

# 首只AI ETF问世:打响主题低费率头炮

国内ETF市场的竞争已陷入白热化,在这场竞赛中,主打“金融+科技”概念的平安基金正试图在低费率上博得先机,继平安基金推出0.15%超低管理费率创业板ETF后,目前正在发行的平安中证人工智能主题ETF也不出意外地设置了0.15%的管理费率。值得一提的是,若该基金顺利募集成立,则意味着这只AI ETF基金将是当前行业主题ETF中费率最低的产品。

## 首只人工智能ETF上线

今年ETF的新发市场中,基金管理人都在铆足了劲开拓市场空白地带,以求获得差异化的先发优势,这其中,科技创新概念的产品受到市场高度关注。北京商报记者获悉,平安基金就最新发行了一只人工智能主题ETF,名为平安中证人工智能主题交易开放式指数证券投资基金(以下简称“平安人工智能ETF”),该基金在场内简称为AI ETF。

数据显示,已成立的公募基金中,以人工智能为主题命名的产品共计有6只,且多数为主动偏股型基金,被动型产品仅有融通中证人工智能主题指数基金(LOF)一只,也就是说,若后续平安人工智能ETF顺利募集成立,该基金将是市场上首只人工智能主题ETF。

据平安人工智能ETF招募说明书显示,该基金主要投资于中证人工智能主题指数的成份股及其备选成份股,投资比例不低于基金资产净值的90%,且不低于非现金基金资产的80%。值得一提的是,中证人工智能主题指数早在2015年7月31日就已发布,中证指数有限公司官网显示,该指数主要在为人工智能提供基础资源、技术以及应用支持的公司



中选取代表性公司作为样本股,反映人工智能主题公司的整体表现。

北京商报记者也发现,中证人工智能主题指数前十大权重股多来自信息技术行业,如科大讯飞、海康威视、用友网络、中科曙光等。从指数收益表现上看,今年以来,中证人工智能主题指数涨幅可观,截至5月17日,该指数年初至今收益为27.05%。不过,拉长周期看,近三年该指数则亏损6.42%。在纳入统计的4个年度中,2018年亏损最大,达到-33.57%。

## 行业主题低费率战开启

需要指出的是,除了抢发人工智能主题ETF外,此次平安基金这只产品的另一关注焦点,还在于管理费和托管费率的设置上,分别仅有0.15%和0.05%。若该基金募集成功,将是当前行业指数股票ETF基金中最低费率产品,而这也将是平安基金旗下第二只管理费率为0.15%的ETF产品。

同花顺iFinD数据显示,在可比已成立的32只行业指数股票ETF中,截至

5月20日,平均管理费率 and 托管费率分别为0.5%和0.1%。

其实,早在今年3月15日,平安基金就曾成立了一只创业板ETF,该基金0.15%和0.05%超低管理费率、托管费率的设定,一度引发市场关于费率战打响的热议。

近两年来,平安基金在ETF上的布局明显加速。除了已有宽基ETF和smartbeta ETF外,平安基金正在发行的人工智能ETF,预示着该公司正在补充行业主题ETF的产品线。北京商报记者发现,目前平安基金还在申报中证新能源汽车产业ETF和中证粤港澳大湾区发展主题ETF。就接下来平安基金新发股票型ETF产品是否会延续0.15%、0.05%的低管理费和托管费率,记者向该公司进行了采访,不过平安基金相关负责人表示,后续的情况仍以产品公告为准。

## 入围与否存争议

事实上,不止是平安基金,纵观当下整个公募基金ETF市场,无论是公募基

金头部机构还是中小公司,都不愿错过指数基金投资的盛宴,为了快速抢占市场挤压竞争对手,费率战也正在上演。

北京商报记者注意到,继平安基金后,多家大型基金公司也加入了ETF降费率的队伍中,4月22日,易方达基金将旗下MSCI中国A股ETF、中证500ETF的管理费率由0.5%调低至0.15%,托管费率由0.1%调低至0.05%。ETF费率战打响后,管理费0.15%、托管费0.05%已经成为很多新发基金的心理“价位”。

不过,对于加入费率战的必要性,市场人士却看法不一,在刚刚结束的一场指数投资基金论坛上,财通资管指数和策略投资部负责人王钟就认为,不管是ETF还是其他的指数增强基金,费率是不可能无限往下降的,我们现在还不像美国市场这么成熟。在美国市场上,有些基金甚至是免费的。

浦银安盛基金指数投资部总监陈士俊也指出,“ETF降费是大势所趋,后面十年左右,中国市场整个产品的费率肯定会降,它对投资者有益。但作为投资方和管理人,ETF有一个生产成本,其实生产成本现在蛮高的,不过面临着市场剧烈的竞争,可能这一块也不得不考虑,我们不会做这种主动的价格战,而是会跟随市场趋势”。

然而,在沪上一位指数基金经理看来,无论如何,ETF降费都是大势所趋,只不过是基金公司采取措施的早晚问题而已,ETF基金同质化日趋严重,如果在同样流动性较强且跟踪误差较小的情况下,自然投资者会愿意选择低成本的产品,这一点毋庸置疑。但对于基金公司来说,若晚于行业普降费率的时间,那么将错过ETF大发展的时机。北京商报记者 苏长春

## 拍拍贷2019年一季度撮合额达190.8亿 连续三季度环增

北京时间5月15日,金融科技上市公司拍拍贷(NYSE:PPDF)发布了其2019年一季度未经审计的财务报告。报告显示,拍拍贷2019年一季度撮合额达190.8亿元,从历史情况来看,拍拍贷撮合额已经连续三个季度上升,本季度又重回2017年以来的历史高位。同时,2019年一季度营收和净利润均保持健康,总营收达到14.583亿元,净利润达到7.031亿元。截至2019年3月31日,拍拍贷的累计注册用户数已达9386万人。

拍拍贷创始人、联席CEO张俊表示:“我们的借款撮合额在2019年一季度保持稳步增长,表明市场对技术驱动的消费贷服务需求依然强劲。目前我们的注册用户数已突破9000万,这意味着我们服务的群体和范围正在进一步拓宽,离实现普惠金融的梦想渐行渐

近。未来我们将在监管指导下继续拓展借贷服务、投资技术增强核心实力,同时探索国内外发展机会。”

这些成绩的取得离不开平台对风险管理的重视,2019年一季度拍拍贷逾期率表现良好,稳中有降。根据拍拍贷财报数据,截至2019年3月31日,拍拍贷15-29天、30-59天、60-89天、90-119天、120-149天、150-179天的逾期率分别是0.8%、1.61%、1.45%、1.29%、1.31%、1.2%,其中90天以内的逾期率相较上季度末的数据降低了0.1个百分点,90天以上的逾期率则降低了0.43个百分点。

得益于市场对拍拍贷稳定资产质量的肯定,2019年一季度中,公司助贷业务占比也持续得到提升。财报显示,通过机构资金合作伙伴促成的借款金额占总撮合额的比例,从2018年四季度的20.4%上升至2019

年一季度的30.9%,占比突破三成,并仍在快速增长中。

拍拍贷联席CEO章峰表示:“2019年一季度,我们的资金来源更加多元化,机构资金合作伙伴数量进一步增加。展望未来,我们相信公司能够进一步实现资金来源的多元化,推动业务增长。”

同时,拍拍贷在此次财报中还披露了雄厚的现金储备,以充分应对行业风险。数据显示,截至2019年3月31日,公司现金及现金等价物为人民币19.073亿元,短期投资金额为14.441亿元,现金和短期流动资金总额约为34亿元。

拍拍贷CFO何德亮表示:“我们很高兴公司一季度的财务业绩保持稳定增长,这再度证明我们的市场实力和近期业务的增长趋势,特别是经营盈利能力与效率大幅提升。”

## 中国银行举办“中银交易 收益配齐”活动 助客户轻松交易享好礼

近年来,百姓理财投资观念和知识持续升级,定期储蓄或传统的理财产品已经很难满足市场需求,越来越多的客户开始寻求更多元、更专业的资产配置及投资解决方案,近几年,贵金属、原油市场也逐渐成为广大投资者关注的焦点。

但是,相较于传统市场,贵金属和原油市场需要投资者具有更高的专业性和敏锐性。以过去两周为例,贵金属和原油市场走势不甚明朗,这也使得大多数投资者面对目前行情选择谨慎离场。因此,对于客户而言,这类投资更加需要科学的投资策略和有效的建议指导。同时,专业的交易平台和便捷的操作也十分重要。对于在外汇领域具有传统优势的中国银行来说,交易类业务也是其强项。

据了解,中国银行拥有强大的团队,致力于为广大投资者提供最专业的服务及最优质的交易产品。

目前,中国银行正在开展“中银交易,收益配齐”活动。4月29日-7月31日期间,针对使用中国银行手机银行或“E融汇”客户端进行账户贵金属、积利金、原油宝、贵金属代理、柜台债5款产品交易的广大客户,中行将送出不同金额的话费奖励。而且根据客户交易产品或金额的不同,中行还分别设置了投资欢迎礼、投资精英奖和投资达人奖。例如,活动期间,客户买入并卖出1桶原油、另买入200面值的柜台债券,即可获得30元手机话费,既可满足客户投资交易需求,还能享受额外奖励,可谓一举多得。