

2019年12月

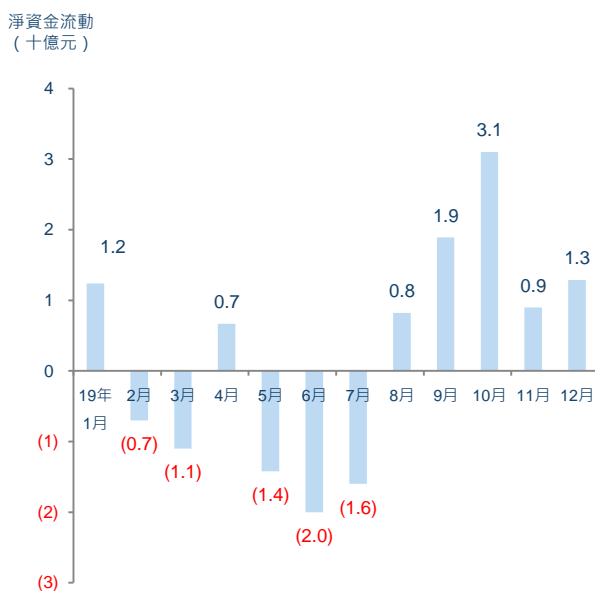
## 本月焦點

- 2019年12月，交易所買賣基金（ETF）和槓桿及反向產品的平均每日成交金額為41億元，較2019年11月下降9%。
- 截至2019年12月底，ETF和槓桿及反向產品的市值為3,378億元，較2019年11月上升8%。

### 平均每日成交額及市值

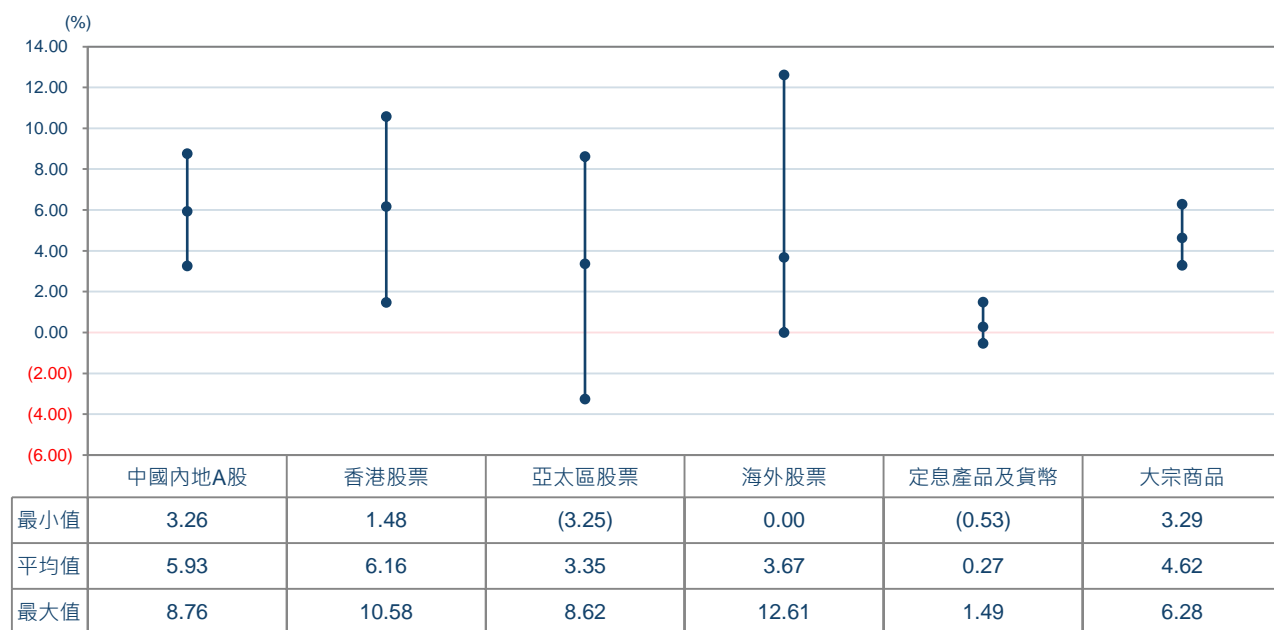


### 追蹤恆生指數的ETF及槓桿及反向產品的每月淨資金流動



## 資產類別比較

### 2019年12月ETF價格回報 (按資產類別)



- 受香港股市向好帶動，香港股票ETF於12月份表現最佳。月內恆生指數累計上升超過7%，領先環球主要股票指數。在香港股票ETF當中，一隻投資於內地及香港房地產股票的ETF表現尤其亮麗。
- 相反，越南股票ETF於12月份表現欠佳，主要因為越南股市月內回調。

## 1 XTRACKERS MSCI 巴西 UCITS ETF ( 3048 )

### 投資目標

此ETF目標提供緊貼MSCI總回報淨值巴西指數的投資回報，該指數追蹤巴西大型及中型股份，涵蓋巴西股市85%市值。

產品資料	
發行商	DWS Investment S.A.
資產總額 (截至12月底)	7.93百萬美元 (基金整體)
上市日期	2010年2月24日
基準	MSCI 總回報淨值巴西指數
交易貨幣	港元
資產淨值 (截至12月底)	44.90元
收市價 (截至12月底)	44.65元
買賣單位	50
經常性開支	0.65%

## 2 力寶專選中港地產ETF ( 2824 )

### 投資目標

此ETF旨在提供緊貼力寶專選中港地產指數表現的投資回報，投資於一籃子中港兩地的地產股票，包括地產開發商、物業投資商，以及地產投資信託基金。

產品資料	
發行商	力寶投資管理有限公司
資產總額 (截至12月底)	1.56億元
上市日期	2012年9月26日
基準	力寶專選中港地產指數
交易貨幣	港元
資產淨值 (截至12月底)	88.17元
收市價 (截至12月底)	88.85元
買賣單位	100
經常性開支	0.68%

## 3 平安 MSCI 中國質量因子ETF ( 3166 )

### 投資目標

此ETF目標提供緊貼MSCI中國質量指數的投資回報，並以三個基本因素篩選增長型優質股，包括高股本回報率、穩定的年度盈利增長，以及低財務槓桿。

產品資料	
發行商	中國平安資產管理(香港)有限公司
資產總額 (截至12月底)	32.81百萬元
上市日期	2018年11月30日
基準	MSCI中國質量指數
交易貨幣	港元
資產淨值 (截至12月底)	36.45元
收市價 (截至12月底)	35.40元
買賣單位	100
經常性開支	1.09%

## ETF 表現一覽

2019年12月十大表現最佳ETF			
	股份代號	名稱	按月升跌 (%)
1	3048	Xtrackers MSCI 巴西 UCITS ETF	12.61
2	2824	力寶專選中港地產ETF	10.58
3	3166	平安 MSCI 中國質量因子ETF	8.76
4	2828	恒生中國企業指數上市基金	8.72
5	2848	Xtrackers MSCI 韓國 UCITS ETF	8.62
6	2838	恒生富時中國50 指數上市基金	8.51
7	3007	Xtrackers 富時中國50 UCITS ETF	8.41
8	3027	Xtrackers MSCI 俄羅斯權重上限掉期 UCITS ETF	8.27
9	3055	Xtrackers MSCI 中國 UCITS ETF	8.25
10	3163	平安 MSCI 中國多因子ETF	8.17

2019年12月十大表現最差ETF			
	股份代號	名稱	按月升跌 (%)
1	2804	Premia MSCI 越南ETF	-3.25
2	3087	Xtrackers 富時越南掉期 UCITS ETF	-2.85
3	3122	南方東英人民幣貨幣市場ETF	-0.53
4	3077	Premia 美國國庫浮息票據ETF	-0.44
5	3011	工銀中金美元貨幣市場ETF	-0.40
6	3092	Xtrackers MSCI 泰國 UCITS ETF	-0.38
7	3126	領航富時日本指數ETF	-0.38
8	3096	南方東英美元貨幣市場ETF	-0.32
9	3080	中國平安 CSI 5-10年期國債ETF	-0.16
10	2847	iShares安碩富時100指數ETF	0.00

## 槓桿及反向產品表現一覽

2019年12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	7242	易方達元大恒生指數每日槓桿 (2x) 產品	13/12/2019	5.26%
2	7200	南方東英恒生指數每日槓桿 (2x) 產品	13/12/2019	5.12%
3	7231	未來資產恒指每日槓桿 (2x) 產品	13/12/2019	5.10%

2019年12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	13/12/2019	-5.27%
2	7588	南方東英恒生中國企業指數每日反向 (-2x) 產品	13/12/2019	-4.16%
3	7588	南方東英恒生中國企業指數每日反向 (-2x) 產品	17/12/2019	-3.04%

### 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12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	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
	亞太區股票	25	9	0.2	-39	12,952	3.8	3
	其他股票	21	14	0.3	-41	28,257	8.4	6
	定息產品及貨幣	13	8	0.2	-48	38,955	11.5	2
	商品	5	37	0.9	-32	1,249	0.4	-5
	總計	104	3,606	87.2	-4	330,255	97.8	8
槓桿及反向產品	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
	總計	24	531	12.8	-35	7,543	2.2	-6
總計		128	4,137	100	-9	337,798	100	8

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）。