

ETF 投资修炼手册（五）：跨境 ETF 篇

来源：海通证券投教基地 时间：2019—11—05

1、跨境 ETF 是什么？

答：跨境 ETF 是指全部或者部分资产投资于中国内地以外的证券指数所对应组合证券的开放式基金。简单而言，跨境 ETF 就是“跟踪境外指数，境内上市交易”的 ETF 产品。

2、跨境 ETF 有何特点？

答：跨境 ETF 是指全部或者部分资产投资于中国内地以外的证券指数所对应组合证券的开放式基金。简单而言，跨境 ETF 就是“跟踪境外指数，境内上市交易”的 ETF 产品。

3、境内跨境 ETF 发展现状是怎样的？

答：目前 A 股市场共有超过 200 多只 ETF 上市。截至到 2018 年，跨境 ETF 规模达 156 亿元，占境内 ETF 市场份额 4%，在过去的 3 年里，规模扩大逾 2 倍。境内市场跨境 ETF 逐渐成为资产全球配置的重要工具。

近几年来，我国交易所和基金公司不停地筹划并已开发出不少种类跨境 ETF 产品。除了港股 ETF 外，还包括以标普 500、纳斯达克 100、日经 225、德国 DAX30 等国际重要市场指数为跟踪目标的跨境 ETF，涵盖了全球主要经济体和市场。

4、投资者如何参与跨境 ETF 投资？

答：国内投资者只需开立证券交易账户，即可以通过场外申购或者二级市场买入的方式获得跨境 ETF 份额，便捷地投资海外资产，而无需出境办理繁琐手续。

5、我国跨境 ETF 的交易方式是怎样的？

答：如下表所示：

买入与卖出	T 日买入的跨境 ETF 基金份额，当天（T+0）可卖出
卖出资金到账	T 日卖出可实时买入其他证券，T+1 日可取
申购与赎回	T 日跨境 ETF 申购，T+1 日日终确认基金份额（以受理申请当日各证券市场收市后计算的基金份额净值折算为人民币为基准进行计算），T+2 日可以卖出或者赎回
赎回资金到账	T 日赎回的基金份额以资金的形式在 T+10 日内划转投资者账户
交易时间	申赎交易一般安排在境内证券交易所和境外证券交易所同时交易的时段，买卖交易一般安排在境内证券交易所交易时段