

影视和游戏主题ETF领涨 科技行情逐步“落地生根”

□本报记者 王鹤静

中E周

上周(2月10日至2月14日)A股三大指数悉数上涨,传媒、电信、互联网、软件等板块涨幅居前。光线传媒“20%涨停”五连板带动影视ETF(516620)涨超20%;港股互联网及线上消费、信创、大数据、云计算等产业链板块集体爆发,中概互联网ETF(513050)等涨超10%。此前资金频繁炒作的亚太精选ETF(159687)、沙特ETF(520830)等跨境品种遭遇回调。

随着上周国际金价创历史新高,黄金ETF成最“吸金”品种,上周合计净流入超55亿元;DeepSeek撬动的人工智能(AI)行情还在持续,人工智能ETF(159819)净流入超7亿元。此外,恒生互联网ETF(513330)、中概互联网ETF(513050)等热门品种遭遇资金止盈,上周净流出额都在30亿元左右。部分机构认为,DeepSeek的突破将带动国内科技公司的价值重估,国内半导体以及端侧、软件应用等相关公司或持续受益。

涨幅居前的ETF

基金代码	基金简称	一周涨跌幅(%)	周换手率(%)	最新资产净值(亿元)
516620.SH	影视ETF	20.14	285.22	1.48
159855.SZ	影视ETF	19.77	247.37	1.83
516770.SH	游戏ETF华泰柏瑞	16.77	128.69	1.46
159869.SZ	游戏ETF	16.34	88.96	53.01
516010.SH	游戏ETF	16.16	60.90	14.29
159725.SZ	线上消费ETF	13.38	76.40	0.58
159793.SZ	线上消费ETF平安	13.33	57.75	0.43
159568.SZ	港股互联网ETF	11.68	4882.87	1.67
513040.SH	港股通互联网ETF	11.60	313.08	2.70
159792.SZ	港股通互联网ETF	11.45	53.12	266.79

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)	最新资产净值(亿元)
518880.SH	黄金ETF	19.00	24.64	338.99
511090.SH	30年国债ETF	14.46	78.99	102.28
518800.SH	黄金基金ETF	10.62	2.62	95.24
159934.SZ	黄金ETF	9.91	7.09	148.00
159937.SZ	黄金ETF基金	9.51	1.92	166.24
512000.SH	券商ETF	7.45	10.23	238.74
159819.SZ	人工智能ETF	7.09	9.42	112.42
513120.SH	港股创新药ETF	6.95	13.13	88.41
513920.SH	港股通央企红利ETF	5.98	2.32	30.60
512400.SH	有色金属ETF	5.94	2.81	56.00

数据来源/Wind 制表/王鹤静

影视ETF大涨

上周电影《哪吒之魔童闹海》票房突破百亿元,该片出品方光线传媒实现“20%涨停”五连板,带动影视、游戏主题ETF大涨。Wind数据显示,影视ETF(516620)上周涨超20%,成为全市场涨幅第一的公募产品,影视ETF(159855)、游戏ETF华泰柏瑞(516770)、游戏ETF(159869)、游戏ETF(516010)均涨超15%。

中证指数公司网站显示,上述影视ETF跟踪的中证影视主题指数、游戏ETF跟踪的中证动漫游戏指数第一大权重股均为光线传媒,权重分别高达17.50%、14.67%。

春节假期过后,国产AI大模型DeepSeek触发的新一轮AI行情持续上演,港股互联网及线上消费、信创、大数据、云计算等AI产业链细分板块上周集体爆发,线上消费ETF(159725)、港股通互联网ETF(513040)、信创ETF(562570)、中概互联网ETF(513050)、数据ETF(516000)均涨超10%。

此前资金炒作的亚太精选ETF(159687)、沙特ETF(520830)、沙特ETF(159329)、标普消费ETF

(159529)等跨境品种明显回调,亚太精选ETF(159687)上周下跌近9%。除标普消费ETF(159529)仍有近40%的溢价外,其余多只跨境ETF溢价率已回落至10%以内。

另外,汽车、光伏等主题ETF上周跌幅居前,港股汽车ETF(520600)跌超5%,多只光伏ETF跌超2%。中信证券研报表示,在光伏板块业绩、基本面、估值、情绪已触底的情况下,需求端有望逐步复苏并稳健增长,供给侧通过行政约束、自律限产、市场化出清等手段有望进一步改善,行业或迎来基本面修复。

黄金ETF显著“吸金”

近期国际金价持续攀升,黄金ETF成上周最“吸金”品种。7只黄金ETF合计净流入金额达55亿元以上,黄金ETF(518880)净流入近20亿元,7只上海金ETF也获得明显资金净流入。

除黄金ETF外,证券、人工智能、光伏、云计算等主题ETF同样获得资金关注,特别是近期火热的AI方向吸引了部分资金布局,人工智能ETF(159819)上周净流入超7亿元,基金规模持续创新高,目前达到了112.42

亿元。云计算ETF(516510)、科创AETF(588790)等均净流入超3亿元。

同时,港股红利资产近期获得场内资金青睐,跟踪国新港股通央企红利、恒生港股通中国央企红利指数的ETF上周净流入超5亿元。

近期表现突出的港股互联网、港股科技等主题ETF上周遭遇资金止盈,跟踪恒生科技、恒生互联网科技业的ETF上周分别净流出42.06亿元、31.42亿元,恒生互联网ETF(513330)、中概互联网ETF(513050)上周上涨约10%,同时净流出规模都在30亿元左右。

DeepSeek有望带动AI全产业链发展

易方达基金表示,当前政策环境呈现“稳”字当先,财政与货币政策的信号较为积极。中长期需紧盯基本面改善和存量政策落地节奏,中期有望出现由基本面改善驱动的估值修复行情。全球的资金流动性环境有所改善,美债收益率有所回落,对权益资产形成支撑。

华安基金分析,DeepSeek核心突破的意义在于显著降低了训练成

本,推动了AI技术平权。DeepSeek为人工智能产业的发展按下了加速键,为全球科技和产业变革带来新契机。产业应用中,中小企业得以低成本引入人工智能,推动制造业、医疗、教育等行业智能化转型。DeepSeek的突破将带动国内科技公司的价值重估,国内半导体以及端侧、软件应用等相关公司或将受益。

中信证券研报认为,DeepSeek通过技术突破和生态开放,有望带动国内AI全产业链的快速发展。投资机会上,一是国产算力产业建设将迎来爆发期,关注算力芯片等板块;二是“AI+应用场景”将持续拓宽,关注“AI+办公软件”“AI+工业”以及数据服务等板块;三是端侧AI普及度将持续提升,关注AI手机、AIoT配套产业链以及脑机接口等板块。

在科技行情的持续催化下,国内市场迎来首批科创综指ETF的发售。根据基金公告,来自华夏基金、易方达基金、华泰柏瑞基金、南方基金、博时基金、天弘基金、汇添富基金、招商基金、建信基金旗下的科创综指ETF以及富国基金、景顺长城基金、工银瑞信基金旗下的科创综指ETF于2月17日集体发售。此外,第二批科创综指ETF也已上报。

首批科创综指与科创综合价格指数ETF发行

□本报记者 万宇

2月17日,首批科创综指、科创综合价格指数ETF首发募集,易方达基金、华夏基金、南方基金、景顺长城基金、建信基金等12家基金公司旗下均有产品发行。

业内人士认为,科创综指ETF等产品的推出,为投资者布局“硬科技”发展机遇提供了新的优质工具,首批科创综指、科创综合价格指数ETF的发行,预计可以为科创板带来超200亿元的增量资金。

12只产品开始发行

1月8日,上交所、中证指数公司宣布,于1月20日正式发布上证科创板综合指数及其价格指数,1月13日,

首批12只科创综指ETF、科创综合价格指数ETF就已上报,1月22日,首批12只科创综指ETF、科创综合价格指数ETF获批。

2月17日,首批科创综指、科创综合价格指数ETF开始发行。易方达基金、华夏基金、南方基金、华泰柏瑞基金、建信基金、天弘基金、博时基金、招商基金、汇添富基金9家基金公司发行的是科创综指ETF。景顺长城基金、富国基金、工银瑞信基金3家基金公司发行的是科创综合价格指数ETF。

据介绍,科创综指属于全收益指数,科创综合价格指数属于价格指数,两者成分股完全一致,且实时发布,便利投资者从不同角度观察科创板整体情况。与科创综指相比,科创综合价格指数不考虑分红,反映的是科创板上市公司股票的价格表现。

此次发行的首批科创综指、科创综合价格指数ETF认购期限为5天或12天,大多设置了募集上限,多数产品首次募集规模上限均为20亿元,预计可以为科创板带来超200亿元的增量资金。

除了2月17日发行的12只产品,国泰基金旗下的科创综指ETF将于2月24日开始发行。此外,第二批科创综指ETF已上报,证监会网站显示,嘉实基金、兴业基金、兴银基金、西藏东方财富于1月23日集体上报了相关ETF产品,其中,嘉实基金上报的是科创综指ETF,兴业基金、兴银基金、西藏东方财富上报的是科创综合价格指数ETF。

助力资金向创新领域聚集

“科创综指的发布,是科创板市

场发展到一定阶段之后的必然产物,也是科创板走向成熟与壮大的历史进程中具有代表性的里程碑事件。”华泰柏瑞基金指数投资部副总监、科创综指ETF华泰柏瑞的拟任基金经理谭弘翔认为,对科创板这样一个具有突出鲜明特色的市场来说,尽管此前已有科创50、科创100、科创200等宽基指数和一系列行业主题指数发布,但科创综指依然有其独特的意义。科创综指除了表征功能之外,其囊括了科创板市场几乎全部股票,无偏表征科创板市场总体表现,比较适合希望整体把握科创板机会的投资者。

建信基金表示,科技金融作为“五篇大文章”之一,对于我国科技进步、新质生产力发展具有重要意义。科创板、创业板等板块为优质科

技企业提供了上市融资的平台,科创板自设立以来,为科技创新型企业提供了强大的资金支持,五年间累计融资额超过万亿元。投资者可以通过参与这些板块的投资,分享科技企业的成长机遇。

对于科创综指的投资价值,景顺长城基金认为,随着科技创新浪潮持续奔涌向前,科创板有望培育出许多优秀科技企业。科创综合价格指数的发布,则为投资者提供了一键打包科创板、提前布局科技发展的机会。

易方达基金指数研究部总经理庞亚平表示,科创综指ETF等产品的推出,为投资者布局“硬科技”发展机遇提供了新的优质工具,有望助力资金向创新领域聚集,服务新质生产力发展,畅通“科技-产业-金融”良性循环。