

基金周度报告

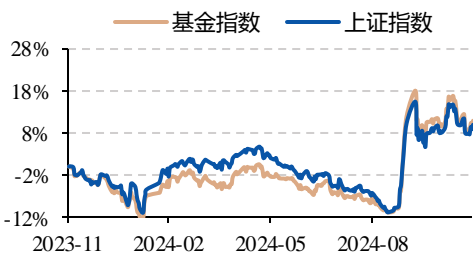
基金市场

基金行业周报（20241202-20241206）：

科创芯片类两只产品发行

2024年11月30日

上证指数-上证基金指数走势图



主要指数表现（涨跌幅%）

指数名称	60日	年初至今
上证指数	-0.30	11.82
中证基金	-0.38	4.12
股票基金	-1.94	5.65
混合基金	-2.47	3.14
债券基金	0.63	3.20
货币基金	0.25	1.61

刘飞彤

分析师

执业证书编号:S0530522070001
liufeitong@hncasing.com

相关报告

- 基金行业周报（20241111-20241115）：恒生 A 股专精特新企业指数跟踪产品发行 2024-11-11
- 基金行业周报（20241021-20241025）：港股通汽车指数跟踪产品发行 2024-10-19
- 基金行业周报（20240923-20240927）：恒生 A 股电网设备指数跟踪产品发行 2024-09-23

投资要点

- 重要新闻整理：**1) 四部门发布《关于推进农业保险精准投保理赔等有关事项的通知》。根据中央人民政府网，《通知》主要内容有：要求保险公司加强承保信息精准性管理，对集体类业务和规模经营主体类业务分别提出了验标要求；支持各地建立农业保险预赔付机制，鼓励保险公司提高预赔付比例；鼓励有条件的省份推动各省级财政部门与保险公司省级分公司结算模式。2) 据新华网报道，近日，全国各地纷纷启动新一轮消费券发放活动，以实际行动促进消费回暖。业内人士表示，新一轮消费券有望进一步促进国内消费市场发展，同时各类新技术新模式也有望提高消费券使用率，带动消费热度。
- 新发行基金情况：**本周（20241202-20241206），拟发行基金 24 只。分类型看，被动指数型股票基金 4 只、被动指数型债券基金 3 只、混合债券型基金（二级）2 只、基础设施 REITs3 只、偏股混合型基金 2 只、增强指数型股票基金 4 只、中长期纯债券型基金 6 只。从公布的募集目标看，本周拟发行基金规模在 488 亿以上。
本周可关注产品：2 只芯片主题 ETF，汇添富上证科创板芯片 ETF（588750.SH）和国联安科创芯片设计 ETF（588780.SH），跟踪指数分别为上证科创板芯片指数（000685.SH）和上证科创板芯片设计主题指数（950162.SH）。上述两只指数均由上海证券交易所发布，基期和成分个数均一致。从证券选取范围来看，科创芯片设计指数范围更集中芯片设计领域，科创芯片指数则相对宽泛地选取芯片产业具有代表性的上市公司。汇添富上证科创板芯片 ETF（588750.SH）基金管理人为汇添富基金，基金托管人为中国工商银行。管理费率 0.5%，托管费率 0.10%，前端认购费率最高 0.80%。国联安科创芯片设计 ETF（588780.SH）基金管理人为国联安基金，基金托管人为中国工商银行。管理费率 0.5%，托管费率 0.10%，前端认购费率最高 0.50%。上述指数均无过往跟踪产品，可对新发跟踪产品予以一定关注。
- 上周行情、数据回顾：**1) 上周 A 股、港股上行，海外市场涨跌不一，申万 31 个行业涨多跌少。2) 1 年期国债收益率上行、10 年期国债收益率下行。3) 上周，ETF 资金流向方面，创业板指品种净流入 26.51 亿元；涨跌幅方面，行业指数中，中证影视、中证传媒指数上涨显著。
- 风险提示：**新基金的选择，建议综合考虑建仓期、费率、基金经理长期业绩及回撤控制、相关行业主题的行情阶段等因素。

1 重要新闻整理

1) 四部门发布《关于推进农业保险精准投保理赔等有关事项的通知》。根据中央人民政府网,《通知》主要内容有:要求保险公司加强承保信息精准性管理,对集体类业务和规模经营主体类业务分别提出了验标要求;支持各地建立农业保险预赔付机制,鼓励保险公司提高预赔付比例;鼓励有条件的省份推动各省级财政部门与保险公司省级分公司结算模式。

2) 据新华网报道,近日,全国各地纷纷启动新一轮消费券发放活动,以实际行动促进消费回暖。业内人士表示,新一轮消费券有望进一步促进国内消费市场发展,同时各类新技术新模式也有望提高消费券使用率,带动消费热度。

2 本周新发基金情况

本周(20241202-20241206),拟发行基金 24 只。分类型看,被动指数型股票基金 4 只、被动指数型债券基金 3 只、混合债券型基金(二级) 2 只、基础设施 REITs 3 只、偏股混合型基金 2 只、增强指数型股票基金 4 只、中长期纯债券型基金 6 只。从公布的募集目标看,本周拟发行基金规模在 488 亿以上。

表 1: 本周(20241202-20241206)新基金信息

基金代码	基金名称	认购起始日期	认购天数	募集目标(亿份)	投资类型(二级分类)	基金经理
022513.OF	人保中证 800 指数增强 A	2024-12-02	90	--	增强指数型股票基金	刘石开
180106.SZ	广发成都高投产业园 REIT	2024-12-02	3	4.00	基础设施 REITs	李文博,杜金鑫,彭翔艺
022621.OF	民生加银双月鑫 60 天持有债券 A	2024-12-02	12	--	中长期纯债券型基金	裴禹翔
022305.OF	天弘月月宝 30 天持有期债券 A	2024-12-02	12	50.00	中长期纯债券型基金	赵鼎龙
022495.OF	嘉实红利精选混合发起式 A	2024-12-02	19	50.00	偏股混合型基金	刘杰,陈黎明
022670.OF	招商中证 A500 指数增强发起式 A	2024-12-02	19	80.00	增强指数型股票基金	王岩
022615.OF	路博迈悦航 30 天持有债券 A	2024-12-02	19	--	中长期纯债券型基金	魏丽
022419.OF	中欧优享债券 A	2024-12-02	19	--	中长期纯债券型基金	王慧杰
588780.SH	国联安科创芯片设计 ETF	2024-12-02	5	--	被动指数型股票基金	黄欣,章湛元
588750.SH	汇添富上证科创板芯片 ETF	2024-12-02	12	--	被动指数型股票基金	孙浩
022007.OF	国泰利民安悦 30 天持有债券 A	2024-12-02	19	50.00	中长期纯债券型基金	陶然
022619.OF	永赢安和 30 天持有债券 A	2024-12-02	19	--	中长期纯债券型基金	卢绮婷
021730.OF	富达低碳成长混合 A	2024-12-02	89	--	偏股混合型基金	聂毅翔
022395.OF	国泰君安稳健添利债券 A	2024-12-02	19	20.00	混合债券型基金(二级)	杨勇
021927.OF	融通中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期	2024-12-02	12	50.00	被动指数型债券基金	刘力宁
022342.OF	长盛中证红利低波动 100 指数 A	2024-12-02	19	10.00	被动指数型股票基金	陈亘斯
022563.OF	农银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有	2024-12-04	14	50.00	被动指数型债券基金	马逸钧

508036.SH	平安宁波交投 REIT	2024-12-03	3	10.00	基础设施 REITs	李华平,李麒麟,李瞳
022080.OF	贝莱德中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期	2024-12-02	12	50.00	被动指数型债券基金	王洋
022637.OF	东方招益债券 A	2024-12-02	19	30.00	混合债券型基金 (二级)	吴萍萍,徐奥千
021038.OF	银华沪深 300 价值 ETF 发起式联接 A	2024-12-02	19	--	被动指数型股票基金	谭跃峰
508048.SH	华安外高桥 REIT	2024-12-06	6	4.00	基础设施 REITs	朱蓓,刘得民,侯程
022688.OF	申万菱信中证 A500 指数增强 A	2024-12-05	14	30.00	增强指数型股票基金	俞诚
022204.OF	永赢中证 A50 指数增强发起 A	2024-12-02	12	--	增强指数型股票基金	朱晨歌

资料来源：财信证券、wind（数据提取日：20241129）

本周可关注产品：2 只芯片主题 ETF，汇添富上证科创板芯片 ETF（588750.SH）和国联安科创芯片设计 ETF（588780.SH），跟踪指数分别为上证科创板芯片指数（000685.SH）和上证科创板芯片设计主题指数（950162.SH）。

上述两只指数均由上海证券交易所发布，基期和成分个数均一致。从证券选取范围来看，**科创芯片设计指数范围更集中芯片设计领域，科创芯片指数则相对宽泛地选取芯片产业具有代表性的上市公司。**

表 2：科创芯片指数和科创芯片设计指数的比较

证券代码	证券名称	指数基期	指数全称	加权方式	发布机构	成分股个数	指数简介
000685.SH	科创芯片	2019/12/31	上证科创板芯片指数	总市值加权	上海证券交易所	50	上证科创板芯片指数从科创板上市公司中选取业务涉及 半导体材料和设备、芯片设计、芯片制造、芯片封装和测试相关的证券 作为指数样本，以反映科创板代表性芯片产业上市公司证券的整体表现。
950162.SH	科创芯片设计	2019/12/31	上证科创板芯片设计主题指数	自由流通市值加权	上海证券交易所	50	上证科创板芯片设计主题指数选取科创板内业务涉及 芯片设计领域 的上市公司证券作为指数样本，以反映科创板芯片设计领域上市公司证券的整体表现。

资料来源：财信证券、ifind（数据提取日：20241129）

汇添富上证科创板芯片 ETF（588750.SH）基金管理人为汇添富基金，基金托管人为中国工商银行。管理费率 0.5%，托管费率 0.10%，前端认购费率最高 0.80%。

国联安科创芯片设计 ETF（588780.SH）基金管理人为国联安基金，基金托管人为中国工商银行。管理费率 0.5%，托管费率 0.10%，前端认购费率最高 0.50%。

上述指数均无过往跟踪产品，可对新发跟踪产品予以一定关注。

3 上周行情、数据回顾

1) 上周 A 股、港股上行，海外市场涨跌不一，申万 31 个行业涨多跌少

上周(1125-1129)，A 股市场上行，上证指数收涨(1.81%)，深证成指收涨(1.66%)，创业板收涨(2.23%)。港股市场上行，恒生指数收涨(1.01%)、恒生科技指数收涨(2.53%)。海外方面，标普 500 收涨(1.06%)，其余海外指数涨跌不一。基金主要指数方面，主动管理型权益类基金指数上行，债券类基金上涨，QDII 基金指数收涨(0.39%)。

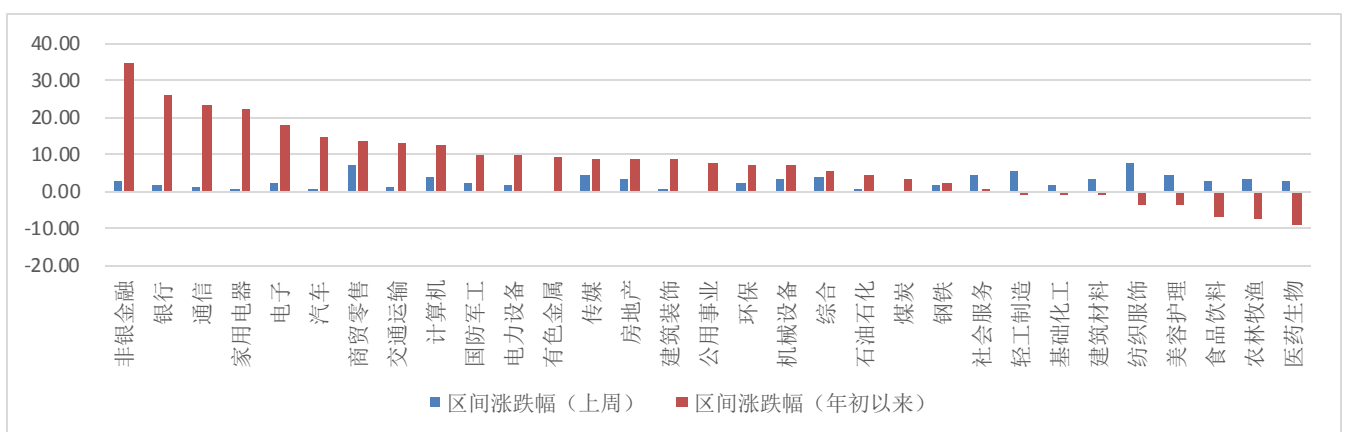
表 3：股票、基金相关指数表现(%)

指数简称	区间涨跌幅(上周)	区间涨跌幅(年初以来)	指数简称	区间涨跌幅(上周)	区间涨跌幅(年初以来)
上证指数	1.81	11.82	中国基金总指数	1.08	5.53
深证成指	1.66	11.41	股票型基金总指数	1.84	11.07
上证 50	0.90	12.84	债券型基金指数	0.30	3.44
沪深 300	1.32	14.15	混合型基金总指数	1.63	4.81
中证 500	1.77	7.79	普通股股票型基金指数	2.08	5.20
创业板指	2.23	17.59	偏股混合型基金指数	1.93	4.36
恒生指数	1.01	13.94	灵活配置型基金指数	1.67	4.81
恒生科技	2.53	15.65	平衡混合型基金指数	1.54	7.08
标普 500	1.06	26.47	偏债混合型基金指数	0.57	4.39
日经 225	-0.20	14.18	中长期纯债型基金指数	0.22	3.50
德国 DAX	1.57	17.16	短期纯债型基金指数	0.12	2.50
法国 CAC40	-0.27	-4.08	QDII 基金指数	0.39	12.97
英国富时 100	0.31	7.16	货币市场基金指数	0.03	1.59

资料来源：财信证券、wind (数据提取日：20241129)

上周，申万 31 个行业涨多跌少，其中涨幅前三行业是纺织服饰(7.65%)、商贸零售(7.28%)、轻工制造(5.35%)。

图 1：申万 31 个一级行业指数表现(%)



资料来源：财信证券、wind (数据提取日：20241129)

2) 1 年期国债收益率上行、10 年期国债收益率下行

上周，中债 10 年期国债收益率报收 2.0206%，较前一周下行 6.26BP，中债 1 年期国债收益率报收 1.3698%、较前一周上行 1.94BP。

图 2：10 年期、1 年期国债收益率近 3 年数据 (%)



资料来源：财信证券、ifind（数据提取日：20241129）

3) ETF 资金流向

上周，ETF 资金流向方面，创业板指品种净流入 26.51 亿元；涨跌幅方面，行业指数中，中证影视、中证传媒指数上涨显著。

图 3：主要 ETF 情况一览

宽基指数	数量 (个)	总规模 (亿元)	5日份额 变动(亿 元)	5日主动 买入额 (亿元)	5日主动 净买入额 (亿元)	5日资金 流向(亿 元)	5日区间 涨跌幅 (%)
沪深300	21	10420.31	-0.38	199.77	-3.95	-22.54	1.08
中证500	22	1706.65	1.25	74.98	2.32	7.94	1.61
上证50	8	1710.83	-7.30	71.13	-14.27	-18.35	0.84
创业板指	14	1217.07	11.63	129.39	3.02	26.51	2.07
科创50	8	1753.21	-44.98	201.64	9.12	-22.26	3.72
科创创业50	11	265.57	3.11	18.70	3.94	2.81	1.94
行业指数							
中证畜牧	4	66.87	-1.21	2.92	0.06	-0.93	2.38
中证传媒	2	43.29	0.93	5.44	0.45	0.66	5.12
中证钢铁	1	12.17	-0.29	1.33	0.11	-0.43	1.62
中证国防	1	23.75	0.36	4.06	0.36	0.46	1.41
中证环保	1	14.62	0.00	0.11	-0.02	0.00	1.26
中证基建	1	5.31	-0.14	0.65	0.05	-0.23	1.21
中证酒	1	112.26	-1.53	21.75	4.27	-1.41	2.74
中证军工	4	147.07	1.20	15.57	0.90	1.30	1.23
中证科技	1	7.02	-0.01	0.35	-0.02	-0.01	3.37
中证旅游	2	38.81	-0.68	3.49	0.01	-0.80	3.72
中证煤炭	1	34.06	-0.56	3.64	-0.15	-0.66	-0.42
中证农业	3	18.49	0.06	1.44	0.14	0.03	1.63
中证软件	1	12.16	0.48	2.98	-0.90	0.57	2.81
中证生科	4	15.96	-0.02	0.72	0.02	0.00	2.11
中证新能	5	78.27	-0.48	4.39	-0.43	-0.79	1.19
中证医疗	3	311.25	0.83	14.84	0.79	1.18	1.55
中证银行	9	125.40	0.12	14.63	1.41	-0.10	2.05
中证影视	2	1.52	0.16	0.65	0.00	0.16	6.31
中证有色	3	2.64	0.00	0.72	0.02	0.00	-1.08
海外指数							
恒生科技	8	609.58	-4.39	245.29	13.12	-1.80	1.89
恒生指数	3	272.30	-0.05	36.66	2.58	-0.05	0.68
标普500净总回报	1	142.55	0.10	18.64	-0.42	0.22	2.54
纳斯达克100	3	395.30	0.32	48.12	2.99	0.43	0.61
德国DAX	1	9.93	0.06	1.68	0.36	0.08	2.24
法国CAC40	1	5.19	0.12	1.30	0.32	0.22	0.90
日经225	4	41.93	0.18	9.26	0.78	0.24	2.02
商品							
黄金	7	528.23	-1.67	94.26	-4.25	-11.14	-1.42
豆粕	1	18.97	0.12	6.79	0.77	0.39	1.06
债券							
5年地债	1	39.16	0.00	5.16	4.06	-0.46	0.28
10年国债	1	21.71	0.02	13.48	7.48	2.11	0.42
活跃国债	1	14.31	0.00	10.14	7.52	0.00	0.30
可转债	1	266.33	-0.10	59.72	3.04	-1.51	1.32

资料来源：财信证券、wind（数据提取日：20241129）

4 风险提示

新基金的选择，建议综合考虑建仓期、费率、基金经理长期业绩及回撤控制、相关行业主题的行情阶段等因素。

投资评级系统说明

以报告发布日后的 6—12 个月内，所评股票/行业涨跌幅相对于同期市场指数的涨跌幅度为基准。

类别	投资评级	评级说明
股票投资评级	买入	投资收益率超越沪深 300 指数 15% 以上
	增持	投资收益率相对沪深 300 指数变动幅度为 5%—15%
	持有	投资收益率相对沪深 300 指数变动幅度为 -10%—5%
	卖出	投资收益率落后沪深 300 指数 10% 以上
行业投资评级	领先大市	行业指数涨跌幅超越沪深 300 指数 5% 以上
	同步大市	行业指数涨跌幅相对沪深 300 指数变动幅度为 -5%—5%
	落后大市	行业指数涨跌幅落后沪深 300 指数 5% 以上

免责声明

本公司具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格，作者具有中国证券业协会注册分析师执业资格或相当的专业胜任能力。

本报告仅供财信证券股份有限公司客户及员工使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司当然客户。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发送，概不构成任何广告。

本报告信息来源于公开资料，本公司对该信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本公司对已发报告无更新义务，若报告中所含信息发生变化，本公司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。

本报告中所指投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。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投资建议。在任何情况下，本公司及本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，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。投资者务必注意，其据此作出的任何投资决策与本公司及本公司员工或者关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人（包括本公司客户及员工）不得以任何形式复制、发表、引用或传播。

本报告由财信证券研究发展中心对许可范围内人员统一发送，任何人不得在公众媒体或其它渠道对外公开发布。任何机构和个人（包括本公司内部客户及员工）对外散发本报告的，则该机构和个人独自为此发送行为负责，本公司保留对该机构和个人追究相应法律责任的权利。

财信证券研究发展中心

网址：stock.hnchasing.com

地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 28 层

邮编：410005

电话：0731-84403360

传真：0731-84403438