

深市ETF基金产品特点及风险揭示

The background features a dark blue gradient at the top, transitioning into a lighter blue and white gradient at the bottom. A stylized, semi-transparent image of ocean waves is positioned in the lower half of the frame, creating a sense of movement and depth.

目录

一、深交所基金市场概况

二、ETF基金产品特点及风险揭示

一、深交所基金市场概况



深交所基金市场概况

➤ 第一只封闭式基金于1998年上市，已走过23年历程



**首只
封闭式基金**

基金开元
1998.4

**首只
LOF**

南方积配
2004.8

**首只
ETF**

深证100ETF
2006.4

**首只
跨境ETF**

华夏恒生ETF
2012.10

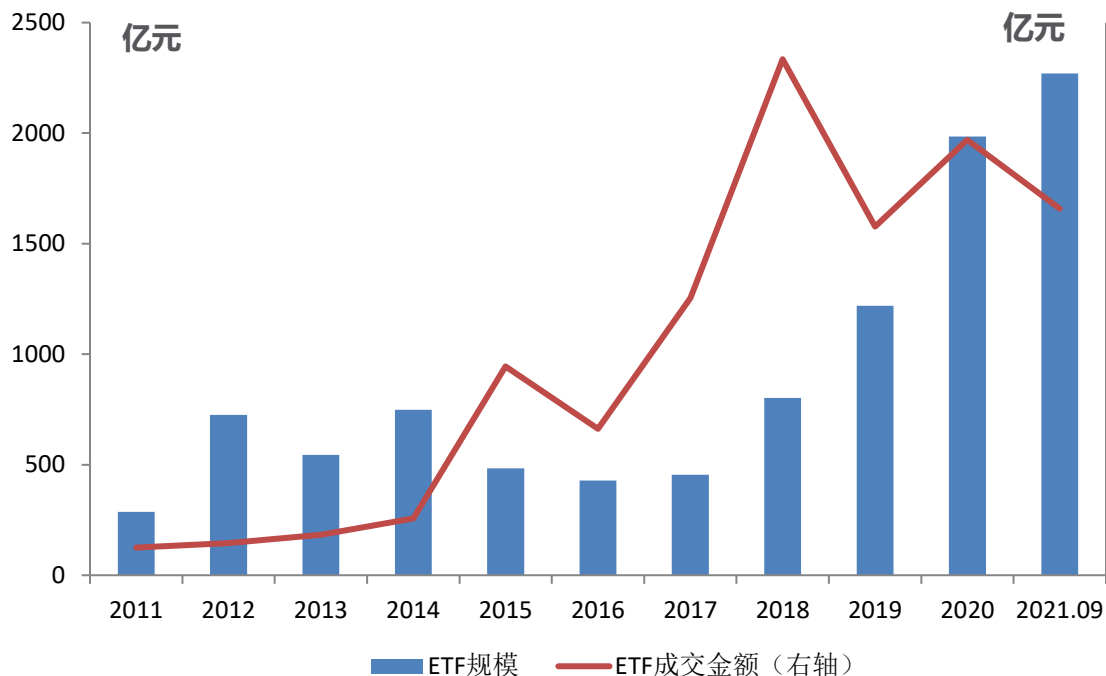
**首只
黄金ETF**

易方达黄金ETF
2013.12

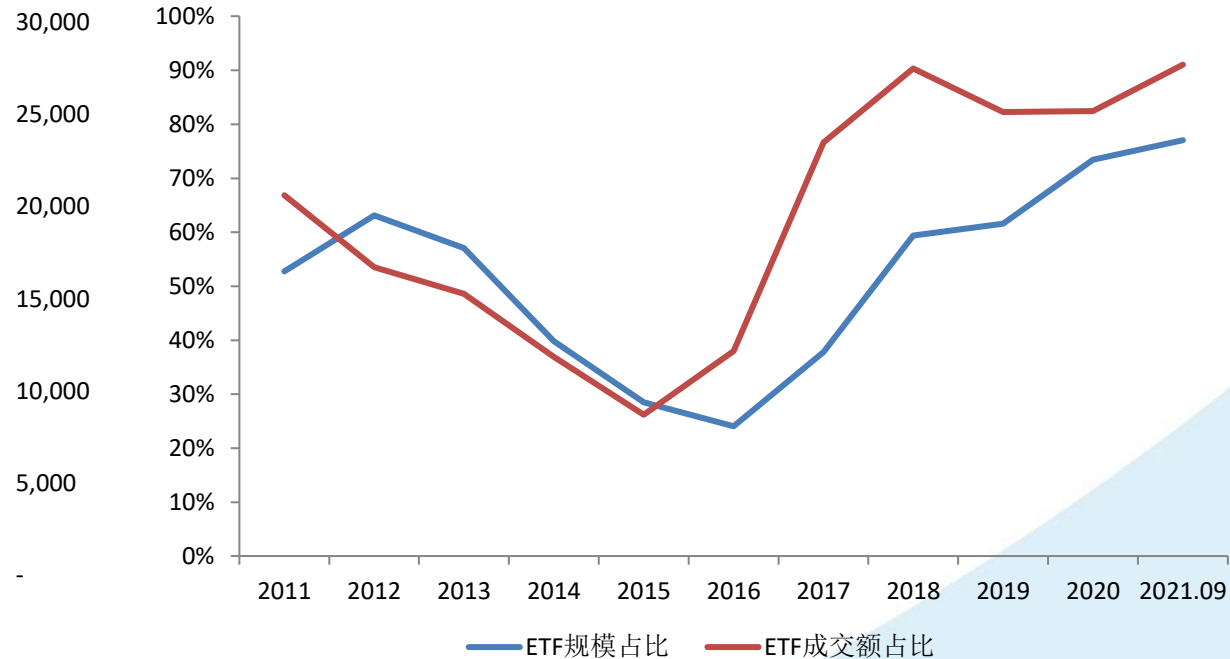
**首批
商品期货ETF**

华夏豆粕ETF
2019.12

深交所ETF近年来快速发展



图：深交所历年ETF规模及成交情况



图：深交所历年ETF规模及成交占比

- 截至2021年9月底，我所ETF共195只，规模2269亿元，相比2019年末增加86.10%，占我所基金市场规模的77%；
- 2020年度，我所ETF成交金额达2.36万亿元，相比2019年增加24.86%，占我所基金市场成交金额的82%。

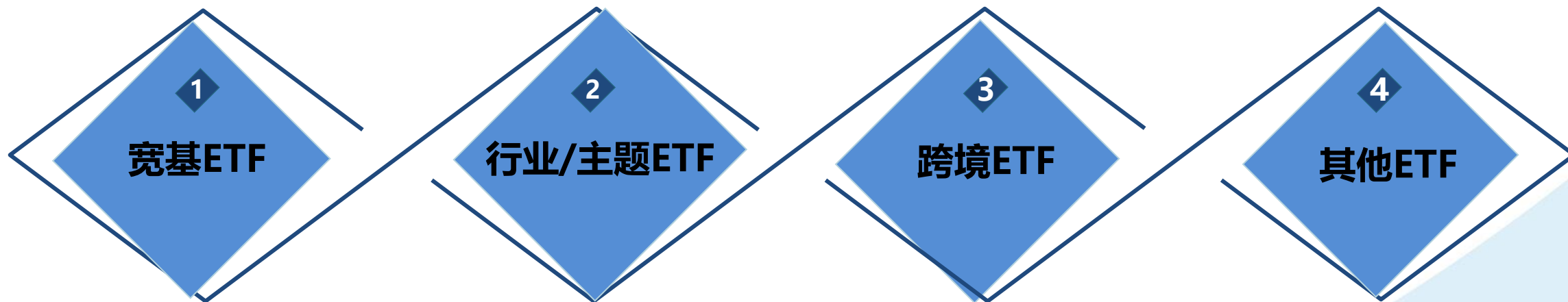
➤ 机构投资者较强的盈利能力，主要体现在能够更好把握市场中的趋势性机会

趋势行情中，机构投资者较强的投资决策能力，能够收获市场趋势带来的大部分收益。

中小散户受过度自信、从众效应、处置效应等非理性心理因素影响，在股票投资中容易出现频繁交易、追涨杀跌、以及过早卖出盈利股票、长期持有亏损股票等非理性投资行为，导致长期投资收益可能不佳。

➤ 让专业的人做专业的事

深市ETF市场概况——主要产品



- 沪深300ETF
- 创业板ETF
- 中证500ETF
- 双创50ETF
- 深创100ETF

- 芯片ETF
- 碳中和ETF
- 新能源ETF
- ESG ETF

- 深港ETF互通产品
- 深日ETF互通产品
- 湾创ETF
- 其他境外ETF

- 黄金ETF
- 商品期货ETF
- 债券ETF

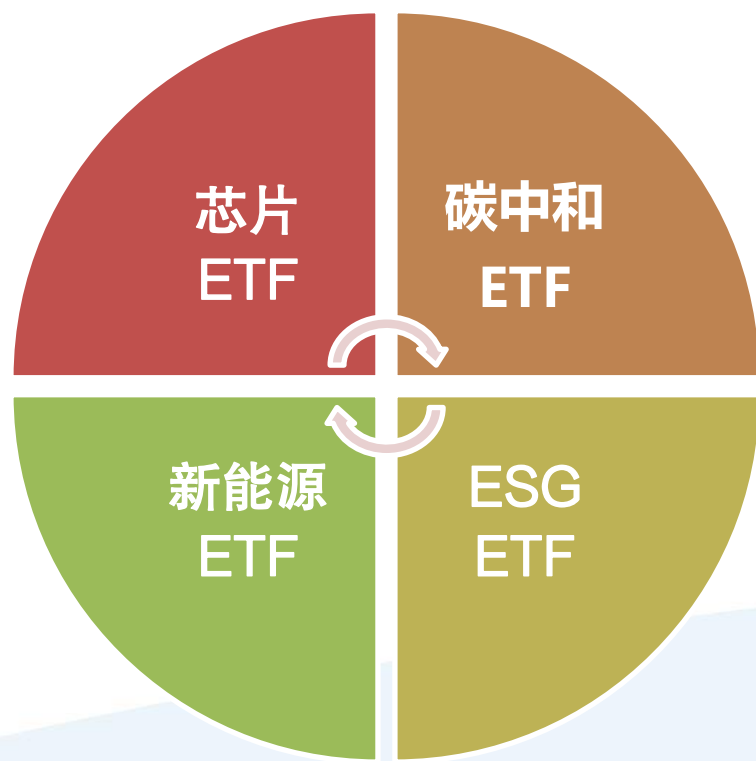


沪深300ETF：A股大盘蓝筹指数旗舰产品，追踪国内外投资者的主要业绩标准

科创创业50 (双创50) ETF：科创板和创业板中市值较大的50只新兴产业上市公司

深创100ETF：综合考察企业属性、创新投入、创新产出、成长性和代表性五个维度，反映深圳市场创新性和成长性

中证500ETF：综合反映中国 A 股市场中一批中型小市值公司的股票价格表现



芯片ETF: 反映A股芯片产业相关上市公司的市场表现

碳中和ETF: 反映内地低碳经济公司市场表现

新能源ETF: 反映可再生能源生产、新能源应用、新能源存储以及新能源交互设备等行业市场表现

ESG ETF: 反映环境友好、对社会负责的公司市场表现



基金简称扩位

1

2

发布指数基金开发指引

跨深沪港ETF申赎模式优化

3

4

ETF集合申购

两板合并涉及相关产品变更

5

深港ETF互通

- 内地方面：
 - 银华工银南方东英标普中国新经济ETF
 - 嘉实恒生中国企业ETF
- 香港方面：
 - 南方东英银华5G通信主题ETF
 - 恒生嘉实沪深300ETF

深日ETF互通

- 内地方面：
 - 工银瑞信大和日经225 ETF
- 日本方面：
 - 大和资管粤港澳大湾区创新100 ETF

- 持续推进与其他境外市场互联互通
- 继续丰富深港ETF互通产品种类

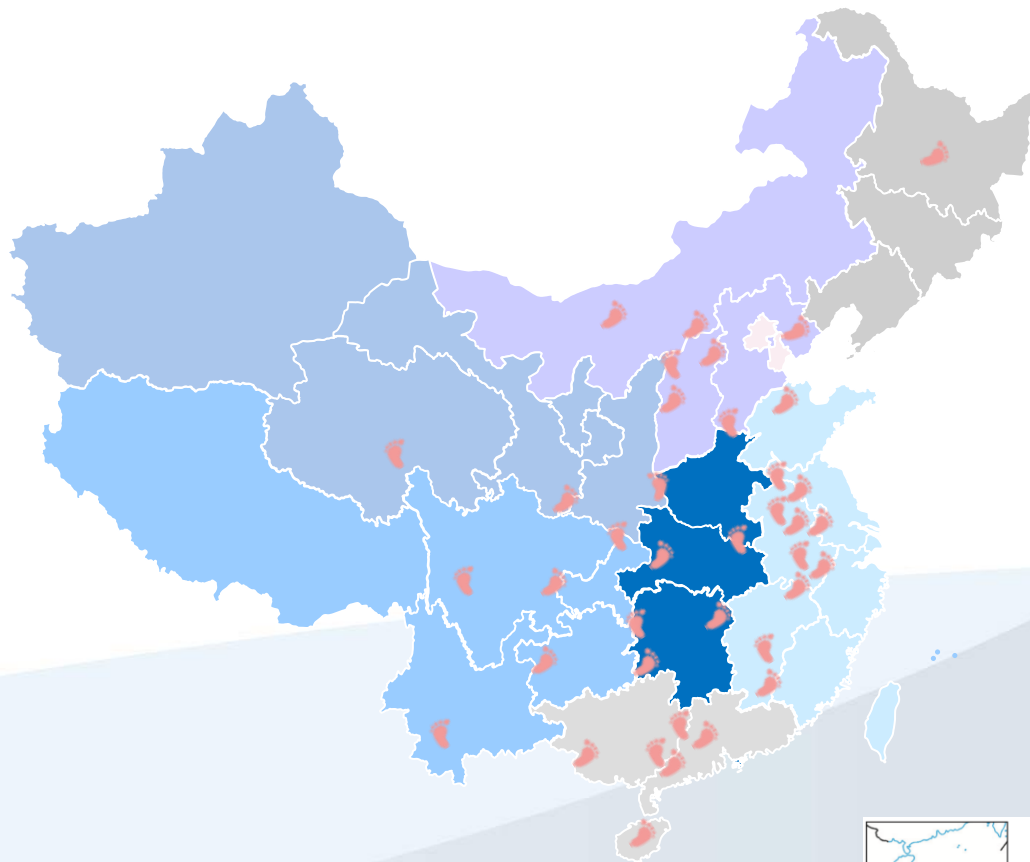
线下大讲堂**79场**

覆盖**42个城市**

每场人次**300+**

线上大讲堂**28场**

点击量超过**500万次**



南海诸岛



二、ETF基金产品特点及风险揭示



基金的投资理念——主动 vs 被动

- **主动管理型基金**：基金经理通过技术分析、基本面分析等手段主动选股与择时。目的在于取得**超越**市场或比较基准的超额收益。
- **被动管理型基金**：挂钩指数决定成份股，基金经理主要负责拟合指数，控制跟踪偏离度。目的在于**复制**指数的涨跌而非超越市场的表现。
- 指数基金教父约翰·博格曾研究指出，1970-2005年36年间，只有1%的主动型基金的表现超越了标普500指数基金。巴菲特也曾说过，对于一般中小散户来说，持有成本低廉的指数基金是投资股票的最佳方式，基于此理念的代表产品就是**ETF**。

ETF：便捷的指数投资工具

- ETF是 Exchange Traded Funds的英文缩写，中文称为“交易型开放式指数证券投资基金”，又称“交易所交易基金”。是以追踪特定指数为目标、能够在交易所进行交易且可以随时进行申购赎回的基金。其核心特点是可以像股票一样交易指数。

交易型

可在二级市场买入卖出

开放式

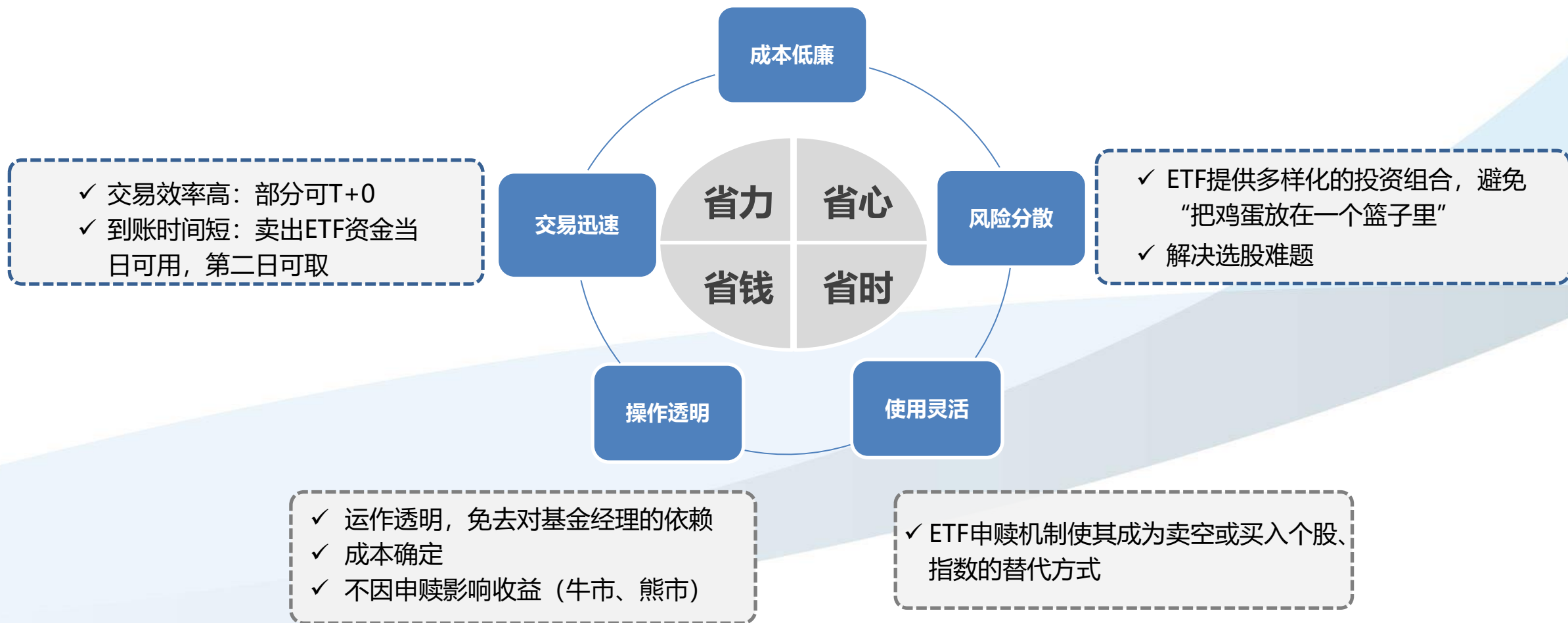
可在一级市场进行实物申购、赎回

指数化投资

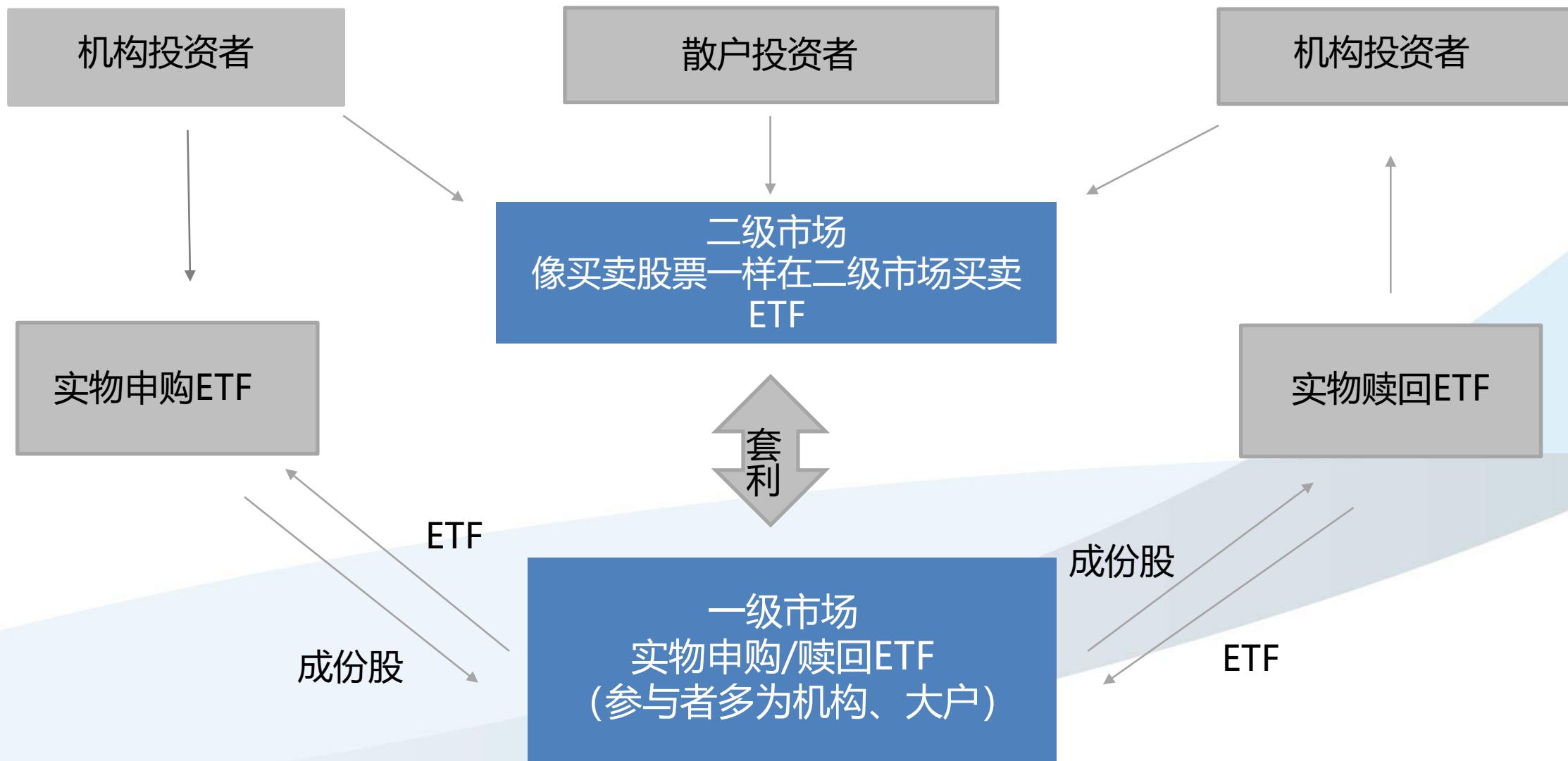
紧密跟踪标的指数

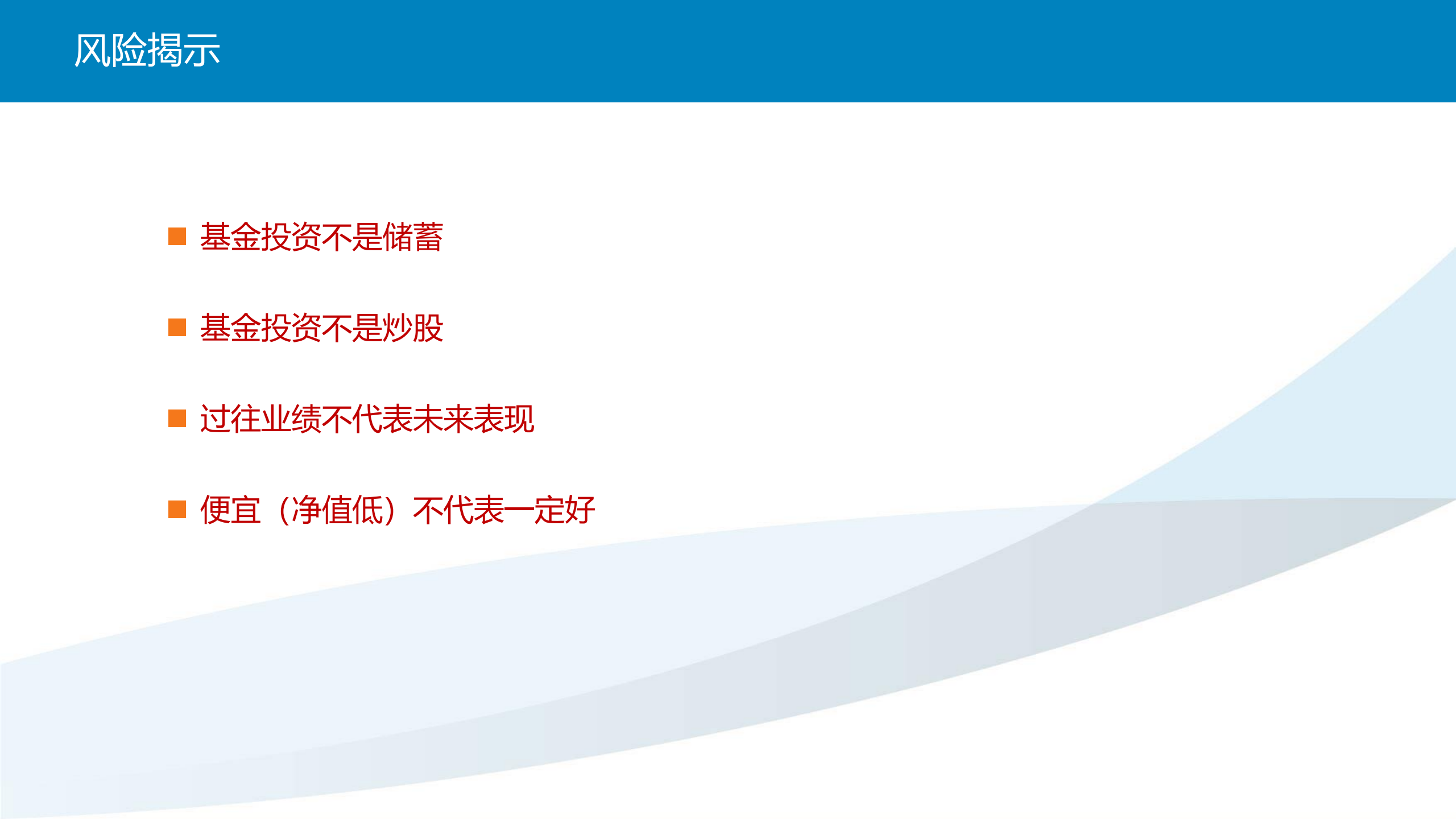
ETF的优势

- ✓ 管理费率：通常为普通开放式基金的三分之一
- ✓ 交易费率：相较于股票，ETF少付0.1%的印花税，交易费用节省约50%
相较于普通指数基金，ETF交易费用大大少于后者



ETF的一级申赎和二级交易



- 基金投资不是储蓄
 - 基金投资不是炒股
 - 过往业绩不代表未来表现
 - 便宜（净值低）不代表一定好
- 

- **系统性风险**：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券市场价格产生影响
- **非系统性风险**：个别证券
- **流动性风险**：基金份额持有人连续大量赎回基金
- **管理风险**：基金管理人在基金管理实施过程中产生的管理风险

- **指数基金风险**：跟踪误差控制未达约定目标、指数编制机构停止服务、成份券停牌等潜在风险。
- **ETF特定风险**：标的指数回报与股票市场平均回报偏离的风险、标的指数波动的风险、基金投资组合回报与标的指数回报偏离的风险、标的指数变更的风险、基金份额二级市场交易价格折溢价的风险、申购赎回清单差错风险、参考IOPV决策和IOPV计算错误的风险、退市风险、投资者申购赎回失败的风险、基金份额赎回对价的变现风险、衍生品投资风险等。
- **其他风险**

谢谢！

