

国际指数动态

(2013年12月)

国际指数动态（201312）

一、 指数动态及综述	2
1. 国际投资者关注中国概念	2
A) 标普发布中国 BMI 指数系列	2
B) FTSE 授权中国 A50 指数给博时基金	3
C) 近期拟发行的中国概念 ETF	3
2. 其他动态及规则变更	4
A) STOXX 发布全球可持续发展 100 指数	4
B) STOXX 发布欧洲新兴市场敞口指数	4
C) MSCI 授权新兴超越金砖指数给 SSgA	4
D) MSCI 发布多因子指数系列	4
E) 标普发布巴勒斯坦及津巴布韦指数	4
F) FTSE 发布英国数字化服务指数系列	5
二、 指数衍生品动态及综述	5
1. 美国市场 12 月新发行 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	6
E) ETN 与 ETC	6
2. 美国市场 12 月拟成立 ETF、ETN 及 ETC 情况	6
A) 国别类 ETF	6
B) 主题类 ETF	7
C) 策略类 ETF	7
D) 固定收益类 ETF	8
E) ETN 与 ETC	8
3. DEUTSCHE BÖRSE XETRA 12 月挂牌 ETF、ETC 及 ETN 名单	8
4. NYSE ARCA U.S. 12 月挂牌 ETF、ETC 及 ETN 名单	9
附 1: 2013 年 11 月份各交易所股指衍生品成交量	10
附 2: 2013 年 11 月份各交易所 ETF 交易量	11

一、指数动态及综述

1. 国际投资者关注中国概念

2013年11月，DB和嘉实基金管理公司携手推出“X-trackers 嘉实沪深300中国A股基金”(DB X-trackers Harvest CSI 300 China A-shares fund)。成为美国首只能够直接投资中国A股市场的ETF，该ETF通过嘉实拥有的“人民币合格境外机构投资者(RQFII)”配额获得直接投资中国股票的渠道。

美国的基金公司KraneShares也采取类似的方式，拟借助博时基金管理公司的RQFII配额推出一只ETF。而更多希望投资于中国A股市场的海外机构则是通过存托凭证、场外期权等方式来实现，如：由纽约资产管理公司Van Eck Global发布的Market Vectors China ETF，以及PowerShares的中国A股组合ETF(China A-Share Portfolio ETF)。这些海外机构同时等待着QFII额度的增加和中国股市的进一步开放，以实现对中国A股的直接投资。

中国市场标的指数也在不断扩容，标普琼斯指数在2013年12月宣布发布中国BMI指数系列。该指数系列不仅包括覆盖中国A股宽基指数，同时将标普BMI香港和标普BMI台湾一并纳入，和标普完全中国指数共同构成大中华概念指数。标普道琼斯指数环球股票指数部副总监Michael Orzano表示：“随着中国股市进一步对外资开放，越来越多希望实现投资多元化的国际投资者开始关注A股，同时涵盖境内外上市中国公司的股市指标也日益受到投资者青睐。”

A) 标普发布中国BMI指数系列

2013年12月12日，考虑到中国未来将对全球投资者开放股票市场，为了给投资者提供更多中国市场的业绩基准，标普宣布发布中国BMI指数系列，其中包括中国A股市场以及在其他市场上市的中国上市公司股票。具体如下：

- 标普中国A股BMI指数：覆盖中国A股的所有大、中、小盘股票的宽基指数；

- 标普中国 A+B 股 BMI 指数：覆盖中国 A 股和 B 股的所有大、中、小盘股票的宽基指数；
- 标普完全中国 BMI 指数：中国 A 股 BMI 指数、H 股、红筹股、民企股以及在美国、新加坡等地上市的全球中国股票；
- 标普完全中国 BMI 指数+香港 BMI 指数：中国和香港的全部上市公司，由标普全中国 BMI 指数和香港 BMI 指数组合而成；
- 标普完全大中华 BMI 指数：大中华地区的全部上市公司，包括标普完全中国 BMI 指数、标普香港 BMI 指数和标普台湾 BMI 指数。

B) FTSE授权中国A50指数给博时基金

2013 年 12 月 09 日，富时宣布将中国 A50 指数授权给博时基金用于发行该机构的首只 RQFII ETF。该 ETF 将直接投资 A 股市场流动性好、规模大、具有代表性的 50 只股票，全面复制富时中国 A50 指数，提供给香港投资者以 RQFII 机制分享中国股市的增长。

C) 近期拟发行的中国概念ETF

- **A 股行业 ETF**：DB 拟发行基于 CSI800 一级行业指数的 7 只 ETF，包括工业、原材料、金融等行业，这些 ETF 将直接投资于中国 A 股市场；
- **全中国 ETF**：Market Vectors 计划推出全中国 ETF，投资范围包括 A 股、B 股、H 股以及在美国和新加坡上市的中国上市公司等；
- **中国高收益 ETF**：Horizons ETF Trust 拟推出中国高收益 ETF 使用恒生高收益指数为跟踪标的；
- **A 股小盘 ETF**：DB 拟推出跟踪中证 500 指数的中国 A 股市场的小盘 ETF，力争重新创造此前在发布沪深 300ETF 上取得的成功；
- **A 股主题 ETF**：Market Vectors 拟推出 4 只投资于中国 A 股市场的 ETF，包括中国 A 股小盘 ETF、中国 A 股消费需求 ETF、中国 A 股质量 ETF 以及中国 A 股质量红利 ETF；

2. 其他动态及规则变更

A) **STOXX发布全球可持续发展100指数**

2013年12月05日，STOXX宣布发布全球可持续发展100指数，该指数在STOXX

F) FTSE发布英国数字化服务指数系列

2013年12月06日，富时宣布发布英国数字化服务指数系列，主要针对从事数字化服务领域，或主营业务收入有50%以上来源于数字化或线上服务的英国上市公司。

二、指数衍生品动态及综述

1. 美国市场 12 月新发行 ETF、ETN 及 ETC 情况

A) 国别类 ETF

- **超越金砖 ETF:** State Street 推出跟踪 MSCI 超越金砖指数的 ETF，通过美国存托凭证和全球存托凭证，投资于新兴市场中除金砖四国以外的其他区域；

B) 主题类 ETF

- **红利 ETF:** Cambria Investment Management 推出外资股东红利 ETF，此前该机构的国内红利 ETF 运作非常成功，在 2013 年获得了 1.72 亿的规模增长，主要策略为投资于红利支付良好和有股份回购条款的公司；
- **威尔士红利 ETF:** Cambria Investment Management 推出威尔士外资股东红利 ETF，投资于红利支付率较高或带有回购条款的外资股东上市公司；
- **主题 ETF:** First Trust 拟推出红利和行业两只 ETF，一只跟踪 Richard Bernstein Advisors 质量收入指数，投资于兼具红利收益和资本增值的证券；另一只跟踪 Richard Bernstein Advisors 美国工业复兴指数投资于中小盘工业及社区银行行业的美国上市公司股票；

C) 策略类 ETF

- **杠杆 ETF:** WisdomTree 推出彭博美元杠杆基金，提供给看好美元相对于全球一揽子货币涨势的投资者；

- **最小波动 ETF:** Vanguard 推出全球最小波动率 ETF，采用主动管理的方法投资于权益类资产，为投资者提供长期相对全球股票市场较低波动的资产增长；
- **Covered-call ETF:** Recon Capital Advisors 推出跟踪 CBOE 纳斯达克 100 担保看涨期权指数的 ETF；

D) 固定收益类 ETF

- **负久期 ETF:** WisdomTree 推出 4 只零久期到负久期的债券基金，包括美银美林高收益债券付久期基金、巴克莱美国债券零久期基金等；

E) ETN 与 ETC

- **杠杆 ETN:** UBS 推出两倍杠杆封闭基金 ETN，该 ETN 本质上是早前发行的红利股高收益 ETF 的杠杆版本；

2. 美国市场 12 月拟成立 ETF、ETN 及 ETC 情况

A) 国别类 ETF

- **新兴市场 ETF:** ProShares 拟发行投资于新兴市场的 ETF，跟踪美元计价新兴市场指数，并且根据债券利息进行对冲；
- **A 股行业 ETF:** DB 拟发行基于 CSI800 一级行业指数的 7 只 ETF，包括工业、原材料、金融等行业，这些 ETF 将直接投资于中国 A 股市场；
- **全中国 ETF:** Market Vectors 计划推出全中国 ETF，投资范围包括 A 股、B 股、H 股以及在美国和新加坡上市的中国上市公司等；
- **日本 ETF:** WisdomTree 拟在其日本系列 ETF 中增加日本利率策略基金，力求获得该国家经济复苏所带来的收益；

- **国别 ETF:** Horizons ETF Trust 拟推出三只国别红利 ETF, 分别投资于中国、加拿大和韩国, 其中中国高收益 ETF 使用恒生高收益指数为标的, 同时还将推出韩国 KOSPI200ETF 以及标普 TSX60ETF;

B) 主题类 ETF

- **A 股小盘 ETF:** DB 拟推出跟踪中证 500 指数的中国 A 股市场的小盘 ETF, 力争重新创造此前在发布沪深 300ETF 上取得的成功;
- **红利 ETF:** First Trust 计划推出一只红利 ETF, 跟踪纳斯达克股息上涨成就指数;
- **A 股主题 ETF:** Market Vectors 拟推出 4 只投资于中国 A 股市场的 ETF, 包括中国 A 股小盘 ETF、中国 A 股消费需求 ETF、中国 A 股质量 ETF 以及中国 A 股质量红利 ETF;
- **成长、价值 ETF:** WBI Investments 拟推出多只 ETF, 包括投资于全球的价值、成长、红利和精选 ETF 等;

C) 策略类 ETF

- **主动管理 ETF:** Empowered Funds LLC 拟推出主动管理型量化策略 ETF, 使用量化策略投资于美国市场的权益类产品;
- **多策略 ETF:** PowerShares 计划推出一只可选多策略 ETF, 该基金采取主从结构, 利用量化、波动率和套利策略等寻找过剩的 alpha, 并将投资于高利率货币, 做空低利率货币;
- **多空 ETF:** ETFis Capital 拟推出一只主动管理的多空基金, 投资于美国及全球的权益类证券;
- **主动管理 ETF:** State Street Global Advisors 计划推出采用主从结构的主动管理型 ETF, 投资于房地产、权益类、固定收益类和商品等各类资产;
- **新兴市场利率对冲 ETF:** ProShares 拟发行美元计价的新兴市场债券利率对冲 ETF;

- **主动管理红利 ETF:** AdvisorShares 推出主动管理红利 ETF, 该 ETF 投资于美国和国外权益类证券以及美国存托凭证等;

D) 固定收益类 ETF

- **美国债券 ETF:** iShares 申请推出投资于美国政府债、投资级信用债方向的美国债券市场收益优化 ETF;
- **中国债券 ETF:** KraneShares 计划推出投资于超短期中国政府债券的 ETF, 该 ETF 将以人民币计价, 跟踪标的为美银美林 0-1 年中国债券市场宽基指数;
- **债券 ETF:** AdvisorShares 拟推出投资于固定收益证券的明智核心储备 ETF, 投资于美国和全球发行人发行的债券和远期等;
- **目标日期到期 ETF:** iShares 拟推出目标日期到期市政债券 ETF, 投资于到期日在 2020 年的投资级美国市政公债, 该 ETF 可以免缴美国联邦所得税;
- **货币 ETF:** Axel Merk 拟推出主动管理货币基金, 采用做空美元的策略, 投资于高品质、短期险的债券工具, 同时可持有黄金及黄金相关证券;
- **债券 ETF:** iShares 拟推出 6 只债券 ETF, 其中有 4 只采用被动管理, 2 只采用主动管理, 分别采用目标到期策略、利率对冲策略等;

E) ETN 与 ETC

- 暂无;

3. Deutsche Börse Xetra 12 月挂牌 ETF、ETC 及 ETN 名单

产品名称	标的指数
暂无	

4. NYSE ARCA U.S. 12 月挂牌 ETF、ETC 及 ETN 名单

发行方	上市 ETF	上市日期
WisdomTree	WisdomTree Bloomberg U.S. Dollar Bullish Fund	12/16/2013
UBS	ETRACS Monthly Pay 2xLeveraged Closed-End Fund ETN	12/09/2013
State Street	SPDR MSCI EM Beyond BRIC ETF	12/03/2013

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
Americas								
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
Asia - Pacific								
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
Europe - Africa - Middle East								
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
Americas			
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
Asia - Pacific			
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
Europe - Africa - Middle East			
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