

四年涨幅 114%，9月单日大跌3%

美股ETF还能上车吗

本报记者 吴恩慧

“真的羡慕妒忌，我们要是这几年重仓这只ETF就好了。”这两天，一则地方国资重仓美股ETF的消息刷屏投资圈，杭州玉皇山南基金小镇一家私募公司负责人面对记者感慨道。

确实，易方达纳斯达克100ETF四年涨幅翻倍，今年同样涨超15%，业绩如此骄人，引无数投资者竞折腰。

不过，9月3日夜，美股大跌，纳指跌超3%，不少市场投资人士更为关心的是，接下去还能买它吗？为此，记者走访了多位业内人士。



四年涨幅翻倍

常州国资2020年开始买入

“我们是去年10月份才买入，仓位也不大，哪怕跟常州国资一样是在2020年上半年买入，后面有一年它回撤近30%，我们恐怕也拿不住，所以比起常州国资的水平，我们惭愧啊。”杭州某私募负责人坦言。

日前，易方达纳斯达克100ETF联接基金发布中期报告显示，常州投资集团有限公司持有该基金份额占上市总份额比例达到5.92%，为该基金上市总份额比例的第一大持有人，持有份额为337.06万份。

常州投资集团有限公司为地方国资，由

常州地方政府持有，公司早在2020年6月末就已布局易方达纳斯达克100ETF联接基金。截至2020年二季度末，常州投资集团有限公司当时持有份额比例占上市总份额比例为1.85%，持有份额为179万份；当年下半年，常州投资集团又加仓至337万份并一直持有至今。

过去几年来，易方达纳斯达克100ETF基金处于震荡上行态势，以常州国资买入当年为例，自2020年年初至今，该基金涨幅高达114%，今年该基金年内收益率也已超15%。

私募大佬但斌也大手笔买入

几乎买遍纳斯达克100ETF

私募大佬但斌对纳指100ETF的偏爱，也让该类基金进一步受到关注。

记者翻阅多家基金中报发现，但斌执掌的东方港湾旗下产品现身多只纳斯达克ETF前十大持有人名单。如华安纳斯达克100ETF今年6月底的前十大持有人中，就有6只东方港湾旗下产品，合计持有份额1.99亿份。

不仅如此，记者在多家基金中报看到，但斌的东方港湾几乎买遍了市场上的纳斯达克100ETF，如华夏纳斯达克100ETF、广发纳斯达克100ETF、招商纳斯达克

100ETF、博时纳斯达克100ETF、国泰纳斯达克100ETF、华泰柏瑞纳斯达克100ETF等。截至9月3日，东方港湾买入的7只纳斯达克100ETF，普遍有超13%的涨幅，是今年基金市场表现较为亮眼的产品。

此外，景顺长城纳指科技ETF中报显示，前11大持有人中出现但斌旗下东方港湾的4只产品，持有规模合计达3.08亿元。截至目前该基金涨幅超40%，是今年涨幅最高的。

综合来看，截至二季度末，9只东方港湾旗下产品合计持有美股ETF的基金规模超过7亿元。

美股“9月魔咒”再现

业内人士：进场须谨慎

回顾今年上半年，纳斯达克100指数六个月内飙升39%，创最佳上半年表现。然而，进入七八月份，纳指开启了震荡调整模式。

投资日历来到9月，投资圈担心的美股“9月魔咒”似乎又来了——9月3日，美股遭遇九月“开门黑”，三大指数重挫，其中纳指跌超3%，而纳指重要成分股的英伟达更是暴跌9.53%，市值蒸发约2800亿美元（约2万亿元人民币），创造美股市场个股历史上最大单日市值损失。

虽然市场有不少不看好美股后市的消息，但斌9月1日曾在社交媒体上发表了依旧看多的观点，他认为时代的最强音还是人工智能，这是“主因”，其他都是“次因”。

市场真的会如但斌所言吗？接下去去美股会怎样？纳指还能投吗？记者采访了多位业内人士，他们的看法存在一定分歧。

“目前美股以英伟达等为主导的7个科技公司交易比较拥挤，短期美股应该震荡为主。”利多星智投首席投顾林毅表示：“不是很建议短期定投或买入纳指。”

玉皇山南某私募负责人认为：“投资纳指，其实是在投资美股的核心资产和美联储降息预期。我们认为9月美股会有震荡，而英伟达的跌法有点吓人，但综合而言，纳指仍具有布局价值，会在注意风险的前提下，继续将其作为大类资产加以配置。”

前海开源基金首席经济学家杨德龙告诉记者，美股已连续涨了几年，其三大股指估值都处于历史高位，近期大幅波动表明见顶的风险正在加大。“巴菲特每次都是在市场见顶之前出逃，最近他再次大幅减仓，实际上也透露出美股见顶的信号，所以大家要谨慎一些，不建议追高投纳指ETF。”

外滩大会： AI生活正走进现实

十大热点问题将贯穿大会

本报讯 2024 Inclusion·外滩大会今日于上海黄浦世博园区正式开幕。9月4日，记者来到大会现场探营。

今年，围绕科技、人文、可持续三大关键词再次升级，特设10000平方米的科技展览和3000平方米的绿色生活节，为观众带来一场活色生香的沉浸式科技体验。

上万平方米的科技展览分为前沿科技、产业图景等特色板块，汇聚了100多家全球科技头部企业和学术殿堂级机构，展示前沿研究成果，如首次亮相的沉浸式类脑数字孪生系统、纳米线人工视网膜修复视觉技术，及国内首个大模型安全一体化解决方案“蚁天鉴2.0”等。

在“前沿科技”板块，将展现AI时代的关键核心技术——人工智能、数据要素和安全科技最新研发成果。在“产业图景”板块，将围绕AI产业新实践、金融科技新探索，打造未来助手、未来健康、未来出行、未来办事、未来财富空间、全球远航港、国际风情街等主题展区，展现人工智能在生活、医疗、出行、金融、办公等领域的广阔应用前景，以及金融科技如何助力全球化。

在绿色生活节，Patagonia、Nike、Impact Hub、Oatly、小红书、NBA、蚂蚁森林等70多个全球可持续品牌携手，带来关于绿色、可持续的最新实践。

此外，与普通大会上常见的扫码完成签到、入场、消费等不同，今年的外滩大会全面升级，首次实现“碰一下”畅游，观众可以“碰一下”支付、“碰一下”验票参加论坛、“碰一下”借还共享充电宝等，轻松获得支付与数字化服务。

日前，2024 Inclusion·外滩大会科技人文十大热点问题发布，涵盖科技普惠、绿色发展、生命科学、技术伦理等专业领域，开放求真、不回避分歧，多个问题与2024年曾引发全球热议的新闻事件呼应，每个追问也都与个体息息相关。

对这十大热点问题的关注、探讨将贯穿大会的各场论坛、创新者舞台、科技展览等系列活动。“这10个问题，远远不能囊括我们在人工智能发展中遇到的所有机遇或挑战，我们希望这些问题的提出，能够进一步激发全社会对人工智能时代的全面、理性思考，促进对话、凝聚共识。”外滩大会组委会负责人表示，能成为科技人文普世价值观的连接器、碰撞与达成共识的舞台，是外滩大会作为一场科技大会的初心与期待留给社会的价值。 本报记者 柳蓬