

# 香港政府上调印花税，港股三大指数均下跌



——海外研究日报

## ❖ 每日点评

2月24日，香港特区政府宣布将股票印花税由之前的0.1%上升至0.13%。受此消息影响，截至当日收盘，港股三大指数均下跌。恒生指数下跌2.99%，收于29718.24点；恒生中国企业指数下跌3.36%，收于11509.73点；恒生香港中资企业指数下跌3.07%，收于4096.79点。板块方面，科技板块跌幅居前，美团W、小米集团W、中芯国际分别下跌了6.87%、4.45%、3.4%。恒生指数当前市盈率为17.08，估值近期上升较快。此次导致印花税导致港股大跌更多的是一个短暂性的事件，从长期来看，此次大跌不影响港股长期的趋势，考虑到当前海外大概率仍将延续较为宽松的货币政策，以及新冠疫苗推广后疫情将得到一定程度的控制，全球经济有望复苏，港股未来仍有一定上涨空间。未来仍然看好以顺周期板块中的金融、能源等为代表的行业上涨机会。

## ❖ 政策要闻

1. 新西兰央行：新西兰央行在今年首次利率决议中，如期将官方现金利率(OCR)维持在0.25%不变。(Wind)
2. 吉尔吉斯斯坦央行：吉尔吉斯斯坦央行宣布将政策利率从5.0%上调至5.5%。(Wind)

## ❖ 公司动态

1. 台积电(TSM.N)：台积电将一子公司股份出售给FIDELITY和其他公司，配合该子公司上市。
2. 波音(BA.N)：美国波音公司已建议全球航空公司停飞所有使用同款发动机的777飞机。多数拥有相关机型的航空公司都表示将暂时停飞这些飞机。

## 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	31,537.35	0.05	0.14	5.19	3.04
标普500	3,881.37	0.1256	-0.64	4.50	3.34
纳斯达克指数	13,465.20	-0.50	-2.95	3.02	4.48

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至2021年2月23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	29,718.24	-2.99	-3.02	5.07	9.13
恒生香港中资企业指数	4,096.79	-3.07	-3.01	5.75	7.82

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

## 📄 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 | 2021/2/24

## 👤 分析师

陈雳

证书编号：S1100517060001

chenli@cczq.com

王一棠

证书编号：S1100520060001

wangyitang@cczq.com

## 👤 联系人

张君伟

证书编号：S0380419090013

zhangjunwei@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

恒生中国企业指数	11,509.73	-3.36	-4.93	2.68	7.18
----------	-----------	-------	-------	------	------

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 2 月 24 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	29,671.70	-1.61	-1.15	7.26	8.12
富时新加坡海峡指数	2,890.70	0.33	0.35	-0.41	1.65
韩国综合指数	2,994.98	-2.45	-3.62	0.63	4.23

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 2 月 24 日, 富时新加坡海峡指数截至时间 2 月 23 日。

欧洲主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
法国 CAC40	6,612.24	-0.11	0.07	7.02	4.00
英国富时 100	6,638.22	-0.18	0.22	3.57	2.53
德国 DAX	13,950.04	-0.31	-0.82	3.30	2.00

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 2 月 23 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 (%)
伦敦金 (美元\盎司)	1,805.49	1.22	-2.26	-4.85	1,805.49
伦敦银 (美元\盎司)	27.66	1.43	2.53	4.90	27.66
LME 铜 (美元\吨)	9,250.00	3.82	17.74	19.11	9,250.00
LME 铝 (美元\吨)	2,154.00	1.06	8.93	8.82	2,154.00
LME 铅 (美元\吨)	2,126.00	-1.78	5.04	6.62	2,126.00
LME 锌 (美元\吨)	2,850.50	-1.06	10.51	3.62	2,850.50
LME 锡 (美元\吨)	26,515.00	1.14	16.40	30.46	26,515.00
LME 镍 (美元\吨)	19,385.00	-1.04	9.58	16.69	19,385.00
NYMEX 原油 (美元\桶)	61.20	3.27	17.24	26.13	61.20
ICE 布油 (美元\桶)	64.20	2.05	16.64	23.94	64.20

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 2 月 23 日。

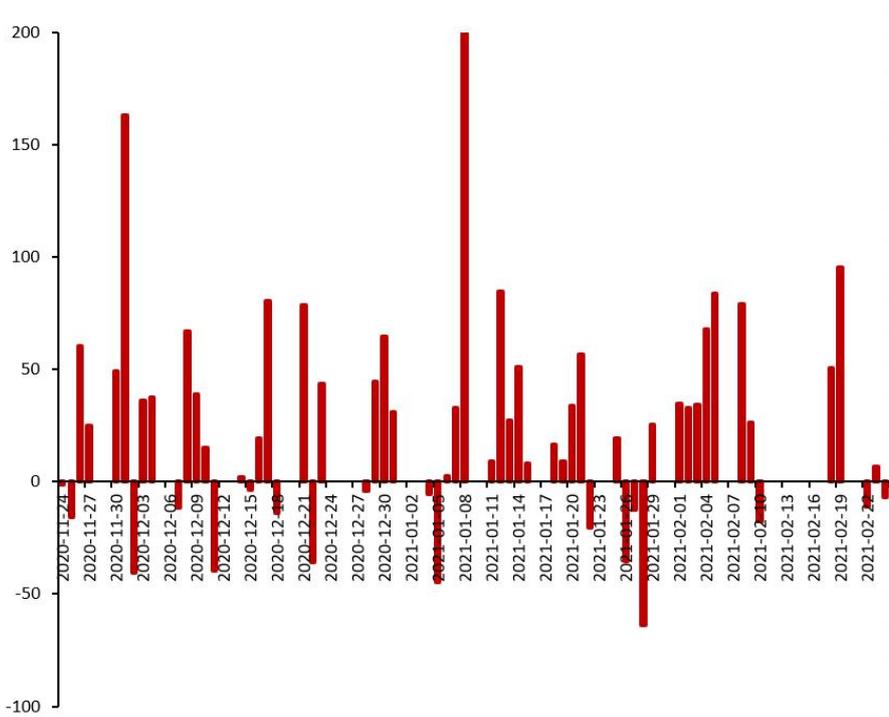
#### ❖ 北向资金流入情况

2 月 24 日, 北向资金成交净买入额为-6.73 亿元, 北向资金出现小幅流出。

2 月 23 日成交净买入额为 6.51 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 02 月 24 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）
- 【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）

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\\_17912](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_17912)

