

# 国际指数动态

(2013年11月)

## 国际指数动态（201311）

一、 指数动态及综述 .....	2
1. 新兴市场投资方向转型 .....	2
A) MSCI 授权新兴超越金砖指数给 SSgA .....	2
B) Global X Fund 推出新兴市场前沿 ETF .....	2
2. 其他动态及规则变更 .....	3
A) 富时授权葡萄牙 20 指数给 Global X .....	3
B) 恒生授权 A 股行业龙头指数给恒生投资管理 .....	3
C) STOXX 发布欧洲 50 指数期货指数 .....	3
二、 指数衍生品动态及综述 .....	3
1. 美国市场 11 月新发行 ETF、ETN 及 ETC 情况 .....	3
A) 国别类 ETF .....	3
B) 主题类 ETF .....	4
C) 策略类 ETF .....	4
D) 固定收益类 ETF .....	4
E) ETN 与 ETC .....	4
2. 美国市场 11 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 .....	5
D) 固定收益类 ETF .....	5
E) ETN 与 ETC .....	6
3. DEUTSCHE BÖRSE XETRA 11 月挂牌 ETF、ETC 及 ETN 名单 .....	6
4. NYSE ARCA U. S. 11 月挂牌 ETF、ETC 及 ETN 名单 .....	6
附 1: 2013 年 11 月份各交易所股指衍生品成交量 .....	8
附 2: 2013 年 11 月份各交易所 ETF 交易量 .....	9

## 一、指数动态及综述

### 1. 新兴市场投资方向转型

在近期的报告中，高盛向投资者传递出明确的警告：新兴市场将持续令人失望。在这份报告中，高盛投资管理部门预测，“在未来的 5 至 10 年，新兴市场表现显著不佳和波动加剧的可能性非常之高。”。而英国巴克莱银行则发表了“影响 2014 年新兴市场三大经济主题”的分析，认为美联储退出 QE 对新兴经济体资本流动造成的威胁有被夸大之嫌，因此，预计 2014 年新兴市场私人部门资本流稳定，证券组合的资本流可能将从固定收益类产品转移到股票。

在各机构对新兴市场投资存在分歧和争议之时，SSgA 和 Global X 先后推出了跟踪新兴市场指数的 ETF，与以往不同的是，这些 ETF 产品的标的指数将金砖四国排除在外，而主要投资于其他新兴市场国家，如泰国、马来西亚和印度尼西亚等。在 MSCI 新兴市场指数中，金砖四国占据了超过 40% 的比重，此次推出的超越金砖指数，将金砖四国排除在外，并对台湾、韩国的权重进行限制，为关注新兴市场的投资者提供了更加多样化的投资选择。

#### A) MSCI 授权新兴超越金砖指数给 SSgA

2013 年 11 月 7 日，MSCI 将新兴超越金砖指数授权给 SSgA 发行 ETF。该指数主要投资于新兴市场中除金砖四国以外的国家，寻找更多的新兴市场的投资机会。金砖四国在 MSCI 新兴市场指数中的权重已经超过 40%，本次发行的 ETF 将与新兴市场指数 ETF 形成较好的补充作用。

#### B) Global X Fund 推出新兴市场前沿 ETF

Global X Fund 推出 ETF 投资于新兴市场，但将不会投资于新兴市场中最发达的市场，如金砖四国，该 ETF 的投资范围更加关注前沿市场和次发达的新兴市场。同时还计划推出一只主动管理债券型 ETF，将投资于新兴前沿市场的各期限的固定资产，如政府债券、公司债券以及其他发行人注册的产品。

## 2. 其他动态及规则变更

### A) 富时授权葡萄牙20指数给Global X

2013年11月13日,富时宣布将富时葡萄牙20指数授权给Global X开发相应的ETF产品,该ETF作为北美市场上首只跟踪葡萄牙市场的指数产品,将在纽交所高增长板上市交易。富时葡萄牙20指数按照市值对葡萄牙上市公司进行排序,并挑选其中最大的20家上市公司作为指数样本。

### B) 恒生授权A股行业龙头指数给恒生投资管理

2013年11月26日,恒生宣布授权恒生投资管理有限公司开发恒生中国A股行业龙头指数ETF。该指数按照恒生行业分类体系将A股分为11个行业,并挑选其中各行业中的龙头企业作为指数成分股。

### C) STOXX发布欧洲50指数期货指数

2013年11月18日,STOXX宣布发布stoxx欧洲50指数期货指数,使用一个虚拟的投资组合投资于STOXX欧洲50指数期货合约及其展期合约。STOXX欧洲50指数期货目前是世界上交易量第二大的指数期货,在2013年3季度的交易量约为6300万。

## 二、指数衍生品动态及综述

### 1. 美国市场11月新发行ETF、ETN及ETC情况

#### A) 国别类ETF

- **A 股 ETF:** Deutsche Bank 推出直接投资于中国 A 股的 ETF, 该 ETF 通过合格境外投资者资格直接进行投资, 而非通过衍生品来操作, 标的指数为沪深 300, 并在纽交所上市;
- **新兴市场前沿 ETF:** Global X Fund 推出 ETF 投资于新兴市场, 但将不会投资于新兴市场中最发达的市场, 如金砖四国, 该 ETF 的投资范围更加关注前沿市场和次发达的新兴市场;

## B) 主题类 ETF

- 暂无;

## C) 策略类 ETF

- **REITS 基本面 ETF:** Northern Trust's FlexShares 推出一只基于内部指数的 REITS ETF, 该 ETF 的标的指数通过一些质量因子进行成分股的选择, 并采用基本面加权;
- **货币对冲 ETF:** WisdomTree 的货币对冲 ETF 系列又添新成员, 本次推出的 ETF 投资于韩国股票市场, 主要覆盖韩国的上市公司以及短期远期合约, 以规避韩元和美元之间的汇率波动对指数带来的影响;
- **行业杠杆 ETF:** Horizons ETFs Management 推出标普金融行业杠杆 ETF, 该 ETF 采用看涨期权策略来获得高于标普金融行业指数的收益;

## D) 固定收益类 ETF

- **新兴市场债券 ETF:** Proshares 推出以美元计价, 投资于新兴市场短期债券的 ETF, 并在 BATS 交易所上市交易;
- **主动管理债券 ETF:** Franklin Templeton 推出主动管理债券型 ETF, 投资范围主要是美国市场上的短期财政债券, 久期不超过 3 年;

## E) ETN 与 ETC

- 暂无;

## 2. 美国市场 11 月拟成立 ETF、ETN 及 ETC 情况

### A) 国别类 ETF

- 暂无;

### B) 主题类 ETF

- **平等 ETF:** ALPS 提交监管文件, 拟发行一只 ETF 投资跟踪平等工作场所指数, 投资范围包括 140 家支持同性恋、双性恋等雇员的美国及国外的上市公司股票;

### C) 策略类 ETF

- **杠杆 ETF:** Bronxville 拟推出杠杆 ETF, 标的指数为 CBOE 纳斯达克 100 担保看涨期权指数;
- **低波动 ETF:** BPV Capital Management 计划推出一只低波动 200ETF, 通过投资于股票和固定收益证券来构建投资组合, 并通过买卖看涨看跌期权等对冲其多头仓位;
- **多空 ETF:** Horizons 拟推出一只使用内部指数的另类投资基金, 采用类似 130/30 的多空策略进行投资;
- **多空 ETF:** WisdomTree 计划推出采用多空策略的 130/30 基金, 该 ETF 将使用主从结构, 并跟踪内部指数;

### D) 固定收益类 ETF

- **新兴前沿债券 ETF:** Global X Funds 递交监管材料, 计划推出一只主动管理债券型 ETF, 将投资于新兴前沿市场的各期限的固定资产, 如政府债券、公司债券以及其他发行人注册的产品;

- **主动管理债券 ETF:** Acacia Asset Management 拟推出主动管理债券型 ETF, 主要投资于超短期期限的固定收益类证券, 包括美元计价的 投资级债券、政府债券及回购协议等;

## E) ETN 与 ETC

- 暂无;

## 3. Deutsche Börse Xetra 11 月挂牌 ETF、ETC 及 ETN 名单

产品名称	标的指数
db x-trackers II IBOXX GERMANY COVERED UCITS ETF (1D)	IBOXX GERMANY COVERED index
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	MSCI World Small Cap Index
db x-trackers II IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED UCITS ETF (1D)	IBOXX GLOBAL INFLATION-LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY UCITS ETF	MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN SHORT DAILY INDEX
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS UCITS ETF (1D)	Markit iBoxx EUR Sovereigns Eurozone Yield Plus Index
db x-trackers II MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN UCITS ETF	MARKIT IBOXX JAPAN SOVEREIGN INDEX
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA UCITS ETF (1D)	IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE AAA Index
db x-trackers II IBOXX SOVEREIGNS EUROZONE YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF (1D)	Markit iBoxx EUR Sovereigns Eurozone Yield Plus 1-3 Index

## 4. NYSE ARCA U.S. 11 月挂牌 ETF、ETC 及 ETN 名单

发行方	上市 ETF	上市日期
Cambria	Cambria Foreign Shareholder Yield ETF	11/27/2013

Horizons	Horizons S&P Financial Select Sector Covered Call ETF	11/14/2013
GlobalX	Global X FTSE Portugal 20 ETF	11/11/2013
UBS	ETRACS Monthly Pay 2xLeveraged Diversified High Income ETN	11/11/2013
GlobalX	Global X Next Emerging & Frontier ETF	11/05/2013
FlexShares	FlexShares Global Quality Real Estate Index Fund	11/04/2013
DeutscheBank	db X-trackers Harvest CSI 300 China A - Shares Fund	11/04/2013
FranklinTempleton	Franklin Short Duration U.S. Government ETF	11/01/2013



**附 1: 2013 年 11 月份各交易所股指衍生品成交量**

Derivative Exchange	November				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
<b>Americas</b>								
BM&FBOVESPA	44474	9815.75	1283975	29143.5	937798	229305	19328117	480246
Bourse de Montreal	23531	162.463	206470	27662.2	420691	2927.75	3529411	480742
CBOE Future Exchange	NA	NA	2561432	NA	NA	NA	36992205	NA
Chicago Board Options Exchange	25929823	NA	NA	NA	343161040	NA	NA	NA
CME Group	7122985	834579	37141812	3233550	82974030	9065030	528706789	42573800
Colombia SE	NA	NA	61	1.32542	NA	NA	761	17.3237
ICE Futures US	4924	547	1910206	212223	59237	5849	26836470	2663000
International Securities Exchange	96403	NA	NA	NA	4207069	NA	NA	NA
MexDer	4508	135.449	38297	1186.99	53684	1723.72	807574	26243.9
NASDAQ OMX (US)	77529	NA	NA	NA	2422530	NA	NA	NA
NYSE Euronext (US)	507956	NA	NA	NA	7049751	NA	NA	NA
<b>Asia - Pacific</b>								
ASX Derivatives Trading	572695	27393.2	4892	48.2683	8443136	412683	211904	2167.2
ASX SFE Derivatives Trading	35112	4287.14	580723	71300	326664	39218	8785502	1066130
Bombay SE	20504939	10115.9	79335	39.7068	232433562	1077440	2054663	9905.4
Bursa Malaysia Derivatives	289	0.124108	180528	4790.26	5175	2.55285	2501698	66809.6
China Financial Futures Exchange	NA	NA	15961287	1867220	NA	NA	177579371	21060700
Hong Kong Exchanges	1663941	168348	4302789	402417	16446624	1698070	46939803	4209410
Korea Exchange	48951228	6102470	3588764	449266	537914622	62589800	46309566	5401990
National Stock	67836722	332843	8491211	40655.4	867100114	4350620	94127851	461092

Exchange India								
Osaka SE	3814362	NA	17745157	527540	53605407	NA	246849784	6822310
Shanghai Futures Exchange	NA	NA	NA	NA	0	0	0	0
Singapore Exchange	928369	NA	7781774	NA	9811410	NA	91520183	NA
TAIFEX	8252271	114695	3036090	121250	102015592	1377600	35216397	1372030
Thailand Futures Exchange	4470	NA	358367	NA	60412	NA	5330464	NA
Tokyo SE Group	16320	NA	1354460	146521	356469	NA	22995765	2292880
<b>Europe - Africa - Middle East</b>								
Athens Derivatives Exchange	14315	36.5963	242539	633.696	186292	410.199	2086919	27488.8
BME Spanish Exchanges	413996	5544.9	734671	74468.9	4586149	52477.7	6938122	606882
Borsa Istanbul	240	6.83541	441551	12980.5	859	27.8013	1655954	48221.2
Budapest SE	0	0	22683	19.3084	0	0	367882	311.645
EUREX	23126514	1116420	19878920	1316650	293537791	12577400	298155322	16934400
ICE Futures Europe	0	0	0	0	0	0	0	0
Johannesburg SE	176994	119.064	875747	28148.2	3816580	2782	14355004	430037
Moscow Exchange	3792032	10792.2	16558357	47288.9	38449193	107311	250139125	702898
NYSE.Liffe Europe	2802116	238253	5616434	459936	38501906	3055460	75345715	5659080
OMX Nordic Exchange	935933	9857.67	2481289	48580.2	20253255	140756	28507674	526393
Oslo Børs	69615	35.5052	244161	124.609	808791	409.415	3255683	1618.62
Tel Aviv SE	3675935	NA	4417	NA	42828319	641250	56667	976.059

## 附 2: 2013 年 11 月份各交易所 ETF 交易量

Exchange	November		
	Number of ETFs	Total Turnover	Number of Trades
<b>Americas</b>			
BM&FBOVESPA	15	618.575	52.59
Colombia SE	5	88.023	169
Lima SE	6	2.584	0
Mexican Exchange	470	4984.89	63695
NASDAQ OMX	116	460145.72	14855.15
NYSE Euronext (US)	1419	285791.17	10098.04
Santiago SE	105	13.616	0.39

TMX Group	420	4783.895	458.3
<b>Asia - Pacific</b>			
Australian SE	73	596.911	
BSE India	30	63.861	55
Bursa Malaysia	5	1.049	0.25
Hong Kong Exchanges	115	9079.473	224.08
Indonesia SE	5	0.041	0.66
Japan Exchange Group - Osaka	NA	NA	NA
Japan Exchange Group - Tokyo	165	26475.944	
Korea Exchange	142	14753.464	2625.42
National Stock Exchange India	36	99.706	201.95
Shanghai SE	46	9475.912	752
Shenzhen SE	31	2530.18	275.77
Singapore Exchange	89	121.578	
Taiwan SE Corp.	21	748.7	142.24
The Stock Exchange of Thailand	16	8.01	7.37
<b>Europe - Africa - Middle East</b>			
Athens Exchange	3	0.463	0.09
BME Spanish Exchanges	72	658.38	0
Borsa Istanbul	17	145.376	20.3
Budapest SE	1	0	0.01
Deutsche Börse	1030	10986.521	174.82
Irish SE	1	1.28	0.04
Johannesburg SE	40	418.591	10
Ljubljana SE	0	0	0
London SE Group	1888	22834.581	314
Luxembourg SE	134	0	0
NASDAQ OMX Nordic Exchange	55	1419.333	27.16
NYSE Euronext (Europe)	652	6901.293	131.03
Oslo Børs	69	248.947	13.41
Saudi Stock Exchange - Tadawul	3	0.864	0.08
SIX Swiss Exchange	782	7513.666	69.27
Warsaw SE		3.088	0.71
Wiener Börse	20	0.422	0.03

## 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](mailto:csindex@sse.com.cn)