

# 美股港股单日回调，顺周期行业表现较好



川财证券  
CHUANCAI SECURITIES

——海外研究日报

## ❖ 每日点评

4月6日，美国三大股指出现下跌，道琼斯指数收于33430.24点，下跌0.29%；标普500指数收于4073.94点，下跌0.1%；纳斯达克指数收于13698.38点，下跌0.05%。休闲娱乐等顺周期行业表现较好，挪威邮轮控股上涨4.61%，永利度假上涨4.04%，阿拉斯加航空上涨3.73%，达美航空上涨2.79%。港股方面，本周三恒生指数收于28674.80点，下跌0.91%；恒生中国企业指数收于11070.58点，下跌1.31%；恒生香港中资企业指数收于4080.14点，下跌0.56%；恒生科技指数收于8451.85点，下跌1.37%。行业方面，科技股跌幅较大，腾讯控股下跌3.75%、美团下跌2.39%。顺周期板块跌幅较小，恒生能源业指数仅下跌0.17%、恒生地产类指数仅下跌0.22%、恒生金融业指数仅下跌0.79%。考虑到现阶段的疫苗普及进程以及全球经济复苏状况，预计未来港股中的以金融、能源等为代表的顺周期行业会有进一步的上涨空间。

## ❖ 政策要闻

1. 印度央行：维持基准利率在4%不变。（Wind）
2. 瑞典央行：要求商业银行测试电子克朗。（Wind）

## ❖ 公司动态

1. 联想集团（0992.HK）：联想集团与芬兰诺基亚表示，两家公司已就数年来的专利争端达成和解，解决了所有尚未裁决的法律诉讼。
2. 小鹏汽车（XPEV.N）：在中美两地同步进行自动驾驶芯片的研发。

## 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 (%)
纳斯达克指数	13,698.38	-0.05	1.62	3.41	6.29
标普500	4,073.94	-0.10	1.35	2.54	8.46
道琼斯工业指数	33,430.24	-0.29	0.84	1.36	9.23

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至2021年4月6日。

港股主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
恒生香港中资企业指数	4,080.14	-0.56	-0.56	-0.53	7.38
恒生指数	28,674.80	-0.91	-0.91	1.04	5.30
恒生中国企业指数	11,070.58	-1.31	-1.31	0.90	3.09

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至2021年4月7日。

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 | 2021/4/7

## 📌 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

亚太主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
富时新加坡海峡指数	3,207.63	-0.05	0.82	1.34	12.79
韩国综合指数	3,127.08	0.20	0.46	2.14	8.83
日经 225	29,730.79	0.12	-0.41	1.89	8.33

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 7 日, 富时新加坡海峡指数截至 2021 年 4 月 6 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	6,823.55	1.28	1.28	1.64	5.62
德国 DAX	15,212.68	0.70	0.70	1.36	10.89
法国 CAC40	6,131.34	0.47	0.47	1.06	10.45

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 4 月 6 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)	1,743.10	0.89	0.48	2.08	-8.14
伦敦银 (美元\盎司)	25.15	1.12	0.86	3.12	-4.61
LME 铜 (美元\吨)	9,040.00	2.84	2.84	2.90	16.40
LME 铝 (美元\吨)	2,260.00	1.55	1.55	2.17	14.17
LME 铅 (美元\吨)	1,968.00	0.23	0.23	-0.33	-1.30
LME 锌 (美元\吨)	2,830.00	2.00	2.00	0.41	2.87
LME 锡 (美元\吨)	25,800.00	2.69	2.69	1.62	26.94
LME 镍 (美元\吨)	16,720.00	3.12	3.12	4.06	0.64
NYMEX 原油 (美元\桶)	59.20	0.94	-3.66	0.07	22.01
ICE 布油 (美元\桶)	62.65	0.80	-3.41	-0.14	20.95

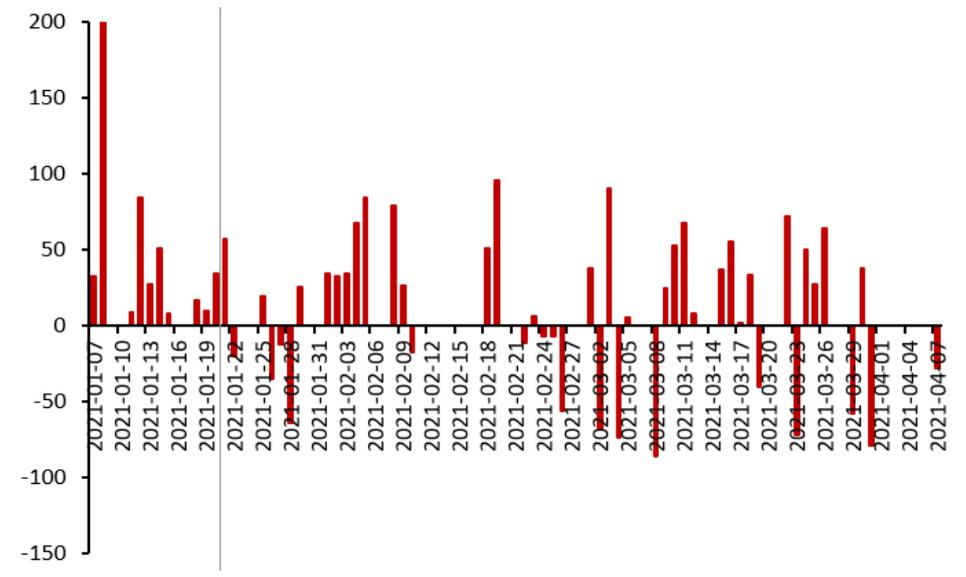
数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 4 月 6 日。

#### ❖ 北向资金流入情况

4 月 7 日, 北向资金成交净买入额为-28.15 亿元, 北向资金持续流出。3 月 31 日成交净买入额为-79.03 亿元。

图 1：北向资金成交净买入（亿元）



数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 4 月 7 日。北向资金 4 月 1 日至 4 月 6 日休市。

#### ❖ 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）

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：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)
- 【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\\_19268](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_19268)

