



基金量化观察

金融工程周报
证券研究报告

金融工程组

分析师：高智威（执业 S1130522110003） 分析师：赵妍（执业 S1130523060001）

gaozhiw@gjzq.com.cn

zhao_yan@gjzq.com.cn

首批沙特阿拉伯 ETF 集中发行，资金大幅流入沪深 300ETF

ETF 市场回顾

从一级市场资金流动情况来看，上周（2024. 6. 17-2024. 6. 21）已上市 ETF 资金净流入合计 141. 15 亿元，股票型 ETF 资金上周资金净流入 99. 98 亿元，债券型 ETF 资金净流入 13. 55 亿元，商品型 ETF 资金净流入 0. 53 亿元，跨境 ETF 资金净流入 27. 08 亿元。

在股票型 ETF 中，宽基 ETF 上周资金净流入 106. 69 亿元，其中沪深 300ETF 资金净流入约 77. 37 亿元，科创 50ETF 资金净流入约 15. 33 亿元，中证 A50ETF 资金净流入约 10. 46 亿元。沪深 300ETF 资金流入大幅增加，代表核心资产的中证 A50ETF 持续获得资金流入，5 月份以来，中证 A50ETF 资金净流入超过 110 亿元。

主题行业 ETF 上周资金净流出 17. 60 亿元。其中医药生物、消费、金融地产板块 ETF 净流入额分别为 13. 84、5. 94、1. 41 亿元，周期、高端制造、科技板块 ETF 净流出额分别为 3. 27、3. 40、31. 04 亿元。

上周非货币 ETF 的成交金额合计为 4834. 81 亿元。其中股票型 ETF 的周成交额为 1903. 64 亿元。在股票型 ETF 中，宽基 ETF 的成交额最高，其中沪深 300ETF 周成交额最高，是宽基 ETF 中交易最活跃的品种。在主题/行业 ETF 中，科技 ETF 的周成交额最高。从 ETF 融资融券情况来看，上周 ETF 融资净买入额为 0. 53 亿元，其中科创 50ETF 融资净买入额为 1. 04 亿元，医药生物 ETF 融资净买入额为 1. 41 亿元，相对更获杠杆资金青睐。

本周南方基金、华泰柏瑞基金管理的两只南方东英沙特阿拉伯 ETF 集中发行，是首批投资于沙特阿拉伯市场的 ETF 产品。

主动权益及增强指数型基金表现跟踪

主动权益型基金中上周表现前五名的基金包括：浙商汇金转型驱动（001540. 0F）、华夏先进制造龙头 A（013107. 0F）、华夏半导体龙头 A（016500. 0F）、东吴阿尔法 A（000531. 0F）、银河创新成长 A（519674. 0F），它们的收益率分别为 5. 61%、4. 37%、3. 78%、3. 77%、3. 77%。

上周主动量化基金上周收益率中位数为-1. 12%，2024 年以来收益率中位数为-5. 64%。上周 TMT 行业主题基金表现相对较好，业绩小幅反弹，收益率中位数为 0. 73%。2024 年以来，周期与金融地产行业主题基金业绩领先，收益率中位数分别为 10. 97%、2. 64%。

在沪深 300 增强指数型基金中，华安沪深 300 量化增强 A 上周表现最佳，相对基准的超额收益率为 1. 18%。在中证 500 增强指数型基金中，中邮中证 500 指数增强 A 上周表现出色，相对业绩基准的超额收益率为 1. 14%。中证 1000 增强指数型基金中，中欧中证 1000 指数增强 A 上周取得了 0. 74% 的超额收益率。国证 2000 增强指数型基金中，天弘国证 2000 指数增强 A 表现最优，取得了 0. 59% 的超额收益率。

风险提示

以上结果通过历史数据统计、建模和测算完成，在政策、市场环境发生变化时模型存在失效的风险；基金历史业绩不代表未来；ETF 二级市场价格波动风险。基金相关信息及数据仅作为基金研究使用，不作为募集材料或者宣传材料。



内容目录

1、ETF 市场回顾.....	3
1.1 一级市场资金流动情况（2024. 6. 17-2024. 6. 21）.....	3
1.2 二级市场交易情况（2024. 6. 17-2024. 6. 21）.....	4
1.3 增强策略 ETF 业绩跟踪（2024. 6. 17-2024. 6. 21）.....	7
1.4 本周非货币 ETF 申报、认购及上市情况（2024. 6. 17-2024. 6. 21）.....	8
2、主动权益及增强指数型基金表现跟踪.....	9
2.1 绩优基金跟踪（2024. 6. 17-2024. 6. 21）.....	9
2.2 基金发行跟踪（2024. 6. 17-2024. 6. 21）.....	11
3、风险提示.....	11

图表目录

图表 1： 各类非货币 ETF 资金流情况（亿元）.....	3
图表 2： 股票型 ETF 资金流情况（亿元）.....	3
图表 3： 宽基及主题/行业型 ETF 资金流情况（亿元）.....	3
图表 4： 各类 ETF 交易情况.....	4
图表 5： 股票型 ETF 交易情况.....	4
图表 6： 宽基及主题/行业 ETF 交易情况.....	4
图表 7： 上周各类 ETF 成交额前 5 名一览.....	4
图表 8： 宽基 ETF 北上资金等效流入前 5 名.....	6
图表 9： 主题/行业 ETF 北上资金等效流入情况.....	6
图表 10： 上周各类 ETF 北上资金等效流入前 5 名一览.....	7
图表 11： 部分已上市增强策略 ETF 表现跟踪.....	8
图表 12： 上周申请材料被接收 ETF 一览.....	8
图表 13： 本周将开始发行 ETF 一览.....	8
图表 14： 本周上市 ETF 一览.....	9
图表 15： 主动权益型绩优基金 Top5.....	9
图表 16： 行业主题基金收益统计.....	10
图表 17： 主动量化基金收益统计.....	10
图表 18： 各类增强指数型基金上周超额收益率 Top5.....	10
图表 19： 本周开始认购主动权益基金一览.....	11



1、ETF 市场回顾

截至 2024 年 6 月 21 日，全市场已上市非货币 ETF 共 936 只，上周共 3 只 ETF 上市。

1.1 一级市场资金流动情况（2024. 6. 17-2024. 6. 21）

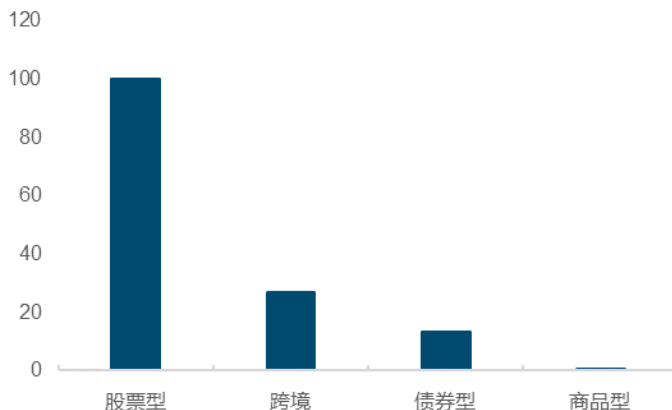
我们按每日份额较前一日增加额乘以前一日净值的方式计算了 ETF 每日的净申购/赎回额，并对发生份额拆分的 ETF 进行处理。

从一级市场资金流动情况来看，上周已上市 ETF 资金净流入合计 141.15 亿元，各类 ETF 均有一定程度的净申购，其中股票型 ETF 资金上周资金净流入 99.98 亿元，债券型 ETF 资金净流入 13.55 亿元，商品型 ETF 资金净流入 0.53 亿元，跨境 ETF 资金净流入 27.08 亿元。

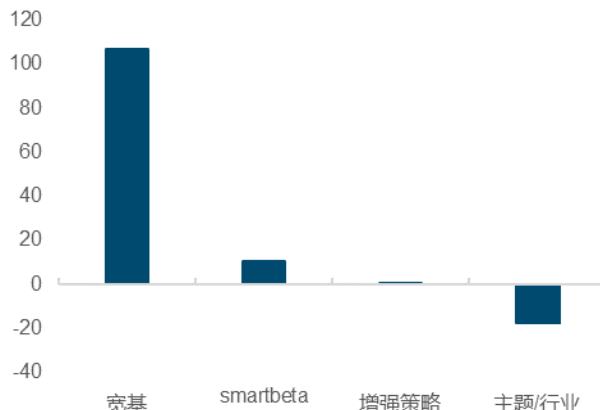
在股票型 ETF 中，宽基 ETF 上周资金净流入 106.69 亿元，其中沪深 300ETF 资金净流入 77.37 亿元，科创 50ETF 资金净流入约 15.33 亿元，中证 A50ETF 资金净流入约 10.46 亿元。沪深 300ETF 资金流入大幅增加，代表核心资产的中证 A50ETF 也持续获得资金流入，5 月份以来，中证 A50ETF 资金净流入超过 110 亿元。

主题行业 ETF 上周资金净流出 17.60 亿元。其中医药生物、消费、金融地产板块 ETF 净流入额分别为 13.84、5.94、1.41 亿元，周期、高端制造、科技板块 ETF 净流出额分别为 3.27、3.40、31.04 亿元。

图表1：各类非货币 ETF 资金流情况（亿元）



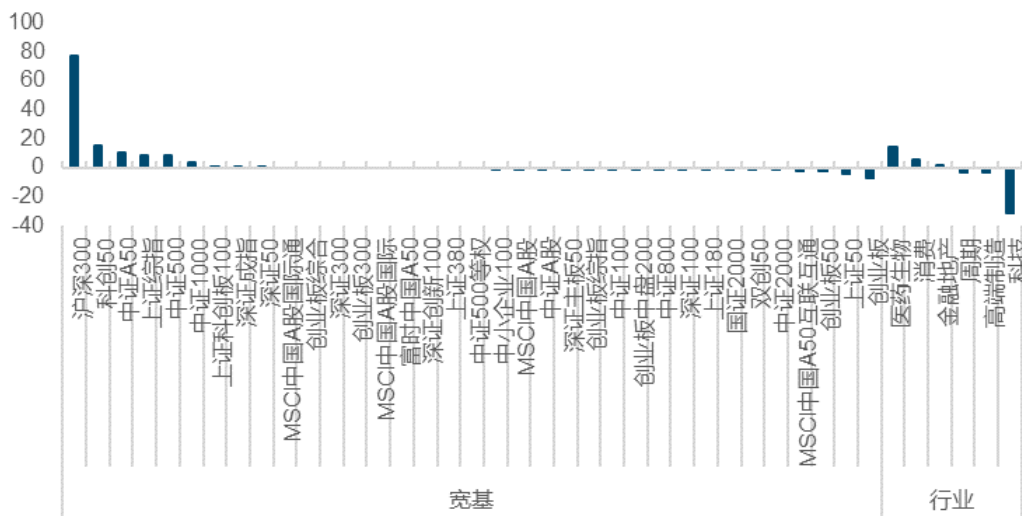
图表2：股票型 ETF 资金流情况（亿元）



来源：iFinD，国金证券研究所

来源：iFinD，国金证券研究所

图表3：宽基及主题/行业型 ETF 资金流情况（亿元）



来源：iFinD，国金证券研究所



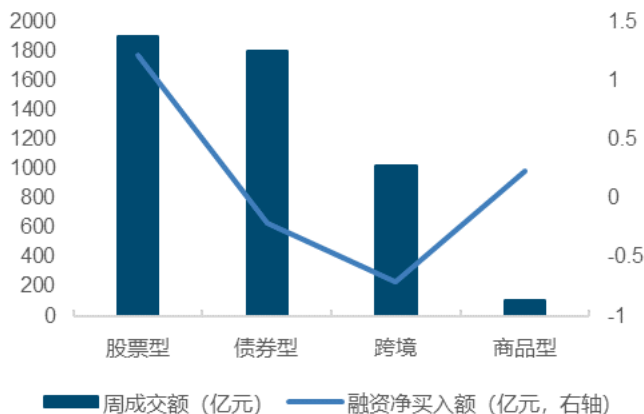
1.2 二级市场交易情况 (2024.6.17-2024.6.21)

1.2.1 ETF 交易情况

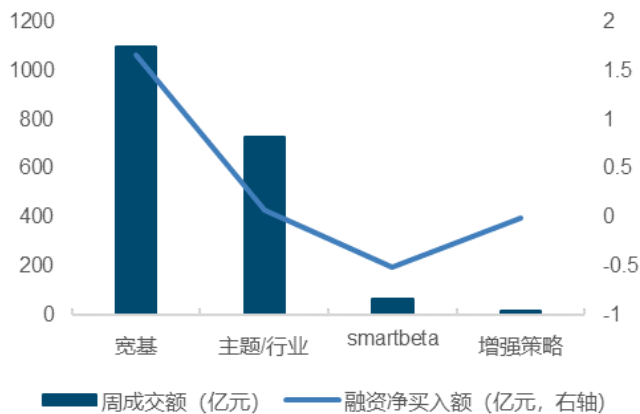
上周非货币 ETF 的成交金额合计为 4834.81 亿元。其中股票型 ETF 的周成交额为 1903.64 亿元。在股票型 ETF 中，宽基 ETF 的成交额最高，其中沪深 300ETF 周成交额最高，是宽基 ETF 中交易最活跃的品种。在主题/行业 ETF 中，科技 ETF 的周成交额最高。

从 ETF 融资融券情况来看，上周 ETF 融资净买入额为 0.53 亿元，其中科创 50ETF 融资净买入额为 1.04 亿元，医药生物 ETF 融资净买入额为 1.41 亿元，相对更获杠杆资金青睐。

图表4：各类 ETF 交易情况



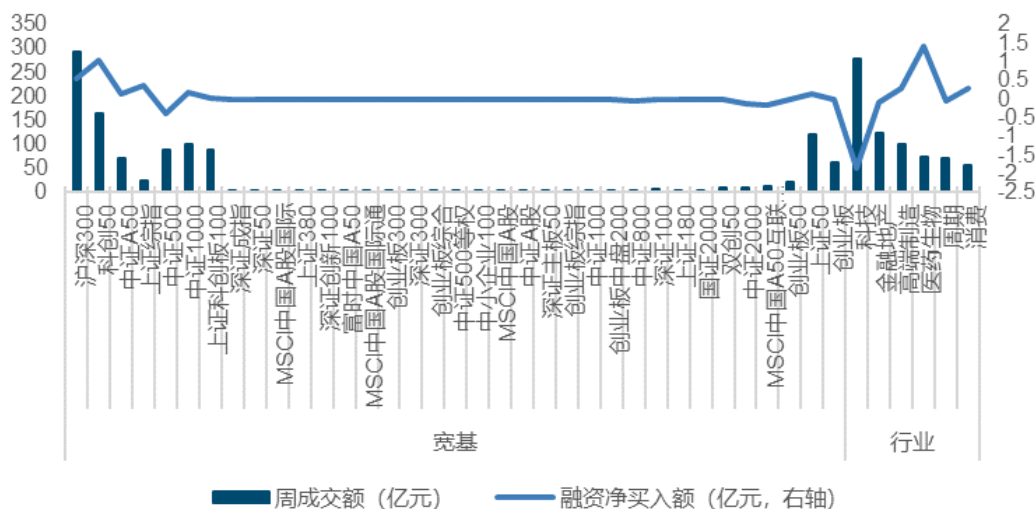
图表5：股票型 ETF 交易情况



来源：iFinD, Wind, 国金证券研究所

来源：iFinD, Wind, 国金证券研究所

图表6：宽基及主题/行业 ETF 交易情况



来源：iFinD, Wind, 国金证券研究所

图表7：上周各类 ETF 成交额前5名一览

类别	证券代码	证券简称	周成交额 (亿元)	融资净买入额 (亿元)	上周涨跌幅
SmartBeta	510880.OF	华泰上证红利 ETF	12.68	-0.04	-0.74%
	512890.OF	华泰柏瑞中证红利低波动 ETF	8.63	-0.29	-0.76%
	515080.OF	招商中证红利 ETF	7.50	0.01	-1.54%
	515100.OF	景顺长城中证红利低波动 100ETF	3.72	-0.23	-1.34%
	159967.OF	华夏创业板动量成长 ETF	3.49	--	-0.71%
跨境	159509.OF	景顺长城纳斯达克科技市值加权 (QDII-ETF)	111.33	--	1.63%
	513330.OF	华夏恒生互联网科技业 (QDII-ETF)	100.28	0.20	-1.07%



类别	证券代码	证券简称	周成交额 (亿元)	融资净买入额 (亿元)	上周涨跌幅
	513180.OF	华夏恒生科技(QDII-ETF)	92.47	-0.06	0.00%
	513130.OF	华泰柏瑞南方东英恒生科技指数(QDII-ETF)	84.74	-0.17	-0.20%
	513050.OF	易方达中证海外中国互联网50(QDII-ETF)	53.92	0.28	-1.03%
宽基	510300.OF	华泰柏瑞沪深300ETF	140.95	0.10	-1.07%
	588000.OF	华夏上证科创板50成份ETF	112.84	0.76	0.51%
	510050.OF	华夏上证50ETF	112.78	0.16	-0.93%
	159919.OF	嘉实沪深300ETF	55.88	--	-0.92%
	510500.OF	南方中证500ETF	53.73	-0.43	-2.16%
商品型	518880.OF	华安易富黄金ETF	59.63	0.28	1.99%
	159934.OF	易方达黄金ETF	12.69	--	2.03%
	159937.OF	博时黄金ETF	9.81	--	2.05%
	159985.OF	华夏饲料豆粕期货ETF	7.02	--	-3.41%
	518800.OF	国泰黄金ETF	6.67	-0.05	2.04%
债券型	511520.OF	富国中债7-10年政策性金融债ETF	610.88	0.42	0.13%
	511360.OF	海富通中证短融ETF	531.44	-0.44	0.03%
	511100.OF	华夏上证基准做市国债ETF	238.97	--	0.17%
	511380.OF	博时中证可转债及可交换债券ETF	70.96	-0.20	-1.89%
	511130.OF	博时上证30年期国债ETF	63.39	--	0.46%
主题/行业 -高端制造	515790.OF	华泰柏瑞中证光伏产业ETF	17.00	0.05	-4.24%
	512660.OF	国泰中证军工ETF	10.15	0.01	-2.33%
	515030.OF	华夏中证新能源汽车ETF	5.65	0.01	-3.92%
	512710.OF	富国中证军工龙头ETF	5.11	0.14	-2.50%
	516160.OF	南方中证新能源ETF	5.07	0.07	-3.66%
主题/行业 -金融地产	512880.OF	国泰中证全指证券公司ETF	43.21	-0.01	-1.44%
	512000.OF	华宝中证全指证券公司ETF	21.00	0.11	-1.25%
	512800.OF	华宝中证银行ETF	10.92	-0.19	-0.08%
	512200.OF	南方中证全指房地产ETF	8.71	-0.01	-5.53%
	159841.OF	天弘中证全指证券公司ETF	6.08	--	-1.45%
主题/行业 -科技	512480.OF	国联安中证全指半导体产品与设备ETF	61.71	-0.90	2.59%
	588200.OF	嘉实上证科创板芯片ETF	33.66	-0.14	3.71%
	159995.OF	华夏国证半导体芯片ETF	27.13	--	2.76%
	512760.OF	国泰CES半导体芯片行业ETF	17.34	-0.18	2.55%
	159819.OF	易方达中证人工智能主题ETF	13.29	--	-0.27%
主题/行业 -消费	512690.OF	鹏华中证酒ETF	20.64	0.24	-4.57%
	159865.OF	国泰中证畜牧养殖ETF	6.26	--	-3.07%
	159766.OF	富国中证旅游主题ETF	3.65	--	-3.78%
	159928.OF	汇添中证主要消费ETF	3.26	--	-4.21%
	159996.OF	国泰中证全指家用电器ETF	2.94	--	-3.74%
主题/行业 -医药生物	512170.OF	华宝中证医疗ETF	19.00	0.78	-4.09%
	512010.OF	易方达沪深300医药卫生ETF	16.77	0.40	-3.75%
	159992.OF	银华中证创新药产业ETF	7.44	--	-3.64%
	515120.OF	广发中证创新药产业ETF	2.92	0.06	-3.85%
	512290.OF	国泰中证生物医药ETF	2.78	0.07	-3.53%
主题/行业	512400.OF	南方中证申万有色金属ETF	9.71	0.00	-1.38%



类别	证券代码	证券简称	周成交额 (亿元)	融资净买入额 (亿元)	上周涨跌幅
-周期	159611.0F	广发中证全指电力公用事业 ETF	7.70	--	-1.25%
	515220.0F	国泰中证煤炭 ETF	6.50	-0.04	-2.75%
	517520.0F	永赢中证沪深港黄金产业股票 ETF	2.96	--	1.75%
	516970.0F	广发中证基建工程 ETF	2.53	-0.02	0.97%

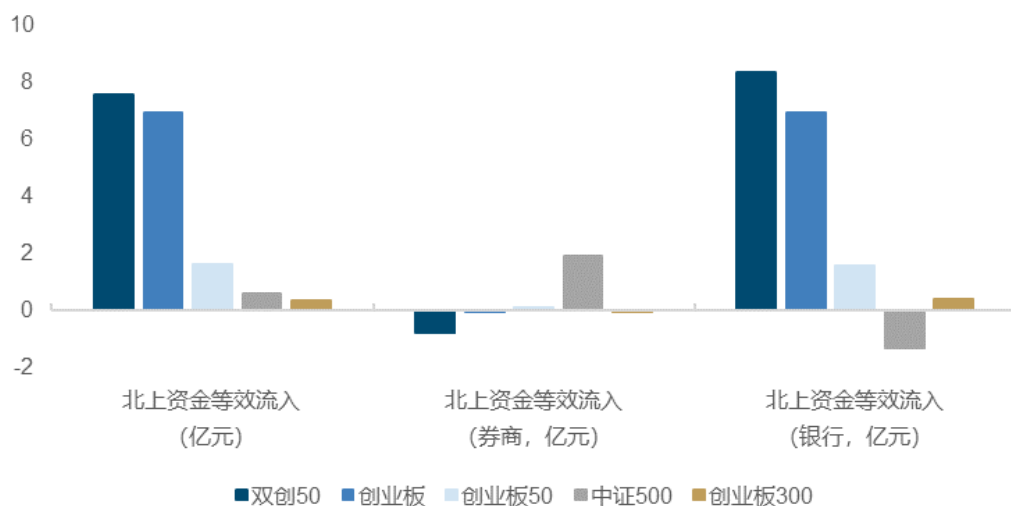
来源: iFinD, Wind, 国金证券研究所

1.2.2 北上资金等效流入情况

我们根据 ETF 申购股票清单及个股北上资金日度资金流向数据,统计了股票型 ETF 的北上资金等效流入情况,也根据机构类型,分别统计了券商、银行两类机构的北上资金等效流入情况。虽然 ETF 北上资金等效流入金额并非实际交易数据,但能够展示北上资金对 ETF 持仓股票股组合的青睐程度。

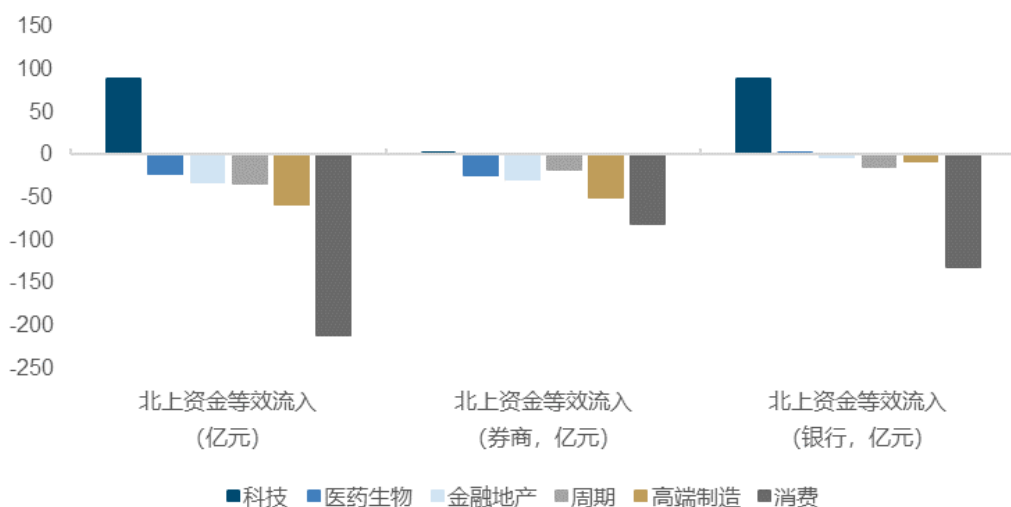
上周宽基 ETF 中,双创 50ETF、创业板 ETF 等北上资金等效流入额相对较高。主题/行业 ETF 中,科技板块 ETF 北上资金等效流入最高。

图表8: 宽基 ETF 北上资金等效流入前 5 名



来源: iFinD, Wind, 国金证券研究所

图表9: 主题/行业 ETF 北上资金等效流入情况



来源: iFinD, Wind, 国金证券研究所


图表10：上周各类ETF北上资金等效流入前5名一览

类别	证券代码	证券简称	北上资金等效流入 (亿元)	北上资金等效流入 (券商, 亿元)	北上资金等效流入 (银行, 亿元)
宽基	588310.OF	方正富邦科创创业 50ETF	0.66	-0.04	0.70
	159956.OF	建信创业板 ETF	0.65	0.07	0.58
	159782.OF	银华中证科创创业 50ETF	0.65	-0.03	0.67
	588360.OF	国泰中证科创创业 50ETF	0.64	-0.03	0.67
	159783.OF	华夏中证科创创业 50ETF	0.64	-0.05	0.68
主题/行业- 高端制造	515250.OF	富国中证智能汽车主题 ETF	1.04	-0.12	1.15
	159795.OF	汇添富中证智能汽车主题 ETF	1.03	-0.14	1.16
	159888.OF	华夏中证智能汽车主题 ETF	1.01	-0.08	1.09
	516520.OF	华泰柏瑞中证智能汽车主题 ETF	1.01	-0.09	1.10
	159889.OF	国泰中证智能汽车主题 ETF	1.01	-0.13	1.14
主题/行业- 金融地产	159707.OF	华宝中证 800 地产 ETF	0.14	0.11	0.03
	159768.OF	银华中证内地地产主题 ETF	0.14	0.11	0.03
	515060.OF	华夏中证全指房地产 ETF	0.10	0.08	0.02
	512200.OF	南方中证全指房地产 ETF	0.09	0.07	0.01
	510200.OF	汇安上证证券 ETF	-0.16	-0.20	0.03
主题/行业- 科技	159994.OF	银华中证 5G 通信主题 ETF	3.13	1.02	2.11
	515050.OF	华夏中证 5G 通信主题 ETF	3.12	1.03	2.09
	515880.OF	国泰中证全指通信设备 ETF	2.58	1.18	1.40
	560660.OF	新华中证云计算 50ETF	2.31	1.32	0.99
	515980.OF	华富中证人工智能产业 ETF	2.18	0.71	1.47
主题/行业- 消费	159827.OF	银华中证农业主题 ETF	0.93	-0.14	1.07
	516810.OF	华夏中证农业主题 ETF	0.89	-0.17	1.06
	159825.OF	富国中证农业主题 ETF	0.88	-0.16	1.05
	562900.OF	易方达中证现代农业主题 ETF	0.73	-0.23	0.96
	159867.OF	鹏华中证畜牧养殖 ETF	0.51	-0.16	0.67
主题/行业- 医药	159647.OF	鹏华中证中药 ETF	0.01	0.11	-0.09
	561510.OF	华泰柏瑞中证中药 ETF	0.01	0.10	-0.09
	562390.OF	银华中证中药 ETF	0.01	0.09	-0.09
	560080.OF	汇添富中证中药 ETF	0.00	0.08	-0.08
	159883.OF	永赢中证全指医疗器械 ETF	-0.04	-0.16	0.12
主题/行业- 周期	159588.OF	景顺长城国证石油天然气 ETF	0.78	0.33	0.45
	159697.OF	鹏华国证石油天然气 ETF	0.77	0.33	0.44
	516570.OF	易方达中证石化产业 ETF	0.71	0.77	-0.06
	159731.OF	华夏中证石化产业 ETF	0.70	0.76	-0.06
	561360.OF	国泰中证油气产业 ETF	0.54	0.21	0.33

来源：iFinD, Wind, 国金证券研究所

1.3 增强策略ETF业绩跟踪（2024.6.17-2024.6.21）

截至2024年6月21日,已有30只增强策略ETF上市交易,包含7只中证500增强策略ETF,8只中证1000增强策略ETF,3只沪深300增强策略ETF,3只科创板50增强策略ETF,1只科创创业50增强策略ETF,2只创业板增强策略ETF,1只中证800增强策略ETF,3只中证2000增强策略ETF,1只MSCI中国A50互联互通增强策略ETF、1只上证50增强策略ETF。

上周各类增强策略ETF中,26只增强策略ETF的表现超过业绩比较基准。近1年以来,



成立满 1 年增强策略 ETF 均取得正超额，其中招商中证 500 增强策略 ETF 业绩最佳，近 1 年以来获得 12.92% 的超额收益率，而 2024 年以来，博时中证 500 增强策略 ETF 获得了 8.11% 的超额收益率，在全部增强策略 ETF 中表现最佳。

图表11：部分已上市增强策略 ETF 表现跟踪

证券代码	证券名称	上周超额收益率	2024 年以来超额收益率	近 1 年超额收益率
561300.OF	国泰沪深 300 增强策略 ETF	0.43%	3.25%	6.73%
561550.OF	华泰柏瑞中证 500 增强策略 ETF	0.51%	7.34%	11.37%
561990.OF	招商沪深 300 增强策略 ETF	0.25%	2.35%	3.76%
159610.OF	景顺长城中证 500 增强策略 ETF	0.78%	5.99%	8.08%
560100.OF	南方中证 500 增强策略 ETF	0.45%	5.99%	7.55%
159680.OF	招商中证 1000 增强策略 ETF	0.59%	6.15%	10.35%
561590.OF	华泰柏瑞中证 1000 增强策略 ETF	0.32%	6.84%	8.20%
159675.OF	嘉实创业板增强策略 ETF	0.41%	1.73%	4.93%
159677.OF	银华中证 1000 增强策略 ETF	0.07%	2.40%	6.91%
588370.OF	南方上证科创板 50 成份增强策略 ETF	0.09%	1.85%	1.70%
588460.OF	鹏华上证科创板 50 成份增强策略 ETF	0.20%	6.39%	7.60%
561000.OF	华安沪深 300 增强策略 ETF	0.65%	3.84%	6.22%
588320.OF	广发中证科创创业 50 增强策略 ETF	0.33%	0.07%	0.36%
159679.OF	国泰中证 1000 增强策略 ETF	-0.02%	3.73%	7.31%
159678.OF	博时中证 500 增强策略 ETF	0.82%	8.11%	10.66%
563030.OF	易方达中证 500 增强策略 ETF	0.97%	5.04%	6.48%
159685.OF	天弘中证 1000 增强策略 ETF	0.85%	4.17%	2.66%
159676.OF	富国创业板增强策略 ETF	0.03%	-0.73%	2.51%
561950.OF	招商中证 500 增强策略 ETF	0.94%	7.99%	12.92%

来源：iFind，国金证券研究所

注：数据截至 2024.06.21，筛选时剔除成立不满 1 年的基金

1.4 本周非货币 ETF 申报、认购及上市情况（2024.6.24-2024.6.28）

1.4.1 上周非货币 ETF 基金申报情况

上周共有 2 只 ETF 产品申报，均为 SmartBeta ETF。

图表12：上周申请材料被接收 ETF 一览

基金管理人	基金名称	申请材料接收日
新华基金	新华中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金	2024-06-19
万家基金	万家上证科创板成长交易型开放式指数证券投资基金	2024-06-19

来源：Wind，国金证券研究所

1.4.2 本周新发行非货币 ETF 情况

本周 3 只 ETF 将要发行，包含 2 只跨境 ETF 和 1 只行业 ETF。其中南方基金、华泰柏瑞基金管理的两只南方东英沙特阿拉伯 ETF 集中发行。

图表13：本周将开始发行 ETF 一览

代码	名称	认购起始日期	认购截止日期	基金经理
159329.OF	南方基金南方东英沙特阿拉伯 ETF	2024-06-24	2024-07-02	罗文杰, 潘水洋
520833.OF	华泰柏瑞南方东英沙特阿拉伯 ETF	2024-06-24	2024-07-02	何琦, 李沐阳
159585.OF	富国中证全指软件 ETF	2024-06-26	2024-09-25	苏华清

来源：Wind，国金证券研究所

1.4.3 本周非货币 ETF 上市情况



本周有 1 只行业主题 ETF 将要上市，为中证软件服务 ETF，基金管理人为万家基金。

图表14：本周上市 ETF 一览

代码	名称	上市日期	上市交易份额(亿)	基金经理
560360.OF	万家中证软件服务 ETF	2024-06-24	2.64	杨坤

来源：Wind，国金证券研究所

2、主动权益及增强指数型基金表现跟踪

2.1 绩优基金跟踪（2024.6.17-2024.6.21）

主动权益型基金中上周表现前五名的基金包括：浙商汇金转型驱动(001540.OF)、华夏先进制造龙头 A(013107.OF)、华夏半导体龙头 A(016500.OF)、东吴阿尔法 A(000531.OF)、银河创新成长 A(519674.OF)，它们的收益率分别为 5.61%、4.37%、3.78%、3.77%、3.77%。

剔除成立不满 1 年的基金，截至 2024 年 6 月 21 日，近一年以来，灵活配置型基金中，万家新利(519191.OF)收益最高，近一年取得 44.12%的收益率，排名第一。偏股混合型基金中，万家精选 A(519185.OF)业绩优异，2024 以来取得 45.82%的收益率，排名第一。在普通股票型基金中，嘉实资源精选 A(005660.OF)收益率达到 21.14%，排名第一。

图表15：主动权益型绩优基金 Top5

投资类型	证券代码	证券简称	基金成立日	上周收益率(%)	近一年收益率(%)	基金经理
灵活配置型	001540.OF	浙商汇金转型驱动	2015-07-27	5.61	-23.38	周涛
	000531.OF	东吴阿尔法 A	2014-03-19	3.77	-29.73	徐慢
	001709.OF	华富物联世界 A	2016-01-21	3.56	-29.50	陈奇
	001198.OF	东方惠新 A	2015-04-21	3.33	-4.94	严凯
	002064.OF	华富产业升级 A	2017-05-08	3.24	-29.48	陈奇
偏股混合型	013107.OF	华夏先进制造龙头 A	2021-11-16	4.37	-7.47	屠环宇, 高翔
	016500.OF	华夏半导体龙头 A	2022-09-19	3.78	-20.39	高翔
	519674.OF	银河创新成长 A	2010-12-29	3.77	-20.67	郑巍山
	580006.OF	东吴新经济 A	2009-12-30	3.71	-34.82	徐慢
	017483.OF	财通资管数字经济 A	2022-12-26	3.56	-32.29	包敦文
普通股票型	012696.OF	同泰数字经济 A	2021-07-26	3.13	-29.23	陈宗超
	015734.OF	红塔红土信息产业精选 A	2023-03-08	3.00	-12.04	吴秋松
	017744.OF	嘉实绿色主题 A	2023-02-17	2.87	-28.87	蔡丞丰
	006257.OF	信澳先进智造	2019-01-17	2.78	-26.06	齐兴方
	014191.OF	广发先进制造 A	2022-03-01	2.76	-18.16	孙迪

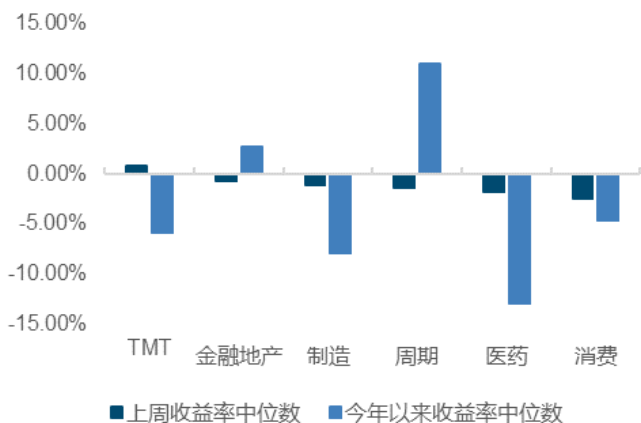
来源：Wind，国金证券研究所

注：数据截至 2024.06.21，筛选时剔除成立不满 1 年的基金

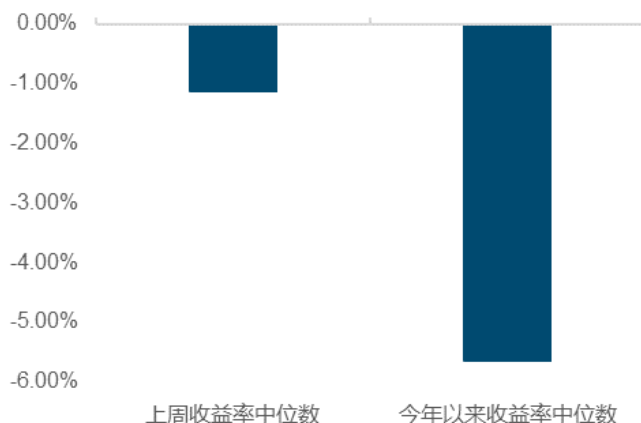
上周主动量化基金上周收益率中位数为-1.12%，2024 年以来收益率中位数为-5.64%。上周 TMT 行业主题基金业绩小幅反弹，收益率中位数为 0.73%，表现相对较好。2024 年以来，周期与金融地产行业主题基金业绩领先，收益率中位数分别为 10.97%、2.64%。



图表16：行业主题基金收益统计



图表17：主动量化基金收益统计



来源：Wind，国金证券研究所

来源：Wind，国金证券研究所

在沪深 300 增强指数型基金中，华安沪深 300 量化增强 A 上周表现最佳，相对基准的超额收益率为 1.18%。在中证 500 增强指数型基金中，中邮中证 500 指数增强 A 上周表现出色，相对业绩基准的超额收益率为 1.14%。中证 1000 增强指数型基金中，中欧中证 1000 指数增强 A 上周取得了 0.74% 的超额收益率。国证 2000 增强指数型基金中，天弘国证 2000 指数增强 A 表现最优，取得了 0.59% 的超额收益率。

剔除成立不满 1 年的基金，截至 2024 年 6 月 21 日，近一年以来，沪深 300 增强指数型基金中，易方达沪深 300 精选增强 A 以 11.81% 的超额收益率排名第一；中证 500 增强指数型基金中，汇添富中证 500 指数增强 A 以 11.99% 的超额收益率排名第一；中证 1000 增强指数型基金中，博时中证 1000 指数增强 A 超额收益率达到 11.76%，业绩最佳；国证 2000 增强指数型基金中，鹏华国证 2000 指数增强 A 超额收益率为 6.92%，表现最好。

图表18：各类增强指数型基金上周超额收益率 Top5

类型	证券代码	证券简称	基金成立日	上周超额收益率 (%)	近一年超额收益率 (%)	基金经理
沪深 300 指数增强型	000312.OF	华安沪深 300 量化增强 A	2013-09-27	1.18	-0.59	许之彦, 张序
	010736.OF	易方达沪深 300 精选增强 A	2020-12-30	0.95	11.81	张胜记
	016204.OF	东方沪深 300 指数增强 A	2022-11-08	0.75	10.23	盛泽
	016867.OF	华泰紫金沪深 300 指数增强 A	2022-11-17	0.68	1.82	毛甜
	010872.OF	博时沪深 300 指数增强 A	2020-12-30	0.66	3.70	桂征辉, 刘钊
中证 500 指数增强型	590007.OF	中邮中证 500 指数增强 A	2019-12-25	1.14	9.50	王高
	010157.OF	汇安中证 500 增强 A	2020-11-16	0.94	6.88	柳预才
	013639.OF	光大保德信中证 500 指数增强 A	2021-09-29	0.90	9.58	王卫林, 韩羽辰
	004945.OF	长信中证 500 指数增强 A	2017-08-30	0.88	7.33	宋海岸
	001050.OF	汇添富中证 500 指数增强 A	2015-02-16	0.80	11.99	许一尊
中证 1000 指数增强型	017919.OF	中欧中证 1000 指数增强 A	2023-03-02	0.74	5.93	钱亚婷
	018013.OF	长信中证 1000 指数增强 A	2023-04-20	0.68	10.57	左金保
	014125.OF	华夏中证 1000 指数增强 A	2021-12-07	0.67	10.91	袁英杰
	014201.OF	天弘中证 1000 指数增强 A	2022-01-04	0.52	7.19	杨超
	017505.OF	明亚中证 1000 指数增强 A	2023-04-25	0.46	6.15	何明, 毛瑞翔
国证 2000 指数增强型	017547.OF	天弘国证 2000 指数增强 A	2023-03-23	0.59	-0.08	杨超, 张戈
	017892.OF	鹏华国证 2000 指数增强 A	2023-02-21	0.37	6.92	苏俊杰
	018292.OF	华夏国证 2000 指数增强 A	2023-05-23	-0.33	1.12	孙然晔
	015921.OF	申万菱信国证 2000 增强 A	2022-07-15	-0.40	-0.93	王剑

来源：Wind，国金证券研究所

注：数据截至 2024.06.21，筛选时剔除成立不满 1 年的基金



2.2 基金发行跟踪（2024. 6. 24-2024. 6. 28）

本周共 3 只主动权益基金开始募集，均为偏股混合型基金。

图表19：本周开始认购主动权益基金一览

投资类型	代码	名称	认购起始日期	认购截止日期	基金经理
偏股混合型	021623. 0F	天弘新兴产业 A	2024-06-24	2024-06-28	邢少雄
	021655. 0F	海富通量化选股 A	2024-06-24	2024-07-05	李自悟
	020558. 0F	工银健康产业 A	2024-06-25	2024-09-24	谭冬寒, 丁洋

来源：Wind，国金证券研究所

3、风险提示

- 1) 以上结果通过历史数据统计和测算完成，在市场环境发生变化时模型存在失效的风险。
- 2) 基金历史收益不代表未来，需警惕基金未来业绩不及预期的风险。
- 3) 市场环境发生变化，ETF 二级市场交易价格存在波动的风险。
- 4) 基金相关信息及数据仅作为基金研究使用，不作为募集材料或者宣传材料。



特别声明：

国金证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

形式的复制、转发、转载、引用、修改、仿制、刊发，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。经过书面授权的引用、刊发，需注明出处为“国金证券股份有限公司”，且不得对本报告进行任何有悖原意的删节和修改。

本报告的产生基于国金证券及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但国金证券及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。本报告反映撰写研究人员的不同设想、见解及分析方法，故本报告所载观点可能与其他类似研究报告的观点及市场实际情况不一致，国金证券不对使用本报告所包含的材料产生的任何直接或间接损失或与此有关的其他任何损失承担任何责任。且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，在不作事先通知的情况下，可能会随时调整，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与国金证券其它业务部门、单位或附属机构在制作类似的其他材料时所给出的意见不同或者相反。

本报告仅为参考之用，在任何地区均不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告提及的任何证券或金融工具均可能含有重大的风险，可能不易变卖以及不适合所有投资者。本报告所提及的证券或金融工具的价格、价值及收益可能会受汇率影响而波动。过往的业绩并不能代表未来的表现。

客户应当考虑到国金证券存在可能影响本报告客观性的利益冲突，而不应视本报告为作出投资决策的唯一因素。证券研究报告是用于服务具备专业知识的投资者和投资顾问的专业产品，使用时必须经专业人士进行解读。国金证券建议获取报告人员应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。报告本身、报告中的信息或所表达意见也不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，国金证券不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。

在法律允许的情况下，国金证券的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，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务。

本报告并非意图发送、发布给在当地法律或监管规则下不允许向其发送、发布该研究报告的人员。国金证券并不因收件人收到本报告而视其为国金证券的客户。本报告对于收件人而言属高度机密，只有符合条件的收件人才能使用。根据《证券期货投资者适当性管理办法》，本报告仅供国金证券股份有限公司客户中风险评级高于 C3 级（含 C3 级）的投资者使用；本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，不应被视为对特定客户关于特定证券或金融工具的建议或策略。对于本报告中提及的任何证券或金融工具，本报告的收件人须保持自身的独立判断。使用国金证券研究报告进行投资，遭受任何损失，国金证券不承担相关法律责任。

若国金证券以外的任何机构或个人发送本报告，则由该机构或个人为此发送行为承担全部责任。本报告不构成国金证券向发送本报告机构或个人的收件人提供投资建议，国金证券不为此承担任何责任。

此报告仅限于中国境内使用。国金证券版权所有，保留一切权利。

上海
 电话：021-80234211
 邮箱：researchsh@gjzq.com.cn
 邮编：201204
 地址：上海浦东新区芳甸路 1088 号
 紫竹国际大厦 5 楼

北京
 电话：010-85950438
 邮箱：researchbj@gjzq.com.cn
 邮编：100005
 地址：北京市东城区建国门内大街 26 号
 新闻大厦 8 层南侧

深圳
 电话：0755-86695353
 邮箱：researchsz@gjzq.com.cn
 邮编：518000
 地址：深圳市福田区金田路 2028 号皇岗商务中心
 18 楼 1806



【小程序】
 国金证券研究服务



【公众号】
 国金证券研究