

凡真财经 记录平凡生活中的真实财经故事

# 千余只基金净值同日创新高

财经联播

国家网信办、国家发改委、工信部联合印发《智能体规范应用与创新实施意见》，明确智能体发展要坚持安全可控、规范有序、创新驱动、应用牵引的基本原则，并提出夯实发展基础、守牢安全底线、强化应用牵引、建设创新生态等4个方面举措，围绕科学研究、产业发展、提振消费、民生福祉、社会治理等方面，提出19个典型应用场景。

消息称DeepSeek正在寻求在其首轮融资中募集最多500亿元，有望创下中国人工智能公司单轮融资的最高纪录。DeepSeek创始人兼CEO梁文锋计划个人最高出资200亿元。包含募资额在内，DeepSeek整体估值或将突破3500亿元。DeepSeek还计划加快大模型迭代发布节奏，并于6月推出V4模型的迭代版本V4.1。

2026年一季度我国服务进出口总额18229亿元，同比增长2.3%。其中，出口7045.2亿元，增长11.2%；进口11183.8亿元，下降2.6%。服务贸易逆差4138.6亿元，比上年同期缩小1001.5亿元。

中国物流与采购联合会等17家全国性行业协会商会，共同发布实施《国内贸易交易指引(试行)》，为从事批发、零售、物流、住宿餐饮等国内贸易的企业，提供清晰、明确、可操作的行为规范，助力全国统一大市场建设。

证监会严肃查处清越科技、元道通信欺诈发行、财务造假案件，拟对两家公司及相关负责人合计罚款4.63亿元。因涉嫌触及重大违法强制退市情形，沪深交易所将对两家企业依法启动退市程序。中介机构执业情况也在调查中。广发证券、立信会计师事务所、清越科技实际控制人将对遭受损失的合格投资者先行赔付。

上交所数据显示，2026年4月A股新开户数为249.13万户，环比减少45.86%，同比增长29.46%。今年1至4月，A股新开户数累计1453.15万户，同比增长54.65%。

历经五年的起伏与沉淀，主动权益基金终于“收复失地”。时隔五年，万得偏股混合型指数(下称“偏股混合基金指数”)再创新高。5月7日收盘，偏股混合基金指数定格在13359.69点，刷新了2021年2月13231.44点的历史新高。Wind数据显示，当天超1300余只主动权益基金的净值创历史新高(仅统计主份额，下同)，年内首只“翻倍基”也同日诞生。

5年间，公募基金行业总规模从2021年初的20万亿元左右增长至近37万亿元。在多项改革措施密集落地的背景下，行业发展正经历从“重规模”向“重回报”的深刻转型。

晨星(中国)基金研究中心高级分析师李一鸣表示，近年来公募领域降费分步落地、业绩比较基准规范化、销售行为监管趋严等政策密集出台，给行业带来最显性的变化是行业发展逻辑从过去追求规模扩张、依赖渠道流量、依靠短期排名与明星效应的粗放增长模式，转向以持有人利益为核心、以业绩为基础、以合规稳健为底线的高质量发展新阶段。

## 从“宁组合”到光模块 分化行情再现

2021年的A股市场呈现明显的结构化行情。光伏、锂电池等新能源板块是当年的主线，当年的“翻倍基”也是依靠重仓这一赛道脱颖而出。

五年后，这种显著分化的行情再次出现，这次行业投资“C位”已经从“宁组合”切换到了光模块。

银河证券分析称，今年一季度通信行业超越电子行业，成为主动偏股型基金第一大超配行业，超配比例达8.28%，环比增长1.63个百分点。从持仓来看，光模块龙头旭创、中际旭创、光迅科技等个股获得增持。

随着多只光通信产业链个股一季度实现营收、净利润双增，“站在光里”的公募基金也画出了漂亮的净值曲线。

Wind数据显示，截至5月7

日，广发远见智选混合A年内收益率达111.23%，成为2026年首只“翻倍基”。一季报显示，该基金大手笔押注光纤光缆、存储等行业个股，同时现身长飞光纤、中天科技等7只个股的前十大流通股东中。收益紧随其后的国寿安保数字经济混合A等基金，一季度的重仓股同样高度集中于光模块领域。

分化行情的另一端是许多没能押中风口基金仍在“水面”下挣扎。Wind数据显示，截至5月7日，有600余只主动权益基金年内收益率为负，56只基金收益率在-10%以下(剔除成立于2026年的基金)。其中消费主题基金出现频率显著高于其他主题基金。

以景顺长城新兴成长为例。该产品的持仓长期集中在白酒、家电等消费板块龙头股，在2019年至2020年该板块大涨时曾受到市场追捧，2021年年中产品规模一度暴涨至580亿元以上。

但这五年来，消费板块的低迷也让该产品面临业绩差、规模降的“双输”局面。一季报显示，景顺长城新兴成长A近五年净值增长率为-47.35%，跑输业绩比较基准超30个百分点。同时该基金的规模已回落至132亿元，且已经连续18个季度遭到净赎回。

## “造星”热潮止歇 被动投资崛起

在相似的分化行情背后，基金行业在发行宣传、规模增长等多方面的逻辑已发生巨变。

李一鸣提到，基金发行宣传端已告别了2021年的流量打法，弱化基金经理个人IP曝光，转向强调团队投研体系、长期业绩持续性、策略容量管控与风险控制。

一位2021年加入公募基金行业的从业人员表示，当年在市场行情、第三方销售平台等力量的助推下，基金公司热衷于打造基金经理IP，“后来看到这种形式有很明显的弊端，所以基金公司在2022年底到2023年左右，就开始讲团队化、平台化了。”该从业人员进一步表示，现在监管也明确不再对基金经理个人进行大肆宣传。

从百亿基金经理梯队的变化，也可以窥见公募基金行业从“个人

英雄主义”向平台化、团队化的转向。数据显示，百亿级主动权益基金经理已从2021年的169位减至今年一季度的104位，且管理规模“天花板”也从千亿元降至400亿元左右。

主动权益基金“阵脚”有所收缩的同时，被动投资正在迅速崛起，Wind数据显示，2021年年末市场上共有641只ETF，总规模1.42万亿元；2024年末，ETF规模超越主动权益基金规模，达3.7万亿元。此后被动投资迅猛发展的势头不减，截至今年5月7日，ETF数量已增长至1520只，总规模达5.18万亿元。

## 政策密集落地 高质量发展成效显著

值得关注的是，偏股混合基金指数时隔五年创新高的当日，也是《推动公募基金高质量发展行动方案》(下称《行动方案》)发布一周年。

2025年5月7日，证监会印发《行动方案》，围绕强化基金公司投资者利益绑定、提升行业服务投资者的能力、提高公募基金权益投资的规模和稳定性等关键问题，提出25条举措。

此后一年时间里，一系列配套措施接连落地，行业改革持续向纵深推进。

2025年12月31日，证监会修订发布《公开募集证券投资基金销售费用管理规定》，标志着基金降费“三步走”全部落地。2026年3月1日，《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》正式施行，4月底12家基金公司同日宣布调整业绩比较基准；4月17日，中国证券投资基金业协会发布了《基金管理公司绩效考核管理指引》，通过要求核心销售人员考核投资者盈亏指标，将基金利润率和盈利投资者占比等投资者盈亏情况指标纳入考核体系等方式，全方位强化基金公司与基民的利益绑定。

作为行业发展的亲历者，前海开源基金首席经济学家杨德龙认为，这一系列改革推动基金公司考核以业绩而不是规模为导向，同时促使基金经理在投资时围绕基准进行更谨慎的操作，避免风格漂移可能造成的损失，有效保护了投资者的利益。

据第一财经

# 市场指数创阶段性新高

截至5月8日15时，上证指数报4179.95点，当日涨跌0%，当周涨幅为1.65%；深成指报15563.8点，当天下跌0.5%，当周涨幅为3.02%；创业板指数报3796.13点，当天下跌0.96%，当周涨幅为3.24%。

五月第一周，A股市场开门红，三大指数周线级别集体收红，走出周线五连阳的格局，成交量较节前显著放量，反映出资金参与度的明显提升与风险偏好的持续回暖。

随着科创板一季报披露收官，社保基金与QFII这两大主力资金的最新持仓路径正式出炉。财联社星矿数据表示，截至一季度末，社保基金共现身86家科创板公司前十大流通股东，合计持仓市值达222.4亿元，继续重仓半导体、高端制造等“硬科技”龙头。同期QFII持股70家科创板个股，除了与社保基金共同加码半导体与自动化设备赛道外，更展现出对光伏的“逆向布局”和对AI基础设施的“高弹性”偏好。此外，社保基金和QFII一季度合计新进了近93只科创板个股，两大主力资金的布局具有一定共识，均青睐半导体领域企业。

在新型电力系统建设加速推进的背景下，两大电网公司固定资产投资实现高速增长，为电力设备产业链注入源源不断的动力。业内机构指出，随着“十五五”期间电网投资持续释放，特高压设备将进入新一轮招标高峰，叠加海外市场需求增长，电力设备行业高景气态势有望持续，相关上市公司将充分受益于行业发展红利。

长江证券义乌营业部看法是，行业板块方面，科技成长主线成为当周绝对核心，呈现出细分领域轮动爆发的特

征。5月6日，半导体与存储芯片板块全线爆发，受海外存储芯片巨头大涨及行业周期反转催化，板块呈现涨停潮，科创50指数盘中曾一度暴涨超9%。CPO与算力租赁板块同步走强，英伟达与康宁达成5亿美元战略合作，光连接产能提升10倍的消息，直接利好光模块产业链。周五，人形机器人与商业航天板块接棒领涨。产业层面特斯拉正式宣布，旗下Optimus Gen-3已下线并投入内部测试。此前，特斯拉在一季度电话会中涉及明确量产节奏以及产能规划，预计生产将在7月下旬到8月开始启动。5月7日，宇树Unitree宣布全球首个人形机器人任务动作应用商店UniStore官方共享应用平台正式全面开放，开发和下载机器人新应用将像手机App一样简单，标志着机器人行业从硬件本体竞争开始进入生态和应用市场竞争。商业航天板块亦表现亮眼，工信部近日批复北京国电高科开展卫星物联网业务商用试验，标志着国家在支持商业航天企业开展卫星通信运营先行先试方面迈出关键步伐，产业链订单落地预期增强。

技术形态上，三大指数均线呈多头排列，深成指和创业板指均创出阶段新高，创业板指更是刷新近11年新高，科创50指数亦创历史新高，整体上升趋势未改，但4197点至4200点区域作为前期高点套牢盘密集区，加之科技股连续大涨后获利盘丰厚，不一定能一次性顺利突破。若成交量能持续配合，则有望消化抛压。反之，若量能萎缩，则需警惕冲高回落展开调整。

特约记者 杨庆文

期货点评

# 化工行业成绩亮眼

当周期货市场，商品期货涨跌少。具体看，沪锡、沪铜、白银、烧碱、铁矿石、碳酸锂等涨幅领先，纯苯、苯乙烯、甲醇、短纤、对二甲苯、原油、玉米淀粉等跌幅居前。金融期货方面，IF周线、IC周线、IH周线、IM周线有阴有阳，但就是收的阴线相比前一周也是向上的，从这个角度来说，它们均是向上行情。国债期货方面，五年债周线和十年债周线收有头有脚的阳线，三十年债周线收阴线，实体均很小。

2026年一季度，国内多家化工上市公司交出亮眼成绩单，行业整体迎来久违的同比、环比双增长，盈利修复势头强劲。其中，炼化一体化企业凭借多重优势领跑，煤化工企业紧随其后。业内人士表示，炼化一体化企业具有全产业链深度耦合的独特优势，可以实现原料、能源、副产品的高效循环利用，单位成本较煤化工企业低10%~15%，成本优势是其盈利的底气。此外，一季度油价上涨也是炼化一体化企业实现盈利的驱动因素。一方面，这些企业拥有低价原油库存；另一方面，下游产品快速顺价，PX、PTA、聚酯等核心产品价格大幅走扩。炼化一体化企业已实现全产业链闭环运营，而煤化工企业的产业链条相对单一，以烯烃、甲醇、尿素等基础品为主，附加值低，市场竞争激烈。此外，煤价、油价上涨也削弱了煤化工企业的成本优势。需要注意的是，煤化工工艺复

杂、能耗较高，在“双碳”政策约束下，未来该类企业的扩张空间相对有限，这也是其长期发展面临的一大挑战。分析师指出，当前化工行业资本开支收缩，落后产能出清，叠加海外装置减产，供需由宽松转向紧平衡。中东地缘冲突推高油价，国内煤价则相对稳定，煤化工与轻烃路线成本优势明显。需求端，3—4月出口订单大幅增加，缓解了国内通缩压力。整体来看，化工行业盈利环比、同比转好，量价齐升，复苏信号明确，全球化工行业已迈入新一轮景气周期。

国家外汇管理局5月7日发布的最新统计数据显示，截至2026年4月末，我国外汇储备规模为34105亿美元，较3月末上升684亿美元，升幅为2.05%。目前，外汇储备规模保持在十年来高位，并已连续9个月稳定在3.3万亿美元之上。当天更新的官方储备资产数据还显示，2026年4月末，官方黄金储备为7464万盎司，较上月末增加26万盎司。目前，中国央行已连续18个月增持黄金。

大越期货义乌营业部对燃料油的想法是，有消息人士表示，尽管未来几周到货量将减少，但下游船加油市场需求疲软可能会在5月对低硫燃料油市场构成压力。高硫方面，亚洲高硫燃料油市场也面临近期供应紧张的担忧，尤其是随着南亚和中东夏季高峰季节性电力需求的到来，将导致新加坡的高硫燃料油供应更加短缺。

特约记者 杨庆文

本版未署名文章由凡真工作室主笔

本版观点仅供参考不构成投资建议

让认知链接财富 让财富创造生活

# 千亿分红，就在下周

日前，工商银行、农业银行发布2025年度分红派息公告。两家银行将于5月13日派发现金分红合计超1000亿元，其中，派发A股现金红利合计约870亿元。

据统计，截至5月9日，除郑州银行外，其余41家A股上市银行均已披露2025年利润分配相关公告，全年拟派息总额超6000亿元，其中，国有大行分红占比超七成。

从已披露的分红公告来看，国有六大行依然是分红主力军。六大行2025年全年拟派发现金红利合计4274亿元，较2024年增加68亿元，分红比例保持在30%左右，延续了高比例、稳回报的分红风格。

具体来看，工商银行、农业银行已率先发布分红实施公告。2025年，工商银行以1105.93亿元的全年派息总额，居上市银行榜首；农业银行全年派息总额达873.21亿元。

根据公告，工行、农行两家银行将于5月13日派发2025年末期现金股息，金额分别为601.97亿元、454.98亿元，此前两家银行已派发中期分红合计922亿元。

从其余四家国有大行2025年的分红预案来看，建设银行、中国银行全年拟派息总额分别为1016.84亿元、729.17亿元；邮储银行、交通银行全年拟派息总额均超200亿元。

股份制银行方面，招商银行2025年拟派息总额为508.43亿元；

兴业银行、中信银行拟派息总额分别为225.60亿元、212.01亿元。

在城商行、农商行中，除郑州银行表示不进行分红外，其他银行分红积极性高涨。其中，江苏银行2025年拟派息总额超100亿元。

据Wind统计，以5月8日A股收盘价为基准测算，A股上市银行平均股息率为4.48%，有10家银行股息率超5%。

中国银河证券银行业分析师张一纬表示，银行板块分红整体稳定、连续，高股息、低估值特性对中长期资金较有吸引力。同时，当前地缘冲突不确定性影响下，避险需求有所回升，叠加银行业绩基本面稳健修复，板块估值韧性有望延续。

据第一财经

# 分类信息

结婚启事、生日祝福

结婚周年纪念(金婚、银婚等)

升学、乔迁祝贺,可加微信办理

服务热线: 85381058 85381069

地址: 义乌市融媒体中心一楼服务大厅(江东东路33号)

温馨提示: 本栏目信息仅供参考

# 遗失

●梁伟遗失义乌市村经济合作社统一收款收据一份,编号:0254682,声明作废。

义乌数字电视

广电华数云宽带

服务热线: 96371

佳人有约®婚介交友  
本地红娘实名制一对一牵线  
女未婚 99年 168cm 本科 经济 父母一起经商 名下有车有房  
女未婚 98年 165cm 本科 编制教师 父母经商 名下多套店铺房产  
女未婚 2008年 166cm 本科 公务员 父母经商 自己名下有房有车  
女未婚 80年 162cm 办驾照公司 条件优越 自己名下有房产店铺多间  
男未婚 94年 176cm 本科 公务员 独生子 父母经商 多处房产店铺  
男未婚 98年 183cm 本科 经济 广和义一起有30亩厂房别墅多套店铺  
男未婚 01年 183cm 本科和父等一起经商 独生子 名下有房多间店铺  
男 丧偶 58年 173cm 之前经商 现已退休 独居 有养老金 经济宽裕  
http://www.jryy520.cn/(免费注册)  
缘分热线: 15058572298  
微信号: 未婚15058572298 离婚15058572298  
地址: 江东南路158号二楼

「金星」良缘 义线季  
报名通道开启  
想邂逅心动缘分? 想掌握高效交友技巧?  
关注【义乌交通广播】视频号!  
报名链接 义乌交通广播视频号  
扫码报名, 锁定你的缘分席位  
速戳关注, 让缘分快人一步

现场发布的为准  
最终以彩票中心  
以下彩票公告

中国体育彩票浙江省2026年第26119期开奖公告  
开奖日期: 2026年5月9日  
本期全国销售金额: 157274元  
本期开奖号码: 04 10 13 14 18  
本期出球顺序: 18 14 10 04 13  
本期中奖情况

奖项	本地中奖注数(注)	单注奖金(元)
一等奖	7	4376
二等奖	384	50
三等奖	5446	5

0.00元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2026年7月8日,逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。

中国体育彩票排列5第26119期开奖公告  
开奖日期: 2026年5月9日  
本期全国销售金额: 2219018元  
本期开奖号码: 2 2 2 1 9  
本期中奖情况

奖项	中奖注数(注)	单注奖金(元)	应派奖金合计(元)
一等奖	308	100000	30800000
二等奖	5946309	08元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2026年7月8日,逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。	

中国体育彩票排列3浙江省第26119期开奖公告  
开奖日期: 2026年5月9日  
本期全国销售金额: 38526412元  
本省(区、市)销售金额: 3058534元  
本期开奖号码: 2 2 2  
本期中奖情况

投注方式	会中注数(注)	本地中奖注数(注)	单注奖金(元)
直选3	52224	3756	1040
组选3	0	0	346
组选6	0	0	173

54393068.32元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2026年7月8日,逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。

中国体育彩票超级大乐透第26050期开奖公告  
开奖日期: 2026年5月9日  
本期全国销售金额: 37369843元  
本期开奖号码: 06 23 33 14  
后区: 10 08  
本期开奖号码: 06 10 14 23 33 10 08  
本期中奖情况

奖项	中奖注数(注)	单注奖金(元)	应派奖金合计(元)
一等奖	4	6442997	6442997
二等奖	97	21588	2093436
三等奖	111	17264	1899194
四等奖	1074	2000	530800
五等奖	717	2500	1792500
六等奖	18252	300	5475600
七等奖	12694	150	1904100
八等奖	67632	150	10144800
九等奖	48387	75	3629025
十等奖	846680	15	12700200
十一等奖	602827	7.5	4521202.5
十二等奖	912213	5	45611065
十三等奖	6521247	5	32606235
合计			31339065.5

812279088.94元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2026年7月8日,逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。

# 义乌市城市环境空气质量日报

(2026)第129期 义乌市生态环境监测站 5月9日

站点名称	空气污染指数AQI	空气质量级别	空气质量状况	首要污染物
江东	49	I	优	/
北苑	48	I	优	/
第五中学	49	I	优	/
儿童公园	50	I	优	/

简要说明: 当日我市城区空气质量状况为优, 空气污染指数AQI为49, 空气质量令人满意, 基本无空气污染。

# 无拖欠农民工工资及材料款公示

由绍兴市园林建设有限公司承建的义乌凤翔阁展陈工程于2021年1月28日竣工验收, 工程已按时足额支付农民工工资, 全部结构材料供应应商材料款。如有异议, 请在10日内拨打监督电话。

- 企业负责人电话 13905856552
- 建设领域农民工工资主管部门投诉电话 0579-85435078

绍兴市园林建设有限公司  
二〇二六年五月十日