

首批港股央企红利基金成立，多只基金宣布降费

报告发布日期

2024年06月30日

研究结论

- 基金市场热点跟踪：1. 首批港股央企红利基金成立：**6月27日，首批三只港股央企红利主题基金同步发布了基金合同生效公告。三只港股央企红利主题基金募集有效认购总户数均超过4000户，合计募集资金达34亿元。首批三只港股央企红利主题基金分别为南方中证国新港股通央企红利ETF、广发中证国新港股通央企红利ETF和景顺长城中证国新港股通央企红利ETF。根据公告，单只产品募集有效认购总户数均在4000户以上，合计募集金额达到34亿元。具体来看：南方中证国新港股通央企红利ETF有效认购总户数为4591户，募集金额为11.1亿元；广发中证国新港股通央企红利ETF有效认购总户数为4414户，募集金额为11.65亿元；景顺长城中证国新港股通央企红利ETF有效认购总户数为4002户，募集金额为11.25亿元。**2. 多只基金宣布降费：**6月27日，中银基金发布公告称，即日起，中银安康平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）A类基金份额的管理费率由0.8%降低为0.6%，Y类基金份额的管理费率由0.4%降低为0.3%。6月25日，兴业基金发布公告称，旗下兴业聚惠混合型基金的管理费率由0.6%调整为0.4%。鹏华基金发布公告称，自6月21日起，鹏华普利债券的基金管理费率由0.35%调低至0.25%，C类基金份额的销售服务费费率由0.30%调低至0.15%。泰信基金发布公告称，自6月15日起，泰信互联网+主题灵活配置混合的管理费率由1.20%下调为0.50%，托管费率由0.20%下调为0.10%。
- 基金发行动态：**本期，国内新成立基金共21只，股票型基金12只，混合型基金3只，债券型基金4只，REITs基金1只，国际（QDII）基金1只。新基金共募集260.81亿元，较上期减少318.01亿元。其中，由李振宇管理的华安鸿福利率债规模最大，为79.90亿元。本期，国内新发行基金共11只，较上期减少9只。其中股票型基金5只，混合型基金3只，债券型基金1只，国际（QDII）基金2只。上周共有93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：鑫元基金（24只）、西藏东财基金（15只）和博时基金（10只）。
- 基金业绩表现：**上周，普通股票型基金平均收益-2.13%，混合型基金为-1.60%，债券型基金为0.12%。量化产品中主动量化产品平均收益为-1.52%，量化对冲产品为0.41%。年初至今，普通股票型基金平均收益为-5.33%，混合型基金为-3.53%，债券型基金为2.17%，量化产品中主动量化产品平均收益为-6.83%，量化对冲产品为1.39%。
- 场内基金动态：**截止2024年6月28日，规模最大的ETF跟踪标的为沪深300，总规模5910亿元，其次为科创50规模1269亿元、上证50规模1185亿元，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，沪深300资金净流入最多239亿元，中证500，中证1000、科创50其次，中证短融净流出最多30亿元；年初至今，沪深300净流入最多2875亿，中证500、上证50其次，中债-0-3年国开行债券财富(总值)指数净流出最多80亿元。

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

博时可转债ETF规模破百亿，两只公募REITs新获批	2024-06-23
内地首批沙特ETF正式获批，国投瑞银白银期货限购升级	2024-06-16
逾百只短债基金启动限购，首单水利设施公募REITs申报	2024-06-10

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.....	6
三、基金业绩表现.....	6
3.1 上周业绩.....	6
3.2 年初至今业绩.....	7
四、场内基金动态.....	9
风险提示.....	12

一、基金市场热点跟踪

【首批港股央企红利基金成立】6月27日，首批三只港股央企红利主题基金同步发布了基金合同生效公告。三只港股央企红利主题基金募集有效认购总户数均超过4000户，合计募集资金达34亿元。首批三只港股央企红利主题基金分别为南方中证国新港股通央企红利ETF、广发中证国新港股通央企红利ETF和景顺长城中证国新港股通央企红利ETF。根据公告，单只产品募集有效认购总户数均在4000户以上，合计募集金额达到34亿元。具体来看：南方中证国新港股通央企红利ETF有效认购总户数为4591户，募集金额为11.1亿元；广发中证国新港股通央企红利ETF有效认购总户数为4414户，募集金额为11.65亿元；景顺长城中证国新港股通央企红利ETF有效认购总户数为4002户，募集金额为11.25亿元。

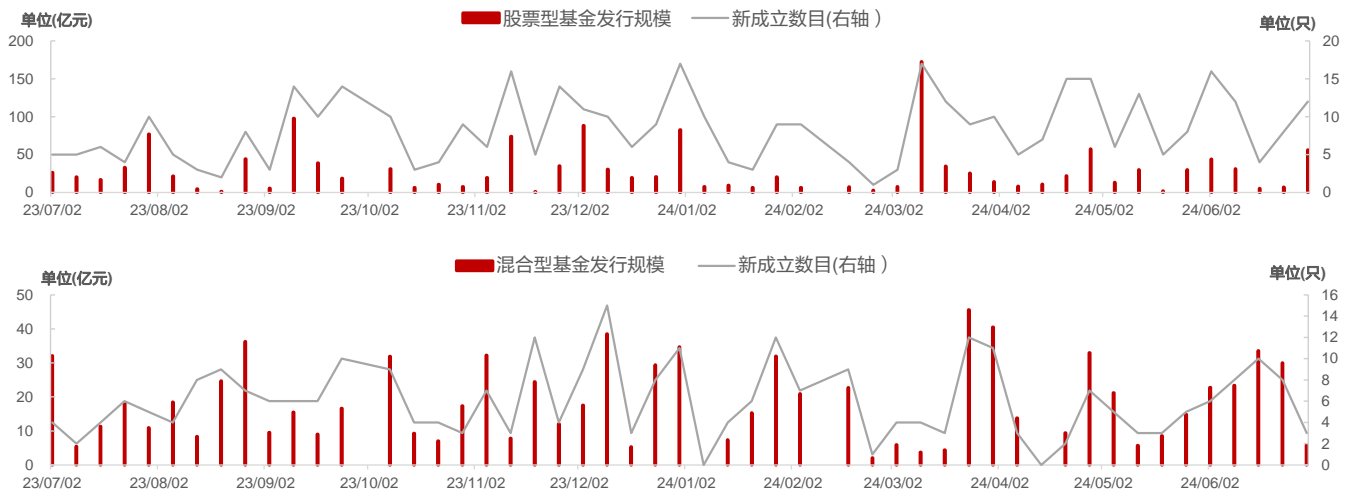
【多只基金宣布降费】6月27日，中银基金发布公告称，即日起，中银安康平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）A类基金份额的管理费率由0.8%降低为0.6%，Y类基金份额的管理费率由0.4%降低为0.3%。6月25日，兴业基金发布公告称，旗下兴业聚惠混合型基金的管理费率由0.6%调整为0.4%。鹏华基金发布公告称，自6月21日起，鹏华普利债券的基金管理费率由0.35%调低至0.25%，C类基金份额的销售服务费费率由0.30%调低至0.15%。泰信基金发布公告称，自6月15日起，泰信互联网+主题灵活配置混合的管理费率由1.20%下调为0.50%，托管费率由0.20%下调为0.10%。

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1284只，共募集1.31万亿元；其中股票型基金新成立426只，共募集1462.72亿元；混合型基金新成立305只，共募集906.51亿元；债券型基金新成立416只，共募集10226.27亿元；FOF基金共成立79只，共募集141.18亿元，其他（QDII基金与REITs基金）共成立58只，共募集329.13亿元。具体如下：

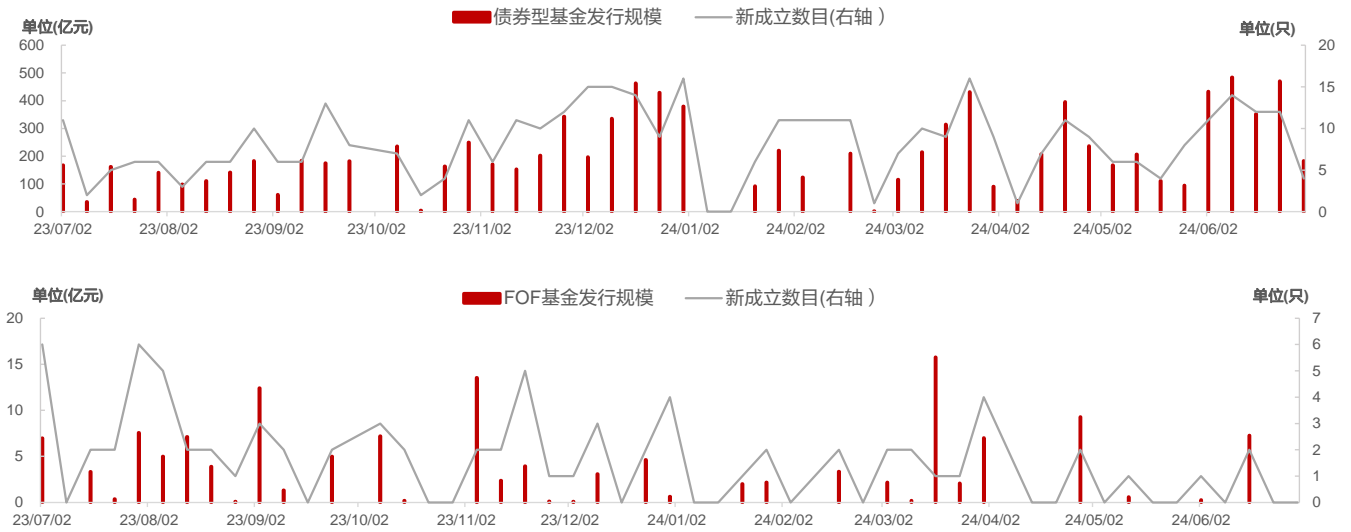
图1：近一年不同类型基金新发行基金募集规模及数目（只包含初始基金）



数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

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。

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 21 只，股票型基金 12 只，混合型基金 3 只，债券型基金 4 只，REITs 基金 1 只，国际（QDII）基金 1 只。新基金共募集 260.81 亿元，较上期减少 318.01 亿元。其中，由李振宇管理的华安鸿福利率债规模最大，为 79.90 亿元。在新成立的基金中：

- 股票型基金成立了 12 只，共募集 56.20 亿元，其中被动指数型基金 10 只，增强指数型基金 2 只。混合型基金成立了 3 只，共募集 5.91 亿元，均为偏股混合型基金。
- 债券型基金成立了 4 只，共募集 183.52 亿元，其中混合债券型一级基金 1 只，中长期纯债型基金 1 只，被动指数型债券基金 2 只。
- REITs 基金成立了 1 只，共募集 14.94 亿元。国际（QDII）基金成立了 1 只，共募集 0.23 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	021445.OF	华安鸿福利率债	79.90	2024-06-26	债券型基金	李振宇
2	021507.OF	平安CFETS0-3年期政金债指数A	56.10	2024-06-26	债券型基金	张璐
3	021392.OF	中信建投中债0-3年政金债A	45.52	2024-06-26	债券型基金	于智翔
4	180302.SZ	华夏深国际仓储物流REIT	14.94	2024-06-25	REITs	张九龙,郑磊,朱昱汀
5	520900.OF	广发中证国新港股通央企红利ETF	11.65	2024-06-26	股票型基金	霍华明
6	520990.OF	景顺长城中证国新港股通央企红利ETF	11.25	2024-06-26	股票型基金	张晓南,郑天行
7	520660.OF	南方中证国新港股通央企红利ETF	11.10	2024-06-26	股票型基金	罗文杰,潘水洋
8	021245.OF	富国中证100联接A	5.98	2024-06-25	股票型基金	王乐乐
9	159800.OF	鹏华中证800ETF	5.91	2024-06-27	股票型基金	苏俊杰
10	020408.OF	华商数字经济A	3.24	2024-06-25	混合型基金	刘力
11	020683.OF	南方上证科创板100联接A	2.97	2024-06-24	股票型基金	朱恒红
12	588680.OF	广发上证科创板100增强策略ETF	2.63	2024-06-27	股票型基金	李育鑫
13	020224.OF	创金合信均益量化选股A	2.38	2024-06-27	混合型基金	董梁,孙悦
14	020732.OF	易方达创业板中盘200联接A	2.33	2024-06-26	股票型基金	李树建
15	588500.OF	易方达上证科创板100增强策略ETF	2.05	2024-06-27	股票型基金	殷明
16	019851.OF	汇添富稳宏6个月持有A	2.01	2024-06-25	债券型基金	郑文旭
17	018220.OF	广发品质优选A	0.29	2024-06-27	混合型基金	罗洋
18	021539.OF	华安法国CAC40联接A	0.23	2024-06-25	国际(QDII)基金	倪斌
19	020828.OF	东财北证50指数A	0.13	2024-06-25	股票型基金	莫志刚,吴逸
20	021082.OF	鹏华中证工业互联网主题联接A	0.11	2024-06-25	股票型基金	罗英宇
21	021614.OF	华泰紫金中证全指软件A	0.10	2024-06-27	股票型基金	毛甜

数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

2.2 新发行基金

本期，国内新发行基金共 11 只，较上期减少 9 只。其中股票型基金 5 只，混合型基金 3 只，债券型基金 1 只，国际（QDII）基金 2 只。

新发行 5 只股票型基金均为被动指数型基金。新发行的 3 只混合型基金均为偏股混合型基金。新发行的 1 只债券型基金均为被动指数型债券基金。新发行的 2 只国际（QDII）基金为国际（QDII）股票型基金，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	561573.OF	华泰柏瑞中证油气产业ETF	2024-06-28	股票型基金	李沐阳
2	159327.OF	万家中证半导体材料设备主题ETF	2024-06-27	股票型基金	贺方舟
3	021550.OF	博时中证红利低波动100联接A	2024-06-27	股票型基金	杨振建
4	159585.OF	富国中证全指软件ETF	2024-06-26	股票型基金	苏华清
5	020558.OF	工银健康产业A	2024-06-25	混合型基金	谭冬寒,丁洋
6	021388.OF	银河中证红利低波动100指数A	2024-06-24	股票型基金	黄栋
7	020530.OF	汇安中债0-3年政金债指数A	2024-06-24	债券型基金	金鸿峰
8	021623.OF	天弘新兴产业A	2024-06-24	混合型基金	邢少雄
9	159329.OF	南方基金南方东英沙特阿拉伯ETF	2024-06-24	国际(QDII)基金	罗文杰,潘水洋
10	520833.OF	华泰柏瑞南方东英沙特阿拉伯ETF	2024-06-24	国际(QDII)基金	何琦,李沐阳
11	021655.OF	海富通量化选股A	2024-06-24	混合型基金	李自悟

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 93 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：鑫元基金（24 只）、西藏东财基金（15 只）和博时基金（10 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
000542.OF	上银慧财宝A	傅芳芳	2024/6/24			016928.OF	万家鑫怡A	段博卿	2024/6/27	周潜玮	2024/6/28
000655.OF	鑫元稳利	俞敏超	2024/6/28	颜昕	2024/6/28	018059.OF	兴合锦安利率债A	魏婧	2024/6/27		
000815.OF	鑫元合享纯债A	刘丽娟	2024/6/28	郭卉	2024/6/28	018682.OF	鑫元浩鑫增强A	黄轩	2024/6/28	陈浩	2024/6/28
000896.OF	鑫元聚鑫收益增强A	徐文祥	2024/6/28	刘宇涛	2024/6/28	019063.OF	兴证全球恒荣A	斯子文	2024/6/25		
000896.OF	鑫元聚鑫收益增强A	徐文祥	2024/6/28	陈浩	2024/6/28	019589.OF	东财中证细分化工产业主题指数A	姚楠燕	2024/6/26		
000896.OF	鑫元聚鑫收益增强A	陈立	2024/6/28	刘宇涛	2024/6/28	020683.OF	南方上证科创板100联接A	朱恒红	2024/6/24		
000896.OF	鑫元聚鑫收益增强A	陈立	2024/6/28	陈浩	2024/6/28	159599.SZ	芯片ETF基金	吴逸	2024/6/26		
000911.OF	鑫元合丰纯债A	刘丽娟	2024/6/28	陈浩	2024/6/28	213006.OF	宝盈核心优势A	吕功绩	2024/6/25		
001192.OF	摩根整合驱动A	杨景瑜	2024/6/24	周战海	2024/6/24	860009.OF	光大阳光稳健增长A	饶于晨	2024/6/26	应超	2024/6/26
001527.OF	鑫元安鑫宝货币B	刘丽娟	2024/6/28			860009.OF	光大阳光稳健增长A	饶于晨	2024/6/26	陈韵骋	2024/6/26
002265.OF	鑫元兴利	徐文祥	2024/6/28	颜昕	2024/6/28	920187.OF	中金丰裕稳健一年持有A	安安	2024/6/27	温泉	2024/6/27
002733.OF	上银慧盈利B	傅芳芳	2024/6/24			001004.OF	新华稳健回报			蔡春红	2024/6/25
003041.OF	鑫元得利	徐文祥	2024/6/28	黄轩	2024/6/28	002109.OF	博时裕丰3个月			程卓	2024/6/27
004059.OF	鑫元招利A	郭卉	2024/6/28	颜昕	2024/6/28	003188.OF	博时聚源纯债A			黄海峰	2024/6/27
004449.OF	上银慧增利B	傅芳芳	2024/6/24			003329.OF	万家鑫安纯债A			周慧	2024/6/24
004459.OF	鑫元瑞利定期开放	俞敏超	2024/6/28	郭卉	2024/6/28	003518.OF	万家鑫瑞A			谷丹青	2024/6/24
005489.OF	中金衡优A	丁天宇	2024/6/27			004091.OF	博时沪港深价值优选A			肖瑞瑾	2024/6/28
005949.OF	鑫元行业轮动A	张汉毅	2024/6/28			004266.OF	招商沪港深科技创新A			王超	2024/6/27
006142.OF	鑫元净利定期开放	郭卉	2024/6/28	陈浩	2024/6/28	004794.OF	富荣福鑫A			邓宇翔	2024/6/24
006277.OF	中金瑞和A	丁杨	2024/6/27			005164.OF	富荣福锦A			邓宇翔	2024/6/24
006993.OF	鑫元承利三个月定开	徐文祥	2024/6/28	陈浩	2024/6/28	005622.OF	博时富安纯债3个月			黄海峰	2024/6/27
007050.OF	鑫元恒利三个月定开	俞敏超	2024/6/28	郭卉	2024/6/28	005761.OF	招商MSCI中国A股国际通ETF联接A			王超	2024/6/27
007092.OF	鑫元中债3-5年国开行A	俞敏超	2024/6/28	陈浩	2024/6/28	008553.OF	万家养老2035三年A			徐朝贞	2024/6/24
007324.OF	鑫元1-3年国开债A	俞敏超	2024/6/28	陈浩	2024/6/28	011327.OF	太平丰盈一年定开			陈晓	2024/6/24
007559.OF	鑫元富利三个月定开债	刘丽娟	2024/6/28	陈浩	2024/6/28	011651.OF	招商港股通核心精选A			王超	2024/6/27
007676.OF	蜂巢添汇纯债A	李磊	2024/6/25			011938.OF	博时新能源汽车A			郭晓林	2024/6/27
007761.OF	鑫元安睿三年定开债	徐文祥	2024/6/28	郭卉	2024/6/28	012371.OF	东财中证沪港深互联网A			姚楠燕	2024/6/26
008240.OF	西藏东财上证50A	姚楠燕	2024/6/26			012779.OF	博时移动互联主题A			赵昂	2024/6/28
008326.OF	西藏东财中证通信技术A	姚楠燕	2024/6/26			013836.OF	博时时代消费A			肖瑞瑾	2024/6/28
008465.OF	蜂巢添益A	李磊	2024/6/25			014004.OF	博时富瑞纯债一年定开			黄海峰	2024/6/27
008551.OF	西藏东财中证医药卫生A	姚楠燕	2024/6/26			014128.OF	西藏东财中证沪港深创新药A			姚楠燕	2024/6/26
008568.OF	蜂巢丰业纯债一年定开债	李磊	2024/6/25			014237.OF	西藏东财中证新能源指数增强A			姚楠燕	2024/6/26
009046.OF	西藏东财创业板A	姚楠燕	2024/6/26			014252.OF	华泰柏瑞鸿裕90天滚动A			何子建	2024/6/25
009254.OF	蜂巢添禧87个月定开债	李磊	2024/6/25			014252.OF	华泰柏瑞鸿裕90天滚动A			郑青	2024/6/25
009284.OF	上银慧丰利	傅芳芳	2024/6/24	高永	2024/6/24	015278.OF	西藏东财沪深300A			吴逸	2024/6/26
009395.OF	鑫元安鑫回报A	俞敏超	2024/6/28	陈浩	2024/6/28	015910.OF	鑫元裕丰			陈浩	2024/6/28
011703.OF	中金鑫瑞优选一年持有	丁杨	2024/6/27			015969.OF	博时富尊纯债一年定开			黄海峰	2024/6/27
011876.OF	景顺长城医疗健康A	乔海英	2024/6/24			016043.OF	东财中证证券公司30联接A			吴逸	2024/6/26
012465.OF	上银慧嘉利	傅芳芳	2024/6/24			017622.OF	同泰恒盛A			王国清	2024/6/24
012604.OF	浙商兴盛一年定开债	何康	2024/6/25			018407.OF	博时富耀纯债一年定开			李汉楠	2024/6/25
012936.OF	民生加银积极配置6个月持有	代宏坤	2024/6/24	苏辛	2024/6/24	018575.OF	鑫元慧享纯债3个月定开A			陈浩	2024/6/28
013895.OF	宝盈成长精选A	李耀宇	2024/6/25			159622.SZ	创新药ETF沪港深			杨路炜	2024/6/26
013983.OF	中金稳健增长A	高懋	2024/6/26			159622.SZ	创新药ETF沪港深			姚楠燕	2024/6/26
014012.OF	蜂巢丰吉纯债A	李磊	2024/6/25			159637.SZ	新能源车龙头ETF			姚楠燕	2024/6/26
014938.OF	同泰产业升级A	王秀	2024/6/24	王国清	2024/6/24	159692.SZ	证券ETF东财			姚楠燕	2024/6/26
015929.OF	蜂巢丰裕A	李磊	2024/6/25			515160.SH	MSCI中国ETF招商			王超	2024/6/27
016412.OF	兴合安平六个月持有A	魏婧	2024/6/27								

数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

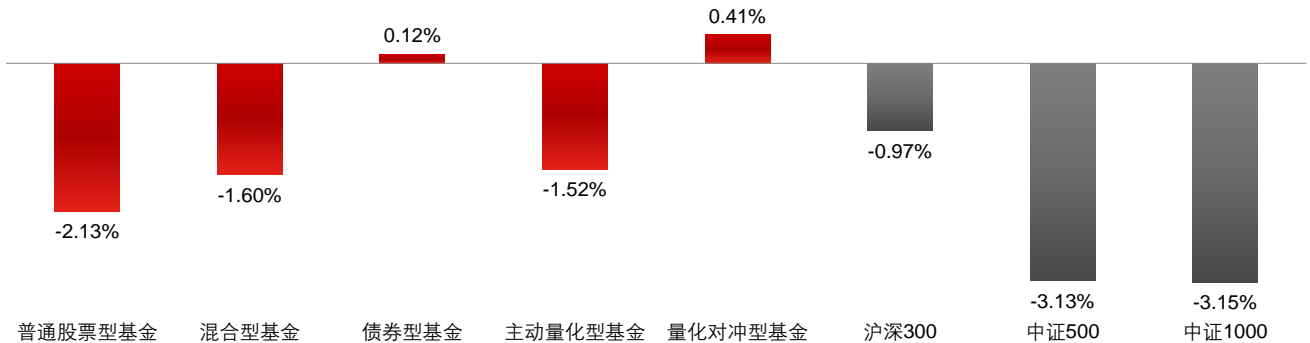
三、基金业绩表现

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，普通股票型基金平均收益-2.13%，混合型基金为-1.60%，债券型基金为 0.12%。量化产品中主动量化产品平均收益为-1.52%，量化对冲产品为 0.41%。

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	鹏华文化传媒娱乐	2.41%	华夏先进制造龙头A	3.12%	光大中高等级A	1.57%
2	工银物流产业A	1.79%	华泰柏瑞消费成长	2.32%	华富恒利A	1.28%
3	前海开源优势蓝筹A	1.79%	东方互联网嘉	2.17%	华富可转债	1.24%
4	同泰金融精选A	1.64%	太平睿盈A	2.10%	上银聚顺益一年定开	1.12%
5	招商行业精选	1.43%	天治核心LOF	2.01%	博时上证30年期国债ETF	1.03%
6	招商产业精选A	1.32%	中信保诚机遇LOF	1.96%	鹏扬中债-30年期国债ETF	0.97%
7	招商景气精选A	1.32%	鹏华弘鑫A	1.94%	华夏鼎庆一年定开	0.81%
8	嘉实金融精选A	1.30%	天治转型升级	1.84%	华泰保兴安悦A	0.80%
9	招商科技动力3个月滚动持有A	1.15%	鹏华弘益A	1.80%	华泰保兴尊益利率债6个月持有A	0.79%
10	红塔红土信息产业精选A	1.09%	诺德天富	1.74%	博时裕乾A	0.74%

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	同泰金融精选A	1.64%	工银绝对收益A	1.16%	永赢上证科创板100指数增强A	5.46%
2	长盛量化红利策略A	0.82%	中邮绝对收益策略	1.15%	招商中证2000增强策略ETF	4.97%
3	长信电子信息行业量化A	0.76%	南方绝对收益策略	0.84%	中邮中证500指数增强A	3.22%
4	富国大盘价值A	0.74%	华泰柏瑞量化对冲	0.75%	景顺长城科创50指数增强A	3.13%
5	博时阿尔法回报A	0.59%	大成绝对收益A	0.74%	易方达上证科创板100增强策略ETF	3.06%
6	中信保诚国企红利量化选股A	0.46%	富国量化对冲策略三个月持有A	0.64%	天弘上证科创板100指数增强A	2.97%
7	中海量化策略	0.44%	海富通阿尔法对冲A	0.63%	德邦上证G60综指增强A	2.95%
8	浙商汇金量化精选灵活	0.42%	广发对冲套利	0.52%	中信保诚中证500指数增强A	2.81%
9	工银量化策略A	0.40%	华夏安泰对冲策略3个月定开	0.51%	东方沪深300指数增强A	2.71%
10	泰康泉林量化价值精选A	0.37%	光大阳光对冲策略6个月持有A	0.48%	光大保德信中证500指数增强A	2.65%

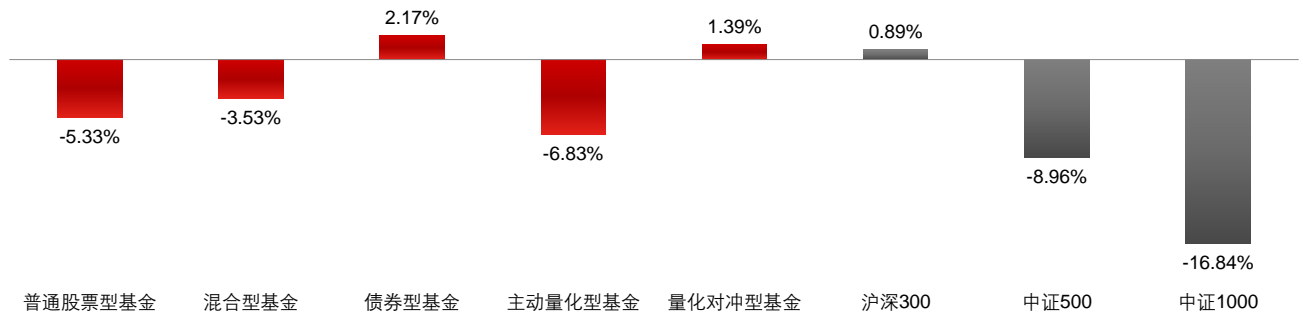
数据来源：东方证券研究所 & Wind 资讯

3.2 年初至今业绩

年初至今，普通股票型基金平均收益为-5.33%，混合型基金为-3.53%，债券型基金为 2.17%，量化产品中主动量化产品平均收益为-6.83%，量化对冲产品为 1.39%。

普通股票型基金中宏利转型机遇 A 收益最高 26.01%，混合型基金宏利景气领航两年持有最高 30.19%，债券型基金中民生加银转债优选 A 最高 11.16%，主动量化基金中华泰柏瑞港股通量化 A 最高 16.63%，量化对冲基金中申万菱信量化对冲策略最高 4.28%，指数增强型基金中中银中证 1000 指数增强 A 相对基准超额收益最高 14.24%。

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	宏利转型机遇A	26.01%	宏利景气领航两年持有	30.19%	民生加银转债优选A	11.16%
2	中银港股通优势成长	22.48%	宏利景气智选18个月持有A	30.06%	工银可转债	9.98%
3	广发资源优选A	20.67%	永赢股息优选A	29.98%	鹏扬中债-30年期国债ETF	9.82%
4	广发沪港深新起点A	20.22%	宏利新兴景气龙头A	29.71%	汇添富添添乐双盈A	9.54%
5	万家周期驱动A	19.88%	宏利成长	28.76%	工银瑞盈	9.47%
6	嘉实资源精选A	18.83%	大摩数字经济A	28.14%	新华丰利A	9.08%
7	前海开源股息率50强	18.42%	博时成长精选A	27.17%	西部利得鑫泓增强A	8.91%
8	汇添富外延增长主题A	18.35%	宏利高研发创新6个月A	27.15%	江信祺福A	8.62%
9	景顺长城沪港深精选A	17.68%	西藏东财数字经济优选A	26.28%	华夏鼎庆一年定开	7.99%
10	招商产业精选A	17.63%	永赢长远价值A	25.73%	华泰保兴尊利A	7.97%
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	华泰柏瑞港股通量化A	16.63%	申万菱信量化对冲策略	4.28%	中银中证1000指数增强A	14.24%
2	长盛量化红利策略A	14.93%	华夏安泰对冲策略3个月定开	4.14%	创金合信北证50成份指数增强A	12.57%
3	博时阿尔法回报A	11.91%	华宝量化对冲A	4.14%	易方达沪深300精选增强A	12.34%
4	华富量子生命力A	11.19%	光大阳光对冲策略6个月持有A	4.08%	中邮中证500指数增强A	11.48%
5	富国大盘价值A	10.84%	中邮绝对收益策略	3.98%	中银中证500指数增强A	9.09%
6	中欧国企红利A	10.74%	华泰柏瑞量化对冲	3.56%	博时中证1000指数增强A	9.06%
7	富国港股通量化精选A	8.85%	国联智选对冲策略3个月定开	3.36%	东方沪深300指数增强A	8.85%
8	九泰盈泰量化A	8.69%	富国量化对冲策略三个月持有A	2.56%	长信中证1000指数增强A	8.79%
9	博时ESG量化选股A	8.27%	南方绝对收益策略	2.50%	招商国证2000指数增强A	8.76%
10	大摩量化多策略	8.17%	工银绝对收益A	2.19%	招商中证500增强策略ETF	8.61%

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 6 月 28 日，规模最大的 ETF 跟踪标的为沪深 300，总规模 5910 亿元，其次为科创 50 规模 1269 亿元、上证 50 规模 1185 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。

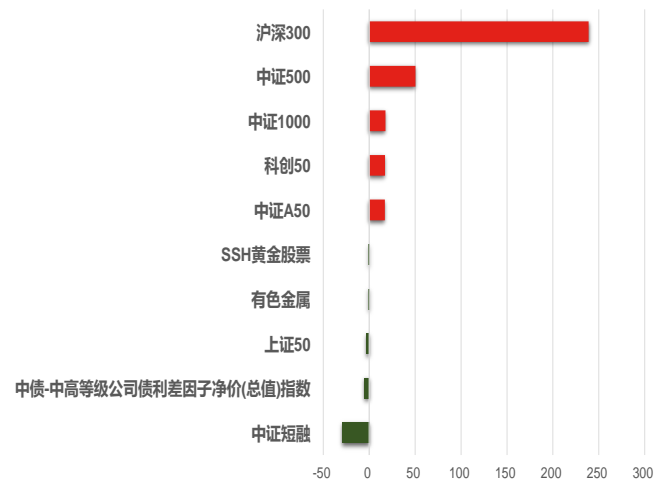
上周，沪深 300 资金净流入最多 239 亿元，中证 500，中证 1000、科创 50 其次，中证短融净流出最多 30 亿元；年初至今，沪深 300 净流入最多 2875 亿，中证 500、上证 50 其次，中债-0-3 年国开行债券财富(总值)指数净流出最多 80 亿元。

图 10: 规模最大的 ETF 跟踪标的 (单位: 亿元) (截止 2024 年 6 月 28 日)



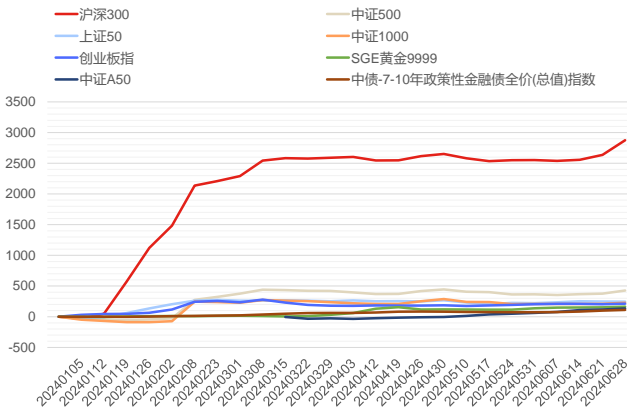
数据来源: 东方证券研究所 & Wind 资讯

图 11: 上周净流入流出最多的 ETF 跟踪标的 (单位: 亿元)



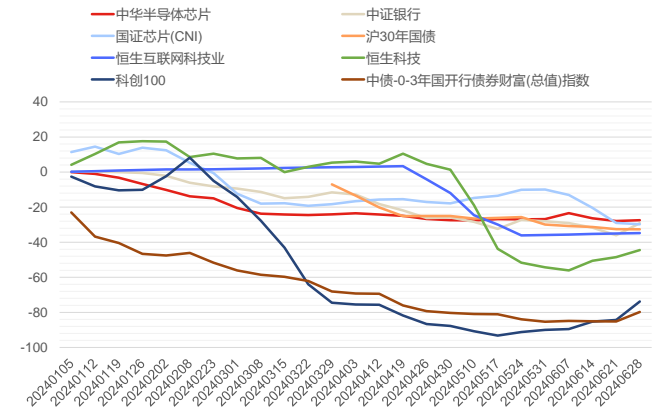
数据来源: 东方证券研究所 & Wind 资讯

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 1130.11 亿，上周资金净流出 3.32 亿，上周日均成交额 23.65 亿元；
- 2) **沪深 300**：华泰柏瑞沪深 300ETF 规模最大 2118.24 亿，上周资金净流入 123.80 亿，上周日均成交额 52.93 亿；
- 3) **中证 500**：南方中证 500ETF 规模最大 738.94 亿，上周资金净流入 47.45 亿，上周日均成交额 28.30 亿；
- 4) **中证 1000**：南方中证 1000ETF 规模最大 241.31 亿，上周资金净流入 10.40 亿，上周日均成交额 9.99 亿；
- 5) **创业板指**：易方达创业板 ETF 规模最大 513.97 亿，上周资金净流入 5.41 亿，上周日均成交额 13.01 亿；
- 6) **科创 50**：华夏上证科创板 50ETF 规模最大 716.18 亿，上周资金净流入 6.48 亿，上周日均成交额 23.33 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	1130.11	23.65	26.79	-1.37	123.08	-3.32	283.82
510100.SH	易方达上证50ETF	上证50	34.15	0.85	2.25	-0.07	-25.81	-0.09	-29.41
510800.SH	建信上证50ETF	上证50	6.47	0.14	0.15	0.14	-0.15	0.15	-0.21
510710.SH	博时上证50ETF	上证50	5.86	0.08	0.12	0.01	-0.07	0.02	-0.24
563090.SH	易方达上证50增强策略ETF	上证50	2.00	0.10	0.16	-0.16	2.05	-0.16	-1.61
510300.SH	华泰柏瑞沪深300ETF	沪深300	2118.24	52.93	41.00	35.43	232.96	123.80	775.99
510310.SH	易方达沪深300ETF	沪深300	1392.42	15.07	15.51	29.68	532.84	50.72	869.30
159919.SZ	嘉实沪深300ETF	沪深300	1036.11	16.72	15.87	9.89	165.87	35.91	563.63
510330.SH	华夏沪深300ETF	沪深300	992.24	10.75	12.20	7.97	170.86	28.48	576.39
515330.SH	天弘沪深300ETF	沪深300	85.01	0.06	0.30	0.69	5.16	0.66	4.58
510500.SH	南方中证500ETF	中证500	738.94	28.30	20.95	9.40	63.11	47.45	301.40
159922.SZ	嘉实中证500ETF	中证500	122.87	4.71	5.36	0.42	11.98	2.17	63.75
512500.SH	华夏中证500ETF	中证500	122.65	1.94	4.00	-0.05	23.59	-0.13	64.67
510510.SH	广发中证500ETF	中证500	29.25	0.33	0.91	0.28	1.40	0.43	2.08
510580.SH	易方达中证500ETF	中证500	25.08	0.22	0.28	0.06	5.97	0.04	3.75
512100.SH	南方中证1000ETF	中证1000	241.31	9.99	11.45	5.22	82.90	10.40	145.63
159845.SZ	华夏中证1000ETF	中证1000	130.53	7.33	8.13	1.34	32.55	2.66	54.76
560010.SH	广发中证1000ETF	中证1000	112.95	2.65	4.98	1.59	20.65	3.16	29.93
159629.SZ	富国中证1000ETF	中证1000	54.60	1.59	2.47	0.26	5.32	0.51	6.38
159633.SZ	易方达中证1000ETF	中证1000	21.17	1.28	1.50	0.31	-2.04	0.62	-5.53
159915.SZ	易方达创业板ETF	创业板指	513.97	13.01	18.54	3.21	87.55	5.41	130.93
159977.SZ	天弘创业板ETF	创业板指	73.92	0.50	0.61	0.87	3.28	1.54	5.68
159952.SZ	广发创业板ETF	创业板指	66.36	1.83	1.97	3.91	28.49	4.01	28.94
159948.SZ	南方创业板ETF	创业板指	29.10	0.15	0.13	0.15	2.16	0.28	4.18
159957.SZ	华夏创业板ETF	创业板指	26.42	0.68	0.15	-2.31	21.16	-2.54	25.31
588000.SH	华夏上证科创板50ETF	科创50	716.18	23.33	22.68	8.46	-80.55	6.48	-66.65
588080.SH	易方达上证科创板50ETF	科创50	353.53	5.43	6.27	7.95	129.21	5.95	96.71
588050.SH	工银上证科创板50ETF	科创50	79.02	1.63	1.68	2.90	6.98	2.18	4.73
588060.SH	广发上证科创板50ETF	科创50	45.01	1.43	1.39	3.36	37.00	1.56	18.23
588090.SH	华泰柏瑞上证科创板50ETF	科创50	37.88	0.88	0.97	0.83	-3.69	0.63	-2.95

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 343.98 亿，年初至今该系列资金均为净流出，年初至今华夏恒生科技 ETF 日均成交额最高 24.55 亿；
- 2) **券商系列**：国泰中证全指证券公司 ETF 规模最大 299.76 亿，年初至今国泰中证全指证券公司 ETF 资金净流入最多 16.98 亿，年初至今国泰中证全指证券公司 ETF 日均成交额最高 10.15 亿；
- 3) **科技系列**：华夏国证半导体芯片 ETF 规模最大 218.08 亿，年初至今华夏中证动漫游戏 ETF 资金净流入最多 21.08 亿，年初至今国联安中证全指半导体 ETF 日均成交额最高 9.02 亿；
- 4) **新能源系列**：华泰柏瑞中证光伏产业 ETF 规模最大 84.43 亿，年初至今天弘中证光伏产业 ETF 资金净流入最多 4.53 亿，年初至今华泰柏瑞中证光伏产业 ETF 日均成交额最高 4.37 亿；
- 5) **医药系列**：华宝中证医疗 ETF 规模最大 217.61 亿，年初至今华宝中证医疗 ETF 资金净流入最多 16.65 亿，年初至今易方达沪深 300 医药卫生 ETF 日均成交额最高 4.54 亿；
- 6) **消费系列**：鹏华中证酒 ETF 规模最大 92.89 亿，年初至今该系列资金均为净流出，年初至今鹏华中证酒 ETF 日均成交额最高 3.56 亿；
- 7) **军工系列**：国泰中证军工 ETF 规模最大 78.38 亿，年初至今广发中证军工 ETF 资金净流入最多 1.09 亿，年初至今国泰中证军工 ETF 日均成交额最高 2.53 亿；
- 8) **红利&国企系列**：华泰柏瑞红利 ETF 规模最大 185.68 亿，年初至今华泰柏瑞红利 ETF 资金净流入最多 3.44 亿，年初至今华泰柏瑞红利 ETF 日均成交额最高 4.17 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	343.98	9.48	10.08	-0.04	-16.96	-0.04	-19.93
	513330.SH	华夏恒生互联网科技业ETF	恒生互联网科技业	274.10	18.46	24.54	0.64	-85.58	0.23	-34.37
	513180.SH	华夏恒生科技ETF	恒生科技	202.08	18.72	24.55	0.84	-73.01	0.42	-36.07
	159920.SZ	华夏恒生ETF	恒生指数	161.20	6.09	5.90	0.00	-3.84	0.00	-4.78
	513130.SH	华泰柏瑞南方东英恒生科技ETF	恒生科技	145.20	16.41	19.92	1.80	-2.95	0.88	-4.33
券商	512880.SH	国泰中证全指证券公司ETF	证券公司	299.76	10.50	10.15	9.73	22.65	7.81	16.98
	512000.SH	华宝中证全指证券ETF	证券公司	201.29	4.81	5.11	6.80	15.15	5.23	11.25
	512900.SH	南方中证全指证券公司ETF	证券公司	59.06	0.65	0.52	2.08	6.65	1.66	5.19
	159841.SZ	天弘中证全指证券公司ETF	证券公司	43.14	1.45	1.43	1.72	11.70	1.26	8.45
	560090.SH	汇添富中证全指证券公司ETF	证券公司	11.42	0.10	0.13	0.16	1.02	0.14	0.88
科技	159995.SZ	华夏国证半导体芯片ETF	国证芯片(CN)	218.08	4.46	4.20	-0.42	-23.37	-0.34	-19.23
	512480.SH	国联安中证全指半导体ETF	中证全指半导体	204.75	11.60	9.02	-0.88	-37.54	-0.62	-25.17
	512760.SH	国泰CES半导体芯片ETF	中华半导体芯片	124.94	3.76	2.80	0.52	-35.32	0.40	-27.47
	515050.SH	华夏中证5G通信主题ETF	5G通信	73.32	1.15	0.79	0.00	-8.62	0.00	-8.23
	159869.SZ	华夏中证动漫游戏ETF	动漫游戏	63.34	3.97	3.83	-0.44	22.93	-0.37	21.68
新能源	515790.SH	华泰柏瑞中证光伏产业ETF	光伏产业	84.43	3.29	4.37	-0.68	-4.60	-0.48	-2.52
	515030.SH	华夏中证新能源汽车ETF	CS新能源车	50.99	0.93	1.43	-0.40	-18.80	-0.40	-20.29
	516160.SH	南方中证新能源ETF	中证新能	49.76	0.86	1.54	0.26	-6.17	0.14	-3.65
	159857.SZ	天弘中证光伏产业ETF	光伏产业	20.26	0.90	1.35	0.28	6.07	0.16	4.53
	159806.SZ	国泰中证新能源汽车ETF	CS新能源车	11.00	0.11	0.27	0.03	-3.42	0.01	-1.64

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。

医药	512170.SH	华宝中证医疗ETF	中证医疗	217.61	3.94	3.96	11.19	53.85	3.36	16.65	
	512010.SH	易方达沪深300医药卫生ETF	300医药	170.97	3.77	4.54	10.96	27.42	3.62	9.48	
	159992.SZ	银华中证创新药产业ETF	CS创新药	63.27	1.47	2.21	0.32	-2.82	0.20	-1.71	
	515120.SH	广发中证创新药产业ETF	CS创新药	27.36	0.55	0.98	0.25	-6.73	0.12	-3.33	
	159828.SZ	国泰中证医疗ETF	中证医疗	20.02	0.46	0.55	0.44	2.47	0.16	0.89	
消费	512690.SH	鹏华中证酒ETF	中证酒	92.89	3.65	3.56	1.17	-10.57	0.69	-6.59	
	159928.SZ	汇添富中证主要消费ETF	800消费	76.68	0.59	0.90	-0.08	-13.32	-0.06	-11.35	
	512600.SH	嘉实中证主要消费ETF	800消费	3.41	0.07	0.09	0.07	-0.42	0.04	-0.31	
	159672.SZ	博时中证主要消费ETF	800消费	0.73	0.06	0.08	0.00	-0.16	0.00	-0.13	
	560680.SH	广发中证主要消费ETF	800消费	0.35	0.13	0.18	0.00	-0.11	0.00	-0.10	
军工	512660.SH	国泰中证军工ETF	中证军工	78.38	2.09	2.53	0.04	-7.12	0.03	-5.59	
	512710.SH	富国中证军工龙头ETF	军工龙头	44.20	1.06	1.22	-1.04	-10.40	-0.56	-5.62	
	512680.SH	广发中证军工ETF	中证军工	33.41	0.30	0.38	0.33	1.40	0.29	1.09	
	512560.SH	易方达中证军工ETF	中证军工	5.85	0.17	0.19	0.09	-0.44	0.05	-0.22	
	512810.SH	华宝中证军工ETF	中证军工	4.71	0.51	0.52	-0.02	0.77	-0.02	0.52	
红利&国企	510880.SH	华泰柏瑞红利ETF	红利指数	185.68	2.52	4.17	0.51	1.29	1.62	3.44	
	512950.SH	华夏央企结构调整ETF	结构调整	55.52	0.25	0.25	-0.26	0.7	-0.33	0.59	
	512960.SH	博时央企结构调整ETF	结构调整	52.51	0.21	0.22	-0.01	-0.71	-0.01	-0.85	
	515900.SH	博时央企创新驱动ETF	央企创新	43.59	0.65	0.79	-0.59	-8.71	-0.82	-12.04	
	159959.SZ	银华央企结构调整ETF	结构调整	29.53	0.10	0.16	0.13	0.88	0.17	1.19	

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。