

The IPOX® 周

www.ipox.com

edited by Dr. Josef Schuster

Contact: josef@ipoxschuster.com

◆ Think GROWTH – Think IPOX

- 本周主要 IPOX 指数收于新高, IPOX U.S. 指数受益于公司行为。
- IPOX 相关 ETFs 反映了 IPOX 指数收益。
- 全球市场回顾与展望: 适逢劳动节, 美股休市, 本周市场交易量比较清淡, 申请上市公司数量增多。

[9 月 4 日, 2017]

本周主要 IPOX 指数收于新高, IPOX U.S. 指数受益于公司行为。劳动节休市到来前, 随着市场信心增强, 美元上涨和风险降低 (VIX: -10.20%) 等利好因素, 主要 IPOX 指数收于历史新高。IPOX 指数仍处于公司收购, 积极投资等公司行为的盈利方。在全球市场方面, IPOX Global 50 (IPGL50), 以全球范围内最大的新上市公司业绩表现的多元化为基准的 IPOX Indexes Technology 为标的指数, 同比增长 +1.19% 至 +22.61%, 于本周再创新高, 连续三周跑赢全球市场。在 IPOX Indexes Universe 中, 虽受周五美国新失业率报告等的未知影响, 本周, IPOX 100 U.S. (IPXO) 继续脱颖而出, 同比增长 +2.09% 至 +13.99%, 再创历史新高。虽然 IPOX Europe (IXTE) 交易清淡, IPOX International (IPXI), 仍于本周收于历史新高, 同比上涨 +1.01% 至 +32.99%。

IPOX 投资组合关注焦点。 本周, 美国市场的主要关注点为 IPOX 100 U.S. (IPXO) 所持有的市值为 102 亿美元的生物技术公司凯特制药 Kite Pharma (KITE US: +28.00%), 在生化制药龙头吉利德科学 Gilead (GILD US: +13.50%) 完成收购协议后, 其总市值本周大幅上涨至 130 亿美元。其他 IPOX 100 U.S. (IPXO) 利好包括, 约会交友网站运营商 Match Group (MTCH US: +18.13%)。同时, 医疗技术公司康泰伦特药业 Catalent (CTLT US: +15.51%) 也再其强劲的收益报告下, 创下其上市后的新高点。由于休斯顿重建计划, 美国汽车制造商菲亚特克莱斯勒 Fiat Chrysler (FCAU US: +6.80%) 的投资者们, 也对美国汽车销量的上涨保持乐观态度。在大宗消费品行业, IPOX 大量持有的食品业巨头卡夫亨氏 Kraft Heinz (KHC US: -2.12%), 在受到汤品名牌, 金宝汤 Campbell Soup (CPB US: -11.67%) 的暴跌和美国消费者行为的结构转变所造成的疲软收益等影响下, 继续下跌。在非美国境内市场中, IPOX International (IPXI) 表现良好。在持续强劲增长预期的推动下, 中国社交媒体平台运营商微博 Weibo (WB US: +9.09%) 连续两周上榜最佳周业绩排行榜。而早前受到严重打击的制药公司夏尔制药 Shire (SHPG US: +5.01%) 在收到吉利德与凯特制药收购消息的影响下, 股价上升。受这一收购消息提振, 最近发行的中国国内生物技术公司的 IPOs 和 IPOX China (CNI, IPXUCHCP) 投资组合所持有的股票需求飙升。其中包括: 香港上市的生物制药公司三生制药 3SBIO (1530 HK: +12.60%) 和美股交易的生物制药公司百济神州公司 Beigene (BGNE US: +9.26%)。在全球市场方面, 部分社交媒体股票在近期的强劲增长后, 有所回落, 其中包括于香港上市交易的美图公司 Meitu (1357 HK: -10.52%) 和美股交易的色拉布 Snap (SNAP US: -3.45%)。

IPOX 收益率 (%)	上周	Q2 2017	YTD 2017
全球/国际 (x US) (USD)			
IPOX Global (IPGL50)	1.19	5.54	22.61
IPOX Global (IPGL30)	1.03	8.07	22.26
IPOX International (IPXI)*	1.01	9.24	32.99
美国 (USD)			
IPOX Composite U.S. (IPXC)*	1.90	7.44	24.31
IPOX 100 U.S. (IPXO)*	2.09	3.86	13.99
IPOX 30 U.S. (IPXT)	1.72	4.62	15.43
欧洲/北欧 (EUR)			
IPOX Europe (IXTE)	0.40	4.95	19.11
IPOX Nordic (IPND)	1.40	8.64	15.59
亚太地区/中国大陆 (USD)			
IPOX Asia-Pacific (IPTA)	0.59	2.99	16.96
IPOX Comp. China (IPXUCHCP)	0.61	10.06	36.41
IPOX China (CNI)	0.92	4.62	27.27

* Basis for ETPs: FPX US, FPX LN, FPXU FP, FPXI US, TCIP110 IT) and CME Futures (e-mini IPOX 100 U.S. Index Futures [Commodity trading symbol: IPOU7]).

IPOX 相关指数的 ETFs 本周反映出 IPOX 指数的增长。以 IPOX 指数为标的指数的交易型开放式指数基金 Exchange-Traded-Funds (ETFs) 反映出强劲增长。例如, 以 IPOX 100 U.S. 为标的指数的市值为 8.72 亿美元的 First Trust US Equity Opportunities ETF (FPX) 上周收益率增长 +2.13% 至 +14.66%。此外, 较新发行的市值为 2100 万美元的以 IPOX International (IPXI) 为标的指数上市的 First Trust International IPO ETF (FPXI) 本周收于 +34.85%。“FPX” ETF 和 “FPXI” ETF 为顾客提供了多元化的全球投资解决方案, 其投资于美国市场 (“FPX”) 及全球市场 (“FPXI”) 中最大和通常业绩最稳定增长的新上市公司。

全球市场回顾与展望: 因缩短的交易时间, 本周市场交易量比较清淡, 申请上市公司数量增多。本周在全球市场上 (非中国 A 股) 并无新上市公司。由于缩短的美股交易时间, 本周并无主要 IPOs 发行。然而, 于美申请上市公司数量, 本周大增。其中包括: 百事达物流 Best Logistics, 中国金融科技平台 Quant, 在线视频播放器先驱 Roku, 中国奢侈品电商平台寺库 Secoo.com 和致力于癌症治疗药物的开发商再鼎医药 Zai Lab。

IPOs 交易 (周: 8 月 29 日, 17)	国家
无 IPOs 交易	
IPOs 发行 (周: 9 月 4 日, 17)	国家
无 IPOs 发行计划	