

国际指数动态 (200707)

一、	指数动态.....	2
1、	中证指数正式发布沪深 300 行业指数.....	2
2、	FTSE集团和印度IDFC联合推出新印度基础架构产业系列指数.....	2
3、	FTSE集团和Daiwa资产管理公司推出富时Shariah 100 指数.....	3
4、	MSCI Barra宣布推出全球伊斯兰系列指数.....	3
5、	IIC推出ITRAXX总回报指数系列.....	3
6、	道琼斯STOXX推出四个全球和地区REITS指数.....	4
7、	德交所推出更多国家的策略指数.....	4
二、	指数基金动态.....	5
1、	标智沪深 300ETF在港交所上市.....	5
2、	中国A股市场指数基金发展迅速.....	6
3、	纳斯达克将推出ETF市场.....	6
4、	BBVA银行发行富时LATIBEX巴西指数和TOP指数发行ETF.....	6
5、	德意志银行在德交所XTF板块发行了两个ETF.....	7
6、	AMEX7 月上市 9 只ETF.....	7
7、	纽交所上市两只ETF.....	7
8、	Claymore/Robb全球奢侈指数在纽交所上市.....	7
三、	指数衍生品动态.....	8
1、	AMEX推出先锋欧洲亚太ETF和SPDR S&P BRIC 40 ETF期权.....	8
2、	AMEX推出GS ConnectTM S&P GSCITM 增强型商品总回报策略指数 ETN.....	8
附 1:	07 年 6 月份各交易所股指衍生品成交量.....	9
附 2:	07 年 2 月-6 月各交易所ETF交易量.....	10

一、指数动态

1、中证指数正式发布沪深 300 行业指数

7月2日，中证指数公司正式发布了10只沪深300行业指数，这10只行业指数分别是沪深300能源指数、沪深300原材料指数、沪深300工业指数、沪深300可选消费指数、沪深300主要消费指数、沪深300医药卫生指数、沪深300金融地产指数、沪深300信息技术指数、沪深300电信业务指数和沪深300公用事业指数。

沪深300行业指数将具有三大功能。首先是表征功能，沪深300行业指数能够准确反映沪深300指数中各行业成份股的综合表现，为投资者了解各行业股票的整体状况提供了参考指标。其次是分析评价功能，沪深300行业系列指数为投资者提供了有力工具，有助于从行业结构上对沪深300指数和整个市场进行深入分析和评判。另外是投资功能，最近几年来行业投资日渐兴起，部分沪深300行业指数也可以作为标的指数被开发为指数基金、指数期货和其他指数衍生产品。

继推出沪深300行业指数后，中证指数公司将根据市场需求开发基于中证其他指数的行业系列指数和精选行业指数。

2、FTSE 集团和印度 IDFC 联合推出新印度基础架构产业系列指数

7月24日，FTSE集团和印度IDFC（Infrastructure Development Finance Company Limited）联合发布了新印度基础架构产业系列指数。该指数主要代表在印度孟买或者国家交易所上市的主要收入来自于基础架构产业公司的表现，该指数将被开发为指数基金以及结构性产品。（印度IDFC是印度基础架构产业中领先的专业公司）

3、FTSE 集团和 Daiwa 资产管理公司推出富时 Shariah 100 指数

7月30日,FTSE集团与日本 Daiwa 资产管理公司宣布联合推出富时 Shariah 100 指数。日本 Daiwa 资产管理公司将会对此指数发行一个在新加坡市场上市的 ETF, 以给伊斯兰投资者提供一个进入日本市场的途径。

富时 Shariah 100 指数是从富时日本板块中挑选了符合伊斯兰回教律法 (Shariah) 的 100 家市值最大的公司作为样本股, 在指数的自由流通量调整和流动性筛选则是遵循富时的理论法则。

4、MSCI Barra 宣布推出全球伊斯兰系列指数

7月26日, MSCI Barra 宣布推出全球伊斯兰系列指数, 该系列指数主要反映了伊斯兰回教律法中的投资准则, 并对于国际投资者来说保留了叫好的可复制性。全球伊斯兰系列指数将采用红利净化准则, 从而更适应作为伊斯兰回教律法下投资组合的业绩基准。

MSCI 全球伊斯兰系列指数覆盖了 50 个发达和发展中的伊斯兰国家和 50 个地区。MSCI 全球伊斯兰系列指数与 MSCI 全球伊斯兰国家指数一样, 都遵循 MSCI 伊斯兰指数规则, 包括遵守公认的伊斯兰回教律法条例。

MSCI 全球伊斯兰系列指数可以被用来授权给国际投资者用来做组合管理或者业绩基准, 以及用来做结构性产品或者其它指数化投资工具如 ETF 的标的。

5、IIC 推出 ITRAXX 总回报指数系列

7月13日, IIC (International Index Company Limited) 推出 Itraxx 总回报指数系列, Itraxx 总回报指数系列用来衡量在货币市场工具中分别在剩余期限中持有刚发行 Itraxx CDS 合约的收益表现。

该指数的成份与已经推出的 Itraxx CDS 指数一致,成熟期为 5 年,新的 Itraxx 总回报指数系列包括: Itraxx 欧洲五年期总回报指数, Itraxx Hivol 五年期总回报指数和 Itraxx 交叉五年期总回报指数。

6、道琼斯 STOXX 推出四个全球和地区 REITS 指数

7月16日, STOXX宣布推出推出一个全球REITS指数以及其三个地区即美国、亚太和欧洲REITS子指数,从而进一步丰富了道琼斯STOXX REITS指数系列,道琼斯STOXX REITS指数系列追踪的是REITS和LPTS (listed property trusts) 的表现。

道琼斯 STOXX 全球 1800REITS 指数包括了 59 个成份股,其中 22 个属于道琼斯 STOXX 美国 600REITS 指数,25 个属于道琼斯 STOXX 亚太 600REITS 指数, 12 个属于道琼斯 STOXX 欧洲 600REITS 指数。这四个新指数属于道琼斯 STOXX 全球地产指数系列,也是在道琼斯 STOXX 全球 1800 指数下的衍生指数。

7、德交所推出更多国家的策略指数

7月9日,德交所扩展了其策略指数系列,推出了关于日本、美国、法国和瑞士的 DAXplus 最小方差指数和 DAXplus 最大夏普比率指数。

与之前推出的德意志策略指数一样, DAXplus 最小化方差指数的成份股与权重主要是由整个组合的方差最小化决定,而 DAXplus 最大夏普比率指数则主要是由整个组合的夏普比率最大化决定。

二、指数基金动态

1、标智沪深 300ETF 在港交所上市

7月12日，首只追踪沪深300指数的ETF——标智沪深300中国指数基金在香港发行并并于7月17日挂牌。上市首日开盘价为42.45港元，收于当日最高价43.7港元，成交量383.88万手，成交金额1.59亿港元。

标智沪深300中国指数基金是标智ETF系列中的首只子基金，由中银国际英国保诚资产管理公司开发管理。2006年7月12日中证指数公司与中银国际英国保诚资产管理公司签署指数使用许可协议，授权中银保诚使用沪深300指数开发ETF产品。经过一年的准备，沪深300ETF终于成功落户香港，不仅成为海外市场上首只跟踪沪深300指数的ETF产品，也是内地具有自主知识产权的指数首次在海外市场被开发为ETF产品，并为海外投资者提供了一个间接投资A股市场的有效途径。

作为在香港上市的追踪沪深300指数的ETF，标智沪深300ETF并不直接投资于投资指数的成份股，而是通过与沪深300指数成份股的连接产品（AXP）挂钩来投资。该基金每手买卖单位数目为200个基金单位，申购赎回单位数量最少为80万基金单位，德意志证券亚洲为基金的证券参与商，而德意志银行则是基金的A股连接产品发行人。

截止到7月25日，标智沪深300中国指数基金收盘价为47.6港元，目前已有13%的溢价。总份额由上市时的160万份增加到1440万份，整整增加了8倍。

2、中国 A 股市场指数基金发展迅速

今年以来，随着中国 A 股市场的走强，指数基金发展迅速，截止到 6 月 30 日，19 只指数基金的总份额达到 804.09 亿份，资产规模达到 1235.15 亿元，比去年同期分别增长了 220% 和 300%。

3、纳斯达克将推出 ETF 市场

7 月 4 日，美国纳斯达克交易所宣布将于近期推出 ETF 市场——一个专为 ETF 和 ILN 设计的细分市场。纳斯达克 ETF 市场将从 2007 年第三季度开始运行。今年 6 月 19 日，纳斯达克向美国证监会（SEC）提交了有关指定流动性提供商和合格证券的规则，这些规则同时开始生效。截至今年 5 月，纳斯达克在美国 ETF 市场的份额位于所有美国证券交易所之首，达到总 ETF 交易量的 54.1%。

4、BBVA 银行发行富时 LATIBEX 巴西指数和 TOP 指数发行 ETF

7 月 26 日，FTSE 集团授权西班牙 BBVA 银行使用富时 LATIBEX 巴西指数和富时 LATIBEX TOP 指数开发的两个 ETF 在西班牙证券交易所上市。

富时 LATIBEX 巴西指数是唯一的欧元区可交易的巴西指数，覆盖了 13 家最具流动性的在 LATIBEX 上市的巴西公司，采用自由流通市值加权。富时 LATIBEX TOP 指数则包含了富时 LATIBEX 全样本指数中来自巴西、智利和墨西哥的 15 家公司，其采用自由流通调整以及 20% 的个股权重限制，以适应某些基金为了防止个股过度集中的规则限制。

5、德意志银行在德交所 XTF 板块发行了两个 ETF

7月27日，德意志银行旗下的 X-Trackers 宣布发行的两个 ETF 在德交所的 XTF 板块上市。这两个 ETF 分别是 MSCI 韩国总净收益指数 ETF 和 S&P CNX NIFTY 指数 ETF。

MSCI 韩国总净收益指数是追踪韩国国内上市的 93 家上市公司的表现；而 S&P CNX NIFTY 指数即印度 NIFTY50 指数，该指数主要追踪印度的 50 家上市公司，这 50 家上市公司分布在 22 个行业中，该指数样本股的选择是按照市值和流动性指标。

6、AMEX7 月上市 9 只 ETF

7月，AMEX 一共上市了 9 只 ETF，分别是 Claymore 公司发行的 Claymore/SWM 加拿大能源收入指数 ETF，Claymore/Zacks 国家 Rotation ETF 和 Claymore/Zacks 国际收益指数 ETF，先锋发行的欧洲太平洋 ETF 以及 5 只美国股票公司发行的国债 ETF。

7、纽交所上市两只 ETF

7月13日，纽交所宣布 WisdomTree 新兴市场高收益股权投资基金 ETF 在纽交所上市，该 ETF 追踪的是新兴市场高收益股权投资基金指数。同时，HealthShares 发行的医疗外科整形 ETF 也在纽交所发行，该 ETF 主要追踪指数是包括了美国和国外外科医疗设备、药品等制造和贸易的上市公司。

8、Claymore/Robb 全球奢侈指数在纽交所上市

7月30日，Claymore/Robb 发行的全球奢侈指数在纽交所上市，该指数主要反映了提供奢侈品和奢侈服务的上市公司表现。

三、指数衍生品动态

1、AMEX 推出先锋欧洲亚太 ETF 和 SPDR S&P BRIC 40 ETF 期权

7月27日, AMEX 宣布推出先锋欧洲亚太 ETF 和 SPDR S&P BRIC 40 ETF 的期权。这两个期权品种的头寸限制是 2500000 份, 在每年的 3 月交易。其中先锋欧洲亚太 ETF 追踪的是 MSCI EAFE 指数, 该指数包括了位于 21 个国家的欧洲、澳大利亚、亚洲和远东地区的 1164 家公司。而 SPDR S&P BRIC 40 ETF 追踪 Standard & Poor's BRIC 40 指数, 这一指数主要涵盖了在香港、伦敦、纳斯达克和纽交所上市的巴西、俄罗斯、印度和中国所谓金砖四国的具有可交易性的 40 只股票。

2、AMEX 推出 GS Connect™ S&P GSCITM 增强型商品总回报策略指数 ETN

7月31日, AMEX 宣布推出由 Goldman Sachs 集团发行的 GS Connect™ S&P GSCITM 增强型商品总回报策略指数 ETN(交易所交易票据)。该 ETN 是基于 S&P GSCI 增强型商品总回报策略指数的, 总回报指数反映的是投资于 S&P GSCI 指数中非杠杆交易的商品期货合约而取得的超额收益情况, 而 S&P GSCI 增强型商品总回报策略指数则是为了得到增强的回报而修正了总回报指数的展期规则。

附 1: 07 年 6 月份各交易所股指衍生品成交量

Derivative Exchange	June 2007				Year-to-Date Total			
	Stock Index Options		Stock Index Futures		Stock Index Options		Stock Index Futures	
	Number of	Notional	Number of	Notional	Number of	Notional	Number of	Notional
	Contracts	Turnover	Contracts	Turnover	Contracts	Turnover	Contracts	Turnover
	Traded	mil of USD	Traded	mil of USD	Traded	mil of USD	Traded	mil of USD
Americas								
American SE	1,166,320	1,735.0	NT	NT	6,519,411	15,381.0	NT	NT
Bourse de Montréal	3,430	275.0	593,994	95,241.0	15,135	1,166.0	1,798,522	275,566.0
Chicago Board Options Exchange	36,850,490	NA	NT	NT	193,179,818	NA	NT	NT
Chicago Board of Trade	44,519	3,628.6	3,809,396	271,423.2	206,083	17,131.6	17,647,073	1,194,328.8
Chicago Mercantile Exchange	3,651,418	764,339.8	59,908,102	4,931,189.7	20,100,828	4,631,245.0	267,671,126	19,798,391.5
International Securities Exchange	1,258,444	NA	NT	NT	5,859,969	NA	NT	NT
MexDer	17,728	5,217.2	83,387	26,684.6	89,874	24,779.1	444,265	129,711.7
Philadelphia SE	557,674	262.2	NT	NT	3,084,255	1,407.1	NT	NT
Santiago SE	NT	NT	0	0.0	NT	NT	0	0.0
Sao Paulo SE	44,603	23,710.4	NT	NT	212,382	101,723.2	NT	NT
Asia - Pacific								
ASX Derivatives Trading	174,359	10,991.9	20,637	508.2	762,053	46,031.7	62,409	1,549.7
ASX SFE Derivatives Trading	39,485	6,243.8	1,198,770	183,248.0	278,996	40,177.8	3,959,087	587,154.8
Bombay SE	778	28.3	462,258	165,659.9	778	28.3	2,155,856	733,322.7
Bursa Malaysia Derivatives	NT	NT	218,641	11,880.5	NT	NT	1,611,146	98,012.9
Hong Kong Exchanges	930,456	927,981.0	2,412,541	2,010,769.0	4,547,306	4,236,424.0	12,881,919	9,966,983.0
Korea Exchange	296,968,971	6,597,518,234.0	4,663,680	518,466,297.0	1,409,753,531	27,720,147,235.0	22,507,454	2,213,439.513.0
National Stock Exchange of India	4,340,991	925,033.2	11,407,865	2,407,969.2	23,579,538	5,469,025.0	60,111,533	13,845,641.9
Osaka SE	1,821,954	NA	6,056,574	53,097,491.0	13,813,521	NA	31,782,054	277,365,697.0
Singapore Exchange	36,172	3,988.5	3,570,871	324,801.4	224,973	24,255.1	17,728,023	1,550,955.7
TAIFEX	9,120,418	133,718.0	1,212,295.0	1,844,091.0	47,286,165	416,745.0	6,491,550	9,154,019.0
Thailand Futures Exchange	NT	NT	115,680.0	62,505.5	NT	NT	348,761	173,674.4
Tokyo SE	3,678	NA	1,964,534	34,825,545.2	8,778	NA	7,720,652	133,581,811.1
Europe - Africa - Middle East								
Athens Derivatives Exchange	52,160	713.1	253,858	3,438.9	322,195	4,337.5	1,395,172	18,688.1
BME Spanish Exchanges	523,140	7,790.6	1,076,673	125,375.5	2,638,859	38,806.4	5,622,558	650,048.1

Borsa Italiana	282,173	29,466.2	721,770	120,632.5	1,798,603	186,013.3	3,417,304	557,141.7
Budapest SE	0	0.0	423,614	118,188.9	1,000	245.8	2,055,597	527,089.9
Eurex	30,901,579	1,291,768.9	44,739,345	2,820,841.8	168,149,462	6,697,135.1	186,930,620	11,506,349.5
Euronext.liffe	4,941,822	354,137.0	9,331,114	754,566.0	29,714,594	2,007,494.0	44,239,087	3,397,795.0
JSE	868,108	6,415.1	2,593,348	604,486.8	5,725,289	34,407.9	8,573,744	1,876,443.8
OMX ¹	1,635,100	22,206.8	2,676,171	35,999.8	8,874,636	116,617.3	15,632,131	203,189.4
Oslo Børs	179,701	1,451.8	426,107	3,442.8	894,174	6,487.2	1,959,327	14,948.0
Tel Aviv SE	8,178,748	913,419.0	829	92.0	44,466,072	4,571,643.0	9,908	928.0
Warsaw SE	39,117	1,410.2	808,156	29,998.7	196,149	6,685.3	3,873,824	134,319.1
Wiener Börse	2,917	236.0	19,097	1,705.4	15,785	1,345.7	70,762	5,837.3

附 2: 07 年 2 月-6 月各交易所 ETF 交易量

Exchange		Total Turnover					Year-to-date Total	% Change/ last month
		2007						
		February	March	April	May	June		
Americas								
American SE	USD	16,505.5	18,509.4	13,014.8	15,171.8	22,156.5	107,259.4	46.0%
Lima SE	PEI	0.3	5.2	1.0	0.0	0.0	13.1	-
Mexican Exchange	MXP	17,632.1	18,698.9	14,746.8	23,891.3	19,966.9	111,932.1	-16.4%
NYSE Group	USD	175,900.1	275,909.0	178,991.1	234,979.1	325,682.1	1,394,546.9	38.6%
Sao Paulo SE	BRN	81.8	101.1	94.9	163.1	179.8	726.3	10.2%
TSX Group	CAD	3,161.2	5,304.1	3,360.0	5,375.1	6,044.2	27,217.1	12.4%
Asia - Pacific								
Australian SE	AUD	74.7	119.6	64.8	53.4	118.1	494.9	121.2%
Bursa Malaysia	MYR	4.7	0.1	0.3	0.2	0.0	5.5	-100.0%
Hong Kong Exchanges	HKD	9,022.2	9,046.3	7,991.6	15,753.5	11,625.1	66,467.0	-26.2%
Korea Exchange	KRW	757,855.0	768,216.0	738,311.0	484,179.0	563,938.0	3,957,347.0	16.5%
National Stock Exchange India	INR	812.2	1,024.3	1,292.8	943.7	1,061.6	5,709.8	12.5%
New Zealand Exchange	NZD	7.9	11.8	9.2	10.4	6.4	52.0	-38.4%
Osaka SE	JPY	198,902.0	258,992.0	197,221.0	206,135.0	177,895.0	1,228,924.0	-13.7%
Shanghai SE	CNY	7,187.0	7,098.0	6,719.0	12,660.0	11,983.0	53,034.0	-5.3%
Shenzhen SE	CNY	1,096.1	1,253.3	2,080.9	2,789.0	4,217.7	13,602.0	51.2%
Singapore Exchange	SGD	55.8	70.3	30.5	37.8	73.5	353.6	94.8%
Taiwan SE Corp.	TWD	4,485.0	8,288.0	7,163.0	5,585.0	6,746.0	41,501.0	20.8%
Tokyo SE	JPY	351,731.3	300,191.7	235,245.1	197,213.9	223,056.6	1,501,319.1	13.1%

Europe - Africa - Middle East								
BME Spanish Exchanges	EUR	184.5	482.8	256.4	274.3	302.1	1,760.0	10.1%
Borsa Italiana	EUR	2,375.9	3,347.1	2,418.4	2,733.6	2,994.7	16,134.8	9.6%
Budapest SE	HUF	380.0	841.0	1,376.7	850.0	663.4	5,235.6	-21.9%
Deutsche Börse	EUR	8,289.8	11,158.5	8,510.3	9,120.2	11,640.8	56,491.5	27.6%
Euronext	EUR	4,012.0	8,687.0	4,613.0	5,765.0	6,605.0	34,564.0	14.6%
Irish SE	EUR	13.9	37.3	10.5	23.4	42.2	147.0	80.3%
Istanbul SE	YTL	555.0	494.0	510.0	689.0	442.0	3,250.0	-35.8%
JSE	ZAR	710.0	946.6	523.8	1,793.2	1,620.5	6,367.3	-9.6%
Ljubljana SE	EUR	0.3	0.1	0.1	0.1	0.1	0.8	0.0%
OMX¹	EUR	807.3	1,563.7	799.0	846.4	852.2	5,574.1	0.7%
Oslo Børs	NOK	612.6	159.3	485.1	179.9	260.8	2,332.5	45.0%
Swiss Exchange	CHF	2,022.8	2,435.5	1,294.5	1,861.9	1,873.7	11,786.6	0.6%
Tel Aviv SE	ILS	6,049.0	6,299.0	4,917.0	7,825.0	6,926.0	39,065.0	-11.5%
Wiener Börse	EUR	28.1	43.0	21.6	25.1	28.2	192.6	12.4%

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