

中证A500持续吸金 新质生产力备受关注

□本报记者 魏昭宇



上周A股市场维持震荡态势,全市场ETF资金净流出约46亿元。具体来看,资金在上周前三个交易日显得相对保守,到了上周四,资金开始变得活跃,当日全市场ETF资金净流入超过60亿元。12月6日,全市场ETF资金净流入超过140亿元,创下上周单日资金净流入最高水平。

与此同时,多家公募继续在ETF细分领域持续发力。比如,华夏基金、南方基金、国泰基金上报了跟踪创业板人工智能指数的ETF产品。此外,富国基金、南方基金、融通基金等集体上报了深证100ETF。



视觉中国图片

文化传媒ETF涨幅居前

12月2日至6日,每日A股全市场成交额在1.5万亿元-1.9万亿元区间,12月2日与12月6日的成交额均突破了1.8万亿元。上证指数上周涨2.33%,深证成指涨1.69%,创业板指涨1.94%。

上周ETF涨多跌少,全市场1000余只上市ETF中,周涨幅为正的品种超过900只。具体来看,文化传媒主题的ETF领涨市场,传媒ETF(159805)周涨幅达到了8.55%,传媒ETF(512980)周涨幅达到了7.80%,游戏传媒ETF(517770)周涨幅约7%。与机器人板块相关的ETF亦有不错表现,机器人ETF(562500)、机器人ETF基金(562360)等周涨幅均超

过6%。与此同时,上周油气、光伏、半导体等行业主题ETF调整幅度居前,部分产品一周跌幅超过3%。

此外,多只跟踪美股市场的标普500、标普消费相关ETF溢价率依然居高不下,为保护投资者利益,多家公募机构发布了暂时停牌公告。

中证A500成资金“心头好”

Wind数据显示,12月2日到12月6日期间,全市场ETF的资金净流出额达到46亿元。12月5日、6日,全市场ETF资金净流入超过60亿元、140亿元。

在资金净流入方面,中证A500ETF成为资金追捧的“香饽饽”。上周资金净流入前十的ETF中出现了多只中证A500ETF的身影,如

博时中证A500ETF、易方达中证A500ETF、华泰柏瑞中证A500ETF等。其中,博时中证A500ETF的资金净流入额超过20亿元。与此同时,挂钩创业板指、上证50的部分宽基ETF上周出现资金净流出现象。

不少公募机构仍在积极布局ETF产品线。比如,12月5日,证监会网站显示,华夏基金、南方基金、国泰基金上报了跟踪创业板人工智能指数的ETF产品。11月,全市场首只跟踪创业板人工智能指数的ETF新品花落华宝基金。中国证券报记者获悉,创业板人工智能ETF华宝(159363)已成功完成募集,首募规模约8亿元。12月6日,南方基金、富国基金、融通基金、大成基金上报了深证100ETF,永赢基金、华宝基金则上报了产品转型申请,计划将旗下深创

100ETF转型为深证100ETF。

重视新质生产力赛道

随着2024年步入尾声,多位基金经理发表观点称,随着2025年经济进一步复苏,上市公司业绩有望持续回升,A股估值中枢或抬高,权益市场已进入布局时间窗口。

摩根资产管理基金经理杜猛表示,2024年三季度末,随着一系列政策的出台,市场风险偏好重新提升,成交变得活跃。杜猛认为,市场活跃有助于上市公司价值重新被认识,市场估值体系或重新回到合理的框架中来。在经历了一波上涨行情之后,市场将重新建立新的平衡,或许波动会加大,分化也会随之产生,建议密切关注优质标的。

平安基金权益投资总监神爱前表示,长期国债和地方专项债的发行,显示出决策层刺激经济的决心,有助于引导更多长期资金进入市场。具体到权益市场,神爱前表示,自2021年至2024年9月的调整周期已经结束,宏观经济的企稳回升和政策的积极呵护为权益市场提供了稳定的外部环境,有利于风险偏好的回升。流动性宽松和机构“欠配”现象可能使得权益市场上涨形成正循环,吸引外部资金入市。

从行业层面看,杜猛表示,站在产业发展的层面上,新质生产力无疑是中国未来经济增长的主要驱动力,也是未来关注的重点。投资者可持续关注以人工智能为驱动力的科技产业,新能源产业、高端制造业、以创新药为主的医疗健康产业等。

ETF“上新”节奏加快 布局宽基赛道成共识

□本报记者 张舒琳

10月以来,宽基指数ETF“上新”节奏加快。不仅是中证A500源源不断迎来新品,中证A50、A100指数也持续出现多家基金公司争相上报新品的情况。此外,老牌宽基指数创业板50、沪深300、深证100等,均吸引了多家基金公司批量上报产品。短短两个月内,数十只不同类型的宽基指数产品快速涌现,全面布局宽基赛道已成为ETF行业参与者的共识。

老牌宽基指数焕发新机

宽基指数深证100将迎来新产品。据证监会网站显示,12月6日,6家公募基金公司集体上报了深证100ETF。其中,富国基金、南方基金、融通基金、大成基金为新老产品,华宝基金、永赢基金则是将旗下深创100ETF转换为深证100ETF。

深证100这一特征鲜明的老牌宽基指数焕发新机。深证100定位为深市旗舰产品指数,选取深交所市值大、流动性好的100家公司为样本,

是深市优秀企业的代表。深证100表现突出,流动性好、成长性高,为资产配置提供了良好的投资标的。融通基金表示,深证100重仓行业为当下经济热门行业。对比前后十几年,深证100重仓行业中金融、周期品种的比例大幅下降,而代表新兴产业等转型和未来方向的消费、技术行业品种比例不断提升。目前,科技、消费品种占比达到75%以上,更能代表优质的新质生产力。

此外,12月5日晚,又有四家公募基金公司上报创业板主题ETF产品。其中,南方基金、华夏基金、国泰基金上报了创业板人工智能ETF,华泰柏瑞基金上报了创业板50ETF。与此同时,创业板宽基指数ETF审批也在加速进行,11月29日,易方达基金、华夏基金、嘉实基金、富国基金、国泰基金、工银瑞信基金、万家基金等申报的创业板50ETF正式获批,创业板50ETF产品迎来大扩容。

上证180指数则是近期另一备受关注的指数。近日,南方基金、银华基金、兴业基金等8家基金公司上报的

上证180ETF均获批,上证180ETF在时隔18年后扩容。

此外,老牌宽基指数沪深300也在源源不断地吸引新玩家布局。11月29日,中金基金上报了沪深300ETF。此前,鹏华基金、中银基金、汇添富基金、博道基金、永赢基金等陆续上报了沪深300相关场内和场外指数基金。

“A系列”频频扩容

中证A500方面,近期,华安基金、华宝基金、鹏华基金、工银瑞信基金、万家基金旗下中证A500ETF已陆续上市,第二批12只中证A500ETF均已开启上市交易。加上10月15日上市的中证A500ETF,已上市的中证A500ETF数量达到22只。值得关注的是,11月26日至27日,浦银安盛基金、东财基金、融通基金、银河基金、海富通基金、中金基金、兴业基金7家公募机构又陆续上报中证A500ETF。这已是第三批中证A500ETF,意味着未来将有大量中证A500ETF同台竞技。

中证“A系列”另一重磅指数中证A50,近期也迎来了新产品上报。12月6日,国联基金上报了中证A50ETF。此前,易方达基金还上报了中证A50增强策略ETF。

此外,中证A100同样迎来“大动作”,新产品相继上报。华富基金、天弘基金分别于11月27日、12月3日上报了中证A100ETF。此前,市场上已有13只跟踪中证A100指数的ETF,包括易方达基金、华夏基金、汇添富基金、嘉实基金、工银瑞信基金、大成基金等旗下产品。

指数化投资是大势所趋

在“得ETF者得天下”之后,“得宽基者得天下”成为行业近两年的新共识。一位公募人士表示,新宽基指数中证A500相关ETF及场外指数产品发行如火如荼的同时,老牌宽基指数也成了基金公司争相布局的对象。

宽基赛道出现了越来越多的新面孔。中国证券报记者关注到,近期上报宽基指数ETF的基金公司中,有的并没有管理同类产品的经验。例

涨幅居前的ETF

证券代码	基金简称	一周涨跌幅(%)	最新资产净值(亿元)	周换手率(%)
159805	传媒ETF	8.55	2.39	122.14
512980	传媒ETF	7.80	35.02	50.19
517770	游戏传媒ETF	6.93	0.32	69.43
516190	文娱传媒ETF	6.76	0.36	186.07
562500	机器人ETF	6.59	25.39	105.86
562360	机器人ETF基金	6.54	1.49	117.19
159526	机器人指数ETF	6.53	0.84	155.88
159667	工业母机ETF	6.38	5.21	60.36
159551	机器人产业ETF	6.23	1.19	115.87
159770	机器人ETF	6.11	9.20	86.73

资金净流入规模居前的ETF

证券代码	证券简称	一周净流入额(亿元)	一周日均成交额(亿元)
159357	中证A500指数ETF	21.44	7.51
512890	红利低波ETF	18.12	5.72
510880	红利ETF	16.03	7.86
159361	中证A500ETF易方达	14.52	23.36
563360	中证A500ETF基金	13.75	16.31
159359	中证A500ETF华安	13.23	6.25
512020	A500ETF指数	10.03	8.46
510310	沪深300ETF易方达	8.45	14.40
588200	科创芯片ETF	8.14	33.78
512050	A500ETF基金	7.72	29.37

数据来源/Wind 制表/魏昭宇