

# 国际指数动态

(2010年11月)

## 国际指数动态（201011）

一、 指数动态 .....	2
1. S&P 发布 S&P GSCI 牲畜以外轻能源与原油年度展期指数 .....	2
2. S&P 调整 S&P All STARS 指数编制方案 .....	2
3. S&P 调整 S&P 新兴市场红利机遇指数编制方案 .....	2
4. S&P 发布 S&P Korea Corporate Group 指数 .....	3
5. S&P 发布 S&P 欧元 75 指数 .....	4
6. Dow Jones 发布黄金交叉美国大盘全市场指数 .....	4
7. Dow Jones 与 SAM 共同发布 DJSI World Enlarged 指数 .....	5
8. Dow Jones 与 SAM 共同发布 DJSI Nordic 指数 .....	5
9. FTSE 发布 STI 红利指数 .....	5
10. FTSE 与 SET 发布一系列泰国市场行业指数 .....	6
11. STOXX 发布北美、亚太、全球市场蓝筹指数 .....	6
12. Russell 与沙特交易所签订指数协议 .....	6
13. Russell 与 .....	

## 一、 指数动态

### 1. S&P 发布 S&P GSCI 牲畜以外轻能源与原油年度展期指数

2010年11月3日，S&P发布S&P GSCI 牲畜以外轻能源（Light Energy Ex-Livestock）指数与原油年度展期（Crude Oil Annual Roll）指数。前者通过将能源成份股的合约产量权重（Contract Production Weights）除以4，从而减小指数的能源权重；后者每年对期货合约的月份只展期一次，在十月展期阶段展期至十二月的期货合约。

### 2. S&P 调整 S&P All STARS 指数编制方案

2010年11月5日，S&P宣布更改S&P All STARS指数的编制方案，该变化将在指数下次调整权重即2010年12月17日生效。调整方案如下：

	Current Index	New Index
Rebalancing Frequency	Semi-annual rebalancing	Quarterly rebalancing
Rebalancing Date	Effective after the close of the 3rd Friday of June and 3rd Friday of December.	Effective after the close of the 3rd Friday of March, June, September and December.
Rebalancing Implementation	Indices rebalance over 10-scheduled trading days, concluding on the third Friday of June and December.	Indices rebalance on one-single day, on the effective days as listed above.

### 3. S&P 调整 S&P 新兴市场红利机遇指数编制方案

2010年11月5日，S&P宣布更改S&P新兴市场红利机遇（Emerging Market Dividend Opportunities）指数的编制方案，该变化将在指数一月调整权重时生效。调整方案如下：

	Current Index	New Index
Stock Eligibility	The stocks must be listed on the primary exchanges of those countries included in the S&P/IFCI that allow free in kind transfer of dividends. These include: Brazil, Chile, China, the Czech Republic, Egypt, Hungary, India, Indonesia, Israel, Korea, Malaysia, Mexico, Morocco, Peru, Philippines, Poland, Russia, South Africa, Taiwan, Thailand and Turkey.  Common stocks traded on the	The stocks must be listed on the primary exchanges of those countries included in the S&P/IFCI that allow free in kind transfer of dividends. These include: the Czech Republic, Hungary, Indonesia, Mexico, Peru, Philippines, Russia, South Africa, Thailand and Turkey.  The stocks in the following countries are eligible only through their developed market listings, or ADRs or GDRs: Brazil, Chile, China,

	Current Index	New Index
Universe used to select Index members	Capital IQ universe	S&P Indices' equity database
Minimum market capitalization	Total market cap of US\$ 1.0 billion	Total market cap of US\$1.0 billion will remain unchanged; however criteria for float-adjusted market cap of US\$ 300 million for emerging market stocks and US\$ 600 million for developed markets will be added.
Value Traded	Stocks must have three-month average daily value traded above the liquidity threshold of US\$ 5 million, as of the rebalancing reference date.	Stocks must have three-month average daily value traded above the liquidity threshold of US\$ 1 million, as of the rebalancing reference date.
Single stock weight	Every stock has a weight no greater than 3%.	Every stock has a weight no greater than 3% and no less than 0.05%
Buffer for Index constituents at rebalancing	100 stocks - If a current index constituent is among the top 200 at the rebalancing, it remains in the index.	

#### 4. S&P 发布 S&P Korea Corporate Group 指数

2010年11月24日，S&P发布 S&P Korea Corporate Group 指数。该指数的第一个系列为在韩国金融市场发布的 S&P 命名的企业群体指数，全部由三星 (Samsung) 集团的公司组成。指数的市值截至 2010年11月15日为 2060 亿

韩币。该指数已被授权给韩国著名的 Shinhan 银行开发基于该指数的结构化储蓄产品。S&P Korea Corporate Group 指数系列 1 由韩国公平交易委员会（Korean Fair Trade Commission）定义的在韩国交易所交易的三星集团公司组成。该指数每年进行一次定期调整权重。

## 5. S&P 发布 S&P 欧元 75 指数

2010 年 11 月 29 日，S&P 发布欧元（Euro）75 指数。该指数旨在提供欧元区最顶尖、流动性最好的 75 家蓝筹股的市场暴露。该指数成份股的样本空间由 S&P 欧元区 BMI 指数的成份股组成。样本空间里的股票经过规模、流动性、交易性的审核，入选 S&P 欧元 75 指数。指数实时计算。指数中德国与法国的权重最高，分别为 33.2% 与 32.4%。另外目前由于流动性限制，该指数不包括希腊与葡萄牙的股票。指数每年定期调整一次权重。指数前十大权重股如下：

Country	Company	Index Weight (%)	GICS Sector
Spain	Telefonica SA	6.54	Telecommunication Services
France	TOTAL SA	5.63	Energy
Germany	Siemens AG	3.84	Industrials
Germany	Allianz SE	3.19	Financials
Spain	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.10	Financials
Germany	BASF SE	3.07	Materials
Germany	Deutsche Bank AG	3.03	Financials
France	BNP Paribas	2.62	Financials
Germany	Bayer AG	2.61	Health Care
Germany	Daimler AG	2.55	Consumer Discretionary

Source: S&P Indices

## 6. Dow Jones 发布黄金交叉美国大盘全市场指数

2010 年 11 月 17 日，Dow Jones 发布了黄金交叉美国大盘全市场（Golden Crossover U,S, Large-Cap Total Stock Market）指数。这也是 Dow Jones 黄金交叉指数系列的第一条指数。该指数采用了美国大盘股市场为人熟知的“移动平均交叉系统（Moving Average Crossover System）”。

该指数使用了基于两个简单移动平均值（50 天移动平均与 200 天移动平均）的权重再调整信号。而“黄金交叉”信号发生在指数成份股收盘价的 50 天移动平均线在上方与 200 天移动平均线交叉的时候。该信号或许可以被考虑为下行趋势的终结与上升趋势的开始。而“死亡交叉”信号则反升在 50 天 MA 在下方

与 200 天 MA 交叉的时候。该指数基于这两种信号在成份股与现金之间动态配置。在黄金交叉时期，指数跟踪标的指数；在死亡交叉时期，则将一部分配置给现金。该指数每日监控信号，当信号触发时进行权重再调整。该指数以美元计价，每日发布。

## 7. Dow Jones 与 SAM 共同发布 DJSI World Enlarged 指数

2010 年 11 月 18 日，Dow Jones 与 SAM 宣布将于 2010 年 11 月 30 日发布 Dow Jones Sustainability World Enlarged 指数。该指数跟踪 Dow Jones 全球全市场指数中最大的 2500 家公司中的最具有可持续发展能力的 20% 的公司的业绩表现。该指数采用了 SAM 的系统性的“企业可持续评估方法”，在经济、环境、社会三方面对企业业绩进行分析。该指数目前有 513 个成份股，每年定期审核一次，并用自由流通市值加权。另外，该指数还有一个含有 459 个成份股的子指数，去除了烟草、酒精、赌博、武器和成人娱乐等行业。Dow Jones 第一支可持续发展指数发布于 1999 年，目前该系列已经包括了许多全球的宽基和蓝筹指数。目前连接 DJSI 指数系列的资金已逾 80 亿美元。

## 8. Dow Jones 与 SAM 共同发布 DJSI Nordic 指数

2010 年 11 月 30 日，Dow Jones 与 SAM 发布 Dow Jones Sustainability Nordic 指数。该指数跟踪北欧区域里那些自由流通市值最大的公司中最具有可持续发展能力的 30% 的公司的业绩表现。该指数包含了 29 个成份股，指数以欧元与美元分别计算，每年 9 月进行一次权重再调整。该指数采用了 SAM 的系统性的“企业可持续评估方法”，在经济、环境、社会三方面对企业业绩进行分析，包括能源利用、公司治理、气候变化策略、人力资源开发、股东关系、知识管理等方面。

## 9. FTSE 发布 STI 红利指数

2010 年 11 月 1 日，FTSE 发布海峡时报（STI）红利指数。该指数代表了 STI 指数成份股派发的普通红利的累计价值。该指数从每年的第一天起计算，在



这一年的最后一个交易日进行重置。另外，指数成份股伴随着 STI 指数每年 3 月与 9 月进行审核。指数点位用每日收盘价进行计算。

## 10. FTSE 与 SET 发布一系列泰国市场行业指数

2010 年 11 月 11 日，FTSE 与 SET(泰国交易所)一同发布 68 支一级行业、二级行业、三级行业指数。其中包括 10 支一级行业指数、19 支二级行业指数、39 支三级行业指数。该行业指数采用了 ICB 行业分类。

## 11. STOXX 发布北美、亚太、全球市场蓝筹指数

2010 年 11 月 17 日，STOXX 发布 STOXX 北美 50 指数、STOXX 亚太 50 指数、STOXX 全球 150 指数，这些指数基本采用了与 EURO STOXX 50 指数一样的编制方法。其中，STOXX 北美 50 指数、STOXX 亚太 50 指数分别基于 STOXX 美洲 600 指数、STOXX 亚太 600 指数。在每个指数下的 19 个二级行业指数中，利用自由流通市值进行排名，选取整个行业市值前 60% 的股票进入备选名单，最后再从汇总的备选名单中选取自由流通市值最大的 50 家作为成份股。

STOXX 全球 150 指数则由 STOXX 欧洲 50 指数、STOXX 北美 50 指数、STOXX 亚太 50 指数组成。这些指数以自由流通市值加权，以欧元与美元分别计算，并同时提供价格指数与净收益指数版本。

## 12. Russell 与沙特交易所签订指数协议

2010 年 11 月 9 日，Russell 与沙特交易所 (Tadawul) 签订了有关后者授权前者开发沙特市场的指数的协议。该协议下，Russell 可使用沙特交易所的实时价格等数据开发沙特或海湾市场指数。这些指数可以作为相应金融产品的标的指数。

## 13. Russell 与 Axioma 发布一系列优化因子指数

2010年11月10日，Russell与Axioma发布五条因子（factor-based）指数。这些指数基于Russell 1000、Russell 2000、Russell 3000指数的样本空间，提供某个因子驱动的收益，同时控制指数周转率，保持其他非目标因子的中性。这些指数包括：

- Russell-Axioma Momentum Index
- Russell-Axioma Leverage Index
- Russell-Axioma Liquidity Index
- Russell-Axioma Beta (Market Sensitivity) Index
- Russell-Axioma Volatility Index

## 二. 指数衍生品动态

### 1. Deutsche Börse Xetra 挂牌交易多支 ETF、ETN 及 ETC

2010年11月，Deutsche Börse Xetra 上市多支 ETF、ETN 及 ETC。

产品名称	标的指数
iPath VSTOXX Mid-Term Futures Total Return ETN	EURO STOXX 50 Volatility Mid-Term Futures Total Return Index
SPDR MSCI Europe ETF	MSCI Europe Index
SPDR MSCI Europe Small Cap ETF	MSCI Europe Small Cap Index
SPDR MSCI Europe Consumer Discretionary ETF	MSCI Europe Consumer Discretionary Index
SPDR MSCI Europe Consumer Staples ETF	MSCI Europe Consumer Staples Index
SPDR MSCI Europe Energy ETF	MSCI Europe Energy Index
SPDR MSCI Europe Financials ETF	MSCI Europe Financials Index
SPDR MSCI Europe Health Care ETF	MSCI Europe Health Care Index
SPDR MSCI Europe Industrials ETF	MSCI Europe Industrials Index
SPDR MSCI Europe Information Technology ETF	MSCI Europe Information Technology Index
SPDR MSCI Europe Materials ETF	MSCI Europe Materials Index
SPDR MSCI Europe Telecommunication	MSCI Europe Telecommunication



Services ETF	Services Index
SPDR MSCI Europe Utilities ETF	MSCI Europe Utilities Index
db Mean Reversion Euro Hedged ETC	db Mean Reversion EUR Index
Goldman Sachs Absolute Return Tracker Index ETF Portfolio	Goldman Sachs Absolute Return Tracker Index
iShares Markit iBoxx Euro High Yield	Markit iBoxx Euro Liquid High Yield Index

## 2. Dow Jones 与巴林金融交易所签订有关指数协议

2010年11月9日，Dow Jones 与巴林金融交易所（Bahrain Financial Exchange）签订了有关 Dow Jones 指数的授权协议。该协议授权巴林金融交易所开发基于 Dow Jones Kuwait Titans 30 Index、Dow Jones MSM Index (Muscat Securities Market)、Dow Jones ASE 100 Index (Amman Stock Exchange)、Dow Jones SAFE India Index 与 Dow Jones MENA (excluding Saudi Arabia) Index 的金融产品。

## 3. FTSE 授权 FTSE BRIC 50 指数给中国南方基金 QDII 产品

2010年11月3日，FTSE 授权 FTSE BRIC（金砖四国）50 指数给中国南方基金开发其第一支被动型 QDII 产品。该指数基于 FTSE All-World 指数，利用自由流通调整市值和流动性筛选，选取总市值最大的 50 个巴西、印度、俄罗斯的存托凭证（DRs）、或中国企业的 H 股与红筹股。



Tokyo SE Group	482	0	972,225	94,319	105,315	0	13,233,888	1,217,005
<b>Europe - Africa - Middle East</b>								
Athens Derivatives Exchange	33,370	174	166,258	868	523,867	3,027	2,539,374	14,537
BME Spanish Exchanges	147,290	2,214	655,875	68,210	2,418,898	32,552	8,360,535	754,046
Borsa Italiana	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Budapest SE	0	0	199,711	240	0	0	3,113,156	3,417
EUREX	29,095,986	1,144,520	28,629,081	1,661,548	283,310,479	10,163,371	340,062,919	17,312,122
JSE	478,578	428	827,743	26,588	4,609,222	4,730	13,584,580	359,228
MICEX	0	0	986,782	4,820	0	0	5,393,489	24,987
OMX Nordic Exchange	996,280	16,252	2,655,064	427,893	11,961,889	166,689	27,550,066	769,182
NYSE.Liffe Europe	3,861,883	258,275	6,747,831	475,422	49,520,442	2,636,795	79,149,322	4,704,639
Oslo Børs	40,811	36	571,001	502	620,171	402	6,985,048	4,750
Tel Aviv SE	5,660,365	195,057	1,356	46	58,130,152	1,770,260	18,326	834
Warsaw SE	53,832	482	976,628	9,162	566,754	4,360	11,505,136	92,782
Wiener Börse	3,185	2	10,574	583	29,235	731	237,243	13,763

## 附 2: 2010 年 10 月份各交易所 ETF 交易量

Exchange	Oct 2010		
	Number of ETFs	Total Turnover	Number of Trades
<b>Americas</b>			
BM&FBOVESPA	7	386.0	17.9
Lima SE	4	0.0	0.0
Mexican Exchange	319	6,383.0	23.1
NASDAQ OMX	79	82,761.8	2,879.0
NYSE Euronext (US)	1,111	322,271.1	17,091.0
Santiago SE	50	9.9	0.2
TSX Group	179	8,015.2	687.1
<b>Asia - Pacific</b>			
Australian SE	34	537.3	N/A
Bombay SE	24	30.3	29.6
Bursa Malaysia	5	16.3	1,138.0
Hong Kong Exchanges	66	10,997.8	271.6
Indonesia SE	2	0.1	0.2
Korea Exchange	61	2,124.4	739.8
National Stock Exchange India	23	221.0	161.6
New Zealand Exchange	N/A	N/A	N/A

Osaka SE	13	1,933.2	N/A
Shanghai SE	10	7,458.7	659.0
Shenzhen SE	3	3,924.3	239.6
Singapore Exchange	76	736.5	N/A
Taiwan SE Corp.	14	636.5	87.1
The Stock Exchange of Thailand	3	7.6	4.0
Tokyo SE	96	2,811.2	N/A
<b>Europe - Africa - Middle East</b>			
Athens Exchange	2	3.8	0.1
BME Spanish Exchanges	44	531.0	0.0
Borsa Italiana	N/A	N/A	N/A
Budapest SE	1	0.1	0.0
Deutsche Börse	739	16,611.0	166.9
Irish SE	14	1.5	0.1
Istanbul SE	11	900.8	18.0
Johannesburg SE	27	214.1	6.2
Ljubljana SE	1	0.0	0.0
London SE	1,232	20,701.9	360.0
NASDAQ OMX Nordic Exchange	64	2,002.9	52.2
NYSE Euronext (Europe)	564	11,370.4	177.0
Oslo Børs	6	1,334.4	41.6
SIX Swiss Exchange	462	6,329.7	60.6
Wiener Börse	22	3.8	0.2

## 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**  
中国上海市浦东南路 528 号  
证券大厦南塔 13 楼  
邮编：200120  
电话：0086 21 6880 3988  
传真：0086 21 6882 9830  
电邮：csindex@sse.com.cn