

2020年2月

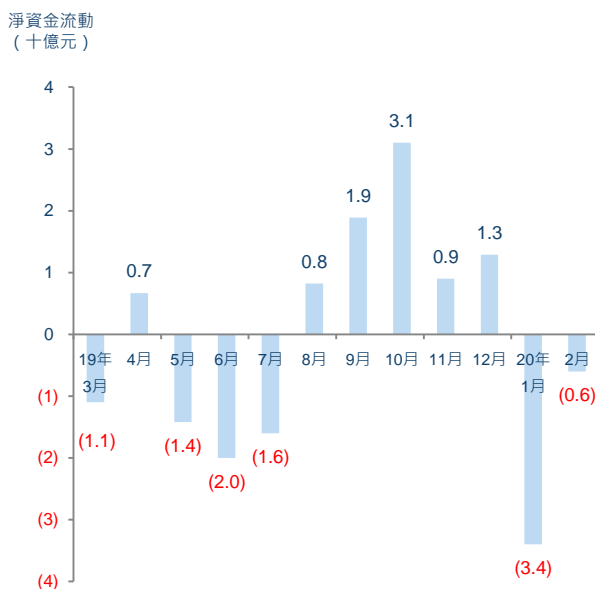
## 本月焦點

- 2020年2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86億元，較2020年1月上升36%。
- 截至2020年2月底，ETF和槓桿及反向產品的市值為3,052億元，較2020年1月下降3%。

### 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



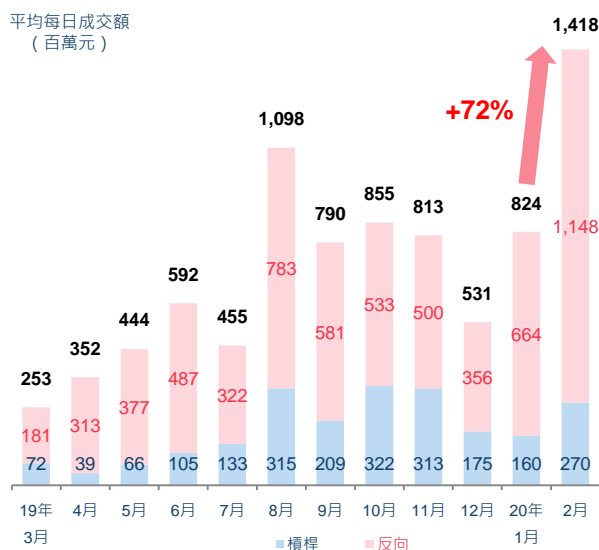
## 槓桿及反向產品焦點

- 槓桿及反向產品的單日成交金額於2020年2月28日創下歷史新高，達30億元。
- 槓桿及反向產品2月平均每日成交額按月上升72%至逾14億元新高。
- 反向產品投資需求明顯上升，尤其是兩倍反向產品，月內兩倍反向產品的平均每日成交額佔整體槓桿及反向產品市場達到77%。

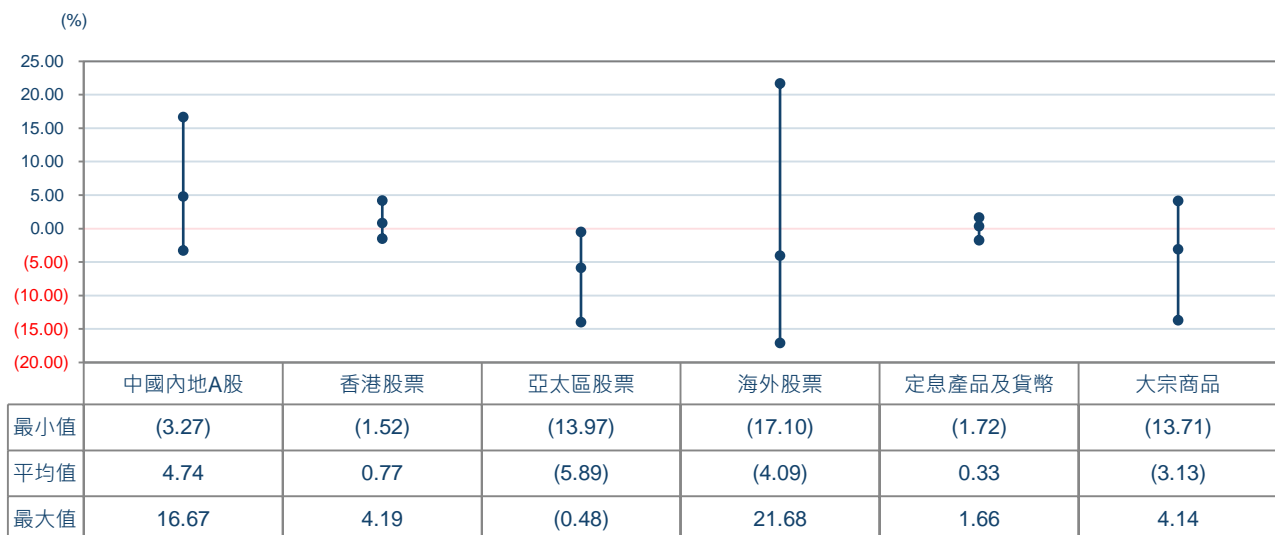
### 2020年2月五大交投最活躍的槓桿及反向產品

排名	股份代號	名稱	平均每日成交額 (百萬元)
1	7500	南方東英恒生指數每日反向 (-2X) 產品	1,079
2	7200	南方東英恒生指數每日槓桿 (2X) 產品	251
3	7300	南方東英恒生指數每日反向 (-1X) 產品	41
4	7288	南方東英恒生中國企業指數每日槓桿 (2X) 產品	13
5	7588	南方東英恒生中國企業指數每日反向 (-2X) 產品	9

### 槓桿及反向產品平均每日成交額



2020年2月ETF價格回報 (按資產類別)



- 環球市場受疫情拖累下跌，令海外股票ETF成為2月份表現最差的ETF類別。石油期貨ETF亦因油價疲軟而繼續表現欠佳。
- 相反，中國A股ETF，尤其是投資於中國新經濟股票的ETF表現良好，主要因為中國疫情初步受控。

ETF 特寫 於2月份表現最佳的三隻ETF

1 Global X 中國雲端運算ETF (2826 / 9826)

投資目標

此ETF的基準指數包括活躍於互聯網零售、互聯網軟件、IT服務、套裝軟件和數據處理服務領域的公司。

產品資料

發行商	未來資產環球投資(香港)有限公司
資產總額 (截至2月底)	人民幣4.81億元
上市日期	2019年7月25日
基準	Solactive中國雲端運算指數NTR
交易貨幣	港元
資產淨值 (截至2月底)	84.23元
收市價 (截至2月底)	81.10元
買賣單位	50
經常性開支	0.68%

2 南方東英中國創業板指數ETF (3147 / 83147)

投資目標

此ETF的基準指數追蹤在深交所創業板上市的100大A股企業 (按總市值、自由流通市值及成交額計算)。

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2月底)	人民幣4.22億元
上市日期	2015年5月15日
基準	創業板指數
交易貨幣	港元
資產淨值 (截至2月底)	8.20元
收市價 (截至2月底)	8.12元
買賣單位	200
經常性開支	1.4%

3 Global X 中國電動車ETF (2845 / 9845)

投資目標

此ETF目標提供緊貼Solactive中國電動車指數的投資回報，該指數追蹤從事電動汽車和自動駕駛業務的公司之股票表現，包括電動汽車製造商及零部件生產商等。

產品資料

發行商	未來資產環球投資(香港)有限公司
資產總額 (截至2月底)	人民幣6.08億元
上市日期	2020年1月17日
基準	Solactive中國電動車指數NTR (淨總回報)
交易貨幣	港元
資產淨值 (截至2月底)	64.66元
收市價 (截至2月底)	63.40元
買賣單位	50
經常性開支	0.68%

## ETF 表現一覽

2020年2月十大表現最佳ETF			
	股份代號	名稱	按月升跌 (%)
1	2826	Global X 中國雲端運算ETF	21.68
2	3147	南方東英中國創業板指數ETF	16.67
3	2845	Global X中國電動車ETF	13.32
4	3173	Premia 中證財新中國新經濟 ETF	12.28
5	2820	Global X 中國生物科技ETF	7.14
6	3197	華夏MSCI中國A股國際通指數ETF	7.06
7	3149	南方東英MSCI中國A股國際通指數ETF	6.90
8	3127	Global X 滬深300 ETF	6.01
9	2811	海通滬深300指數ETF	5.81
10	3118	嘉實MSCI中國A股指數ETF	5.56

2020年2月十大表現最差ETF			
	股份代號	名稱	按月升跌 (%)
1	3048	Xtrackers MSCI 巴西 UCITS ETF	-17.10
2	3027	Xtrackers MSCI 俄羅斯權重上限掉期 UCITS ETF	-14.99
3	3099	Xtrackers MSCI 印尼掉期 UCITS ETF	-13.97
4	3097	Global X 標普原油期貨增強型ER ETF	-13.71
5	3175	三星標普高盛原油ER期貨ETF	-13.56
6	3092	Xtrackers MSCI 泰國 UCITS ETF	-12.06
7	3020	Xtrackers MSCI 美國掉期 UCITS ETF	-10.73
8	3101	領航富時發展歐洲指數ETF	-10.31
9	3019	Xtrackers MSCI 環球掉期 UCITS ETF	-9.89
10	3140	領航標準普爾500指數ETF	-9.83

## 槓桿及反向產品表現一覽

2020年2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	7522	華夏 Direxion 納斯達克 100 每日反向 ( -2x ) 產品	28/2/2020	12.11%
2	7568	南方東英納斯達克 100 指數每日反向 ( -2x ) 產品	28/2/2020	12.03%
3	7522	華夏 Direxion 納斯達克 100 每日反向 ( -2x ) 產品	26/2/2020	6.76%

2020年2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	7261	華夏Direxion納斯達克100指數每日槓桿 ( 2x ) 產品	28/2/2020	-11.70%
2	7261	華夏Direxion納斯達克100指數每日槓桿 ( 2x ) 產品	24/2/2020	-6.38%
3	7230	未來資產國指每日槓桿 ( 2x ) 產品	28/2/2020	-6.35%

### 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。

## 2020年2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	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
	亞太區股票	25	16	0.2	-34	11,735	3.8	-7
	其他股票	20	75	0.9	30	26,755	8.8	-7
	定息產品及貨幣	13	20	0.2	17	38,934	12.8	-1
	商品	5	79	0.9	9	1,318	0.4	4
	總計	105	7,170	83.5	31	296,075	97.0	-3
槓桿及反向產品	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
	總計	24	1,418	16.5	72	9,127	3.0	4
總計		129	8,588	100	36	305,203	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）。