

# The IPOX® 周

www.ipox.com

edited by Dr. Josef Schuster

Contact: josef@ipoxschuster.com

## ◆ Think GROWTH – Think IPOX

- **IPOX 100 U.S. 指数**在美国股市受挫下，表现强劲；艾伯维 **Abbvie**，色拉布 **Snap** 引领指数上涨。
- IPOX 相关指数 ETFs 均创历史新高；“**FPX**” ETF 表现抢眼。
- 全球市场回顾与展望：在新一轮 IPO 浪潮来临前，本周并无重大交易。

# [9月11日, 2017]

**IPOX 100 U.S. 指数 (IPXO)** 在美国股市下挫下，表现强劲；艾伯维 **Abbvie (ABBV US: +13.15)**，色拉布 **Snap (SNAP US: +7.50%)** 引领指数上涨。在本季度美国期货期权到期日和重新调整日来临前，精选 **IPOX 指数** 继续上行，并收于历史新高。本周，**IPOX U.S. Universe** 指数继续保持其市场的领先地位。在标准普尔 500 指数 **S&P 500 (SPX)** 下滑下，作为美国 IPO 市场和分拆上市市场参考指数的多元化 **IPOX 100 U.S. 指数 (IPXO)** 本周上涨 +1.65% 至 +15.36%，涨幅高达+226 个基点。虽然 **IPOX Europe 指数 (IXTE)** 和 **IPOX Nordic 指数 (IPND)** 持续疲软，但在亚太地区，**IPOX China 指数 (IPXUCHCP, CNI)** 和 **IPOX Asia-Pacific 指数 (IPTA)** 持续稳定上涨。同时，**IPOX International 指数 (IPXI)**，本周也再创新高，涨幅为 +0.53% 至 +33.70%。

**IPOX 投资组合** 关注焦点。本周，美国市场的焦点为 **IPOX 100 U.S. (IPXO)** 以市值加权为基准，持仓量第一位的总部位于美国伊利诺伊州的全球研究型生物制药公司艾伯维 **Abbvie (ABBV US: +13.15%)**。艾伯维 **Abbvie** 的表现让人联想到 2013 年 7 月 IPOX 重仓持有的脸书 **Facebook (FB US: -0.62%)** 的股价大爆发。在利润上涨，并首次超出预计收益后，艾伯维宣布了一项肺炎新药在 2b 期临床试验中所取得的成功。与此同时，艾伯维旗下，拥有 100 多项专利的全球销量第一的“药王”修美乐 **Humira** 也在知识产权法庭的专利诉讼上获得胜利。IPOX 持有的美国社交网络色拉布 **Snap (SNAP US: +7.50%)** 在遭到主要美国大盘指数抛弃同时，在其与大学报纸合作，创造说出校园出版商的故事的利好消息下，股价有所回升。以下几只股票大幅影响了 IPOX 投资组合的收益，包括总部位于德克萨斯州的家庭娱乐设施运营商戴夫和巴斯特娱乐公司 **Dave & Buster (PLAY US: -11.91%)**，信息科技 IT 服务提供商惠普 **HP Enterprises (HPE US: -8.32%)**，消费金融公司即科金融对标 **Synchrony Financial (SYF US: -7.66%)** 以及在线文件共享及云端内容管理服务云平台 **Box (BOX US: -6.14%)**。在美国以外的市场，日本日经 225 指数 **Nikkei 225 Index (NKY: -2.12%)** 宣布将日本招聘界巨头，人力资源公司 **Recruit Holdings (6098 JP: +7.48%)** 纳入指数，此举将此 IPOX 重量持有的公司推上了即上市以来的股价最高点。此外，在 8 月强劲的合约销售影响下，中国蓝筹股，房地产开发商万科 **China Vanke (2202 HK: +12.15%)** 股价大涨。与此同时，于 2014 年 1 月上市的 Patrick Drahis 欧洲有线电视和卫星电视提供商，欧洲电信巨头 **Altice NV (ATC NA: -6.28%)**，在 2017 年所发行的，作为美国最大规模 IPO 的市值为 208 亿的子公司 **Altice U.S. (ATUS: -7.57%)** 股价首次低于其自 2017 年 6 月的首发价。

IPOX 收益率 (%)	上周	Q2 2017	YTD 2017
全球/国际 (x US) (USD)			
IPOX Global (IPGL50)	0.76	5.54	23.54
IPOX Global (IPGL30)	1.72	8.07	24.25
IPOX International (IPXI)*	0.53	9.24	33.70
美国 (USD)			
IPOX Composite U.S. (IPXC)*	0.05	7.44	24.38
IPOX 100 U.S. (IPXO)*	1.65	3.86	15.36
IPOX 30 U.S. (IPXT)	1.80	4.62	17.06
欧洲/北欧 (EUR)			
IPOX Europe (IXTE)	-0.86	4.95	17.52
IPOX Nordic (IPND)	-1.47	8.64	15.24
亚太地区/中国 (USD)			
IPOX Asia-Pacific (IPTA)	1.14	2.99	16.85
IPOX Comp. China (IPXUCHCP)	0.24	10.06	36.74
IPOX China (CNI)	1.69	4.62	29.17

\* 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 ETFs 均创历史新高; “FPX” ETF 表现抢眼。

上周大盘指数与 IPOX 指数的分歧，再次强调了将 IPOX 相关指数纳入资产配置组合的有效性。随着美国市场在各个行业及市场规模细分化的减少，多元化的 **IPOX 100 U.S.** 相关产品，**First Trust Equity Opportunities ETF (FPX)** 本周表现上涨+1.21%至+16.05%，于本周五收于历史新高。这一运行了 11 年的老牌基金，总资产已上升至 8.85 亿美元。在国际市场中，较年轻的，以 **IPOX International (IPXI)** 指数为标的指数的 **First Trust International IPO ETF (FPXI)** 本周上涨+0.45% 至 +35.46%。“FPX”与“FPXI”ETF 为顾客提供了多元化的全球投资解决方案，其致力投资于美国市场 (“FPX”) 及全球市场 (“FPXI”) 中规模最大且业绩最好的代表着增长与创新的新上市公司。

## 全球市场回顾与展望。在新一轮 IPO 浪潮来临前，本周并无

重大交易。在全球市场上 (非中国 A 股)，本周并无新上市公司。在新一轮 IPO 前，并无公司计划于下周 (2017 年 9 月 11 日该周) 上市。

IPOs 交易 (周: 9月4日, 17)	国家
无 IPO 交易	
IPOs 发行 (周: 9月11日, 17)	国家
无 IPO 发行计划	