

ETF焦点

运用ETF投资未来大趋势

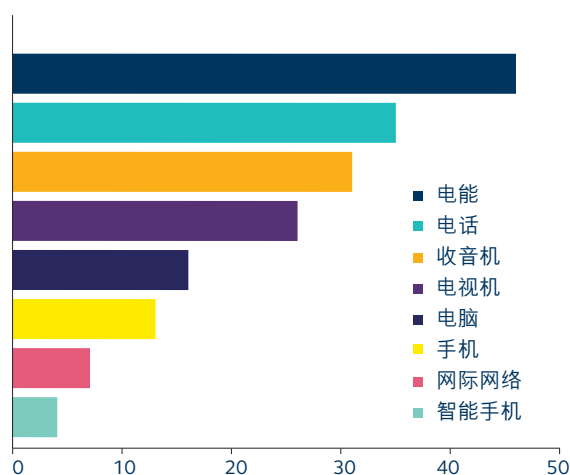
气候变化、人口老化、加速都市化、发展中经济体崛起、颠覆性科技等趋势，正在改写投资世界的格局，并重塑香港ETF市场。这些「大趋势」将如何改变投资市场？投资者可如何把握其中机遇？下文让我们一起探讨：

什么是大趋势？

「大趋势」是指对全球经济具有深远影响、能够改变人类生活的革命性变化；是长期的结构性转变，与周期性的短期投资主题不同。

颠覆性科技其实已围绕着我们生活数十年，例如智能手机和互联网等，它们的影响力近年愈见显著。颠覆性科技达致全球流行的速度从数十年缩短至数年¹，而新冠疫情促使企业采用电子商务及远程办公，亦进一步加速科技普及。

技术应用率



达到25%美国人口应用率的需时 (年)

以科技迎挑战

颠覆性科技的出现，通常是为了应对重大挑战，例如洁净能源及电动汽车是应对全球气候危机的解决方法之一。近年，能源行业持续录得资本流入，其中可再生能源行业在2020年吸引了3,035亿美元的投资，按年增长2%²。

然而，若要在2050年实现「碳中和」，在2030年之前全球每年洁净能源投资需要增加两倍以上，达到约4万亿美元³。新资本流入绿色能源领域，创造新的投资机会，到底未来的绿色投资热点在哪里？

¹ 例如，电话在美国市场传播需要35年，而智能手机的普及速度则快至4年。Tech Adoption Rates Have Reached Dizzying Heights (marketrealist.com)

² <https://assets.bbhub.io/professional/sites/24/Energy-Transition-Investment-Trends-Free-Summary-Jan2021.pdf>

³ <https://www.iea.org/reports/net-zero-by-2050>



太阳能光伏和风能预计将在2021年按年增长17%-18%⁴，超过水电和生物能源的增速，并将贡献三分之二的可再生能源增长。

中国持续领先全球可再生能源投资⁵，在2021年预计有近一半全球可再生发电的增长来自中国⁶。

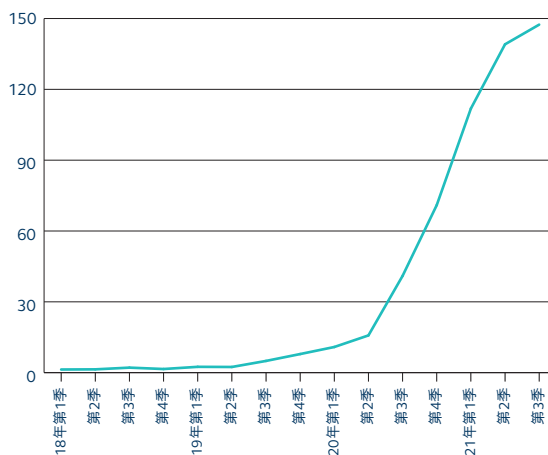
聚焦主题式 ETF

ETF是投资于「大趋势」其中一种简便、具成本效益的工具。投资者愈来愈重视ESG议题，令与环保相关的ETF渐受青睐。

在环球ETF市场之中，香港的ETF市场可让投资者在亚洲区以较高成本效益投资于ESG主题。单计今年首季，流入香港上市主题式ETF的资金规模已达约150亿港元，与2020年全年的流入规模相约。截至今年9月底，香港主题式ETF的资产管理规模（AUM）约为500亿港元，占ETF总资产管理规模约12%⁷。

香港上市主题式ETF资产管理规模增长

总和 (十亿港元)



成本比较: ETF vs. 一篮子股票

在港上市的ETF可助投资者透过两个主要途径降低成本:

1. **节省税务开支:** 相比投资海外ETF，投资者可透过买卖在港上市ETF以节省高达30%税率 ([了解更多](#))

2. **豁免印花税:** 尽管香港股票交易印花税自2021年8月1日起上调至0.13%，投资者在香港二级市场买卖ETF时仍可获豁免印花税。换言之，投资者可以透过香港市场投资ETF而非买入一篮子相关股票，从而节省0.13%的交易成本

目前在香港上市的主题ETF超过30只，涵盖不同主题，[在此查看产品列表](#)。

投资香港上市ETF，把握未来「大趋势」！

⁴ <https://www.iea.org/reports/global-energy-review-2021/renewables>

⁵ <https://www.statista.com/statistics/799098/global-clean-energy-investment-by-country/>

⁶ <https://www.iea.org/reports/global-energy-review-2021/renewables>

⁷ 香港交易所，数据截至2021年9月底

* 图表资料来源: 美国人口普查, 华尔街日报

免责声明

本文件所载资料仅供一般信息性参考，并不构成提出要约、招揽、邀请或建议以购买或出售任何证券或其他产品，亦不构成提出任何投资建议或任何形式的服务。本文件并非针对亦不拟分派给任何其法律或法规不容许的司法权区或国家的人士或实体又或供其使用，也非针对亦不拟分派给任何令香港交易及结算有限公司、香港联合交易所有限公司（「联交所」）（统称「该等实体」，各称「实体」）或其任何附属公司又或此等公司所运营的任何公司须受该司法权区或国家任何注册规定所规管的人士或实体又或供其使用。本文件概无任何部分或条款可视为对任何该等实体带来任何责任。任何在联交所执行的证券，其有关交易、结算和交收的权利与义务将完全取决于联交所及相关结算所的适用规则以及香港的适用法律、规则及规例。尽管本文件所载资料均取自认为是可靠的来源或按当中内容编备而成，该等实体概不就有资料或数据就任何特定用途而言的准确性、有效性、时效性或完备性作任何保证。若资料出现错漏或其他不准确又或由此引起后果，该等实体及其运营的公司概不负责或承担任何责任。本文件所载资料乃按「现况」及「现有」的基础提供，资料内容可能被修订或更改。有关资料不能取代根据阁下具体情况而提供的专业意见，而本文件概不构成任何法律意见。该等实体对使用或依赖本文件所提供的资料而直接或间接产生的任何损失或损害概不负责或承担任何责任。