

金融工程周报

市场资金再度流入宽基指数标的，4家头部公司申报第二批科创100ETF

方正证券研究所证券研究报告

分析师

刘洋

登记编号：S1220522100001

邓璐

登记编号：S1220523080003

相关研究

《北向资金流入边际改善，中证1000增强组合今年以来超额8.2%》2023.09.24

《北向资金持续流出，中证1000增强组合今年以来超额8.38%》2023.09.16

《四只科创100ETF合计募资近70亿元，权益类ETF合计规模超1.6万亿元》2023.09.12

《上周北上资金净流出47.56亿元，中证1000增强组合今年以来超额8.17%》2023.09.10

《8月宽基ETF净申购额超1400亿元 热门ETF产品集中发行》2023.09.05

《8月份北向资金合计流出896.83亿元，中证1000增强组合今年以来超额8.78%》2023.09.02

1、基金表现回顾

主动权益基金：普通股票/偏股混合/灵活配置/平衡混合型基金周收益率中位数分别为-0.07%/-0.08%/0.07%/0.21%，正收益基金占比超三成；金融地产主题基金表现较好，周涨幅均值为1.19%；国防军工和周期主题基金跌幅较深，周跌幅均值为1.85%和1.81%；量化策略基金和全市场基金（主动管理）的周收益均值分别为0.26%和0.04%。

固定收益基金&含权债基：各类固定收益基金净值集体上涨，短期纯债和中长期纯债基金周收益率中位数分别为0.05%和0.03%；一级债基/二级债基/偏债混合基金周收益率中位数分别为0.05%、0.03%和0.03%。

指数型基金：市场资金再度流入宽基指数标的，中小市值指数、大市值指数、全市场指数板块全周净申购额分别高达115.3亿元、72.0亿元和53.9亿元；红利/红利低波策略产品获市场资金关注，带动SmartBeta板块净流入17.0亿元。沪深300/中证500/中证1000指增基金的超额收益均值分别为-0.18%/-0.03%/0.21%，仅有1000指增产品平均跑赢对标指数。

FOF基金：各类FOF基金集体下跌，低权益仓位FOF相对抗跌，普通FOF-偏债/目标风险-稳健/目标日期-[2025年,2035年]基金周跌幅均值在0.6%以内；高权益仓位FOF跌幅相对较深，目标日期-[2055年,2060年]/普通FOF-偏股型基金周跌幅均值接近1%。

2、基金成立及发行

全市场新成立基金35只，合计募资222.69亿元，募资规模与上周基本持平。指数型基金新成立数量最多，为13只；国泰、广发、易方达各新成立一只国证信息技术创新主题ETF，合计募资8.55亿元。

全市场新发行基金18只，主动权益/固定收益/含权债基/指数/量化策略/FOF/其他类型基金新发数量为3只、3只、2只、4只、1只、4只和1只。国泰基金和华夏基金各新发行一只半导体主题ETF基金，分别跟踪中证全指集成电路指数和中证半导体材料设备主题指数。

全市场新申报基金36只，包括主动权益基金4只、固定收益基金（含权债基）10只、指数型基金19只和其他类型基金3只。华夏、易方达、华泰柏瑞、南方4家基金公司集中申报第二批上证科创板100ETF基金；嘉实基金和博时基金各申报一只REITs产品。

3、基金市场重要资讯

四大公募巨头布局第二批科创100ETF；创新浮动费率产品相继问世。

风险提示

本报告基于历史数据分析，不构成任何投资建议；受宏观经济环境、市场风格变化等因素影响，基金的业绩存在一定的波动风险；基金发行市场热度不及预期风险。

正文目录

1 主要市场指数周度表现回顾	4
1.1 宽基指数：A股市场指数表现分化，港股美股指数集体下跌	4
1.2 行业指数：通信行业周涨近3%，美容护理、社会服务行业周跌超2%	4
2 主动权益基金周度表现复盘	5
2.1 收益分布：各类主动权益基金整体净值微幅波动	5
3 固定收益基金周度表现复盘	7
3.1 收益分布：各类固定收益基金净值集体上涨	7
4 指数型基金周度表现复盘	8
4.1 被动指基：市场资金再度流入宽基指数标的，红利/红利低波策略产品获市场资金关注	8
4.2 增强指基：1000指增产品平均跑赢对标指数，年初以来超额收益均值近5%	10
5 FOF基金周度表现复盘	10
5.1 收益分布：各类FOF基金集体下跌，高权益仓位产品年初以来平均跌超5%	10
6 其他类型基金周度表现复盘	12
6.1 主动QDII基金平均收益为-2.96%	12
6.2 REITs基金平均收益为-0.44%	12
7 基金成立与发行回顾	13
7.1 基金成立：全市场新成立基金35只，合计募资222.69亿元	13
7.2 基金发行：国泰、华夏各发行一只半导体主题ETF基金	13
7.3 基金申报：华夏、易方达、华泰柏瑞、南方基金申报科创100ETF	14
8 基金市场重要资讯	15
8.1 首批产品表现亮眼，四大公募巨头布局第二批科创100ETF	15
8.2 创新浮动费率产品相继问世，景顺长城基即将发行首只挂钩持有时间产品	15
9 附注及风险提示	16
9.1 附注	16
9.2 风险提示	16

图表目录

图表 1: 不同市场指数近 1 周收益表现	4
图表 2: 主要市场指数估值水平及 2015 年以来分位	4
图表 3: 不同申万一级行业指数近 1 周收益表现	4
图表 4: 申万一级行业指数估值水平及 2015 年以来分位	4
图表 5: 主动权益基金近一周和年初以来收益表现	5
图表 6: 不同类型主动权益基金近 1 周收益表现	5
图表 7: 不同类型主动权益基金年初以来收益表现	5
图表 8: 最近一周/年初以来不同类型主动权益基金头部绩优产品一览.....	6
图表 9: 固定收益基金近一周和年初以来收益表现	7
图表 10: 最近一周/年初以来 不同类型固定收益基金头部绩优产品一览	7
图表 11: 不同类型指数基金近 1 周收益表现	8
图表 12: 不同类型 ETF 基金近 1 周资金净流入总额 (亿)	8
图表 13: 最近一周资金净流入/净流出额排名前 10ETF 基金	8
图表 14: 不同类型 ETF 基金规模/流动性排名居前产品一览	9
图表 15: 不同类型 ETF 基金规模/流动性排名居前产品一览 (续表)	10
图表 16: 最近一周/年初以来不同赛道指数增强基金头部绩优产品一览.....	10
图表 17: 不同类型 FOF 基金近 1 周收益表现.....	11
图表 18: 不同类型 FOF 基金年初以来收益表现	11
图表 19: 最近一周/年初以来不同类型普通 FOF 基金头部绩优产品一览	11
图表 20: 最近一周/年初以来不同类型养老目标风险 FOF 基金头部绩优产品一览	11
图表 21: 最近一周/年初以来不同类型养老目标日期 FOF 基金头部绩优产品一览	12
图表 22: 最近一周/年初以来主动 QDII 基金头部绩优产品一览	12
图表 23: 最近一周/年初以来 REITs 基金头部绩优产品一览.....	12
图表 24: 近 1 周新成立基金产品一览	13
图表 25: 近 1 周新发行基金产品一览	14
图表 26: 近 1 周新申报基金一览	15

1 主要市场指数周度表现回顾

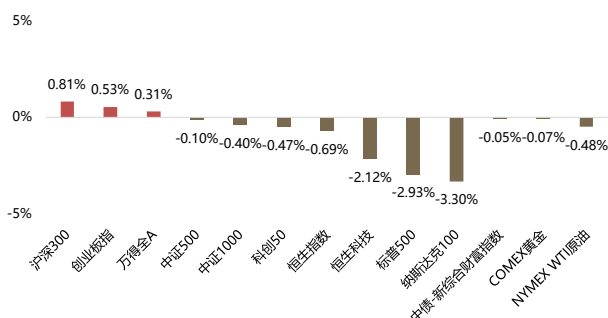
1.1 宽基指数：A股市场指数表现分化，港股美股指数集体下跌

最近一周（0918-0922），各主要市场指数表现分化，沪深300和创业板指分别上涨0.81%和0.53%，科创50和中证1000指数下跌0.47%和0.40%；港股市场集体下跌，恒生指数周跌0.69%，恒生科技指数周跌2.12%。

债券市场方面，中债-新综合财富指数下跌0.05%；商品资产方面，黄金价格下跌0.07%，原油开始下跌，周跌0.48%。

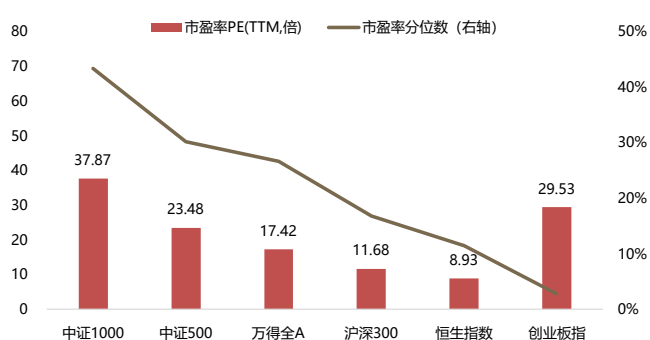
主要市场指数PE估值均处于2015年以来44%分位以下；沪深300指数最新PE-TTM估值为11.68倍，处于17%分位水平，创业板指估值处于历史低位。

图表1:不同市场指数近1周收益表现



资料来源: Wind, 方正证券研究所

图表2:主要市场指数估值水平及2015年以来分位



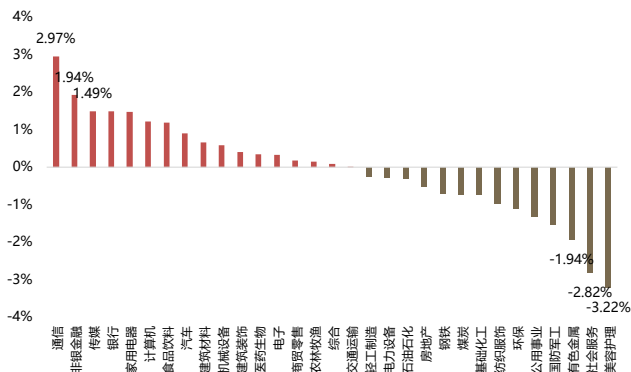
资料来源: Wind, 方正证券研究所

1.2 行业指数：通信行业周涨近3%，美容护理、社会服务行业周跌超2%

行业指数方面，不同申万一级行业涨跌各半，通信和非银金融行业领涨，周涨幅分别为2.97%和1.94%，传媒、银行等行业周涨幅超过1%；美容护理、社会服务和有色金属行业跌幅较深，周跌幅分别为3.22%、2.82%和1.94%。

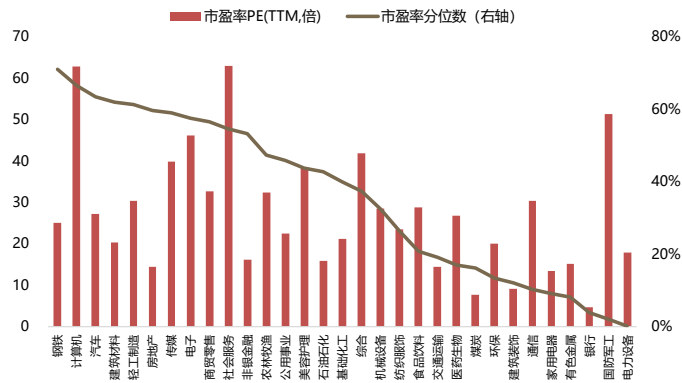
估值方面，钢铁最新PE-TTM为25.16倍，处于2015年以来的71%分位，计算机行业当前估值也处于67%的历史高位；电力设备、国防军工和银行等行业当前估值处于2015年以来的相对低位。

图表3:不同申万一级行业指数近1周收益表现



资料来源: Wind, 方正证券研究所

图表4:申万一级行业指数估值水平及2015年以来分位



资料来源: Wind, 方正证券研究所

2 主动权益基金周度表现复盘

2.1 收益分布：各类主动权益基金整体净值微幅波动

最近一周（0918-0922），普通股票/偏股混合/灵活配置/平衡混合型基金周收益率中位数分别为-0.07%/-0.08%/0.07%/0.21%，正收益基金占比超三成。

年初以来（0101-0922），普通股票/偏股混合/灵活配置/平衡混合型基金收益率中位数分别为-7.84%/-9.41%/-5.20%/-2.99%；部分普通股票/偏股混合/灵活配置型绩优产品收益表现突出，年初以来涨幅超 25%。

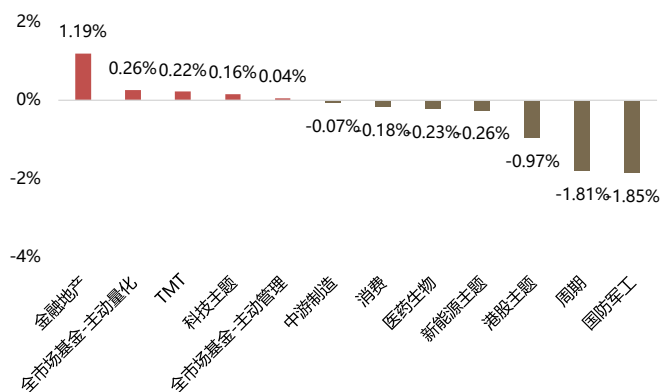
图表5: 主动权益基金近一周和年初以来收益表现

近一周收益表现 (20230918-20230922)					年初以来收益表现 (20230101-20230922)				
投资类型	普通股票型基金	偏股混合型基金	灵活配置型基金	平衡混合型基金	投资类型	普通股票型基金	偏股混合型基金	灵活配置型基金	平衡混合型基金
最高值	10.07%	9.03%	7.33%	1.36%	最高值	29.69%	27.69%	59.98%	6.01%
95%分位	1.60%	1.67%	1.94%	1.14%	95%分位	7.85%	5.02%	6.10%	5.32%
75%分位	0.44%	0.42%	0.43%	0.34%	75%分位	-2.42%	-3.80%	0.35%	-1.05%
50%分位	-0.07%	-0.08%	0.07%	0.21%	50%分位	-7.84%	-9.41%	-5.20%	-2.99%
25%分位	-0.62%	-0.64%	-0.31%	-0.12%	25%分位	-13.19%	-14.46%	-12.01%	-6.98%
5%分位	-1.67%	-1.56%	-1.45%	-0.59%	5%分位	-23.28%	-23.79%	-22.15%	-17.25%
最低值	-4.79%	-4.07%	-3.91%	-0.88%	最低值	-36.76%	-41.99%	-42.38%	-17.49%
数量	530	2230	1421	25	数量	505	2005	1420	24

资料来源: Wind, 方正证券研究所

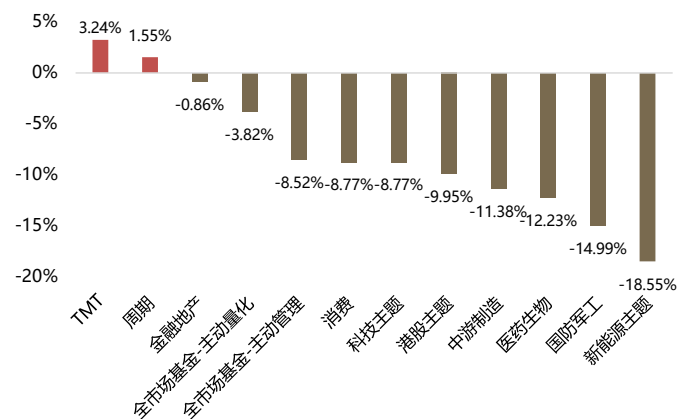
2.2 行业主题基金：金融地产主题基金平均涨超 1%，军工主题基金连周下跌
分类型来看，最近一周（0918-0922）金融地产主题基金表现较好，周涨幅均值为 1.19%；国防军工和周期主题基金跌幅较深，周跌幅均值为 1.85%和 1.81%；量化策略基金和全市场基金（主动管理）的周收益均值分别为 0.26%和 0.04%。年初以来（0101-0922），TMT 和周期主题基金平均涨幅分别为 3.24%和 1.55%，高于全市场基金平均收益水平；新能源、国防军工、医药生物及中游制造主题基金表现不佳，年初以来平均跌幅均超过 10%。

图表6: 不同类型主动权益基金近 1 周收益表现



资料来源: Wind, 方正证券研究所

图表7: 不同类型主动权益基金年初以来收益表现



资料来源: Wind, 方正证券研究所

图表8: 最近一周/年初以来不同类型主动权益基金头部绩优产品一览

主题分类	基金代码	证券简称	近一周收益	基金经理	基金代码	证券简称	年初以来收益	基金经理
全市场基金-主动管理	009537.OF	太平行业优选A	10.07%	林开盛	001614.OF	东方区域发展	59.98%	周思越
	006887.OF	诺德新生活A	9.03%	周建胜	001322.OF	东吴新趋势价值线	43.54%	刘元海
	002707.OF	大摩科技领先A	7.33%	雷志勇	001167.OF	金鹰科技创新A	29.69%	陈颖
	168002.OF	国寿安策略精选	6.61%	吴坚	290012.OF	泰信行业精选A	29.34%	董山青
	005894.OF	华夏优势精选	6.30%	李湘杰,张干洋	210002.OF	金鹰红利价值A	29.16%	陈颖
数量: 2789只			平均收益: 0.04%		数量: 2691只			平均收益: -8.52%
全市场基金-主动量化	005459.OF	银河嘉谊A	6.26%	罗博,何晶	015245.OF	南华丰汇	20.74%	黄志钢
	006877.OF	天治量化核心精选A	3.53%	李文杰,许家涵	090019.OF	大成景恒A	16.17%	苏秉毅
	002179.OF	华安事件驱动量化策略A	2.97%	张序	501219.OF	华夏智胜先锋A	12.90%	孙蒙
	003147.OF	大成动态量化A	2.23%	刘淼,夏高	006195.OF	国金量化多因子A	11.95%	马芳,姚加红
	007137.OF	鹏扬元合量化大盘优选A	2.07%	施红俊	014805.OF	国金量化精选A	11.82%	马芳
数量: 201只			平均收益: 0.26%		数量: 194只			平均收益: -3.82%
消费	010176.OF	中加新兴消费A	1.82%	何英慧	001044.OF	嘉实新消费	7.97%	谭丽
	010220.OF	海富通消费核心资产A	1.80%	黄峰	014750.OF	兴华消费精选6个月持有A	4.17%	崔涛
	519125.OF	浦银安盛消费升级A	1.68%	杨富麟	006675.OF	宝盈品牌消费A	3.76%	杨思亮
	006252.OF	永赢消费主题A	1.14%	常远	005970.OF	国泰消费优选	3.66%	李海
	001069.OF	华泰柏瑞消费成长	0.94%	李晓西	010998.OF	博道消费智航A	2.72%	杨梦
数量: 111只			平均收益: -0.18%		数量: 103只			平均收益: -8.77%
医药生物	018159.OF	国泰创新医疗A	1.82%	邱晓旭	010434.OF	红土创新医疗保健	4.86%	盖俊龙,廖星昊
	014708.OF	天弘臻选健康A	1.31%	郭相博	006274.OF	圆信永丰医药健康	3.77%	肖世源
	010654.OF	天弘医药创新A	1.29%	郭相博	110023.OF	易方达医疗保健	1.31%	杨桢霄
	002938.OF	中银证券健康产业	1.28%	李明蔚	001915.OF	宝盈医疗健康沪港深	0.51%	姚艺
	003032.OF	平安医疗健康	1.23%	丁琳	005505.OF	前海开源中药研究精选A	-0.66%	范洁
数量: 119只			平均收益: -0.23%		数量: 115只			平均收益: -12.23%
TMT	017102.OF	大摩数字经济A	7.92%	雷志勇	001323.OF	东吴移动互联A	46.69%	刘元海
	001323.OF	东吴移动互联A	6.21%	刘元海	005310.OF	广发电子信息传媒产业精选A	27.77%	冯骋
	000522.OF	华润元大信息传媒科技A	4.30%	刘宏毅	014319.OF	德邦半导体产业A	21.37%	雷涛,吴昊
	001210.OF	天弘互联网A	3.62%	陈国光	000522.OF	华润元大信息传媒科技A	18.69%	刘宏毅
	001223.OF	鹏华文化传媒娱乐	3.17%	贺宁	003053.OF	嘉实文体娱乐A	17.23%	王贵重
数量: 57只			平均收益: 0.22%		数量: 48只			平均收益: 3.24%
中游制造	016075.OF	华夏智造升级A	5.87%	吴昊	011685.OF	创金合信先进装备A	2.74%	李晗
	013513.OF	长安先进制造A	5.07%	徐小勇	014339.OF	长江智能制造A	2.33%	施展
	008085.OF	海富通先进制造A	5.03%	吕越超,陈林海	013513.OF	长安先进制造A	2.32%	徐小勇
	007113.OF	永赢高端制造A	3.71%	范帆	000936.OF	博时产业新动力A	2.26%	蔡滨
	014191.OF	广发先进制造A	2.39%	孙迪	001718.OF	工银物流产业A	2.06%	张宇帆
数量: 84只			平均收益: -0.07%		数量: 75只			平均收益: -11.38%
国防军工	000535.OF	长盛航天海工装备A	-0.94%	王柄方	002251.OF	华夏军工安全A	-11.53%	万方方
	005609.OF	富国军工主题A	-1.47%	章旭峰	000535.OF	长盛航天海工装备A	-13.55%	王柄方
	004139.OF	中邮军民融合	-1.51%	国晓雯	004224.OF	南方军工改革A	-13.77%	郑晓曦,邹承原
	002251.OF	华夏军工安全A	-1.57%	万方方	004139.OF	中邮军民融合	-14.33%	国晓雯
	004698.OF	博时军工主题A	-1.70%	曾鹏	002983.OF	长信国防军工A	-16.19%	宋海岸
数量: 8只			平均收益: -1.85%		数量: 8只			平均收益: -14.99%
金融地产	014040.OF	民生加银金融优选A	1.79%	柳世庆,邓凯成	013659.OF	国联金融鑫选3个月持有A	10.28%	吴刚,熊健
	013490.OF	同泰金融精选A	1.61%	杨洁	005576.OF	华泰柏瑞新金融地产A	9.48%	杨景涵
	006652.OF	富国金融地产行业A	1.60%	韩雪	004871.OF	中银金融地产A	4.60%	刘腾
	013659.OF	国联金融鑫选3个月持有A	1.43%	吴刚,熊健	001392.OF	国富金融地产A	0.27%	赵宇烨
	005576.OF	华泰柏瑞新金融地产A	1.38%	杨景涵	008283.OF	易方达金融行业	-0.63%	林高榜
数量: 12只			平均收益: 1.19%		数量: 12只			平均收益: -0.86%
周期	003624.OF	创金合信资源主题A	-1.48%	李游,黄超	005660.OF	嘉实资源精选A	5.12%	苏文杰
	005402.OF	广发资源优选A	-1.48%	孙迪	110025.OF	易方达资源行业	3.81%	杨宗昌
	110025.OF	易方达资源行业	-1.56%	杨宗昌	003624.OF	创金合信资源主题A	3.56%	李游,黄超
	240022.OF	华宝资源优选A	-1.60%	蔡目荣,丁靖斐	240022.OF	华宝资源优选A	1.26%	蔡目荣,丁靖斐
	005161.OF	华商上游产业A	-1.75%	童立,张文龙	005161.OF	华商上游产业A	0.84%	童立,张文龙
数量: 6只			平均收益: -1.81%		数量: 6只			平均收益: 1.55%
新能源主题	014376.OF	东吴新能源汽车A	4.65%	刘元海	014376.OF	东吴新能源汽车A	25.38%	刘元海
	013469.OF	泰信低碳经济A	2.26%	吴秉韬	014829.OF	诺德新能源汽车A	7.38%	阎安琪
	009092.OF	富国新材料新能源A	1.93%	徐智翔	012079.OF	信澳新能源精选	5.93%	李博
	016386.OF	永赢低碳环保智选A	1.65%	张璐,胡泽	009092.OF	富国新材料新能源A	3.73%	徐智翔
	016067.OF	鹏华新能源汽车A	1.32%	闫思倩	001208.OF	诺安低碳经济A	-1.13%	韩冬燕,李晓杰
数量: 92只			平均收益: -0.26%		数量: 77只			平均收益: -18.55%
科技主题	008671.OF	银华科技创新	4.26%	唐能	010584.OF	渤海汇金新动能	19.46%	何翔
	009025.OF	海富通科技创新A	4.01%	吕越超	010925.OF	兴银科技增长1个月滚动持有A	14.09%	高鹏
	501080.OF	中金科创主题	3.27%	许忠海	590008.OF	中邮战略新兴产业	10.43%	吴尚
	015986.OF	中海新兴成长6个月持有	3.19%	姚晨曦	014232.OF	博时专精特新主题A	9.55%	郭晓林,刘玉强
	377240.OF	摩根新兴动力A	3.15%	杜猛	010495.OF	创金合信创新驱动A	8.28%	周志敏
数量: 138只			平均收益: 0.16%		数量: 131只			平均收益: -8.77%
港股主题	011647.OF	博时港股通红利精选A	0.85%	赵宪成	004316.OF	前海开源沪港深裕鑫A	12.68%	王霞,毕建强
	001942.OF	前海开源沪港深汇鑫A	0.57%	魏淳,王可三	002121.OF	广发沪港深新起点A	6.78%	李耀柱
	012586.OF	南方港股创新视野一年持有A	0.53%	史博	011647.OF	博时港股通红利精选A	6.15%	赵宪成
	004316.OF	前海开源沪港深裕鑫A	0.37%	王霞,毕建强	004098.OF	前海开源股息率50强	3.50%	王霞,王忠岳
	005583.OF	易方达港股通红利	-0.06%	杨添琦,毕仲圆,李剑锋	005269.OF	华泰柏瑞港股通量化	0.77%	盛豪,凌若冰
数量: 74只			平均收益: -0.97%		数量: 73只			平均收益: -9.95%

资料来源: Wind, 方正证券研究所

3 固定收益基金周度表现复盘

3.1 收益分布：各类固定收益基金净值集体上涨

最近一周（0918-0922），各类固定收益基金净值集体上涨，短期纯债和中长期纯债基金周收益率中位数分别为0.05%和0.03%；含权债基方面，一级债基/二级债基/偏债混合基金周收益率中位数分别为0.05%、0.03%和0.03%。

年初以来（0101-0922），短期纯债/中长期纯债/一级债基的收益率中位数在2.4%-3.0%之间，整体表现好于货基；二级债基和偏债混合基金年初以来收益率中位数分别为1.34%和0.45%，部分头部绩优产品年初以来涨幅超6%。

图表9: 固定收益基金近一周和年初以来收益表现

近一周收益表现 (20230918-20230922)							年初以来收益表现 (20230101-20230922)						
投资类型	短期纯债 型基金	中长期纯 债型基金	货币市场 型基金	混合债券 型一级基	混合债券 型二级基	偏债混合 型基金	投资类型	短期纯债 型基金	中长期纯 债型基金	货币市场 型基金	混合债券 型一级基	混合债券 型二级基	偏债混合 型基金
最高值	0.58%	1.93%	0.06%	0.41%	0.80%	1.93%	最高值	5.35%	9.08%	1.78%	11.35%	6.53%	12.39%
95%分位	0.10%	0.09%	0.04%	0.14%	0.32%	0.34%	95%分位	3.54%	4.51%	1.59%	5.15%	4.41%	4.37%
75%分位	0.07%	0.05%	0.04%	0.08%	0.09%	0.14%	75%分位	2.92%	3.30%	1.45%	3.61%	2.52%	1.99%
50%分位	0.05%	0.03%	0.03%	0.05%	0.03%	0.03%	50%分位	2.43%	2.57%	1.35%	2.93%	1.34%	0.45%
25%分位	0.03%	-0.01%	0.03%	0.01%	-0.03%	-0.07%	25%分位	2.05%	2.04%	1.25%	2.20%	-0.05%	-1.19%
5%分位	-0.02%	-0.06%	0.02%	-0.05%	-0.21%	-0.34%	5%分位	1.29%	1.56%	0.86%	1.10%	-2.81%	-4.70%
最低值	-0.05%	-1.13%	0.01%	-0.19%	-0.70%	-1.39%	最低值	-0.24%	-0.28%	0.57%	-3.52%	-9.32%	-15.35%

资料来源: Wind, 方正证券研究所

图表10: 最近一周/年初以来 不同类型固定收益基金头部绩优产品一览

主题类型	基金代码	证券简称	近一周收益	基金经理	基金代码	证券简称	年初以来收益	基金经理
短期纯债基金	017008.OF	诺德中短债A	0.58%	景辉,徐娟	007227.OF	海富通中短债A	5.35%	刘田
	014882.OF	鑫元悦享60天滚动中短债A	0.18%	黄轩,赵慧	016149.OF	中银季享90天滚动中短债A	4.33%	范静,林炎滨
	013808.OF	易方达稳悦120天滚动持有短债A	0.12%	李一硕,刘琬姝	004907.OF	长安泓沅中短债A	4.30%	杨严
	016871.OF	华富吉富30天滚动中短债A	0.12%	倪莉莎	013976.OF	财通资管鸿佳60天滚动持有A	4.07%	李杰
	007394.OF	东兴兴财短债A	0.11%	任祺	007194.OF	长城短债A	3.96%	邹德立
	数量: 312只		平均收益: 0.05%		数量: 270只		平均收益: 2.45%	
中长期纯债基金	002569.OF	博时裕弘纯债	1.93%	王惟	007769.OF	东兴兴瑞一年定开A	9.08%	司马义买买提
	013494.OF	华泰柏瑞锦元	1.39%	罗远航	003260.OF	博时利发纯债A	8.16%	王帅
	015022.OF	万家安恒纯债3个月持有A	0.51%	谷丹青	003742.OF	汇安嘉汇A	6.68%	金鸿峰,王作舟
	007769.OF	东兴兴瑞一年定开A	0.32%	司马义买买提	009461.OF	东方臻萃3个月定开债A	6.65%	车日楠
	007676.OF	蜂巢添汇纯债A	0.24%	廖新昌,王宏	007676.OF	蜂巢添汇纯债A	6.64%	廖新昌,王宏
	数量: 1757只		平均收益: 0.02%		数量: 1599只		平均收益: 2.73%	
固收+基金	015211.OF	招商安鼎平衡1年持有A	0.96%	王刚	010430.OF	招商安邦A	6.11%	尹晓红,蔡振
	013407.OF	长盛安盈A	0.87%	杨哲,王柄方	014094.OF	南方誉盈一年持有A	6.10%	刘树坤,刘益成
	013701.OF	招商稳锦A	0.85%	王刚	010773.OF	景顺长城泰阳回报A	5.79%	陈莹,周春泉
	009965.OF	宝盈祥琪A	0.67%	吕妹仪,侯嘉敏	011376.OF	华宝安享	5.69%	林昊,唐雪倩
	010773.OF	景顺长城泰阳回报A	0.62%	陈莹,周春泉	013701.OF	招商稳锦A	4.87%	王刚
	数量: 508只		平均收益: 0.03%		数量: 458只		平均收益: 0.67%	
低仓位含权债基	004564.OF	北信瑞丰鼎利A	0.67%	林瞿	163825.OF	中银互利定期开放	8.70%	周毅
	015583.OF	招商安悦1年持有A	0.64%	马龙,王刚	007091.OF	东兴兴福一年定开A	8.31%	司马义买买提
	013614.OF	泰信鑫瑞A	0.60%	张安格	005637.OF	国联聚业3个月	7.11%	朱柏蓉
	014088.OF	永赢稳健增强A	0.37%	常远,杨凡颖	161618.OF	融通岁岁添利A	6.84%	王超
	016719.OF	富国稳健双盈A	0.36%	张育浩,陈鑫	630003.OF	华商收益增强A	6.55%	张永志
	数量: 433只		平均收益: 0.03%		数量: 373只		平均收益: 2.3%	
高仓位含权债基	001448.OF	华商双翼A	1.68%	胡中原	001571.OF	嘉合磐石A	12.39%	李超
	008541.OF	西部利得新享A	1.59%	糜怀清,袁朔	011532.OF	工银聚丰A	10.25%	刘婷,盛震山
	011494.OF	华泰紫金丰和A	1.28%	刘振超	008452.OF	兴全恒鑫A	7.62%	朱喆丰
	002317.OF	招商睿逸	1.17%	李奎	005014.OF	泰康景泰回报A	6.82%	黄钟,宋仁杰
	004206.OF	华商元亨A	1.13%	胡中原	000254.OF	长城增强收益A	6.63%	张桢
	数量: 590只		平均收益: 0.06%		数量: 590只		平均收益: 0.52%	
可转债主题基金	000297.OF	鹏华可转债A	0.81%	王石干	003401.OF	工银可转债	16.87%	黄诗原
	720002.OF	财通可转债A	0.60%	罗晓倩,吴伟	310518.OF	申万菱信可转债A	6.44%	杨翰
	161624.OF	融通可转债A	0.51%	樊鑫	008331.OF	万家可转债A	4.40%	董一平
	003510.OF	长盛可转债A	0.51%	杨哲	163816.OF	中银转债增强A	4.21%	范锐
	040022.OF	华安可转债A	0.45%	周益鸣	000080.OF	天治可转债增强A	4.20%	李申
	数量: 39只		平均收益: 0.09%		数量: 39只		平均收益: -0.06%	

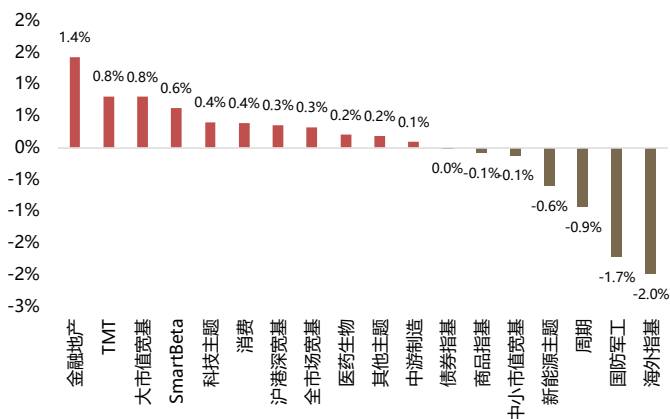
资料来源: Wind, 方正证券研究所

4 指数型基金周度表现复盘

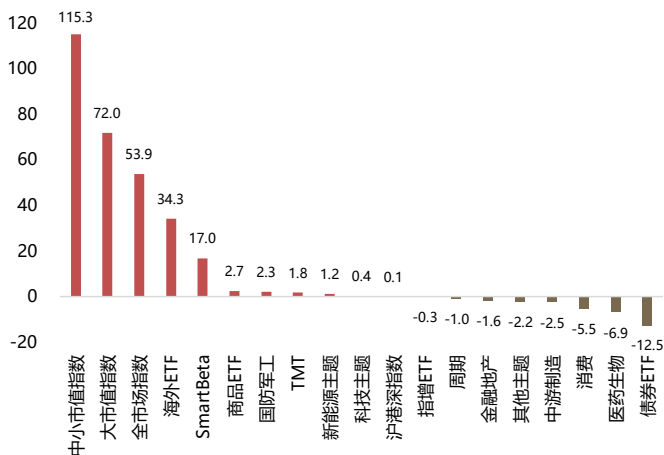
4.1 被动指数：市场资金再度流入宽基指数标的，红利/红利低波策略产品获市场资金关注

分类型来看，最近一周（0918-0922）金融地产主题指基表现领先，周涨幅均值为1.4%；海外指基和军工主题指基跌幅较深，平均周跌幅分别为2.0%和1.7%。ETF资金流动方面，市场资金再度流入宽基指数标的，中小市值指数、大市值指数、全市场指数板块全周净申购额分别高达115.3亿元、72.0亿元和53.9亿元；红利/红利低波策略产品获市场资金关注，带动SmartBeta板块净流入17.0亿元。

图表11: 不同类型指数基金近1周收益表现



图表12: 不同类型ETF基金近1周资金净流入总额（亿）



资料来源：Wind, 方正证券研究所

资料来源：Wind, 方正证券研究所

最近一周（0918-0922），不同市值风格宽基标的获市场资金集中大额申购，南方500ETF全周净申购额高达50.95亿元，另有华夏科创板50ETF、华泰柏瑞300ETF、华夏50ETF等标的净申购额超10亿元。

净流出方面，海富通短融ETF遭遇大额净赎回，全周净流出近20亿元。

图表13: 最近一周资金净流入/净流出额排名前10ETF基金

近一周资金净流入排名前十ETF基金						近一周资金净流出排名前十ETF基金					
基金代码	证券简称	最新规模 (亿元)	资金净流入 额 (亿元)	近一周涨 跌幅	近一周成交 额 (亿元)	基金代码	证券简称	最新规模 (亿元)	资金净流出 额 (亿元)	近一周涨 跌幅	近一周成交 额 (亿元)
510500.OF	南方中证500ETF	573.96	50.95	-0.03%	103.57	511360.OF	海富通中证短融ETF	255.08	-19.92	0.02%	516.31
588000.OF	华夏上证科创板50ETF	948.43	30.52	-0.22%	147.77	512690.OF	鹏华中证酒ETF	137.21	-4.82	-0.25%	24.44
510300.OF	华泰柏瑞沪深300ETF	1191.68	21.77	0.79%	169.90	518880.OF	华安黄金ETF	127.53	-3.04	0.29%	51.21
510050.OF	华夏上证50ETF	632.31	13.64	1.46%	87.03	159869.OF	华夏中证动漫游戏ETF	62.72	-2.41	2.86%	16.88
512500.OF	华夏中证500ETF	72.99	11.78	-0.06%	28.90	512070.OF	易方达沪深300非银ETF	61.75	-2.07	1.65%	8.53
159845.OF	华夏中证1000ETF	131.95	10.56	-0.20%	73.21	510210.OF	富国上证综指ETF	61.30	-1.88	0.96%	9.24
159919.OF	嘉实沪深300ETF	305.11	9.61	0.75%	52.59	515170.OF	华夏中证细分食品饮料产业主题ETF	35.13	-1.82	0.29%	5.08
512100.OF	南方中证1000ETF	119.99	8.62	-0.33%	49.93	515220.OF	国泰中证煤炭ETF	26.81	-1.74	-1.04%	8.32
159922.OF	嘉实中证500ETF	66.00	8.49	0.05%	30.20	159997.OF	天弘中证电子ETF	17.74	-1.69	0.33%	4.00
510330.OF	华夏沪深300ETF	333.82	8.29	0.82%	39.06	512170.OF	华宝中证医疗ETF	269.70	-1.51	0.00%	19.56

资料来源：Wind, 方正证券研究所

图表14: 不同类型ETF基金规模/流动性排名居前产品一览

分类类型	规模前5 ETF基金					流动性前5 ETF基金				
	基金代码	证券简称	最新规模(亿元)	近一周涨跌幅	年初以来涨跌幅	基金代码	证券简称	近一周成交额(亿元)	近一周涨跌幅	年初以来涨跌幅
大市值	510300.OF	华泰柏瑞300ETF	1191.68	0.79%	-1.55%	510300.OF	华泰柏瑞300ETF	169.90	0.79%	-1.55%
	510050.OF	华夏50ETF	632.31	1.46%	-0.57%	510050.OF	华夏50ETF	87.03	1.46%	-0.57%
	510330.OF	华夏300ETF	333.82	0.82%	-1.45%	159919.OF	嘉实300ETF	52.59	0.75%	-1.77%
	159919.OF	嘉实300ETF	305.11	0.75%	-1.77%	510330.OF	华夏300ETF	39.06	0.82%	-1.45%
	510310.OF	易方达300ETF	294.85	0.77%	-1.25%	159949.OF	华安创业板50ETF	25.57	0.84%	-17.88%
中小市值	510500.OF	南方500ETF	573.96	-0.03%	-1.29%	510500.OF	南方500ETF	103.57	-0.03%	-1.29%
	159845.OF	华夏1000ETF	131.95	-0.20%	-2.75%	159845.OF	华夏1000ETF	73.21	-0.20%	-2.75%
	512100.OF	南方1000ETF	119.99	-0.33%	-2.71%	512100.OF	南方1000ETF	49.93	-0.33%	-2.71%
	159633.OF	易方达1000ETF	84.48	-0.25%	-2.91%	159629.OF	富国1000ETF	40.25	-0.16%	-2.80%
	560010.OF	广发1000ETF	84.04	-0.29%	-3.19%	159633.OF	易方达1000ETF	36.26	-0.25%	-2.91%
全市场	588000.OF	华夏科创50ETF	948.43	-0.22%	-7.58%	588000.OF	华夏科创50ETF	147.77	-0.22%	-7.58%
	159915.OF	易方达创业板ETF	404.95	0.51%	-13.82%	159915.OF	易方达创业板ETF	69.00	0.51%	-13.82%
	588080.OF	易方达科创50ETF	290.96	-0.33%	-8.41%	588080.OF	易方达科创50ETF	29.80	-0.33%	-8.41%
	588050.OF	工银瑞信科创50ETF	81.67	-0.22%	-8.17%	588050.OF	工银瑞信科创50ETF	13.35	-0.22%	-8.17%
	515800.OF	汇添富800ETF	79.61	-0.17%	-1.10%	515800.OF	汇添富800ETF	10.22	-0.17%	-1.10%
消费	512690.OF	鹏华酒ETF	137.21	-0.25%	-5.76%	512690.OF	鹏华酒ETF	24.44	-0.25%	-5.76%
	159928.OF	汇添富消费ETF	108.27	0.32%	-10.73%	159766.OF	富国旅游ETF	9.31	-2.00%	-26.40%
	159736.OF	天弘饮食ETF	60.94	-0.12%	-10.49%	159928.OF	汇添富消费ETF	6.24	0.32%	-10.73%
	159865.OF	国泰养殖ETF	57.13	0.45%	-14.30%	515170.OF	华夏食品饮料ETF	5.08	0.29%	-8.86%
	159766.OF	富国旅游ETF	36.43	-2.00%	-26.40%	159865.OF	国泰养殖ETF	4.59	0.45%	-14.30%
医药生物	512170.OF	华宝医疗ETF	269.70	0.00%	-19.88%	512010.OF	易方达医药ETF	23.11	0.48%	-12.34%
	512010.OF	易方达医药ETF	205.90	0.48%	-12.34%	512170.OF	华宝医疗ETF	19.56		-19.88%
	159992.OF	银华创新药ETF	83.77	0.74%	-12.70%	159992.OF	银华创新药ETF	14.76	0.74%	-12.70%
	159938.OF	广发医药ETF	54.60	-0.14%	-11.42%	515120.OF	广发创新药ETF	6.32	1.00%	-12.37%
	512290.OF	国泰生物医药ETF	53.42	0.74%	-9.43%	512290.OF	国泰生物医药ETF	4.68	0.74%	-9.43%
TMT	512480.OF	国联安半导体ETF	266.73	-1.69%	-1.09%	512480.OF	国联安半导体ETF	48.26	-1.69%	-1.09%
	159995.OF	华夏芯片ETF	264.84	-1.25%	-4.90%	588200.OF	嘉实科创芯片ETF	20.81	-1.34%	7.49%
	512760.OF	国泰芯片ETF	182.81	-1.40%	-1.71%	159995.OF	华夏芯片ETF	18.74	-1.25%	-4.90%
	515050.OF	华夏5GETF	75.34	3.44%	17.97%	159869.OF	华夏游戏ETF	16.88	2.86%	41.28%
	588200.OF	嘉实科创芯片ETF	72.49	-1.34%	7.49%	512760.OF	国泰芯片ETF	13.46	-1.40%	-1.71%
中游制造	516970.OF	广发基建ETF	54.58	0.53%	6.28%	516110.OF	国泰汽车ETF	5.28	1.25%	8.53%
	159611.OF	广发电力ETF	23.03	-1.46%	1.97%	516970.OF	广发基建ETF	3.72	0.53%	6.28%
	516110.OF	国泰汽车ETF	14.81	1.25%	8.53%	159611.OF	广发电力ETF	3.00	-1.46%	1.97%
	516950.OF	银华基建ETF	10.08	0.58%	10.18%	516950.OF	银华基建ETF	2.08	2.03%	5.51%
	562500.OF	华夏机器人ETF	6.50	0.39%	12.23%	516950.OF	银华基建ETF	2.06	0.58%	10.18%
国防军工	512660.OF	国泰军工ETF	96.95	-1.75%	-5.95%	512660.OF	国泰军工ETF	10.21	-1.75%	-5.95%
	512710.OF	富国军工龙头ETF	60.00	-2.43%	-12.40%	512710.OF	富国军工龙头ETF	4.63	-2.43%	-12.40%
	512680.OF	广发军工ETF	43.89	-1.80%	-6.24%	512760.OF	鹏华国防ETF	3.36	-2.35%	-15.67%
	512670.OF	鹏华国防ETF	29.29	-2.35%	-15.67%	512810.OF	华宝国防军工ETF	2.55	-1.54%	-4.96%
	159638.OF	嘉实高端装备ETF	15.26	-1.82%	-7.01%	159638.OF	嘉实高端装备ETF	2.15	-1.82%	-7.01%
金融地产	512880.OF	国泰证券ETF	318.85	1.78%	12.08%	512880.OF	国泰证券ETF	41.31	1.78%	12.08%
	512000.OF	华宝券商ETF	225.31	1.74%	12.14%	512000.OF	华宝券商ETF	24.69	1.74%	12.14%
	512800.OF	华宝银行ETF	68.78	1.52%	5.29%	512800.OF	华宝银行ETF	9.64	1.52%	5.29%
	512070.OF	易方达证券保险ETF	61.75	1.65%	10.80%	512070.OF	易方达证券保险ETF	8.53	1.65%	10.80%
	512900.OF	南方证券ETF	59.76	1.79%	12.17%	159841.OF	天弘证券ETF	7.77	2.07%	12.26%
周期	512400.OF	南方有色ETF	45.83	-1.75%	-4.99%	515220.OF	国泰煤炭ETF	8.32	-1.04%	7.33%
	159870.OF	鹏华化工ETF	28.57	-0.46%	-14.08%	512400.OF	南方有色ETF	4.25	-1.75%	-4.99%
	515220.OF	国泰煤炭ETF	26.81	-1.04%	7.33%	515210.OF	国泰钢铁ETF	3.29	-1.06%	1.48%
	516150.OF	嘉实稀土ETF	21.69	-1.18%	-9.92%	159745.OF	国泰建材ETF	2.51	0.83%	-5.67%
	515210.OF	国泰钢铁ETF	15.99	-1.06%	1.48%	159870.OF	鹏华化工ETF	2.31	-0.46%	-14.08%
新能源主题	515790.OF	华泰柏瑞光伏ETF	134.16	-1.21%	-28.75%	515790.OF	华泰柏瑞光伏ETF	17.50	-1.21%	-28.75%
	515030.OF	华夏新汽车ETF	97.44	0.00%	-21.93%	515030.OF	华夏新汽车ETF	8.46	0.00%	-21.93%
	516160.OF	南方新能源ETF	64.44	-0.69%	-27.56%	516160.OF	南方新能源ETF	7.38	-0.69%	-27.56%
	515700.OF	平安新能车ETF	43.59	0.00%	-20.80%	159755.OF	广发电池ETF	5.02	0.00%	-22.23%
	159755.OF	广发电池ETF	40.05	0.00%	-22.23%	159857.OF	天弘光伏ETF	4.95	-1.32%	-28.65%
科技主题	515000.OF	华宝科技ETF	31.06	1.36%	2.41%	515250.OF	富国智能汽车ETF	2.76	1.67%	9.64%
	515250.OF	富国智能汽车ETF	9.34	1.67%	9.64%	515000.OF	华宝科技ETF	2.51	1.36%	2.41%
	515750.OF	富国科技50ETF	5.72	0.51%	5.77%	159888.OF	华夏智能车ETF	1.11	1.60%	10.06%
	159807.OF	易方达科技50ETF	5.66	0.20%	-7.50%	588010.OF	博时科创材料ETF	0.82	-1.71%	-24.40%
	516050.OF	工银瑞信科技龙头ETF	4.63	1.49%	2.68%	159761.OF	国泰新材料ETF	0.81	-0.35%	-16.40%
SmartBeta	510880.OF	华泰柏瑞红利ETF	164.13	0.84%	14.08%	510880.OF	华泰柏瑞红利ETF	12.59	0.84%	14.08%
	515180.OF	易方达红利ETF	47.09	0.52%	11.77%	515080.OF	招商红利ETF	12.47	0.47%	11.48%
	159967.OF	华夏创成长ETF	42.35	0.23%	-22.20%	512890.OF	华泰柏瑞红利低波ETF	6.20	0.84%	17.11%
	515080.OF	招商红利ETF	35.77	0.47%	11.48%	515180.OF	易方达红利ETF	4.92	0.52%	11.77%
	512890.OF	华泰柏瑞红利低波ETF	26.77	0.84%	17.11%	159967.OF	华夏创成长ETF	4.25	0.23%	-22.20%

资料来源: Wind, 方正证券研究所

图表15: 不同类型 ETF 基金规模/流动性排名居前产品一览 (续表)

规模前5 ETF基金						流动性前5 ETF基金				
细分类型	基金代码	证券简称	最新规模 (亿元)	近一周 涨跌幅	年初以来 涨跌幅	基金代码	证券简称	近一周成交额 (亿元)	近一周 涨跌幅	年初以来 涨跌幅
债券ETF	511360.OF	海富通短融ETF	255.08	0.02%	1.67%	511360.OF	海富通短融ETF	516.31	0.02%	1.67%
	159650.OF	博时国开债ETF	85.58	-0.01%	1.66%	511520.OF	富国政金债ETF	234.65	-0.15%	3.31%
	511380.OF	博时转债ETF	57.16	0.35%	2.74%	159649.OF	华安国开债ETF	116.06	-0.05%	2.12%
	511030.OF	平安公司债ETF	55.57	0.01%	4.64%	159650.OF	博时国开债ETF	105.94	-0.01%	1.66%
	159649.OF	华安国开债ETF	49.83	-0.05%	2.12%	511380.OF	博时转债ETF	35.91	0.35%	2.74%
QDII-ETF (含港股通ETF)	513050.OF	易方达中概互联ETF	339.59	-1.45%	-2.11%	513330.OF	华夏恒生互联ETF	98.69	-2.61%	-11.45%
	513330.OF	华夏恒生互联ETF	291.21	-2.61%	-11.45%	513180.OF	华夏恒生科技ETF	89.46	-2.49%	-0.18%
	513180.OF	华夏恒生科技ETF	212.94	-2.49%	-0.18%	159650.OF	华泰柏瑞恒生科技ETF	82.34	-2.87%	-1.10%
	159920.OF	华夏恒生ETF	157.03	-1.00%	-3.30%	159605.OF	广发中概互联ETF	51.08	-2.54%	-4.60%
	159941.OF	广发纳指ETF	156.57	-4.41%	37.33%	513060.OF	博时恒生医疗ETF	48.70	-1.89%	-21.87%
商品ETF	518880.OF	华安黄金ETF	127.53	0.29%	14.43%	518880.OF	华安黄金ETF	51.21	0.29%	14.43%
	159937.OF	博时黄金ETF	71.86	0.00%	14.36%	159937.OF	博时黄金ETF	11.03	0.00%	14.36%
	159934.OF	易方达黄金ETF	48.76	0.04%	14.45%	518800.OF	国泰黄金ETF	8.96	0.24%	14.44%
	518800.OF	国泰黄金ETF	17.38	0.24%	14.44%	159985.OF	华夏豆粕ETF	7.96	-2.54%	12.49%
	159985.OF	华夏豆粕ETF	10.79	-2.54%	12.49%	159934.OF	易方达黄金ETF	6.33	0.04%	14.45%
指数增强ETF	561300.OF	国泰300增强ETF	12.21	0.94%	0.67%	561300.OF	国泰300增强ETF	3.10	0.94%	0.67%
	588460.OF	鹏华科创50增强ETF	8.45	0.11%		561990.OF	招商300增强ETF	2.71	0.51%	-1.86%
	561550.OF	华泰柏瑞500增强ETF	7.53	0.11%	1.99%	588460.OF	鹏华科创50增强ETF	2.34	0.11%	
	561990.OF	招商300增强ETF	6.61	0.51%	-1.86%	159677.OF	银华1000增强ETF	1.77	-0.10%	3.12%
	159610.OF	景顺长城500增强ETF	4.75	-0.25%	1.92%	588370.OF	南方科创50增强ETF	1.57	-0.11%	-8.48%

资料来源: Wind, 方正证券研究所

4.2 增强指基: 1000 指增产品平均跑赢对标指数, 年初以来超额收益均值近 5%

最近一周 (0918-0922), 沪深 300/中证 500/中证 1000 指增基金的超额收益均值分别为-0.18%/-0.03%/0.21%, 仅有 1000 指增产品平均跑赢对标指数。

年初以来 (0101-0922), 三大主流赛道产品的超额收益均值分别为 1.17%/1.85%/4.93%, 1000 指增产品超额表现最为突出, 超额均值近 5%。

图表16: 最近一周/年初以来不同赛道指数增强基金头部绩优产品一览

跟踪指数	基金代码	证券简称	近一周 收益	近一周 超额收益	基金经理	基金代码	证券简称	年初以来 收益	年初以来 超额收益	基金经理
沪深300	163407.OF	兴全沪深300指数增强A	1.11%	0.30%	申庆	167601.OF	国金沪深300指数增强A	4.98%	8.41%	马芳
	007044.OF	博道沪深300指数增强A	1.00%	0.19%	杨梦	163407.OF	兴全沪深300指数增强A	3.04%	6.47%	申庆
	000312.OF	华安沪深300量化增强A	0.98%	0.16%	许之彦,张序	005137.OF	长信沪深300指数增强A	1.92%	5.35%	宋海岸
	200002.OF	长城久泰沪深300A	0.94%	0.12%	杨建华,雷俊	005530.OF	汇添富沪深300指数增强A	1.79%	5.22%	吴振翔,王一尊
	003876.OF	华宝沪深300指数增强A	0.92%	0.11%	徐林明,王正	003015.OF	中金沪深300指数增强A	0.84%	4.27%	耿帅军,王阳峰
		平均收益	0.63%	-0.18%			平均收益	-2.25%	1.17%	
中证500	006593.OF	博道中证500指数增强A	0.45%	0.56%	杨梦	007994.OF	华夏中证500指数增强A	6.27%	9.10%	张弘弢,孙蒙
	502000.OF	西部利得中证500指数增强A	0.32%	0.43%	盛丰行,陈元骅	013233.OF	华夏中证500指数智选A	6.10%	8.92%	孙蒙
	005965.OF	安信中证500指数增强A	0.25%	0.36%	朱丹扬	006048.OF	长城中证500指数增强A	5.44%	8.27%	雷俊
	013639.OF	光大保德信中证500指数增强A	0.20%	0.31%	韩羽辰,王卫林	013639.OF	光大保德信中证500指数增强A	4.25%	7.08%	韩羽辰,王卫林
	013233.OF	华夏中证500指数智选A	0.18%	0.28%	孙蒙	007943.OF	富安达中证500指数增强	3.75%	6.58%	纪青
		平均收益	-0.13%	-0.03%			平均收益	-0.97%	1.85%	
中证1000	017953.OF	汇添富中证1000指数增强A	0.27%	0.67%	许一尊,王星星	015466.OF	太平中证1000A	5.59%	9.20%	张子权
	018157.OF	西部利得中证1000指数增强A	0.20%	0.60%	盛丰行	015867.OF	国泰君安中证1000指数增强A	5.57%	9.18%	胡崇海
	003646.OF	创金合信中证1000增强A	0.06%	0.46%	董梁,孙悦	159680.OF	招商中证1000增强策略ETF	3.69%	7.30%	蔡振,王平
	016776.OF	嘉实中证1000指数增强A	0.05%	0.45%	龙昌伦	004194.OF	招商中证1000指数增强A	3.17%	6.78%	王平,蔡振
	018661.OF	大成中证1000指数增强A	0.03%	0.43%	苏秉毅	159677.OF	银华中证1000增强策略ETF	2.86%	6.47%	王帅,张凯
		平均收益	-0.19%	0.21%			平均收益	1.32%	4.93%	

资料来源: Wind, 方正证券研究所

5 FOF 基金周度表现复盘

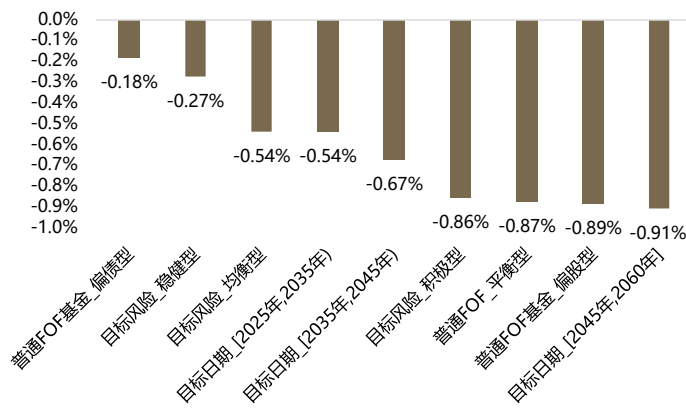
5.1 收益分布: 各类 FOF 基金集体下跌, 高权益仓位产品年初以来平均跌超 5%

分类型来看, 最近一周 (0914-0920) 各类 FOF 基金集体下跌, 低权益仓位 FOF 相对抗跌, 普通 FOF-偏债/目标风险-稳健/目标日期-[2025年,2035年]基金周跌幅均值在 0.6%以内; 高权益仓位 FOF 跌幅相对较深, 目标日期-[2055年,2060年]/普通 FOF-偏股型基金周跌幅均值接近 1%。

年初以来 (0101-0920), 不同类型 FOF 基金平均收益均为负值, 低权益仓位 FOF 整体表现占优, 普通 FOF-偏债/目标风险-稳健型基金跌幅在 1%以内, 普通

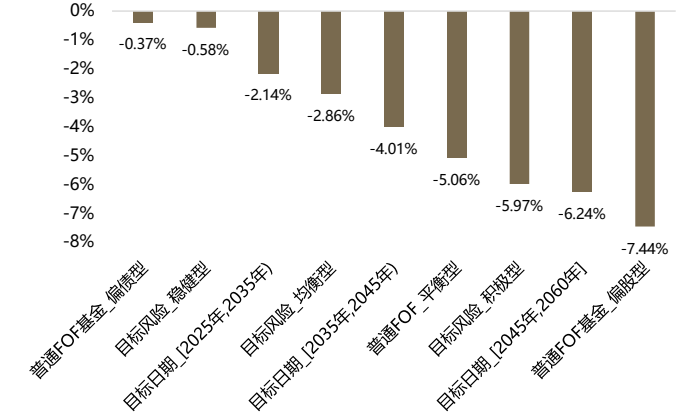
FOF-偏股/目标日期-[2045年,2060年]/目标风险-积极三类高权益仓位基金跌幅较深, 平均跌幅分别为 7.44%、6.24%和 5.97%。

图表17: 不同类型 FOF 基金近 1 周收益表现



资料来源: Wind, 方正证券研究所

图表18: 不同类型 FOF 基金年初以来收益表现



资料来源: Wind, 方正证券研究所

图表19: 最近一周/年初以来不同类型普通 FOF 基金头部绩优产品一览

基金类型	基金代码	证券简称	近一周收益	基金经理	基金代码	证券简称	年初以来收益	基金经理
普通FOF 偏债型	006507.OF	前海开源裕泽定开	0.12%	李赫	012654.OF	兴证全球优选平衡三个月持有A	0.08%	林国怀
	005979.OF	南方合顺多资产A	-0.01%	夏莹莹,戴明洋	011587.OF	东方红欣和平衡配置两年持有	-0.14%	陈文扬,邓炯鹏
	015264.OF	中泰星汇平衡三个月持有A	-0.08%	田宏伟	006507.OF	前海开源裕泽定开	-1.16%	李赫
	016217.OF	中银证券慧泽平衡3个月持有A	-0.48%	威海宁,陈乐天	015129.OF	国泰君安善远平衡配置一年持有A	-2.24%	丁一戈
	012654.OF	兴证全球优选平衡三个月持有A	-0.49%	林国怀	015359.OF	摩根博睿均衡一年持有A	-2.50%	杜习杰,恩学海,吴春杰
数量: 20只			平均收益: -0.87%		数量: 17只			平均收益: -5.06%
普通FOF 平衡型	009370.OF	浦银安盛睿和优选3个月持有A	1.68%	陈曙亮	009370.OF	浦银安盛睿和优选3个月持有A	1.24%	陈曙亮
	013793.OF	富国智浦精选12个月持有A	0.17%	王登元	009146.OF	新华精选成长主题3个月持有期	1.00%	李伟
	501216.OF	富国智鑫行业精选A	0.11%	张子炎	013793.OF	富国智浦精选12个月持有A	0.82%	王登元
	009146.OF	新华精选成长主题3个月持有期	0.08%	李伟	005809.OF	前海开源裕源	0.29%	李赫
	016187.OF	南方景气趋势3个月持有A	-0.10%	夏莹莹	008145.OF	兴全优选进取三个月A	-2.03%	林国怀
数量: 83只			平均收益: -0.89%		数量: 65只			平均收益: -7.44%
普通FOF 偏股型	014582.OF	浦银安盛兴荣稳健一年持有A	1.15%	陈曙亮,缪夏美	016080.OF	财通资管通达稳健3个月持有A	2.82%	康研
	009372.OF	浦银安盛嘉和稳健一年持有A	1.12%	陈曙亮	016338.OF	财通资管通达稳利3个月定开A	2.76%	康研
	015155.OF	浦银安盛稳健回报6个月持有A	0.45%	陈曙亮	009213.OF	易方达如意安泰一年A	2.54%	张浩然,张振琪
	016080.OF	财通资管通达稳健3个月持有A	0.07%	康研	015776.OF	财通资管通达未来6个月持有A	2.38%	康研
	016644.OF	国泰瑞悦3个月持有	0.06%	周路晏	015377.OF	兴证全球优选稳健六个月持有A	2.33%	林国怀,刘潇,丁凯琳
数量: 89只			平均收益: -0.18%		数量: 63只			平均收益: -0.37%

资料来源: Wind, 方正证券研究所

图表20: 最近一周/年初以来不同类型养老目标风险 FOF 基金头部绩优产品一览

基金类型	基金代码	证券简称	近一周收益	基金经理	基金代码	证券简称	年初以来收益	基金经理
目标风险 稳健型	007401.OF	浦银安盛颐颐稳健养老一年A	1.12%	陈曙亮	011557.OF	平安稳健养老一年A	2.69%	高嵩,尚琼
	002727.OF	景顺长城稳健养老目标三年A	-0.01%	薛显志	010281.OF	华夏保守养老A	2.22%	李晓易
	009174.OF	东方红颐颐稳健养老目标两年持有A	-0.02%	陈文扬	012509.OF	兴证全球安悦颐颐养老一年持有A	1.97%	林国怀
	006297.OF	富国鑫旺颐颐稳健养老一年持有A	-0.04%	张子炎	010266.OF	兴全安泰颐颐养老一年持有A	1.45%	刘潇
	017146.OF	永赢恒欣颐颐稳健养老目标三年持有A	-0.05%	田沁琰	007401.OF	浦银安盛颐颐稳健养老一年A	1.38%	陈曙亮
数量: 77只			平均收益: -0.27%		数量: 69只			平均收益: -0.58%
目标风险 均衡型	007649.OF	博时颐泽平衡养老三年持有A	-0.12%	于文婷	006580.OF	兴全安泰平衡养老(FOF)A	0.13%	林国怀
	009385.OF	天弘永裕平衡养老目标三年A	-0.13%	王帆,余浩	008631.OF	国泰民泽平衡养老目标三年A	-0.13%	徐皓
	016132.OF	国泰君安善兴平衡养老目标三年持有	-0.14%	陈蓉,丁一戈	007662.OF	富国鑫旺均衡养老三年持有A	-0.71%	张子炎
	017591.OF	汇添富添福智富均衡养老目标三年持有	-0.21%	程竹成,徐博	009385.OF	天弘永裕平衡养老目标三年A	-0.85%	王帆,余浩
	009884.OF	民生加银康宁平衡养老(FOF)A	-0.23%	苏辛,代宏坤	007649.OF	博时颐泽平衡养老三年持有A	-0.86%	于文婷
数量: 40只			平均收益: -0.54%		数量: 30只			平均收益: -2.86%
目标风险 积极型	012513.OF	泰康福泽积极养老目标五年持有A	-0.36%	潘漪	010267.OF	兴全安泰积极养老目标五年A	-2.24%	林国怀
	009184.OF	东方红颐颐积极养老目标五年持有A	-0.60%	陈文扬	012513.OF	泰康福泽积极养老目标五年持有A	-4.62%	潘漪
	010267.OF	兴全安泰积极养老目标五年A	-0.62%	林国怀	014715.OF	国投瑞银积极养老五年持有	-6.83%	周宏成
	016121.OF	华安积极养老目标五年持有	-0.62%	何移直	009184.OF	东方红颐颐积极养老目标五年持有A	-8.08%	陈文扬
	017728.OF	创金合信荣和积极养老目标五年持有	-0.70%	魏凤春,张荣	016121.OF	华安积极养老目标五年持有	-8.09%	何移直
数量: 11只			平均收益: -0.86%		数量: 5只			平均收益: -5.97%

资料来源: Wind, 方正证券研究所

图表21:最近一周/年初以来不同类型养老目标日期 FOF 基金头部绩优产品一览

基金类型	基金代码	证券简称	近一周收益	基金经理	基金代码	证券简称	年初以来收益	基金经理
目标日期 [2025年, 2035年]	013421.OF	富国鑫汇养老目标日期2025一年持有A	-0.10%	王登元	008639.OF	中欧预见养老2025一年持有(FOF)A	2.42%	邓达
	008639.OF	中欧预见养老2025一年持有(FOF)A	-0.17%	邓达	013421.OF	富国鑫汇养老目标日期2025一年持有A	1.43%	王登元
	013245.OF	宏利养老目标2025一年持有A	-0.24%	张晓龙	013245.OF	宏利养老目标2025一年持有A	1.21%	张晓龙
	010643.OF	平安养老2025一年持有A	-0.24%	高莺,李正一	010643.OF	平安养老2025一年持有A	-0.07%	高莺,李正一
	006859.OF	易方达汇诚养老2033三年A	-0.30%	汪玲,张振琪	006859.OF	易方达汇诚养老2033三年A	-1.07%	汪玲,张振琪
	数量: 15只		平均收益: -0.54%		数量: 13只		平均收益: -2.14%	
目标日期 [2035年, 2045年]	009626.OF	浦银安盛养老2040三年持有	2.24%	陈曙亮	009436.OF	长城恒泰养老2040三年	6.38%	蔡旻
	016666.OF	英大延福养老2040三年持有	-0.03%	申恒亮	009626.OF	浦银安盛养老2040三年持有	4.61%	陈曙亮
	016964.OF	富国鑫汇养老目标日期2035三年持有	-0.06%	王登元	013904.OF	景顺长城养老目标日期2035三年持有	-0.95%	薛显志,江虹
	009436.OF	长城恒泰养老2040三年	-0.28%	蔡旻	006860.OF	易方达汇诚养老2038三年A	-0.95%	汪玲,张振琪
	012283.OF	建信普泽养老目标日期2040三年持有A	-0.30%	孙悦萌	006292.OF	易方达汇诚养老2043三年A	-1.21%	汪玲,张振琪
	数量: 49只		平均收益: -0.54%		数量: 42只		平均收益: -4.01%	
目标日期 [2045年, 2060年]	013420.OF	富国鑫汇养老目标日期2045五年持有A	0.20%	王登元	013420.OF	富国鑫汇养老目标日期2045五年持有A	-0.10%	王登元
	013061.OF	博时养老目标日期2050五年持有	-0.22%	于文婷	011684.OF	平安养老2045五年	-2.00%	李正一,尚琼
	006891.OF	华夏养老2050五年A	-0.36%	李逸晓	013061.OF	博时养老目标日期2050五年持有	-2.18%	于文婷
	014366.OF	建信普泽养老目标日期2050五年持有	-0.36%	姜华	007271.OF	鹏华养老2045三年A	-3.19%	孙博斐,郑科
	014009.OF	华安养老目标日期2045五年持有	-0.38%	何移直	009573.OF	南方养老2045三年A	-4.20%	黄俊
	数量: 40只		平均收益: -0.91%		数量: 25只		平均收益: -6.24%	

资料来源: Wind, 方正证券研究所

6 其他类型基金周度表现复盘

6.1 主动 QDII 基金平均收益为-2.96%

最近一周 (0915-0921) 主动 QDII 基金平均收益为-2.96%，诺安全球黄金、汇添富黄金及贵金属、嘉实黄金 3 只黄金主题基金逆市实现正收益。

图表22:最近一周/年初以来主动 QDII 基金头部绩优产品一览

基金代码	证券简称	近一周收益	基金经理	基金代码	证券简称	年初以来收益	基金经理
320013.OF	诺安全球黄金	0.35%	宋青	270023.OF	广发全球精选人民币	39.12%	李耀柱
164701.OF	汇添富黄金及贵金属A	0.24%	过蓓蓓	005698.OF	华夏全球科技先锋	36.88%	李湘杰
160719.OF	嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)	0.20%	张钟玉	001668.OF	汇添富全球移动互联A	28.50%	杨瑨
001984.OF	摩根中国生物医药	0.03%	方钰涵	006373.OF	国富全球科技互联人民币	27.04%	狄星华,徐成
161116.OF	易方达黄金主题A人民币	-0.13%	周宇	000043.OF	嘉实美国成长人民币	24.94%	张自力
数量: 126只		平均收益: -2.96%		数量: 114只		平均收益: 0.23%	

资料来源: Wind, 方正证券研究所

6.2 REITs 基金平均收益为-0.44%

最近一周 (0918-0922) REITs 基金小幅下跌，周收益均值为-0.44%，红土创新盐田港 REIT 和中金普洛斯 REIT 表现较好，周涨幅分别为 1.85%和 1.23%。

图表23:最近一周/年初以来 REITs 基金头部绩优产品一览

基金代码	证券简称	近一周收益	基金经理	基金代码	证券简称	年初以来收益	基金经理
180301.OF	红土创新盐田港仓储物流REIT	1.85%	陈锦达,付瑜瑾,梁策,陈超	508077.OF	华夏基金华润有巢REIT	2.91%	李兮,苗晓霖,吴耀文
508056.OF	中金普洛斯仓储物流REIT	1.23%	陈茸茸,郭瑜,刘立宇	508021.OF	国泰君安临港创新产业园REIT	1.63%	胡家伟,苏瑞,王瀚霞
508098.OF	嘉实京东仓储基础设施REIT	0.52%	王艺军,魏晨熙,张卓,于金行	180501.OF	红土创新深圳人才安居REIT	0.25%	裴颖,皮姗姗,任宁钦
180501.OF	红土创新深圳人才安居REIT	0.37%	裴颖,皮姗姗,任宁钦	508088.OF	国泰君安东久新经济REIT	-0.81%	冯晓陶,张健,周东津
180401.OF	鹏华深圳能源REIT	0.15%	刘一璠,臧钊,王奔哲	508068.OF	华夏北京保障房REIT	-1.37%	何中值,袁中国,岳洋
数量: 28只		平均收益: -0.44%		数量: 24只		平均收益: -8.86%	

资料来源: Wind, 方正证券研究所

7 基金成立与发行回顾

7.1 基金成立：全市场新成立基金 35 只，合计募资 222.69 亿元

最近 1 周（0918-0922），全市场新成立基金 35 只，合计募资 222.69 亿元，募资规模与上周基本持平。

指数型基金新成立数量最多，为 13 只，国泰、广发、易方达各新成立一只国证信息技术创新主题 ETF，合计募资 8.55 亿元；工银瑞信、易方达、华泰柏瑞等公司新成立一到多只 ETF 联接基金。

主动权益/固定收益/含权债基/量化策略/FOF 基金新成立数量分别为 11 只/5 只/2 只/2 只/2 只；格林泓盈利率债、国泰君安安裕纯债一年定开 2 只中长期纯债基金募资规模较高，分别为 41.28 亿元和 40.00 亿元。

图表24:近 1 周新成立基金产品一览

基金分类	证券代码	证券简称	基金成立日	投资类型 (一级分)	投资类型 (二级分类)	发行规模 (亿元)	基金经理
主动权益基金	019338.OF	创金合信启富优选A	20230919	股票型	普通股票型基金	0.11	王妍
	018401.OF	嘉实成长驱动A	20230922	混合型	偏股混合型基金	4.16	孟夏
	018930.OF	湘财均衡甄选A	20230921	混合型	偏股混合型基金	2.61	程涛,徐亦达
	015657.OF	富荣研究优选A	20230919	混合型	偏股混合型基金	2.60	郎聘成
	018890.OF	大成锐见未来A	20230921	混合型	偏股混合型基金	2.39	邹建
	017835.OF	信澳匠心回报A	20230922	混合型	偏股混合型基金	2.37	李淑彦
	018434.OF	嘉实均衡配置	20230919	混合型	偏股混合型基金	2.06	刘晗竹
	019051.OF	华泰柏瑞科技创新A	20230919	混合型	偏股混合型基金	0.11	陈乐
	019153.OF	中欧锐意成长A	20230919	混合型	偏股混合型基金	0.10	王颖
	019433.OF	国泰君安消费机遇A	20230919	混合型	偏股混合型基金	0.10	范杨
	018983.OF	国泰君安新材料A	20230919	混合型	偏股混合型基金	0.10	冯自力
固定收益基金	018594.OF	格林泓盈利率债	20230920	债券型	中长期纯债型基金	41.28	尹子昕,张晓圆
	018426.OF	国泰君安安裕纯债一年定开	20230921	债券型	中长期纯债型基金	40.00	朱莹,吕莉萍,张琪
	018527.OF	银河星汇30天持有A	20230922	债券型	中长期纯债型基金	29.98	张沛
	018959.OF	中银鑫呈一年定开	20230921	债券型	中长期纯债型基金	10.10	周毅
	018838.OF	广发添财30天持有A	20230918	债券型	中长期纯债型基金	8.75	宋倩倩
含权债基	018756.OF	睿远稳益增强30天持有A	20230919	债券型	混合债券型二级基金	13.15	侯振新
	018601.OF	长城集利A	20230922	债券型	混合债券型二级基金	0.71	马强
指数型基金	159537.OF	国泰国证信息技术创新主题ETF	20230920	股票型	被动指数型基金	3.52	苗梦羽
	159539.OF	广发国证信息技术创新主题ETF	20230920	股票型	被动指数型基金	2.87	霍华明
	159540.OF	易方达国证信息技术创新主题ETF	20230920	股票型	被动指数型基金	2.16	李栩
	018920.OF	东方红中证优势成长指数A	20230919	股票型	被动指数型基金	0.53	戎逸洲,徐习佳
	019087.OF	工银中证稀有金属主题联接A	20230922	股票型	被动指数型基金	0.13	史宝琰
	019171.OF	天弘中证沪港深云计算产业联接A	20230919	股票型	被动指数型基金	0.11	林心龙
	019313.OF	易方达中证港股通互联网联接A	20230921	股票型	被动指数型基金	0.11	李栩,庞亚平,余海燕
	019320.OF	易方达中证500质量成长联接A	20230921	股票型	被动指数型基金	0.10	伍臣东
	018646.OF	易方达中证家电龙头指数A	20230919	股票型	被动指数型基金	0.10	庞亚平
	019141.OF	易方达中证电信主题联接A	20230921	股票型	被动指数型基金	0.10	鲍杰
	019324.OF	易方达中证生物科技主题联接A	20230919	股票型	被动指数型基金	0.10	李栩
	019098.OF	中银证券同业存单指数7天持有	20230919	债券型	被动指数型债券基金	38.61	吕文晔
	019454.OF	华泰柏瑞中韩半导体联接A	20230922	股票型	国际(QDII)被动指数型	0.10	李沐阳
量化策略基金	018370.OF	华夏创业板指数增强A	20230918	股票型	增强指数型基金	5.00	孙蒙
	019240.OF	华泰柏瑞中证1000指数增强A	20230919	股票型	增强指数型基金	3.48	笕篁
FOF基金	019132.OF	广发积极回报3个月持有A	20230920	混合型	偏股混合型FOF基金	2.62	曹建文
	018107.OF	中欧盈选进取3个月持有A	20230919	混合型	偏股混合型FOF基金	2.37	桑磊

资料来源：Wind，方正证券研究所

7.2 基金发行：国泰、华夏各发行一只半导体主题 ETF 基金

最近 1 周（0918-0922）全市场新发行基金 18 只，主动权益/固定收益/含权债基/指数型/量化策略/FOF/其他类型基金新发数量分别为 3 只、3 只、2 只、4 只、1 只、4 只和 1 只。

指数型基金方面，国泰基金和华夏基金各新发行一只半导体主题 ETF 基金，分别跟踪中证全指集成电路指数和中证半导体材料设备主题指数，另有博时基金新发行一只中证 1000 增强 ETF 基金。

FOF 基金方面，易方达、国海富兰克林、汇添富、嘉实 4 家基金公司各发行一只养老 FOF 产品。

图表25: 近 1 周新发行基金产品一览

基金类型	证券代码	证券简称	发行起始日	发行终止日	投资类型 (二级分类)	基金经理	募集规模上限 (亿元)
主动权益基金	018340.OF	融通致远A	20230919	20231130	偏股混合型基金	王迪	40
	018572.OF	华宝远恒A	20230922	20231221	偏股混合型基金	丁靖斐	
	015602.OF	汇安浩阳三年持有	20230918	20231121	偏股混合型基金	吴尚伟	
固定收益基金	019520.OF	路博迈中国绿色债券	20230918	20231218	中长期纯债型基金	魏丽	
	019543.OF	浦银安盛普恒利率债	20230921	20231020	中长期纯债型基金	陶祺	
	019563.OF	华润元大泓远利率债A	20230922	20231221	中长期纯债型基金	尹华龙	
含权债基	018491.OF	格林聚合增强A	20230918	20231023	混合债券型二级基金	柳杨	
	018272.OF	嘉实稳健享6个月持有A	20230922	20231221	混合债券型二级基金	赖礼辉	
指数型基金	159546.OF	国泰中证全指集成电路ETF	20230922	20230928	被动指数型基金	麻绎文	50
	561203.OF	工银中证100ETF	20230922	20231221	被动指数型基金	史宝琰	50
	562593.OF	华夏中证半导体材料设备主题ETF	20230920	20230926	被动指数型基金	余昊	20
	019565.OF	招商CFETS银行间绿色A	20230918	20231017	被动指数型债券基金	王闯	80
量化策略基金	561783.OF	博时中证1000增强策略ETF	20230922	20231027	增强指数型基金	杨振建	
FOF基金	018314.OF	易方达养老目标日期2055五年持有	20230922	20231031	目标日期型FOF基金	胡云峰	20
	018374.OF	国富养老目标日期2045三年持有	20230922	20231221	目标日期型FOF基金	吴弦	20
	018585.OF	汇添富养老目标2035三年持有	20230922	20231221	目标日期型FOF基金	徐博	
	018274.OF	嘉实民康平衡养老目标三年持有	20230922	20231221	平衡混合型FOF基金	唐棠	
其他类型基金	019415.OF	南方港股医药行业A	20230922	20231027	国际(QDII)偏股混合型基金	王士聪、叶震南	

资料来源: Wind, 方正证券研究所

注: 不统计本周已结束发行的基金。

7.3 基金申报: 华夏、易方达、华泰柏瑞、南方基金申报科创 100ETF

最近 1 周 (0918-0922) 全市场新申报基金 36 只, 包括主动权益基金 4 只、固定收益基金 (含权债基) 10 只、指数型基金 19 只和其他类型基金 3 只。

指数基金方面, 华夏、易方达、华泰柏瑞、南方 4 家基金公司集中申报第二批上证科创板 100ETF 基金, 嘉实、汇添富、国泰等公司新申报中证 2000ETF 联接基金; 华夏基金新申报创业板综指 ETF。

其他类型基金方面, 嘉实基金和博时基金各申报一只 REITs 产品, 分别为嘉实中国电建清洁能源 REIT 和博时津开科工产业园 REIT, 前者为国内首单水电 REITs 产品。

图表26: 近1周新申报基金一览

基金类型	基金管理人	基金名称	投资类型 (一级分)	投资类型 (二级分)	申请材料接收 日期
主动权益基金	国寿安保基金	国寿安保先进制造股票型发起式证券投资基金	股票型	股票型	2023-09-19
	财通证券	财通资管创新成长混合型证券投资基金	混合型	普通混合	2023-09-22
	泓德基金	泓德智选启元混合型证券投资基金	混合型	普通混合	2023-09-21
	鹏华基金	鹏华智投数字经济混合型证券投资基金	混合型	普通混合	2023-09-18
固定收益/ 含权债基	汇添富基金	汇添富稳鼎120天滚动持有债券型证券投资基金	债券型	其他债券	2023-09-22
	广发基金	广发集享债券型证券投资基金	债券型	其他债券	2023-09-22
	广发基金	广发集盛债券型证券投资基金	债券型	其他债券	2023-09-21
	浦银安盛基金	浦银安盛普安利率债债券型证券投资基金	债券型	其他债券	2023-09-21
	天弘基金	天弘匠心回报债券型证券投资基金	债券型	其他债券	2023-09-21
	天弘基金	天弘长三角主题债券型发起式证券投资基金	债券型	其他债券	2023-09-19
	申万菱信基金	申万菱信安泰添益纯债债券型证券投资基金	债券型	其他债券	2023-09-19
	永赢基金	永赢汇享债券型证券投资基金	债券型	其他债券	2023-09-19
	长江证券(上海)	长江90天持有期债券型证券投资基金	债券型	其他债券	2023-09-18
	景顺长城基金	景顺长城180天持有期债券型证券投资基金	债券型	其他债券	2023-09-18
	嘉实基金	嘉实中证2000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	2023-09-22
指数型基金	汇添富基金	汇添富中证2000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	2023-09-22
	富国基金	富国中证信息技术创新主题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	2023-09-22
	国泰基金	国泰中证2000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	2023-09-21
	易方达基金	易方达中证2000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	2023-09-21
	富国基金	富国中证绿色电力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	2023-09-19
	易方达基金	易方达中证沪港深300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	2023-09-18
	南方基金	南方中证2000交易型开放式指数证券投资基金联接基金	指数	联接	2023-09-18
	易方达基金	易方达上证科创板100交易型开放式指数证券投资基金	指数	ETF	2023-09-22
	南方基金	南方上证科创板100交易型开放式指数证券投资基金	指数	ETF	2023-09-22
	华泰柏瑞基金	华泰柏瑞上证科创板100交易型开放式指数证券投资基金	指数	ETF	2023-09-22
	华夏基金	华夏上证科创板100交易型开放式指数证券投资基金	指数	ETF	2023-09-22
	景顺长城基金	景顺长城中证石油天然气交易型开放式指数证券投资基金	指数	ETF	2023-09-20
	华夏基金	华夏创业板综合交易型开放式指数证券投资基金	指数	ETF	2023-09-19
	博时基金	博时中证港股通创新药交易型开放式指数证券投资基金	指数	ETF	2023-09-19
	嘉实基金	嘉实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	指数	ETF	2023-09-19
	华夏基金	华夏中证全指公用事业交易型开放式指数证券投资基金	指数	ETF	2023-09-18
	东兴基金	东兴中证1000指数量化增强型证券投资基金	指数	股票指数	2023-09-21
	景顺长城基金	景顺长城中债0-3年国开行债券指数证券投资基金	指数	债券指数	2023-09-19
其他类型基金	汇添富基金	汇添富全球配置混合型证券投资基金(QDII)	QDII	QDII	2023-09-22
	博时基金	博时津开科工业园封闭式基础设施证券投资基金	REITs	REITs	2023-09-22
	嘉实基金	嘉实中国电建清洁能源封闭式基础设施证券投资基金	REITs	REITs	2023-09-21

资料来源: Wind, 方正证券研究所

8 基金市场重要资讯

8.1 首批产品表现亮眼, 四大公募巨头布局第二批科创 100ETF

据中国基金报, 首批4只上证科创100ETF于9月15日在上交所正式挂牌上市, 从首日表现来看, 整体交易活跃, 合计成交14.56亿元, 受到了投资者的高度关注; 9月22日, 中国证监会官网显示, 华夏、易方达、华泰柏瑞、南方基金申报的上证科创板100ETF已经提交了申报材料。相比第一批产品, 此次入局科创100ETF的均是公募业内指数投资领域的重磅玩家。多位业内人士预计, 新一批科创100ETF产品, 花落华夏、易方达、华泰柏瑞、南方基金四大公募巨头, 都是股票ETF和公募基金行业头部机构, 公司的渠道资源和品牌号召力更强, 叠加当前股市回暖, 有望出现较好的发行成绩。

8.2 创新浮动费率产品相继问世, 景顺长城基即将发行首只挂钩持有时间产品

据上海证券报, 在挂钩业绩的浮动费率基金发布发行公告后, 挂钩持有时间的浮动费率基金即将开售。9月22日, 景顺长城基金宣布, 其价值发现混合型基金将于10月11日开售, 遵循“持有时间越长, 管理费率越低”的原则。这一创新产品设置了A1、A2、A3类基金份额, 不同份额对应不同的管理费率, 吸引了投资者的关注。9月21日, 富国基金公告显示, 旗下富国远见精选三年定期开

放混合型基金将于9月28日至11月3日公开发售，打响了该批创新浮动费率基金发行的“第一枪”。而在之前的9月15日，交银施罗德基金发布公告，旗下交银施罗德瑞元三年定期开放混合型基金将于10月12日起至10月25日发售。随着挂钩业绩和挂钩持有时间的创新浮动费率产品相继问世，其他已获批的创新浮动费率产品的公司也开始积极准备，之后将陆续公布发行档期。由于基金公司对其重视程度非常高，或许有望成为四季度公募新基金发行的“重头戏”之一。从目前的情况来看，这些产品大概率会由长期业绩稳健、管理规模适中的实力派基金经理管理，以凸显长期投资理念。有业内人士表示，浮动费率基金产品有望让基金公司与持有人实现利益共享、风险共担，做到行业发展与投资者利益同提升、共进步。

9 附注及风险提示

9.1 附注

- 1、报告中相关基金类型的数量和平均收益统计的基金池要求：被动指数基金要求成立满1月，主动管理基金要求成立满3月，此外仅统计非ETF联接的初始基金；
- 2、报告中的收益统计不包含资管大集合转公募的产品；发行数量统计不包含转型基金、非初始基金；发行规模统计不包含转型基金。

9.2 风险提示

本报告基于历史数据分析，不构成任何投资建议；受宏观经济环境、市场风格变化等因素影响，基金的业绩存在一定的波动风险；基金发行市场热度不及预期风险。

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，保证报告所采用的数据和信息均来自公开合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响。研究报告对所涉及的证券或发行人的评价是分析师本人通过财务分析预测、数量化方法、或行业比较分析所得出的结论，但使用以上信息和分析方法存在局限性。特此声明。

免责声明

本研究报告由方正证券制作及在中国（香港和澳门特别行政区、台湾省除外）发布。根据《证券期货投资者适当性管理办法》，本报告内容仅供我公司适当性评级为 C3 及以上等级的投资者使用，本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。若您并非前述等级的投资者，为保证服务质量、控制风险，请勿订阅本报告中的信息，本资料难以设置访问权限，若给您造成不便，敬请谅解。

在任何情况下，本报告的内容不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求，方正证券不对任何人因使用本报告所载任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。

本报告版权仅为方正证券所有，本公司对本报告保留一切法律权利。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处且不得进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

评级说明：

类别	评级	说明
公司评级	强烈推荐	分析师预测未来12个月内相对同期基准指数有20%以上的涨幅。
	推荐	分析师预测未来12个月内相对同期基准指数有10%以上的涨幅。
	中性	分析师预测未来12个月内相对同期基准指数在-10%和10%之间波动。
	减持	分析师预测未来12个月内相对同期基准指数有10%以上的跌幅。
行业评级	推荐	分析师预测未来12个月内行业表现强于同期基准指数。
	中性	分析师预测未来12个月内行业表现与同期基准指数持平。
	减持	分析师预测未来12个月内行业表现弱于同期基准指数。
基准指数说明		A股市场以沪深300 指数为基准；香港市场以恒生指数为基准，美股市场以标普500指数为基准。

方正证券研究所联系方式：

北京：西城区展览馆路 48 号新联写字楼 6 层

上海：静安区延平路71号延平大厦2楼

深圳：福田区竹子林紫竹七道光太银行大厦31层

广州：天河区兴盛路12号楼隼峰苑2期3层方正证券

长沙：天心区湘江中路二段36号华远国际中心37层

网址：<https://www.foundersc.com>

E-mail：yjzx@foundersc.com