

## 国际指数动态（200903）

一、 指数动态 .....	1
1、 MSCI推出欧洲动量（EUROPEAN MOMENTUM）指数和欧洲价值因子（EUROPEAN VALUE FACTOR）指数 .....	1
2、 MSCI巴基斯坦指数被列入MSCI边缘市场指数 .....	2
3、 MSCI BARRA就指数流动性和可投资性对外征求意见 .....	2
4、 DOW JONES和SAM推出道琼斯亚太可持续发展指数 .....	2
5、 DOW JONES CASE EGYPT TITANS 20 指数正式更名为DOW JONES EGX EGYPT TITANS 20 指数 .....	3
6、 DOW JONES和南亚联合交易所（SAFE）推出DOW JONES SAFE 100 指数和DOW JONES SAFE PAKISTAN指数 .....	3
7、 FTSE发布新的全球房地产指数，为房地产市场提供更精细的指标 .....	4
8、 FTSE推出日本绿色芯片 35 指数（JAPAN GREEN CHIP 35 INDEX） .....	4
二、 指数衍生品动态 .....	5
1、 NYSE ARCA上市两只ETF .....	5
2、 DEUTSCHE BÖRSE XETRA上市多只ETF .....	5
附 1： 09 年 2 月份各交易所股指衍生品成交量 .....	7
附 2： 09 年 2 月份各交易所ETF交易量 .....	8

### 一、 指数动态

#### 1、 MSCI 推出欧洲动量（European Momentum）指数和欧洲价值因子（European Value Factor）指数

2009年3月25日，MSCI宣布推出MSCI Europe Momentum Tilt指数和MSCI Europe Value Tilt指数，这是该公司第一次在一个新的系列指数上使用MSCI指数和Barra风险模型。

这些新指数的开发使用了最优化方法，即在一系列特殊的条件限制下，使单个Barra因子风险暴露最大，但对MSCI指数的跟踪误差最小。投资经理在其投资组合分析和投资组合建仓进程中均可以使用这些指数，指数也可以被用来开发投资工具，如结构性产品和ETF。

MSCI Europe Momentum Tilt指数和MSCI Europe Value Tilt指数都是基于MSCI Europe指数和Barra Europe Equity风险模型开发的，未来可能会有基于

其他的 MSCI 指数，Barra 风险模型和 Barra 因子的指数产生。

## 2、MSCI 巴基斯坦指数被列入 MSCI 边缘市场指数

2009 年 3 月 23 日，通过和投资界的磋商之后，MSCI 宣布正式将 MSCI 巴基斯坦指数列入 MSCI 边缘市场指数。

在征求意见过程中，一些与会者对 Karachi 股票交易所正常交易的回归及由此产生的流动性增强的结果持肯定态度。然而，考虑到巴基斯坦证券市场交易由于干扰带来的不稳定性，以及 MSCI 巴基斯坦指数不再符合 MSCI 新兴市场指数的规模指标，MSCI 决定将 MSCI 巴基斯坦指数纳入边缘市场指数中。

MSCI 巴基斯坦指数于 2009 年 3 月 29 日归入 MSCI 边缘市场指数，并与 2009 年 5 月进行半年度指数审核。

## 3、MSCI Barra 就指数流动性和可投资性对外征求意见

2009 年 3 月 12 日，MSCI Barra 宣布将向机构投资者针对指数流动性和可投资性征求意见，旨在确保其指数系列能够提供较强的可投资性和复制性。

近期全球市场的流动性急剧下降，为了确保指数流动性，MSCI Barra 对其发达国家指数和新兴市场指数的半年度审核调整为季度审核。除此之外，MSCI Barra 还计划引入 3 个月最小年化成交金额比率 (Minimum 3-month Annualized Traded Value Ratio) 和 3 个月换手频率 (3-month Frequency of Trading Levels) 作为考量流动性的指标，进行流动性筛选。另外，如果上市公司的流动性降低，将考虑用在同一时区交易的该上市公司的存托凭证 (Depository Receipt) 代替。最后，针对在单边下跌趋势中 (Negative Market Movements) 暂停交易的证券或证券市场，将制定一套公允价值评估机制 (Fair Value Mechanism)，在指数审核时来估计暂停交易证券的价值。

此次对外征求意见对 MSCI 指数系列的影响尚不确定，最终方案将于 2009 年 4 月 17 日对外公布。

## 4、DOW JONES 和 SAM 推出道琼斯亚太可持续发展指数

2009 年 3 月 31 日，SAM, Dow Jones 和韩国生产力中心 (Korea Productivity Center) 宣布计划推出一个专门为韩国开发的可持续性指数。

道琼斯韩国可持续发展指数预计在 2009 年第四季度发布，将专门用于跟踪

韩国自由流通市值的前 200 家公司的可持续发展性。

类似于所有的道琼斯可持续性指数，新指数是在 SAM 全面分析经济、环境和社会业绩的基础上，涵盖了如公司治理、风险管理、品牌推广、减轻气候变化、供应链标准和人力资本等问题。SAM 年度评估的邀请函会在四月初向各公司寄出。道琼斯指数公司将计算和发布的新的基准指数，而 KPC 将负责该指数在韩国企业和投资者推动工作。

新指数的发布满足了全球范围内那些关注重心从短期到长期的资产所有者、管理者和决策者的需求。

## **5、DOW JONES CASE Egypt Titans 20 指数正式更名为 Dow Jones EGX Egypt Titans 20 指数**

2009 年 3 月 23 日，道琼斯指数和埃及交易所( EGX )今天宣布，Dow Jones CASE Egypt Titans 20 指数正式更名为 Dow Jones EGX Egypt Titans 20 指数，更名立即生效。

Dow Jones EGX Egypt Titans 20 指数是由道琼斯指数和 EGX 于 2006 年 4 月共同发布的。该指数是度量按自由流通市值，销售额/收入和净收入综合排名前 20 位的埃及股票的，一些欧洲投资产品也是以之为标的开发的。截至 2009 年 3 月 3 日，Dow Jones EGX Egypt Titans 20 指数的前 5 大权重股是 Orascom Construction Industries S.A.E. (OCIC.CI)，Orascom Telecom Holding (ORTE.CI)，Commercial International Bank (Egypt) S.A.E. (COMI.CI)，Telecom Egypt S.A.E. (ETEL.CI) 和 EFG Hermes Holding S.A.E. (HRHO.CI)。

## **6、DOW JONES 和南亚联合交易所 (SAFE) 推出 DOW JONES SAFE 100 指数和 DOW JONES SAFE Pakistan 指数**

2009 年 3 月 11 日道，琼斯指数和南亚联合交易所 (SAFE) 联合推出了 Dow Jones SAFE 100 指数和 Dow Jones SAFE Pakistan 指数。这是首次创建指标来反映 8 个南亚联盟会员国中五个会员国的蓝筹股公司业绩。这五个会员国分别是：印度、孟加拉国、毛里求斯、巴基斯坦和斯里兰卡。

一些投资连接产品如基金，交易所交易基金、结构性产品、期货及期权都可以以 Dow Jones SAFE 100 指数为标的设计产品。Arif Habib 投资管理有限公

司已被授权使用 Dow Jones SAFE Pakistan 指数来开发指数基金。

Dow Jones SAFE 100 指数是综合反映印度股票市场的前 50 支股票和孟加拉国、毛里求斯、巴基斯坦和斯里兰卡的前 50 大交易量的股票指数。其中，包括 3 支孟加拉国股票，5 支毛里求斯股票，39 支巴基斯坦股票和 3 支斯里兰卡股票。从 2005 年 12 月 31 日到 2009 年 3 月 9 号该指数已下跌 35.5%。

Dow Jones SAFE Pakistan 指数是综合反映 Dow Jones SAFE 100 指数样本中巴基斯坦股票的指数，截至 2009 年 3 月 9 日，该样本包含 39 个个股。从 2005 年 12 月 31 号到 2009 年 3 月 9 日，该指数已下跌 46.36 % 。

## **7、FTSE 发布新的全球房地产指数，为房地产市场提供更精细的指标**

2009 年 3 月 23 日，FTSE 宣布推出新的 FTSE EPRA/NAREIT 全球指数。继 2008 年 12 月扩大 FTSE EPRA/NAREIT 全球房地产指数系列后，新的全球指数是一个发达市场和新兴市场的综合反映，为跟踪全球房地产市场的投资者提供了一个有用的工具。

最新发布的 FTSE EPRA/NAREIT 全球房地产指数系列指数有：

- FTSE EPRA/NAREIT Global 指数
- FTSE EPRA/NAREIT Global ex US 指数
- FTSE EPRA/NAREIT Americas 指数
- FTSE EPRA/NAREIT Asia Pacific 指数
- FTSE EPRA/NAREIT EMEA 指数
- FTSE EPRA/NAREIT Europe 指数
- FTSE EPRA/NAREIT Middle East and Africa 指数
- FTSE EPRA/NAREIT Developed EMEA 指数

## **8、FTSE 推出日本绿色环保 35 指数 ( Japan Green Chip 35 Index )**

2009 年 3 月 31 日，FTSE 宣布推出一个新的定制指数——FTSE 日本绿色环保 35 指数。该指数追踪 35 家代表日本环保公司，包括减少温室气体，水技术和污染控制，和废物的技术和资源管理的公司。FTSE 正在与一名日本客户商谈基于该指数的产品开发。

## 二. 指数衍生品动态

### 1、NYSE Arca 上市两只 ETF

2009年3月25日，由IndexIQ发起IQ Hedge Multi-Strategy Tracker ETF在NYSE Arca上市，其上市代码为“QAI”，其追踪的是IQ Hedge Multi-Strategy Tracker Index。

2009年3月11日，NYSE Euronext宣布其全资子公司NYSE Arca上市SPDR Barclays Capital的长期信用债券ETF，其上市代码为“LWC”。该ETF追踪的是Barclays Capital 1-3 Year Global Treasury ex-US Capped Index。

### 2、Deutsche Börse Xetra 上市多只 ETF

2009年3月24日，Deutsche Börse Xetra推出6条政府债券指数及由ETFlab开发的该指数系列的ETF产品。6只ETF分别跟踪不同剩余期限的德国证券债券指数，期限分别为2月-1年、1-3年、3-5年、1-10年、5-10年和大于10年。

2009年3月17日，Deutsche Börse Xetra平台上市7只iShares ETF，其中3只为债券ETF、4只为股票ETF。

3只债券型ETF为：

ETF 名称及 ISIN	追踪指数
The iShares JPMorgan \$ Emerging Markets Bond (ISIN: DE000A0RFFT0)	JPMorgan EMBI Global Core Index
The iShares € Covered Bond (ISIN: DE000A0RFEE5)	Markit iBoxx Euro Covered Index
The iShares Global Inflation-Linked Bond (ISIN: DE000A0RFED7)	Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index

4只股票型ETF为：

ETF 名称及 ISIN	追踪指数
The iShares S&P Small Cap 600 (ISIN: DE000A0RFEB1)	S&P Small Cap 600 Index
The iShares MSCI Japan Small Cap	MSCI Japan Small Cap Index

(ISIN: DE000A0RFEC9)	
The iShares MSCI AC Far East Ex-Japan Small Cap (ISIN: DE000A0RFEF2)	MSCI AC Far East Ex-Japan Small Cap Index
The iShares S&P Emerging Markets Infrastructure (ISIN: DE000A0RFFS2)	S&P Emerging Markets Infrastructure Index

**附 1: 09 年 2 月份各交易所股指期货衍生品成交量**

Derivative Exchange	February 2009				Year-to-Date Total			
	Stock Index Options		Stock Index Futures		Stock Index Options		Stock Index Futures	
	Number of Contracts	Notional Turnover	Number of Contracts	Notional Turnover	Number of Contracts	Notional Turnover	Number of Contracts	Notional Turnover
	Traded		Traded		Traded		Traded	
<b>Americas</b>								
BM&FBOVESPA	17,992	3,104.2	0	0.0	34,520	5,906.6	0	0.0
Bourse de Montreal	3,483	135.6	258,955	20,114.3	7,525	306.5	516,754	41,937.8
Buenos Aires SE	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
Chicago Board Options Exchange	15,756,810	0.0	0	0.0	32,379,901	0.0	0	0.0
CME Group	2,719,564	305,315.0	62,573,545	2,513,807.0	5,195,077	603,686.0	119,803,710	4,978,312.0
International Securities Exchange	923,326	0.0	0	0.0	1,886,427	0.0	0	0.0
MexDer	7,843	103.6	38,624	492.0	11,827	165.9	97,586	1,348.1
Philadelphia SE	266,826	1,787.7	0	0.0	488,131	25,210.4	0	0.0
<b>Asia - Pacific</b>								
ASX Derivatives Trading	308,229	6,736.1	35,375	142.1	550,292	12,319.2	48,972	320.5
ASX SFE Derivatives Trading	21,934	1,183.6	558,098	30,345.7	42,449	2,326.3	1,057,798	58,436.1
Bombay SE	0	0.0	454	1.2	0	0.0	1,298	3.7
Bursa Malaysia Derivatives	0	0.0	150,839	180.4	0	0.0	319,197	389.2
Hong Kong Exchanges	468,798	33,391.3	3,378,769	194,571.4	871,097	62,215.5	6,346,766	369,771.5
Korea Exchange	213,585,268	2,081,011.2	7,346,274	355,428.2	381,320,444	3,935,530.6	13,240,623	679,329.2
National Stock Exchange India	21,475,201	59,757.3	15,750,767	40,218.8	42,690,872	123,028.9	33,446,309	88,119.9
Osaka SE	2,213,499	0.0	8,967,746	210,574.3	4,198,038	0.0	17,599,753	448,030.5
Singapore Exchange	4,050	0.0	3,569,414	0.0	9,164	0.0	6,826,168	0.0
TAIFEX	6,077,964	37,832.4	2,932,950	56,030.1	10,607,396	66,885.9	4,941,726	95,970.0
Thailand Futures Exchange	2,031	0.1	107,566	875.0	4,333	0.3	299,468	2,552.1

<b>Tokyo SE Group</b>	20	0.0	882,631	66,996.3	<b>60</b>	<b>0.0</b>	<b>1,760,843</b>	<b>146,029.6</b>
<b>Europe - Africa - Middle East</b>								
<b>Athens Derivatives Exchange</b>	19,759	106.2	131,405	682.6	<b>38,263</b>	<b>215.3</b>	<b>292,954</b>	<b>1,603.7</b>
<b>BME Spanish Exchanges</b>	359,850	3,482.8	628,839	42,867.0	<b>659,365</b>	<b>6,726.5</b>	<b>1,272,253</b>	<b>90,155.0</b>
<b>Borsa Italiana</b>	188,921	10,345.1	444,777	31,514.2	<b>377,819</b>	<b>22,013.8</b>	<b>918,300</b>	<b>68,548.2</b>
<b>Budapest SE</b>	0	0.0	172,548	85.2	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>367,625</b>	<b>194.1</b>
<b>EUREX</b>	33,627,616	944,875.5	32,888,170	1,282,279.0	<b>72,868,644</b>	<b>2,143,929.9</b>	<b>63,886,927</b>	<b>2,584,789.7</b>
<b>JSE</b>	568,708	693.7	1,071,429	16,034.6	<b>1,214,483</b>	<b>1,342.7</b>	<b>1,918,518</b>	<b>30,817.4</b>
<b>Euronext.liffe</b>	4,903,400	225,118.1	7,148,111	340,948.7	<b>10,341,338</b>	<b>567,604.3</b>	<b>14,241,755</b>	<b>698,794.4</b>
<b>OMX Nordic Exchange</b>	977,403	7,053.7	3,475,506	25,038.4	<b>2,099,120</b>	<b>15,683.9</b>	<b>6,637,096</b>	<b>48,750.5</b>
<b>Oslo Børs</b>	37,350	19.1	705,019	360.7	<b>121,718</b>	<b>68.3</b>	<b>1,524,411</b>	<b>838.1</b>
<b>Tel Aviv SE</b>	4,668,795	77,863.4	4,611	73.6	<b>9,530,644</b>	<b>157,508.8</b>	<b>7,211</b>	<b>115.9</b>
<b>Warsaw SE</b>	40,447	139.5	913,941	3,529.5	<b>62,403</b>	<b>232.4</b>	<b>1,652,477</b>	<b>7,126.7</b>
<b>Wiener Börse</b>	670	24.4	9,085	302.8	<b>1,814</b>	<b>70.3</b>	<b>20,327</b>	<b>746.1</b>

**附 2: 09 年 2 月份各交易所 ETF 交易量**

Exchange	February 2009		
	Number of ETFs	Total Turnover	Number of Trades
<b>Americas</b>			
<b>BM&amp;FBOVESPA</b>	4	40.2	2.4
<b>Lima SE</b>	4	0.9	0.0
<b>Mexican Exchange</b>	177	1921.2	9.7
<b>Nasdaq</b>	48	100698.0	6,101.0
<b>NYSE Euronext (US)</b>	1056	453851.2	38,650.3
<b>TSX Group</b>	99	23089.7	2,324.1
<b>Asia - Pacific</b>			
<b>Australian SE</b>	19	242.6	0.0
<b>Bombay SE</b>	2	0.0	0.2
<b>Bursa Malaysia</b>	3	0.2	0.1
<b>Hong Kong Exchanges</b>	24	5233.4	210.2
<b>Indonesia SE</b>	2	0.0	0.0
<b>Korea Exchange</b>	40	1909.8	409.3
<b>National Stock Exchange India</b>	14	60.8	102.9
<b>New Zealand Exchange</b>	6	2.9	0.4
<b>Osaka SE</b>	11	1782.6	0.0
<b>Shanghai SE</b>	3	5311.5	776.0



Shenzhen SE	2	1370.8	1,403.3
Singapore Exchange	29	96.0	0.0
Taiwan SE Corp.	11	334.1	73.5
The Stock Exchange of Thailand	2	12.9	6.7
Tokyo SE	58	1444.1	0.0
<i>Europe - Africa - Middle East</i>			
Athens Exchange	1	5.7	0.1
BME Spanish Exchanges	30	207.9	0.0
Borsa Italiana	350	4802.0	140.8
Budapest SE	1	0.3	0.1
Deutsche Börse	405	11072.9	111.9
Irish SE	14	4.7	0.1
Istanbul SE	9	410.8	40.6
Johannesburg SE	21	222.7	7.5
Ljubljana SE	3	0.0	0.0
London SE	310	15945.8	72.0
NYSE Euronext (Europe)	0	7239.0	133.5
OMX Nordic Exchange	9	2237.5	110.6
Oslo Børs	6	1288.3	68.4
SIX Swiss Exchange	154	2783.0	33.8
Wiener Börse	22	18.8	0.2

528

13

: 200120

: 0086 21 6880 3988

: 0086 21 6882 9830

: csindex@sse.com