

## 半年报未再增持四大行 汇金公司都买了啥 ETF 规模井喷 超千亿资金抄底 A 股

一鲸落,万物生。银行股连续大幅回调后,A股在8月最后一个交易日全线飘红。

在8月最后一个交易日,四大行中报悉数披露,国家队在2023年底增持后,是否有进一步动作是市场关注的重点。中报显示,“国家队”在四大行上半年选择了按兵不动,汇金公司持股比例未有变化。

同时,近期陆续披露的2024年中期报告也显示了汇金公司的增持动作。

### 超1300亿元资金抄底

8月最后一个交易日,A股飘红收官,三大指数集体反弹,两市近4700只个股上涨,成交金额逾8700亿元,股票型ETF单日合计净流入45.45亿元,已经连续12个交易日保持资金净流入,宽基ETF仍是吸金主力。

据数据统计,8月股票型ETF资金净流入额合计超1300亿元,已连续三个月净流入。其中,3只ETF获超百亿净流入,均为沪深300ETF。宽基继续受到资金青睐,8月份股票型ETF资金净流入榜单前十名全部为宽基ETF,其中沪深300ETF有5只,上证50ETF、中证500ETF、创业板ETF、中证1000ETF、科创板50ETF各有1只。

头部基金公司吸金优势持续凸显。数据显示,8月易方达旗下股票型ETF合计获得364.13亿元净流入。除易方达沪深300ETF大举吸金外,易方达创业板ETF和易方达上证科创板50ETF也分别获得61.62亿元和38.5亿元的净流入。华夏基金公司股票型ETF中,华夏上证50ETF获92.12亿元资金净流入,最新规模达1317.77亿元;华夏上证科创板50ETF获90.93亿元资金净流入,最新规模达693.64亿元。

基金业协会最新数据显示,截至7月底,公募基金在管规模达31.49万亿元,创下历史新高,与6月相比规模增长逾4000亿元。其中,股票型基金新增1808.38亿元,场内资金尤其是国家队借

道股票型ETF抄底,是7月股票型基金增长的主要原因。数据显示,7月股票型ETF规模增长逾1900亿元,总规模首次突破2万亿元大关。

在资金持续流入下,股票型ETF份额大幅增长。数据显示,近3个月股票型ETF整体份额分别增长644.5亿份、584.54亿份、689.89亿份,连续三个月增长在500亿份以上。截至8月30日,全市场782只股票ETF(不含跨境ETF)的总规模为2.05万亿元,总份额为1.71万亿份。

### 汇金公司4倍加仓

Wind数据显示,上半年汇金公司分别增持485.89亿份易方达沪深300ETF、294.07亿份华泰柏瑞沪深300ETF、180.44亿份华夏沪深300ETF、168.62亿份嘉实沪深300ETF、164.31亿份华夏上证50ETF、62.55亿份南方中证500ETF。

结合基金份额净值计算,截至二季度末,汇金公司分别持有1243.38亿元华泰柏瑞沪深300ETF、933.40亿元易方达沪深300ETF、746.52亿元华夏沪深300ETF、708.11亿元嘉实沪深300ETF、703.09亿元华夏上证50ETF、411.89亿元南方中证500ETF,累计规模超4700亿元,相比年初增加四倍以上。

除沪深300ETF、上证50ETF、中证500ETF等头部宽基ETF外,汇金公司上半年还新买入创业板ETF、上证科创板50ETF、中证1000ETF等其他宽基品种。

整体来看,汇金公司持有的ETF规模约占股票型ETF总规模的三成左右。

总结汇金公司的变化是:沪深300依然是基本盘,增加对中证500和1000的配置。

第一,汇金公司只采购到中证1000,没有触及中证2000。

第二,去年9月重仓9只ETF,今年重仓了21只ETF,新增方向是核心。

这新买入的12只ETF中,汇金公司加仓南方中证500ETF超400亿元,加仓易方达创业板ETF、南方中证1000ETF也均超过百亿元。

### 银行股调整会持续吗?

与此同时,在8月最后一个交易日,四大行中报悉数披露,“国家队”在2023年底增持后,是否有进一步动作是市场关注的重点。中报显示,国家队在四大行上半年选择了按兵不动,汇金公司持股比例未有变化。不过,证金公司在上半年增持了招商银行。

股价表现上,农业银行、工商银行、中国银行、建设银行上半年分别涨幅26.34%、19.24%、15.79%、13.67%。在银行上跟着国家队“抄作业”,不失为一种靠谱的投资了。

银行股跌了一天,投资者高呼“倒车接人”;银行股跌了两天,“听闻全市场银行研究员都群情激昂”;银行股跌了三天,市场表示需要找找原因了。

随着以银行为代表的高股息调整,资金是否真正转向“高切低”?从已有泡沫的高股息撤退?基金公司整体偏谨慎。

金鹰基金认为,总体来看,8月底上涨主要来自国内政策预期的变化,以及外围产业端的积极变化。重要指数底部

放量提振市场情绪,但也需警惕类似当时7月底的市场情况重演,即在短期提振后,后续由于基本面和政策面均未有积极变化跟进,市场再度回到弱势。

中欧基金表示,在经济修复且无总量刺激政策作用的情境下,国内市场预计仍将受结构性行情主导,指数的反弹高度可能有限,结构性行情短期表现将体现在板块估值差异收敛之上。整体来看,超跌板块可能短期存在更高的弹性,而过度拥挤的交易赛道容易出现持续性调整,即使这些拥挤交易本身仍然存在更有吸引力的基本面。

多家机构看好下半年股市。业内人士表示,在市场震荡调整、投资者情绪亟待提振的背景下,以中央汇金为代表的大资金进场增持ETF,一方面传递了积极的信号,有助于提振投资信心;另一方面,市场回调过后,市场主要指数估值均处于历史低位区间,大资金此时入场也彰显了对后市行情的偏乐观态度,以及对资本市场中长期投资价值的认可。

(综合)

### 中央汇金投资2024年半年报持有股票ETF一览

序号	代码	名称	2024年中报		
			持有基金数量(万份)	持仓比例(%)	期末持仓市值(亿元)
1	510300.SH	华泰柏瑞沪深300ETF	3565459.89	58.7	1243.38
2	510310.SH	易方达沪深300ETF	5473531.1	66.41	933.4
3	510330.SH	华夏沪深300ETF	2093723.06	75.24	746.52
4	159919.SZ	嘉实沪深300ETF	1954368.69	68.17	708.11
5	510050.SH	华夏上证50ETF	2879151.39	62.22	703.09
6	510500.SH	南方中证500ETF	823510.16	55.74	411.89
7	159915.SZ	易方达创业板ETF	1136296.29	36.36	187.64
8	512100.SH	南方中证1000ETF	895669.23	73.67	177.77
9	510180.SH	华安上证180ETF	523157.1	90	172.68
10	159845.SZ	华夏中证1000ETF	479780.16	71.56	95.46
11	588080.SH	易方达上证科创板50ETF	1180656.46	24.37	86.15
12	560010.SH	广发中证1000ETF	379991.52	66.69	75.33
13	512500.SH	华夏中证500ETF	205088.56	45.08	55.29
14	159922.SZ	嘉实中证500ETF	92428.82	39.07	47.93
15	510230.SH	国泰上证180金融ETF	256356.05	78.81	26.29

## 本期导读

海南资本市场提“质”向“新”系列报道①

海峡股份: 释放ESG价值 依托“黄金水道”打造增长新动能 P02

海南银行创立9周年发展纪实—— “9”久相伴 与海南自贸港同向而行

H02



海财经网站



海财经公众号



证券导报公众号