

美国 8 月 PPI 再创新高，美股震荡



——海外研究日报

❖ 每日点评

上周五，美国劳工部公布数据显示，美国 8 月 PPI 和核心 PPI 增幅双双高于预期，其中 PPI 涨幅持续创近 11 年以来的新高。8 月 PPI 同比上涨 8.3%，预期上涨 8.2%；8 月核心 PPI 同比上涨 6.7%，预期上涨 6.6%。近期，受新冠疫苗接种率上升的提振，居民需求有所反弹，但是受原材料短缺的影响，企业的生产活动受限，商品供应不足，价格压力普遍存在。美国经济并未得到明显提升，且供需缺口扩大进一步增加了价格压力，加剧了美国的通货膨胀。经济增速不景气叠加通胀压力上升，预计美股短期内仍将承压。上周五，美股三大指数持续下跌。道琼斯工业指数收于 34607.72 点，下跌 0.78%；标普 500 指数收于 4458.58 点，下跌 0.77%，纳斯达克综合指数收于 15115.49 点，下跌 0.87%。行业方面，大型科技股多数下跌，受近期多国政府加强对苹果应用商店反垄断监管的影响，苹果股价下跌 3.31%；热门中概股下跌，教育股跌幅居前，好未来下跌 8.15%，高途集团下跌 7.37%。周一，香港三大股指集体下跌。恒生指数收于 25813.81 点，下跌 1.50%；恒生中国企业指数收于 9238.99 点，下跌 1.58%；恒生香港中资企业指数收于 4038.29 点，下跌 0.11%；恒生科技指数收于 6595.03 点，下跌 2.27%。行业方面，恒生原材料板块涨幅居前，科技板块和医疗板块跌幅较深。其中，东岳集团上涨 10.88%，俄铝上涨 8.64%，金沙中国有限公司下跌 5.46%，爱康医疗下跌 8.09%。

❖ 政策要闻

1. 波兰央行：央行行长表示可能在 2022 年加息。（Wind）
2. 俄罗斯央行：宣布加至 6.75%，年内第五次加息。（Wind）

❖ 公司动态

1. SOHO 中国 (0410.HK)：公司发布公告表示黑石集团决定暂停收购公司股权。
 2. 沃尔玛 (WMT.N)：发行包括绿色债券在内的五部分债券。
- ### 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	4,458.58	-0.77		-1.42	18.70
道琼斯工业指数	34,607.72	-0.78		-2.13	13.07
纳斯达克指数	15,115.49	-0.87		-0.94	17.28

数据来源：Wind，川财证券研究所

📄 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 | 2021/09/13

👤 分析师

陈雳
证书编号：S1100517060001
chenli@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

注：统计时间截至 2021 年 9 月 10 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	25,813.81	-1.50	-1.50	-0.25	-5.20
恒生中国企业指数	9,238.99	-1.58	-1.58	0.60	-13.96
恒生香港中资企业指数	4,038.29	-0.11	-0.11	3.17	6.28

数据来源：Wind, 川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 9 月 13 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	30,447.37	0.22	0.22	8.39	10.94
韩国综合指数	3,127.86	0.07	0.07	-2.23	8.85
富时新加坡海峡指数	3,098.80	0.88		1.43	8.97

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 9 月 13 日，富时新加坡海峡指数截至 2021 年 9 月 10 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	7,029.20	0.07		-1.27	8.80
法国 CAC40	6,663.77	-0.31		-0.25	20.04
德国 DAX	15,609.81	-0.09		-1.42	13.78

数据来源：Wind, 川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 9 月 10 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 铜 (美元\吨)	9,687.50	3.20	2.72	1.76	24.74
LME 铝 (美元\吨)	2,927.50	3.10	7.35	7.71	47.89
NYMEX 原油 (美元\桶)	69.71	2.30	0.61	1.77	43.67
ICE 布油 (美元\桶)	72.95	2.10	0.47	1.84	40.83
LME 锡 (美元\吨)	3,108.00	1.06	3.72	3.48	12.98
LME 镍 (美元\吨)	20,390.00	0.99	3.04	4.31	22.74
LME 锌 (美元\吨)	33,550.00	0.75	1.50	-1.05	65.07
LME 铅 (美元\吨)	2,303.00	0.20	-0.32	2.08	15.50
伦敦金现 (美元\盎司)	1,787.52	-0.36	-2.18	-1.49	-5.80
伦敦银现 (美元\盎司)	23.74	-1.24	-3.96	-0.61	-9.97

数据来源：Wind, 川财证券研究所

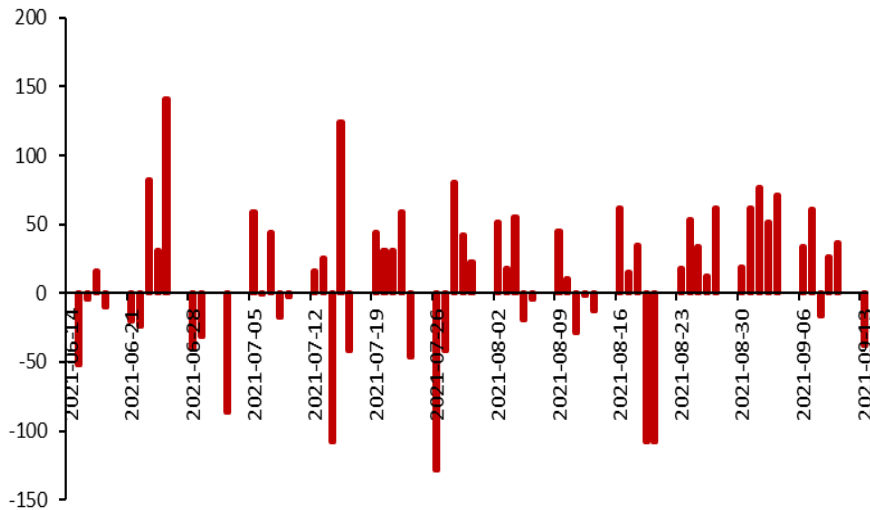
注：统计时间截至 2021 年 9 月 10 日。

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

❖ 北向资金流入情况

9月13日，北向资金成交净买入额为-38.25亿元，北向资金转向净流出。9月10日，成交净买入额为36.19亿元。

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 9 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】海外周报：全球股市多数下跌，港股持续受挫（20210820）

【川财研究】他山之石——气候变化对金融市场有何影响（20210820）

【川财研究】香港三大股指集体下跌，周期股受挫（20210819）

【川财研究】港股三大指数集体上涨，金融股走强（20210818）

【川财研究】他山之石——海外机构对美国现阶段通胀压力的分析（20210813）

【川财研究】海外周报：全球股市多数上涨，美国三大股指涨跌不一（20210813）

【川财研究】美国三大股指跌涨不一，能源股受挫（20210810）

【川财研究】港股跌涨不一，体育用品股大幅上涨（20210804）

【川财研究】他山之石——海外机构对中国现阶段货币政策的分析（20210730）

【川财研究】海外周报：全球主要指数多数收跌，恒生指数跌幅扩大

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

(20210730)

【川财研究】欧美股市收跌，新能源汽车股持续受挫 (20210728)

【川财研究】港股持续下跌，大型科技股受巨挫 (20210727)

【川财研究】港股跌幅扩大，教育股持续下挫 (20210726)

【川财研究】海外周报：欧美股市多数上涨，恒生指数下行 (20210723)

【川财研究】他山之石——“德尔塔”肆虐全球，对经济重启有何影响？
(20210723)

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_26549

