

# 港股通日报

## 港股市场

- 周三（2月24日），恒生指数开盘涨0.23%，早间受港府提升印花税消息影响加速下跌，午后一度跌超1000点，失守三万点关口。截至收盘，恒生指数跌914.4点或2.99%，报29718.24点，全日成交额达353.05亿，刷新历史新高。国企指数跌3.36%，报11509.73点，红筹指数跌3.07%，报4096.79点。
- 蓝筹股方面，港交所(00388)跌8.78%，报509港元，全天成交额207.09亿港元，拖累恒指148点。其他重磅蓝筹方面，中海油(00883)跌7.31%，报9.64港元，拖累恒指32点；舜宇光学(02382)跌5.19%，报197.4港元，拖累恒指21点；友邦保险(01299)跌3.8%，报101.4港元，拖累恒指115点；中生制药(01177)涨2.53%，报8.5港元，贡献恒指5点。
- 热门板块方面，近期表现强势的铜业股今日全线暴跌；香港零售股昨日集体走高，今日盘中大幅分化。

## 全球股指

- 周三（2月24日），美国三大股指低开高走，道指涨1.35%，报31961.86；纳指涨0.99%，报13597.97；标普500指数涨1.14%，报3925.43点。
- 周三（2月24日），欧股集体收涨，德国DAX指数涨0.8%，法国CAC40指数涨0.31%，英国富时100指数涨0.5%。
- 周三（2月24日），亚太股市普遍下跌，日经225指数收跌1.61%，报29671.7点；韩国综合指数收跌2.45%，报2994.98点；澳洲标普200指数收跌0.9%，报6777.8点；新西兰NZX50指数收跌0.86%，报12282.42点。

## 国际期货

- 周三（2月24日），国际油价集体上涨，美油4月合约涨2.89%报63.45美元/桶，创近两年来收盘新高；布油5月合约涨3.06%报66.45美元/桶。EIA数据显示上周席卷美国的极端严寒气候造成原油生产大幅下降。
- 周三（2月24日），COMEX黄金期货收跌0.11%报1804美元/盎司，连跌两日；COMEX白银期货收涨1.14%报28.005美元/盎司。美债收益率走高使得黄金价格承压。
- 周三（2月24日），伦敦基本金属集体上涨，LME期铜涨3.16%报9497.5美元/吨，续创近10年新高；LME期锌涨0.47%报2868美元/吨，LME期镍涨2.65%报19865美元/吨，LME期铝涨2.61%报2203美元/吨，LME期锡涨1.49%报26915美元/吨，LME期铅涨0.82%报2139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

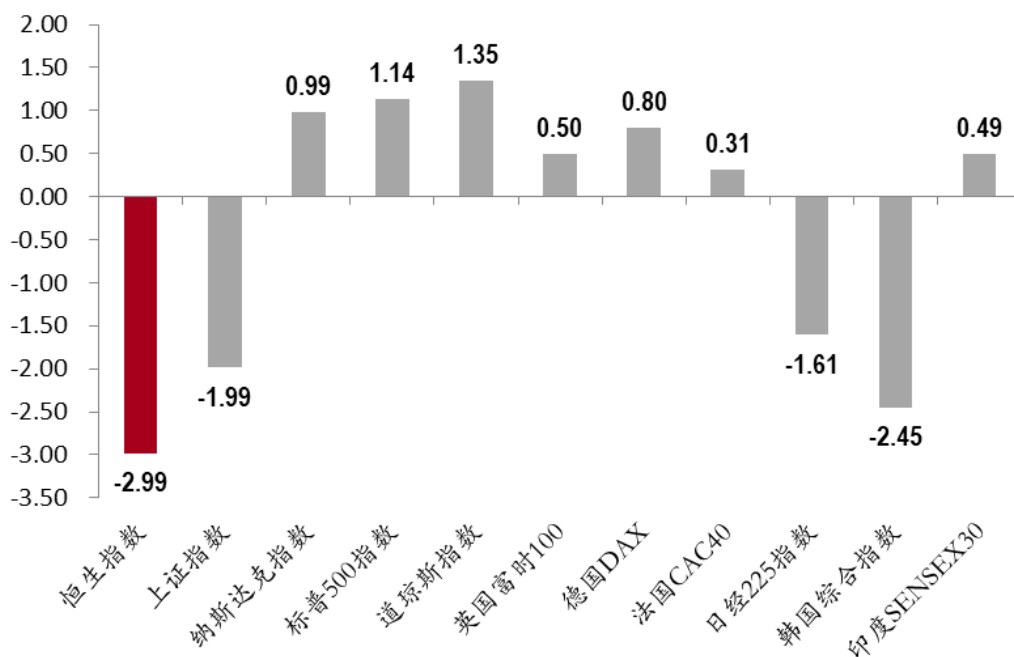
(8610) 66229085

Xiaofei.Lan@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号：S1300511040003

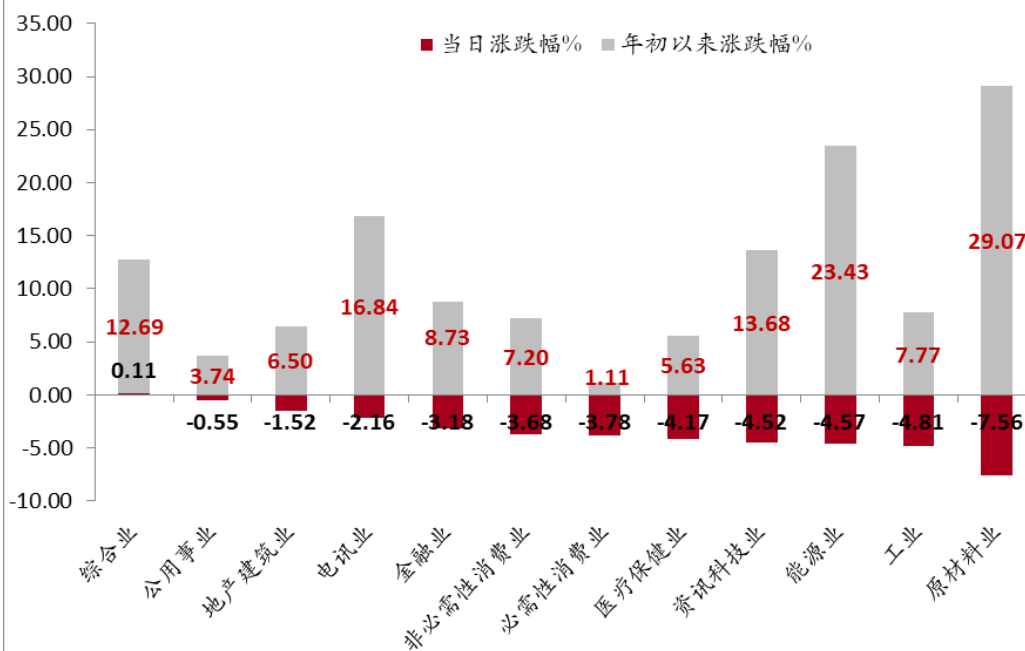
## 全球市场概览

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

**【点评】** 港股遭遇重挫，增加印花税的消息导致恒生指数大跌近3%失守3万点，南向资金净卖出200亿，我们认为本轮香港印花税上调30%的动作对短线投资者打击比较大，特别是日内程序化交易，预计交易成本大约提高8%左右的水平，短期会促使部分资金转投较低成本的美股。但长线不会有太大影响，毕竟公司盈利增长、估值、前景才是决定投资者入市的最主要因素；历史上每一次增加或减少印花税均不改变指数整体运行趋势，情绪性影响会随着时间的逝去得到平复。（中银证券：叶密林）

## 国际宏观要闻

- 1、新浪报道，美国政府官员透露，美国总统拜登将签署行政命令，解决半导体芯片供应短缺问题。（新浪）
- 2、拜登的抗疫纾困计划得到了 150 多名企业高管的支持（汇通网）
- 3、英国国家统计局 23 日公布的数据显示，英国去年第四季度失业率升至 5.1%，比第三季度高 0.4 个百分点，比去年同期高 1.3 个百分点。（新华财经）
- 4、德国经济研究所：2021 年上半年德国经济可能收缩 1.5% 左右；高病例数量对经济增长造成了压力，但比去年春季有所减少。（万得）
- 5、法国 2 月 INSEE 制造业信心指数为 97，预期 99，前值 98；商业信心指数为 90，预期 92，前值 92。（万得）
- 6、香港交易所 2 月 24 日在 2020 年全年业绩传媒简布会上回应提问时称：印花税提升不会在几个月内就实行，仍然需要立法过程。（证券时报网）
- 7、日本央行行长黑田东彦：与经济增长相比，工资增长一直比较缓慢；ETF 的购买并非针对特定的股票水平，ETF 收购并没有严重损害市场功能，日本央行将密切关注购买 ETF 的任何副作用。（万得）
- 8、据央视报道，当地时间 24 日，日本政府在内阁会议上通过了 2020 年 11 月由中国、日本、韩国、澳大利亚、新西兰以及东盟十国等 15 方成员签署的区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）的批准案，力争在本届国会获批。（央视）

## 全球行业要闻

- 1、据新浪报道，Sensor Tower 商店情报数据显示，2020 年 Q4 美国手游在 App Store 和 Google Play 的总收入超过 58 亿美元。共 21 款中国手游产品入围美区畅销榜 Top100，吸金近 7.8 亿美元，拿下 20% 的市场份额；在入围游戏数量 and 市场份额方面，均仅次于美国厂商。Q4 米哈游《原神》在美国 App Store 和 Google Play 吸金超过 1 亿美元，登顶国产手游收入榜。（新浪）
- 2、美国联邦航空局（FAA）于当地时间 2 月 23 日表示，将对波音 777 机型的发动机进行严格的科学检查，以保证航班飞行安全。根据 FAA 新发布的检查要求，发动机供应商普惠公司将需要对发动机上的钛风扇叶片进行特殊测试。据悉，20 日在丹佛发生的波音 777 客机故障事件，正是因为发动机的风扇叶片产生故障而导致。（央视新闻）
- 3、证券时报报道，作为特斯拉在美国的最大竞争对手，电动汽车公司 Lucid Motors 向证券时报·e 公司证实，目前正考虑在中国建厂的可能性，但尚未正式宣布。公司正努力在 2021 年推出新的纯电动豪华轿车 Lucid Air 以及随后在 2023 年推出 Gravity 高性能豪华 SUV。不过，公司旗下车型目前还没有进入中国市场的具体计划。日前，Lucid Motors 刚宣布通过 SPAC 方式上市，合并后估值达 117.5 亿美元。（证券时报）
- 4、24 日消息，据国外媒体报道，在 2019 年同比下滑之后，电动汽车厂商特斯拉的研发支出，在 2020 年接近 15 亿美元，同比恢复增长。从特斯拉方面披露的消息来看，他们的研发支出在 2020 年能有增长，很大程度上是得益于四季度研发支出的环比大幅增加。从特斯拉方面披露的消息来看，他们的研发支出在 2020 年能有增长，很大程度上是得益于四季度研发支出的环比大幅增加。（汇通网）
- 5、据外媒报道，一项最新的研究显示，预计到 2030 年，英国道路上电动汽车的数量将超过柴油汽车。不过这份来自英国媒体 AA 的调查并未询问专家的意见，而是对超过 1.2 万名消费者发放了问卷，以了解他们对 2030 年英国汽车市场的看法。（盖世汽车）

## 港股通综合信息

- 1、2月24日，香港财政司长陈茂波在宣读2021-2022年度财政预算案时宣布，股票印花税由当前由买卖双方按交易额各付0.1%，上调至0.13%。受此消息影响，港股承压，恒指盘中跌幅扩大至千点。港交所跌逾10%。对于提高印花税的决定，港交所官方表示：“我们对政府提高股票交易印花税的决定感到失望，但我们明白该税项是政府收入的重要来源。香港交易所会与所有持份者紧密合作，继续推动香港资本市场的持续成功、韧力、竞争力和吸引力。（腾讯财经）”
- 2、2月23日，美团关联公司北京三快在线科技有限公司关于“一种无人配送装置及其导航定位方法、装置”专利信息被授权公开，专利公开号为CN110308720B，具体内容含本申请涉及导航定位技术领域，具体涉及一种无人配送装置及其导航定位方法、装置。本申请实施例的导航定位方案，定位精度高，并且成本低廉，适合大规模推广应用。（企查查）
- 3、《科创板日报》24日讯，天眼查数据显示，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”，增资达2.5亿美元。（科创板日报）
- 4、2月24日，中国生物制药发布公告称，其附属公司北京泰德制药与美国 Graviton Bioscience Corporation（下称 Graviton 公司）签订了海外授权合作协议，在大中华以外地区共同开发及商业化该集团自主研发的治疗纤维化创新药 TDI01，并将获得最高可达共计5.175亿美元的收益。TDI01是一种全新靶点、高选择性的 Rho/Rho 相关卷曲螺旋形成蛋白激酶2（ROCK2）抑制剂，目前已在美国和中国启动1期临床试验，且研究进展顺利。（医药观澜）
- 5、格隆汇 APP 获悉，根据联交所最新权益披露资料显示，2021年2月18日，康龙化成(03759.HK)获 JPMorgan Chase & Co. 以每股均价 154.3779 港元增持好仓约 16.92 万股，涉资约 2611.5 万港元。增持后，JPMorgan Chase & Co. 最新好仓持股数目为 16,111,674 股，持好仓比例由 11.89% 上升至 12.02%。（格隆汇）
- 6、近日，比亚迪（002594）被授权专利“车辆充电口的自动对准装置、方法和充电桩”，专利公开日期为2月23日，公开号为CN110015067B，专利摘要显示：本发明公开了一种车辆充电口的自动对准装置、方法和充电桩，该车辆包括充电口组件，充电口组件包括N个充电口，用于给车辆充电的充电桩包括M个充电枪，N和M均为大于1的整数，该自动对准装置包括：位置获取模块，位置分析模块，对准控制模块。（企查查）

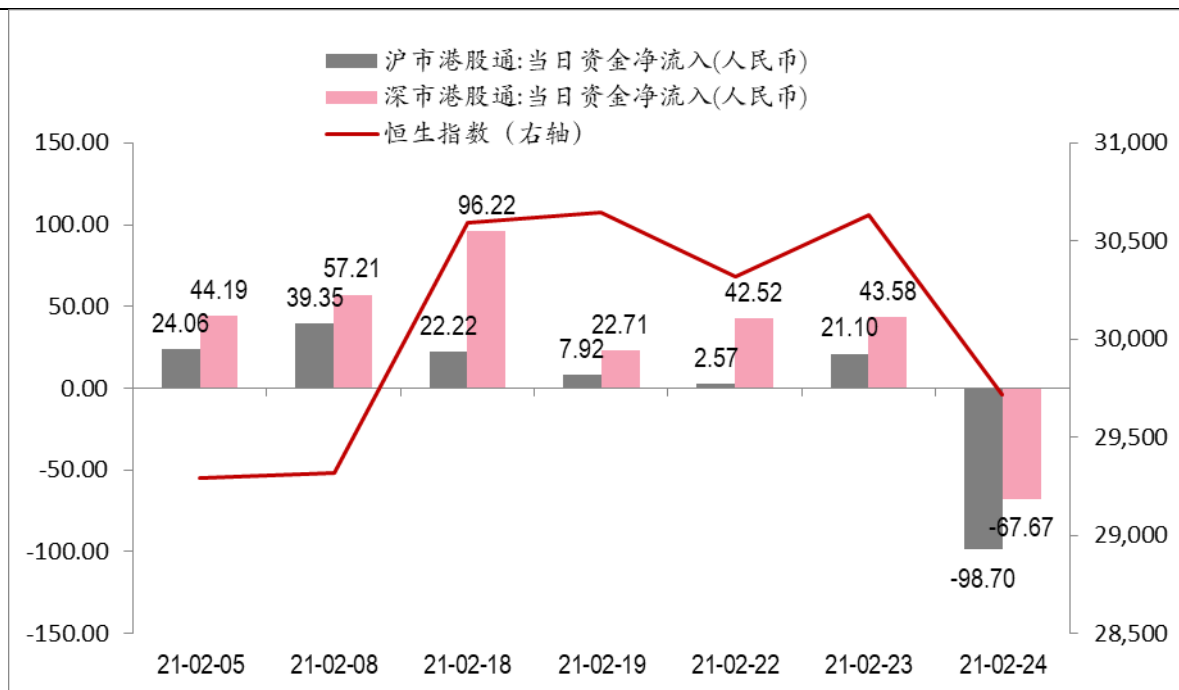
## 沪港通成交回顾

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	510.05亿元（人民币）	969.45亿元（人民币）
当日使用额度占比%	1.91	(15.41)
卖出成交额	366.88亿元（人民币）	601.20亿元（港币）
买入成交额	365.44亿元（人民币）	401.60亿元（港币）
成交金额	732.32亿元（人民币）	1002.80亿元（港币）

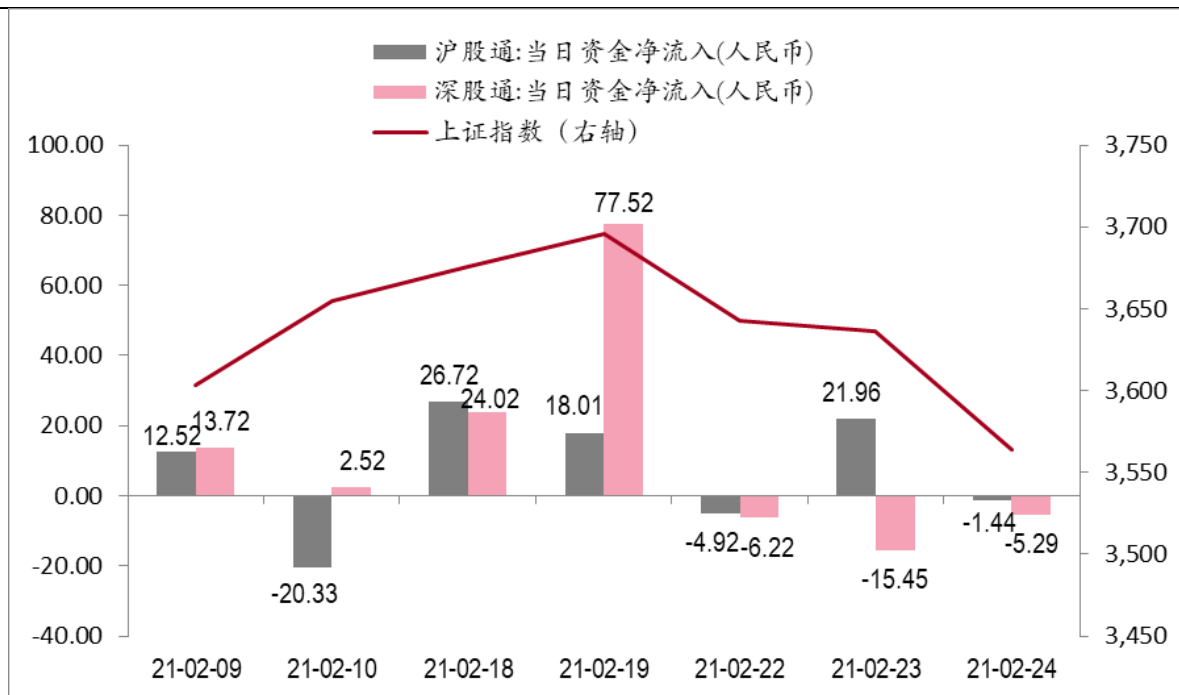
资料来源：万得、中银证券

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	62.92	687.00	-2.83	0.43	47.43	10.04	资讯科技业(HS)
3690.HK	美团-W	沪市港股通	2	48.56	365.80	-6.87	0.86	225.03	18.79	资讯科技业(HS)
1810.HK	小米集团-W	沪市港股通	3	27.59	26.85	-4.45	1.61	42.51	6.31	资讯科技业(HS)
0883.HK	中国海洋石油	沪市港股通	4	27.48	9.64	-7.31	1.32	9.56	0.89	能源业(HS)
0388.HK	香港交易所	沪市港股通	5	25.29	509.00	-8.78	3.18	56.09	13.19	金融业(HS)
0941.HK	中国移动	沪市港股通	6	16.01	54.80	-1.97	0.62	9.64	0.91	电讯业(HS)
1177.HK	中国生物制药	沪市港股通	7	15.08	8.50	2.53	1.96	61.20	4.45	医疗保健业(HS)
0981.HK	中芯国际	沪市港股通	8	14.04	25.60	-3.40	1.88	36.44	1.72	资讯科技业(HS)
3888.HK	金山软件	沪市港股通	9	13.53	57.40	-13.16	2.80	7.12	2.82	资讯科技业(HS)
2333.HK	长城汽车	沪市港股通	10	7.32	22.25	-5.52	3.43	43.06	3.29	非必需性消费(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	52.18	687.00	-2.83	0.43	47.43	10.04	资讯科技业(HS)
0388.HK	香港交易所	深市港股通	2	37.35	509.00	-8.78	3.18	56.09	13.19	金融业(HS)
3690.HK	美团-W	深市港股通	3	22.49	365.80	-6.87	0.86	225.03	18.79	资讯科技业(HS)
0941.HK	中国移动	深市港股通	4	22.41	54.80	-1.97	0.62	9.64	0.91	电讯业(HS)
0883.HK	中国海洋石油	深市港股通	5	22.02	9.64	-7.31	1.32	9.56	0.89	能源业(HS)
3800.HK	保利协鑫能源	深市港股通	6	17.79	2.37	-14.44	6.67	-45.37	2.64	工业(HS)
1810.HK	小米集团-W	深市港股通	7	14.78	26.85	-4.45	1.61	42.51	6.31	资讯科技业(HS)
1211.HK	比亚迪股份	深市港股通	8	9.80	212.20	-5.94	3.05	166.94	8.93	非必需性消费(HS)
0981.HK	中芯国际	深市港股通	9	7.76	25.60	-3.40	1.88	36.44	1.72	资讯科技业(HS)
6969.HK	思摩尔国际	深市港股通	10	7.37	69.60	-4.79	0.41	284.01	393.15	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	46.87	2189.00	-5.11	0.65	61.68	18.52	食品饮料
601888.SH	中国中免	沪股通	2	27.78	314.63	-5.45	0.97	100.43	31.26	休闲服务
600309.SH	万华化学	沪股通	3	20.24	128.82	-1.51	3.08	53.36	9.20	化工
601318.SH	中国平安	沪股通	4	19.69	83.78	-0.64	1.08	10.70	2.01	非银金融
600031.SH	三一重工	沪股通	5	18.25	42.85	-3.49	1.80	25.08	6.81	机械设备
601012.SH	隆基股份	沪股通	6	18.23	104.00	-6.53	2.66	48.12	11.84	电气设备
600036.SH	招商银行	沪股通	7	16.64	53.60	-3.51	0.41	13.89	2.02	银行
601899.SH	紫金矿业	沪股通	8	15.16	13.10	-5.42	3.89	57.04	6.37	有色金属
600276.SH	恒瑞医药	沪股通	9	14.05	99.70	-0.99	0.60	90.84	18.82	医药生物
603259.SH	药明康德	沪股通	10	12.56	148.32	-4.31	1.89	147.76	11.39	医药生物

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
300750.SZ	宁德时代	深股通	1	32.69	347.00	-7.85	2.23	181.53	13.17	电气设备
000858.SZ	五粮液	深股通	2	25.10	293.08	-6.96	1.10	58.63	14.17	食品饮料
000333.SZ	美的集团	深股通	3	24.29	95.02	4.49	1.46	26.86	5.93	家用电器
300274.SZ	阳光电源	深股通	4	22.93	88.50	-2.48	6.74	84.08	13.30	电气设备
000568.SZ	泸州老窖	深股通	5	17.13	247.01	-10.00	1.86	63.90	16.53	食品饮料
002230.SZ	科大讯飞	深股通	6	16.78	51.21	-9.87	7.19	113.95	9.47	计算机
000001.SZ	平安银行	深股通	7	15.87	22.16	1.05	0.74	14.87	1.18	银行
002594.SZ	比亚迪	深股通	8	15.40	208.99	-7.12	5.90	173.13	10.01	汽车
300015.SZ	爱尔眼科	深股通	9	12.44	74.79	-8.10	1.58	181.96	32.45	医药生物
300059.SZ	东方财富	深股通	10	12.31	32.65	-2.68	3.73	73.34	8.84	非银金融

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公开发表。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