

A股重回3000点，量化交易监管加强

——基金研究周报（2024年第7期）

报告要点：

● 基金近期市场热点

量化交易将迎来系统性的监管举措。中国证监会市场监管一司相关人士表示，证监会一直关注量化交易的发展和监管，近年来陆续推进了诸多工作，包括将量化交易纳入证券法规制范围、建立头部量化机构的数据采集机制、加强量化交易监测分析、建立程序化交易报告制度、加强私募融券监管等。本次推出的量化交易监管“组合拳”力度大，从多个维度加强监管，基本覆盖量化交易业务运作的主要环节。该人士表示，下一阶段出台的量化交易监管系列举措，将成熟一项、推出一项，并充分和市场各类投资者沟通交流，把握好工作节奏和力度，促进量化交易规范健康发展，维护市场稳定运行。

（证券时报）

春节后首个交易周，ETF市场重磅“迎新”。自2月19日起，有着“中国漂亮50”之称的又一标杆指数交易工具——中证A50ETF正式开售。首批发行该产品的公募基金包括易方达、嘉实、摩根资产管理、华泰柏瑞、富国、大成、华宝、银华、工银瑞信、平安十家机构。根据公告，这10只中证A50ETF首次发行募集规模上限均为20亿元，认购截止日期为3月1日。认购累计有效申请份额总额超过20亿份，基金管理人将采取全程比例确认的方式实现规模的有效控制。（经济参考报）

● 上周全球权益多数上涨，A股表现最佳，境外德国DAX涨幅最大

近一周全球权益指数多数上涨，国内权益市场表现最佳，A股大幅上涨约5%；境外权益指数中德国DAX指数涨幅最大，为1.76%；商品方面，原油下跌2.41%，白银下跌2.13%，黄金则上涨1.07%。主要权益指数近一周表现：恒生指数（2.36%）、恒生科技（1.71%）、标普500（1.66%）、纳斯达克（1.40%）、日经225（1.59%）、德国DAX（1.76%）、富时100（-0.07%）。

● **A股连续多日上涨，上证指数涨近5%，传媒、计算机、通信涨幅较大**
近一周宽基指数大幅上涨，上证指数上涨近5%，中证1000涨幅最大，为4.66%；行业全数上涨，传媒、计算机、通信涨幅最大，均超过10%，医药、农林牧渔、家用电器涨幅最小。宽基指数表现（近一周/今年以来）：上证指数（4.85%/1.01%）、沪深300（3.71%/1.71%）、中证500（0.92%/-4.26%）、创业板指（1.81%/-7.04%）、中证1000（4.66%/-11.24%）、科创50（1.73%/-10.27%）。

● **高仓位全市场上涨3.47%，行业主题中科技、大金融、周期板块领涨**
近一周高仓位全市场类基金涨跌幅3.47%，跑输沪深300，跑赢中证500，二者涨跌幅分别为3.71%、0.92%。行业主题方面，科技、大金融、周期涨幅最大，医药、制造涨幅较小。

● 资金保持流入宽基指数，行业主题中红利低波仍受资金认可

上周ETF资金仍主要流入宽基指数，沪深300资金流入最多，其次是中证500；行业主题中，红利低波持续获得资金流入；跨境ETF中纳斯达克100有明显的资金流入。

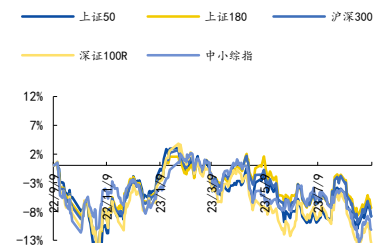
● 风险提示

本文基于客观数据进行分析，数据仅供参考，不构成投资建议。

主要数据：

上证综指：	3004.88
深圳成指：	9069.42
沪深300：	3489.74
中小盘指：	3374.19
创业板指：	1758.19

近一年基金指数走势图



资料来源：Wind

相关研究报告

报告作者

分析师	朱定豪
执业证书编号	S0020521120002
邮箱	zhudinghao@gyzq.com.cn
电话	021-51097188
分析师	房倩倩
执业证书编号	S0020520040001
邮箱	fangqianqian@gyzq.com.cn
电话	021-51097188

内容目录

1. 基金市场近期热点	4
1.1 量化交易监管将出“组合拳”，成熟一项推出一项	4
1.2 ETF 市场重磅“迎新” 首批十只中证 A50ETF 开售	5
2. 全球资本市场跟踪	5
3. A 股与债券市场回顾	6
3.1 A 股市场	6
3.2 债券市场	8
4. 公募基金近期表现回顾	9
4.1 各类型基金收益统计	9
4.2 近期绩优基金	11
4.3 部分明星基金业绩回顾	11
4.4 ETF 数据跟踪	12
5. 公募基金发行进度	13
5.1 公募基金发行热度	13
5.2 公募基金申报统计	13
5.3 本周拟发行基金	15
5.4 近一周新成立基金	16
6. 风险提示	16

图表目录

图 1: 全球主要资产涨跌幅	6
图 2: A 股主要股指近一月收益曲线	7
图 3: 申万一级行业涨跌幅	8
图 4: 国债的期限利差	8
图 5: 10 年期债券类型的利差	8
图 6: 企业债的期限利差	8
图 7: 企业债的信用利差	8
图 8: 部分类型基金近期收益	9
图 9: 高仓位权益类基金近期收益	9

图 10: 高仓位全市场类基金今年以来收益曲线.....	10
图 11: 近年偏股型基金发行热度.....	13
表 1: 部分境外及港股权益指数表现回顾.....	6
表 2: A 股主要股指表现回顾.....	7
表 3: 高仓位权益类基金区间收益统计.....	10
表 4: 近一月部分类型的绩优基金.....	11
表 5: 部分明星基金业绩回顾.....	11
表 6: 部分热门类型 ETF 数据跟踪.....	12
表 7: 各类型基金申报数量统计 (只).....	13
表 8: 近一周公募基金申报明细.....	14
表 9: 本周拟发行基金.....	15
表 10: 近一周新成立基金.....	16

1. 基金市场近期热点

1.1 量化交易监管将出“组合拳”，成熟一项推出一项

2月20日，沪深交易所对宁波灵均实施暂停交易措施并启动公开谴责程序，对量化机构影响市场平稳运行、损害投资者合法权益的违法违规行为，释放了强监管信号。同日，交易所发文称，量化报告制度平稳落地，下一步将坚持以投资者为本，把维护公平性作为工作出发点和落脚点，借鉴国际监管实践，趋利避害，建立健全量化交易监管安排。具体包括：严格落实报告制度，明确“先报告、后交易”的准入安排；加强量化交易行情授权管理，健全差异化收费机制；完善异常交易监测监控标准，加强异常交易和异常报撤单行为监管；加强对杠杆类量化产品的监测与规制，强化期现货联动监管。同时，进一步压实证券公司客户管理责任，完善与证券业协会、基金业协会的自律管理协作机制，加强对量化私募等机构的交易监管等。

证监会市场监管一司相关人士表示，近年来证监会一直非常重视相关监管工作，推动将程序化交易纳入证券法规制范围，建立头部量化机构的数据采集机制，加强量化交易监测分析等。2023年9月以来，证监会逐步推出了程序化交易报告制度，加强私募基金监管。经过3个月的过渡，报告制度平稳落地，各方报告的质量总体符合要求，为进一步加强和改进量化交易监管打下了基础。

据悉，报告制度实施的3个多月，没有出现量化交易规模或量化交易机构运作异常。量化交易占比也没有出现大起大落，比较稳定，市场影响也比较平稳。

沪深交易所均对宁波灵均异常交易开出“罚单”，引发了市场的关注。近年来，随着新型信息技术广泛运用，量化交易已成为重要的交易方式。量化交易有助于为市场提供流动性，促进价格发现。但量化交易特别是高频交易相对中小投资者存在明显的技术、信息和速度优势，一些时点也存在策略趋同、交易共振等问题，加大市场波动。

证监会市场监管一司相关人士表示，此次公布的监管举措，涵盖各个环节，体现综合施策的特点，同时每项都经过调研和 market 分析，有比较强的针对性，体现精准施策。比如，针对速度优势，采取措施进行有效遏制，减少对市场正常交易秩序的干扰；针对中小市值股票剧烈波动的情况，加强杠杆类产品的监测和规制，减少踩踏和共振。

“宁波灵均被公开谴责，体现了监管层加强异常交易监管的明确态度。”一家私募机构负责人表示，交易所明确要加强异常交易和异常报撤单行为监管，加强量化交易行情授权管理，健全差异化收费机制，加强对杠杆类量化产品的监测与规制等，后续改革细则如何落地将对量化行业产生一定的影响。

“沪深交易所综合施策监管量化交易，不是为了‘一棒子’打死量化交易，也不是禁止量化交易这种方式，而是在日常监管过程中发现量化交易较多出现交易频率、报撤单频率过高的情况，存在过度运用信息优势，加剧信息不对称等现象，给市场带来的不公平性越来越明显。”证监会市场监管一司相关人士强调。

据了解，在前述“一揽子”措施推进过程中，沪深交易所还会稳慎操作，成

熟一项推出一项，给市场预留充分调整时间。量化交易监管步步推进，在报告制度之后，将出台更多量化交易监管规则，出台之前会跟市场进行充分沟通。（证券时报）

1.2 ETF 市场重磅“迎新” 首批十只中证 A50ETF 开售

春节后首个交易周，ETF 市场重磅“迎新”。自 2 月 19 日起，有着“中国漂亮 50”之称的又一标杆指数交易工具——中证 A50ETF 正式开售。首批发行该产品的公募基金包括易方达、嘉实、摩根资产管理、华泰柏瑞、富国、大成、华宝、银华、工银瑞信、平安十家机构。

根据公告，这 10 只中证 A50ETF 首次发行募集规模上限均为 20 亿元，认购截止日期为 3 月 1 日。认购累计有效申请份额总额超过 20 亿份，基金管理人将采取全程比例确认的方式实现规模的有效控制。

公开资料显示，中证 A50 指数通过互联互通标准并融入 ESG 投资理念，指数从各行业龙头上市公司证券中，选取市值最大的 50 只股票作为指数样本，以反映各行业最具代表性的龙头上市公司股票的整体表现，这也是 A 股宽基指数家族的又一位新成员。从行业分布来看，中证 A50 指数聚焦行业均衡，成分股覆盖 30 个中证二级行业，且来自不同的中证三级行业，挖掘出细分领域的新兴龙头，有助于捕捉中国经济新的增长点。

从指数表现、企业盈利能力等角度来看，中证 A50 也无愧于“中国漂亮 50 指数”的美誉。Wind 数据显示，截至 2023 年末，该指数自基日（2014 年 12 月 31 日）以来累计涨幅为 35.7%，超赢上证 50 指数 45.6%（同期上证 50 指数收益率-9.9%），超赢沪深 300 指数 38.6%（同期沪深 300 指数收益率-2.9%）。此外，中证 A50 指数成分股在 ESG 领域的表现也相当“漂亮”，超 8 成公司 ESG 评级在 A 级及以上。

据悉，中证 A50 指数的成分股一直是公募基金等内资机构投资者，以及以北向资金为代表的外资机构投资者重仓的核心资产。其中，北向资金自开通以来就持续加仓中证 A50 指数成分股，据 Wind 数据统计，截至 2023 年 12 月 31 日，北向资金持有中证 A50 指数成分股的市值达 8046 亿元，市值占比高达 40.2%。（经济参考报）

2. 全球资本市场跟踪

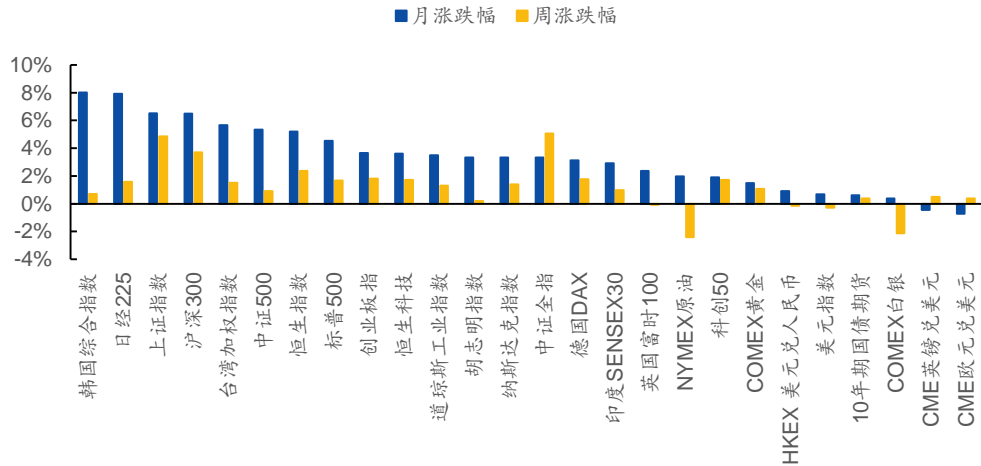
近一周全球权益指数多数上涨，国内权益市场表现最佳，A 股大幅上涨约 5%；境外权益指数中德国 DAX 指数涨幅最大，为 1.76%；商品方面，原油下跌 2.41%，白银下跌 2.13%，黄金则上涨 1.07%。

主要权益指数近一周表现：恒生指数（2.36%）、恒生科技（1.71%）、标普 500（1.66%）、纳斯达克（1.40%）、日经 225（1.59%）、德国 DAX（1.76%）、富时 100（-0.07%）。

表 1：部分境外及港股权益指数表现回顾

	恒生指数	恒生科技	标普 500	纳斯达克	日经 225	德国 DAX	富时 100
近一周涨幅	2.36%	1.71%	1.66%	1.40%	1.59%	1.76%	-0.07%
近一周最大回撤	-1.13%	-2.68%	-0.60%	-1.23%	-0.58%	-0.29%	-0.85%
近一月涨幅	5.19%	3.62%	4.52%	3.33%	7.93%	3.13%	2.37%
近一月最大回撤	-4.48%	-9.21%	-1.67%	-2.97%	-1.34%	-0.92%	-2.20%
今年以来涨幅	-1.89%	-9.68%	6.69%	6.56%	16.84%	3.99%	-0.35%
今年以来最大回撤	-12.24%	-20.15%	-1.70%	-3.34%	-2.18%	-2.01%	-3.71%
近一年涨幅	-17.81%	-18.06%	26.83%	38.02%	44.25%	12.56%	-2.55%
近一年最大回撤	-28.01%	-33.94%	-10.28%	-12.27%	-9.56%	-10.82%	-8.68%

资料来源：Wind, 国元证券研究所

图 1：全球主要资产涨跌幅


资料来源：Wind, 国元证券研究所

3. A股与债券市场回顾

3.1 A股市场

近一周宽基指数大幅上涨，上证指数上涨近 5%，中证 1000 涨幅最大，为 4.66%；行业全数上涨，传媒、计算机、通信涨幅最大，均超过 10%，医药、农林牧渔、家用电器涨幅最小。

宽基指数表现（近一周/今年以来）：上证指数（4.85%、1.01%）、沪深 300（3.71%、1.71%）、中证 500（0.92%、-4.26%）、创业板指（1.81%、-7.04%）、中证 1000（4.66%、-11.24%）、科创 50（1.73%、-10.27%）。

上周 31 个申万一级行业中 31 个行业上涨，上周相对表现较好行业及涨跌幅（周、月）：传媒（13.39%、5.30%）、计算机（11.59%、3.23%）、通信（11.13%、7.20%）；上周相对表现较差行业及涨跌幅（周、月）：医药生物

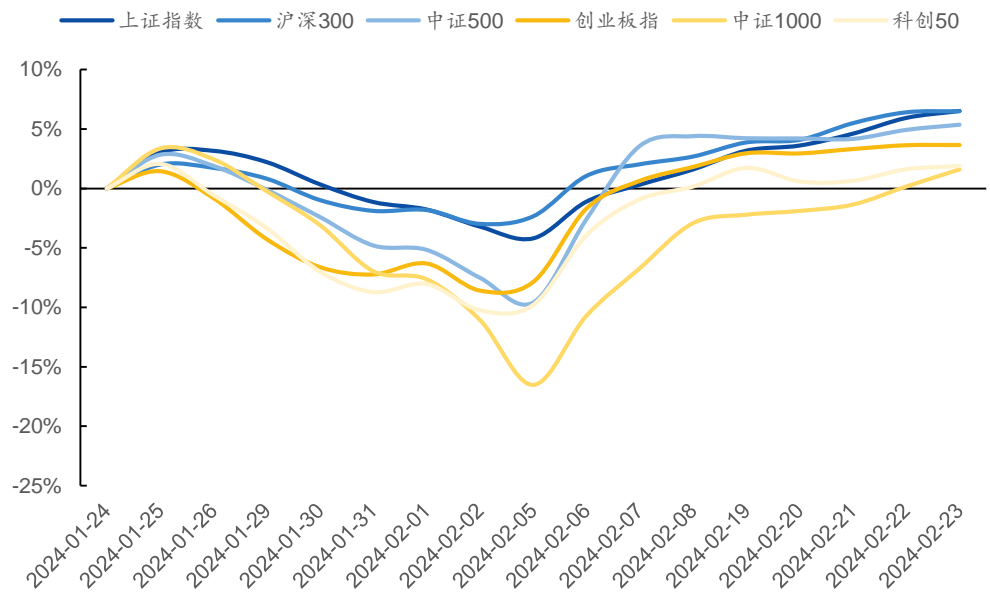
(2.09%、-0.18%)、农林牧渔(2.29%、1.67%)、家用电器(2.50%、5.51%)。近一个月表现较好行业及涨跌幅(周、月)：煤炭(8.14%、13.95%)、石油石化(5.45%、10.09%)、银行(6.09%、10.07%)。

表 2: A 股主要股指表现回顾

	上证指数	沪深 300	中证 500	创业板指	中证 1000	中证全指	科创 50
近一周涨幅	4.85%	3.71%	0.92%	1.81%	4.66%	5.07%	1.73%
近一周最大回撤	0.00%	0.00%	-0.05%	-0.01%	0.00%	0.00%	-1.13%
近一月涨幅	6.53%	6.49%	5.35%	3.66%	1.60%	3.32%	1.89%
近一月最大回撤	-7.15%	-4.88%	-12.08%	-9.90%	-19.25%	-11.90%	-12.06%
今年以来涨幅	1.01%	1.71%	-4.26%	-7.04%	-11.24%	-5.30%	-10.27%
今年以来最大回撤	-9.17%	-7.33%	-17.85%	-18.03%	-27.08%	-17.09%	-20.96%
近一年涨幅	-8.60%	-14.96%	-18.28%	-28.46%	-24.99%	-18.52%	-22.97%
近一年最大回撤	-20.41%	-23.60%	-31.00%	-36.91%	-39.04%	-29.08%	-42.19%

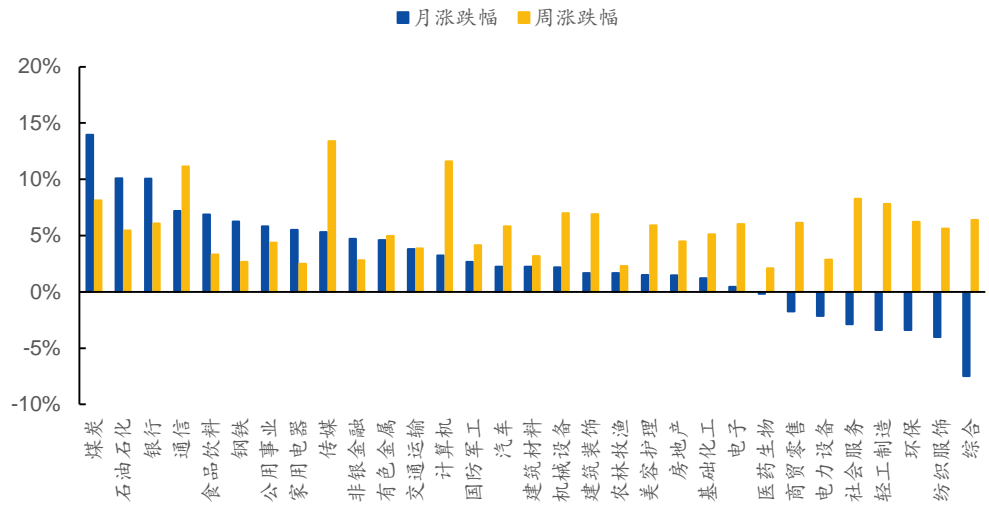
资料来源: Wind, 国元证券研究所

图 2: A 股主要股指近一月收益曲线



资料来源: Wind, 国元证券研究所

图 3：申万一级行业涨跌幅



3.2 债券市场

图 4：国债的期限利差

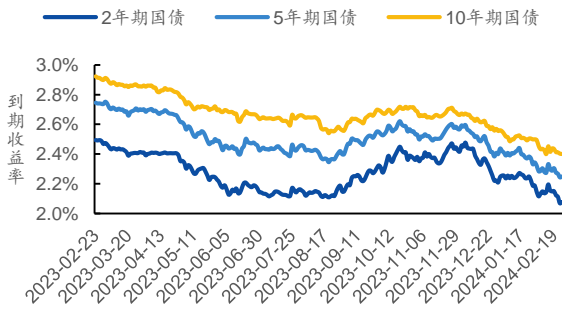


图 5：10年期债券类型的利差

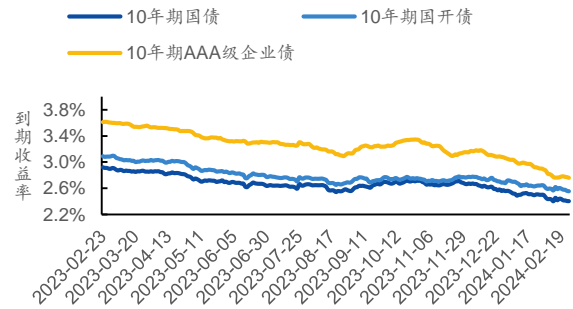


图 6：企业债的期限利差

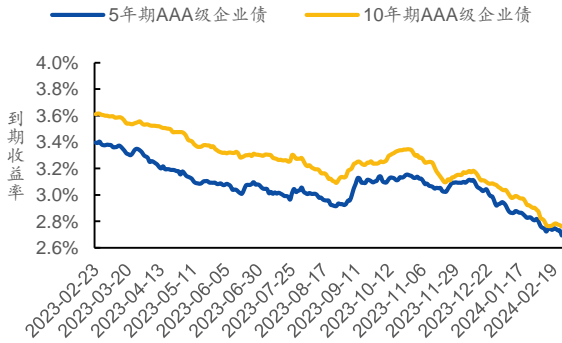
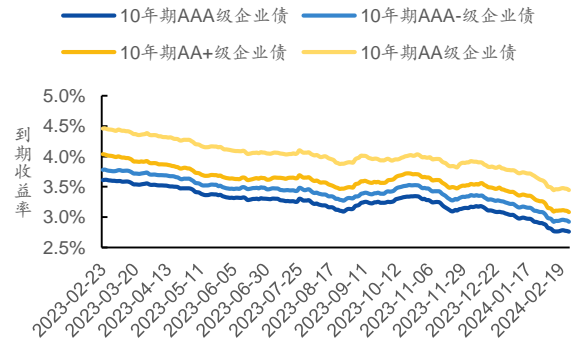


图 7：企业债的信用利差



4. 公募基金近期表现回顾

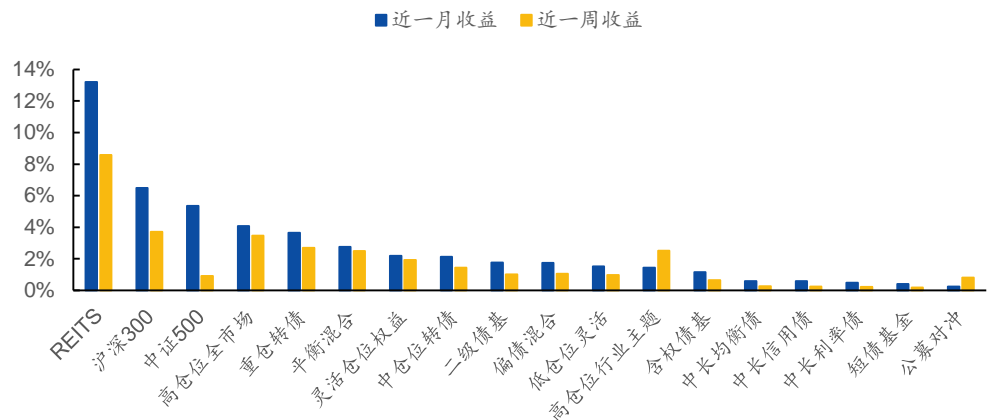
4.1 各类型基金收益统计

近一周高仓位全市场类基金涨跌幅 3.47%，跑输沪深 300，跑赢中证 500，二者涨跌幅分别为 3.71%、0.92%。行业主题方面，科技、大金融、周期涨幅最大，医药、制造涨幅较小。

近一月来看，高仓位全市场类基金涨跌幅 4.08%，跑输沪深 300 和中证 500，两只指数涨跌幅分别为 6.49%、5.35%。高仓位行业主题基金中，近一个月多数收涨，大金融表现最佳，上涨 8.66%，医药跌幅最大，为-0.88%。

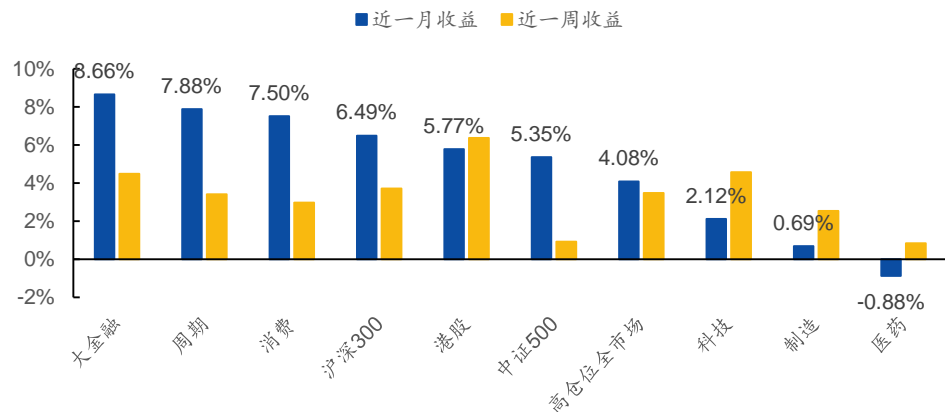
今年以来，高仓位全市场类基金涨跌幅-5.03%，跑输沪深 300 和中证 500，两只指数涨幅分别为 1.71%、-4.26%。今年以来，各行业主题基金普遍表现不佳，其中周期（0.21%）、大金融（7.27%）表现优于全市场。

图 8：部分类型基金近期收益



资料来源：Wind, 国元证券研究所

图 9：高仓位权益类基金近期收益



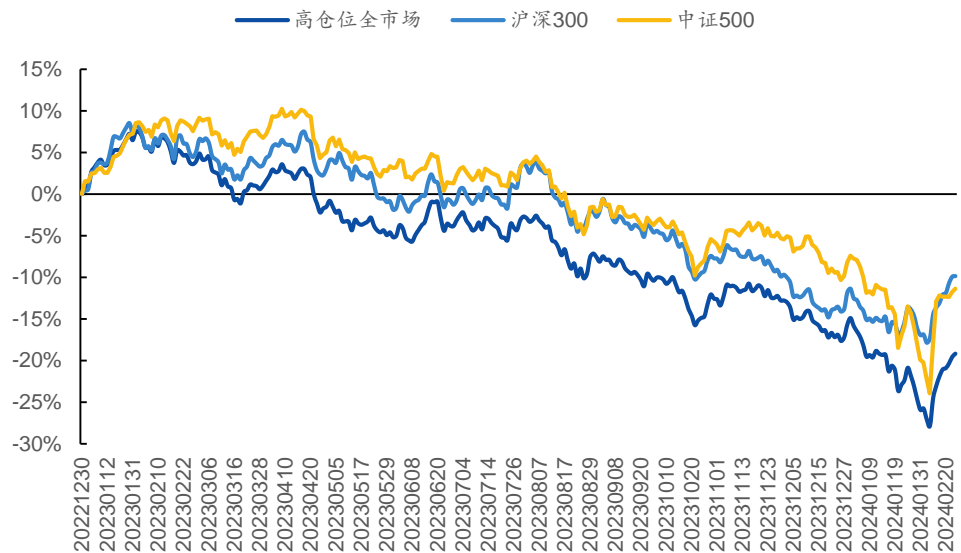
资料来源：Wind, 国元证券研究所

表 3: 高仓位权益类基金区间收益统计

	近一周		近一月		近六月		近一年		今年以来	
	区间收益	最大回撤	区间收益	最大回撤	区间收益	最大回撤	区间收益	最大回撤	区间收益	最大回撤
高仓位全市场	3.47%	0.00%	4.08%	-8.82%	-11.24%	-22.29%	-22.78%	-31.21%	-5.03%	-15.22%
周期	3.41%	0.00%	7.88%	-7.41%	-2.79%	-17.37%	-13.34%	-23.52%	0.21%	-12.22%
制造	2.54%	-0.55%	0.69%	-12.96%	-16.97%	-29.25%	-36.20%	-44.60%	-9.87%	-20.86%
消费	2.98%	-0.29%	7.50%	-3.86%	-10.65%	-20.79%	-22.25%	-29.59%	-1.05%	-10.11%
科技	4.57%	-0.28%	2.12%	-15.30%	-14.77%	-31.05%	-21.85%	-44.49%	-13.52%	-26.57%
医药	0.84%	-0.28%	-0.88%	-12.63%	-7.83%	-24.50%	-28.50%	-36.03%	-11.23%	-20.58%
大金融	4.48%	0.00%	8.66%	-3.48%	-6.76%	-20.17%	-17.12%	-25.87%	7.27%	-3.79%
港股	6.36%	0.00%	5.77%	-6.13%	-11.94%	-22.31%	-20.50%	-29.25%	-2.29%	-11.41%
沪深300	3.71%	0.00%	6.49%	-4.88%	-6.28%	-17.39%	-14.96%	-23.60%	1.71%	-7.33%
中证500	0.92%	-0.05%	5.35%	-12.08%	-8.05%	-23.49%	-18.28%	-31.00%	-4.26%	-17.85%

资料来源: Wind, 国元证券研究所

图 10: 高仓位全市场类基金今年以来收益曲线



资料来源: Wind, 国元证券研究所

4.2 近期绩优基金

以下表格统计了部分类型合计规模超过2亿的基金近一月的收益排名。

高仓位全市场基金排名靠前基金近一个月、近一周涨跌幅：长盛互联网+A（20.60%、8.36%）、国新国证新锐（14.36%、12.03%）、诺安积极回报 A（13.82%、15.14%）；高仓位行业主题类基金中近一月收益排名靠前基金近一个月、近一周涨跌幅：万家精选 A（15.07%、9.63%）、万家宏观择时多策略 A（14.79%、9.37%）、万家新利（14.48%、9.05%）。

表 4：近一月部分类型的绩优基金

基金代码	基金简称	基金经理	基金规模 (亿元)	基金分类	近一月收益	近一周收益	基金代码	基金简称	基金经理	基金规模 (亿元)	基金分类	近一月收益	近一周收益
002504.OF	鹏华永达中短债6个月定开A	刘涛,张丽娟	0.66	短债基金	2.56%	0.21%	007540.OF	华泰保兴安悦A	陈祺伟	10.38	中长期纯债	1.99%	0.87%
004155.OF	中信保诚至泰中短债A	唐行懿,顾飞辰	0.60	短债基金	1.34%	0.26%	002524.OF	兴业福益	唐丁祥	2.45	中长期纯债	1.75%	0.81%
006772.OF	汇添富丰润中短债A	杨靖	0.61	短债基金	1.00%	0.37%	016431.OF	中海丰盈三个月定开	王影峰	1.70	中长期纯债	1.70%	0.56%
008728.OF	国泰利纯债A	李婧	9.12	中长期纯债	3.35%	0.11%	006970.OF	广发聚利	赵子良	5.09	中长期纯债	1.55%	0.58%
007214.OF	国泰惠丰纯债	李榕一	0.54	中长期纯债	2.14%	0.56%	162712.SZ	广发聚利A	代宇	1.78	中长期纯债	1.33%	0.43%
002756.OF	招商招兴定开A	范刚强	50.33	中长期纯债	1.64%	0.07%	006725.OF	国泰丰盈纯债A	李榕一	7.23	中长期纯债	1.29%	0.50%
000896.OF	鑫元聚鑫收益增强A	刘宇涛,陈浩	0.54	二级债基	5.00%	4.38%	004680.OF	前海开源裕瑞A	章俊	0.47	偏债混合	7.42%	3.09%
002412.OF	华富安福	张忠	0.05	二级债基	4.22%	4.18%	000844.OF	工银聚安A	黄诗原	0.52	偏债混合	5.04%	0.81%
290003.OF	泰信双息双利	郑宇光	0.19	二级债基	4.12%	2.68%	010981.OF	兴全汇虹一年持有A	朱熹平	20.01	偏债混合	4.55%	2.75%
001453.OF	鹏华弘鑫A	萧嘉倩	0.12	低仓位灵活	13.47%	10.75%	000844.OF	南方绝对收益策略	李佳亮,冯雨生	0.84	公募对冲	1.50%	0.48%
673071.OF	西部利得新动力A	林静,何奇	0.49	低仓位灵活	12.44%	15.86%	008831.OF	海富通安益对冲A	朱熹平	1.04	公募对冲	1.49%	1.59%
001336.OF	鹏华弘益A	范晶伟	0.20	低仓位灵活	10.39%	4.52%	000101.OF	光大阳光对冲策略6个月持有A	陈韵婷	2.33	公募对冲	1.27%	1.01%
180101.SZ	博时招商蛇口产业园REIT	海滨,王旭楚,刘玄,李慧	32.87	REITs	24.77%	21.47%	690002.OF	民生加银增强收益A	谢志华	6.63	中仓位转债	5.40%	3.33%
508056.SH	中金普洛斯仓储物流REIT	刘立宇,郭瑜,陈算算	70.95	REITs	23.86%	15.34%	163811.OF	中银稳健双利A	范祝,张飞	0.96	中仓位转债	5.20%	3.97%
508000.SH	华安张江产业园REIT	叶琼,朱蓓,蒋翼超	28.65	REITs	21.65%	13.19%	002723.OF	江信祺福A	高鹏飞	0.22	中仓位转债	4.70%	0.53%
110017.OF	易方达增强回报A	王晓晨	165.43	含权债基	3.42%	1.64%	001901.OF	前海开源沪港深隆鑫A	王霞	0.02	灵活仓位权益	7.37%	2.48%
485105.OF	工银增强收益A	周毅	7.88	含权债基	2.17%	1.08%	005357.OF	富国国企改革灵活	周宇	0.61	灵活仓位权益	5.76%	3.36%
163819.SZ	中银信用增利A	周毅	5.23	含权债基	1.88%	0.94%	002535.OF	中银鑫利A	贺大路	0.50	灵活仓位权益	5.41%	2.95%
012673.OF	国新国证强兴6个月定开A	黄诺楠,张洪磊	0.44	平衡混合	13.00%	8.20%	003401.OF	工银可转债	黄诗原	8.46	重仓转债	10.00%	2.66%
000714.OF	诺安稳健回报A	邓心怡	0.08	平衡混合	9.36%	13.99%	000607.OF	民生加银转债优选A	史捷	1.65	重仓转债	9.20%	6.00%
002581.OF	招商丰顺A	滕越,孙麓深	0.17	平衡混合	9.21%	3.46%	006030.OF	南方高元可转债A	刘文良	39.44	重仓转债	6.66%	2.95%
002085.OF	长盛互联网+A	杨秋鹏	0.24	高仓位全市场	20.60%	8.36%	519185.OF	万家精选A	黄海	12.87	高仓位行业主题	15.07%	9.63%
001068.OF	国新国证新锐	张洪磊	1.99	高仓位全市场	14.36%	12.03%	519212.OF	万家宏观择时多策略A	黄海	12.18	高仓位行业主题	14.79%	9.37%
001706.OF	诺安积极回报A	刘慧影	16.27	高仓位全市场	13.82%	15.14%	519191.OF	万家新利	黄海	9.39	高仓位行业主题	14.48%	9.05%

资料来源：Wind, 国元证券研究所

4.3 部分明星基金业绩回顾

表 5：部分明星基金业绩回顾

基金代码	基金简称	基金经理	基金规模 (亿元)	近一月收益	近一周收益	基金代码	基金简称	基金经理	基金规模 (亿元)	近一月收益	近一周收益
003095.OF	中欧医疗健康A	葛兰	461.23	-3.58%	0.27%	008969.OF	睿远均衡价值三年A	赵枫	122.20	4.44%	2.32%
005827.OF	易方达蓝筹精选	张坤	417.38	5.14%	5.26%	003834.OF	华夏能源革新A	郑泽鸿	126.07	0.00%	2.61%
161005.SZ	富国天惠精选成长A	朱少醒	283.40	4.79%	1.14%	001938.OF	中欧时代先锋A	周蔚文, 罗佳明	121.90	5.90%	2.40%
260108.OF	景顺长城新兴成长A	刘彦春	284.87	4.99%	3.10%	002943.OF	广发多因子	唐晓斌, 杨冬	122.22	1.17%	3.94%
163406.SZ	兴全合润	谢治宇, 叶峰	230.76	2.97%	1.86%	162605.SZ	景顺长城鼎益A	刘彦春	127.60	5.40%	3.08%
007119.OF	睿远成长价值A	傅鹏博, 朱峰	207.96	0.11%	2.00%	166301.OF	华商新趋势优选	周海栋	111.52	6.21%	4.56%
110022.OF	易方达消费行业	萧楠, 王元春	215.39	7.74%	2.35%	501049.SH	东方红睿玺三年A	王延飞, 张伟锋	103.19	5.80%	3.86%
320007.OF	诺安成长	刘慧影	196.31	1.60%	3.76%	180012.OF	银华富裕主题A	焦巍	119.99	10.36%	4.05%
163402.SZ	兴全趋势投资	董理	159.08	5.91%	1.89%	004997.OF	广发高端制造A	郑澄然	78.16	-5.96%	2.55%
163417.SZ	兴全合宜A	谢治宇, 程剑	145.05	2.70%	3.15%	010198.OF	易方达竞争优势企业A	冯波	97.19	5.69%	3.14%
400015.OF	东方新能源汽车主题	李瑞	107.65	-1.95%	1.00%	163415.SZ	兴全商业模式优选	乔迁	107.76	4.13%	1.46%
016709.OF	泉泉旭源三年持有A	赵诣	124.81	-1.32%	2.77%	001511.OF	兴全新视野	乔迁	97.41	3.93%	1.47%
005669.OF	前海开源公用事业	崔宸龙	120.27	3.70%	3.81%	006228.OF	中欧医疗创新A	葛兰	99.46	-6.08%	2.44%
001717.OF	工银前沿医疗A	赵蓓	145.05	0.04%	0.11%	010340.OF	易方达高质量严选三年持有	萧楠	94.89	8.36%	4.50%
000083.OF	汇添富消费行业	胡昕炜	139.28	8.24%	3.95%	166002.OF	中欧新蓝筹A	周蔚文, 冯炉丹	89.03	4.99%	2.67%
519674.OF	银河创新成长A	郑巍山	138.21	2.26%	2.83%	008903.OF	广发科技先锋	刘格菘	88.21	-1.14%	3.59%
002190.OF	农银汇理新能源主题A	邢军亮, 左腾飞	106.53	-1.38%	1.44%	910004.OF	东方红启恒三年持有A	张锋, 王焯	96.69	8.77%	2.83%
001475.OF	易方达国防军工A	何崇恺	120.40	3.03%	1.23%	519069.OF	汇添富价值精选A	劳杰男	90.50	8.06%	3.96%

资料来源：Wind, 国元证券研究所

4.4 ETF 数据跟踪

本表所用数据来自国元金工 ETF 跟踪数据库，以 Excel 形式展现，提供可视化界面。数据库试用请联系国元证券研究所对口销售或团队成员。

上周 ETF 资金仍主要流入宽基指数，沪深 300 资金流入最多，其次是中证 500；行业主题中，红利低波持续获得资金流入；跨境 ETF 中纳斯达克 100 有明显的资金流入。

表 6：部分热门类型 ETF 数据跟踪

一级分类	二级分类	三级分类	数量(只)	规模(亿元)	昨日涨跌幅(%)	5日涨跌幅(%)	5日换手率(%)	5日份额变化(亿份)	5日规模变化(亿元)
宽基	大盘	上证50	8	1215	0.00	3.59	8.79	5	52
宽基	大盘	沪深300	22	5225	0.00	4.22	4.39	40	292
宽基	大盘	A50	6	153	0.00	4.25	2.90	-4	3
宽基	中小盘	中证500	26	1062	0.00	0.85	6.56	15	67
宽基	中小盘	创业板	26	1064	0.00	5.43	4.64	2	35
宽基	中小盘	双创	14	253	0.00	3.66	2.09	-9	2
宽基	中小盘	中证1000	15	608	0.00	8.84	15.98	3	35
商品	黄金	SGE黄金9999	7	297	0.00	-0.43	2.92	1	2
行业主题	大金融	非银	21	775	0.00	3.45	7.75	-2	16
行业主题	大金融	银行	11	145	0.00	5.61	9.15	-2	6
行业主题	大科技	半导体芯片	18	720	0.00	7.12	8.47	-25	9
行业主题	大科技	5G通信	9	111	0.00	9.26	11.40	-1	6
行业主题	大科技	游戏传媒	10	120	0.00	12.97	13.49	-1	11
行业主题	大科技	泛科技创新	25	79	0.00	6.86	4.44	-1	3
行业主题	低碳新能源	新能源车	16	150	0.00	4.91	5.39	-2	0
行业主题	低碳新能源	光伏	10	144	0.00	5.20	4.99	-3	2
行业主题	低碳新能源	碳中和	9	51	0.00	4.62	7.17	-1	1
行业主题	大消费	医药	62	950	0.00	1.88	4.75	-17	8
行业主题	大消费	食品饮料	7	195	0.00	4.13	6.64	-2	7
行业主题	大消费	泛消费	22	140	0.00	4.39	9.19	-1	3
行业主题	周期工业	军工	6	184	0.00	4.89	3.59	-4	1
行业主题	周期工业	基建	4	52	0.00	3.86	8.59	0	2
行业主题	周期工业	泛农业	10	83	0.00	2.72	4.90	-1	0
行业主题	企业性质	国企/央企	25	391	0.00	5.09	6.74	3	18
风格策略	红利低波	红利低波	11	222	0.00	3.72	7.23	17	27
风格策略	成长	成长	9	63	0.00	4.56	9.35	-1	2
跨境	香港	恒生指数	3	201	0.00	4.53	6.80	0	10
跨境	香港	恒生国企	5	109	0.00	6.83	4.58	0	7
跨境	香港	科技	26	973	0.00	6.61	14.99	-1	64
跨境	中概互联	中概互联	3	425	0.00	5.59	10.18	-3	20
跨境	美国	标普500	1	111	0.00	3.82	1.91	0	2
跨境	美国	纳斯达克100	13	594	0.00	3.17	7.47	10	20
债券	信用	信用	3	383	0.00	0.21	13.41	0	-19
债券	利率	地方政府	4	66	0.00	0.45	22.96	0	0
所有ETF			876	21606					

资料来源：Wind，国元证券研究所

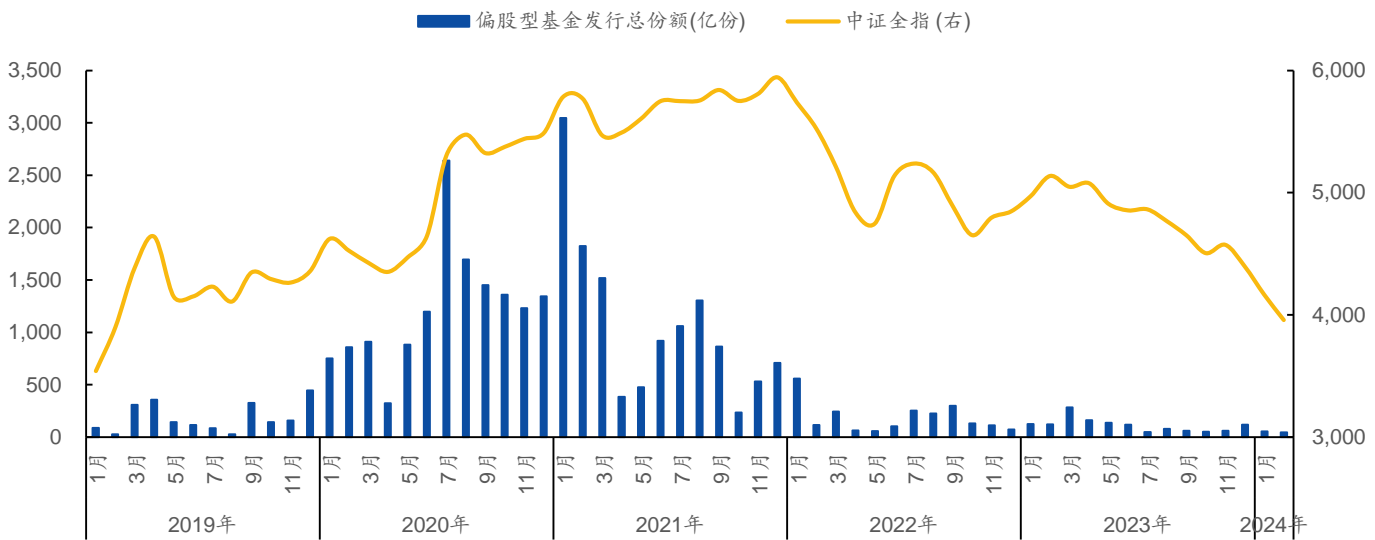
5. 公募基金发行进度

5.1 公募基金发行热度

近一周成立 3 只基金，仅 1 只偏股混合型基金，信澳星煜智选 A。该基金由基金经理冯玺祥管理，Wind 数据显示，冯玺祥在管基金 7 只，总规模 15.7 亿元。

本周拟发行 35 只基金，有 6 只偏股混合型基金和 1 只普通股票型基金，包括百亿基金经理蔡缚鹏的新产品国投瑞银弘信回报。

图 11：近年偏股型基金发行热度



资料来源：Wind, 国元证券研究所

5.2 公募基金申报统计

表 7：各类型基金申报数量统计（只）

类型	货币型		债券型			混合型		股票型			指数			QDII	FOF	REITs	合计
	货币型	定开债	中短债	其他债券	普通混合	股票型	债券指数	股票指数	ETF	联接	QDII	FOF	REITs				
近一周申报数量	0	0	0	6	1	0	2	2	0	2	2	0	0	0	0	15	
今年以来申报数量	0	6	1	77	28	3	8	13	42	26	17	6	0	0	0	227	
近一年申报数量	0	49	21	547	436	69	76	123	275	141	112	87	21	0	0	1957	

资料来源：Wind, 国元证券研究所

表 8：近一周公募基金申报明细

基金管理人	基金名称	基金类型1	基金类型2	申请材料接收日
华夏基金管理有限公司	华夏中证沪深港黄金产业股票交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	指数	联接	2024-02-23
易方达基金管理有限公司	易方达国证新能源电池交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	指数	联接	2024-02-23
浙商基金管理有限公司	浙商30天持有期债券型证券投资基金	债券型	其他债券	2024-02-23
大成基金管理有限公司	大成景苏利率债债券型证券投资基金	债券型	其他债券	2024-02-22
博时基金管理有限公司	博时中证汽车零部件主题指数型发起式证券投资基金	指数	股票指数	2024-02-22
农银汇理基金管理有限公司	农银汇理远见回报混合型证券投资基金	混合型	普通混合	2024-02-22
中信建投基金管理有限公司	中信建投稳鑫30天持有期债券型证券投资基金	债券型	其他债券	2024-02-21
广发基金管理有限公司	广发中证港股通互联网指数型发起式证券投资基金	指数	股票指数	2024-02-21
农银汇理基金管理有限公司	农银汇理金泽60天持有期债券型证券投资基金	债券型	其他债券	2024-02-21
永赢基金管理有限公司	永赢中债-0-3年政策性金融债指数证券投资基金	指数	债券指数	2024-02-19
天治基金管理有限公司	天治中债0-3年政策性金融债指数证券投资基金	指数	债券指数	2024-02-19
国融基金管理有限公司	国融稳享利率债债券型证券投资基金	债券型	其他债券	2024-02-19
国泰基金管理有限公司	国泰中证香港内地国有企业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	QDII	QDII	2024-02-19
华安基金管理有限公司	华安月月颐30天持有期债券型证券投资基金	债券型	其他债券	2024-02-19
南方基金管理股份有限公司	南方顶峰TOPIX交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	QDII	QDII	2024-02-18

资料来源：Wind, 国元证券研究所

5.3 本周拟发行基金

表 9：本周拟发行基金

代码	名称	基金经理(现任)	投资类型(二级分类)	发行日期	个人投资者认购终止日	募集份额上限 [单位]亿份
018901.OF	招商回报优选A	晏磊	偏股混合型基金	2024-02-26	2024-03-15	20.00
019134.OF	海富通欣盈6个月持有A	江勇	偏债混合型基金	2024-02-26	2024-03-08	
019594.OF	嘉实稳宁7个月封闭纯债A	李瞳	中长期纯债型基金	2024-02-26	2024-03-15	
019997.OF	长信优势行业A	许望伟	偏股混合型基金	2024-02-26	2024-03-26	40.00
020098.OF	万家惠诚回报平衡一年持有A	陈佳昀	偏债混合型基金	2024-02-26	2024-03-14	
020213.OF	银华晶鑫A	阙磊, 龚美若	中长期纯债型基金	2024-02-26	2024-03-15	
020446.OF	中加睿盈纯债	袁素	中长期纯债型基金	2024-02-26	2024-05-24	
020510.OF	金鹰科技致远A	陈颖	偏股混合型基金	2024-02-26	2024-03-08	
020607.OF	南方中证机器人指数A	潘水洋	被动指数型基金	2024-02-26	2024-03-11	
020621.OF	华夏中证香港内地国有企业联接A	华龙	国际(QDII)股票型基金	2024-02-26	2024-03-01	80.00
020639.OF	广发中证半导体材料设备联接A	夏浩洋	被动指数型基金	2024-02-26	2024-03-01	20.00
020669.OF	国投瑞银弘信回报	蔡缚鹏	偏股混合型基金	2024-02-26	2024-03-15	30.00
020720.OF	国寿安保高端装备A	闫阳	普通股股票型基金	2024-02-26	2024-02-26	
020753.OF	华夏中证智选300成长创新策略联接A	赵宗庭	被动指数型基金	2024-02-26	2024-03-01	80.00
020761.OF	汇添富丰泰纯债A	徐光	中长期纯债型基金	2024-02-26	2024-03-15	80.00
020781.OF	平安富时中国国企开放共赢联接A	刘浩倩	被动指数型基金	2024-02-26	2024-03-15	10.00
020785.OF	安信长鑫增强A	李君	混合债券型二级基金	2024-02-26	2024-03-15	
020837.OF	华夏创业板中盘200联接A	华龙	被动指数型基金	2024-02-26	2024-03-01	80.00
020873.OF	天弘上证科创板50成份指数A	贺雨轩	被动指数型基金	2024-02-26	2024-02-26	
159542.OF	大成中证工程机械ETF	刘淼	被动指数型基金	2024-02-26	2024-05-24	
159581.OF	万家中证红利ETF	杨坤	被动指数型基金	2024-02-26	2024-03-01	10.00
159586.OF	南方中证全指计算机ETF	潘水洋	被动指数型基金	2024-02-26	2024-03-04	
560153.OF	泰康中证红利低波动ETF	魏军	被动指数型基金	2024-02-26	2024-03-08	60.00
020674.OF	招商中债0-3年政策性金融债A	王闯	被动指数型债券基金	2024-02-27	2024-03-06	80.00
020859.OF	华富泰合平衡3个月持有A	严律	混合型FOF基金	2024-02-27	2024-03-01	
020156.OF	交银中证红利低波动100指数A	邵文婷	被动指数型基金	2024-02-28	2024-03-29	
508033.OF	易方达深高速公路REIT	韩蕴哲, 王洋, 李俊毅	REITs	2024-02-28	2024-02-28	3.00
019576.OF	汇添富稳兴回报A	许一尊	混合债券型二级基金	2024-02-29	2024-03-26	
019736.OF	宝盈纳斯达克100指数A	蔡丹	国际(QDII)股票型基金	2024-02-29	2024-03-20	3.50
019829.OF	华夏数字产业A	屠环宇	偏股混合型基金	2024-03-01	2024-03-21	80.00
020259.OF	嘉实稳恒90天持有A	杨辉超	中长期纯债型基金	2024-03-01	2024-03-21	
020567.OF	泓德智选启航A	李子昂	偏股混合型基金	2024-03-01	2024-03-15	
020672.OF	招商中证红利低波动100指数A	邓童	被动指数型基金	2024-03-01	2024-03-22	20.00
020714.OF	华安上证科创板50成份联接A	顾昕	被动指数型基金	2024-03-01	2024-03-08	30.00
020729.OF	华安中证全指软件开发联接A	苏卿云	被动指数型基金	2024-03-01	2024-03-08	30.00

资料来源：Wind, 国元证券研究所

5.4 近一周新成立基金

表 10: 近一周新成立基金

基金代码	基金简称	基金经理	投资类型	成立日期	发行日期	合计份额 (亿份)
018898.0F	易方达悦和稳健一年封闭A	林虎	混合债券型二级基金	2024-02-19	2024-01-05	2.05
019493.0F	易方达中证国新央企科技引领联接A	庞亚平	被动指数型基金	2024-02-20	2024-01-29	2.89
020305.0F	信澳星煜智选A	冯玺祥	偏股混合型基金	2024-02-20	2024-01-22	2.08

资料来源: Wind, 国元证券研究所

6. 风险提示

本文基于客观数据进行分析, 市场行情、基金产品情况可能发生变化, 本文数据仅供参考, 不构成投资建议。

投资评级说明:

(1) 公司评级定义		(2) 行业评级定义	
买入	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅优于上证指数 20%以上	推荐	预计未来 6 个月内, 行业指数表现优于市场指数 10%以上
增持	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅优于上证指数 5-20%之间	中性	预计未来 6 个月内, 行业指数表现介于市场指数±10%之间
持有	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅介于上证指数±5%之间	回避	预计未来 6 个月内, 行业指数表现劣于市场指数 10%以上
卖出	预计未来 6 个月内, 股价涨跌幅劣于上证指数 5%以上		

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力, 以勤勉的职业态度, 独立、客观地出具本报告。本人承诺报告所采用的数据均来自合规渠道, 分析逻辑基于作者的职业操守和专业能力, 本报告清晰准确地反映了本人的研究观点并通过合理判断得出结论, 结论不受任何第三方的授意、影响。

证券投资咨询业务的说明

根据中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》(Z23834000), 国元证券股份有限公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询业务是指取得监管部门颁发的相关资格的机构及其咨询人员为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议, 并直接或间接收取服务费用的活动。证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式, 指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析, 形成证券估值、投资评级等投资分析意见, 制作证券研究报告, 并向客户发布的行为。

一般性声明

本报告由国元证券股份有限公司(以下简称“本公司”)在中国境内(香港、澳门、台湾除外)发布, 仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。若国元证券以外的金融机构或任何第三方机构发送本报告, 则由该金融机构或第三方机构独自为此发送行为负责。本报告不构成国元证券向发送本报告的金融机构或第三方机构之客户提供的投资建议, 国元证券及其员工亦不为上述金融机构或第三方机构之客户因使用本报告或报告载述的内容引起的直接或连带损失承担任何责任。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息, 但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的信息、资料、分析工具、意见及推测只提供给客户作参考之用, 并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的投资建议或要约邀请。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波动。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。本公司建议客户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。在法律许可的情况下, 本公司及其所属关联机构可能会持有本报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易, 还可能为这些公司提供或争取投资银行业务服务或其他服务。

免责声明

本报告是为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠, 但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用本报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有, 未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅, 如需引用或转载本报告, 务必与本公司研究所联系。 网址: www.gyzq.com.cn

国元证券研究所

合肥	上海
地址: 安徽省合肥市梅山路 18 号安徽国际金融中心 A 座国元证券	地址: 上海市浦东新区民生路 1199 号证大五道口广场 16 楼国元证券
邮编: 230000	邮编: 200135
传真: (0551) 62207952	传真: (021) 68869125
	电话: (021) 51097188