

## ETF 周报（20240603–20240607）

## 摘要

**二级市场概况：**样本期内恒生指数、标普 500 和 SGE 黄金 9999 本周收益排名靠前，分别为 1.59%、1.32%和 1.25%。南华商品指数的收益-1.72%。公用事业、交通运输和煤炭的收益排名靠前，分别为 2.82%、1.09%和-0.19%，综合、轻工制造和社会服务的收益排名较为靠后，分别为-7.41%、-5.76%和-5.65%。

**ETF 产品概况：**根据 ETF 基金的所标的产品类型及持仓将基金分股票、QDII、商品、债券和货币类 ETF，并根据基金所跟踪指数将股票型 ETF 分为行业主题型、宽基型和风格型 ETF。样本期内 QDIIETF 的平均表现最优，加权平均收益为 1.85%；行业主题 ETF 的平均表现最差，加权平均收益为-0.91%。根据 ETF 所跟踪指数及其成分股上市板块将部分 ETF 进行归类，其中所有成分股都为港股、美股和日股的 ETF 才会被归为对应类别。样本期内，美股和日股对应的 ETF 市场表现较好，加权平均收益分别为 3.63%和 1.32%；中证 2000 和中证 1000ETF 的市场表现较差，加权平均收益分别为-6.22%和-3.60%。

**ETF 新发及上市情况：**在样本期内一共有 2 只基金成立，包括：平安中证沪深港黄金产业股票 ETF、易方达中证半导体材料设备主题 ETF。样本期内有 5 只基金上市，包括富国沪深 300ETF、博时中证 2000ETF、大成中证工程机械 ETF、南方深证主板 50ETF 和易方达上证 50 增强策略 ETF。

**风险提示：**本报告对于基金产品、指数的研究分析均基于历史公开信息，可能受指数样本股的变化而产生一定的分析偏差；此外，基金管理人的历史业绩与表现不代表未来；指数未来表现受宏观环境、市场波动、风格转换等多重因素影响，存在波动风险；本报告不涉及证券投资基金评价业务，不涉及对基金产品的推荐，亦不涉及对任何指数样本股的推荐。

## 麦高证券 研究发展部

分析师：王湘萍

资格证书：S0650511010003

联系邮箱：wangxiangping@mgzq.com

联系电话：024-22955429

## 相关研究

《ETF 周报（20240527–20240531）》  
2024.06.04《ETF 周报（20240520–20240524）》  
2024.05.28《ETF 周报（20240513–20240517）》  
2024.05.22《ETF 周报（20240506–20240510）》  
2024.05.14

## 正文目录

|                        |    |
|------------------------|----|
| 1 二级市场概况 .....         | 4  |
| 2 ETF 产品概况 .....       | 5  |
| 2.1 ETF 市场表现 .....     | 5  |
| 2.2 ETF 资金流入流出情况 ..... | 6  |
| 2.3 ETF 成交额情况 .....    | 8  |
| 2.4 ETF 融资融券情况 .....   | 11 |
| 2.5 ETF 新发及上市情况 .....  | 12 |
| 风险提示: .....            | 13 |

## 图表目录

|                                               |    |
|-----------------------------------------------|----|
| 图表 1: 主要指数本周走势 .....                          | 4  |
| 图表 2: A 股及海外主要宽基指数估值情况 .....                  | 4  |
| 图表 3: 申万一级行业收益情况 .....                        | 5  |
| 图表 4: 申万一级行业估值情况 .....                        | 5  |
| 图表 5: 不同类别 ETF 市场表现 .....                     | 6  |
| 图表 6: 不同上市板块及宽基 ETF 市场表现 .....                | 6  |
| 图表 7: 不同行业板块 ETF 市场表现 .....                   | 6  |
| 图表 8: 不同主题 ETF 市场表现 .....                     | 6  |
| 图表 9: 不同类别 ETF 资金净流入 (亿元) .....               | 7  |
| 图表 10: 不同上市板块及宽基 ETF 资金净流入 (亿元) .....         | 7  |
| 图表 11: 不同行业板块 ETF 资金净流入 (亿元) .....            | 7  |
| 图表 12: 不同主题 ETF 资金净流入 (亿元) .....              | 7  |
| 图表 13: 不同类别 ETF 中资金净流入排名前 5 的 ETF .....       | 8  |
| 图表 14: 不同类别 ETF 成交额情况 .....                   | 9  |
| 图表 15: 不同上市板块及宽基 ETF 成交额情况 .....              | 9  |
| 图表 16: 不同行业板块 ETF 成交额情况 .....                 | 10 |
| 图表 17: 不同主题 ETF 成交额情况 .....                   | 10 |
| 图表 18: 不同分类 ETF 中日均成交额变化率排名前 5 的 ETF .....    | 11 |
| 图表 19: 股票型 ETF 中融资净买入及融券净卖出排名前 10 的 ETF ..... | 12 |
| 图表 20: 样本期内新成立 ETF .....                      | 12 |
| 图表 21: 样本期内新上市 ETF .....                      | 12 |

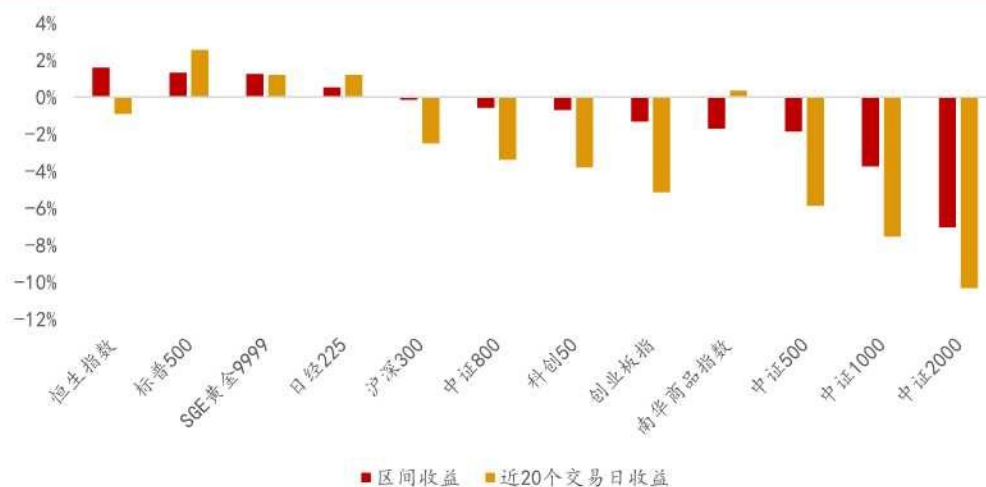
下文数据统计截止日期为 20240607，样本期为 20240603-20240607，近 20 日数据为统计截止日期在内的最近 20 个交易日。

## 1 二级市场概况

统计 A 股、海外主要宽基指数、黄金指数和南华商品指数的走势，恒生指数、标普 500 和 SGE 黄金 9999 本周收益排名靠前，分别为 1.59%、1.32%和 1.25%。南华商品指数的收益-1.72%。

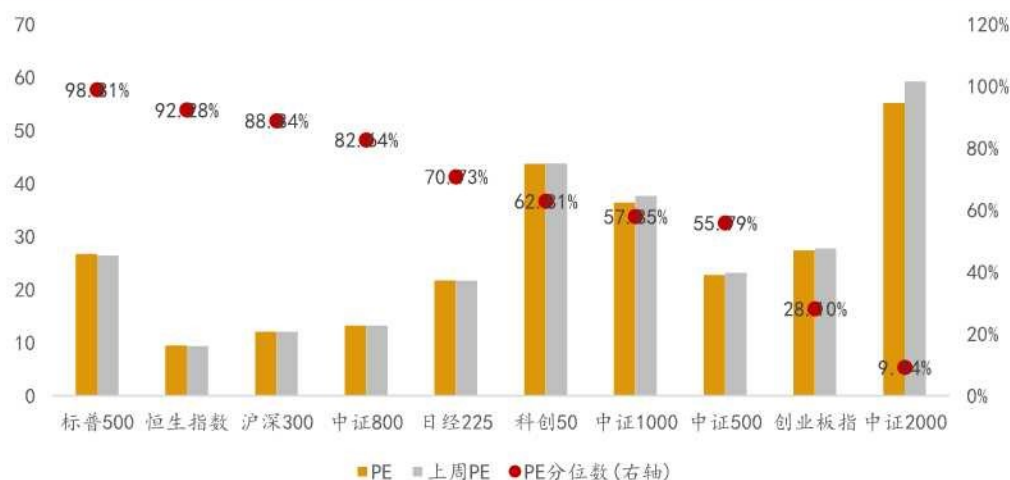
继续统计了 A 股、海外主要宽基指数估值情况以及最近 1 年的估值分位数情况，样本标普 500 的 PE 估值分位数最高为 98.81%，中证 2000 的估值分位数最低为 9.44%。

图表 1：主要指数本周走势



资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

图表 2：A 股及海外主要宽基指数估值情况



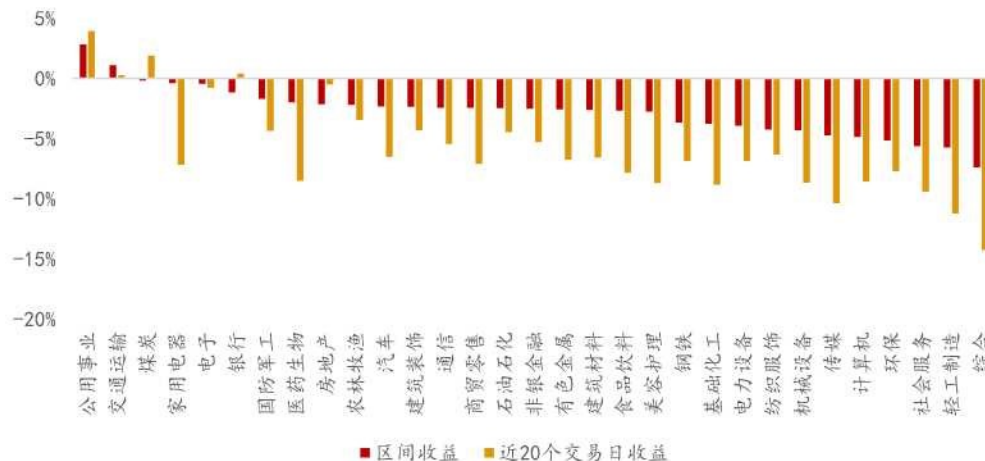
资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

计算所有申万一级行业在样本期内的收益情况，其中公用事业、交通运输和煤炭的收益排名靠前，分别为 2.82%、1.09%和-0.19%，综合、轻工制造和社会服务的收益排名较为靠后，分别为-7.41%、-5.76%和-5.65%。



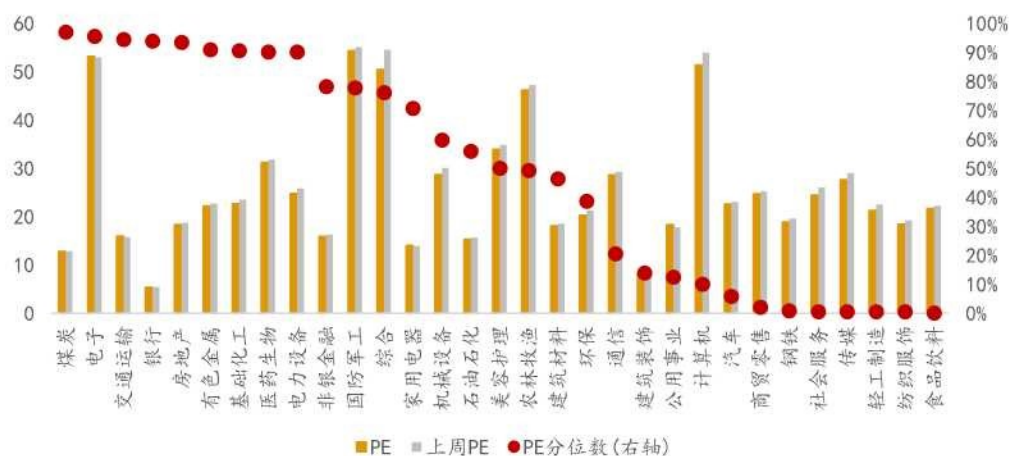
估值角度来看, 估值排名分位数最高的三个行业分别为煤炭、电子和交通运输, 分别为 96.90%、95.45%和 94.42%, 估值排名分位数较低的两个行业分别为食品饮料、纺织服饰和轻工制造, 分别为 0.00%、0.41%和 0.41%。

图表 3: 申万一级行业收益情况



资料来源: Wind、麦高证券研究发展部

图表 4: 申万一级行业估值情况



资料来源: Wind、麦高证券研究发展部

## 2 ETF 产品概况

### 2.1 ETF 市场表现

根据每只 ETF 基金的规模和样本期内市场表现计算了不同分类情况下 ETF 每类基金的加权平均收益。

根据 ETF 基金的所标的产品类型及持仓将基金分股票、QDII、商品、债券和货币类 ETF, 并根据基金所跟踪指数将股票型 ETF 分为行业主题型、宽基型和风格型 ETF。样本期内 QDIIETF 的平均表现最优, 加权平均收益为 1.85%; 行业主题 ETF 的平均表现最差, 加权平均收益为-0.91%。

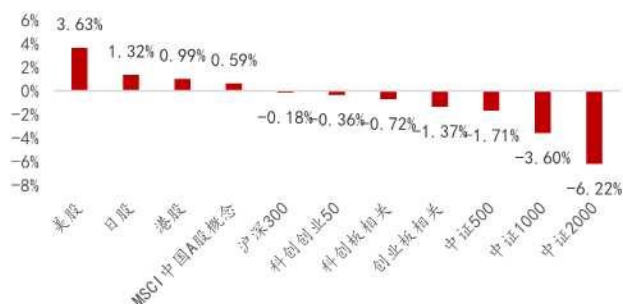
根据 ETF 所跟踪指数及其成分股上市板块将部分 ETF 进行归类，其中所有成分股都为港股、美股和日股的 ETF 才会被归为对应类别。样本期内，美股和日股对应的 ETF 市场表现较好，加权平均收益分别为 3.63% 和 1.32%；中证 2000 和中证 1000ETF 的市场表现较差，加权平均收益分别为 -6.22% 和 -3.60%。

图表 5：不同类别 ETF 市场表现



资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

图表 6：不同上市板块及宽基 ETF 市场表现

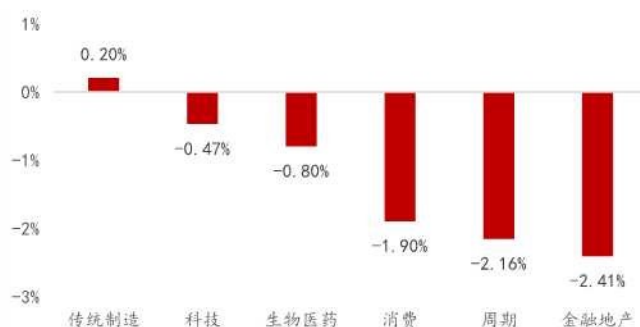


资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

将具有较高行业属性的 ETF 分类为科技、消费、生物医药、周期、金融地产和传统制造 6 大板块。样本期内，传统制造板块 ETF 的平均表现最优，加权平均收益为 0.20%；金融地产板块的平均表现最差，加权平均收益为 -2.41%。

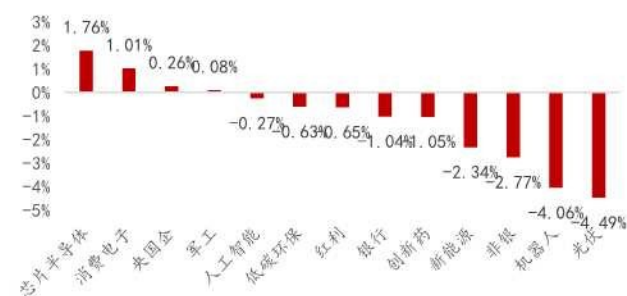
按照主题角度来看，样本期内，芯片半导体和消费电子 ETF 的表现较好，加权平均收益分别为 1.76% 和 1.01%；光伏和机器人 ETF 的平均表现排名较为落后，加权平均收益分别为 -4.49% 和 -4.06%。

图表 7：不同行业板块 ETF 市场表现



资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

图表 8：不同主题 ETF 市场表现



资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

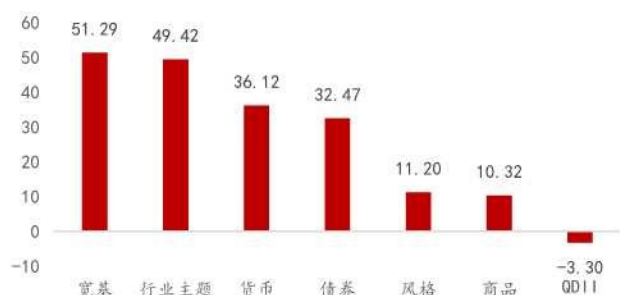
## 2.2 ETF 资金流入流出情况

根据每只 ETF 在样本期内的收益情况和数据截止日期的 ETF 规模计算出忽略 ETF 涨跌后 ETF 的调整后规模，从而计算出由基金申购赎回导致的资金净流入流出情况。

从不同类别 ETF 角度来看，宽基 ETF 的资金净流入最多，为 51.29 亿元；QDIIETF 的资金净流入最少，为 -3.30 亿元。

从 ETF 跟踪指数及其成分股上市板块角度来看，港股 ETF 的资金净流入最多，为 18.75 亿元；美股 ETF 的资金净流入最少，为 -9.09 亿元。

图表 9：不同类别 ETF 资金净流入（亿元）

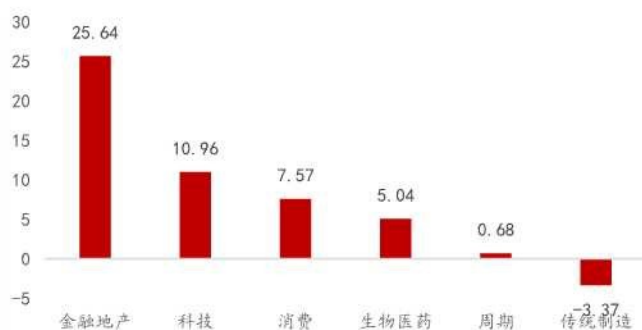


资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

从行业板块角度来看，金融地产板块 ETF 的资金净流入最多，为 25.64 亿元；传统制造板块 ETF 的资金净流入最少，为-3.37 亿元。

从主题角度里看，非银和红利 ETF 的资金净流入最多，分别为 24.43 亿元和 11.26 亿元；人工智能和央企国企 ETF 的资金净流入最少，分别为-3.10 亿元和-2.59 亿元。

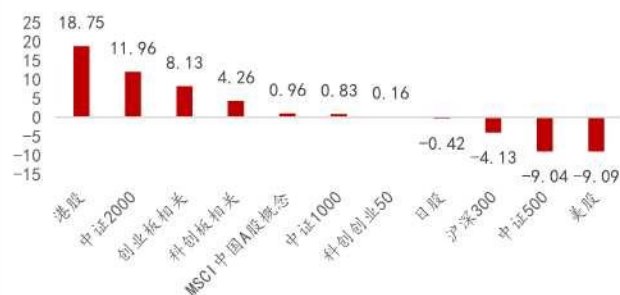
图表 11：不同行业板块 ETF 资金净流入（亿元）



资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

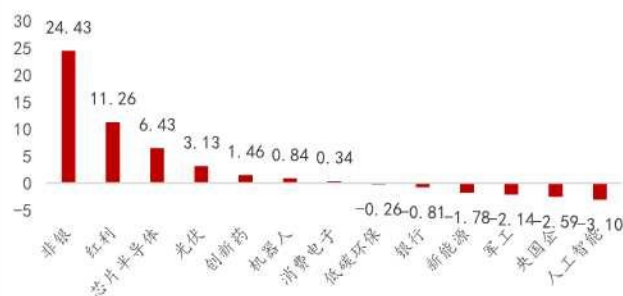
从每个 ETF 不同类别和每个不同行业板块中找出资金净流入排名前 5 的 ETF 基金，每类基金中资金净流入排名前 5 的 ETF 产品如下：

图表 10：不同上市板块及宽基 ETF 资金净流入（亿元）



资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

图表 12：不同主题 ETF 资金净流入（亿元）



资料来源：Wind、麦高证券研究发展部



图表 13: 不同类别 ETF 中资金净流入排名前 5 的 ETF

| 基金分类  | 基金代码      | 基金简称              | 基金经理         | 规模(亿元)  | 资金净流入(亿元) | 区间收益   | 跟踪指数名称    |
|-------|-----------|-------------------|--------------|---------|-----------|--------|-----------|
| 宽基    | 510050.OF | 华夏上证50ETF         | 张弘斌, 徐猛      | 1143.57 | 15.16     | -0.16% | 上证50      |
|       | 563300.OF | 华泰柏瑞中证2000ETF     | 柳军, 李沐阳      | 14.67   | 8.16      | -6.73% | 中证2000    |
|       | 561230.OF | 工银中证A50ETF        | 赵栩           | 15.72   | 7.43      | -0.10% | 中证A50     |
|       | 159915.OF | 易方达创业板ETF         | 戚晟, 刘树荣      | 540.72  | 6.54      | -1.35% | 创业板指      |
|       | 510210.OF | 富国上证综指ETF         | 王保合, 方雯      | 63.47   | 4.63      | -1.06% | 上证指数      |
| 风格    | 515300.OF | 嘉实沪深300红利低波动ETF   | 王紫蕊          | 24.52   | 3.57      | 0.75%  | 300红利LV   |
|       | 512890.OF | 华泰柏瑞红利低波动ETF      | 柳军           | 87.57   | 2.55      | -0.92% | 红利低波      |
|       | 510880.OF | 华泰柏瑞红利ETF         | 柳军, 李茜       | 184.31  | 1.67      | -0.37% | 红利指数      |
|       | 515180.OF | 易方达中证红利ETF        | 林伟斌, 宋剑贤     | 63.70   | 1.36      | -0.43% | 中证红利      |
|       | 515100.OF | 景顺长城中证红利低波动100ETF | 郝天行, 姜丽丽     | 75.40   | 1.04      | -1.51% | 红利低波100   |
| 行业主题  | 512880.OF | 国泰中证全指证券公司ETF     | 艾小军          | 301.51  | 12.40     | -2.86% | 证券公司      |
|       | 512000.OF | 华宝中证全指证券ETF       | 丰展成, 胡洁      | 201.89  | 6.84      | -2.86% | 证券公司      |
|       | 512690.OF | 鹏华中证酒ETF          | 张羽翔          | 94.84   | 4.39      | -2.67% | 中证酒       |
|       | 512480.OF | 国联安中证全指半导体ETF     | 黄欣, 章捷元      | 214.95  | 3.96      | 1.44%  | 中证全指半导体   |
|       | 159869.OF | 华夏中证动漫游戏ETF       | 徐猛           | 67.27   | 3.41      | -5.07% | 动漫游戏      |
| 传统制造  | 512660.OF | 国泰中证军工ETF         | 艾小军          | 78.65   | 0.61      | -0.33% | 中证军工      |
|       | 159611.OF | 广发中证全指电力公用事业ETF   | 陆志明          | 23.77   | 0.54      | 3.52%  | 中证全指电力指数  |
|       | 512760.OF | 广发中证全指汽车ETF       | 姚曦           | 0.81    | 0.14      | -1.17% | 汽车指数      |
|       | 516320.OF | 华夏中证装备产业ETF       | 严筱钢          | 0.68    | 0.07      | -1.29% | 装备产业      |
|       | 562960.OF | 易方达中证绿色电力ETF      | 伍臣东          | 0.78    | 0.07      | 3.23%  | 绿色电力      |
| 科技    | 512480.OF | 国联安中证全指半导体ETF     | 黄欣, 章捷元      | 214.95  | 3.96      | 1.44%  | 中证全指半导体   |
|       | 159869.OF | 华夏中证动漫游戏ETF       | 徐猛           | 67.27   | 3.41      | -5.07% | 动漫游戏      |
|       | 512760.OF | 国泰CES半导体芯片ETF     | 艾小军          | 127.76  | 2.99      | 2.06%  | 中华半导体芯片   |
|       | 159852.OF | 嘉实中证软件服务ETF       | 田光远          | 9.84    | 2.15      | -3.37% | 中证软件      |
|       | 515790.OF | 华泰柏瑞中证光伏产业ETF     | 李茜, 李沐阳      | 96.88   | 1.75      | -4.53% | 光伏产业      |
| 消费    | 512690.OF | 鹏华中证酒ETF          | 张羽翔          | 94.84   | 4.39      | -2.67% | 中证酒       |
|       | 159736.OF | 天弘中证食品饮料ETF       | 沙川           | 49.14   | 1.20      | -2.30% | CS食品饮料    |
|       | 159766.OF | 富国中证旅游主题ETF       | 曹瑞迪          | 29.48   | 1.09      | -1.75% | 中证旅游      |
|       | 516670.OF | 招商中证畜牧养殖ETF       | 刘重杰          | 6.78    | 0.39      | -2.41% | 中证畜牧      |
|       | 159825.OF | 富国中证农业主题ETF       | 张圣贤          | 16.50   | 0.32      | -1.24% | 中证农业      |
| 周期    | 517520.OF | 永赢中证沪深港黄金产业股票ETF  | 刘庭宇, 章贤      | 12.31   | 1.74      | 0.08%  | SSH黄金股票   |
|       | 159745.OF | 国泰中证全指建筑材料ETF     | 黄岳           | 7.75    | 0.58      | -2.74% | 建筑材料      |
|       | 512400.OF | 南方中证中万有色金属ETF     | 裴蕾           | 44.96   | 0.31      | -1.97% | 有色金属      |
|       | 562800.OF | 嘉实中证稀有金属主题ETF     | 田光远          | 8.78    | 0.21      | -3.53% | CS稀金属     |
|       | 516150.OF | 嘉实中证稀土产业ETF       | 田光远          | 15.12   | 0.12      | -4.71% | 稀土产业      |
| 生物医药  | 512170.OF | 华宝中证医疗ETF         | 胡洁           | 222.24  | 1.74      | -1.23% | 中证医疗      |
|       | 159992.OF | 银华中证创新药产业ETF      | 马君, 王帅       | 65.81   | 1.14      | -1.20% | CS创新药     |
|       | 159859.OF | 天弘国证生物医药ETF       | 沙川, 贺雨轩      | 26.40   | 0.52      | -0.83% | 生物医药      |
|       | 159938.OF | 广发中证全指医药卫生ETF     | 霍华明          | 46.17   | 0.32      | -0.81% | 全指医药      |
|       | 159883.OF | 永赢中证全指医疗器械ETF     | 储可凡          | 16.23   | 0.29      | -2.16% | 医疗器械      |
| 金融地产  | 512880.OF | 国泰中证全指证券公司ETF     | 艾小军          | 301.51  | 12.40     | -2.86% | 证券公司      |
|       | 512000.OF | 华宝中证全指证券ETF       | 丰展成, 胡洁      | 201.89  | 6.84      | -2.86% | 证券公司      |
|       | 159841.OF | 天弘中证全指证券公司ETF     | 沙川, 陈瑶       | 42.24   | 2.38      | -3.00% | 证券公司      |
|       | 159887.OF | 富国中证800银行ETF      | 王乐乐          | 5.96    | 2.17      | -0.88% | 800银行     |
|       | 512900.OF | 南方中证全指证券公司ETF     | 孙伟           | 57.91   | 1.78      | -2.64% | 证券公司      |
| QD II | 513330.OF | 华夏恒生互联网科技业ETF     | 徐猛           | 286.93  | 5.05      | 0.54%  | 恒生互联网科技业  |
|       | 513130.OF | 华泰柏瑞南方东英恒生科技ETF   | 柳军, 何琦       | 148.80  | 3.51      | 1.00%  | 恒生科技      |
|       | 159920.OF | 华夏恒生ETF           | 徐猛           | 165.86  | 1.52      | 1.00%  | 恒生指数      |
|       | 513060.OF | 博时恒生医疗保健ETF       | 万璋           | 110.28  | 1.00      | 1.67%  | 恒生医疗保健    |
|       | 510900.OF | 易方达恒生H股ETF        | 余海燕, 戚晟, 潘令兰 | 103.75  | 0.97      | 0.85%  | 恒生中国企业指数  |
| 商品    | 518880.OF | 华安黄金ETF           | 许之彦          | 218.59  | 5.25      | 1.05%  | SGE黄金9999 |
|       | 159937.OF | 博时黄金ETF           | 赵云阳, 王祥      | 122.18  | 4.90      | 1.05%  | SGE黄金9999 |
|       | 159934.OF | 易方达黄金ETF          | 鲍杰           | 94.63   | 1.30      | 1.06%  | SGE黄金9999 |
|       | 518680.OF | 富国上海金ETF          | 王乐东          | 5.03    | 0.26      | 1.07%  | 上海金       |
|       | 518660.OF | 工银黄金ETF           | 赵栩           | 2.68    | 0.07      | 1.05%  | SGE黄金9999 |

资料来源: Wind、麦高证券研究发展部

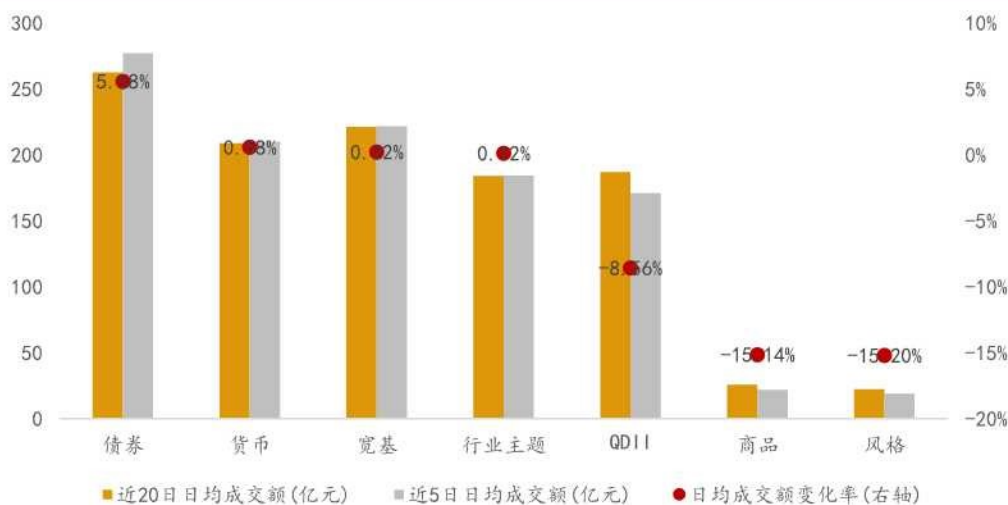
## 2.3 ETF 成交额情况

统计了每只 ETF 包括数据截至日期在内的 5 个交易日和 20 个交易日的日均成交额, 并计算了近 5 个交易日的日均成交额相对近 20 个交易日的日均成交额的变化率。



从不同类别 ETF 角度来看, 债券 ETF 的日均成交额变化率增长最多, 为 5.58%, 风格 ETF 的日均成交额变化率减少最多, 为-15.20%。

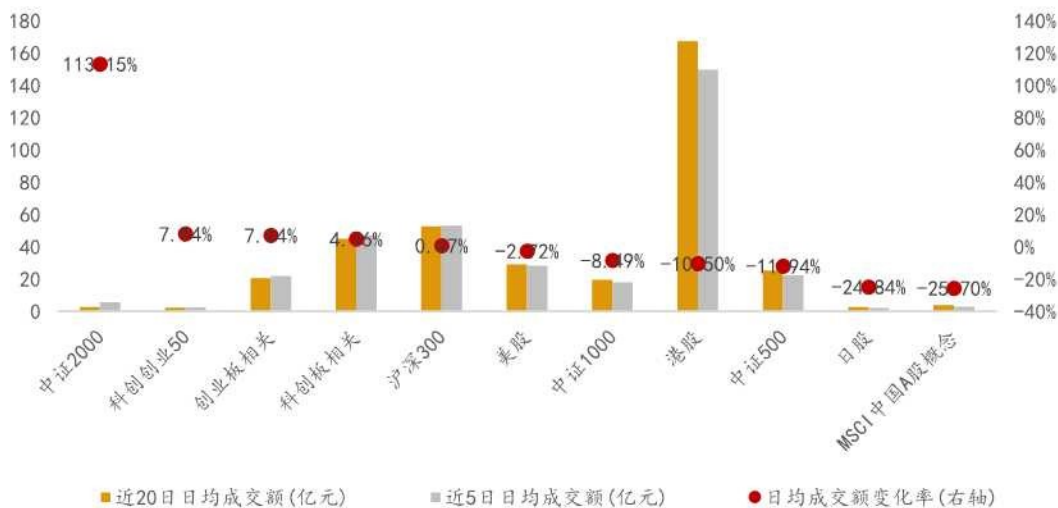
图表 14: 不同类别 ETF 成交额情况



资料来源: Wind、麦高证券研究发展部

从 ETF 跟踪指数及其成分股上市板块角度来看, 中证 2000ETF 的日均成交额变化率增加最多, 为 113.15%, MSCI 中国 A 股概念的日均成交额变化率减少最多, 为-25.70%。

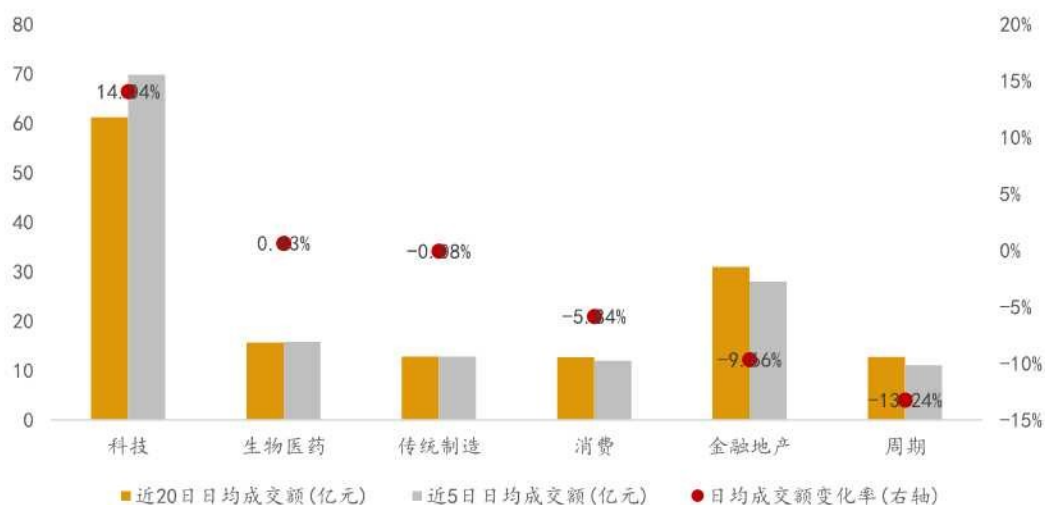
图表 15: 不同上市板块及宽基 ETF 成交额情况



资料来源: Wind、麦高证券研究发展部

从行业板块角度来看, 科技板块的日均成交额变化率增加最多, 为 14.04%, 周期板块的日均成交额变化率减少最多, 为-13.24%。

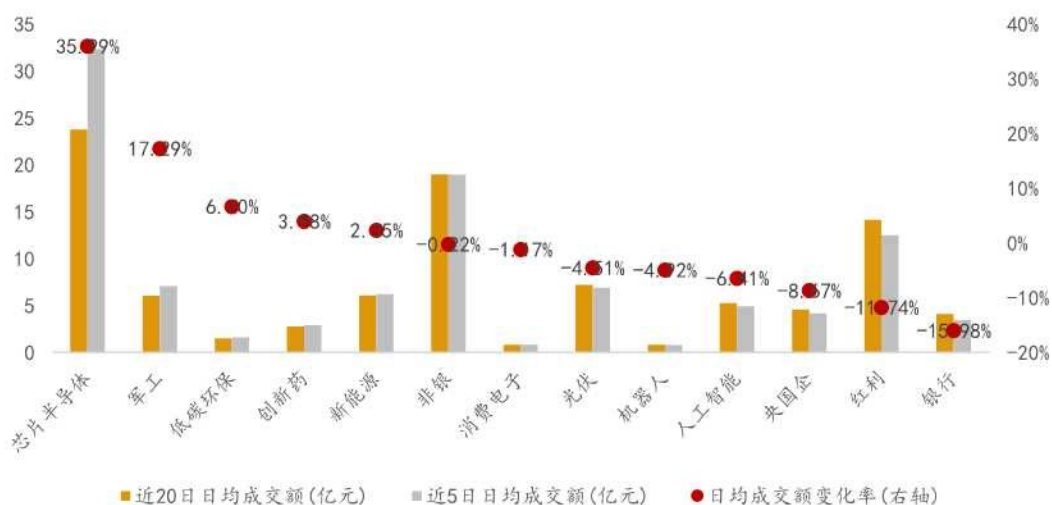
图表 16: 不同行业板块 ETF 成交额情况



资料来源: Wind、麦高证券研究发展部

从主题角度里看, 芯片半导体和非银 ETF 的近 5 日日均成交额增长最多或减少最小, 分别为 32.31 亿元和 18.93 亿元; 芯片半导体和军工 ETF 的日均成交额变化率增长最多或减少最小, 分别为 35.99% 和 17.29%, 银行和红利 ETF 的日均成交额变化率减少最多或增长最小, 分别为-15.98%和-11.74%。

图表 17: 不同主题 ETF 成交额情况



资料来源: Wind、麦高证券研究发展部

同样, 从每个 ETF 不同类别和每个不同行业板块中找出日均成交额变化率排名前 5 的 ETF 基金, 其中我们剔除了规模小于 1 亿元的 ETF 基金, 每类 ETF 中日均成交额变化率排名靠前的 ETF 如下:

图表 18：不同分类 ETF 中日均成交额变化率排名前 5 的 ETF

| 基金分类  | 基金代码      | 基金简称                  | 基金经理     | 近5日均成交额<br>(亿元) | 近20日均成交额<br>(亿元) | 日均成交额<br>变化率 | 区间收益   | 跟踪指数名称           |
|-------|-----------|-----------------------|----------|-----------------|------------------|--------------|--------|------------------|
| 宽基    | 159578.OF | 南方深证主板50ETF           | 朱恒红      | 0.22            | 0.05             | 300.00%      | -0.70% | 深主板50            |
|       | 159533.OF | 博时中证2000ETF           | 唐屹兵      | 0.25            | 0.06             | 300.00%      | -2.90% | 中证2000           |
|       | 510350.OF | 工银沪深300ETF            | 刘伟琳      | 0.82            | 0.32             | 160.99%      | -0.18% | 沪深300            |
|       | 159531.OF | 南方中证2000ETF           | 李桂亮      | 1.61            | 0.67             | 139.43%      | -6.76% | 中证2000           |
|       | 561230.OF | 工银中证A50ETF            | 赵超       | 1.95            | 0.83             | 134.49%      | -0.10% | 中证A50            |
| 风格    | 515300.OF | 嘉实沪深300红利低波动ETF       | 王紫芸      | 0.85            | 0.53             | 61.65%       | 0.75%  | 300红利LV          |
|       | 159597.OF | 易方达创业板成长ETF           | 刘文魁      | 0.22            | 0.14             | 55.11%       | -1.03% | 创业板成长            |
|       | 159307.OF | 博时中证红利低波动100ETF       | 杨振建      | 0.06            | 0.05             | 35.83%       | -1.49% | 红利低波100          |
|       | 561960.OF | 招商中证国新央企股东回报ETF       | 刘重杰      | 0.05            | 0.04             | 23.35%       | 0.09%  | 央企股东回报           |
|       | 159606.OF | 易方达中证500质量成长ETF       | 伍岳东      | 0.10            | 0.08             | 22.46%       | -0.71% | 500质量            |
| 行业主题  | 159542.OF | 大成中证工程机械ETF           | 刘鑫       | 0.27            | 0.07             | 300.00%      | 0.30%  | 工程机械主题           |
|       | 159852.OF | 嘉实中证软件服务ETF           | 田光远      | 0.85            | 0.47             | 79.96%       | -3.37% | 中证软件             |
|       | 159588.OF | 景顺长城国证石油天然气ETF        | 谢天行      | 0.17            | 0.09             | 76.63%       | -0.81% | 国证油气             |
|       | 159891.OF | 建信中证全指医疗设备与服务ETF      | 高佳佳      | 0.02            | 0.01             | 71.47%       | -2.26% | 医疗保健             |
|       | 561910.OF | 招商中证电池主题ETF           | 田光远      | 0.38            | 0.23             | 63.08%       | -2.91% | CS电池             |
| 传统制造  | 159542.OF | 大成中证工程机械ETF           | 刘鑫       | 0.27            | 0.07             | 300.00%      | 0.30%  | 工程机械主题           |
|       | 512670.OF | 鹏华中证国防ETF             | 陈彪       | 1.20            | 0.93             | 29.16%       | 0.16%  | 中证国防             |
|       | 512660.OF | 国泰中证军工ETF             | 艾小军      | 3.12            | 2.65             | 17.65%       | -0.33% | 中证军工             |
|       | 512560.OF | 易方达中证军工ETF            | 余海燕      | 0.22            | 0.19             | 15.69%       | -0.18% | 中证军工             |
|       | 512710.OF | 富国中证军工龙头ETF           | 王乐乐, 牛志冬 | 1.57            | 1.37             | 15.15%       | 1.27%  | 军工龙头             |
| 科技    | 159852.OF | 嘉实中证软件服务ETF           | 田光远      | 0.85            | 0.47             | 79.96%       | -3.37% | 中证软件             |
|       | 512480.OF | 国联安中证全指半导体ETF         | 黄敏, 章锡元  | 13.71           | 9.56             | 43.51%       | 1.44%  | 中证全指半导体          |
|       | 159516.OF | 国泰中证半导体材料设备主题ETF      | 艾小军      | 1.07            | 0.74             | 43.45%       | 4.39%  | 半导体材料设备          |
|       | 516380.OF | 华宝中证智能电动汽车ETF         | 陈建华      | 0.01            | 0.01             | 42.10%       | -0.78% | 智能电车             |
|       | 159310.OF | 天弘中证芯片产业ETF           | 林心龙      | 0.08            | 0.06             | 41.14%       | 2.04%  | 芯片产业             |
| 消费    | 510150.OF | 招商上证消费80ETF           | 许崇漫      | 0.24            | 0.19             | 27.72%       | -0.39% | 消费80             |
|       | 159736.OF | 天弘中证食品饮料ETF           | 沙川       | 0.39            | 0.33             | 18.50%       | -2.30% | CS食品饮料           |
|       | 159825.OF | 富国中证农业主题ETF           | 张圣贤      | 0.58            | 0.53             | 8.42%        | -1.24% | 中证农业             |
|       | 512690.OF | 鹏华中证酒ETF              | 张明刚      | 3.31            | 3.06             | 8.00%        | -2.67% | 中证酒              |
|       | 515710.OF | 华宝中证细分食品饮料产业主题ETF     | 蒋俊阳      | 0.17            | 0.16             | 6.80%        | -2.01% | 细分食品             |
| 周期    | 159588.OF | 景顺长城国证石油天然气ETF        | 谢天行      | 0.17            | 0.09             | 76.63%       | -0.81% | 国证油气             |
|       | 517520.OF | 永赢中证沪深港黄金产业股票ETF      | 刘庭宇, 章晓  | 1.16            | 1.08             | 7.03%        | 0.08%  | SSH黄金股票          |
|       | 159881.OF | 国泰中证有色金属ETF           | 廖春, 麻祥文  | 0.30            | 0.28             | 6.00%        | -2.12% | 中证有色             |
|       | 159930.OF | 汇添富中证能源ETF            | 董理       | 0.35            | 0.33             | 5.51%        | -0.72% | 800能源            |
|       | 516150.OF | 嘉实中证稀土产业ETF           | 田光远      | 0.26            | 0.26             | 0.12%        | -4.71% | 稀土产业             |
| 生物医药  | 159891.OF | 建信中证全指医疗设备与服务ETF      | 高佳佳      | 0.02            | 0.01             | 71.47%       | -2.26% | 医疗保健             |
|       | 516080.OF | 易方达中证创新药产业ETF         | 伍岳东      | 0.07            | 0.06             | 29.31%       | -1.39% | CS创新药            |
|       | 159929.OF | 汇添富中证医药卫生ETF          | 赵蓓蓓      | 0.50            | 0.43             | 17.13%       | -0.40% | 800医药            |
|       | 159883.OF | 永赢中证全指医疗器械ETF         | 储可凡      | 0.34            | 0.30             | 16.34%       | -2.16% | 医疗器械             |
|       | 516790.OF | 华泰柏瑞中证全指医疗设备与服务ETF    | 谭弘刚      | 0.01            | 0.01             | 12.54%       | -2.08% | 医疗保健             |
| 金融地产  | 512900.OF | 南方中证全指证券公司ETF         | 孙伟       | 0.64            | 0.44             | 44.87%       | -2.64% | 证券公司             |
|       | 159887.OF | 富国中证800银行ETF          | 王乐乐      | 0.82            | 0.58             | 42.08%       | -0.88% | 800银行            |
|       | 516200.OF | 华安中证全指证券公司ETF         | 苏卿云      | 0.10            | 0.08             | 28.76%       | -2.71% | 证券公司             |
|       | 515560.OF | 建信中证全指证券公司ETF         | 高佳佳      | 0.12            | 0.10             | 24.93%       | -2.86% | 证券公司             |
|       | 512820.OF | 汇添富中证银行ETF            | 晏旭       | 0.27            | 0.23             | 17.30%       | -0.79% | 中证银行             |
| QD II | 513400.OF | 鹏华道琼斯工业平均ETF          | 罗毅宇, 李锐  | 0.87            | 0.56             | 54.92%       | 2.02%  | 道琼斯工业指数          |
|       | 159518.OF | 嘉实标普石油天然气勘探及生产精选行业ETF | 李直, 张钟玉  | 0.22            | 0.16             | 41.58%       | -1.44% | 标普石油天然气上游股票全收益指数 |
|       | 159502.OF | 嘉实标普生物科技精选行业ETF       | 张钟玉      | 0.55            | 0.40             | 39.32%       | 4.76%  | 标普生物科技精选行业       |
|       | 513970.OF | 景顺长城恒生消费ETF           | 汪涛, 金璎   | 0.18            | 0.14             | 29.11%       | 0.74%  | 恒生消费             |
|       | 513310.OF | 华泰柏瑞中证科创50科创板ETF      | 柳军, 李沐阳  | 1.01            | 0.80             | 26.45%       | 4.00%  | 科创板              |
| 商品    | 159981.OF | 建信易盛招商能源化工期货ETF       | 朱金钰, 亢立  | 0.30            | 0.27             | 8.43%        | -1.96% | 易盛能化A            |
|       | 159812.OF | 前海开源黄金ETF             | 梁涛森, 孔芳  | 0.01            | 0.01             | 7.03%        | 1.13%  | SGE黄金9999        |
|       | 159980.OF | 大成有色金属期货ETF           | 李招, 刘鑫   | 1.80            | 1.99             | -9.59%       | -2.03% | 上期有色金属指数         |
|       | 518880.OF | 华安黄金ETF               | 许之彦      | 11.96           | 13.28            | -9.98%       | 1.05%  | SGE黄金9999        |
|       | 159934.OF | 易方达黄金ETF              | 鲍杰       | 2.63            | 3.09             | -14.91%      | 1.06%  | SGE黄金9999        |

资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

## 2.4 ETF 融资融券情况

在样本期内，所有股票型 ETF 的融资净买入为 4.88 亿元，融券净卖出为 1.04 亿元。统计所有股票型 ETF 中融资净买入排名前 10 和融券净卖出排名前 10 的 ETF 基金。样本期内，国泰中证全指证券公司 ETF 的融资净买入最多，华夏中证 1000ETF 的融券净卖出最多。



**图表 19：股票型 ETF 中融资净买入及融券净卖出排名前 10 的 ETF**

| 融资净买入排名前10ETF |                 |          |                |        |        |
|---------------|-----------------|----------|----------------|--------|--------|
| 基金代码          | 基金简称            | 基金经理     | 融资净买入<br>(千万元) | 区间收益   | 跟踪指数名称 |
| 512880.OF     | 国泰中证全指证券公司ETF   | 艾小军      | 20.78          | -2.86% | 证券公司   |
| 512000.OF     | 华宝中证全指证券ETF     | 丰展成, 胡洁  | 13.96          | -2.86% | 证券公司   |
| 563300.OF     | 华泰柏瑞中证2000ETF   | 柳军, 李沐阳  | 7.11           | -6.73% | 中证2000 |
| 512690.OF     | 鹏华中证酒ETF        | 张羽翔      | 4.85           | -2.67% | 中证酒    |
| 159531.OF     | 南方中证2000ETF     | 李佳亮      | 4.03           | -6.76% | 中证2000 |
| 510210.OF     | 富国上证综指ETF       | 王保合, 方昊  | 3.70           | -1.06% | 上证指数   |
| 513660.OF     | 华夏沪港通恒生ETF      | 李俊       | 3.64           | 1.01%  | 恒生指数   |
| 159869.OF     | 华夏中证动漫游戏ETF     | 徐猛       | 3.50           | -5.07% | 动漫游戏   |
| 510300.OF     | 华泰柏瑞沪深300ETF    | 柳军       | 3.45           | -0.17% | 沪深300  |
| 159949.OF     | 华安创业板50ETF      | 许之彦      | 3.30           | -1.43% | 创业板50  |
| 融券净卖出排名前10ETF |                 |          |                |        |        |
| 基金代码          | 基金简称            | 基金经理     | 融券净卖出<br>(千万元) | 区间收益   | 跟踪指数名称 |
| 159845.OF     | 华夏中证1000ETF     | 赵宗庭      | 12.76          | -3.61% | 中证1000 |
| 560010.OF     | 广发中证1000ETF     | 罗国庆      | 6.79           | -3.71% | 中证1000 |
| 512100.OF     | 南方中证1000ETF     | 崔蕾       | 4.00           | -3.57% | 中证1000 |
| 510500.OF     | 南方中证500ETF      | 罗文杰      | 1.17           | -1.71% | 中证500  |
| 512880.OF     | 国泰中证全指证券公司ETF   | 艾小军      | 0.75           | -2.86% | 证券公司   |
| 512900.OF     | 南方中证全指证券公司ETF   | 孙伟       | 0.05           | -2.64% | 证券公司   |
| 515030.OF     | 华夏中证新能源汽车ETF    | 李俊       | 0.04           | -2.29% | CS新能源车 |
| 159638.OF     | 嘉实中证高端装备细分50ETF | 刘珈吟, 张超梁 | 0.02           | -0.44% | 高装细分50 |
| 159869.OF     | 华夏中证动漫游戏ETF     | 徐猛       | 0.01           | -5.07% | 动漫游戏   |
| 515180.OF     | 易方达中证红利ETF      | 林伟斌, 宋剑贤 | 0.01           | -0.43% | 中证红利   |

资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

## 2.5 ETF 新发及上市情况

在样本期内一共有 2 只基金成立，5 只基金上市。

**图表 20：样本期内新成立 ETF**

| 基金代码      | 基金简称              | 基金经理 | 基金成立日    | 跟踪指数代码     | 跟踪指数名称  |
|-----------|-------------------|------|----------|------------|---------|
| 159322.OF | 平安中证沪深港黄金产业股票ETF  | 王仁增  | 2024/6/5 | 931238.CSI | SSH黄金股票 |
| 159558.OF | 易方达中证半导体材料设备主题ETF | 李翔   | 2024/6/6 | 931743.CSI | 半导体材料设备 |

资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

**图表 21：样本期内新上市 ETF**

| 基金代码      | 基金简称           | 基金经理 | ETF上市日期  | 跟踪指数代码     | 跟踪指数名称 |
|-----------|----------------|------|----------|------------|--------|
| 159300.OF | 富国沪深300ETF     | 金泽宇  | 2024/6/5 | 000300.SH  | 沪深300  |
| 159533.OF | 博时中证2000ETF    | 唐屹兵  | 2024/6/7 | 932000.CSI | 中证2000 |
| 159542.OF | 大成中证工程机械ETF    | 刘森   | 2024/6/7 | 931752.CSI | 工程机械主题 |
| 159578.OF | 南方深证主板50ETF    | 朱恒红  | 2024/6/7 | 399750.SZ  | 深主板50  |
| 563090.OF | 易方达上证50增强策略ETF | 张胜记  | 2024/6/6 | 000016.SH  | 上证50   |

资料来源：Wind、麦高证券研究发展部

## 风险提示：

本报告对于基金产品、指数的研究分析均基于历史公开信息，可能受指数样本股的变化而产生一定的分析偏差；此外，基金管理人的历史业绩与表现不代表未来；指数未来表现受宏观环境、市场波动、风格转换等多重因素影响，存在波动风险；本报告不涉及证券投资基金评价业务，不涉及对基金产品的推荐，亦不涉及对任何指数样本股的推荐。

## 【分析师承诺】

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的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。本报告所采用的数据、资料的来源合法、合规，分析师基于独立、客观、专业、审慎的原则出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。报告结论未受任何第三方的授意或影响。分析师承诺不曾、不因、也将不会因报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接获取任何形式补偿。

## 【重要声明】

麦高证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本公司与作者在自身所知情范围内，与本报告中所评价或推荐的证券不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。本公司或关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，并在法律许可的情况下不进行披露；可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。

本报告中的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的价格、价值及投资收入可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。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报告，本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告仅供参考，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的证券买卖建议。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载信息和意见并自行承担风险。本公司及其雇员不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，在任何情况下，本公司及其雇员对任何人使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

本报告仅供本公司签约客户使用，若您并非本公司签约客户，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司也不会因接收人收到、阅读或关注自媒体推送本报告中的内容而视其为客户。若本公司客户（以下称“该客户”）向第三方发送本报告，则由该客户独自为此发送行为负责。提醒通过此途径获得本报告的投资者注意，本公司不对通过此种途径获得本报告所引起的任何损失承担任何责任。

本报告版权归本公司所有，未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，须在本公司允许的范围内使用，且不得对本报告及附录进行有悖原意的引用、删节和修改，并注明本报告的发布人和发布日期，提示使用本报告的风险。未经授权刊载或者转发本报告的，本公司将保留向其追究法律责任的权利。



**麦高证券有限责任公司研究发展部**

|    | 沈阳             | 上海                     |
|----|----------------|------------------------|
| 地址 | 沈阳市沈河区热闹路 49 号 | 上海市浦东新区滨江大道 257 弄 10 号 |
| 邮编 | 110014         | 陆家嘴滨江中心 T1 座 801 室     |

**麦高证券机构销售团队**

| 区域 | 姓名  | 职务   | 手机          | 邮箱                |
|----|-----|------|-------------|-------------------|
| 深圳 | 罗礼智 | 机构销售 | 18502313729 | luolizhi@mgzq.com |