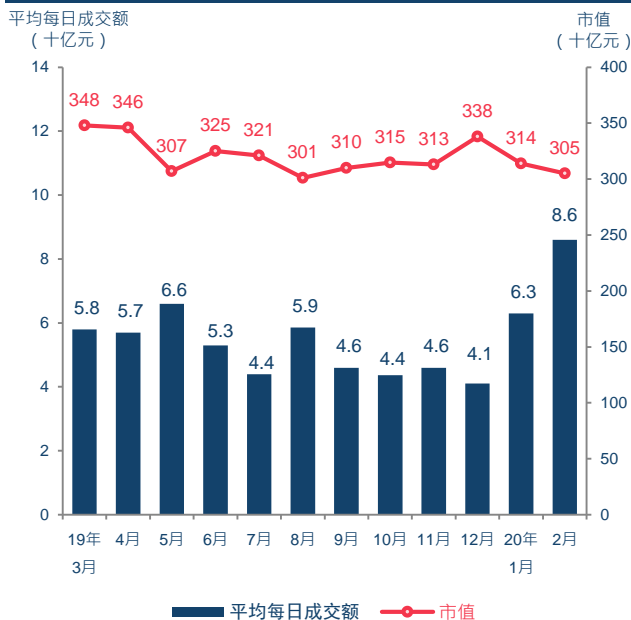


2020年2月

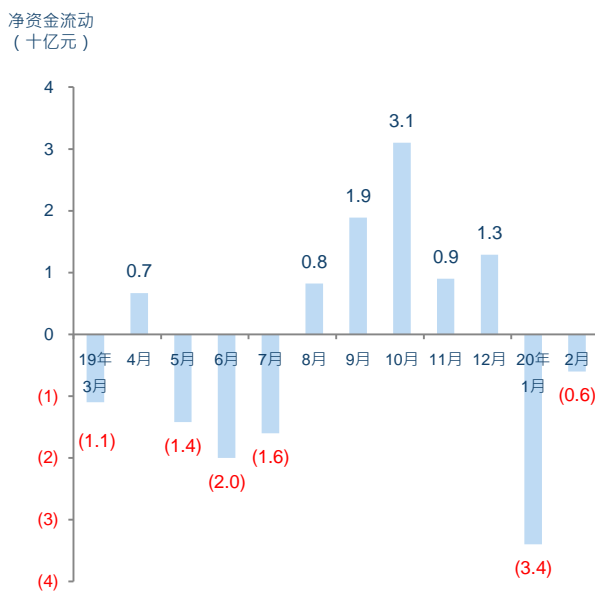
本月焦点

- 2020年2月，交易所买卖基金（ETF）和杠杆及反向产品的平均每日成交金额为86亿元，较2020年1月上升36%。
- 截至2020年2月底，ETF和杠杆及反向产品的市值为3,052亿元，较2020年1月下降3%。

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



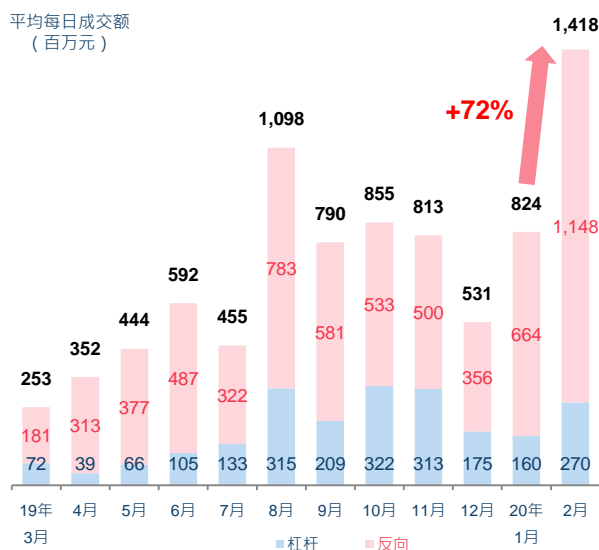
杠杆及反向产品焦点

- 杠杆及反向产品的单日成交金额于2020年2月28日创下历史新高，达30亿元。
- 杠杆及反向产品2月平均每日成交额按月上升72%至逾14亿元新高。
- 反向产品投资需求明显上升，尤其是两倍反向产品，月内两倍反向产品的平均每日成交额占整体杠杆及反向产品市场达到77%。

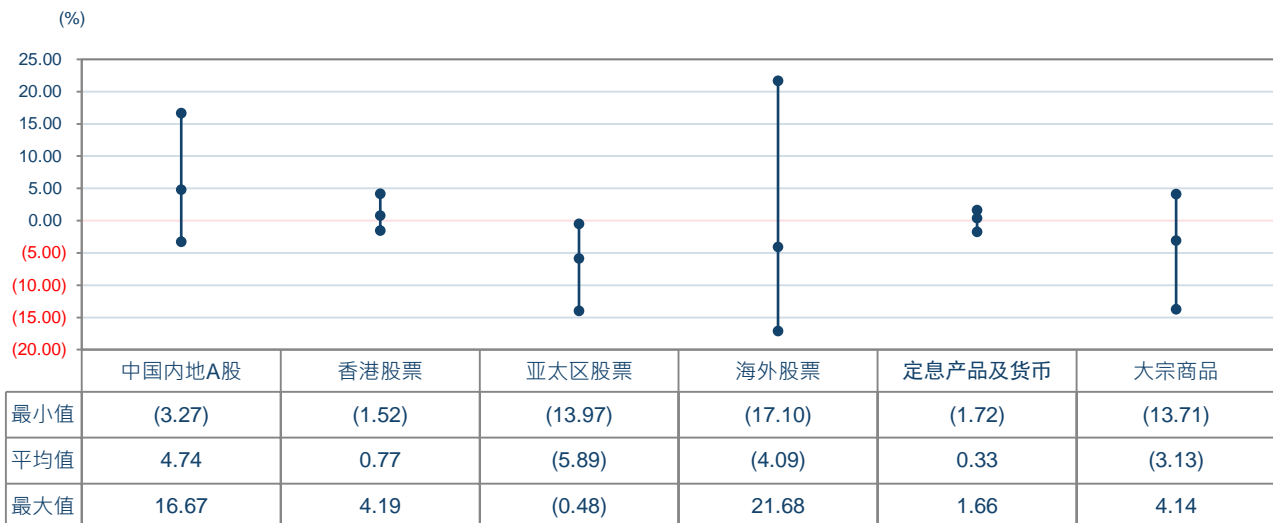
2020年2月五大交投最活跃的杠杆及反向产品

排名	股份代号	名称	平均每日成交额 (百万元)
1	7500	南方东英恒生指数每日反向 (-2X) 产品	1,079
2	7200	南方东英恒生指数每日杠杆 (2X) 产品	251
3	7300	南方东英恒生指数每日反向 (-1X) 产品	41
4	7288	南方东英恒生中国企业指数每日杠杆 (2X) 产品	13
5	7588	南方东英恒生中国企业指数每日反向 (-2X) 产品	9

杠杆及反向产品平均每日成交额



2020年2月ETF价格回报 (按资产类别)



- 环球市场受疫情拖累下跌，令海外股票ETF成为2月份表现最差的ETF类别。原油期货ETF亦因油价疲软而继续表现欠佳。
- 相反，中国A股ETF，尤其是投资于中国新经济股票的ETF表现良好，主要因为中国疫情初步受控。

ETF 特写 于2月份表现最佳的三只ETF

1 Global X 中国云端运算ETF (2826 / 9826)

投资目标

此ETF的基准指数包括活跃于互联网零售、互联网软件、IT服务、套装软件和数据处理服务领域的公司。

产品资料

发行商	未来资产环球投资(香港)有限公司
资产总额 (截至2月底)	人民币4.81亿元
上市日期	2019年7月25日
基准	Solactive中国云端运算指数NTR
交易货币	港元
资产净值 (截至2月底)	84.23元
收市价 (截至2月底)	81.10元
买卖单位	50
经常性开支	0.68%

2 南方东英中国创业板指数ETF (3147 / 83147)

投资目标

此ETF的基准指数追踪在深交所创业板上市的100大A股企业 (按总市值、自由流通市值及成交额计算)。

产品资料

发行商	南方东英资产管理有限公司
资产总额 (截至2月底)	人民币4.22亿元
上市日期	2015年5月15日
基准	创业板指数
交易货币	港元
资产净值 (截至2月底)	8.20元
收市价 (截至2月底)	8.12元
买卖单位	200
经常性开支	1.4%

3 Global X 中国电动车ETF (2845 / 9845)

投资目标

此ETF目标提供紧贴Solactive中国电动车指数的投资回报，该指数追踪从事电动汽车和自动驾驶业务的公司之股票表现，包括电动汽车制造商及零部件生产商等。

产品资料

发行商	未来资产环球投资(香港)有限公司
资产总额 (截至2月底)	人民币6.08亿元
上市日期	2020年1月17日
基准	Solactive中国电动车指数NTR (净总回报)
交易货币	港元
资产净值 (截至2月底)	64.66元
收市价 (截至2月底)	63.40元
买卖单位	50
经常性开支	0.68%

ETF 表现一览

2020年2月十大表现最佳ETF			
	股份代号	名称	按月升跌 (%)
1	2826	Global X 中国云端运算ETF	21.68
2	3147	南方东英中国创业板指数ETF	16.67
3	2845	Global X中国电动车ETF	13.32
4	3173	Premia 中证财新中国新经济 ETF	12.28
5	2820	Global X 中国生物科技ETF	7.14
6	3197	华夏MSCI中国A股国际通指数ETF	7.06
7	3149	南方东英MSCI中国A股国际通指数ETF	6.90
8	3127	Global X 沪深300 ETF	6.01
9	2811	海通沪深300指数ETF	5.81
10	3118	嘉实MSCI中国A股指数ETF	5.56

2020年2月十大表现最差ETF			
	股份代号	名称	按月升跌 (%)
1	3048	Xtrackers MSCI 巴西 UCITS ETF	-17.10
2	3027	Xtrackers MSCI 俄罗斯权重上限掉期 UCITS ETF	-14.99
3	3099	Xtrackers MSCI 印尼掉期 UCITS ETF	-13.97
4	3097	Global X 标普原油期货增强型ER ETF	-13.71
5	3175	三星标普高盛原油ER期货ETF	-13.56
6	3092	Xtrackers MSCI 泰国 UCITS ETF	-12.06
7	3020	Xtrackers MSCI 美国掉期 UCITS ETF	-10.73
8	3101	领航富时发展欧洲指数ETF	-10.31
9	3019	Xtrackers MSCI 环球掉期 UCITS ETF	-9.89
10	3140	领航标准普尔500指数ETF	-9.83

杠杆及反向产品表现一览

2020年2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	7522	华夏 Direxion 纳斯达克 100 每日反向 (-2x) 产品	28/2/2020	12.11%
2	7568	南方东英纳斯达克 100 指数每日反向 (-2x) 产品	28/2/2020	12.03%
3	7522	华夏 Direxion 纳斯达克 100 每日反向 (-2x) 产品	26/2/2020	6.76%

2020年2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	7261	华夏Direxion纳斯达克100指数每日杠杆 (2x) 产品	28/2/2020	-11.70%
2	7261	华夏Direxion纳斯达克100指数每日杠杆 (2x) 产品	24/2/2020	-6.38%
3	7230	未来资产国指每日杠杆 (2x) 产品	28/2/2020	-6.35%

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，他们的回报可能会偏离预订的投资目标。

2020年2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	25	3,270	38.1	47	54,977	18.0	-9
	香港股票	17	3,710	43.2	20	162,356	53.2	0
	亚太区股票	25	16	0.2	-34	11,735	3.8	-7
	其他股票	20	75	0.9	30	26,755	8.8	-7
	定息产品及货币	13	20	0.2	17	38,934	12.8	-1
	商品	5	79	0.9	9	1,318	0.4	4
	总计	105	7,170	83.5	31	296,075	97.0	-3
杠杆及反向产品	香港股票	19	1,397	16.3	71	8,481	2.8	4
	其他股票	5	21	0.2	150	647	0.2	9
	总计	24	1,418	16.5	72	9,127	3.0	4
总计		129	8,588	100	36	305,203	100	-3

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）。