



Research and
Development Center

**宽基 ETF 本周资金净流入超 50 亿元，
私募量化指增和市场中性策略近一月表现亮眼**

2023 年 12 月 03 日

证券研究报告

基金研究

基金研究周报

于明明 金融工程与金融产品
首席分析师
执业编号: S1500521070001
联系电话: +86 18616021459
邮箱: yumingming@cindasc.com

钟晓天 金融工程与金融产品
基金研究分析师
执业编号: S1500521070002
联系电话: +86 15121013021
邮箱: zhongxiaotian@cindasc.com

董方炜 金融工程与金融产品
金融工程分析师
执业编号: S1500522050001
联系电话: +86 13501966827
邮箱: dongfangwei@cindasc.com

宽基 ETF 本周资金净流入超 50 亿元，

私募量化指增和市场中性策略近一月表现亮眼

2023 年 12 月 03 日

- **市场回顾:** 本周市场宽基指数普遍下跌。截至 2023 年 12 月 01 日，上证综指收于 3031.64 点，近一周下跌 0.31%；深证成指收于 9720.57 点，近一周下跌 1.21%；沪深 300 收于 3482.88 点，近一周下跌 1.56%；创业板指收于 1926.28 点，近一周下跌 0.6%。本周，涨跌幅排名前五的行业分别为煤炭、通信、传媒、计算机、电子；涨跌幅排名靠后的行业分别为房地产、建材、电力设备及新能源、银行、家电。
- **基金业绩:** 本周主动偏股型基金的净值涨跌幅平均值-0.14%；上涨基金数目占比达到 40.51%。近三月，主动偏股型基金的净值涨跌幅平均值-3.88%；主动偏股型基金年初至今的净值涨跌幅平均值-8.85%。
- **主动偏股基金仓位分布:** 从持股市值加权平均值来看，本周各类型的主动偏股基金的平均仓位较上周基本不变。截止 2023 年 12 月 01 日，偏股主动型基金的平均仓位为 85.73%。其中，普通股票型基金的平均仓位约 87.79%（较上周下降 0.33pct），偏股混合型基金的平均仓位约 86.11%（较上周下降 0.25pct），配置型基金的平均仓位约 84.14%（较上周下降 0.44pct）。从近一月仓位变化情况看，配置型基金、偏股混合型基金、普通股票型基金的平均仓位较一个月前（2023.11.03）分别下降 0.72pct、0.43pct、0.49pct。
- **主动偏股基金行业配置与风格仓位情况:** 行业配置方面，本周配置比例上调较多的行业有电子、基础化工、交通运输、机械、煤炭，配比下调较多的行业有非银行金融、计算机、房地产、银行、电力设备及新能源。近三月，机械、电子行业配置比例上调较多；计算机、电力设备及新能源行业配置比例连续下调相对较多。近一月，基础化工行业的配置比例上调较多。风格配置方面，本周，大盘成长风格板块占比上升，小盘成长风格板块占比下降。整体来看，公募权益基金长期多配置于成长风格板块，对于大小市值风格偏好有较为明显的变化。近一月，小盘成长仓位明显提升，中盘成长仓位持续下降；其次是大盘价值和小盘价值仓位有所提升。近三月，大盘成长风格仓位上升较多，小盘成长和中盘成长仓位下降较多。
- **股票型 ETF 资金流入流出情况:** 本周（2023.11.27 至 2023.12.01），股票型 ETF 基金资金净流入 88.65 亿元。宽基 ETF 方面，本周资金净流入 56.3 亿元，规模达到 7544.51 亿元。行业 ETF 方面，本周资金净流入 3.97 亿元，规模达到 5107.6 亿元。其中，周期制造、金融板块呈资金净流入，净流入金额分别为 6.09 亿元、8.14 亿元；TMT、消费板块呈资金净流出。近一月，各行业板块 ETF 均为净流出；近三月，金融板块 ETF 资金净流入较多。风格 ETF 方面，本周风格指数 ETF 净流入 1.41 亿元；主题相关 ETF 资金净流入 4.75 亿元。近三月，风格指数 ETF 资金连续净流入较多，近一月与近三月分别净流入 64.13 亿元、

请阅读最后一页免责声明及信息披露 <http://www.cindasc.com> 2

35.42 亿元。其中，景顺长城中证红利低波动 100ETF 净流入金额靠前。境外 ETF 方面，本周资金净流入 22.2 亿元，规模达到 2744.47 亿元。近一月境外 ETF 资金净流入金额为 40.35 亿元，近三月净流入金额为 221.49 亿元。

- **境内新成立与新发行基金：**本周（2023.11.27 至 2023.12.01），境内新成立基金数量共计 38 只，分别是债券型基金 16 只、股票型基金 11 只、混合型基金 9 只、国际（QDII）基金 1 只、FOF 基金 1 只。本周发行总份额 303.02 亿元。其中，主动偏股型基金发行总规模为 15.10 亿元，处于近一年历史周度发行总规模的 43.10%分位。本周，境内新发行 33 只基金，分别是股票型基金 6 只、债券型基金 16 只、混合型基金 9 只、FOF 基金 2 只。
- **各私募策略表现：**分策略情况看，近一月，指数增强策略表现较优，其次是股票市场中性策略，近一月的累计收益分别为 3.21%、2.65%。近三月，债券策略表现较优，近三月的累计收益为 5.71%。近六月，债券策略和股票市场中性策略表现较好，近六月的累计收益分别为 5.05%和 4.88%。今年以来，债券策略和股票市场中性策略同样表现相对较好。
- **风险因素：**以上结果通过历史数据统计、建模和测算完成，在市场波动不确定性下可能存在失效风险。

信达证券股份有限公司
CINDA SECURITIES CO.,LTD
北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼
邮编：100031

目录

一、市场回顾.....	5
二、主动偏股型基金分析.....	6
2.1、基金业绩表现.....	6
2.2、权益仓位分布.....	7
2.3、风格仓位.....	8
2.4、行业配置.....	9
三、股票型 ETF 资金流入流出情况.....	11
四、境内新成立与新发行基金.....	14
4.1、新成立基金.....	14
4.2、新发行基金.....	16
五、私募业绩周度观察.....	18
风险因素.....	19

表目录

表 1: 主动偏股型基金近一周净值增长（前十名）.....	6
表 2: 主动偏股型基金近三月净值增长（前十名）.....	6
表 3: 主动偏股型基金今年以来净值增长（前十名）.....	7
表 4: 各类型股票型 ETF 净流入前五大产品相关情况.....	11
表 5: 境内新成立基金表（2023.11.27 至 2023.12.01）.....	14
表 6: 境内新发行基金表（2023.11.27 至 2023.12.01）.....	16
表 7: 私募策略指数分阶段累计收益情况.....	18

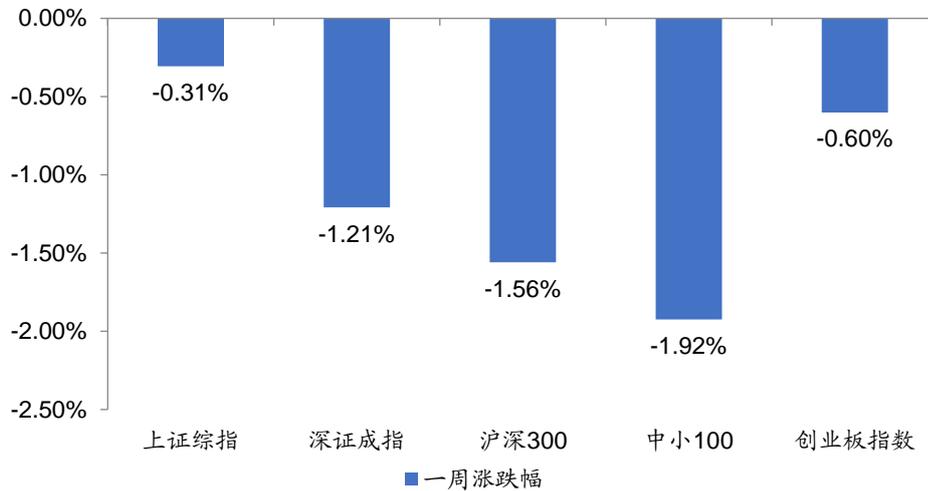
图目录

图 1: 本周各指数表现.....	5
图 2: 本周中信一级行业指数表现（涨跌幅前五和后五）.....	5
图 3: 偏股主动型基金历史仓位分布.....	8
图 4: 偏股主动型基金风格仓位情况.....	9
图 5: 偏股主动型基金行业配置情况（中信一级行业分类）.....	10
图 6: 近一年主动偏股型基金周度发行规模（亿元）.....	15
图 7: 主动权益型基金分年度新成立累计份额（亿份）.....	16
图 8: 私募策略指数近一年净值表现.....	18

一、市场回顾

本周市场宽基指数普遍下跌。截至 2023 年 12 月 01 日，上证综指收于 3031.64 点，近一周下跌 0.31%；深证成指收于 9720.57 点，近一周下跌 1.21%；沪深 300 收于 3482.88 点，近一周下跌 1.56%；创业板指收于 1926.28 点，近一周下跌 0.6%。

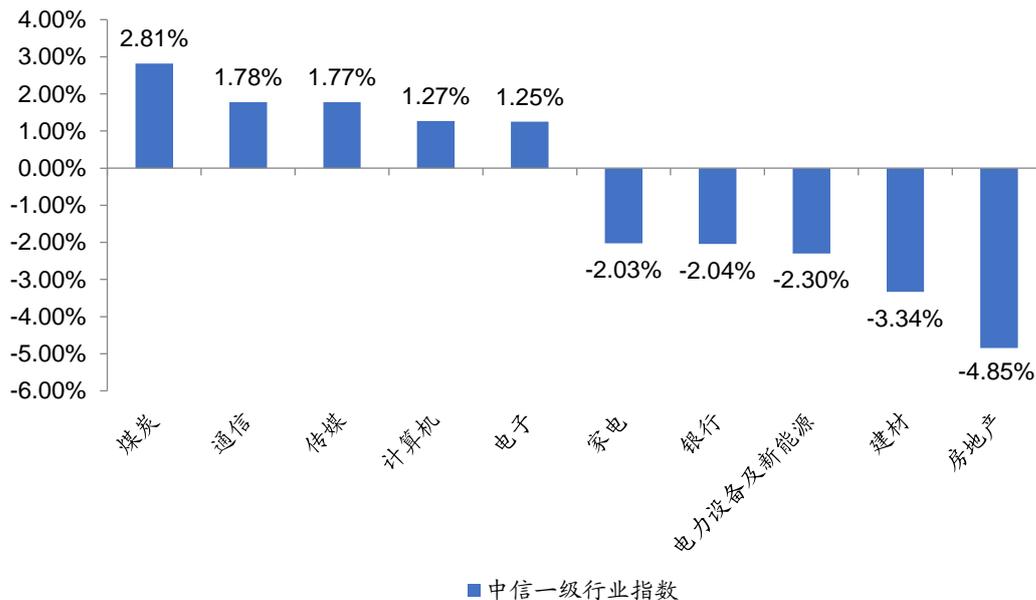
图 1：本周各指数表现



资料来源：iFind，信达证券研发中心
 数据日期：截止 2023 年 12 月 01 日

本周，涨跌幅排名前五的行业分别为煤炭、通信、传媒、计算机、电子，收益率分别为 2.81%、1.78%、1.77%、1.27%、1.25%；涨跌幅排名靠后的行业分别为房地产、建材、电力设备及新能源、银行、家电，收益率分别为-4.85%、-3.34%、-2.30%、-2.04%、-2.03%。

图 2：本周中信一级行业指数表现（涨跌幅前五和后五）



资料来源：iFind，信达证券研发中心
 数据日期：截止 2023 年 12 月 01 日

二、主动偏股型基金分析

2.1、基金业绩表现

本周主动偏股型基金的净值涨跌幅平均值-0.14%；上涨基金数目占比达到 40.51%。其中：净值表现最好的前五只基金分别是太平行业优选股票 A、国融融盛龙头严选混合 A、中航机遇领航混合 A、民生加银聚优精选混合、财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合，一周净值涨跌幅分别是 7.77%、6.94%、6.75%、5.57%、5.57%。

表 1: 主动偏股型基金近一周净值增长 (前十名)

排名	基金代码	基金简称	基金经理	任职日	基金规模 (亿元)	最近一周总回报	近三月累计回报	年初至今总回报
1	009537.OF	太平行业优选股票 A	林开盛	2020/9/1	1.58	7.77%	3.34%	1.51%
2	006718.OF	国融融盛龙头严选混合 A	周德生	2023/2/7	10.18	6.94%	-0.51%	15.07%
3	018956.OF	中航机遇领航混合 A	韩浩	2023/8/10	0.12	6.75%	-5.37%	-6.69%
4	013296.OF	民生加银聚优精选混合	朱辰喆	2022/12/28	0.82	5.57%	6.95%	-13.16%
5	501046.OF	财通多策略福鑫定期开放灵活配置混合	金梓才	2018/5/21	1.89	5.57%	1.06%	-23.06%
6	014915.OF	财通匠心优选一年持有期混合 A	金梓才	2022/4/7	3.61	5.55%	-0.34%	-22.68%
7	720001.OF	财通价值动量混合	金梓才	2014/11/19	17.73	5.46%	3.28%	-19.29%
8	007875.OF	国融融兴灵活配置混合 A	汪华春 贾雨璇	2021/9/8	0.07	5.43%	-6.25%	-26.29%
9	001480.OF	财通成长优选混合	金梓才	2015/6/29	11.42	5.37%	0.26%	-25.80%
10	009062.OF	财通智慧成长混合 A	金梓才 钟俊	2020/4/3	2.56	5.31%	0.00%	-23.09%

资料来源: Wind, 信达证券研发中心

数据日期: 截止 2023 年 12 月 01 日

近三月，主动偏股型基金的净值涨跌幅平均值-3.88%；上涨基金数目占比为 13.01%；医药基金涨幅相对靠前。其中：净值表现最好的前五只基金分别是诺德中小盘混合、华富健康文娱灵活配置混合 A、安信医药健康主题股票 A、天弘臻选健康混合 A、嘉实互融精选股票，近三月净值涨跌幅分别是 21.31%、20.07%、19.53%、19.29%、19.11%。

表 2: 主动偏股型基金近三月净值增长 (前十名)

排名	基金代码	基金简称	基金经理	任职日	基金规模 (亿元)	最近一周总回报	近三月累计回报	年初至今总回报
1	570006.OF	诺德中小盘混合	朱明睿	2023/5/12	0.25	2.51%	21.31%	-3.90%
2	001563.OF	华富健康文娱灵活配置混合 A	廖庆阳	2021/11/10	2.09	4.88%	20.07%	10.03%
3	010709.OF	安信医药健康主题股票 A	池陈森	2021/1/12	31.62	1.61%	19.53%	0.04%
4	014708.OF	天弘臻选健康混合 A	郭相博	2022/3/17	0.74	2.26%	19.29%	4.83%
5	006603.OF	嘉实互融精选股票	郝淼	2022/9/22	4.44	2.02%	19.11%	7.98%
6	000523.OF	国投瑞银医疗保健行业灵活配置混合 A	吴默村 肖汉山	2020/12/26	2.25	3.37%	18.91%	6.63%
7	009414.OF	中银大健康股票 A	郑宁	2023/2/28	2.65	2.30%	18.52%	1.72%
8	010387.OF	易方达医药生物股票 A	杨桢雷 许征	2020/11/4	28.52	2.09%	18.32%	3.20%
9	001965.OF	圆信永丰兴源灵活配置混合 A	肖世源	2017/6/21	3.83	0.17%	18.26%	17.10%
10	006274.OF	圆信永丰医药健康混合	肖世源	2018/11/29	1.79	0.22%	17.94%	16.63%

资料来源: Wind, 信达证券研发中心

数据日期: 截止 2023 年 12 月 01 日

年初至今, 主动偏股型基金的净值涨跌幅平均值-8.85%; 上涨基金数目占比为 13.50%。其中: 净值表现最好的前五只基金分别是东方区域发展混合、东吴移动互联灵活配置混合 A、泰信行业精选灵活配置混合 A、金鹰科技创新股票 A、金鹰核心资源混合 A, 年初至今净值涨跌幅分别是 46.60%、40.16%、39.92%、39.18%、37.75%。

表 3: 主动偏股型基金今年以来净值增长 (前十名)

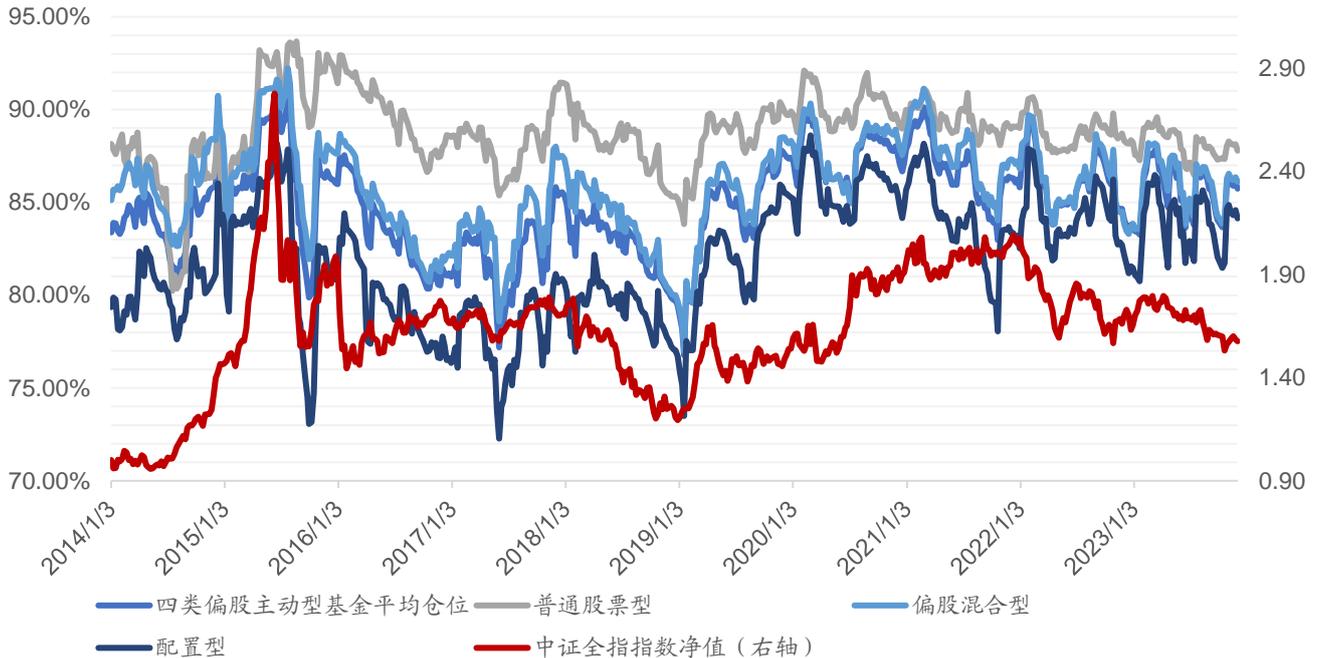
排名	基金代码	基金简称	基金经理	任职日	基金规模 (亿元)	最近一周总回报	近三月累计回报	年初至今总回报
1	001614.OF	东方区域发展混合	周思越	2021/12/31	4.84	-1.19%	-10.99%	46.60%
2	001323.OF	东吴移动互联灵活配置混合 A	刘元海	2016/4/27	12.90	3.46%	-5.15%	40.16%
3	290012.OF	泰信行业精选灵活配置混合 A	董山青	2015/3/4	8.17	1.47%	3.41%	39.92%
4	001167.OF	金鹰科技创新股票 A	陈颖	2021/5/18	21.14	1.70%	4.79%	39.18%
5	210009.OF	金鹰核心资源混合 A	陈颖	2019/1/26	6.89	1.69%	4.86%	37.75%
6	001322.OF	东吴新趋势价值线灵活配置混合	刘元海	2019/4/29	3.55	3.54%	-4.93%	37.40%
7	210002.OF	金鹰红利价值灵活配置混合 A	陈颖	2020/4/28	24.75	1.46%	3.15%	36.17%
8	005310.OF	广发电子信息传媒产业精选股票 A	冯骋	2020/8/7	43.41	3.73%	-0.94%	33.20%
9	162102.OF	金鹰中小盘精选混合 A	陈颖	2020/12/31	6.28	1.42%	4.42%	31.50%
10	014283.OF	华夏北交所创新中小企业精选两年定期开放混合	顾鑫峰	2021/11/23	4.04	-3.53%	2.93%	30.96%

资料来源: Wind, 信达证券研发中心

数据日期: 截止 2023 年 12 月 01 日

2.2、权益仓位分布

从持股市值加权平均值来看, 本周各类型的主动偏股基金的平均仓位较上周基本不变。截止 2023 年 12 月 01 日, 偏股主动型基金的平均仓位为 85.73%。其中, 普通股票型基金的平均仓位约 87.79% (较上周下降 0.33pct), 偏股混合型基金的平均仓位约 86.11% (较上周下降 0.25pct), 配置型基金的平均仓位约 84.14% (较上周下降 0.44pct)。从近一月仓位变化情况看, 配置型基金、偏股混合型基金、普通股票型基金的平均仓位较一个月前 (2023.11.03) 分别下降 0.72pct、0.43pct、0.49pct。

图 3：偏股主动型基金历史仓位分布


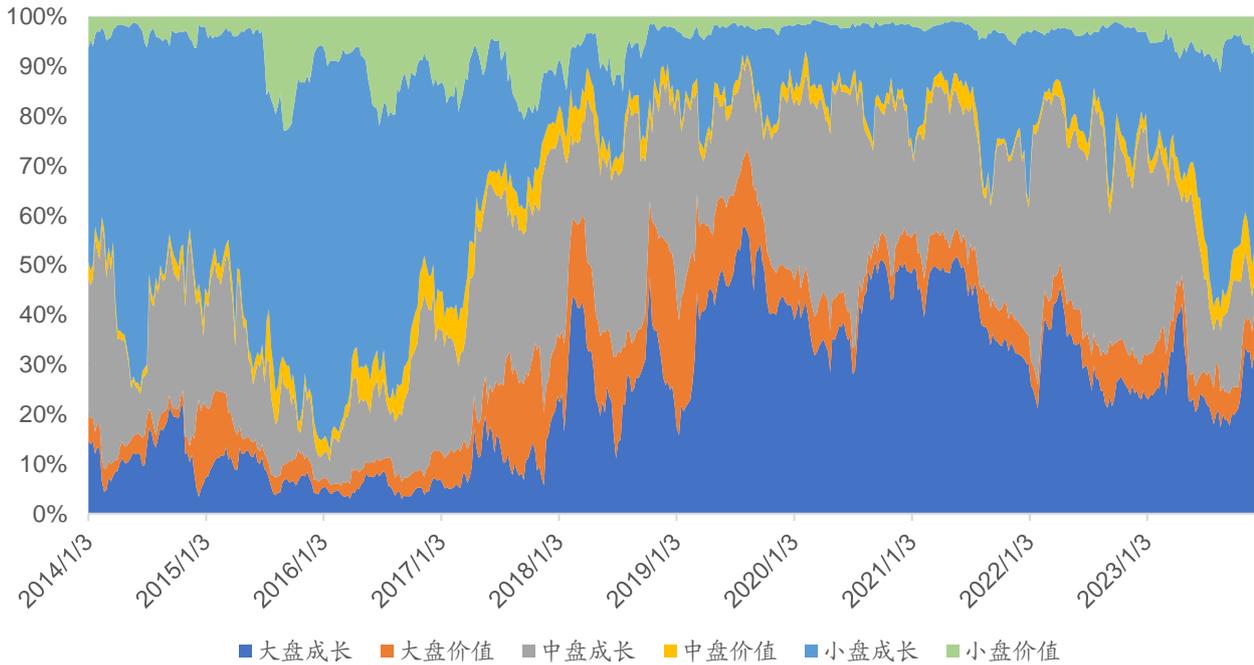
资料来源：iFind，聚源，信达证券研发中心
 数据日期：截止 2023 年 12 月 01 日

2.3、风格仓位

本周，大盘成长风格板块占比上升，小盘成长风格板块占比下降。截止 2023 年 12 月 01 日，主动偏股型基金大盘成长仓位 32.26%（较上周上升 3.19pct），大盘价值仓位 8.26%（较上周上升 0.76pct），中盘成长仓位 6.16%（较上周下降 0.9pct），中盘价值仓位 6.18%（较上周下降 0.01pct），小盘成长仓位 40.44%（较上周下降 2.22pct），小盘价值仓位 6.7%（较上周下降 0.82pct）。

整体来看，公募权益基金长期多配置于成长风格板块，对于大小市值风格偏好有较为明显的变化。近一月，小盘成长仓位明显提升，中盘成长仓位持续下降；其次是大盘价值和小盘价值仓位有所提升。相较于一个月前（2023 年 11 月 03 日），小盘成长仓位上升 6.83ct，中盘成长仓位下降 6.74pct；大盘价值仓位上升 1.99pct，小盘价值仓位上升 1.11pct。近三月来看，大盘成长风格仓位上升较多，小盘成长和中盘成长仓位下降较多。与 2023 年 08 月 25 日相比，大盘成长仓位上升 12.23pct，小盘成长和中盘成长仓位分别下降 7.86pct、7.82pct。

图 4: 偏股主动型基金风格仓位情况

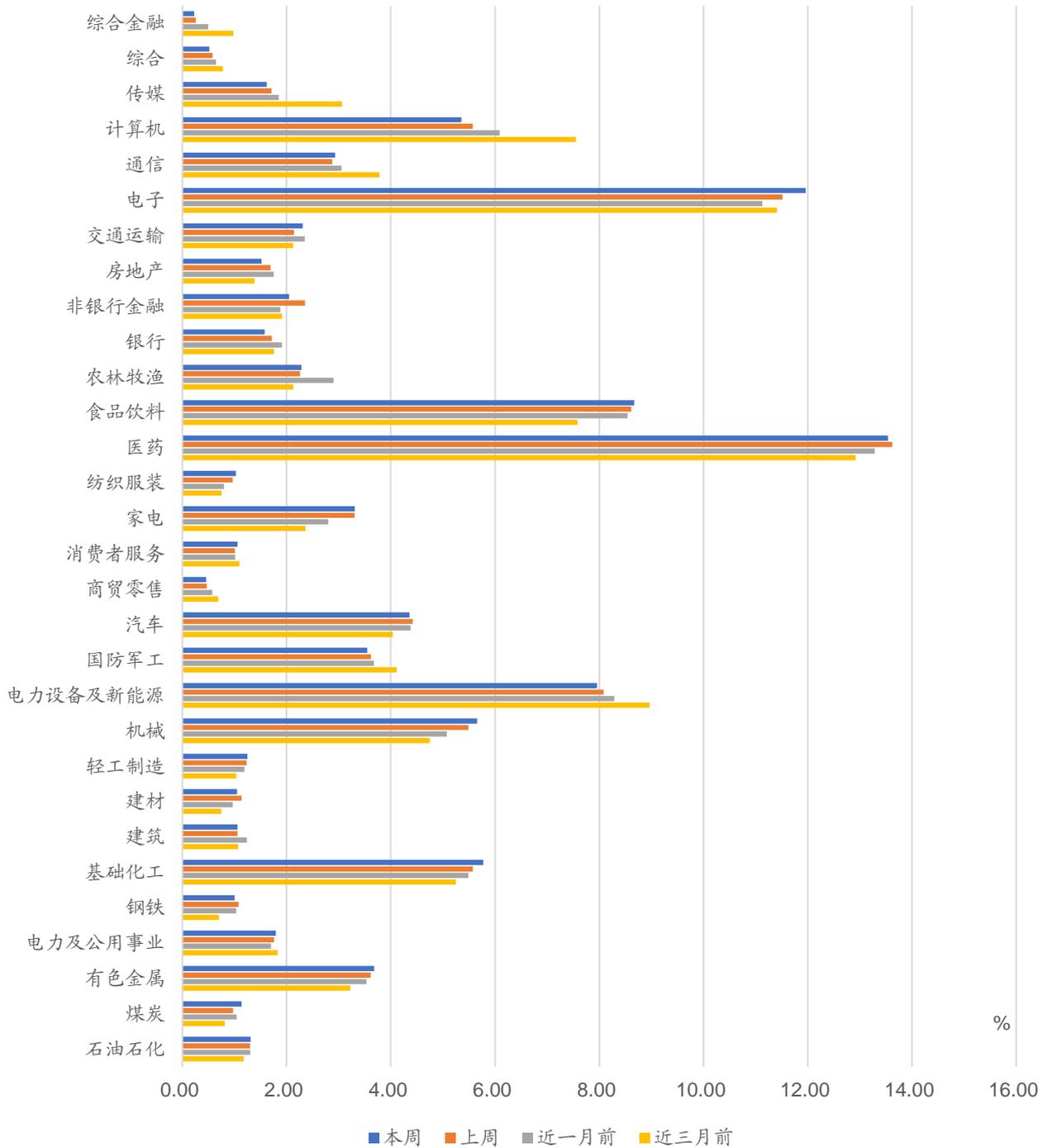


资料来源: 聚源, 信达证券研发中心
 数据日期: 截止 2023 年 12 月 01 日

2.4、行业配置

本周配置比例上调较多的行业有电子、基础化工、交通运输、机械、煤炭, 配比下调较多的行业有非银行金融、计算机、房地产、银行、电力设备及新能源。

近期整体情况来看, 近三月, 机械、电子行业配置比例上调较多, 较三个月前 (2023.08.25) 分别上升 0.91pct、0.55pct; 较一个月前 (2023.11.03) 分别上升 0.58pct、0.83pct。近三月, 计算机、电力设备及新能源行业配置比例连续下调相对较多, 较三个月前分别下降 2.20pct、1.01pct; 较一个月前分别下降 0.74pct、0.33pct。近一月, 基础化工行业的配置比例上调较多, 较一个月前 (2023.11.03) 上升 0.29pct。

图 5: 偏股主动型基金行业配置情况 (中信一级行业分类)


资料来源: 聚源, 信达证券研发中心
 数据日期: 截止 2023 年 12 月 01 日

三、股票型 ETF 资金流入流出情况

本周（2023.11.27 至 2023.12.01），股票型 ETF 基金资金净流入 88.65 亿元。

宽基 ETF 方面，本周资金净流入 56.3 亿元，规模达到 7544.51 亿元。其中，净流入较多的产品为华夏上证 50ETF、易方达沪深 300ETF、华夏上证科创板 100ETF、华夏沪深 300ETF，净流入金额分别为 42.34 亿元、23.18 亿元、12.71 亿元、10.69 亿元。

行业 ETF 方面，本周资金净流入 3.97 亿元，规模达到 5107.6 亿元。其中，周期制造、金融板块呈资金净流入，净流入金额分别为 6.09 亿元、8.14 亿元；TMT、消费板块呈资金净流出，净流出金额分别为 7.82 亿元、2.44 亿元。本周，净流入较多的产品为永赢中证全指医疗器械 ETF、华宝中证全指证券 ETF、国泰中证全指证券公司 ETF，净流入金额分别为 4.37 亿元、3.66 亿元和 3.33 亿元。近期整体情况来看，近一月，各板块 ETF 均为净流出，其中，TMT 板块净流出相对较多，剔除指数涨跌后净流出金额为 14.93 亿元；近三月，金融板块 ETF 资金净流入较多，剔除指数涨跌后净流入金额为 45.15 亿元。

风格 ETF 方面，本周风格指数 ETF 净流入 1.41 亿元；主题相关 ETF 资金净流入 4.75 亿元。近三月，风格指数 ETF 资金连续净流入较多，剔除指数涨跌后，近一月与近三月分别净流入 64.13 亿元、35.42 亿元。其中，景顺长城中证红利低波动 100ETF 近三月与近一月剔除指数涨跌后的净流入金额分别为 41.99 亿元、35.44 亿元。

境外 ETF 方面，本周资金净流入 22.2 亿元，规模达到 2744.47 亿元。其中，净流入较多的产品包括华夏恒生互联网科技业 ETF、华夏恒生科技 ETF，净流入金额分别为 6.11 亿元、5.33 亿元。剔除指数涨跌后，近一月境外 ETF 资金净流入金额为 40.35 亿元，近三月净流入金额为 221.49 亿元。

表 4：各类型股票型 ETF 净流入前五大产品相关情况

宽基指数										
排名	基金代码	基金简称	基金管理人	基金经理	近 1 周净流入(亿元)	近 1 月净流入(亿元)	近 3 月净流入(亿元)	基金规模(亿元)	近 1 周回报	今年以来回报
1	510050.SH	华夏上证 50ETF	华夏基金	张弘弢, 徐猛	42.34	133.84	121.38	712.50	-1.65%	-8.37%
2	510310.SH	易方达沪深 300ETF	易方达基金	余海燕, 庞亚平	23.18	40.52	125.91	398.67	-1.55%	-7.91%
3	588800.SH	华夏上证科创板 100ETF	华夏基金	徐寅	12.71	24.32	24.32	62.64	1.49%	-1.63%
4	510330.SH	华夏沪深 300ETF	华夏基金	张弘弢, 赵宗庭	10.69	18.81	39.86	344.55	-1.55%	-8.26%
5	588000.SH	华夏上证科创板 50ETF	华夏基金	张弘弢, 荣膺	5.20	-20.32	27.98	921.54	0.51%	-9.04%
汇总					56.30	82.49	218.58	7544.51		

行业指数-TMT										
排名	基金代码	基金简称	基金管理人	基金经理	近 1 周净流入(亿元)	近 1 月净流入(亿元)	近 3 月净流入(亿元)	基金规模(亿元)	近 1 周回报	今年以来回报
1	159813.SZ	鹏华国证半导体芯片 ETF	鹏华基金	罗英宇	0.58	-0.55	-3.92	41.11	1.23%	-2.40%
2	159801.SZ	广发国证半导体芯片 ETF	广发基金	罗国庆	0.50	0.22	1.30	27.96	1.25%	-2.09%
3	159995.SZ	华夏国证半导体芯片 ETF	华夏基金	赵宗庭	0.31	4.01	-3.25	266.55	1.25%	-2.33%
4	516640.SH	富国中证芯片产业 ETF	富国基金	张圣贤	0.28	1.02	0.04	13.67	1.40%	3.57%
5	561100.SH	富国中证消费电子主题 ETF	富国基金	张圣贤	0.20	1.04	0.47	5.29	0.53%	2.57%
汇总					-7.82	-14.93	-63.15	1426.48		

行业指数-周期制造

排名	基金代码	基金简称	基金管理人	基金经理	近1周净流入(亿元)	近1月净流入(亿元)	近3月净流入(亿元)	基金规模(亿元)	近1周回报	今年以来回报
1	516110.SH	国泰中证800汽车与零部件ETF	国泰基金	黄岳	1.82	-0.72	-1.30	15.12	-0.63%	9.43%
2	159755.SZ	广发国证新能源车电池ETF	广发基金	罗国庆	1.07	2.77	-4.72	35.57	-4.69%	-31.90%
3	515210.SH	国泰中证钢铁ETF	国泰基金	吴中昊	0.84	0.28	-1.67	14.21	-1.02%	-1.46%
4	512810.SH	华宝中证军工ETF	华宝基金	胡洁	0.84	0.53	0.52	6.05	-0.35%	-7.66%
5	516160.SH	南方中证新能源ETF	南方基金	龚涛	0.59	4.77	10.89	64.53	-3.94%	-36.16%
汇总					6.09	-3.07	-38.92	1151.69		

行业指数-消费

排名	基金代码	基金简称	基金管理人	基金经理	近1周净流入(亿元)	近1月净流入(亿元)	近3月净流入(亿元)	基金规模(亿元)	近1周回报	今年以来回报
1	159883.SZ	永赢中证全指医疗器械ETF	永赢基金	储可凡	4.37	3.74	4.07	27.20	0.99%	-9.93%
2	560260.SH	广发中证医疗ETF	广发基金	霍华明	0.90	5.25	10.37	12.63	0.13%	3.92%
3	159736.SZ	天弘中证食品饮料ETF	天弘基金	沙川	0.52	-0.16	1.62	57.56	-1.93%	-15.29%
4	159877.SZ	南方中证全指医疗保健设备与服务ETF	南方基金	朱恒红	0.48	0.57	0.56	1.39	0.53%	-13.41%
5	159992.SZ	银华中证创新药产业ETF	银华基金	马君,王帅	0.22	4.33	2.91	93.09	0.47%	-6.18%
汇总					-2.44	-7.79	-63.32	1523.74		

行业指数-金融

排名	基金代码	基金简称	基金管理人	基金经理	近1周净流入(亿元)	近1月净流入(亿元)	近3月净流入(亿元)	基金规模(亿元)	近1周回报	今年以来回报
1	512000.SH	华宝中证全指证券ETF	华宝基金	丰晨成,胡洁	3.66	-2.00	13.25	225.98	-1.30%	8.62%
2	512880.SH	国泰中证全指证券公司ETF	国泰基金	艾小军	3.33	-8.96	21.01	319.32	-1.31%	8.69%
3	512200.SH	南方中证全指房地产ETF	南方基金	罗文杰	1.37	5.34	4.13	47.20	-5.33%	-21.20%
4	159841.SZ	天弘中证全指证券公司ETF	天弘基金	沙川,陈瑶	0.36	-0.63	-2.33	38.72	-1.30%	8.84%
5	159842.SZ	银华中证全指证券公司ETF	银华基金	马君,王帅	0.29	-0.21	0.35	7.20	-1.29%	8.93%
汇总					8.14	-8.31	45.15	1005.69		

主题风格指数-风格

排名	基金代码	基金简称	基金管理人	基金经理	近1周净流入(亿元)	近1月净流入(亿元)	近3月净流入(亿元)	基金规模(亿元)	近1周回报	今年以来回报
1	510880.SH	华泰柏瑞红利ETF	华泰柏瑞基金	柳军,李茜	1.37	-0.81	0.74	161.34	-0.14%	10.08%
2	515100.SH	景顺长城中证红利低波动100ETF	景顺长城基金	郑天行,龚丽丽	1.21	35.44	41.99	57.11	-0.45%	15.47%
3	512890.SH	华泰柏瑞红利低波动ETF	华泰柏瑞基金	柳军	0.27	-0.71	4.92	24.45	-0.59%	13.28%
4	515180.SH	易方达中证红利ETF	易方达基金	林伟斌,宋剑贤	0.22	-2.90	1.00	38.98	-0.34%	7.64%
5	159993.SZ	鹏华国证证券龙头ETF	鹏华基金	余展昌	0.19	-0.12	0.16	12.77	-1.41%	5.59%
汇总					1.41	35.42	64.13	508.15		

主题风格指数-主题

排名	基金代码	基金简称	基金管理人	基金经理	近1周净流入(亿元)	近1月净流入(亿元)	近3月净流入(亿元)	基金规模(亿元)	近1周回报	今年以来回报
1	515900.SH	博时央企创新驱动ETF	博时基金	赵云阳,杨振建	2.62	0.89	1.10	43.20	0.26%	8.84%
2	560170.SH	南方中证国新央企科技引领ETF	南方基金	李佳亮	2.51	2.18	1.63	10.64	-0.29%	-12.78%
3	159790.SZ	华夏中证内地低碳经济主题ETF	华夏基金	严筱娴	0.39	1.15	2.02	26.27	-3.41%	-30.74%
4	517280.SH	天弘中证沪港深线上消费主题ETF	天弘基金	沙川	0.24	0.15	0.15	0.55	-2.47%	-6.49%
5	159819.SZ	易方达中证人工智能ETF	易方达基金	张湛	0.21	0.00	-3.87	39.80	1.85%	14.78%

排名	基金代码	基金简称	基金管理人	基金经理	近1周净流入(亿元)	近1月净流入(亿元)	近3月净流入(亿元)	基金规模(亿元)	近1周回报	今年以来回报
境外指数-境外指数					4.75	-10.73	-34.60	581.90		
1	513330.SH	华夏恒生互联网科技业 ETF	华夏基金	徐猛	6.11	15.66	41.71	299.04	-5.56%	-20.32%
2	513180.SH	华夏恒生科技 ETF	华夏基金	徐猛	5.33	7.72	54.13	240.77	-5.04%	-6.18%
3	510900.SH	易方达恒生 H 股 ETF	易方达基金	余海燕, 成曦, 潘令旦	4.38	6.68	12.59	96.24	-4.85%	-10.85%
4	513130.SH	华泰柏瑞南方东英恒生科技 ETF	华泰柏瑞基金	柳军, 何琦	2.55	13.13	22.06	146.89	-5.10%	-6.91%
5	513010.SH	易方达恒生科技 ETF	易方达基金	张湛, 潘令旦	1.24	2.67	11.15	54.65	-5.01%	-5.76%
汇总					22.20	40.35	221.49	2744.47		

资料来源: Wind, 信达证券研发中心

数据日期: 截止 2023 年 12 月 01 日

四、境内新成立与新发行基金

4.1、新成立基金

本周（2023.11.27至2023.12.01），境内新成立基金数量共计38只，分别是债券型基金16只、股票型基金11只、混合型基金9只、国际（QDII）基金1只、FOF基金1只。本周发行总份额303.02亿元。其中，主动偏股型基金发行总规模为15.10亿元，处于近一年历史周度发行总规模的43.10%分位。发行份额较大的公募基金包括国联中债0-3年政策性金融债A、万家稳安60天持有A、易方达深证50ETF、富国深证50ETF、东方红3个月纯债定开等。详情见下表：

表5：境内新成立基金表（2023.11.27至2023.12.01）

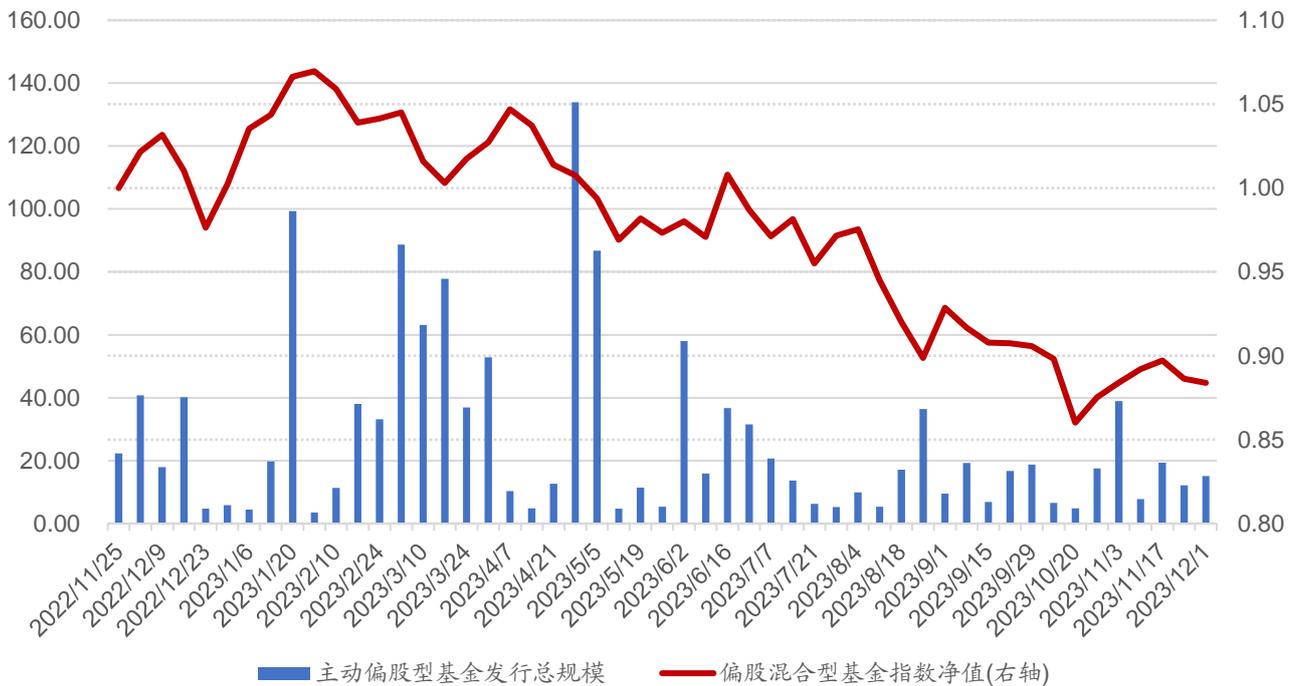
证券代码	证券简称	基金管理人	基金经理	基金成立日	发行日期	投资类型 (一级分类)	发行总份 额(亿 元)
019955.OF	国联中债0-3年政策性金融债A	国联基金	李倩	2023-11-30	2023-11-09	债券型基金	50.64
019083.OF	万家稳安60天持有A	万家基金	陈奕雯	2023-11-28	2023-11-06	债券型基金	40.25
159150.OF	易方达深证50ETF	易方达基金	鲍杰,成曦	2023-11-29	2023-11-20	股票型基金	26.01
159350.OF	富国深证50ETF	富国基金	苏华清	2023-11-30	2023-11-20	股票型基金	24.05
018867.OF	东方红3个月纯债定开	东证资管	丁锐	2023-11-27	2023-11-03	债券型基金	20.60
018265.OF	国联安恒润3个月定开纯债	国联安基金	张蕙显	2023-11-27	2023-09-05	债券型基金	20.00
019813.OF	国联安恒通3个月纯债定开	国联安基金	陆欣	2023-11-30	2023-11-03	债券型基金	20.00
019857.OF	博时上证科创板100联接A	博时基金	唐屹兵	2023-12-01	2023-10-26	股票型基金	17.88
018842.OF	长江安悦利率债A	长江资管	王林希	2023-11-29	2023-11-06	债券型基金	15.80
018758.OF	山西证券汇利一年定开债A	山西证券	刘凌云	2023-11-30	2023-11-06	债券型基金	10.01
019861.OF	鹏华上证科创板100联接A	鹏华基金	苏俊杰	2023-12-01	2023-10-23	股票型基金	9.47
019583.OF	富国稳健添辰A	富国基金	武磊	2023-11-28	2023-11-06	债券型基金	4.58
019363.OF	大成至信回报三年定开	大成基金	刘旭	2023-12-01	2023-11-08	混合型基金	4.55
019541.OF	东方红90天持有纯债A	东证资管	李燕,徐覓	2023-11-28	2023-11-13	债券型基金	3.19
159559.OF	景顺长城国证机器人产业ETF	景顺长城基金	张晓南	2023-11-30	2023-11-20	股票型基金	3.15
019424.OF	财通资管双鑫一年持有A	财通证券资管	官志芳	2023-11-28	2023-11-06	债券型基金	2.84
560780.OF	广发中证半导体材料设备主题ETF	广发基金	夏浩洋	2023-12-01	2023-11-20	股票型基金	2.66
159693.OF	华泰柏瑞中证有色金属矿业主题ETF	华泰柏瑞基金	谭弘翔	2023-11-30	2023-08-25	股票型基金	2.48
019908.OF	国寿安保泰悦3个月滚动持有A	国寿安保基金	陶尹斌	2023-11-28	2023-11-13	债券型基金	2.47
019349.OF	中信保诚瑞丰6个月A	中信保诚基金	提云涛,杨立春	2023-11-28	2023-10-23	混合型基金	2.46
018724.OF	长信汇智量化选股A	长信基金	左金保	2023-11-28	2023-10-16	混合型基金	2.34
020135.OF	华富吉禄90天滚动持有A	华富基金	倪莉莎	2023-12-01	2023-11-27	债券型基金	2.33
019468.OF	信澳新材料精选A	信达澳亚基金	郭敏	2023-11-29	2023-11-13	混合型基金	2.29
159555.OF	银华中证2000增强策略ETF	银华基金	张凯,张亦驰	2023-12-01	2023-11-22	股票型基金	2.23
018973.OF	华商科创板量化选股A	华商基金	艾定飞	2023-11-27	2023-11-08	混合型基金	2.23
019361.OF	富国核心优势A	富国基金	孙彬,吴栋栋	2023-12-01	2023-11-09	混合型基金	2.10
019285.OF	平安惠旭纯债A	平安基金	李瑾懿	2023-11-28	2023-09-11	债券型基金	2.04
020078.OF	金信民富A	金信基金	杨杰	2023-11-28	2023-11-27	债券型基金	2.01
019387.OF	中欧时代共赢A1	中欧基金	刘伟伟	2023-11-28	2023-11-01	混合型基金	1.33
019547.OF	招商纳斯达克100联接A	招商基金	刘重杰	2023-11-29	2023-11-13	国际(QDII)基金	0.23

019760.OF	中信建投质选成长 A	中信建投基金	周户	2023-12-01	2023-11-15	混合型基金	0.16
019164.OF	汇添富中证细分有色金属产业主题联接 A	汇添富基金	晏阳	2023-11-28	2023-11-06	股票型基金	0.11
019843.OF	渤海汇金优选稳健 6 个月持有 A	渤海汇金资管	徐益东,叶萌	2023-11-27	2023-11-06	FOF 基金	0.11
019820.OF	鹏华远见精选 A	鹏华基金	王子建	2023-11-28	2023-11-20	混合型基金	0.10
019090.OF	博时中证新能源汽车联接 A	博时基金	唐屹兵	2023-11-28	2023-11-13	股票型基金	0.10
018509.OF	国泰君安君享利 30 天滚动持有 A	国泰君安资管	杜浩然	2023-11-27	2023-10-24	债券型基金	0.10
019855.OF	博时中证新能源联接 A	博时基金	尹浩	2023-11-28	2023-11-13	股票型基金	0.10
970209.OF	中信建投欣享 A	中信建投证券	李腾飞,欧阳政	2023-11-29	2023-11-29	债券型基金	0.00

资料来源: Wind, 信达证券研发中心

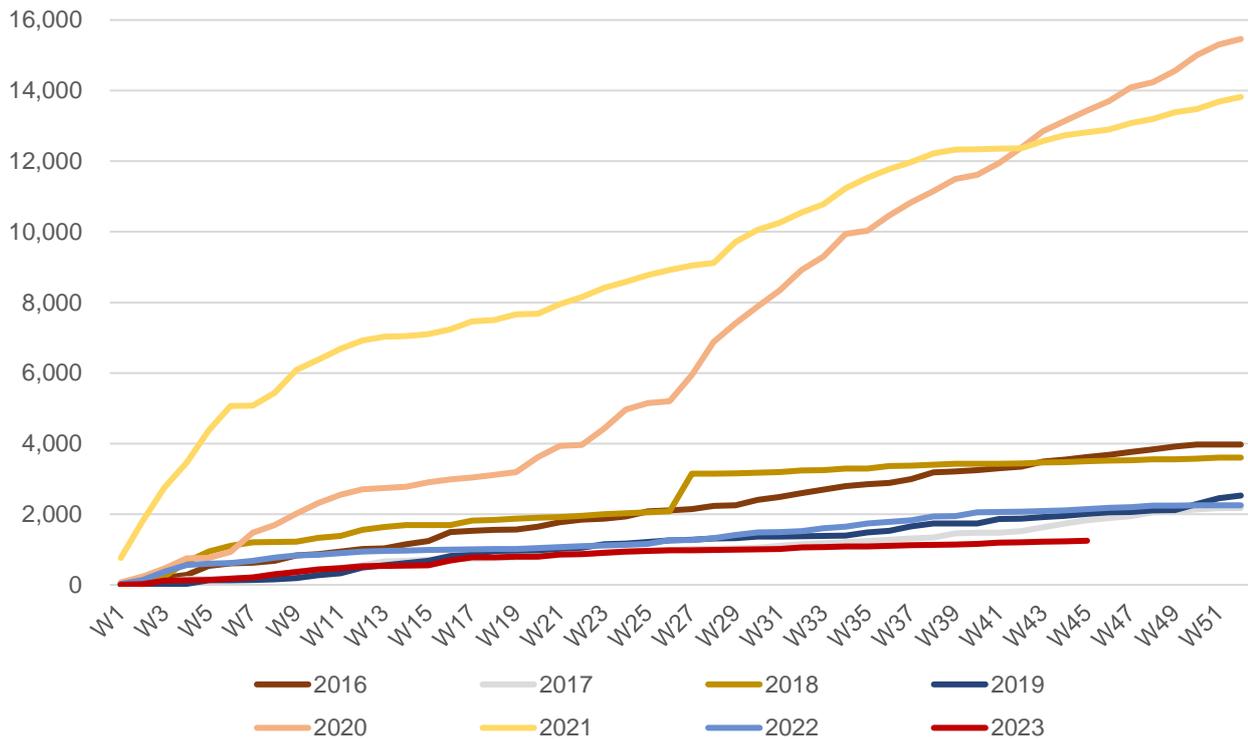
数据日期: 截止 2023 年 12 月 01 日

图 6: 近一年主动偏股型基金周度发行规模 (亿元)



资料来源: Wind, 信达证券研发中心

数据日期: 截止 2023 年 12 月 01 日

图 7: 主动权益型基金分年度新成立累计份额 (亿份)


资料来源: Wind, 信达证券研发中心

数据日期: 截止 2023 年 12 月 01 日

4.2、新发行基金

本周, 境内新发行 33 只基金, 分别是股票型基金 6 只、债券型基金 16 只、混合型基金 9 只、FOF 基金 2 只。新发行基金详情如下:

表 6: 境内新发行基金表 (2023.11.27 至 2023.12.01)

证券代码	证券简称	基金管理人	基金经理	发行日期	投资类型 (一级分类)
018688.OF	鑫元鑫选稳健养老目标一年持有	鑫元基金		2023-11-27	FOF 基金
019806.OF	华安月月鑫 30 天持有 A	华安基金		2023-11-27	债券型基金
020135.OF	华富吉禄 90 天滚动持有 A	华富基金	倪莉莎	2023-11-27	债券型基金
018750.OF	山西证券精选行业 A	山西证券		2023-11-27	混合型基金
020078.OF	金信民富 A	金信基金	杨杰	2023-11-27	债券型基金
020110.OF	富国恒生港股通医疗保健联接 A	富国基金		2023-11-27	股票型基金
019939.OF	长信 120 天滚动持有 A	长信基金		2023-11-27	债券型基金
019119.OF	财通资管产业优选 A	财通证券资管		2023-11-27	混合型基金
020064.OF	西部利得科技创新 A	西部利得基金		2023-11-27	混合型基金
019394.OF	浦银安盛策略优选 A	浦银安盛基金		2023-11-27	混合型基金
019017.OF	汇丰晋信同业存单指数 7 天持有	汇丰晋信基金		2023-11-27	债券型基金
018453.OF	蜂巢同业存单指数 7 天持有	蜂巢基金		2023-11-27	债券型基金
012306.OF	浦银安盛养老目标日期 2050 五年持有	浦银安盛基金		2023-11-28	FOF 基金
018765.OF	汇添富稳丰回报 A	汇添富基金		2023-11-29	债券型基金

020133.OF	东方红 60 天持有纯债 A	东证资管	2023-11-29	债券型基金
020160.OF	中信保诚沪深 300 指数增强 A	中信保诚基金	2023-11-29	股票型基金
588903.OF	南方上证科创板 100ETF	南方基金	2023-11-29	股票型基金
018676.OF	渤海汇金汇享益利率债 A	渤海汇金资管	2023-11-29	债券型基金
019502.OF	信澳悦享利率债	信达澳亚基金	2023-11-29	债券型基金
018705.OF	财通鼎欣量化选股 18 个月定开	财通基金	2023-11-29	混合型基金
018800.OF	海富通优势驱动 A	海富通基金	2023-11-30	混合型基金
018809.OF	长信同业存单指数 7 天持有	长信基金	2023-11-30	债券型基金
018698.OF	国投瑞银盛煊 A	国投瑞银基金	2023-12-01	混合型基金
019380.OF	景顺长城景盛双益 A	景顺长城基金	2023-12-01	债券型基金
019400.OF	国泰君安安睿纯债	国泰君安资管	2023-12-01	债券型基金
019592.OF	嘉实中证国新央企现代能源联接 A	嘉实基金	2023-12-01	股票型基金
019668.OF	中航瑞安利率债三个月定开 A	中航基金	2023-12-01	债券型基金
020151.OF	中信保诚景气优选 A	中信保诚基金	2023-12-01	混合型基金
019941.OF	富国洞见价值 A	富国基金	2023-12-01	股票型基金
020044.OF	东方红中债 0-3 年政策性金融债 A	东证资管	2023-12-01	债券型基金
019367.OF	长城均衡成长 A	长城基金	2023-12-01	混合型基金
019918.OF	招商中证 2000 指数增强 A	招商基金	2023-12-01	股票型基金
019398.OF	国投瑞银恒睿添利 A	国投瑞银基金	2023-12-01	债券型基金

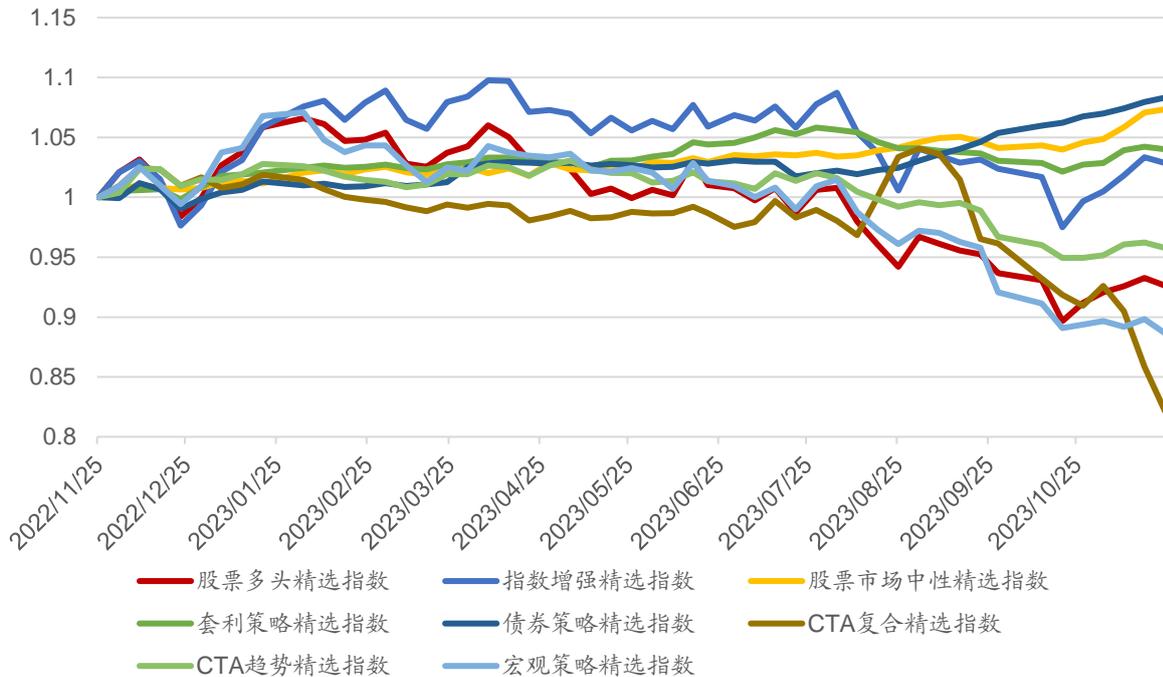
资料来源: Wind, 信达证券研发中心

数据日期: 截止 2023 年 12 月 01 日

五、私募业绩周度观察

从各私募策略指数表现来看，近一月，指数增强策略表现较优，其次是股票市场中性策略，近一月的累计收益分别为 3.21%、2.65%。近三月，债券策略表现较优，近三月的累计收益为 5.71%。近六月，债券策略和股票市场中性策略表现较好，近六月的累计收益分别为 5.05%和 4.88%。今年以来，债券策略和股票市场中性策略同样表现相对较好，今年以来累计收益分别为 7.89%、6.01%；CTA 复合策略和宏观策略表现相对较差，今年以来累计收益分别为-18.50%、-14.54%。

图 8：私募策略指数近一年净值表现



资料来源：朝阳永续，信达证券研发中心
 数据日期：截止 2023 年 11 月 17 日

表 7：私募策略指数分阶段累计收益情况

	股票多头精选指数	指数增强精选指数	股票市场中性精选指数	套利策略精选指数	债券策略精选指数	CTA 复合精选指数	CTA 趋势精选指数	宏观策略精选指数
近 1 月	1.59%	3.21%	2.65%	1.26%	1.47%	-9.68%	0.88%	-0.81%
近 3 月	-1.68%	2.28%	3.09%	-0.07%	5.71%	-20.54%	-3.46%	-7.73%
近 6 月	-7.31%	-2.57%	4.88%	0.92%	5.50%	-16.83%	-6.10%	-13.45%
近一年	-7.37%	2.88%	7.35%	4.02%	8.32%	-17.85%	-4.22%	-11.35%
今年以来	-9.78%	0.71%	6.01%	2.21%	7.89%	-18.50%	-5.58%	-14.54%
2022 年	-15.29%	3.95%	0.69%	2.13%	2.62%	-0.26%	-8.96%	-14.27%
2021 年	14.23%	10.70%	9.28%	8.08%	16.60%	12.50%	25.74%	29.45%
2020 年	45.59%	18.72%	36.88%	42.77%	9.36%	25.10%	51.20%	53.37%
2019 年	29.79%	12.11%	16.69%	8.37%	5.53%	14.60%	48.60%	23.35%
2018 年	-9.65%	4.58%	12.81%	10.78%	1.17%	5.67%	-10.64%	-1.57%
2017 年	14.20%	4.68%	4.81%	7.83%	-0.02%	4.35%	11.30%	5.59%

资料来源：朝阳永续，信达证券研发中心
 数据日期：截止 2023 年 11 月 17 日

风险因素

以上结果通过历史数据统计、建模和测算完成，在市场波动不确定性下可能存在失效风险。

分析师声明

负责本报告全部或部分内容的每一位分析师在此申明，本人具有证券投资咨询执业资格，并在中国证券业协会注册登记为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告；本报告所表述的所有观点准确反映了分析师本人的研究观点；本人薪酬的任何组成部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体分析意见或观点直接或间接相关。

免责声明

信达证券股份有限公司(以下简称“信达证券”)具有中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。本报告由信达证券制作并发布。

本报告是针对与信达证券签署服务协议的签约客户的专属研究产品，为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考，双方对权利与义务均有严格约定。本报告仅提供给上述特定客户，并不面向公众发布。信达证券不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。客户应当认识到有关本报告的电话、短信、邮件提示仅为研究观点的简要沟通，对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告是基于信达证券认为可靠的已公开信息编制，但信达证券不保证所载信息的准确性和完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会出现不同程度的波动，涉及证券或投资标的的历史表现不应作为日后表现的保证。在不同时期，或因使用不同假设和标准，采用不同观点和分析方法，致使信达证券发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告，对此信达证券可不发出特别通知。

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、意见及推测仅供参考，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做出邀请。

在法律允许的情况下，信达证券或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能会为这些公司正在提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告版权仅为信达证券所有。未经信达证券书面同意，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若信达证券以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构独自为此发送行为负责，信达证券对此等行为不承担任何责任。本报告同时不构成信达证券向发送本报告的机构之客户提供的投资建议。

如未经信达证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。信达证券将保留随时追究其法律责任的权利。

评级说明

投资建议的比较标准	股票投资评级	行业投资评级
本报告采用的基准指数：沪深300指数（以下简称基准）； 时间段：报告发布之日起6个月内。	买入： 股价相对强于基准20%以上；	看好： 行业指数超越基准；
	增持： 股价相对强于基准5%~20%；	中性： 行业指数与基准基本持平；
	持有： 股价相对基准波动在±5%之间；	看淡： 行业指数弱于基准。
	卖出： 股价相对弱于基准5%以下。	

风险提示

证券市场是一个风险无时不在的市场。投资者在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。建议投资者应当充分深入地了解证券市场蕴含的各项风险并谨慎行事。

本报告中所述证券不一定能在所有的国家和地区向所有类型的投资者销售，投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业顾问的意见。在任何情况下，信达证券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，投资者需自行承担风险。