

价格飙升,黄金股ETF坐上“过山车”

青岛财经日报/首页新闻 继4月8日跌停之后,4月9日开盘,华夏黄金股ETF停牌1小时后复牌再次跌停,截至收盘前仍有大笔封单,其溢价也大幅回落。

此前,华夏黄金股ETF曾在4个交易日大涨44%以上。业内人士指出,近期金价频创历史新高,资金也在借道ETF布局黄金投资机会,部分规模较小的黄金相关基金遭遇资金炒作。

此外,伴随金价的抬升,黄金类ETF成为二级市场炒作焦点,自3月以来涨幅普遍在15%以上,部分ETF吸引了超20亿元资金净流入,资产规模也明显提升。

目前,黄金的配置价值正在持续上升,金价未来的走势也受到场内各方投资者的关注。业内人士告诉记者,随着美联储降息临近,以及多个潜在风险因素,黄金的需求也被提升,金价存在继续上行的概率。

短期价格大起大落

4月9日,华夏黄金股ETF于开市起至当日10:30停牌,复牌后,该ETF直线砸于跌停板,截至收盘报1.425元,日成交额为1310万元,溢价率约3.72%。至此,该ETF溢价率大幅回落,但截至收盘,仍然有超80万手封单,不排除未来仍然有继续下跌的可能。

记者注意到,这已是该ETF连续第二日跌停。4月8日,华夏黄金股ETF开盘跌停。截至收盘,二级市场价格报1.583元,与1.3892元的基金份额参考净值相比,溢价率为13.95%。

连续跌停之前,华夏黄金股ETF曾上演了4天大涨44.3%的行情。3月29日至4月3日,该ETF连续4个交易日大涨,累计涨幅高达44.3%,溢价幅度超30%。而在同期,与该基金跟踪同样标的的指数的永赢黄金股ETF累计涨幅为11.16%。随着4月8日以来的连续下跌,华夏黄金股ETF的溢价率也明显回落。

业内人士指出,近期金价频创历史新高,资金也在借道ETF布局黄金投资机会,部分规模较小的黄金相关基金遭遇资金炒作,基金管理人发布了相应的风险警示。在3月29日大涨之前,华夏黄金股ETF的资产规模约0.48亿元,永赢黄金股ETF的资产规模为2.85亿元。

黄金股ETF规模增长较快

除了部分ETF遭遇资金炒作外,伴随金价的攀升,黄金股ETF成为二级市场炒作焦点,自3月以来涨幅普遍在15%以上,部分ETF吸引了超20亿元资金净流入,资产规模也明显提升。

近期出炉的基金2023年年报显示,全球对冲基金巨头桥水持续看好黄金资产。自2022年年中以来,桥水旗下的桥水(中国)一直坚定持有黄金ETF,

随着黄金步入新一轮上涨周期,黄金ETF水涨船高,桥水(中国)在该类ETF上获利已超过约3亿元。

博时黄金ETF年报显示,2023年末,桥水全天候增强型中国私募证券投资基金三号、桥水全天候增强型中国私募证券投资基金一号、桥水全天候增强型中国私募证券投资基金二号分别持有4662.48万份、929.42万份、871.06万份,分列除ETF联接基金之外的第一、第二、第四大持有人。

据Wind统计,3月1日至4月8日,华夏黄金股ETF、永赢黄金股ETF的二级市场价格分别上涨51.34%和33.33%,这两只基金跟踪A股市场的黄金板块。而易方达黄金ETF、天弘上海金ETF、广发上海金ETF、前海开源黄金基金ETF、博时黄金ETF基金等14只锚定现货黄金价格的ETF,在上述区间内价格涨幅都在15%以上。

从资产规模来看,在资金净流入和价格上涨的共同推动下,部分ETF的资产规模有了明显的增长。Wind数据显示,4月8日,华安黄金ETF资产场内流通份额为34.86亿份,较3月1日增长了4亿多份。以区间成交均价估算,在此期间有超20亿元资金净流入该ETF。加上价格上涨,该基金资产规模由144亿元左右升至187亿元左右,是目前市场上规模最大的黄金ETF。

易方达黄金ETF场内流通份额也在上述区间内增长了2亿份,据估算,有近5亿元资金净流入,资产规模由53亿元增至72亿元。博时黄金ETF基金场内流通份额增加了1.96亿份,资产规模也由78亿元增至100亿元。

整体来看,上述黄金股ETF合计资产规模由3月1日的310亿元增至4月8日的415亿元,整体增加了105亿元。

金价波动或将加大

今年3月以来,国际金价已走出一波明显上涨



行情。

除现货黄金价格屡创历史新高外,纽约黄金期货价格累计上涨9.8%,创下3年多来的单月最大涨幅。黄金的配置需求也在不断抬升,美国商品期货交易委员会4月5日公布的数据显示,在截至4月2日的一周内,对冲基金和基金经理在美国黄金期货和期权的净多头头寸飙升了13%,达到2020年以来的最高水平。中国央行也连续第17个月增持黄金储备。

对于未来金价的走势,天弘基金认为,黄金在3月份的上涨,从某种意义上看,似乎并不非常契合基本面的情况。无论是利率端还是实体经济端,都不支持黄金在3月大幅上涨,然而,金价在3月仍然出现了较大的涨幅,背后的部分因素或许是短期国际资金行为所致。而在A股市场仍然存在诸多非经济因素制约的情况下,部分热钱可能会流向大宗商品市场。展望4月,黄金的短期价格存在多重博弈因素,但在当前阶段,黄金价格也可能面临一定程度的回调。

博时黄金ETF基金经理王祥认为,金价后续波动或将加大。他指出,美国非农就业增长持续超出市场预期,看似“过热”,但综合其他指标,就业市场逐步降温的趋势仍然成立。短期金价涨势已经从之前的中期宽松路径下的抢跑交易,转变为短期中

东地缘局势驱动下的情绪博弈。在事件驱动背景下,涨势稳定性将有所下降,后续价格波动幅度或将进一步放大。

金价有进一步上涨可能

如何理解本轮金价的飙升?

华夏基金表示,一般来说,影响金价的主要因素通常包括美元指数、风险事件、实际利率水平、通胀率以及黄金市场的供需状况等几个关键维度。展望后市,短期的较快上涨可能会引发技术层面的调整,导致国际黄金价格震荡加剧,但从长期来看,本轮黄金的上涨周期可能尚未落幕。

具体来说,华夏基金分析称,第一,尽管阶段性的预期时常回摆,但美联储降息的大方向已经“尘埃落定”,历史复盘来看,在美联储降息周期开启之后的6个月里,黄金的表现在大类资产中排名靠前;第二,海外长期通胀中枢可能难以快速回落;第三,近年来海外风险事件不断,全球经济政策不确定指数中枢走高,也为金价高企提供了空间;第四,各国央行减持美国国债,转而增持黄金,与此同时,数字货币也在崛起,这两股力量汇聚共同推动着“去美元化”的浪潮,成为金价长期表现的潜在催化剂。

ICBC 中国工商银行 青岛市分行

第一届 普惠金融推进月

普聚金融服务 惠及千企万户

青岛工行普惠金融服务产品明白纸

—— 科创成长e贷 ——

工商银行为各级政府发布的“专精特新”、高新技术等名单内的制造业小微企业等发放的信用类线上融资产品,贷款资金仅用于企业从事生产经营活动。

【产品特点】信用贷款、线上操作、快速审批、随借随还

【贷款额度】最高1000万元,额度循环使用

【期限利率】合同最长1年,享普惠优惠利率

—— 人才贷 ——

针对符合“青岛市高层次人才分类目录”条件的科技型高层次人才或其长期所在企业,推出的用于开展科技成果转化和创新创业活动的无抵押、无担保、线上化的信用融资产品。

【产品特点】信用贷款、线上申贷、快速办理

【贷款额度】最高1000万元,额度循环使用

【期限利率】期限最长1年,享普惠优惠利率

—— e抵快贷 ——

工商银行面向小微企业、小微企业主及个体工商户提供的房产抵押的线上融资产品,贷款资金用于生产经营活动。

【产品特点】抵押贷款、线上操作、快速审批、随借随还

【贷款额度】最高1000万元,额度循环使用

【期限利率】合同最长10年,单笔最长36个月,享普惠优惠利率

—— e企快贷 ——

工商银行面向小微企业的房产抵押类线上融资产品,贷款资金仅用于企业从事生产经营活动。

【抵押物类型】居住、办公、商业、工业用房和建设用地使用权等

【产品特点】抵押贷款、线上操作、快速审批、随借随还

【贷款额度】最高3000万元,额度循环使用

【期限利率】合同最长3年,单笔最长36个月,享普惠优惠利率

—— 小微企业经营性物业贷 ——

工商银行向小微企业发放的以经营性物业资产所产生的经营收益和其他综合收入作为第一还款来源,仅用于满足小微企业对经营性物业原址的改扩建、装修等或置换同类用途融资的贷款。

【经营性物业】包括商场(含商铺、综合商业设施)、写字楼、宾馆酒店等商业物业和工业厂房、仓储设施等工业物业。

【贷款额度】最高3000万元

【期限利率】一般不超过5年,最长不超过10年,享普惠优惠利率

—— 小微企业购建贷 ——

工商银行向小微企业发放的,用于满足其购置、新建、改扩建、装修商业物业、工业物业,购置机器设备,或置换同类用途融资的贷款。

【购建物业范围】1.商业物业:包括办公用房、商铺(场)、酒店、商用仓储、住宅小区商业配套房、商住两用、车位(库)等。2.工业物业:包括厂房(含配套宿舍)、工业仓库、研发用房(含工业写字楼)等。3.机器设备:主要是指用于生产经营活动、使用价值和市场价格相对稳定的生产资料(含交通运输工具)。

【贷款额度】最高3000万元

【期限利率】最长不超过10年,享普惠优惠利率



请扫描二维码 登记融资需求