

指数基金快速发展 ETF规模首破2万亿元

青岛财经日报/首页新闻讯 2月2日,《上海证券交易所ETF行业发展报告(2024)》(简称《报告》)正式发布,助力投资者了解2023年度全球及境内ETF行业发展动态及趋势。《报告》显示,境内ETF市场规模突破2万亿元,创历史新高。其中,权益型ETF市值达到1.73万亿元,约占A股总市值的2%。

权益型ETF市值占A股总市值2%

2023年对于全球指数化投资和ETF发展而言是波澜壮阔的一年。《报告》显示,全球ETF市场规模再创新高,首次突破11万亿美元,2023年全年资金净流入接近万亿美元。

回顾境内市场,指数化投资已成为境内公募基金行业发展趋势。《报告》显示,截至2023年底,境内交易所挂牌上市的ETF数量达889只,较2022年底增长18.06%;总规模达2.05万亿元,创历史新高,较2022年底增长28.13%。其中,权益型ETF市值达到1.73万亿元,约占A股总市值的2%。

2023年境内股票ETF净流入4485亿元

2023年,境内ETF市场资金净流入创历史新高,全年净流入高达5009.36亿元,较2022年增长71.11%,充分发挥了稳定市场的作用。分类型来看,股票ETF净流入最高,达4485.41亿元。除此之外跨境ETF净流入926.14亿元、债券ETF净流入238.45亿元、商品ETF净流入50.76亿元、货币ETF净流出691.40亿元。

2023年,境内ETF规模增长4508.82亿元,其中新产品贡献了778.96亿元的规模增量,占比17.28%;存量产品规模实现了3729.86亿元的增长,占比82.72%。

截至2023年末,境内ETF的投资标的涵盖了股票、债券、货币、商品、境外股票等大类资产,产品布局较为完善。其中,股票ETF规模1.45万亿元,占比70.86%;跨境ETF规模2792.75亿元,占比13.66%;货币ETF规模2067.94亿元,占比10.11%;债券ETF规模788.92亿元,占比3.86%;商品ETF规模307.16亿元,占比1.50%。

沪市ETF成交额和规模居亚洲前列

从上交所市场来看,2023年,沪市ETF规模快

速增长,投资者参与度持续提升。截至2023年底,沪市共挂牌ETF539只,规模合计1.56万亿元,较2022年底增长25.26%;全年成交额21.65万亿元,同比增长15.84%,沪市ETF成交额、规模分别位居亚洲第一、第二。

沪市ETF市场参与度稳步提升,截至2023年末,持有账户数669万户,全年交易账户数862万户。从投资者结构来看,机构投资者持有占比更高,交投更为活跃,截至2023年底,沪市ETF规模和全年交易量中机构投资者的占比分别为63.5%、61.2%。

不过,个人投资者持有占比有所提升。截至2023年底,个人投资者持有沪市ETF的市值总规模为5676.54亿元,较2022年同比增长31.33%,个人投资者持有沪市ETF的市值占比为36.5%,较2022年上升3.4个百分点。

产品创新和市场拓展是发展趋势

展望2024年,《报告》指出,随着新一轮资本市场改革开放成效不断凸显,境内ETF市场处于难得的发展机遇期。上交所表示,将多措并举助力投资端改革走深、走实,不断加快ETF市场的创新步伐,产品布局将会更加丰富,投资者参与程度也将持续提升。

《报告》预测ETF行业主要呈现十大发展趋势,分别为:指数化投资发展空间广阔,ETF市场处于发展机遇期;宽基ETF持续发展,形成沪市基金市场名片;行业主题型ETF快速发展,服务国家战略布局;债券ETF品种持续丰富,机制进一步得到优化;大力推动产品创新,ETF产品链持续完善;研究推动集合申购业务常态化,完善ETF配套机制;研究拓宽基金通平台业务功能;拓宽ETF互联互通,积极打通全球市场;丰富ETF期权品种,完善风险管理工具;持续加大ETF推广,引入更多的中长期资金参与。



相关链接

净流入1529亿元! 创股票型ETF月度新纪录

随着1月行情收官,分化成为过去一个月市场的主旋律,在多个指数普跌的情况下,大盘股整体跌幅较小。

非货ETF市场也同步迎来规模缩水,不过从基金份额申赎情况看,1月净申购超900亿份,股票型ETF的净申购份额也创下了自去年9月以来的峰值。

Wind数据显示,截至1月31日,非货ETF规模为1.8万亿元,与2023年底相比缩水了493.1亿元。不过,基金份额的申购创下了近5个月的新高,在今年1月非货ETF净申购了903.97亿份,截至1月底的基金份额总额为1.9亿份。

其中,占非货ETF主要份额的股票型ETF在1月增加782.51亿份,创下自去年9月以来的净申购份额峰值;Wind数据显示,1月合计净流入1528.71亿元,已超过去年8月(1441.39亿元),再创股票型ETF的月度新高。

随着资金的持续抄底,ETF的规模排名也发生改变,多只大体量的宽基ETF规模继续攀升。规模最大的华泰柏瑞沪深300ETF在1月接连突破1400

亿元、1500亿元关口,最新规模达到1507.33亿元,1月期间规模一度达到1516.84亿元。该ETF在今年1月被净申购94.82亿元,合计净流入逾300亿元。

此外,规模在500亿元以上的ETF也达到6只,较去年年底增加3只。

其中,华夏上证50ETF基金份额总额在1月增加79.57亿份,规模突破了900亿份关口,达959.65亿元,1月规模增加了156.66亿元。该ETF也成为目前全市场规模第二大的产品。

有3只沪深300ETF则因资金大力度抄底,规模跻身500亿元级行列。作为1月规模增量最大的股票ETF,易方达沪深300ETF规模从去年底的487.88亿元,迅速增至836.5亿元,增加了348.62亿元,增幅超七成。

嘉实沪深300ETF和华夏沪深300ETF的最新规模分别为692.33亿元、595.57亿元,1月规模均增加了200亿元以上。整体来看,宽基ETF在1月整体规模增量最显著,而19只沪深300ETF合计规模则在1月增长了1033.41亿元,达3874.73亿元。

来源:财联社 周晓雅/文

红利类资产优势凸显 公募基金加速布局相关主题

2024年以来,高股息股票凭借其较强的防御性表现广受瞩目,此前较为小众的高股息策略或红利策略如今被视为有效策略。

2024年以来,高股息红利资产受到资金持续关注,红利风格相关基金产品发行加速。

证监会官网显示,2024年1月份已发行7只(各份额分开计算,下同)红利主题基金产品,包括华夏国证红利混合发起式证券投资基金、华夏中证港股通央企红利交易型开放式指数证券投资基金、永赢国证红利混合发起式证券投资基金、永赢红利慧选混合发起式证券投资基金等,上述7只基金目前正在募集期。除此之外,多只红利主题基金还在排队等待发行,包括富国中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金、交银施罗德中证红利低波动100指数型证券投资基金、易方达中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金等。

在今年基金发行市场持续遇冷的背景下,公募基金选择在此时快速扩容红利主题基金,离不开市场需求和投资者青睐等因素。记者根据东方

财富Choice数据统计,近一年以来红利主题基金受到市场资金抬升,总体基金份额逆势上升。截至今年2月2日,51只红利主题基金合计基金份额为289亿份,较一年前的253亿份增长14.23%。

在收益率方面,近一年有部分红利风格的指数基金产品净值收益较好。例如,南方标普中国A股大盘红利低波50ETF,近一年来取得15.12%的收益率,嘉实沪深300红利低波动交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金近一年收益率也超过10%。

谈及红利低波动相关产品的表现,华商基金量化投资总监、华商红利优选灵活配置混合基金经理邓默对记者表示:“2023年下半年以来,市场一直是处于震荡下行的状态中,伴随着市场走势,高股息、低估值、低波动等‘高安全边际’类资产受到市场青睐。另外,近年来证监会不断完善上市公司分红制度,引导上市公司现金分红,这些积极的政策支持也为高股息板块的上涨提供了坚实的基础。”

其实早在2022年,公募基金市场已有部分基金经理关注红利类型策略。彼时有受访人士对记者分析称,红利类型的产品表现会比较优异,主要是由于红利策略的惯性。

“红利策略的收益来源于资本利得以及股票的分红再投资,红利类型的产品本身估值较低,同时基本面较为优异,波动较小,所以在市场波动环境下影响相对较小,同时高额的现金分红使得收益率能够进一步凸显。”一位北京地区公募基金经理向记者表示。

而随着各领域板块深度回调,具有投资性价比的个股逐渐增多。投资者普遍关注的是,现在的高股息策略或红利低波动策略相关产品是否还值得投资?

值得关注的是,当越来越多的资金涌向高股息资产之后,有部分高股息个股或将出现较高的波动和较高的换手率,拥挤现象需要投资者特别注意。

据《证券日报》王思文/文

多家私募“接力”自购 给投资者传递积极信号

开年以来,多家私募机构以自购的方式彰显对市场及自身投管能力的信心,给投资者传递积极信号、提振市场信心。

近期,基于对中国经济和资本市场的长期看好,包括海南希瓦私募基金管理有限公司(以下简称“海南希瓦私募基金”)、海南进化论私募基金管理有限公司(以下简称“进化论资产”)、上海卓胜私募基金管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“卓胜基金”)等3家私募基金管理人发布公司及其股东、基金经理等申购旗下基金产品的公告。

1月31日晚间,海南希瓦私募基金发布公告称,基于对中国资本市场长期健康稳定发展的信心,公司关联企业上海希瓦私募基金管理中心(有限合伙)于2024年1月31日,使用其自有资金申购海南希瓦私募基金旗下私募基金产品份额共计500万元。

这并不是海南希瓦私募基金今年发布的首份自购公告。1月22日,海南希瓦私募基金宣布,公司部分基金经理及其直系亲属当日以自有资金认(申)购旗下基金产品份额。具体来看,希瓦小牛系列基金经理梁宏及其直系亲属认购该系列基金产品份额共计818万元。

另据记者不完全统计,截至2月2日,年内还有进化论资产、卓胜基金等3家私募机构发布自购公告,相关金额合计达5818万元。

其中,进化论资产是一家百亿元级私募基金管理人,该机构于1月26日发布公告称,基于对中国经济的长期看好、对中国资本市场长期稳定发展和公司投资管理能力的信心,进化论资产股东、员工及直系亲属,将于近期产品开放日使用2500万元自有资金,申购公司旗下基金产品。

卓胜基金于1月27日宣布,基于对中国经济和资本市场的长期看好以及对自身投资管理能力的信心,本着与投资者风险共担、利益共享的原则,公司于2024年1月25日使用自有资金合计2500万元,追加申购旗下指数增强策略、收益互换策略等基金产品。卓胜基金还表示:“近日公司将继续增持。”

除了前述私募机构以自购彰显投资信心外,另有多家私募机构发声看好后市。星石投资首席权益投资官郭希淳认为,今年以来的市场波动,主要是年初市场部分预期落空导致的,经济基本面并没有出现明显变化。从估值角度看,现在A股已经在具有长期投资价值的位置了。从投资管理人的角度来讲,现在的位置就一定要去积极挖掘和把握机会。自下而上挖掘出很多估值极低的优秀公司,所以今年可能是更有可为的一年。

同时,私募机构在市场“底部”区域积极布局,也体现在股票持仓上。私募排排网组合大师最新数据显示,截至2024年1月19日,股票私募仓位指数为79.15%,创出近11周的新高。

据《证券日报》昌校宇/文

1月公募新发基金规模数量同比双增

2024年首月,基金发行市场同比出现回暖。数据显示,今年1月基金成立数量、发行总份额同比分别增长了63.79%、40.24%。

业内人士表示,一方面,债券型基金作为风险偏好较低的品种,开年至今仍是投资者的主要选择。另一方面,虽然短期市场表现震荡,但基金公司对权益市场未来保持积极态度,并持续多维度布局。建议投资者以长期视角和配置理念看待基金市场投资。

股票型基金新成立数量最多

Wind数据显示,以基金成立日口径统计,2024年1月,基金产品新成立95只,发行总份额达565.38亿份,尽管环比出现缩水,但同比去年1月均实现了不同程度的增长,增幅分别为63.79%、40.24%。

分类型来看,股票型基金新成立数量最多,1月共成立33只,同比增长超3倍;混合型和债券型基金均成立了27只。FOF、REITs、QDII基金分别成立了3只、2只、3只。

从募集份额来看,债券型基金发行份额最大,达434.85亿份,占总发行份额比为76.91%。混合型基金、股票型基金发行份额分别为66.16亿份、

46.52亿份,占比分别为11.7%、8.23%;QDII基金、REITs、FOF发行份额占比均未超过2%。

平均发行份额上,债券型基金以16.11亿份居于首位,REITs以4亿份排在第二位,混合型基金、QDII基金、股票型基金、FOF平均份额分别为2.45亿份、1.89亿份、1.41亿份、1.4亿份。

具体产品上,多只债券型基金发行份额居前。其中,国寿安保利率债三个月定开发行份额达78.99亿份,东方红汇享发行份额为61.35亿份,分别居于前两位。中欧中债0—3年政策性金融债、招商安康等多只债基产品募集份额均超20亿份。

另据Wind数据显示,截至2月2日,共有71只新基金正处于募集期。其中,2月首发的11只基金产品里,股票型基金和混合型基金共7只,债券型基金、QDII基金分别为2只。

要以长期视角看待基金投资

回顾1月的基金发行市场,上海证券基金评价研究中心基金分析师汪璐表示,首先,公募基金管理人积极备战“开门红”,新发数量较多。其次,被动指数基金已成为股票基金的主要发行类型,标的指数包括小盘宽基指数、红利指数、新能源指数等。最后,债券基金发行规模最亮眼。开年至今,投资者对权益市场缺乏信心,债券基金作为风险偏好较低的品种成为投资者的主要选择。其中,中长期纯债与政策性金融债指数基金募集结果最理想。

据《中国基金报》张玲/文