

第二批科创100ETF成立

募集规模合计超55亿元

□本报记者 葛瑶 王鹤静 万宇



视觉中国图片

科创100ETF受青睐

跟踪科创100指数的产品也在指数发布后迅速推出并受到投资者的欢迎。8月21日,博时基金、国泰基金、鹏华基金、银华基金4家公司上报的科创100ETF集体获得证监会批复。8月28日,首批4只科创100ETF产品发行正式开启,合计认购金额达69.50亿元。9月15日,首批4只科创100ETF正式上市并开放申赎。

距离首批科创100ETF挂牌上市不足两个月,第二批科创100ETF又获批。10月24日,易方达科创100ETF、华夏科创100ETF、华泰柏瑞科创100ETF正式获批。距离获批不到一周时间,10月30日,3只跟踪科创100指数的基金产品启动发行。11月9日,易方达基金、华夏基金、华泰柏瑞基金同日发布公告称,旗下科创100ETF于11月8日正式成立,募集规模分别为5.53亿元、38.95亿元、10.59

亿元,合计超55亿元。

在加快实现高水平科技自立自强的发展背景下,汇聚“硬科技”企业的科创板蕴含丰富的投资机遇,持续受到资金青睐。目前科创50指数系列产品规模超1400亿元。科创100指数是继科创50指数之后发布的第二个科创板宽基指数,截至11月9日,自9月15日上市以来,不到两个月时间,首批科创100ETF规模已超138亿元,与募集规模相比增长近一倍。加上此次成立的第二批科创100ETF,科创100ETF系列产品规模合计超193亿元。

科创属性突出

今年8月,上海证券交易所和中证指数有限公司正式发布科创100指数,科创100指数定位于科创50指数成分股后100只的科创板股票,与科创50指数能够形成较好的互补,进一步丰富了科创板市场的指数体系及

对应的产品体系。

华泰柏瑞基金指数投资部副总监谭弘翔表示,随着科创板市场的快速扩容,科创50指数对其整体表现的代表性开始下降,目前自由流通市值覆盖率仅为40.72%,很难继续作为科创板市场的代表指数。因此科创100指数的发布恰逢其时,通过25.21%的自由流通市值覆盖率,一定程度上弥补了科创50指数留下的空白,充实了科创板市场的指数架构体系。

在行业分布方面,根据中信一级行业分类,科创50指数中电子行业权重占据半壁江山,电力设备及新能源的权重也达到15.7%。相比之下,科创100指数中上述两个行业的成分股权重合计仅为22.9%,而科创50指数中占比较低的医药、机械、基础化工等行业在科创100指数中的权重则有显著提升。总体来看,科创100指数的行业分布更加均衡,行业风险暴露更为

分散,体现出与科创50指数较为明显的差异化投资特征。

此外,科创100指数具有较强的科创属性。在研发投入上,科创100指数2021年、2022年和2023年上半年的平均研发投入占比分别为11.17%、10.64%和12.42%,高于科创50指数的8.87%、8.46%和8.72%,也高于科创板市场整体的10.69%、10.49%和11.55%。2023年上半年,科创100指数成分股研发人员数量平均占比为28.92%,也高于科创50指数的20.96%和科创板总体的24.66%。此外,科创100指数成分股中专精特新企业比例达到36%,也高于科创50指数的30%。

看好指数投资价值

展望未来,科创100指数的投资价值也得到诸多机构与基金经理的看好。华夏基金认为,科创板的推出为创新型企业提供了更为灵活和便

捷的融资渠道,促进了创新科技项目的研发和商业化进程,重点支持战略性科技成长企业,聚焦新能源、新材料、生物医药、高端装备、节能环保以及新一代信息技术六大产业领域。

易方达基金指数研究部总经理庞亚平表示,科创100指数聚焦科创板市值中等、流动性较好的标的,反映科创板中等市值证券的整体表现,与反映科创板大市值证券表现的科创50指数形成差异,有助于满足投资者对科创板不同市值规模上市公司的投资需求,可为投资者提供更多元的科创板指数投资工具,帮助投资者把握科创板企业成长机遇。

华泰柏瑞基金表示,历经回调,当前科创板处于低位阶段。往后看,国内新一轮经济刺激政策蓄势待发,在传统行业缺乏充足动能的情况下,科创板所映射的新兴产业或将成为拉动经济增长的核心力量。

长线资金悄然进场

四季度机构重点增持“小而美”公司

□本报记者 张韵

在上市公司回购热潮下,投资机构调仓换股的最新动态也随之曝光。截至11月12日,四季度以来,已有近百家上市公司披露《关于回购股份事项前十名股东和前十名无限售条件股东持股情况的公告》,相关公告显示,社保基金、基本养老保险基金、外资机构均采取了一系列调仓举措。

在投资机构愈发强调结构化布局的环境下,这些代表性资金投向何方?梳理发现,10月份以来的机构调仓中,“小而美”的中小盘个股依然受到普遍青睐,外资机构调仓出现“买医药卖纺织”迹象,部分北向资金和外资卖出的个股则在四季度内获得社保基金的大举增持。

长线资金“护盘”迹象明显

在前期市场震荡环境中,北向资金流出数据曾给部分投资者带来些许悲观情绪,但整理近期数据可以发现,在部分个股遭遇北向资金和外资

流出的背后,以社保基金、养老保险基金为代表的长线资金其实已经悄然进场。

以金力永磁为例,截至10月27日,虽然其在10月份被北向资金减持76.19万股,但与此同时,全国社保基金组合出手增持111.39万股,大幅覆盖前者的减持数量。从股价表现来看,金力永磁自10月24日以来实现九连阳,截至11月10日收盘,股价不仅修复了10月份跌幅,更是于日前创下10月以来的股价新高。

10月1日至30日期间,遇到北向资金和外资减持的格力电器,同样在此期间获得相关资金进场,基本养老保险基金一五零二组合一举成为该股新进前十大流通股东,持有超2200万股,截至10月30日收盘持股市值超7亿元。

此外,当公募基金对个股出现较大幅度卖出后,也出现了社保基金增持的身影。以海大集团为例,截至10月31日,国泰中证畜牧养殖ETF10月份减持108.8万股,从基金份额变化来看,此番卖出或是较多赎回导致的。

而另一边,全国社保基金104组合则逆势买入海大集团102.66万股,也基本覆盖基金卖出股数。

外资“买医药卖纺织”

四季度以来,多家外资机构进行了调仓。意外的是,部分个股甚至获得外资机构的蜂拥布局,多为小市值公司,部分公司总市值不足30亿元。

其中,易明医药获得摩根士丹利国际股份有限公司、瑞士联合银行集团、高盛国际、摩根大通证券股份有限公司四家外资机构的争相进场,截至10月27日,前三家机构均成为易明医药新进前十大股东,期末持仓市值最高的为高盛国际,持有市值约2000万元。摩根大通证券则跻身前十大流通股东行列。据悉,易明医药主营糖尿病、心血管等老年慢性病药品,如米格列醇片等。

另一家出现多家外资机构调仓身影的则是优彩资源。摩根士丹利国际股份有限公司、瑞士联合银行集团、高盛集团三家外资机构纷纷出现减持操作,截至11月1日,摩根

士丹利国际股份有限公司、高盛集团更是分别退出公司前十大股东、前十大流通股东,较三季度末减持65.5万股、9.97万股。仍在前十大股东列表的瑞士联合银行集团减持超100万股。

从上述两个外资扎堆个股来看,“买医药卖纺织”似乎成为外资四季度调仓的一大特点。

多路资金同向调仓

值得注意的是,在10月份以来的调仓中,不乏多路资金同向调仓的现象,这也一定程度上反映了机构的布局新动向。

例如,截至10月18日的数据显示,与纺织相关的企业宏华数科就出现被全国社保基金503组合、瑞士联合银行集团同向卖出的现象,前者退出宏华数科前十大流通股东行列,后者则在8个交易日内减持25.57万股,从三季度末的第七大股东退居第十大股东。

不过,与此同时,科威特政府投资局、香港中央结算成为宏华数科新

进前十大流通股东。但在智能控制器企业拓邦股份的操作上,科威特政府投资局和香港中央结算又出现分歧,前者增持约60万股,后者减持超80万股。

此外,久立特材、海大集团等个股也出现内外资同向调仓。截至10月30日,基本养老保险基金1001组合、香港中央结算双双增持久立特材,分别增持100万股、增持319.12万股;海大集团除了获得社保基金的进场外,在10月内还获得阿联酋阿布达比投资局、香港中央结算的同向进场,其中香港中央结算更是大举增持809.56万股。

包括上述被内外资同向增持的个股在内,整体来看,四季度末以来社保基金、基本养老保险基金、外资机构、北向资金加仓重点似乎仍聚焦于中小盘股票,相关标的总市值几乎都不足千亿元,且多为细分行业内较有代表性的企业,产品较为聚焦,其中工业设备材料类公司较为多见,部分大盘股则在四季度遇到一定幅度的减持。