

基金看市

聚焦能源投资主线

公募加码布局全产业链

上海证券报记者 赵明超在海内外局势复杂多变的背景下,能源安全的重要性愈发凸显,这也吸引了公募基金加码布局相关赛道。

5月以来,电力主题ETF迎来上市高潮:5月11日,华安中证全指电力公用事业ETF上市交易;易方达中证全指电力公用事业ETF将于5月14日上市;平安中证全指电力公用事业ETF将于5月15日上市。

从上述ETF披露的持有人结构来看,机构投资者的身影随处可见。比如,截至4月29日,在华安中证全指电力公用事业ETF前十名基金份额持有人中,包括汇升通合魔方八号私募证券投资基金、石岭北极星五号私募证券投资基金、景弘价值长赢三号私募证券投资基金等。类似的还有平安中证全指电力公用事业ETF,截至5月8日,前十名基金份额持有人包括华安资管增赢39号混合型集合资产管理计划、华安理财恒赢1号集合资产管理计划等。

产品阵营将进一步扩容,多只基金加快募集节奏。招商中证全指电力公用事业ETF将募集截止日从5月15日提前至5月11日,华夏中证全指电力公用事业ETF将募集截止日从5月15日提前至5月12日。

上述ETF即将成立。另外,天弘国证绿色电力ETF已发布基金份额发售公告,将于5月20日开始发行。

除了电力主题ETF以外,电池主题ETF也持续上新。截至5月12日,建信国证新能源车电池ETF联接基金、中欧国证新能源车电池指数基金、兴业中证电池主题指数基金正在发行。嘉实国证新能源车ETF发布基金份额发售公告,即将发行。

与此同时,新品依然在密集上市。5月8日以来,永赢中证光伏产业指数基金、富国中证光伏产业ETF联接基金、易方达创业板新能源ETF联接基金、鑫元中证绿色电力ETF、嘉实中证新能源汽车ETF等陆续上市。

此外,公募基金正持续加大能源板块的布局力度。据国联民生证券测算,截至今年一季度末,公募基金对电力设备及新能源的配置比例上升0.86个百分点至10.15%。

多位绩优基金经理积极出手:一季度,杜猛管理的摩根新兴动力混合基金增加了新能源、电动车等行业的持仓,基金前十大重仓股包括宁德时代、天华新能、亿纬锂能、比亚迪等;冯明远管理的信澳智远

三年持有期混合基金也明显加大对能源板块的配置比例,恩捷股份、璞泰来、湖南裕能、德方纳米等新晋基金前十大重仓股。

聚焦AI投资的东吴基金权益投资总部总经理刘元海也在关注新能源板块。他在今年一季报中写道:“动力电池产业链核心公司的业绩拐点基本于2025年四季度确认,2026年相关公司业绩有望进入快速增长通道。当前板块估值处于历史相对较低位置,同时中东地缘冲突进一步强化了全球能源转型的中长期叙事,各国能源安全需求或将持续支撑新能源汽车与储能的长期需求。因此我们对新能源汽车电动化产业链的中长期表现较为乐观。”

在接受记者采访时,泉果基金明星基金经理赵诣表示,国内能源供需格局正在发生变化。从需求端来看,随着能源价格的提高,储能的需求在提升。除了储能外,电动汽车、机器人等也都需要锂电材料。从供给端来看,随着固定资产投入的下降,过去几年供给增长相对有限。伴随着需求的快速增加,供过于求的局面有望自今年起逐步缓解。此外,越来越多的中国企业积极出海,海外业务进入放量阶段。

纪念币鉴赏

吉祥文化金银纪念币发行

中国人民银行于5月10日发行2026吉祥文化金银纪念币一套。该套纪念币共6枚,其中金质纪念币3枚,银质纪念币3枚,均为中华人民共和国法定货币。

该套金银纪念币正面图案均为“吉祥”文字造型,衬以中国传统吉祥纹饰,并刊国名、年号。

金银纪念币背面图案分为6种。5克如意形金质纪念币背面图案为母子鹿、吉祥花卉、几何线条等装饰组合设计,并刊面额。30克如意形银质纪念币背面图案为鱼、吉祥花卉、卷草纹等装饰组合设计,并刊面额。3克心形金质纪念币背面图案为雁、吉祥花卉等装饰组合设计,并刊面额。30克心形银质纪念币背面图案为猫、心形等装饰组合设计,并刊面额。20克方孔圆形金质纪念币背面图案为蝙蝠、桃、云纹等装饰组合设计,并刊面额。30克方孔圆形银质纪念币背面图案为鱼、水纹等装饰组合设计,并刊面额。

5克如意形金质纪念币为精制币,含纯金5克,外接矩形18毫米×24毫米,面额80元,成色99.9%,最大发行量10000枚。30克如意形银质纪念币为精制币,含纯银30克,外接矩形36毫米×47毫米,面额10元,成色99.9%,最大发行量20000枚。3克心形金质纪念币为精制币,含纯金3克,外接正方形边长18毫米,面额50元,成色99.9%,最大发行量20000枚。30克心形银质纪念币为精制币,含纯银30克,外接正方形边长40毫米,面额10元,成色99.9%,最大发行量40000枚。20克方孔圆形金质纪念币为精制币,含纯金20克,直径30毫米,内孔6毫米×6毫米,面额300元,成色99.9%,最大发行量2000枚。30克方孔圆形银质纪念币为精制币,含纯银30克,直径40毫米,内孔7毫米×7毫米,面额10元,成色99.9%,最大发行量20000枚。

该套金银纪念币由上海造币有限公司和深圳国宝造币有限公司铸造,中国金币集团有限公司总经销。销售渠道详见中国金币网(www.chngc.net/qd)或“中国金币”微信公众号(chinagoldcoin_cgci)。(中国人民银行)



3克心形精制金质纪念币背面图案



30克心形精制银质纪念币背面图案



5克如意形精制金质纪念币背面图案



30克如意形精制银质纪念币背面图案



20克方孔圆形精制金质纪念币背面图案



30克方孔圆形精制银质纪念币背面图案

黄金中长期走势仍被看好

□证券日报记者 孟珂

截至5月12日晚间,现货黄金在4700美元/盎司附近持续波动;现货白银在84美元/盎司附近波动。瑞银当日发布观点称,维持对年末金价和银价的预测不变,预计分别达到每盎司5600美元和100美元。

瑞银表示,从中长期来看,黄金价格上涨潜力正在增强。支撑黄金价格上涨因素保持不变,个人以及官方需求的增长继续巩固上升趋势,黄金正逐步

成为投资组合中的核心配置。如果金价回落至每盎司4000美元的水平,应被视为积累黄金持仓的好时机。中国黄金ETF表现突出,资金持续净流入,同时年初境内实物需求亦保持强劲。

华安基金发布研报显示,金价经历深度调整后处于偏低位置。未来美国经济数据表现、降息预期的边际回暖都可能成为推动金价的关键催化剂。

摩根士丹利在近期报告中维持对2026年底金

价5200美元/盎司的预测,并认为当前国际金价的核心驱动因素已从避险需求转向美联储货币政策与实际收益率走势。

展望后市,华安基金认为,支撑黄金中长期走势的结构性因素并未改变:新兴市场央行购金需求持续释放,一季度全球央行净购金244吨;黄金作为对冲“国际秩序碎片化风险”与“主权信用货币风险”的战略资产,在投资组合中分散风险的配置价值依然稳固。

在白银方面,瑞银预计,来自中国的强劲实物需求亦将提供支撑,有助于改善全球投资者情绪。由于白银价格波动显著高于黄金,其风险敞口管理难度更大,因此市场对白银的投资思维仍以战术性为主,而非战略性配置。

理财热榜

兴业银行 存定期 到兴业 人民币定期存款 50元起存 1.80% 1.75% 1.40% 1.30% 1.20% 1.00%

邮储银行 大额存单 快乐踏春 财富升温 存单期限 一年 1.25% 20万 六个月 1.10% 20万 三个月 0.90% 20万

交通银行 国有大行 2026年4月1日 存通知存款 0.45% 1天通知存款 50元起存 0.75% 7天通知存款 50元起存

