



指数衍生产品动态 (2011 年 8 月)

2011 年第 8 期 总第 19 期

■ 深圳证券信息有限公司指数事业部

→ 业内动态

❖ 分级基金产品设计三原则确定 过度创新不被接纳

8 月中上旬，监管部门召集部分基金公司产品负责人就分级基金指引进行了研讨，明确了基金公司在分级基金设计上需把握的大原则。首先，针对分级基金越来越复杂的趋势，监管部门提出在产品设计规则上进行简化，要求基金公司设计分级基金应以简单，并便于投资者理解为主要原则。其次，基于目前分级基金不同杠杆比率，新指引要求分级份额的杠杆必须合理，风险可控。第三，不同分级份额的风险和收益要相匹配，对不同份额要公平对待。

新规还明确过度创新的产品将不被接纳，三级以及三级以上子份额的分级基金将不会被接纳。

❖ 内地与香港资本市场双向开放启幕

国务院副总理李克强在香港举行的国家“十二五”规划与两地经贸金融合作发展论坛上，宣布了中央政府支持香港发展的一系列政策措施，其中“允许以人民币境外合格机构投资者方式(RQFII)投资境内证券市场，起步金额为 200 亿元”及“在内地推出港股组合 ETF”最为市场关注。市场期待已久的“人民币 QFII”及“港股 ETF”终于得到国家层面的明确，这意味着内地与香港的资本市场双向开放即将拉开帷幕。受访的人士普遍认为，一系列措施将给香港的金融业带来巨大商机，人民币在内地与香港之间双向流通机制初步形成后，香港的离岸人民币业务将取得重大发展。



❖ ETF 将引入融券做空机制 间接实现 T+0 交易

权威人士透露，国内证券交易所拟在不远的将来，把融券做空机制引入 ETF 产品，以提升交易的便捷性，丰富 ETF 产品的交易功能，并间接实现 T+0 交易，从而提高 ETF 产品对投资者的吸引力。在融资融券业务中，未来将 ETF 纳入融券标的范围，当投资者判断市场将下跌时，就可以融入 ETF 并抛售，待市场有一定幅度的下跌后再买入相应的 ETF 份额并归还，从而实现做空盈利的目的。如果投资者在当天完成融券卖出和买入还券的动作，就变相地实现了 T+0 交易。国内交易所引入 ETF 产品的融券做空机制，并实现间接的 T+0 交易后，将进一步改善 ETF 市场的流动性。

❖ 本期指数基金上市/成立/发行/获批/申报 情况

➤ 新上市

广发基金中小 300ETF 于 8 月 10 日上市。

中银基金上证国有企业 100ETF 于 8 月 18 日上市。

国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金（LOF）于 8 月 29 日上市。

招商基金深证 TMT50ETF 于 9 月 1 日上市。

➤ 新成立

嘉实深证基本面 120ETF 于 8 月 1 日成立，首次募集 4.86 亿份。

嘉实深证基本面 120ETF 联接基金于 8 月 1 日成立，首次募集 8.27 亿份。

华宝兴业上证 180 成长 ETF 于 8 月 4 日成立，首次募集 8.22 亿份。

华宝兴业上证 180 成长 ETF 联接基金于 8 月 9 日成立，首发募集 6.37 亿元。

华安深证 300 指数证券投资基金(LOF) 于 9 月 2 日起成立，首次募集 6.08 亿份。

鹏华深证民营 ETF 于 9 月 2 日成立，首次募集 5.69 亿份。

鹏华深证民营 ETF 联接基金于 9 月 2 日成立，首次募集 2.88 亿份。

➤ 新发行

华安深证 300 指数证券投资基金(LOF) 于 8 月 1 日起发行。



建信深证基本面 60ETF 及联接基金于 8 月 8 日起发行。

易方达创业板 ETF 及联接基金于 8 月 15 日起发行。

汇添富深证 300ETF 基金于 8 月 15 日起发行。

南方上证 380ETF 及联接基金于 8 月 22 日起发行。

南方中国中小盘股票指数证券投资基金(LOF) 于 8 月 25 日起发行。

汇添富深证 300ETF 联接基金于 8 月 26 日起发行。

交银深证 300 价值 ETF 及联接基金于 8 月 29 日起发行。

华宝兴业标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF) 于 9 月 5 日起发行。

富国中证 500 指数增强型证券投资基金(LOF) 于 9 月 9 日起发行。

➤ 新获批

大成中证内地消费主题指数证券投资基金于 8 月 1 日获批。

国泰中小板 300 成长 ETF 基金及联接基金于 8 月 1 日获批。

农银汇理中证 500 指数基金于 8 月 1 日获批。

摩根士丹利华鑫深证 300 指数增强型于 8 月 2 日获批。

中邮上证 380 指数增强型基金于 8 月 9 日获批。

东吴深证 100 指数增强型 (LOF) 于 8 月 12 日获批。

泰达宏利中证 500 指数分级基金于 8 月 24 日获批。

富国中证 500 增强指数基金于 8 月 24 日获批。

华富中小板指数增强型于 8 月 25 日获批。

➤ 新申报

招商基金于 8 月 5 日申报中证大宗商品股票指数分级基金产品。

国投瑞银基金于 8 月 12 日申报瑞泽中证创业成长指数分级基金产品。



→ 市场要点

本地 ETF：本期沪深交易所上市的 ETF 总资产净值由上期 748 亿元下降至 721 亿元。从基金份额和净值来看，本期中小 300ETF 基金份额与资产净值增量最多。而从申购赎回情况看，中小 300ETF 净申购金额最高，其次为深 100ETF。从跟踪误差情况看，本期最低的两只 ETF 分别为国联安上证商品 ETF 和易方达上证中盘 ETF。从成交活跃情况来看，日均成交金额仍以 50ETF 和深 100ETF 领先，分别为 5.07 亿元和 4.55 亿元。

境外 ETF：24 只 ETF 产品资产规模高达 666.04 亿港币。从本期涨幅指标来看，在本期市场普跌的背景下，沪深 300 地产 ETF 本期涨幅最高，收盘价和单位净值的增幅分别为 1.57% 和 0.62%。从溢价率情况看，安硕 A50ETF 日均溢价率最高，达到 6.55%。从活跃程度看，安硕 A50ETF 日均成交金额最大，达到 12.03 亿港币，德意志沪深 300 工业 ETF 本期日均换手率最高，达到 17.25%。

股指期货：8 月份沪深 300 指数收报于 2846.78，跌幅为-4.22%。而同期可比股指期货合约 IF1109、IF1112 、IF1203 跌幅分别为-4.55%、-4.99%、-5.35%。从成交情况看，量能比上月有所下降，五份合约累计成交量 4592676 手，较上月增加 32.32%，累计成交金额 39427.01 亿，较上月增加 22.98%。从当月合约 IF1108 合约溢价率走势变化可以看出，IF1108 合约溢价率大部分时间维持较低水平，甚至负溢价率，套利机会较少。



→ 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	易方达深证 100ETF	2006-3-24	深证 100	-4.96%	ETF
159902	华夏中小板 ETF	2006-6-8	中小板指	-3.72%	ETF
159903	南方深成 ETF	2009-12-4	深证成指	-4.95%	ETF
159905	工银瑞信深证红利 ETF	2010-11-5	深证红利	-6.61%	ETF
159906	大成深证成长 40ETF	2010-12-21	深证成长 40	-3.17%	ETF
159907	广发中小板 300ETF	2011-6-3	中小板 300	-3.08%	ETF
深证基本面					
159908	博时深证基本面 200ETF	2011-6-10	200	-5.49%	ETF
159909	招商深证 TMT50ETF	2011-6-27	深证 TMT50	-6.51%	ETF
159910	嘉实深证基本面 120ETF	2011-8-1	深基本面 120	/	ETF
510010	交银 180 治理 ETF	2009-9-25	180 治理	-4.59%	ETF
510020	博时超大盘 ETF	2009-12-29	超大盘	-4.00%	ETF
510030	华宝兴业上证 180 价值 ETF	2010-4-23	上证 180 价值	-3.72%	ETF
510050	华夏上证 50ETF	2004-12-30	上证 50	-3.48%	ETF
510060	工银上证央企 50ETF	2009-8-26	上证央企 50	-5.24%	ETF
510070	鹏华上证民企 50ETF	2010-8-5	上证民企 50	-2.63%	ETF
510090	建信上证社会责任 ETF	2010-5-28	上证社会责任	-3.38%	ETF
510110	海富通上证周期 ETF	2010-9-19	上证周期行业	-3.00%	ETF
上证非周期行					
510120	海富通上证非周期 ETF	2011-4-22	业	-5.40%	ETF
510130	易方达上证中盘 ETF	2010-3-29	上证中盘	-5.66%	ETF
510150	招商上证消费 80ETF	2010-12-8	上证消费 80	-2.91%	ETF
510160	南方小康产业 ETF	2010-8-27	小康产业	-5.35%	ETF
510170	国联安上证商品 ETF	2010-11-26	上证大宗商品	-5.41%	ETF
510180	华安上证 180ETF	2006-4-13	上证 180	-4.33%	ETF
510190	华安上证龙头 ETF	2010-11-18	上证龙头	-4.91%	ETF
510210	富国上证综指 ETF	2011-1-30	上证综指	-5.03%	ETF
510220	华泰柏瑞上证中小盘 ETF	2011-1-26	上证中小盘	-5.03%	ETF
510230	国泰上证 180 金融 ETF	2011-3-31	上证 180 金融	-2.36%	ETF
510260	诺安上证新兴产业 ETF	2011-4-7	上证新兴产业	-6.31%	ETF
510270	中银上证国企 ETF	2011-6-16	上证国企	-4.41%	ETF
510280	华宝兴业上证 180 成长 ETF	2011-8-4	上证 180 成长	/	ETF
510880	华泰柏瑞红利 ETF	2006-11-17	上证红利	-3.35%	ETF
160119	南方中证 500	2009-9-25	中证 500	-4.08%	LOF
160615	鹏华沪深 300	2009-4-3	沪深 300	-4.01%	LOF



代码	简称	成立日期	标的指数	本期净值增幅	备注
160616	鹏华中证 500	2010-2-5	中证 500	-3.94%	LOF
160706	嘉实沪深 300	2005-8-29	沪深 300	-3.98%	LOF
160716	嘉实基本面 50	2009-12-30	基本面 50	-4.24%	LOF
160807	长盛沪深 300	2010-8-4	沪深 300	-3.86%	LOF
161211	国投瑞银沪深 300 金融	2010-4-9	沪深 300 金融	-1.90%	LOF
161213	国投瑞银中证下游	2010-12-16	中证下游	-2.29%	LOF
161607	融通巨潮 100	2005-5-12	巨潮 100	-3.79%	LOF
161811	银华沪深 300	2009-10-14	沪深 300	-4.07%	LOF
161907	万家中证红利	2011-3-17	中证红利	-4.87%	LOF
162307	海富通中证 100	2009-10-30	中证 100	-3.81%	LOF
162711	广发中证 500	2009-11-26	中证 500	-4.09%	LOF
163001	长信中证央企 100	2010-3-26	中证央企 100	-4.97%	LOF
163407	兴全沪深 300	2010-11-2	沪深 300	-3.55%	LOF
164205	天弘深证成指	2010-8-12	深证成指	-4.72%	LOF
165309	建信沪深 300	2009-11-5	沪深 300	-4.01%	LOF
166007	中欧沪深 300	2010-6-24	沪深 300	-3.23%	LOF
000051	华夏沪深 300	2009-7-10	沪深 300	-4.13%	开放式基金
020011	国泰沪深 300	2007-11-11	沪深 300	-3.99%	开放式基金
020021	国泰上证 180 金融 ETF 联接	2011-3-31	上证 180 金融	-2.36%	开放式基金
			MSCI 中国 A		
040002	华安 MSCI 中国 A 股	2002-11-8	股	-3.68%	开放式基金
040180	华安上证 180ETF 联接	2009-9-29	上证 180	-4.14%	开放式基金
040190	华安上证龙头 ETF 联接	2010-11-18	上证龙头	-4.66%	开放式基金
050002	博时裕富沪深 300	2003-8-26	沪深 300	-4.03%	开放式基金
050013	博时超大盘 ETF 联接	2009-12-29	超大盘	-3.80%	开放式基金
			深证基本面		
050021	博时深证基本面 200ETF 联接	2011-6-10	200	-5.16%	开放式基金
			深证基本面		
070023	嘉实深证基本面 120ETF 联接	2011-8-1	120	/	开放式基金
090010	大成中证红利	2010-2-2	中证红利	-4.79%	开放式基金
090012	大成深证成长 40ETF 联接	2010-10-21	深证成长 40	-2.90%	开放式基金
100032	富国天鼎中证红利	2008-11-20	中证红利	-3.64%	开放式基金
100038	富国沪深 300	2009-12-16	沪深 300	-3.10%	开放式基金
100053	富国上证综指 ETF 联接	2011-1-30	上证综指	-4.71%	开放式基金
110003	易方达上证 50	2004-3-22	上证 50	-3.46%	开放式基金
110019	易方达深证 100ETF 联接	2009-12-1	深证 100	-4.66%	开放式基金
110020	易方达沪深 300	2009-8-26	沪深 300	-4.03%	开放式基金
110021	易方达上证中盘 ETF 联接	2010-3-31	上证中盘	-5.33%	开放式基金
161207	国投瑞银瑞和 300	2009-10-14	沪深 300	-4.23%	开放式基金
161217	国投瑞银中证上游	2011-7-21	中证上游	-0.90%	开放式基金
161604	融通深证 100	2003-9-30	深证 100	-4.85%	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
161612	融通深证成指	2010-11-15	深证成指	-4.73%	开放式基金
161812	银华深证 100	2010-5-7	深证 100	-4.99%	开放式基金
161816	银华中证等权重 90	2011-3-17	中证等权重 90	-4.90%	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	-3.60%	开放式基金
162509	国联安双禧中证 100	2010-4-16	中证 100	-3.88%	开放式基金
163109	申万菱信深证成指分级	2010-10-22	深证成指	-4.70%	开放式基金
163808	中银中证 100	2009-9-4	中证 100	-3.88%	开放式基金
165511	信诚中证 500 分级	2011-2-11	中证 500	-2.35%	开放式基金
180003	银华道琼斯 88 精选	2004-8-11	道琼斯 88	-3.53%	开放式基金
200002	长城久泰沪深 300	2004-5-21	沪深 300	-3.80%	开放式基金
202015	南方沪深 300	2009-3-25	沪深 300	-4.02%	开放式基金
202017	南方深成 ETF 联接	2009-12-9	深证成指	-4.69%	开放式基金
202021	南方小康产业 ETF 联接	2010-8-27	小康产业	-5.13%	开放式基金
206005	鹏华上证民企 50ETF 联接	2010-8-5	上证民企 50	-2.49%	开放式基金
210007	金鹰中证技术领先	2011-6-1	中证技术领先	-5.46%	开放式基金
213010	宝盈中证 100	2010-2-8	中证 100	-3.36%	开放式基金
217016	招商深证 100	2010-6-22	深证 100	-4.56%	开放式基金
217017	招商上证消费 80ETF 联接	2010-12-8	上证消费 80	-2.80%	开放式基金
217019	招商深证 TMT50ETF 联接	2011-6-27	深证 TMT50	-5.66%	开放式基金
240014	华宝兴业中证 100	2009-9-29	中证 100	-3.89%	开放式基金
	华宝兴业上证 180 价值 ETF				
240016	联接	2010-4-23	上证 180 价值	-3.49%	开放式基金
	华宝兴业上证 180 成长 ETF				
240019	联接	2011-8-9	上证 180 成长	/	开放式基金
257060	国联安上证商品 ETF 联接	2010-12-1	上证大宗商品	-5.11%	开放式基金
270010	广发沪深 300	2008-12-30	沪深 300	-3.78%	开放式基金
270026	广发中小板 300ETF 联接	2011-6-9	中小板 300	-2.96%	开放式基金
290010	泰信中证 200	2011-6-9	中证 200	-4.76%	开放式基金
310398	申万菱信沪深 300 价值	2010-2-11	沪深 300 价值	-4.04%	开放式基金
320010	诺安中证 100	2009-10-27	中证 100	-3.67%	开放式基金
320014	诺安上证新兴产业 ETF 联接	2011-4-7	上证新兴产业	-6.20%	开放式基金
399001	中海上证 50	2010-3-25	上证 50	-4.42%	开放式基金
410008	华富中证 100	2009-12-30	中证 100	-3.79%	开放式基金
450008	国富沪深 300	2009-9-3	沪深 300	-3.48%	开放式基金
	华泰柏瑞上证中小盘 ETF 联				
460220	接	2011-1-26	上证中小盘	-4.85%	开放式基金
470007	汇添富上证综指	2009-7-1	上证综指	-4.62%	开放式基金
481009	工银瑞信沪深 300	2009-3-5	沪深 300	-3.93%	开放式基金
481012	工银瑞信深证红利 ETF 联接	2010-11-9	深证红利	-6.27%	开放式基金
519027	海富通上证周期 ETF 联接	2010-9-28	上证周期行业	-2.71%	开放式基金
519032	海富通上证非周期 ETF 联接	2011-4-27	上证非周期	-4.96%	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	-3.87%	开放式基金
519116	浦银安盛沪深 300	2010-12-10	沪深 300	-3.98%	开放式基金
519180	万家上证 180	2003-3-15	上证 180	-4.09%	开放式基金
519300	大成沪深 300	2006-4-6	沪深 300	-3.98%	开放式基金
519671	银河沪深 300 价值	2009-12-28	沪深 300 价值	-4.18%	开放式基金
519686	交银 180 治理 ETF 联接	2009-9-29	180 治理	-4.31%	开放式基金
530010	建信上证社会责任 ETF 联接	2010-5-28	上证社会责任	-3.24%	开放式基金
585001	东吴中证新兴产业	2011-2-1	中证新兴产业	-5.51%	开放式基金
660008	农银汇理沪深 300	2011-4-12	沪深 300	-3.97%	开放式基金

注：统计期为2011.7.29-2011.8.31；“/”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	247.99	179.54
159902	中小板 ETF	华夏	2006-9-5	18.21	47.37
159903	深成 ETF	南方	2010-2-2	27.40	31.33
159905	深红利 ETF	工银瑞信	2011-1-11	13.85	12.03
159906	深成长 ETF	大成	2011-2-23	21.85	19.01
159907	中小 300ETF	广发	2011-8-10	11.51	11.97
159908	深 F200ETF	博时	2011-7-13	3.25	2.94
159909	深 TMT50ETF	招商	2011-9-1	1.02	3.07
510010	治理 ETF	交银施罗德	2009-12-15	52.47	35.57
510020	超大 ETF	博时	2010-3-19	76.02	14.57
510030	价值 ETF	华宝兴业	2010-5-28	4.82	11.36
510050	50ETF	华夏	2005-2-23	95.72	175.74
510060	央企 ETF	工银瑞信	2009-10-27	6.27	7.35
510070	民企 ETF	鹏华	2010-10-29	3.65	4.22
510090	责任 ETF	建信	2010-8-9	4.02	3.53
510110	周期 ETF	海富通	2010-11-15	2.01	4.47
510120	非周 ETF	海富通	2011-6-8	2.49	5.16
510130	中盘 ETF	易方达	2010-6-23	5.05	13.75
510150	消费 ETF	招商	2011-2-25	6.25	17.34
510160	小康 ETF	南方	2010-11-1	11.22	4.24
510170	商品 ETF	国联安	2011-1-25	4.15	11.94
510180	180ETF	华安	2006-5-18	87.74	51.59
510190	龙头 ETF	华安	2011-1-10	5.63	12.58
510210	综指 ETF	富国	2011-3-25	1.28	3.26
510220	中小 ETF	华泰柏瑞	2011-3-28	0.55	1.70
510230	金融 ETF	国泰	2011-5-23	2.81	8.32
510260	新兴 ETF	诺安	2011-6-8	4.19	3.68
510270	国企 ETF	中银	2011-8-18	3.39	2.68
510880	红利 ETF	华泰柏瑞	2007-1-18	10.33	20.85
合计				735.14	721.16

数据来源：深沪交易所；数据截止 2011.9.2；中小板 ETF 为场内场外总规模与总资产。

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	179.54	0.82%	24.90%
159902	中小板 ETF	47.37	0.56%	6.57%
159903	深成 ETF	31.33	0.22%	4.34%
159905	深红利 ETF	12.03	0.13%	1.67%
159906	深成长 ETF	19.01	0.23%	2.64%
159907	中小 300ETF	11.97	0.08%	1.66%
159908	深 F200ETF	2.94	0.01%	0.41%
159909	深 TMT50ETF	3.07	0.06%	0.43%
深市合计		307.26		42.61%
510010	治理 ETF	35.57	0.04%	4.93%
510020	超大 ETF	14.57	0.03%	2.02%
510030	价值 ETF	11.36	0.02%	1.58%
510050	50ETF	175.74	0.24%	24.37%
510060	央企 ETF	7.35	0.01%	1.02%
510070	民企 ETF	4.22	0.05%	0.59%
510090	责任 ETF	3.53	0.01%	0.49%
510110	周期 ETF	4.47	0.01%	0.62%
510120	非周 ETF	5.16	0.02%	0.72%
510130	中盘 ETF	13.75	0.05%	1.91%
510150	消费 ETF	17.34	0.14%	2.40%
510160	小康 ETF	4.24	0.01%	0.59%
510170	商品 ETF	11.94	0.03%	1.66%
510180	180ETF	51.59	0.05%	7.15%
510190	龙头 ETF	12.58	0.02%	1.74%
510210	综指 ETF	3.26	0.00%	0.45%
510220	中小 ETF	1.70	0.00%	0.24%
510230	金融 ETF	8.32	0.02%	1.15%
510260	新兴 ETF	3.68	0.03%	0.51%
510270	国企 ETF	2.68	0.00%	0.37%
510880	红利 ETF	20.85	0.04%	2.89%
沪市合计		413.90		57.39%

数据来源：深沪交易所；数据截止 2011.9.2，中小板 ETF 为场内场外总资产。

表 4：基金份额及资产净值变化情况

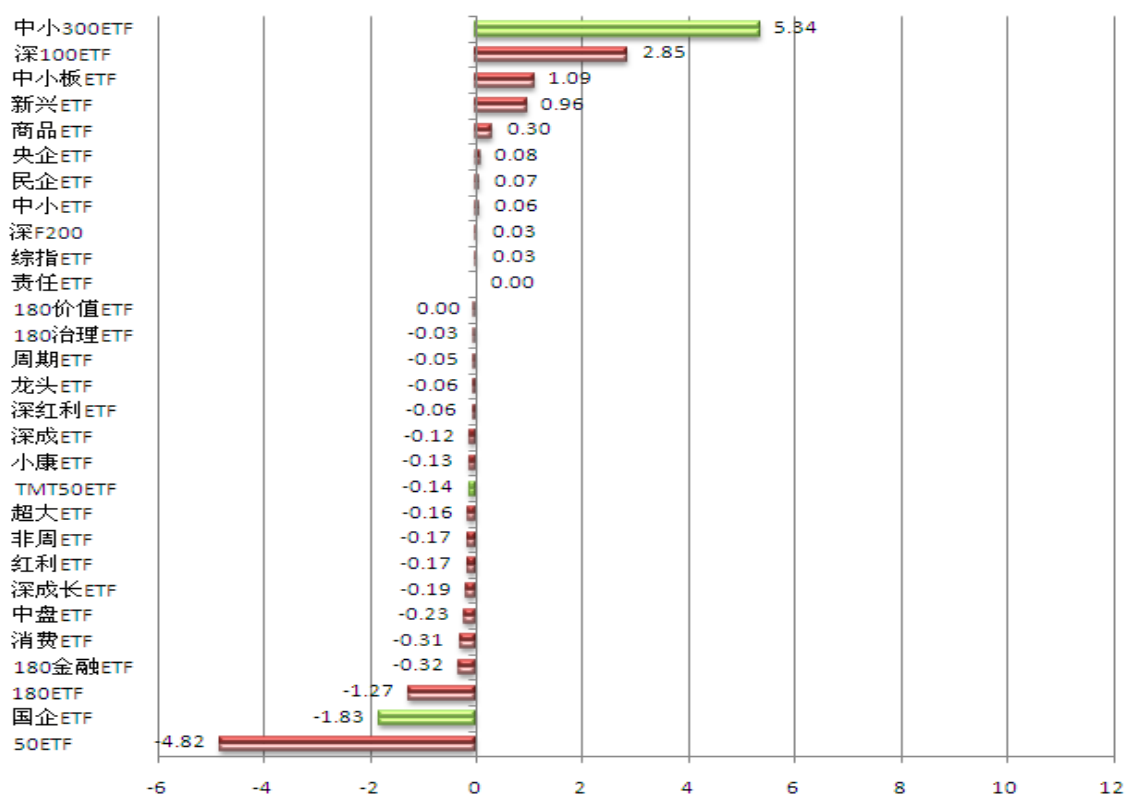
代码	简称	基金份额增量 (亿份)	增幅	资产净值增量 (亿元)	增幅
159901	深 100ETF	3.86	1.58%	-9.37	-4.96%
159902	中小板 ETF	0.57	3.23%	-1.05	-2.17%
159903	深成 ETF	-0.10	-0.36%	-2.24	-6.67%
159905	深红利 ETF	-0.06	-0.43%	-1.11	-8.45%



159906	深成长 ETF	-0.21	-0.95%	-1.15	-5.70%
159907	中小 300ETF	4.98	76.37%	4.93	70.03%
159908	深 F200ETF	0.03	0.93%	-0.19	-6.07%
159909	深 TMT50ETF	-0.05	-4.47%	-0.13	-4.06%
510010	治理 ETF	-0.05	-0.10%	-2.19	-5.80%
510020	超大 ETF	-0.84	-1.09%	-0.96	-6.18%
510030	价值 ETF	0.00	0.00%	-0.56	-4.70%
510050	50ETF	-2.62	-2.66%	-13.47	-7.12%
510060	央企 ETF	0.07	1.13%	-0.43	-5.53%
510070	民企 ETF	0.06	1.67%	-0.15	-3.43%
510090	责任 ETF	0.00	0.00%	-0.16	-4.34%
510110	周期 ETF	-0.02	-0.99%	-0.25	-5.30%
510120	非周 ETF	-0.08	-3.11%	-0.56	-9.79%
510130	中盘 ETF	-0.08	-1.56%	-1.35	-8.94%
510150	消费 ETF	-0.11	-1.73%	-1.27	-6.82%
510160	小康 ETF	-0.34	-2.94%	-0.43	-9.21%
510170	商品 ETF	0.10	2.47%	-0.61	-4.86%
510180	180ETF	-2.19	-2.44%	-4.53	-8.07%
510190	龙头 ETF	-0.02	-0.35%	-0.86	-6.40%
510210	综指 ETF	0.01	0.79%	-0.19	-5.51%
510220	中小 ETF	0.02	3.77%	-0.06	-3.41%
510230	金融 ETF	-0.11	-3.77%	-0.60	-6.73%
510260	新兴 ETF	1.08	34.73%	0.72	24.32%
510270	国企 ETF	-2.28	-40.19%	-1.91	-41.61%
510880	红利 ETF	-0.08	-0.77%	-1.22	-5.53%
合计		1.55		-41.35	

注：统计期为2011.8.1-2011.9.2。

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。

表 5：绝对收益与超额收益

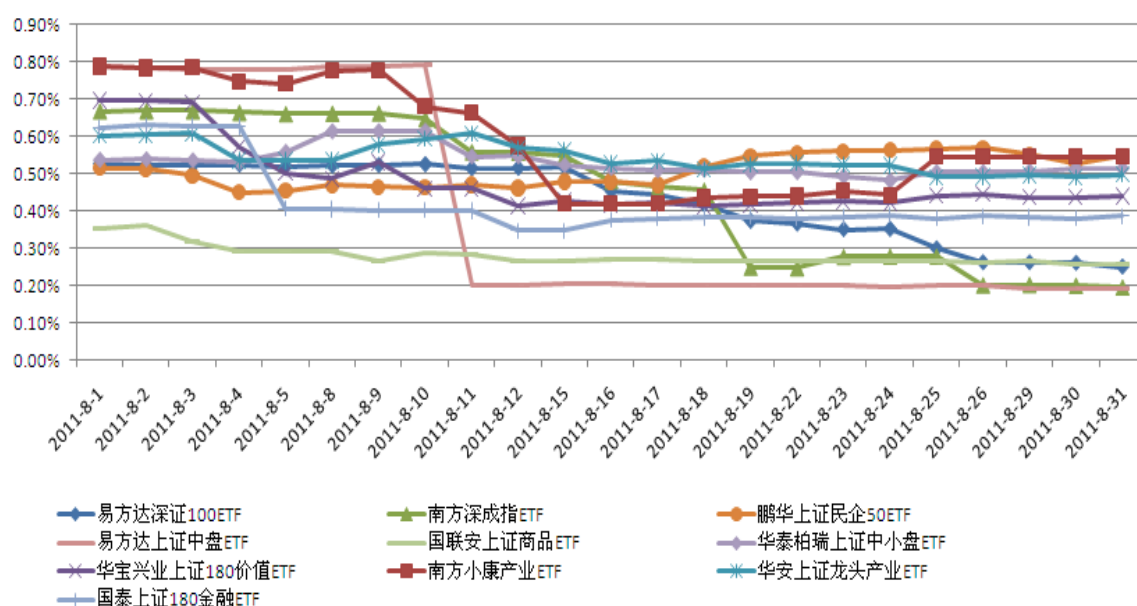
代码	简称	阶段收益	阶段超额收益	累计收益	累计超额收益
159901	深 100ETF	-4.96%	0.03%	-9.99%	0.45%
159902	中小板 ETF	-3.72%	-0.25%	-16.94%	-0.04%
159903	深成 ETF	-4.95%	-0.01%	-8.14%	0.37%
159905	深红利 ETF*	-6.61%	0.02%	-11.86%	0.69%
159906	深成长 40ETF*	-3.17%	0.15%	-12.81%	0.54%
159907	中小 300ETF*	0.26%	-0.04%	0.26%	-0.04%
159908	深 F200ETF*	-5.49%	0.02%	-9.67%	0.24%
510010	180 治理 ETF	-4.59%	-0.18%	-8.29%	0.75%
510020	超大 ETF	-4.00%	-0.16%	-4.47%	1.50%
510030	180 价值 ETF	-3.72%	-0.03%	-6.77%	1.40%
510050	50ETF	-3.48%	0.01%	-5.83%	1.04%
510060	央企 ETF	-5.24%	0.05%	-10.05%	0.81%
510070	民企 ETF	-2.63%	-0.06%	-6.84%	0.22%
510090	责任 ETF	-3.38%	0.16%	-5.64%	0.74%
510110	周期 ETF	-3.00%	0.23%	-5.56%	1.51%
510120	非周期 ETF*	-5.40%	0.40%	-6.20%	0.74%
510130	中盘 ETF*	-5.66%	0.08%	-11.80%	0.45%



510150	消费 ETF*	-2.91%	-3.24%	-7.70%	-8.32%
510160	小康 ETF	-5.35%	0.11%	-9.42%	1.08%
510170	商品 ETF*	-5.41%	-0.07%	5.54%	0.30%
510180	180ETF	-4.33%	-0.02%	-8.30%	0.62%
510190	龙头 ETF*	-4.91%	0.00%	-10.59%	-0.07%
510210	上证综指 ETF*	-5.03%	-0.05%	-12.73%	1.05%
510220	中小盘 ETF*	-5.03%	0.13%	-14.88%	0.42%
510230	180 金融 ETF*	-2.36%	-0.03%	-8.72%	1.26%
510260	新兴产业 ETF*	-6.31%	-0.06%	-6.51%	-0.02%
510270	国企 ETF*	0.50%	-0.05%	0.50%	-0.05%
510880	红利 ETF	-3.35%	0.14%	-6.10%	1.66%

注：阶段=统计期；累计=年初至今。统计期为2011.7.29-2011.8.31。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。

图 2：8 月年化跟踪误差最小的前 10 只 ETF



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。

图 3：日均成交金额（亿元）

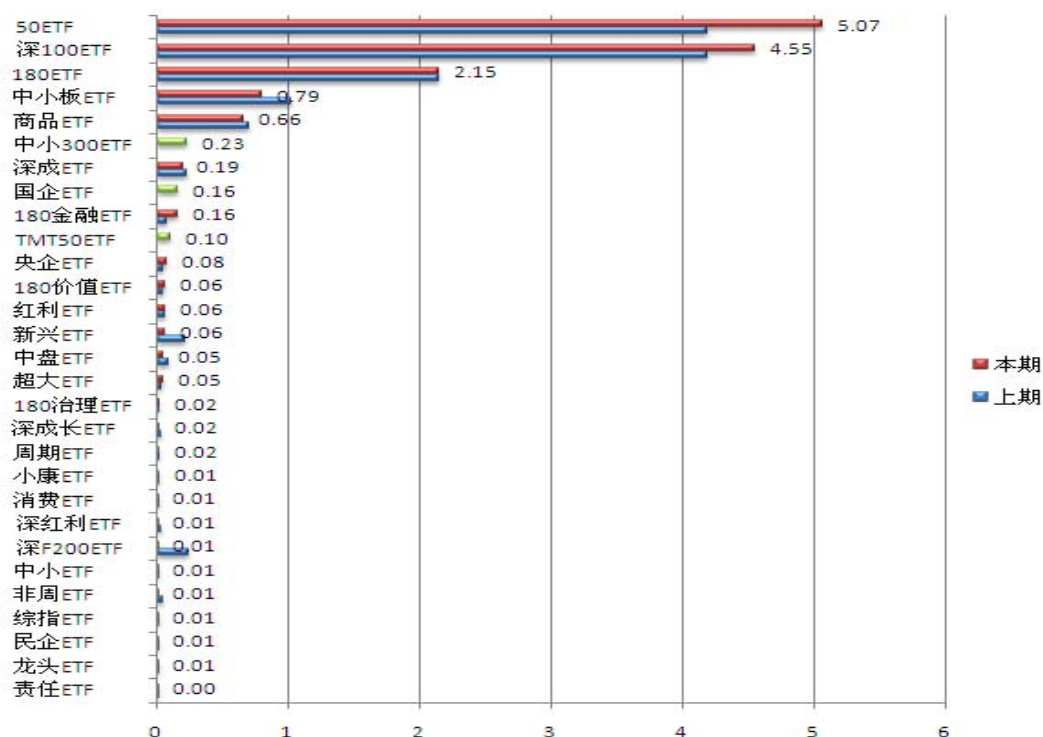
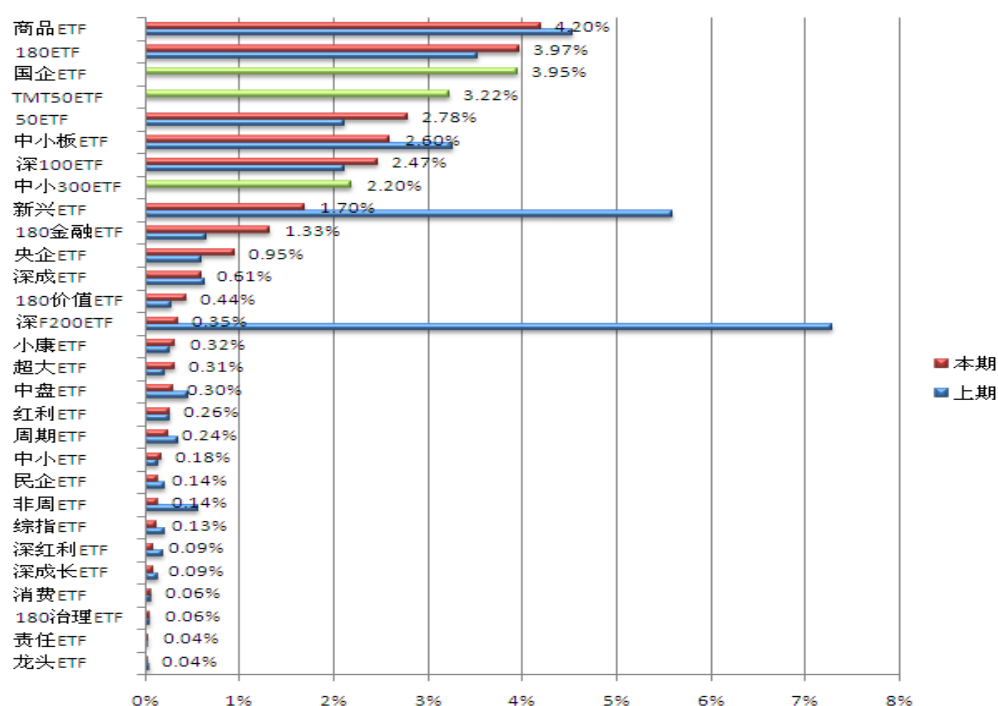


图 4：日均换手率



注：换手率根据阶段成交量与平均份额计算。



❖ 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	0.79
2818	平安普盛 CSI RAFI50ETF	中证锐联基本面 50	Ping An of China Asset management	2010-5-7	4.05
2823	安硕 A50ETF	新华富时中国 A50	Blackrock	2004-11-18	494.50
2827	标智沪深 300ETF	沪深 300	BOCI - Prudential	2007-7-13	74.84
2829	安硕沪深 A 股金融 ETF	沪深 300 金融	Blackrock	2009-11-18	8.83
2841	安硕 A 股主要消费 ETF	沪深 300 主要消费	Blackrock	2010-7-15	6.17
2844	沪深 300 金融 ETF	沪深 300 金融	DB Platinum Advisor	2010-3-25	1.07
2846	安硕沪深 300ETF	沪深 300	Blackrock	2009-11-18	14.34
3001	安硕 A 股可选消费 ETF	沪深 300 可选消费	Blackrock	2010-7-15	4.38
3005	沪深 300 工业 ETF	沪深 300 工业	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.35
3006	安硕沪深 A 股基建 ETF	沪深 300 基建	Blackrock	2009-11-18	2.53
3017	沪深 300 能源 ETF	沪深 300 能源	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.65
3024	标智上证 50ETF	上证 50	BOCI - Prudential	2009-4-9	2.06
3025	沪深 300 可选消费 ETF	沪深 300 可选消费	DB Platinum Advisor	2010-3-25	1.89
3039	安硕沪深 A 股原材料 ETF	沪深 300 原材料	Blackrock	2009-11-18	6.13
3049	沪深 300ETF	沪深 300	DB Platinum Advisor	2010-3-25	34.60
3050	安硕沪深 A 股能源 ETF	沪深 300 能源	Blackrock	2009-11-18	4.13
3051	中金深证 100ETF	深证 100	CICC	2010-1-29	0.13
3052	沪深 300 公用事业 ETF	沪深 300 公用事业	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.12
3057	沪深 300 医药卫生 ETF	沪深 300 医药卫生	DB Platinum Advisor	2010-3-25	1.17
3061	沪深 300 银行 ETF	沪深 300 银行	DB Platinum Advisor	2010-3-25	1.66
3062	沪深 300 原材料 ETF	沪深 300 原材料	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.61
3063	沪深 300 运输 ETF	沪深 300 运输	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.18
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	0.84

注：基金资产单位为“亿港元”；截止日期为2011.8.31。

表 7：跟踪 A 股的主要跨境 ETF 净值变化

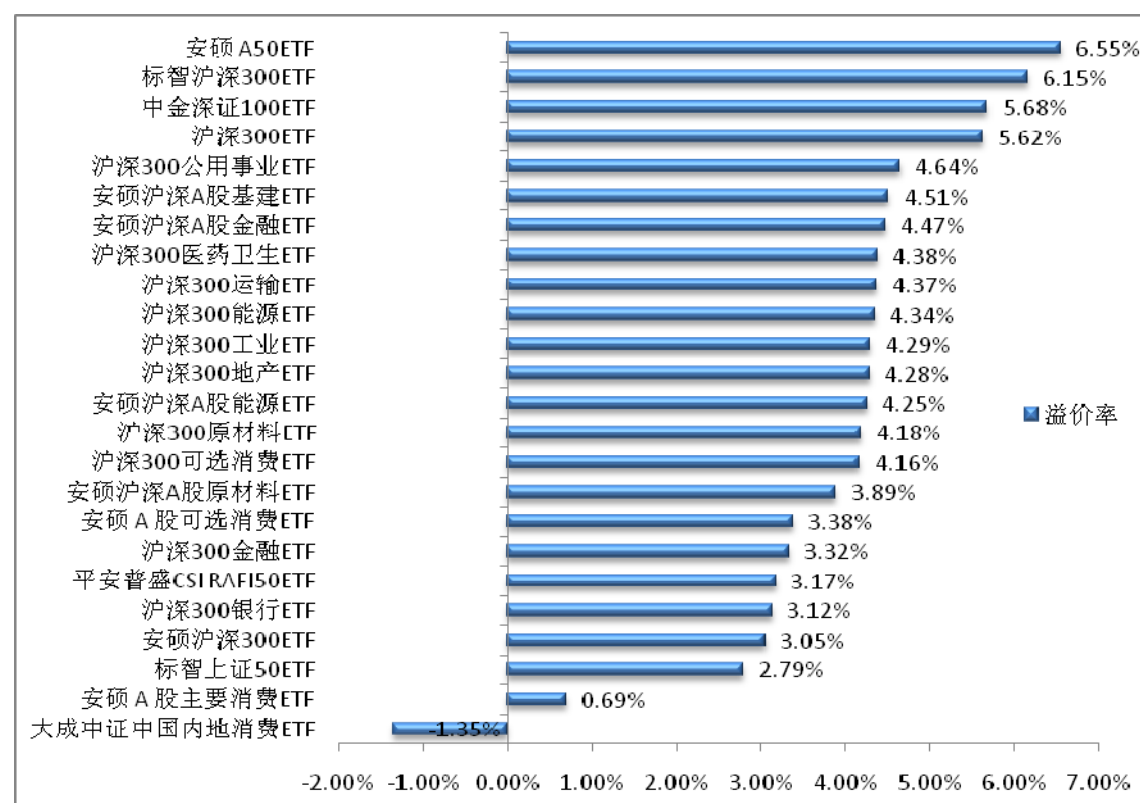
代码	名称	收盘价	增幅	单位净值	增幅
2816	沪深 300 地产 ETF	10.38	1.57%	9.8212	0.62%
2818	平安普盛 CSI RAFI50ETF	26.25	-6.75%	25.3384	-3.63%
2823	安硕 A50ETF	11.84	-5.43%	11.0774	-2.94%
2827	标智沪深 300ETF	32.6	-8.17%	30.7726	-3.50%
2829	安硕沪深 A 股金融 ETF	10.96	-4.20%	10.515	-1.41%
2841	安硕 A 股主要消费 ETF	23.65	0.64%	23.2999	2.50%



2844	沪深 300 金融 ETF	9.02	-3.11%	8.6901	-1.44%
2846	安硕沪深 300ETF	27.3	-8.08%	26.5552	-5.31%
3001	安硕 A 股可选消费 ETF	17.46	-7.62%	16.8577	-5.55%
3005	沪深 300 工业 ETF	6.16	-5.95%	5.8617	-5.65%
3006	安硕沪深 A 股基建 ETF	11.56	-6.47%	11.0167	-4.95%
3017	沪深 300 能源 ETF	9.3	-4.22%	8.7898	-4.61%
3024	标智上证 50ETF	17.64	-3.92%	17.1896	-2.55%
3025	沪深 300 可选消费 ETF	9.21	-5.34%	8.7073	-5.59%
3039	安硕沪深 A 股原材料 ETF	15.36	-6.91%	14.595	-6.02%
3049	沪深 300ETF	7.47	-2.99%	7.0006	-3.40%
3050	安硕沪深 A 股能源 ETF	13.52	-9.87%	13.3096	-4.68%
3051	中金深证 100ETF	35.75	-8.33%	33.9026	-4.96%
3052	沪深 300 公用事业 ETF	3.63	-5.47%	3.4204	-5.87%
3057	沪深 300 医药卫生 ETF	13.94	-1.41%	13.1918	-1.69%
3061	沪深 300 银行 ETF	8.88	0.23%	8.5445	0.30%
3062	沪深 300 原材料 ETF	7.86	-4.96%	7.4376	-5.99%
3063	沪深 300 运输 ETF	3.41	-3.40%	3.2327	-3.53%
3071	大成中证中国内地消 ETF	11.06	-0.18%	11.16	-1.06%

注：收盘价、单位净值的单位为“港元”；统计期为2011.8.1-2011.8.31；“/”表示基金上期未上市或未开放申购赎回。

图 5：溢价率排名





注：统计期为 2011.8.1-2011.8.31

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	421.61	-68.25%	5.13%	-66.61%
2818	平安普盛 CSI RAFI50ETF	3.83	59.42%	0.01%	80.09%
2823	安硕 A50ETF	120347.22	40.39%	2.27%	53.87%
2827	标智沪深 300ETF	2265.22	74.44%	0.29%	95.21%
2829	安硕沪深 A 股金融 ETF	56.57	7.54%	0.06%	20.11%
2841	安硕 A 股主要消费 ETF	126.04	32.33%	0.21%	35.30%
2844	沪深 300 金融 ETF	1757.96	152.54%	16.08%	177.52%
2846	安硕沪深 300ETF	620.13	50.03%	0.42%	69.10%
3001	安硕 A 股可选消费 ETF	64.30	7.80%	0.14%	18.05%
3005	沪深 300 工业 ETF	637.30	26.60%	17.25%	42.97%
3006	安硕沪深 A 股基建 ETF	8.35	-84.34%	0.03%	-82.41%
3017	沪深 300 能源 ETF	790.70	37.68%	11.60%	51.03%
3024	标智上证 50ETF	21.83	-92.01%	0.10%	-91.61%
3025	沪深 300 可选消费 ETF	872.91	49.55%	4.35%	64.26%
3039	安硕沪深 A 股原材料 ETF	59.39	84.16%	0.09%	85.82%
3049	沪深 300ETF	33791.52	55.49%	9.25%	69.30%
3050	安硕沪深 A 股能源 ETF	51.35	-16.51%	0.12%	-9.35%
3051	中金深证 100ETF	0.30	-92.39%	0.02%	-91.30%
3052	沪深 300 公用事业 ETF	132.22	-65.51%	10.40%	-60.80%
3057	沪深 300 医药卫生 ETF	439.22	-39.63%	3.64%	-37.04%
3061	沪深 300 银行 ETF	1286.91	-72.08%	7.62%	-70.07%
3062	沪深 300 原材料 ETF	680.61	-58.26%	10.37%	-54.71%
3063	沪深 300 运输 ETF	195.74	-54.96%	10.87%	-49.57%
3071	大成中证中国内地消 ETF	34.39	19.62%	0.42%	21.60%

注：日均成交额单位为“万港元”；统计期为 2011 8.1-2011.8.31；“/”表示基金上期未上市或未开放申购赎回。



❖ 股指期货

表 9：沪深 300 股指期货 6 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
IF1107	2985.00	2997.00	2702.60	2793.00	-178.60	0.00	-26178.00	2793.16	2005151	17,289.48
IF1108	2986.40	3006.80	2711.60	2846.80	-135.60	29469.00	21075.00	2844.60	2533706	21,673.43
IF1109	3029.60	3040.80	2757.00	2865.60	-150.60	2726.00	1465.00	2866.80	22372	193.72
IF1112	3075.60	3080.80	2801.00	2899.40	-163.80	376.00	222.00	2897.40	2716	23.81
IF1203	2810.60	2924.00	2773.00	2852.80	47.60	2606.00	2606.00	2852.80	28731	246.57

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 2011.8.31

图 6：沪深 300 指数与期货合约持仓量变化

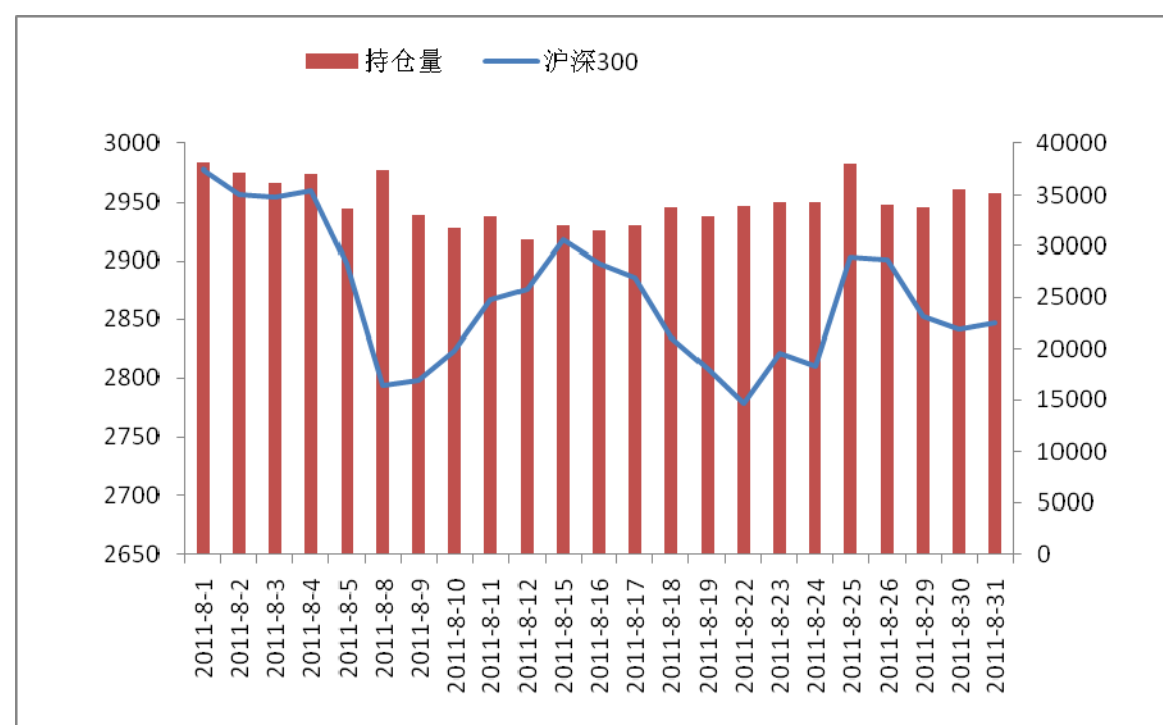
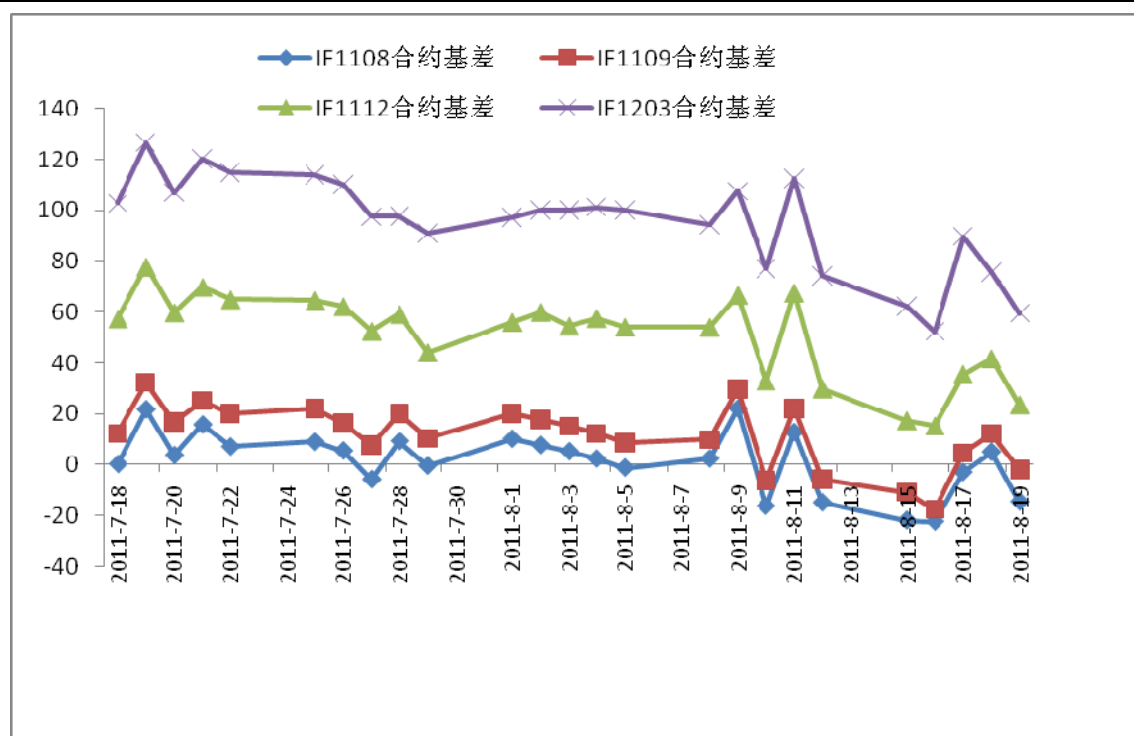


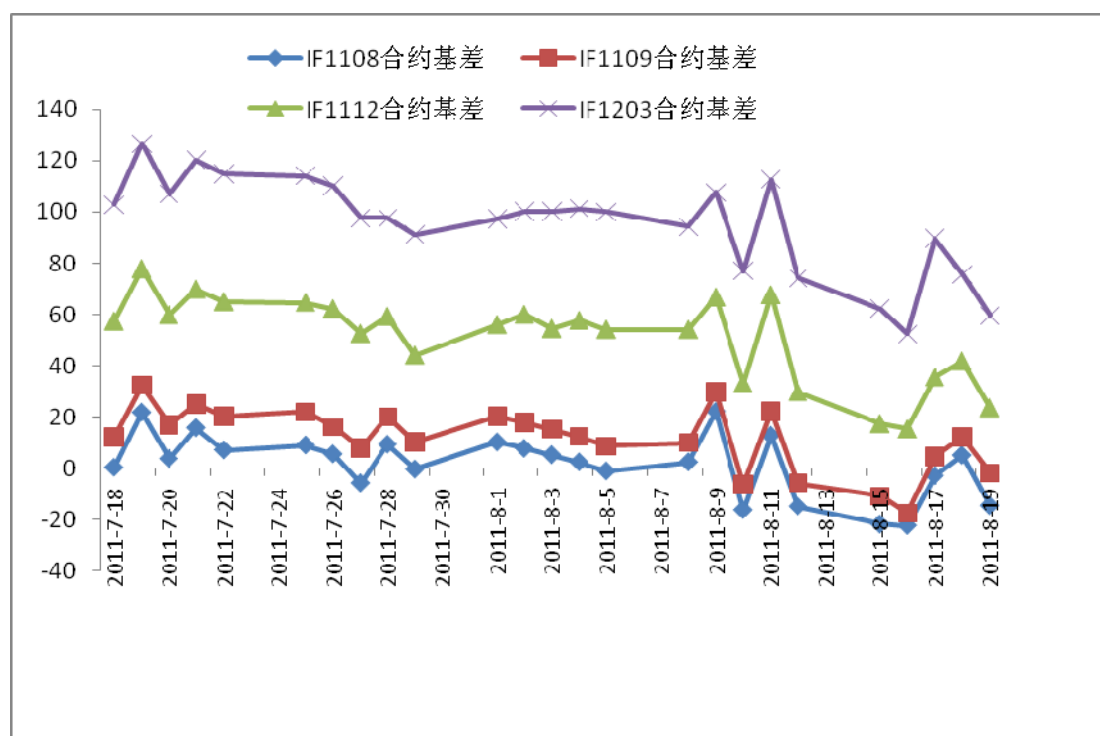


图 7：沪深 300 股指期货合约溢价率走势



注: 合约溢价率=期指收盘价/股指收盘价-1; 统计期为 2011.7.18-2011.8.19

图 8：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 2011.7.18-2011.8.19



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：0755-83241251、83243717

传真：0755-83243723

电邮：[index@cninfo.com.cn](mailto:index.cninfo.com.cn)

网址：<http://index.cninfo.com.cn>