

## 指数与指数基金 2024 年一季度分析报告

### 内容速览

● 2024 年一季度，A 股市场主要宽基指数涨跌不一，上证指数上涨 2.23%，深证成指下跌 1.30%，创业板指下跌 3.87%，沪深 300、上证 50、中证 100 分别上涨 3.10%、3.82%、3.40%，中证 500、中证 1000 分别下跌 2.64%、7.58%。港股市场，恒生指数跌幅 2.97%。

● 一季度指数基金规模大幅增长，截至 2024 年一季度末，全市场 1739 只指数基金规模合计 33517.13 亿元，较上季度末规模增加 3132.31 亿元（环比+10.31%），较去年同期规模增加近万亿元（同比+42.37%）；一季度末指数基金规模占非货币公募基金总规模的 20.05%，环比上升 1.00%，数量占比 14.80%，环比上升 0.15%。

● 截至一季度末，全市场股票型指数基金共有 1344 只，规模 22744.38 亿元（环比+16.30%），宽基类、策略类规模增幅分别为 34.31%、38.23%，行业类、主题类规模缩减约 10%，具体来说，宽基类、行业类、主题类、策略类数量分别为 499 只、184 只、536 只、125 只，规模分别为 14162.26 亿元、2701.08 亿元、4502.96 亿元、1378.08 亿元。

● 截至一季度末，全市场 ETF 共有 897 只（环比+27 只），规模已超 2 万亿元，达到 22156.12 亿元（环比+19.69%）；从规模上，ETF 占有所有指数基金比例为 66.10%，环比上升 5.18%。

● 一季度新成立指数基金 71 只，募集规模 906.04 亿元，环比缩减约 20%，其中，新成立股票型指数基金 51 只，募集规模 260.84 亿元，环比减少约 20 亿元，平均募集规模 5.11 亿元（环比+3.60%）；新成立债券指数基金 16 只，募集规模 635.53 亿元，环比减少 209.02 亿元；新成立 QDII 型指数基金 4 只，募集规模 9.68 亿元。一季度单只股票型指数基金募集规模超 10 亿的有 10 只（环比+4 只），9 只为 A50ETF，另 1 只跟踪红利低波。

● 一季度共有 119 只指数基金上报（环比-1 只），上报数量占公募基金上报数量的 32.51%，较上季度上升 4.61%；共有 80 只指数基金获批（环比-1 只）；上报产品较多的有科创板 100、A50、光通信、中证 100、红利低波、本证 50、日经 225、回购价值等方向，较新的有光通信、日经 225、回购价值、全球金矿等方向。

● 一季度指数基金整体呈现净赎回，净赎回份额 135.72 亿份，有 9 只指数基金净申购超 50 亿份，其中易方达沪深 300ETF 净申购近 500 亿份，另有 3 只沪深 300ETF 和 1 只上证 50ETF 净申购超百亿份。

● 截至一季度末，全市场共有 ESG 指数基金 13 只，规模合计 7.63 亿元，环比增加 0.38 亿元。

● 一季度股票型指数基金季度平均回报为-2.07%，QDII 型指数基金季度平均回报为 1.76%；股票型指数基金中回报相对较高的有沪深港黄金产业、芯片、能源、国企等方向，回报相对较低的有材料、医疗医药等方向；QDII 型指数基金中回报相对较高的有美股科技、日经 225、美股油气等方向，回报相对较低的有港股生物科技、港股医疗医药等方向。

● 截至一季度末，规模超百亿的指数基金共 55 只（环比+4 只），其中股票型 30 只（环比+5 只），规模共 12802.14 亿元，较上季度增加超 3800 亿元，占有所有指数基金总规模的 38.20%（环比+8.60%），此外，固收型、商品型与 QDII 型指数基金分别有 15 只、1 只、9 只；规模最大的华泰柏瑞沪深 300 ETF 规模为 1952.36 亿元，环比增长约 650 亿元；易方达沪深 300ETF 跻身第二，规模为 1360.47 亿元，环比增长约 870 亿元；华夏上证 50ETF 规模为 1124.66 亿元，环比增长约 320 亿元，位居第三。

● 截至一季度末，全市场共有 116 家指数基金管理人，头部名单稳定：管理规模最大的前三家基金管理人依次为华夏基金、易方达基金、华泰柏瑞基金，管理规模分别为 5211.06 亿元、4254.11 亿元、2629.76 亿元；前三家管理人的指数基金管理规模占指数基金总规模的 36.09%，集中度较上季度有所上升。

● 截至一季度末，跟踪产品规模较大的股票指数中，宽基类较为稳定，沪深 300、中证 500、上证 50 跟踪产品规模分别为 6425.84 亿元（环比+81.12%）、1644.32 亿元、1431.04 亿元；行业类和主题类指数中跟踪产品规模较大的有证券公司、恒生科技、中证白酒、中国互联网 50 等；策略类指数中跟踪产品规模较大的主要为红利指数。

## 目录

<b>市场总览</b>	<b>4</b>
1.1 市场表现：A 股市场主要宽基指数涨跌不一	4
1.2 产品概览：指数基金总规模增长超 3000 亿元，新产品募集规模缩水	4
<b>细分类别</b>	<b>9</b>
2.1 股票型指数基金：规模突破 2.2 万亿元，黄金产业、芯片与能源回报领先	9
2.2 固收型指数基金：总规模有所缩减，新发规模近 640 亿元	11
2.3 商品型指数基金：规模、数量均较稳定，黄金 ETF 回报近 10%	12
2.4 QDII 型指数基金：美股科技、日经 225 回报居前，港股生物科技、医疗保健回报落后	13
<b>ETF 市场</b>	<b>15</b>
<b>行业格局</b>	<b>17</b>
4.1 产品规模：规模超百亿产品 55 只，宽基产品规模激增	17
4.2 基金管理人：头部管理人格局较稳定，集中度上升	19
4.3 指数与指数发布机构：头部指数发布机构市占率有所上升，跟踪沪深 300 产品规模增长超 2800 亿	20

## 图表目录

图 1 近 4 季度主要宽基指数表现	4
图 2 指数基金数量与规模变化	4
图 3 近 12 季度各类指数基金数量变化（按资产类型）	5
图 4 近 12 季度各类指数基金规模变化（按资产类型）	5
图 5 近 12 季度各类指数基金数量变化（按产品类型）	5
图 6 近 12 季度各类指数基金规模变化（按产品类型）	5
图 7 指数基金净申购份额变化（亿份）	6
图 8 指数基金新产品成立情况	7
图 9 2024Q1 新上报产品较多的板块	8
图 10 ESG 指数基金数量与规模变化	8
图 11 近 4 季度各类指数基金平均净值涨跌幅	9
图 12 近 12 季度股票型指数基金数量变化	9
图 13 近 12 季度股票型指数基金规模变化	9
图 14 近 12 季度固收型指数基金数量变化	11
图 15 近 12 季度固收型指数基金规模变化	11
图 16 近 12 季度商品型指数基金数量变化	12
图 17 近 12 季度商品型指数基金规模变化	12
图 18 近 12 季度 QDII 型指数基金数量变化	13
图 19 近 12 季度 QDII 型指数基金规模变化	13
图 20 ETF 数量与规模变化	15
图 21 近 12 季度股票 ETF 数量变化	15
图 22 近 12 季度股票 ETF 规模变化	16
图 23 近 4 季度各类 ETF 季度平均净值涨跌幅	16
图 24 2024Q1 各类指数基金规模前十名	19
表 1 2024Q1 各类指数基金规模明细	5
表 2 2024Q1 各类指数基金数量明细	6

表 3 2024Q1 各类指数基金规模	6
表 4 2024Q1 指数基金净申购份额前十名	7
表 5 2024Q1 股票型指数基金产品募集规模前十名	7
表 6 2024Q1 ESG 指数基金名单	8
表 7 2024Q1 股票型指数基金季度回报前二十名	10
表 8 2024Q1 股票型指数基金季度回报后二十名	10
表 9 2024Q1 固收型指数基金季度回报前十名	11
表 10 2024Q1 商品型指数基金季度回报前十名	12
表 11 2024Q1 QDII 型指数基金季度回报前十名	13
表 12 2024Q1 QDII 型指数基金季度回报后十名	14
表 13 2024Q1 ETF 季度回报前十名	16
表 14 2024Q1 指数基金规模增长前十名	17
表 15 2024Q1 指数基金规模增长后十名	17
表 16 2024Q1 规模超百亿指数基金	18
表 17 2024Q1 指数基金管理规模前二十名的基金管理人	19
表 18 2024Q1 各指数发布机构跟踪产品数量及规模	20
表 19 2024Q1 跟踪产品规模前二十名的指数	20

## 市场总览

### 1.1 市场表现：A 股市场主要宽基指数涨跌不一

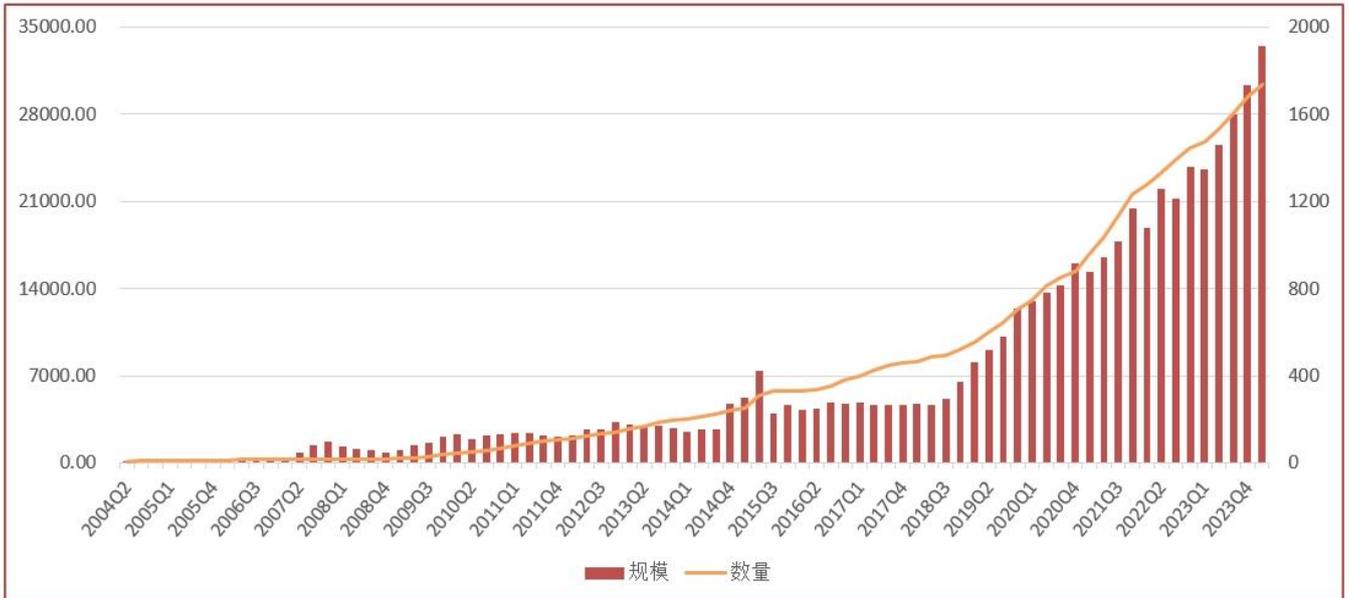
图 1 近 4 季度主要宽基指数表现



资料来源：Wind，华证指数

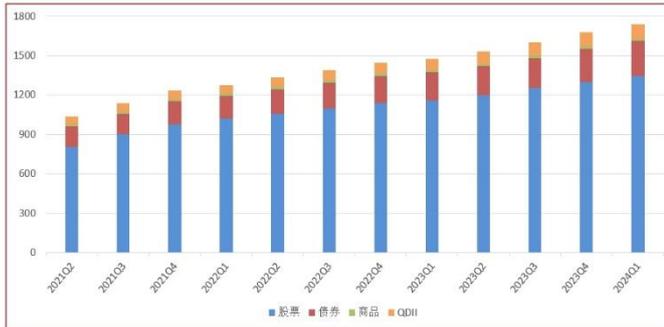
### 1.2 产品概览：指数基金总规模增长超 3000 亿元，新产品募集规模缩水

图 2 指数基金数量与规模变化



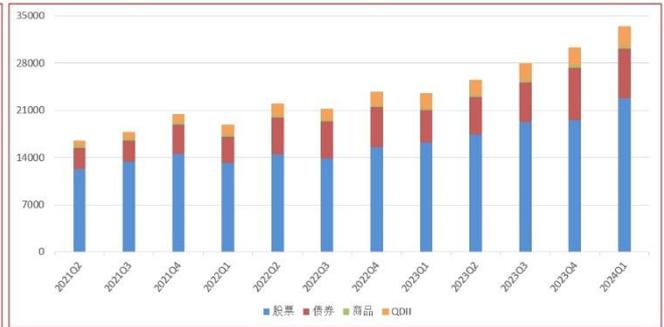
资料来源：Wind，华证指数

图 3 近 12 季度各类指数基金数量变化 (按资产类型)



资料来源: Wind, 华证指数

图 4 近 12 季度各类指数基金规模变化 (按资产类型)



资料来源: Wind, 华证指数

图 5 近 12 季度各类指数基金数量变化 (按产品类型)



资料来源: Wind, 华证指数

图 6 近 12 季度各类指数基金规模变化 (按产品类型)



资料来源: Wind, 华证指数

表 1 2024Q1 各类指数基金规模明细

资产类型	基准类型	指数基金	ETF	指数增强	合计						
股票	A股	宽基	373.19	12070.01	1611.88	<b>14055.08</b>	+34.99%				
		行业	449.91	2181.94	7.71	<b>2639.56</b>	-10.49%				
		主题	1377.44	2779.27	76.20	<b>4232.90</b>	-9.46%				
		策略	334.30	841.15	125.32	<b>1300.77</b>	+39.98%				
	港股	宽基	0.30	75.36	/	<b>75.66</b>	-24.95%				
		行业	6.44	52.34	/	<b>58.78</b>	-7.27%				
		主题	36.00	175.49	/	<b>211.49</b>	-23.26%				
		策略	6.78	39.23	5.40	<b>51.42</b>	+21.66%				
	沪港深	宽基	0.26	31.26	/	<b>31.52</b>	-0.61%				
		行业	/	2.73	/	<b>2.73</b>	-16.41%				
		主题	8.10	50.47	/	<b>58.56</b>	+19.82%				
		策略	25.17	/	0.71	<b>25.88</b>	+1.93%				
QDII	宽基	80.59	916.50	/	<b>997.09</b>	+32.12%					
	行业	67.99	497.13	/	<b>565.12</b>	-6.62%					
	主题	219.18	1166.47	4.02	<b>1389.68</b>	+1.80%					
	策略	6.79	5.03	0.89	<b>12.72</b>	+45.87%					
	另类	4.68	/	/	<b>4.68</b>	-6.40%					
固收	同业存单	891.90	/	/	<b>891.90</b>	-45.04%					
	政金债	1961.84	135.38	/	<b>2097.22</b>	+12.76%					
	债券	3636.29	758.30	29.29	<b>4423.88</b>	+3.22%					
商品	商品	12.42	378.05	/	<b>390.47</b>	+21.84%					
<b>合计</b>		<b>9499.58</b>	-5.02%	<b>22156.12</b>	+19.69%	<b>1861.42</b>	-0.51%	<b>33517.13</b>	+10.31%	<b>33517.13</b>	+10.31%

资料来源: Wind, 华证指数

表 2 2024Q1 各类指数基金数量明细

资产类型	基准类型	指数基金	ETF	指数增强	合计				
股票	A股	宽基	77	203	203	483	+5		
		行业	52	117	3	172	+4		
		主题	128	313	27	468	+14		
		策略	31	74	4	109	+17		
	港股	宽基	1	7	/	8			
		行业	2	8	/	10			
		主题	3	23	/	26	+2		
		策略	3	7	2	12	+2		
	沪港深	宽基	1	7	/	8			
		行业	/	2	/	2			
		主题	14	28	/	42	-1		
		策略	3	/	1	4			
QDII	宽基	15	26	/	41	+2			
	行业	9	11	/	20	+1			
	主题	12	32	1	45	+1			
	策略	1	2	1	4				
	另类	2	/	/	2				
固收	同业存单	80	/	/	80	+5			
	政金债	60	1	/	61	+6			
	债券	104	19	1	124	+3			
商品	商品	1	17	/	18				
<b>合计</b>		<b>599</b>	<b>+32</b>	<b>897</b>	<b>+27</b>	<b>243</b>	<b>+2</b>	<b>1739</b>	<b>+61</b>

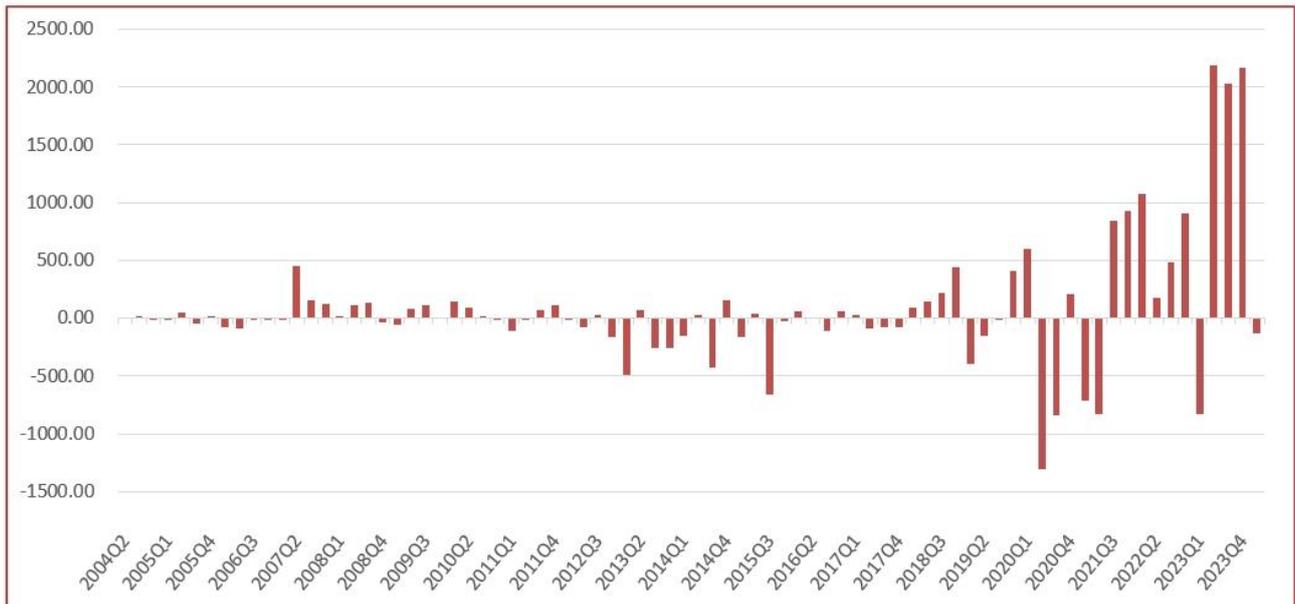
资料来源：Wind，华证指数

表 3 2024Q1 各类指数基金规模

类型	指数基金	ETF	指数增强	合计
股票	2617.89	18299.26	1827.22	22744.38
QDII	379.23	2585.13	4.91	2969.28
固收	6490.04	893.68	29.29	7413.00
商品	12.42	378.05	0.00	390.47
<b>合计</b>	<b>9499.58</b>	<b>22156.12</b>	<b>1861.42</b>	<b>33517.13</b>

资料来源：Wind，华证指数

图 7 指数基金净申赎份额变化 (亿份)



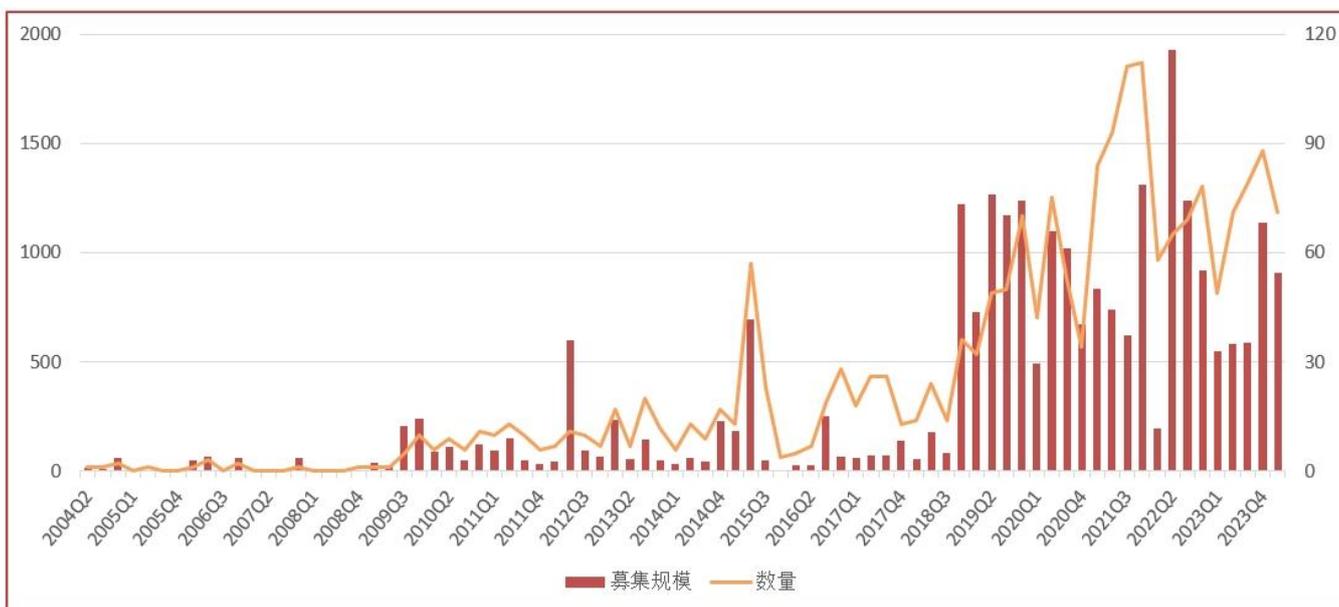
资料来源：Wind，华证指数

表 4 2024Q1 指数基金净申购份额前十名

证券简称	季度净申购份额 (亿份)	规模 (亿元)	类型	基金管理人
易方达沪深300ETF	497.36	1360.47	宽基	易方达基金
华泰柏瑞沪深300ETF	178.85	1952.36	宽基	华泰柏瑞基金
嘉实沪深300ETF	171.19	1053.74	宽基	嘉实基金
华夏沪深300ETF	164.30	981.21	宽基	华夏基金
华夏上证50ETF	119.48	1124.66	宽基	华夏基金
易方达创业板ETF	89.83	550.53	宽基	易方达基金
工银中债1-3年国开行A	73.39	127.75	债券	工银瑞信基金
南方中证500ETF	61.06	782.24	宽基	南方基金
华夏彭博中国政策性银行债A	58.48	118.31	政金债	华夏基金
景顺长城纳斯达克科技市值加权ETF	37.30	72.00	主题	景顺长城基金

资料来源: Wind, 华证指数

图 8 指数基金新产品成立情况



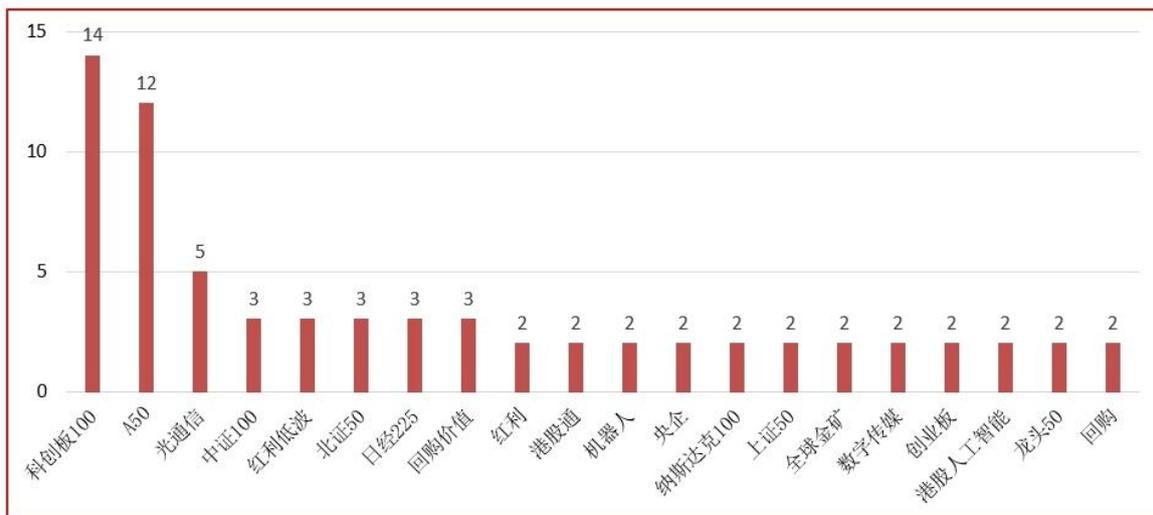
资料来源: Wind, 华证指数

表 5 2024Q1 股票型指数基金产品募集规模前十名

证券简称	募集规模 (亿元)	跟踪指数名称	基金管理人
平安中证A50ETF	20.00	中证A50	平安基金
大成中证A50ETF	20.00	中证A50	大成基金
华泰柏瑞中证A50ETF	20.00	中证A50	华泰柏瑞基金
摩根中证A50ETF	19.92	中证A50	摩根基金
银华中证A50ETF	19.10	中证A50	银华基金
华宝中证A50ETF	15.48	中证A50	华宝基金
富国中证A50ETF	15.29	中证A50	富国基金
嘉实中证A50ETF	14.30	中证A50	嘉实基金
工银中证A50ETF	12.24	中证A50	工银瑞信基金
交银中证红利低波动100指数A	10.19	红利低波100	交银施罗德基金

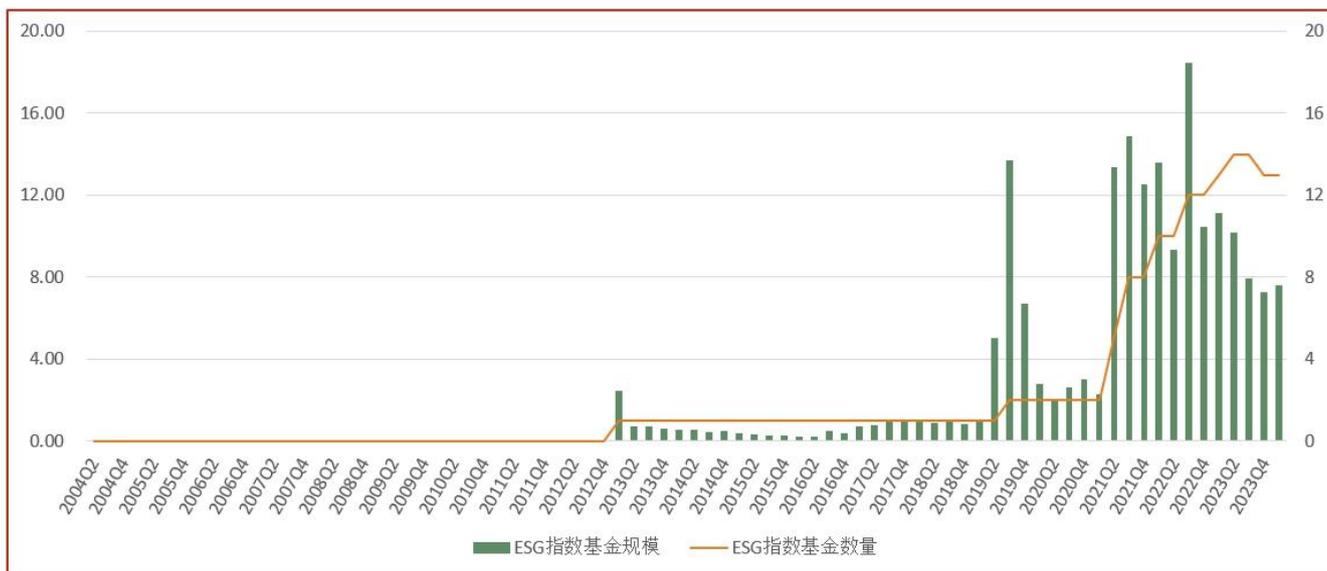
资料来源: Wind, 华证指数

图 9 2024Q1 新上报产品较多的板块



资料来源：Wind，华证指数

图 10 ESG 指数基金数量与规模变化



资料来源：Wind，华证指数

表 6 2024Q1 ESG 指数基金名单

证券简称	基金成立日	规模 (亿元)	季度涨跌幅	跟踪指数名称	基金管理人
富国沪深300ESG基准ETF	2021-06-24	1.73	3.56%	300 ESG	富国基金
南方沪深300ESG基准ETF	2023-04-13	0.89	3.38%	300 ESG	南方基金
财通中证ESG100指数增强A	2013-03-22	0.63	3.78%	中证ESG100	财通基金
招商沪深300ESG基准ETF	2021-07-06	0.57	3.45%	300 ESG	招商基金
国联安中证ESG300ETF	2023-03-06	0.55	2.52%	ESG 300	国联安基金
英大中证ESG120策略A	2022-03-15	0.51	3.76%	ESG120策略	英大基金
国泰MSCI中国A股ESG通用ETF	2022-08-30	0.49	2.36%	MSCI CHINA A RMB ESG UNIVERSAL	国泰基金
工银中证180ESGETF	2021-06-18	0.48	4.03%	180ESG	工银瑞信基金
鹏华国证ESG300ETF	2021-09-15	0.48	2.60%	ESG 300	鹏华基金
银华华证ESG领先	2021-11-19	0.44	3.91%	华证ESG领先	银华基金
浦银安盛中证ESG120策略ETF	2021-07-22	0.34	3.56%	ESG120策略	浦银安盛基金
中金中证500ESG基准指数增强A	2022-10-25	0.34	-1.64%	500ESG	中金基金
华夏沪深300ESG基准ETF	2022-02-24	0.17	3.37%	300 ESG	华夏基金

资料来源：Wind，华证指数

## 细分类别

图 11 近 4 季度各类指数基金平均净值涨跌幅



资料来源：Wind，华证指数

### 2.1 股票型指数基金：规模突破 2.2 万亿元，黄金产业、芯片与能源回报领先

图 12 近 12 季度股票型指数基金数量变化



资料来源：Wind，华证指数

图 13 近 12 季度股票型指数基金规模变化



资料来源：Wind，华证指数

表 7 2024Q1 股票型指数基金季度回报前二十名

证券简称	季度涨跌幅	规模 (亿元)	指数类型	跟踪指数名称	基金管理人
华夏中证沪深港黄金产业股票ETF	27.26%	0.50	主题	SSH黄金股票	华夏基金
永赢中证沪深港黄金产业股票ETF	19.74%	2.96	主题	SSH黄金股票	永赢基金
中欧中证芯片产业指数A	18.04%	0.55	主题	芯片产业	中欧基金
汇添富中证能源ETF	16.77%	3.37	行业	800能源	汇添富基金
易方达国证新能源汽车ETF	16.64%	0.41	主题	新能源汽车	易方达基金
平安富时中国国企开放共赢ETF	16.09%	1.77	主题	富时中国国企开放共赢	平安基金
南方富时中国国企开放共赢ETF	16.03%	12.63	主题	富时中国国企开放共赢	南方基金
国泰富时中国国企开放共赢ETF	16.00%	6.11	主题	富时中国国企开放共赢	国泰基金
广发中证云计算与大数据主题ETF	14.85%	0.21	主题	云计算	广发基金
国投瑞银中证上游	14.84%	2.43	主题	中证上游	国投瑞银基金
富国创业板联接A	14.62%	20.56	宽基	创业板指	富国基金
博时自然资源ETF	14.40%	4.82	主题	上证资源	博时基金
博时中证国新央企现代能源ETF	13.90%	1.05	主题	央企现代能源	博时基金
民生加银中证内地资源A	13.88%	1.41	主题	内地资源	民生加银基金
工银中证国新央企现代能源ETF	13.67%	2.99	主题	央企现代能源	工银瑞信基金
嘉实中证国新央企现代能源ETF	13.60%	1.69	主题	央企现代能源	嘉实基金
广发中证全指能源ETF	13.39%	0.34	行业	全指能源	广发基金
鹏华中证一带一路A	13.03%	3.77	主题	一带一路	鹏华基金
安信中证一带一路	12.78%	0.89	主题	一带一路	安信基金
招商中证机器人A	12.55%	0.52	主题	机器人	招商基金

资料来源: Wind, 华证指数

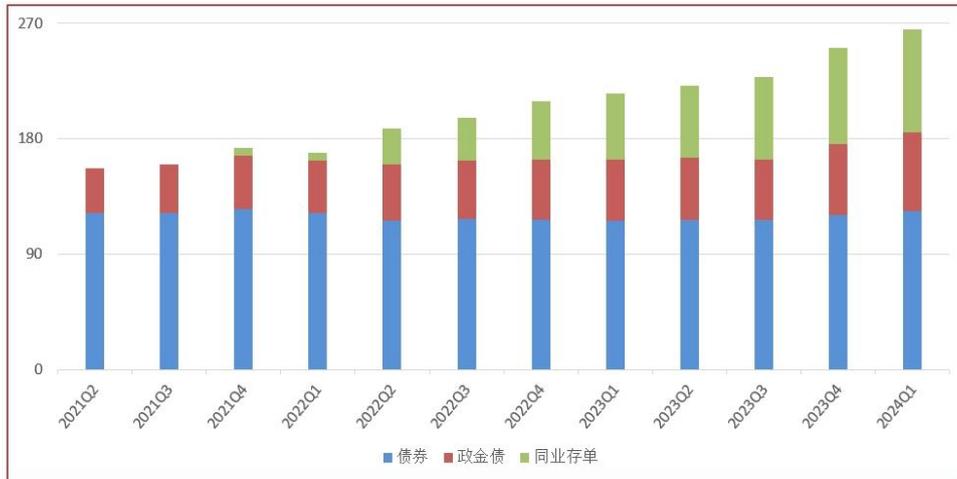
表 8 2024Q1 股票型指数基金季度回报后二十名

证券简称	季度涨跌幅	规模 (亿元)	指数类型	跟踪指数名称	基金管理人
南方上证科创板新材料ETF	-23.76%	0.65	主题	科创材料	南方基金
博时上证科创板新材料ETF	-23.65%	0.78	主题	科创材料	博时基金
富国恒生港股通医疗保健ETF	-21.36%	3.23	行业	恒生港股通医疗保健指数	富国基金
汇添富北证50成份A	-21.33%	1.00	宽基	北证50	汇添富基金
万家北证50成份指数A	-21.30%	2.20	宽基	北证50	万家基金
华夏北证50成份A	-21.25%	2.08	宽基	北证50	华夏基金
南方北证50成份A	-21.09%	0.96	宽基	北证50	南方基金
嘉实北证50成份A	-20.95%	2.28	宽基	北证50	嘉实基金
银华中证港股通医药卫生综合ETF	-20.85%	1.72	行业	港股通医药C	银华基金
易方达中证港股通医药卫生综合ETF	-20.70%	11.76	行业	港股通医药C	易方达基金
平安中证港股通医药卫生综合ETF	-20.65%	1.83	行业	港股通医药C	平安基金
工银北证50成份指数A	-20.59%	1.90	宽基	北证50	工银瑞信基金
鹏华中证港股通医药卫生综合ETF	-20.56%	6.38	行业	港股通医药C	鹏华基金
易方达北证50成份A	-20.56%	2.56	宽基	北证50	易方达基金
博时北证50成份指数A	-20.39%	0.45	宽基	北证50	博时基金
富国北证50成份A	-20.18%	1.54	宽基	北证50	富国基金
鹏扬北证50成份A	-19.98%	0.60	宽基	北证50	鹏扬基金
广发北证50成份A	-19.87%	2.75	宽基	北证50	广发基金
招商北证50成份A	-19.65%	2.97	宽基	北证50	招商基金
西藏东财中证沪港深创新药产业ETF	-19.14%	1.40	主题	SHS创新药	西藏东财基金

资料来源: Wind, 华证指数

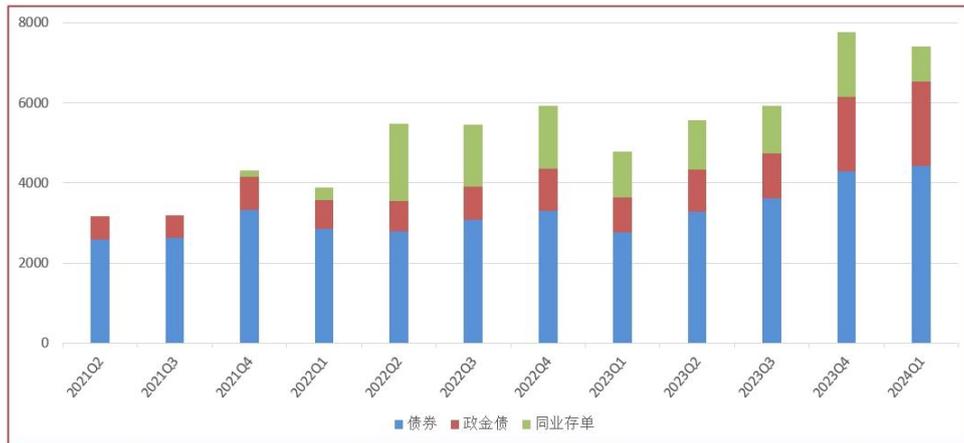
## 2.2 固收型指数基金：总规模有所缩减，新发规模近 640 亿元

图 14 近 12 季度固收型指数基金数量变化



资料来源: Wind, 华证指数

图 15 近 12 季度固收型指数基金规模变化



资料来源: Wind, 华证指数

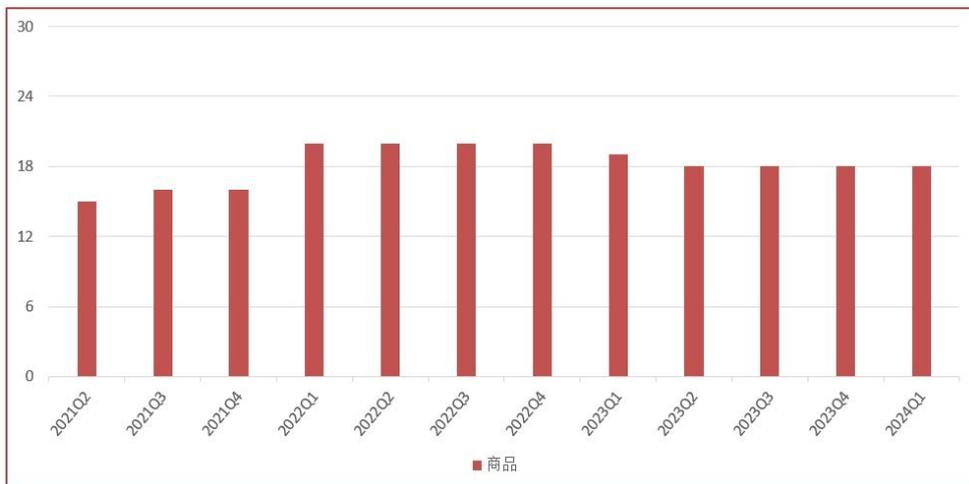
表 9 2024Q1 固收型指数基金季度回报前十名

证券简称	季度涨跌幅	规模 (亿元)	基金管理人
鹏扬中债-30年期国债ETF	7.80%	18.05	鹏扬基金
上银中债5-10年国开债A	3.44%	27.25	上银基金
博时中债7-10年政策性金融债A	3.02%	7.32	博时基金
南方7-10年国开债A	2.82%	50.34	南方基金
海富通上证10年期地方政府债ETF	2.70%	8.62	海富通基金
博时中债5-10年农发行A	2.62%	1.59	博时基金
广发7-10年国开行A	2.60%	167.74	广发基金
长城中债5-10年国开行A	2.55%	5.85	长城基金
华安中债7-10年国开行A	2.48%	45.23	华安基金
创金合信中债长三角中高等级信用债A	2.45%	0.52	创金合信基金

资料来源: Wind, 华证指数

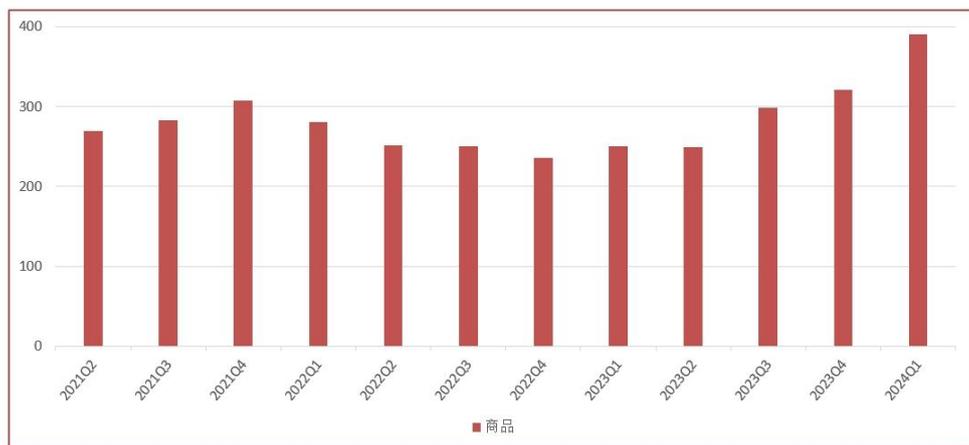
## 2.3 商品型指数基金：规模、数量均较稳定，黄金 ETF 回报近 10%

图 16 近 12 季度商品型指数基金数量变化



资料来源：Wind，华证指数

图 17 近 12 季度商品型指数基金规模变化



资料来源：Wind，华证指数

表 10 2024Q1 商品型指数基金季度回报前十名

证券简称	季度涨跌幅	规模 (亿元)	基金管理人
南方上海金ETF	9.92%	0.54	南方基金
建信上海金ETF	9.90%	0.83	建信基金
易方达黄金ETF	9.89%	62.39	易方达基金
华安黄金ETF	9.89%	161.66	华安基金
富国上海金ETF	9.88%	2.78	富国基金
国泰黄金ETF	9.88%	27.94	国泰基金
嘉实上海金ETF	9.87%	0.58	嘉实基金
博时黄金ETF	9.87%	92.21	博时基金
中银上海金ETF	9.85%	0.46	中银基金
华夏黄金ETF	9.78%	3.13	华夏基金

资料来源：Wind，华证指数

## 2.4 QDII 型指数基金：美股科技、日经 225 回报居前，港股生物科技、医疗保健回报落后

图 18 近 12 季度 QDII 型指数基金数量变化



资料来源：Wind，华证指数

图 19 近 12 季度 QDII 型指数基金规模变化



资料来源：Wind，华证指数

表 11 2024Q1 QDII 型指数基金季度回报前十名

证券简称	季度涨跌幅	规模 (亿元)	指数类型	跟踪指数名称	基金管理人
景顺长城纳斯达克科技市值加权ETF	16.89%	72.00	主题	纳斯达克科技市值加权	景顺长城基金
华夏野村日经225ETF	15.77%	9.17	宽基	日经225	华夏基金
易方达日兴资管日经225ETF	14.30%	7.67	宽基	日经225	易方达基金
广发道琼斯美国石油A人民币	14.17%	15.47	主题	道琼斯美国石油开发与生产	广发基金
富国标普石油天然气勘探及生产精选行业ETF	13.81%	0.86	主题	标普石油天然气上游股票全收益指数	富国基金
工银大和日经225ETF	13.79%	5.64	宽基	日经225	工银瑞信基金
华安三菱日联日经225ETF	13.49%	20.53	宽基	日经225	华安基金
华宝标普油气A人民币	13.13%	42.72	行业	标普石油天然气勘探及生产精选行业	华宝基金
嘉实标普石油天然气勘探及生产精选行业ETF	13.07%	1.03	主题	标普石油天然气上游股票全收益指数	嘉实基金
华夏标普500ETF	12.17%	2.84	宽基	标普500	华夏基金

资料来源：Wind，华证指数

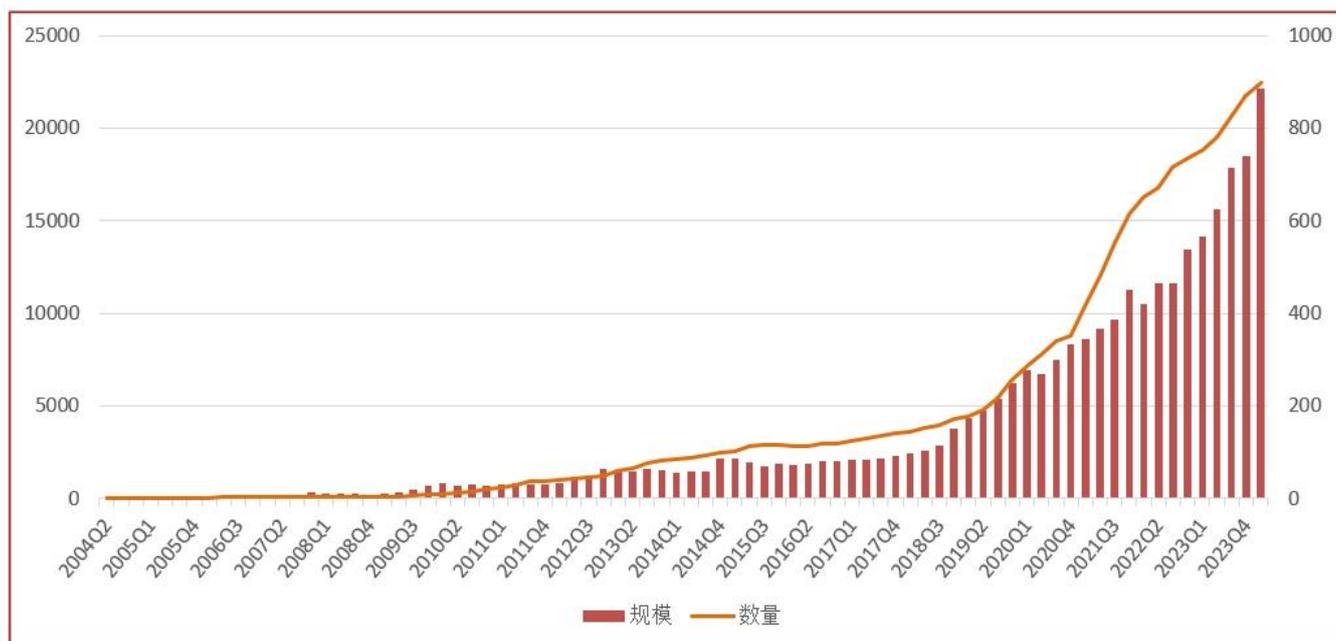
表 12 2024Q1 QDII 型指数基金季度回报后十名

证券简称	季度涨跌幅	规模 (亿元)	指数类型	跟踪指数名称	基金管理人
南方恒生香港上市生物科技ETF	-21.97%	3.13	行业	恒生香港上市生物科技	南方基金
华夏恒生香港上市生物科技ETF	-21.77%	24.35	行业	恒生香港上市生物科技	华夏基金
汇添富恒生香港上市生物科技ETF	-21.67%	1.40	行业	恒生香港上市生物科技	汇添富基金
博时恒生医疗保健ETF	-21.55%	105.14	行业	恒生医疗保健	博时基金
广发中证香港创新药ETF	-20.91%	57.58	行业	港股创新药(CNY)	广发基金
嘉实恒生医疗保健指数A	-20.23%	0.83	行业	恒生医疗保健	嘉实基金
招商中证香港科技ETF	-8.73%	1.17	主题	港股科技(CNY)	招商基金
南方中证香港科技ETF	-8.25%	2.77	主题	港股科技(CNY)	南方基金
广发恒生科技ETF	-8.19%	23.43	主题	恒生科技	广发基金
大成恒生科技ETF	-8.04%	27.66	主题	恒生科技	大成基金

资料来源: Wind, 华证指数

## ETF 市场

图 20 ETF 数量与规模变化



资料来源: Wind, 华证指数

图 21 近 12 季度股票 ETF 数量变化



资料来源: Wind, 华证指数

图 22 近 12 季度股票 ETF 规模变化



资料来源: Wind, 华证指数

图 23 近 4 季度各类 ETF 季度平均净值涨跌幅



资料来源: Wind, 华证指数

表 13 2024Q1 ETF 季度回报前十名

证券简称	季度涨跌幅	规模 (亿元)	指数类型	跟踪指数名称	基金管理人
永赢中证沪深港黄金产业股票ETF	19.74%	2.96	主题	SSH黄金股票	永赢基金
景顺长城纳斯达克科技市值加权ETF	16.89%	72.00	主题	纳斯达克科技市值加权	景顺长城基金
汇添富中证能源ETF	16.77%	3.37	行业	800能源	汇添富基金
平安富时中国国企开放共赢ETF	16.09%	1.77	主题	富时中国国企开放共赢	平安基金
南方富时中国国企开放共赢ETF	16.03%	12.63	主题	富时中国国企开放共赢	南方基金
国泰富时中国国企开放共赢ETF	16.00%	6.11	主题	富时中国国企开放共赢	国泰基金
华夏野村日经225ETF	15.77%	9.17	宽基	日经225	华夏基金
博时自然资源ETF	14.40%	4.82	主题	上证资源	博时基金
易方达日兴资管日经225ETF	14.30%	7.67	宽基	日经225	易方达基金
博时中证国新央企现代能源ETF	13.90%	1.05	主题	央企现代能源	博时基金

资料来源: Wind, 华证指数

## 行业格局

### 4.1 产品规模：规模超百亿产品 55 只，宽基产品规模激增

表 14 2024Q1 指数基金规模增长前十名

证券简称	规模变动 (亿元)	规模 (亿元)	类型	跟踪指数名称	基金管理人
易方达沪深300ETF	872.59	1360.47	宽基	沪深300	易方达基金
华泰柏瑞沪深300ETF	641.49	1952.36	宽基	沪深300	华泰柏瑞基金
嘉实沪深300ETF	640.33	1053.74	宽基	沪深300	嘉实基金
华夏沪深300ETF	604.39	981.21	宽基	沪深300	华夏基金
华夏上证50ETF	321.71	1124.66	宽基	上证50	华夏基金
南方中证500ETF	314.76	782.24	宽基	中证500	南方基金
南方中证1000ETF	165.80	257.49	宽基	中证1000	南方基金
易方达创业板ETF	142.48	550.53	宽基	创业板指	易方达基金
工银中债1-3年国开行A	109.77	127.75	债券	中债-1-3年国开行债券财富(总值)指数	工银瑞信基金
华夏中证1000ETF	71.87	146.82	宽基	中证1000	华夏基金

资料来源：Wind，华证指数

表 15 2024Q1 指数基金规模增长后十名

证券简称	规模变动 (亿元)	规模 (亿元)	类型	跟踪指数名称	基金管理人
华夏上证科创板50ETF	-204.46	729.32	宽基	科创50	华夏基金
国寿安保1-3年国开债A	-85.21	77.67	债券	中债-1-3年国开行债券全价(总值)指数	国寿安保基金
华安同业存单指数7天持有	-74.06	22.91	同业存单	同业存单AAA	华安基金
国联安中证全指半导体ETF	-67.98	194.29	行业	中证全指半导体	国联安基金
博时中债3-5年国开行A	-63.04	64.90	债券	中债-3-5年国开行债券财富(总值)指数	博时基金
博时中债1-3年国开行A	-49.81	146.51	债券	中债-1-3年国开行债券财富(总值)指数	博时基金
蜂巢上清所0-3年政金债指数A	-49.05	15.95	政金债	上海清算所0-3年政策性金融债指数(全价)	蜂巢基金
华安中债1-3年政策金融债A	-45.36	95.43	政金债	中债-1-3年政策性金融债财富(总值)指数	华安基金
博时中债0-3年国开行ETF	-44.99	61.85	债券	中债-0-3年国开行债券财富(总值)指数	博时基金
国泰CES半导体芯片ETF	-44.59	127.40	行业	中华半导体芯片	国泰基金

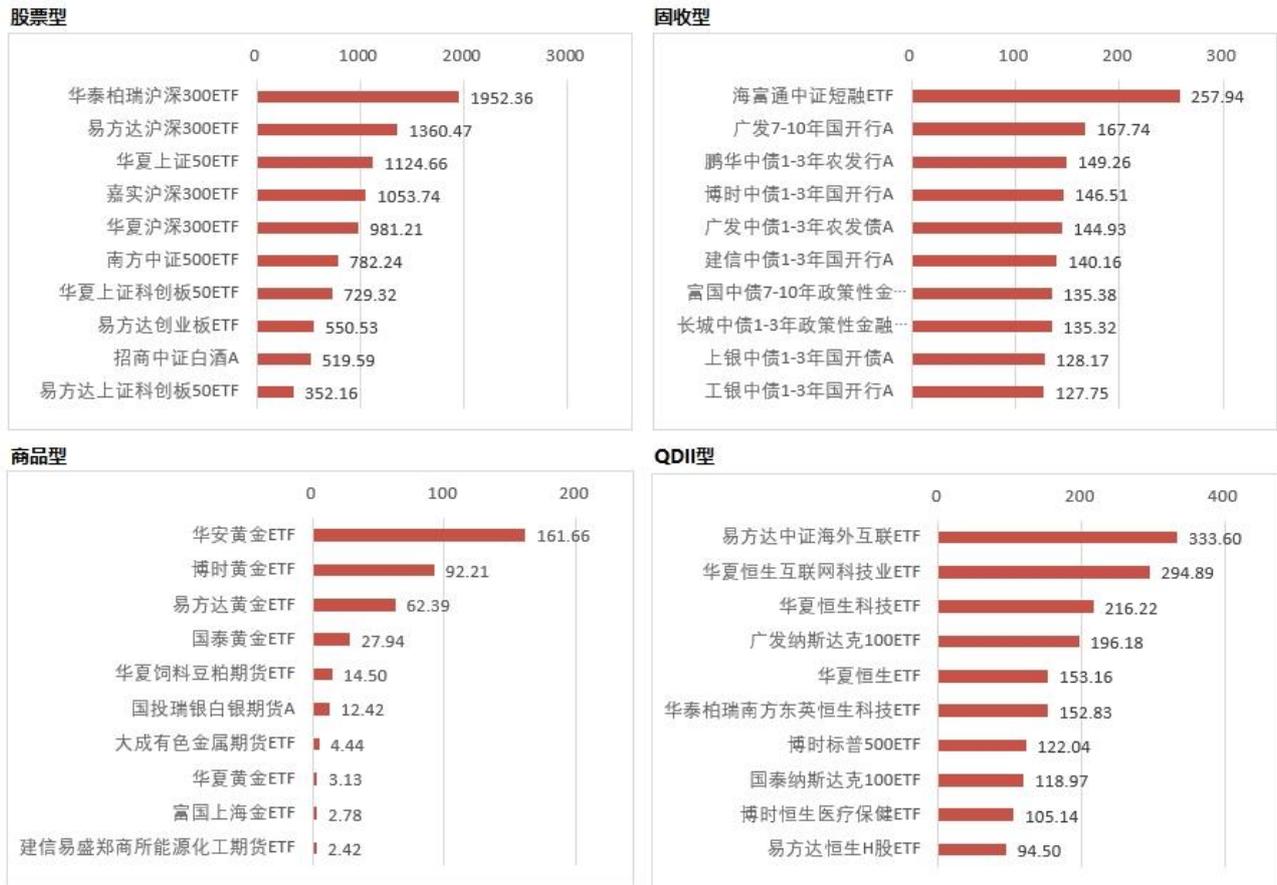
资料来源：Wind，华证指数

表 16 2024Q1 规模超百亿指数基金

证券简称	规模 (亿元)	季度涨跌幅	指数类型	跟踪指数名称	基金管理人
华泰柏瑞沪深300ETF	1952.36	2.95%	宽基	沪深300	华泰柏瑞基金
易方达沪深300ETF	1360.47	3.02%	宽基	沪深300	易方达基金
华夏上证50ETF	1124.66	3.61%	宽基	上证50	华夏基金
嘉实沪深300ETF	1053.74	2.93%	宽基	沪深300	嘉实基金
华夏沪深300ETF	981.21	2.94%	宽基	沪深300	华夏基金
南方中证500ETF	782.24	-2.80%	宽基	中证500	南方基金
华夏上证科创板50ETF	729.32	-10.83%	宽基	科创50	华夏基金
易方达创业板ETF	550.53	-4.02%	宽基	创业板指	易方达基金
招商中证白酒A	519.59	0.26%	主题	中证白酒	招商基金
易方达上证科创板50ETF	352.16	-10.59%	宽基	科创50	易方达基金
易方达中证海外互联ETF	333.60	-2.29%	主题	中国互联网50	易方达基金
国泰中证全指证券公司ETF	301.53	-5.01%	行业	证券公司	国泰基金
华夏恒生互联网科技业ETF	294.89	-2.44%	行业	恒生互联网科技业	华夏基金
海富通中证短融ETF	257.94	0.63%	债券	中证短融	海富通基金
南方中证1000ETF	257.49	-7.78%	宽基	中证1000	南方基金
华夏国证半导体芯片ETF	225.04	-9.50%	行业	国证芯片(CNI)	华夏基金
华宝中证医疗ETF	223.60	-14.55%	主题	中证医疗	华宝基金
华夏恒生科技ETF	216.22	-7.63%	主题	恒生科技	华夏基金
易方达上证50增强A	211.17	8.66%	宽基	上证50	易方达基金
华宝中证全指证券ETF	200.79	-5.00%	行业	证券公司	华宝基金
广发纳斯达克100ETF	196.18	8.60%	宽基	纳斯达克100	广发基金
华安上证180ETF	194.66	4.01%	宽基	上证180	华安基金
国联安中证全指半导体ETF	194.29	-12.24%	行业	中证全指半导体	国联安基金
华泰柏瑞红利ETF	177.36	10.04%	策略	红利指数	华泰柏瑞基金
易方达沪深300医药卫生ETF	173.09	-11.88%	行业	300医药	易方达基金
广发7-10年国开行A	167.74	2.60%	债券	中债-7-10年国开行债券指数财富(总值)指数	广发基金
华安黄金ETF	161.66	9.89%	商品	SGE黄金9999	华安基金
华安创业板50ETF	159.82	-1.88%	宽基	创业板50	华安基金
华夏恒生ETF	153.16	-2.86%	宽基	恒生指数	华夏基金
华泰柏瑞南方东英恒生科技ETF	152.83	-7.97%	主题	恒生科技	华泰柏瑞基金
鹏华中债1-3年农发行A	149.26	1.23%	债券	中债-1-3年农发行债券财富(总值)指数	鹏华基金
华夏中证1000ETF	146.82	-7.74%	宽基	中证1000	华夏基金
博时中债1-3年国开行A	146.51	1.05%	债券	中债-1-3年国开行债券财富(总值)指数	博时基金
广发中债1-3年农发债A	144.93	1.31%	债券	中债-1-3年农发行债券财富(总值)指数	广发基金
建信中债1-3年国开行A	140.16	1.01%	债券	中债-1-3年国开行债券财富(总值)指数	建信基金
富国中债7-10年政策性金融债ETF	135.38	2.42%	政金债	中债-7-10年政策性金融债全价(总值)指数	富国基金
长城中债1-3年政策性金融债A	135.32	1.02%	政金债	中债-1-3年政策性金融债全价(总值)指数	长城基金
华夏中证500ETF	131.60	-2.74%	宽基	中证500	华夏基金
上银中债1-3年国开债A	128.17	2.04%	债券	中债-1-3年国开行债券全价(总值)指数	上银基金
嘉实中证500ETF	127.86	-2.74%	宽基	中证500	嘉实基金
工银中债1-3年国开行A	127.75	1.23%	债券	中债-1-3年国开行债券财富(总值)指数	工银瑞信基金
国泰CES半导体芯片ETF	127.40	-11.52%	行业	中华半导体芯片	国泰基金
广发中证1000ETF	124.81	-7.69%	宽基	中证1000	广发基金
博时标普500ETF	122.04	10.41%	宽基	标普500净总回报	博时基金
国泰纳斯达克100ETF	118.97	8.64%	宽基	纳斯达克100	国泰基金
华夏彭博中国政策性银行债A	118.31	1.50%	政金债	0	华夏基金
南方1-3年国开债A	118.24	1.23%	债券	/	南方基金
华夏亚债中国A	117.02	2.22%	债券	0	华夏基金
交银中债1-3年农发债A	116.75	1.34%	债券	中债-1-3年农发行债券全价(总值)指数	交银施罗德基金
富国沪深300增强A	114.08	4.50%	宽基	沪深300	富国基金
永赢中债3-5年政策性金融债A	107.89	1.49%	政金债	中债-3-5年政策性金融债财富(总值)指数	永赢基金
博时恒生医疗保健ETF	105.14	-21.55%	行业	恒生医疗保健	博时基金
招商国证生物医药A	103.61	-17.23%	行业	生物医药	招商基金
富国中证红利指数增强A	100.43	7.16%	策略	中证红利	富国基金
华泰柏瑞中证光伏产业ETF	100.40	-5.94%	主题	光伏产业	华泰柏瑞基金

资料来源: Wind, 华证指数

图 24 2024Q1 各类指数基金规模前十名



资料来源: Wind, 华证指数

#### 4.2 基金管理人: 头部管理人格局较稳定, 集中度上升

表 17 2024Q1 指数基金管理规模前二十名的基金管理人

基金管理人	管理规模 (亿元)	累计市占率	产品数量
华夏基金	5211.06		105
易方达基金	4254.11		108
华泰柏瑞基金	2629.76	36.09% ↑	44
南方基金	↑ 1891.75		68
广发基金	↓ 1681.86	46.75% ↑	70
嘉实基金	↑ 1647.94		63
国泰基金	↓ 1343.60		70
富国基金	↓ 1315.05		72
博时基金	↓ 1154.23		67
招商基金	1024.80	66.10% ↑	61
华安基金	↓ 994.46		47
天弘基金	↑ 953.07		63
汇添富基金	920.95		77
鹏华基金	↓ 849.90		62
华宝基金	730.12		43
工银瑞信基金	↑ 510.67		41
海富通基金	↑ 434.15		14
银华基金	↓ 397.81		50
景顺长城基金	↓ 390.57		25
建信基金	↓ 377.93	85.67% ↑	32

资料来源: Wind, 华证指数

4.3 指数与指数发布机构：头部指数发布机构市占率有所上升，跟踪沪深 300 产品规模增长超 2800 亿

表 18 2024Q1 各指数发布机构跟踪产品数量及规模

指数发布机构	跟踪产品数量	跟踪产品规模 (亿元)
中证指数有限公司	1189	22143.39
中央国债登记结算有限责任公司	147	5294.80
恒生指数有限公司	51	1428.00
深圳证券交易所	86	1335.84
深圳证券信息有限公司	94	717.59
纳斯达克股票市场公司	22	684.54
标准普尔公司	24	310.45
MSCI指数	32	224.04
中华证券交易服务有限公司	6	141.59
上海清算所	6	87.27
全国银行间拆借中心	3	88.72
上海证券交易所	4	89.73
北京证券交易所	13	26.58
美国道琼斯公司	3	28.57
东京证券交易所	5	54.43
标普道琼斯指数	7	42.02
FTSE	5	24.69
大连商品交易所	1	14.50
德意志交易所集团	1	8.54
新华富时指数	3	5.00
上海期货交易所	1	4.44
郑州商品交易所	1	2.42
新加坡证券交易所	1	5.35
上海华证指数信息服务有限公司	6	2.17
伦敦证券交易所	1	2.26
巴黎证券交易所	1	3.08
新华财经	1	0.39

资料来源：Wind，华证指数

表 19 2024Q1 跟踪产品规模前二十名的指数

指数名称	跟踪产品数量	跟踪产品规模 (亿元)	指数类型
沪深300	93	6425.84	宽基
中证500	87	1644.32	宽基
上证50	17	1431.04	宽基
科创50	15	1278.55	宽基
同业存单AAA	80	891.90	同业存单
创业板指	29	838.48	宽基
中证1000	53	825.09	宽基
证券公司	19	701.57	行业
中债-1-3年国开行债券全价(总值)指数	18	681.22	债券
中债-1-3年国开行债券财富(总值)指数	7	630.97	债券
恒生科技	12	608.42	主题
纳斯达克100	18	578.49	宽基
中证白酒	1	519.59	主题
中债-0-3年政策性金融债全价(总值)指数	13	513.28	政金债
中债-1-3年农发行债券财富(总值)指数	5	443.15	债券
中债-1-3年政策性金融债全价(总值)指数	13	394.86	政金债
SGE黄金9999	7	350.10	商品
中国互联网50	1	333.60	主题
恒生互联网科技业	4	299.43	行业
国证芯片(CNI)	4	285.58	行业

资料来源：Wind，华证指数

表 20 2024Q1 跟踪产品规模前十名的各类股票指数

宽基类				行业类			
指数名称	跟踪产品数量	跟踪产品规模 (亿元)	规模变动 (亿元)	指数名称	跟踪产品数量	跟踪产品规模 (亿元)	规模变动 (亿元)
沪深300	93	6425.84	2878.02	证券公司	19	701.57	-55.06
中证500	87	1644.32	400.30	恒生互联网科技业	4	299.43	-4.48
上证50	17	1431.04	316.00	国证芯片(CNI)	4	285.58	-51.87
科创50	15	1278.55	-178.93	中证全指半导体	1	194.29	-67.98
创业板指	29	838.48	200.01	中证银行	15	179.83	2.34
中证1000	53	825.09	231.00	300医药	1	173.09	-31.24
纳斯达克100	18	578.49	139.33	中华半导体芯片	3	135.44	-46.12
科创创业50	21	264.94	-17.26	生物医药	4	135.21	-27.81
创业板50	5	229.87	-22.99	恒生医疗保健	2	105.98	-28.99
恒生指数	new 5	201.98	-13.33	800消费	5	97.93	-3.69

主题类				策略类			
指数名称	跟踪产品数量	跟踪产品规模 (亿元)	规模变动 (亿元)	指数名称	跟踪产品数量	跟踪产品规模 (亿元)	规模变动 (亿元)
恒生科技	12	608.42	-45.22	中证红利	9	279.60	54.59
中证白酒	1	519.59	-43.04	红利指数	1	177.36	10.92
中国互联网50	1	333.60	0.80	红利低波100	6	136.72	55.55
光伏产业	20	275.35	-20.23	红利低波	5	104.01	52.94
中证医疗	6	267.29	-50.51	300价值	4	48.15	5.20
CS新能源车	9	188.85	-36.99	创成长	1	42.65	-5.96
中证军工	8	185.35	-28.60	安中动态	1	42.10	12.56
新能源车	4	147.19	-22.20	深证红利	2	32.21	1.10
结构调整	new 3	133.90	7.14	50AH优选	1	23.99	0.41
中证酒	2	128.60	-25.14	东证红利低波	1	21.64	9.43

资料来源: Wind, 华证指数

## 免责声明

本文件所载数据资料均来自第三方公开资料，仅供参考，不构成任何证券、金融产品或其他投资工具或任何交易策略的依据或建议。上海华证指数信息服务有限公司不保证其准确性或完整性。对任何因直接或间接使用本文件或其中任何内容而造成的损失，本公司不承担任何法律责任。

本文件著作权归属于上海华证指数信息服务有限公司。未经本公司事先书面同意，任何人不得复制、转载、引用或将本文件的任何内容对外公布。

## 联系方式

地址：上海市浦东新区福山路 500 号城建国际中心 1006 室

邮编：200122

电话：021-68597999

ESG 咨询：021-50801859