

2019年12月

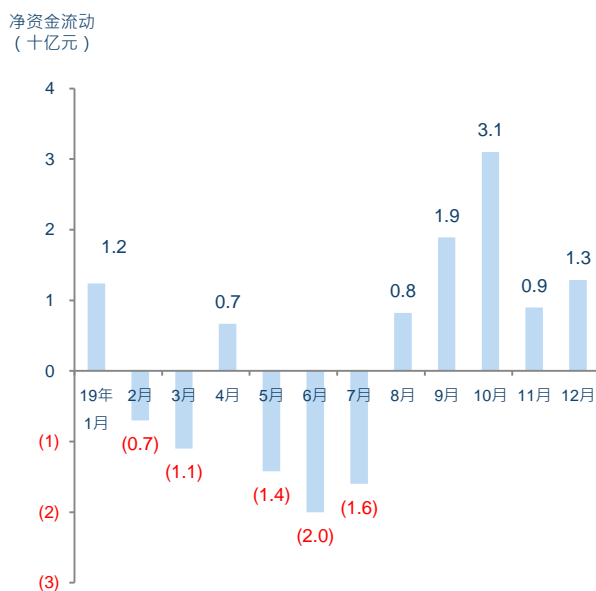
本月焦点

- 2019年12月，交易所买卖基金（ETF）和杠杆及反向产品的平均每日成交额为41亿元，较2019年11月下降9%。
- 截至2019年12月底，ETF和杠杆及反向产品的市值为3,378亿元，较2019年11月上升8%。

平均每日成交额及市值

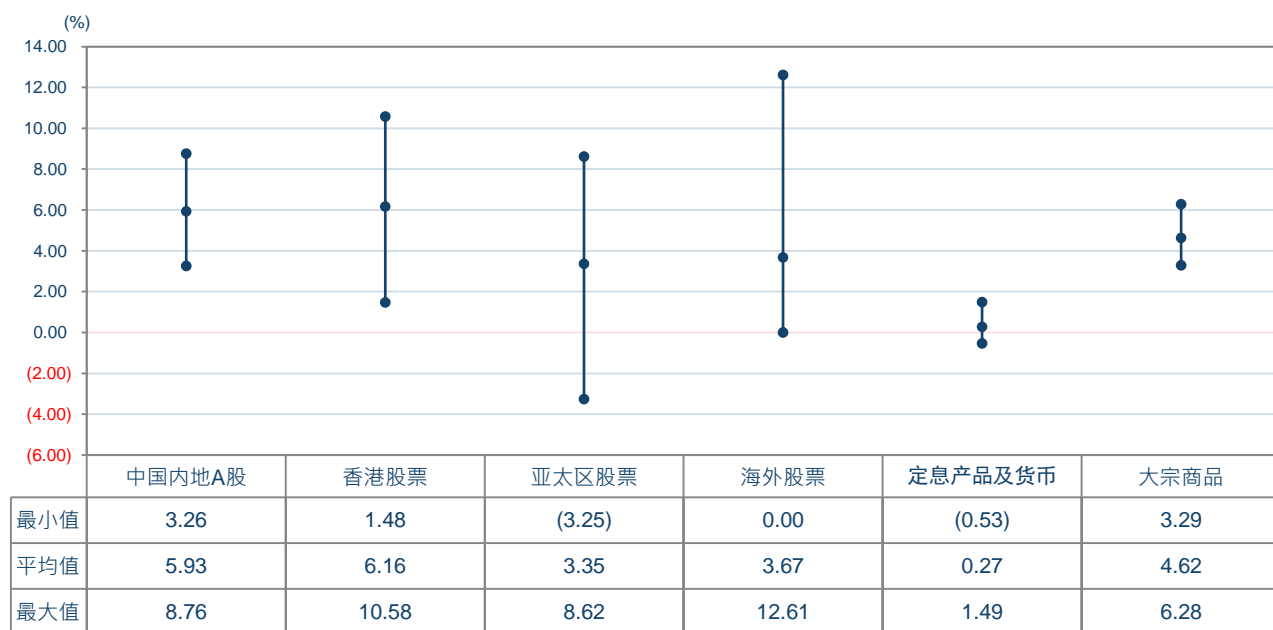


追踪恒生指数的ETF及杠杆及反向产品的每月净资金流动



资产类别比较

2019年12月ETF价格回报 (按资产类别)



- 受香港股市向好带动，香港股票ETF于12月份表现最佳。月内恒生指数累计上升超过7%，领先全球主要股票指数。在香港股票ETF当中，一只投资于内地及香港房地产股票的ETF表现尤其亮丽。
- 相反，越南股票ETF于12月份表现欠佳，主要因为越南股市月内回调。

1 XTRACKERS MSCI 巴西 UCITS ETF (3048)

投资目标

此ETF目标提供紧贴MSCI总回报净值巴西指数的投资回报，该指数追踪巴西大型及中型股份，涵盖巴西股市85%市值。

产品资料

发行商	DWS Investment S.A.
资产总额 (截至12月底)	7.93百万美元 (基金整体)
上市日期	2010年2月24日
基准	MSCI 总回报净值巴西指数
交易货币	港元
资产净值 (截至12月底)	44.90元
收市价 (截至12月底)	44.65元
买卖单位	50
经常性开支	0.65%

2 力宝专选中港地产ETF (2824)

投资目标

此ETF旨在提供紧贴力宝专选中港地产指数表现的投资回报，投资于一篮子中港两地的地产股票，包括地产开发商、物业投资商，以及地产投资信托基金。

产品资料

发行商	力宝投资管理有限公司
资产总额 (截至12月底)	1.56亿元
上市日期	2012年9月26日
基准	力宝专选中港地产指数
交易货币	港元
资产净值 (截至12月底)	88.17元
收市价 (截至12月底)	88.85元
买卖单位	100
经常性开支	0.68%

3 平安 MSCI 中国质量因子ETF (3166)

投资目标

此ETF目标提供紧贴MSCI中国质量指数的投资回报，并以三个基本因素筛选增长型优质股，包括高股本回报率、稳定的年度盈利增长，以及低财务杠杆。

产品资料

发行商	中国平安资产管理(香港)有限公司
资产总额 (截至12月底)	32.81百万元
上市日期	2018年11月30日
基准	MSCI中国质量指数
交易货币	港元
资产净值 (截至12月底)	36.45元
收市价 (截至12月底)	35.40元
买卖单位	100
经常性开支	1.09%

ETF 表现一览

2019年12月十大表现最佳ETF			
	股份代号	名称	按月升跌 (%)
1	3048	Xtrackers MSCI 巴西 UCITS ETF	12.61
2	2824	力宝专选中港地产ETF	10.58
3	3166	平安 MSCI 中国质量因子ETF	8.76
4	2828	恒生中国企业指数上市基金	8.72
5	2848	Xtrackers MSCI 韩国 UCITS ETF	8.62
6	2838	恒生富时中国50 指数上市基金	8.51
7	3007	Xtrackers 富时中国50 UCITS ETF	8.41
8	3027	Xtrackers MSCI 俄罗斯权重上限掉期 UCITS ETF	8.27
9	3055	Xtrackers MSCI 中国 UCITS ETF	8.25
10	3163	平安 MSCI 中国多因子ETF	8.17

2019年12月十大表现最差ETF			
	股份代号	名称	按月升跌 (%)
1	2804	Premia MSCI 越南ETF	-3.25
2	3087	Xtrackers 富时越南掉期 UCITS ETF	-2.85
3	3122	南方东英人民币货币市场ETF	-0.53
4	3077	Premia 美国国库浮息票据ETF	-0.44
5	3011	工银中金美元货币市场ETF	-0.40
6	3092	Xtrackers MSCI 泰国 UCITS ETF	-0.38
7	3126	领航富时日本指数ETF	-0.38
8	3096	南方东英美元货币市场ETF	-0.32
9	3080	中国平安 CSI 5-10年期国债ETF	-0.16
10	2847	iShares 安硕富时100指数ETF	0.00

杠杆及反向产品表现一览

2019年12月三大最佳杠杆及反向产品单日表现				
	股份代号	名称	日期	单日变化
1	7242	易方达元大恒生指数每日杠杆 (2x) 产品	13/12/2019	5.26%
2	7200	南方东英恒生指数每日杠杆 (2x) 产品	13/12/2019	5.12%
3	7231	未来资产恒指每日杠杆 (2x) 产品	13/12/2019	5.10%

2019年12月三大最差杠杆及反向产品单日表现				
	股份代号	名称	日期	单日变化
1	7500	南方东英恒生指数每日反向 (-2x) 产品	13/12/2019	-5.27%
2	7588	南方东英恒生中国企业指数每日反向 (-2x) 产品	13/12/2019	-4.16%
3	7588	南方东英恒生中国企业指数每日反向 (-2x) 产品	17/12/2019	-3.04%

什么是杠杆及反向产品？

杠杆及反向产品 (L&I 产品) 是ETF的一种。杠杆产品倍大相关指数的单日回报 (香港杠杆产品的最大杠杆倍数为两倍)，而反向产品的回报就和相关指数的单日回报相反。L&I 产品投资衍生工具，例如掉期或期货。

由于L&I产品属于短线投资工具，适合每日进行买卖的投资者。如果投资者持有这种产品超过一日，它们的回报可能会偏离预订的投资目标。

2019年12月ETF / 杠杆及反向产品数目、平均每日成交额及市值

产品类别	相关市场	产品数目	平均每日成交额			市值		
			百万元	市场占有率 (%)	按月升跌 (%)	百万元	市场占有率 (%)	按月升跌 (%)
ETF	中国内地A股	23	1,366	33.0	-6	65,554	19.4	14
	香港股票	17	2,171	52.5	0	183,288	54.3	9
	亚太区股票	25	9	0.2	-39	12,952	3.8	3
	其他股票	21	14	0.3	-41	28,257	8.4	6
	定息产品及货币	13	8	0.2	-48	38,955	11.5	2
	商品	5	37	0.9	-32	1,249	0.4	-5
	总计	104	3,606	87.2	-4	330,255	97.8	8
杠杆及反向产品	香港股票	19	523	12.6	-35	6,944	2.1	-6
	其他股票	5	8	0.2	-18	599	0.2	-5
	总计	24	531	12.8	-35	7,543	2.2	-6
总计		128	4,137	100	-9	337,798	100	8

注1：所有金额均以港元为单位。

注2：交易所买卖基金与杠杆及反向产品市场概览所载资料只包括于香港交易所证券市场上市及交易的的ETF与杠杆及反向产品。多柜台ETF / 杠杆及反向产品只作一只ETF / 杠杆及反向产品计算，市值并不包括SPDR金ETF。十大表现只包括上市及交易的ETF并以收市价计算，多柜台ETF的表现只包括港元柜台。所有数据截至月底。

注3：过去的表现不代表将来之预期。

注4：由于进位原因，本文件的数字不一定准确相加至相关总数。

免责声明：

本文件所载资料仅供参考，不构成提出要约、招揽或建议购买或出售任何证券，亦不构成提出任何投资建议或任何形式的服务。香港交易所及 / 或其附属公司竭力确保其提供之资料准确可靠，但不保证该等资料绝对正确可靠；对于任何因资料不确或遗漏又或因根据或倚赖本文件所载资料所作决定、行动或不行动而引致之损失或损害，香港交易所及 / 或其附属公司概不负责（不论是民事侵权行为责任或合约责任或其他）。