

首批 A50ETF 基金集体上市

ETF 发行竞争日趋激烈

李锐

首批 A50ETF 的集体上市,受到市场的火热追捧。11月8日,根据之前的安排,首批获批成立的4只 MSCI 中国 A50 ETF 基金,同一天在二级市场上市交易,不但4只基金当天总成交额突破一百亿元,而且其中一只基金更是创下ETF 当天上市交易的新纪录。

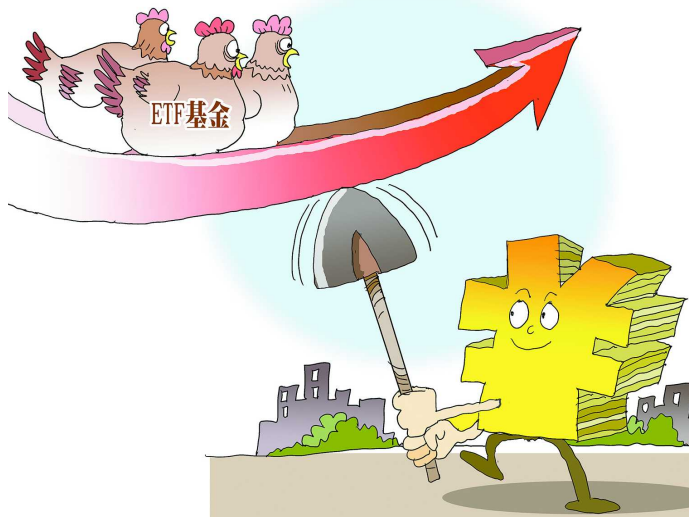
上市首日表现抢眼

尽管成交价格并不突出,但这丝毫不影响他们在二级市场的受追捧程度。

11月8日,首批4只 MSCI 中国 A50 ETF 集体上市,他们分别是汇添富 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF、易方达 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF、华夏 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF、南方 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF。前两者是在上交所上市交易,而后两者则是在深交所。

资料显示,上述首批4只基金,是在10月份刚刚获批,发行募资总额超过250亿元。A50 ETF 密切跟踪 MSCI 中国 A50 互联互通指数,该指数表征 A 股核心龙头资产,囊括“宁茅”龙头。

而从当天的成交额来看,上述4只基金更是表现不凡,当天总成交额超过100亿元。其中,华夏 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF 全



/视觉中国

天成交额达36.17亿元,位列当日股票类ETF 成交额第一,打破了此前ETF 上市当日32.86亿元的历史纪录。

与此同时,易方达 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF 当日成交额达28.89亿元。汇添富 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF、南方 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF 成交额分别为20.5亿元、15.3亿元。

而在当天,中国证监会网站显示,华夏、易方达、汇添富、南方四家公司于11月8日上报了 MSCI 中国 A50 互联互通指数

ETF 联接基金。

龙头宽基受宠

对于首日成交火爆的原因,华夏 A50 ETF 基金经理荣膺认为,A50 ETF 具有很强的配置属性,成分股都是 A 股的核心龙头股,非常符合机构和个人对龙头股配置的概念,而且指数的行业非常均衡,大家也愿意去买这种龙头宽基;二是这也是一个非常好的交易品种,不然成交量也不会这么大,它是一个标准的交易工具,并且有中国香港交易所的期货的配合,所以是非常

好的交易工具。这两个属性在一起,就碰撞出了火花,创造了ETF 上市首日成交量的历史新高纪录。

同样,易方达基金表示,该指数具有三大特色:一是代表了外资视角下的中国核心资产;二是它的成份股是50只,既是宽基指数,又相对比较集中;三是配套推出了股指期货,并且已在港交所上市,会形成一个多策略、多生态、国际化的整体生态圈。而汇添富基金指数与量化投资部负责人吴振翔指出,MSCI 中国 A50 ETF 跟踪标的指数的行业结构与成份股都与外资的行业配置结构及重仓股接近。

ETF 发行冷热不均

不过,从ETF 基金整体来看,今年分化还是非常明显。数据显示,截至11月8日,今年以来已有359只被动指数型基金相继发行,这一数量已经超过去年和前年的全年数量。

除了近期发行的 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF 首募规模较大外,易方达中证科创创业50ETF、天弘中证光伏产业ETF、华夏中证科创创业50ETF等8只产品首募规模超过50亿份。此外,广发中证基建工程ETF、国寿安保中证沪港深300ETF等12只产品首募规模超过20亿份。

资料显示,还有大量基金公司上报的ETF 产品已经审批等待发行,而等待审批的ETF 也不

在少数。

更为重要的是,随着赛道投资的日渐拥堵,ETF 基金也出现内卷。就在10月份,华南一家基金公司旗下ETF 基金,前后发行3个月,最后宣告失败。同样,跟踪同一指数的食品饮料ETF 就已花落华宝基金、华夏基金,而后续此类基金的发行相当艰难。

年末市场偏防御

对于年末市场,中欧基金中长期建议关注基建相关标的,尤其是经历三季度的上涨后估值仍偏低的央企建筑龙头;中长期受益于双碳政策的绿色电力等公用事业公司近期因新能源和周期行业的下跌遭错杀,题材存在短期修复机会;在经历半年的调整后,消费行业整体估值已回落至过去五年均值。

上海证券有限责任公司基金分析师刘亦干建议,在大类资产配置上要重视投资的长期性,不要被市场短期波动左右。此外,把握好资产之间的性价比,深挖安全边际,赚取高确定性的钱。而从配置方向来看,权益基金,主题偏好持续游离,板块轮动加剧,短期择时难度加大,基金投资重配置轻交易;风格上,适当提高大盘股的比重,但整体仍要保持均衡;主题上,关注低估值、业绩有保障的金融、有色等行业,布局长期增长逻辑明确的新能源、电子、军工、医药等板块,警惕周期板块风险偏好回落。

基金经理年末看好新能源

李锐

就在近期,新能源板块连续上涨,成为市场为数不多的亮点之一。对此,多位基金经理表示,进入四季度以来,新能源板块一直是市场主线,新能源车、光伏、风电等细分赛道热度居高不下,新能源是重点关注的投资赛道。

对此,博时基金首席宏观策略分析师魏凤春指出,近期“碳达峰”“碳中和”相关政策密集出台,叠加气候峰会召开等动态来看,在稳增

长、稳信用方向下,新能源和新基建有望成为其中一个重要抓手。往后再看,在基本面和政策的推动下,新能源板块有望进入业绩加速兑现阶段,建议围绕2022年业绩预期改善的方向进行投资布局。

魏凤春指出,A 股方面,盈利周期在三季度开始拐头往下,短期1个季度内看反而是阶段性底部区域。未来3到4个月期间是业绩真空期,市场将会对2022年业绩改善方向进行线性外推,这些方向的股价有望在未来1个季度内加速

兑现。因此,建议继续围绕2022年业绩预期改善的方向进行投资布局:一是2022年继续高景气的新能源车、军工、光伏等赛道,这里面尤其重视交易拥挤矛盾逐步缓解的新能源汽车链和军工板块;二是当前景气度较差但2022年景气反转的领域,可小仓位配置“低PB+低ROE”的猪、汽车零部件、造船等赛道。

同样,永赢基金表示,市场交易核心逻辑是抢跑明年,从上游紧缺涨价逻辑切换至下游景气方向。

2022年盈利能力能够稳中有升的方向或将十分稀缺,可关注三条主线投资机会。

其一,景气反转:重点关注农业(猪周期、种业)、服务业(机场、航空、酒店)、消费电子(自动化驾驶等),配置资金将提前或抢跑景气反转时点;

其二,景气维持高位:重点关注新能源车、新能源和国防军工等,关注产业链轮动节奏,从上游紧缺涨价逻辑切换至下游景气方向,以大市值龙头为主;

其三,关注有韧性或有提价预期的消费品:白酒、啤酒、调味品等,行业节奏伴随着提价顺序,而终端需求决定行情持续性。

此外,金信基金指出,军工未来需求增速确定性较高,新能源,消费预计将会是结构性机会。创金合信新能源汽车、创金合信气候变化责任基金经理曹春林认为,在新能源、消费、军工三个板块中,最为看好新能源,新能源是全球达成共识要大力扶持发展的行业,其成长空间巨大,目前行业增速非常快。

电视 节目预告
十一月十日 星期三
东方卫视

07:00 看东方
09:02 潮童天下
09:31 电视连续剧:突围
11:00 直播:新时代·共享未来——第四届进博会直播特别报道
13:04 电视连续剧:了不起的儿科医生
15:53 电视连续剧:突围
17:52 《了不起的宝藏》
18:00 东方新闻
19:00 新闻联播
19:35 2021 双 11 狂欢夜
新闻综合

07:00 上海早晨
09:02 连续剧:追捕者
10:35 案件聚焦

11:00 新时代·共享未来——第四届进博会直播特别报道
13:10 连续剧:怪你过分美丽
16:00 我不是财神
16:35 媒体大搜索
17:29 新闻坊
18:30 新闻报道 新闻透视
19:15 东方 110
19:45 连续剧:追捕者
21:30 新闻夜线

体育频道

08:46 亲爱的,起床了
09:01 2021 米兰马拉松
12:05 运动不倒“问”
13:00 弈棋耍大牌
14:15 2021 年 ONE 冠军赛
15:20 2021-22 西甲联赛第 13 轮:瓦伦西亚-马德里竞技
16:05 2021-22 赛季 NBA 常规赛:湖

人-开拓者
17:00 五星精彩
17:26 2021-22 西甲赛事集锦
18:00 弈棋耍大牌
19:00 体育新闻
19:30 2021UFC 集锦
19:55 五星足球
20:10 2021 中国足协杯半决赛第二回合:上海海港-上海申花
21:30 体育夜线

财经频道

07:00 直播:财经早班车
09:00 直播:市场零距离
12:00 直播:财经中间站
16:10 《中国经营者》
17:10 《首席评论》
17:39 《第一地产-超级装》
18:00 直播:今日股市
19:00 直播:谈股论金

20:00 直播:公司与行业
21:00 直播:财经夜行线
都市频道

08:44 嘎讪胡
10:14 依最有腔调
11:22 新老娘舅·我要问律师
13:02 人气美食
13:39 X 诊所
14:42 开心全接触
14:52 嘎讪胡
15:56 老好的生活
17:02 开心全接触
18:00 新老娘舅·我要问律师
19:00 嘎讪胡
20:02 人气美食
21:00 X 诊所
22:03 今日印象

(节目如有变化,以电视台播出为准)

刊登信息广告
投入小 收益大

新闻报社广告部
地址:威海路 755 号 1310 室
电话:22895230 63515724
邮箱:xwbsgg@163.com