

国际指数动态

(2014年5月)

国际指数动态（201405）

一、 指数动态及综述	2
1. 新兴市场指数发展引关注	2
A) BlackRock 授权两只国别类指数给 iShares 开发 ETF	2
B) FTSE 宣布修改东盟系列指数	2
C) S&P 宣布发布 14 条非洲指数	3
2. 其他动态及规则变更	4
A) Russell 发布高效率因子指数系列	4
B) FTSE 宣布 Italia Mid Cap Index 将用于发行 ETF	4
二、 指数衍生品动态及综述	4
1. 美国市场 5 月新发行 ETF、ETN 及 ETC 情况	4
A) 国别类 ETF	4
B) 主题类 ETF	4
C) 策略类 ETF	5
D) 固定收益类 ETF	5
E) 衍生品类 ETF	5
F) ETN 与 ETC	5
2. 美国市场 5 月拟成立 ETF、ETN 及 ETC 情况	5
A) 国别类 ETF	5
B) 主题类 ETF	5
C) 策略类 ETF	6
D) 固定收益类 ETF	6
E) 衍生品类 ETF	6
F) ETN 与 ETC	7
3. DEUTSCHE BÖRSE XETRA 5 月挂牌 ETF、ETC 及 ETN 名单	7
4. NYSE 与 NASDAQ 5 月挂牌 ETF、ETC 及 ETN 名单	7
附 1：2014 年 4 月份各交易所股指衍生品成交量	8
附 2：2014 年 4 月份各交易所 ETF 交易量	9

一、指数动态及综述

1. 新兴市场指数发展引关注

据 ETF.COM 统计,本月几只大规模新兴市场 ETF 均有不同程度流入,iShares MSCI Emerging Markets ETF 流入 8.8 亿美元,Vanguard FTSE Emerging Markets ETF 流入 1.53 亿美元,而发达市场 ETF 则有一定程度的流出,与此同时,债市也出现相同现象,据国际金融协会统计,本月有 275 亿美元流入新兴债市。这种现象主要源于发达国家可望维持低利率政策,并且许多新兴国家又都具有改革与政策利好的愿景。

新兴市场的关注主要集中在亚洲和非洲,非洲 GDP 增速目前位于各个洲第一,而亚洲经济也处于快速发展的阶段,各大机构都在力图加大这两个区域的配置。5 月 21 日,DB 发行了一只中证 500 的 ETF,为海外投资者投资 A 股小盘股票提供工具。iShares 也分别发行了卡塔尔和阿联酋两个国家的 ETF,跟踪 MSCI 相应的指数,这两个指数在过去三年相对于 MSCI 新兴市场指数均有非常优异的表现。与此同时,各大指数商也在增强在这两个领域的布局,S&P 依然在不断增强他们在非洲的影响力,继今年已发布 15 条非洲系列指数之后,又发布了 14 条非洲相关指数,而 FTSE 则在修改东盟系列指数,力图使其覆盖更大东盟市场,增进影响。

A) BlackRock 授权两只国别类指数给 iShares 开发 ETF

2014 年 5 月 15 日,MSCI 宣布 BlackRock 授权 MSCI All Qatar Capped Index 以及 MSCI All UAE Capped Index 给 iShares 用于开发两只新的“单国家全市场”ETF 在纳斯达克上市。此类指数包括总部位于该国或者在该国上市,并且在该国进行大部分商业活动的公司。

B) FTSE 宣布修改东盟系列指数

2014 年 5 月 28 日,FTSE 和东盟各交易所宣布修改 FTSE 东盟指数系列,对其进行扩大处理,使其能够对发展中的东盟股票市场有一个更好的代表性。据统

计，在包含了河内交易所和胡志明交易所之后，新的 FTSE 东盟系列指数基准将覆盖 90%-95%的可投资市场市值。

FTSE 东盟指数系列包括以下指数：

- FTSE ASEAN All-Share Index
- FTSE ASEAN Sector Indices
- FTSE ASEAN 40 Index
- FTSE ASEAN Stars Index
- FTSE ASEAN All-Share ex Developed Index

C) S&P宣布发布14条非洲指数

2014年5月13日，标普宣布14条更具深度和广度的非洲股票指数，覆盖非洲13个市场，用于给非洲投资者以及境外投资者提供有效的分析工具和投资标的，至此，今年标普已经发布29条非洲指数，其中这14条指数分别是：

- S&P All Africa ex-South Africa
- S&P All Africa Capped
- S&P All Africa ex-South Africa Capped
- S&P East Africa
- S&P North Africa
- S&P Southern Africa ex-South Africa
- S&P West Africa
- S&P All Africa Select
- S&P All Africa ex-South Africa Select
- S&P East Africa 10
- S&P North Africa 15
- S&P Southern Africa ex-South Africa 10
- S&P West Africa 25

2. 其他动态及规则变更

A) Russell发布高效率因子指数系列

2014年5月1日，Russell宣布发布高效率因子指数系列（HEFI），为机构投资者提供有效的管理因子暴露风险的工具。高效率因子指数系列包括四个因子指数，分别是低波动，动量，质量以及价值，每个指数均采用因子加权方法。作为聪明贝塔指数的一部分，罗素认为这四类因子对股票收益率均有明显的驱动作用，可以被投资者用作寻求特定因子风险暴露的工具。

B) FTSE宣布Italia Mid Cap Index将用于发行ETF

2014年5月13日，FTSE宣布Lyxor资产管理公司将发行ETF跟踪Italia Mid Cap Index，这也是第一支ETF基金跟踪此指数，包含60个市值最大的意大利公司。至此，已经累计有50亿美元的ETF以FTSE意大利系列指数为基准。

二、指数衍生品动态及综述

1. 美国市场5月新发行ETF、ETN及ETC情况

A) 国别类ETF

- **中国ETF:** DB发行了一只中国小盘ETF，跟踪中证500指数；
- **阿拉伯ETF:** iShares发行了两只国家ETF，分别跟踪MSCI All Qatar Capped Index和MSCI All UAE Capped Index，并且这两个国家的划分也将被MSCI由前沿市场升级到新兴市场；

B) 主题类ETF

- **红利ETF:** WisdomTree发行了两只红利ETF，投向具有良好的红利增长前景的公司；

C) 策略类 ETF

- **杠杆 ETF:** Direxion 发行了一只 S&P500 杠杆 ETF;
- **多资产 ETF:** PowerShares 发行了一只多策略, 多资产 ETF (LALT), 投向股票, 期货以及其他证券, 采用多空以及其他策略;

D) 固定收益类 ETF

- **优先股 ETF:** PowerShares 发行了一只可变利率优先股 ETF, 跟踪 Wells Fargo Hybrid and Preferred Securities Floating and Variable Rate Index;
- **综合类债 ETF:** DB 发行了一只次级债 ETF, 投向投资级次级公司债; First Trust 发行了一只主动管理 ETF, 投向投资级的市政债券; iShares 发行了 4 只债券 ETF, 其中两只为主动管理型, 另外两只为目标日期型;

E) 衍生品类 ETF

- **商品类 ETF:** Merk Gold Trust 发行了一只实物黄金 ETF;

F) ETN 与 ETC

- 暂无

2. 美国市场 5 月拟成立 ETF、ETN 及 ETC 情况

A) 国别类 ETF

- **中国 ETF:** SSgA 拟发行一只中国 A 股 ETF, 跟踪 MSCI China A IMI Index;
- **欧洲 ETF:** DB 拟发行一只意大利类 ETF, 跟踪 MSCI Italy 25/50 US Dollar Hedged Index;

B) 主题类 ETF

- **红利 ETF:** First Trust 拟发行一只多管理者, 多策略 ETF, 主要投向各种高收益债券以及高红利股票, 名叫 First Trust Strategic Income ETF; ProShares 拟发行 3 只红利 ETF, 均跟踪 MSCI 相应的红利指数;
- **价值 ETF:** ETF Series Solutions 拟发行一只深度价值 ETF, 通过公司盈利与现金流在 S&P500 挑选最低估的 20 只股票构成样本股;

C) 策略类 ETF

- **Alpha 策略 ETF:** Alpha Architect 拟发行 4 只量化策略 ETF, 包含 2 只价值 ETF 以及 2 只动量 ETF;
- **聪明贝塔 ETF:** JPMorgan 拟发行一只聪明贝塔 ETF, 跟踪 FTSE Developed Diversified Factor Index;
- **低波动 ETF:** iShares 拟发行三只低波动 ETF, 分别是欧洲低波动 ETF, 日本低波动 ETF, 亚洲 (除日本) 低波动 ETF;
- **FOF ETF:** ProShares 拟发行一只 FOF ETF 投向 ProShares 其他的 alternative funds;

D) 固定收益类 ETF

- **短期债 ETF:** First Trust 拟发行一只短久期抵押债券 ETF; FlexShares 拟发行一只短久期固定收益 ETF;
- **综合类债 ETF:** Global X 拟发行一只主动管理型债券 ETF, 名叫 Global X Emerging & Frontier Bond ETF;

E) 衍生品类 ETF

- **商品类期货 ETF:** ProShares 拟发行 4 只商品类期货 ETF, 涉及天然气等期货;
- **金融类期货 ETF:** ProShares 拟发行 7 只金融类期货 ETF, 涉及 VIX 等衍生品;
- **互换类 ETF:** ETSpreads 拟发行 4 只信用违约互换类 ETF;

F) ETN 与 ETC

- 暂无;

3. Deutsche Börse Xetra 5 月挂牌 ETF、ETC 及 ETN 名单

产品名称	标的指数
ETFs-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	MSCI China A Index (Net Total Return) (USD)
ETFs US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	Solactive US Energy Infrastructure MLP Index TR
db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	MSCI Total Return Net USA Index
Deka MDAX UCITS ETF	MDAX
Source Goldman Sachs Equity Factor World UCITS ETF (GS EFI World ETF)	Goldman Sachs Equity Factor Index World Net Total Return USD Index
CSOP Source FTSE China A50 UCITS ETF	FTSE China A50 Index

4. NYSE 与 NASDAQ 5 月挂牌 ETF、ETC 及 ETN 名单

挂牌地	上市 ETF	上市日期
NYSE Arca	PowerShares Variable Rate Preferred Portfolio	5/1/2014
NYSE Arca	db X-trackers Solactive Investment Grade Subordinated Debt Fund	5/1/2014
Nasdaq	iShares MSCI Qatar Capped ETF	5/1/2014
Nasdaq	iShares Yield Optimized Bond ETF	5/1/2014

附 1: 2014 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	72683	36576.3	1866725	96600.8	271621	131240	6376590	313543
Bourse de Montreal	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
CBOE Future Exchange	NA	NA	3747193	NA	NA	NA	16138927	NA
Chicago Board Options Exchange	30516149	NA	NA	NA	137205705	NA	NA	NA
CME Group	10429404	1258740	47313315	4224880	40863538	4870520	193195391	17411500
Colombia SE	NA	NA	3	127.75	NA	NA	258	10306.3
ICE Futures US	4508	513	2888419	328758	19710	2273	11378723	1316030
International Securities Exchange	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
MexDer	2609	1056.08	53679	21852.7	13247	5336.32	291908	116762
NASDAQ OMX (US)	96640	NA	NA	NA	343039	NA	NA	NA
NYSE Euronext (US)	687827	NA	NA	NA	3653362	NA	NA	NA
Asia - Pacific								
ASX Derivatives Trading	677165	35810.5	3771	38.4	2763904	144053	82271	851.6
ASX SFE Derivatives Trading	35737	4826.77	525167	70797.6	177183	23464.6	3030011	395456
Bombay SE	14946290	5050060	125802	42811.2	108014328	34805200	481763	155881
Bursa Malaysia Derivatives	459	NA	176004	15505	1193	NA	758469	67071
China Financial Futures Exchange	NA	NA	15281992	10103700	NA	NA	56789932	37385800
Hong Kong Exchanges	1290841	986738	3793171	2476370	5677194	4194820	16197739	10597800
Korea Exchange	37547999	487418000	0	3091376	402934000	153848023	196050000	00
		0				00	13454542	00

National Stock Exchange India	51236051	17315800	6944861	2326520	259309083	82393700	29906406	9330160
New Zealand	NA	NA	0	0	NA	NA	0	0
Osaka SE	3287975	NA	16537339	54233100	15109921	NA	78760009	27013300 0
Singapore Exchange	1071280	NA	7130056	NA	3279437	NA	30525182	NA
TAIFEX	10557903	4686010	2914031	3842910	34955819	15147500	10738944	13609600
Thailand Futures Exchange	5421	NA	213180	NA	18631	NA	1368255	NA
Tokyo SE Group	NA	NA	NA	NA	47987	NA	3313230	35271300
Europe - Africa - Middle East								
Athens Derivatives Exchange	20963	42.44	266937	529.84	73442	148.94	1089272	2252.49
BME Spanish Exchanges	593705	6092	766846	57432	2465696	24975.7	3138470	236026
Borsa Istanbul	425	98.81	541690	34747.3	987	216.85	2373047	122594
Budapest SE	0	0	23610	4216.59	0	0	131170	23665.2
EUREX	24701665	920442	22938154	1141100	114066045	4129380	112072947	5388220
ICE Futures Europe	0	0	0	0	0	0	0	0
Johannesburg SE	155375	1054.09	752779	259924	1029848	7293.07	5238097	1717010
Moscow Exchange	4101611	324912	23754492	1943400	17431478	1524700	91302897	7900220
NYSE.Liffe Europe	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
OMX Nordic Exchange	1147721	10146.8	2513918	37479.7	6279323	41219.9	10403763	153909
Oslo Børs	69373	300.69	239573	1038.47	287009	1087.95	1051430	4013.41
Tel Aviv SE	3560043	NA	4164	NA	15959999	NA	16132	NA
Wiener Börse	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

附 2：2014 年 4 月份各交易所 ETF 交易量

Exchange	Apr		
	Number of ETFs	Total Turnover	Number of Trades
Americas			
BM&FBOVESPA	16	2636.02	102.03
Colombia SE	5	123330.73	0.18
Lima SE	3	8.08	0.02
Mexican Exchange	476	77442	90979

NASDAQ OMX	129	604594.44	23858.04
NYSE Euronext (US)	1424	326518.25	15111.35
Santiago SE	105	6069	0.33
TMX Group	439	5269.97	434.22
Asia - Pacific			
Australian SE	75	677.96	NA
BSE India	36	916.03	51
Bursa Malaysia	6	2.4	0.18
Hong Kong Exchanges	119	54522.27	178.45
Indonesia SE	6	528.09	1.69
Japan Exchange Group - Osaka	NA	NA	NA
Japan Exchange Group - Tokyo	178	2151676.75	NA
Korea Exchange	151	13726538	2043.71
National Stock Exchange India	39	6904.59	153.33
New Zealand Exchange	5	7.07	0.51
Shanghai SE	51	42343.41	604
Shenzhen SE	33	13889.64	200.36
Singapore Exchange	89	194.05	NA
Taiwan SE Corp.	21	21853.06	96.8
The Stock Exchange of Thailand	17	281.63	4.44
Europe - Africa - Middle East			
Athens Exchange	3	1.21	0.21
BME Spanish Exchanges	72	872.69	0
Borsa Istanbul	17	341.05	26.06
Budapest SE	1	0	0.01
Deutsche Börse	1011	9778.4	179.3
Irish SE	1	1.9	0.06
Johannesburg SE	42	6519.96	12.6
Ljubljana SE	0	0	0
London SE Group	NA	NA	NA
Luxembourg SE	140	0	0
NASDAQ OMX Nordic Exchange	55	1124.6	36.64
NYSE Euronext (Europe)	NA	NA	NA
Oslo Børs	67	2709.41	13.31
Saudi Stock Exchange - Tadawul	3	2.92	0.06
SIX Swiss Exchange	775	6930.82	68.71
Warsaw SE	NA	NA	NA
Wiener Börse	20	0.24	0.01

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

中国上海市迎春路 555 号 B 楼 5 楼

邮编：200135

电话：0086 21 5018 5500

传真：0086 21 5018 6368

电邮：csindex@sse.com.cn