

国际指数动态

(2015年6月)

国际指数动态（201506）

一、 指数动态	2
1. 地区经济敞口指数逐渐兴起	2
2. 其他动态	2
A) 恒生指数发布恒生中国企业精明指数	2
B) FTSE Russell 和 Research Affiliates 发布新的聪明贝塔指数	3
C) S&P DJI 发布 S&P/ASX 300 高收益指数	3
D) S&P DJI 发布泛阿拉伯伊斯兰平衡指数	3
E) S&P DJI 发布 S&P500 等权房地产指数	4
F) S&P DJI 发布 S&P 环境与社会责任指数	4
二、 指数衍生品动态	4
1. 国际市场 6 月发行 ETF、ETN 及 ETC 情况	4
A) 国别类 ETF	4
B) 主题类 ETF	5
C) 策略类 ETF	5
D) 固定收益类 ETF	6
E) 衍生品类 ETF	6
F) ETN 与 ETC	6
2. 国际市场衍生品交易量	6
A) 2015 年 5 月份各交易所股指衍生品成交量	6
B) 2015 年 5 月份各交易所 ETF 成交量	8
C) 2015 年 5 月份各交易所 ETF 衍生品成交量	9

一、指数动态

1. 地区经济敞口指数逐渐兴起

随着全球化的进程加速，越来越多的企业开始在全球进行跨国交易，公司在不同国家和地区的收入占比各不相同。经济敞口（Economic Exposure）可以定义为一个公司的业务受特定地区的经济环境影响的程度。经济敞口指标能够良好的反映企业在特定国家和地区的发展情况，因此国际指数商开始发布敞口指数（Exposure Index），来衡量在特定国家和地区收入占比最高的企业的市场表现。全球不同地区经济发展水平差异较大，构建各区域的经济敞口指数，可以为投资者提供跟踪各区域经济发展的投资工具。

2012 年，MSCI 首次发布敞口指数系列，主要包括全球市场、美国市场、欧洲市场、澳大利亚市场和远东市场等。同年，Russell 也发布 Russell GeoExposure Index Series，该指数系列选取总部在发达市场但主要收入来源于新兴市场的企业作为样本股。STOXX 在 2015 年初相继发布欧洲市场和日本市场的经济敞口指数。

2015 年 6 月 8 日，STOXX 发布 True Exposure index family。该指数针对样本空间中的公司设置收入敞口指标，即公司在特定区域创造收入占比，选择占比在 25%-100% 的公司作为成分股，成分股同时需要满足日均成交量大于百万欧元。权重由成分股的自由流通市值和收入敞口指标共同决定，并设置 5% 的权重上限。该指数系列的成分股涉及美国市场、欧洲市场和亚洲市场，各个区域的发展水平和经济风险相对独立。通过构建敞口指数，能够帮助投资者降低的资产配置风险。

2. 其他动态

A) 恒生指数发布恒生中国企业精明指数

2015年6月8日，恒生指数宣布发布恒生中国企业精明指数（恒生国企精明指数）及恒生综合指数旗下的两条市值指数。恒生国企精明指数只包括恒生中国企业指数成份公司中的A股或H股，价格相对较低的股份类别会被选为其成份股。恒生国企精明指数提供一项投资策略指标，旨在透过每月股份类别转换机制获得额外回报。恒生综合大中型股指数和恒生综合中小型股指数进一步扩展恒生综合指数系列，新增不同的市值划分方式。

B) FTSE Russell和Research Affiliates发布新的聪明贝塔指数

2015年6月1日，FTSE Russell 和 Research Affiliates 公司(聪明贝塔策略的先驱者)宣布发布新的聪明贝塔指数系列，即：FTSE RAFI Equity Income Index Series。该指数将跟踪高派息的股票，并采用基本面加权。该指数已授权于欧洲最大的ETF发行商Source公司，后者将会在今年下半年于欧洲发行相应ETF产品。

C) S&P DJI发布S&P/ASX 300高收益指数

2015年6月12日，S&P DJI 宣布发布 S&P/ASX 300 Shareholder Yield Index。该指数以澳大利亚市场的 S&P/ASX 300 Index 成份股作为样本空间，选出40只过去一年中净资产收益率最高的上市公司作为样本股。该指数已经授权于澳大利亚ETF管理公司ANZ发行相应ETF产品，将于澳大利亚证券交易所上市。

D) S&P DJI发布泛阿拉伯伊斯兰平衡指数

2015年6月15日，S&P DJI 宣布发布 S&P Pan Arab Shariah Balanced Index Family。该指数系列包含三条指数：S&P Pan Arab Shariah Balanced – Conservative Index、S&P Pan Arab Shariah Balanced – Moderate Index、S&P Pan Arab Shariah Balanced – Growth Index。这三条指数是根据 S&P Pan Arab Composite Shariah Total Return Index 和 Dow Jones Sukuk Total Return Index 混合形成。前者包含大量成长性股票，后者为伊斯兰债券全收益指数，根据二者

的权重分配不同，分别形成保守指数（25%；75%）、中性指数（40%；60%）和成长指数（75%；25%）。

E) S&P DJI发布S&P500等权房地产指数

2015年6月23日，S&P DJI 宣布发布 S&P 500® Equal Weight Real Estate Index。根据全球行业分类标准（GICS®），该指数在 S&P 500 指数中选出房地产行业公司（不包括按揭房地产信托公司）作为样本股，现已经授权于美国投资公司 Guggenheim 发行相应 ETF 产品。

F) S&P DJI发布S&P环境与社会责任指数

2015年6月24日，S&P DJI 宣布发布 Environmental and Socially Responsible 指数系列。该指数系列包含两条指数：S&P 500 Environmental & Socially Responsible Index 和 S&P International Environmental & Socially Responsible Index。这两条指数分别是基于 S&P 500 Index®和 S&P Developed BMI Ex-U.S. & Korea LargeMidcap Index 而来，选择样本标准是从样本空间中剔除从事燃料、化石、炸弹、地雷、烟草、核武器等物品的生产和销售的企业，然后根据环境和社会的两个维度进行评分，选取排名前 75%的股票作为样本股。

二、指数衍生品动态

1. 国际市场 6 月发行 ETF、ETN 及 ETC 情况

A) 国别类 ETF

- **中国 ETF:** 美国基金公司 Direxion 发行 1 只沪深 300ETF, 名称为 Direxion Daily CSI 300 China A Shares Bear 1X Shares; 美国 ETF 供应商 iShares 发行 1 只中国市场 ETF, 名称为 iShares MSCI China A UCITS ETF。

- **日本 ETF:** 德国资产管理公司 Deutsche X 和美国 ETF 供应商 iShares 分别发行 1 只日本市场 ETF, 均跟踪于 JPX-Nikkei 400 指数。
- **瑞士 ETF:** 瑞士联合银行集团 UBS 跟踪 MSCI 指数发行 1 只瑞士市场 ETF。
- **新加坡和香港 ETF:** 瑞士联合银行集团 UBS 发行多只国别类 ETF, 分别跟踪 MSCI Hong Kong Total Return Net Index、MSCI Singapore Total Return Net Index。

B) 主题类 ETF

- **生物科技 ETF:** 美国 ETF 供应商 ProShares 分别发行正向和反向生物科技主题 ETF。名称分别为: ProShares UltraPro Nasdaq Biotechnology ETF 和 ProShares UltraPro Short Nasdaq Biotechnology ETF, 均于纳斯达克上市。
- **建筑主题 ETF:** 美国 ETF 供应商 ProShares 分别发行正向和反向建筑商与供应商主题 ETF, 名称分别为: ProShares Ultra Homebuilders & Supplies ETF 和 ProShares UltraShort Homebuilders & Supplies ETF, 均于纽交所上市。
- **石油主题 ETF:** 美国 ETF 供应商 ProShares 分别发行正向和反向石油主题 ETF, 名称分别为: ProShares Ultra Oil & Gas Exploration & Production ETF 和 ProShares UltraShort Oil & Gas Exploration & Production ETF, 均于纽交所上市。
- **金矿主题 ETF:** 美国投资公司 Market Vectors 发行 2 只金矿主题 ETF, 分别跟踪于 NYSE Arca Gold Miners Index 和 Market Vectors Global Junior Gold Miners Index。
- **国际发展主题 ETF:** iShares 发行 2 只 ETF, 分别跟踪于 MSCI International Developed Size Factor Index 和 MSCI International Developed Value Factor Index。

C) 策略类 ETF

- **模拟对冲基金 ETF:** 美国资产管理公司 Highland 发行 3 只模拟对冲基金 ETF, 分别为: Highland HFR Global ETF、Highland HFR Event Driven ETF 和 Highland HFR Equity Hedge ETF。

- **杠杆与反向 ETF:** 日本乐天投信投资顾问 Rakuten Investment Management 发行 1 只杠杆 ETF 和 1 只反向 ETF, 分别跟踪于 Nikkei 225 Leveraged Index 和 Nikkei 225 Double Inverse Index。
- **自由现金流策略 ETF:** 美国投资公司 TrimTabs 发行 1 只策略 ETF, 名称为: TrimTabs Intl Free-Cash-Flow ETF。
- **货币对冲 ETF:** 美国 ETF 供应商 ProShares 发行 2 只货币对冲 ETF, 分别为 ProShares Hedged FTSE Europe ETF 和 ProShares Hedged FTSE Japan ETF, 二者分别通过对冲欧元和对冲日元的外汇风险, 并跟踪欧洲市场和日本市场的大中盘股, 于纽交所上市。
- **低波动率红利 ETF:** 美国投资公司 PowerShares 发行 1 只低波动率红利 ETF, 跟踪于 S&P 500 Low Volatility High Dividend Index。

D) 固定收益类 ETF

- **可转债 ETF:** iShares 发行 1 只可转债 ETF, 名称为: iShares Convertible Bond ETF。
- **公司债 ETF:** 太平洋资产管理公司 PIMCO 发行 1 只公司债 ETF, 名称为: PIMCO Short-Term High Yield Corp Bond Source UCITS ETF。

E) 衍生品类 ETF

- 暂无

F) ETN 与 ETC

- **ETN:** 韩国投资公司 KIS 发行 1 只 ETN, 跟踪 HSCEI Short Index, 于韩国证券交易所上市。

2. 国际市场衍生品交易量

A) 2015年5月份各交易所股指衍生品成交量

Derivative Exchange	May				Year-to-Date Total			
	Stock Index Options		Stock Index Futures		Stock Index Options		Stock Index Futures	
	Number of Contracts Traded	Notional Turnover	Number of Contracts Traded	Notional Turnover	Number of Contracts Traded	Notional Turnover	Number of Contracts Traded	Notional Turnover
Americas								
BM&FBOVESPA	156840	28020.1	7695961	45756.6	933848	150534	42140744	253964
CBOE Future Exchange	NA	NA	3499445	NA	NA	NA	18314005	NA
Chicago Board Options Exchange	28409088	NA	NA	NA	140659796	NA	NA	NA
CME Group	9626557	1367740	32497241	3373410	52159306	7156610	204770147	20941400
Colombia SE	NA	NA	0	0	NA	NA	252	3.20797
ICE Futures US	2254	279	2473083	254793	14024	1710	16060472	1542110
International Securities Exchange	112421	NA	NA	NA	399959	NA	NA	NA
MexDer	14399	412.289	102743	2307.96	40113	1145.71	539489	11902.7
Asia - Pacific								
ASX Derivatives Trading	957346	40900.2	451	19.7544	4347764	188233	1160	51.8177
ASX SFE Derivatives Trading	25760	2794.32	672751	72383.7	123781	13699.3	3832050	414980
BSE India	9362799	60689.2	53420	344.885	93961876	643961	343867	2342.24
Bursa Malaysia Derivatives	249	NA	203514	4808.69	1343	NA	1024610	24339.4
China Financial Futures Exchange	NA	NA	41805725	9730030	NA	NA	162363040	32434800
Hong Kong Exchanges	1649847	192065	5635818	549957	8367758	945928	26367120	2443620
Korea Exchange	40774045	4831260	2789777	331298	192693017	22549300	14048827	5340900
National Stock Exchange India	177590810	619146	14755189	58996.5	899002118	3312700	76662316	327251
New Zealand	NA	NA	0	0	NA	NA	0	0
Osaka SE	2483713	NA	18028602	610066	14843448	NA	112891551	4002460
Singapore Exchange	411623	NA	14078049	NA	2776744	NA	51609127	NA
TAIFEX	16317425	257679	4256768	195520	71222242	1096530	18319636	824551
Thailand Futures Exchange	19720	NA	1826554	NA	95838	NA	9105149	NA
Europe - Africa - Middle East								
Athens Derivatives Exchange	7757	10.7424	306530	417.467	52577	73.4999	1570925	2107.45
BME Spanish Exchanges	382682	4747.82	791068	72148.5	2494168	30132.4	4356015	384243

Borsa Istanbul	837	55.9535	551051	13065.3	5907	299.016	3095899	73504.3
Budapest SE	0	0	11608	9.28857	0	0	97632	46.3998
EUREX	26440671	1202340	24769481	1505910	158102678	6957950	157967186	9329260
Euronext	964950	52076.4	3666575	238333	5938484	312833	19728272	1259010
ICE Futures Europe	1332412	1305.68	2045703	215945	7447230	9179.23	13351086	1337840
Johannesburg SE	172499	143.099	926536	26838.8	964664	670.585	6558253	181664
Moscow Exchange	1088152	2173.92	9928481	20293.1	6283535	11371.8	64981379	119339
OMX Nordic Exchange	564532	10603.3	3138232	58968.7	7400153	82965	16557360	317107
Oslo Børs	34580	19.2394	208478	116.041	216599	119.428	1145501	600.828
Tel Aviv SE	4402505	NA	3545	NA	20919422	NA	19278	NA

B) 2015年5月份各交易所ETF成交量

Exchange	May		
	Number of ETFs	Total Turnover	Number of Trades
Americas			
BM&FBOVESPA	18	694.601	130.95
Bolsa de Valores de Colombia	18	43.644	0.14
Lima SE	3	0.476	0.02
Mexican Exchange	553	5733.047	96110
NASDAQ OMX	161	570018.19	21108.56
NYSE	1504	309955.61	14006.21
Santiago SE	102	17.534	0.27
TMX Group	527	4525.91	530
Asia - Pacific			
Australian SE	93	1124.382	#N/A
BSE India	39	8.37	33
Bursa Malaysia	7	0.828	0.37
Hong Kong Exchanges	130	25036.46	549.61
Indonesia SE	#NA	#N/A	#N/A
Japan Exchange Group - Osaka	#NA	#NA	#N/A
Japan Exchange Group - Tokyo	211	29572.065	#N/A
Korea Exchange	169	10834.05	2041.88
National Stock Exchange India	44	192.928	157.35
New Zealand Exchange	10	17.771	0.4
Shanghai SE	67	56771.716	2208
Shenzhen SE	41	29055.218	1176.6
Singapore Exchange	89	145.885	#N/A
Taiwan SE Corp.	29	3803.479	616.95
The Stock Exchange of Thailand	21	7.365	5.93
Europe - Africa - Middle East			
Athens Exchange	3	0.306	0.1

BME Spanish Exchanges	71	1033.024	0
Borsa Istanbul	15	133.282	20.91
Budapest SE	1	2.623	0.06
Deutsche Börse	1060	16827.948	268.35
Euronext	684	12151.747	187.1
Irish SE	1	0.535	0.03
Johannesburg SE	46	314.251	14.67
Luxembourg SE	150	0	0
NASDAQ OMX Nordic Exchange	37	1020.524	34.48
Oslo Børs	44	251.375	12.86
Saudi Stock Exchange - Tadawul	3	73.117	0.25
SIX Swiss Exchange	906	7254.824	75.92
Wiener Börse	18	0.175	0.04

C) 2015年5月份各交易所ETF衍生品成交量

Derivative Exchange	May				Year-to-Date Total			
	ETF Options		ETF Futures		ETF Options		ETF Futures	
	Number of Contracts Traded	Notional Turnover	Number of Contracts Traded	Notional Turnover	Number of Contracts Traded	Notional Turnover	Number of Contracts Traded	Notional Turnover
Americas								
BM&FBOVESPA	249 748	42 801.4	0	0.0	1 291 640	224 862.0	0	0.0
Chicago Board Options Exchange	23 465 796	NA	NA	NA	132 326 224	NA	NA	NA
International Securities Exchange	16 568 480	NA	NA	NA	76 853 643	NA	NA	NA
MexDer	1 926	0.6	0	0.0	7 394	2.1	0	0.0
NYSE Liffe (US)	19 674 287	2 649.2	NA	NA	97 619 132	13 840.3	NA	NA
Asia - Pacific								
ASX SFE Derivatives Trading	NA	263.2	NA	NA	NA	263.2	NA	NA
Hong Kong Exchanges	584 123	8 886.5	13 435	164.0	3 488 020	41 350.2	89 370	891.8
Osaka SE	1 050	NA	NA	NA	1 064	NA	NA	NA
Europe - Africa - Middle East								
Johannesburg SE	1 194	0.1	16 689	0.7	4 178	0.4	128 009	11.8

免责声明

本报告所载数据资料，源自中证指数有限公司认为可靠之出处，但不保证其准确性或完整性。本报告及其所含任何信息均不构成任何证券、金融产品或其他投资工具或任何交易策略的依据或建议。对任何因直接或间接使用本报告或其所含任何信息而造成的损失，中证指数有限公司不承担任何法律责任。

中证指数有限公司

地址：中国上海市浦东新区锦康路 308 号陆家嘴世纪金融广场
6 号楼 13 层

邮编：200127

电话：0086 21 5018 5500

传真：0086 21 5018 6368

电邮：csindex@sse.com.cn