

2015 年 9 月 指数产品动态

深圳证券信息有限公司指数事业部

业内动态

ETF 发展前景看好

深圳证券交易所基金管理部总监陈文权表示，ETF 产品有透明度比较高、跟踪误差比较小、管理费用比较低、交易费用比较低等很多优势。虽然目前在大的市场环境下，发展不尽如人意，但资本市场也是一个逐渐走向成熟、走向规范、走向理性的过程，ETF 的发展前景非常看好，五年、十年后中国 ETF 市场能发展起来。

从交易所角度来看，陈文权认为，第一，交易所要完善相关的配套制度，包括交易机制等等，要完善 ETF 交易和申赎平台，要完善风险管理机制，加强对市场的培育和投资教育。通过交易所和市场各方共同努力，ETF 市场从长远看，在国内还是有很大潜力和很有生命力的。

证监会将推同时投资于境内外市场的 QDII 基金

中国证监会证券基金机构监管部副主任李海超在第九届指数与指数化投资论坛上表示，证监会正在抓紧修订《合格境内机构投资者境外证券投资管理暂行办法》，推出同时投资于境内外市场的 QDII 基金。

李海超建议多方面入手，进一步推动指数化投资在中国的发展，努力满足境内外长期资金指数化投资需求；加大研发投入和人才培养，不断提升产品和业务创新能力；加强安全运维保障和合规风控建设。

股票吸引力提升 部分 ETF 基金实现净申购

从基金的申赎情况来看，基金公司人士普遍表示，前期偏股型基金遭遇较大净赎回，但近期整体申赎已经趋于平稳，创业板 ETF 份额在 8 月 24 日下降为 10.85 亿份后，就开始出现了资金持续净流入。8 月 31 日达到 13.11 亿份，9 月以来资金流入速度不减，截至 9 月 25 日，易方达创业板 ETF 份额规模升至 18.61 亿份，较 8 月 24 日的低点净申购 7.76 亿份，短短一个月时间内，规模增长了 71.52%。

➤ 指数基金上市/成立/发行/获批/申报情况

新上市

广发沪深 300ETF 于 9 月 9 日上市

易方达中证 500ETF 于 9 月 14 日上市

新成立

中融中证白酒分级基金于 9 月 30 日成立

新发行

(本月无新发行基金。)

新获批

易方达香港恒生综合小型股指数基金 (LOF) 于 9 月 1 日获批

大成恒生综合中小型股指数基金 (QDII-LOF) 于 9 月 6 日获批

博时富时中国 A 股指数基金于 9 月 21 日获批

东海中证社会发展安全产业主题指数基金于 9 月 21 日获批

华润元大沪深 300ETF 于 9 月 21 日获批

国寿安保沪深 300ETF 于 9 月 23 日获批

新申报

南方基金于 9 月 10 日申请上证 50ETF

天弘基金于 9 月 11 日申请中证朝阳永续超预期 88 指数基金

天弘基金于 9 月 11 日申请中证朝阳永续预期 88 指数基金

天弘基金于 9 月 12 日申请中证雪球领先组合 100 指数基金

博时基金于 9 月 15 日申请中证 500ETF

博时基金于 9 月 15 日申请深证成指 ETF

天弘基金于 9 月 18 日申请中证电商大数据指数基金

平安大华于 9 月 21 日申请沪深港 300 指数基金

博时基金于 9 月 21 日申请上证 180ETF

市场要点

国内 ETF

2015 年 9 月，沪深交易所上市的 ETF 总资产净值由上期 1788 亿元减至本期的 1700.23 亿元。从产品规模来看，华夏上证 50ETF 规模最大，达 286.08 亿元。从成交活跃情况来看，日均成交金额以国泰上证 5 年期国债 ETF 和华夏上证 50ETF 领先，分别为 15.93 亿元和 13.47 亿元。

LOF

2015 年 9 月，LOF 指数基金的场内份额 57.88 亿份，较上月减少了 38.61 亿份；场内资产净值为 42.25 亿元，较上月减少了 31.394 亿元。

分级基金

2015 年 9 月，分级基金的场内份额为 1059.33 亿份，较上月减少 230.23 亿份；场内资产净值为 917.34 亿元，较上月减少 237.44 元。

统计数据

国内指数基金概况

表 1: 指数基金分布情况 (按基金类别统计)

类别	已成立只数	新成立只数	新发行只数	新获批只数	新申报只数
ETF	112	0	0	2	4
LOF	33	0	0	2	0
分级基金	136	1	0	0	0
其他指数基金	191	0	0	2	5
总计	472	1	0	6	9

注: 统计期间为 2015.9.1-2015.9.30。

表 2: 指数基金分布情况 (按跟踪标的统计)

跟踪标的	已成立只数	新成立只数	新发行只数	新获批只数	新申报只数
深证指数	62	0	0	0	1
上证指数	70	0	0	0	2
国证指数	18	0	0	0	0
中证指数	268	1	0	3	6
其他机构	54	0	0	3	0
总计	472	1	0	6	9

注: 统计期间为 2015.9.1-2015.9.30。

表 3: 国内指数基金净值增长/下跌前五名

基金代码	基金名称	标的指数	本期净值增幅
110026	易方达创业板 ETF 联接	创业板指	4.14%
001594	天弘中证银行 A	中证银行	2.72%
161029	富国中证银行	中证银行	2.42%
160517	博时中证银行	中证银行	2.36%
161723	招商中证银行指数分级	中证银行	2.24%
502000	西部利得中证 500	500 等权	-12.46%
512110	华安中证细分地产 ETF	细分地产	-12.63%
001093	广发纳斯达克生物科技美元	纳斯达克生物技术	-13.85%
512340	南方中证 500 原材料 ETF	中证 500 原料	-14.25%
168203	中融国证钢铁	国证钢铁	-16.9%

注: 统计期间为 2015.9.1-2015.9.30。

▶ 国内 ETF

表 4: 深沪交易所上市 ETF 概况

上市地点	ETF 数量	资产净值 (亿元)	市场份额
深圳	41	396.63	23.33%
上海	71	1303.60	76.67%
总计	112	1700.23	100.00%

数据来源：深沪交易所；数据截止 2015.9.30。

表 5: 跟踪各系列指数 ETF 概况

跟踪标的	ETF 数量	资产净值 (亿元)	市场份额
深证	18	135.45	7.97%
上证	37	614.00	36.11%
中证	48	897.74	52.80%
其他	9	53.05	3.12%

数据来源：深沪交易所；数据截止 2015.9.30。

表 6: ETF 前五大指数基金管理人列表

基金公司	ETF 数量	资产净值 (亿元)	市场份额
华夏基金管理有限公司	12	492.13	28.94%
华泰柏瑞基金管理有限公司	4	219.44	12.91%
嘉实基金管理有限公司	8	208.07	12.24%
南方基金管理有限公司	10	194.00	11.41%
易方达基金管理有限公司	8	181.52	10.68%

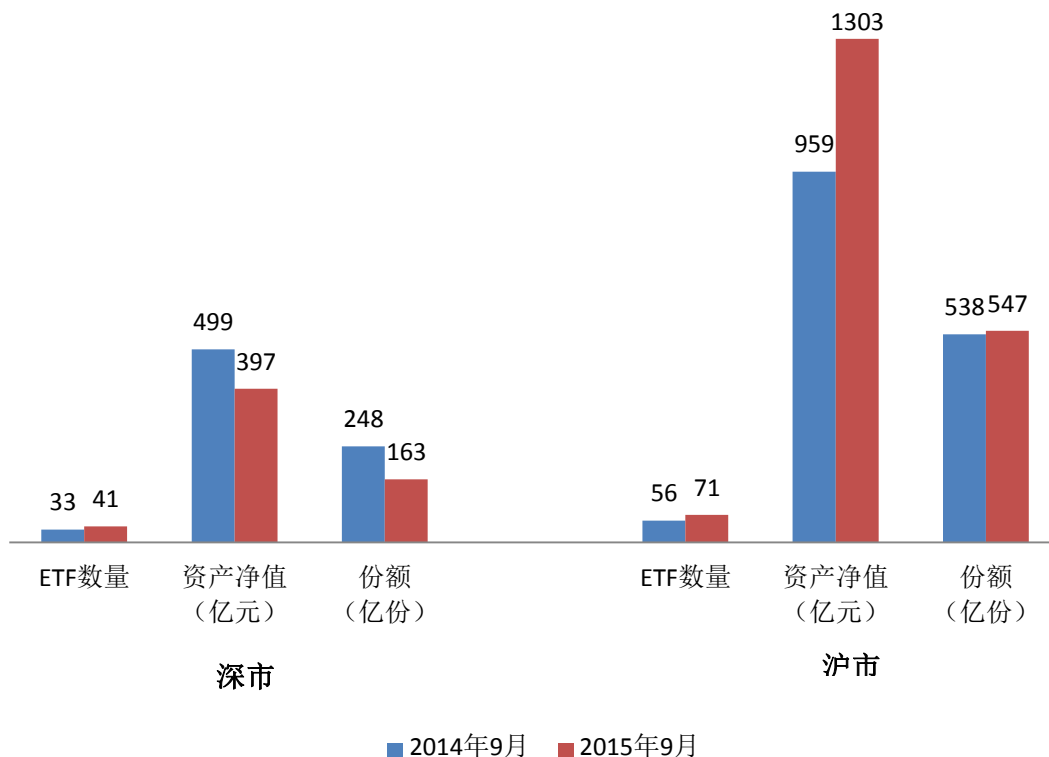
数据来源：深沪交易所；数据截止 2015.9.30。

表 7: 规模最大的前十只 ETF 列表

代码	简称	基金份额 (亿份)	资产净值 (亿元)	市场份额
510050	华夏上证 50ETF	133.00	286.08	16.83%
510300	华泰柏瑞沪深 300ETF	64.24	208.77	12.28%
159919	嘉实沪深 300ETF	57.30	193.24	11.37%
510180	华安上证 180ETF	61.07	174.65	10.27%
510500	南方中证 500ETF	25.63	160.83	9.46%
510330	华夏沪深 300ETF	47.84	157.28	9.25%
511220	海富通上证可质押城投债 ETF	0.61	61.19	3.60%
159901	易方达深证 100ETF	14.32	52.63	3.10%
510310	易方达沪深 300ETF	34.98	45.66	2.69%
159915	易方达创业板 ETF	18.37	35.99	2.12%

数据来源：深沪交易所；数据截止 2015.9.30。

图 1：深沪交易所上市 ETF 年度变化趋势对比



数据来源：深沪交易所；数据截止 2015.9.30。

图 2：日均成交金额前 10 只 ETF（亿元）

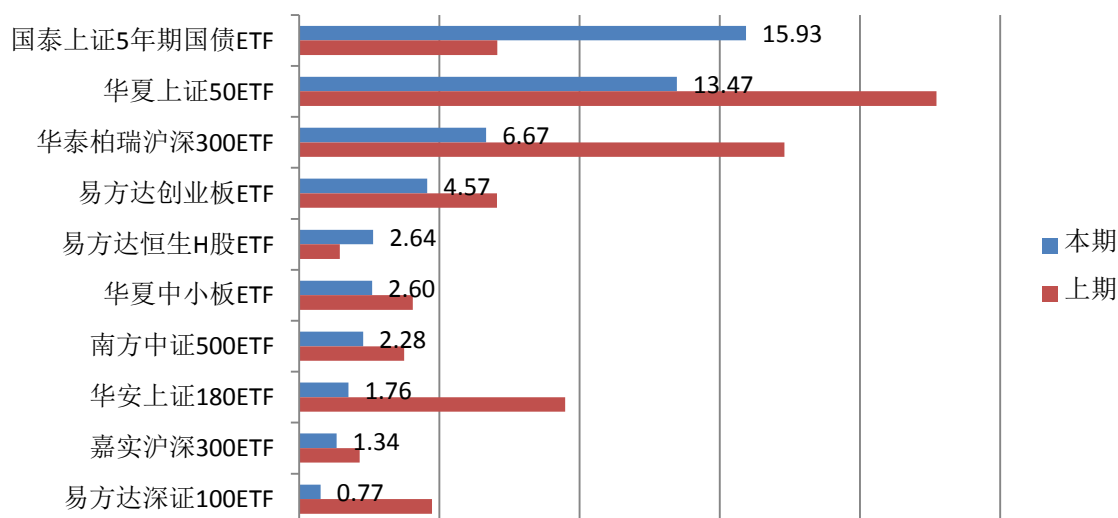
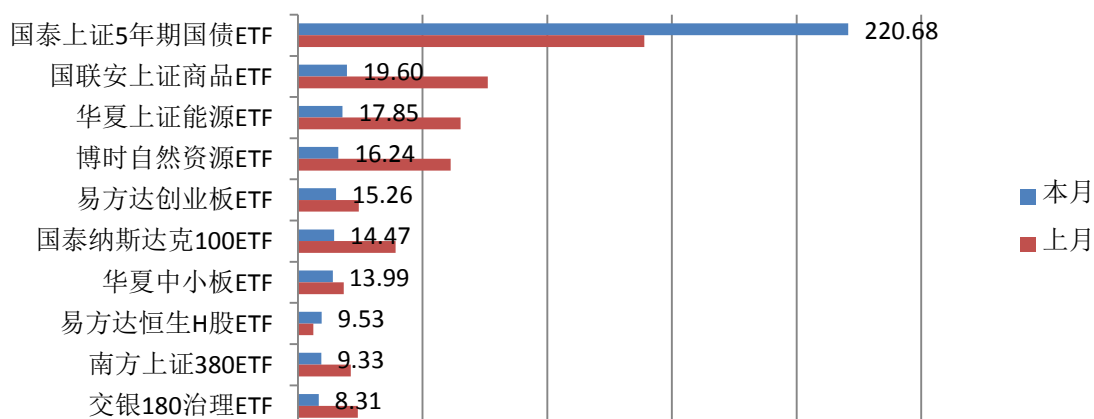


图 3: 日均换手率前 10 只 ETF



注：换手率根据阶段成交量与平均份额计算，单位为%。

LOF

表 8: LOF 指数基金（场内部分）份额及资产净值月度变化情况

代码	基金名称	9 月份额 (亿份)	份额增量	份额增幅	9 月资产 (亿元)	资产增量	资产增幅
160119	南方中证 500ETF 联接	0.400	0.011	2.83%	0.584	-0.017	-2.83%
160123	南方中证 50 债 A	0.012	-0.001	-7.72%	0.014	-0.001	-6.67%
160415	华安深证 300	0.021	0.001	5.11%	0.024	0.000	0.00%
160416	华安标普全球石油	1.205	-0.104	-7.94%	0.934	-0.160	-14.62%
160615	鹏华沪深 300	0.095	-0.005	-4.97%	0.113	-0.012	-9.56%
160616	鹏华中证 500	0.113	0.006	5.60%	0.133	-0.004	-2.91%
160706	嘉实沪深 300ETF 联接	7.626	-0.212	-2.70%	6.801	-0.477	-6.55%
160716	嘉实基本面 50	0.492	-0.024	-4.65%	0.509	-0.041	-7.45%
160717	嘉实恒生中国企业	4.872	0.292	6.37%	3.233	0.087	2.77%
160720	嘉实中证中期企业债 A	0.409	0.397	3318.44%	0.464	0.451	3340.85%
160806	长盛同庆中证 800	2.503	-0.055	-2.15%	2.911	-0.212	-6.79%
160807	长盛沪深 300	0.029	0.001	3.48%	0.031	0.000	0.00%
161017	富国中证 500	0.018	0.000	0.00%	0.030	-0.003	-9.21%
161119	易方达中债新综合 A	1.151	1.043	967.51%	1.329	1.205	973.77%
161213	国投瑞银中证下游	0.012	0.002	19.06%	0.015	0.002	14.97%
161217	国投瑞银中证上游	0.181	0.007	4.02%	0.098	-0.003	-2.97%
161227	国投瑞银瑞福深证 100	16.947	-37.524	-68.89%	12.744	-29.416	-69.77%
161607	融通巨潮 100	0.222	-0.001	-0.45%	0.210	-0.008	-3.67%
161714	招商标普金砖四国	0.509	-0.068	-11.80%	0.331	-0.065	-16.41%

161821	银华中证中票 50A	0.027	0.002	7.85%	0.032	0.003	10.25%
161907	万家中证红利	0.068	-0.001	-1.45%	0.086	-0.006	-6.54%
162307	海富通中证 100	0.035	0.001	2.93%	0.034	0.000	0.00%
162411	华宝兴业标普油气人民币	20.073	0.335	1.70%	10.659	-1.401	-11.62%
162510	国联安双力中小板	0.104	-0.008	-7.15%	0.157	-0.020	-11.30%
162711	广发中证 500ETF 联接	0.299	0.008	2.75%	0.385	-0.018	-4.47%
163407	兴全沪深 300	0.070	-0.002	-2.79%	0.083	-0.005	-5.67%
163821	中银沪深 300 等权重	0.008	0.001	15.02%	0.011	0.001	10.20%
164815	工银瑞信标普全球资源	0.166	-0.027	-13.94%	0.116	-0.035	-23.26%
164906	交银中证海外中国互联网	0.153	-0.026	-14.55%	0.114	-0.022	-16.22%
165309	建信沪深 300	0.038	0.000	0.00%	0.035	-0.002	-5.45%
165806	东吴深证 100	0.003	0.001	40.06%	0.003	0.000	0.00%
166007	中欧沪深 300A	0.014	0.000	0.00%	0.016	-0.001	-5.98%
167901	华宸未来沪深 300	0.006	-0.001	-14.32%	0.007	-0.002	-21.37%
总计		57.881	-35.951		42.246	-30.182	57.881

注 1：数据来源：深交所；统计期为 2015.9.1-2015.9.30。

➤ 分级基金

表 9：深沪交易所上市分级基金概况

上市地点	分级基金数量	资产净值（亿元）	市场份额
深圳	120	824.56	89.89%
上海	15	92.78	10.11%
总计	135	917.34	100.00%

数据来源：深沪交易所（仅包括场内部分）；数据截止 2015.9.30。

表 10：跟踪各系列指数分级基金概况

跟踪标的	分级基金数量	资产净值（亿元）	市场份额
深证	13	145.54	15.87%
国证	10	88.43	9.64%
上证	3	18.99	2.07%
中证	107	626.71	68.32%
其他	2	37.67	4.11%

数据来源：深沪交易所（仅包括场内部分）；数据截止 2015.9.30。

表 11：分级基金前五大指数基金管理人列表

基金公司	分级基金数量	资产净值（亿元）	市场份额
富国基金管理有限公司	10	302.84	33.01%
鹏华基金管理有限公司	17	88.54	9.65%
申万菱信基金管理有限公司	8	86.30	9.41%

国泰基金管理有限公司	8	76.28	8.32%
前海开源基金管理有限公司	3	73.82	8.05%

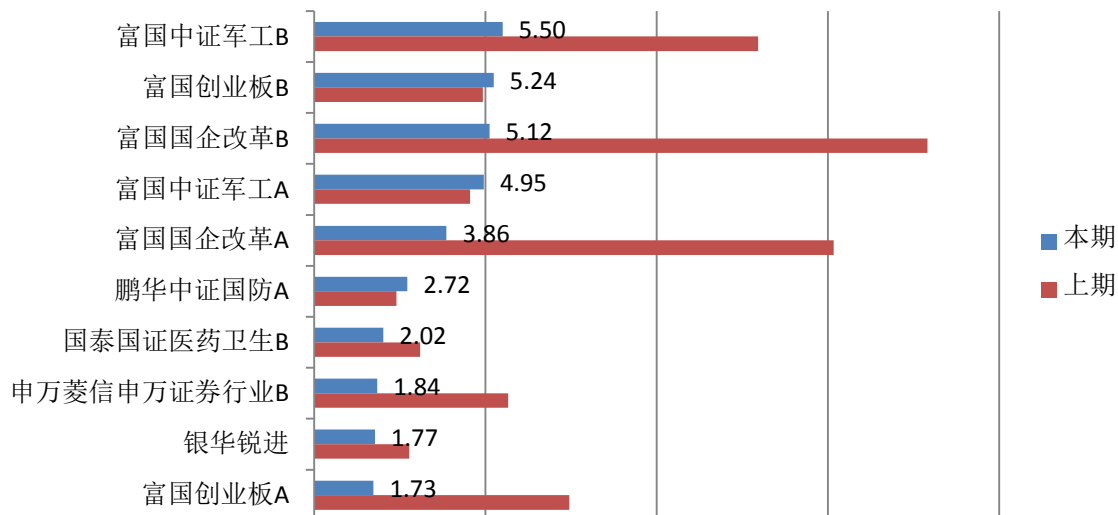
数据来源：深沪交易所（仅包括场内部分）；数据截止 2015.9.30。

表 12：规模最大的前十只分级基金列表

代码	简称	基金份额（亿份）	资产净值（亿元）	市场份额
150181	富国中证军工 A	75.13	76.93	9.16%
150209	富国国企改革 A	41.99	42.20	5.03%
150210	富国国企改革 B	41.99	36.07	4.30%
150182	富国中证军工 B	75.13	35.91	4.28%
150221	前海开源中航军工 A	30.20	31.35	3.73%
150152	富国创业板 A	30.97	31.16	3.71%
150130	国泰国证医药卫生 A	29.85	30.75	3.66%
150153	富国创业板 B	30.97	30.48	3.63%
150227	鹏华中证银行 A	29.21	29.94	3.57%
150222	前海开源中航军工 B	30.20	29.23	3.48%

数据来源：深沪交易所（仅包括场内部分）；数据截止 2015.9.30。

图 4：分级基金场内部分日成交金额前 10 名（亿元）



➤ 跨境 ETF (香港市场)

表 13: 跟踪境内市场的主要跨境 ETF

基金代码	基金名称	跟踪指数	基金管理人	上市日期	基金资产 (亿港元)
2808	易方达花旗中国国债 5-10 年期 指数 ETF	花旗中国国债 5-10 年 期	E Fund Management (Hong Kong)	2014-3-14	5.13
2811	海通沪深 300 指数 ETF	沪深 300	Haitong International Securities Group	2014-3-7	4.03
2816	沪深 300 地产 ETF	沪深 300 地产	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.19
2822	CSOP 富时中国 A50 ETF	富时中国 A50	CSOP Asset Management	2012-11-8	218.95
2823	安硕富时 A50 中国指数 ETF	富时中国 A50	Blackrock	2004-11-18	390.82
2827	标智沪深 300 中国指数基金	沪深 300	BOCI - Prudential	2007-7-13	37.79
2829	安硕沪深 A 股金融指数 ETF	沪深 300 金融	Blackrock	2009-11-18	1.02
2832	博时富时中国 A50 指数 ETF	富时中国 A50	Bosera Asset Management (International)	2013-12-9	0.27
2841	安硕 A 股主要消费指数 ETF	沪深 300 主要消费	Blackrock	2010-7-15	0.41
2844	沪深 300 金融指数 ETF	沪深 300 金融	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.26
2846	安硕沪深 300 A 股指数 ETF	沪深 300	Blackrock	2009-11-18	2.58
3001	安硕 A 股可选消费指数 ETF	沪深 300 可选消费	Blackrock	2010-7-15	0.30
3005	沪深 300 工业指数 ETF	沪深 300 工业	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.20
3006	安硕沪深 A 股基建指数 ETF	沪深 300 基建	Blackrock	2009-11-18	0.44
3008	添富共享沪深 300 指数 ETF	沪深 300	China Universal Asset Management	2013-7-8	0.30
3017	沪深 300 能源指数 ETF	沪深 300 能源	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.16
3024	标智上证 50 中国指数基金	上证 50	BOCI - Prudential	2009-4-9	1.09
3025	沪深 300 可选消费指数 ETF	沪深 300 可选消费	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.96
3039	安硕沪深 A 股原材料指数 ETF	沪深 300 原材料	Blackrock	2009-11-18	0.08
3049	沪深 300 指数 ETF	沪深 300	DB Platinum Advisor	2010-3-25	7.04
3050	安硕沪深 A 股能源指数 ETF	沪深 300 能源	Blackrock	2009-11-18	0.15
3052	沪深 300 公用事业指数 ETF	沪深 300 公用事业	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.18
3057	沪深 300 医药卫生指数 ETF	沪深 300 医药卫生	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.76
3061	沪深 300 银行指数 ETF	沪深 300 银行	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.23
3062	沪深 300 原材料指数 ETF	沪深 300 原材料	DB Platinum Advisor	2010-3-25	0.16
3063	沪深 300 运输指数 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	0.14
3100	易方达中证 100A 股指数 ETF	中证 100	E Fund Management (Hong Kong)	2012-11-9	3.76
3107	添富共享中证主要消费指数 ETF	中证主要消费	China Universal Asset Management	2014-5-12	0.13
3118	嘉实 MSCI 中国 A 股指数 ETF	MSCI 中国 A 股	Harvest Global Investments	2012-10-12	2.35
3120	易方达中华交易服务中国 120 指	中华交易服务中国 120	E Fund Management (Hong Kong)	2013-10-21	0.26

代码	名称	跟踪指数	管理人	成立日期	规模 (亿元)
3122	南方东英中国超短期债券 ETF	花旗中国政府及政策性银行债券 0-1 年精选指数	CSOP Asset Management (Kong)	2015-1-15	0.81
3127	Horizons 沪深 300ETF	沪深 300	Mirae Asset Global Investments (Hong Kong)	2014-9-26	1.50
3128	恒生 A 股行业龙头指数 ETF	恒生 A 股行业龙头	Hang Seng Investment Management	2013-11-26	3.31
3132	添富共享中证医药卫生指数 ETF	中证医药卫生	China Universal Asset Management	2014-5-12	0.47
3136	嘉实 MSCI 中国 A50 指数 ETF	MSCI 中国 A50	Harvest Global Investments	2013-6-6	0.29
3137	南方东英中华 A80ETF	中华交易服务中国 A80	CSOP Asset Management	2013-9-23	0.20
3180	华夏中华交易服务中国 A80 指数 ETF	中华交易服务中国 A80	China Asset Management (Hong Kong)	2013-8-26	0.25
3188	华夏沪深 300 指数 ETF	沪深 300	China Asset Management (Hong Kong)	2012-10-26	115.28
3199	南方东英中国五年期国债 ETF	中债五年期国债	CSOP Asset Management	2014-2-19	23.12
3147	南方东英中国创业板指数 ETF	创业板指数	CSOP Asset Management	2015-5-15	2.73
3150	嘉实中证小盘 500 指数 ETF	中证小盘 500 指数	HarvestGlobal Investments	2015-5-21	0.20
3156	广发国际 MSCI 中国 A 股国际指数 ETF	MSCI 中国 A 股国际指数	GF International Investment Management	2015-7-29	0.88

注：统计期为 2015.9.1-2015.9.30.

表 14：主要跨境 ETF 交易情况

代码	名称	日均成交额	环比增幅	日均换手率	环比增幅
2808	易方达花旗中国国债 5-10 年期指数 ETF	1.46	-32.09%	0.00%	/
2811	海通沪深 300 指数 ETF	135.54	-28.51%	0.34%	-17.07%
2816	沪深 300 地产 ETF	2.12	-49.76%	0.11%	-45.00%
2822	CSOP 富时中国 A50 ETF	129807.55	-30.63%	6.16%	-31.10%
2823	安硕富时 A50 中国指数 ETF	132546.33	-35.73%	3.72%	-32.36%
2827	标智沪深 300 中国指数基金	5316.33	-14.91%	1.49%	-8.59%
2829	安硕沪深 A 股金融指数 ETF	16.13	-37.55%	0.19%	-29.63%
2832	博时富时中国 A50 指数 ETF	5.71	30.96%	0.22%	37.50%
2841	安硕 A 股主要消费指数 ETF	11.36	50.46%	0.29%	61.11%
2844	沪深 300 金融指数 ETF	2.97	-82.70%	0.11%	-81.97%
2846	安硕沪深 300 A 股指数 ETF	44.77	-69.98%	0.19%	-66.67%
3001	安硕 A 股可选消费指数 ETF	14.04	-12.03%	0.51%	0.00%
3005	沪深 300 工业指数 ETF	0.56	-94.19%	0.03%	-92.50%
3006	安硕沪深 A 股基建指数 ETF	6.39	-60.46%	0.15%	-55.88%
3008	添富共享沪深 300 指数 ETF	3.34	-76.98%	0.11%	-66.67%
3017	沪深 300 能源指数 ETF	0.40	-84.56%	0.02%	-84.62%

3024	标智上证 50 中国指数基金	1.51	-78.49%	0.01%	-83.33%
3025	沪深 300 可选消费指数 ETF	2.78	-35.50%	0.03%	-25.00%
3039	安硕沪深 A 股原材料指数 ETF	1.27	-52.96%	0.17%	-34.62%
3049	沪深 300 指数 ETF	240.06	0.10%	0.35%	12.90%
3050	安硕沪深 A 股能源指数 ETF	0.42	-87.54%	0.03%	-85.00%
3052	沪深 300 公用事业指数 ETF	0.76	-69.96%	0.04%	-66.67%
3057	沪深 300 医药卫生指数 ETF	4.57	-88.26%	0.06%	-84.21%
3061	沪深 300 银行指数 ETF	7.83	11.54%	0.35%	52.17%
3062	沪深 300 原材料指数 ETF	0.14	-94.51%	0.01%	-91.67%
3063	沪深 300 运输指数 ETF	0.51	-88.59%	0.03%	-88.00%
3071	大成中证中国内地消费 ETF	0.35	/	0.03%	/
3100	易方达中证 100A 股指数 ETF	50.81	-52.47%	0.16%	-57.89%
3107	添富共享中证主要消费指数 ETF	4.19	-6.47%	0.28%	21.74%
3118	嘉实 MSCI 中国 A 股指数 ETF	183.93	-34.79%	0.79%	-29.46%
3120	易方达中华交易服务中国 120 指数 ETF	1.28	-76.64%	0.05%	-73.68%
3122	南方东英中国超短期债券 ETF	22.05	379.35%	0.28%	366.67%
3127	Horizons 沪深 300ETF	34.09	447.19%	0.24%	500.00%
3128	恒生 A 股行业龙头指数 ETF	38.64	-18.72%	0.11%	0.00%
3132	添富共享中证医药卫生指数 ETF	4.95	43.06%	0.11%	57.14%
3136	嘉实 MSCI 中国 A50 指数 ETF	3.22	-93.93%	0.11%	-91.97%
3137	南方东英中华 A80ETF	3.79	-81.81%	0.19%	-82.57%
3180	华夏中华交易服务中国 A80 指数 ETF	0.99	-13.16%	0.04%	0.00%
3188	华夏沪深 300 指数 ETF	32217.02	-42.52%	2.75%	-39.69%
3199	南方东英中国五年期国债 ETF	45.33	-78.45%	0.02%	-77.78%
3147	南方东英中国创业板指数 ETF	402.94	-46.89%	1.63%	-36.33%
3150	嘉实中证小盘 500 指数 ETF	0.53	-44.21%	0.02%	100.00%
3156	广发国际 MSCI 中国 A 股国际指数 ETF	39.83	429.65%	0.45%	462.50%

注：日均成交额单位为“万港元”；统计期为 2015.9.1-2015.9.30；“/”表示基金上期末上市或未开放申购赎回。

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上步工业区 10 栋 5 楼

邮编：518040

电话：(+86) 755-83241251

传真：(+86) 755-83243723

电邮：index@cninfo.com.cn

网址：<http://www.cnindex.com.cn>