

硬科技板块全面爆发 “科创芯”ETF单日净流入超80亿元

□本报记者 张舒琳

作为A股市场的资金风向标,ETF的资金面近期出现显著变化。

10月18日,科创板芯片相关ETF单日净流入超过80亿元,成为资金博取高弹性收益的重要工具。与此同时,前期被大量资金爆买的沪深300ETF出现净流出趋势。

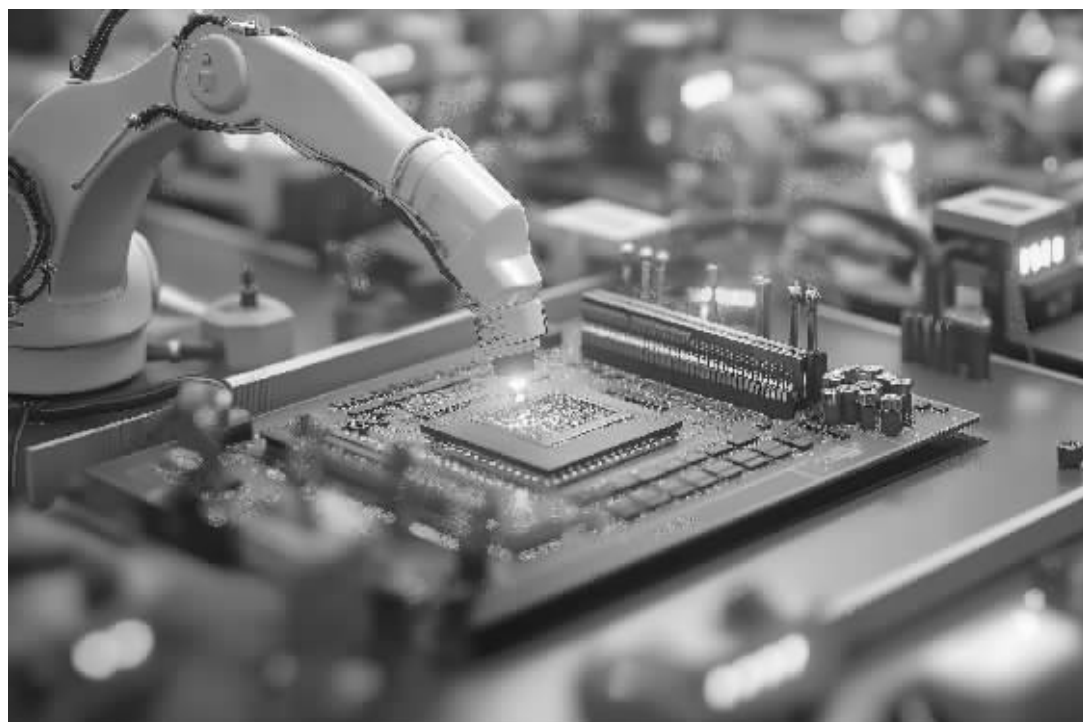
基金人士认为,政策转向得到进一步确认,决策层推出的一系列措施有利于促进经济复苏、推动内需修复和化解房地产风险。此外,在多重利好催化下,硬科技方向有望进一步走强。

“科创芯”ETF集体起舞

上周,中证A500ETF成为市场焦点,10只产品上市后规模增长显著,受此影响,上周A股ETF合计获资金净流入365.37亿元。然而,在中证A500ETF吸金的同时,一向受到资金青睐的沪深300ETF却出现净流出现象,华泰柏瑞沪深300ETF净流出98.7亿元。

此外,在上周前四个交易日,多只创业板、科创板ETF也不同程度的出现资金净流出现象。

不过,随着10月18日半导体板块大爆发,“科创芯”ETF集体起舞,多只产品涨幅超过17%。当日,



视觉中国图片

资金对“科创芯”的态度出现大转弯,相关ETF成交火热,资金转为净流入。

Wind数据显示,10月18日,上交所A股ETF合计净流入153.59亿元,科创板、芯片相关ETF获资金净流入超80亿元。其中,嘉实上证科创板芯片ETF净流入42.99亿元,华夏上证科创板50成份ETF净流入20.6亿元,鹏华上证科创板100ETF、广发上证科

创板50成份ETF分别净流入5.26亿元、3.42亿元。

与此同时,科创板、创业板相关ETF成交额又创下小高峰,18日华夏上证科创板50成份ETF成交额达到203.49亿元,易方达创业板ETF达到172.46亿元,嘉实上证科创板芯片ETF也超过100亿元。其中,华夏上证科创板50成份ETF、嘉实上证科创板芯片ETF成交额均达到历史第二高

位,仅次于10月9日的成交额。

多重利好持续催化

近日,政策与基本面出现多重利好,人民银行创新政策工具落地,有效增强股票市场流动性。相关部门在金融街论坛的表态再度提振市场预期。基金人士认为,近期决策层推出的一系列措施有利于促进经济复苏、推动内需修复和化解房地产

风险。

上周五,科技股全线走强。国泰基金表示,对科技板块部分细分领域的景气周期与人工智能(AI)创新共振持乐观态度。在财政宽松预期走强、市场风险偏好上升的背景下,结合全球半导体销量数据持续改善,以及AI应用催化各类终端创新及换机的产业趋势,保持对于“硬科技大年”的乐观展望,后续一系列新产品的亮相以及10月底三季报的集中披露都会构成科技板块走强的持续催化因素。

展望后市,国寿安保基金表示,9月经济明显修复,叠加近期密集出台的一揽子政策,四季度经济压力有所缓解,全年实现经济增长目标的信心增强。权益市场经历了急涨快调后,目前处于估值消化阶段。伴随着理性预期的逐渐回归,指数的波动不仅受政策和基本面影响,还需要关注市场筹码结构的变化。由于本轮行情高点产生大量沉积筹码,所以短期或将压制市场反弹空间。建议关注受益于财政积极转向的低估值相关板块,以及煤炭、公用事业、运营商等高股息行业。

国泰基金认为,市场可能呈现宽幅震荡的格局,可从前期的防守策略转为积极把握结构性的进攻机会。在政策底确认后,市场风险偏好抬升,流动性改善,但政策对经济的拉动见效仍有一定传导过程。因此,综合景气度和风险偏好改善来看,看好成长科技板块,比如AI、储能、锂电。此外,在市场预期调整的时间点,可把握出口、红利等方向的交易性机会。

核心资产投资利器重磅上新 25只中证A500场外挂钩基金获批

□本报记者 王鹤静 张舒琳

近期,中国证券报记者从业内获悉,首批10只中证A500ETF联接基金、11只中证A500指数基金、4只中证A500指数增强型基金正式获批,为“一键布局”A股核心资产再添场外投资利器。未来随着中证A500场外基金陆续开启发行,市场又将迎来新一波的增量资金。

业内人士认为,中证A500指数的编制兼顾核心资产与行业龙头,有望较好跟踪A股市场发展趋势。当前A股估值在全球范围内处在较低位置,未来更多资金有望通过宽基ETF配置A股,中证A500指数或将作为A股核心资产指数的新代表,受到海内外投资者的广泛关注。

25只场外基金同日获批

10月18日,中国证券报记者获悉,首批10只中证A500ETF上市后,富国基金、国泰基金、华泰柏瑞基金、嘉实基金、景顺长城基金、摩根资产管理、南方基金、泰康基金、银华基金、招商基金上报的中证A500ETF联接基金获批。同日,在此前上报的12只场外中证A500指数基金、23只中证A500指数增强型基金当中,分别

有11只、4只获批。

具体来看,此次获批中证A500指数基金的11家基金管理人分别为博时基金、大成基金、工银瑞信基金、广发基金、华安基金、华夏基金、汇添富基金、天弘基金、万家基金、易方达基金、中欧基金,获批中证A500指数增强型基金的4家基金管理人分别为国金基金、国泰君安资管、华商基金、兴证全球基金。

作为重磅核心宽基指数,中证A500的推出以及挂钩基金产品的上报发行,获得了业内前所未有的关注。

8月27日,中证指数公司宣布将发布中证A500指数;9月5日,首批10只中证A500ETF集体上市;9月6日,10只中证A500ETF获批;9月10日,10只中证A500ETF集体开售;9月23日,中证A500指数正式发布,10只中证A500ETF全部结束募集,并且全部达到20亿元首次募集规模上限,触发比例配售;10月15日,10只中证A500ETF集体上市,此后基金规模持续扩张,截至10月18日,10只中证A500ETF总规模已由上市之初的200亿份大幅增至340亿份以上。

10月15日至17日,10家公募机构上报中证A500ETF联接基金,12家

公募机构上报场外的中证A500指数基金,23家公募机构上报中证A500指数增强型基金;10月18日,10只中证A500ETF联接基金、11只中证A500指数基金、4只中证A500指数增强型基金正式获批。

中证A500指数优势突出

此次中证A500指数相关基金的上报和发行,无疑是近期受市场关注的焦点。

今年以来,大量资金流入宽基ETF,为市场带来重要的增量资金。易方达基金指数研究部总经理庞亚平表示,近年来国内指数投资快速发展,在吸引中长期资金、稳定资本市场、服务实体经济发展等方面发挥了重要作用。随着长期投资理念不断深入人心,具有较好长期配置属性的宽基指数产品持续受到投资者青睐。

中证A500指数于9月23日正式发布,采用行业均衡选择方法,从各行业选取500只市值较大证券作为指数样本。广发基金指数投资部相关人士介绍,中证A500指数编制方式结合互联互通、ESG等筛选条件,更聚焦符合新质生产力发展方向的A股核心资产。从行业分布上来看,新兴行业占比较大,尤其是电子、计算机、国

防军工、传媒等科技及战略领域的成分股较多。

与其他宽基指数相比,南方基金认为,中证A500指数优势明显。第一,中证A500指数更具活力,该指数更侧重布局我国新能源、创新药、商业航天、国产大飞机、低空经济等新质生产力行业;第二,中证A500指数分红属性更优,具有未来分红规划的成分股占比更高,更契合当前市场重视分红的主流趋势;第三,市值选择方面,中证A500指数更适合在A股市场寻求长期投资和均衡配置行业的投资者。

作为本轮市场反转过程中推出的重磅指数产品,中欧基金表示,中证A500指数的编制兼顾核心资产与行业龙头,有望较好跟踪A股市场的发展趋势。

吸引中长线资金入市

近期,重磅利好政策连续出台,多措并举引导中长期资金入市。

南方中证A500ETF基金经理朱恒红表示,未来A股公司净利润水平有望整体向上,叠加当前估值处于低位,投资性价比较高。当前A股估值在全球范围内处在较低位置,未来更多资金有望通过宽基ETF布局A股市

场,中证A500指数或将作为A股核心宽基指数的新代表,受到海内外投资者的广泛关注。

摩根资产管理认为,站在A股的新起点,除场内直接投资的ETF产品外,对于场外投资者而言,ETF联接基金无需开立股票账户即可间接投资,中证A500ETF联接基金将助力投资者以更便捷的方式布局A股市场,共享中国经济发展的红利。

万家基金基金经理杨坤表示,综合来看,中证A500指数有机结合了“核心资产”“新质生产力”双重概念,长期表现较优,是具有较高投资价值的宽基指数,便于投资者参与到中国经济发展的各个行业之中,分享经济高质量发展的成果。

展望后市,伴随全球主要经济体迈入宽松周期,国内一系列提振经济政策密集出台,当前市场大环境或已经出现重要变化。嘉实中证A500ETF基金经理张超梁认为,近期A股在一揽子促进经济高质量发展的政策“组合拳”之下经历了普涨行情,目前进入结构分化以及调整阶段。中证A500指数估值处于合理区间,挂钩指数基金则是助力广大投资者均衡布局A股核心资产的长钱长投之选。