



指数衍生产品动态 (2011 年 9 月)

2011 年第 9 期 总第 20 期

■ 深圳证券信息有限公司指数事业部

→ 业内动态

❖ 9 月新基金发行数创年内新低，指数基金平均募集规模创新低

中国股市的低迷表现令市场人气处于谷底，新基金的发行不断降温。2011 年 9 月份新基金的首发数量再度刷新年内新低。统计数据显示，9 月份新基金首发数量只有 8 只，为年内首次单月发行基金数低于 10 只，此前的低点为 6 月份发行的 12 只。9 月份尽管有 24 只基金成立，但有 18 只基金的首发份额未超过 10 亿份，新成立基金的发行规模也从以往的 10 亿元左右急速降至几亿元。截至 9 月底，年内宣布延长募集期限的基金已经达到 11 只，逼近 2008 年熊市创下的 18 只记录。

9 月份总共有 14 只新指数基金募集成立，为历年来单月成立指数基金数量最多的月份，但平均募集规模仅为 4.51 亿，为历年来指数基金平均募集规模最小的月份。

❖ 深交所将加快多层次指数体系建设

深交所副总经理周明在“第五届指数与指数化投资论坛”上表示，未来深交所在指数与指数化投资方面将重点做好三方面的工作。首先，深交所将进一步加大指数开发力度，鼓励市场各方积极参与指数定制，从不同层次、不同板块、不同行业等多样化视角开发指数，丰富指数资源和增加指数储备，加快多层次市场指数体系的建设。第二，将完善基金业务平台拓展指数化产品的创新。深交所将推动基金业务平台功能创新，积极完善基金业务平台功能，提高服务质量。同时，还将继续深入挖掘分级基金、跨市场 LOF 等产品的应用范围，鼓励多样化、个性化基金产品创新设计，为指数化投资及指数化产品创新做好市场配套和准备工作。第三，深交所将充分利用毗邻香港的地缘优势，积极与港交所合作推动跨境 ETF 的构建，深化与海外信息商的业务合作和交流，做好在国际市场上的宣传工作，提升国际影响力。



❖ 证监会就分级基金审核指引征求意见

证监会于 9 月 26 日向基金业内发布《分级基金产品审核指引》，并就此征求意见，以期明确分级基金审核标准，控制分级基金风险。《指引》共 13 条，明确了分级基金的设计原则，规范了分级基金的募集方式、杠杆率、份额折算和风险揭示等各方面内容。

《指引》具体明确目前仅发展融资模式分级基金，暂不受理三级及三级以上子份额分级基金、可分离金融衍生产品分级基金和分级 ETFs 等复杂的分级基金，待分级基金经历较为完整的市场周期后，再发展其他类型的分级基金。同时，分级基金产品设计应遵循结构简单、风险可控、风险收益相匹配、充分揭示风险的原则。《指引》明确分开募集的分级基金仅限于债券型分级基金，规定了分级份额杠杆的上限，债券型分级基金不超过 10/3 倍，股票型分级基金不超过 2 倍。

❖ 本期指数基金上市/成立/发行/获批/申报 情况

➤ 新上市

招商深证 TMT50ETF 于 9 月 1 日上市。

嘉实深证基本面 120ETF 于 9 月 27 日上市。

➤ 新成立

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。

建信深证基本面 60ETF 于 9 月 8 日成立，首次募集 3.89 亿份。

建信深证基本面 60ETF 联接基金于 9 月 8 日成立，首次募集 9.28 亿份。

汇添富深证 300ETF 于 9 月 16 日成立，首次募集 5.22 亿份。

南方上证 380ETF 于 9 月 16 日成立，首次募集 3.30 亿份。

南方上证 380ETF 联接基金于 9 月 16 日成立，首次募集 3.24 亿份。

易方达创业板 ETF 于 9 月 20 日成立，首次募集 5.62 亿份。

易方达创业板 ETF 联接基金于 9 月 20 日成立，首次募集 3.77 亿份。



交银深证 300 价值 ETF 于 9 月 22 日成立，首次募集 3.32 亿份。

汇添富深证 300ETF 联接基金于 9 月 28 日成立，首次募集 3.36 亿份。

交银深证 300 价值 ETF 联接基金于 9 月 28 日成立，首次募集 3.74 亿份。

华宝兴业标普油气指数证券投资基金(LOF) 于 9 月 29 日成立，首募集 3.73 亿份。

➤ 新发行

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。

中邮上证 380 指数增强型证券投资基金于 9 月 28 日起发行。

摩根华鑫深证 300 指数基金于 10 月 17 日起发行。

➤ 新获批

长城久兆中小板 300 指数分级基金于 9 月 15 日获批。

信诚沪深 300 指数分级基金于 9 月 15 日获批。

华安标普全球石油指数基金（QDII）于 9 月 15 日获批。

工银瑞信睿智中证 500 指数分级基金于 9 月 22 日获批。

民生加银中证内地资源主题指数型基金于 9 月 22 日获批。

银华中证内地资源主题指数分级基金于 10 月 8 日获批。

国联安双力中小板综指分级基金于 10 月 8 日获批。

融通创业板指数增强型基金于 10 月 8 日获批。

➤ 新申报

鹏华基金于 9 月 6 日申报中证上游资源产业指数分级基金产品。

万家基金于 9 月 7 日申报中证创业成长指数分级基金产品。

嘉实基金于 9 月 9 日申报中创 400 交易型开放式指数基金及其联接基金产品。

华安基金于 9 月 9 日申报沪深 300 指数分级基金产品。

建信基金于 9 月 16 日申报深证 100 指数增强型基金产品。

景顺长城于 9 月 16 日申报上证 180 等权重交易型开放式指数基金及联接基金。

广发基金于 9 月 19 日申报纳斯达克 100 指数基金（QDII）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 721 亿元增加至本期的 733 亿元。从基金份额和净值来看，本期上证 180ETF 基金份额与资产净值增量最多，分别为 35.94 亿份和 15.57 亿元。而从申购赎回情况看，上证 50ETF 净申购金额最高，为 22.79 亿元；其次为上证 180ETF 和深 100ETF。从跟踪误差情况看，本期最低的两只 ETF 分别为南方深成 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 5.49 亿元和 4.23 亿元。

境外 ETF：24 只 ETF 产品资产规模为 608.99 亿港币。在本期市场普跌的背景下，安硕沪深 A 股能源 ETF 本期跌幅最小，收盘价和单位净值的跌幅分别为 4.14% 和 3.74%。从溢价率情况看，安硕 A50ETF 日均溢价率最高，达到 4.08%。从活跃程度看，安硕 A50ETF 日均成交金额最大，达到 9.76 亿港币，沪深 300 地产 ETF 本期日均换手率最高，达到 37.56%。

股指期货：9 月份沪深 300 指数收报于 2581.35，跌幅为 9.32%。而同期可比股指期货合约 IF1110、IF1112 、IF1203 跌幅分别为 9.85%、9.79%、9.98%。从成交情况看，五份合约累计成交量 4910753 手，较上月增加 6.93%，累计成交金额 39946.29 亿，较上月增加 1.32%。



→ 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	-10.80%	ETF
159902	华夏中小板 ETF	2006-6-8	中小板指	-11.84%	ETF
159903	南方深成 ETF	2009-12-4	深证成指	-9.74%	ETF
159905	工银瑞信深证红利 ETF	2010-11-5	深证红利	-9.02%	ETF
159906	大成深证成长 40ETF	2010-12-21	深证成长 40	-9.72%	ETF
159907	广发中小板 300ETF	2011-6-3	中小板 300	-12.24%	ETF
159908	博时深证基本面 200ETF	2011-6-10	深证 F200	-9.79%	ETF
159909	招商深证 TMT50ETF	2011-6-27	深证 TMT50	-10.52%	ETF
159910	嘉实深证基本面 120ETF	2011-8-1	深证 F120	/	ETF
159911	鹏华深证民营 ETF	2011-9-2	深证民营	/	ETF
159912	汇添富深证 300ETF	2011-9-16	深证 300	/	ETF
159913	交银深证 300 价值 ETF	2011-9-22	深证 300 价值	/	ETF
159915	易方达创业板 ETF	2011-9-20	创业板指	/	ETF
159916	建信深证基本面 60ETF	2011-9-8	深证 F60	/	ETF
510010	交银 180 治理 ETF	2009-9-25	180 治理	-8.03%	ETF
510020	博时超大盘 ETF	2009-12-29	超大盘	-8.46%	ETF
510030	华宝兴业上证 180 价值 ETF	2010-4-23	上证 180 价值	-7.35%	ETF
510050	华夏上证 50ETF	2004-12-30	上证 50	-8.40%	ETF
510060	工银上证央企 50ETF	2009-8-26	上证央企 50	-6.75%	ETF
510070	鹏华上证民企 50ETF	2010-8-5	上证民企 50	-11.21%	ETF
510090	建信上证社会责任 ETF	2010-5-28	上证社会责任	-9.36%	ETF
510110	海富通上证周期 ETF	2010-9-19	上证周期行业	-8.43%	ETF
			上证非周期行		
510120	海富通上证非周期 ETF	2011-4-22	业	-9.22%	ETF
510130	易方达上证中盘 ETF	2010-3-29	上证中盘	-9.82%	ETF
510150	招商上证消费 80ETF	2010-12-8	上证消费 80	-11.45%	ETF
510160	南方小康产业 ETF	2010-8-27	小康产业	-6.64%	ETF
510170	国联安上证商品 ETF	2010-11-26	上证大宗商品	-9.89%	ETF
510180	华安上证 180ETF	2006-4-13	上证 180	-9.04%	ETF
510190	华安上证龙头 ETF	2010-11-18	上证龙头	-7.65%	ETF
510210	富国上证综指 ETF	2011-1-30	上证综指	-8.07%	ETF
510220	华泰柏瑞上证中小盘 ETF	2011-1-26	上证中小盘	-10.98%	ETF
510230	国泰上证 180 金融 ETF	2011-3-31	上证 180 金融	-7.41%	ETF
510260	诺安上证新兴产业 ETF	2011-4-7	上证新兴产业	-9.43%	ETF
510270	中银上证国企 ETF	2011-6-16	上证国企	-7.84%	ETF



代码	简称	成立日期	标的指数	本期净值增幅	备注
510280	华宝兴业上证 180 成长 ETF	2011-8-4	上证 180 成长	/	ETF
510290	南方上证 380ETF	2011-9-16	上证 380	/	ETF
510880	华泰柏瑞红利 ETF	2006-11-17	上证红利	-5.71%	ETF
160119	南方中证 500	2009-9-25	中证 500	-12.39%	LOF
160615	鹏华沪深 300	2009-4-3	沪深 300	-8.86%	LOF
160616	鹏华中证 500	2010-2-5	中证 500	-12.62%	LOF
160706	嘉实沪深 300	2005-8-29	沪深 300	-8.82%	LOF
160716	嘉实基本面 50	2009-12-30	基本面 50	-6.05%	LOF
160807	长盛沪深 300	2010-8-4	沪深 300	-8.76%	LOF
161211	国投瑞银沪深 300 金融	2010-4-9	沪深 300 金融	-7.99%	LOF
161213	国投瑞银中证下游	2010-12-16	中证下游	-9.89%	LOF
161607	融通巨潮 100	2005-5-12	巨潮 100	-8.60%	LOF
161811	银华沪深 300	2009-10-14	沪深 300	-8.83%	LOF
161907	万家中证红利	2011-3-17	中证红利	-7.03%	LOF
162307	海富通中证 100	2009-10-30	中证 100	-8.06%	LOF
162711	广发中证 500	2009-11-26	中证 500	-12.09%	LOF
163001	长信中证央企 100	2010-3-26	中证央企 100	-8.24%	LOF
163407	兴全沪深 300	2010-11-2	沪深 300	-7.21%	LOF
164205	天弘深证成指	2010-8-12	深证成指	-9.11%	LOF
165309	建信沪深 300	2009-11-5	沪深 300	-8.86%	LOF
166007	中欧沪深 300	2010-6-24	沪深 300	-8.68%	LOF
000051	华夏沪深 300	2009-7-10	沪深 300	-8.86%	开放式基金
020011	国泰沪深 300	2007-11-11	沪深 300	-8.85%	开放式基金
020021	国泰上证 180 金融 ETF 联接	2011-3-31	上证 180 金融	-7.13%	开放式基金
040002	华安 MSCI 中国 A 股	2002-11-8	MSCI 中国 A 股	-10.07%	开放式基金
040180	华安上证 180ETF 联接	2009-9-29	上证 180	-8.75%	开放式基金
040190	华安上证龙头 ETF 联接	2010-11-18	上证龙头	-7.16%	开放式基金
050002	博时裕富沪深 300	2003-8-26	沪深 300	-8.97%	开放式基金
050013	博时超大盘 ETF 联接	2009-12-29	超大盘	-8.05%	开放式基金
050021	博时深证基本面 200ETF 联接	2011-6-10	深证 F200	-9.28%	开放式基金
070023	嘉实深证基本面 120ETF 联接	2011-8-1	深证 F120	/	开放式基金
090010	大成中证红利	2010-2-2	中证红利	-7.28%	开放式基金
090012	大成深证成长 40ETF 联接	2010-10-21	深证成长 40	-9.30%	开放式基金
100032	富国天鼎中证红利	2008-11-20	中证红利	-7.82%	开放式基金
100038	富国沪深 300	2009-12-16	沪深 300	-9.61%	开放式基金
100053	富国上证综指 ETF 联接	2011-1-30	上证综指	-7.74%	开放式基金
110003	易方达上证 50	2004-3-22	上证 50	-8.29%	开放式基金
110019	易方达深证 100ETF 联接	2009-12-1	深证 100	-10.14%	开放式基金
110020	易方达沪深 300	2009-8-26	沪深 300	-8.73%	开放式基金
110021	易方达上证中盘 ETF 联接	2010-3-31	上证中盘	-9.18%	开放式基金
110026	易方达创业板 ETF 联接	2011-9-20	创业板指	/	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
160415	华安深证 300	2011-9-2	深证 300	/	开放式基金
161207	国投瑞银瑞和 300	2009-10-14	沪深 300	-8.93%	开放式基金
161217	国投瑞银中证上游	2011-7-21	中证上游	-5.85%	开放式基金
161604	融通深证 100	2003-9-30	深证 100	-10.20%	开放式基金
161612	融通深证成指	2010-11-15	深证成指	-9.29%	开放式基金
161812	银华深证 100	2010-5-7	深证 100	-10.30%	开放式基金
161816	银华中证等权重 90	2011-3-17	中证等权重 90	-8.92%	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	-7.78%	开放式基金
162509	国联安双禧中证 100	2010-4-16	中证 100	-8.06%	开放式基金
163109	申万菱信深证成指分级	2010-10-22	深证成指	-9.13%	开放式基金
163808	中银中证 100	2009-9-4	中证 100	-7.93%	开放式基金
165511	信诚中证 500 分级	2011-2-11	中证 500	-10.51%	开放式基金
180003	银华道琼斯 88 精选	2004-8-11	道琼斯 88	-8.57%	开放式基金
200002	长城久泰沪深 300	2004-5-21	沪深 300	-8.84%	开放式基金
202015	南方沪深 300	2009-3-25	沪深 300	-8.90%	开放式基金
202017	南方深成 ETF 联接	2009-12-9	深证成指	-9.26%	开放式基金
202021	南方小康产业 ETF 联接	2010-8-27	小康产业	-6.22%	开放式基金
202025	南方上证 380ETF 联接	2011-9-20	上证 380	/	开放式基金
206005	鹏华上证民企 50ETF 联接	2010-8-5	上证民企 50	-10.72%	开放式基金
206010	鹏华深证民营 ETF 联接	2011-9-2	深证民营	/	开放式基金
210007	金鹰中证技术领先	2011-6-1	中证技术领先	-7.99%	开放式基金
213010	宝盈中证 100	2010-2-8	中证 100	-8.26%	开放式基金
217016	招商深证 100	2010-6-22	深证 100	-10.43%	开放式基金
217017	招商上证消费 80ETF 联接	2010-12-8	上证消费 80	-10.90%	开放式基金
217019	招商深证 TMT50ETF 联接	2011-6-27	深证 TMT50	-10.17%	开放式基金
240014	华宝兴业中证 100	2009-9-29	中证 100	-7.81%	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	-7.01%	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	-9.35%	开放式基金
270010	广发沪深 300	2008-12-30	沪深 300	-8.68%	开放式基金
270026	广发中小板 300ETF 联接	2011-6-9	中小板 300	-11.50%	开放式基金
290010	泰信中证 200	2011-6-9	中证 200	-11.09%	开放式基金
310398	申万菱信沪深 300 价值	2010-2-11	沪深 300 价值	-7.15%	开放式基金
320010	诺安中证 100	2009-10-27	中证 100	-7.88%	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	-8.73%	开放式基金
399001	中海上证 50	2010-3-25	上证 50	-8.86%	开放式基金
410008	华富中证 100	2009-12-30	中证 100	-7.85%	开放式基金
450008	国富沪深 300	2009-9-3	沪深 300	-9.41%	开放式基金
460220	华泰柏瑞上证中小 ETF 联接	2011-1-26	上证中小盘	-10.43%	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
470007	汇添富上证综指	2009-7-1	上证综指	-7.52%	开放式基金
470068	汇添富深证 300ETF 联接	2011-9-28	深证 300	/	开放式基金
481009	工银瑞信沪深 300	2009-3-5	沪深 300	-8.86%	开放式基金
481012	工银瑞信深证红利 ETF 联接	2010-11-9	深证红利	-8.58%	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	-7.98%	开放式基金
			上证非周期行		
519032	海富通上证非周期 ETF 联接	2011-4-27	业	-8.66%	开放式基金
519100	长盛中证 100	2006-11-22	中证 100	-8.03%	开放式基金
519116	浦银安盛沪深 300	2010-12-10	沪深 300	-8.94%	开放式基金
519180	万家上证 180	2003-3-15	上证 180	-8.64%	开放式基金
519300	大成沪深 300	2006-4-6	沪深 300	-8.86%	开放式基金
519671	银河沪深 300 价值	2009-12-28	沪深 300 价值	-7.19%	开放式基金
519686	交银 180 治理 ETF 联接	2009-9-29	180 治理	-7.59%	开放式基金
519706	交银深证 300 价值 ETF 联接	2011-9-28	深证 300 价值	/	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	-8.95%	开放式基金
530015	建信深证基本面 60ETF 联接	2011-9-8	深证 F60	/	开放式基金
585001	东吴中证新兴产业	2011-2-1	中证新兴产业	-10.14%	开放式基金
660008	农银汇理沪深 300	2011-4-12	沪深 300	-8.89%	开放式基金

注：统计期为2011.9.1-2011.9.30；“/”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	274.51	180.08
159902	中小板 ETF	华夏	2006-9-5	18.21	42.43
159903	深成 ETF	南方	2010-2-2	27.88	29.21
159905	深红利 ETF	工银瑞信	2011-1-11	13.87	11.14
159906	深成长 ETF	大成	2011-2-23	21.81	17.42
159907	中小板 300ETF	广发	2011-8-10	10.83	10.04
159908	深 F200ETF	博时	2011-7-13	3.15	2.61
159909	深证 TMT50ETF	招商	2011-9-1	1.99	5.39
159910	深 F120ETF	嘉实	2011-9-27	5.03	4.67
510010	治理 ETF	交银施罗德	2009-12-15	50.59	31.92
510020	超大 ETF	博时	2010-3-19	77.07	13.68
510030	价值 ETF	华宝兴业	2010-5-28	4.85	10.69
510050	50ETF	华夏	2005-2-23	108.61	184.75
510060	央企 ETF	工银瑞信	2009-10-27	6.20	6.88
510070	民企 ETF	鹏华	2010-10-29	3.75	3.95
510090	责任 ETF	建信	2010-8-9	4.19	3.37
510110	周期 ETF	海富通	2010-11-15	2.03	4.19
510120	非周 ETF	海富通	2011-6-8	2.41	4.60
510130	中盘 ETF	易方达	2010-6-23	4.56	11.42
510150	消费 ETF	招商	2011-2-25	6.18	15.54
510160	小康 ETF	南方	2010-11-1	16.42	5.87
510170	商品 ETF	国联安	2011-1-25	4.54	11.99
510180	180ETF	华安	2006-5-18	123.68	67.16
510190	龙头 ETF	华安	2011-1-10	5.62	11.75
510210	综指 ETF	富国	2011-3-25	1.29	3.06
510220	中小 ETF	华泰柏瑞	2011-3-28	0.56	1.57
510230	金融 ETF	国泰	2011-5-23	2.73	7.53
510260	新兴 ETF	诺安	2011-6-8	9.93	8.01
510270	国企 ETF	中银	2011-8-18	3.13	2.32
510880	红利 ETF	华泰柏瑞	2007-1-18	10.42	20.13
合计				826.00	733.34

数据来源：深沪交易所；数据截止 2011.9.30；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	180.08	0.90%	24.56%
159902	中小板 ETF	42.43	0.56%	5.79%
159903	深成 ETF	29.21	0.22%	3.98%
159905	深红利 ETF	11.14	0.13%	1.52%
159906	深成长 ETF	17.42	0.23%	2.38%
159907	中小板 300ETF	10.04	0.08%	1.37%
159908	深 F200ETF	2.61	0.01%	0.36%
159909	深证 TMT50ETF	5.39	0.12%	0.74%
159910	深 F120ETF	4.67	0.02%	0.64%
深市合计		302.98		41.32%
510010	治理 ETF	31.92	0.04%	4.35%
510020	超大 ETF	13.68	0.03%	1.87%
510030	价值 ETF	10.69	0.01%	1.46%
510050	50ETF	184.75	0.26%	25.19%
510060	央企 ETF	6.88	0.01%	0.94%
510070	民企 ETF	3.95	0.05%	0.54%
510090	责任 ETF	3.37	0.01%	0.46%
510110	周期 ETF	4.19	0.01%	0.57%
510120	非周 ETF	4.60	0.02%	0.63%
510130	中盘 ETF	11.42	0.05%	1.56%
510150	消费 ETF	15.54	0.33%	2.12%
510160	小康 ETF	5.87	0.02%	0.80%
510170	商品 ETF	11.99	0.03%	1.64%
510180	180ETF	67.16	0.07%	9.16%
510190	龙头 ETF	11.75	0.02%	1.60%
510210	综指 ETF	3.06	0.00%	0.42%
510220	中小 ETF	1.57	0.00%	0.21%
510230	金融 ETF	7.53	0.02%	1.03%
510260	新兴 ETF	8.01	0.08%	1.09%
510270	国企 ETF	2.32	0.00%	0.32%
510880	红利 ETF	20.13	0.04%	2.75%
沪市合计		430.36		58.68%

数据来源：深沪交易所；数据截止 2011.9.30，中小板 ETF 为场内场外总资产。



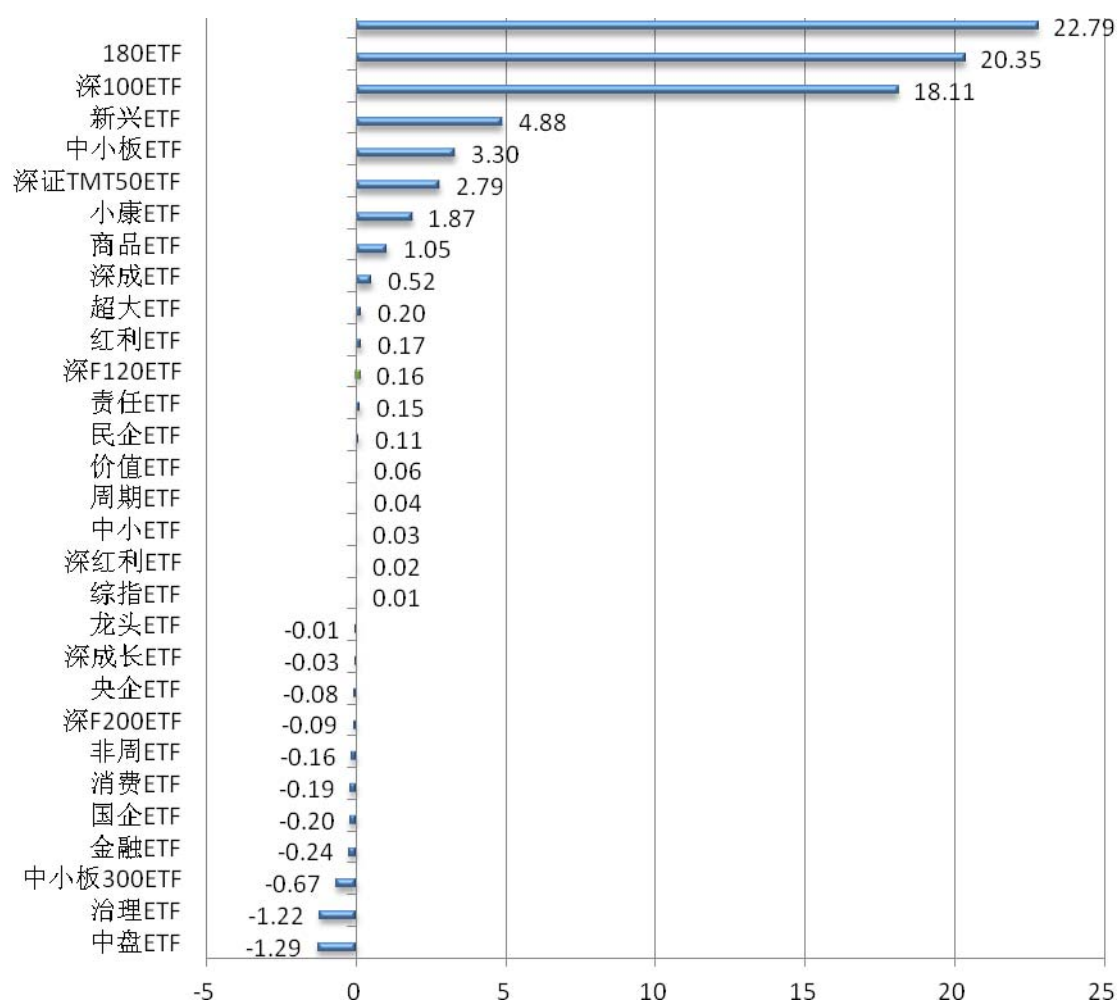
表 4：基金份额及资产净值变化情况

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	26.52	10.69%	0.54	0.30%
159902	中小板 ETF	0.00	0.00%	-4.94	-10.43%
159903	深成 ETF	0.48	1.76%	-2.12	-6.78%
159905	深红利 ETF	0.02	0.18%	-0.89	-7.42%
159906	深成长 ETF	-0.04	-0.20%	-1.59	-8.35%
159907	中小 300ETF	-0.68	-5.94%	-1.93	-16.11%
159908	深 F200ETF	-0.10	-3.16%	-0.33	-11.37%
159909	深 TMT50ETF	0.97	94.87%	2.32	75.59%
159910	深 F120ETF	0.17	3.48%	-0.19	-3.91%
510010	治理 ETF	-1.88	-3.58%	-3.65	-10.27%
510020	超大 ETF	1.05	1.38%	-0.89	-6.08%
510030	价值 ETF	0.02	0.52%	-0.67	-5.92%
510050	50ETF	12.89	13.47%	9.00	5.12%
510060	央企 ETF	-0.07	-1.12%	-0.47	-6.42%
510070	民企 ETF	0.11	2.88%	-0.27	-6.37%
510090	责任 ETF	0.17	4.23%	-0.16	-4.56%
510110	周期 ETF	0.02	0.90%	-0.29	-6.44%
510120	非周 ETF	-0.08	-3.25%	-0.55	-10.73%
510130	中盘 ETF	-0.49	-9.74%	-2.32	-16.91%
510150	消费 ETF	-0.07	-1.15%	-1.81	-10.42%
510160	小康 ETF	5.20	46.35%	1.63	38.48%
510170	商品 ETF	0.39	9.28%	0.06	0.46%
510180	180ETF	35.94	40.96%	15.57	30.17%
510190	龙头 ETF	0.00	-0.09%	-0.84	-6.65%
510210	综指 ETF	0.00	0.39%	-0.20	-6.26%
510220	中小 ETF	0.01	1.82%	-0.13	-7.45%
510230	金融 ETF	-0.09	-3.02%	-0.79	-9.54%
510260	新兴 ETF	5.74	136.99%	4.33	117.83%
510270	国企 ETF	-0.26	-7.67%	-0.37	-13.73%
510880	红利 ETF	0.08	0.82%	-0.71	-3.42%
合计		86.01		7.32	

注：统计期为2011.9.5-2011.9.30。



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

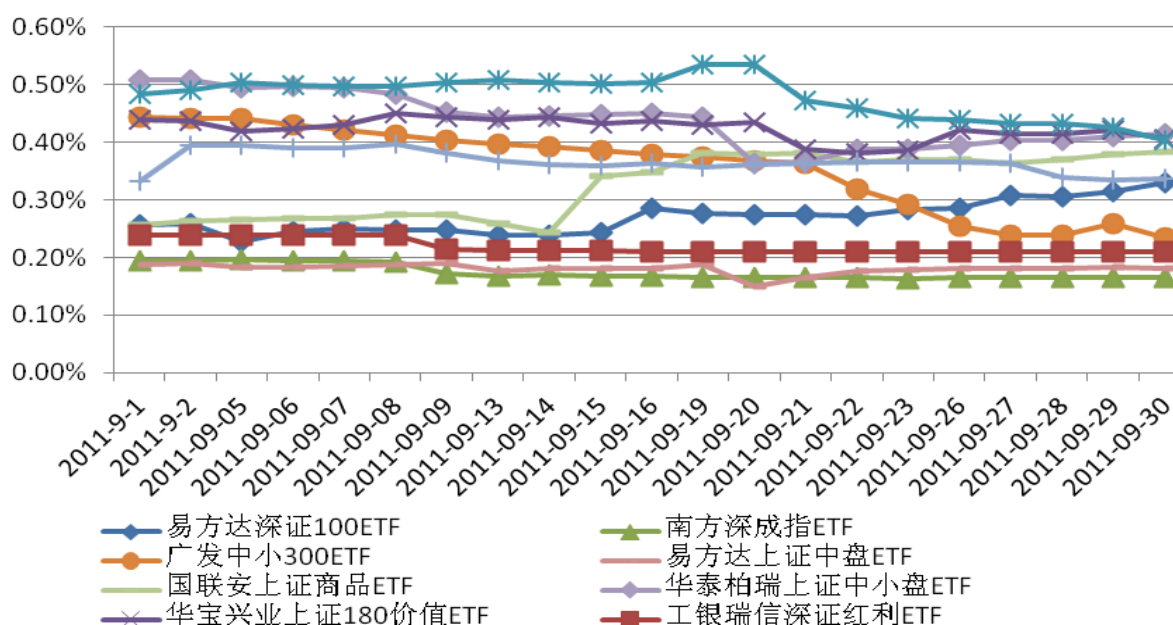
代码	简称	阶段收益	阶段超额收益	累计收益	累计超额收益
159901	深 100ETF	-10.80%	-0.04%	-19.71%	0.36%
159902	中小板 ETF	-11.84%	0.22%	-26.78%	0.15%
159903	深成 ETF	-9.74%	-0.04%	-17.09%	0.30%
159905	深红利 ETF*	-9.02%	-0.04%	-19.81%	0.59%
159906	深成长 40ETF*	-9.72%	0.00%	-21.28%	0.49%
159907	中小 300ETF*	-12.24%	0.12%	-12.01%	0.08%
159908	深 F200*	-9.79%	0.16%	-18.51%	-2.06%
159909	TMT50ETF*	-10.52%	0.16%	-10.52%	-0.24%
159910	深 F120ETF*	-1.79%	0.35%	-1.79%	0.35%
510010	180 治理 ETF	-8.03%	-0.06%	-15.65%	0.63%



510020	超大 ETF	-8.46%	0.19%	-12.56%	1.55%
510030	180 价值 ETF	-7.35%	-0.09%	-13.62%	1.22%
510050	50ETF	-8.40%	0.13%	-13.74%	1.07%
510060	央企 ETF	-6.75%	0.21%	-16.12%	0.94%
510070	民企 ETF	-11.21%	-0.01%	-17.28%	0.19%
510090	责任 ETF	-9.36%	-0.03%	-14.46%	0.64%
510110	周期 ETF	-8.43%	0.26%	-13.52%	1.62%
510120	非周期 ETF*	-9.22%	0.50%	-14.85%	1.14%
510130	中盘 ETF*	-9.82%	0.00%	-20.46%	0.41%
510150	消费 ETF*	-11.45%	0.35%	-18.27%	-7.01%
510160	小康 ETF	-6.64%	0.05%	-15.43%	1.05%
510170	商品 ETF*	-9.89%	0.64%	-4.89%	0.94%
510180	180ETF	-9.04%	-0.05%	-16.59%	0.52%
510190	龙头 ETF*	-7.65%	0.03%	-17.42%	-0.04%
510210	上证综指 ETF*	-8.07%	0.04%	-19.77%	1.00%
510220	中小盘 ETF*	-10.98%	0.04%	-24.23%	0.41%
510230	180 金融 ETF*	-7.41%	-0.02%	-15.48%	1.15%
510260	新兴产业 ETF*	-9.43%	0.14%	-15.32%	0.12%
510270	国企 ETF*	-7.84%	0.17%	-7.38%	0.12%
510880	红利 ETF	-5.71%	0.12%	-11.46%	1.68%

注：阶段=统计期；累计=年初至今。统计期为2011.8.31-2011.9.30。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 2：9 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）

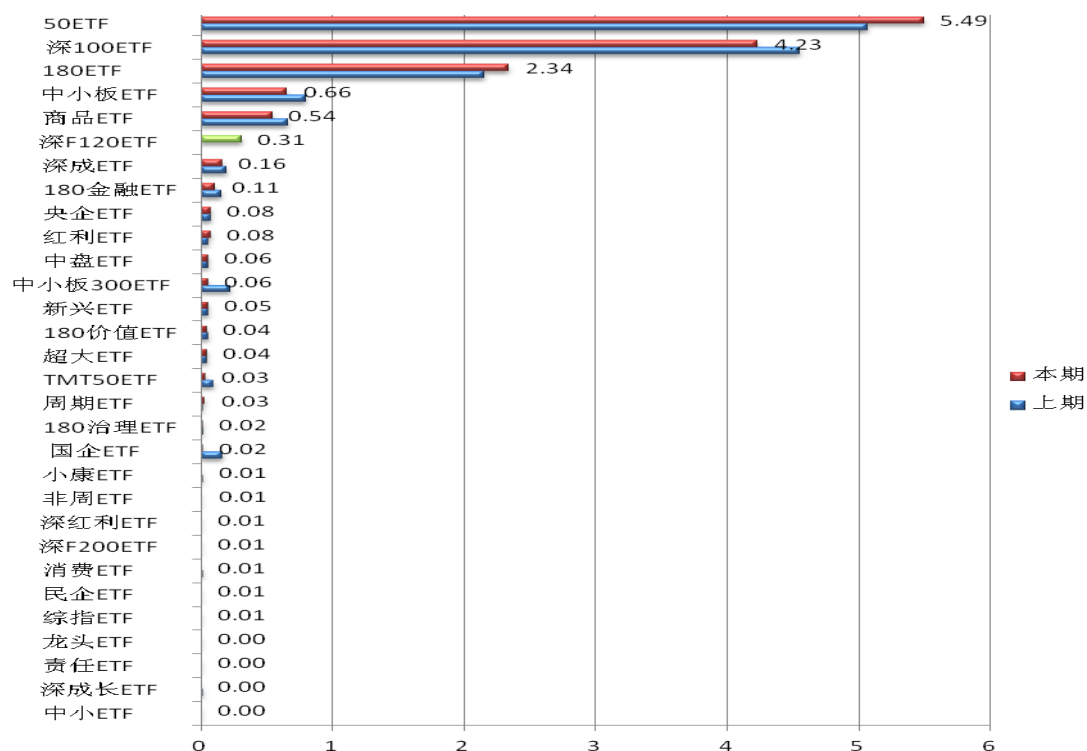
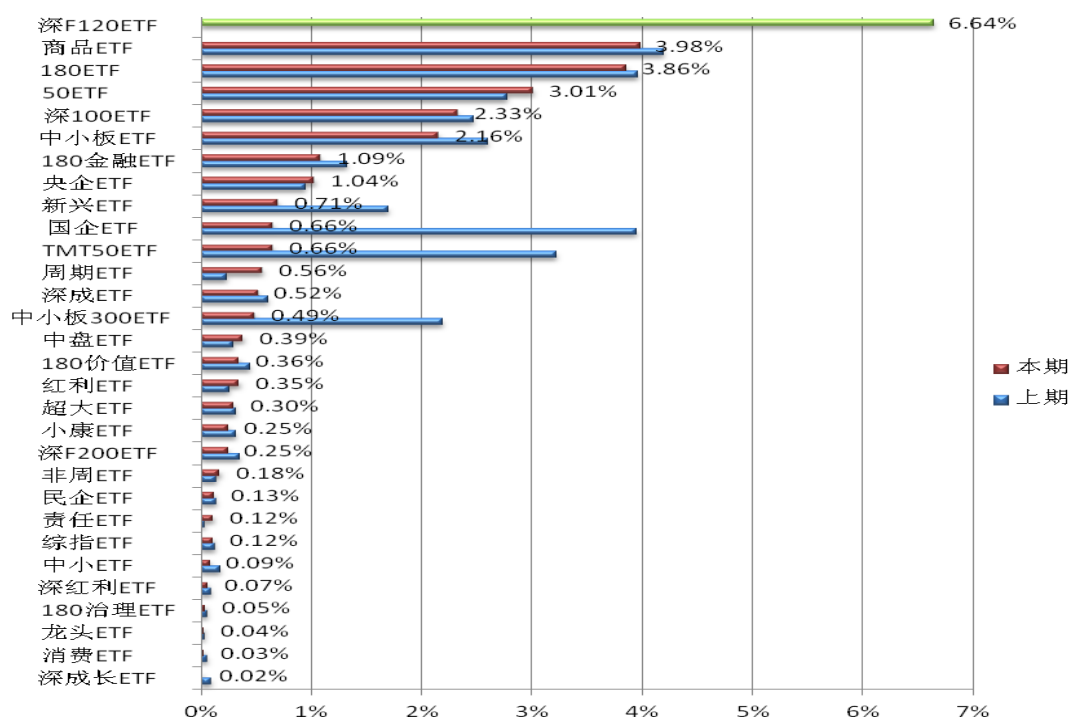


图 4：日均换手率



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	0.67
2818	平安普盛 CSI RAFI50ETF	中证锐联基本面 50	Ping An of China Asset management	2010-5-7	3.81
2823	安硕 A50ETF	新华富时中国 A50	Blackrock	2004-11-18	453.88
2827	标智沪深 300ETF	沪深 300	BOCI - Prudential	2007-7-13	67.77
2829	安硕沪深 A 股金融 ETF	沪深 300 金融	Blackrock	2009-11-18	8.01
2841	安硕 A 股主要消费 ETF	沪深 300 主要消费	Blackrock	2010-7-15	5.43
2844	沪深 300 金融 ETF	沪深 300 金融	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.98
2846	安硕沪深 300ETF	沪深 300	Blackrock	2009-11-18	12.61
3001	安硕 A 股可选消费 ETF	沪深 300 可选消费	Blackrock	2010-7-15	4.00
3005	沪深 300 工业 ETF	沪深 300 工业	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.32
3006	安硕沪深 A 股基建 ETF	沪深 300 基建	Blackrock	2009-11-18	2.39
3017	沪深 300 能源 ETF	沪深 300 能源	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.63
3024	标智上证 50ETF	上证 50	BOCI - Prudential	2009-4-9	1.89
3025	沪深 300 可选消费 ETF	沪深 300 可选消费	DB Platinum Advisor	2010-3-25	1.72
3039	安硕沪深 A 股原材料 ETF	沪深 300 原材料	Blackrock	2009-11-18	5.30
3049	沪深 300ETF	沪深 300	DB Platinum Advisor	2010-3-25	31.36
3050	安硕沪深 A 股能源 ETF	沪深 300 能源	Blackrock	2009-11-18	3.97
3051	中金深证 100ETF	深证 100	CICC	2010-1-29	0.11
3052	沪深 300 公用事业 ETF	沪深 300 公用事业	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.13
3057	沪深 300 医药卫生 ETF	沪深 300 医药卫生	DB Platinum Advisor	2010-3-25	1.02
3061	沪深 300 银行 ETF	沪深 300 银行	DB Platinum Advisor	2010-3-25	1.55
3062	沪深 300 原材料 ETF	沪深 300 原材料	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.53
3063	沪深 300 运输 ETF	沪深 300 运输	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.16
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	0.74

注：基金资产单位为“亿港元”；截止日期为2011.9.30。

表 7：跟踪 A 股的主要跨境 ETF 净值变化

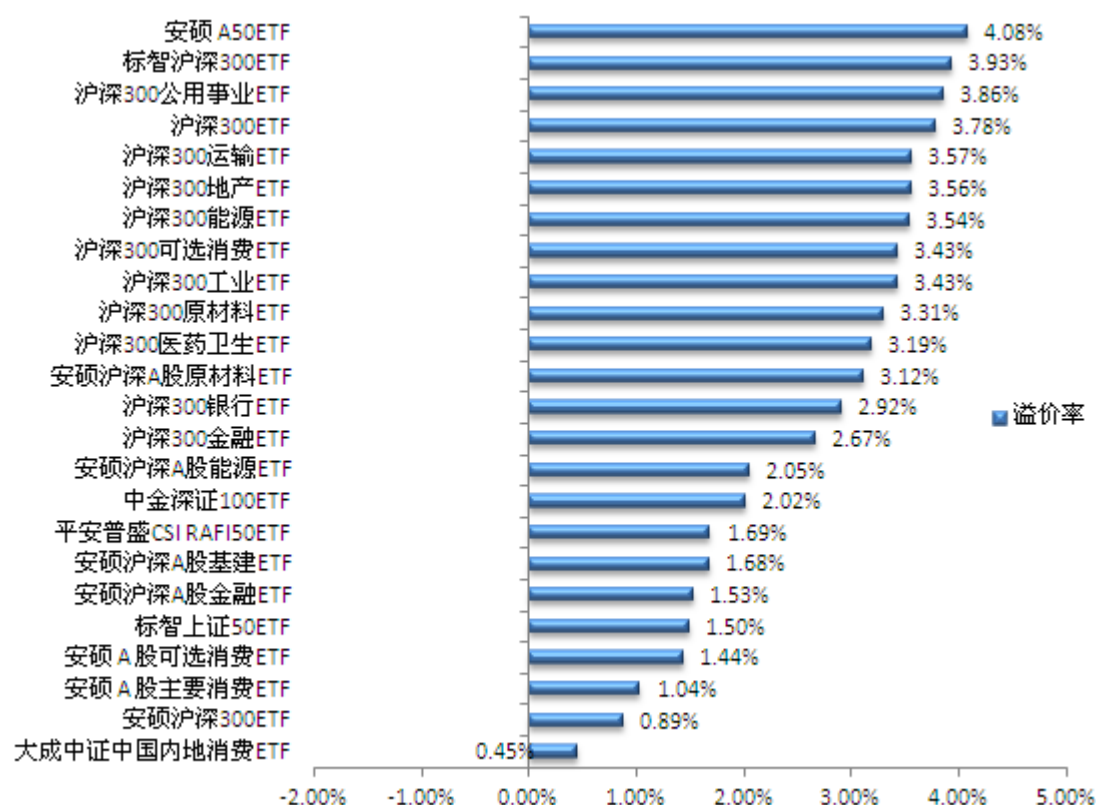
代码	名称	收盘价	增幅	单位净值	增幅
2816	沪深 300 地产 ETF	8.39	-19.17%	8.3834	-14.64%
2818	平安普盛 CSI RAFI50ETF	23.9	-8.95%	23.788	-6.12%
2823	安硕 A50ETF	10.36	-12.50%	10.1675	-8.21%
2827	标智沪深 300ETF	28.3	-13.19%	27.8645	-9.45%
2829	安硕沪深 A 股金融 ETF	9.43	-13.96%	9.6534	-8.19%



2841	安硕 A 股主要消费 ETF	20.2	-14.59%	20.8762	-10.40%
2844	沪深 300 金融 ETF	8.02	-11.09%	7.9705	-8.28%
2846	安硕沪深 300ETF	23.4	-14.29%	23.3536	-12.06%
3001	安硕 A 股可选消费 ETF	15.34	-12.14%	15.3677	-8.84%
3005	沪深 300 工业 ETF	5.32	-13.64%	5.3794	-8.23%
3006	安硕沪深 A 股基建 ETF	10.36	-10.38%	10.4088	-5.52%
3017	沪深 300 能源 ETF	8.5	-8.60%	8.4473	-3.90%
3024	标智上证 50ETF	15.78	-10.54%	15.7264	-8.51%
3025	沪深 300 可选消费 ETF	7.9	-14.22%	7.9027	-9.24%
3039	安硕沪深 A 股原材料 ETF	12.74	-17.06%	12.6242	-13.50%
3049	沪深 300ETF	6.35	-14.99%	6.3452	-9.36%
3050	安硕沪深 A 股能源 ETF	12.96	-4.14%	12.8115	-3.74%
3051	中金深证 100ETF	29.4	-17.76%	29.9569	-11.64%
3052	沪深 300 公用事业 ETF	3.26	-10.19%	3.2279	-5.63%
3057	沪深 300 医药卫生 ETF	11.54	-17.22%	11.5295	-12.60%
3061	沪深 300 银行 ETF	8.07	-9.12%	7.9868	-6.53%
3062	沪深 300 原材料 ETF	6.35	-19.21%	6.3982	-13.97%
3063	沪深 300 运输 ETF	2.98	-12.61%	2.9334	-9.26%
3071	大成中证中国内地消 ETF	10.1	-8.68%	9.87	-11.56%

注：收盘价、单位净值的单位为“港元”；统计期为2011.9.1-2011.9.30；“/”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2011.9.1-2011.9.30

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	2740.85	550.09%	37.56%	632.25%
2818	平安普盛 CSI RAFI50ETF	4.35	13.69%	0.01%	15.00%
2823	安硕 A50ETF	97611.55	-18.89%	1.98%	-12.91%
2827	标智沪深 300ETF	2483.70	9.65%	0.34%	18.78%
2829	安硕沪深 A 股金融 ETF	77.85	37.63%	0.09%	44.70%
2841	安硕 A 股主要消费 ETF	71.65	-43.15%	0.12%	-40.64%
2844	沪深 300 金融 ETF	1700.55	-3.27%	16.06%	-0.14%
2846	安硕沪深 300ETF	1002.95	61.73%	0.76%	78.04%
3001	安硕 A 股可选消费 ETF	15.65	-75.66%	0.04%	-72.77%
3005	沪深 300 工业 ETF	620.50	-2.64%	18.16%	5.28%
3006	安硕沪深 A 股基建 ETF	47.35	467.21%	0.19%	500.93%
3017	沪深 300 能源 ETF	968.30	22.46%	15.12%	30.28%
3024	标智上证 50ETF	18.65	-14.55%	0.09%	-9.18%
3025	沪深 300 可选消费 ETF	1442.25	65.22%	7.76%	78.31%
3039	安硕沪深 A 股原材料 ETF	33.25	-44.02%	0.06%	-34.65%



3049	沪深 300ETF	32191.90	-4.73%	9.39%	1.59%
3050	安硕沪深 A 股能源 ETF	41.35	-19.47%	0.10%	-13.60%
3051	中金深证 100ETF	64.75	21175.00%	5.54%	23774.00%
3052	沪深 300 公用事业 ETF	284.55	115.21%	20.11%	93.41%
3057	沪深 300 医药卫生 ETF	701.05	59.61%	6.19%	70.28%
3061	沪深 300 银行 ETF	1849.50	43.72%	11.14%	46.20%
3062	沪深 300 原材料 ETF	1312.10	92.78%	22.48%	116.74%
3063	沪深 300 运输 ETF	408.40	108.65%	23.87%	119.56%
3071	大成中证中国内地消 ETF	36.70	6.71%	0.46%	9.41%

注：日均成交额单位为“万港元”；统计期为2011.9.1-2011.9.30；“/”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 9 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
IF1109	2855.00	2876.80	2673.20	2737.00	-109.80	0	-29469	2736.78	1938183	16076.36
IF1110	2858.80	2883.60	2570.40	2571.80	-281.00	29095	26489	2588.20	2887816	23186.37
IF1112	2877.20	2897.40	2585.00	2585.00	-280.60	4728	2002	2600.00	39203	318.93
IF1203	2911.20	2926.80	2610.00	2610.00	-289.40	1087	711	2621.20	6524	53.53
IF1111	2725.60	2789.20	2576.80	2578.00	-156.80	2858	2858	2593.40	39027	311.09

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 2011.9.30

图 6：沪深 300 指数与期货合约持仓量变化

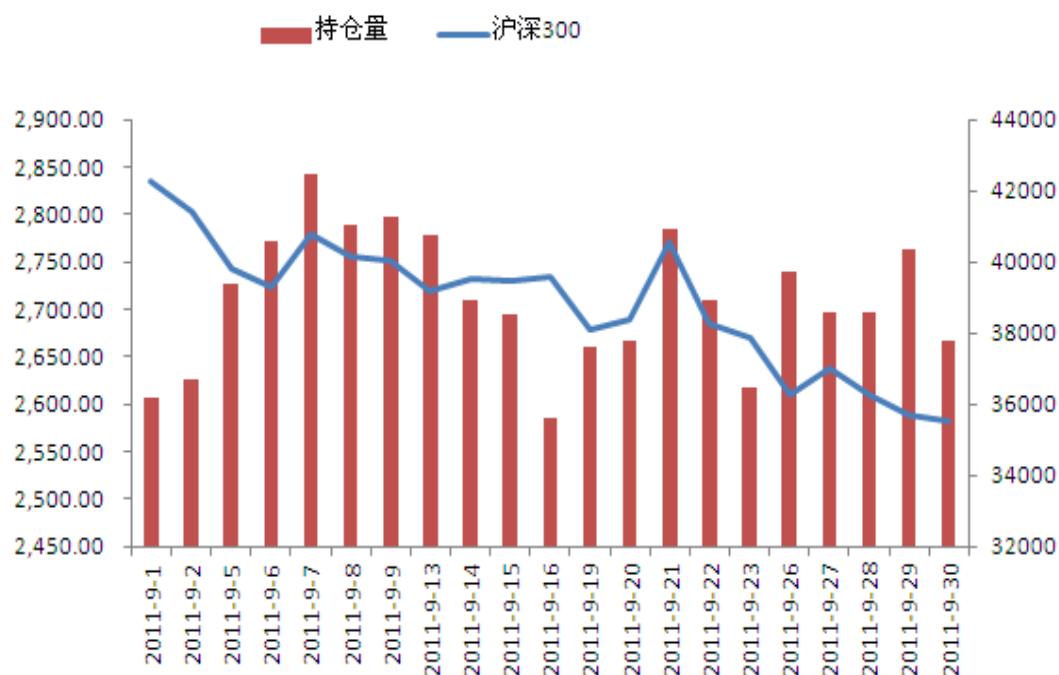
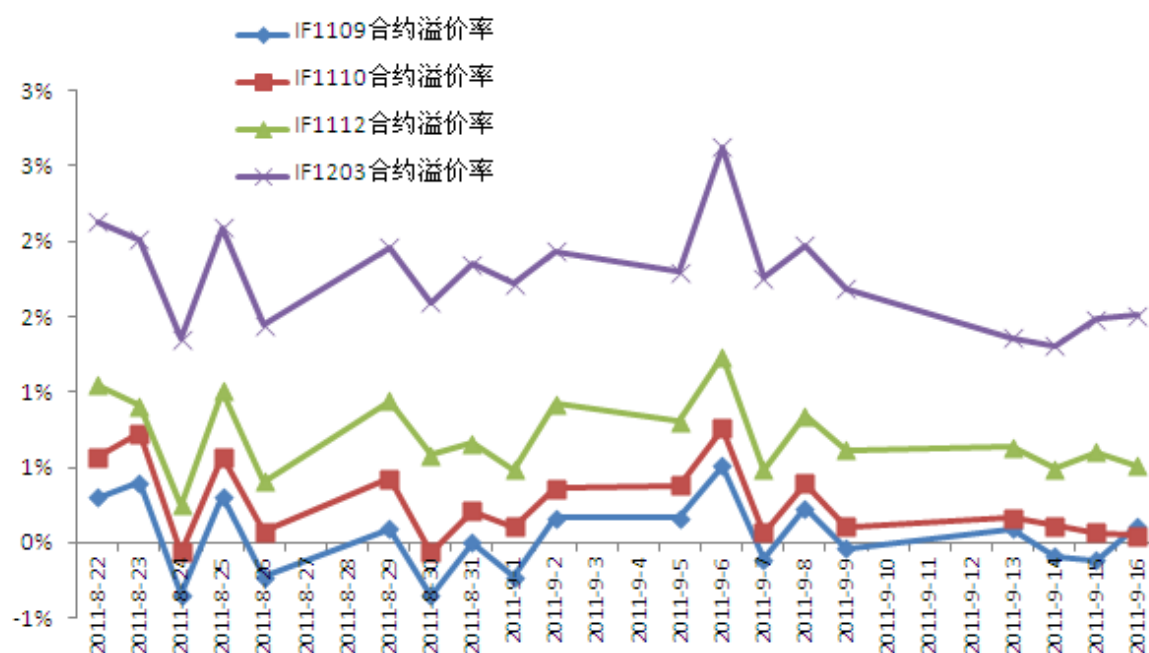


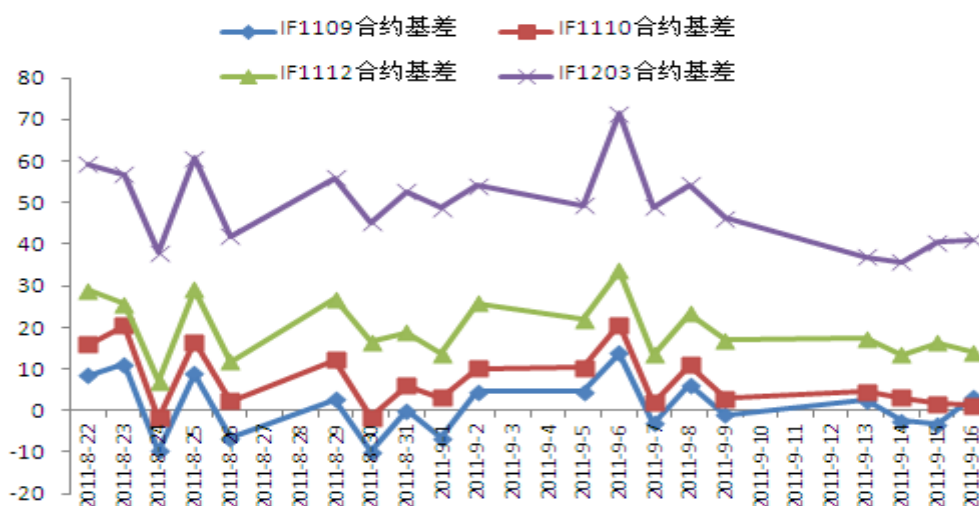


图 7：沪深 300 股指期货合约溢价率走势



注：合约溢价率=期指收盘价/股指收盘价-1；统计期为 2011.8.22-2011.9.16

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 2011.8.22-2011.9.16



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

网址：<http://index.cninfo.com.cn>