

“扫货”ETF 中央汇金抄底?



随着ETF2024年中期报告密集披露,中央汇金持仓线路图浮出水面。

就整体看,中央汇金大幅“扫货”沪深300ETF、上证50ETF等蓝筹风格ETF。同时,大手笔买入创业板ETF、中证1000ETF等代表成长风格的ETF。

就已披露中报的6只宽基ETF看,中央汇金持有这6只宽基ETF总市值超过3400亿元。

值得注意的是,7月以来,资金继续加速流入股票型ETF。据测算,7月以来,截至8月28日,股票型ETF净申购额接近3000亿元。业内人士认为,ETF已成市场重要增量资金。

商报图形
朱正非 制

中央汇金“扫货”ETF

中央汇金成为多只“巨无霸”宽基ETF最重要的买主。

以易方达沪深300ETF为例,就基金前十名持有人情况看,截至6月底,中央汇金投资有限责任公司位列第一大持有人,持有份额为547.35亿份,占上市总份额的67.03%。

此外,中央汇金资产管理有限责任公司、中央汇金资产管理有限责任公司-易方达基金-汇金资管单一资产管理计划也分别持有5.96亿份、4.7亿份。按照6月底1.7053元的基金净值计算,中央汇金合计持有易方达沪深300ETF951.6亿元。

除易方达沪深300ETF以外,中央汇金同时大举增持华夏沪深300ETF。具体看,截至6月底,中央汇金投资有限责任公司持有华夏沪深300ETF209.37亿份,中央汇金资产管理有限责任公司持有份额为1.72亿份。按照3.5655元的基金净值计算,中央汇金共持有华夏沪深300ETF752.65亿元。

就嘉实沪深300ETF持有人结构看,截至6月底,中央汇金投资有限责任公司持有份额为195.44亿份,占基金上市总份额的68.17%;中央汇金资产管理有限责任公司持有份额为8.14亿份。按照3.6232元的基金净值计算,中央汇金合计持有金额达到737.6亿元。

除了上述几只沪深300ETF以外,中央汇金也是华夏上证50ETF的重要持有人。截至6月底,中央汇金投资有限责任公司持有华夏上证50ETF287.92亿份,按照2.442元的基金净值计算,中央汇金持有金额为703.1亿元。

中央汇金不仅大举增持上述蓝筹风格ETF,也是多只成长风格显著的ETF的重要持有人。

以易方达创业板ETF为例,中央汇金位列第一大持有人。具体看,截至6月底,中央汇金投资有限责任公司持有易方达创业板ETF113.63亿份,中央汇金资产管理有限责任公司持有份额为6亿份。按照1.6513元的基金净值计算,中央汇金合计持有197.55亿元。

中央汇金同样是华夏中证1000ETF的第一大持有人。截至6月底,中央汇金投资有限责任公司

持有华夏中证1000ETF47.98亿份,6月底持有金额为95.46亿元。

就上述已披露中报的6只ETF看,截至6月底,中央汇金持有金额已超过3400亿元。仅今年上半年,中央汇金增持这些ETF耗资就超过2000亿元。

7月以来净申购额近3000亿元

7月以来,资金继续涌入股票型ETF。

据Choice测算,进入7月以来,截至8月28日,股票型ETF净申购额达到2887.5亿元,宽基ETF依旧是吸金主力。

其中,华泰柏瑞沪深300ETF净申购额为799.32亿元,易方达沪深300ETF净申购额为581.49亿元,华夏沪深300ETF净申购额为345.26亿元,嘉实沪深300ETF净申购额为270.33亿元,华夏上证50ETF净申购额为186.57亿元。

多只成长风格ETF也强势吸金。南方中证500ETF、南方中证1000ETF的净申购额均在150亿元以上,易方达创业板ETF、华夏中证1000ETF、易方达科创板50ETF、广发中证1000ETF的净申购额均在60亿元以上。

随着资金的持续涌入,“巨无霸”宽基ETF频现。截至8月28日,华泰柏瑞沪深300ETF规模为2810.62亿元,易方达沪深300ETF规模超过1900亿元,华夏上证50ETF规模超过1300亿元。此外,华夏沪深300ETF、嘉实沪深300ETF规模都在1200亿元以上。

招商证券表示,7月以来ETF继续成为A股主力增量资金,在市场波幅放大阶段逆势净买入以维护市场稳定,跟踪沪深300指数的ETF总规模7月以来扩张尤为明显。由于ETF一般都是按照跟踪指数的成分股和权重进行配置,股票型ETF的规模扩张能够给权重相对更大的龙头个股贡献增量资金,对大盘龙头风格具有明显的强化作用。

业内人士认为,从发达国家资本市场发展规律来看,随着境内机构投资者占比的持续提升、股票市场的有效性提高,指数基金特别是ETF,由于具备规模大、费率低、流动性好、风险收益特征鲜明的优势,有望逐步成为投资者资产配置的首选。

相关

公募基金2024中报出炉 债基成“排头兵” 股基当“副班长”

随着2024年基金半年报披露完毕,公募各类型基金产品的盈亏情况也逐渐明朗。

2024年上半年,债券型基金的盈利表现依然强劲,上半年的利润达到了1953.4亿元;货币型基金紧随其后,上半年利润为1213.5亿元。去年同期,债券型基金的利润为1516.9亿元,货币型基金的利润为1131亿元。

除了债券型基金和货币型基金之外,今年上半年录得正利润的产品还有QDII基金、商品型基金和REITs基金,利润分别为225.5亿元、77.5亿元和9.4亿元。然而,FOF基金、混合型基金和股票型基金出现亏损,2024年上半年,这几类基金分别亏损15.6亿元、1397亿元和1615亿元。

就单只基金的盈利情况看,天弘余额宝依旧稳健,利润持续领跑。以华泰柏瑞沪深300ETF为代表的宽基ETF也录得了丰厚的利润,与去年同期相比有大幅提升,以广发纳指100ETF为代表的QDII基金也实现了较好的盈利。不过,ETF的整体利润表现分化,医药、证券、半导体等赛道型ETF亏损较为严重。

华泰证券研究所分析,今年的债市在基本面、机构欠配和支持性货币政策三条主线下表现强势。展望四季度,债市基本面依旧“顺势”,但财政发力窗口将于9—10月到来,其中财政政策会否发力及形式最需关注。此外,央行的态度与货币政策仍是变数,需要关注央行管控长期利率的可能措施,包括买卖债、临时隔夜正回购等。

中短债基金成风口

市场震荡之下,避险情绪和投资需求双重驱动之下,中短债基金成为市场风口,规模节节攀升。数据显示,截至8月底,中短债基金产品总规模已超8000亿元,上半年规模增幅超50%,相比2022年底的增幅已超5000亿元。

业内人士认为,中短债基金仍具备较好的配置价值。在降息周期中,中短债基金规模表现为持续上涨,在降息周期结束后的低利率环境中,中短债基金通过压缩债券期限利差获得资本利得收益,规模也呈现显著的增长趋势。

据中国基金报

今年新基金发行超7700亿元

今年以来,公募新基金发行规模超7700亿元,远超过去年同期水平。就新基金发行看,ETF密集上新,债券基金爆款频现,REITs发行提速。

就新基金成立情况看,三类产品表现抢眼:一是稳健型产品受追捧,多只债券基金发行规模超60亿元。二是在主动权益型基金遇冷的背景下,指数基金扛起了权益类基金大旗。三是公募REITs热度较高,发行显著提速。

目前共有59只基金正在发行,权益类基金占比近七成。

据上海证券报

纵深

中央汇金为何“加购”ETF?

自去年四季度以来,中央汇金公司数次宣布买入ETF或扩大ETF增持范围,而每次公告一出,A股市场便“如约”上涨。纵览历史,“汇金增持”背后有三方面深层次原因。

一是坚定看好中国经济增长韧性和发展前景,充分认可当前A股市场配置价值。

中国经济高质量发展扎实推进,叠加当前A股市场估值水平处于历史低位,中长期投资价值凸显,正是中央汇金公司增持宽基ETF的“底气”。

二是提振投资者信心,引导资金流向新质生产力等国家重点支持领域。

在上半年市场震荡调整、投资者情绪亟待提振的背景下,中央汇金公司进场增持ETF,不仅为市场注入一定流动性,有助于平抑市场波动;也传递出明确的积极信号,可有效提振投资者信心,稳定市场预期。

三是带动更多中长期资金入市,全力维护资本市场稳定运行。

中央汇金公司作为“国家队”代表之一,持续加大ETF增持力度,扩大增持规模,不仅能为市场带来实实在在的增量资金,也可起到表率作用,拉动更多中长期资金入市。

据上海证券报、证券日报、证券时报