

国际指数动态

(2016年5月)

国际指数动态（201605）

一、 指数动态	2
1. STOXX 发布欧洲 STOXX 50 多资产指数系列	2
2. STOXX 扩展 SMART BETA 指数系列	2
二、 指数衍生品动态	4
1. 国际市场 5 月发行 ETF、ETN 及 ETC 情况	4
A) 国别类 ETF	4
B) 主题类 ETF	4
C) 策略类 ETF	6
D) 固定收益类 ETF	6
E) 衍生品类 ETF	7
F) ETN 与 ETC	7
2. 国际市场衍生品交易量	7
A) 2016 年 4 月份各交易所股指衍生品成交量	7
B) 2016 年 4 月份各交易所 ETF 成交量	9
C) 2016 年 4 月份各交易所 ETF 衍生品成交量	10

一、指数动态

1. STOXX 发布欧洲 STOXX 50 多资产指数系列

2016年5月24日,STOXX 宣布发布 EURO STOXX 50 Multi-Asset Indices, 该指数系列投资标的为股票和固定收益产品, 通过将 EURO STOXX 50 Index 和 EURO STOXX 50 Corporate Bond Index 进行组合, 构建一系列多资产组合策略, 旨在为投资者提供一个同时参与股票市场和债券市场的综合投资工具。

该指数系列共包含 5 条指数, 分别为 EURO STOXX 50 Index 和 EURO STOXX 50 Corporate Bond Index 不同权重的组合。指数同时包括货币对冲和非货币对冲两个版本, 每季度调仓。5 条指数的具体名称和权重占比如下:

EURO STOXX 50 Multi-Asset High Growth	Weight
EURO STOXX 50 Corporate Bond Index	20%
EURO STOXX 50 Equity Index	80%
EURO STOXX 50 Multi-Asset Growth	Weight
EURO STOXX 50 Corporate Bond Index	40%
EURO STOXX 50 Equity Index	60%
EURO STOXX 50 Multi-Asset Balanced	Weight
EURO STOXX 50 Corporate Bond Index	50%
EURO STOXX 50 Equity Index	50%
EURO STOXX 50 Multi-Asset Stability	Weight
EURO STOXX 50 Corporate Bond Index	60%
EURO STOXX 50 Equity Index	40%
EURO STOXX 50 Multi-Asset High Stability	Weight
EURO STOXX 50 Corporate Bond Index	80%
EURO STOXX 50 Equity Index	20%

2. STOXX 扩展 Smart Beta 指数系列

2016年5月26日,STOXX 宣布发布扩展两套 Smart Beta 指数系列, 分别为 STOXX Select Indices 和 STOXX Diversification Select Indices。这两套指数系列是 STOXX 于 2015 年 10 月发布, 旨在衡量具有低波动率、高股息率、低相关性特征的公司的市场表现, 并为 ETF 和结构化产品提供了良好的投资跟踪标的。此次, STOXX 在这两套指数系列上进行扩展, 采用与之前同样的选股方

法，加入低碳和 ESG 主题构建新指数，将 Smart Beta 策略与低碳、ESG 相结合。

其中，STOXX Select Indices 是从样本空间中选取符合交易性和流动性要求的公司作为备选股，从中剔除高波动率的股票，选取高股息率的股票作为样本股。STOXX Diversification Select Indices 是在 Select Indices 的筛选条件的基础上，加上多样性的要求，即剔除与样本空间中其他股票相关性过高的股票。

具体的股票名单如下：

Parent Index/Universe	STOXX Select Indices	STOXX Diversification Select Indices
STOXX Europe 600	STOXX Europe Low Carbon Select 50 EUR	STOXX Europe Low Carbon Diversification Select 50 EUR
EURO STOXX	EURO STOXX Low Carbon Select 50 EUR	EURO STOXX Low Carbon Diversification Select 50 EUR
All US Stocks from the STOXX Global 1800	STOXX USA Low Carbon Select 50 USD	STOXX USA Low Carbon Diversification Select 50 USD
STOXX Global 1800	STOXX Global Low Carbon Select 100 EUR	STOXX Global Low Carbon Diversification Select 100 EUR
STOXX Global ESG Social Leaders	STOXX Global ESG Social Leaders Select 30 EUR	STOXX Global ESG Social Leaders Diversification Select 30 EUR
All European stocks from the STOXX Global ESG Social Leaders	STOXX Europe ESG Social Leaders Select 30 EUR	STOXX Europe ESG Social Leaders Diversification Select 30 EUR
STOXX Global ESG Environmental Leaders	STOXX Global ESG Environmental Leaders Select 30 EUR	STOXX Global ESG Environmental Leaders Diversification Select 30 EUR
All European stocks from the STOXX Global ESG Environmental Leaders	STOXX Europe ESG Environmental Leaders Select 30 EUR	STOXX Europe ESG Environmental Leaders Diversification Select 30 EUR
STOXX Global ESG Governance Leaders	STOXX Global ESG Governance Leaders Select 30 EUR	STOXX Global ESG Governance Leaders Diversification Select 30 EUR

		EUR
All European stocks from the STOXX Global ESG Governance Leaders	STOXX Europe ESG Governance Leaders Select 30 EUR	STOXX Europe ESG Governance Leaders Diversification Select 30 EUR
STOXX North America 600	STOXX North America Select 50 EUR	STOXX North America Diversification Select 50 EUR
STOXX Asia/Pacific 600	STOXX Asia/Pacific Select 50 EUR	STOXX Asia/Pacific Diversification Select 50 EUR
STOXX Nordic Diversification Select 30 SEK	STOXX Nordic Select 30 SEK	STOXX Nordic Diversification Select 30 SEK
	STOXX Global Basket Select EUR	STOXX Global Basket Diversification Select EUR

二、指数衍生品动态

1. 国际市场 5 月发行 ETF、ETN 及 ETC 情况

A) 国别类 ETF

- **日本 ETF:** 日本三菱资产管理公司发行一只针对日本市场的策略 ETF, 名称为: MAXIS JAPAN Quality 150 Index ETF, 该 ETF 跟踪 iSTOXX MUTB Japan Quality 150 Index, 于东京证券交易所上市。该指数从质量因子角度出发, 在日本市场选择具有高收益、低杠杆、稳定现金流的 150 家公司作为样本股。
- **拉美市场 ETF:** 巴西资产管理公司 BullMark Financial Group 发行一只针对拉丁美洲市场的 ETF, 名称为: BullMark LatAm Select Leaders ETF (BMLA), 于纳斯达克证券交易所上市。该 ETF 主要投资于巴西、墨西哥、智利、秘鲁和哥伦比亚市场中具有高分红特征的上市公司。

B) 主题类 ETF

- **千禧一代主题 ETF:** 资产管理公司 Global X 发行 1 只基于千禧一代消费习惯的主题 ETF, 名称为 Global X Millennials Thematic ETF (MILN), 于纳斯达克交易所上市。所谓千禧一代, 是指美国出生于 1980-2000 年的一代人, 他们强调自我主张, 同时也追逐物欲, 注重品牌, 成长中伴随着电脑、手机、科技、互联网的普及, 有着共性的消费习惯。该 ETF 将千禧一代的消费领域分为 8 大类: 社交和娱乐、服装、旅游、餐饮和日常消费品、金融服务和投资、住房和家具、教育和工作、健康和运动。然后根据千禧一代的消费习惯, 分别计算每个上市公司的主营业务与 8 大消费领域的相关性得分。然后在每个消费领域中, 根据得分选出最高的 5-15 只股票作为样本股。同时, 样本股需要满足市值超过 5 亿美元和过去六个月的日均成交金额超过 200 万美元的限制。
- **健康护理主题 ETF:** 资产管理公司 Global X 发行 1 只健康护理主题 ETF, 名称为 Global X Health & Wellness Thematic ETF (BFIT), 于纳斯达克交易所上市。该 ETF 旨在投资健康主题相关的股票, 即所提供的产品或服务与健康生活方式密切相关的上市公司。具体来看, 包括: 健康食品、营养与减肥、健身服装、营养品和预防保健、抗老化、大健康概念等。该 ETF 持股集中在非日常消费品、日常消费品、卫生保健和信息技术等行业。
- **长寿主题 ETF:** 资产管理公司 Global X 发行 1 只长寿主题 ETF, 名称为 Global X Longevity Thematic ETF (LNGR), 于纳斯达克交易所上市。该 ETF 主要投资于提供卫生保健产品、卫生保健服务、医疗器械和养老服务的上市公司。样本股需要满足市值超过 5 亿美元和过去六个月的日均成交金额超过 200 万美元的限制, 并采用自由流通市值加权。
- **贵金属 ETF:** 资产管理公司 U.S. Global Investors, 计划发行 1 只贵金属主题 ETF, 名称为 GO GOLD Kitco U.S. Global Precious Minerals Equity ETF (GOAU)。该 ETF 所跟踪指数首先剔除流动性较差和依靠负债运营的公司, 然后基于市值、经营现金流量比率、投资资本的现金回报率、资产增长率、债务股本比和总利润等基本面指标计算综合得分, 最后根据综合得分选股和加权。
- **优先股 ETF:** ETF 供应商 Elkhorn 发行 1 只针对美国市场的优先股 ETF, 名称为 Elkhorn S&P High Quality Preferred ETF (EPRF), 于 Bats 交易所上

市。该 ETF 所跟踪指数以所有美国上市公司为样本空间，选取持续固定比例分红的公司作为样本股，同时样本股需要满足市值不低于 1 亿美元、过去六个月日均成交量不低于 25 万股的要求。此外，Principal Financial 集团也计划发行一只以优先股为投资标的的主动管理型 ETF。该 ETF 主要投资于优先股，辅以房地产投资信托证券、次级债和可转债。

C) 策略类 ETF

- **红利 ETF:** ETF 供应商 iShares 发行 1 只针对国际市场的红利 ETF，名称为：iShares International Dividend Growth ETF (IGRO)，跟踪 Morningstar Global ex-US Dividend Growth Index，于 Bats 交易所上市。该 ETF 主要投资发达国家市场和新兴市场中，具有高估股息率特征的上市公司，持股集中在消费者常用品、消费者非必需品、金融和卫生保健等行业。
- **低波动 ETF:** Guggenheim 资产管理公司发行 1 只低波动策略 ETF，名称分别为：Guggenheim U.S. Large Cap Optimized Volatility ETF (OVLC) 于纽交所上市。该 ETF 采用动态低波动策略，在标普 500 指数样本空间中，根据个股波动率以及个股波动和市场波动的相关性，计算个股风险回报率。基于该指标，选取 120 只股票作为样本股。
- **多因子 ETF:** ETF 供应商 iShares 发行 9 只基于不同行业的多因子 ETF，分别涉及消费者常用品、消费者非必需品、公用事业、科技、材料、工业、能源、金融和卫生保健行业，均于 Bats 交易所上市。该系列 ETF 主要基于价值、动量、规模和质量等因子选股。此外，J.P. Morgan 也发行 1 只多因子 ETF，基于价值、动量和质量因子选股，名称为 JPMorgan Diversified Return U.S. Mid Cap Equity ETF (JPME)，于纽交所上市。
- **Smart Beta ETF:** 资产管理公司 Fidelity 计划发行 6 只 Smart Beta ETF，分别从股息率、低波动、价值、动量和质量等因子角度选股，名称分别为：Fidelity Core Dividend ETF、Fidelity Dividend ETF for Rising Rates、Fidelity Low Volatility Factor ETF、Fidelity Momentum Factor ETF、Fidelity Quality Factor ETF、Fidelity Value Factor ETF。

D) 固定收益类 ETF

- **混合债券 ETF:** ETF 供应商 Index IQ 发行 2 只针对美国市场的混合型债券 ETF, 名称分别为: IQ Enhanced Core Bond U.S. ETF (AGGE)和 IQ Enhanced Core Plus Bond U.S. ETF, 均于纽交所上市。其中, AGGE 主要在美国短期国债、美国中期国债、美国长期国债、BBB 级以上公司债、住房抵押贷款债券之间进行投资组合。AGGP 的投资范围主要在上述基础上, 加入了高息债和新兴市场债券。
- **国债 ETF:** 贝莱德集团日本分公司发行 1 只 7-10 年期的美国国债 ETF, 采用日元货币对冲方式, 名称为 J iShares US Treasury Bond 7-10 Year JPY Hedged ETF, 于东京证券交易所上市。

E) 衍生品类 ETF

- **期货 ETF:** 资产管理公司 REX Shares 发行 2 只期货 ETF, 名称分别为 REX VolMAXX Long VIX Weekly Futures Strategy ETF (VMAX) 和 REX VolMAXX Inverse VIX Weekly Futures Strategy ETF (VMIN), 均于 Bats 交易所上市。VMAX 将 25% 的资产投资于 VIX 期货合约 (大部分为近月合约), 75% 的资产投资于期权、互换和固定收益证券。VMIN 与 VMAX 的区别在于, 前者为空头头寸, 而后者为多头头寸。
- **原油期货 ETF:** 资产管理公司 ProShares 计划发行 1 只主动管理型原油期货 ETF, 名称为 ProShares Crude Oil Strategy ETF。

F) ETN 与 ETC

- **杠杆 ETF:** Credit Suisse 发行 1 只两倍杠杆 ETN, 名称为 Credit Suisse X-Links Monthly Pay 2xLeveraged Alerian MLP Index ETN (AMJL), 跟踪 Alerian MLP Index, 于纽交所上市。

2. 国际市场衍生品交易量

A) 2016年4月份各交易所股指衍生品成交量

Derivative Exchange	Apr				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	137886	25442.6	8684438	39749.9	544808	44913.1	42902275	171922
Bourse de Montreal	29456	172.345	275170	35604.4	122104	689.291	1122852	140948
CBOE Future Exchange	NA	NA	4605471	NA	NA	NA	17807159	NA
Chicago Board Options Exchange	30953166	NA	NA	NA	141455942	NA	NA	NA
CME Group	11426314	1567530	45136149	4560520	50506273	6792660	222724959	21297400
Colombia SE	NA	NA	0	0	NA	NA	118	1.11377
ICE Futures US	1992	224	3090498	257361	9943	1048	18682405	1414400
International Securities Exchange	22350	NA	NA	NA	495008	NA	NA	NA
MexDer	3372	87.8784	86220	1441.19	20849	506.035	506611	8672.64
NASDAQ OMX (US)	254341	NA	NA	NA	774267	NA	NA	NA
Asia - Pacific								
Australian Securities Exchange	906688	35527.6	718590	69204.2	4016609	154432	3909084	354877
BSE India	87593	667.076	433	3.33108	6550086	48031.4	35238	253.562
Bursa Malaysia Derivatives	694	NA	212132	4474.43	2728	NA	998445	19867
China Financial Futures Exchange	NA	NA	937295	144243	NA	NA	3751950	547827
Hong Kong Exchanges	2224332	180665	6833550	552311	9903410	754067	28856395	2205490
Japan Exchange Group	3067447	NA	25181119	824524	12844874	NA	121654021	3956590
Korea Exchange	25437843	2737350	2417076	260912	117971543	11920000	11993816	1216520
National Stock Exchange India	71045932	616224	6059350	50213	330648588	2713970	28820155	225099
New Zealand	0	0	0	0	0	0	12	0.89115
Singapore Exchange	567303	NA	12040693	NA	2089907	NA	52749061	NA
TAIFEX	13218614	175375	5054433	184137	57282993	724628	21106422	734668
Thailand Futures Exchange	16840	NA	1830169	NA	100812	NA	10494307	NA
Europe - Africa - Middle East								

Athens Derivatives Exchange	3159	2.85063	93361	83.4664	20622	22.1953	393523	322.623
BME Spanish Exchanges	175630	1728.62	765449	58785.6	1189513	11502.6	3597079	249886
Borsa Istanbul	27630	99.1191	4192674	15483.7	114824	365.708	17356268	56414.7
Budapest SE	0	0	15060	14.6482	0	0	83918	73.7132
Dubai Gold & Commodities	NA	NA	9877	68.7881	NA	NA	56564	377.963
EUREX	27567745	1040680						

Shanghai Stock Exchange	73	7884.454	806
Shenzhen Stock Exchange	46	12930.737	761.25
Singapore Exchange	81	138.547	#N/A
Stock Exchange of Thailand	20	7.303	3.87
Taiwan Stock Exchange Corp.	43	4519.811	1012.77
Europe - Africa - Middle East			
Athens Stock Exchange	3	0.274	0.07
BME Spanish Exchanges	48	583.284	0
Borsa Istanbul	11	94.386	19
Budapest Stock Exchange	1	0.08	0.02
Deutsche Boerse	1130	14695.439	262.84
Euronext	756	13474.344	158.85
Irish Stock Exchange	199	0.502	0.03
Johannesburg Stock Exchange	47	247.296	16.04
London SE Group	2348	39719.498	626
Luxembourg Stock Exchange	126	0	0
Namibian Stock Exchange	4	10.827	2
NASDAQ OMX Nordic Exchange	36	1086.317	43.9
Nigerian Stock Exchange	7	0.016	130
Oslo Bors	4	385.794	18.64
Saudi Stock Exchange (Tadawul)	3	25.275	0.19
SIX Swiss Exchange	1057	6915.19	75.79
Tehran Stock Exchange	4	34.985	87659
Warsaw Stock Exchange	3	3.469	0.98
Wiener Borse	9	0.182	0.01

C) 2016年4月份各交易所ETF衍生品成交量

Derivative Exchange	Apr				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	487 165	66 801.9	0	0.0	1 289 656	151 354.0	0	0.0
Bourse de Montreal	836 446	1 267.9	NA	NA	1 703 398	2 522.8	NA	NA
Chicago Board Options Exchange	21 982 923	NA	NA	NA	101 121 287	NA	NA	NA
International Securities Exchange	22 979 089	NA	NA	NA	108 002 496	NA	NA	NA
MexDer	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0

NASDAQ OMX (US)	28 595 266	NA	NA	NA	123 888 359	NA	NA	NA
NYSE Liffe (US)	23 549 655	3 628.0	NA	NA	110 790 525	19 607.8	NA	NA
Asia - Pacific								
Hong Kong Exchanges	236 064	1 640.6	2 289	16.4	1 405 089	9 213.7	23 110	159.9
Japan Exchange Group	806	NA	NA	NA	2 133	NA	NA	NA
TAIFEX	38 765	291.9	151 812	1 348.5	104 056	780.2	772 918	6 529.8
Europe - Africa - Middle East								
Johannesburg SE	597	0.0	5 614	1.3	613 285	21.3	2 560 034	491.7

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