

2019年9月

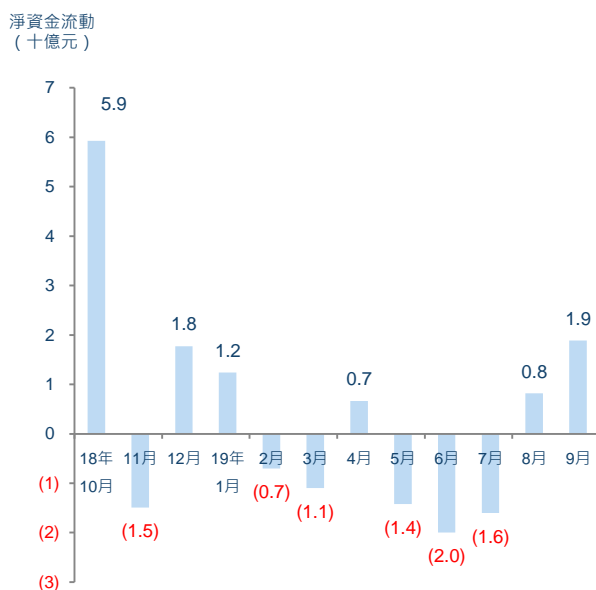
本月焦點

- 2019年9月，交易所買賣基金（ETF）和槓桿及反向產品的平均每日成交額為46億元，較2019年8月下跌22%。
- 截至2019年9月底，ETF和槓桿及反向產品的市值為3,097億元，較2019年8月上升3%。
- 首兩隻美國兩倍反向產品—華夏 Direxion 納斯達克 100 每日反向（-2x）產品（7522）及南方東英納斯達克 100 指數每日反向（-2x）產品（7568）分別於2019年9月6日及19日於香港上市。
- Premia美國國庫浮息票據 ETF於2019年9月27日推出新的累計單位類別（9078）。

平均每日成交額及市值



追蹤恆生指數的ETF及槓桿及反向產品的每月淨資金流動



新上市產品

華夏 Direxion 納斯達克 100 每日反向（-2x）產品（7522）

投資目標

此ETF目標提供在扣除費用及支出前緊貼NASDAQ-100指數每日兩倍反向表現(-2x)的每日投資回報。

產品資料

發行商	華夏基金（香港）有限公司
資產總額（截至9月底）	12.44百萬美元
基準	NASDAQ 100-指數
經常性開支	2.2%
資產淨值（截至9月底）	12.04元
收市價（截至9月底）	12.16元
買賣單位	100

南方東英納斯達克 100 指數每日反向（-2x）產品（7568）

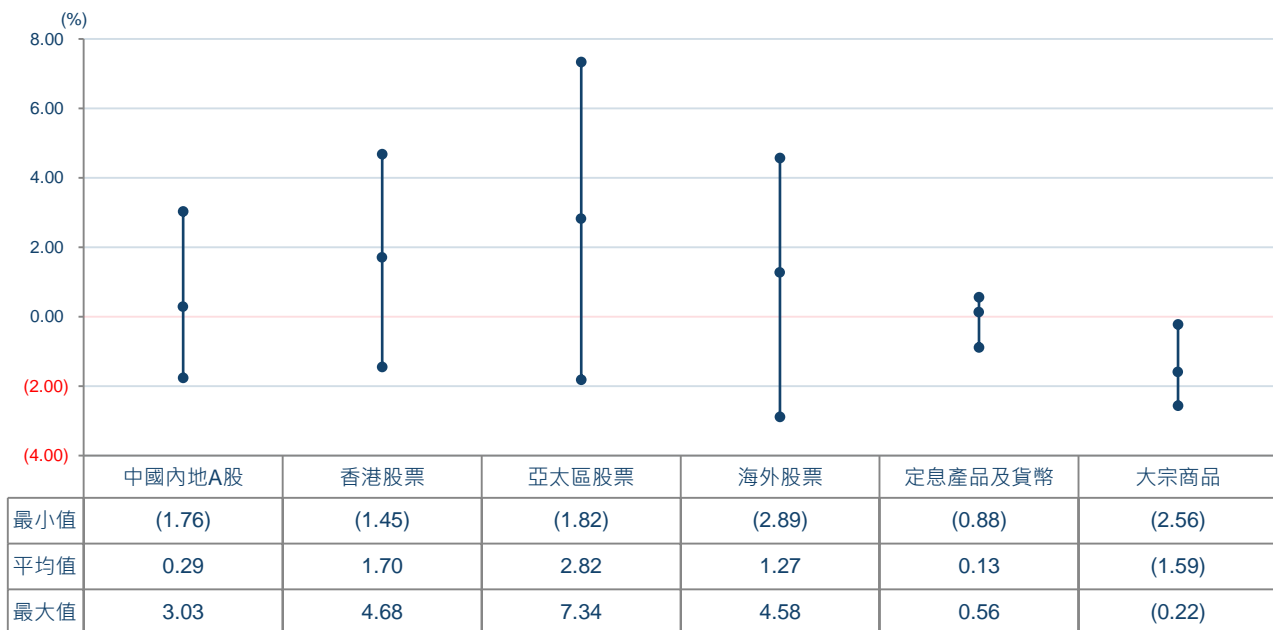
投資目標

此ETF目標提供在扣除費用及支出前緊貼NASDAQ-100指數每日兩倍反向表現(-2x)的每日投資回報。

產品資料

發行商	南方東英資產管理有限公司
資產總額（截至9月底）	10.78百萬美元
基準	NASDAQ 100-指數
經常性開支	1.8%
資產淨值（截至9月底）	8.13元
收市價（截至9月底）	8.22元
買賣單位	100

2019年9月ETF價格回報 (按資產類別)



- 亞太區股票ETF於9月份表現最佳，尤其是日本及韓國股票ETF。
- 曾於8月份表現領先的黃金ETF於9月份回落，主要因為金價在連升三個月後出現整固。

ETF 特寫 於9月份表現最佳的三隻ETF

1 價值日本ETF (3084)

投資目標

此ETF目標提供緊貼富時價值股日本指數的投資回報，該指數追蹤35家於東京證券交易所上市的日本企業。

產品資料

發行商	盛寶資產管理香港有限公司
資產總額 (截至9月底)	7.04億日圓
上市日期	2012年5月28日
基準	富時價值股日本指數
交易貨幣	港元
資產淨值 (截至9月底)	13.31元
收市價 (截至9月底)	13.16元
買賣單位	300
經常性開支	2.07%

2 iShares安碩核心韓國綜合股價200指數ETF (3170 / 9170 / 83170)

投資目標

此ETF目標提供與KOSPI 200淨總回報美元指數表現接近之投資回報，該指數追蹤於南韓上市的200隻最大型普通股。

產品資料

發行商	貝萊德資產管理北亞有限公司
資產總額 (截至9月底)	4.85百萬美元
基準	KOSPI 200淨總回報美元指數
經常性開支	0.36%
資產淨值 (截至9月底)	90.57元
收市價 (截至9月底)	90.25元
買賣單位	100

3 Xtrackers MSCI 韓國 UCITS ETF (2848)

投資目標

此ETF的基準指數追蹤南韓股市的大型及中型板塊，涵蓋南韓股市大概85%市值。

產品資料

發行商	DWS Investment S.A.
資產總額 (截至9月底)	81.27百萬美元
基準	MSCI 總回報淨值韓國指數
經常性開支	0.65%
資產淨值 (截至9月底)	490.33元
收市價 (截至9月底)	494.80元
買賣單位	10

ETF 表現一覽

2019年9月十大表現最佳ETF			
	股份代號	名稱	按月升跌 (%)
1	3084	價值日本ETF	7.34
2	3170	iShares安碩核心韓國綜合股價200指數ETF	6.80
3	2848	Xtrackers MSCI 韓國 UCITS ETF	6.50
4	3015	Xtrackers Nifty 50 印度掉期 UCITS ETF	6.18
5	3160	BMO MSCI日本股票 (美元對沖) ETF	5.91
6	2836	iShares安碩核心標普BSE SENSEX印度指數ETF	5.88
7	3074	iShares安碩核心MSCI台灣指數ETF	5.45
8	3036	Xtrackers MSCI 台灣 UCITS ETF	4.96
9	3046	價值中國ETF	4.68
10	3027	Xtrackers MSCI 俄羅斯權重上限掉期 UCITS ETF	4.58

2019年9月十大表現最差ETF			
	股份代號	名稱	按月升跌 (%)
1	2820	未來資產中國生物科技ETF	-2.89
2	2840	SPDR金ETF	-2.56
3	3081	價值黃金ETF	-2.29
4	3186	中金金瑞CSI中國互聯網指數ETF	-2.08
5	83168	恒生人民幣黃金ETF	-2.02
6	3099	Xtrackers MSCI 印尼掉期 UCITS ETF	-1.82
7	3128	恒生A股行業龍頭指數ETF	-1.76
8	3016	Xtrackers MSCI 菲律賓 UCITS ETF	-1.73
9	2843	東方匯理富時中國A50指數ETF	-1.71
10	3182	標智納斯達克中國新經濟公司海外50指數基金標智ETF	-1.62

槓桿及反向產品表現一覽

2019年9月三大最佳槓桿及反向產品單日表現				
	股份代號	名稱	日期	單日變化
1	7205	三星恒生指數每日槓桿 (2x) 產品	04/09/2019	8.56%
2	7221	華夏Direxion恒生指數每日槓桿 (2x) 產品	04/09/2019	8.39%
3	7200	南方東英恒生指數每日槓桿 (2x) 產品	04/09/2019	8.35%

2019年9月三大最差槓桿及反向產品單日表現				
	股份代號	名稱	日期	單日變化
1	7500	南方東英恒生指數每日反向 (-2x) 產品	04/09/2019	-8.37%
2	7588	南方東英恒生中國企業指數每日反向 (-2x) 產品	04/09/2019	-5.32%
3	7302	易方達元大恒生指數每日反向 (-1x) 產品	04/09/2019	-4.37%

甚麼是槓桿及反向產品？

槓桿及反向產品 (L&I 產品) 是ETF的一種。槓桿產品倍大相關指數的單日回報 (香港槓桿產品的最大槓桿倍數為兩倍)，而反向產品的回報就和相關指數的單日回報相反。L&I產品投資衍生工具，例如掉期或期貨。

由於L&I產品屬於短線投資工具，適合每日進行買賣的投資者。如果投資者持有這種產品超過一日，它們的回報可能會偏離預訂的投資目標。

2019年9月ETF / 槓桿及反向產品數目、平均每日成交額及市值

產品類別	相關市場	產品數目	平均每日成交額			市值		
			百萬元	市場佔有率 (%)	按月升跌 (%)	百萬元	市場佔有率 (%)	按月升跌 (%)
ETF	中國內地A股	24	1,430	31.4	-14	58,221	18.8	5
	香港股票	17	2,204	48.3	-25	166,389	53.7	2
	亞太區股票	28	8	0.2	-28	12,662	4.1	4
	其他股票	23	36	0.8	-3	24,490	7.9	1
	定息產品及貨幣	13	16	0.4	-61	39,067	12.6	2
	商品	5	78	1.7	-15	1,329	0.4	0
	總計	110	3,772	82.7	-21	302,158	97.5	3
槓桿及反向產品	香港股票	19	780	17.1	-28	6,890	2.2	13
	其他股票	5	7	0.2	-2	700	0.2	35
	總計	24	788	17.3	-28	7,590	2.5	14
總計		134	4,559	100	-22	309,748	100	3

註1：所有金額均以港元為單位。

註2：交易所買賣基金與槓桿及反向產品市場概覽所載資料只包括于香港交易所證券市場上市及交易的的ETF與槓桿及反向產品。多櫃台ETF / 槓桿及反向產品只作一隻ETF / 槓桿及反向產品計算，市值並不包括SPDR金ETF。十大表現只包括上市及交易的ETF并以收市價計算，多櫃台ETF的表現只包括港元櫃台。所有數據截至月底。

註3：過去的表现不代表將來之預期。

註4：由於進位原因，本文件的數字不一定準確相加至相關總數。

免責聲明：

本文件所載資料僅供參考，不構成提出要約、招攬或建議購買或出售任何證券，亦不構成提出任何投資建議或任何形式的服務。香港交易所及 / 或其附屬公司竭力確保其提供之資料準確可靠，但不保證該等資料絕對正確可靠；對於任何因資料不確或遺漏又或因根據或倚賴本文件所載資料所作決定、行動或不行動而引致之損失或損害，香港交易所及 / 或其附屬公司概不負責（不論是民事侵權行為責任或合約責任或其他）。