

港股通日报

港股市场

- 周二(2月23日),恒生指数开盘跌0.43%,午后一度涨超600点,尾盘涨幅有所收窄。截至收盘,恒生指数涨312.81点或1.03%,报30632.64点,全日成交额达2674.66亿。国企指数涨0.13%,报11909.63点,红筹指数涨0.57%,报4226.34点。
- 蓝筹股方面,中生制药(01177)涨12.03%,报8.29港元,全天成交额31.41亿港元,贡献恒指26点。其他重磅蓝筹方面,新鸿基地产(00016)涨5.07%,报124.3港元,贡献恒指16点;长实集团(01113)涨4.91%,报45.9港元,贡献恒指13点;友邦保险(01299)涨4.77%,报105.4港元,贡献恒指143点;中石化(00386)涨3.41%,报4.55港元,贡献恒指9点。
- 热门板块方面,航空股全线走强,内银股集体走高,内险股普涨,电影概念股再度走高;博彩股盘中冲高尾盘回落,香港零售股午后集体攀升,区块链概念股跌幅居前。

全球股指

- 周二(2月23日),美国三大股指收盘涨跌不一,道指涨0.05%,报31537.35;纳指跌0.50%,报13465.20;标普500指数涨0.13%,报3881.37点。
- 周二(2月23日),欧股涨跌不一,德国DAX指数跌0.61%,法国CAC40指数涨0.22%,英国富时100指数涨0.21%。
- 周二(2月23日),亚太股市涨跌互现,韩国综合指数收跌0.31%,报3070.09点;澳洲标普200指数收涨0.86%,报6839.2点;新西兰NZX50指数收跌0.3%,报12388.84点;日本股市因天皇生日休市一日。

国际期货

- 周二(2月23日),国际油价全线走低,美油4月合约跌0.81%报61.2美元/桶,布油5月合约跌0.25%报64.2美元/桶。API报告显示,美国上周原油库存意外增加102.6万桶,预期为减少537.2万桶。
- 周二(2月23日),COMEX黄金期货收跌0.16%报1805.5美元/盎司,COMEX白银期货收跌1.28%报27.725美元/盎司。美元小幅上扬施压金价。
- 周二(2月23日),伦敦基本金属多数走低,LME期铜涨1.68%报9250美元/吨,LME期锌跌1.67%报2850.5美元/吨,LME期镍跌0.55%报19385美元/吨,LME期铝跌0.58%报2154美元/吨,LME期锡跌0.38%报26515美元/吨,LME期铅跌1.21%报2126美元/吨。

中银国际证券股份有限公司
具备证券投资咨询业务资格

研究二部

证券分析师: 兰晓飞

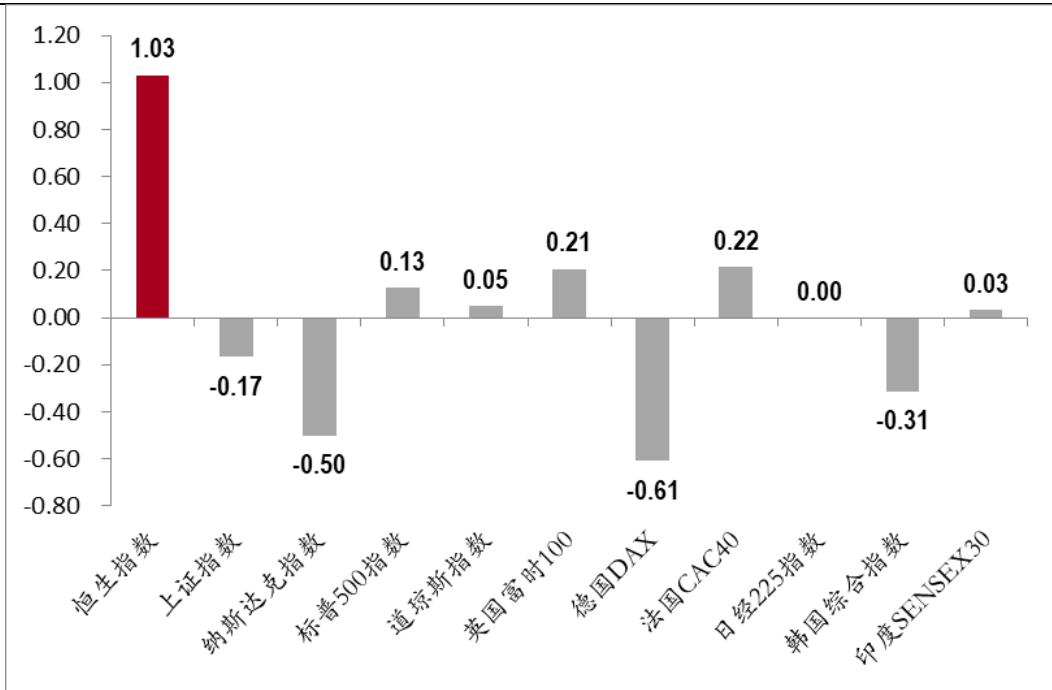
(8610) 66229085

Xiaofei.Lan@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号: S1300511040003

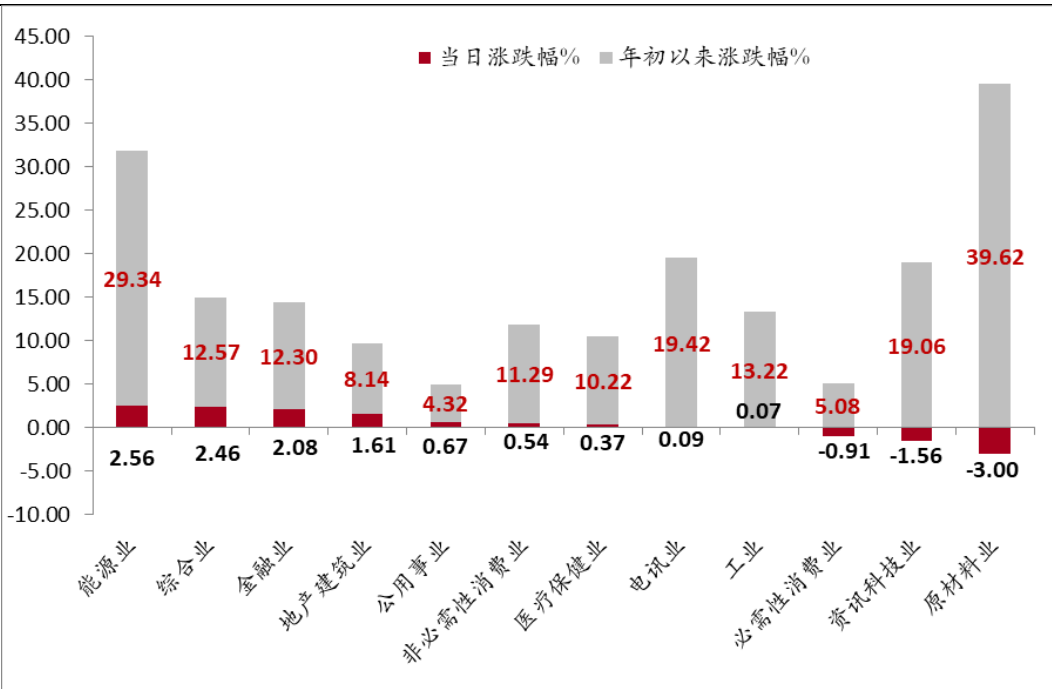
全球市场概览

图表 1. 全球主要股指涨跌幅%



资料来源: 万得, 中银证券

图表 2. 恒生行业涨跌幅%



资料来源: 万得, 中银证券

国际宏观要闻

- 1、美国总统拜登：宣布对薪酬保障计划（PPP）进行更多改革（万得）
- 2、当地时间周二，美联储主席鲍威尔出席参议院银行委员会视频听证会，整体上延续了过去数月“经济复苏仍未到位，宽松不会停止”的论调。（财联社）
- 3、财联社2月22日讯，美国财长耶伦表示，比特币经常被用于非法融资，其应用效率低下，比特币具有高度的投机性，投资者应该当心。数字货币可能导致更快、更低成本的支付，但许多问题需要研究，包括消费者保护、洗钱。（财联社）
- 4、2月23日，据彭博社援引的数据显示，美国30年期国债经通胀调整后收益率转入正区间，为2020年6月以来所首见，同时，华尔街交易员也对美联储加息时间的预期提前。（腾讯网）
- 5、文件显示：欧盟愿意支持在2021年国际货币基金组织重新分配特别提款权。（金十数据）
- 6、香港万得通讯社报道，英国2月CBI零售销售差值为-45，预期-38，前值-50；预期指数为-62，前值-47。（万得）
- 7、英国财政大臣苏纳克：下周的预算将列出我们的就业计划的下一阶段，以及我们将在接下来的疫情和复苏期间提供的支持，预算将通过复苏支持英国的就业（汇通网）
- 8、英国至2020年12月三个月ILO就业人数降11.4万人，预期降3万人，前值降8.8万人；失业率为5.1%，预期5.1%，前值5%；剔除红利的平均工资同比升4.1%，预期升4%，前值升3.6%；包括红利的平均工资同比升4.7%，预期升4.1%，前值升3.6%；1月失业率为7.2%，创2020年4月以来新低，前值7.4%；失业金申请人数量降2万人，前值增0.7万人。（万得）

全球行业要闻

- 1、第一财经报道，新冠疫情影响，2020年全球智能手机销量骤降，但苹果凭借其5G系列手机成为大赢家，去年第四季度，苹果超越三星位居全球智能手机销量冠军。不过全年销售三星仍然位居榜首。华为在过去一年中销售下滑近四分之一，第四季度销售暴跌超过40%。（第一财经）
- 2、自春节以来，国际市场上大宗商品节节攀升，特别是以铜价为代表的有色金属持续强势大涨。摩根大通认为，新一轮大宗商品“超级周期”已经开始，这将是过去100年里第五个“超级周期”。（万得）
- 3、富时罗素：将50只科创板股票纳入富时全球全盘含A股指数（FTSE Global All Cap China A Inclusion Index），将7只科创板股票纳入富时新兴指数（FTSE Emerging Index），计划于3月22日生效，预计此举将导致科创板被动流入1亿美元。（万得）
- 4、有消息称“香港交易所正在研究引进特殊目的收购公司（SPAC）上市的相关机制，并已开始询问一些券商的意见”。香港交易所回应称，香港是亚洲领先的环球上市集资市场，于2020年共迎来了140多家新上市公司。我们不时研究加强或改革上市制度的各个方案，既致力提高香港新股市场的竞争力和吸引力，亦确保能维持市场素质。（证券时报网）
- 5、东芝和美国通用电气（GE）正在推进联合生产海上风力发电核心设备的合作谈判。日本政府将海上风力发电定位为可再生能源的主力电源，但欧洲和中国企业领先。日本企业方面，日立制作所等相继撤出相关业务，正陷入苦战。东芝将携手在风力发电领域拥有技术和经验的通用电气，加快在快速增长的市场拓展业务。（日经新闻）
- 6、第一财经报道，新冠疫情影响，2020年全球智能手机销量骤降，但苹果凭借其5G系列手机成为大赢家，去年第四季度，苹果超越三星位居全球智能手机销量冠军。不过全年销售三星仍然位居榜首。华为在过去一年中销售下滑近四分之一，第四季度销售暴跌超过40%。（第一财经）
- 7、全球汽车行业正在进入以智能化、网联化为赛点的下半场。自特斯拉在2019年推出算力144Tops的自研芯片——FSD（Full Self-driving Computer）后，汽车行业由“马力”向“算力”转型的变革愈演愈烈。（上海证券报）

港股通综合信息

- 1、Sensor Tower 商店情报数据显示，1月腾讯《王者荣耀》在全球 App Store 和 Google Play 吸金 2.67 亿美元，同比增长 22%，蝉联全球手游畅销榜榜首。腾讯《和平精英》和《PUBG Mobile》预估收入超过 2.59 亿美元，增长 26%，位列榜眼。（万得）
- 2、台积电董事会批准 118 亿美元资金拨付方案，用于晶圆厂建设等，金额低于去年 11 月份批准拨付的 151 亿美元。（万得）

【点评】虽然台积电董事会已批准拨付近 118 亿美元的资金，但这还不到他们预计的今年资本支出的一半。在 1 月 14 日发布的去年四季度财报中，台积电管理层是预计今年的资本支出在 250 亿美元到 280 亿美元。近期芯片缺货潮愈演愈烈，四大晶圆代工厂台积电、三星、联电、格芯均进行扩产。全球晶圆产能紧缺使得涨价趋势或将进一步蔓延，相关设备、材料、晶圆供应商等供应链也会受惠。（中银证券：兰晓飞）
- 3、2 月 23 日，世界移动通信大会（MWC）在上海启幕。中国移动董事长杨杰在会上表示，当前世界正经历百年未有之大变局，经济社会环境发生了深刻复杂的变化，信息通信业也将面临新形势、新变化，一大表现是经济社会加速进入数智化时代。（中国证券网）
- 4、智通财经获悉，东阳光药(01558)发布公告，公司已经获得国家药品监督管理局关于门冬胰岛素 30 注射液境内生产注册的受理通知书。截至发稿，东阳光药涨 9.27%，报 9.55 港元，成交额 6338.11 万港元。（智通财经）
- 5、中国电信消息，在 2021MWC 上海展期间，中国电信携手华为召开超级频率聚变联合创新发布会。双方联合提出“超级频率聚变”创新技术，通过频谱池化，实现离散频谱从简单聚合到融合一体的频谱聚变新技术及频谱间灵活调度，提升资源效率，满足 5G 千行百业新业务场景下的低时延、大连接、广覆盖、深穿透等新需求，携手产业伙伴共同推动标准化和产业化进程，打造全球 5G 2B/2C 最佳实践网络。（e 公司）
- 6、企查查 APP 显示，近日，中芯国际集成电路制造（上海）有限公司发生工商变更，注册资本从“219000 万美元”增加到“244000 万美元”。（企查查）

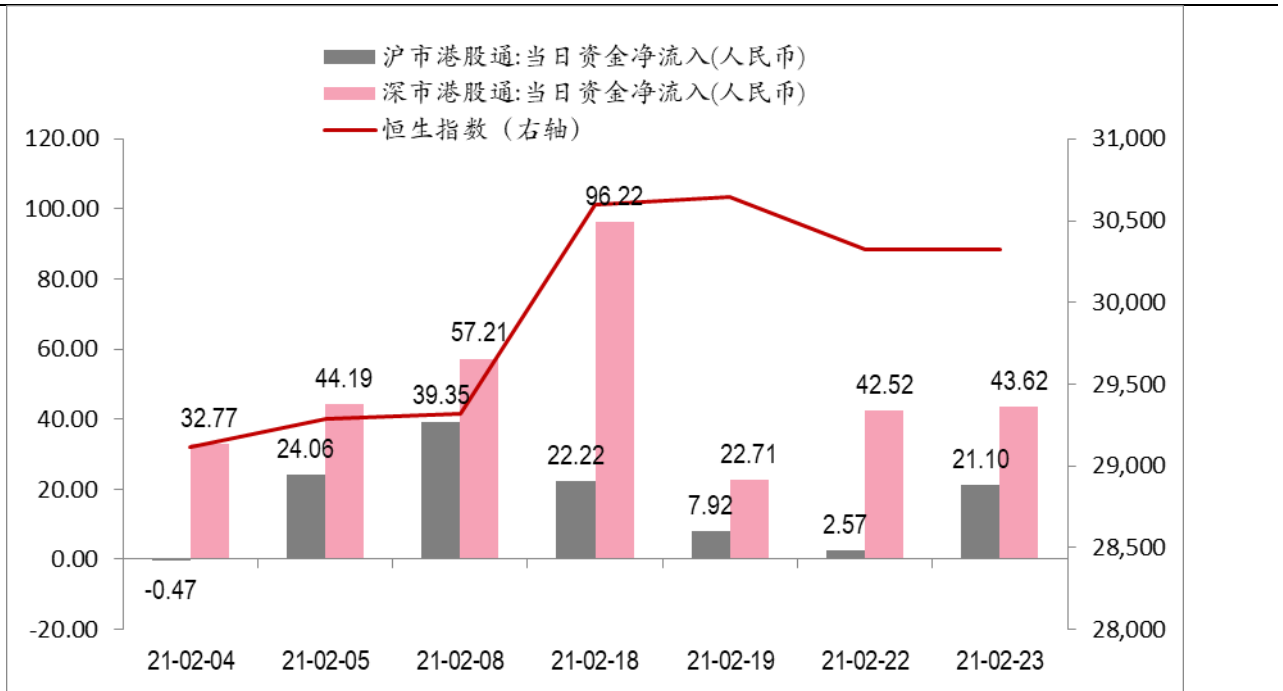
沪港通成交回顾

图表 3. 沪港通当日成交一览

指标名称	沪股通	港股通
当日投资额度余额	485.98 亿元（人民币）	745.00 亿元（人民币）
当日使用额度占比%	6.54	11.31
卖出成交额	323.78 亿元（人民币）	320.63 亿元（港币）
买入成交额	345.74 亿元（人民币）	398.26 亿元（港币）
成交金额	669.52 亿元（人民币）	718.89 亿元（港币）

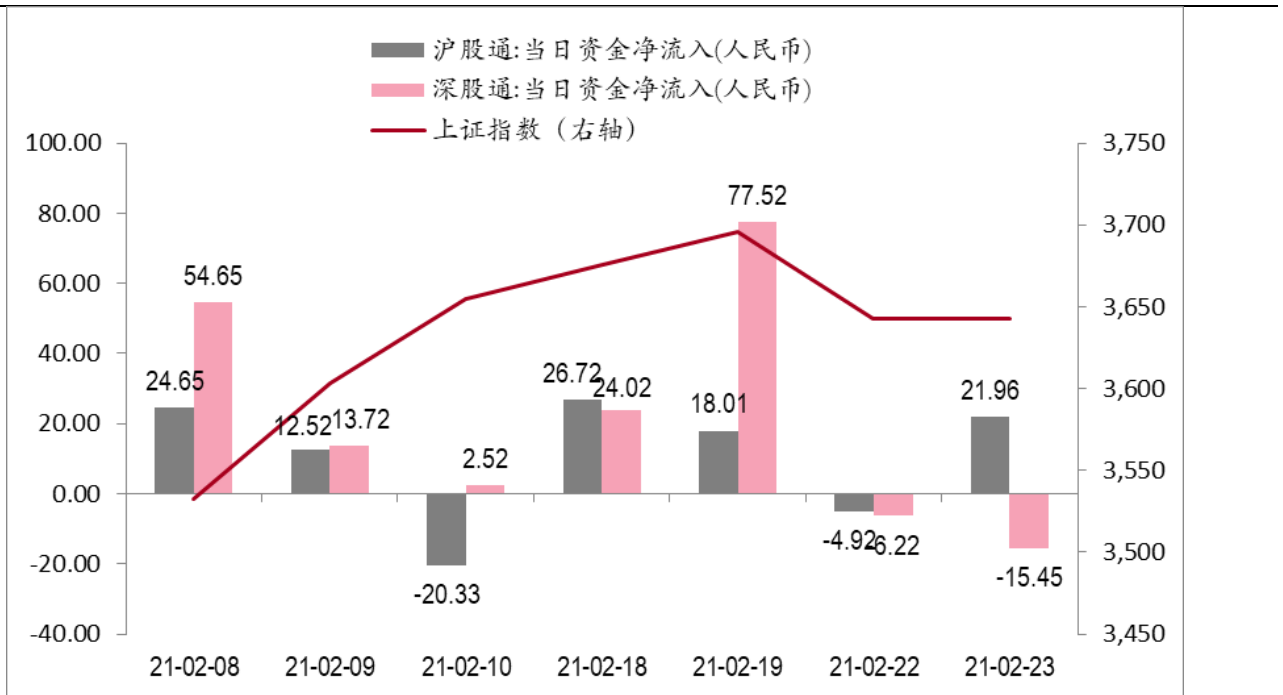
资料来源：万得、中银证券

图表 4. 港股通资金净流入 (亿元)



资料来源: 万得、中银证券

图表 5. 陆股通资金净流入 (亿元)



资料来源: 万得、中银证券

沪港通&深港通前十大活跃个股

图表 6. 沪市港股通当日十大活跃个股

公司代码	公司简称	类型	排名	成交金额 (亿港元)	收盘价 (港币)	涨跌幅 (%)	换手率 (%)	市盈率 (TTM)	市净率 (MRQ)	恒生一级行业
0700.HK	腾讯控股	沪市港股通	1	25.86	707.00	-0.91	0.28	48.81	10.33	资讯科技业(HS)
3690.HK	美团-W	沪市港股通	2	19.48	392.80	-1.85	0.46	241.64	20.17	资讯科技业(HS)
1810.HK	小米集团-W	沪市港股通	3	15.01	28.10	-3.10	1.02	44.49	6.60	资讯科技业(HS)
0941.HK	中国移动	沪市港股通	4	13.67	55.90	0.45	0.53	9.83	0.93	电讯业(HS)
0883.HK	中国海洋石油	沪市港股通	5	12.29	10.40	3.38	0.80	10.31	0.96	能源业(HS)
1177.HK	中国生物制药	沪市港股通	6	11.77	8.29	12.03	2.04	59.69	4.34	医疗保健业(HS)
0027.HK	银河娱乐	沪市港股通	7	9.88	76.05	8.88	1.36	94.25	4.98	非必需性消费(HS)
0981.HK	中芯国际	沪市港股通	8	5.82	26.50	1.53	1.06	37.72	1.78	资讯科技业(HS)
0175.HK	吉利汽车	沪市港股通	9	5.51	27.50	-3.00	1.02	38.08	4.07	非必需性消费(HS)
2318.HK	中国平安	沪市港股通	10	5.46	96.30	2.07	0.59	10.35	1.94	金融业(HS)

资料来源: 万得、中银证券

图表 7. 深市港股通当日十大活跃个股

公司代码	公司简称	类型	排名	成交金额 (亿港元)	收盘价 (港币)	涨跌幅 (%)	换手率 (%)	市盈率 (TTM)	市净率 (MRQ)	恒生一级行业
0700.HK	腾讯控股	深市港股通	1	30.30	707.00	-0.91	0.28	48.81	10.33	资讯科技业(HS)
0941.HK	中国移动	深市港股通	2	19.50	55.90	0.45	0.53	9.83	0.93	电讯业(HS)
3690.HK	美团-W	深市港股通	3	17.63	392.80	-1.85	0.46	241.64	20.17	资讯科技业(HS)
0883.HK	中国海洋石油	深市港股通	4	14.67	10.40	3.38	0.80	10.31	0.96	能源业(HS)
1810.HK	小米集团-W	深市港股通	5	13.78	28.10	-3.10	1.02	44.49	6.60	资讯科技业(HS)
1211.HK	比亚迪股份	深市港股通	6	9.14	225.60	-5.76	2.34	177.48	9.49	非必需性消费(HS)
3800.HK	保利协鑫能源	深市港股通	7	8.64	2.77	-1.42	2.70	-53.02	3.09	工业(HS)
2013.HK	微盟集团	深市港股通	8	6.54	27.10	0.74	2.26	-108.19	38.90	非必需性消费(HS)
1610.HK	中粮家佳康	深市港股通	9	6.30	5.93	-5.27	3.72	6.06	2.68	必需性消费(HS)
0027.HK	银河娱乐	深市港股通	10	6.27	76.05	8.88	1.36	94.25	4.98	非必需性消费(HS)

资料来源: 万得、中银证券

图表 8. 沪股通当日十大活跃个股

公司代码	公司简称	类型	排名	成交金额 (亿人民币)	收盘价 (人民币)	涨跌幅 (%)	换手率 (%)	市盈率 (TTM)	市净率 (MRQ)	申万一级行业
600519.SH	贵州茅台	沪股通	1	34.78	2307.00	0.83	0.46	65.01	19.52	食品饮料
601888.SH	中国中免	沪股通	2	22.73	332.78	-1.83	0.82	106.22	33.06	休闲服务
600036.SH	招商银行	沪股通	3	18.05	55.55	2.49	0.46	14.39	2.09	银行
600031.SH	三一重工	沪股通	4	16.14	44.40	2.59	1.53	25.98	7.05	机械设备
601899.SH	紫金矿业	沪股通	5	13.53	13.85	-5.33	3.65	60.30	6.73	有色金属
603799.SH	华友钴业	沪股通	6	12.34	107.40	-1.54	4.02	182.59	13.47	有色金属
601318.SH	中国平安	沪股通	7	12.19	84.32	1.59	0.94	10.77	2.02	非银金融
603993.SH	洛阳钼业	沪股通	8	10.92	7.47	-1.71	3.73	72.60	4.00	有色金属
600309.SH	万华化学	沪股通	9	10.51	130.79	-3.37	2.02	54.18	9.34	化工
600362.SH	江西铜业	沪股通	10	10.13	30.32	2.33	9.73	54.30	1.99	有色金属

资料来源: 万得、中银证券

图表 9. 深股通当日十大活跃个股

公司代码	公司简称	类型	排名	成交金额 (亿人民币)	收盘价 (人民币)	涨跌幅 (%)	换手率 (%)	市盈率 (TTM)	市净率 (MRQ)	申万一级行业
000858.SZ	五粮液	深股通	1	25.00	315.00	0.62	0.73	63.01	15.23	食品饮料
300274.SZ	阳光电源	深股通	2	19.38	90.75	-1.73	6.26	86.22	13.64	电气设备
000333.SZ	美的集团	深股通	3	19.28	90.94	0.55	0.88	25.70	5.67	家用电器
002594.SZ	比亚迪	深股通	4	17.54	225.00	-6.06	4.16	186.40	10.77	汽车
300750.SZ	宁德时代	深股通	5	14.32	376.54	0.41	1.00	196.98	14.30	电气设备
002714.SZ	牧原股份	深股通	6	13.49	121.88	-2.46	1.51	17.82	10.45	农林牧渔
300059.SZ	东方财富	深股通	7	11.97	33.55	-0.24	3.08	75.36	9.09	非银金融
000568.SZ	泸州老窖	深股通	8	11.81	274.46	1.14	1.06	71.00	18.36	食品饮料
000725.SZ	京东方A	深股通	9	11.42	6.52	3.00	3.55	89.25	2.24	电子
300347.SZ	泰格医药	深股通	10	10.95	160.87	-3.67	1.76	86.03	8.78	医药生物

资料来源: 万得、中银证券

披露声明

本报告准确表述了证券分析师的个人观点。该证券分析师声明，本人未在公司内、外部机构兼任有损本人独立性与客观性的其他职务，没有担任本报告评论的上市公司的董事、监事或高级管理人员；也不拥有与该上市公司有关的任何财务权益；本报告评论的上市公司或其它第三方都没有或没有承诺向本人提供与本报告有关的任何补偿或其它利益。

中银国际证券股份有限公司同时声明，将通过公司网站披露本公司授权公众媒体及其他机构刊载或者转发证券研究报告有关情况。如有投资者于未经授权的公众媒体看到或从其他机构获得本研究报告的，请慎重使用所获得的研究报告，以防止被误导，中银国际证券股份有限公司不对其报告理解和使用承担任何责任。

风险提示及免责声明

本报告由中银国际证券股份有限公司证券分析师撰写并向特定客户发布。

本报告发布的特定客户包括：1) 基金、保险、QFII、QDII 等能够充分理解证券研究报告，具备专业信息处理能力的中银国际证券股份有限公司的机构客户；2) 中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队，其可参考使用本报告。中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队可能以本报告为基础，整合形成证券投资顾问服务建议或产品，提供给接受其证券投资顾问服务的客户。

中银国际证券股份有限公司不以任何方式或渠道向除上述特定客户外的公司个人客户提供本报告。中银国际证券股份有限公司的个人客户从任何外部渠道获得本报告的，亦不应直接依据所获得的研究报告作出投资决策；需充分咨询证券投资顾问意见，独立作出投资决策。中银国际证券股份有限公司不承担由此产生的任何责任及损失等。

本报告内含保密信息，仅供收件人使用。阁下作为收件人，不得出于任何目的直接或间接复制、派发或转发此报告全部或部分内容予任何其他人士，或将此报告全部或部分内容发表。如发现本研究报告被私自刊载或转发的，中银国际证券股份有限公司将及时采取维权措施，追究有关媒体或者机构的责任。所有本报告期内使用的商标、服务标记及标记均为中银国际证券股份有限公司或其附属及关联公司（统称“中银国际集团”）的商标、服务标记、注册商标或注册服务标记。

本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用，并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况或特殊需要，不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其它金融票据的要约或邀请，亦不构成任何合约或承诺的基础。中银国际证券股份有限公司不能确保本报告中提及的投资产品适合任何特定投资者。本报告的内容不构成对任何人的投资建议，阁下不会因为收到本报告而成为中银国际集团的客户。阁下收到或阅读本报告须在承诺购买任何报告中所指之投资产品之前，就该投资产品的适合性，包括阁下的特殊投资目的、财务状况及其特别需要寻求阁下相关投资顾问的意见。

尽管本报告所载资料的来源及观点都是中银国际证券股份有限公司及其证券分析师从相信可靠的来源取得或达到，但撰写本报告的证券分析师或中银国际集团的任何成员及其董事、高管、员工或其他任何个人（包括其关联方）都不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外，中银国际集团任何成员不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。本报告对其中所包含的或讨论的信息或意见的准确性、完整性或公平性不作任何明示或暗示的声明或保证。阁下不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告仅反映证券分析师在撰写本报告时的设想、见解及分析方法。中银国际集团成员可发布其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦有可能采取与本报告观点不同的投资策略。为免生疑问，本报告所载的观点并不代表中银国际集团成员的立场。

本报告可能附载其它网站的地址或超级链接。对于本报告可能涉及到中银国际集团本身网站以外的资料，中银国际集团未有参阅有关网站，也不对它们的内容负责。提供这些地址或超级链接（包括连接到中银国际集团网站的地址及超级链接）的目的，纯粹为了阁下的方便及参考，连结网站的内容不构成本报告的任何部份。阁下须承担浏览这些网站的风险。

本报告所载的资料、意见及推测仅基于现状，不构成任何保证，可随时更改，毋须提前通知。本报告不构成投资、法律、会计或税务建议或保证任何投资或策略适用于阁下个别情况。本报告不能作为阁下私人投资的建议。

过往的表现不能被视作将来表现的指示或保证，也不能代表或对将来表现做出任何明示或暗示的保障。本报告所载的资料、意见及预测只是反映证券分析师在本报告所载日期的判断，可随时更改。本报告中涉及证券或金融工具的价格、价值及收入可能出现上升或下跌。

部分投资可能不会轻易变现，可能在出售或变现投资时存在难度。同样，阁下获得有关投资的价值或风险的可靠信息也存在困难。本报告中包含或涉及的投资及服务可能未必适合阁下。如上所述，阁下须在做出任何投资决策之前，包括买卖本报告涉及的任何证券，寻求阁下相关投资顾问的意见。

中银国际证券股份有限公司及其附属及关联公司版权所有。保留一切权利。

中银国际证券股份有限公司

中国上海浦东
银城中路 200 号
中银大厦 39 楼
邮编 200121
电话：(8621) 68604866
传真：(8621) 58883554

相关关联机构：

中银国际研究有限公司

香港花园道一号
中银大厦二十楼
电话：(852) 39886333
致电香港免费电话：
中国网通 10 省市客户请拨打：108008521065
中国电信 21 省市客户请拨打：108001521065
新加坡客户请拨打：8008523392
传真：(852) 21479513

中银国际证券有限公司

香港花园道一号
中银大厦二十楼
电话：(852) 39886333
传真：(852) 21479513

中银国际控股有限公司北京代表处

中国北京市西城区
西单北大街 110 号 8 层
邮编：100032
电话：(8610) 83262000
传真：(8610) 83262291

中银国际（英国）有限公司

2/F, 1Lothbury
London EC2R7DB
United Kingdom
电话：(4420) 36518888
传真：(4420) 36518877

中银国际（美国）有限公司

美国纽约市美国大道 1045 号
7BryantPark15 楼
NY10018
电话：(1) 2122590888
传真：(1) 2122590889

中银国际（新加坡）有限公司

注册编号 199303046Z
新加坡百得利路四号
中国银行大厦四楼 (049908)
电话：(65) 66926829/65345587
传真：(65) 65343996/65323371