



指数衍生产品动态 (2010年10月)

2010年第9期 总第9期

■ 深圳证券信息有限公司指数事业部

→ 业内动态

❖ 深交所获评亚洲最佳上市基金交易所

日前，国际ETF领域知名专业刊物《ETFs Magazine》联合《华尔街日报》等机构在香港举办了The Asian ETF Awards 2010颁奖仪式，深圳证券交易所荣膺“Best Listed Fund Exchange in Asia”奖项。

指数化投资产品是深交所基金市场的一大亮点，目前，国内资产规模最大的ETF是深证100ETF，换手率最高的ETF是中小板ETF，嘉实沪深300LOF长期占据国内规模最大基金的宝座，多只跨市场LOF产品也弥补了跨市场ETF的空白，几只杠杆型指数基金更是成为近期市场的明星。深交所基金市场发展迅速，截至10月底，上市基金达84只，占国内上市基金总数的80%，投资地域不仅覆盖了国内A股市场，还有多只QDII基金投资于香港市场、全球发达市场、新兴市场和金砖四国，形成了完整的产品线，为基金行业构建了统一的产品发售、交易和服务平台。据悉，深交所将继续致力于ETF等指数化投资产品的发展，努力为基金市场贡献更加丰富的投资工具。

❖ 7月以来深证100ETF涨43.34%

7月以来，股市大涨，指数基金的优势在这一轮行情中凸显无疑。根据统计，自7月1日到10月底，66只指数基金平均涨幅达27.45%，其中易方达深证100ETF同期涨幅为43.34%，排名第一。

近日，深证100指数创下2008年底反弹以来的新高，跟踪该指数的深证ETF也创下同期净值新高，份额净值达到4.422元。自今年8月中旬至9月底，易方达深证100ETF超越华夏上证50ETF，在当时沪深两市已上市的12只ETF中，资产规模稳居第一。由于深证100指数波动性高，深证100ETF联接基金也被视为A股市场最合适做基金定投的品种之一。9月以来，易方达深证100ETF联接基金的定投一直放



量增长。

❖ 大成深证成长 40ETF 及联接基金获批

大成基金公司第 20 只公募产品——大成深证成长 40 交易型开放式指数基金及联接基金获批，将于近期发行。该基金是业内首只跟踪成长风格指数的 ETF。

据悉，深证成长 40 指数是从深交所上市的全部上市公司中筛选出具有良好成长性、行业分布和估值水平合理、流动性相对较好的 40 只股票构成的指数，基本能够代表深圳市场成长性股票整体走势，成长风格鲜明。

❖ 本期指数基金 上市/成立/发行 情况

➤ 新上市

嘉实恒生中国企业指数基金(QDII - LOF)于 10 月 28 日上市。

鹏华上证民企 ETF 于 10 月 29 日上市。

➤ 新成立

申万巴黎深证成指分级基金于 10 月 22 日成立，首次募集份额 7.12 亿份，场内净认购金额为人民币 1.91 亿元，场外净认购金额为人民币 5.22 亿元。

➤ 新发行

融通深成指基金于 10 月 11 日起发行。

兴业沪深 300 增强型基金（LOF）于 10 月 12 日发行。

工银瑞信深证红利 ETF 及其联接基金于 10 月 18 日起发行。

华安上证龙头企业 ETF 及其联接基金于 10 月 25 日起发行。



→ 统计数据

❖ A 股市场指数基金

表 1: A 股市场指数基金净值增长统计

代码	简称	成立日期	标的指数	本期净值增幅	备注
159901	深 100ETF	2006-3-24	深证 100	15.49%	ETF
159902	中小板 ETF	2006-6-8	中小板指	9.56%	ETF
159903	深成指 ETF	2009-12-9	深成指	16.44%	ETF
510010	治理 ETF	2009-9-25	上证 180 治理	15.85%	ETF
510020	超大盘 ETF	2009-12-29	超大盘	13.00%	ETF
510030	价值 ETF	2010-4-23	上证 180 价值	16.11%	ETF
510050	50ETF	2004-12-30	上证 50	13.70%	ETF
510060	央企 ETF	2009-8-26	上证央企	13.94%	ETF
510070	上证民企 50ETF	2009-8-5	上证民企 50	/	ETF
510090	社会责任 ETF	2010-5-28	上证社会责任	13.15%	ETF
510110	上证周期行业 50ETF	2010-9-19	上证周期行业 50	/	ETF
510130	中盘 ETF	2010-3-29	上证中盘	15.79%	ETF
510160	小康产业 ETF	2010-8-27	小康产业	/	ETF
510180	180ETF	2006-4-13	上证 180	14.93%	ETF
510880	红利 ETF	2006-11-17	上证红利	13.33%	ETF
160119	南方中证 500	2009-9-25	中证 500	7.98%	LOF
160615	鹏华沪深 300	2009-4-3	沪深 300	14.07%	LOF
160616	鹏华中证 500	2010-2-5	中证 500	7.89%	LOF
160706	嘉实沪深 300	2005-8-29	沪深 300	14.12%	LOF
160716	嘉实中证锐联基本面 50	2009-12-30	基本面 50	11.10%	LOF
160807	长盛沪深 300	2010-8-4	沪深 300	13.92%	LOF
161211	国投瑞银金融地产	2010-4-9	沪深 300 金融 地产	14.22%	LOF
161607	融通巨潮 100	2005-5-12	巨潮 100	14.53%	LOF
161811	银华沪深 300	2009-10-14	沪深 300	14.25%	LOF
162307	海富通中证 100	2009-10-30	中证 100	14.38%	LOF
162711	广发中证 500	2009-11-26	中证 500	8.00%	LOF
163001	长信中证央企 100	2010-3-26	中证央企 100	12.92%	LOF
164205	天弘深成指	2010-8-12	深成指	1.69%	LOF
165309	建信沪深 300	2009-11-5	沪深 300	14.20%	LOF
166007	中欧沪深 300	2010-6-24	沪深 300	8.86%	LOF
000051	华夏沪深 300	2009-7-10	沪深 300	14.27%	开放式基金
020011	国泰沪深 300	2007-11-11	沪深 300	13.99%	开放式基金



代码	简称	成立日期	标的指数	本期净值增幅	备注
040002	华安 MSCI 中国 A 股增强型	2002-11-8	MSCI 中国 A 股	11.91%	开放式基金
040180	华安上证 180ETF 联接基金	2009-9-29	上证 180	14.08%	开放式基金
050002	博时裕富沪深 300	2003-8-26	沪深 300	14.31%	开放式基金
050013	博时上证超级大盘 ETF 联接基金	2009-12-29	超大盘	12.43%	开放式基金
090010	大成中证红利	2010-2-2	中证红利	13.11%	开放式基金
100032	富国天鼎中证红利增强型	2008-11-20	中证红利	13.02%	开放式基金
100038	富国沪深 300 增强	2009-12-16	沪深 300	15.21%	开放式基金
110003	易方达 50	2004-3-22	上证 50	13.83%	开放式基金
110019	易方达深证 100ETF 联接基金	2009-12-1	深证 100	14.61%	开放式基金
110020	易方达沪深 300	2009-8-26	沪深 300	14.24%	开放式基金
110021	易方达上证中盘 ETF 联接基金	2010-3-31	上证中盘	15.04%	开放式基金
161207	国投瑞银瑞和沪深 300 指数分级基金	2009-10-14	沪深 300	14.01%	开放式基金
161604	融通深证 100	2003-9-30	深证 100	14.57%	开放式基金
161812	银华深证 100 分级基金	2010-5-7	深证 100	14.34%	开放式基金
162213	泰达宏利中证财富大盘	2010-4-23	中证财富大盘	13.24%	开放式基金
162509	国联安双禧中证 100	2010-4-16	中证 100	14.76%	开放式基金
163109	申万巴黎深成指分级基金	2010-10-22	深证 100	/	开放式基金
163808	中银中证 100 增强型	2009-9-4	中证 100	14.25%	开放式基金
180003	银华—道琼斯 88 精选	2004-8-11	道琼斯 88	7.82%	开放式基金
200002	长城久泰中信标普 300	2004-5-21	标普 300	13.27%	开放式基金
202015	南方沪深 300	2009-3-25	沪深 300	14.24%	开放式基金
202017	南方深成 ETF 联接基金	2009-12-9	深证成指	15.57%	开放式基金
202021	南方小康 ETF 联接基金	2010-8-27	小康产业	/	开放式基金
206005	鹏华上证民企 50ETF 联接基金	2010-8-5	上证民企 50	/	开放式基金
213010	宝盈中证 100 增强型	2010-2-8	中证 100	14.19%	开放式基金
217016	招商深证 100	2010-6-22	深证 100	14.14%	开放式基金
240014	华宝兴业中证 100	2009-9-29	中证 100	14.74%	开放式基金
240016	华宝兴业上证 180 价值 ETF 联接基金	2010-4-23	上证 180 价值	15.82%	开放式基金
270010	广发沪深 300	2008-12-30	沪深 300	14.44%	开放式基金
310398	申万巴黎沪深 300 价值	2010-2-11	沪深 300 价值	15.71%	开放式基金
320010	诺安中证 100	2009-10-27	中证 100	14.95%	开放式基金
399001	中海上证 50 增强型	2010-3-25	上证 50	14.06%	开放式基金
410008	华富中证 100	2009-12-30	中证 100	14.88%	开放式基金
450008	富兰克林国海沪深 300 增强型	2009-9-3	沪深 300	13.07%	开放式基金
470007	汇添富上证综合	2009-7-1	上证综合	11.63%	开放式基金
481009	工银瑞信沪深 300	2009-3-5	沪深 300	14.21%	开放式基金



代码	简称	成立日期	标的指数	本期净值增幅	备注
519100	长盛中证 100	2006-11-22	中证 100	15.06%	开放式基金
519180	万家 180	2003-3-15	上证 180	14.18%	开放式基金
519027	海富通上证周期行业 50ETF 联接基金	2010-9-28	上证周期行业 50	/	开放式基金
519300	大成沪深 300	2006-4-6	沪深 300	14.16%	开放式基金
519671	银河沪深 300 价值	2009-12-28	沪深 300 价值	15.59%	开放式基金
519686	交银施罗德上证 180 公司治理 ETF 联接基金	2009-9-29	上证 180	15.03%	开放式基金
530010	建信上证社会责任 ETF 联接基金	2010-5-28	上证社会责任	12.09%	开放式基金

注：统计期为 2010.9.30-2010.10.31；“/”表示基金净值数据未够一个完整统计期。

❖ 本地 ETF

表 2：深沪交易所上市 ETF 概况

代码	简称	管理人	上市日期	基金份额 (亿份)	资产净值 (亿元)
159901	深 100ETF	易方达	2006-4-24	58.39	252.60
159902	中小板 ETF	华夏	2006-9-5	14.28	46.15
159903	深成 ETF	南方	2010-2-2	36.07	48.45
510010	治理 ETF	交银施罗德	2009-12-15	57.47	47.47
510020	超大 ETF	博时	2010-3-19	104.48	23.61
510030	价值 ETF	华宝兴业	2010-5-28	4.81	13.75
510050	50ETF	华夏	2005-2-23	124.04	274.87
510060	央企 ETF	工银瑞信	2009-10-27	9.51	13.73
510070	民企 ETF	鹏华	2010-10-29	8.63	11.19
510090	社会责任 ETF	建信	2010-8-9	3.95	4.04
510130	中盘 ETF	易方达	2010-6-23	8.45	28.02
510180	180ETF	华安	2006-5-18	135.86	96.19
510880	红利 ETF	华泰柏瑞	2007-1-18	14.53	34.64
合计				580.46	894.71

数据来源：深沪交易所；数据截止 2010.10.29；中小板 ETF 为场内场外总规模与总资产。

因公布数据不全，民企 ETF 基金份额与资产净值为 10 月 26 日开放申购赎回前的数据，下同。



表 3：对指数及市场覆盖情况

代码	简称	资产净值 (亿元)	对指数覆盖率	市场份额
159901	深 100ETF	252.60	1.17%	28.23%
159902	中小板 ETF	46.15	0.59%	5.16%
159903	深成 ETF	48.45	0.35%	5.42%
深市合计		347.20		38.81%
510010	治理 ETF	47.47	0.07%	5.31%
510020	超大 ETF	23.61	0.06%	2.64%
510030	价值 ETF	13.75	0.02%	1.54%
510050	50ETF	274.87	0.40%	30.72%
510060	央企 ETF	13.73	0.02%	1.53%
510070	民企 ETF	11.19	0.13%	1.25%
510090	社会责任 ETF	4.04	0.01%	0.45%
510130	中盘 ETF	28.02	0.12%	3.13%
510180	180ETF	96.19	0.10%	10.75%
510880	红利 ETF	34.64	0.10%	3.87%
沪市合计		547.51		61.19%

数据来源：深沪交易所；数据截止 2010.10.29，中小板 ETF 为场内场外总资产。

本期 ETF 总资产净值由上期 752 亿元迅速增长至 895 亿元，此大幅增长主要来自于本月股指大涨，ETF 净值增幅较大，以及部分 ETF 出现大量净申购。

表 4：基金份额及资产净值变化情况

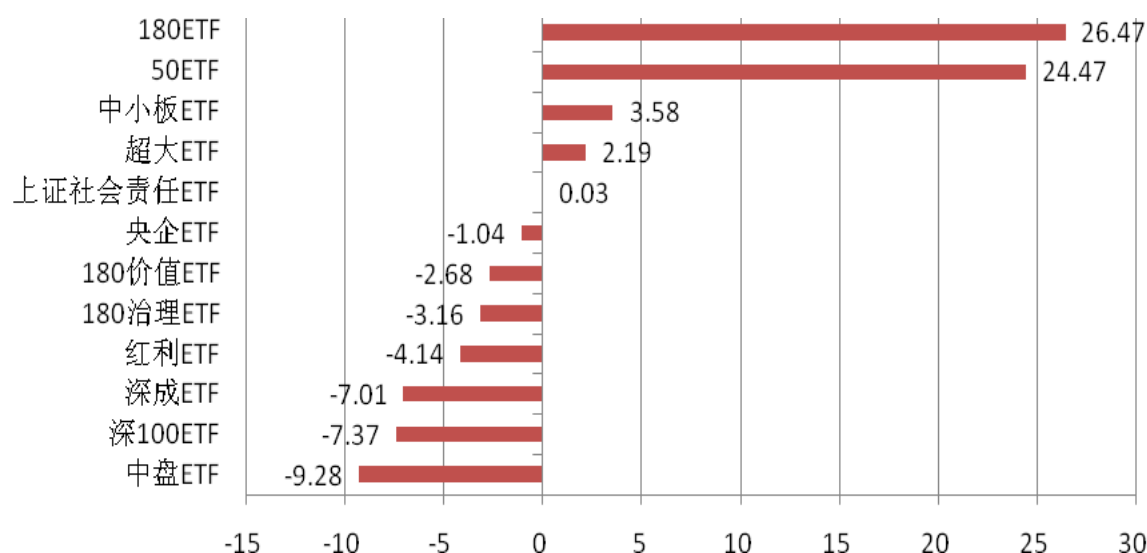
代码	简称	基金份额增量 (亿份)	增幅	资产净值增量 (亿元)	增幅
159901	深 100ETF	-1.64	-2.73%	27.72	12.33%
159902	中小板 ETF	0.98	7.37%	6.90	17.58%
159903	深成 ETF	-5.33	-12.87%	0.70	1.47%
510010	治理 ETF	-3.92	-6.39%	3.70	8.45%
510020	超大 ETF	9.42	9.91%	4.60	24.20%
510030	价值 ETF	-0.94	-16.29%	-0.40	-2.81%
510050	50ETF	11.10	9.83%	54.75	24.87%
510060	央企 ETF	-0.75	-7.31%	0.73	5.62%
510090	社会责任 ETF	0.03	0.64%	0.50	14.12%
510130	中盘 ETF	-2.89	-25.49%	-4.46	-13.72%
510180	180ETF	37.74	38.46%	35.75	59.14%
510880	红利 ETF	-1.73	-10.61%	0.15	0.42%
合计		42.07		131.05	

注：统计期为 2010.10.8-2010.10.29。



统计期内，180ETF 出现了基金份额和资产净值的大幅增长，至期末，其资产净值已近百亿，稳居 ETF 中第三位。上证 50ETF 和超大盘也出现了较大幅的基金份额增长，该变化与近期市场风格切换，大市值股票备受关注有关。

图 1：净申购/赎回资金量（亿元）



注：根据 ETF 每周净申购/赎回份额与其平均净值计算；中小板 ETF 以场内份额计算。

统计期内，180ETF 和上证 50ETF 均出现了超过 20 亿元的净申购，而上期唯一一只只有净申购的中盘 ETF，在本期净赎回资金量最高。

表 5：绝对收益与超额收益

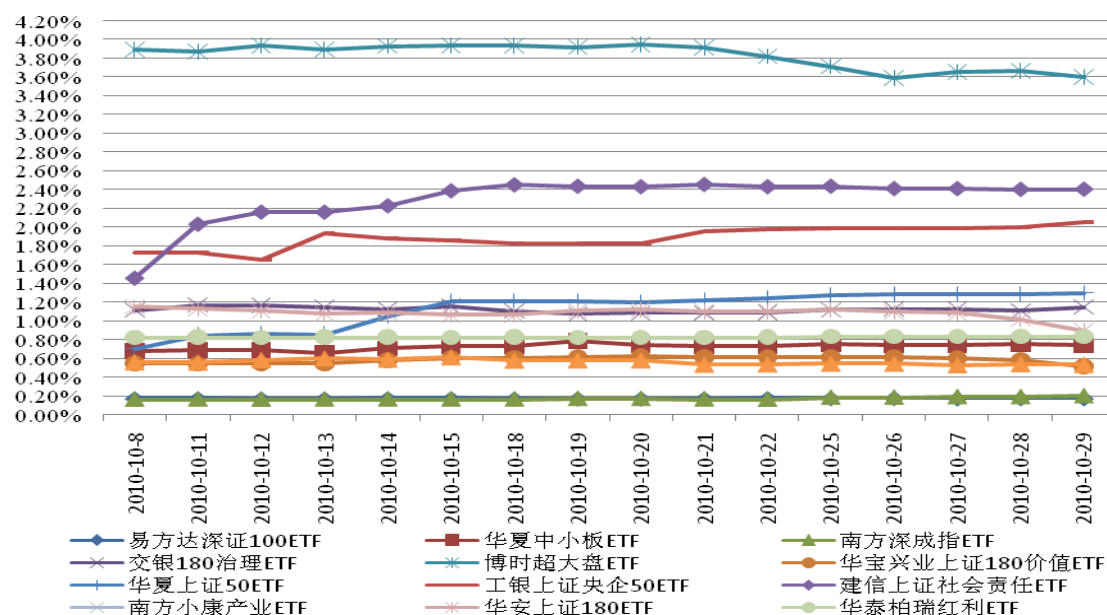
代码	简称	阶段收益	阶段超额收益	累计收益	累计超额收益
159901	深 100ETF	15.49%	-0.03%	2.32%	0.66%
159902	中小板 ETF	9.56%	-0.07%	22.64%	-0.62%
159903	深成 ETF	16.44%	-0.12%	12.58%*	0.37%
510010	180 治理 ETF	15.85%	0.46%	-9.52%	1.86%
510020	超大盘 ETF	13.00%	-0.31%	-8.13%*	0.07%
510030	180 价值 ETF	16.11%	-0.07%	9.03%*	0.64%
510050	上证 50ETF	13.70%	-0.74%	-13.16%	1.10%
510060	上证央企 50ETF	13.94%	-0.22%	-16.36%	-0.66%
510090	上证社会责任 ETF	13.15%	-1.65%	12.40%*	-0.84%
510130	上证中盘 ETF	15.79%	-0.34%	26.35%*	-1.03%
510180	上证 180ETF	14.93%	-0.10%	-8.05%	0.80%
510880	红利 ETF	13.33%	-0.06%	-13.80%	1.57%

注：阶段=统计期；累计=年初至今。统计期为 2010.9.30-2010.10.31。于阶段统计期内上市的 ETF，阶段收益从上市日开始计算；*表示于年内上市的 ETF，累计收益从上市日开始计算。



本期，上市的ETF共有13只，上证民企50ETF因上市时间较短未纳入对比统计。10月股市大涨，指数基金的优势在这一轮行情中凸显无疑，两市ETF都获得了的较大幅度的正的阶段收益。

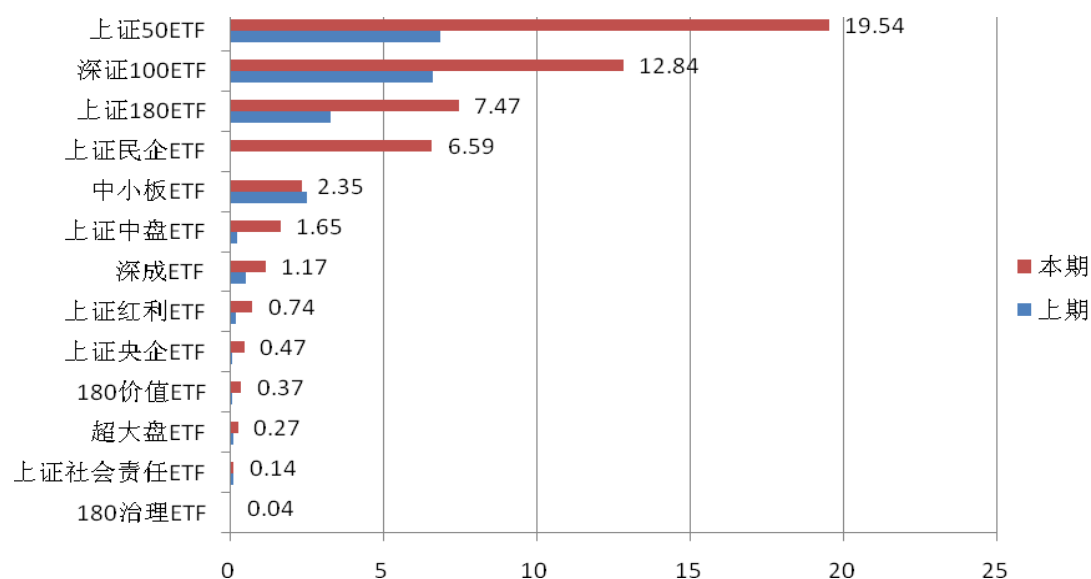
图2：年化跟踪误差



注：统计期内各个交易日对应的年化跟踪误差采用向前30个交易日为一周期计算。

本期纳入统计的ETF共计12只。易方达深证100ETF和南方深成指ETF跟踪误差继续保持最低。

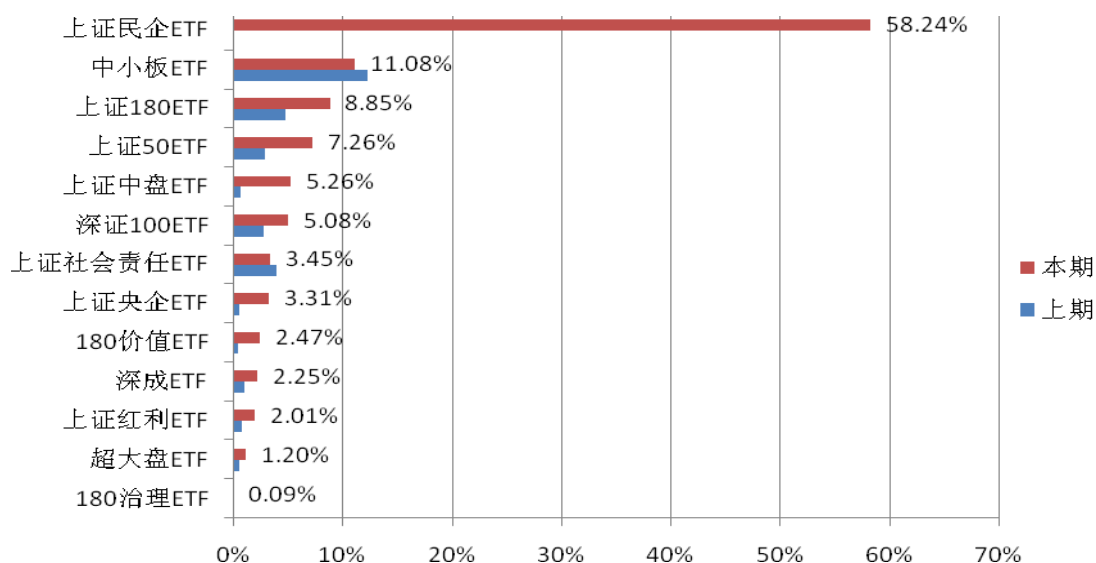
图3：日均成交金额（亿元）





本期，日均成交金额呈现显著放大，上证 50ETF 日均成交金额接近 20 亿元，较前期增长约 2 倍，深证 100ETF 和上证 180ETF 也成交非常活跃，较前期有大幅提升，目前，该 3 只 ETF 日成交金额仍站稳前三位。本期最后一个交易日新上市的上证民企 ETF，日成交金额也达到 6.6 亿元，位居 ETF 第四。

图 4：日均换手率



注：换手率根据阶段成交量与平均份额计算。

本期，新上市的上证民企 ETF 换手率遥遥领先，其他大部分 ETF 换手率也高于上期，ETF 市场成交活跃。



❖ 跨境 ETF

表 6: 跟踪 A 股的主要跨境 ETF

代码	名称	标的指数	管理人	上市日期	基金资产
2816	沪深 300 地产 ETF	沪深 300 地产	DB Platinum Advisor	2010-3-25	3.13
2818	平安普盛 CSI RAFI50ETF	中证锐联基本面 50	Ping An of China Asset management	2010-5-7	2.38
2823	安硕 A50ETF	新华富时中国 A50	Blackrock	2004-11-18	594.89
2827	标智沪深 300ETF	沪深 300	BOCI - Prudential	2007-7-13	64.22
2829	安硕沪深 A 股金融 ETF	沪深 300 金融	Blackrock	2009-11-18	11.93
2841	安硕 A 股主要消费 ETF	沪深 300 主要消费	Blackrock	2010-7-15	6.06
2844	沪深 300 金融 ETF	沪深 300 金融	DB Platinum Advisor	2010-3-25	2.30
2846	安硕沪深 300ETF	沪深 300	Blackrock	2009-11-18	15.05
3001	安硕 A 股可选消费 ETF	沪深 300 可选消费	Blackrock	2010-7-15	5.83
3005	沪深 300 工业 ETF	沪深 300 工业	DB Platinum Advisor	2010-3-25	2.68
3006	安硕沪深 A 股基建 ETF	沪深 300 基建	Blackrock	2009-11-18	2.99
3017	沪深 300 能源 ETF	沪深 300 能源	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.89
3024	标智上证 50ETF	上证 50	BOCI - Prudential	2009-4-9	4.77
3025	沪深 300 可选消费 ETF	沪深 300 可选消费	DB Platinum Advisor	2010-3-25	2.73
3039	安硕沪深 A 股原材料 ETF	沪深 300 原材料	Blackrock	2009-11-18	7.49
3049	沪深 300ETF	沪深 300	DB Platinum Advisor	2010-3-25	24.89
3050	安硕沪深 A 股能源 ETF	沪深 300 能源	Blackrock	2009-11-18	4.98
3051	中金深证 100ETF	深证 100	CICC	2010-1-29	1.83
3052	沪深 300 公用事业 ETF	沪深 300 公用事业	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.78
3057	沪深 300 医药卫生 ETF	沪深 300 医药卫生	DB Platinum Advisor	2010-3-25	2.16
3061	沪深 300 银行 ETF	沪深 300 银行	DB Platinum Advisor	2010-3-25	3.02
3062	沪深 300 原材料 ETF	沪深 300 原材料	DB Platinum Advisor	2010-3-25	3.92
3063	沪深 300 运输 ETF	沪深 300 运输	DB Platinum Advisor	2010-3-25	1.23
3071	大成中证中国内地消费 ETF	中证内地消费主题	Da Cheng	2010-7-20	1.87

注: 基金资产单位为“亿港元”;截止日期为 2010.10.29。

截止 10 月 29 日, 香港市场共有 24 只跟踪 A 股的指数的 ETF 产品, 资产总规模高达 772.02 亿港元, 相比 9 月份总体资产规模仅仅上涨 13.50%。这主要是由于本月大部分 ETF 的份额增加和净值上升所致。



表 7：跟踪 A 股的主要跨境 ETF 净值变化

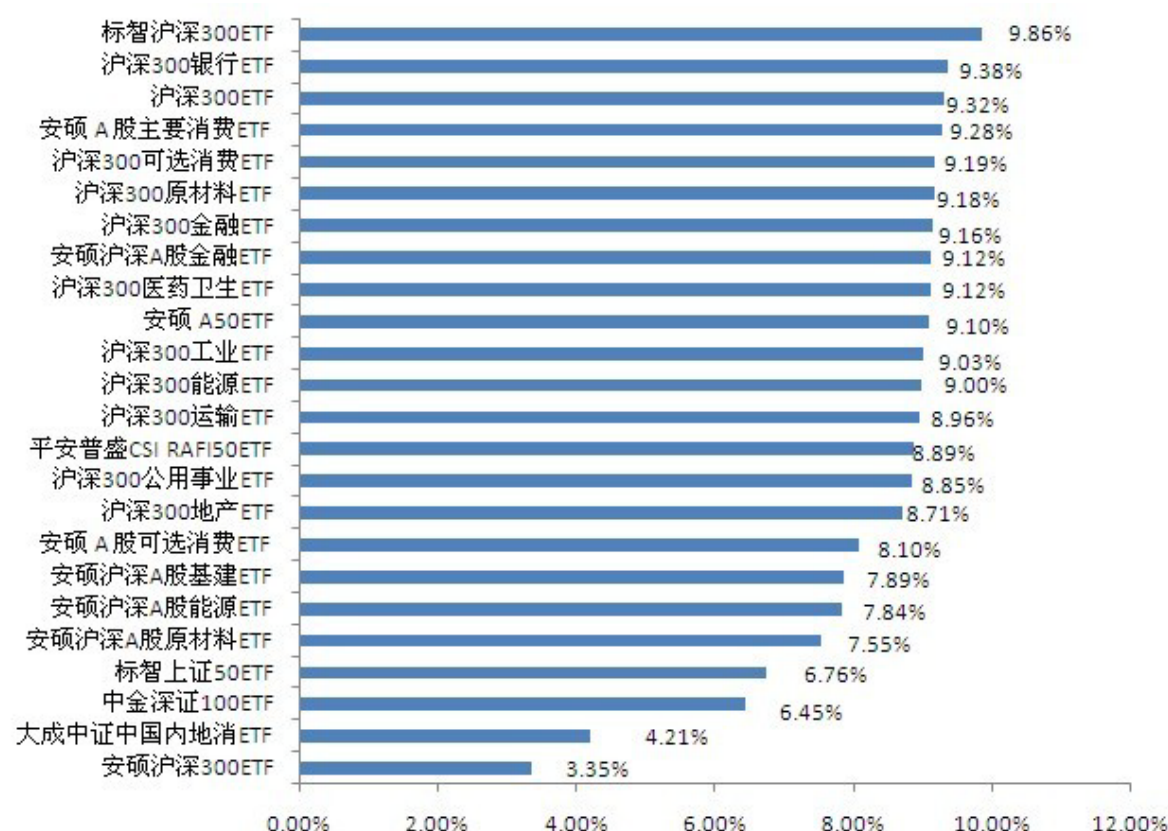
代码	名称	收盘价	增幅	单位净值	增幅
2816	沪深 300 地产 ETF	10.94	10.06%	10.2338	12.74%
2818	平安普盛 CSI RAFI50ETF	31.95	11.32%	29.7953	11.94%
2823	安硕 A50ETF	13.70	10.48%	12.8099	13.56%
2827	标智沪深 300ETF	37.40	10.65%	34.9051	14.45%
2829	安硕沪深 A 股金融 ETF	13.10	11.58%	12.2947	14.85%
2841	安硕 A 股主要消费 ETF	21.65	2.12%	20.2108	3.22%
2844	沪深 300 金融 ETF	10.82	13.30%	10.0423	15.14%
2846	安硕沪深 300ETF	31.60	12.26%	30.7107	13.75%
3001	安硕 A 股可选消费 ETF	20.95	7.88%	19.7795	9.45%
3005	沪深 300 工业 ETF	7.55	15.62%	6.9879	17.62%
3006	安硕沪深 A 股基建 ETF	13.72	4.73%	13.0402	7.78%
3017	沪深 300 能源 ETF	10.02	25.88%	9.3159	28.27%
3024	标智上证 50ETF	22.45	12.81%	21.2899	14.02%
3025	沪深 300 可选消费 ETF	10.94	7.68%	10.1377	9.63%
3039	安硕沪深 A 股原材料 ETF	17.66	19.97%	16.6547	20.74%
3049	沪深 300ETF	8.50	12.73%	7.919	15.30%
3050	安硕沪深 A 股能源 ETF	14.98	25.25%	14.2298	27.93%
3051	中金深证 100ETF	44.85	12.97%	43.0118	16.00%
3052	沪深 300 公用事业 ETF	4.70	5.62%	4.3482	7.36%
3057	沪深 300 医药卫生 ETF	16.44	2.75%	15.2806	4.73%
3061	沪深 300 银行 ETF	9.99	9.06%	9.3175	11.43%
3062	沪深 300 原材料 ETF	9.07	18.41%	8.4384	21.04%
3063	沪深 300 运输 ETF	4.41	12.50%	4.1157	14.88%
3071	大成中证中国内地消 ETF	12.00	7.33%	11.67	6.28%

注：收盘价、单位净值的单位为“港元”；统计期为 2010.9.30-2010.10.29；“/”表示基金上期未上市或未开放申购赎回。

本期 24 只跟踪 A 股指数 ETF 产品收益均为正收益，主要是由于跟踪 A 股指数的 ETF 产品由于 A 股市场回暖导致其价格和净值出现正的收益。其中，沪深 300 能源 ETF 净值上涨最多，收盘价和单位净值增幅分别为 25.88%，28.27%。而安硕 A 股主要消费 ETF 净值增幅最少，收盘价和单位净值增幅分别为 2.12%，3.22%。



图 5：溢价率排名



注：统计期为2010.10.1-2010.10.29。

本期24只跟踪A股ETF虽然保持了较高的溢价率水平,但相比上期溢价率有明显的上升。其中标智沪深300ETF日均溢价率最高,达到9.86%,而安硕沪深300ETF溢价率依旧为最低,为3.35%。

表 8：交易情况

代码	名称	日均成交额	环比增幅	日均换手率	环比增长
2816	沪深300地产ETF	2050.4	-66.14%	10.02%	-53.91%
2818	平安普盛CSI RAFI50ETF	46.6	6031.58%	0.19%	5290.00%
2823	安硕A50ETF	247492.45	155.77%	3.83%	119.89%
2827	标智沪深300ETF	13444	247.71%	1.96%	221.98%
2829	安硕沪深A股金融ETF	675.2	250.03%	0.55%	205.68%
2841	安硕A股主要消费ETF	545.75	156.16%	0.85%	136.39%
2844	沪深300金融ETF	2198.65	-47.31%	9.25%	-52.31%
2846	安硕沪深300ETF	3680.9	212.57%	2.41%	170.48%
3001	安硕A股可选消费ETF	150.55	-25.36%	0.25%	-34.36%



3005	沪深 300 工业 ETF	195.15	-80.74%	0.73%	-93.78%
3006	安硕沪深 A 股基建 ETF	75.25	169.23%	0.23%	134.24%
3017	沪深 300 能源 ETF	1541.75	-33.82%	17.12%	-33.21%
3024	标智上证 50ETF	283.25	437.78%	0.56%	368.17%
3025	沪深 300 可选消费 ETF	1365.3	-31.13%	4.66%	-28.88%
3039	安硕沪深 A 股原材料 ETF	310.4	73.73%	0.42%	43.29%
3049	沪深 300ETF	46766.7	108.10%	20.21%	35.64%
3050	安硕沪深 A 股能源 ETF	258.15	153.34%	0.52%	99.03%
3051	中金深证 100ETF	2.55	1493.75%	0.01%	1102.73%
3052	沪深 300 公用事业 ETF	151.25	-85.91%	1.82%	-90.84%
3057	沪深 300 医药卫生 ETF	1256.35	-55.92%	5.80%	-66.07%
3061	沪深 300 银行 ETF	4866.35	13.18%	20.40%	-7.48%
3062	沪深 300 原材料 ETF	1709.55	-21.55%	8.16%	-28.30%
3063	沪深 300 运输 ETF	435.05	-50.18%	5.32%	-72.74%
3071	大成中证中国内地消 ETF	91.95	300.65%	0.49%	275.84%

注：日均成交额单位为“万港元”；统计期为 2010.10.1-2010.10.29；“/”表示基金上期未上市或未开放申购赎回。

本期 24 只跟踪 A 股 ETF 活跃程度各异，其中 14 只 ETF 日均成交额和日均换手率比上期都出现正增幅，10 只 ETF 日均成交额和日均换手率比上期都出现负增幅。其中，平安普盛 CSI RAFI50ETF 换手率增幅最多，日成交额和日均换手率增幅分别为 6031.58%和 5290.00%，这较大的增幅主要源于平安普盛 CSI RAFI50ETF 上月成交清淡，成交额和换手率基数低所致。



❖ 股指期货

表 9：沪深 300 股指期货 10 月份数据统计

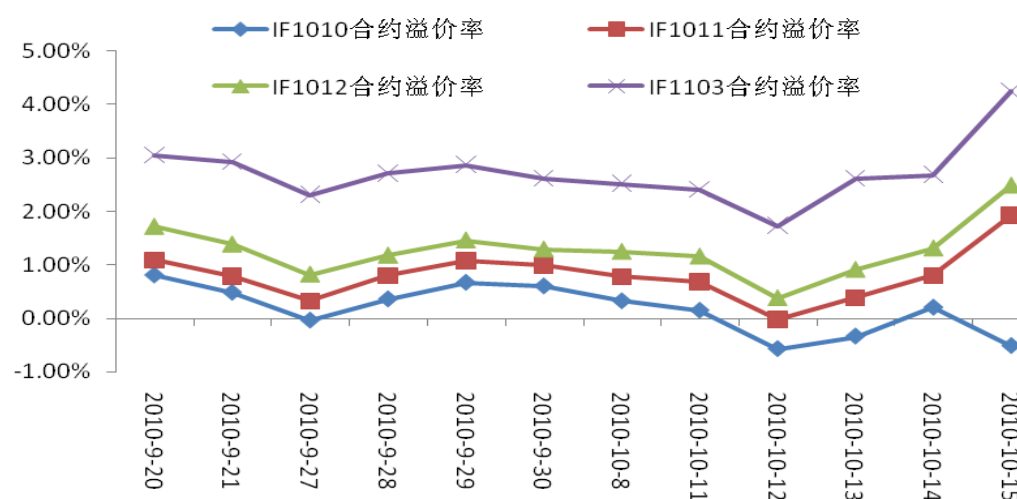
合约代码	月开盘价	月最高价	月最低价	月收盘价	涨跌	持仓量	持仓变化	月末结算价	成交量	成交金额
IF1010	2972.6	3323.0	2966.4	3310.6	357.2	0	-17389	3310.69	796461	7502.1
IF1011	2981.2	3618.0	2970.0	3420.0	455.2	26397	23695	3435.00	3476467	35826.7
IF1012	3000.2	3655.6	2984.4	3469.8	496.2	8532	4259	3476.60	179549	1862.3
IF1103	3028.0	3724.6	3026.0	3517	504.6	2196	1378	3527.40	17241	179.9
IF1106	3524.0	3774.2	3450.0	3571.8	127.0	554	554	3579.20	2926	31.6

说明：（1）价格：300/点 （2）成交量、持仓量：手（按单边计算）（3）成交额：亿元（按单边计算）

数据来源：中金所网站；截止日期2010.10.29。

10 月份 A 股市场继续保持上涨势头。截止 10 月 29 日收盘，沪深 300 指数收报于 3379.98，涨幅 15.14%。而同期可比股指期货合约 IF1011、IF1012、IF1103 涨幅为 15.94%，17.31%，17.23%。从成交情况看，量能比上月有所放大，五份合约累计成交量 4472644 手，较上月上涨 4.01%，累计成交金额 45403 亿，较上月上涨 20.12%。

图 6：沪深 300 股指期货合约溢价率走势



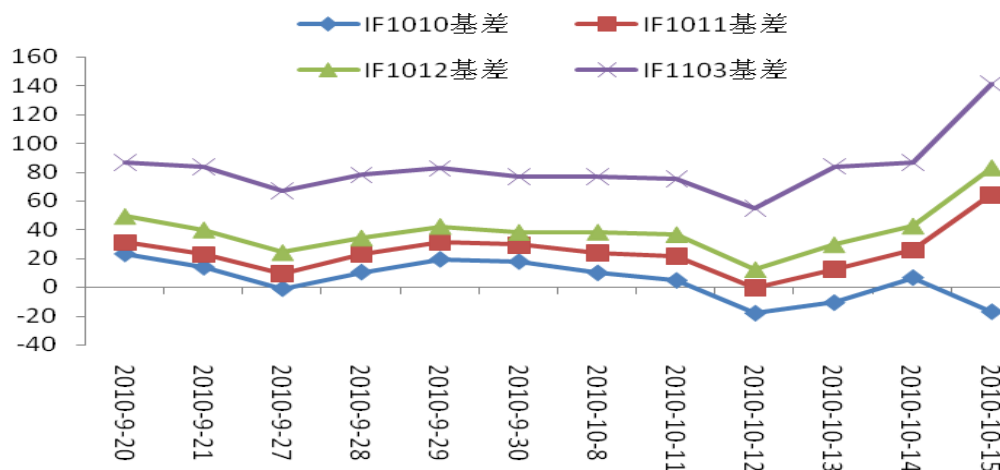
注：合约溢价率=期指收盘价/股指收盘价-1；统计期为2010.9.20-2010.10.15。

沪深 300 股指期货基本跟随股指波动，溢价率也呈现到期前逐渐收敛趋势，套利空间消失殆尽。本月四大主力合约除次月合约外，其余合约平均溢价率和上月相比都有所下降，其中 IF1103 合约溢价率最高，日均溢价率为 2.72%，而当月合约 IF1010 合约日均溢价率 0.18%。



同时，当月合约 IF1010 合约和远期合约溢价率下降且出现负溢价率，说明主要是由于投资者短期对市场回调担忧增大。

图 7：沪深 300 股指期货合约基差走势比较



注：基差=期指收盘价-股指收盘价；统计期为2010.9.20-2010.10.15。

本月股指各合约基差表现平稳，鲜有期现套利机会。次月合约基差较上月平均基差有所上升，本月和远期合约基差较上月平均基差有所下降。IF1010、IF1011、IF1012、IF1103 合约平均基差分别为 5 点、24 点、39 点、83 点，其中 IF1010 合约基差出现收窄趋势，基本不存在套利机会。



免责声明

本报告基于已公开的数据和文字资料，我公司力求但不保证相关资料的准确性及完整性。

报告中的信息或观点仅供参考，均不构成对任何投资工具的买卖建议或投资策略的行为依据。

我公司保留报告所有版权，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。

深圳证券信息公司指数事业部

地址：广东省深圳市福田区红荔西路上步工业区 10 栋

邮编：518028

电话：(+86) 755 - 83241251

传真：(+86) 755 - 83243723

电邮：index@cninfo.com.cn

网址：<http://index.cninfo.com.cn>