

❖ 每日点评

5月12日，美股劳工部公布的4月CPI同比增速为4.2%，远高于市场预期3.6%，市场对于通胀的忧虑再次升温。受上述影响，本周三美股三大指数出现回调，道琼斯工业指数收于33587.66点，下跌1.99%；标普500指数收于4063.04点，下跌2.14%；纳斯达克指数收于13031.68点，下跌2.67%。行业方面，科技股回调幅度较为明显，特斯拉下跌4.42%；苹果下跌2.49%。港股方面，本周四香港三大指数出现回调，恒生指数收于27718.67点，下跌1.81%；恒生中国企业指数收于10339.99点，下跌2.05%；恒生香港中资企业指数收于4048.79点，下跌1.16%。板块方面，受到美股中科技股下跌影响，港股中的科技股跌幅较深，恒生科技指数下跌3.33%；快手下跌6.44%；金山软件下跌6.14%。必需消费与公用事业板块韧性较好，恒生必需消费业指数仅下跌0.06%；恒生公用事业指数下跌1.23%。考虑到近期市场对于美国通胀的忧虑再次升温，并且美股现阶段估值处于较高水平，预计美股现阶段的波动率或将有所上升。

❖ 政策要闻

1. 以色列央行：公布央行数字货币草案。（Wind）
2. 英国央行：到今年年底，英国通胀可能会超过2%的目标。（Wind）

❖ 公司动态

1. 松下（6752.T）：停止在日本生产电视，全部移至海外工厂。
 2. 特斯拉（TSLA.O）：马斯克表示特斯拉将暂停接受比特币购车。
- ### 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 (%)
道琼斯工业指数	33,587.66	-1.99	-3.42	-0.85	9.74
标普500	4,063.04	-2.14	-4.01	-2.83	8.17
纳斯达克指数	13,031.68	-2.67	-5.24	-6.67	1.11

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至2021年5月12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	4,048.79	-1.16	-1.72	-0.24	6.56
恒生指数	27,718.67	-1.81	-3.12	-3.50	1.79
恒生中国企业指数	10,339.99	-2.05	-3.36	-4.48	-3.71

📄 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 | 2021/5/13

👤 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

数据来源：Wind, 川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 5 月 13 日。

亚太主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
韩国综合指数	3,122.11	-1.25	-2.35	-0.82	8.65
富时新加坡海峡指数	3,123.26	-0.67	-2.41	-2.95	9.83
日经 225	27,448.01	-2.49	-6.51	-4.74	0.01

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 5 月 13 日，富时新加坡海峡指数截至 2021 年 5 月 12 日。

欧洲主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
德国 DAX	15,150.22	0.20	-1.62	0.09	10.43
法国 CAC40	6,279.35	0.19	-1.66	0.16	13.11
英国富时 100	7,004.63	0.82	-1.75	0.50	8.42

数据来源：Wind, 川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 5 月 12 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 (%)
NYMEX 原油	65.72	0.67	1.26	3.37	35.45
ICE 布油	69.00	0.66	1.05	3.36	33.20
LME 铜	10,410.00	-0.48	-0.07	5.95	34.05
LME 锡	29,785.00	-0.19	-0.10	3.82	46.54
伦敦金现	1,815.42	-1.19	-0.86	2.64	-4.33
LME 锌	2,974.00	-1.16	-1.36	1.64	8.11
伦敦银现	27.01	-2.19	-1.46	4.29	2.43
LME 铝	2,496.00	-0.99	-1.73	4.13	26.09
LME 镍	17,765.00	-0.95	-1.75	0.51	6.93
LME 铅	2,183.50	-1.73	-2.37	1.46	9.50

数据来源：Wind, 川财证券研究所

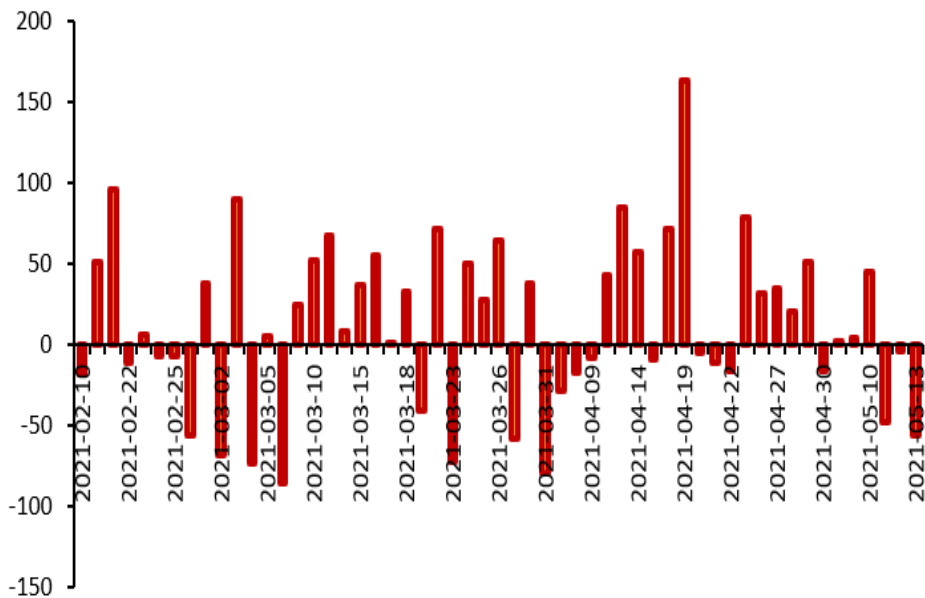
注：统计时间截至 2021 年 5 月 12 日。

❖ 北向资金流入情况

5 月 13 日，北向资金成交净买入额为-56.39 亿元，北向资金持续净流出。5 月 12 日成交净买入额为-4.28 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 5 月 13 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 敬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_19578

