

海外投资“开疆拓土” 跨境ETF迎重磅新品

□本报记者 王鹤静

近日,中国证券报记者获悉,境内首批投资沙特阿拉伯市场的ETF——华泰柏瑞南方东英沙特阿拉伯ETF(QDII)、南方基金南方东英沙特阿拉伯ETF(QDII)已正式获批,新品通过互挂投资形式,在降低投资成本、提升投资效率的同时,为A股投资者布局沙特市场提供了便捷的投资工具。

近年来,国内公募机构加快了对跨境ETF及联接基金的布局速度。目前,境内市场跨境ETF总规模已突破3000亿元。在已有布局中国香港、美国、日本、韩国、德国、法国、东南亚等市场的基础上,此次投资沙特市场的ETF获批进一步拓宽了跨境ETF覆盖的地域范围。



视觉中国图片

紧密跟踪富时沙特阿拉伯指数

作为全市场首批沪港互挂投资沙特的ETF,华泰柏瑞南方东英沙特阿拉伯ETF(QDII)、南方基金南方东英沙特阿拉伯ETF(QDII)通过投资南方东英沙特阿拉伯ETF的形式,实现对富时沙特阿拉伯指数的紧密跟踪,为境内投资者打开了投资沙特资本市场的大门。

根据资料,南方东英沙特阿拉伯ETF的标的指数为富时沙特阿拉伯指数(FISAULM.FI),该指数涵盖了包括沙特阿美在内超过50家的沙特大中型上市公司。

从该指数成份股的行业分布来看,截至2024年4月末,金融、原材料、能源、公用事业、通信行业占据主导地位,占比分别为41.6%、17.2%、9.2%、8.5%、7.5%;前五大权重股分别为拉吉希银行、沙特国家银行、沙特阿拉伯国家石油公司、沙特国际电力和水务公司、沙特基础工业公司,均为在沙特乃至全球具有重要影响力的行业巨头。

Wind数据显示,截至6月14日,

富时沙特阿拉伯指数自基日(2019年3月15日)以来累计涨幅达20%以上,表现好于同期MSCI亚太地区、富时新兴市场、沪深300、恒生指数等代表性宽基指数。

业内人士表示,近年来沙特凭借着市场的稀缺性、相对稳定的宏观环境、较强的增长潜力以及年轻人口结构的支持,逐渐在新兴市场中崭露头角。一方面离不开得天独厚的石油资源,另一方面也得益于改革创新和产业转型升级中取得的里程碑式进展。

2016年,沙特政府推出了“沙特阿拉伯2030年愿景”计划,希望通过发掘更多可持续发展的新途径,实现经济结构多元转型,增强国家发展的内生动力与韧性。数年之后,沙特正加速转型为多元化、现代化的重要经济体,“2030愿景”取得的一系列成果使得沙特逐渐成为全球瞩目的投资热土,吸引着海内外资金入驻。

跨境ETF持续扩容

Wind数据显示,自2012年8月易方达恒生国企(ODII-ETF)、华夏恒生ETF等首批跨境ETF成立以来,截

至今6月13日,境内市场上已有121只跨境ETF,累计规模突破3000亿元。

近年来,跨境ETF迅速扩容,半数以上的产品成立于2022年及以后。与此同时,跨境ETF的品类日益丰富。其中,纳斯达克100、恒生科技最为热门,挂钩的ETF数量分别达12只、10只,累计规模均在500亿元以上。

地域方面,投资港股、美股的跨境ETF占据主流。此外,境内还发行了投资日本、韩国、德国、法国、东南亚等国家或地区的跨境产品,包括华安德国(DAX)ETF、华夏野村日经225ETF、华安法国CAC40ETF、华泰柏瑞中韩半导体ETF、华泰柏瑞东南亚科技ETF等。此次获批的投资沙特市场的ETF,进一步拓宽了跨境ETF覆盖的地域范围。

值得注意的是,互挂为跨境ETF较有特色的形式之一。除此次获批的投资沙特市场的ETF外,银华工银南方东英标普中国新经济行业ETF、华泰柏瑞南方东英恒生科技ETF、南方基金南方东英银华联昌富时亚太低碳精选ETF、华泰柏瑞南方东英新交所泛东南亚科技ETF等均为采取互

挂形式的跨境产品。

华泰柏瑞基金介绍,采用互挂投资形式有利于降低投资成本,提升投资效率。此次获批的华泰柏瑞南方东英沙特阿拉伯ETF(QDII),是继首只沪港互挂ETF——华泰柏瑞南方东英恒生科技ETF、首只沪新互挂ETF——华泰柏瑞南方东英新交所泛东南亚科技ETF之后,华泰柏瑞基金与南方东英资产管理在跨境产品领域的又一次强强联手,为A股投资者布局沙特资本市场提供了便捷的投资工具。

场内场外同步布局

在海外投资热度高企的背景下,今年以来国内公募机构普遍加大了对跨境ETF的布局力度。

中国证监会网站显示,除万家基金上报了纳斯达克100ETF(ODII)外,其余基金公司上报的跨境ETF多为行业主题产品,例如华夏基金、银华基金上报了恒生人工智能主题ETF(ODII),华泰柏瑞基金、银华基金上报了中证全球金矿主题ETF(ODII),嘉实基金上报了中证精选市场金矿主

题ETF(QDII),景顺长城基金上报了纳斯达克创新药ETF(QDII)。

此外,多家基金公司还在原有跨境ETF产品线的基础上,纷纷上报了场外联接基金。

例如,华安三菱日联日经225ETF、南方顶峰TOPIX ETF均为2019年成立的境内首批投资日本市场的跨境ETF。今年1-2月,华安基金、南方基金分别上报了其场外联接基金;继2020年5月境内首只投资法国市场的跨境ETF——华安法国CAC40ETF成立以来,华安基金在4年后首度上报其场外联接基金。

在关注境内投资机会的同时,华泰柏瑞基金总经理助理、指数投资部总监柳军表示,兼顾境外投资视野、进行全球化资产配置或是未来重要的发展趋势。

站在当前,柳军认为,可以从六个方面寻找跨境投资的机会:科技创新、美元利率下行之下的新兴市场、全球第五轮产业链的转移与重构、人口红利带来的部分地区发展机遇、相对成熟稳定的境外市场、汇率变动引发的投资机会。

逾300亿资金借道A股ETF 核心资产上演抄底热潮

□本报记者 张舒琳

自5月23日以来,大盘持续震荡调整。5月23日至6月14日期间,上证指数有10个交易日下跌,调整至3000点上方徘徊。在此期间,作为资金风向标,约340亿元资金借道A股ETF“抄底”,主要流向代表A股核心资产的大盘宽基指数ETF。

近期,市场分歧明显。食品饮料、房地产板块及基建产业链均出现回调,成长板块也持续承压。基金人士认为,后市可持续关注大市值低估风格,并持续跟踪地产成交及相关政策对需求的推动效果。

A50ETF鏖战正酣

从近日资金抄底的路径来看,资金偏好风格清晰,大盘宽基指数ETF最受青睐。Wind数据显示,5月23日至6月14日,吸金最多的为华夏上证50ETF,资金净流入高达61亿元;其次是华泰柏瑞沪深300ETF,净流入28.92亿元。

值得关注的是,基金公司之间关于A50ETF的鏖战正酣,多只中证

5月23日以来资金净流入居前的A股ETF		
ETF名称	5月23日以来 资金净流入(亿元)	5月23日以来 涨跌幅(%)
华夏上证50ETF	61.08	-3.67
华泰柏瑞沪深300ETF	28.92	-3.42
工银瑞信中证A50ETF	19.01	-3.93
华夏创业板ETF	16.04	-4.71
华夏上证科创板50成份ETF	14.82	0.25
平安中证A50ETF	14.07	-4.11
国泰中证全指证券公司ETF	12.97	-4.14
易方达上证科创板50成份ETF	12.51	0.13
嘉实上证科创板芯片ETF	10.93	6.47
华泰柏瑞中证红利低波动ETF	10.84	-2.76

数据来源/Wind 制表/张舒琳

A50ETF资金净流入居前。5月23日以来,工银瑞信中证A50ETF、平安中证A50ETF、银华中证A50ETF、易方达中证A50ETF、富国中证A50ETF、华宝中证A50ETF、大成中证A50ETF、摩根中证A50ETF、华泰柏瑞中证A50ETF、嘉实中证A50ETF十只中证A50ETF全部获得资金净流入,合计净流入62.77亿元。其中,资金

净流入最多的是工银瑞信中证A50ETF和平安中证A50ETF,分别为19.01亿元、14.07亿元。

此外,“双创”ETF也获得资金加仓。华夏创业板ETF、华夏上证科创板50成份ETF、易方达上证科创板50成份ETF均获资金净流入逾10亿元。

行业主题ETF方面,具备高股息、低波稳健优势和避险属性的红利低波

ETF持续受到追捧。5月23日以来,华泰柏瑞中证红利低波动ETF、嘉实沪深300红利低波动ETF均获资金净流入逾10亿元。与此同时,多只券商、芯片、白酒、医药等行业ETF获资金加仓。整体而言,5月23日以来,A股ETF合计获资金净流入约340亿元。由于上周A股市场窄幅震荡,尤其是上周二大盘缩量盘整,有色金属、煤炭等周期板块走弱,白酒、银行等权重板块表现不尽如人意。在此背景下,资金继续大手笔抄底,上周A股ETF合计获资金净流入约128亿元。

持续关注低估大市值品种

对于上周市场表现,中庚基金认为,上周食品饮料板块跌幅较大,主要由于渠道反馈二季度以来终端需求压力较大,端午“旺季不旺”,全年动销有不确定因素。叠加近期龙头酒企产品批发价出现较大幅度波动,因而板块跌幅较大,后续仍需关注白酒批发价表现和板块个股后续业绩情况。

6月以来市场分歧较大。对于指数基金配置策略,华夏基金表示,整体来

看,当前市场估值已修复至合理位置,存量博弈环境抑制估值扩张空间,资金风险偏好有所下降,市场短线波动或将加大。全年来看,未来三个季度上市公司业绩将实现改善,继续维持对2024年全年大势乐观的判断。仓位配置建议保持低估值主线,逐渐增加景气配置,构建“资源+消费”的组合,可重点关注农业、消费电子、运输、有色、绿色电力等行业主题指数产品。

英大基金基金经理张媛表示,目前市场的两条主线一是房地产板块,近期房地产板块出现回调,建材建材基建产业链如水泥、钢铁产业等出现联动。二是成长板块,其修复情况也受到多种因素共振影响而有所承压。近期只有红利、周期上游板块走出向上行情。在操作策略上,行业方面需要关注能源、材料上游尤其供给侧刚性行业的业绩变化,电子优势板块的周期恢复机会、生猪行业周期性机会等。风格方面,可更多关注和配置大市值、低估、现金流因子,持续跟踪地产成交、以旧换新政策及医药医保相关政策等对全社会需求的推动效果。