

刷新纪录“疯狂黄金”能否冲上2000美元

本月国内黄金主题ETF情况(截至7月24日)

平均增长率	4.93%
上月同期	1.18%
本月增长率	4%以上
上月同期增长率最高值	仅为1.28%



今年国内黄金主题ETF产品情况(截至7月24日)

年内增长率均超	21%
平均增长率为	22.25%
易方达黄金ETF联接A年内增长率高达	22.77%

位列国内黄金主题年内增长率第一名

北京商报讯(记者 孟凡震 吴限)黄金暴涨势头锐不可当,时隔九年创下历史新高。7月27日,伦敦现货黄金涨势凌厉,从低点1899.92美元/盎司直线飙升,一度冲高至1944.68美元/盎司,突破了2011年9月6日创造的每盎司1921.15美元的历史高点。纽约黄金期货价格也涨势惊人,最高触及1938美元/盎司,刷新了历史新高。分析人士指出,在对全球经济前景担忧以及地缘政治冲突加剧的背景下,金价将保持震荡上行的格局。

在盘中触及历史新高后,现货黄金和黄金期货小幅回落。截至17时,伦敦金报价1938.26美元/盎司,涨幅为1.91%;纽约黄金报价1935.38美元/盎司,上涨2%。而单看7月27日的变动,伦敦金和纽约黄金都取得了超30美元的上涨。

在国际金价的助力下,国内黄金价格也联袂上涨,现货黄金和黄金期货双双冲破420元/克关口。截至7月27日收盘,上海黄金交易所现货黄金Au99.99收报426.85元/克,涨幅达到2.13%。黄金期货方面,主力合约Au2012盘中一度升至435元/克,创上市以来新高,最终收于430.06元/克。

今年以来,黄金价格走势可谓跌宕起伏。在疫情引发的避险情绪推升下,伦敦金在3月9日升破1700美元;不过,随着海外疫情蔓延,全球市场陷入恐慌,金价又快速下跌至1451美元/盎司。之后,多国采取了宽松的货币政策,金价又蓄力上升,自3月下旬重回上扬格局,攻破数道整数关口。

进入7月,金价持续攀升,连续突破了1800美元和1900美元两个重要关口,并在27日创出新高。从7月17日以来,国际金价已连续7日上涨,短短7个交易日,伦敦金已取得了超过120美元的上涨。据Wind数据统计,从年初至今,伦敦金已经累计上涨了25%,纽约黄金的涨幅也约25%。

分析人士指出,金价的走高,与疫情下市场和投资者对经济前景的担忧相关。厦门黄金投资有限公司市场部副总经理张文斌表示,一方面,美国疫情持续加剧和其经济前景引发市场担忧,美国可能开启新一轮财政刺激政策,引发通胀预期的抬升,很多资金涌入黄金市场。另一方面,多个国家的疫情还没有得到有效控制,很多投资者担忧疫情二次暴发,避险情绪升温也导致金价上涨。

牵动金价上涨行情的还有美元的疲软表现。北京金阳矿业首席分析师舒舒认为,金价上涨的持续性因素没有改变,在美国疫情依然严重背景下,美联储货币政策宽松不变,而近日猛涨的直接原因则在于美元的持续破位下跌。从日K线图来看,美元指数从7月以来就几乎一路走低,已从7月1日的97.6附近跌破94,截至7月27日17时报93.9916。

从历史行情来看,国际金价站上1900美元的时间屈指可数。除了近日外,伦敦金仅在2011年8月和9月的3个交易日突破1900美元关口。不过,考虑到对全球经济状况的持续担忧以及地缘政治冲突加剧,多位分析人士认为,金价未来还将保持震荡上扬的格局,投资者需要关注2000美元/盎司的心理关口。

对于金价后续走势,有分析人士认为会出现短期回调,但多数观点对金价中长期均为看好预期。中国(香港)金融衍生品投资研究院院长王红英表示,金价突破前期历史高点1920美元/盎司以后,会有大量的获利盘出现,导致短期技术性的调整。但是,从中长期来看,金价突破历史高位也打开了黄金上升的空间,下一步挑战

2000美元/盎司甚至更高的价格,是一个大概率事件。

中国黄金集团首席经济学家万■认为,目前来看,金价上涨的支撑因素短期内不会消失。比如,欧盟达成了7500亿欧元的复苏基金,美国也将启动一个万亿以上的救助方案,在这种情况下,通货膨胀或者货币放水将是未来的主要趋势,将对黄金价格上涨形成支撑。所以金价未来仍将保持高位,但是并不会呈现一直上涨的格局,也会出现阶段性的调整。

张文斌则认为,在突破前期历史关口后,市场的情绪会得到释放,金价可能会由于惯性因素出现进一步走高的情况,不过短期攻破2000美元关口的几率不大,除非基本面出现重大利好。但是从长期来看,金价突破2000美元/盎司只是时间问题。

另一个将对金价造成影响的短期因素是即将召开的美联储会议。在新一轮刺激计划谈判进程缓慢、美元走势疲软等背景下,美联储议息会议将于7月28日-29日举行。在张文斌看来,如果如预期宽松,金价将继续走高;如果保持现有政策,金价将保持高位震荡。

·相关新闻·

乘风金价 黄金ETF增长率飙升

北京商报讯(记者 孟凡震 实习记者 李海媛)黄金市场涨势如虹,国内黄金主题ETF的增长率也随之飙升,包括易方达黄金ETF、博时黄金ETF、国泰黄金ETF、华安黄金ETF在内的国内黄金主题产品年内平均增长率为22.25%。与此同时,国内黄金ETF产品也持续扩容,年内已成立12只黄金ETF(份额分开计算,下同)。

截至7月24日,包括易方达黄金ETF、博时黄金ETF、国泰黄金ETF、华安黄金ETF在内的国内黄金主题产品年内增长率均超21%,平均增长率为22.25%。其中,易方达黄金ETF联接A年内增长率高达22.77%,位列国内黄金主题年内增长率第一名。

此外,黄金ETF本月的增长率也较上月同期有大幅提升,截至7月24日,国内黄金主题ETF平均增长率从上月同期的1.18%飙升至4.93%;同时,所有国内黄金主题ETF本月增长率都在4%以上,而上月同期增长率最高值仅为1.28%。

伴随着金价走高,国内黄金主题基金产品也迎来持续扩容。继工银、前海开源、华夏3家基金公司旗下黄金ETF于今年成立发行后,富国上海金ETF、广发上海金ETF等也于本月陆续成立。截至7月24日,7月共有6只国内黄金ETF成立,今年国内成立的黄金ETF数量合计共12只。此外,目前尚有建信上海金ETF联接、广发上海金ETF联接、中银上海金ETF联接等仍处于募集阶段。

由于新冠疫情的影响,投资者倾向于寻求以黄金为主的避险资产进行保值,在此背景下,国内黄金主题基金也不断发展。以华安基金旗下的华安黄金易ETF为例,据最新数据显示,该基金持有黄金规模突破26吨,市值超97亿元,成为亚洲最大规模场内黄金ETF,截至7月24日,该产品的年内净值增长率也达到22.18%。

前海开源首席经济学家杨德龙进一步指出,当前黄金价格已突破历史高点,后市上涨空间完全打开,将来突破2000美元/盎司的整数关口不会太久。同时,由于全球央行实行宽松货币政策带来的纸币贬值,以及全球经济陷入衰退后黄金避险价值凸显,从投资的角度来看,黄金ETF是一个不错的选择,其具有较好的流动性,另外也可以避免个股的风险。

超六成固收产品业绩跑输 摩根士丹利华鑫基金如何破局

近两年公募积极转型发展权益类产品,加之今年以来A股市场明显回暖,公募基金的赚钱效应显著,推动市场资金纷纷“借基”入市,爆款基金层出不穷,基金公司的管理规模也迅速扩张。但逆水行舟,不进则退,随着近日基金二季报的相继披露,多家未在二季度实现规模增长的基金公司排名随之下降,本身规模就缩水的机构更是如此,而外资相对控股的摩根士丹利华鑫基金就是其中之一。

7月27日,北京商报记者通过Wind数据统计发现,截至二季度末,摩根士丹利华鑫基金的非货币理财基金规模约为216.8亿元,较一季度末的253.2亿元,减少36.4亿元,环比下降14.38%。在全市场纳入统计的141家基金管理公司中,其规模排名也由此前的61名降至72名,整体下降11个名次。

而自2017年二季度末至今,摩根士丹利华鑫基金持续保持在50-60名附近,最高曾在2017年二季度末达到48名,彼时,该公司的非货币理财规模约为259.99亿元。另外,今年二季度末也是该公司首次单一季度出现大幅的名次波动。

北京商报记者注意到,今年二季度,摩根士丹利华鑫基金并未有新产品成立,与此同时,大摩优质价纯债、大摩双利增强债券等部分债券型基金的份额下滑超10亿份,基金资产净值也缩水超10亿元。

就二季度规模出现下降的原因,有知情人士称,与基金分红不无关系。Wind数据显示,二季度摩根士丹利华鑫基金旗下共有6只基金(份额分开计算,下同)进行分红,包括5只债券型基金和1只混合型基金,累计分红规模接近18.5亿元。摩根士丹利华鑫基金在接受北京商报记者采访时表示,将持续提升旗下基金的业绩表现,在此基础上坚持稳定的分红安排,力争持续以多种形式满足客户的投资需求。

也有业内人士认为,这一现象或与二季度以来债市表现不佳、债基赎回有关。北京一位市场分析人士指出,从今年上半年的整体情况看,权益市场上行,债市震荡波动,债基净值表现也普遍不佳,导致持有人赎回的情况时有发生。

值得一提的是,规模缩水的同时,作为当前基金公司对外宣传的“招牌”,摩根士丹利华鑫基金旗下权益类和固收类产品的年内业绩表现也略显不足。Wind数据显示,以投资类型二级标准进行分类,今年以来,截至7月24日,在数据可统计的19只权益类基金中,摩根士丹利华鑫基金旗下有14只跑输同类基金的业绩表现,占比

73.68%。其中,大摩新机遇灵活配置混合、大摩新趋势灵活配置混合等5只产品低于同类平均超15个百分点。

而在固收类产品方面,可统计的12只基金中,也有8只低于同类平均,占比66.67%。中长期纯债基金中,大摩优质价纯债A/C的年内收益率分别仅为0.79%和0.52%,均低于同类产品1个百分点左右。

但亦有产品表现尚佳,在年内的结构性行情下,大摩健康产业混合、大摩科技领先灵活配置混合分别超过同类产品平均收益率30.8个百分点和26.27个百分点。

沪上一位市场分析人士表示,当前各家基金公司在评判旗下产品业绩表现时,主要关注的就是相较于比较基准的超额收益,以及对同类产品的平均收益情况或排名等,在不同的行情下,侧重点也不同。在今年市场行情向好的背景下,多数产品都能做到跑赢基准,因此对同类产品的表现变得更加重要。“收益率仅跑赢基准,但未能超过同类平均,只能说通过专业的管理能力为持有人赚到了钱,但也不是很令人满意。”

随着今年4月外资持股比例限制取消后,多家外资巨头拟在国内设立独资公募,也有部分合资公募的外资方拟实现全资控股。那么,由外资相对控股的摩根士丹利华鑫基金,下一步将如何走?

北京商报记者注意到,7月18日,摩根士丹利华鑫基金发布关于股权变更及增加注册资本的公告。对于海外资管巨头加速在国内布局并谋求控股基金公司的情况,沪上某第三方基金机构研究员认为,这将对原先主要由中资方进行管理的合资公司带来较大的转变,不论是投研策略,还是公司管理、人事变动等可能都会出现新的内部调整。

而展望A股的后市表现,摩根士丹利华鑫基金表示,宏观方面,疫情对全球冲击的“至暗时刻”大概率已经过去,各国非常规货币宽松、收入补偿、经济刺激计划相继出台,复工复产已是大势所趋。对中国而言,外需可能正在筑底。国内经济方面,生产基本恢复正常,投资增速由负转正,居民消费缓慢恢复。通胀总体可控,对货币政策制约较小。预计下半年货币政策宽松基调不变,宽信用有望继续发力。同时,对指数走势相对乐观,随着疫情数据形势改善,预计A股整体盈利逐季修复,在流动性环境整体宽松,海外资金、机构资金持续入市、改革政策不断催化的背景下,下半年A股市场有望维持良好走势。将重点把握科技成长的产业趋势机会,保持消费优质龙头底仓,并关注金融、周期板块阶段性估值修复的机会。北京商报记者 孟凡震 刘宇阳

广告

中银慧投
AI让你更会投

银行 BANKING | 证券 SECURITIES | 保险 INSURANCE
全球门户网站: www.soc.ce 客户热线: 95588 官方微博: @weibo.com/bankofchina

中国銀行
BANK OF CHINA