



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

中证全指自由现金流 ETF 集中申报

ETF 市场回顾

从一级市场资金流动情况来看，上周（3.17-3.21）已上市 ETF 资金净流入合计-54.42 亿元，其中跨境 ETF 资金净流入 55.66 亿元，债券型 ETF 资金净流入 33.20 亿元，商品型 ETF 资金净流出 1.34 亿元，股票型 ETF 资金净流出 141.94 亿元。

在股票型 ETF 中，宽基 ETF 上周资金净流入-213.88 亿元，其中科创 50ETF 资金净流入 44.51 亿元。

主题行业 ETF 上周资金净流入 76.49 亿元。上周金融地产、科技、消费板块 ETF 资金净流入额分别为 36.84 亿元、29.51 亿元、14.82 亿元，高端制造、医药生物、周期板块 ETF 资金净流出额分别为 0.25 亿元、1.07 亿元、1.35 亿元。

上周共有 16 只 ETF 产品申报，其中包含 12 只集中申报的中证全指自由现金流 ETF。

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：银华同力精选(009394.0F)、银华内需精选(161810.0F)、中欧盛世成长 A(166011.0F)、前海联合泳隆 A(004128.0F)、平安核心优势 A(006720.0F)，它们的收益率分别为 4.00%、3.88%、3.53%、3.53%、3.43%。

上周主动量化基金上周收益率中位数为-1.31%，近 1 年以来收益率中位数为 11.49%。上周各类主题基金收益率中位数皆为负，其中 TMT 主题基金亏损最大，收益率中位数为-4.25%。

在沪深 300 增强指数型基金中，中泰沪深 300 指数量化优选 A(012206.0F) 上周表现最佳，相对基准的超额收益率为 0.94%。在中证 500 增强指数型基金中，平安中证 500 指数增强 A(009336.0F) 上周表现出色，相对业绩基准的超额收益率为 1.71%。在中证 1000 增强指数型基金中，大成中证 1000 指数增强 A(018661.0F) 上周取得了 1.90% 的超额收益率。在国证 2000 增强指数型基金中，招商国证 2000 指数增强 A(018786.0F) 表现最优，取得了 2.01% 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（2025.03.17-2025.03.21）.....	3
1.2 二级市场交易情况（2025.03.17-2025.03.21）.....	3
1.3 增强策略 ETF 业绩跟踪（2025.03.17-2025.03.21）.....	6
1.4 本周非货币 ETF 申报、认购及上市情况（2025.03.24-2025.03.28）.....	6
2、主动权益及增强指数型基金表现跟踪.....	7
2.1 绩优基金跟踪（2025.03.17-2025.03.21）.....	7
2.2 基金发行跟踪（2025.03.24-2025.03.28）.....	9
3、风险提示.....	9

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： 部分已上市增强策略 ETF 表现跟踪.....	6
图表 9： 上周申报 ETF 一览.....	7
图表 10： 本周新发行 ETF 一览.....	7
图表 11： 本周上市 ETF 一览.....	7
图表 12： 主动权益型绩优基金 Top5（数据截至 2025.03.21，筛选时剔除成立不满 1 年的基金）.....	8
图表 13： 行业主题基金收益统计.....	8
图表 14： 主动量化基金收益统计.....	8
图表 15： 各类增强指数型基金上周超额收益率 Top5（数据截至 2025.03.21，筛选时剔除成立不满 1 年的基金）.....	9
图表 16： 本周开始认购主动权益及增强指数型基金一览.....	9



1、ETF 市场回顾

截至 2025 年 3 月 21 日，全市场已上市非货币 ETF 共 1074 只，上周共 2 只 ETF 上市。

1.1 一级市场资金流动情况 (2025.03.17-2025.03.21)

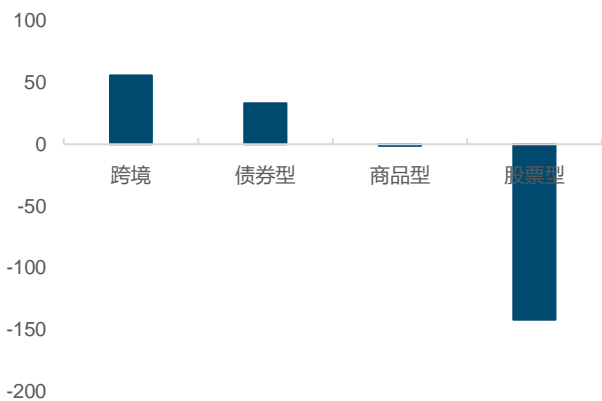
我们按每日份额较前一日增加额乘以前一日净值的方式计算了 ETF 每日的净申购/赎回额，并对发生份额拆分的 ETF 进行处理。

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-54.42 亿元，其中跨境 ETF 资金净流入 55.66 亿元，债券型 ETF 资金净流入 33.20 亿元，商品型 ETF 资金净流出 1.34 亿元，股票型 ETF 资金净流出 141.94 亿元。

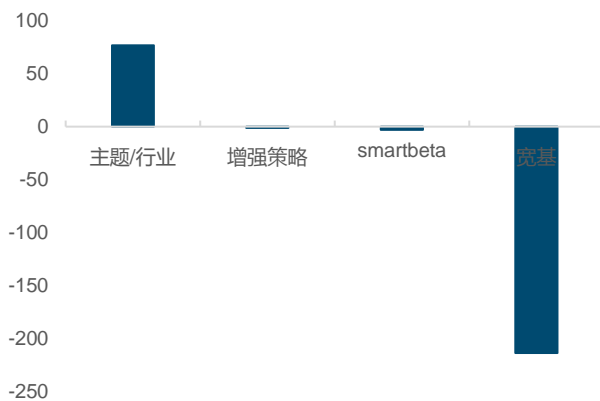
在股票型 ETF 中，宽基 ETF 上周资金净流入-213.88 亿元，其中科创 50ETF 资金净流入 44.51 亿元。

主题行业 ETF 上周资金净流入 76.49 亿元。上周金融地产、科技、消费板块 ETF 资金净流入额分别为 36.84 亿元、29.51 亿元、14.82 亿元，高端制造、医药生物、周期板块 ETF 资金净流出额分别为 0.25 亿元、1.07 亿元、1.35 亿元。

图表1：各类非货币 ETF 资金流情况 (亿元)



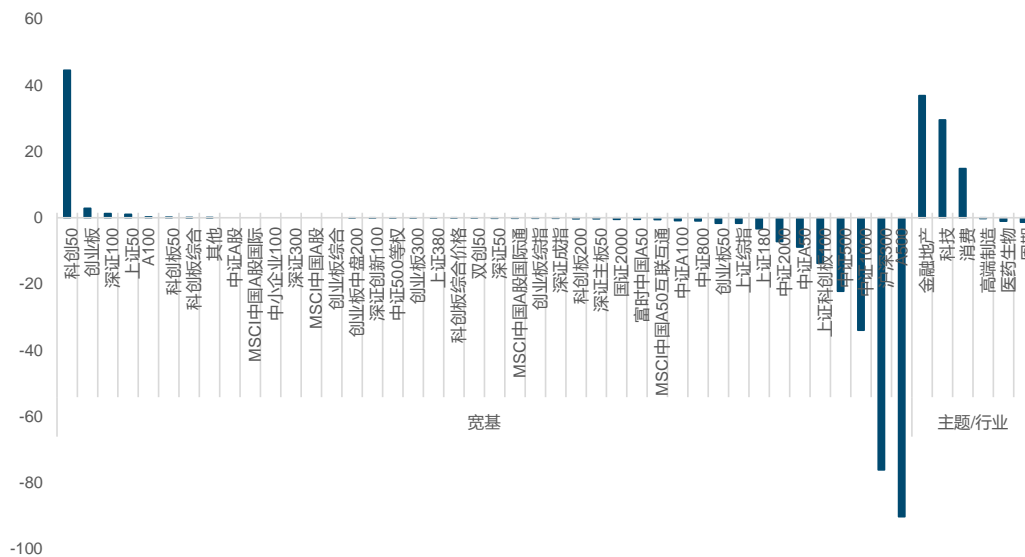
图表2：股票型 ETF 资金流情况 (亿元)



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 (2025.03.17-2025.03.21)

1.2.1 ETF 交易情况

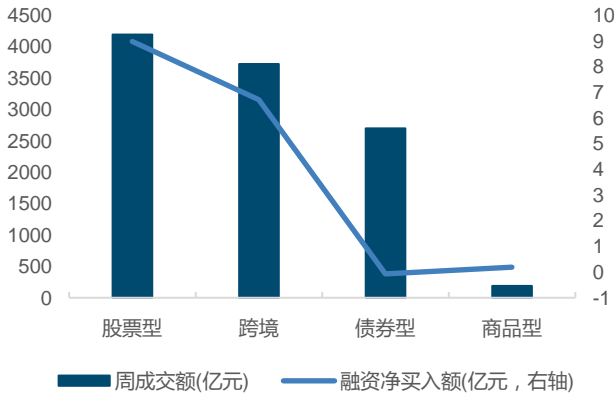
上周非货币 ETF 的成交金额合计为 10815.52 亿元。其中股票型 ETF 的周成交额为 4196.85



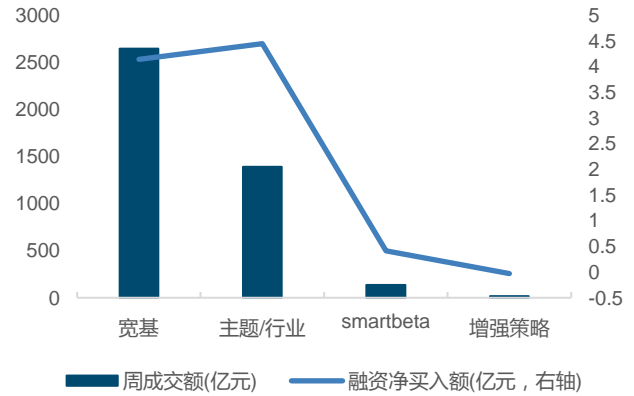
亿元。在股票型 ETF 中，宽基 ETF 的成交额最高，其中 A500ETF 周成交额最高。在主题/行业 ETF 中，科技 ETF 周成交额最高。

从 ETF 融资融券情况来看，上周 ETF 融资净买入额为 15.84 亿元，其中科创 50ETF 融资净买入额为 3.49 亿元，金融地产 ETF 融资净买入额为 2.06 亿元，相对更获杠杆资金青睐。

图表4: 各类 ETF 交易情况



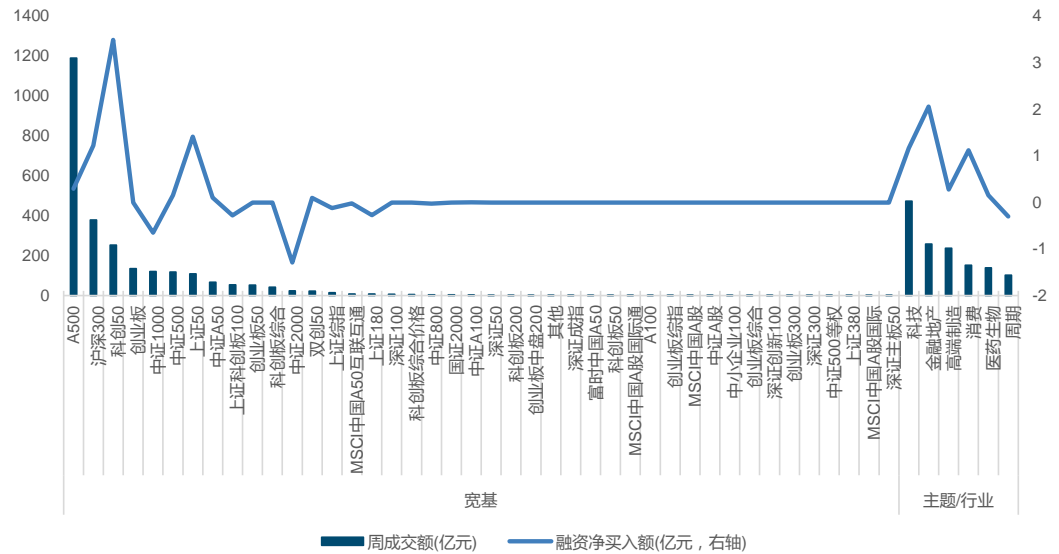
图表5: 股票型 ETF 交易情况



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)	涨跌幅
SmartBeta	510880.0F	华泰上证红利 ETF	22.62	-0.12	-0.42%
	159399.0F	国泰富时中国 A 股自由现金流聚焦 ETF	18.19	-	-0.49%
	512890.0F	华泰柏瑞中证红利低波动 ETF	15.19	0.21	0.27%
	159201.0F	华夏国证自由现金流 ETF	14.76	-	1.09%
	515080.0F	招商中证红利 ETF	10.37	-0.07	-0.27%
跨境	513180.0F	华夏恒生科技 (QDII-ETF)	293.79	0.83	-3.96%
	513130.0F	华泰柏瑞南方东英恒生科技指数 (QDII-ETF)	285.77	1.54	-3.79%
	513050.0F	易方达中证海外中国互联网 50 (QDII-ETF)	219.79	0.00	-2.15%
	513330.0F	华夏恒生互联网科技业 (QDII-ETF)	216.40	1.56	-4.58%
	513090.0F	易方达中证香港证券投资主题 ETF	202.65	0.56	-3.12%



类别	证券代码	证券简称	周成交额(亿元)	融资净买入额(亿元)	涨跌幅
宽基	510300.OF	华泰柏瑞沪深300ETF	192.53	1.23	-2.34%
	512050.OF	华夏中证A500ETF	187.21	0.13	-2.24%
	588000.OF	华夏上证科创板50成份ETF	173.87	3.29	-4.45%
	159352.OF	南方中证A500ETF	152.58	-	-2.22%
	159338.OF	国泰中证A500ETF	139.41	-	-2.23%
商品型	518880.OF	华安易富黄金ETF	93.90	0.20	1.51%
	159934.OF	易方达黄金ETF	24.74	-	1.51%
	159985.OF	华夏饲料豆粕期货ETF	15.45	-	-1.32%
	518800.OF	国泰黄金ETF	11.50	-0.11	1.58%
	159937.OF	博时黄金ETF	9.90	-	1.49%
债券型	511090.OF	鹏扬中债-30年期国债ETF	618.11	-0.37	-0.16%
	511520.OF	富國中債7-10年政策性金融債ETF	294.67	0.32	0.13%
	511360.OF	海富通中证短融ETF	251.28	0.35	0.11%
	511380.OF	博时中证可转债及可交换债券ETF	237.73	-0.99	-1.16%
	511130.OF	博时上证30年期国债ETF	142.55	0.53	-0.13%
主题/行业-高端制造	512660.OF	国泰中证军工ETF	24.17	-0.03	-1.64%
	159770.OF	天弘中证机器人ETF	15.95	-	-2.98%
	562500.OF	华夏中证机器人ETF	56.30	-0.14	-2.89%
	512710.OF	富国中证军工龙头ETF	15.37	-0.08	-1.87%
	515790.OF	华泰柏瑞中证光伏产业ETF	24.77	0.51	-1.85%
主题/行业-金融地产	512000.OF	华宝中证全指证券公司ETF	41.62	0.59	-3.54%
	512880.OF	国泰中证全指证券公司ETF	81.18	0.89	-3.56%
	159851.OF	华宝中证金融科技主题ETF	18.99	-	-5.42%
	512070.OF	易方达沪深300非银行金融ETF	17.53	0.25	-3.73%
	512200.OF	南方中证全指房地产ETF	16.97	-0.04	-1.32%
主题/行业-科技	159869.OF	华夏中证动漫游戏ETF	25.12	-	-7.67%
	588200.OF	嘉实上证科创板芯片ETF	79.94	0.64	-5.03%
	512480.OF	国联安中证全指半导体产品与设备ETF	47.30	0.50	-4.74%
	159995.OF	华夏国证半导体芯片ETF	36.00	-	-4.89%
	159819.OF	易方达中证人工智能主题ETF	32.22	-	-5.43%
主题/行业-消费	515650.OF	富国中证消费50ETF	7.81	0.25	-1.93%
	159766.OF	富国中证旅游主题ETF	11.33	-	-1.31%
	512690.OF	鹏华中证酒ETF	47.07	0.53	-4.60%
	159928.OF	汇添富中证主要消费ETF	34.90	-	-3.55%
	515170.OF	华夏中证细分食品饮料产业主题ETF	7.45	0.16	-4.36%
主题/行业-医药生物	159992.OF	银华中证创新药产业ETF	19.98	-	-0.69%
	512290.OF	国泰中证生物医药ETF	5.16	0.03	-1.37%
	512170.OF	华宝中证医疗ETF	31.09	0.37	-2.56%
	515120.OF	广发中证创新药产业ETF	8.53	-0.03	-0.55%
	512010.OF	易方达沪深300医药卫生ETF	33.64	-0.21	-1.64%
主题/行业-周期	515210.OF	国泰中证钢铁ETF	4.16	-0.07	0.23%
	517520.OF	永赢中证沪深港黄金产业股票ETF	9.86	0.06	0.63%
	515220.OF	国泰中证煤炭ETF	14.57	0.03	-0.96%
	512400.OF	南方中证申万有色金属ETF	13.69	-0.15	-2.26%



类别	证券代码	证券简称	周成交额(亿元)	融资净买入额(亿元)	涨跌幅
	159611.OF	广发中证全指电力公用事业ETF	11.69	-	0.53%

来源: iFinD, Wind, 国金证券研究所

1.3 增强策略ETF业绩跟踪 (2025.03.17-2025.03.21)

截至2025年3月21日,已有34只增强策略ETF上市交易,包含8只中证1000增强策略ETF,7只中证500增强策略ETF,4只中证2000增强策略ETF,3只沪深300增强策略ETF,3只科创50增强策略ETF,2只创业板指增强策略ETF,2只科创100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,1只上证指数增强策略ETF,1只中证800增强策略ETF,1只科创创业50增强策略ETF。

上周各类增强策略ETF中,30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年的26只增强策略ETF中有24只取得正超额。近1年以来,天弘中证1000增强策略ETF业绩最佳,近1年以来获得14.03%的超额收益率,2025年以来,工银中证1000增强策略ETF业绩最佳,2025年以来获得3.95%的超额收益率。

图表8: 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(%)	2025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	0.13	0.67	5.41
561550.OF	华泰柏瑞中证500增强策略ETF	0.38	2.16	2.30
561990.OF	招商沪深300增强策略ETF	0.43	0.84	2.22
159610.OF	景顺长城中证500增强策略ETF	0.11	-1.30	2.46
560100.OF	南方中证500增强策略ETF	0.68	0.32	2.40
159680.OF	招商中证1000增强策略ETF	1.06	2.17	13.69
561590.OF	华泰柏瑞中证1000增强策略ETF	0.11	0.88	3.86
159675.OF	嘉实创业板增强策略ETF	0.43	3.27	-0.53
159677.OF	银华中证1000增强策略ETF	1.53	1.14	4.22
588460.OF	鹏华上证科创板50成份增强策略ETF	0.11	-1.01	2.34
588370.OF	南方上证科创板50成份增强策略ETF	0.69	1.32	0.16
561000.OF	华安沪深300增强策略ETF	-0.13	0.82	4.65
588320.OF	广发中证科创创业50增强策略ETF	0.27	0.80	2.46
159679.OF	国泰中证1000增强策略ETF	0.75	2.20	10.11
159678.OF	博时中证500增强策略ETF	1.16	1.23	5.69
563030.OF	易方达中证500增强策略ETF	0.88	0.93	5.17
159685.OF	天弘中证1000增强策略ETF	0.68	1.62	14.03
159676.OF	富国创业板增强策略ETF	1.05	2.85	3.43
561950.OF	招商中证500增强策略ETF	0.70	2.61	7.77
560950.OF	汇添富中证500增强策略ETF	0.94	-1.32	5.56
159517.OF	银华中证800增强策略ETF	0.22	-0.30	3.87
561280.OF	工银中证1000增强策略ETF	0.75	3.95	7.66
560590.OF	鹏华中证1000增强策略ETF	0.47	0.04	2.35
561780.OF	博时中证1000增强策略ETF	0.93	2.08	3.94
159555.OF	银华中证2000增强策略ETF	0.72	1.90	10.70
159556.OF	平安中证2000增强策略ETF	-0.10	-0.87	-8.41

来源: iFinD, 国金证券研究所

注: 数据截至2025.03.21, 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 (2025.03.24-2025.03.28)

1.4.1 上周非货币ETF基金申报情况

上周共有16只ETF产品申报,其中包含12只集中申报的中证全指自由现金流ETF。


图表9：上周申报ETF一览

基金管理人	基金名称	申请材料接收日
汇添富基金	汇添富上证科创板100交易型开放式指数证券投资基金	2025-03-21
招商基金	招商中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金	2025-03-18
平安基金	平安中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金	2025-03-18
大成基金	大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金	2025-03-18
鹏华基金	鹏华中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金	2025-03-18
易方达基金	易方达上证科创板新能源交易型开放式指数证券投资基金	2025-03-18
中银基金	中银中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金	2025-03-18
方正富邦基金	方正富邦中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金	2025-03-18
工银瑞信基金	工银瑞信中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金	2025-03-18
博时基金	博时中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金	2025-03-18
华安基金	华安中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金	2025-03-18
南方基金	南方中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金	2025-03-18
华富基金	华富中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金	2025-03-18
华泰柏瑞基金	华泰柏瑞中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金	2025-03-18
华夏基金	华夏国证通用航空产业交易型开放式指数证券投资基金	2025-03-17
招商基金	招商中证机器人交易型开放式指数证券投资基金	2025-03-17

来源：Wind，国金证券研究所

1.4.2 本周新发行非货币ETF情况

本周共有5只ETF产品发行，包括国证自由现金流、科创板综合、沪深300等宽基ETF。其中2只国证自由现金流ETF集中发行，基金管理人分别为易方达基金、银华基金。

图表10：本周新发行ETF一览

代码	名称	认购起始日期	认购截止日期	基金经理
159222.OF	易方达国证自由现金流ETF	2025-03-24	2025-04-03	张泽峰
159225.OF	银华国证自由现金流ETF	2025-03-24	2025-04-03	王帅
589303.OF	嘉实上证科创板综合ETF	2025-03-24	2025-03-28	尚可
562083.OF	华宝沪深300自由现金流ETF	2025-03-24	2025-04-01	胡一江
588043.OF	鹏华上证科创板50成份ETF	2025-03-24	2025-03-31	张羽翔

来源：Wind，国金证券研究所

1.4.3 本周非货币ETF上市情况

本周共有6只ETF上市，涉及宽基、跨境、smart beta、行业等ETF。

图表11：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
589060.OF	东财上证科创板综合价格ETF	2025-03-27	-	吴逸
159316.OF	易方达恒生港股通创新药ETF	2025-03-26	-	成曦
159209.OF	招商中证全指红利质量ETF	2025-03-25	-	刘重杰
159368.OF	华夏创业板新能源ETF	2025-03-24	-	单宽之
159381.OF	华夏创业板人工智能ETF	2025-03-24	-	单宽之
588770.OF	摩根上证科创板新一代信息技术ETF	2025-03-24	-	毛时超

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（2025.03.17-2025.03.21）

主动权益型基金中上周表现前五名的基金包括：银华同力精选(009394.OF)、银华内需精



选(161810.0F)、中欧盛世成长 A(166011.0F)、前海联合泳隆 A(004128.0F)、平安核心优势 A(006720.0F)，它们的收益率分别为 4.00%、3.88%、3.53%、3.53%、3.43%。

剔除成立不满 1 年的基金，截至 2025 年 3 月 21 日，近一年以来，灵活配置型基金中，前海开源嘉鑫 A(001765.0F) 收益最高，近一年取得 66.69% 的收益率，排名第一。偏股混合型基金中，华夏北交所创新中小企业精选两年定开(014283.0F) 业绩优异，过去一年以来取得 96.41% 的收益率，排名第一。在普通股票型基金中，平安先进制造主题 A(019457.0F) 收益率达到 76.32%，排名第一。

图表12: 主动权益型绩优基金 Top5 (数据截至 2025.03.21, 筛选时剔除成立不满 1 年的基金)

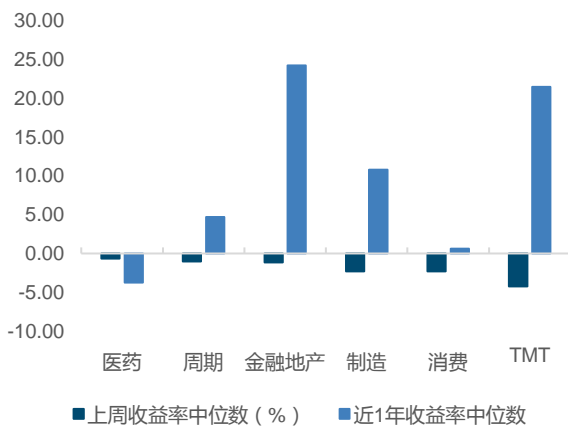
投资类型	证券代码	证券简称	基金成立日	上周收益率(%)	近一年收益率(%)	基金经理
灵活配置型基金	004128.0F	前海联合泳隆 A	2017-08-29	3.53	5.17	张磊
	001128.0F	宝盈新兴产业 A	2015-04-13	2.39	15.53	王灏
	005833.0F	工银红利优享 A	2018-12-25	1.97	12.51	尤宏业
	160921.0F	大成多策略 A	2016-08-19	1.62	-5.99	邹建
	001466.0F	华富永鑫 A	2015-06-15	1.61	14.46	李孝华
偏股混合型基金	009394.0F	银华同力精选	2020-06-16	4.00	11.54	刘辉, 王利刚
	161810.0F	银华内需精选	2009-07-01	3.88	13.00	刘辉, 王利刚
	166011.0F	中欧盛世成长 A	2015-03-31	3.53	14.67	钟鸣
	006720.0F	平安核心优势 A	2019-01-29	3.43	16.49	周思聪
	003032.0F	平安医疗健康 A	2017-11-24	2.75	12.16	周思聪
普通股票型基金	008303.0F	宝盈龙头优选 A	2020-03-25	1.81	29.20	吕功绩
	001097.0F	华泰柏瑞积极优选 A	2015-03-26	1.75	16.75	王林军
	009414.0F	中银大健康 A	2020-05-27	1.69	11.26	郑宁
	540007.0F	汇丰晋信中小盘	2009-12-11	1.53	21.59	郑小兵
	014820.0F	华安创新医药锐选量化 A	2022-03-31	1.48	9.48	张序

来源: Wind, 国金证券研究所

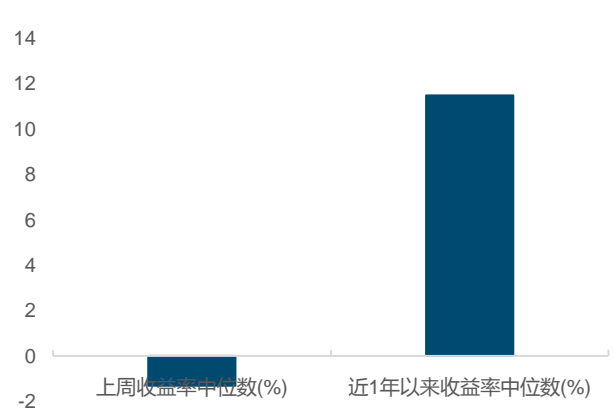
上周主动量化基金上周收益率中位数为-1.31%，近 1 年以来收益率中位数为 11.49%。

上周各类主题基金收益率中位数皆为负值，其中 TMT 主题基金亏损最大，收益率中位数为 -4.25%。2025 年以来，金融地产与 TMT 主题基金业绩领先，收益率中位数分别为 24.20%、21.46%。

图表13: 行业主题基金收益统计



图表14: 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，中泰沪深 300 指数量化优选 A(012206.0F) 上周表现最佳，相对基准的超额收益率为 0.94%。在中证 500 增强指数型基金中，平安中证 500 指数增强 A(009336.0F) 上周表现出色，相对业绩基准的超额收益率为 1.71%。在中证 1000 增强指数型基金中，大成中证 1000 指数增强 A(018661.0F) 上周取得了 1.90% 的超额收益率。在



国证 2000 增强指数型基金中，招商国证 2000 指数增强 A(018786.0F) 表现最优，取得了 2.01% 的超额收益率。

剔除成立不满 1 年的基金，截至 2025 年 3 月 21 日，近一年以来，沪深 300 增强指数型基金中，安信量化精选沪深 300 指数增强 A(003957.0F) 以 12.34% 的超额收益率排名第一；中证 500 增强指数型基金中，光大中证 500 指数增强 A(013639.0F) 以 10.38% 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(016936.0F) 的超额收益率达到 16.45%，业绩最佳；国证 2000 增强指数型基金中，汇添富国证 2000 指数增强 A(019318.0F) 超额收益率为 20.20%，表现最好。

图表 15: 各类增强指数型基金上周超额收益率 Top5 (数据截至 2025.03.21, 筛选时剔除成立不满 1 年的基金)

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
沪深 300	012206.0F	中泰沪深 300 指数量化优选 A	2021-07-05	0.94	3.64	邹巍
	004788.0F	富荣沪深 300 增强 A	2018-02-11	0.81	1.27	郎聘成
	016103.0F	申万菱信沪深 300 优选指数增强 A	2022-12-26	0.75	-0.01	王剑
	167601.0F	国金沪深 300 指数增强 A	2017-09-01	0.75	-1.10	马芳
	005248.0F	新华沪深 300 指数增强 A	2019-12-18	0.73	3.34	邓岳
中证 500	009336.0F	平安中证 500 指数增强 A	2020-05-27	1.71	-2.44	俞瑤, 丁琳
	002510.0F	申万菱信中证 500 指数增强 A	2016-04-21	1.62	-0.68	俞诚
	004945.0F	长信中证 500 指数增强 A	2017-08-30	1.48	7.43	宋海岸
	006593.0F	博道中证 500 指数增强 A	2019-01-03	1.38	6.36	杨梦
	004192.0F	招商中证 500 指数增强 A	2017-05-17	1.36	5.56	邓童
中证 1000	018661.0F	大成中证 1000 指数增强 A	2023-08-01	1.90	9.73	刘旺
	019270.0F	财通中证 1000 指数增强 A	2023-11-07	1.69	2.22	朱海东, 顾弘原, 郭欣
	017505.0F	明亚中证 1000 指数增强 A	2023-04-25	1.64	3.28	何明, 毛瑞翔
	019555.0F	中银中证 1000 指数增强 A	2023-12-12	1.58	7.39	姚进
	017846.0F	国金中证 1000 指数增强 A	2023-03-22	1.51	9.95	马芳
国证 2000	018786.0F	招商国证 2000 指数增强 A	2023-08-01	2.01	3.69	邓童
	015921.0F	申万菱信国证 2000 增强 A	2022-07-15	1.76	4.23	王剑
	018663.0F	中欧国证 2000 指数增强 A	2023-07-18	1.37	11.21	钱亚婷
	019814.0F	民生加银国证 2000 指数增强 A	2024-03-19	1.03	16.66	何江
	018579.0F	鑫元国证 2000 指数增强 A	2023-08-10	0.86	8.01	刘宇涛

来源: Wind, 国金证券研究所

2.2 基金发行跟踪 (2025.03.24-2025.03.28)

本周共 5 只主动权益及增强指数型基金开始发行，包括 1 只普通股票型基金, 3 只偏股混合型基金和 1 只增强指数型基金。

图表 16: 本周开始认购主动权益及增强指数型基金一览

投资类型	代码	名称	认购起始日期	认购截止日期	基金经理
偏股混合型基金	019297.0F	博时卓越优选 A	2025-03-26	2025-06-25	田俊维
偏股混合型基金	019535.0F	东方红新兴成长 A	2025-03-26	2025-06-25	刘锐
偏股混合型基金	017026.0F	鑫元鑫领航 A	2025-03-24	2025-04-18	陈立
增强指数型基金	023568.0F	招商资管中证 A500 指数增强 A	2025-03-25	2025-04-25	范万里
普通股票型基金	023129.0F	富国致盛量化选股 A	2025-03-28	2025-04-11	方昊

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。

任何形式的复制、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	北京	深圳
电话：021-80234211	电话：010-85950438	电话：0755-86695353
邮箱：researchsh@gjzq.com.cn	邮箱：researchbj@gjzq.com.cn	邮箱：researchsz@gjzq.com.cn
邮编：201204	邮编：100005	邮编：518000
地址：上海浦东新区芳甸路 1088 号 紫竹国际大厦 5 楼	地址：北京市东城区建内大街 26 号 新闻大厦 8 层南侧	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