

致富ETF教學 入門篇



致富教您如何選擇第一隻 ETF

「老是常出現睇岩 SECTOR 揀錯股？為何只是自己買了的個別股票唔升呢？」

相信很多人都曾出現這疑問，自己看好的板塊表現不錯，如看好黃金金價，當買入一些金行的個股股票後並沒有追上升幅，股價不像預期。由於影響股價的因素甚多，如公司背景，營利能力及實際業務等，所以選股就是當中最重要的一環。

香港上市公司總數約 2,600 隻，市場芸芸眾多選擇，怎能每隻股票逐一比較？此時 ETF 是能助您一臂的投資工具，因為 ETF 的特性是按其投資目標，投資於一籃子主要經營相關業務的公司及甚至整個區域性指數等，並由基金經理負責管理。

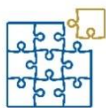
ETF 簡介

Exchange-Traded Fund (ETF)，即交易所買賣基金，於交易所上市及買賣，受當地法規認可及監管，而買賣程序和花費與一般股票類似，ETF 買的不是個別股票，而是一個投資組合。投資者買入該 ETF，等同買入該投資組合內的所有產品。

ETF 的特色

對於投資個股或資產無從入手，可以透過 ETF 參與相關投資，只要時機準確，同樣可以得到不俗回報。

投資 ETF 好處



可分散投資



低入場費、低管理費



可即時報價、透明度高



低成本滲透多隻股票

ETF 的概念及組成

ETF 主要分為兩大性質：

- 「被動型」

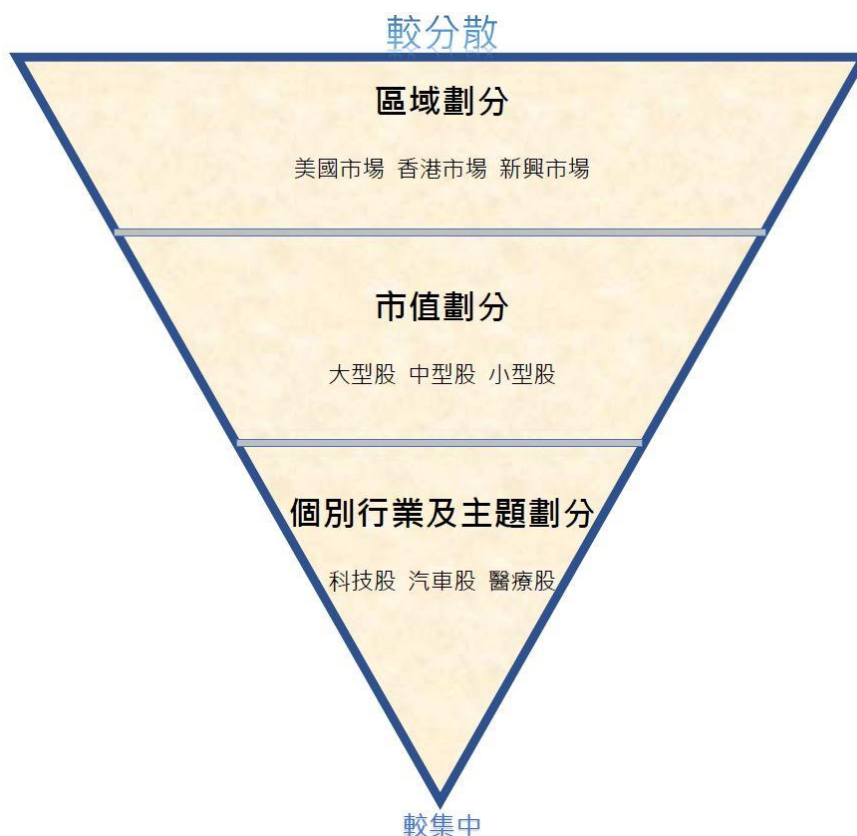
被動型 ETF 旨在追蹤和複製特定對象，如投資「恆生指數」，該 ETF 便會複製恆生指數組成和比例，推出同樣的產品。現市場上熱門的 ETF 多數追蹤大市（如納斯達克 ETF）、特定行業指數（如中概股、科技股）、或特定資產（如債券 ETF 和黃金 ETF）等等。

- 「主動型」

由基金經理主動選股(如 ARKK)，主動型 ETF 並不會追蹤指數，其投資組合績效能否超越指標指數，取決於基金經理的眼光與能力。

風險分散

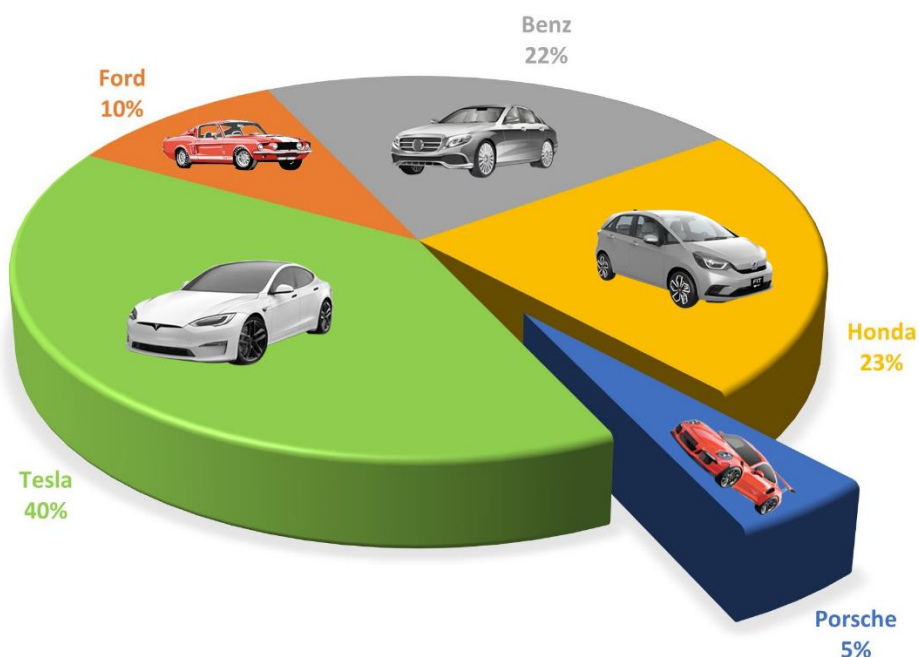
ETF 可涉獵的範圍極廣，區域性 ETF 比較單一行業 ETF 資金更分散，更能分散風險。



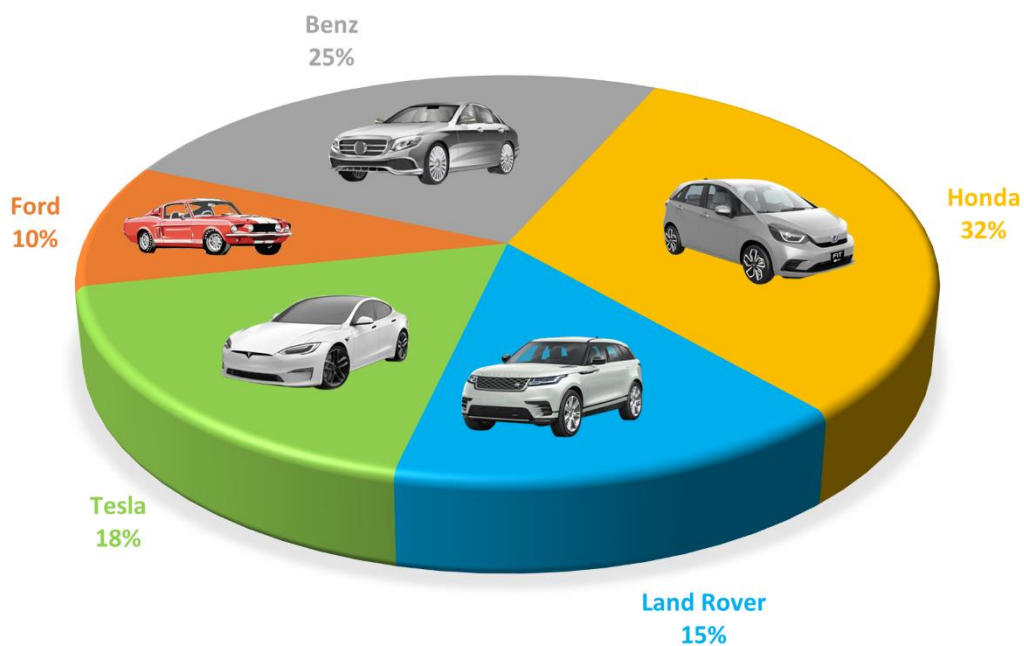
檢視組合

ETF 均會不定時檢視與調整組合比例，以緊貼市場情況。(例子與示意圖)

檢視前： 假設汽車 ETF 中包括五間車廠，各有不同比例



檢視後： 「被動型」ETF 會因應相關追蹤指數的成份股變動而調整組合配置、「主動型」ETF 會因基金經理的判斷調整組合；比例可按情況全部調整，如例子：當中一間車廠被另一新車廠替代，而各車廠佔比亦重新調整



ETF 該如何入手？

只要您對市場有個人展望，ETF 便可配合，挑選一個優質板塊比挑選優質個股較易掌握。

港股篇 ETF

最近環球局勢不穩，打仗及地沿政治風險，黃金作為傳統避險工具，除買實金外，亦可考慮這類別 ETF

例子：SPDR 金 ETF (2840.HK)



- 交易方便，一如股票般買賣
- 以實金作抵押，免除交易對手風險
- 具成本效益，交易 ETF 成本預期比實金購買、儲存和保險的費用為低
- 具透明度，黃金設 24 小時場外交易，間接反映 SPDR 金 ETF 價格

2840.HK	交易貨幣	交易單位	每手入場費	管理費	股票印花稅
SPDR 金 ETF	港元	5	約\$6,230	0.4%	全數減免

看好未來環保電能車需求？

例子：Global X 電動車及電池主動型 ETF (3139.HK)



資料來源：technews

- 電動車及電池主題，同時投資中下游產業鏈，投資多樣化
- 選股範圍涵蓋中、港、美、日、韓，投資組合公開透明，可隨時透過發行券商網站查詢持股公司及佔比
- 資金入場門檻低，低至三千已可交易
- 由於主動型 ETF 會不定期檢視成分股是否最合乎 ETF 利益，這可有效分散風險

新聞：全球電動車在 2022 年上半年持續高成長，今年 7 月這個力道依然強勁，純電車 (BEV) 的銷量，已經占全球汽車銷售的 10%，而如果算上插電混動車 (PHEV)，比例更是高達 14%。

3139.HK	交易貨幣	交易單位	每手入場費	管理費	股票印花稅
AGX 電車	港元	50	約\$2,800	最高每年 0.75%	全數減免

港股以外，美股市場亦有更多獨特的 ETF 產品。

美股篇 ETF

ETF 可以使我們交易策略變得多元化，不一定依靠單一投資種類而賺錢，可能透過一則新聞或事件就可以獲利。而美股 ETF 種類繁多，正正可以彌補當中的投資盲點。

虛擬資產期貨 ETF

例子：

5 月 9 日加密貨幣市場發生 Luna 事件，直到 5 月 12 日加密貨幣「LUNA」市值蒸發逾 9 成，價格急跌令市場對整個加密貨幣市場即時失去信心。



資料來源：Yahoo News

ProShares 做空比特幣策略 ETF (BITI)

日期	最高股價	
9/5/2022	\$17.88	
6/9/2022	\$29.38	<升幅高達 64%>

BITI ETF 從發生 Luna 事件當日價格最高點計到 6/9，升幅高達 64% 以上。

事件發生後，大眾開始擔心加密貨幣的安全性、穩定性及其投資價值，因此當我們睇淡比特幣未來前景時，就可以透過買入做空比特幣策略 ETF (BITI) 作投資選擇。

天然氣 ETF

例子：2 月 24 日黎明的戰爭第一槍：俄國公開向烏克蘭「全面宣戰」

在 2019 年俄羅斯的天然氣佔歐盟天然氣進口的 41%，此消息一出令歐洲天然氣價格飆升至夏季平均水平的 15 倍左右，電價刷新歷史記錄。



資料來源：Yahoo News

United States 天然氣 ETF (UNG)

日期	最高股價	
24/2/2022	\$17.23	
6/9/2022	\$29.38	<升幅高達 70.5%>

俄烏戰爭開始時，除了原油價格，天然氣價格亦受其影響，因為供應不穩的問題，歐洲天然氣價格飆升至夏季平均水平的 15 倍左右。所以當我們預期未來天然氣價格還會再上升時，就可以考慮購入天然氣 ETF (UNG)。

貨幣 ETF

例子：

於 3 月 17 日，美聯儲宣佈加息 25 個基點

(即 0.25%)，為 2018 年以來美聯儲首次加息。

美聯儲還透露更激進的措施，預計將在今年加息六次，以加大努力減緩處在 40 年來最高水平的通貨膨脹，資產負債表亦宣佈縮減。



資料來源：BBC

Invesco 德銀做多美元指數 (UUP)

日期	最高股價
16/3/2022	\$26.5
6/9/2022	\$29.625 <升幅高達 11.7%>

UUP ETF 從美國宣佈加息 25 個基點當日價格最高點計到 6/9，升幅高達 11.7%。

當美國需要透過不斷加息來對抗通漲時，我們可以買入做多美元指數的 ETF (UUP)，因為加息會吸引資金流入美國，從而導致美元升值。

此外，美股市場還有 GOVT(國債)、YOLO(大麻)、ZSL(白銀)、UVXY(恐慌指數兩倍)等貼合市場概念的 ETF，立即發掘合適您投資策略的 ETF。

如需進一步了解 ETF 有關產品或其他資訊，請致電(852) 2500 9118 與投資服務部聯絡。

風險披露

以上提供之資料及內容僅供參考，並不構成任何交易、招攬、邀請或要約。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。金融產品買賣的虧損風險可以十分重大；因此，閣下必須仔細考慮並評估產品涉及之風險，或諮詢專業顧問，鑑於自己的財務狀況及投資目標，以確保投資決定適合個人財務狀況及風險承受水平。致富在法律上均不負責任何人因使用本文資料而蒙受的任何直接或間接損失。