

中华交易服务 2 月指数报告



中華交易服務
CHINA
EXCHANGES
SERVICES

中华证券交易服务有限公司 2021年3月19日刊



摘要

- 自 2 月 23 日零时起，入境澳门人士将免除隔离，中华博彩指数上涨 19.8%
- 成长股估值受压，价值股异军突起，中华港股通价值指数上涨 9.1%
- 市场憧憬内地香港尽早恢复通关，消费类股票受到投资者推崇，中华港股通泛休闲娱乐指数上升 4.1%
- 香港政府计划 8 月上调股票印花税率
- 香港政府续发行银色债券、通胀挂钩债券及绿色债券
- “债券通”南向通争取今年内开通

一. 中华交易服务指数表现

2 月港股市场走势良好，港股宽基及主题指数表现较佳。

自 2 月 23 日零时起，所有入境澳门人士无须因曾在 14 日内前往内地任何地方而接受医学观察或自我健康管理。澳门公布 2 月博彩收入数据，单月收入按年增长 1.36 倍至 73.12 亿澳门元，为 2019 年 9 月以来首次录得按年增长。中华博彩指数 (CESG10) 上涨 19.8%。

成长股估值受压，价值股异军突起，跑赢众多主题及行业指数。中华港股通价值指数 (CESVAL) 上涨 9.1%。中华港股通高股息低波动指数 (CESHYLV) 上涨 6.6%。

首批 100 万剂科兴疫苗抵达香港，市民踊跃报名接种。市场憧憬内地香港尽早恢复通关，本地消费类股票受到投资者推崇。中华港股通泛休闲娱乐指数 (CESE&L) 上升 4.1%。

表一

	指数点	月涨跌幅	月波动率	风险调整 收益比率
中华博彩指数	5,407.13	19.8%	11.2%	1.77
中华预期高股息	3,662.87	9.4%	6.7%	1.41
中华港股通价值	4,491.07	9.1%	6.5%	1.40
中华港股通高息低波	2,794.39	6.6%	5.5%	1.21
中华房地产信托基金	2,723.20	5.0%	3.8%	1.30
中华港股通泛休闲娱乐	5,467.90	4.1%	11.2%	0.37
中华港股通成长	7,656.19	3.2%	9.9%	0.32
中华一带一路	2,094.06	2.1%	5.8%	0.36
中华港股通优选50	3,304.01	1.5%	7.8%	0.19
中华港股通精选100	7,074.13	1.3%	8.1%	0.16
中华陆股通行业龙头	6,274.58	0.6%	6.8%	0.08
中华大湾区优势产业	2,946.87	0.3%	5.5%	0.06
中华沪深港300	5,924.25	0.3%	6.7%	0.04
中华A80	10,391.44	0.2%	6.7%	0.03
中华港股通护城河	5,357.77	0.0%	9.1%	0.00
中华120	8,836.86	-0.3%	7.1%	-0.05
中华香港内地	9,645.56	-0.6%	8.1%	-0.07
中华香港生物科技	12,534.39	-0.6%	12.3%	-0.05
中华民企指数	11,158.36	-0.9%	9.3%	-0.09
中华280	8,416.62	-0.9%	7.0%	-0.13
中华A股外资优先配置	4,006.44	-1.1%	7.7%	-0.14
中华创新医药	16,285.45	-2.4%	10.3%	-0.23
中华半导体	8,759.23	-4.0%	7.1%	-0.56

数据来源：中华交易服务及万得资讯，截至2021年2月26日

二. 中国离岸投资市场动向

香港政府计划 8 月上调股票印花税税率

香港特区政府财政司司长陈茂波在财政预算案中公布，为增加收入，香港特区政府计划将提高股票印花税至 0.13%。陈茂波说政府将继续全力推行各项发展证券市场的措施，将香港的金融业发展至更高的台阶。此前为买卖双方按交易金额各付 0.1%。

预算案提到，目前不适宜调整利得税及薪俸税税率，也不具备条件引入新税项。香港特区政府会持续审视、适时调整，并就新税项作研究及准备，适时开展讨论，寻求共识。

香港政府续发行银色债券、通胀挂钩债券及绿色债券

为提振经济，香港财政预算案建议继续发行银色债券和通胀挂钩债券，总额不少于 390 亿元港币（下同）。此外，香港政府计划于未来五年发行合共约 1,755 亿元绿色债券。香港财政司司长陈茂波表示，鉴于全球低息环境将维持一段相当长时间，不少市民追求稳定而可靠的投资回报，政府计划本年度继续发行不少于 150 亿元的通胀挂钩债券 iBond 和不少于 240 亿元的银色债券，并将银色债券合资格认购年龄由 65 岁降至 60 岁。

此外，因应 2050 年之前实现碳中和的目标，香港政府会继续推动绿色和可持续金融发展，鼓励机构作相关投融资和认证，并吸引全球顶尖机构和人才来港提供相关服务。

“债券通”南向通争取今年内开通

香港财政司司长陈茂波表明，金管局与人民银行已成立工作小组，争取在年内开通“债券通”南向交易，为内地投资者多元化资产配置提供便利，并促进香港债券市场的多元化发展建立路线图，强化债券市场的功能。

陈茂波指，为应对“债券通”北向交易日益增长的市场需求，将提升本地债务工具中央结算系统（CMU 系统）的效率和容量，并引入新功能，同时支持将来开通南向交易，为内地投资者提供风险可控的渠道参与本地及海外债券市场。

中华证券交易服务有限公司
香港中环康乐广场 8 号交易广场二期 47 楼 4702-4704 室
<http://www.cesc.com>

撰稿人：业务发展部
电话：+852 2803 8200
电邮：cescinfo@cesc.com

免责声明

所有此处所载的信息(下称“信息”)仅供参考。中华证券交易服务有限公司(下称“中华交易服务”)竭力确保信息的准确性和可靠性，但对其准确性、完整性、可靠性或对任何特定用途的适用性不作任何保证或陈述。对于任何因信息不准确或遗漏及/或因根据信息所作的决定、行动或不采取行动所引致的损失或损害，中华交易服务概不负责(不论是民事侵权行为责任或合约责任或其他)。信息并不意图构成投资意见及/或建议作出(或不作出)任何投资决定。任何人士有意使用信息或其任何部份应寻求独立专业意见。在未经中华交易服务事先书面许可，严禁以任何形式或任何方法分发、再分发、复制、修改、传播、使用、再使用及/或存储信息的全部或部分。中证指数有限公司(下称“中证”)并未就信息的提供做出过任何明示或暗示的保证，包括(但不限于)对其适销性、适销质量、所有权、特定目的的适用性、安全性及非侵权等的保证。中证将尽合理的商业努力确保该等信息的准确性和可靠性，但并不对此予以担保。任何人因该等信息不准确、缺失及/或因依赖其任何内容而造成的任何损失和损害，中证概不承担责任(无论其为侵权、违约或其他责任)。

© 2021 年中华证券交易服务有限公司。版权所有。