

2020年5月

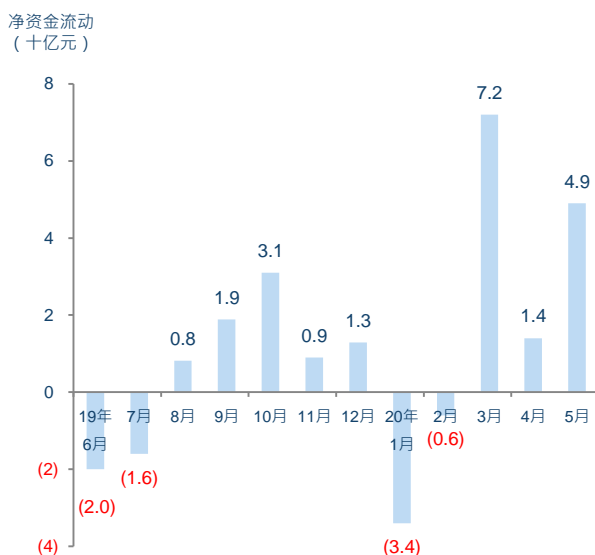
本月焦点

- 2020年5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64亿元，较2020年4月下降2%。
- 截至2020年5月底，ETF和杠杆及反向产品的市值为2,928亿元，较2020年4月下降1%。
- 一只由南方东英资产管理有限公司所发行的杠杆及反向产品 – 南方东英纳斯达克 100 指数每日杠杆（2x）产品（7266）于2020年5月15日上市。

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



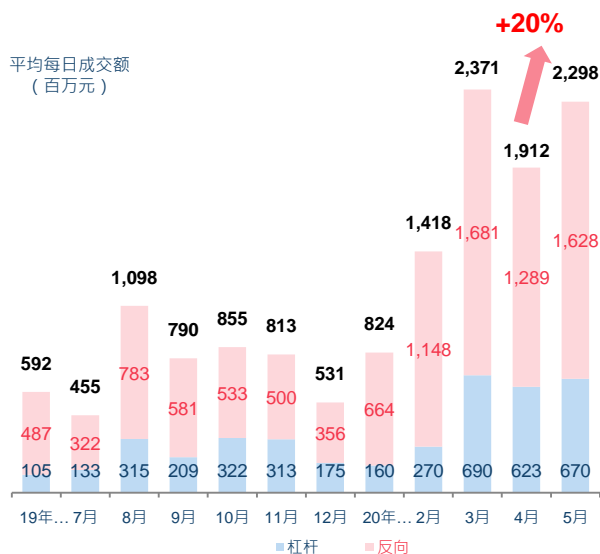
杠杆及反向产品焦点

- 杠杆及反向产品的成交额于2020年5月22日创下历史新高，达51亿元。
- 杠杆及反向产品保持强劲势头，5月平均每日成交额按月上升20%至23亿元。
- 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70%。

2020年5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	1,571
2	7200	南方东英恒生指数每日杠杆 (2X) 产品	646
3	7300	南方东英恒生指数每日反向 (-1X) 产品	26
4	7522	华夏 Direxion 纳斯达克 100 每日反向 (-2x) 产品	20
5	7261	华夏 Direxion 纳斯达克 100 指数每日杠杆 (2x) 产品	11

杠杆及反向产品平均每日成交额



新上市产品

南方东英纳斯达克100指数每日杠杆(2X)产品 (7266)

投资目标

此ETF的投资目标为提供紧贴纳斯达克100指数每日两倍(2x)表现的投资回报(扣除费用及开支前)。

产品资料

资产总额(截至5月底)	551万美元
上市日期	2020年5月15日
基准	纳斯达克100指数
交易货币	港元
资产净值(截至5月底)	8.55元
收市价(截至5月底)	8.27元
买卖单位	100
经常性开支	1.99%

ETF 特写 于5月份表现最佳的三只ETF

1 三星标普高盛原油ER期货ETF (3175)

投资目标

此ETF目标提供紧贴标普高盛原油额外回报指数的投资回报,该指数追踪在纽约商交所买卖的最近月份的西德克萨斯中质原油期货合约(WTI期货合约)的表现。

产品资料

发行商	三星资产运用(香港)有限公司
资产总额(截至5月底)	49.78亿元
上市日期	2016年4月29日
基准	标普高盛原油额外回报指数
交易货币	港元
资产净值(截至5月底)	2.51元
收市价(截至5月底)	2.33元
买卖单位	200
经常性开支	1.60%

2 Global X 标普原油期货增强型ER ETF (3097)

投资目标

此ETF直接投资于在纽约商交所买卖、拥有不同到期日的WTI期货合约,以提供紧贴基准指数的投资回报。

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5月底)	1.78亿元
上市日期	2016年6月16日
基准	标普高盛原油增强额外回报指数
交易货币	港元
资产净值(截至5月底)	2.17元
收市价(截至5月底)	2.04元
买卖单位	500
经常性开支	0.99%

3 山证国际大商所铁矿石期货指数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

发行商	山证国际资产管理有限公司
资产总额(截至5月底)	1,308.96万美元
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5月底)	9.14元
收市价(截至5月底)	9.11美元
买卖单位	100
经常性开支	1.82%

ETF 表现一览

2020年5月十大表现最佳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	31.64
2	3097	Global X 标普原油期货增强型ER ETF	23.64
3	3047	山证国际大商所铁矿石期货指数ETF	19.08
4	2804	Premia MSCI 越南ETF	13.64
5	3087	Xtrackers 富时越南掉期 UCITS ETF	12.74
6	3099	Xtrackers MSCI 印尼掉期 UCITS ETF	12.34
7	3023	平安纳斯达克人工智能及机械人ETF	10.68
8	3027	Xtrackers MSCI 俄罗斯权重上限掉期 UCITS ETF	9.59
9	2845	Global X中国电动车ETF	9.53
10	3072	日兴资产管理环球互联网ETF	9.24

2020年5月十大表现最差ETF			
	股份代号	名称	按月升跌 (%)
1	2824	力宝专选中港地产ETF	-8.34
2	3012	东方汇理恒生香港35指数ETF	-6.90
3	3115	iShares安硕核心恒生指数ETF	-6.44
4	2800	盈富基金	-6.26
5	3110	Global X 恒生高股息率ETF	-6.22
6	2833	恒生指数上市基金	-5.99
7	3143	BMO 香港银行股ETF	-5.85
8	3070	中国平安CSI香港高息股ETF	-5.71
9	3046	价值中国 ETF	-4.61
10	2828	恒生中国企业指数上市基金	-4.39

杠杆及反向产品表现一览

2020年5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	7500	南方东英恒生指数每日反向 (-2x) 产品	22/5/2020	11.44%
2	7588	南方东英恒生中国企业指数每日反向 (-2x) 产品	4/5/2020	9.00%
3	7588	南方东英恒生中国企业指数每日反向 (-2x) 产品	22/5/2020	8.45%

2020年5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	7231	未来资产恒指每日杠杆 (2x) 产品	22/5/2020	-11.52%
2	7200	南方东英恒生指数每日杠杆 (2x) 产品	22/5/2020	-11.45%
3	7205	三星恒生指数每日杠杆 (2x) 产品	22/5/2020	-11.44%

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。

2020年5月ETF价格回报 (按资产类别)



- 经济复苏迹象初现，投资者憧憬石油需求或将反弹，推动5月份油价大幅反弹。石油期货ETF月内表现领先，当中表现最佳的石油期货ETF涨幅超过30%。
- 相反，香港股票ETF是月内表现最差的ETF，主要因为中美贸易摩擦及国安法的不确定性影响投资者情绪。

2020年5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	858	13.4	-32	49,289	16.8	-3
	香港股票	17	3,017	47.0	25	154,277	52.7	-3
	亚太区股票	25	17	0.3	41	10,618	3.6	10
	其他股票	20	46	0.7	-15	22,575	7.7	4
	定息产品及货币	13	10	0.2	-25	40,556	13.8	3
	商品	6	180	2.8	-80	6,313	2.2	15
	总计	107	4,127	64.2	-11	283,627	96.9	-1
杠杆及反向产品	香港股票	19	2,259	35.2	22	8,503	2.9	11
	其他股票	6	39	0.6	-42	701	0.2	0
	总计	25	2,298	35.8	20	9,204	3.1	10
总计		132	6,425	100	-2	292,831	100	-1

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）。