

黄金股主题ETF领涨 资金密集涌向港股

□本报记者 王宇露

中证周

上周,A股市场情绪火热,黄金股相关ETF领涨,多只涨幅超8%。从产品成交额来看,A500ETF易方达(159361)、科创板50ETF(588080)等跟踪中证A500指数、科创50指数的宽基指数ETF成交额居前。港股科技和互联网板块上周受资金关注,多只相关ETF净流入额居前。展望后市,基金经理认为,随着经济基本面延续温和修复,市场结构性机会有望延续,建议继续关注大盘成长的核心资产。



视觉中国图片

黄金股主题ETF周涨幅居前

上周,受相关利好刺激,A股有色金属、机械、国防军工等板块涨幅居前,黄金股相关ETF领涨,多只涨幅超8%。机器人板块也表现亮眼,机器人ETF易方达(159530)等产品涨超6%。

上周,大盘宽基产品成交活跃,A500ETF易方达(159361)等中证A500相关ETF成交额居前,合计总成交额近1200亿元。科创板50ETF(588080)等科创50相关ETF、沪深300ETF易方达(510310)等沪深300相关ETF成交额也位居前列。

在港股方面,恒生科技ETF易方达(513010)等恒生科技相关ETF成交也较为活跃。在行业指数方面,港股创新药板块相关指数产品成交居前,

恒生创新药ETF(159316)、港股通医药ETF(513200)等产品成交活跃。

值得关注的是,上周,上证指数再度站上3600点,市场情绪火热,券商板块成交突出,香港证券ETF(513090)上周成交额超620亿元,连续五周居全市场权益类ETF第一。

港股科技和互联网受资金关注

短融ETF(511360)上周获超40亿元资金净流入,是全市场资金净流入最多的ETF。

港股科技和互联网板块上周受资金关注,多只中证港股通互联网指数和恒生科技指数相关ETF净流入额居前,如港股通互联网ETF(513040)和恒生科技ETF易方达(513010)等。

此外,多只港股创新药相关ETF也进入资金净流入前十。日前,恒生港股通创新药指数宣布修订编制方案,根据新的编制方案,将有5家CXO公司从恒生港股通创新药指数中剔除。修订后的指数将成为首批“纯度”达100%的创新药指数。恒生指数官网显示,修订规则将于8月11日生效。

本周,成长ETF(159259)等ETF将公开发售,可助力投资者便捷布局优质成长股。

市场结构性机会有望延续

展望后市,易方达基金指数投资部总经理林伟斌表示,经济基本面延续温和修复,市场结构性机会有望延续。进入下半年,政策托底效应逐步显

涨幅居前的ETF			
代码	简称	周涨幅(%)	规模(亿元)
159562	华夏中证沪深港黄金产业股票ETF	9.05	6.07
517400	国泰中证沪深港黄金产业股票ETF	9.01	1.26
517520	永赢中证沪深港黄金产业股票ETF	8.91	46.43
159322	平安中证沪深港黄金产业股票ETF	8.65	0.30
159321	华安中证沪深港黄金产业股票ETF	8.59	1.08
159315	工银中证沪深港黄金产业股票ETF	8.43	0.50
159206	永赢国证商用卫星通信产业ETF	7.56	1.32
159559	景顺长城国证机器人产业ETF	6.81	9.24
159530	易方达国证机器人产业ETF	6.79	42.24
561330	国泰中证有色金属矿业主题ETF	6.70	0.95

资金净流入规模居前的ETF

代码	简称	周净流入额(亿元)	规模(亿元)
511360	海富通中证短融ETF	40.23	554.00
159792	富国中证港股通互联网ETF	28.16	636.56
562080	华宝沪深300自由现金流ETF	19.31	25.49
511880	银华日利A	18.71	683.83
513120	广发中证香港创新药ETF	18.55	172.67
511380	博时中证可转债及可交换债券ETF	16.57	486.92
512880	国泰中证全指证券公司ETF	16.10	347.49
159570	汇添富国证港股通创新药ETF	12.66	133.00
159600	嘉实中证AAA科技创新公司债ETF	12.48	160.70
513180	华夏恒生科技ETF	10.91	337.74

数据来源/Wind 制表/王宇露

现,财政支出延续提速态势,重大项目建设推进节奏平稳,制造业投资、服务消费、科技创新等领域的政策合力为经济运行注入稳定支撑。从产业结构视角看,具备中期成长空间的新兴板块受益于政策倾斜与技术红利,具备较强中期配置吸引力。整体而言,内需修复仍是经济韧性的核心来源,叠加政策持续协同发力,基本面稳定性有望持续增强。配置方面,建议继续关注大盘成长的核心资产。

易方达基金指数研究部总经理庞亚平表示,展望8月,市场或仍然维持震荡市,可关注波动放大下偏低位的配置机会。在估值结构均衡化、市场分歧加大背景下,短期波动或有所加剧,但这也为逢低布局提供了更具性价比的窗口。中期来看,当前或已进入信用周期的企稳阶段,年内信贷边际改善

趋势延续,配合财政发力,内生修复动能逐步增强。从结构看,制造端持续优化,居民消费温和复苏,出口延续平稳态势,经济运行具备多元支撑基础。整体来看,经济韧性持续巩固,基本面支撑相对稳固,为权益市场提供中性偏暖的配置环境。

中信保诚基金权益投资部总监、基金经理王睿认为,市场风险偏好高于预期,一些给未来定价的板块超额明显。在创新药和海外算力大涨后,制造业公司的确定性更加突出,部分企业已经出现拐点或者即将出现拐点,同时估值处于历史上相对较低的位置,或能提供一个基础的回报率。对于给未来定价的主题机会,在风险偏好维持的情况下也可以考虑选择性参与,包括AI应用和“反内卷”等方向。

首批数据中心公募REITs上市首日获资金追捧

□本报记者 张韵

上周,首批数据中心公募REITs——南方润泽科技数据中心REIT和南方万国数据中心REIT于8月8日上市交易。截至当天收盘,两只基金首个交易日双双涨停,涨幅均达30%,且全天成交较为活跃,换手率均超过20%。

业内人士认为,首批数据中心公募REITs的问世,一方面标志着公募REITs底层资产扩容,填补了在数据中心领域的空白;另一方面为数据中心行业通过资产证券化拓展融资渠道提供了创新性实践范例。

上市首日涨停

Wind数据显示,南方润泽科技数据中心REIT、南方万国数据中心REIT上市首日大幅高开并上涨,开市不到一个小时,直接封30%涨停板。截至收盘,南方润泽科技数据中心REIT每份额交易价格为5.85元,全天成交额4.52亿元;南方万国数据中心REIT每份额交易价格为3.90元,全天

成交额2.34亿元。

南方润泽科技数据中心REIT共发行10亿份,募资45亿元。据悉,该产品发行净回收资金未来将主要用于重庆润泽(西南)国际信息港项目建设。南方万国数据中心REIT共发行8亿份,合计募资24亿元。

南方润泽科技数据中心REIT底层资产为上市公司润泽科技旗下位于河北省廊坊市的A-18数据中心,拥有7.04kW普通机柜5794个,16.5kW高功率机柜100个,30.36kW超高功率机柜3个。数据显示,2024年,该数据中心托管服务费收入达5.4亿元,净利润约2.57亿元。

南方万国数据中心REIT以万国数据旗下位于昆山市花桥镇的国金数据云计算数据中心项目为底层资产,拥有可托管的7kW机柜4072个,4.5kW机柜120个。数据显示,2024年,该数据中心托管服务费收入达1.64亿元,净利润约4733万元。

发行期间认购火爆

回顾首批数据中心公募REITs的

发行情况,投资者认购踊跃,为产品上市后的亮眼表现埋下伏笔。

以南方润泽科技数据中心REIT为例,该基金面向公众投资者发售部分仅1日就结束募集,最终有效认购申请确认比例仅约0.3%;网下投资者有效认购申请确认比例也仅有0.6%。截至8月1日,前十大份额持有人涵盖私募、券商、资管公司、创投等多类型机构。

在多位业内人士看来,首批数据中心公募REITs的顺利问世,离不开政策层面对数据中心行业发展的大力支持。

此前,中国证监会曾先后发布《资本市场服务科技企业高水平发展的十六项措施》《关于资本市场做好金融“五篇大文章”的实施意见》,支持人工智能、数据中心、智慧城市等新型基础设施以及科技创新产业园区等领域项目发行不动产投资信托基金(REITs)。

今年6月18日,中国证监会主席吴清在出席2025陆家嘴论坛时表示,下一步将继续支持科技企业利用知识产权、数据资产等新型资产开展

资产证券化、REITs等融资,进一步盘活科技创新领域存量资产。

日前,央行等七部门联合印发的《关于金融支持新型工业化的指导意见》提出,加强对5G、工业互联网、数据和算力中心等数字基础设施建设的中长期贷款支持,积极运用融资租赁、不动产信托投资基金、资产证券化等方式拓宽数字基础设施建设资金来源。

有业内人士分析指出,随着更多数据中心公募REITs产品的问世,这一创新型金融范式有望从单点突破演进为行业级现象,最终推动数据中心产业从单纯的规模扩张向价值创造转型,为数字经济发展注入可持续的金融活水。

公募REITs产品持续扩容

今年以来,公募REITs产品频频上新,公募机构布局热情有所升温。在一些机构人士看来,公募REITs产品作为一种直接融资工具,是赋能实体经济的重要载体。这也是新时代要求下,多方金融机构积极参与其中的

一大驱动力。

从目前问世的公募REITs产品来看,赋能实体经济的范围也在不断拓展。从最早的产业园区、交通基础设施、生态环保项目、保障性租赁住房、仓储物流,延展至商场超市、农产品交易中心、水利设施、数据中心,乃至文旅项目等。

据业内人士介绍,根据此前发布的《国家发展改革委关于全面推动基础设施领域不动产投资信托基金(REITs)项目常态化发行的通知》,REITs底层资产可以涉足12个大类领域。后续或还能看到养老设施等更多类型资产通过REITs受益。

在公募REITs对实体经济的赋能方面,南方基金认为,以首批数据中心公募REITs产品为例,公募REITs的发行不仅在于拓宽了数据中心建设的资金来源,更在于通过标准化、市场化的资本运作模式,为行业注入流动性活力,推动资产价值高效释放,为数据中心行业实现可持续发展提供可复制、可推广的全新融资范本。