

深交所公开上市公司 年报审核问询函件

A2

并购重组股权激励引爆股价 三成机构调研直奔主题

A10

股市步入宽幅震荡期 6月基金投资注重攻守平衡

A7

政策先行 多部委联合支持创新创业

A9

主动股票型基金前5月平均获利85%

152只偏股基金年内收益率超过100%;6家基金公司旗下偏股基金加权平均回报超1倍

证券时报记者 朱景锋

受益A股大涨,5月份公募基金收益继续猛增。统计显示,截至5月底,主动股票型基金今年以来平均收益率已达85%,混合型基金平均回报也达到65%,多达152只偏股基金年内收益率超过100%,最牛的两只基金收益率更是超过两倍。从基金公司角度看,共有6家基金公司旗下偏股基金加权平均回报超过1倍,成为前5月的大赢家。

仓位较高的主动股票型基金充分

分享了今年以来牛市收益。统计显示,今年前5个月,421只主动股票型基金和322只混合型基金平均单位净值增长率分别达到84.84%和65.56%,同期沪深300指数涨幅为36.99%,可以看出,依靠对成长股的重仓,主动股票型基金获得了显著的超额收益。而在去年,由于对金融股等权重板块配置较少,基金大幅跑输了作为业绩基准的沪深300指数。

具体到单只基金看,股票型和混合型基金中,前5个月收益率超1倍的基金数量分别达到108只和44只,合计152只,占偏股基金的1/5。在主动股票

型基金中,汇添富移动互联网、富国环保和华宝服务优选排名前三,收益率分别达到193.28%、189.6%和183.23%,另有汇添富社会责任等9只基金收益率在150%以上。

混合型基金双雄——易方达新兴成长和宝盈新价值则实现了收益率超两倍的壮举。其中,易方达新兴成长前5个月的单位净值增长率达到205.28%,成为包括主动股票型基金在内收益率最高的偏股基金,宝盈新价值则以200.19%的收益率紧随其后。

相比4月底,一些基金在5月份实

现了排名的快速上升,其中,富安达优势成长在前4个月排第23名,5月底挤进前十,收益率达165.48%;嘉实领先成长则从4月底的第106名大幅跃升到5月底的第34名。

就各家基金公司的表现看,共有6家基金公司旗下偏股基金加权平均回报超过100%,浦银安盛基金以133.27%排名第一,汇添富基金则以123.21%排名第二,银河基金、上投摩根基金、财通基金和易方达基金均成功实现旗下偏股基金整体收益翻倍。大摩华鑫、宝盈基金、中邮创业基金等公司旗下偏股基金整体回报均在95%以上。



我国今起取消绝大部分药品政府定价

根据国家发改委等部门《关于印发推进药品价格改革意见的通知》要求,从今日起,我国将取消绝大部分药品政府定价,药品实际交易价格主要由市场竞争形成。
新华社/图文

中国平安被申万宏源调出融资标的

A5

富国基金成首家千亿分级基金公司

A8

■ 时报观察 | In Our Eyes |

信贷肠梗阻破解不易



证券时报记者 罗克关

日前,一些外媒称央行近期向部分商业银行定向实施了规模达到千亿的正回购操作,价格为市场利率,原因是这些银行的超储上升过快,造成了比较大的财务成本,只能请央行出面把水给收了回去。

不就是央行定向调节一下流动性么,有什么好奇怪的?但是一些渠道流传出的数据却让我们心惊,一些券商研究的数据显示,当前主要银行的超储率已经达到了4%以上。央行调统司司长盛松成上周五在上海披露的数据则是,4月末银行业机构超储率为3.3%,比一季度末整整高了1个百分点。

由于非银同业存款今年纳入央行的存款统计,但并不缴纳存款准备金,所以剔除这部分存款后银行业实际的超储率只会更高,央行一季度货币政策执行报告也专门注明了这一点。具体会高到什么程度?我们并不知道。

这是个什么概念?这说明,今年以来主要商业银行存款准备金下降的2个百分点中,至少有一半左右趴在银行账上用不出去,结果体现为超储率

的大幅上升。由于超额准备是银行在法定准备外自愿持有的准备金,这也间接证明当前商业银行资产扩张的意愿并不强烈。要知道,央行只给超额储备支付0.72%的利息,而银行吸收存款的综合成本率在2%-3%。手里有大笔超储的银行会怎样坐立不安,我们不妨想象一下。

正因为如此,从4月初以来我们能够观察到两种截然不同的利率走势。一是步步下行的银行间市场利率。以上海银行间同业拆放利率(Shibor)为例,4月初到现在主要品种的利率都下行了接近一半,3月期Shibor从3月底高峰的4.8%一路下降到现在的2.8%,而且还有下降的空间。二是基本持平的信贷市场利率。1年期的贷款基准利率(LPR)在最近两个月只下行了25个基点,从5.3%降到5.05%,紧跟降息幅度。

考虑到还没有抬头意愿的物价指数,央行回收部分流动性确实是必要之举。因为当下经济面临的问题相当复杂,一方面三期叠加制约了社会信用链条的继续扩张,另一方面全球范围内的通缩压力也让市场对央行货币政策更为依赖。在这种环境下,任何央行在把握货币政策走向时都会更加审慎,一些市场人士认为美联储在加息问题上宁可失之于宽也不可失之于紧,理由正是经济再次探底带来的成本将是不可估量的。

要怎样才能打通银行间市场利率大幅下降和信贷市场利率降幅不大之间的“肠梗阻”?这可能是眼下最为迫切的实际问题。但从目前来看,除了做足功课静候结构调整发挥作用和经济周期完成轮回之外,尚没有其他更好的办法可用。不过好消息也并非没有,至少政府债券置换等旨在中期结构调整的动作,都已经向前推动了。

3 经纬传奇 巅峰论道

中日围棋擂台赛30周年纪念赛 火热招商中

中日顶级围棋名宿盛会,星光熠熠空前绝后

大师擂台赛阵容

中国: 聂卫平 马晓春 江铸久 俞斌 常昊

日本: 武宫正树 依田纪基 小林觉 山城宏 今村俊也

冠名/赞助联系方式: 李先生 18676384029 0755-83517806
名额有限,期待您的参与

主流媒体主办,以专业水平保障传播效果;
上市公司、基金、机构高管联手财经媒体组建“中国上市公司发展联盟”战队,
切磋棋艺商道,体现国学文化和商界交流的完美融合。

主办: 中国围棋协会、《新财富》杂志社 协办: 中国上市公司发展联盟 承办: 江芮围棋文化传播公司