

基金看市

百家公募机构布局长鑫科技

打新“成绩单”受关注

□证券日报记者 彭衍菰

7月27日,国产DRAM龙头企业长鑫科技集团股份有限公司(以下简称“长鑫科技”)在科创板上市。随着网下配售结果落地,公募机构此次打新的“成绩单”也随之浮出水面。

公募排排网统计显示,此次长鑫科技网下配售中,共有100家公募机构旗下5507只产品成功获配,合计获配数量达12.51亿股、获配总额达108.29亿元。以长鑫科技上市首日49元/股的收盘价计算,5507只产品的合计获配股份对应市值约为612.75亿元(按小数点后精确到第8位计算),公募机构账面总浮盈约505亿元。

从获配结构来看,头部公募机构的抢筹力度尤为突出。易方达基金以14.61亿元的获配金额位居首位,南方基金、工银瑞信基金分别以12.02亿元、10.12亿元紧随其后。此外,还有富国基金、国泰基金、华夏基金、招商基金、嘉实基金、广发基

金、海富通基金等15家公募机构的获配金额均超过1亿元。上述18家公募机构合计获配份额占此次所有公募机构配售份额的比例达81.51%,头部集中特征显著。

不过,截至7月28日收盘,长鑫科技股价出现调整,报47元/股,总市值约3.14万亿元。按照最新收盘价测算,公募机构获配股份对应市值约587.74亿元,账面浮盈约479.45亿元,较上市首日有所回落。

从年内整体打新市场看,今年以来,还有财通基金、诺德基金、兴证全球基金、汇添富基金等公募机构积极参与新股申购,累计获配规模可观。

公募机构为何踊跃参与科技企业网下配售?中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅在接受记者采访时表示,公募机构积极参与科技企业网下配售,源于其对相关产业发展趋势的长期关注。处

于IPO(首次公开发行股票)阶段的科技企业,往往是细分领域内具备技术优势与成长潜力的企业代表。

从投资收益维度看,袁帅认为,主动权益类基金参与IPO网下配售,有望为组合收益提供一定补充,并丰富产品收益来源。同时,参与IPO网下配售也是公募机构完善投研体系、提升产业研究能力的重要方式,有助于加强对科技企业的研究覆盖,促进资本市场与科技创新的良性互动。

添翼数字经济智库高级研究员吴婉莹对记者表示,长鑫科技IPO为公募机构带来可观浮盈的同时,也体现出资本市场对优质科技创新企业的支持作用。随着科技创新企业不断成长,公募基金通过参与IPO网下配售,能够在企业发展的早期阶段进行价值挖掘,在分享企业成长收益的同时,也为投资者提供更多参与科技创新发展的投资机会。

通信ETF表现不尽如人意

多家机构火速解读近期AI板块波动

□中国证券报记者 魏昭宇

宽基赛道成交活跃

对比7月27日的数据,多只宽基ETF的成交额在7月28日迎来显著增长。比如,易方达创业板ETF成交额较前一交易日增加了约60亿元,华夏上证科创板50ETF成交额较前一交易日增加了约33亿元。这两只ETF28日成交额均破百亿元。

从资金流向上看,7月27日多只宽基ETF获资金显著流入。比如,南方中证500ETF、南方中证1000ETF、华泰柏瑞沪深300ETF单日净流入额分别达34.88亿元、29.86亿元、12.32亿元。易方达创业板ETF、华夏上证科创板50ETF等ETF单日净流入额亦超10亿元。

短期或震荡

近期,科技板块震荡调整。中欧基金表示,本轮调整本质上是外部科技股估值调整的映射与前期拥挤交易的自然出清,而非国内基本面或产业趋势的逆转。成交量的萎缩显示情绪面调整已较为充分,微观交易结构正逐步出清。稳市场政策与中长期资金入市构筑了较为坚实的支撑,短期市场走势或以震荡消化外围压力为主。在经历了7月的快速调整后,市场科技主线已处于较低区间,若市场企稳可逐步增加关注度。考虑到当前全球市场结构性行情背后更多反映基本面的分化,预计在市场筹码和情绪完成切换后,科技股或继续跑赢消费和内需板块。科技是A股盈利改善

的核心驱动力,这一趋势仍有望持续。

国联安基金的基金经理高诗表示,本轮调整属于正常的风险释放,并非产业趋势逆转。他分析,二季度科技板块持续走高,大量交易资金扎堆单一赛道,导致交易结构失衡、估值承压,市场通过回调消化风险、修复结构,待调整充分后,行情大概率重新回归科技高景气主线。

刘元海表示,从目前来看,AI大模型公司年化收入环比仍处在增长态势,在手订单有望能够满足其未来几年算力投入需求。“与此同时,我们也看到二季度有互联网巨头还上调了资本开支,表明算力需求仍然向好。另外,市场或担心二季度度某互联网巨头自有现金流为负。由于巨额资本开支不能马上转化为算力及收入,因此在算力大投入时期自有现金流如果为负,也是比较正常的企业经营状况。由于前期美股云厂商经营现金流都不错,因此当前自有现金流缺口不大,并且这些科技巨头目前整体负债率水平相对不高。从目前看,后续美股科技巨头资本开支仍然有望保持较快增长趋势,随着自有现金流转好,资本开支可持续性或值得期待。”

在刘元海看来,7月份以来A股市场以及科技股出现较大幅度调整,当前上证指数处于去年9月份以来区间震荡的相对底部区域,筑底可能性比较大。在当前AI产业趋势发展仍处在较好态势的情况下,本轮科技股调整逐步接近尾声的可能性比较大。

纪念币鉴赏

北京中轴线金银纪念币发行

中国人民银行于2026年7月27日发行北京中轴线金银纪念币一套。该套金银纪念币共6枚,其中金质纪念币1枚,银质纪念币5枚,均为中华人民共和国法定货币。

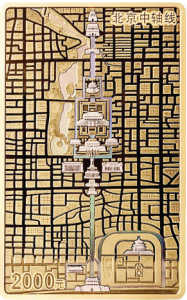
该套金银纪念币正面图案均为中华人民共和国国徽,并刊国名、年号。

背面图案分为6种。其中150克长方形金质纪念币背面图案为北京中轴线区域概貌,并刊“北京中轴线”字样及面额。30克长方形银质纪念币背面图案为钟鼓楼、万宁桥及相关元素组合设计,并刊“北京中轴线”字样及面额。30克长方形银质纪念币背面图案为景山、故宫、太庙、社稷坛典型建筑及相关元素组合设计,并刊“北京中轴线”字样及面额。30克长方形银质纪念币背面图案为天安门、外金水桥、端门及相关元素组合设计,并刊“北京中轴线”字样及面额。30克长方形银质纪念币背面图案为天安门广场、人民英雄纪念碑、毛主席纪念堂、中国国家博物馆、人民大会堂及相关元素组合设计,并刊“北京中轴线”字样及面额。30克长方形银质纪念币背面图案为正阳门、天坛、先农坛、永定门典型建筑及相关元素组合设计,并刊“北京中轴线”字样及面额。

150克长方形金质纪念币为精制币,含纯金150克,规格80毫米×50毫米,面额2000元,成色99.9%,最大发行量500枚。

30克长方形银质纪念币为精制币,含纯银30克,规格42毫米×27.5毫米,面额10元,成色99.9%,最大发行量5×10000枚。

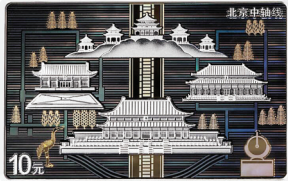
该套金银纪念币由深圳国宝造币有限公司铸造,中国金币集团有限公司总经销。销售渠道详见中国金币网(www.chngc.net/qd)或“中国金币”微信公众号。(中国人民银行)



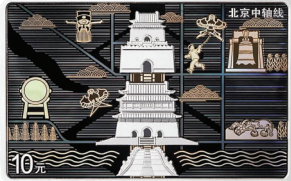
150克长方形精制金质纪念币背面图案



150克长方形精制金质纪念币正面图案



30克长方形精制银质纪念币背面图案



30克长方形精制银质纪念币背面图案



理财热榜

兴业银行 人民币定期存款

期限	利率
5年期	1.80%
3年期	1.75%
2年期	1.40%
1年期	1.30%
6个月	1.20%
3个月	1.00%

大额存单

期限	利率
3年期	1.75%
1年期	1.40%
6个月	1.30%
3个月	1.10%

兴业银行网点|个人网上银行|手机银行App|智能柜台

厦门银行 存钱就到厦门银行 周盈宝 自动滚存 结构性存款

一次签约 自动滚存

本金保障 稳中求进

一万元起 随心参与

周期灵活 可长可短

交通银行 国有大行

2026年7月1日宣

存通知存款 享闲钱增利

期限	利率
1天通知存款	0.45%
7天通知存款	0.75%

存定期存款 做岁月伙伴

期限	利率
三个月定期存款	1.00%
六个月定期存款	1.20%
一年定期存款	1.30%
二年定期存款	1.40%
三年定期存款	1.75%
五年定期存款	1.75%

存大额存单 求稳每一步

期限	利率
1个月大额存单	1.05%
3个月大额存单	1.05%
6个月大额存单	1.25%
1年期大额存单	1.35%