

全球多地疫情再次升温，多国股市出现回调



川财证券
CHUANCAI SECURITIES

——海外研究日报

❖ 每日点评

4月20日，由于新冠疫情的再次爆发，东京政府称将寻求日本政府宣布东京进入紧急状态。受到上述消息影响，4月20日美国股市三大股指出现回调，道琼斯指数收于33821.3点，下跌0.75%；纳斯达克指数收于13786.27点，下跌0.92%；标普500指数收于4134.94点，下跌0.68%。个股方面，医药股票出现上涨，强生上涨2.33%、默克集团上涨1.17%。港股方面，本周三香港股市下跌明显，恒生指数收于28621.92点，下跌1.76%；恒生中国企业指数收于10888.52点，下跌1.78%；恒生香港中资企业指数收于4111.1点，下跌1.1%；恒生科技指数收于8185点，下跌1.52%。板块方面，港股中公用事业类、地产类板块韧性较好，恒生公用事业类指数上涨0.52%；恒生地产类指数仅下跌0.61%。受到疫情影响，日经225指数今日下跌2.03%；印度SENSEX30指数昨日下跌0.51%。近期新冠病毒再次出现变异，部分地区经济复苏进程或将放缓。同时，欧美国家与部分新兴市场股市自去年2月至今年3月来涨幅较大，股市估值处于历史高位，预计未来欧美国家与部分新兴市场股市走势或将阶段性承压。

❖ 政策要闻

1. 菲律宾央行：由于首都封锁措施，菲律宾今年的GDP增速可能为6%-7%。（Wind）
2. 波兰央行：波兰通胀可能在4月达到接近4%的水平。（Wind）

❖ 公司动态

1. 爱立信（ERIC.O）：公司正在稳固在5G领域的领导地位。
2. Uber（UBER.N）：外卖业务Uber Eats计划在德国开启业务。

3. 欧美及亚太主要指数表现

美股主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
标普500	4,134.94	-0.68	-1.21	4.08	10.09
道琼斯工业指数	33,821.30	-0.75	-1.11	2.55	10.50
纳斯达克指数	13,786.27	-0.92	-1.89	4.07	6.97

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至2021年4月20日。

港股主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
恒生指数	28,621.92	-1.76	-1.20	0.86	5.11
恒生中国企业指数	10,888.52	-1.78	-1.26	-0.76	1.40

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明

📄 证券研究报告

所属部门 | 总量研究部
报告类别 | 海外日报
川财一级行业 | 总量研究
川财二级行业 | 海外研究
报告时间 | 2021/4/21

👤 分析师

陈雳

证书编号：S1100517060001

chenli@cczq.com

王一棠

证书编号：S1100520060001

wangyitang@cczq.com

📄 川财证券研究所

北京 西城区平安里西大街28号中海国际中心15楼，100034

上海 陆家嘴环路1000号恒生大厦11楼，200120

深圳 福田区福华一路6号免税商务大厦32层，518000

成都 中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区交子大道177号中海国际中心B座17楼，610041

恒生香港中资企业指数	4,111.10	-1.10	-0.81	0.22	8.20
------------	----------	-------	-------	------	------

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 4 月 21 日。

亚太主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
日经 225	28,508.55	-2.03	-3.96	-2.30	3.88
韩国综合指数	3,171.66	-1.52	-0.84	3.60	10.38
富时新加坡海峡指数	3,192.17	-0.55	-0.30	0.85	12.25

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 日经 225、韩国综指统计时间截至 2021 年 4 月 21 日, 富时新加坡海峡指数截至 2021 年 4 月 20 日。

欧洲主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
英国富时 100	6,859.87	-2.00	-2.27	2.18	6.18
法国 CAC40	6,165.11	-2.09	-1.94	1.61	11.05
德国 DAX	15,129.51	-1.55	-2.14	0.81	10.28

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 4 月 20 日。

4. 主要商品指数

主要商品指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
伦敦金 (美元\盎司)	1,778.50	0.41	0.15	4.16	-6.27
伦敦银 (美元\盎司)	25.83	0.07	-0.43	5.91	-2.03
LME 铜 (美元\吨)	9,285.00	-0.97	0.80	5.69	19.56
LME 铝 (美元\吨)	2,313.50	-0.71	-0.06	4.59	16.87
LME 铅 (美元\吨)	2,025.00	-1.53	-1.03	2.56	1.55
LME 锌 (美元\吨)	2,806.00	-1.41	-1.75	-0.44	2.00
LME 锡 (美元\吨)	26,830.00	0.42	0.80	5.68	32.00
LME 镍 (美元\吨)	15,980.00	-0.87	-2.34	-0.55	-3.81
NYMEX 原油 (美元\桶)	62.42	-1.59	-1.22	5.51	28.65
ICE 布油 (美元\桶)	66.31	-1.10	-0.69	5.69	28.01

数据来源: Wind, 川财证券研究所

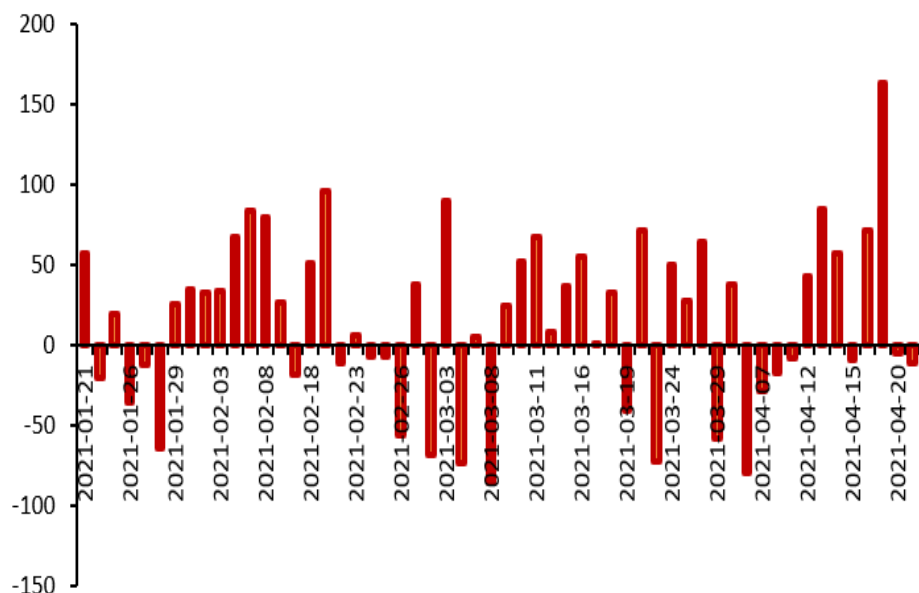
注: 统计时间截至 2021 年 4 月 20 日。

❖ 北向资金流入情况

4 月 21 日, 北向资金成交净买入额为-10.57 亿元, 北向资金持续净流出。4 月 20 日成交净买入额为-4.97 亿元。

图 1: 北向资金成交净买入 (亿元)

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明



数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 4 月 21 日。

❖ 风险提示

贸易保护主义的蔓延; 经济增长不及预期; 美联储政策超预期; 全球范围内的黑天鹅事件。

❖ 最新研究

- 【川财研究】他山之石: 新冠疫情下的能源转型 (20200724)
- 【川财研究】川财投研看世界系列之二十四: 中美金融股的投资机会 (20200717)
- 【川财研究】他山之石: 未来十年美国成长型股票的投资机会 (20200717)
- 【川财研究】他山之石: 疫情下国际资本市场的投资机遇 (20200703)
- 【川财研究】海外动态点评: 美国考虑对欧盟和英国产品征收新关税 (20200625)
- 【川财研究】他山之石: 外资机构对美国经济复苏进程的展望 (20200619)
- 【川财研究】他山之石: 疫情影响下的投资级新兴市场债券 (20200612)
- 【川财研究】海外动态点评: 美股市场大幅震荡重现 (20200612)
- 【川财研究】海外动态点评: 美国中概股出现熔断潮 (20200611)
- 【川财研究】川财投研看世界系列之二十三: 美国中概股回归带来的投资机会 (20200610)
- 【川财研究】他山之石: 美国经济是否面临“日本化”? (20200605)
- 【川财研究】海外动态点评: 欧元兑美元跃升至 12 周高位 (20200605)

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明

- 【川财研究】他山之石：市场对于未来全球通胀不确定性的担忧（20200529）
- 【川财研究】海外月报：美国经济重启仍受疫情影响（20200527）
- 【川财研究】他山之石：2020年初以来中国A股的韧性（20200522）
- 【川财研究】川财投研看世界系列之二十二：外资开放与MSCI扩容A股带来的投资机会（20200517）
- 【川财研究】他山之石：经济衰退期间美股市场的反弹（20200515）
- 【川财研究】海外动态点评：美国一季度GDP创2008年来最大单季跌幅（20200430）
- 【川财研究】海外月报：多国重启经济困难仍存，全球经济大幅下行（20200429）
- 【川财研究】海外周报：美国4月制造业和服务业PMI大幅下行（20200425）
- 【川财研究】他山之石：经济衰退期美股市场的震荡反复（20200424）
- 【川财研究】海外动态点评：油价暴跌影响市场信心，美股大幅下跌（20200422）

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_18928

