

报告日期：2021年10月07日

分析师

分析师：于鹏 S1070519040002

☎ 021-31829704

✉ yupeng@cgws.com

分析师：金铃 S1070521040001

☎ 021-31829693

✉ jinling@cgws.com

相关报告

<<金融市场与金融产品周报>>
2021-09-26

<<金融市场与金融产品周报>>
2021-09-21

<<金融市场与金融产品周报>>
2021-09-12

金融市场与金融产品周报

——第44期（2021.09.27 - 2021.09.30）

结论

过去一周，欧美股市持续表现低迷，其中纳斯达克指数与标普500指数跌幅分别达3.23%和2.07%。国内市场呈分化态势，创业板指、中证100与上证50涨幅分别达1.95%，2.39%和2.24%，但是中证1000，中证500与上证380大幅跳水，周跌幅分别达5.14%，5.32%和4.58%。成交金额方面，沪深两市本周成交金额日均约1.1万亿，基本延续活跃态势，但9月30日是自7月21日以来沪深两市日成交金额首次未破万亿，该日成交额为9504亿元。过去一周，国内债券市场指数普遍走低。分品种来看，其中中证转债跌幅最大，达2.287%。上周资金成本相比与前一周，整体处于上行态势。过去一周，商品市场涨跌互现，南华能化指数涨幅相对较大，达7.47%，CRB食用油现货指数跌幅居前，达2.75%。今年以来，各品种商品期货指数以上涨为主，其中CRB食用油现货和南华能化指数上涨最为显著。过去一周，人民币指数延续小幅上涨态势。今年以来，人民币指数涨幅略高于美元指数，目前美元相对人民币小幅贬值，但基本处于稳定状态。数字货币方面，过去一周全线上涨，其中比特币兑美元涨幅达12.02%。

按照WIND二级基金分类(剔除至计算周期首日成立时间不超过91天的基金)，从上周各类基金的平均业绩来看，基金市场涨跌各异，其中国际(QDII)另类投资基金表现亮眼，其周收益率为0.856%。股票型FOF基金跌幅最大，为0.933%。

上周国内股票市场涨跌各异，权益相关的基金产品受到影响。债券市场资金成本相比上周有所上升。由两市成交金额来看，上周成交额仍基本维持在万亿左右，交易仍然较为活跃。商品类以及其他的另类投资金融产品与权益类以及债券类基金间的相关性通常较低，中长期配置能有效降低组合的波动。

风险提示：股票市场风险、债券市场风险、外汇市场风险、金融期货波动风险、商品期货波动风险、基金业绩风险等

找报告，上“数据理河”

微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群(18610100296)同步分享更新

目录

1. 上周市场回顾	4
1.1 股票市场：欧美市场低迷，国内市场涨跌各异	4
1.2 股指期货：持续处于贴水状态	7
1.3 国内债券市场：债券市场指数普遍低迷	8
1.4 商品市场：普遍上涨，南华能化指数延续优异表现	9
1.5 资金市场：资金成本相比前期整体有所上升	10
1.6 汇率市场与数字货币：人民币指数小幅上涨，数字货币全线上涨	11
2. 上周金融产品回顾	13
2.1 基金市场业绩表现：QDII 基金表现强势，FOF 基金表现不佳	13
2.2 各类基金上周排名前 10	14
2.3 各类基金年初以来排名前 10	16
2.4 交易型基金场内份额：流通份额总数变化不大	18

图表目录

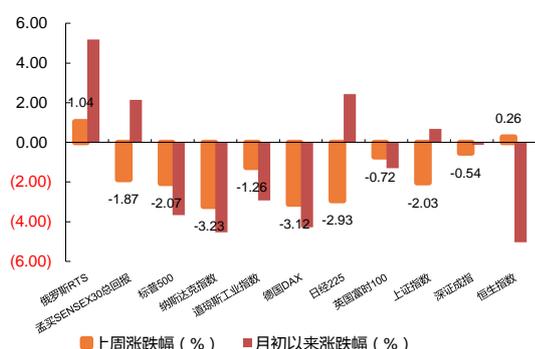
图 1:	全球主要股票市场指数涨跌幅	4
图 2:	沪深两市主要股票市场指数涨跌幅	4
图 3:	全球主要股票市场指数年初以来涨跌幅	4
图 4:	沪深两市主要股票市场指数年初以来涨跌幅	4
图 5:	申万一级行业上周相对沪深 300 超额收益率	5
图 6:	申万一级行业年初以来相对沪深 300 超额收益率	5
图 7:	近 250 个交易日沪深两市成交金额	6
图 8:	国内债券市场指数涨跌幅	8
图 9:	各类债券到期收益率 (YTM)	9
图 10:	商品期货指数涨跌幅	9
图 11:	商品期货指数今年以来涨跌幅	9
图 12:	ETF 基金场内流通份额	18
表 1:	近期沪深两市成交金额	7
表 2:	股指期货年化基差【基差=(期货合约-现货指数)/现货指数】	8
表 3:	国内重点商品期货价格涨跌幅	10
表 4:	回购利率与 SHIBOR (单位: %; 同比上周单位为 bp)	10
表 5:	汇率品种涨跌幅	11
表 6:	数字货币品种涨跌幅	12
表 7:	基金市场上周收益率	13
表 8:	基金市场今年以来收益率	14
表 9:	主动偏股型基金上周收益率排名前 10	14
表 10:	被动股票型基金上周收益率排名前 10	15
表 11:	另类投资型基金上周收益率排名前 10	15
表 12:	货币基金上周收益率排名前 10	15
表 13:	偏债型基金上周收益率排名前 10	16
表 14:	QDII 基金上周收益率排名前 10	16
表 15:	主动偏股型基金年初以来收益率排名前 10	16
表 16:	被动股票型基金年初以来收益率排名前 10	17
表 17:	另类投资型基金年初以来收益率排名前 10	17
表 18:	货币基金年初以来收益率排名前 10	17
表 19:	偏债型基金年初以来收益率排名前 10	18
表 20:	QDII 基金年初以来收益率排名前 10	18

1. 上周市场回顾

1.1 股票市场：欧美市场低迷，国内市场涨跌各异

过去一周，欧美股市持续表现低迷，其中纳斯达克指数与标普 500 指数跌幅分别达 3.23% 和 2.07%。国内市场本周呈分化态势，创业板指，中证 100 与上证 50 涨幅分别达 1.95%，2.39%和 2.24%，但是中证 1000，中证 500 与上证 380 大幅跳水，周跌幅分别达 5.14%，5.32%和 4.58%。

图 1：全球主要股票市场指数涨跌幅



资料来源：Wind，长城证券研究院

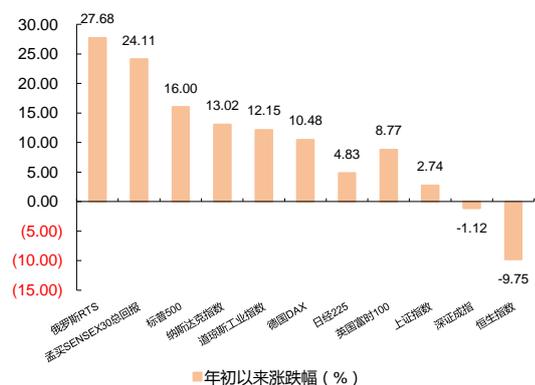
图 2：沪深两市主要股票市场指数涨跌幅



资料来源：Wind，长城证券研究院

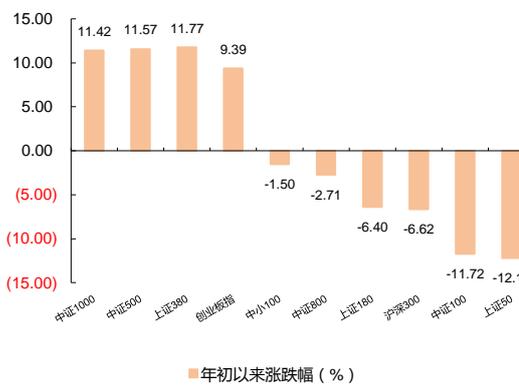
今年以来，海外的主要股票市场表现整体偏好，股票指数上涨幅度较大，其中俄罗斯 RTS 和孟买 SENSEX30 总收益率超过 20%，分别达 27.68%与 24.11%。沪深两市主要股票市场指数自年初以来呈现分化态势，其中中证 500 和中证 1000 的涨幅分别达到 11.57%与 11.42%；上证 50 和上证 100 的表现最差，跌幅均超 11%。

图 3：全球主要股票市场指数年初以来涨跌幅



资料来源：Wind，长城证券研究院（数据截止 2021/9/30）

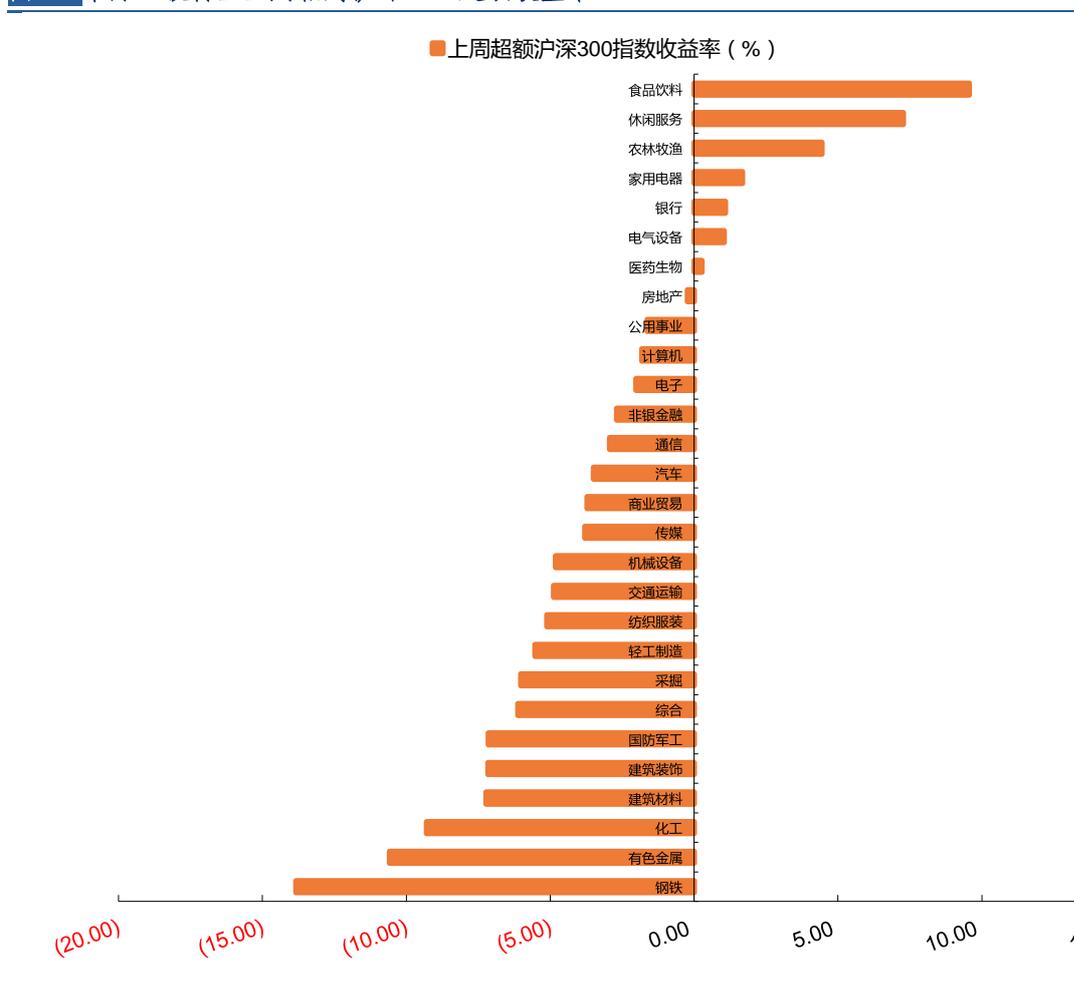
图 4：沪深两市主要股票市场指数年初以来涨跌幅



资料来源：Wind，长城证券研究院（数据截止 2021/9/30）

过去一周，食品饮料，休闲服务等显著超过沪深 300；钢铁行业本周继续深度回调，大幅跑输沪深 300 指数。

图 5：申万一级行业上周相对沪深 300 超额收益率



资料来源：Wind，长城证券研究院

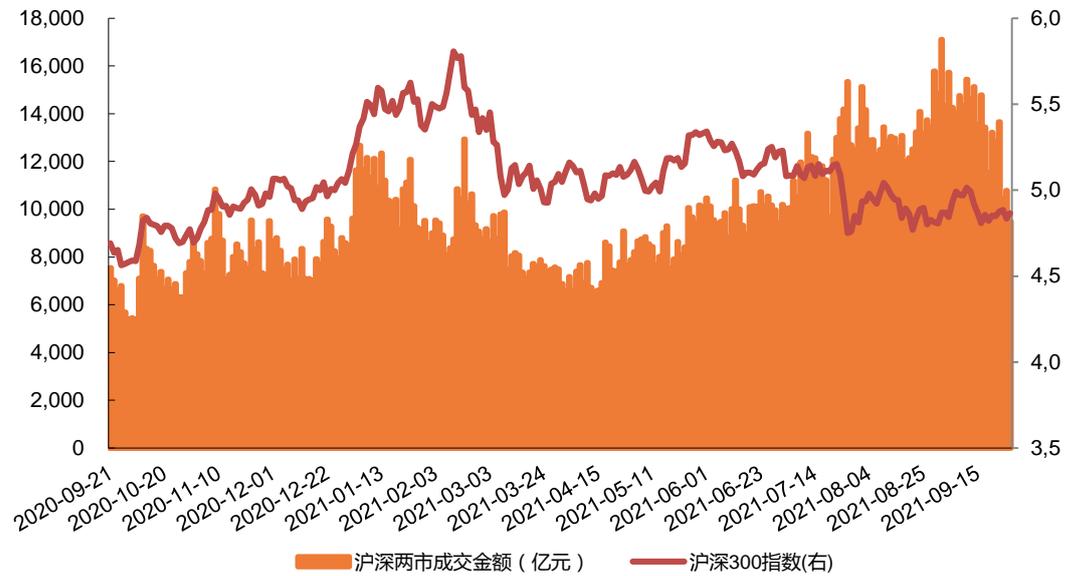
今年以来，行业分化现象明显：钢铁、采掘、有色金属等显著超过沪深 300 指数，医药生物、通信等与沪深 300 指数基本持平，家用电器、非银金融等显著跑输沪深 300 指数。

图 6：申万一级行业年初以来相对沪深 300 超额收益率



成交金额方面, 沪深两市本周成交金额日均约 1.1 万亿, 延续上周活跃态势。最新日成交金额相比最近 250 个交易日成交金额最大值 17112 亿元下降 7607 亿元左右。但 9 月 30 日是自 7 月 21 日以来沪深两市日成交金额首次未破万亿, 该日成交额为 9504 亿元。

图 7: 近 250 个交易日沪深两市成交金额



资料来源: Wind, 长城证券研究院

表：近期沪深两市成交金额

日期	两市成交金额 (亿元)
2021-09-30	9504
2021-09-29	10778
2021-09-28	10438
2021-09-27	13657
2021-09-24	12834
2021-09-23	13215
2021-09-22	11526
2021-09-17	13432
2021-09-16	14784
2021-09-15	13546
最近 250 个交易日最大值	17112
最近 250 个交易日最小值	5400
最新相比最近 250 个交易日最大值	-7607

资料来源: Wind, 长城证券研究院

1.2 股指期货：持续处于贴水状态

下季，沪深 300 和中证 500 期货持续处于贴水状态。

表：股指期货年化基差【基差=(期货合约-现货指数)/现货指数】

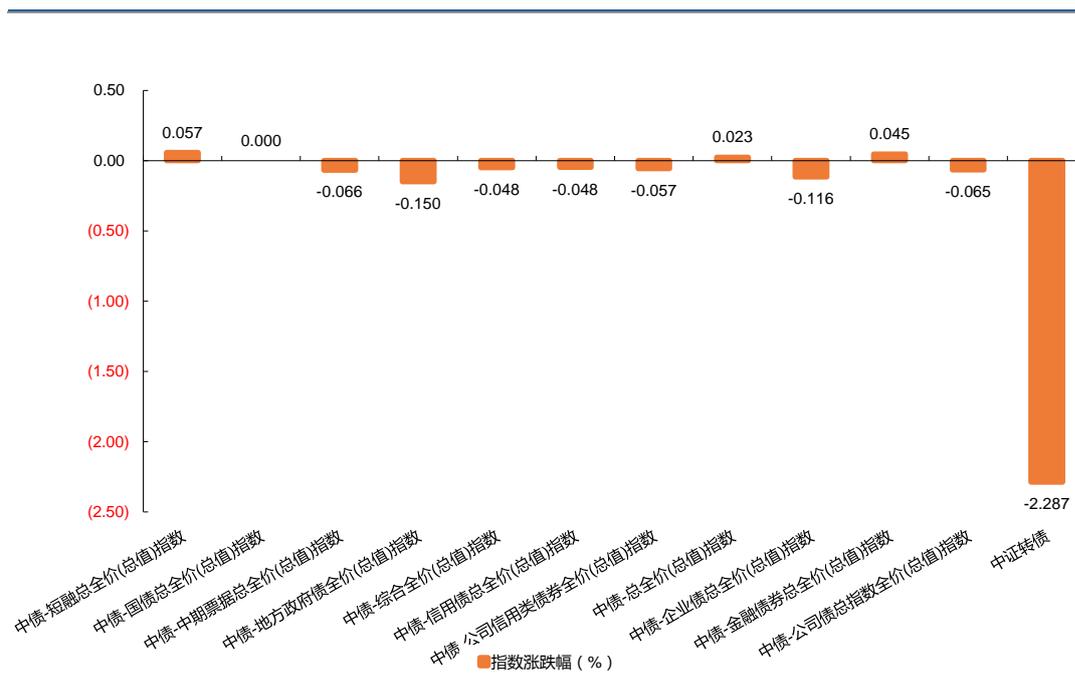
沪深 300 指数期货				
日期	下季	下季剩余到期天数	隔季	隔季剩余到期天数
2021/9/27	-1.05%	81	-1.75%	172
2021/9/28	-3.14%	80	-2.70%	171
2021/9/29	-0.66%	79	-1.65%	170
2021/9/30	-3.67%	78	-2.95%	169
上证 50 指数期货				
日期	下季	下季剩余到期天数	隔季	隔季剩余到期天数
2021/9/27	1.13%	81	-0.06%	172
2021/9/28	-0.25%	80	-0.73%	171
2021/9/29	2.74%	79	0.80%	170
2021/9/30	-0.91%	78	-1.12%	169
中证 500 指数期货				
日期	下季	下季剩余到期天数	隔季	隔季剩余到期天数
2021/9/27	-7.77%	81	-9.20%	172
2021/9/28	-9.06%	80	-9.76%	171
2021/9/29	-6.00%	79	-8.15%	170
2021/9/30	-9.03%	78	-9.80%	169

资料来源: Wind, 长城证券研究院

1.3 国内债券市场：债券市场指数普遍低迷

过去一周，国内债券市场指数普遍走低。分品种来看，其中中证转债跌幅最大，达 2.287%；中债-短融总全价(总值)表现较好，涨幅为 0.057%。

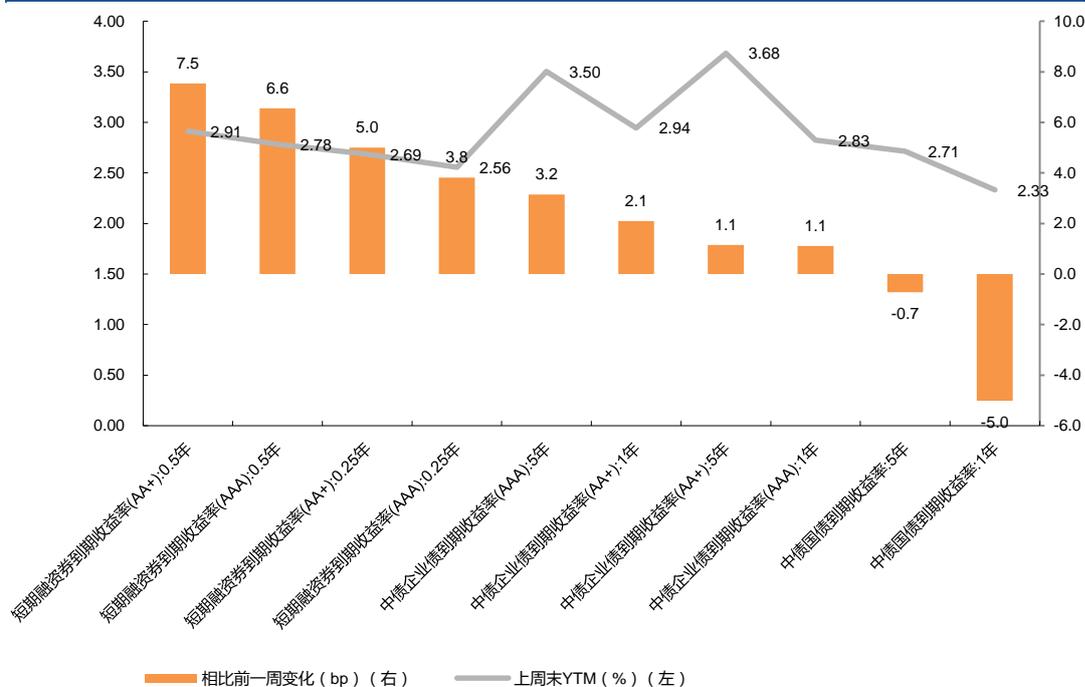
图 8：国内债券市场指数涨跌幅



资料来源: Wind, 长城证券研究院

从重点债券品种收益率水平来看, 上周债券收益率大部分上涨。其中, 短期融资券到期收益率(AA+): 0.5 年涨幅最大, 达到 7.5bp。中债国债到期收益率: 1 年跌幅最大, 达 5bp。

图 9: 各类债券到期收益率 (YTM)

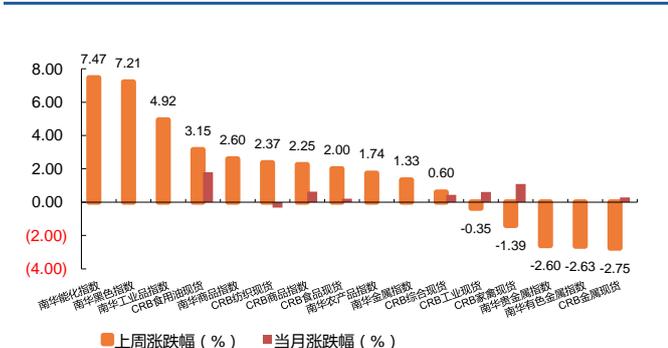


资料来源: Wind, 长城证券研究院

1.4 商品市场: 普遍上涨, 南华能化指数延续优异表现

过去一周, 商品市场有涨有跌, 南华能化指数涨幅相对较大, 达 7.47; CRB 食用油现货指数跌幅居前, 达 2.75%。今年以来, 各个品种商品期货指数以上涨为主, 其中 CRB 食用油现货和南华能化指数上涨最为显著。

图 10: 商品期货指数涨跌幅



资料来源: Wind, 长城证券研究院

图 11: 商品期货指数今年以来涨跌幅



资料来源: Wind, 长城证券研究院 (数据截止 2021/9/30)

国内重点商品期货品种方面，原油上周表现强势，指数涨幅达到 7.09%，但本月指数累计跌幅超过 3.6%；沪胶指数为最大跌幅，达 2.33%；铁矿指数延续上周涨势，本周涨幅为 6.8%。今年以来，部分工业品和能化商品表现相对较强。其中，焦煤的涨幅超过 62.35%。

表：国内重点商品期货价格涨跌幅

商品指数	商品主力合约	上周指数	上周合约	本月指数	本月合约	今年指数	今年合约
原油指数	INE 原油	7.09	8.92	-3.60	-3.54	40.70	44.48
铁矿指数	DCE 铁矿石	6.80	9.80	-12.62	-20.98	-17.16	-14.85
焦炭指数	DCE 焦炭	5.41	11.92	12.35	8.08	13.85	12.84
连豆指数	DCE 豆一	4.20	3.28	3.07	3.43	2.01	2.01
动煤指数	CZCE 动力煤	4.19	8.69	-4.56	-7.56	25.83	27.44
焦煤指数	DCE 焦煤	4.15	12.53	16.81	10.05	62.35	54.03
沥青指数	SHFE 沥青	3.91	4.11	-5.54	-4.85	24.46	22.64
沪铜指数	SHFE 铜	2.99	3.81	-3.83	-3.56	19.51	19.25
棕榈指数	DCE 棕榈油	2.38	2.89	0.76	-2.84	20.83	19.07
螺纹钢指数	SHFE 螺纹钢	2.11	3.94	-9.34	-8.90	19.31	21.27
TA 指数	CZCE PTA	1.53	1.61	-7.34	-9.09	31.52	32.61
沪镍指数	SHFE 镍	1.47	2.63	-3.46	-2.51	14.65	15.40
沪银指数	SHFE 白银	1.14	1.25	-5.56	-5.61	-9.29	-8.70
豆油指数	DCE 豆油	0.75	1.82	2.41	1.29	15.32	15.06
沪金指数	SHFE 黄金	0.62	0.88	-1.18	-1.13	-4.79	-4.38
菜油指数	CZCE 菜油	0.57	1.67	5.42	5.69	11.10	11.86
热卷指数	SHFE 热轧卷板	0.55	1.95	-10.23	-10.39	21.40	22.44
甲醇指数	CZCE 甲醇	0.31	0.82	0.22	3.04	15.98	18.53
郑棉指数	CZCE 棉花	-0.05	-1.32	0.71	0.89	16.61	16.47
郑糖指数	CZCE 白糖	-0.61	-1.12	1.50	3.82	11.15	11.25
玉米指数	DCE 玉米	-0.83	-1.74	-3.23	-3.54	-9.14	-9.46
菜粕指数	CZCE 菜粕	-0.91	-0.55	-1.88	-3.35	0.72	1.84
豆粕指数	DCE 豆粕	-1.15	-0.85	-3.92	-3.61	-0.94	2.28
PP 指数	DCE 聚丙烯	-1.16	-1.05	-4.78	-5.05	1.63	2.51
玻璃指数	CZCE 玻璃	-1.45	-0.60	-9.84	-8.17	42.05	43.17
沪胶指数	SHFE 橡胶	-2.33	-3.73	-1.55	2.83	-1.58	0.07

资料来源：Wind，长城证券研究院（数据截止 2021/9/26）

1.5 资金市场：资金成本相比前期整体有所上升

上周资金成本相比与前一周，整体处于上行态势。

表：回购利率与 SHIBOR（单位：%；同比上周单位为 bp）

日期	银存间 质押 1 日	银存间 质押 7 日	GC001	GC007	R-001	R-007	SHIBOR 隔夜	SHIBOR1 周
2021/9/27	1.7235	1.9232	3.0980	3.7540	3.0665	3.7141	1.7080	1.9840

日期	银存间 质押 1 日	银存间 质押 7 日	GC001	GC007	R-001	R-007	SHIBOR 隔夜	SHIBOR1 周
2021/9/28	1.9107	2.1889	3.4610	3.9470	3.3654	3.9067	1.9460	2.1150
2021/9/29	1.4848	2.5459	3.7020	3.7080	3.5032	3.6650	1.5050	2.4500
2021/9/30	2.0852	2.2743	2.8260	2.8240	2.7672	2.7816	2.2200	2.2660
同比上周 (bp)	银存间 质押 1 日	银存间 质押 7 日	GC001	GC007	R-001	R-007	SHIBOR 隔夜	SHIBOR1 周
2021/9/27	172.4	192.3	309.8	375.4	306.7	371.4	#N/A	#N/A
2021/9/28	191.1	218.9	346.1	394.7	336.5	390.7	#N/A	#N/A
2021/9/29	-66.6	31.3	123.6	115.8	107.1	109.9	-65.6	21.8
2021/9/30	7.9	13.0	45.2	-25.0	44.3	-29.4	18.5	7.7

资料来源: Wind, 长城证券研究院

1.6 汇率市场与数字货币: 人民币指数小幅上涨, 数字货币全线上涨

过去一周, 人民币指数延续小幅上涨, 外汇市场指数变化各有不同。今年以来, 人民币指数涨幅略高于美元指数, 目前美元相对人民币小幅贬值, 但基本处于稳定状态。

表 1: 汇率品种涨跌幅

汇率品种	上周末数值	上周涨跌幅 (%)	当月涨跌幅 (%)	今年涨跌幅 (%)
美元指数	94.0747	0.86	-0.20	4.58
人民币指数	120.9851	0.59	0.00	4.44
美元中间价	6.4854	0.39	0.00	-0.61
美元兑离岸人民币	6.4354	-0.40	-0.21	-1.04
美元兑人民币 (CFETS)	6.4626	-0.03	0.00	-1.18
欧元中间价	7.5247	-0.81	0.00	-6.23
英镑中间价	8.7103	-1.77	0.00	-2.02
港币中间价	0.8331	0.40	0.00	-1.02
日元中间价	5.7929	-1.09	0.00	-8.39
澳元中间价	4.6574	-1.29	0.00	-7.15
加元中间价	5.0852	-0.35	0.00	-0.60
瑞郎中间价	6.9416	-0.66	0.00	-6.20
韩元中间价	182.9100	0.61	0.00	9.69
林吉特中间价	0.6454	-0.20	0.00	4.37
俄罗斯卢布中间价	11.2426	-0.08	0.00	-1.39
兰特中间价	2.3414	2.58	0.00	4.37
新西兰元中间价	4.4558	-2.47	0.00	-5.30
新加坡元中间价	4.7632	-0.59	0.00	-3.41
美元兑加元	1.2646	-0.05	-0.28	-0.70

汇率品种	上周末数值	上周涨跌幅 (%)	当月涨跌幅 (%)	今年涨跌幅 (%)
美元兑瑞郎	0.9310	0.67	-0.10	5.19
美元兑港币	7.7852	-0.01	-0.02	0.42
美元兑日元	111.0500	0.28	-0.21	7.50
美元兑新台币	27.7690	0.10	-0.41	-1.14
澳元兑美元	0.7263	0.03	0.50	-5.59
欧元兑美元	1.1595	-1.07	0.16	-5.08
英镑兑美元	1.3545	-0.94	0.52	-0.87
新西兰元兑美元	0.6949	-0.86	0.61	-3.26

资料来源: Wind, 长城证券研究院 (数据截止 2021/9/30)

数字货币方面, 过去一周全线上涨, 其中比特币兑美元涨幅达 12.02%, 以太币兑美元上涨幅度达 12.25%。虽然上周数字货币出现反弹下跌, 但是今年以来以太币涨幅超过 340%。

表 1: 数字货币品种涨跌幅

证券简称	上周末数值	上周涨跌幅 (%)	当月涨跌幅 (%)	今年涨跌幅 (%)
比特币期货	48,555.000	14.19	11.33	65.24
比特币现金兑美元 (BITSTAMP)	538.820	4.93	7.94	57.42
比特币现金兑欧元 (BITSTAMP)	464.930	6.14	7.60	65.93
比特币兑美元 (BITSTAMP)	48,000.690	12.02	9.87	65.52
比特币兑美元 (GDAX)	48,165.760	12.41	9.91	66.15
比特币兑欧元 (BINANCE)	41,496.510	12.79	9.50	75.06
比特币兑欧元 (BITSTAMP)	41,319.910	13.02	9.52	74.55
比特币兑欧元 (GDAX)	41,489.210	13.44	9.59	74.93
比特币兑英镑 (GDAX)	35,543.630	13.37	9.21	67.68
ChaiNext 10	5,556.840	3.64	3.11	130.23
ChaiNext 100	5,663.617	3.65	3.62	141.54
ChaiNext 100X	20,491.354	8.74	8.79	350.50
ChaiNext 10X	19,311.031	10.45	8.98	357.65
ChaiNext 11-100	16,806.370	3.39	8.16	326.11
ChaiNext 11-20	11,056.180	3.17	8.61	193.00
ChaiNext 20	5,672.441	3.66	3.32	131.64
ChaiNext 20X	19,680.179	9.74	8.94	333.00
ChaiNext 21-100	30,246.958	3.36	7.91	473.72
ChaiNext 5	4,672.181	3.26	2.66	113.36
ChaiNext 5X	17,195.791	11.69	9.56	298.54
ChaiNext 6-10	14,139.599	7.04	7.46	637.79
ChaiNext 6-20	19,380.234	6.00	7.79	409.73
人民币比特币价格 (COINDESK)	0.000	0.00	0.00	0.00
以太币兑欧元 (BINANCE)	2,853.700	13.33	9.99	373.05
以太币兑欧元 (BITSTAMP)	2,833.800	13.30	9.77	369.74

证券简称	上周末数值	上周涨跌幅 (%)	当月涨跌幅 (%)	今年涨跌幅 (%)
以太币兑欧元 (GDAX)	2,851.630	13.95	10.00	372.38
以太币兑美元 (BITSTAMP)	3,288.140	12.25	9.88	346.01
以太币兑美元 (GDAX)	3,311.160	12.99	10.36	348.87

资料来源: Wind, 长城证券研究院 (数据截止 2021/9/30)

2. 上周金融产品回顾

2.1 基金市场业绩表现: QDII 基金表现强势, FOF 基金表现不佳

按照 WIND 二级基金分类 (剔除至计算周期首日成立时间不超过 91 天的基金), 从上周各类基金的平均业绩来看, 基金市场涨跌各异, 其中国际 (QDII) 另类投资基金表现亮眼, 其周收益率为 0.856%。股票型 FOF 基金跌幅最大, 为 0.933%。

表 1: 基金市场上周收益率

基金类型	周收益率 最大值 (%)	周收益率 最小值 (%)	周收益率 平均值 (%)	周收益率 中位数 (%)	基金数量
国际 (QDII) 另类投资基金	2.429	-0.677	0.856	0.623	19
商品型基金	7.346	-1.183	0.192	-0.292	29
被动指数型债券基金	0.469	-0.330	0.060	0.068	156
中长期纯债型基金	9.057	-0.864	0.047	0.036	1583
货币市场型基金	0.064	0.000	0.038	0.039	332
短期纯债型基金	0.715	-0.097	0.037	0.029	174
混合债券型一级基金	0.522	-0.758	0.031	0.034	94
混合型 FOF 基金	0.494	-0.765	0.021	0.037	141
国际 (QDII) 债券型基金	0.662	-1.470	-0.025	0.069	27
混合债券型二级基金	3.607	-3.454	-0.052	-0.009	350
国际 (QDII) 股票型基金	5.468	-3.730	-0.056	0.202	83
国际 (QDII) 混合型基金	1.917	-2.652	-0.135	-0.207	35
偏债混合型基金	1.445	-2.204	-0.136	-0.079	379
被动指数型基金	6.061	-5.281	-0.152	-0.113	734
类 REITs	-0.167	-0.167	-0.167	-0.167	1
增强指数型债券基金	-0.231	-0.231	-0.231	-0.231	1
平衡混合型基金	0.786	-1.969	-0.347	-0.069	14
灵活配置型基金	5.118	-7.463	-0.382	-0.208	1527
增强指数型基金	1.652	-2.041	-0.450	-0.496	126
普通股股票型基金	4.157	-5.635	-0.455	-0.328	413
股票多空	0.074	-0.999	-0.498	-0.448	23
偏股混合型基金	4.730	-6.211	-0.520	-0.457	1111

基金类型	周收益率 最大值 (%)	周收益率 最小值 (%)	周收益率 平均值 (%)	周收益率 中位数 (%)	基金数量
股票型 FOF 基金	-0.933	-0.933	-0.933	-0.933	1

资料来源：长城证券研究院

今年以来，基金市场多数取得正收益，国际(QDII)另类投资基金表现相对较好，平均涨幅约为 17.658%。受今年消费类股票下跌影响，商品型基金表现相对较弱，今年以来平均跌幅为 1.262%。

表：基金市场今年以来收益率

基金类型	今年收益 率 最大值 (%)	今年收益率 最小值 (%)	今年收益率 平均值 (%)	今年收益率 中位数 (%)	基金数 量
被动指数型基金	91.594	-18.888	8.527	4.289	712
被动指数型债券基金	14.741	-7.543	2.726	2.581	143
短期纯债型基金	8.248	-19.368	2.321	2.481	162
股票多空	8.804	-3.907	3.589	2.833	22
国际(QDII)股票型基金	42.221	-30.730	6.532	7.196	80
国际(QDII)混合型基金	39.845	-17.860	1.392	0.277	35
国际(QDII)另类投资基金	40.845	-11.369	17.658	22.312	19
国际(QDII)债券型基金	7.049	-11.133	-1.075	-0.580	27
混合债券型二级基金	62.589	-5.049	7.303	5.038	335
混合债券型一级基金	29.197	-4.694	6.020	5.239	94
货币市场型基金	1.891	0.000	1.476	1.511	332
灵活配置型基金	104.781	-21.726	11.181	6.695	1428
偏股混合型基金	102.534	-83.761	10.290	6.491	1096
偏债混合型基金	33.333	-5.445	5.135	4.508	372
平衡混合型基金	24.726	-12.875	5.267	4.915	82
普通股票型基金	99.410	-20.923	12.250	9.361	394
商品型基金	45.962	-16.126	-1.262	-4.543	27
增强指数型基金	43.406	-15.758	11.885	7.805	115
增强指数型债券基金	9.328	9.328	9.328	9.328	1
中长期纯债型基金	15.515	-10.103	3.043	2.938	1524
类 REITs	5.890	5.890	5.890	5.890	1

资料来源：Wind，长城证券研究院（数据截止 2021/9/30）

2.2 各类基金上周排名前 10

各类基金上周收益率排名前 10 的基金如下：

表：主动偏股型基金上周收益率排名前 10

基金简称	基金类别	收益率 (%)
前海开源沪港深龙头精选	灵活配置型基金	7.156

基金简称	基金类别	收益率 (%)
景顺长城内需增长	偏股混合型基金	6.127
景顺长城内需增长贰号	偏股混合型基金	6.064
景顺长城新兴成长	偏股混合型基金	5.974
景顺长城鼎益	偏股混合型基金	5.951
宝盈消费主题	灵活配置型基金	5.766
诺德周期策略	偏股混合型基金	5.652
宝盈龙头优选 A	普通股票型基金	5.594
诺德价值优势	偏股混合型基金	5.538
天治转型升级	偏股混合型基金	5.367

资料来源: Wind, 长城证券研究院

表 10: 被动股票型基金上周收益率排名前 10

基金简称	基金类别	收益率 (%)
泰康中证港股通地产 A	被动指数型基金	6.807
富国中证消费 50ETF	被动指数型基金	5.349
招商中证白酒 A	被动指数型基金	5.182
嘉实中证主要消费 ETF	被动指数型基金	5.136
汇添富中证主要消费 ETF	被动指数型基金	5.100
富国中证消费 50ETF 联接 A	被动指数型基金	5.090
东兴中证消费 50A	被动指数型基金	5.033
嘉实中证主要消费 ETF 联接 A	被动指数型基金	4.920
华夏中证细分食品饮料产业主题 ETF	被动指数型基金	4.868
鹏华中证酒 ETF	被动指数型基金	4.838

资料来源: Wind, 长城证券研究院

表 11: 另类投资型基金上周收益率排名前 10

基金简称	基金类别	收益率 (%)
建信易盛郑商所能源化工期货 ETF	商品型基金	7.499
建信易盛郑商所能源化工期货 ETF 联接 A	商品型基金	6.644
汇添富绝对收益策略 A	股票多空	0.641
工银优选对冲 A	股票多空	0.232
海富通安益对冲 A	股票多空	0.197
工银瑞信绝对收益 A	股票多空	0.147
海富通阿尔法对冲 A	股票多空	0.084
中融智选对冲策略 3 个月定开	股票多空	0.084
中金绝对收益策略	股票多空	0.000
申万菱信量化对冲策略	股票多空	-0.018

资料来源: Wind, 长城证券研究院

表 12: 货币基金上周收益率排名前 10

基金简称	基金类别	收益率 (%)
长信长金通 A	货币市场型基金	0.070
浦银安盛日日盈 A	货币市场型基金	0.067
红土创新优淳 A	货币市场型基金	0.066

基金简称	基金类别	收益率 (%)
银华交易货币 A	货币市场型基金	0.065
华泰柏瑞交易货币 A	货币市场型基金	0.056
富荣货币 A	货币市场型基金	0.055
华宝浮动净值型	货币市场型基金	0.054
中融货币 A	货币市场型基金	0.052
红土创新货币 A	货币市场型基金	0.052
平安金管家 A	货币市场型基金	0.047

资料来源: Wind, 长城证券研究院

表 : 偏债型基金上周收益率排名前 10

基金简称	基金类别	收益率 (%)
兴业中高等级信用债	被动指数型债券基金	6.070
华润元大景泰 A	偏债混合型基金	2.440
中金新润 3 个月 A	中长期纯债型基金	2.286
中信建投睿溢 A	偏债混合型基金	2.155
安信民稳增长 A	偏债混合型基金	2.082
汇添富稳健增长 A	偏债混合型基金	1.444
汇添富睿丰 (LOF) A	偏债混合型基金	1.309
安信稳健聚申一年持有 A	偏债混合型基金	1.228
南方集利 18 个月定开债 A	混合债券型二级基金	1.083
博时民泽纯债	中长期纯债型基金	1.050

资料来源: Wind, 长城证券研究院

表 : QDII 基金上周收益率排名前 10

基金简称	基金类别	收益率 (%)
华宝标普油气 A 人民币	国际 (QDII) 股票型基金	5.263
广发道琼斯美国石油 A 人民币	国际 (QDII) 股票型基金	4.668
诺安油气能源	国际 (QDII) 股票型基金	3.522
华安标普全球石油	国际 (QDII) 股票型基金	3.161
易方达亚洲精选	国际 (QDII) 股票型基金	2.344
华夏恒生 ETF	国际 (QDII) 股票型基金	1.993
华夏恒生 ETF 联接 A (人民币)	国际 (QDII) 股票型基金	1.882
嘉实恒生中国企业 ETF	国际 (QDII) 股票型基金	1.871
广发中国企业精明 A	国际 (QDII) 股票型基金	1.870
大成恒生指数	国际 (QDII) 股票型基金	1.845

资料来源: Wind, 长城证券研究院

2.3 各类基金年初以来排名前 10

各类基金年初以来收益率排名前 10 的基金如下:

表 : 主动偏股型基金年初以来收益率排名前 10

基金简称	基金类别	收益率 (%)
前海开源公用事业	普通股票型基金	91.236

基金简称	基金类别	收益率 (%)
信诚新兴产业	偏股混合型基金	83.947
长城行业轮动	灵活配置型基金	82.648
前海开源新经济 A	灵活配置型基金	80.948
金鹰民族新兴	灵活配置型基金	80.769
大成国企改革	灵活配置型基金	78.891
广发多因子	灵活配置型基金	76.914
宝盈优势产业 A	灵活配置型基金	76.909
大成新锐产业	偏股混合型基金	76.524
东方阿尔法优势产业 A	偏股混合型基金	73.703

资料来源: Wind, 长城证券研究院

表 10: 被动股票型基金年初以来收益率排名前 10

基金简称	基金类别	收益率 (%)
国泰中证煤炭 ETF	被动指数型基金	76.833
国泰中证煤炭 ETF 联接 A	被动指数型基金	73.907
中融中证煤炭	被动指数型基金	72.895
富国中证煤炭	被动指数型基金	71.375
招商中证煤炭	被动指数型基金	64.371
汇添富中证能源 ETF	被动指数型基金	59.060
广发中证全指能源 ETF	被动指数型基金	57.989
中融国证钢铁	被动指数型基金	57.097
鹏华国证钢铁行业 A	被动指数型基金	53.705
国泰中证钢铁 ETF	被动指数型基金	53.124

资料来源: Wind, 长城证券研究院

表 11: 另类投资型基金年初以来收益率排名前 10

基金简称	基金类别	收益率 (%)
建信易盛郑商所能源化工期货 ETF	商品型基金	74.508
大成有色金属期货 ETF	商品型基金	22.570
大成有色金属期货 ETF 联接 A	商品型基金	10.477
华夏安泰对冲策略 3 个月定开	股票多空	8.012
中融智选对冲策略 3 个月定开	股票多空	7.346
嘉实对冲套利	股票多空	7.194
嘉实绝对收益策略	股票多空	6.612
富国量化对冲策略三个月 A	股票多空	6.224
景顺长城量化对冲策略三个月	股票多空	5.145
海富通安益对冲 A	股票多空	3.294

资料来源: Wind, 长城证券研究院

表 12: 货币基金年初以来收益率排名前 10

基金简称	基金类别	收益率 (%)
博时合惠 B	货币市场型基金	2.030
长城收益宝 A	货币市场型基金	1.978
鹏华安盈宝	货币市场型基金	1.972

基金简称	基金类别	收益率 (%)
富国安益 A	货币市场型基金	1.957
方正富邦金小宝	货币市场型基金	1.948
永赢货币 A	货币市场型基金	1.940
国金众赢	货币市场型基金	1.939
永赢天天利 A	货币市场型基金	1.938
平安财富宝 A	货币市场型基金	1.930
鹏华金元宝	货币市场型基金	1.882

资料来源: Wind, 长城证券研究院

表 12: 偏债型基金年初以来收益率排名前 10

基金简称	基金类别	收益率 (%)
华商丰利增强定开 A	混合债券型二级基金	42.956
华商信用增强 A	混合债券型二级基金	34.803
浙商丰利增强	混合债券型二级基金	33.077
广发可转债 A	混合债券型二级基金	30.098
华商双翼	偏债混合型基金	26.466
天弘添利 C	混合债券型一级基金	25.794
前海开源可转债	混合债券型二级基金	25.730
华商可转债 A	混合债券型二级基金	25.447
大成可转债增强	混合债券型二级基金	24.692
易方达鑫转增利 A	偏债混合型基金	23.985

资料来源: Wind, 长城证券研究院

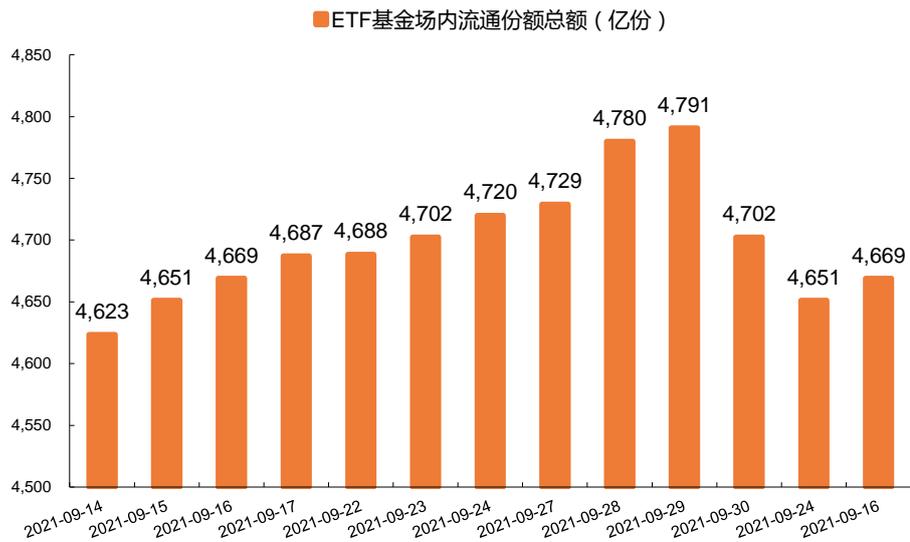
表 13: QDII 基金年初以来收益率排名前 10

基金简称	基金类别	收益率 (%)
华宝标普油气 A 人民币	国际 (QDII) 股票型基金	63.505
广发道琼斯美国石油 A 人民币	国际 (QDII) 股票型基金	62.291
国泰大宗商品	国际 (QDII) 另类投资基金	53.521
易方达原油 A 人民币	国际 (QDII) 另类投资基金	52.623
南方原油 A	国际 (QDII) 另类投资基金	51.786
嘉实原油	国际 (QDII) 另类投资基金	51.082
信诚全球商品主题	国际 (QDII) 另类投资基金	44.595
诺安油气能源	国际 (QDII) 股票型基金	39.669
华安标普全球石油	国际 (QDII) 股票型基金	33.292
天弘越南市场 A	国际 (QDII) 股票型基金	33.010

2.4 交易型基金场内份额：流通份额总数变化不大

从交易型基金场内份额（剔除货币型）的视角来看，ETF 基金（剔除货币型）场内流通份额波动较小，上周流通份额总数相对前期末变化不大。

图 12: ETF 基金场内流通份额



资料来源: Wind, 长城证券研究院

研究员承诺

本人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，在执业过程中恪守独立诚信、勤勉尽职、谨慎客观、公平公正的原则，独立、客观地出具本报告。本报告反映了本人的研究观点，不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。因本研究报告涉及股票相关内容，仅面向长城证券客户中的专业投资者及风险承受能力为稳健型、积极型、激进型的普通投资者。若您并非上述类型的投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研究报告中的任何信息。

因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

免责声明

长城证券股份有限公司（以下简称长城证券）具备中国证监会批准的证券投资咨询业务资格。

本报告由长城证券向专业投资者客户及风险承受能力为稳健型、积极型、激进型的普通投资者客户（以下统称客户）提供，除非另有说明，所有本报告的版权属于长城证券。未经长城证券事先书面授权许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布，亦不得作为诉讼、仲裁、传媒及任何单位或个人引用的证明或依据，不得用于未经允许的其它任何用途。如引用、刊发，需注明出处为长城证券研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、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邀请或向他人作出邀请。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

长城证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。长城证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

长城证券版权所有并保留一切权利。

长城证券投资评级说明

公司评级：

买入——预期未来6个月内股价相对行业指数涨幅15%以上；
增持——预期未来6个月内股价相对行业指数涨幅介于5%~15%之间；
中性——预期未来6个月内股价相对行业指数涨幅介于-5%~5%之间；
回避——预期未来6个月内股价相对行业指数跌幅5%以上。

行业评级：

强于大市——预期未来6个月内行业整体表现战胜市场；
中性——预期未来6个月内行业整体表现与市场同步；
弱于大市——预期未来6个月内行业整体表现弱于市场。

长城证券研究院

深圳办公地址：深圳市福田区福田街道金田路2026号能源大厦南塔楼16层

邮编：518033 传真：86-755-83516207

北京办公地址：北京市西城区西直门外大街112号阳光大厦8层

邮编：100044 传真：86-10-88366686

上海办公地址：上海市浦东新区世博馆路200号A座8层

邮编：200126 传真：021-31829681

网址：<http://www.cgws.com>

