

中华交易服务7月指数报告



中华证券交易服务有限公司 2020年8月20日刊



摘要

- 中国药企处于全球冠病疫苗研究的前沿，中华创新医药上涨 18.5%
- 中国正向芯片制造板块注入大量资金，中华半导体芯片上涨 13.2%
- 受宽松的货币政策和经济复苏的推动，中国股市持续上涨，中华 A80 上涨 10.2%
- 香港生物科技板块在精准测试及疫苗研发领域发挥了极为重要的作用，中华香港生物科技上涨 3.0%
- 香港第二季度经济预计同比下跌 9%，跌幅环比轻微收窄

一. 中华交易服务指数表现

7月中港宽基及行业指数表现优异。

中国药企处于全球冠病疫苗研究的前沿，有超过六种候选药物正在临床开发阶段。中华创新医药(CESIBT)上涨 18.5%。

分析人士认为，在美国持续向华为等中国科技巨头施压的情况下，中国越来越意识到在技术领域保持独立的重要性。中国正向芯片制造板块注入大量资金，以缩小与全球主要竞争对手之间的差距。中华半导体芯片(990001)上涨 13.2%。

受宽松的货币政策和经济复苏的推动，中国股市持续上涨，散户投资者争相开设证券账户以购买股票。中华 A80 (CESA80) 上涨 10.2%。

作为世界第二大生物科技融资中心，香港生物科技板块在精准测试及疫苗研发领域发挥了极为重要的作用。中华香港生物科技 (CESHKB) 上涨 3.0%。

表一

	指数点	月涨跌幅	月波动率	风险调整 收益比率
中华创新医药	16,858.23	18.5%	13.4%	1.39
中华280	7,814.85	13.5%	10.7%	1.26
中华一带一路	1,885.39	13.3%	10.1%	1.32
中华半导体	9,580.13	13.2%	17.5%	0.76
中华陆股通行业龙头	5,267.01	12.3%	10.0%	1.23
中华A股外资优先配置	3,208.62	10.8%	10.3%	1.05
中华A80	8,731.92	10.2%	10.8%	0.95
中华港股通护城河	4,265.63	10.0%	10.1%	0.99
中华民企指数	8,250.00	8.9%	10.3%	0.87
中华港股通成长	6,492.30	7.5%	12.3%	0.61
中华沪深港300	5,104.96	7.2%	8.8%	0.82
中华120	7,566.48	7.0%	9.5%	0.74
中华大湾区优势产业	2,655.78	6.8%	8.7%	0.79
中华港股通价值	4,474.26	6.4%	11.6%	0.56
中华港股通精选100	5,537.67	3.9%	9.3%	0.42
中华香港内地	7,928.79	3.9%	9.5%	0.41
中华港股通泛休闲娱乐	3,959.58	3.7%	10.9%	0.34
中华香港生物科技	9,774.53	3.0%	13.6%	0.22
中华预期高股息	3,400.55	2.7%	10.5%	0.25
中华港股通优选50	2,766.93	1.4%	7.7%	0.18
中华博彩指数	4,351.55	-1.4%	10.4%	-0.13
中华房地产信托基金	2,461.30	-3.5%	4.2%	-0.85
中华港股通高息低波	2,487.95	-3.7%	6.4%	-0.58

数据来源：中华交易服务及万得资讯，截至2020年7月31日

二. 中国离岸投资市场动向

香港第二季度经济预计同比下跌 9%，跌幅环比轻微收窄

香港特区政府统计处 29 日公布的预先估计数据显示，2020 年第二季度香港本地生产总值同比下跌 9%，跌幅较第一季度的 9.1% 轻微收窄；经季节性调整后，二季度本地生产总值环比略微下跌 0.1%。特区政府发言人表示，只要香港疫情再次受控、外围环境继续改善，香港经济可望在今年余下时间逐步复苏。

特区政府发言人表示，香港的新冠肺炎疫情在 5 月和 6 月大致受控，内地经济复苏也有助于部分抵销香港货物出口面对的外围不利因素，因此本地经济状况在第二季度呈现转趋稳定的迹象。

就内部需求而言，特区政府消费开支继第一季度同比上升 8.8% 后，第二季度同比增幅进一步达到 9.6%。但私人消费在二季度同比下跌 14.5%，不仅较一季度 10.6% 的跌幅加剧，而且成为历来最大跌幅，反映了疫情严重干扰消费活动，就业市场情况恶化打击消费情绪。

在外部需求领域，由于访港旅游处于停顿状态，香港第二季度服务输出进一步急跌，同比下跌 46.6%，较上一季度 37.4% 的跌幅显著扩大。

香港失业率升至 6.2%，为 15 年来新高

香港 4 月至 6 月失业率为 6.2%，为 15 年来新高；就业不足率为 3.7%，接近 17 年来的高位。

数据显示，香港 4 月至 6 月的总就业人数约 362 万人，同比下跌 6.5%，与 3 月至 5 月的数据相近，显示就业情况在今年第二季度末趋向稳定；总劳动人口约 386 万人，比 3 月至 5 月的数据略微增加 0.3%，扭转了近期下降的趋势。

香港特区政府劳工及福利局局长罗致光表示，香港劳工市场在今年第二季度继续恶化，但因本地新冠肺炎疫情在 5 月和 6 月有所缓和，劳工市场所面对压力在季末有纾缓迹象。

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)。

© 2020 年中华证券交易服务有限公司。版权所有。