金融工程

证券研究报告
2021 年 11 月 01 日

作者

吴先兴 分析师
SAC 执业证书编号：S1110516120001
wuxianxing@tfzq.com

韩乾 联系人
hanqian@tfzq.com

相关报告

1 《金融工程：金融工程-量化择时周报：重要窗口期，行业配置再更新》2021-10-31

2 《金融工程：金融工程-基金风格配置监控周报：权益基金加配大盘股》2021-10-31

3 《金融工程：金融工程-净利润断层组合上周超额基准 0.73%》2021-10-31

市场流动性跟踪周报：近期市场流动性变化情况

ETF 资金流动性跟踪

截至 2021-10-29，上周有 177 只 ETF 存在资金净流入，有 249 只 ETF 存在资金净流出。分类别资金流动来看，上周资金净流入靠前的类别有：金融为 31.65 亿元、A 股宽基为 27.63 亿元、科技为 15.80 亿元等等；上周资金净流出靠前的类别有：商品期货为-7.19 亿元、其他为-1.41 亿元、H 股宽基为-0.57 亿元等等。

北向资金流动性跟踪

上周北向资金净流入 106.07 亿元，这是自 2021-09-30 以来连续 4 周保持正资金流入，表明北向资金非常看好 A 股市场表现。在行业配置方面，上周北向资金净流入较多的行业为：电力设备及新能源为 66.90 亿元、基础化工为 45.17 亿元、食品饮料为 37.19 亿元等等；上周资金净流出较多的行业为：家电为-68.87 亿元、建材为-38.83 亿元、非银行金融为-28.80 亿元等等。在净买卖股票方面，北向资金在天赐材料、伊利股份、宁德时代等个股上的净买入金额靠前，在美的集团、格力电器、中国平安等个股上的净卖出金额靠前。

权益类基金发行跟踪

上周新成立权益类基金规模达到了 415 亿元，相较于上上周增加了 391 亿元。目前，仍有 274 只新发基金正处于建仓期，其中预估有 51.82%的新发基金建仓比例不足 5%，且多数为规模较大的产品，新发基金预估仍有 2372 亿元资金尚未建仓。

目前，有 19 只权益类基金完成募集工作但未成立，规模预估为 249.5 亿元；同时，有 73 只权益类基金正在募集，规模预估为 886.25 亿元；接下来，仍有 30 只权益类基金即将募集，规模预估为 395 亿元。随着这些基金的顺利成立和建仓，预计将会给电子、医药、电力设备及新能源、基础化工等行业带来较大增量资金。

其他资金流动性跟踪

截至 2020 年底，全国共有 350 家金融机构有存续的理财产品，共存续产品 3.9 万只，存续余额 25.86 万亿元，同比增长 6.90%。2021 年 09 月险资在股票和基金上的余额合计为 2.73 万亿元，占险资运用余额的 12.2%，相比于上一个月增加了 96 亿元，这是自 2021 年 08 月以来连续增加。本月券商资管新成立 29 只权益类产品，合计达到了 7.09 亿份；本月新发行证券投资信托产品达到了 38 只，新发行规模合计达到了 8.74 亿元。

股票市场流动性跟踪

截至 2021 年 09 月底，A 股市场投资者数量达到了 19372 万人，该月新增投资者数量达到了 162 万人。上周沪深两市融资融券余额为 18520 亿元，周度环比增速达到了-0.48%，净买入额为 3048 亿元。上周 A 股股票实施回购金额为 2.33 亿元，相对上周增加了 0.74 亿元，预计市场最多还有 487.34 亿元股票回购金额。上周产业资本增持 12.18 亿元，减持 92.11 亿元，净减持 79.94 亿元。

债券市场流动性跟踪

上周央行共投放了 10050 亿元，同时有 3200 亿元逆回购到期，净投放 6800 亿元，上上周净投放为 2600 亿元。在期限利差方面，上周国债期限利差上行 1.54bp，国开债期限利差下行 3.47bp。在信用利差方面，上周信用利差（AAA）下行 7.46bp，信用利差（AA+）下行 7.47bp。

风险提示：本报告为市场统计，不构成投资建议。

内容目录

1. 总览 4
2. ETF 资金流动性跟踪 5
3. 北向资金流动性跟踪 8
4. 权益类基金发行跟踪 10
5. 其他资金流动性跟踪 17
5.1. 银行理财资金跟踪 17
5.2. 保险业资金跟踪 17
5.3. 券商资管资金跟踪 18
5.4. 信托产品资金跟踪 19
6. 股票市场流动性跟踪 19
6.1. 新增投资者数量 19
6.2. 融资融券跟踪 20
6.3. 股票回购资金跟踪 20
6.4. 产业资本增减持跟踪 21
7. 债券市场流动性跟踪 22

图表目录

图 1：近 1 周各类 ETF 平均涨跌幅 6
图 2：近 1 周各类 ETF 资金流动规模（单位：亿元） 6
图 3：2016 年以来北向资金每周净买入信息统计 8
图 4：2019 年以来北向资金每周净买入信息统计 8
图 5：近 2 周北向资金行业配置变动信息 9
图 6：2010 年以来权益类基金每周发行规模信息统计 10
图 7：2019 年以来权益类基金每周发行规模信息统计 10
图 8：预估权益类基金投资行业资金分布信息 16
图 9：理财产品存续情况（2016-2020） 17
图 10：理财公司理财产品月末存续金额及占比走势（2019-2020） 17
图 11：理财公司理财产品当月募集金额及占比走势（2019-2020） 17
图 12：保险业资金运用余额月度统计 18
图 13：保险业资金在不同资产上配置余额月度统计 18
图 14：保险业资金在股票和基金上配置余额占比月度统计 18
图 15：券商资管新成立权益类产品数量统计（单位：只） 18
图 16：券商资管新成立权益类产品份额统计（单位：亿份） 18
图 17：新发行证券投资信托产品统计 19
图 18：新增投资者数量月度统计 19
图 19：融资融券余额周度统计 20
图 20：两融交易规模周度统计 20

图 21：股票回购实施金额周度统计 20
图 22：预计股票回购剩余金额上限周度统计 20
图 23：股票回购实施金额行业分布信息 21
图 24：预计股票回购剩余金额上限行业分布信息 21
图 25：产业资本增减持周度信息 21
图 26：产业资本增持行业分布信息 22
图 27：产业资本减持行业分布信息 22
图 28：央行货币投放和逆回购到期量周度统计 22
图 29：央行货币净投放周度统计 22
图 30：中债国债到期收益率的 1 年期和 10 年期走势（单位：%） 22
图 31：R007 与 SHIBOR:3 个月走势（单位：%） 22
图 32：国债期限利差与国开债期限利差走势（单位：%） 23
图 33：信用利差（AAA）与信用利差（AA+）走势（单位：%） 23

表 1：市场流动性跟踪汇总信息 4
表 2：近 1 周资金流入和流出前 10 名 ETF 信息 5
表 3：近 1 周各类 ETF 市场表现统计 6
表 4：当前北向资金持股市值 TOP20 信息 9
表 5：当前北向资金相对上周增减持股市值 TOP10 信息 10
表 6：当前新发权益类基金建仓情况估算统计 11
表 7：已完成募集未成立的权益类基金信息 11
表 8：正在募集的权益类基金信息 12
表 9：即将发行的权益类基金信息 14
表 10：预估权益类基金投资股票资金 TOP20 信息 16

1. 总览

表 1：市场流动性跟踪汇总信息

	类别	近一年平均	近半年平均	近三月平均	近一月平均	近一周平均	上周信息	未来信息
ETF 资金净流入	A 股宽基	-0.66	0.32	0.54	-6.48	4.78	27.63	
	医药	0.07	0.96	1.70	2.60	2.58	12.91	
	消费	0.46	1.22	0.45	-0.51	0.99	4.94	
	科技	-1.94	-1.04	2.97	2.37	3.15	15.80	
	金融	0.79	0.24	0.88	4.99	6.33	31.65	
	周期	-0.32	-1.41	1.38	-1.40	0.08	0.42	
	其他	-1.40	-0.78	-0.52	-0.45	-0.28	-1.41	
	策略/风格	-0.10	-0.47	-0.53	1.21	1.60	8.01	
	H 股宽基	-0.12	-0.72	-0.15	-0.20	-0.11	-0.57	
	国际宽基	0.05	0.13	0.24	0.34	0.03	0.14	
	商品期货	0.10	0.07	0.26	0.83	-1.44	-7.19	
	债券	0.09	0.04	0.07	0.02	0.07	0.33	
	各类合计	-2.98	-1.45	7.30	3.32	17.77	92.66	
北向资金净流入	沪港通北向资金	9.45	7.32	10.17	14.42	17.56	87.79	
	深港通北向资金	9.42	7.91	6.65	8.12	3.66	18.28	
	北向资金合计	18.88	15.23	16.82	22.54	21.21	106.07	
权益类基金发行	新发基金规模	10.81	7.23	6.79	6.04	11.23	415.37	
	待建仓资金预估						2372	
	暂未成立基金规模预估							249.5
	正在募集基金规模预估							886.25
	即将募集基金规模预估							395
其他资金	银行理财募集规模	15.09 万						
	保险资金运用余额	22.05 万	22.39 万	22.24 万	22.44 万			
	其中：股票和基金	*2.84 万*	*2.79 万*	*2.70 万*	*2.73 万*			
	券商资管发行规模	18.19	17.17	10.73	7.09			
	信托产品发行规模	53.14	50.26	44.16	8.74			
股票市场	新增投资者数量	168	163	170	162			
	融资融券余额	17186	18051	18665	18590	18650	18520	
	股票回购金额	24.57	25.12	25.56	11.56	2.33	2.33	487
	产业资本增持	23.61	24.84	21.83	11.02	12.18	12.18	
	产业资本减持	130.40	115.48	105.07	76.12	92.11	92.11	
债券市场	货币净投放	128.30	351.85	678.57	980.00	6800	6800	
	中债国债到期收益率:10 年	3.10%	2.98%	2.89%	2.97%	2.98%	2.97%	
	中债国债到期收益率:1 年	2.49%	2.33%	2.30%	2.35%	2.33%	2.31%	
	R007	2.34%	2.29%	2.29%	2.27%	2.46%	2.42%	
	SHIBOR:3 个月	2.61%	2.42%	2.39%	2.43%	2.44%	2.45%	
	国债期限利差	0.61%	0.64%	0.59%	0.62%	0.64%	0.66%	
	国开债期限利差	0.89%	0.91%	0.85%	0.84%	0.84%	0.82%	
	信用利差(AAA)	0.44%	0.42%	0.43%	0.48%	0.41%	0.38%	
	信用利差(AA+)	0.74%	0.65%	0.65%	0.70%	0.62%	0.59%	

注：**在数据单位方面，ETF 资金净流入、北向资金净流入、权益类基金发行、其他资金、融资融券余额、股票回购金额、产业资本增持、产业资本减持、货币净投放等的单位为亿元；新增投资者数量为万人。**在近期平均方面，ETF 资金净流入、北向资金净流入、权益类基金发行、融资融券余额等统计的是日度均值，银行理财募集规模统计的是年度数据，保险资金运用余额、券商资管发行规模、信托产品发行规模、新增投资者数量统计的是月度均值，货币净投放、股票回购金额、产业资本增持、产业资本减持统计的是周度均值，剩余债市市场指标统计的是日度均值。在上周信息方面，ETF 资金净流入、北向资金净流入、权益类基金发行统计的是上周合计值，融资融券余额和债券市场统计的是上周末值。在未来信息方面，权益类基金发行统计的是本周起至未来的合计值；股票回购金额统计的是过去 12 个月那日尚未完成的股票回购金额上限。

资料来源：银保监会，中国结算，Wind，天风证券研究所

2. ETF 资金流动性跟踪

截至 2021-10-29，上周有 177 只 ETF 存在资金净流入，有 249 只 ETF 存在资金净流出。其中，资金净流入靠前的有：华泰柏瑞沪深 300ETF 流入 22.04 亿元、国泰中证全指证券公司 ETF 流入 14.72 亿元、华夏上证 50ETF 流入 13.02 亿元、华泰柏瑞红利 ETF 流入 9.27 亿元、南方中证 500ETF 流入 9.21 亿元等等；资金净流出靠前的有：华夏上证科创板 50ETF 流出 6.10 亿元、建信易盛郑商所能源化工期货 ETF 流出 3.93 亿元、南方中证科创创业 50ETF 流出 3.17 亿元、易方达创业板 ETF 流出 2.22 亿元、平安中证新能源汽车产业 ETF 流出 2.11 亿元等等。相关 ETF 信息如下表所示：

表 2：近 1 周资金流入和流出前 10 名 ETF 信息

近 1 周资金流入前十名 ETF

基金代码	基金名称	跟踪指数	成立日期	最新规模(亿元)	近 1 周资金净流入(亿元)	近 1 周日均成交额(亿元)	近 1 周涨跌幅	年初至今涨跌幅
510300.OF	华泰柏瑞沪深 300ETF	沪深 300	2012/05/04	404.37	22.04	16.55	-0.99%	-4.37%
512880.OF	国泰中证全指证券公司 ETF	证券公司	2016/07/26	353.52	14.72	18.07	-2.31%	-9.15%
510050.OF	华夏上证 50ETF	上证 50	2004/12/30	555.38	13.02	20.32	-1.43%	-8.97%
510880.OF	华泰柏瑞红利 ETF	红利指数	2006/11/17	159.70	9.27	3.57	-5.63%	9.34%
510500.OF	南方中证 500ETF	中证 500	2013/02/06	424.36	9.21	11.92	-0.04%	11.85%
512000.OF	华宝中证全指证券 ETF	证券公司	2016/08/30	237.69	7.79	9.69	-2.29%	-8.99%
513050.OF	易方达中证海外互联 ETF	中国互联网 50	2017/01/04	313.06	7.48	15.70	-5.13%	-28.42%
512480.OF	国联安中证全指半导体 ETF	中证全指半导体	2019/05/08	99.80	4.77	5.31	0.38%	19.76%
512760.OF	国泰 CES 半导体芯片 ETF	中华半导体芯片	2019/05/16	127.77	4.70	4.60	1.50%	23.25%
510310.OF	易方达沪深 300ETF	沪深 300	2013/03/06	92.73	4.46	1.31	-0.97%	-3.73%

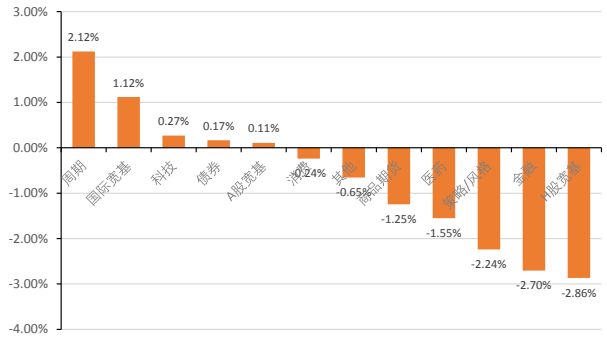
近 1 周资金流出前十名 ETF

基金代码	基金名称	跟踪指数	成立日期	最新规模(亿元)	近 1 周资金净流入(亿元)	近 1 周日均成交额(亿元)	近 1 周涨跌幅	年初至今涨跌幅
588000.OF	华夏上证科创板 50ETF	科创 50	2020/09/28	227.53	-6.10	6.58	2.05%	1.00%
159981.OF	建信易盛郑商所能源化工期货 ETF	易盛能化 A	2019/12/13	3.53	-3.93	1.54	-14.51%	57.22%
159780.OF	南方中证科创创业 50ETF	科创创业 50	2021/06/24	47.33	-3.17	3.55	2.06%	
159915.OF	易方达创业板 ETF	创业板指	2011/09/20	128.02	-2.22	3.89	1.99%	13.29%
515700.OF	平安中证新能源汽车产业 ETF	新能源车	2019/12/31	60.21	-2.11	3.03	4.63%	61.87%
159781.OF	易方达中证科创创业 50ETF	科创创业 50	2021/06/28	82.74	-1.98	6.57	2.05%	
159783.OF	华夏中证科创创业 50ETF	科创创业 50	2021/06/24	64.38	-1.92	4.55	2.00%	
512690.OF	鹏华中证酒 ETF	中证酒	2019/04/04	74.25	-1.59	5.36	-0.99%	-7.17%
516970.OF	广发中证基建工程 ETF	基建工程	2021/06/23	53.57	-1.47	0.95	1.54%	
518880.OF	华安黄金 ETF	SGE 黄金 9999	2013/07/18	112.30	-1.39	10.77	0.07%	-5.56%

资料来源：Wind，天风证券研究所

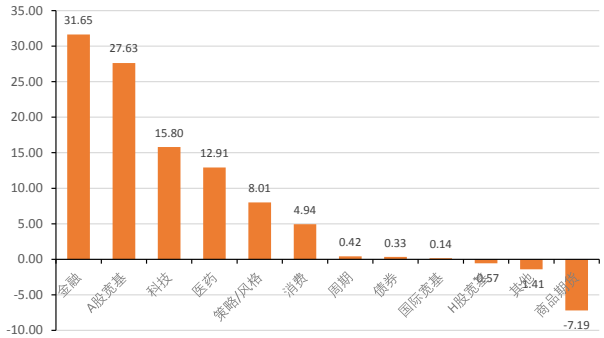
分类别资金流动来看，上周资金净流入靠前的类别有：金融为 31.65 亿元、A 股宽基为 27.63 亿元、科技为 15.80 亿元等等；上周资金净流出靠前的类别有：商品期货为-7.19 亿元、其他为-1.41 亿元、H 股宽基为-0.57 亿元等等。分类别业绩表现来看，上周平均涨幅靠前的类别有：周期为 2.12%、国际宽基为 1.12%、科技为 0.27%等等；上周平均跌幅靠前的类别有：H 股宽基为-2.86%、金融为-2.70%、策略/风格为-2.24%等等。

图 1：近 1 周各类 ETF 平均涨跌幅



资料来源：Wind，天风证券研究所

图 2：近 1 周各类 ETF 资金流动规模（单位：亿元）



资料来源：Wind，天风证券研究所

近一周各分类别 ETF 部分表现如下所示：

表 3：近 1 周各类 ETF 市场表现统计

A 股宽基

基金代码	基金名称	跟踪指数	成立日期	最新规模(亿元)	近 1 周资金净流入(亿元)	近 1 周日均成交额(亿元)	近 1 周涨跌幅	年初至今涨跌幅
510300.OF	华泰柏瑞沪深 300ETF	沪深 300	2012/05/04	404.37	22.04	16.55	-0.99%	-4.37%
510050.OF	华夏上证 50ETF	上证 50	2004/12/30	555.38	13.02	20.32	-1.43%	-8.97%
510500.OF	南方中证 500ETF	中证 500	2013/02/06	424.36	9.21	11.92	-0.04%	11.85%
510310.OF	易方达沪深 300ETF	沪深 300	2013/03/06	92.73	4.46	1.31	-0.97%	-3.73%
510330.OF	华夏沪深 300ETF	沪深 300	2012/12/25	251.23	1.88	4.58	-0.99%	-4.29%

行业/主题-医药

基金代码	基金名称	跟踪指数	成立日期	最新规模(亿元)	近 1 周资金净流入(亿元)	近 1 周日均成交额(亿元)	近 1 周涨跌幅	年初至今涨跌幅
512010.OF	易方达沪深 300 医药卫生 ETF	300 医药	2013/09/23	48.81	2.26	2.53	-1.65%	-12.86%
512290.OF	国泰中证生物医药 ETF	CS 生医	2019/04/18	31.48	1.73	1.41	-2.98%	-13.52%
159992.OF	银华中证创新药产业 ETF	CS 创新药	2020/03/20	32.07	1.57	1.24	-1.67%	-5.80%
512170.OF	华宝中证医疗 ETF	中证医疗	2019/05/20	110.15	1.56	3.80	0.88%	-7.88%
159938.OF	广发中证全指医药卫生 ETF	全指医药	2014/12/01	17.06	1.53	0.38	-1.30%	-8.24%

行业/主题-消费

基金代码	基金名称	跟踪指数	成立日期	最新规模(亿元)	近 1 周资金净流入(亿元)	近 1 周日均成交额(亿元)	近 1 周涨跌幅	年初至今涨跌幅
159996.OF	国泰中证全指家电 ETF	家用电器	2020/02/27	10.58	1.93	1.09	-3.88%	-13.36%
159865.OF	国泰中证畜牧养殖 ETF	中证畜牧	2021/03/01	11.71	1.70	1.03	1.03%	
515650.OF	富国中证消费 50ETF	CS 消费 50	2019/10/14	16.64	0.95	0.67	-2.80%	-14.57%
159867.OF	鹏华中证畜牧养殖 ETF	中证畜牧	2021/02/25	5.92	0.88	0.47	1.02%	
515710.OF	华宝中证细分食品饮料产业主题 ETF	细分食品	2020/12/24	13.35	0.61	0.66	-0.01%	-12.69%

行业/主题-科技

基金代码	基金名称	跟踪指数	成立日期	最新规模(亿元)	近 1 周资金净流入(亿元)	近 1 周日均成交额(亿元)	近 1 周涨跌幅	年初至今涨跌幅
513050.OF	易方达中证海外互联 ETF	中国互联网 50	2017/01/04	313.06	7.48	15.70	-5.13%	-28.42%
512480.OF	国联安中证全指半导体 ETF	中证全指半导体	2019/05/08	99.80	4.77	5.31	0.38%	19.76%
512760.OF	国泰 CES 半导体芯片 ETF	中华半导体芯片	2019/05/16	127.77	4.70	4.60	1.50%	23.25%
515580.OF	华泰柏瑞中证科技 100ETF	科技 100	2019/09/27	5.32	2.63	0.13	1.85%	10.60%
512980.OF	广发中证传媒 ETF	中证传媒(CSI)	2017/12/27	51.21	2.29	1.06	0.56%	-19.09%

行业/主题-金融

基金代码	基金名称	跟踪指数	成立日期	最新规模(亿元)	近 1 周资金净流入(亿元)	近 1 周日均成交额(亿元)	近 1 周涨跌幅	年初至今涨跌幅

512880.OF	国泰中证全指证券公司 ETF	证券公司	2016/07/26	353.52	14.72	18.07	-2.31%	-9.15%
512000.OF	华宝中证全指证券 ETF	证券公司	2016/08/30	237.69	7.79	9.69	-2.29%	-8.99%
512900.OF	南方中证全指证券公司 ETF	证券公司	2017/03/10	88.69	4.19	1.73	-2.29%	-8.84%
159841.OF	天弘中证全指证券公司 ETF	证券公司	2021/01/28	39.90	3.08	1.15	-2.29%	
512070.OF	易方达沪深 300 非银 ETF	300 非银	2014/06/26	37.33	1.41	1.35	-3.86%	-18.52%

行业/主题-周期

基金代码	基金名称	跟踪指数	成立日期	最新规模(亿元)	近 1 周资金净流入(亿元)	近 1 周日均成交额(亿元)	近 1 周涨跌幅	年初至今涨跌幅
515220.OF	国泰中证煤炭 ETF	中证煤炭	2020/01/20	32.14	3.35	4.02	-8.72%	48.77%
512580.OF	广发中证环保产业 ETF	中证环保	2017/01/25	31.13	2.14	1.56	5.93%	57.86%
515790.OF	华泰柏瑞中证光伏产业 ETF	光伏产业	2020/12/07	147.48	1.96	9.49	7.54%	65.18%
515030.OF	华夏中证新能源汽车 ETF	CS 新能车	2020/02/20	103.00	1.94	4.94	4.54%	59.52%
516160.OF	南方中证新能源 ETF	中证新能	2021/01/22	24.18	1.04	2.03	7.08%	

行业/主题-其他

基金代码	基金名称	跟踪指数	成立日期	最新规模(亿元)	近 1 周资金净流入(亿元)	近 1 周日均成交额(亿元)	近 1 周涨跌幅	年初至今涨跌幅
515900.OF	博时央企创新驱动 ETF	央企创新	2019/09/20	49.44	0.10	0.04	0.66%	23.15%
515150.OF	富国中证国企一带一路 ETF	国企一带一路	2019/11/06	13.12	0.05	0.01	-1.46%	12.91%
512870.OF	南华中证杭州湾区 ETF	杭州湾区	2018/12/14	0.66	0.02	0.01	1.06%	6.43%
512970.OF	平安粤港澳大湾区 ETF	大湾区	2019/09/23	4.13	0.01	0.01	-0.53%	-4.07%
515600.OF	广发中证央企创新驱动 ETF	央企创新	2019/09/20	22.15	0.01	0.00	0.70%	24.15%

策略/风格

基金代码	基金名称	跟踪指数	成立日期	最新规模(亿元)	近 1 周资金净流入(亿元)	近 1 周日均成交额(亿元)	近 1 周涨跌幅	年初至今涨跌幅
510880.OF	华泰柏瑞红利 ETF	红利指数	2006/11/17	159.70	9.27	3.57	-5.63%	9.34%
159905.OF	工银瑞信深证红利 ETF	深证红利	2010/11/05	33.58	0.80	0.38	-4.40%	-16.03%
515180.OF	易方达中证红利 ETF	中证红利	2019/11/26	14.97	0.14	0.35	-3.56%	15.05%
515080.OF	招商中证红利 ETF	中证红利	2019/11/28	8.10	0.11	0.25	-3.55%	16.67%
515450.OF	南方标普中国 A 股大盘红利低波 50ETF	标普中国 A 股大盘红利低波 50	2020/01/17	1.67	0.04	0.29	-2.64%	13.07%

H 股宽基

基金代码	基金名称	跟踪指数	成立日期	最新规模(亿元)	近 1 周资金净流入(亿元)	近 1 周日均成交额(亿元)	近 1 周涨跌幅	年初至今涨跌幅
513600.OF	南方恒生 ETF	恒生指数	2014/12/23	3.11	0.02	0.35	-2.80%	-5.93%
513550.OF	华泰柏瑞中证港股通 50ETF	港股通 50(HKD)	2020/12/30	27.25	0.02	0.51	-3.11%	-9.34%
159823.OF	嘉实恒生中国企业 ETF	恒生中国企业指数	2020/09/24	0.60	0.00	0.01	-4.08%	-17.36%
159920.OF	华夏恒生 ETF	恒生指数	2012/08/09	98.48	0.00	4.31	-3.10%	-7.90%
510900.OF	易方达恒生 H 股 ETF	恒生中国企业指数	2012/08/09	67.27	0.00	6.39	-4.40%	-17.19%

国际宽基

基金代码	基金名称	跟踪指数	成立日期	最新规模(亿元)	近 1 周资金净流入(亿元)	近 1 周日均成交额(亿元)	近 1 周涨跌幅	年初至今涨跌幅
513500.OF	博时标普 500ETF	标普 500	2013/12/05	44.06	0.08	0.32	1.01%	20.22%
159941.OF	广发纳斯达克 100ETF	纳斯达克 100	2015/06/10	8.43	0.06	0.18	2.60%	19.95%
513000.OF	易方达日兴资管日经 225ETF	日经 225	2019/06/12	0.62	0.00	0.01	0.42%	-5.43%
513030.OF	华安德国 30(DAX)ETF	德国 DAX	2014/08/08	6.07	0.00	0.02	0.59%	3.64%
513080.OF	华安法国 CAC40ETF	法国 CAC40	2020/05/29	0.58	0.00	0.03	0.64%	13.12%

商品期货

基金代码	基金名称	跟踪指数	成立日期	最新规模(亿元)	近 1 周资金净流入(亿元)	近 1 周日均成交额(亿元)	近 1 周涨跌幅	年初至今涨跌幅
518850.OF	华夏黄金 ETF	SGE 黄金 9999	2020/04/13	1.67	0.01	0.06	0.06%	-5.71%
518660.OF	工银黄金 ETF	SGE 黄金 9999	2020/04/24	1.10	0.01	0.01	0.05%	-5.72%
159812.OF	前海开源黄金 ETF	SGE 黄金 9999	2020/04/29	0.56	0.00	0.00	0.05%	-5.74%
159830.OF	天弘上海金 ETF	上海金	2021/07/06	0.42	0.00	0.11	-0.07%	
518600.OF	广发上海金 ETF	上海金	2020/07/08	1.70	0.00	0.02	-0.06%	-6.63%

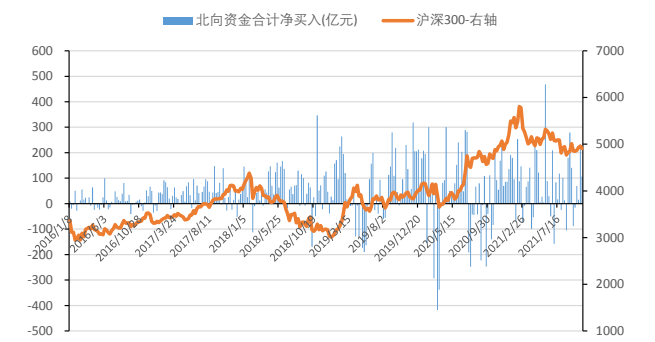
债券								
基金代码	基金名称	跟踪指数	成立日期	最新规模(亿元)	近 1 周资金净流入(亿元)	近 1 周日均成交额(亿元)	近 1 周涨跌幅	年初至今涨跌幅
159972.OF	鹏华中证 5 年期地方政府债 ETF	5 年地债	2019/08/23	35.50	0.36	0.46	0.16%	3.77%
511360.OF	海富通中证短融 ETF	中证短融	2020/08/03	12.11	0.18	1.18	0.06%	2.32%
511260.OF	国泰上证 10 年期国债 ETF	上证 10 年国债	2017/08/04	9.90	0.11	1.04	0.20%	3.52%
511030.OF	平安中债-中高等级公司债利差因子 ETF	中债-中高等级公司债利差因子净价(总值)指数	2018/12/27	52.55	0.05	0.02	0.21%	3.16%
159988.OF	平安中债-0-5 年广东省地方政府债 ETF	中债-0-5 年广东省地方政府债全价(总值)指数	2020/04/29	1.14	0.00	0.00	0.13%	2.41%

资料来源：Wind，天风证券研究所

3. 北向资金流动性跟踪

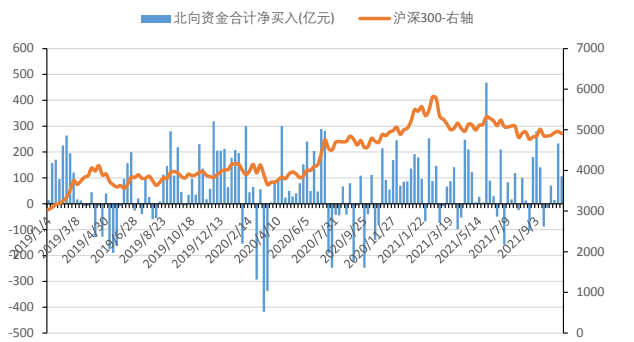
自 2014 年以来沪港通和深港通机制的相继开通，北向资金进出流量与日俱增，已成为 A 股市场不可忽视的重要参与者。因其近年来常常在 A 股市场低点大量资金北上买入，被视作为聪明钱。

图 3：2016 年以来北向资金每周净买入信息统计



资料来源：Wind，天风证券研究所

图 4：2019 年以来北向资金每周净买入信息统计



资料来源：Wind，天风证券研究所

在资金流动方面，上周北向资金净流入 106.07 亿元，这是自 2021-09-30 以来连续 4 周保持正资金流入，表明北向资金非常看好 A 股市场表现。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：
https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_28665