



恒生科技指数编算方法修订点评： 成长属性增强，港股科技叙事重塑

- **恒生科技指数扩容，放宽行业限制，引入成长维度。**10月7日，恒生指数公司公布恒生科技指数（恒科）编算方法咨询总结。主要调整包括：取消五大行业限制；将科技主题重构为数码平台及解决方案、人工智能、先进硬件、机器人及自动化、云端和前沿科技六大类，子主题由16个扩至24个；选股范围收窄至恒生综合大中型股；成份股由30只增至50只，其中按市值选取40只、按收入增长选取10只。与咨询稿相比，最终方案新增两项门槛，更注重可投资性：非现有成份股过去3个月日均成交额不低于1亿港元，收入增长组别标的最近两个财年收入均不低于5亿港元。指数检讨结果将于11月20日公布，指数调整变动将于12月7日起生效。
- **恒科龙头地位稳固，科技成长属性增强。**扩容后，现有30只成份股占指数权重的90.0%，前10大权重股占比由72%下降至65%，指数对单一公司的依赖度下降，波动来源更趋分散。根据咨询稿模拟，先进硬件相关成份股由5只增至15只，人工智能相关由3只增至6只。收入增长组别为高增速的中小市值公司提供了纳入通道，两组新增成份股的收入增长中位数分别为23.4%和82.0%，远高于现有成份股的13.8%。指数的代表性和产业贴合度随之提升，有助于吸引被动资金持续配置，并增强相关ETF与衍生品的吸引力。
- **新纳入的硬科技标的有望获得支撑。**截至9月底，追踪恒科的被动资产规模约371亿美元，按照最终方案20只新增成份股合计权重10%测算，预计将有约37.1亿美元流入新纳入标的，其中市值/收入增长组别约26.7亿/10.4亿美元。我们预计AI基础设施及应用、半导体、先进硬件、软件与服务、机器人、智能驾驶等方向受益最为明显，平均每只标的的买入规模预计可达其日均成交额的3倍。大市值互联网平台股主要面临权重小幅稀释，实际冲击预计有限。
- **港股科技中长期叙事重塑。**修订后，指数对硬科技、人工智能、机器人及先进制造等新兴领域的覆盖明显扩大，虽然新增成份股合计权重仅为10%，短期内互联网平台仍主导指数走势，但随着相关公司市值成长及更多硬科技企业上市纳入，硬科技权重有望逐步提升。指数构成将更符合全球科技趋势，有望提升港股科技股对海外资金的吸引力，港股科技股有望成为全球资金配置中国科技资产的首选之一。同时，选股范围与港股通标的范围更趋一致，新上市的硬科技公司也获得了进入主流指数的通道。虽然新增成份股平均市值较低，指数波动或略有上升，但流动性与收入门槛保障了整体可投资性。港股科技板块结构优化和被动资金再配置有助于提升相关个股的流动性与估值中枢。
- **投资交易策略：**短期可把握潜在纳入标的的事件性机会，但不宜追高流动性偏弱的个股。中长期恒科有望成为兼顾平台与硬科技的广义科技指数，结构上重点关注AI算力与半导体、机器人及自动化，以及AI应用落地能力较强的互联网平台。
- **投资风险：**最终成份股与市场预期有差异；新增标的流动性不足，放大跟踪误差和股价波动；利率与地缘局势扰动等。

赖烨烨

首席策略分析师

Melody_lai@spdbi.com

(852) 2808 6441

2026年10月8日



扫码关注浦银国际研究

浦銀國際

策略观点

恒生科技指数编算方法修订点评

● 修订放宽行业限制，引入成长维度

10月7日，恒生指数公司公布恒生科技指数（恒科）编算方法咨询总结，六项建议全部采纳，其中双组别选股机制经调整后采纳。本次修订包括四大方面调整：一、取消行业要求。根据现行规则，候选公司须属于恒生行业分类中的工业、非必需消费、医疗保健业、金融业或资讯科技业五类行业之一。修订后，只要与六大科技主题高度相关并通过创新筛选即可入选，不再受行业分类限制。二、收窄选股范围。选股范围由全体主板证券收窄至恒生综合大中型股指数成份股，后者目标覆盖恒生综合指数累计市值的前95%，同时要求非现有成份股日均成交额不低于1亿港元，排除了流动性较差的小市值公司。三、扩充科技主题。原有的网络、电子商贸和金融科技合并为数码平台及解决方案，智能化更名为机器人及自动化，其下的人工智能子主题升格为独立主题，数码更名为先进硬件，云端范围不变，另新增前沿科技。子主题由16个扩至24个，新增航天及卫星科技、量子计算、脑机介面、先进材料、新能源储能及材料等方向。四、增加成份股数目。成份股由30只增至50只，并引入按市值和按收入增长的双组别选股机制。

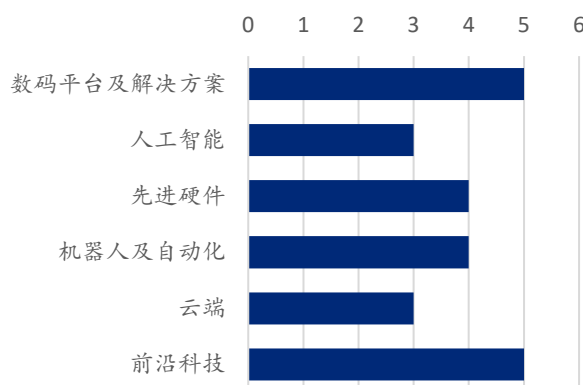
最终方案更加重视可投资性。最终方案增设两项门槛，所有非现有成份股过去3个月日均成交额须不低于1亿港元，以及收入增长组别的公司最近两个财年收入均须不低于5亿港元。收入门槛可将收入基数过小、增速因低基数而被放大的早期公司排除在外，使该组别更聚焦于已具备一定规模的高成长企业。然而，这可能会导致部分处于商业化初期的特专科技公司入选时间推后。加权方式、个股权重上限（非外国公司成份股8%；外国公司个股4%、合计10%）、季度检讨及快速纳入机制均保持不变。

图表 1：恒生科技指数编算方法修订前后对比

项目	修订前（现行）	修订后（2026年12月7日生效）
选股范围	港交所主板上市证券	恒生综合大中型股指数成份股
行业要求	须属工业、非必需消费、医疗保健业、金融业、资讯科技业五类之一	取消
科技主题	6大主题（网络、金融科技、云端、电子商贸、数码、智能化）、16个子主题	6大主题（数码平台及解决方案、人工智能、先进硬件、机器人及自动化、云端、前沿科技）、24个子主题
创新筛选	科技平台营运 / 研发占收入≥5% / 收入同比增长≥10%（三选一）	不变
选股方式	按市值排名选取前30只	市值组别：市值前40只；收入增长组别：其余合资格公司中过去12个月收入增长前10只
新增门槛	—	非现有成份股3个月日均成交额≥1亿港元； 收入增长组别最近两个财年收入均≥5亿港元
成份股数目	30只	50只
加权与上限	流通市值加权；个股上限8%（外国公司个股4%、合计10%）	不变
检讨频率 / 快速纳入	季度检讨；大型新股快速纳入	不变

资料来源：恒生指数公司、浦银国际

图表 2：修订后六大科技主题的子主题数量（个）



资料来源：恒生指数公司、浦银国际

图表 3：恒生科技指数修订实施时间表

日期	事项
2026-08-10	恒指公司发布咨询文件
2026-09-18	咨询期结束（共收到 49 份回应）
2026-09-30	季度检讨数据截止日，新方法首次适用
2026-10-07	公布咨询总结及修订后编算方法
2026-11-20	公布季度检讨结果及成份股变动
2026-12-04	生效前最后交易日（被动资金集中调仓）
2026-12-07	指数调整生效

资料来源：恒生指数公司、浦银国际

● 恒科龙头地位稳固，科技成长属性增强

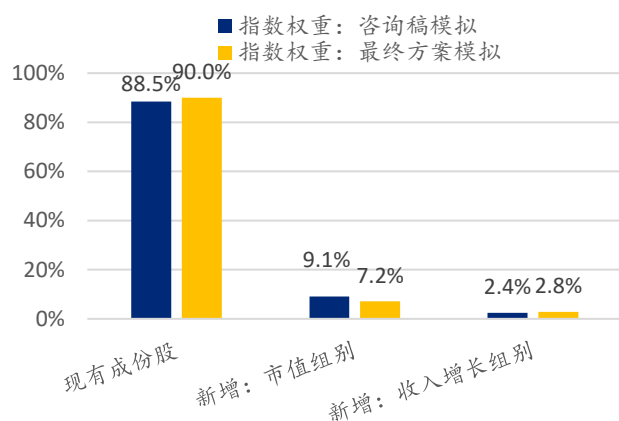
集中度下降，波动来源更趋分散。按最终方案模拟（基于第二季度检讨数据及 9 月 4 日调整后的权重），现有成份股合计权重仍约占 90.0%，市值组别与收入增长组别的新增成份股分别占 7.2% 和 2.8%。尽管腾讯、阿里巴巴、小米等龙头公司的主导地位保持稳定，但恒科前 10 大权重股占比将由 72% 下降至 65%，指数对单一公司的依赖度有所降低，波动来源更趋分散。由于加权方式和个股权重上限不变，预计恒科的短期走势仍取决于互联网平台龙头。

主题结构向硬科技倾斜，更贴近港股科技板块的实际构成。随着主题结构调整，指数对先进硬件、人工智能、机器人及自动化等硬科技方向的覆盖显著增加。在咨询稿模拟中，先进硬件相关成份股由 5 只增至 15 只，人工智能相关由 3 只增至 6 只。据市场机构测算，潜在纳入标的主要集中在动力电池、半导体与 AI 芯片、数据中心、机器人和自动驾驶等领域。恒科将由过去偏重互联网平台，转为更贴近港股科技板块的实际构成。

收入增长组别提供成长通道，指数成长属性提升。收入增长组别将使增速较高但市值相对较小的公司有机会进入指数。咨询稿模拟显示，成份股市值的平均值由 3,770 亿港元降至 2,520 亿港元，中位数由 1,180 亿港元降至 700 亿港元，最小值由 280 亿港元降至 70 亿港元；新增成份股的收入增长中位数分别为 23.4%（市值组别）和 82.0%（收入增长组别），远高于现有成份股的 13.8%。我们预计，修订后指数的整体收入增速与估值中枢均将上移。

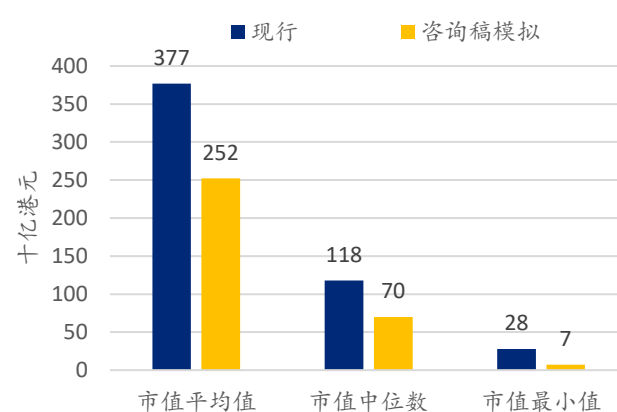
代表性和产业贴合度提升，利好被动资金与衍生品生态。整体来看，本次修订增强了恒科的市场代表性和产业贴合度，有助于吸引更多被动资金持续配置，并提高相关 ETF 与衍生品的吸引力。不过，收入增长排名受财报周期和基数影响较大，在季度检讨机制下，收入增长组别成份股的调整可能比市值组别更为频繁，从而推高被动产品的调仓成本和跟踪误差，而新增的收入与流动性门槛可在一定程度上缓解这一问题。

图表 4：成份股构成：咨询稿 vs 最终方案模拟



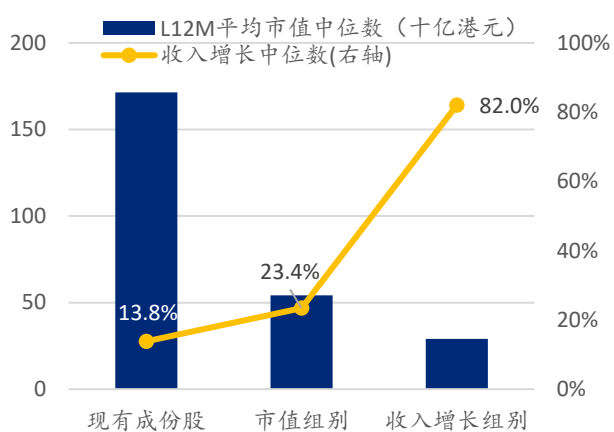
资料来源：恒生指数公司、浦银国际

图表 5：成份股市值特征（咨询稿模拟）



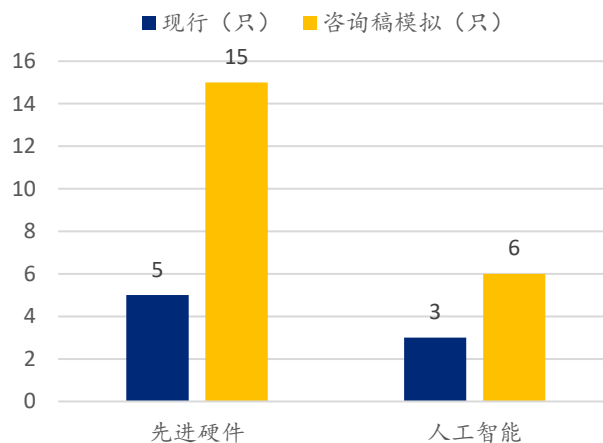
注：按照咨询稿模拟
资料来源：恒生指数公司、浦银国际

图表 6：新增成份股预计规模更小、成长更快



注：按照咨询稿模拟
资料来源：恒生指数公司、浦银国际

图表 7：先进硬件与人工智能相关成份股预计数目



注：按照咨询稿模拟
资料来源：恒生指数公司、浦银国际

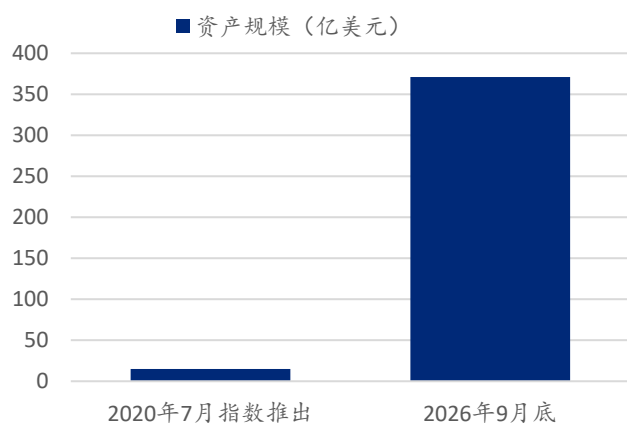
● 新纳入硬科技股获支撑，中长期重塑科技资产定价

对港股市场的影响主要体现在资金流向和板块结构两个层面。据恒生指数公司数据，追踪恒科的被动资产规模已由 2020 年推出时的 15 亿美元增至今年 9 月底的约 371 亿美元。扩容后新增 20 只成份股，合计权重 10%。按照追踪恒生科技指数的被动资金规模和最终方案权重测算，预计将有约 37.1 亿美元流入新纳入标的，其中市值组别约 26.7 亿美元、收入增长组别约 10.4 亿美元。如果计入以恒科为业绩基准的主动基金，以及期货、结构性产品的对冲需求，实际增量资金可能更高。

新纳入的硬科技标的将获支撑，平台股或面临权重稀释。上述资金将在 2026 年 12 月调整生效时集中流入新纳入标的，对相关个股形成明确的短期支撑，其中 AI 基础设施及应用、半导体、先进硬件、软件与服务、机器人、智能驾驶等高增长或硬科技方向的公司受益最为明显。平均而言，市值组别每只标的的被动买入资金约 21 亿港元，约为其过去 3 个月日均成交额中位数（6.5 亿港元）的 3.2 倍；收入增长组别每只约 8 亿港元，约为其日均成交额中位数（2.9 亿港元）的 2.8 倍。若个股成交额仅略高于 1 亿港元的门槛，被动买入将相当于约 8 个交易日的成交额。现有大市值互联网平台股可能面临权重小幅稀释，被动卖出规模约为其被动持仓的十分之一，考虑到其流动性和市值规模，实际冲击或较为有限。

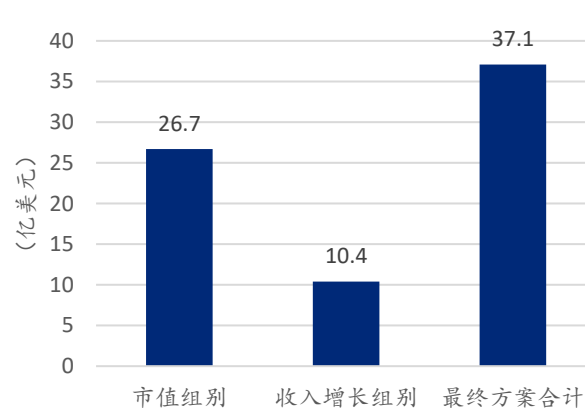
提前布局与预期兑现的节奏。本次修订自 8 月发布咨询以来已受到市场广泛关注，部分预期或已反映在股价中。据过往季检情况，恒生科技指数的调仓效应在结果公布后开始显现。最终成份股名单将于 11 月 20 日公布，届时资金调仓的具体影响将更加清晰，而成份股名单公布后至生效前最后一个交易日期间（11 月 23 日至 12 月 4 日）预计是事件交易最集中的窗口。可关注被动资金净流入较高的潜在纳入标的，但对前期涨幅较大、流动性接近门槛的个股不宜追高。

图表 8：追踪恒科的产品资产规模



资料来源：恒生指数公司、浦银国际

图表 9：被动资金调仓测算



资料来源：恒生指数公司、浦银国际测算



硬科技覆盖扩大，港股科技叙事改善。过去，部分市场参与者将恒生科技指数视为互联网平台指数，认为其难以充分反映 AI 算力、半导体、机器人、新能源等中国科技产业的新增长点。经过修订后，指数对硬科技、人工智能、机器人及先进制造等新兴领域的覆盖明显扩大。虽然新增成份股合计仅占 10%，短期内互联网平台龙头仍主导指数表现，但随着相关公司市值成长，以及更多硬科技企业上市并纳入指数，硬科技权重占比有望逐步提升。我们认为，本次修订将优化港股科技板块的叙事逻辑，指数构成更符合全球科技趋势，有望提升港股科技股对海外资金的吸引力，港股科技股有望成为全球资金配置中国科技资产的首选之一。

港股通匹配度提高，指数通道更畅通。修订后，选股范围收窄至恒生综合大中型股，指数与港股通标的范围基本一致，有利于内地经港股通跟踪恒科的 ETF 完整复制标的指数、降低跟踪误差，利好南向资金及相关内地跟踪产品。对新上市科技企业而言，AI 芯片、机器人、自动驾驶等硬科技公司纳入恒生综合大中型股后，可凭市值或收入增长进入恒科，这有助于提升发行人赴港上市意愿，并与特专科技公司上市制度及 A+H 上市潮形成合力，巩固香港科技融资中心地位。

指数波动性或略有上升。新增成份股平均市值将低于现有水平，硬件板块周期性更强，或加大指数波动性，但流动性与收入门槛设置仍保障整体可投资性。港股科技板块结构优化和被动资金再配置，有助于提升相关个股流动性和估值中枢，并间接改善市场对港股新经济资产的认知。不过，港股大盘表现仍受宏观环境、流动性、以及企业盈利等因素主导。

● 附录

图表 10：恒生科技指数科技主题说明

科技主题	科技子主题	定义
数码平台及解决方案	网上业务/电子商务	经营数码平台的公司，透过提供整合式商务平台及连接不同的数码渠道，让第三方（包括商家、品牌、创作者、出版商）能在线上销售商品、进行市场推广、发布内容及/或管理顾客互动。
	软件与服务	开发并提供专业应用软件或线上应用程序订阅服务的公司，以及提供商业软件和游戏软件等应用程序组合的公司。
	电子支付	提供电子支付相关服务(例如流动支付、支付网关和/或电子钱包)的公司。
	数字金融	主要透过数码渠道提供金融产品服务的公司，例如仅提供网上保险服务的公司。不包括银行、交易所及证券经纪服务公司。
	区块链	经营区块链平台及/或提供区块链技术解决方案的公司，以协助第三方建立应用程序、发行数字资产并将业务流程与区块链整合。不包括数字资产财库公司及主要经营虚拟资产交易的公司。
人工智能	人工智能基础设施	提供支援人工智能平台及应用程序开发与运作的硬件组件及基础设施的公司。
	人工智能平台	开发人工智能基础模型，并提供人工智能平台的公司，使第三方能存取、建立模型并在业务中采用人工智能。
	人工智能应用	提供人工智能驱动行业解决方案的公司，其中人工智能是功能与价值创造的核心驱动力。
先进硬件	半导体	设计与制造半导体的公司，涵盖完整价值链，例如集成电路设计、晶圆制造、封装、封装与测试、先进封装、半导体制造设备及半导体材料。
	专用元件及硬件	设计与制造用于先进计算、通讯、汽车及工业系统的电子元件、模组及支援硬件的公司，例如光学及相机模组、光学雷达、声学元件，以及印刷电路板和集成电路基板。
	智能设备及器材	设计与制造智能消费电子设备、企业计算基础设施（例如伺服器及数据储存系统），以及用于消费、企业和工业应用的电信与网络设备的公司。
	新能源储能及材料	制造先进储能及可再生能源硬件的公司，例如电动车电池及电池组、电网级储能系统、太阳能光伏模组及主要光伏组件，以及直接用于电池或光伏制造的专用电池级或光伏级功能材料。
机器人与自动化	机器人技术	设计、研发和提供整合式机器人解决方案以满足营运需求的公司，例如透过结合硬件、软件和人工智能，实现自主操作和自动驾驶任务执行的整套机器人或可配置机器人系统。
	自动驾驶	开发及商业化先进自动驾驶技术的公司，例如设计与制造先进核心硬件组件，以及开发专用软件平台以支援自动驾驶的公司。汽车制造商必须在其纯电动汽车产品系列中提供先进驾驶辅助系统或自动驾驶功能，而该产品系列须占汽车总销量的大部分。
	物联网	设计及制造先进组件，或为互联装置平台提供解决方案的公司，透过网络连接交换数据，协助企业提升效率及监控能力。
	智慧生活	制造可透过网上互动、数据交换及设备连接来实现自动化功能的智能家居电器及智能消费电子产品的公司。
云端	云端解决方案	开发并提供云端基础设施与平台的公司，例如基础设施即服务(IaaS)、平台即服务(PaaS)、透过云端运算基础设施交付的企业软件即服务(SaaS)以及云端网路安全服务。
	大数据	开发并提供企业数据基础设施与分析平台的公司，例如数据库管理系统、数据湖、数据仓库、数据整合及数据治理工具，以及专为处理大规模数据以供企业使用而设的人工智能驱动分析及决策智能软件。
	数据中心营运	营运数据中心基础设施并提供云端托管服务的公司，例如伺服器共置、托管服务、云端互连以及针对云端与高效能运算工作负载提供基础设施管理服务。
前沿科技	航天及卫星科技	设计、制造及发射用于太空探索及/或专精卫星通讯的火箭和航天器的公司，例如设计与制造先进核心硬件组件以及开发专用软件平台以支援太空探索的公司。
	量子计算	开发、生产及分销量子计算硬件、量子计算解决方案及/或量子计算平台服务的公司。
	脑机介面	提供能将脑部讯号转换成指令以达成期望输出的脑机介面解决方案的公司。
	新食品技术	开发及/或商业化先进技术以改善及转型食品或农业生产的公司，例如智慧农业系统、先进农业解决方案，以及合成食品与植物性肉类替代品。
	先进材料	开发与制造先进材料的公司。例如生物材料、无机材料及纳米材料。纳米材料涵盖开发与应用可在纳米尺度操控、工程化处理或运用物质的技术。

资料来源：恒生指数公司、浦银国际

免责声明

本报告之收取者透过接受本报告(包括任何有关的附件),表示及保证其根据下述的条件下有权获得本报告,且同意受此中包含的限制条件所约束。任何没有遵循这些限制的情况可能构成法律之违反。

本报告是由从事证券及期货条例(香港法例第 571 章)中第一类(证券交易)及第四类(就证券提供意见)受规管活动之持牌法国-浦银国际证券有限公司(统称“浦银国际证券”)利用集团信息及其他公开信息编制而成。所有资料均搜集自被认为是可靠的来源,但并不保证数据之准确性、可信性及完整性,亦不会因资料引致的任何损失承担任何责任。报告中的资料来源除非另有说明,否则信息均来自本集团。本报告的内容涉及到保密数据,所以仅供阁下为其自身利益而使用。除了阁下以及受聘向阁下提供咨询意见的人士(其同意将本材料保密并受本免责声明中所述限制约束)之外,本报告分发给任何人均属未经授权的行为。

任何人不得将本报告内任何信息用于其他目的。本报告仅是为提供信息而准备的,不得被解释为是一项关于购买或者出售任何证券或相关金融工具的要约邀请或者要约。阁下不应将本报告内容解释为法律、税务、会计或投资事项的专业意见或为任何推荐,阁下应当就本报告所述的任何交易涉及的法律及相关事项咨询其自己的法律顾问和财务顾问的意见。本报告内的信息及意见乃于文件注明日期作出,日后作修改而不另通知,亦不一定会更新以反映文件日期之后发生的进展。本报告并未包含公司可能要求的所有信息,阁下不应仅仅依据本报告中的信息而作出投资、撤资或其他财务方面的任何决策或行动。除关于历史数据的陈述外,本报告可能包含前瞻性的陈述,牵涉多种风险和不确定性,该等前瞻性陈述可基于一些假设,受限于重大风险和不确定性。

本报告之观点、推荐、建议和意见均不一定反映浦银国际证券的立场。浦银国际控股有限公司及其附属公司、关联公司(统称“浦银国际”)及/或其董事及/或雇员,可能持有在本报告内所述或有关公司之证券、并可能不时进行买卖。浦银国际或其任何董事及/或雇员对投资者因使用本报告或依赖其所载信息而引起的一切可能损失,概不承担任何法律责任。

浦银国际证券建议投资者应独立地评估本报告内的资料,考虑其本身的特定投资目标、财务状况及需要,在参与有关报告中所述公司之证券的交易前,委任其认为必须的法律、商业、财务、税务或其它方面的专业顾问。惟报告内所述的公司之证券未必能在所有司法管辖区或国家或供所有类别的投资者买卖。对部分的司法管辖区或国家而言,分发、发行或使用本报告会抵触当地法律、法则、规定、或其它注册或发牌的规例。本报告不是旨在向该等司法管辖区或国家的任何人或实体分发或由其使用。

美国

浦银国际不是美国注册经纪商和美国金融业监管局(FINRA)的注册会员。浦银国际证券的分析师不具有美国金融监管局(FINRA)分析师的注册资格。因此,浦银国际证券不受美国就有关研究报告准备和分析师独立性规则的约束。

本报告仅提供给美国 1934 年证券交易法规则 15a-6 定义的“主要机构投资者”,不得提供给其他任何个人。接收本报告之行为即表明同意接受协议不得将本报告分发或提供给任何其他人士。接收本报告的美国收件人如想根据本报告中提供的信息进行任何买卖证券交易,都应仅通过美国注册的经纪交易商来进行交易。

英国

本报告并非由英国 2000 年金融服务与市场法(经修订)(「FSMA」)第 21 条所界定之认可人士发布,而本报告亦未经其批准。因此,本报告不会向英国公众人士派发,亦不得向公众人士传递。本报告仅提供给合格投资者(按照金融服务及市场法的涵义),即(i)按照 2000 年金融服务及市场法 2005 年(金融推广)命令(「命令」)第 19(5)条定义在投资方面拥有专业经验之投资专业人士或(ii)属于命令第 49(2)(a)至(d)条范围之高净值实体或(iii)其他可能合法与之沟通的人士(所有该等人士统称为「有关人士」)。不属于有关人士的任何机构和个人不得遵照或倚赖本报告或其任何内容行事。

本报告的版权仅为浦银国际证券所有,未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用,浦银国际证券对任何第三方的该等行为保留追述权利,并且对第三方未经授权行为不承担任何责任。

权益披露

- 1) 浦银国际并没有持有本报告所述公司逾 1%的财务权益。
- 2) 浦银国际跟本报告所述公司在过去 12 个月内并没有任何投资银行业务的关系。
- 3) 浦银国际并没有跟本报告所述公司为其证券进行庄家活动。

评级定义

证券评级定义:

“买入”: 未来 12 个月, 预期个股表现超过同期其所属的行业指数

“持有”: 未来 12 个月, 预期个股表现与同期所属的行业指数持平

“卖出”: 未来 12 个月, 预期个股表现逊于同期其所属的行业指数

行业评级定义 (相对于 MSCI 中国指数):

“超配”: 未来 12 个月优于 MSCI 中国 10%或以上

“标配”: 未来 12 个月优于/劣于 MSCI 中国少于 10%

“低配”: 未来 12 个月劣于 MSCI 中国超过 10%

分析师证明

本报告作者谨此声明: (i) 本报告发表的所有观点均正确地反映作者有关任何及所有提及的证券或发行人的个人观点, 并以独立方式撰写; (ii) 其报酬没有任何部分曾经, 是或将会直接或间接与本报告发表的特定建议或观点有关; (iii) 该等作者没有获得与所提及的证券或发行人相关且可能影响该等建议的内幕信息 / 非公开的价格敏感数据。

本报告作者进一步确定 (i) 他们或其各自的关联人士 (定义见证券及期货事务监察委员会持牌人或注册人操守准则) 没有在本报告发行日期之前的 30 个历日内曾买卖或交易过本报告所提述的股票, 或在本报告发布后 3 个工作日 (定义见《证券及期货条例》(香港法例第 571 章)) 内将买卖或交易本文所提述的股票; (ii) 他们或其各自的关联人士并非本报告提述的任何公司的雇员; 及 (iii) 他们或其各自的关联人士没有拥有本报告提述的证券的任何金融利益。

浦银国际证券机构销售团队

杨增希

essie_yang@spdbi.com

852-2808 6469

浦银国际证券财富管理团队

张帆

vane_zhang@spdbi.com

(852) 2808 6467

浦银国际证券有限公司

SPDB International Securities Limited

网站: www.spdbi.com

地址: 香港轩尼诗道 1 号浦发银行大厦 33 楼

