

证券导报

SECURITIES HERALD

2024/7/4 星期四

No.551

(总1648期)

本报市场评论系个人观点
投资者据此入市风险自担本报
年度
策划

三亚湾壹号之“走进私募·共话新质生产力”系列活动③

落地海南 三家知名私募各有各的“落脚点”

(相关报道详见P02版)

上半年上市公司回购1000亿元
十天ETF逾500亿入市 底部价值渐显

神秘大资金又出动了!

短短不足10天时间,已有逾500亿元资金借道A股ETF入市,主要流向4只沪深300ETF和部分中证500、中证1000、双创相关ETF。

加之今年1月下旬至2月中旬的大资金入市潮,今年以来A股ETF资金净流入已经超过4000亿元,这一数据已接近2023年全年的资金净流入额。

与此同时,数据显示,截至7月2日,今年以来已有1656家上市公司实施回购,合计回购金额达1063.81亿元,创历史同期新高,这个金额已超过2023年A股市场全年。

关键点位大资金出手

沪指3000点作为A股市场的重要关键点位,备受关注。6月下旬以来,随着A股市场又到3000点附近,大资金迅速出动。

数据显示,6月21日至28日,已有511亿元资金借道ETF入市,主要流向了大资金最为偏好的沪深300ETF,包括华泰柏瑞沪深300ETF、易方达沪深300ETF、嘉实沪深300ETF、华夏沪深300ETF。

其中,仅华泰柏瑞沪深300ETF就净流入154.7亿元,成为本轮被加仓最多的基金。这也让华泰柏瑞沪深300ETF这只全市场规模最大的非货公募基金又一次创下历史新高,率先突破2200亿关口,高达2218.24亿元。其余三只大型沪深300ETF净流入均超过50亿元,此外,中证500、中证1000、双创相关中小盘ETF也获得部分资金加仓。

这已是今年以来第二轮显著的大

资金加仓潮。今年1月下旬至2月中旬市场快速下挫期间,大资金就开启了浩浩荡荡的加仓潮,数千亿元资金涌入入市。

数据显示,今年以来,A股ETF合计资金净流入已高达4026亿元,源源不断的“活水”流向多只宽基指数ETF,包括沪深300ETF、中证500ETF、中证1000ETF等。同样是沪深300ETF吸引了最多资金。仅易方达沪深300ETF一只基金就净流入869.3亿元,华泰柏瑞沪深300ETF净流入775.99亿元,嘉实沪深300ETF、华夏沪深300ETF净流入均超过500亿元。

以沪深300、上证50、中证500为代表的宽基ETF,成为资金抄底的主要选择。从历史数据来看,底部“买宽基”是更为简单有效的布局策略,而今情景已再次重现。华夏基金认为,今年以来,在A股市场走势偏弱的大背景下,大量资金入场增持宽基ETF,向市场传递积极信号,有效提振市场情绪和风险偏好的改善。

在资金持续涌入下,诞生多只“巨无霸”ETF,并且份额频频创新高。

截至6月28日,华泰柏瑞沪深300ETF份额达到607.4亿份,创下历史新高。从基金规模看,华泰柏瑞沪深300ETF最新规模已达2118.24亿元。

份额同样创下历史新高的还有易方达沪深300ETF。截至6月28日,易方达沪深300ETF份额为816.52亿份,创下历史新高。易方达沪深300ETF最新规模达到1392.42亿元。

有分析指出,ETF取得规模增量,一方面得益于主题风格的催化;另一方面,LOF转型ETF联接以及低费率优势等方面的因

素,也在助力ETF产品持续做大规模。

上市公司回购金额合计超1000亿元

数据显示,截至7月2日,去除重复项后,今年以来,已有超过1900家上市公司发布回购相关公告,共有384家上市公司对外发布重要股东增持相关公告。7月以来,上市公司发布重要股东增持计划的数量持续增多。

A股市场估值持续处于历史偏低位置,A股上市公司密集发布与回购相关的公告,回购潮爆发的力度远超往年。

今年以来已有超过1600家上市公司真金白银投入市场实施回购。数据显示,截至7月2日披露的数据,今年以来已有1656家上市公司实施回购,合计回购金额达1063.81亿元,创历史同期新高,这个金额已超过2023年A股市场全年。

本周以来,有多家上市公司发布回购相关的公告。数据显示,截至7月2日,本周已有近400家上市公司发布回购相关公告。7月1日晚间,诺思格、璞泰来、欧派家居等273家上市公司发布回购相关公告。7月2日晚间,新宝股份、慕思股份、中控技术等超100家上市公司发布回购相关公告。

数据显示,截至7月2日,今年以来A股共有384家上市公司对外发布重要股东增持相关公告,发布重要股东增持的上市公司数量持续位于高位。

银河证券研报显示,上市公司回购、重要股东增持一方面表明股东及管理层对公司未来发展前景的信心及对公司投资价值的认同;另一方面,也有利于稳定股价,保护投资者利益。

机构乐观看待后市行情

除了ETF持续吸金以外,机构同样保持较高仓位运行。

从公募仓位看,据信达证券测算,截至6月28日,主动权益类基金的平均仓位约为83.15%,上周重点加仓电子、通信、家电、石油石化、国防军工行业。

展望下半年,招商基金基金经理王建滢认为,年初以来经济稳步复苏,供需有望逐步走向平衡,下半年企业业绩改善确定性有望加强,经过连续三年的估值压缩,A股整体估值水平处于历史低位,向上修复空间较大,中长期配置价值凸显。此外,下半年随着国内经济复苏趋势的确认和资本市场投资端功能建设的不断推进,中国资产的全球性价比效应有望显著提升。

在银华基金基金经理王海峰看来,新“国九条”有利于资本市场的长期健康发展,并将对相当长时间的市场风格产生深远影响,未来投资也更加重视质量因子、自由现金流等作用,规避绩差小市值个股。从长期来看,目前市场估值较低,优质的上市公司股价处于低位。他说:“随着政策持续出台,企业盈利逐步改善,股价处于低位的顺周期方向或将有所表现。此外,超跌的成长板块估值修复同样值得重视。”

农银汇理基金经理指出,上市公司的估值在调整中下行,逐步回归价值。我们认为,当前资本市场的走势已经蕴含市场对经济的部分预期,随着经济企稳回升,A股市场的底部价值逐渐明显。从估值来看:一是监管趋严挤出上市公司的业绩水分,让企业披露的业绩更加真实;二是经过持续调整,市场估值基本上已调整到底部位置,后市耐心等待转机出现。(综合)

本期导读

海南自贸港企业出海系列活动之
EF账户应用专场将于7月5日举行

P03

燃动 老字号③

海南老字号的“道”与“术”

P04



海财经网站



海财经公众号



证券导报公众号