

深交所投教专栏

认清孪生兄弟：走进ETF和LOF(下)

1.什么是单市场ETF?

单市场ETF,是指跟踪指数的成份证券仅为深交所(或上交所)上市股票、基金份额在深交所(或上交所)上市交易,投资者使用股票组合进行申购赎回的ETF。例如,创业板ETF所有的成份股都是深交所创业板上市股票,跟踪深交所的创业板指数,属于单市场指数,如果看好创业板的行情就可以通过创业板ETF投资。类似的,深100ETF、上证50ETF等都属于单市场ETF。

2.什么是跨市场ETF?

跨市场ETF,是指跟踪指数的成份证券同时包括深交所与上交所上市股票,基金份额在深交所(或上交所)上市交易,投资者可采用组合证券进行申购赎回的ETF。跨市场ETF跟踪的指数成份股包括沪深两个市场的股票,常见的沪深300指数和中证系列指数都是跨

市场指数。

3.什么是跨境ETF?

跨境ETF是指以境外证券市场证券构成的境外市场指数为跟踪标的,在国内证券交易所上市的ETF。跨境ETF的设立模式可分三种:交叉挂牌模式、联接基金模式和自主设立模式。交叉挂牌模式是指将境外基金管理公司开发管理并在境外交易所上市的ETF放置于境内交易所上市的模式。联接基金模式是指在境内发行一只几乎全部资产配置于境外ETF的基金,并在基金成立后在境内交易所上市交易的模式,这种模式的跨境ETF相当于一只FOF(基金的基金)。自主设立模式是指由境内基金管理公司开发发行以境外资本市场指数为跟踪标的ETF,并将该ETF在境内交易所上市的模式。

4.跨境ETF与QDII基金有何区别?

跨境ETF与QDII基金都投资于境外市场,但两者相比有以下不同:

- (1)跨境ETF是以严格跟踪境外证券市场指数为投资目的的被动投资基金,而QDII基金中既有主动型的,也有被动型的;
(2)跨境ETF份额在境内证券交易所上市交易,这一点上与上市交易的QDII基金类似,但目前并非所有的QDII基金都上市交易;
(3)用现金方式申购跨境ETF,需要投资者自己承担对应境外组合证券的买入成本,而QDII基金的申购是按照申购当日的基金份额净值作为买入成本;
(4)在境内证券交易所交易时间,跨境ETF可提供实时基金份额参考净值供投资者参考,并且每日公布一次前一日的经托管行复核的基金份额净值,而QDII基金仅每日公布一次前一日经托

管行复核的基金份额净值。

5.什么是LOF?

LOF(Listed Open-Ended Fund)是指在交易所上市交易的开放式基金,其基金份额使用现金按照“金额申购、份额赎回”的方式进行申购。投资者既可以通过基金管理人或其委托的销售机构以基金份额净值进行基金的申购、赎回,也可以通过交易所市场以交易系统撮合成交价进行基金的买入、卖出的开放式基金。LOF是我国对证券投资基金的本土化创新。

6.LOF有哪些特点?

- 一是交易便捷。投资者可以在同一账户下实现所有LOF的交易和申购赎回。
二是费用低廉。二级市场买卖LOF份额的投资成本大幅低于场外基金的申购成本。

三是规避选股风险。委托专业机构进行主动或被动投资,投资者无需时刻关注基金所持有的单只证券情况。

四是提供流动性。LOF在封闭期内也可通过二级市场交易满足一定流动性需求,并且场外份额可以通过跨系统转托管到场内参与交易。

7.深交所基金市场总体产品布局是怎样的?

经过近20年的发展,深交所基金市场目前涵盖ETF、LOF、分级基金和封闭式基金四大类产品,覆盖境内外多个市场,形成了产品线较为完整、高效、便捷和低成本的大类资产交易和配置平台。基金产品覆盖主要资产类型,投资标的涵盖股票、债券、黄金、货币等多种资产,满足了投资者多元化的投资需求。截至2020年11月底,深交所共有486只挂牌基金,资产规模2800亿元。

8.深交所ETF的种类、规模是怎样的?

深交所ETF是深交所重要的基金品种。其中,有刻画深交所市场特色和基本特征的核心指数产品,如深成ETF、深100ETF、创业板ETF和中小板ETF等;有跟踪境外重要指数的基金品种,例如恒生ETF、纳指100ETF;有投资于商品市场的基金产品,如黄金ETF。截至2020年10月底,深交所共有110只ETF,资产规模1986亿元,标的涵盖股票、债券、黄金、货币等多种资产。

9.深交所LOF的种类、规模是怎样的?

截至2020年10月底,深交所共有251只LOF,资产规模491亿元,涵盖股票型、债券型、混合型、跨境和商品五大类别,其中跨境LOF、定投LOF和商品期货LOF独具特色,为投资者打造一站式的全球化资产配置平台。

证券代码:002555 证券简称:三七互娱 公告编号:2020-074
芜湖三七互娱网络科技集团股份有限公司
2020年第三次临时股东大会决议公告
本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

证券代码:600978 证券简称:ST宜生 公告编号:临2020-075
债券代码:122397 债券简称:15宜生01
债券代码:122405 债券简称:15宜生02
宜华生活科技股份有限公司
关于黄树龙先生部分要约收购公司股票的提示性公告

证券代码:600978 证券简称:宜华生活 公告编号:临2020-076
债券代码:122397 债券简称:15宜生01
债券代码:122405 债券简称:15宜生02
宜华生活科技股份有限公司
关于收到上海证券交易所有关问询的公告

证券代码:000022 证券简称:中联新材 公告编号:2020-017
中联新材料科技股份有限公司
关于募投项目—10万吨/年副产碳四碳五综合利用及烯烃分离系统配套技术改造项目投资成功投产的公告

博远基金管理有限公司关于
旗下基金参与中国国际金融股份有限公司
费率优惠活动的公告

富荣基金管理有限公司关于旗下基金
在公司直销渠道开展费率优惠活动的公告

中金基金管理有限公司董事长变更公告

华润元大基金管理有限公司关于旗下基金
投资关联方承销期内承销证券的公告

西藏东方财富基金管理有限公司关于旗下基金
参与申万宏源证券有限公司、申万宏源
西部证券有限公司申购(含定期定额投资)
费率优惠活动的公告

银华交易型货币市场基金B类基金份额
暂停及恢复申购业务的公告

招商基金管理有限公司关于暂停
泰诚财富基金销售(大连)有限公司
办理旗下基金销售业务的公告

航天宏图信息技术股份有限公司
关于2019年限制性股票激励计划
第一个归属期归属结果暨股份上市的公告

中航光电信息技术股份有限公司
股权激励计划实施进展公告

中融恒裕纯债债券型证券投资基金
2020年第一次分红公告

凯石基金管理有限公司关于旗下基金
参加申万宏源证券有限公司及申万宏源
西部证券有限公司费率优惠活动的公告

凯石基金管理有限公司关于旗下基金
参加申万宏源证券有限公司及申万宏源
西部证券有限公司费率优惠活动的公告

本公司发布的新增相关业务公告,请投资者通过本系统使用申购赎回业务,如无法通过本系统申购赎回,请拨打申万宏源证券、申万宏源西部证券客户服务热线,或联系各营业部咨询相关事宜。

Table with columns: 基金名称, 申购日期, 赎回日期, 基金简称, 基金代码, 基金管理人, 公告依据, 暂停申购业务的起始日期, 恢复申购业务的起始日期.

Table with columns: 姓名, 国籍, 职务, 持股数量(万股), 持股比例, 本次归属数量占已获授权的限制性股票总量的比例.

Table with columns: 姓名, 国籍, 职务, 持股数量(万股), 持股比例, 本次归属数量占已获授权的限制性股票总量的比例.

Table with columns: 权益登记日, 除息日, 现金红利发放日, 分红对象, 分红对象, 费用相关事项的说明.

Table with columns: 基金名称, 基金代码, 基金管理人, 基金生效日期, 基金合同生效日期, 基金管理人名称, 基金托管人名称, 公告依据.

Table with columns: 收益分配基础日, 有关本次分红的说明, 基金份额净值, 基金份额净值, 基金份额净值, 基金份额净值, 基金份额净值.

Table with columns: 姓名, 国籍, 职务, 持股数量(万股), 持股比例, 本次归属数量占已获授权的限制性股票总量的比例.