

港股单日反弹，能源板块涨幅较大



川财证券
CHUANCAI SECURITIES

——海外研究日报

❖ 每日点评

本周一美股市场出现小幅回调，美股三大指数均出现下跌。道琼斯工业指数下跌 0.16%，纳斯达克指数下跌 0.38%，标普 500 指数下跌 0.25%。美股中周期股表现明显好于大盘，受益于石油和金属等商品价格的上涨，美股中能源和原材料板块出现明显上涨。西方石油上涨 5.14%，马拉松石油上涨 3.81%，斯伦贝谢上涨 3.78%，康菲石油上涨 3.15%；自由港麦克莫兰上涨 4.47%，Newmont 上涨 4.59%。本周二恒生指数上涨 1.42%；恒生中国企业指数上涨 1.43%；恒生香港中资企业指数上涨 1.91%。此外，恒生科技指数上涨 1.53%。行业方面，恒生能源业上涨最多，达到 3.44%。中国石油股份、中国石油化工股份和中国海油石油分别上涨 4.78%、4.43%和 3.16%。考虑到现阶段的疫苗普及与全球经济复苏进程，以及通胀的逐步反映，预计未来港股中的能源、原材料等板块还有进一步的上涨空间。

❖ 政策要闻

1. 英国央行：将负利率添加至工具箱。（Wind）
2. 美联储：央行数字货币正在“积极研究”中，但不会很快。（Wind）

❖ 公司动态

1. 亚马逊（AMZN.O）：正在考虑收购米高梅，这将是亚马逊迄今为止在娱乐领域扩张的最大行动。
2. 泡泡玛特（9992.HK）：近日独家投资猫星系，布局泛二次元零售。
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	34,327.79	-0.16	-0.16	1.34	12.16
标普 500	4,163.29	-0.25	-0.25	-0.43	10.84
纳斯达克指数	13,379.05	-0.38	-0.38	-4.18	3.81

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。

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	4,173.83	1.91	2.56	2.84	9.85
恒生中国企业指数	10,654.30	1.43	2.40	-1.58	-0.78
28,593.81		1.42	2.02	-0.46	5.00

📄 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 | 2021/5/18

👤 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 18 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	28,406.84	2.09	1.15	-1.41	3.51
富时新加坡海峡指数	3,079.69	0.81	0.81	-4.31	8.29
韩国综合指数	3,173.05	1.23	0.63	0.80	10.43

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 18 日, 富时新加坡海峡指数截至 2021 年 5 月 17 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	15,396.62	-0.13	-0.13	1.72	12.23
英国富时 100	7,032.85	-0.15	-0.15	0.90	8.86
法国 CAC40	6,367.35	-0.28	-0.28	1.56	14.70

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。

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 (%)
LME 锌	3,030.50	3.15	3.15	3.57	10.16
伦敦银现	28.16	2.79	2.79	8.75	6.81
LME 铅	2,206.00	2.37	2.37	2.51	10.63
LME 镍	17,940.00	2.26	2.26	1.51	7.99
NYMEX 原油	66.38	1.55	1.55	4.40	36.81
LME 锡	29,950.00	1.47	1.47	4.39	47.36
LME 铝	2,496.50	1.36	1.36	4.15	26.12
ICE 布油	69.60	1.30	1.30	4.25	34.36
伦敦金现	1,866.50	1.27	1.27	5.53	-1.64
LME 铜	10,367.00	1.24	1.24	5.52	33.49

数据来源: Wind, 川财证券研究所

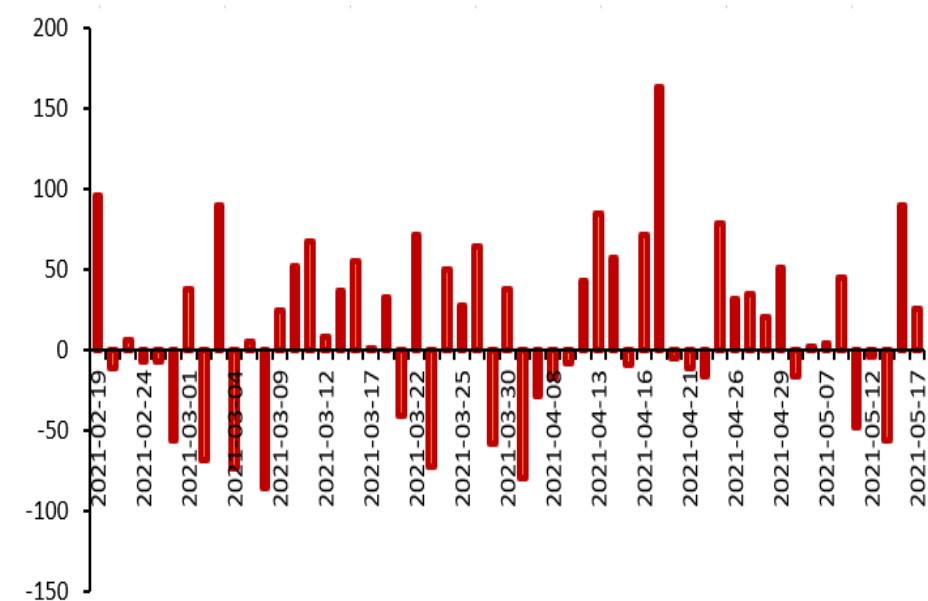
注: 统计时间截至 2021 年 5 月 17 日。

❖ 北向资金流入情况

5 月 17 日成交净买入额为 25.78 亿元。之前一个交易日 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。由于节日原因，香港 5 月 18 日沪股通暂停交易。

❖ 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）

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】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_19659

