

中華交易服務 7 月指數報告



中華證券交易服務有限公司 2020年8月20日刊



摘要

- 中國藥企處於全球冠病疫苗研究的前沿，中華創新醫藥上漲 18.5%
- 中國正向芯片製造板塊注入大量資金，中華半導體芯片上漲 13.2%
- 受寬鬆的貨幣政策和經濟復蘇的推動，中國股市持續上漲，中華 A80 上漲 10.2%
- 香港生物科技板塊在精準測試及疫苗研發領域發揮了極為重要的作用，中華香港生物科技上漲 3.0%
- 香港第二季度經濟預計同比下跌 9%，跌幅環比輕微收窄

一. 中華交易服務指數表現

7 月中港寬基及行業指數表現優異。

中國藥企處於全球冠病疫苗研究的前沿，有超過六種候選藥物正在臨床開發階段。中華創新醫藥(CESIBT)上漲 18.5%。

分析人士認為，在美國持續向華為等中國科技巨頭施壓的情況下，中國越來越意識到在技術領域保持獨立的重要性。中國正向芯片製造板塊注入大量資金，以縮小與全球主要競爭對手之間的差距。中華半導體芯片(990001)上漲 13.2%。

受寬鬆的貨幣政策和經濟復蘇的推動，中國股市持續上漲，散戶投資者爭相開設證券帳戶以購買股票。中華 A80 (CESA80) 上漲 10.2%。

作為世界第二大生物科技融資中心，香港生物科技板塊在精準測試及疫苗研發領域發揮了極為重要的作用。中華香港生物科技(CESHKB)上漲 3.0%。

表一

	指數點	月漲跌幅	月波動率	風險調整 收益比率
中華創新醫藥	16,858.23	18.5%	13.4%	1.39
中華280	7,814.85	13.5%	10.7%	1.26
中華一帶一路	1,885.39	13.3%	10.1%	1.32
中華半導體	9,580.13	13.2%	17.5%	0.76
中華陸股通行業龍頭	5,267.01	12.3%	10.0%	1.23
中華A股外資優先配置	3,208.62	10.8%	10.3%	1.05
中華A80	8,731.92	10.2%	10.8%	0.95
中華港股通護城河	4,265.63	10.0%	10.1%	0.99
中華民企指數	8,250.00	8.9%	10.3%	0.87
中華港股通成長	6,492.30	7.5%	12.3%	0.61
中華滬深港300	5,104.96	7.2%	8.8%	0.82
中華120	7,566.48	7.0%	9.5%	0.74
中華大灣區優勢產業	2,655.78	6.8%	8.7%	0.79
中華港股通價值	4,474.26	6.4%	11.6%	0.56
中華港股通精選100	5,537.67	3.9%	9.3%	0.42
中華香港內地	7,928.79	3.9%	9.5%	0.41
中華港股通泛休閒娛樂	3,959.58	3.7%	10.9%	0.34
中華香港生物科技	9,774.53	3.0%	13.6%	0.22
中華預期高股息	3,400.55	2.7%	10.5%	0.25
中華港股通优选50	2,766.93	1.4%	7.7%	0.18
中華博彩指數	4,351.55	-1.4%	10.4%	-0.13
中華房地產信託基金	2,461.30	-3.5%	4.2%	-0.85
中華港股通高息低波	2,487.95	-3.7%	6.4%	-0.58

數據源：中華交易服務及萬得資訊，截至2020年7月31日

二. 中國離岸投資市場動向

香港第二季度經濟預計同比下跌 9%，跌幅環比輕微收窄

香港特區政府統計處 29 日公佈的預先估計資料顯示，2020 年第二季度香港本地生產總值同比下跌 9%，跌幅較第一季度的 9.1% 輕微收窄；經季節性調整後，二季度本地生產總值環比略微下跌 0.1%。特區政府發言人表示，只要香港疫情再次受控、週邊環境繼續改善，香港經濟可望在今年餘下時間逐步復蘇。

特區政府發言人表示，香港的新冠肺炎疫情在 5 月和 6 月大致受控，內地經濟復蘇也有助於部分抵銷香港貨物出口面對的週邊不利因素，因此本地經濟狀況在第二季度呈現轉趨穩定的跡象。

就內部需求而言，特區政府消費開支繼第一季度同比上升 8.8% 後，第二季度同比增幅進一步達到 9.6%。但私人消費在二季度同比下跌 14.5%，不僅較一季度 10.6% 的跌幅加劇，而且成為歷來最大跌幅，反映了疫情嚴重干擾消費活動，就業市場情況惡化打擊消費情緒。

在外部需求領域，由於訪港旅遊處於停頓狀態，香港第二季度服務輸出進一步急跌，同比下跌 46.6%，較上一季度 37.4% 的跌幅顯著擴大。

香港失業率升至 6.2%，為 15 年來新高

香港 4 月至 6 月失業率為 6.2%，為 15 年來新高；就業不足率為 3.7%，接近 17 年來的高位。

資料顯示，香港 4 月至 6 月的總就業人數約 362 萬人，同比下跌 6.5%，與 3 月至 5 月的資料相近，顯示就業情況在今年第二季度末趨向穩定；總勞動人口約 386 萬人，比 3 月至 5 月的資料略微增加 0.3%，扭轉了近期下降的趨勢。

香港特區政府勞工及福利局局長羅致光表示，香港勞工市場在今年第二季度繼續惡化，但因本地新冠肺炎疫情在 5 月和 6 月有所緩和，勞工市場所面對壓力在季末有舒緩跡象。

中華證券交易服務有限公司
香港中環康樂廣場 8 號交易廣場二期 47 樓 4702-4704 室
<http://www.cesc.com>

撰稿人：業務發展部
電話：+852 2803 8200
電郵：cescinfo@cesc.com

免責聲明

所有此處所載的資訊(下稱“資訊”)僅供參考。中華證券交易服務有限公司(下稱“中華交易服務”)竭力確保資訊的準確性和可靠性，但對其準確性、完整性、可靠性或對任何特定用途的適用性不作任何保證或陳述。對於任何因資訊不準確或遺漏及/或因根據資訊所作的決定、行動或不採取行動所引致的損失或損害，中華交易服務概不負責(不論是民事侵權行為責任或合約責任或其他)。資訊並不意圖構成投資意見及/或建議作出(或不作出)任何投資決定。任何人士有意使用資訊或其任何部份應尋求獨立專業意見。在未經中華交易服務事先書面許可，嚴禁以任何形式或任何方法分發、再分發、複製、修改、傳播、使用、再使用及/或存儲資訊的全部或部分。中證指數有限公司(下稱“中證”)並未就資訊的提供做出過任何明示或暗示的保證，包括(但不限於)對其適銷性、適銷品質、所有權、特定目的的適用性、安全性及非侵權等的保證。中證將盡合理的商業努力確保該等資訊的準確性和可靠性，但並不對此予以擔保。任何人因該等資訊不準確、缺失及/或因依賴其任何內容而造成的任何損失和損害，中證概不承擔責任(無論其為侵權、違約或其他責任)。