

2024 年 08 月 12 日

证券研究报告•ETF 研究系列

ETF 周观察第 42 期 (8.5-8.9)



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

ETF 与指数产品周观察

摘要

● ETF 与指数产品关注热点

8 月 9 日, 深交所发布关于做好跨市场股票 ETF 全实物申赎技术准备的通知。深交所发布通知, 沪深交易所、中国证券登记结算有限责任公司拟支持跨市场股票 ETF 全实物申赎模式。投资者申赎深市跨市场股票 ETF 时, 将使用深沪股票申赎, 对于港交所、北交所等非深沪股票仍然使用现金替代。2024 年 8 月 9 日, 房地产板块走势较强。新城控股涨 5.52%, 万科 A、滨江集团等涨超 3%, 房地产 ETF (159768) 实时成交额突破 2572 万元, 相较前 10 个交易日的 1900 万元明显放大。房地产 ETF (159768) 跟踪指数聚焦龙头房企, 仅有 12 只成份股, 前十大成份股占比 94%, 锐度和弹性较为鲜明。

● 市场回顾

上周境内权益类资产宽基类指数全线下跌。上证 50、中证 500、沪深 300、创业板指、科创 50 分别下跌 1.1%、1.43%、1.56%、2.6%、2.77%。主要债券类资产指数全线下跌。中债-总财富(3-5 年)指数、中债-中短期债券净价(总值)指数、中债-国债总净价(总值)指数、中债-长期债券净价(总值)指数分别下跌 0.13%、0.22%、0.28%、0.48%。境外权益类资产指数中, 跨境指数多数下跌。德国 DAX 上涨 0.35%, 标普 500、纳斯达克指数、道琼斯工业指数、日经 225 分别下跌 0.04%、0.18%、0.6%、2.46%。港股指数全线上涨, 恒生指数、恒生科技、恒生中国企业指数分别上涨 0.85%、1.51%、0.72%。商品类资产指数多半上涨。NYMEXWTI 原油、ICE 布油、COMEX 黄金分别上涨 3.83%、3.45%、0.03%, COMEX 白银下跌 3.99%。

● 估值情况

上周各主要权益类宽基指数估值分位数全线下跌。创业板指、万得全 A、中证 500、中证 800、沪深 300、中证 1000、上证 50 分别下跌 0.24%、1.44%、2.14%、3.62%、3.99%、4.6%、6.17%。

● ETF 规模变动与成交情况

上周非货币 ETF 规模减少 16.52 亿元, 净流入 260.5 亿元。分类型来看, 跨境港股 ETF 规模增加 50.76 亿元, 净流入 20.51 亿元; 债券型 ETF 规模增加 40.21 亿元, 净流入 43.17 亿元; 跨境非港股 ETF 规模增加 9.79 亿元, 净流入 0.59 亿元; 商品型 ETF 规模增加 2.38 亿元, 净流入 12.55 亿元; 股票型 ETF 规模减少 119.66 亿元, 净流入 183.68 亿元。

相比于上上周, 上周日均成交额提升最大的跨境非港股 ETF 为广发纳斯达克 100ETF, 跨境港股 ETF 为华泰柏瑞南方东英恒生科技 ETF, 股票型 ETF 为华夏上证 50ETF, 商品型 ETF 为华安黄金 ETF, 债券型 ETF 为富国中债 7-10 年政策性金融债 ETF。

● ETF 业绩表现

西南证券研究发展中心

分析师: 郑琳琳

执业证号: S1250522110001

邮箱: zhengl@swsc.com.cn

联系人: 缪金瑾

邮箱: mji@swsc.com.cn

相关研究

1. 当前美股回调还是衰退? 探索规避美股下跌的预警信号 (2024-08-08)
2. 如何利用机器学习赋能红利高股息投资 (2024-08-05)
3. 相同工作日动量因子构建与策略探究 (2024-08-02)
4. 2024 年公募基金二季报持仓透视出哪些重要信息? (2024-07-30)
5. 量价时序特征挖掘模型在深度学习因子中的应用 (2024-07-11)
6. 金融工程 2024 年中期投资策略: 顺势而谋, 顺势而动 (2024-07-11)
7. 天弘基金陈国光: 前瞻产业精选个股的科技猎手 (2024-07-01)
8. 长信基金张子乔: 注重自下而上, 均衡策略深耕成长 (2024-07-01)
9. 广发基金张东一: 三维精选优质标的, “核心-卫星”策略攻守兼备 (2024-06-25)
10. “平衡+高频”行业轮动赋能指数增强——华商基金海洋: 锚定偏股混合基金指数 (2024-06-20)

上周跨境非港股 ETF 嘉实中证海外中国互联网 30ETF 表现最好(+3.78%), 跨境港股 ETF 南方恒生香港上市生物科技 ETF 表现最好(+4.22%), 股票型 ETF 鹏华中证酒 ETF 表现最好(+3.96%), 商品型 ETF 大成有色金属期货 ETF 表现最好(-1.77%), 债券型 ETF 海富通中证短融 ETF 表现最好(+0.03%)。



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

● ETF 发行与上市情况

上周共有 2 只 ETF 上市交易, 是万家中证半导体材料设备主题 ETF 和鹏华上证科创板新能源 ETF。

上周新成立 6 只 ETF 与其它指数产品, 包括 5 只被动指数型基金、1 只被动指数型债券基金。

- **风险提示:** 本报告结论完全基于公开的历史数据进行统计、测算, 文中部分数据有一定滞后性, 同时存在第三方数据提供不准确风险; 对基金产品和基金管理人的研究分析结论并不预示其未来表现, 也不能保证未来的可持续性, 亦不构成投资收益的保证或投资建议; 产品的表现受宏观环境、行业基本面超预期变动、市场波动、风格转换等多重因素影响, 存在一定波动风险, 投资者需充分认知自身风险偏好以及风险承受能力, 基金有风险, 投资需谨慎。

目 录

1 ETF 与指数产品关注热点.....	1
2 上周市场表现回顾.....	1
2.1 主要大类资产指数表现.....	1
2.2 申万一级行业表现.....	2
3 估值情况	3
4 ETF 规模变动与成交情况.....	5
4.1 ETF 规模变化.....	5
4.2 ETF 成交情况.....	7
5 ETF 业绩表现.....	8
6 ETF 融资融券情况.....	9
7 当前 ETF 市场规模.....	9
8 ETF 上市与发行情况.....	11
9 风险提示	12

图 目 录

图 1：主要大类资产指数上周表现（%）	2
图 2：申万一级行业上周表现（%）	2
图 3：主要宽基指数估值 PE 情况	3
图 4：主要宽基指数估值 PE 变化情况（%）	3
图 5：申万一级行业估值 PE 情况	4
图 6：申万一级行业估值 PE 变化情况（%）	4
图 7：非货币 ETF 规模变化、资金净流入（一级分类）	5
图 8：境内外主要权益类宽基 ETF 规模、资金变化	5
图 9：境内外主要行业板块 ETF 规模、资金变化	6
图 10：境内外细分主题资金变动前后 5 名	6
图 11：连续两周净流入、净流出总量前五 A 股主题	6
图 12：一级分类下非货币 ETF 规模（亿元）	9
图 13：股票型 ETF 细分类别规模（亿元）	9
图 14：不同板块 ETF 规模（亿元）	10
图 15：不同主题 ETF 规模（亿元）	10
图 16：非货币 ETF 管理规模前十的基金公司	10
图 17：近三年每月 ETF 发行规模和产品个数	11

表 目 录

表 1：非货币 ETF 资金净流入前十名、后十名	7
表 2：非货币 ETF 日均成交额变动前三名（一级分类）	7
表 3：非货币 ETF 各板块涨幅前五（一级分类）	8
表 4：近一周融资融券成交量前五的 ETF	9
表 5：上周新上市 ETF 与指数产品	11
表 6：上周新成立 ETF 与指数产品	11

1 ETF 与指数产品关注热点

8 月 9 日，深交所发布关于做好跨市场股票 ETF 全实物申赎技术准备的通知。深交所发布通知，因业务发展需要，沪深交易所、中国证券登记结算有限责任公司拟支持跨市场股票 ETF 全实物申赎模式。跨市场股票 ETF 全实物申赎，是指投资者申赎深市跨市场股票 ETF 时，将使用深沪股票申赎，对于港交所、北交所等非深沪股票仍然使用现金替代。具体业务方案参见《深市跨市场股票 ETF 全实物申赎改造业务方案要点（测试用稿）》。

2024 年 8 月 9 日，房地产板块走势较强。新城控股涨 5.52%，万科 A、滨江集团等涨超 3%，房地产 ETF（159768）实时成交额突破 2572 万元，相较前 10 个交易日的 1900 万元明显放大。房地产 ETF（159768）跟踪指数聚焦龙头房企，仅有 12 只成份股，前十大成份股占比 94%，锐度和弹性较为鲜明。2024 年 7 月重要会议指出“坚持消化存量和优化增量相结合，积极支持收购存量商品房用作保障性住房”，预计将加快各地回购存量房用作保障性住房的进度。此外，会议重申“要持续防范化解重点领域风险”，并强调“进一步做好保交房工作”，保交房是防范房地产风险的应有之义，对此融资白名单的资金支持有望持续推进。7 月 31 日印发《深入实施以人为本的新型城镇化战略五年行动计划》提出完善住房保障体系。《行动计划》明确指出经过 5 年的努力，使常住人口城镇化率提升至接近 70%。《行动计划》指出通过深化户籍制度改革、健全公共服务制度、促进就业、保障子女受教育权利、完善多元化住房保障体系、扩大社保覆盖面等方式，为农业转移人口融入城市提供坚实保障。

2 上周市场表现回顾

2.1 主要大类资产指数表现

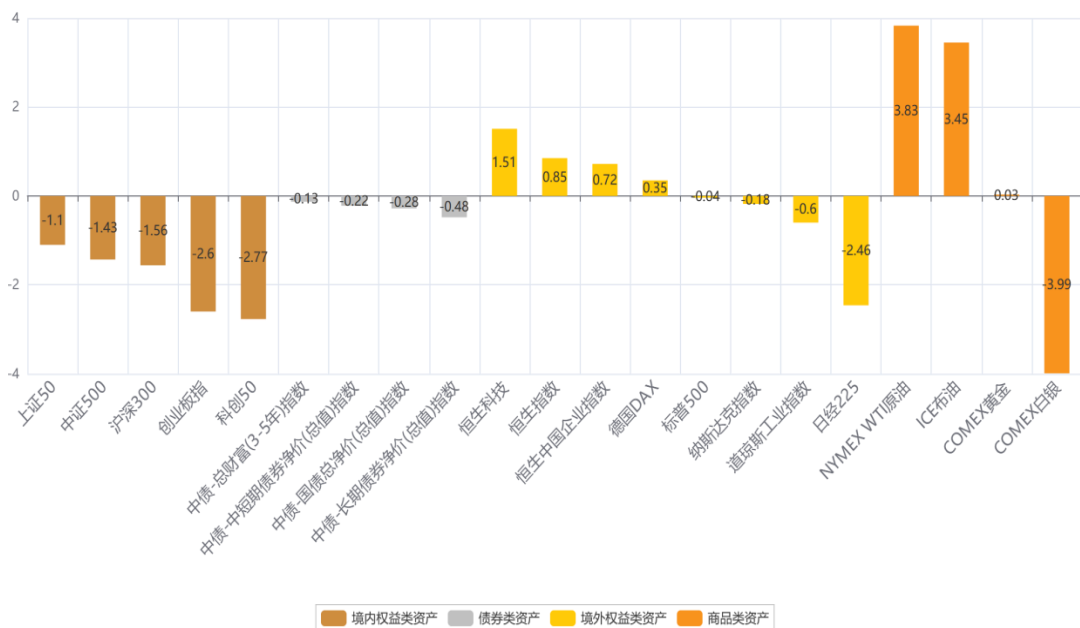
上周境内权益类资产宽基类指数全线下跌。上证 50、中证 500、沪深 300、创业板指、科创 50 分别下跌 1.1%、1.43%、1.56%、2.6%、2.77%。

主要债券类资产指数全线下跌。中债-总财富(3-5 年)指数、中债-中短期债券净价(总值)指数、中债-国债总净价(总值)指数、中债-长期债券净价(总值)指数分别下跌 0.13%、0.22%、0.28%、0.48%。

境外权益类资产指数中，跨境指数多数下跌。德国 DAX 上涨 0.35%，标普 500、纳斯达克指数、道琼斯工业指数、日经 225 分别下跌 0.04%、0.18%、0.6%、2.46%。港股指数全线上涨，恒生指数、恒生科技、恒生中国企业指数分别上涨 0.85%、1.51%、0.72%。

商品类资产指数多半上涨。NYMEX WTI 原油、ICE 布油、COMEX 黄金分别上涨 3.83%、3.45%、0.03%，COMEX 白银下跌 3.99%。

图 1：主要大类资产指数上周表现 (%)

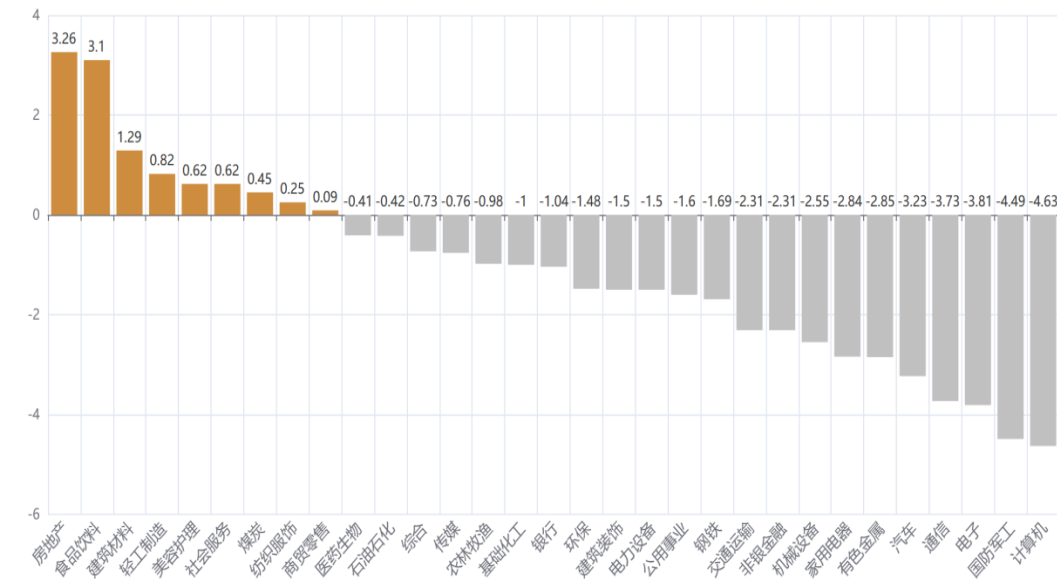


数据来源：万得，西南证券整理，数据区间：2024/08/05-2024/08/09

2.2 申万一级行业表现

上周申万一级行业多数下跌。房地产、食品饮料、建筑材料涨幅居前，分别上涨 3.26%、3.1%、1.29%，计算机、国防军工、电子跌幅居前，分别下跌 4.63%、4.49%、3.81%。

图 2：申万一级行业上周表现 (%)

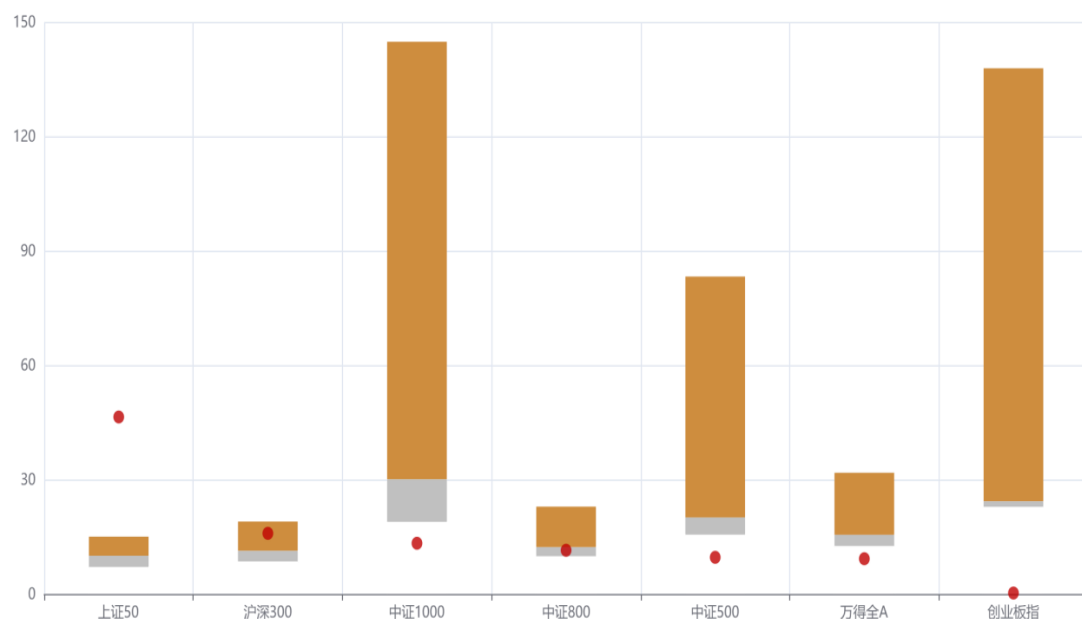


数据来源：万得，西南证券整理，数据区间：2024/08/05-2024/08/09

3 估值情况

上周各主要权益类宽基指数估值分位数全线下跌。创业板指、万得全 A、中证 500、中证 800、沪深 300、中证 1000、上证 50 分别下跌 0.24%、1.44%、2.14%、3.62%、3.99%、4.6%、6.17%。

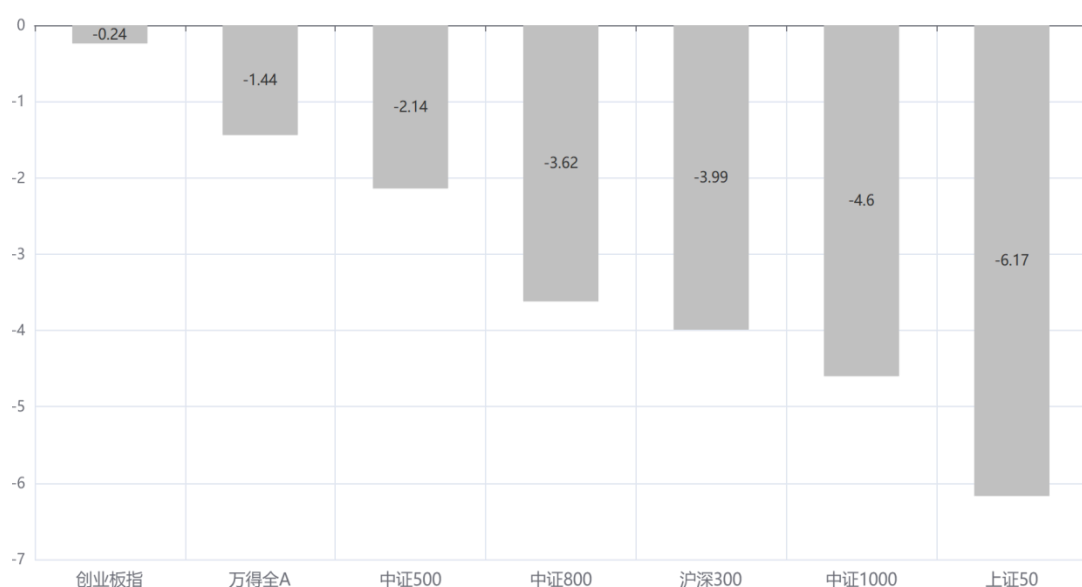
图 3：主要宽基指数估值 PE 情况



数据来源：万得，西南证券整理，数据区间：2024/08/05-2024/08/09

注：箱型图的上沿、分界线、下沿分别为区间 PE(TTM) 最大值、当前值、最小值，圆点为分位数，按分位数降序。

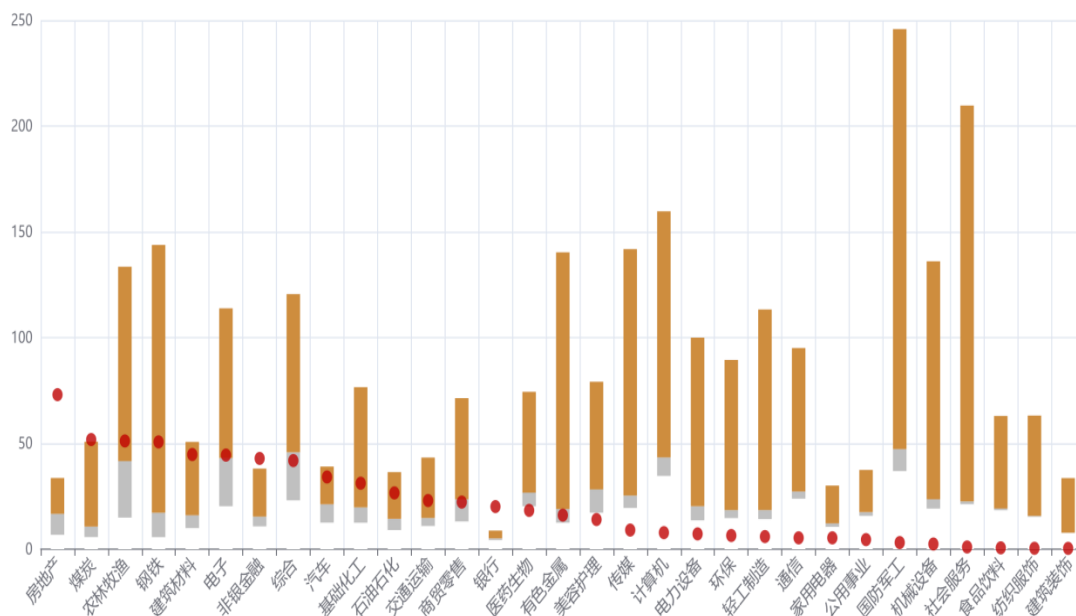
图 4：主要宽基指数估值 PE 变化情况 (%)



数据来源：万得，西南证券整理，数据区间：2024/08/05-2024/08/09

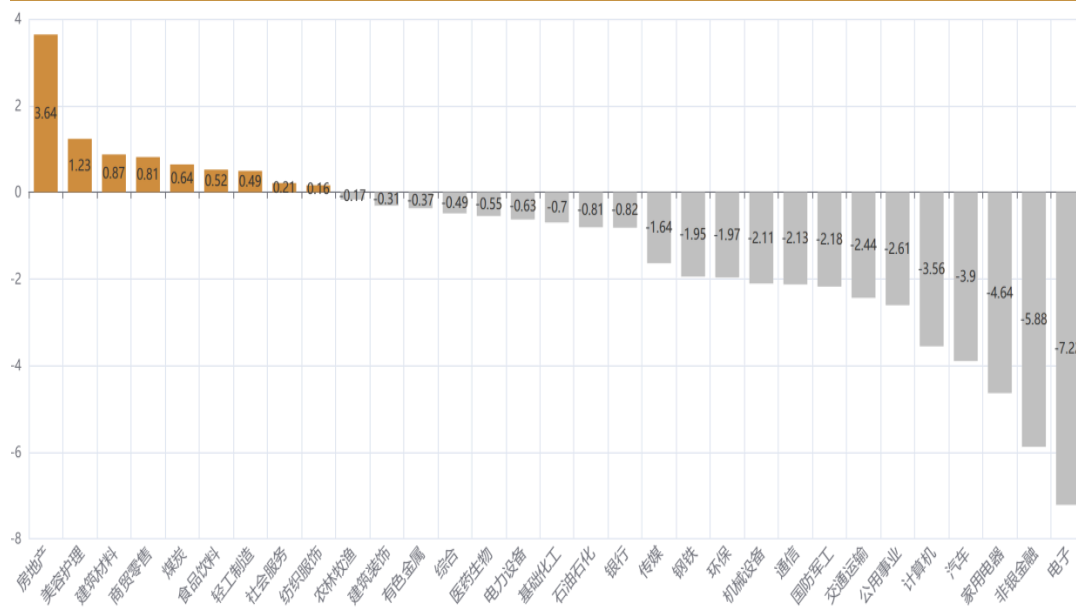
上周申万一级行业估值分位数多数下跌。上涨前三行业为房地产、美容护理、建筑材料，分别上涨 3.64%、1.23%、0.87%。下跌前三行业为电子、非银金融、家用电器，分别下跌 7.22%、5.88%、4.64%。

图 5：申万一级行业估值 PE 情况



数据来源：万得，西南证券整理，数据区间：2024/08/05-2024/08/09

图 6：申万一级行业估值 PE 变化情况 (%)



数据来源：万得，西南证券整理，数据区间：2024/08/05-2024/08/09

4 ETF 规模变动与成交情况

4.1 ETF 规模变化

上周非货币 ETF 规模减少 16.52 亿元，净流入 260.5 亿元。分类型来看，跨境港股 ETF 规模增加 50.76 亿元，净流入 20.51 亿元；债券型 ETF 规模增加 40.21 亿元，净流入 43.17 亿元；跨境非港股 ETF 规模增加 9.79 亿元，净流入 0.59 亿元；商品型 ETF 规模增加 2.38 亿元，净流入 12.55 亿元；股票型 ETF 规模减少 119.66 亿元，净流入 183.68 亿元。

具体到权益类宽基 ETF，上证龙头主题板块 ETF 规模增加最多，为 27.63 亿元，中证 1000 主题板块 ETF 规模减小最多，为 35.94 亿元。

沪深 300 主题板块 ETF 资金净流入最多，为 119.72 亿元，中证 1000 主题板块 ETF 资金净流出最多，为 17.58 亿元。

图 7：非货币 ETF 规模变化、资金净流入（一级分类）

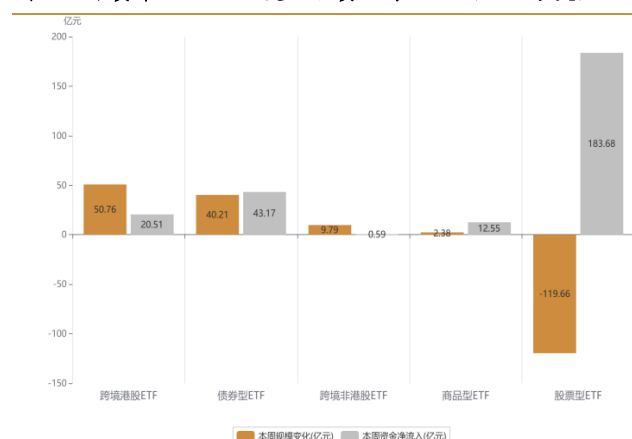
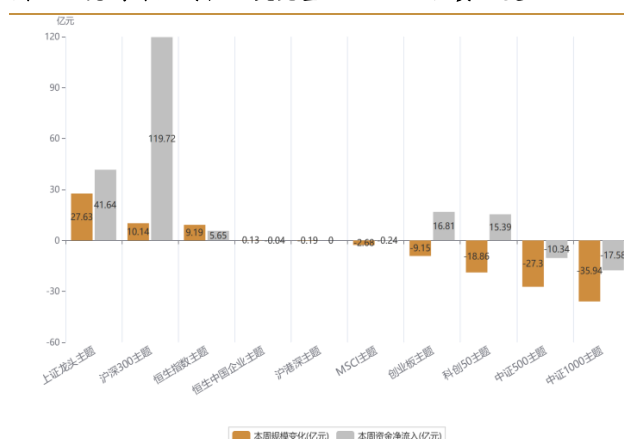


图 8：境内外主要权益类宽基 ETF 规模、资金变化



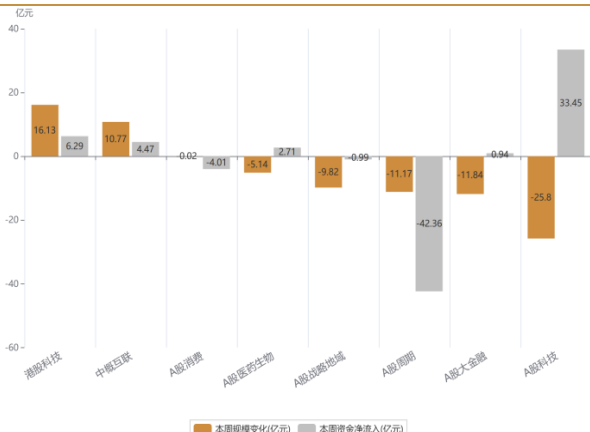
数据来源：万得，西南证券整理，数据区间：2024/08/05-2024/08/09

数据来源：万得，西南证券整理，数据区间：2024/08/05-2024/08/09

分行业板块看，本周港股科技板块 ETF 规模增加最多，为 16.13 亿元，A 股科技板块 ETF 规模减小最多，为 -25.8 亿元。A 股科技板块 ETF 资金净流入最多，为 33.45 亿元，A 股周期板块 ETF 资金净流出最多，为 42.36 亿元。

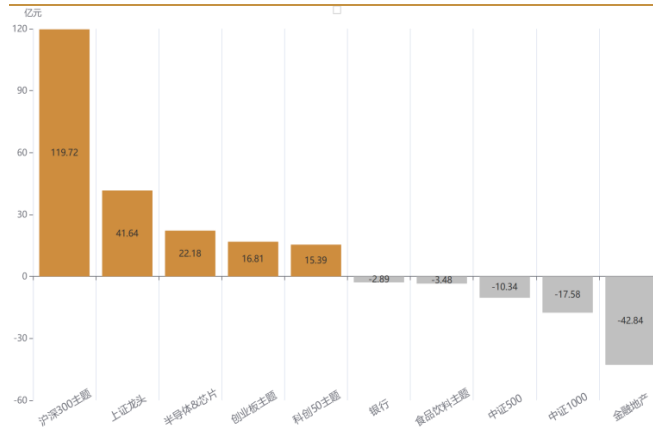
分主题看，资金净流入前 5 的主题是沪深 300 主题、上证龙头、半导体&芯片 ETF、创业板主题、科创 50 主题。资金净流出前 5 的主题是金融地产、中证 1000、中证 500、食品饮料主题 ETF、银行 ETF。

图 9：境内外主要行业板块 ETF 规模、资金变化



数据来源：万得，西南证券整理，数据区间：2024/08/05-2024/08/09

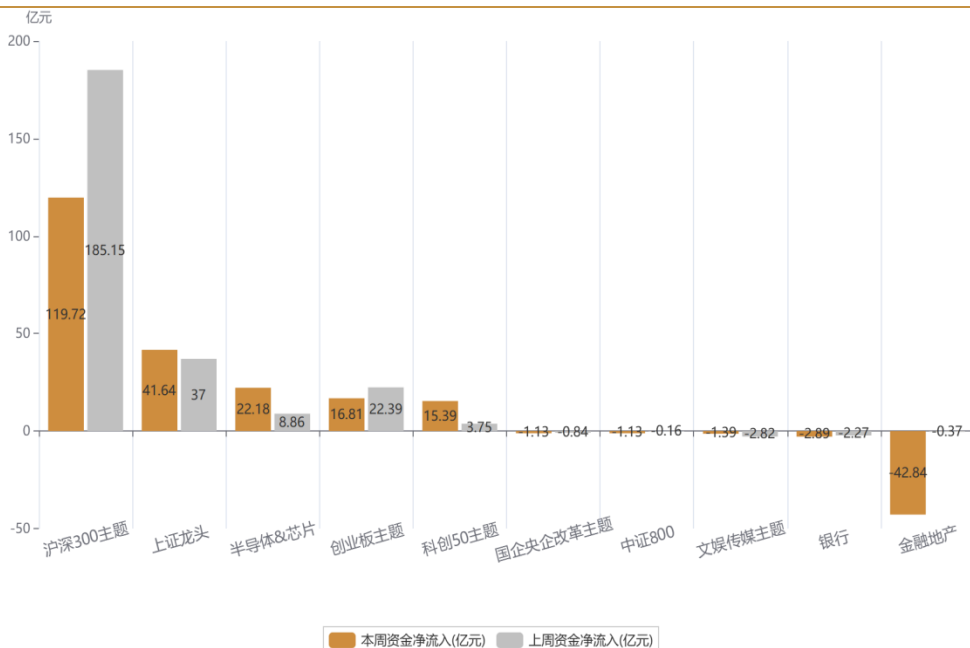
图 10：境内外细分主题资金变动前后 5 名



数据来源：万得，西南证券整理，数据区间：2024/08/05-2024/08/09

连续两周净流入前五的主题有：沪深 300 主题、上证龙头、半导体&芯片、创业板主题、科创 50 主题，沪深 300 公司主题连续两周总流入额达 304.87 亿元。连续两周净流出的主题有：金融地产、银行、文化传媒主题、中证 800 主题、国企改革主题，金融地产连续两周总流出额达 43.21 亿元。

图 11：连续两周净流入、净流出总量前五 A 股主题



数据来源：万得，西南证券整理，数据区间：2024/08/05-2024/08/09

具体到单一 ETF 资金流入情况，华泰柏瑞沪深 300ETF 上周资金净流入最多，为 55.02 亿元，南方中证全指房地产 ETF 上周资金净流出最多，为 42.89 亿元。

表 1：非货币 ETF 资金净流入前十名、后十名

基金代码	基金简称	基金规模(亿元)	上周资金净流入(亿元)	上周涨跌幅(%)	周成交额(亿元)
510300.SH	华泰柏瑞沪深 300ETF	2620.19	55.02	-1.57	183.83
510050.SH	华夏上证 50ETF	1263.25	42.3	-1.23	136.82
510310.SH	易方达沪深 300ETF	1728.17	33.08	-1.54	61.68
511520.SH	富国中债 7-10 年政策性金融债 ETF	288.33	19.42	-0.28	561.48
510360.SH	广发沪深 300ETF	70.42	14.16	-1.6	2.57
518880.SH	华安黄金 ETF	259.06	13.24	-1.98	69.84
510330.SH	华夏沪深 300ETF	1205.31	11.79	-1.53	31.8
159915.SZ	易方达创业板 ETF	548.07	11.46	-2.67	72.41
159581.SZ	万家中证红利 ETF	29.98	9.34	-1.22	1.09
512480.SH	国联安中证全指半导体 ETF	215.73	8.2	-4.39	58.09
510880.SH	华泰柏瑞红利 ETF	171.25	-1.69	-1.3	13.54
515080.SH	招商中证红利 ETF	55.17	-1.88	-1.3	7.8
560010.SH	广发中证 1000ETF	156.7	-1.9	-2.1	14.28
512800.SH	华宝中证银行 ETF	42.23	-2.2	-0.94	8.96
512690.SH	鹏华中证酒 ETF	82.79	-2.5	3.96	20.91
159937.SZ	博时黄金 ETF	120.07	-2.82	-1.91	15.55
159845.SZ	华夏中证 1000ETF	192.09	-3.08	-2.2	29.45
510500.SH	南方中证 500ETF	819.86	-7.16	-1.48	65.88
512100.SH	南方中证 1000ETF	339.2	-10.73	-2.3	60.2
512200.SH	南方中证全指房地产 ETF	43.18	-42.89	3.04	9.22

数据来源：万得，西南证券整理，数据区间：2024/08/05-2024/08/09

4.2 ETF 成交情况

相比于上上周，上周日均成交额提升最大的跨境非港股 ETF 为广发纳斯达克 100ETF，跨境港股 ETF 为华泰柏瑞南方东英恒生科技 ETF，股票型 ETF 为华夏上证 50ETF，商品型 ETF 为华安黄金 ETF，债券型 ETF 为富国中债 7-10 年政策性金融债 ETF。

表 2：非货币 ETF 日均成交额变动前三名（一级分类）

基金代码	基金简称	ETF 类型(一级)	上上周日均成交额(亿元)	上周日均成交额(亿元)	日均成交额变动(亿元)	基金规模(亿元)
159941.SZ	广发纳斯达克 100ETF	跨境非港股 ETF	14.86	20.78	5.92	201.46
513100.SH	国泰纳斯达克 100ETF	跨境非港股 ETF	10.88	15.95	5.07	124.38
513880.SH	华安三菱日联日经 225ETF	跨境非港股 ETF	2.03	6.35	4.32	20.77
513130.SH	华泰柏瑞南方东英恒生科技 ETF	跨境港股 ETF	17.05	21.06	4.01	146.93
513180.SH	华夏恒生科技 ETF	跨境港股 ETF	22.61	26.59	3.98	204.1
513330.SH	华夏恒生互联网科技业 ETF	跨境港股 ETF	19.77	23.12	3.35	268.05
510050.SH	华夏上证 50ETF	股票型 ETF	22.85	27.36	4.51	1263.25
588830.SH	鹏华上证科创板新能源 ETF	股票型 ETF	0	0.86	0.86	2.16
510210.SH	富国上证综指 ETF	股票型 ETF	3.68	4.37	0.69	85.63

基金代码	基金简称	ETF 类型(一级)	上上周日均 成交额(亿元)	上周日均 成交额(亿元)	日均成交额 变动(亿元)	基金规模 (亿元)
518880.SH	华安黄金 ETF	商品型 ETF	12.26	13.97	1.71	259.06
159937.SZ	博时黄金 ETF	商品型 ETF	2.39	3.11	0.72	120.07
159934.SZ	易方达黄金 ETF	商品型 ETF	2.8	3.29	0.49	94.55
511520.SH	富国中债 7-10 年政策性金融债 ETF	债券型 ETF	103.14	112.3	9.16	288.33
511090.SH	鹏扬中债-30 年期国债 ETF	债券型 ETF	6.39	7.93	1.54	28.7
511260.SH	国泰上证 10 年期国债 ETF	债券型 ETF	3.37	4.72	1.35	19.8

数据来源：万得，西南证券整理，数据区间：2024/08/05-2024/08/09

5 ETF 业绩表现

上周跨境非港股 ETF 嘉实中证海外中国互联网 30ETF 表现最好(+3.78%)，跨境港股 ETF 南方恒生香港上市生物科技 ETF 表现最好(+4.22%)，股票型 ETF 鹏华中证酒 ETF 表现最好(+3.96%)，商品型 ETF 大成有色金属期货 ETF 表现最好(-1.77%)，债券型 ETF 海富通中证短融 ETF 表现最好(+0.03%)。

表 3：非货币 ETF 各板块涨幅前五（一级分类）

基金代码	基金简称	ETF 类型(一级)	上周涨跌幅 (%)	基金规模 (亿元)	上周资金 净流入(亿元)	日均成交额 (亿元)
159607.SZ	嘉实中证海外中国互联网 30ETF	跨境非港股 ETF	3.78	17.27	0.16	2.73
159605.SZ	广发中证海外中国互联网 30ETF	跨境非港股 ETF	3.48	63.37	-0.99	8.33
513050.SH	易方达中证海外互联 ETF	跨境非港股 ETF	2.62	342.9	0.5	15.62
513360.SH	博时中证全球中国教育 ETF	跨境非港股 ETF	1.14	4.8	0.07	1.89
513080.SH	华安法国 CAC40ETF	跨境非港股 ETF	0.20	5.57	0.01	0.61
159615.SZ	南方恒生香港上市生物科技 ETF	跨境港股 ETF	4.22	3.03	0	0.51
159506.SZ	富国恒生港股通医疗保健 ETF	跨境港股 ETF	4.07	4.26	0.01	0.99
513200.SH	易方达中证港股通医药卫生综合 ETF	跨境港股 ETF	3.5	15.19	0.03	0.82
159892.SZ	华夏恒生香港上市生物科技 ETF	跨境港股 ETF	3.39	30.34	0.21	3.07
513120.SH	广发中证香港创新药 ETF	跨境港股 ETF	3.37	56.83	1.42	12.79
512690.SH	鹏华中证酒 ETF	股票型 ETF	3.96	82.79	-2.5	4.18
515170.SH	华夏中证细分食品饮料产业主题 ETF	股票型 ETF	3.07	24.06	-0.9	0.59
512200.SH	南方中证全指房地产 ETF	股票型 ETF	3.04	43.18	-42.89	1.84
159928.SZ	汇添富中证主要消费 ETF	股票型 ETF	1.86	77.1	0.9	0.86
560080.SH	汇添富中证中药 ETF	股票型 ETF	1.28	20.91	0.17	0.67
159980.SZ	大成有色金属期货 ETF	商品型 ETF	-1.77	4.81	-0.21	0.9
159934.SZ	易方达黄金 ETF	商品型 ETF	-1.91	94.55	0.93	3.29
159937.SZ	博时黄金 ETF	商品型 ETF	-1.91	120.07	-2.82	3.11
518800.SH	国泰黄金 ETF	商品型 ETF	-1.95	42.17	1.03	1.59
518880.SH	华安黄金 ETF	商品型 ETF	-1.98	259.06	13.24	13.97
511360.SH	海富通中证短融 ETF	债券型 ETF	0.03	334.02	-1.02	96.84
511030.SH	平安中债-中高等级公司债利差因子 ETF	债券型 ETF	0.02	115.79	1.09	8.1

基金代码	基金简称	ETF 类型(一级)	上周涨跌幅(%)	基金规模(亿元)	上周资金净流入(亿元)	日均成交额(亿元)
159816.SZ	鹏华中证 0-4 年期地方政府债 ETF	债券型 ETF	0	15.86	0	1.44
511580.SH	招商中证国债及政策性金融债 0-3 年 ETF	债券型 ETF	0	2.37	-0.01	2.16
159972.SZ	鹏华中证 5 年期地方政府债 ETF	债券型 ETF	-0.03	37.82	1.98	1.34

数据来源：万得，西南证券整理，数据区间：2024/08/05-2024/08/09

6 ETF 融资融券情况

本周融资买入总额为 332.95 亿元,上周融资买入总额为 386.44 亿元,减少了 53.49 亿元。
 本周融资卖出总量为 1.37 亿份,上周融资卖出总量为 1.18 亿份,增加了 0.19 亿份。

表 4：近一周融资融券成交量前五的 ETF

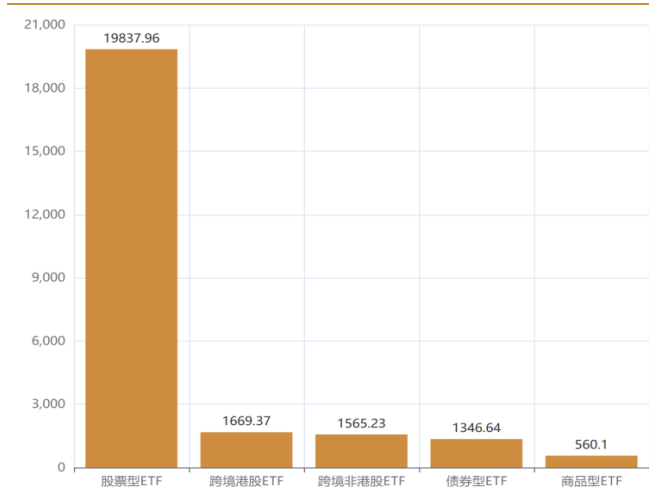
基金代码	基金简称	上周日均融资买入额(亿元)	基金代码	基金简称	上周日均融资卖出量(万份)
159941.SZ	广发纳斯达克 100ETF	3.44	159845.SZ	华夏中证 1000ETF	424.06
588000.SH	华夏上证科创板 50ETF	3.07	512100.SH	南方中证 1000ETF	255.68
511360.SH	海富通中证短融 ETF	2.97	510300.SH	华泰柏瑞沪深 300ETF	189.42
513100.SH	国泰纳斯达克 100ETF	2.89	510500.SH	南方中证 500ETF	181.81
511380.SH	博时中证可转债及可交换债券 ETF	2.61	588000.SH	华夏上证科创板 50ETF	178.3

数据来源：万得，西南证券整理，数据区间：2024/08/05-2024/08/09

7 当前 ETF 市场规模

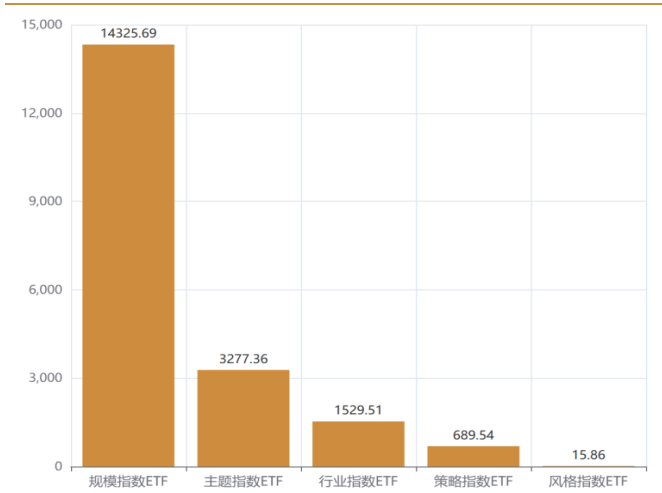
截至本周五（2024-08-09），市场共有 975 只上市交易的 ETF，规模合计 26707.26 亿元。股票型 ETF 中规模指数 ETF 规模最大,为 14325.69 亿元，其次是主题指数 ETF，规模为 3277.36 亿元。

图 12：一级分类下非货币 ETF 规模（亿元）



数据来源：万得，西南证券整理，数据截至：2024/08/09，纵坐标单位为亿元

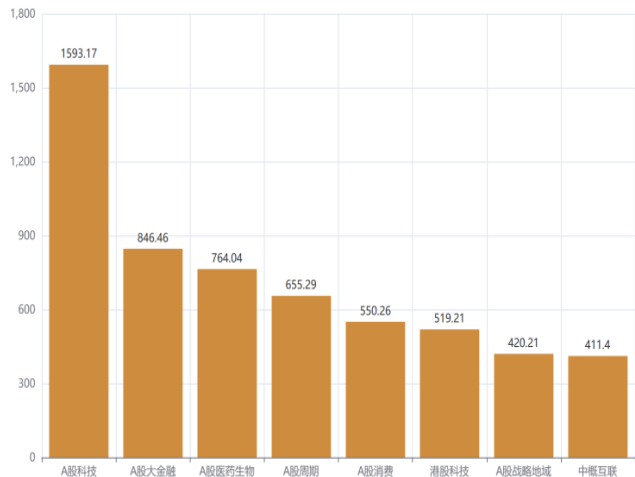
图 13：股票型 ETF 细分类别规模（亿元）



数据来源：万得，西南证券整理，数据截至：2024/08/09，纵坐标单位为亿元

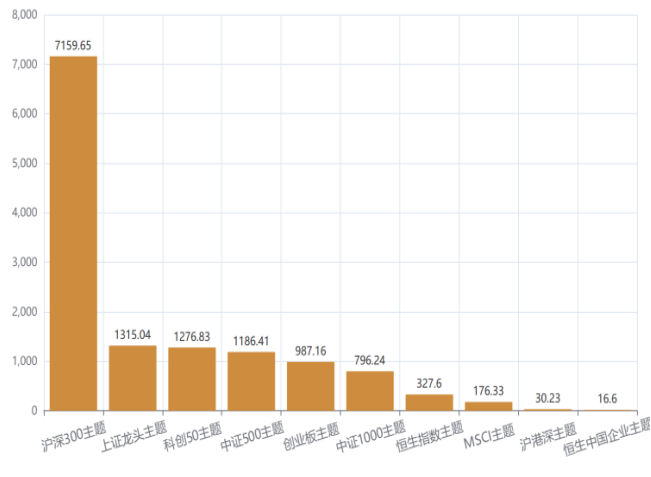
分板块看，A 股科技和 A 股大金融规模最大，分别为 1593.17 亿元和 846.46 亿元。分主题看，沪深 300 主题和上证龙头主题规模最大，分别为 7159.65 亿元和 1315.04 亿元。

图 14：不同板块 ETF 规模（亿元）



数据来源：万得，西南证券整理，数据截至：2024/08/09，纵坐标单位为亿元

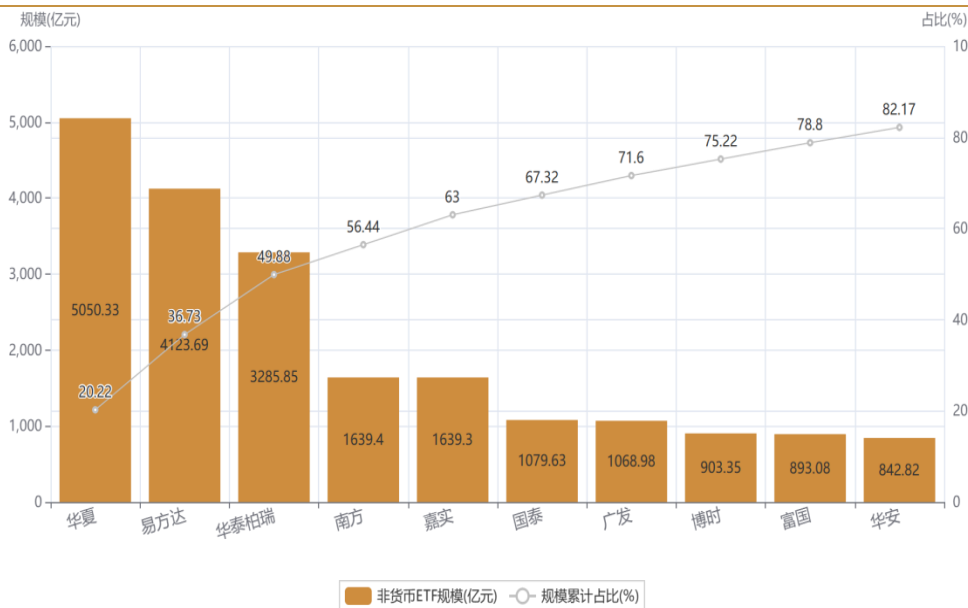
图 15：不同主题 ETF 规模（亿元）



数据来源：万得，西南证券整理，数据截至：2024/08/09，纵坐标单位为亿元

截至本周五（2024-08-09），共有 51 家基金公司管理 ETF，管理规模集中度较高，非货币 ETF 管理规模前十、前二十的基金公司管理规模累计占比分别达 82.17%、97.02%，非货币 ETF 管理规模前 5 的基金公司分别为华夏基金管理有限公司(5050.33 亿元，占比 20.22%)、易方达基金管理有限公司(4123.69 亿元，占比 16.51%)、华泰柏瑞基金管理有限公司(3285.85 亿元，占比 13.15%)、南方基金股份有限公司(1639.4 亿元，占比 6.56%)、嘉实基金管理有限公司(1639.3 亿元，占比 6.56%)。

图 16：非货币 ETF 管理规模前十的基金公司



数据来源：万得，西南证券整理，数据截至：2024/08/09

8 ETF 上市与发行情况

上周共有 2 只 ETF 上市交易，是万家中证半导体材料设备主题 ETF 和鹏华上证科创板新能源 ETF。

表 5：上周新上市 ETF 与指数产品

基金代码	基金名称	跟踪指数代码	跟踪指数简称	基金上市日期	上市交易份额(亿份)
159327.SZ	万家中证半导体材料设备主题 ETF	931743.CSI	半导体材料设备	2024-08-05	3.13
588830.SH	鹏华上证科创板新能源 ETF	000692.SH	科技创新能	2024-08-09	2.2

数据来源：万得，西南证券整理，数据区间：2024/08/05-2024/08/09

上周新成立 6 只 ETF 与其它指数产品，包括 5 只被动指数型基金、1 只被动指数型债券基金。

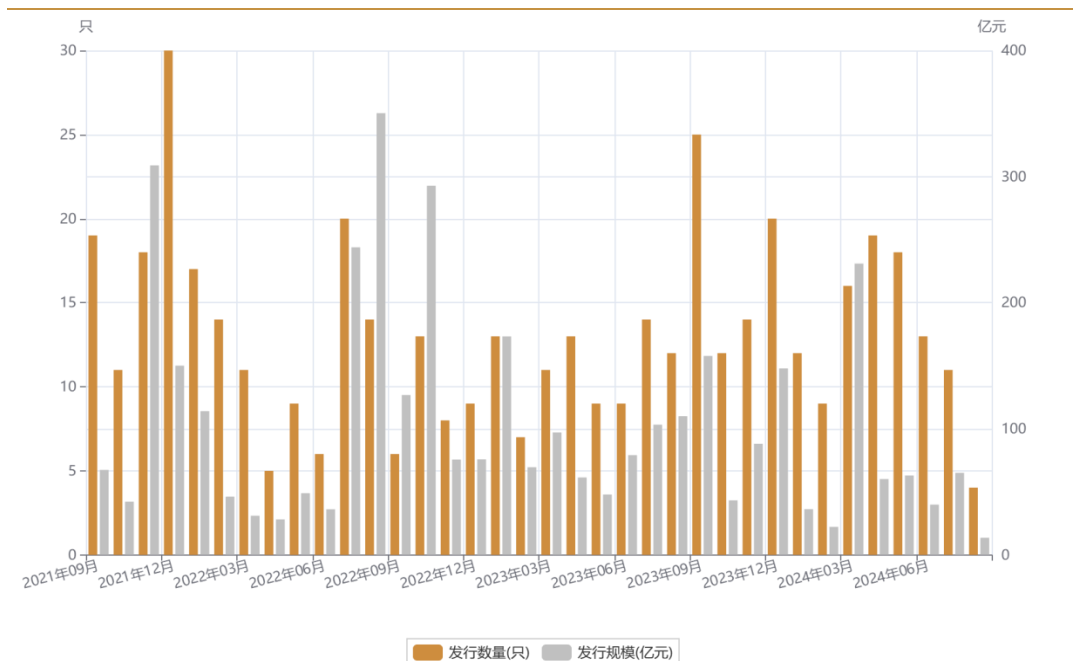
表 6：上周新成立 ETF 与指数产品

基金代码	基金名称	合并发行份额(亿)	基金成立日	投资类型(二级分类)	基金经理
020293.OF	易方达上证科创板 100 联接 A	0.13	2024-08-06	被动指数型基金	刘文魁
021889.OF	中欧中证 A50 指数 A	3.04	2024-08-08	被动指数型基金	宋巍巍
159587.OF	广发国证粮食产业 ETF	2.27	2024-08-08	被动指数型基金	陆志明
588860.OF	工银上证科创板生物医药 ETF	2.52	2024-08-08	被动指数型基金	史宝琰
588990.OF	博时上证科创板芯片 ETF	2.22	2024-08-08	被动指数型基金	李庆阳
011796.OF	新华中债 0-3 年政策性金融债 A	59.99	2024-08-09	被动指数型债券基金	李晓然,赵楠

数据来源：万得，西南证券整理，数据区间：2024/08/05-2024/08/09

自 8 月以来，一共有 4 只 ETF 基金产品被发售，发行规模为 13.57 亿元。

图 17：近三年每月 ETF 发行规模和产品个数



数据来源：万得，西南证券整理，数据截至：2024/08/09

9 风险提示

本报告结论完全基于公开的历史数据进行统计、测算，文中部分数据有一定滞后性，同时存在第三方数据提供不准确风险；对基金产品和基金管理人的研究分析结论并不预示其未来表现，也不能保证未来的可持续性，亦不构成投资收益的保证或投资建议；产品的表现受宏观环境、行业基本面超预期变动、市场波动、风格转换等多重因素影响，存在一定波动风险，投资者需充分认知自身风险偏好以及风险承受能力，基金有风险，投资需谨慎。

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注册为证券分析师，报告所采用的数据均来自合法合规渠道，分析逻辑基于分析师的职业理解，通过合理判断得出结论，独立、客观地出具本报告。分析师承诺不曾因，不因，也将不会因本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的补偿。

投资评级说明

报告中投资建议所涉及的评级分为公司评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后 6 个月内的相对市场表现，即：以报告发布日后 6 个月内公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。其中：A 股市场以沪深 300 指数为基准，新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。

公司评级	买入：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 20% 以上
	持有：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于 10% 与 20% 之间
	中性：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于 -10% 与 10% 之间
	回避：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于 -20% 与 -10% 之间
	卖出：未来 6 个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 -20% 以下
行业评级	强于大市：未来 6 个月内，行业整体回报高于同期相关证券市场代表性指数 5% 以上
	跟随大市：未来 6 个月内，行业整体回报介于同期相关证券市场代表性指数 -5% 与 5% 之间
	弱于大市：未来 6 个月内，行业整体回报低于同期相关证券市场代表性指数 -5% 以下

重要声明

西南证券股份有限公司（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。

《证券期货投资者适当性管理办法》于 2017 年 7 月 1 日起正式实施，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。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，还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。

本报告仅供参考之用，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，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。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内容和信息并自行承担风险，本公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

本报告及附录版权为西南证券所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用须注明出处为“西南证券”，且不得对本报告及附录进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本报告及附录的，本公司将保留向其追究法律责任的权利。

西南证券研究发展中心

上海

地址：上海市浦东新区陆家嘴 21 世纪大厦 10 楼

邮编：200120

北京

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8 楼

邮编：100033

深圳

地址：深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 22 楼

邮编：518038

重庆

地址：重庆市江北区金沙门路 32 号西南证券总部大楼 21 楼

邮编：400025

西南证券机构销售团队

区域	姓名	职务	座机	手机	邮箱
上海	蒋诗烽	总经理助理、销售总监	021-68415309	18621310081	jsf@swsc.com.cn
	崔露文	销售副总监	15642960315	15642960315	clw@swsc.com.cn
	谭世泽	高级销售经理	13122900886	13122900886	tsz@swsc.com.cn
	李煜	高级销售经理	18801732511	18801732511	yflyu@swsc.com.cn
	卞黎旻	高级销售经理	13262983309	13262983309	bly@swsc.com.cn
	田婧雯	高级销售经理	18817337408	18817337408	tjw@swsc.com.cn
	张玉梅	销售经理	18957157330	18957157330	zymf@swsc.com.cn
	魏晓阳	销售经理	15026480118	15026480118	wxyang@swsc.com.cn
	欧若诗	销售经理	18223769969	18223769969	ors@swsc.com.cn
	李嘉隆	销售经理	15800507223	15800507223	ljlong@swsc.com.cn
	龚怡芸	销售经理	13524211935	13524211935	gonggy@swsc.com.cn
	孙启迪	销售经理	19946297109	19946297109	sqdi@swsc.com.cn
北京	蒋宇洁	销售经理	15905851569	15905851569	jjj@swsc.com.c
	李杨	销售总监	18601139362	18601139362	yfly@swsc.com.cn
	张岚	销售副总监	18601241803	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
	杨薇	资深销售经理	15652285702	15652285702	yangwei@swsc.com.cn
	姚航	高级销售经理	15652026677	15652026677	yhang@swsc.com.cn
	张鑫	高级销售经理	15981953220	15981953220	zhxin@swsc.com.cn

	王一菲	销售经理	18040060359	18040060359	wyf@swsc.com.cn
	王宇飞	销售经理	18500981866	18500981866	wangyuf@swsc.com
	路漫天	销售经理	18610741553	18610741553	lmtf@swsc.com.cn
	马冰竹	销售经理	13126590325	13126590325	mbz@swsc.com.cn
广深	郑龔	广深销售负责人	18825189744	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn
	杨新意	广深销售联席负责人	17628609919	17628609919	yxy@swsc.com.cn
	张文锋	高级销售经理	13642639789	13642639789	zwf@swsc.com.cn
	龚之涵	销售经理	15808001926	15808001926	gongzh@swsc.com.cn
	丁凡	销售经理	15559989681	15559989681	dingfyf@swsc.com.cn
	陈紫琳	销售经理	13266723634	13266723634	chzlyf@swsc.com.cn
	陈韵然	销售经理	18208801355	18208801355	cyyf@swsc.com.cn
	林哲睿	销售经理	15602268757	15602268757	lzt@swsc.com.cn