

The IPOX®周

www.ipox.com

edited by Dr. Josef Schuster

Contact: josef@ipoxschuster.com

Think GROWTH – Think IPOX

- IPOX 指数在期权到期前收涨。
- IPOX 指数挂钩的 ETF (FPX, FPXI) 表现回顾。
- 全球 IPO 市场回顾与展望: 订用式服务软件制造商 **Zuora** (ZUO US) 上市暴涨. 本周全球大量新股上市。

[4 月 16 日, 2018]

IPOX 指数在期权到期前收涨. 在美股期权到期前, 受地缘政治降温以及企业并购等行为活跃等的推动, **IPOX 指数** 上周收涨: 其中作为美国资本市场规模最大且表现最优的新股市场基准的, 应用 **IPOX® 指数科技** 的 **IPOX® 100 美国指数 (IPXO)** 上周上涨 +2.14% 回升至 +1.21% YTD, 以 15 个基点小幅领先于被视为美股风向标的 **标准普尔 500 指数 (SPX)**. 个股方面, 上周 **IPOX® 100 美国指数 (IPXO)** 投资组合中又一公司被收购: 在 IPOX 投资组合中生物科技公司 **Bioverativ** (被法国制药巨头赛诺菲收购), 宠物食品公司 **Blue Buffalo** (被食品公司通用磨坊收购) 以及软件制造商 **MuleSoft** (被 Salesforce 收购) 的一系列收购行为后, 瑞士制药巨头 **诺华** 也宣布将以大幅溢价收购总部位于伊利诺伊州的基因治疗公司 **AveXis** (AVXS US: +82.16%). 上周其他 **IPOX 投资组合** 中上涨的个股包括美国铝业分拆出的铝生产制造商 **Alcoa** (AA US: +14.38%), 澳大利亚软件制造商 **Atlassian** (TEAM US: +10.37%) 以及德国半导体制造商 **Siltronic** (WAF GY: +10.15%), 而俄罗斯规模最大的黄金生产商 **Polyus** (PLZL LI: -23.94%) 则在受美国对俄制裁的影响下暴跌. 而医药类中概股在早先大幅冲高后, 上周有所回落, 其中 **华润医药** (3320 HK: -11.92%) 以及 **上海复星医药** (2196 HK: -8.72%) 下滑明显。

IPOX 指数挂钩的 ETF (FPX, FPXI) 表现回顾. 与 **IPOX® 100 美国指数** 挂钩的, 10.7 亿美金的, 晨星评级 5 星(10 年) **First Trust U.S. Equity Opportunities ETF (FPX)** 回升至 +1.38% YTD, 而晨星评级 4 星 (3 年) **First Trust International IPO ETF (FPXI)** 年初至今回报为+4.01%. **FPX** 和 **FPXI** 为投资者提供了一站式聚焦于美国市场 (**FPX**) 和国际市场 (**FPXI**) 打新股的投资方式, 其标的指数良好的反应了全球经济和创新的趋势。

IPOX® 100 美国指数挂钩的 “FPX” ETF 2006 年至今回报比较:



节选 IPOX® 价格收益率 (%)	上周	2017	2018 YTD
Exposure: Global/International (x US) (USD) (Price)			
IPOX® Global (IPGL50)	1.03	28.59	3.07
IPOX® International (IPXI)*	0.28	37.80	3.43
Exposure: United States (USD) (Price)			
IPOX® Composite U.S. (IPXC)*	2.45	33.64	2.22
IPOX® 100 U.S. (IPXO)*	2.14	26.04	1.21
IPOX® 30 U.S. (IPXT)	1.63	26.63	-0.18
Exposure : Europe/Nordic Region (EUR) (Price)			
IPOX® Europe (IXTE)	1.12	19.27	1.91
IPOX® Nordic (IPND)	0.16	17.91	-3.86
Exposure: Asia-Pacific/China Region (USD) (Price)			
IPOX® Asia-Pacific (IPTA)	0.90	23.30	2.36
IPOX® China (CNI)	-0.06	37.67	10.27

* Basis for ETPs: FPX US, FPX LN, FPXU FP, FPXI US, TCIP110 IT and CME listed e-mini IPOX® 100 U.S. Index Futures (IPOM8).

全球 IPO 市场回顾与展望: 又一科技独角兽订用式服务软件商 **Zuora** (ZUO US) 开盘暴涨. 本周全球大量新股上市. 上周仅 2 家大型 (非中国 A 股及印度本土市场) 公司上市, 于上周五收盘时不加权平均上涨+48.13%. 扩大发行规模的云计算订用式服务计费支付软件制造商 **Zuora** (ZUO US: +47.14%) 在定价超出最初发行价格区间后, 上市大涨. **Zuora** 的成功, 以及早先上市的 **Dropbox** (DBX US) 和 **Spotify** (SPOT US) 或预告着新一轮科技 IPO 的市场优势. 印尼特殊化学品制造商 **Tridomain Performance Materials** (TDPM IJ: +49.12%) 首周也录得巨额涨幅. 本周值得关注的新股包括大型美国电信公司 **AT&T** (T US) 旗下主营拉丁美地区的直播卫星电视业务 **DirecTV** 的 **Vrio Corp** (VRIO US), 钢铁行业近十年来最大的 IPO - 石墨电极产品制造商 **GrafTech International** (EAF US), 以及 **戴尔** (DVMT US) 旗下的云软件公司 **Pivotal Software** (PVTL US).

节选上市 IPO (周: 04/09/2018)	国家
Tridomain Performance Materials PT	印度尼西亚
Zuora Inc	美国
节选即将上市 IPO (周: 04/16/2018)	
国家	
FirstCaribbean International Bank Ltd	巴巴多斯
GraTech International Ltd	美国
Jupiter Mines Ltd	澳大利亚
Level One Bancorp Inc	美国
Mereo Biopharma Group PLC	英国
MorphoSys AG	德国
Pivotal Software Inc	美国
Qualitas Medical Ltd	马来西亚
Servicecare SE	德国
SLB Development Ltd	新加坡
Surface Oncology Inc	美国
Vrio Corp	美国