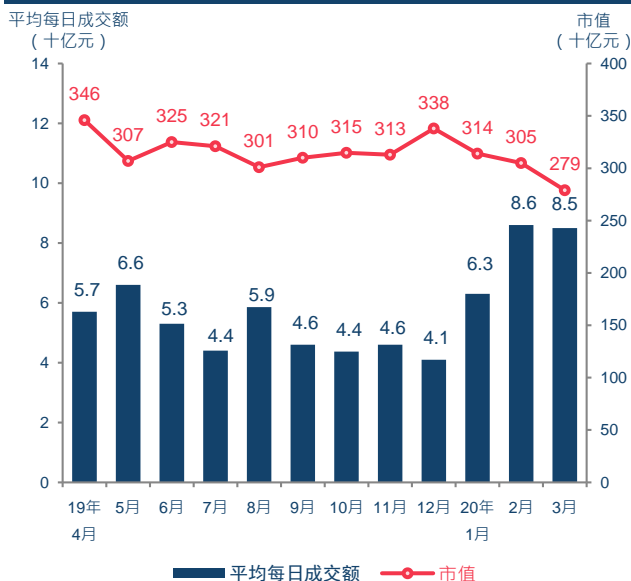


2020年3月

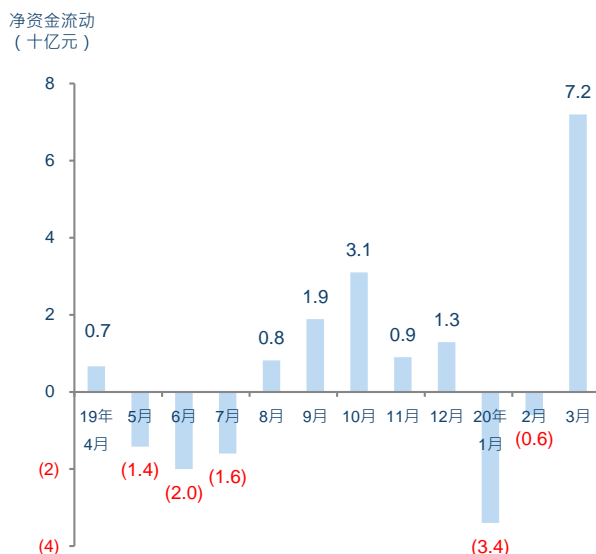
## 本月焦点

- 2020年3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85亿元，较2020年2月下降1%。
- 截至2020年3月底，ETF和杠杆及反向产品的市值为2,791亿元，较2020年2月下降9%。
- 一只由南方东英资产管理有限公司所发行的ETF – 南方东英中证 500 ETF（3005 / 83005）于2020年3月19日上市。
- 首只香港交易所上市的铁矿石期货ETF – 山证国际大商所铁矿石期货指数 ETF（3047 / 9047）于2020年3月27日上市，由山证国际资产管理有限公司发行。

## 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



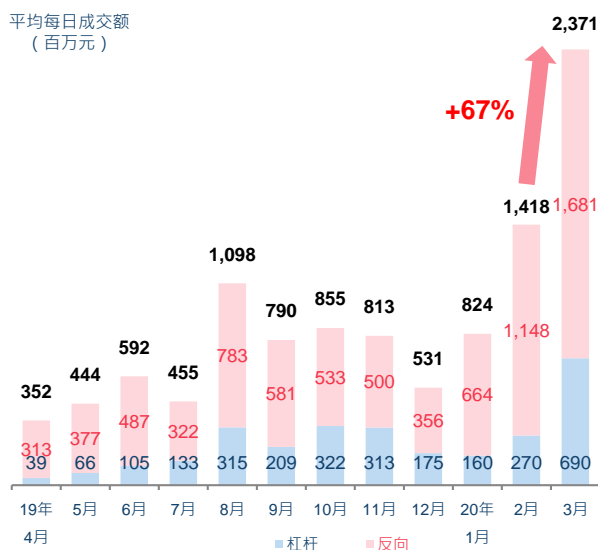
## 杠杆及反向产品焦点

- 杠杆及反向产品的成交额于2020年3月19日创下历史新高，达40亿元。
- 杠杆及反向产品3月平均每日成交额按月上升67%至逾24亿元新高。
- 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的比例达到66%。

## 2020年3月五大交投最活跃的杠杆及反向产品

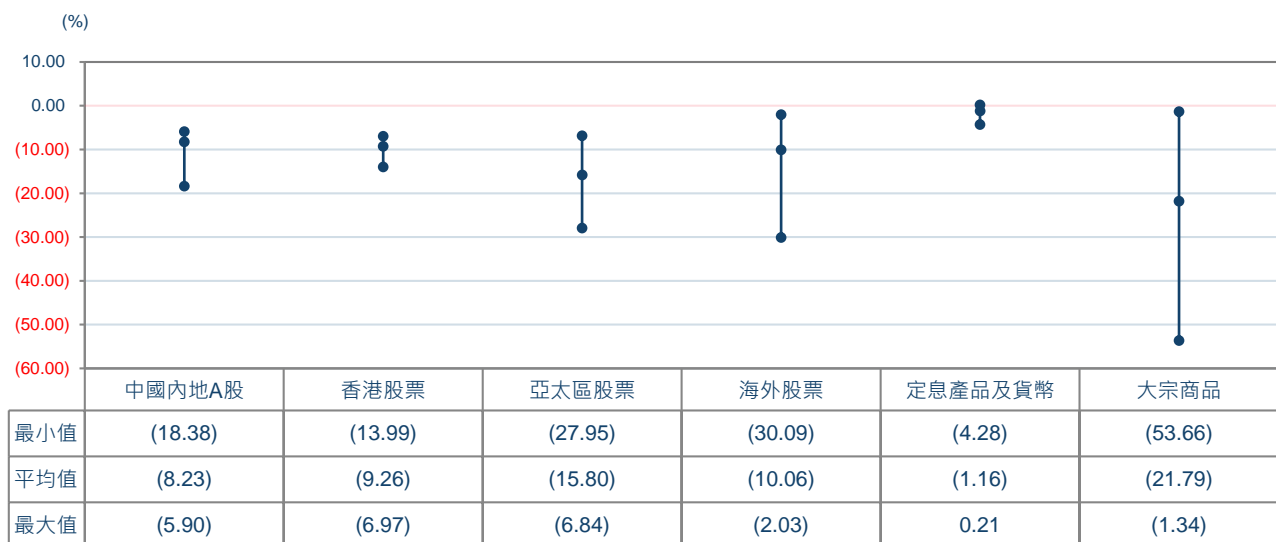
排名	股份代号	名称	平均每日成交额 (百万元)
1	7500	南方东英恒生指数每日反向 (-2x) 产品	1,489
2	7200	南方东英恒生指数每日杠杆 (2X) 产品	625
3	7300	南方东英恒生指数每日反向 (-1X) 产品	99
4	7522	华夏 Direxion 纳斯达克 100 每日反向 (-2x) 产品	44
5	7288	南方东英恒生中国企业指数每日杠杆 (2X) 产品	30

## 杠杆及反向产品平均每日成交额



## 资产类别比较

### 2020年3月ETF价格回报 (按资产类别)



- 新型冠状病毒疫情继续拖累全球市场表现，致使在香港上市的ETF在3月份普遍录得亏损。由于油价持续疲软，原油期货ETF成为月内表现最差的ETF类别。
- 在避险需求下，三只分别投资于中国政府债券、港元计价货币市场工具和美国国债的固定收益ETF表现相对较好。

## 新上市产品

### 南方东英中证 500 ETF ( 3005 / 83005 )

#### 投资目标

此ETF的基准指数中证 500 指数追踪在上海证券交易所及深圳证券交易所上市的500只中小型A股的表现。

#### 产品资料

资产总额 (截至3月底)	人民币6.72亿元
上市日期	2020年3月19日
基准	中证 500 指数
交易货币	港元
资产净值 (截至3月底)	15.15元
收市价 (截至3月底)	15.14元
买卖单位	200
经常性开支	1.20%

### 山证国际大商所铁矿石期货价格指数ETF ( 3047 / 9047 )

#### 投资目标

此ETF由山证国际资产管理有限公司管理，是首只在香港上市的铁矿石期货交易所买卖基金，相关基准指数追踪在大连商品交易所买卖的铁矿石期货。

#### 产品资料

资产总额 (截至3月底)	1,097.15万美元
上市日期	2020年3月27日
基准	大商所铁矿石期货价格指数
交易货币	港元
资产净值 (截至3月底)	7.27元
收市价 (截至3月底)	7.30元
买卖单位	100
经常性开支	1.82%

## 1 中国平安 CSI 5-10年期国债ETF ( 3080 )

### 投资目标

此ETF直接投资于由中国财政部发行的中国国债，该等证券以人民币计值及结算并在中国境内发行及分销。

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3月底)	人民币2.48亿元
上市日期	2017年12月29日
基准	中证平安5-10年期国债活跃券指数
交易货币	港元
资产净值 (截至3月底)	120.27元
收市价 (截至3月底)	120.50元
买卖单位	100
经常性开支	0.92%

## 2 南方东英港元货币市场ETF ( 3053 / 83053 )

### 投资目标

此ETF目标提供紧贴3个月期港元利息结算利率 (HIBOR) 表现的投资回报 (扣除费用及开支前)。

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3月底)	30.21亿元
上市日期	2018年7月18日
基准	三个月期港元利息结算利率
交易货币	港元
资产净值 (截至3月底)	1027.96元
收市价 (截至3月底)	1028.00元
买卖单位	1,000
经常性开支	0.33%

## 3 PREMIA 美国国库浮息票据 ETF - 累计单位类别 ( 9078 )

### 投资目标

此ETF目标提供与彭博巴克莱美国浮动利率国债指数的表现紧密相关的投资回报，并直接投资于美国政府发行的浮动利率国债 (FRN)。

产品资料	
发行商	Premia Partners Company Limited
资产总额 (截至3月底)	5,566.31万美元
上市日期	2019年9月27日
基准	彭博巴克莱美国浮动利率国债指数
交易货币	美元
资产净值 (截至3月底)	506.03美元
收市价 (截至3月底)	506.10美元
买卖单位	5
经常性开支	0.15%

## ETF 表现一览

2020年3月十大表现最佳ETF			
	股份代号	名称	按月升跌 (%)
1	3080	中国平安 CSI 5-10年期国债ETF	0.21
2	3053	南方东英港元货币市场ETF	0.13
3	9078	Premia 美国国库浮息票据 ETF - 累计单位类别	0.04
4	3011	工银中金美元货币市场ETF	-0.43
5	3096	南方东英美元货币市场ETF	-0.52
6	3077	Premia 美国国库浮息票据ETF	-0.53
7	2813	华夏彭博巴克莱中国国债+政策性银行债券指数ETF	-0.89
8	2819	ABF香港创富债券指数基金	-0.91
9	3199	南方东英彭博巴克莱中国国债+政策性银行债券指数ETF	-1.11
10	2840	SPDR金ETF	-1.34

2020年3月十大表现最差ETF			
	股份代号	名称	按月升跌 (%)
1	3175	三星标普高盛原油ER期货ETF	-53.66
2	3097	Global X 标普原油期货增强型ER ETF	-50.68
3	3048	Xtrackers MSCI 巴西 UCITS ETF	-30.09
4	3015	Xtrackers Nifty 50 印度掉期 UCITS ETF	-27.95
5	3099	Xtrackers MSCI 印尼掉期 UCITS ETF	-27.71
6	3027	Xtrackers MSCI 俄罗斯权重上限掉期 UCITS ETF	-26.45
7	2804	Premia MSCI 越南ETF	-25.29
8	2836	iShares安硕核心标普BSE SENSEX印度指数ETF	-25.21
9	3065	Xtrackers MSCI 新加坡 UCITS ETF	-21.83
10	2810	Premia道琼斯新兴东盟顶尖100 ETF	-21.14

## 杠杆及反向产品表现一览

2020年3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	23/3/2020	25.10%
2	7568	南方东英纳斯达克 100 指数每日反向 ( -2x ) 产品	23/3/2020	24.75%
3	7568	南方东英纳斯达克 100 指数每日反向 ( -2x ) 产品	9/3/2020	15.41%

2020年3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	23/3/2020	-19.68%
2	7568	南方东英纳斯达克 100 指数每日反向 ( -2x ) 产品	24/3/2020	-13.83%
3	7522	华夏 Direxion 纳斯达克 100 每日反向 ( -2x ) 产品	24/3/2020	-13.73%

### 甚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3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	26	2,623	30.9	-20	46,761	16.8	-15
	香港股票	17	3,094	36.5	-17	156,062	55.9	-4
	亚太区股票	25	34	0.4	111	9,466	3.4	-19
	其他股票	20	82	1.0	9	19,517	7.0	-27
	定息产品及货币	13	11	0.1	-46	37,763	13.5	-3
	商品	6	272	3.2	245	2,101	0.8	59
	总计	107	6,116	72.1	-15	271,670	97.3	-8
杠杆及反向产品	香港股票	19	2,274	26.8	63	6,857	2.5	-19
	其他股票	5	97	1.1	351	619	0.2	-4
	总计	24	2,371	27.9	67	7,476	2.7	-18
总计		131	8,487	100	-1	279,146	100	-9

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）。