

## 潘功胜履新有利于人民币汇率稳定

晨报记者 刘志飞

7月1日下午,中国人民银行召开领导干部会议。中央组织部有关负责同志宣布了中央决定:潘功胜同志任中国人民银行党委书记。

潘功胜此前任中国人民银行副行长11年,其中有7年时间兼任国家外汇管理局局长,期间参与了多个中国金融改革的重要事件。2023年2月以来,人民币兑美元持续贬值。有市场人士认为,潘功胜任职央行党委书记,有利于人民币汇率保持稳定。

## 坚持实施稳健的货币政策

疫情发生以后,主要发达经济体实施高强度的量化宽松货币政策,中国则坚持稳健的货币政策不动摇,维持正常的货币政策空间,为稳定宏观经济大盘营造了适宜的货币金融环境。

对于当前全球宏观环境,潘功胜判断,从历史长周期看,全球宏观环境可能由“大缓和”走向“高波动”。疫情后主要发达国家的大规模刺激政策提振了需求,但供应链扰动、劳动力市场紧张、国际地缘政治冲突等限制供给恢复,主要发达国家通胀远高于政策目

标。主要发达国家经济数据波动幅度大幅上升,全球宏观环境或步入“高波动时代”。进入2023年,国内经济运行整体回升向好,但内生动力不强,需求驱动不足问题仍然凸显。如何做好稳增长、稳就业、稳物价工作,是当前货币政策施策的必答题。

对于我国货币政策取向,潘功胜在最近一次公开演讲中表示,中国金融周期相对稳健背后的原因,是中国长期坚持稳健的货币政策。中国货币政策坚持以我为主,坚持跨周期和内外平衡的导向,不跟随美联储“大放收”,不搞竞争性的零利率或量化宽松政策。多年来,亲历多项重大风险化解任务,让潘功

胜在房地产、平台经济、跨境资金流动等领域逐渐积累起丰富的监管经验。

2023年3月在国新办“权威部门话开局”系列主题新闻发布会上,潘功胜表示,将认真总结和吸取中国房地产市场发展过程中的经验和教训,会同相关金融部门抓好已出台各项政策落实落地,支持刚性和改善性住房需求,支持新市民住房需求,支持租购并举的住房市场发展,完善房地产金融基础性制度和宏观审慎管理制度,推动房地产业向新发展模式平稳过渡。

## 有能力保持人民币汇率稳定

自2015年12月被任命为国家外汇管理局党组书记以来,潘功胜执掌外汇局已逾7年。潘功胜主管外汇局期间,我国外汇市场取得长足发展,并成功应对多轮高强度冲击。特别是,潘功胜多次在关键时刻就汇率运行话题作出回应,提振信心、引领预期,他的“喊话”也逐渐成为人民银行、外汇局释放权威声音、管理市场预期的一种重要手段。

如,2018年,在外部环境复杂多变的情况下,部分空头蠢蠢欲动,人民币汇率承压,已逼近近年来的低点。潘功胜在国务院政策例行吹风会“喊话”人民币空头:“对于那些试图做空人民币的势力,几年前我们都‘交过手’,彼此也非常熟悉,我想我们应该都记忆犹新。我们有基础、有能力、有信心保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。”

今年4月中旬以来,受内外多重因素影响,人民币汇率出现了一些波动,潘功胜在陆家嘴论坛举行期间,再一次向市场释放出强有力的积极信号。

他强调,2023年以来,我国外汇市场运行总体平稳,跨境资金流动由年初较高顺差趋向基本平衡,外汇储备稳中有升,人民币汇率在合理均衡水平上保持基本稳定。向前看,中国经济运行总体保持稳中上行的态势,而一些市场机构则预测美国经济可能面临温和衰退。同时,随着美联储加息周期接近尾声,美元走强较难持续,外溢影响有望减弱。总体看,我国外汇市场有望保持较为平稳的运行状态。

## 基金“中考”成绩出炉

## TMT类主题基金成为大赢家

李锐

随着上半年的过去,基金中考成绩也正式曝光。数据统计显示,截至6月30日,按照复权单位净值增长率计算,超过10000只公募基金今年以来整体差强人意,有超过六成基金实现正收益,而在权益类基金中,同期业绩分化明显,TMT主题基金成为大赢家,而医药、新能源、消费等主题基金表现低迷。

## 1 基金业绩分化明显

尽管整体表现不俗,但基金分化非常明显。数据显示,截至6月30日,公募基金数量超过10000只,从上半年表现来看,有超过6800只实现正收益,占比高达61.82%。不过,以债券基金、货币基金为主的固收类基金成为盈利主角。

数据显示,2023年上半年,债市迎来牛市行情。中证全债指数年度涨幅高达2.88%,可转债扭转去年跌势,中证可转债及可交换债券指数上涨3.54%,跑赢多个主要股指。

整体来看,可转债基金指数上半年上涨3.07%,中长期纯债型指数上涨2.04%,短期纯债型指数上涨1.84%,均好于权益类基金指数表现。6月份,逾2000只债券型基金净值刷新历史纪录,占比超九成。可转债基金领跑市场,工银可转债、天弘稳利A、融通可转债A上半年分别上涨18.69%、10.83%和9.67%。纯债型基金亦有不错业绩表现,如东兴瑞一年定开A、博时裕坤纯债3个月、平安合润1年定开债、南方金利A和南方崇元A年内涨幅均超5%。

而从权益类基金来看,QDII基金表现抢眼,因为同期海外市场的强势,这样的表现也在意料之中。不过,重仓TMT板块的基金业绩涨幅居前,重仓港股的基金业绩排名垫后,公募基金业绩首尾相差120.59%。

## 2 三类基金表现突出

就在上述基金中,有四类基金上半年表现不俗。

一是ETF基金。就在上半年,AI题材板块中的通信、传媒和计算机表现最好,上半年涨幅分别为50.66%、42.75%和27.57%,而受益于此,同类主题的数字基金表现出色。上半年业绩表现居前的3只指数型基金,同

时也是全市场表现最好的基金,分别为华夏中证动漫游戏ETF、华泰柏瑞中证动漫游戏ETF和国泰中证动漫游戏ETF,均为跟踪中证动漫游戏指数的被动型基金,分别上涨93.25%、90.89%和90.81%。

排名紧随其后的还有国泰中证沪港深动漫游戏ETF、国泰中证全指通信设备ETF、易方达中证云计算与大数据ETF、华夏中证云计算与大数据主题ETF和富国中证体育产业A,年内涨幅均超50%,均为与AI相关的主题指数基金。数据显示,今年上半年涨幅前20的基金中,有11只基金为指数型基金,占据半壁江山。

二是TMT概念基金。今年上半年,重仓TMT板块的AI主题基金业绩涨幅居前。数据显示,业绩涨幅前5的主动权益基金有诺德新生活A、东吴移动互联网A、东吴新趋势价值线、银华体育文化A和招商优势企业A业绩涨幅居前,上半年分别上涨75.07%、71.64%、66.41%、64.21%和57.55%,广发电子信息传媒产业精选A、国融融盛龙头严选A和东方区域发展上半年涨幅均超50%,上述基金均为AI主题基金。

三是QDII基金。今年上半年,全球重要市场的股票指数表现较好,如纳斯达克指数、日经225指数、德国DAX指数涨幅分别为32%、27%和16%,带动QDII型基金业绩不断走高。

具体来看,广发全球精选人民币、华夏纳

斯达克100ETF、易方达标普信息科技A人民币、国泰纳斯达克100、华夏全球科技先锋和安纳纳斯达克100ETF业绩涨幅居前,上半年累计涨幅均超40%。

## 3 后市判断相对乐观

而在多位基金经理看来,对下半年行情

的判断相对乐观。

“下半年A股公司盈利修复或仍将延续,当前指数表现所隐含的估值水平已经计入较多偏谨慎预期,在海外经济衰退预期趋缓、中国经济温和复苏的基准判断下,指数相比当前位置仍具备一定上行空间,中期市场机会大于风险。”嘉实基金大科技研究总监王贵重表示。

“科技是全年的投资主线,甚至是未来1年至2年的主基调。”银华体育文化基金经理唐能表示,当下科技板块的成长性极具稀缺,科技创新能够提供更好空间和成长性着力点,很多标的在行业扩容下,成长性预期是较好的。“其中,TMT板块行情可能刚开始,虽然目前可能有些分歧,但这只是对于估值的修复研判,待估值提升后,科技板块整体会走向偏震荡。TMT可能会成为全年的投资主线。”

## ■ 新闻链接

## 公募基金规模创历史新高

来自中国证券投资基金业协会的最新数据显示,截至5月底,我国境内共有基金管理公司143家,合计管理10890只基金,基金份额合计26万亿份,规模合计达27.77万亿元,管理规模创下历史新高。

## 中国银行保险监督管理委员会上海监管局

## 关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会上海监管局批准,换发《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告。

机构名称: 中国银行股份有限公司  
上海市华泾支行  
机构编码: B0003S231000018  
许可证流水号: 00855449  
批准成立日期: 2005年08月22日  
机构住所: 上海市徐汇区龙吟路  
80-86号1层  
电话: 021-64300689

邮编: 200231  
业务范围: 许可该机构经营银行业监督管理机构依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务,经营范围以批准文件所列的为准。  
发证机关: 中国银行保险监督管理委员会  
上海监管局  
发证日期: 2023年06月12日

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站上(www.cbirc.gov.cn)查询

