

創板ETF表現贏大市

五基金納互聯互通 近三年回報超80%

▲追蹤上海證券交易所最大50隻股份的上證50指數ETF，過去36個月的風險回報率，遠低於創業板ETF。

國策推動減碳 環保新能源ETF走俏

環顧各分類行業ETF產品，光大證券國際證券策略師伍禮賢認為，中長線而言，環保、新能源行業ETF值得留意。首先，行業受到國策支持。內地「碳中和」路線已經制定，未來力爭二氧化碳排放2030年前達到峰值，2060年前實現碳中和。相關政策包括國家發改委、國家能源局發布的《關於促進新時代新能源高質量發展實施方案》，要實現到2030年風電、太陽能發電總裝機容量達到12億千瓦以上的目標。此外，二十大報告中提及「加快發展方式綠色轉型，實施全面節約戰略，發展綠色低碳產業，倡導綠色消費，推動形成綠色低碳的生產方式和生活方式。」未來潔淨能源應用佔比逐步提高之下，行業將迎來長期巨大潛力。

四隻基金供選擇

其次，目前在內地股市相對處於低水準之下，新能源股份估值已有較大幅度回落。因為以較低水準作為中長線配置更具吸引。環保及新能源領域發展前景確定性較高，在ETF通下，有4隻產品涵蓋有關行業：廣發中證環保ETF(512580)、華夏中證內地低碳經濟主題ETF（159790）、華泰柏瑞中證光伏產業ETF（515790）、南方中證新能源ETF（516160）。以下介紹各產品回報與風險。

廣發中證ETF：追蹤中證環保產業指數收益率，選取在清潔技術和產品、污染管理業務收入佔比超過25%的100隻A股。截至6月底管理資產25億元（人民幣，下同）。2020年、2021年錄得57%、46%漲幅；今年首三季回報率為-15%、+15%、-16%。過去12個月標準差29%，反映單位價格較波動。

華夏中證ETF：2021年成立，截至6月底管理資產32億元。追蹤中證內地低碳經濟主題指數收益率，選取清潔能源發電、能源轉換及存儲、清潔生產及消費與廢物處理等公司。今年首三季回報率為-15%、+15%、-18%。過去12個月標準差30%。

華泰柏瑞ETF：截至6月底管理資產162億元。追蹤中證光伏產業指數收益率，包含光伏產業鏈上、中、下游的上市公司，選取不超過50隻最具代表性股份。去年回報達50%，今年首三季回報率為-17%、+19%、+20%、-12%。過去12個月標準差36%。

南方中證ETF：去年成立，截至6月底管理資產27億元。追蹤中證新能源指數收益率，選取從事可再生能源生產、新能源應用、新能源存儲以及新能源交互設備等業務的股份。今年首三季表現為-17%、+18%、-19%。過去12個月標準差34%。

▲追蹤上海證券交易所最大50隻股份的上證50指數ETF，過去36個月的風險回報率，遠低於創業板ETF。

國策推動減碳 環保新能源ETF走俏

環顧各分類行業ETF產品，光大證券國際證券策略師伍禮賢認為，中長線而言，環保、新能源行業ETF值得留意。首先，行業受到國策支持。內地「碳中和」路線已經制定，未來力爭二氧化碳排放2030年前達到峰值，2060年前實現碳中和。相關政策包括國家發改委、國家能源局發布的《關於促進新時代新能源高質量發展實施方案》，要實現到2030年風電、太陽能發電總裝機容量達到12億千瓦以上的目標。此外，二十大報告中提及「加快發展方式綠色轉型，實施全面節約戰略，發展綠色低碳產業，倡導綠色消費，推動形成綠色低碳的生產方式和生活方式。」未來潔淨能源應用佔比逐步提高之下，行業將迎來長期巨大潛力。

四隻基金供選擇

其次，目前在內地股市相對處於低水準之下，新能源股份估值已有較大幅度回落。因為以較低水準作為中長線配置更具吸引。環保及新能源領域發展前景確定性較高，在ETF通下，有4隻產品涵蓋有關行業：廣發中證環保ETF(512580)、華夏中證內地低碳經濟主題ETF（159790）、華泰柏瑞中證光伏產業ETF（515790）、南方中證新能源ETF（516160）。以下介紹各產品回報與風險。

廣發中證ETF：追蹤中證環保產業指數收益率，選取在清潔技術和產品、污染管理業務收入佔比超過25%的100隻A股。截至6月底管理資產25億元（人民幣，下同）。2020年、2021年錄得57%、46%漲幅；今年首三季回報率為-15%、+15%、-16%。過去12個月標準差29%，反映單位價格較波動。

華夏中證ETF：2021年成立，截至6月底管理資產32億元。追蹤中證內地低碳經濟主題指數收益率，選取清潔能源發電、能源轉換及存儲、清潔生產及消費與廢物處理等公司。今年首三季回報率為-15%、+15%、-18%。過去12個月標準差30%。

華泰柏瑞ETF：截至6月底管理資產162億元。追蹤中證光伏產業指數收益率，包含光伏產業鏈上、中、下游的上市公司，選取不超過50隻最具代表性股份。去年回報達50%，今年首三季回報率為-17%、+19%、+20%、-12%。過去12個月標準差36%。

南方中證ETF：去年成立，截至6月底管理資產27億元。追蹤中證新能源指數收益率，選取從事可再生能源生產、新能源應用、新能源存儲以及新能源交互設備等業務的股份。今年首三季表現為-17%、+18%、-19%。過去12個月標準差34%。

內地創業板是投資者的冒險樂園，這板股份顛簸起伏，有機會提供較高回報。在ETF通機制下，總共有5隻追蹤創業板指數的產品，過去36個月回報率超過80%，而追蹤上海證券交易所最大50隻股份的上證50指數ETF，同期回報不足6%。創業板ETF風險回報跑贏大部分指數ETF，值得穩健投資者配置少量資金，藉此提升投資組合表現。

大公报記者 劉鑛豪

創板ETF表現贏大市

五基金納互聯互通 近三年回報超80%

▲追蹤上海證券交易所最大50隻股份的上證50指數ETF，過去36個月的風險回報率，遠低於創業板ETF。

國策推動減碳 環保新能源ETF走俏

環顧各分類行業ETF產品，光大證券國際證券策略師伍禮賢認為，中長線而言，環保、新能源行業ETF值得留意。首先，行業受到國策支持。內地「碳中和」路線已經制定，未來力爭二氧化碳排放2030年前達到峰值，2060年前實現碳中和。相關政策包括國家發改委、國家能源局發布的《關於促進新時代新能源高質量發展實施方案》，要實現到2030年風電、太陽能發電總裝機容量達到12億千瓦以上的目標。此外，二十大報告中提及「加快發展方式綠色轉型，實施全面節約戰略，發展綠色低碳產業，倡導綠色消費，推動形成綠色低碳的生產方式和生活方式。」未來潔淨能源應用佔比逐步提高之下，行業將迎來長期巨大潛力。

四隻基金供選擇

其次，目前在內地股市相對處於低水準之下，新能源股份估值已有較大幅度回落。因為以較低水準作為中長線配置更具吸引。環保及新能源領域發展前景確定性較高，在ETF通下，有4隻產品涵蓋有關行業：廣發中證環保ETF(512580)、華夏中證內地低碳經濟主題ETF（159790）、華泰柏瑞中證光伏產業ETF（515790）、南方中證新能源ETF（516160）。以下介紹各產品回報與風險。

廣發中證ETF：追蹤中證環保產業指數收益率，選取在清潔技術和產品、污染管理業務收入佔比超過25%的100隻A股。截至6月底管理資產25億元（人民幣，下同）。2020年、2021年錄得57%、46%漲幅；今年首三季回報率為-15%、+15%、-16%。過去12個月標準差29%，反映單位價格較波動。

華夏中證ETF：2021年成立，截至6月底管理資產32億元。追蹤中證內地低碳經濟主題指數收益率，選取清潔能源發電、能源轉換及存儲、清潔生產及消費與廢物處理等公司。今年首三季回報率為-15%、+15%、-18%。過去12個月標準差30%。

華泰柏瑞ETF：截至6月底管理資產162億元。追蹤中證光伏產業指數收益率，包含光伏產業鏈上、中、下游的上市公司，選取不超過50隻最具代表性股份。去年回報達50%，今年首三季回報率為-17%、+19%、+20%、-12%。過去12個月標準差36%。

南方中證ETF：去年成立，截至6月底管理資產27億元。追蹤中證新能源指數收益率，選取從事可再生能源生產、新能源應用、新能源存儲以及新能源交互設備等業務的股份。今年首三季表現為-17%、+18%、-19%。過去12個月標準差34%。

半導體行業擴容 中長線布局

在ETF通機制下，綜合類型指數（或稱寬基指數）產品，也可以挑選個別行業指數產品，如環保、新能源、生物科技、人工智能、計算機、半導體產品與設備、新能源汽車、5G通信等，詳細產品名單可參考港交所網頁。

發掘具備中長線發展前景的行業，並非易事。光銀國際研究部主管林樵基教路，關注內地半導體產品與設備行業，看好未來三至五年發展前景。他解釋，美國進一步擴大對華半導體與設備的出口管制，可以預見內地將會投入大量資源加快推進半導體行業發展，行業前景值得投資者關注。

內地將投入大量資源

在ETF通機制下，涉及半導體行業的產品，包括國聯安中證全指半導體ETF(512480)、國泰CES半導體芯片ETF（512760）、廣發國證半導體芯片ETF（159801）、華夏國證半導體芯片ETF（159995）。以下介紹各產品回報與風險。

聯安ETF：追蹤中證全指半導體產品與設備指數收益率。2019年成立，可觀察年期較短。參考天天基金網數據，2020、2021年分別錄得45%、24%漲幅，但今年首三個季度皆負回報，分別為-21%、-0.9%、-19%。近12個月標準差達32%，可見單位價格波動十分大。截至今年上半年，管理資產規模約109億元（人民幣，下同）。

國泰CESETF：追蹤中華交易服務半導體芯片行業指數收益率。2019年成立，2020、2021年分別錄得52%、29%漲幅；今年首三季回報率為-23%、-0.4%、-20%。近12個月標準差達33%。截至6月底管理資產125億元。

廣發國證ETF：追蹤國證半導體芯片指數收益率。2020年成立，2021年錄得34%漲幅，今年首三季回報率為-21%、+0.4%、-21%。近12個月

創板ETF表現贏大市

五基金納互聯互通 近三年回報超80%

▲追蹤上海證券交易所最大50隻股份的上證50指數ETF，過去36個月的風險回報率，遠低於創業板ETF。

國策推動減碳 環保新能源ETF走俏

環顧各分類行業ETF產品，光大證券國際證券策略師伍禮賢認為，中長線而言，環保、新能源行業ETF值得留意。首先，行業受到國策支持。內地「碳中和」路線已經制定，未來力爭二氧化碳排放2030年前達到峰值，2060年前實現碳中和。相關政策包括國家發改委、國家能源局發布的《關於促進新時代新能源高質量發展實施方案》，要實現到2030年風電、太陽能發電總裝機容量達到12億千瓦以上的目標。此外，二十大報告中提及「加快發展方式綠色轉型，實施全面節約戰略，發展綠色低碳產業，倡導綠色消費，推動形成綠色低碳的生產方式和生活方式。」未來潔淨能源應用佔比逐步提高之下，行業將迎來長期巨大潛力。

四隻基金供選擇

其次，目前在內地股市相對處於低水準之下，新能源股份估值已有較大幅度回落。因為以較低水準作為中長線配置更具吸引。環保及新能源領域發展前景確定性較高，在ETF通下，有4隻產品涵蓋有關行業：廣發中證環保ETF(512580)、華夏中證內地低碳經濟主題ETF（159790）、華泰柏瑞中證光伏產業ETF（515790）、南方中證新能源ETF（516160）。以下介紹各產品回報與風險。

廣發中證ETF：追蹤中證環保產業指數收益率，選取在清潔技術和產品、污染管理業務收入佔比超過25%的100隻A股。截至6月底管理資產25億元（人民幣，下同）。2020年、2021年錄得57%、46%漲幅；今年首三季回報率為-15%、+15%、-16%。過去12個月標準差29%，反映單位價格較波動。

華夏中證ETF：2021年成立，截至6月底管理資產32億元。追蹤中證內地低碳經濟主題指數收益率，選取清潔能源發電、能源轉換及存儲、清潔生產及消費與廢物處理等公司。今年首三季回報率為-15%、+15%、-18%。過去12個月標準差30%。

華泰柏瑞ETF：截至6月底管理資產162億元。追蹤中證光伏產業指數收益率，包含光伏產業鏈上、中、下游的上市公司，選取不超過50隻最具代表性股份。去年回報達50%，今年首三季回報率為-17%、+19%、+20%、-12%。過去12個月標準差36%。

南方中證ETF：去年成立，截至6月底管理資產27億元。追蹤中證新能源指數收益率，選取從事可再生能源生產、新能源應用、新能源存儲以及新能源交互設備等業務的股份。今年首三季表現為-17%、+18%、-19%。過去12個月標準差34%。

部分追蹤上證50指數ETF產品表現【附表一】

時段	廣發創板(159952)	天弘創板(159977)	易方達創板(159915)	南方創板(159948)	華安創板50(159949)	華安上證(510180)	華夏上證(510050)	易方達深證(159901)
過去3月	5.64%	6.00%	5.97%	5.98%	6.88%	5.98%	6.59%	9.44%
過去6月	-15.36%	-15.18%	-15.23%	-15.16%	-15.10%	-6.19%	-5.77%	-11.46%
過去1年	-18.80%	-18.87%	-18.99%	-18.81%	-19.40%	-8.89%	-11.53%	-16.19%
過去3年	87.34%	-	87.53%	89.58%	134.78%	16.10%	8.79%	55.55%
過去5年	62.42%	-	55.84%	57.94%	68.84%	30.37%	30.10%	54.69%

資料來源：各ETF季度報告，數據截至6月底止

部分追蹤上證50指數ETF產品表現【附表二】

	廣發創板(159952)		天弘創板(159977)		易方達創板(159915)		南方創板(159948)		華安創板50(159949)		華安上證(510180)		華夏上證(510050)		易方達深證(159901)	
	標準差	夏普比率	標準差	夏普比率	標準差	夏普比率	標準差	夏普比率	標準差	夏普比率	標準差	夏普比率	標準差	夏普比率	標準差	夏普比率
近1年	26.5%	-1	26.74%	-0.99	26.74%	-1	26.79%	1.01	29.11%	-0.97	17.33%	-1.15	18.33%	-1.24	21.99%	-1.19
近2年	27.46%	-0.09	27.59%	-0.09	27.60%	-0.1	27.64%	-0.09	30.40%	0.05	17.37%	-0.45	18.73%	-0.64	22.93%	-0.33
近3年	28.10%	0.55	28.26%	0.55	28.26%	0.54	28.28%	0.55	30.76%	0.74	18.62%	-0.02	19.54%	-0.2	23.75%	0.32

資料來源：天天基金網，數據截至10月18日

富足家庭教與練

林昶恆（Alvin）

香港大學李嘉誠醫學院（港大醫學院）近期發布的研究指出香港的年輕中風，即中風發生於18至55歲期間，發病率增加近三成。以下的統計及研究數據是來自醫學院於10月27日向媒體發表的新聞稿。

港大醫學院中風研究組的研究團隊追蹤2001至2021年間香港中風發病率的走勢，發現年輕中風的粗發生率由2001年每10萬人有39.1人年輕中風，

大幅上升至2011年及2021年分別有48.3和55.7人，年輕中風的人數由2001年1531人升至2021年2028人。

研究指出，2019年9月至2022年8月期間，431名18至55歲到瑪麗醫院及律敦治醫院求醫的中風病人，當中53%患有高血壓、44%患有高血脂、26%曾吸煙、19%患者肥胖，以及17%患有糖尿病；而患有高血壓、高血脂及糖尿病的病人中，分別有33%、64%及23%在中風入院時，才被診斷出上述狀況。

結果反映不少中風人士都同時有一些慢性疾病或不良生活習慣，而且有不少更是從不知道自己是「三高」疾病

（高血壓、高血脂、高血糖）患者。

中風研究組的另一項研究是為介乎40至65歲、身體狀況良好的香港市民進行24小時血壓監察，發現當中大約四成人被診斷患上高血壓。

研究分析指，參加者每天平均鈉攝取量是世界衛生組織建議攝取量的2.6倍或以上，而高鈉攝取量與增加患上高血壓及未來十年預測中風風險息息相關。

究竟鈉從何來呢？日常生活中常見的高鈉食物包括臘肉、香腸、火腿，以及加工食品如罐頭、麵線、油麵，蛋糕、餅乾、麵包、零食等皆是。不少香港人都會光顧餐廳，而時常可以吃到的

早餐款式都包括這些高鈉食物，甚至午餐都是這類食物，難怪這樣容易患上高血壓了。

負責是次研究的醫生憂慮年輕人缺乏相關意識，沒有關注年輕中風及控制引致中風的血管風險因素。研究顯示血壓上壓每上升20mmHg（毫米汞柱）或下壓每上升10mmHg，中風風險就會增加三成至五成。

中風是導致全球第二多死亡的疾病，亦是導致殘障的常見原因。雖然高收入國家的整體中風發病率呈下降趨勢，但全球年輕人口中風的發病率卻在上升。中風能為病人的心理和社交生活帶來深遠影響，特別是作為家庭經濟支

柱或主要照顧者的年輕病人。研究亦指出香港大約三成中風康復者會患上中度至嚴重抑鬱症。因此，中風對於病人心理及社交生活的影響絕對不容忽視。

由於中風及患上其他疾病的機會年輕化，我們應趁仍然年輕或擁有健康身體狀況時便為以防萬一的狀況做好規劃，最簡單是需要有一份全面保障的醫療保險。不幸患病時亦能夠盡早得到專業治療，減少後遺症。健康便是財富，花了錢得到健康保障也是一種財富保存的理財策略。

（作者為家庭理財教育學會會長及認可理財教練，任何查詢可發電郵到info@ffei.com.hk）