

港股单日反弹，原材料板块涨幅较大



川财证券
CHUANCAI SECURITIES

——海外研究日报

❖ 每日点评

本周一港股市场出现反弹，港股三大指数均出现上涨。恒生指数收于 28194.09 点，上涨 0.59%；恒生中国企业指数收于 10503.84 点，上涨 0.95%；恒生香港中资企业指数收于 4095.61 点，上涨 0.63%。此外，恒生科技指数收于 7699.96 点，上涨 1.78%。行业方面，由于受有色金属价格上涨的支撑，恒生原材料指数上涨最多，达到 2.73%。考虑到现阶段的疫苗普及与全球经济复苏进程，预计未来港股中的能源、金融和原材料等板块还有进一步的上涨空间。由于近期亚太多地疫情出现反弹，亚太多个地区股市出现回调。受疫情对市场信心的影响，本周一日经 225 指数下跌 0.94%，韩国综合指数下跌 0.6%。考虑到包括韩国、日本等亚太地区多个经济体疫情出现明显反弹，叠加这些经济体股市去年 4 月以来涨幅较大且现阶段估值较高，预计未来一段时间包括韩国、日本等在内的亚太地区多个经济体的股市将处于较为疲软的状态。

❖ 政策要闻

1. 匈牙利央行：将预防性应对 CPI 风险。（Wind）
2. 加拿大央行：承认 QE 可能会扩大贫富差距。（Wind）

❖ 公司动态

1. 微软（MSFT.O）：董事会决定，比尔·盖茨应当离开董事会。
2. 特斯拉（TSLA.O）：马斯克表示在理想情况下，狗狗币可将区块时间加快 10 倍。

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	34,382.13	1.06	-1.14	1.50	12.34
标普 500	4,173.85	1.49	-1.39	-0.18	11.12
纳斯达克指数	13,429.98	2.32	-2.34	-3.82	4.20

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 5 月 14 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	4,069.77	0.52	-1.21	0.28	7.11
恒生指数	28,027.57	1.11	-2.04	-2.43	2.92
恒生中国企业指数	10,404.95	0.63	-2.75	-3.88	-3.11

📄 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 | 2021/5/17

👤 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 17 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	3,134.52	-0.60	-0.60	-0.42	9.08
日经 225	27,824.83	-0.92	-0.92	-3.43	1.39
富时新加坡海峡指数	3,055.02	-2.18		-5.07	7.43

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 17 日, 富时新加坡海峡指数截至 2021 年 5 月 14 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	15,416.64	1.43	0.11	1.85	12.38
法国 CAC40	6,385.14	1.54	-0.01	1.84	15.02
英国富时 100	7,043.61	1.15	-1.21	1.06	9.03

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 5 月 14 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	65.51	2.65	0.94	3.04	35.02
ICE 布油	68.83	2.65	0.81	3.10	32.88
伦敦金现	1,843.10	0.92	0.65	4.20	-2.87
伦敦银现	27.40	1.17	-0.04	5.80	3.91
LME 锡	29,365.00	0.54	-1.51	2.35	44.48
LME 铜	10,233.50	-1.05	-1.76	4.16	31.77
LME 镍	17,640.00	1.83	-2.44	-0.19	6.18
LME 锌	2,938.00	0.62	-2.55	0.41	6.80
LME 铅	2,156.00	0.35	-3.60	0.19	8.12
LME 铝	2,446.50	-0.20	-3.68	2.07	23.59

数据来源: Wind, 川财证券研究所

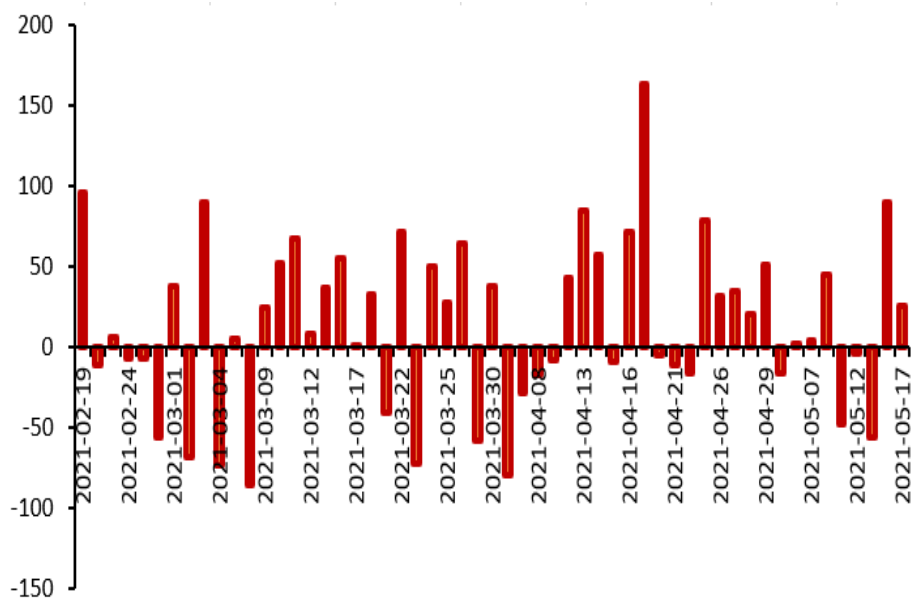
注: 统计时间截至 2021 年 5 月 14 日。

❖ 北向资金流入情况

5 月 17 日, 北向资金成交净买入额为 25.78 亿元, 北向资金持续净流入。5 月 14 日成交净买入额为 90.34 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

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 5 月 17 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）

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】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)
- 【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_19608

