

首批科创 100 指增产品获批，南方基金推出指数基金 I 份额

报告发布日期

2024 年 04 月 14 日

研究结论

- 基金市场热点跟踪：1. 首批科创 100 指增产品获批：**4 月 8 日，中信保诚基金、浦银安盛基金、万家基金、永赢基金上报的上证科创板 100 指数增强型基金正式获批，这是业内首批场外科创 100 指增产品。3 月 14 日，万家基金、中信保诚基金、浦银安盛基金、永赢基金四家基金公司集体申报上证科创板 100 指数产品。该批产品从接收材料到如今获批，不到 1 个月时间。科创板 100 指数成分股集中在电子、计算机、电力设备、医药生物等领域，具备鲜明的规模特征、产业分布和成长属性，能够捕捉科技创新锐中的潜力与成长机会。**2. 南方基金推出指数基金 I 份额：**近期，南方基金公告对南方纳斯达克、南方 500 联接等 15 只指数基金产品新增超低费率的 I 类份额。南方基金新设的 I 份额在费率上采取了统一的设置：0 申购费、持有 7 天及以上 0 赎回费，销售服务费 0.1%/年，同时，南方基金公告针对相关 I 份额的产品销售服务费打 1 折，相当于仅为 0.01%/年。对比了全市场指数基金费率，此类 I 份额的销售服务费目前已行业最低水平。
- 基金发行动态：**本期，国内新成立基金共 16 只，较上期增加 6 只，股票型基金 7 只，债券型基金 7 只，国际（QDII）基金 2 只。新基金共募集 223.83 亿元，较上期增加 162.52 亿元。其中，由李金柳管理的富国瑞夏纯债 A 募集规模最大，为 79.90 亿元。本期，国内新发行基金一共 40 只，较上期增加 21 只。其中，股票型基金 23 只，混合型基金 9 只，债券型基金 7 只，REITs 基金 1 只。上周共有 65 只基金发生基金经理变更，其中变更基金经理的基金数量较多的基金公司有：创金合信基金（9 只）、兴证全球（7 只）和东证资管基金（5 只）。
- 基金业绩表现：**上周，普通股票型基金平均收益为-1.72%，混合型基金为-1.16%，债券型基金为 0.18%。量化产品中主动量化产品平均收益为-1.76%，量化对冲产品为 0.30%。年初至今，普通股票型基金平均收益为-4.14%，混合型基金为-2.50%，债券型基金为 1.38%，量化产品中主动量化产品平均收益为-4.36%，量化对冲产品为 1.27%。
- 场内基金动态：**截止 2024 年 4 月 12 日，规模最大的 ETF 跟踪标的为沪深 300，总规模 5536 亿元，其次为科创 50 规模 1244 亿元、上证 50 规模 1164 亿元，股票宽基指数中沪深 300、科创 50、上证 50、中证 500、创业板指规模最大，股票非宽基指数中证券公司、恒生科技、中国互联网 50、恒生互联网科技业、国证芯片(CNI)规模最大，纳斯达克 100 是规模最大的境外股票指数，SGE 黄金 9999 是规模最大的商品指数，中证短融是规模最大的债券指数。上周，SGE 黄金 9999 资金净流入最多 61 亿元，证券公司、中债-中高等级公司债利差因子净价(总值)指数其次，沪深 300 净流出最多 49 亿元；年初至今，沪深 300 净流入最多 2554 亿，中证 500、上证 50 其次，科创 100 净流出最多 76 亿元。

风险提示

- 极端市场环境可能对模型效果造成剧烈冲击，导致收益亏损。
- 量化模型基于历史数据分析得到，未来存在失效风险，建议投资者紧密跟踪模型表现。

证券分析师

杨怡玲 yangyiling@orientsec.com.cn
执业证书编号：S0860523040002

邱蕊 021-63325888*5091
qiurui@orientsec.com.cn
执业证书编号：S0860519020001
香港证监会牌照：BSW115

联系人

陶文启 taowenqi@orientsec.com.cn

相关报告

多只基金恢复大额申购，首只 A50 指增产品获批 2024-04-07

海外养老金巨头布局中国，多类基金产品宣布降费 2024-04-06

汇添富首只中新 ETF 互通产品在新上市，多只基金宣布降费 2024-03-24

目录

一、基金市场热点跟踪.....	3
二、基金发行动态.....	3
2.1 新成立基金.....	4
2.2 新发行基金.....	5
2.3 基金经理变更.....	7
三、基金业绩表现.....	7
3.1 上周业绩.....	7
3.2 年初至今业绩.....	8
四、场内基金动态.....	10
风险提示.....	13

一、基金市场热点跟踪

【首批科创 100 指增产品获批】4 月 8 日，中信保诚基金、浦银安盛基金、万家基金、永赢基金上报的上证科创板 100 指数增强型基金正式获批，这是业内首批场外科创 100 指增产品。3 月 14 日，万家基金、中信保诚基金、浦银安盛基金、永赢基金四家基金公司集体申报上证科创板 100 指数产品。该批产品从接收材料到如今获批，不到 1 个月时间。科创板 100 指数成分股集中在电子、计算机、电力设备、医药生物等领域，具备鲜明的规模特征、产业分布和成长属性，能够捕捉科技创新锐中的潜力与成长机会。

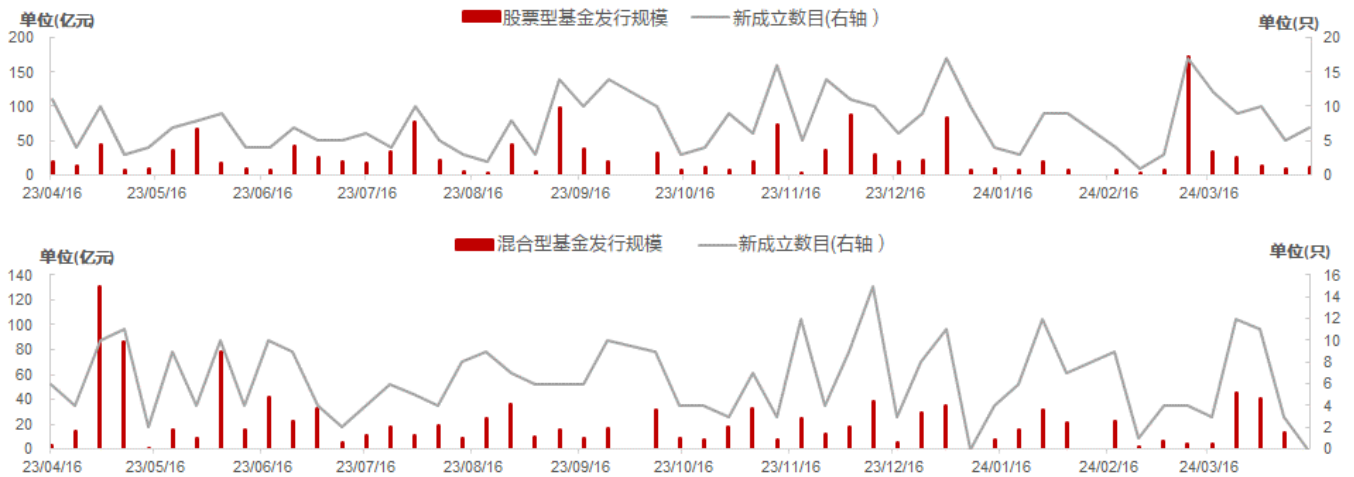
【南方基金推出指数基金 I 份额】近期，南方基金公告对南方纳斯达克、南方 500 联接等 15 只指数基金产品新增超低费率的 I 类份额。南方基金新设的 I 份额在费率上采取了统一的设置：0 申购费、持有 7 天及以上 0 赎回费，销售服务费 0.1%/年，同时，南方基金公告针对相关 I 份额的产品销售服务费打 1 折，相当于仅为 0.01%/年。对比了全市场指数基金费率，此类 I 份额的销售服务费目前已是行业最低水平。

二、基金发行动态

本节计算的基金剔除了非初始基金、转型基金和后分级基金。

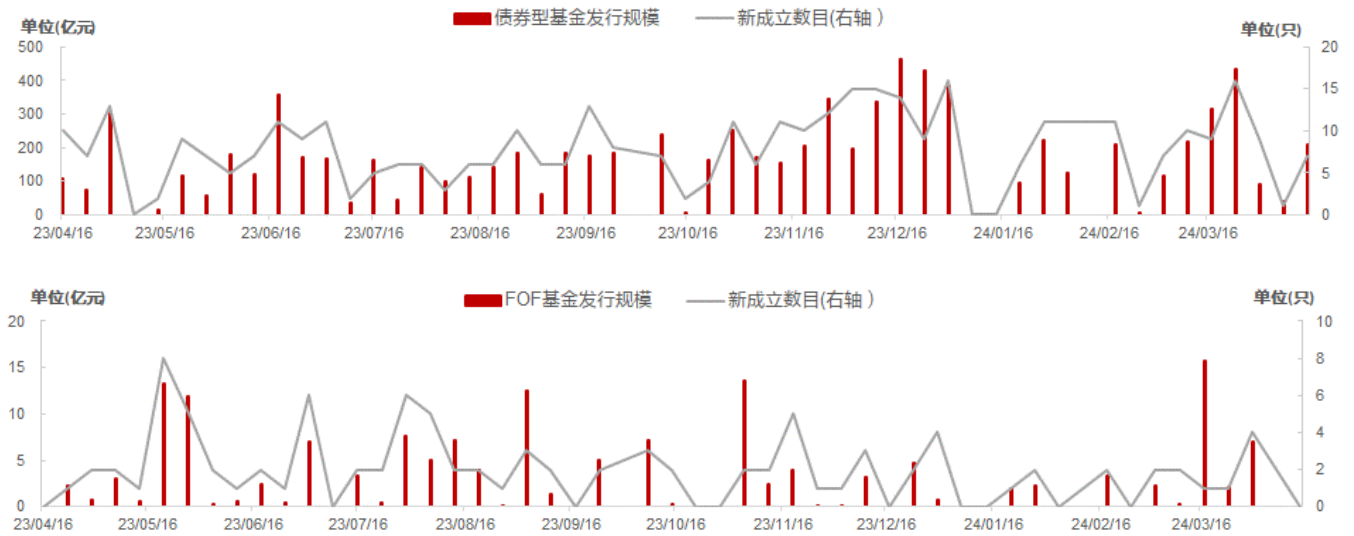
在过去一年，公募基金市场共成立新基金 1265 只，共募集 1.15 万亿元；其中股票型基金新成立 383 只，共募集 1435.22 亿元；混合型基金新成立 324 只，共募集 1114.42 亿元；债券型基金新成立 399 只，共募集 8578.65 亿元；FOF 基金共成立 98 只，共募集 159.24 亿元，其他（QDII 基金与 REITs 基金）共成立 61 只，共募集 219.12 亿元。具体如下：

图 1：近一年不同类型基金新发行基金募集规模及数目（只包含初始基金）



数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

图 2：近一年不同类型基金新发行基金募集规模及数目（只包含初始基金）（续）



数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

2.1 新成立基金

本期，国内新成立基金共 16 只，较上期增加 6 只，股票型基金 7 只，债券型基金 7 只，国际（QDII）基金 2 只。新基金共募集 223.83 亿元，较上期增加 162.52 亿元。其中，由李金柳管理的富国瑞夏纯债 A 募集规模最大，为 79.90 亿元。在新成立的基金中：

- 股票型基金成立了 7 只，共募集 10.84 亿元，均为被动指数型基金。
- 债券型基金成立了 7 只，共募集 207.68 亿元，其中混合债券型一级基金 1 只，被动指数型债券基金 1 只，中长期纯债型基金 5 只。
- 国际（QDII）基金成立了 2 只，共募集 5.31 亿元，均为国际（QDII）股票型基金。

具体成立明细如下：

图 3：上周新成立的基金列表（只包含初始基金）

序号	基金代码	名称	合并发行规模 (亿元)	基金成立日	投资类型	基金经理
1	020519.OF	富国瑞夏纯债A	79.90	2024-04-10	债券型基金	李金柳
2	020818.OF	鹏扬永利90天持有A	51.07	2024-04-12	债券型基金	王经瑞
3	020943.OF	鹏扬中债0-3年政策性金融债A	43.50	2024-04-09	债券型基金	焦翠
4	020539.OF	银华安泰A	27.04	2024-04-10	债券型基金	王树丽
5	560520.OF	大成中证红利低波动100ETF	4.02	2024-04-08	股票型基金	李绍,刘焱
6	562820.OF	嘉实中证全指集成电路ETF	3.52	2024-04-12	股票型基金	田光远
7	513210.OF	易方达恒生ETF	3.20	2024-04-10	国际(QDII)基金	潘令旦
8	159582.SZ	博时中证半导体产业ETF	2.76	2024-04-08	股票型基金	尹浩
9	513170.OF	鹏华恒生中国央企ETF	2.11	2024-04-10	国际(QDII)基金	李悦,余晨昌
10	020891.OF	易方达安丰六个月持有A	2.08	2024-04-11	债券型基金	藏海涛
11	020897.OF	永赢璟利A	2.08	2024-04-10	债券型基金	王宇超
12	021070.OF	恒生前海恒荣纯债A	2.00	2024-04-10	债券型基金	张昆
13	020650.OF	博时国证粮食产业A	0.22	2024-04-09	股票型基金	王祥
14	020868.OF	华夏沪深300ESG基准联接A	0.12	2024-04-09	股票型基金	赵宗庭
15	021072.OF	华夏中证智选500成长创新策略联接A	0.11	2024-04-09	股票型基金	荣膺
16	021159.OF	天弘中证沪港深物联网主题联接A	0.10	2024-04-11	股票型基金	刘笑明

数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

2.2 新发行基金

本期，国内新发行基金一共 40 只，较上期增加 21 只。其中，股票型基金 23 只，混合型基金 9 只，债券型基金 7 只，REITs 基金 1 只。

新发行的 23 只股票型基金，其中 20 只被动指数型基金，3 只普通股票型基金，被动指数基金主要跟踪中证沪深港黄金产业、中证全指通信设备、中证红利、中证油气资源、中证沪港深物联网主题、中证全指集成电路、中证 A50、国证消费电子、中证汽车零部件、中证机器人指数等。新发行 9 只混合型基金，其中 8 只偏股混合型基金，1 只偏债混合型基金。新发行的 7 只债券型基金中 4 只为中长期纯债型基金，2 只混合债券型二级基金基金，1 只被动指数型债券基金。具体发行明细如下：

图 4：上周新发行的基金列表（只包含初始基金）

序号	基金代码	名称	认购起始日期	投资类型	基金经理
1	021074.OF	华夏中证沪深港黄金产业股票联接A	2024-04-11	股票型基金	华龙
2	020899.OF	天弘中证全指通信设备指数A	2024-04-11	股票型基金	张戈
3	020724.OF	建信开元金享6个月持有A	2024-04-11	债券型基金	袁蓓,江源
4	021099.OF	博时中证红利联接A	2024-04-11	股票型基金	唐屹兵
5	561763.OF	博时中证油气资源ETF	2024-04-11	股票型基金	王祥
6	020329.OF	大成聚鑫A	2024-04-10	债券型基金	冯佳
7	020805.OF	国投瑞银和嘉A	2024-04-10	债券型基金	杨枫
8	020442.OF	易米远见价值一年定开A	2024-04-10	混合型基金	孙会东
9	020803.OF	东方红量化选股A	2024-04-10	混合型基金	徐习佳
10	020358.OF	东方红慧鑫甄选6个月持有A	2024-04-10	混合型基金	余剑峰
11	020236.OF	施罗德中国动力A	2024-04-10	股票型基金	安昀
12	020493.OF	富达悦享红利优选A	2024-04-10	混合型基金	周文群
13	021159.OF	天弘中证沪深港物联网主题联接A	2024-04-09	股票型基金	刘笑明
14	018220.OF	广发品质优选A	2024-04-09	混合型基金	罗洋
15	020086.OF	鹏华智投数字经济A	2024-04-08	混合型基金	苏俊杰
16	021142.OF	华夏中证港股通央企红利联接A	2024-04-08	股票型基金	鲁亚运
17	021183.OF	平安中证A50联接A	2024-04-08	股票型基金	钱晶,翁欣
18	020983.OF	博时国证消费电子主题指数A	2024-04-08	股票型基金	李庆阳
19	017000.OF	格林港股通臻选A	2024-04-08	混合型基金	刘赞
20	017292.OF	申万菱信红利量化选股A	2024-04-08	股票型基金	刘敦,夏祥全
21	020764.OF	兴证全球中债0-3年政策性金融债A	2024-04-08	债券型基金	季伟杰
22	021214.OF	嘉实中证A50联接A	2024-04-08	股票型基金	何如,尚可
23	021208.OF	银华中证A50联接A	2024-04-08	股票型基金	王帅
24	020897.OF	永赢璟利A	2024-04-08	债券型基金	王宇超
25	562820.OF	嘉实中证全指集成电路ETF	2024-04-08	股票型基金	田光远
26	021222.OF	华泰柏瑞中证A50联接A	2024-04-08	股票型基金	李茜
27	159310.OF	天弘中证芯片产业ETF	2024-04-08	股票型基金	林心龙
28	021216.OF	华宝中证A50联接A	2024-04-08	股票型基金	蒋俊阳
29	180602.SZ	中金印力消费基础设施REIT	2024-04-08	REITs	刘立宇,郑霜,石健行
30	021210.OF	富国中证A50联接A	2024-04-08	股票型基金	苏华清
31	021206.OF	易方达中证A50联接A	2024-04-08	股票型基金	林伟斌
32	021212.OF	大成中证A50联接A	2024-04-08	股票型基金	刘淼
33	016364.OF	长城量化选股鑫选六个月持有A	2024-04-08	混合型基金	雷俊
34	020915.OF	鹏扬稳鑫120天滚动持有A	2024-04-08	债券型基金	陈钟闻,黄乐婷
35	020698.OF	国泰君安科创板量化选股A	2024-04-08	股票型基金	胡崇海
36	562263.OF	海富通中证汽车零部件主题ETF	2024-04-08	股票型基金	纪君凯
37	020952.OF	方正富邦瑞福6个月持有A	2024-04-08	债券型基金	王靖
38	159526.OF	嘉实中证机器人ETF	2024-04-08	股票型基金	田光远
39	020876.OF	中欧景气精选A	2024-04-08	混合型基金	张学明
40	021231.OF	工银中证A50联接A	2024-04-08	股票型基金	赵栩

数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

2.3 基金经理变更

上周共有 65 只基金发生基金经理变更，其中变更基金经理的基金数量较多的基金公司有：创金合信基金（9 只）、兴证全球（7 只）和东证资管基金（5 只）。

图 5：上周发生基金经理变更的基金列表（只包含初始基金）

基金代码	基金简称	新聘基金经理	最新任职日期	已离任基金经理	离任日期	基金代码	基金简称	新聘基金经理	最新任职日期	已离任基金经理	离任日期
000310.OF	安信永利信用A	黄琬舒	2024/4/11	李君	2024/4/11	016955.OF	国联恒润纯债A	杨宇俊	2024/4/9	石霄蒙	2024/4/9
000538.OF	诺安优势行业A	吴博俊	2024/4/13			017563.OF	太平同业存单指数7天持有	甘源	2024/4/10	赵岩	2024/4/10
000681.OF	信澳慧管家A	田阳	2024/4/8			018506.OF	创金合信益久9个月持有A	黄佳祥	2024/4/10		
001666.OF	鹏华添利宝A	夏寅	2024/4/11			019984.OF	南华同业存单指数7天持有	姜杰特	2024/4/13		
001744.OF	诺安进取回报	杨谷	2024/4/13			020069.OF	恒生前海恒源臻利A	吕程	2024/4/10		
002118.OF	广发安盈A	宋倩倩	2024/4/12			159582.SZ	半导体产业ETF	尹浩	2024/4/8		
002336.OF	创金合信尊享A	金莉	2024/4/10	郑振源	2024/4/13	165313.SZ	建信优势LOF	江映德	2024/4/9		
003289.OF	创金合信尊泰纯债	孙霄宇	2024/4/10			519156.OF	新华行业轮换配置A	张大江	2024/4/12		
003651.OF	博时丰达纯债6个月	唐薇	2024/4/9	郭思洁	2024/4/9	519509.OF	浦银安盛货币A	张谨文	2024/4/11		
003983.OF	鹏华丰惠	应琛	2024/4/13	杜培俊	2024/4/13	560520.OF	大成中证红利低波动100ETF	李绍	2024/4/8		
004276.OF	浦银安盛安和回报A	王雅洁	2024/4/8			560520.OF	大成中证红利低波动100ETF	刘森	2024/4/8		
004776.OF	鹏华金元宝	夏寅	2024/4/11			562950.SH	消费电子50ETF	李博扬	2024/4/13		
004919.OF	兴全兴泰定期开放	石广翔	2024/4/11	季伟杰	2024/4/11	870009.OF	广发资管平衡精选一年持有A	宋磊	2024/4/8	林浩然	2024/4/8
004919.OF	兴全兴泰定期开放	石广翔	2024/4/11	王帅	2024/4/11	872027.OF	广发资管多添利六个月持有A	骆霖苇	2024/4/9	柳雯青	2024/4/9
004919.OF	兴全兴泰定期开放	翟秀华	2024/4/11	季伟杰	2024/4/11	002337.OF	创金合信季安鑫3个月持有A			王一兵	2024/4/10
004919.OF	兴全兴泰定期开放	翟秀华	2024/4/11	王帅	2024/4/11	002378.OF	建信弘利A			江映德	2024/4/9
004923.OF	华夏鼎祥三个月A	文世伦	2024/4/9	孙蕾	2024/4/9	006076.OF	创金合信恒利超短债A			郑振源	2024/4/13
005144.OF	东吴优益A	杜澄楷	2024/4/10	邵笛	2024/4/10	008223.OF	交银裕泰两年定期开放			于海颖	2024/4/12
005213.OF	华夏鼎旺三个月A	孙蕾	2024/4/9	文世伦	2024/4/9	008770.OF	东方红安鑫甄选一年持有			徐觅	2024/4/9
005712.OF	兴全祥泰定期开放	田志祥	2024/4/11	王健	2024/4/11	008990.OF	东方红匠心甄选一年持有			胡伟	2024/4/9
005712.OF	兴全祥泰定期开放	田志祥	2024/4/11	石广翔	2024/4/11	009426.OF	鹏扬景惠六个月持有A			李沁	2024/4/9
005784.OF	创金合信汇晋A	金莉	2024/4/10	郑振源	2024/4/13	011952.OF	万家悦兴3个月定开A			周潜玮	2024/4/11
007520.OF	富安达富利纯债A	夏彤	2024/4/10			012683.OF	东方红安盈甄选一年持有A			胡伟	2024/4/9
009005.OF	创金合信鑫祺A	郑振源	2024/4/13	吕沂洋	2024/4/10	014257.OF	国联恒泽纯债A			石霄蒙	2024/4/9
010597.OF	创金合信景雯A	吕沂洋	2024/4/10			014888.OF	东方红锦融甄选18个月持有A			高德勇	2024/4/9
011338.OF	兴全合远两年持有A	吴钊华	2024/4/9			016189.OF	国联恒通纯债A			石霄蒙	2024/4/9
013716.OF	国联恒利纯债A	霍顺朝	2024/4/9	李倩	2024/4/9	016568.OF	嘉实碳中和主题A			苏文杰	2024/4/9
013822.OF	南方月月享30天滚动持有A	包剑	2024/4/9			159630.SZ	A100ETF基金			过蓓蓓	2024/4/8
014437.OF	鹏华同业存单指数7天持有	夏寅	2024/4/11			159652.SZ	有色50ETF			晏阳	2024/4/8
015022.OF	万家安恒纯债3个月持有A	徐青	2024/4/11			169106.SZ	东方红创优选定开			孔令超	2024/4/9
015150.OF	恒越匠心优选一年持有A	宋佳龄	2024/4/10			519095.OF	新华行业周期轮换A			赵强	2024/4/12
015701.OF	华夏鼎普三个月定开A	吴彬	2024/4/9	文世伦	2024/4/9	519784.OF	交银境尚收益A			黄莹洁	2024/4/12
015782.OF	创金合信稳健添利A	郑振源	2024/4/13								

数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

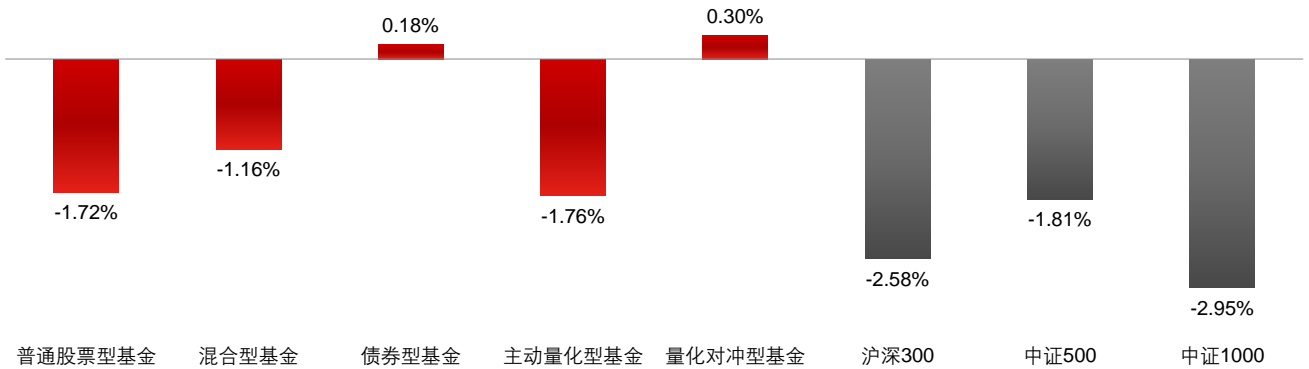
三、基金业绩表现

本节计算的基金剔除了封闭式基金、分级基金和非初始基金，指数增强基金根据相对基准的超额收益进行排名，其余类型基金根据绝对收益排名。

3.1 上周业绩

上周，普通股股票型基金平均收益为-1.72%，混合型基金为-1.16%，债券型基金为 0.18%。量化产品中主动量化产品平均收益为-1.76%，量化对冲产品为 0.30%。

图 6：上周各类型基金平均收益



数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

图 7：上周各类型基金累计收益

排名	普通股票型基金		混合型基金		债券型基金	
	基金名称	净值增长率	基金名称	净值增长率	基金名称	净值增长率
1	广发资源优选A	4.62%	西部利得策略优选A	6.95%	民生加银转债优选A	1.81%
2	广发沪港深新机遇	3.63%	西部利得新动力A	6.91%	工银可转债优选A	1.76%
3	万家周期驱动A	3.02%	前海开源金银珠宝A	6.22%	融通可转债A	1.52%
4	广发优势增长	2.73%	东方周期优选	6.21%	宝盈融源可转债A	1.45%
5	创金合信资源主题A	2.69%	东方阿尔法兴科一年持有A	4.99%	西部利得鑫泓增强A	1.32%
6	前海开源沪港深非周期A	2.67%	华富永鑫A	4.90%	金信民旺A	1.32%
7	摩根安全战略A	2.62%	金鹰周期优选A	3.75%	汇添富双利增强A	1.14%
8	金信消费升级A	2.62%	景顺长城支柱产业	3.69%	海通鑫悦A	1.02%
9	摩根时代睿选A	2.61%	景顺长城周期优选A	3.67%	景顺长城景颐招利6个月持有A	1.00%
10	建信高股息主题	2.50%	诺德新盛A	3.54%	中邮睿信增强	0.97%
排名	主动量化基金		量化对冲基金		指数增强型基金	
	基金名称	净值增长率	基金名称	净值增长率	基金名称	相对基准超额收益
1	博时阿尔法回报A	2.37%	广发对冲套利	0.86%	2000ETF增强	2.53%
2	嘉实事件驱动	1.83%	中邮绝对收益策略	0.83%	民生加银国证2000指数增强A	2.03%
3	财通鼎欣量化选股18个月定开	1.48%	华夏安泰对冲策略3个月定开	0.66%	海富通创业板增强A	1.74%
4	华泰柏瑞港股通量化	1.10%	国联智选对冲策略3个月定开	0.63%	汇添富上证50基本面增强A	1.61%
5	富国新机遇A	1.04%	工银绝对收益A	0.55%	建信精工制造指数增强	1.60%
6	长盛量化红利策略A	0.84%	大成绝对收益A	0.49%	1000增强ETF天弘	1.55%
7	长盛医疗行业A	0.72%	光大阳光对冲策略6个月持有A	0.44%	华泰柏瑞中证2000指数增强A	1.51%
8	宏利绩优增长A	0.62%	嘉实绝对收益策略A	0.43%	中欧沪深300指数增强A	1.39%
9	汇安成长优选A	0.55%	富国绝对收益多策略A	0.41%	中欧国证2000指数增强A	1.37%
10	中欧国企红利A	0.54%	申万菱信量化对冲策略	0.40%	申万菱信中证500指数增强A	1.25%

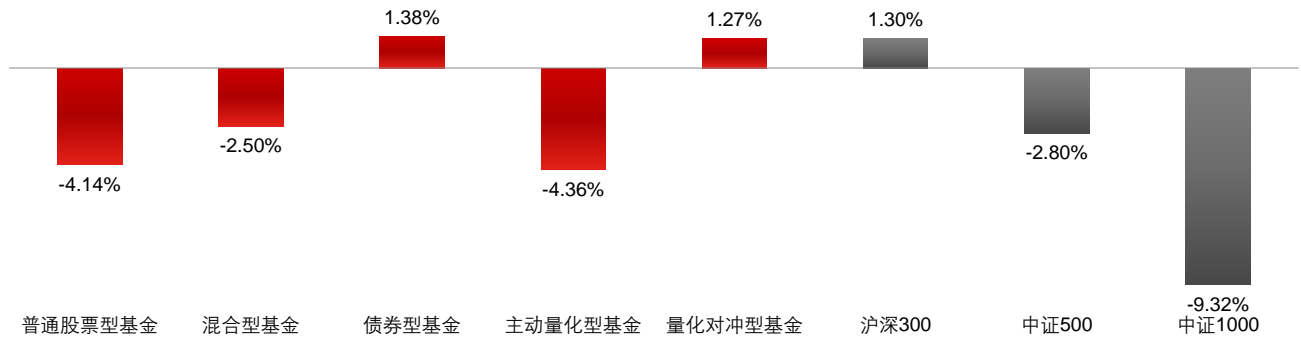
数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

3.2 年初至今业绩

年初至今，普通股票型基金平均收益为-4.14%，混合型基金为-2.50%，债券型基金为 1.38%，量化产品中主动量化产品平均收益为-4.36%，量化对冲产品为 1.27%。

普通股票型基金中广发资源优选 A 收益最高 28.37%，混合型基金中西部利得策略优选 A 最高 30.50%，债券型基金中西部利得鑫泓增强 A 最高 12.06%，主动量化基金中博时阿尔法回报 A 最高 15.62%，量化对冲基金中中邮绝对收益策略最高 4.30%，指数增强型基金中创金合信北证 50 成份指数增强 A 相对基准超额收益最高 13.74%。

图 8：年初至今各类型基金平均收益



数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

图 9：年初至今各类型基金累计收益

排名	普通股票型基金		混合型基金		债券型基金	
	基金名称	净值增长率	基金名称	净值增长率	基金名称	净值增长率
1	广发资源优选A	28.37%	西部利得策略优选A	30.50%	西部利得鑫泓增强A	12.06%
2	嘉实资源精选A	25.01%	景顺长城周期优选A	30.37%	工银可转债	8.70%
3	万家周期驱动A	24.54%	前海开源金珠宝A	28.61%	新华丰利A	8.63%
4	汇丰晋信中小盘	21.36%	万家双引擎A	27.63%	民生加银转债优选A	8.40%
5	创金合信资源主题A	20.93%	景顺长城支柱产业	26.84%	江信祺福A	8.26%
6	华商上游产业A	18.75%	西部利得新动力A	26.73%	汇添富添添乐双盈A	7.39%
7	汇添富外延增长主题A	16.98%	东方周期优选	25.75%	30年国债ETF	7.35%
8	景顺长城沪港深精选	16.21%	博时成长精选A	25.51%	景顺长城景颐招利6个月持有A	7.05%
9	宏利转型机遇A	15.77%	华富永鑫A	23.59%	鑫元聚鑫收益增强A	6.59%
10	广发沪港深新起点A	15.19%	南方发展机遇一年持有A	23.15%	景顺长城景盛双息A	6.30%
排名	主动量化基金		量化对冲基金		指数增强型基金	
	基金名称	净值增长率	基金名称	净值增长率	基金名称	相对基准超额收益
1	博时阿尔法回报A	15.62%	中邮绝对收益策略	4.30%	创金合信北证50成份指数增强A	13.74%
2	长盛量化红利策略A	12.65%	华夏安泰对冲策略3个月定开	4.27%	中银中证1000指数增强A	12.42%
3	大摩量化多策略	11.45%	光大阳光对冲策略6个月持有A	4.20%	易方达沪深300精选增强A	8.81%
4	中欧国企红利A	10.72%	华宝量化对冲A	3.17%	中银中证500指数增强A	7.80%
5	华富量子生命力A	8.91%	申万菱信量化对冲策略	3.11%	招商国证2000指数增强A	7.20%
6	华泰柏瑞港股通量化	8.48%	国联智选对冲策略3个月定开	2.91%	中邮中证500指数增强A	7.19%
7	中金瑞安A	8.38%	嘉实绝对收益策略A	2.40%	富安达中证500指数增强A	7.03%
8	九泰盈泰量化A	8.08%	富国量化对冲策略三个月持有A	2.24%	东方沪深300指数增强A	6.42%
9	博时量化价值A	7.55%	汇添富绝对收益策略A	1.98%	汇添富上证50基本面增强A	6.27%
10	博道红利智航A	7.43%	海富通安益对冲A	1.80%	申万菱信中证1000指数增强A	5.96%

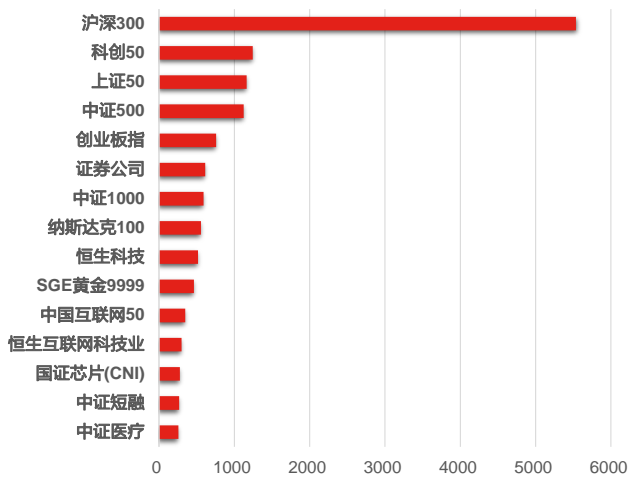
数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

四、场内基金动态

截止 2024 年 4 月 12 日，规模最大的 ETF 跟踪标的为沪深 300，总规模 5536 亿元，其次为科创 50 规模 1244 亿元、上证 50 规模 1164 亿元，股票宽基指数中沪深 300、科创 50、上证 50、中证 500、创业板指规模最大，股票非宽基指数中证券公司、恒生科技、中国互联网 50、恒生互联网科技业、国证芯片(CNI)规模最大，纳斯达克 100 是规模最大的境外股票指数，SGE 黄金 9999 是规模最大的商品指数，中证短融是规模最大的债券指数。

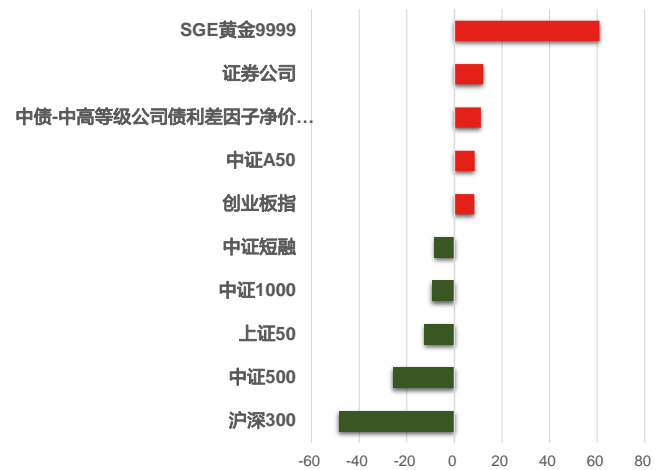
上周，SGE 黄金 9999 资金净流入最多 61 亿元，证券公司、中债-中高等级公司债利差因子净价(总值)指数其次，沪深 300 净流出最多 49 亿元；年初至今，沪深 300 净流入最多 2554 亿，中证 500、上证 50 其次，科创 100 净流出最多 76 亿元。

图 10：规模最大的 ETF 跟踪标的（单位：亿元）（截止 2024 年 4 月 12 日）



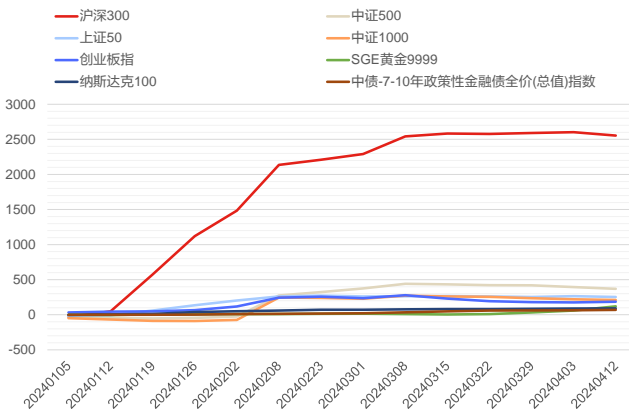
数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

图 11：上周净流入流出最多的 ETF 跟踪标的（单位：亿元）



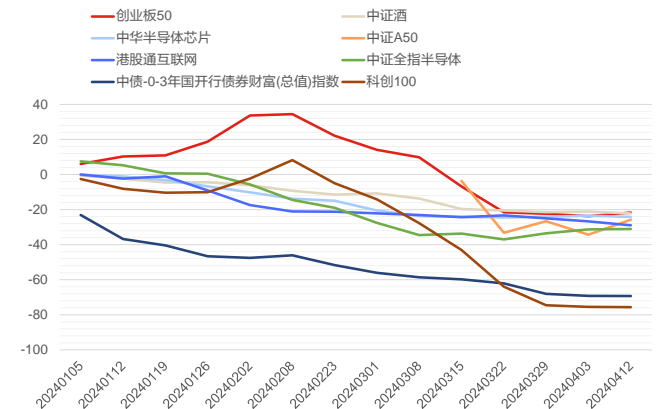
数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

图 12：年初至今累计净流入最多的跟踪标的（单位：亿元）



数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

图 13：年初至今累计净流出最多的跟踪标的（单位：亿元）



数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

下图展示了规模前 5 的宽基类 ETF 产品申购赎回数据：

- 1) **上证 50**：华夏上证 50ETF 规模最大 1106.21 亿，上周资金净流出 11.21 亿，上周日均成交额 18.80 亿元；
- 2) **沪深 300**：华泰柏瑞沪深 300ETF 规模最大 1913.41 亿，上周资金净流出 16.46 亿，上周日均成交额 22.48 亿；
- 3) **中证 500**：南方中证 500ETF 规模最大 742.70 亿，上周资金净流出 20.67 亿，上周日均成交额 14.27 亿；
- 4) **中证 1000**：南方中证 1000ETF 规模最大 240.39 亿，上周资金净流出 4.80 亿，上周日均成交额 6.06 亿；
- 5) **创业板指**：易方达创业板 ETF 规模最大 540.58 亿，上周资金净流入 6.86 亿，上周日均成交额 11.78 亿；
- 6) **科创 50**：华夏上证科创板 50ETF 规模最大 710.31 亿，上周资金净流入 3.68 亿，上周日均成交额 16.78 亿。

图 14：规模较大的宽基 ETF 申赎数据

基金代码	基金简称	跟踪指数	当前规模 (亿元)	上周日均成交额 (亿元)	年初至今日均成交额 (亿元)	上周份额变化 (亿份)	年初至今份额变化 (亿份)	上周资金流入流出 (亿元)	年初至今资金流入流出 (亿元)
510050.SH	华夏上证50ETF	上证50	1106.21	18.80	31.96	-4.61	119.81	-11.21	275.71
510100.SH	易方达上证50ETF	上证50	40.46	1.36	3.01	-1.11	-19.95	-1.31	-22.14
510800.SH	建信上证50ETF	上证50	6.18	0.08	0.18	0.01	-0.33	0.01	-0.40
510710.SH	博时上证50ETF	上证50	5.92	0.07	0.14	0.00	-0.02	0.00	-0.07
510850.SH	工银上证50ETF	上证50	1.63	0.09	0.12	-0.05	-0.13	-0.13	-0.32
510300.SH	华泰柏瑞沪深300ETF	沪深300	1913.41	22.48	48.44	-4.70	177.50	-16.46	582.86
510310.SH	易方达沪深300ETF	沪深300	1318.62	5.21	21.99	-3.34	494.40	-5.71	804.29
159919.SZ	嘉实沪深300ETF	沪深300	1023.28	10.10	20.26	-3.63	167.89	-13.28	572.21
510330.SH	华夏沪深300ETF	沪深300	955.19	5.99	16.97	-2.35	161.84	-8.39	544.79
515330.SH	天弘沪深300ETF	沪深300	78.62	0.04	0.38	-0.03	-1.08	-0.03	-1.61
510500.SH	南方中证500ETF	中证500	742.70	14.27	23.64	-3.83	53.92	-20.67	256.80
512500.SH	华夏中证500ETF	中证500	126.38	3.23	4.73	-0.61	22.53	-1.75	61.78
159922.SZ	嘉实中证500ETF	中证500	121.81	4.28	5.87	-0.53	10.77	-2.94	57.22
510510.SH	广发中证500ETF	中证500	29.61	1.80	1.06	0.20	0.64	0.33	0.90
510580.SH	易方达中证500ETF	中证500	25.09	0.22	0.33	-0.15	3.87	-0.10	2.33
512100.SH	南方中证1000ETF	中证1000	240.39	6.06	13.08	-2.20	73.38	-4.80	126.91
159845.SZ	华夏中证1000ETF	中证1000	136.13	4.61	8.86	-0.82	31.79	-1.81	53.99
560010.SH	广发中证1000ETF	中证1000	119.42	2.92	6.36	-0.54	19.51	-1.17	27.96
159629.SZ	富国中证1000ETF	中证1000	59.68	1.65	3.16	-0.58	5.96	-1.27	7.98
159633.SZ	易方达中证1000ETF	中证1000	23.67	1.02	1.82	-0.08	-1.51	-0.18	-4.23
159915.SZ	易方达创业板ETF	创业板指	540.58	11.78	23.65	3.95	93.90	6.86	142.93
159977.SZ	天弘创业板ETF	创业板指	74.01	0.49	0.68	0.18	2.08	0.33	3.58
159952.SZ	广发创业板ETF	创业板指	59.97	2.33	2.47	1.38	20.55	1.46	20.49
159948.SZ	南方创业板ETF	创业板指	26.04	0.13	0.15	0.10	0.00	0.19	-0.05
159971.SZ	富国创业板ETF	创业板指	18.92	0.09	0.08	-0.52	15.58	-0.64	17.23
588000.SH	华夏上证科创板50ETF	科创50	710.31	16.78	24.92	4.73	-122.18	3.68	-99.44
588080.SH	易方达上证科创板50ETF	科创50	343.52	4.17	7.48	3.21	99.42	2.44	73.86
588050.SH	工银上证科创板50ETF	科创50	72.78	0.95	2.04	0.54	-4.88	0.41	-4.43
588060.SH	广发上证科创板50ETF	科创50	41.24	1.35	1.49	2.58	25.72	1.23	12.86
588090.SH	华泰柏瑞上证科创板50ETF	科创50	38.67	0.75	1.08	0.13	-4.45	0.10	-3.54

数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

有关分析师的申明，见本报告最后部分。其他重要信息披露见分析师申明之后部分，或请与您的投资代表联系。并请阅读本证券研究报告最后一页的免责声明。

下图展示了每类主题基金中关注度较高且规模前 5 的 ETF 产品申购赎回数据：

- 1) **港股系列**：易方达中证海外互联 ETF 最大 347.47 亿，年初至今华泰柏瑞南方东英恒生科技 ETF 资金净流入最多 11.07 亿，年初至今华夏恒生科技 ETF 日均成交额最高 25.34 亿；
- 2) **券商系列**：国泰中证全指证券公司 ETF 规模最大 290.11 亿，年初至今天弘中证全指证券公司 ETF 资金净流入最多 0.45 亿，年初至今国泰中证全指证券公司 ETF 日均成交额最高 10.36 亿；
- 3) **科技系列**：华夏国证半导体芯片 ETF 规模最大 217.74 亿，年初至今华夏中证动漫游戏 ETF 资金净流入最多 9.01 亿，年初至今国联安中证全指半导体 ETF 日均成交额最高 8.58 亿；
- 4) **新能源系列**：华泰柏瑞中证光伏产业 ETF 规模最大 94.12 亿，年初至今该系列 ETF 均为净流出，年初至今华泰柏瑞中证光伏产业 ETF 日均成交额最高 4.92 亿；
- 5) **医药系列**：华宝中证医疗 ETF 规模最大 216.40 亿，年初至今华宝中证医疗 ETF 资金净流入最多 0.01 亿，年初至今易方达沪深 300 医药卫生 ETF 日均成交额最高 5.04 亿；
- 6) **消费系列**：鹏华中证酒 ETF 规模最大 88.23 亿，年初至今广发中证主要消费 ETF 资金净流入最多 0.01 亿，年初至今鹏华中证酒 ETF 日均成交额最高 3.73 亿；
- 7) **军工系列**：国泰中证军工 ETF 规模最大 68.85 亿，年初至今华宝中证军工 ETF 资金净流入最多 0.93 亿，年初至今国泰中证军工 ETF 日均成交额最高 2.44 亿；
- 8) **红利&国企系列**：华泰柏瑞红利 ETF 规模最大 176.41 亿，年初至今银华央企结构调整 ETF 资金净流入最多 0.99 亿，年初至今华泰柏瑞红利 ETF 日均成交额最高 4.57 亿。

图 15：规模较大的主题 ETF 申赎数据

主题系列	基金代码	基金简称	跟踪指数	当前规模 (亿元)	上周日均成交额 (亿元)	年初至今日均成交额 (亿元)	上周份额变化 (亿份)	年初至今份额变化 (亿份)	上周资金流入流出 (亿元)	年初至今资金流入流出 (亿元)
港股	513050.SH	易方达中证海外互联ETF	中国互联网50	347.47	8.54	8.66	0.16	9.54	0.15	8.60
	513330.SH	华夏恒生互联网科技业ETF	恒生互联网科技业	293.77	20.48	22.60	0.68	10.06	0.23	3.30
	513180.SH	华夏恒生科技ETF	恒生科技	216.36	19.42	25.34	-0.50	-27.44	-0.24	-11.53
	159920.SZ	华夏恒生ETF	恒生指数	155.34	5.36	5.41	0.06	2.40	0.06	2.31
	513130.SH	华泰柏瑞南方东英恒生科技ETF	恒生科技	153.46	16.69	19.68	0.19	25.17	0.09	11.07
券商	512880.SH	国泰中证全指证券公司ETF	证券公司	290.11	7.37	10.36	7.73	-1.98	6.39	-2.75
	512000.SH	华宝中证全指证券ETF	证券公司	192.40	3.95	5.29	3.83	-5.02	3.04	-4.56
	512900.SH	南方中证全指证券公司ETF	证券公司	55.08	0.44	0.54	1.08	-0.81	0.89	-0.83
	159841.SZ	天弘中证全指证券公司ETF	证券公司	36.62	1.12	1.44	1.45	0.97	1.10	0.45
	560090.SH	汇添富中证全指证券公司ETF	证券公司	11.16	0.14	0.13	0.18	0.26	0.16	0.22
科技	159995.SZ	华夏国证半导体芯片ETF	国证芯片(CNI)	217.74	3.01	4.34	2.13	-11.48	1.73	-8.63
	512480.SH	国联安中证全指半导体ETF	中证全指半导体	186.34	6.13	8.58	0.32	-47.38	0.23	-31.07
	512760.SH	国泰CES半导体芯片ETF	中华半导体芯片	120.84	2.05	2.84	-0.86	-31.23	-0.65	-24.14
	515050.SH	华夏中证5G通信主题ETF	5G通信	70.11	0.60	0.74	0.32	-3.08	0.29	-2.75
	159869.SZ	华夏中证动漫游戏ETF	动漫游戏	62.36	3.24	4.37	2.59	9.28	2.49	9.01
新能源	515790.SH	华泰柏瑞中证光伏产业ETF	光伏产业	94.12	2.30	4.92	-0.64	-11.52	-0.54	-8.30
	515030.SH	华夏中证新能源汽车ETF	CS新能源车	61.53	1.51	1.63	0.29	-15.15	0.33	-16.37
	516160.SH	南方中证新能源ETF	中证新能	56.52	1.40	1.83	-1.20	-7.20	-0.74	-4.11
	159857.SZ	天弘中证光伏产业ETF	光伏产业	19.17	0.75	1.51	-0.21	-0.78	-0.15	-0.03
	159806.SZ	国泰中证新能源汽车ETF	CS新能源车	12.69	0.29	0.33	-0.24	-2.90	-0.12	-1.37

有关分析师的申明，见本报告最后部分。其他重要信息披露见分析师申明之后部分，或请与您的投资代表联系。并请阅读本证券研究报告最后一页的免责申明。

	512170.SH	华宝中证医疗ETF	中证医疗	216.40	3.55	4.13	7.76	-0.28	2.51	0.01	
医药	512010.SH	易方达沪深300医药卫生ETF	300医药	168.85	3.78	5.04	1.72	-12.05	0.59	-3.96	
	159992.SZ	银华中证创新药产业ETF	CS创新药	65.65	1.80	2.54	-0.41	-8.38	-0.28	-5.30	
	515120.SH	广发中证创新药产业ETF	CS创新药	30.95	0.91	1.14	-0.06	-4.85	-0.03	-2.35	
	159828.SZ	国泰中证医疗ETF	中证医疗	19.62	0.50	0.61	0.85	-0.47	0.34	-0.29	
消费	512690.SH	鹏华中证酒ETF	中证酒	88.23	3.03	3.73	-1.61	-33.84	-1.07	-22.25	
	159928.SZ	汇添富中证主要消费ETF	800消费	88.18	0.80	0.96	-0.46	-5.26	-0.39	-4.29	
	512600.SH	嘉实中证主要消费ETF	800消费	3.71	0.10	0.10	-0.03	-0.27	-0.02	-0.20	
	159672.SZ	博时中证主要消费ETF	800消费	0.81	0.08	0.08	0.05	-0.12	0.04	-0.10	
	560680.SH	广发中证主要消费ETF	800消费	0.48	0.21	0.20	-0.02	0.02	-0.01	0.01	
军工	512660.SH	国泰中证军工ETF	中证军工	68.85	1.68	2.44	0.09	-14.95	0.08	-12.68	
	512710.SH	富国中证军工龙头ETF	军工龙头	41.22	0.80	1.17	0.26	-9.43	0.13	-5.03	
	512680.SH	广发中证军工ETF	中证军工	30.29	0.25	0.34	0.43	-0.74	0.38	-0.88	
	512560.SH	易方达中证军工ETF	中证军工	5.22	0.14	0.19	0.22	-1.24	0.11	-0.66	
	512810.SH	华宝中证军工ETF	中证军工	4.91	0.51	0.52	0.22	1.16	0.22	0.93	
红利&国企	510880.SH	华泰柏瑞红利ETF	红利指数	176.41	3.49	4.57	-1.72	-1.07	-5.40	-4.09	
	512900.SH	博时央企创新驱动ETF	央企创新	53.35	0.69	0.82	-0.09	-0.82	-0.13	-1.02	
	512950.SH	华夏央企结构调整ETF	结构调整	52.92	0.22	0.29	0.04	0.17	0.05	0.22	
	512960.SH	博时央企结构调整ETF	结构调整	51.00	0.28	0.23	0.00	-0.40	0.00	-0.47	
	159959.SZ	银华央企结构调整ETF	结构调整	28.28	0.10	0.21	0.09	0.73	0.12	0.99	

数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

风险提示

1. 极端市场环境可能对模型效果造成剧烈冲击，导致收益亏损。
2. 量化模型基于历史数据分析得到，未来存在失效风险，建议投资者紧密跟踪模型表现。

分析师申明

每位负责撰写本研究报告全部或部分内容的研究分析师在此作以下声明：

分析师在本报告中对所提及的证券或发行人发表的任何建议和观点均准确地反映了其个人对该证券或发行人的看法和判断；分析师薪酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来，均与其在本研究报告中所表述的具体建议或观点无任何直接或间接的关系。

投资评级和相关定义

报告发布日后的 12 个月内行业或公司的涨跌幅相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅为基准（A 股市场基准为沪深 300 指数，香港市场基准为恒生指数，美国市场基准为标普 500 指数）；

公司投资评级的量化标准

- 买入：相对强于市场基准指数收益率 15%以上；
- 增持：相对强于市场基准指数收益率 5% ~ 15%；
- 中性：相对于市场基准指数收益率在-5% ~ +5%之间波动；
- 减持：相对弱于市场基准指数收益率在-5%以下。

未评级 —— 由于在报告发出之时该股票不在本公司研究覆盖范围内，分析师基于当时对该股票的研究状况，未给予投资评级相关信息。

暂停评级 —— 根据监管制度及本公司相关规定，研究报告发布之时该投资对象可能与本公司存在潜在的利益冲突情形；亦或是研究报告发布当时该股票的价值和价格分析存在重大不确定性，缺乏足够的研究依据支持分析师给出明确投资评级；分析师在上述情况下暂停对该股票给予投资评级等信息，投资者需要注意在此报告发布之前曾给予该股票的投资评级、盈利预测及目标价格等信息不再有效。

行业投资评级的量化标准：

- 看好：相对强于市场基准指数收益率 5%以上；
- 中性：相对于市场基准指数收益率在-5% ~ +5%之间波动；
- 看淡：相对于市场基准指数收益率在-5%以下。

未评级：由于在报告发出之时该行业不在本公司研究覆盖范围内，分析师基于当时对该行业的研究状况，未给予投资评级等相关信息。

暂停评级：由于研究报告发布当时该行业的投资价值分析存在重大不确定性，缺乏足够的研究依据支持分析师给出明确行业投资评级；分析师在上述情况下暂停对该行业给予投资评级信息，投资者需要注意在此报告发布之前曾给予该行业的投资评级信息不再有效。

免责声明

本证券研究报告（以下简称“本报告”）由东方证券股份有限公司（以下简称“本公司”）制作及发布。

本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。本报告的全体接收人应当采取必要措施防止本报告被转发给他人。

本报告是基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的证券研究报告。本公司会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。除了一些定期出版的证券研究报告之外，绝大多数证券研究报告是在分析师认为适当的时候不定期地发布。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。那些涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。

在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面协议授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容。不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

经本公司事先书面协议授权刊载或转发的，被授权机构承担相关刊载或者转发责任。不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

提示客户及公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的本公司证券研究报告，慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。

东方证券研究所

地址：上海市中山南路 318 号东方国际金融广场 26 楼

电话：021-63325888

传真：021-63326786

网址：www.dfzq.com.cn

东方证券股份有限公司经相关主管机关核准具备证券投资咨询业务资格，据此开展发布证券研究报告业务。

东方证券股份有限公司及其关联机构在法律许可的范围内正在或将要与本研究报告所分析的企业发展业务关系。因此，投资者应当考虑到本公司可能存在对报告的客观性产生影响的利益冲突，不应视本证券研究报告为作出投资决策的唯一因素。