

# 创业板人工智能ETF领涨 创新药相关ETF成交活跃

□本报记者 万宇

中证周

4月13日至17日,创业板相关ETF领涨,涨幅前十的ETF中,有8只是创业板人工智能ETF。跌幅前十的ETF均是油气相关ETF,跌幅都超过了2%。

在资金净流入方面,4月13日至17日,创新药、卫星、电网设备等行业ETF有较多资金流入。在成交额方面,宽基ETF和跨境ETF成交活跃,跟踪中证A500指数的ETF成交额领先;另外,跟踪恒生科技、港股通创新药、科创50、创业板指、香港证券等指数的ETF也有较大成交额。

## 油气相关ETF回调

4月13日至17日,AI主线持续爆发,带动创业板指阶段新高。ETF方面,创业板相关ETF领涨。

其中,周涨幅最大的是创业板成长ETF华夏,周涨幅达10.81%,8只创业板人工智能ETF紧随其后,涨幅均超过了10%。周涨幅榜前十的ETF中还有一只纳指科技ETF景顺,周涨幅为9.57%。此外,通信ETF、科创创业人工智能ETF、卫星ETF等相关ETF上周也涨幅居前。

4月13日至17日,前期大涨的油气相关ETF出现回调,周跌幅前十的ETF均是油气相关ETF。标普油气ETF嘉实是上周跌幅最大的ETF,周跌幅为4.12%,油气ETF博时、油气ETF银华、油气ETF汇添富、石油ETF平安也有较大跌幅。

上周,嘉实基金、富国基金等多家基金公司均多次发布油气相关ETF的溢价风险提示公告,相关ETF二级市场交易价格高于基金份额参考净值,出现较大幅度溢价,提醒投资者关注风险。其中,标普油气ETF富国等产品还曾在上周临时停牌。截至4月17日收盘,油气相关ETF的溢价率有所回调,标普油气ETF富国的溢价率为6.08%,标普油气ETF嘉实溢价率为3.68%。

## 资金流入行业ETF

在资金净流入方面,4月13日至17日,在净

流入额前十的ETF中,债券型基金居多。在权益类ETF中,行业ETF较为“吸金”,创新药、卫星、电网设备等行业ETF有较多资金流入。其中,港股通创新药ETF汇添富是上周净流入额最多的ETF,净流入额为31.27亿元,卫星ETF永赢、电网设备ETF华夏上周净流入额在20亿元左右,养殖ETF国泰、电池ETF广发等行业ETF上周净流入额均超过8亿元。

在成交额方面,4月13日至17日,宽基ETF和跨境ETF成交活跃。其中,跟踪中证A500指数的ETF成交额领先,相关ETF周度成交总额达1454亿元,其中,A500ETF华泰柏瑞、A500ETF南方等多只中证A500ETF周成交额均超过270亿元。

跟踪港股通创新药指数、港股创新药CNY指数的ETF也均有较大的成交额,跟踪港股通创新药指数的相关ETF周度成交总额达335亿元,跟踪港股创新药CNY指数的相关ETF周度成交总额达275亿元。

另外,跟踪恒生科技、科创50、创业板指、香港证券、中证500、沪深300等指数的ETF也有较大成交额,香港证券ETF易方达、创业板ETF易方达、恒生科技ETF华泰柏瑞、中证500ETF南方、科创50ETF华夏等产品的成交额均超过180亿元。

## 结构性机会可期

平安基金认为,2026年全年,市场有望延续上涨格局。分母端(流动性)环境友好,分子端

## 涨幅居前的ETF

基金代码	基金简称	一周涨跌幅(%)	周换手率(%)	资产净值(亿元)
159967	创业板成长ETF华夏	10.81	71.93	39.39
159246	创业板人工智能ETF富国	10.25	33.03	27.27
159388	创业板人工智能ETF国泰	10.24	83.11	7.89
159382	创业板人工智能ETF南方	10.20	43.03	21.89
159279	创业板人工智能ETF华安	10.15	110.94	1.67
159242	创业板人工智能ETF大成	10.14	76.74	3.67
159243	创业板人工智能ETF招商	10.14	109.76	2.33
159381	创业板人工智能ETF华夏	10.12	101.57	18.50
159363	创业板人工智能ETF华宝	10.08	93.04	65.31
159509	纳指科技ETF景顺	9.57	25.94	127.62

## 资金净流入规模居前的ETF

基金代码	基金简称	一周净流入额(亿元)	一周日均成交额(亿元)	资产净值(亿元)
159570	港股通创新药ETF汇添富	31.27	175.48	307.03
511220	城投债ETF海富通	27.07	72.98	466.41
159206	卫星ETF永赢	22.09	76.70	215.45
511360	短融ETF海富通	20.97	1,965.95	944.68
511090	30年国债ETF鹏扬	19.52	226.51	232.37
159326	电网设备ETF华夏	19.13	81.02	321.54
511270	10年地方债ETF海富通	15.27	120.28	54.27
511150	科创债ETF永赢	14.77	94.83	73.46
511520	政金债ETF富国	11.70	90.52	355.80
511260	十年国债ETF国泰	10.84	272.33	169.16

数据来源/Wind 制表/万宇

(企业盈利)改善具备韧性,叠加居民资产配置入市潜力,市场有望从估值驱动逐步转向盈利驱动,结构性机会可期。在配置思路上,维持攻守兼备,优先把握确定性。

金鹰基金表示,目前正处于财报密集发布的重要窗口期,不少A股上市公司业绩呈现出较强表现,一季度宏观经济数据也同步展示为“开门红”的状态。全球市场在短期经历过超跌反弹过后,预计后续市场仍将回到区间震荡中,或将出现由估值修复向盈利主导的风格切换,并且有望筛选出新的结构性机会。

易方达基金的基金经理余海燕表示,4月市场进入年报与一季报的密集披露期,投资逻辑

将进一步向业绩验证回归。尽管海外通胀压力与地缘局势仍有不确定性,但国内物价温和修复,需求稳步回升,输入性通胀对国内稳增长政策掣肘有限,部分具备定价能力的企业盈利弹性有望持续改善。配置上建议继续保持“哑铃型”策略:防守端,在全球金融市场波动率提升的背景下,高股息核心资产的确定性溢价更加凸显,建议继续关注中证红利、恒生港股通高股息低波动指数等;进攻端,紧跟业绩加速释放的高景气产业,关注具备全球竞争力、受益于出口景气的高端制造与科技创新方向,如科创50、创业板指等,同时,继续关注港股市场中调整较为充分、估值性价比突出的恒生科技指数。

## ETF一周新发速览

# 行业ETF“包场”覆盖九大投资赛道

□本报记者 张韵

上周(4月13日-4月19日),ETF发行市场共有16只产品开启首发,全部为行业ETF产品。投资范围较为多元,覆盖农业、科技、电池、食品、汽车、有色金属、电力、证券、医疗九大赛道。布局主体既有多家头部公募,也涵盖中小基金公司。

## 科技赛道成布局重点

从上周首发的16只行业ETF来看,科技赛道产品数量最多,共有4只ETF发行,涵盖港股通信息技术、港股通科技、科创创业人工智能等多个细分方向。其中,港股通科技方向有博时基金、国联基金旗下产品布局,均选择跟踪恒生港股通科技主题指数。

该指数涵盖30只成分股,权重分布较为集中,前五大权重股阿里巴巴、腾讯控股、小米集团、美团、中芯国际,合计占比超过60%。除中芯国际外,其余4只个股的单个权重占比均超过11%。

据Wind统计,截至4月17日,市场上投向港股通科技方向的已上市ETF约23只,总规模已超过940亿元。主要跟踪恒生港股通科技主题指数、国证港股通科技指数、中证港股通科技指数、恒生港股通中国科技指数等四类指数,基金简称大多都命名为港股科技ETF或港股通科技ETF。

跟踪恒生港股通科技主题指数、国证港股通科技指数的ETF均达6只。前者总规模超130

亿元,规模最大的港股通科技ETF广发,已超过120亿元;后者总规模超370亿元,规模最大的港股通科技ETF工银,已超300亿元。

跟踪恒生港股通中国科技指数的ETF有2只,总规模近100亿元。规模差距不大,港股科技ETF银华为51.29亿元,港股通科技ETF汇添富为48.64亿元。

跟踪中证港股通科技指数的产品数量最多,达到9只,总规模超330亿元。其中,港股科技ETF景顺超200亿元,其余基金规模则均不足50亿元。

港股科技ETF景顺的基金经理金璜表示,近年来,港股市场正从存量市场变为增量市场。持续流入的南向资金和看好中国科技成长的外国主权基金有望对港股市场形成有力承接,或助力2026年港股行情展开。叠加港股科技板块估值正处在历史低位,南向资金正借道ETF逐步流入等因素,对港股科技后市展望持积极态度。

## 行业布局“多点开花”

农业、汽车、电力、食品赛道同样受到青睐,上周各有2只ETF首发。

农业和汽车赛道布局存在一些差异化。农业赛道分别聚焦粮食产业与畜牧养殖两大领域,相关产品为华夏国证粮食产业ETF、大成中证畜牧养殖产业ETF。汽车赛道覆盖境内外标的,万家恒生港股通汽车主题ETF聚焦港股通市场汽车标的,南方中证全指汽车ETF则主要

投资境内上市的汽车产业链标的。

电力赛道、食品赛道的布局共识度相对更高,均瞄准同一指数的标的。天弘基金、平安基金4月13日同步推出中证全指电力公用事业ETF;富国基金、前海开源基金分别于4月13日、4月15日先后发行中证全指食品ETF。

此外,电池、有色、证券、医疗四大赛道各有1只ETF首发,分别为银华国证新能源电池ETF、易方达中证工业有色金属主题ETF、广发中证证券公司30ETF、银华中证港股通医疗主题ETF。

目前,与上述基金跟踪同一指数的ETF产品数量尚较少。银华国证新能源电池ETF、广发中证证券公司30ETF的同类已上市ETF均仅有2只;易方达中证工业有色金属主题ETF同类产品有5只;银华中证港股通医疗主题ETF同类产品数量略多,有6只,但总规模不足15亿元。

整体看,上周发行的ETF在成长型与防御型赛道皆有布局,体现了市场对不同风格资产的关注。科技、电池等成长型赛道,依托产业景气度、政策支持等长期逻辑,因具备持续成长潜力,受到市场关注;农业、食品等防御型赛道,凭借低估值等属性,成为资产配置中的“防御抓手”。

## 布局阵容多元

上周,新发ETF的管理人与托管人格局呈现多元化、均衡分布的特征。

在管理人端,16只新发ETF涉及15家公募

基金公司,头部公募、中小公募均有布局。银华基金最为活跃,一周发行2只产品,分别聚焦电池与医疗两大赛道。ETF管理规模排名前十的基金公司,六成都在上周发行新ETF产品。

在托管人端,16只新发ETF涉及13家托管机构,涵盖银行与券商两大类。其中,券商托管10只产品,银行托管6只产品,同样存在头部和中小机构的身影,国有大行、股份制银行与地方银行协同参与,头部券商与特色券商共同发力。国信证券、东方财富证券、中信证券托管产品数量相对较多,均有2只ETF。

Wind数据显示,按照认购起始日(首发日)为统计口径,截至4月17日,今年以来,全市场新发ETF已超过100只,超30家公募参与布局。易方达基金发行超10只,位居首位。参与发行的托管人接近40家,券商和银行托管产品数量几乎不相上下。数量居前的兴业银行、中信建投证券,均达到10只及以上。

业内人士认为,作为股票ETF的核心组成部分,行业ETF凭借“一键布局赛道、透明度高、费率低廉”等优势,已逐渐成为资金布局细分行业的核心载体,也是公募基金延伸产品线布局、引导资金流向优质产业的重要抓手。未来,在同质化竞争愈发激烈的背景下,精细化或成为产品布局的一个新趋势,而行业ETF作为重要工具,未来赛道覆盖面有望进一步拓宽。