

三大股指均跌 沪指失守3100点

央行宣布,一降一平!有何深意?

沪指跌破3100点关口,北向资金午后加速离场连续11日减仓,两市成交已不足7000亿元。

A股三大股指8月21日集体低开。早盘两市震荡下行,创指早盘就创出逾三年新低,沪指深成指分别创阶段性新低后回暖,深成指更是一度转涨。午后在上海机场和白云机场澄清后快速拉升下,两市出现一波急涨,但上攻乏力,跌幅反而较早盘扩大,沪指更是跌破3100点关口。

从盘面上看,券商领跌,光伏、汽车、房地产、保险、医药零售板块跌幅靠前;机场股大跌,航空、海运、物流等同步下挫;环保、算力板块逆势逞强。

至8月21日收盘,上证综指跌1.24%,报3092.98点;科创50指数跌1.34%,报892.09点;深证成指跌1.32%,报10320.39点;创业板指跌1.6%,报2084.97点。

Wind统计显示,两市共1380家上涨,3682家下跌,平盘有178家。

8月21日,两市成交6782亿元,较前一交易日的7446亿元减少664亿元。其中,沪市成交2937亿元,比上一交易日3204亿元减少267亿元,深市成交3845亿元。

沪深两市共有39只股票涨幅在9%以上,17只股票跌幅在9%以上。北向资金8月21日尾盘加速离场,全天净流出64.12亿元,连续11日减仓。其中,沪股通净卖出54.32亿元,深股通净卖出9.81亿元。

环保股掀涨停潮,非银金融领跌两市

在板块方面,环保股继续走强,清研环境、钱江生化、国泰环保、太和水、正和生态、启迪环境等近10个股涨停或涨超10%。

通信、计算机板块逆势飘红,安康股份、汇金股份、华是科技、中亦科技、久其软件、南天信息等涨停或涨超10%。

券商股全线下挫,非银金融领跌两市,海德股份跌超8%,华泰证券、中国太保、中原证券、东方财富、中信证券等跌超4%。

上海机场和白云机场早盘双双跌停,拖累交通运输板块跌幅靠前,长久物流跌停,申通快递跌超7%,铁龙物流、中远海能等跌超4%。

房地产继续下跌,渝开发跌超7%,云南城投、京基智农、光大嘉宝等跌超4%。

市场底已经渐行渐近

国泰君安表示,技术面上,今日再次刷新年内低点,跌破3100点位。市场走成这样,其实是在等待“市场底”的出现。政策底我们在8月初的时候就已经确认了。根据过往经验,通常在大家认为市场底出现的时候,市场往往会再次下探出现那个真正意义上的“市场底”,而这个市场底,已经渐行渐近。

主题方面,国泰君安表示关注这四个方向:1.数据要素:顶层设计有望加速推进,数据交易和数据资产重估有望清晰化;2.国产装备:自主化预期提升,周期性业绩改善的风电/油轮/电网;3.智能汽车:智能化技术加速迭代,新车型催化下的奇瑞/特斯拉供应链;4.先进材料:商业化进程有望加速的磷酸锰铁锂。

安信证券表示,当前A股市场正在经历这个“最后一跌”的过程,向下空间有限。在目前政策暖风阵阵的背景下,显然市场正在经历基于政策层面从量变到质变的定价变化,我们倾向于“最后一跌”之后即将迎来背水一战。

结构层面,根据安信策略基于预期和现实博弈视角A股投资策略框架,弱预期弱现实就是高股息策略,强预期弱现实就是核心资产投资+产业主题投资,对应消费+TMT。后续持续进入弱预期弱现实的概率较小,高股息策略首要目的是降低组合波动性,并非博取超额胜负手。客观而言,在存量资金博弈的环境下,场内资金割裂交易明显,机构重仓股持续低迷,万得微盘指数明显占优,当前主流机构资金最迫切的需求是降低组合波动性,在目前首选高股息大盘价值品种进行配置。维持三季度消费+TMT,消费顺周期在前已经被验证,TMT在后值得期待。值得重视的是近期美联储对于经济乐观、通胀上行和加息偏鹰派的态度造成的扰动。

中信建投认为,企业盈利处于底部,政策利率调降时点与幅度超预期,后续地产与资本市场政策有望持续催化,回购潮也显示积极信号,中期视角坚定“活跃牛”。重点关注以中特估为代表的低估值高分红方向。行业:地产链(地产/建材/钢铁)、建筑、券商、保险、汽车、机械设备、有色/石油等。

华泰证券指出,机会大于风险,破局信号为政策加码或中美利差见底。考虑美股调整+解禁高峰+业绩窗口影响,月底前市场或底部震荡,破局信号可能为地产/化债/资本市场政策加码或中美利差见底(对应北向净流出减压),配置上关注电子/医药/工业金属/消费建材/游戏/计算机/非银等和红利板块。

中信证券认为,市场再现三重谷底,已具备以往历史底部特征;政策积极信号已非常明确,政策举措正不断落实,须坚定信心;政策起效及市场情绪的扭转需要时间,须保持耐心;择机布局产业及政策主题。配置上,建议产业主题继续围绕地产、科技、能源资源三大维度布局,政策主题围绕后续政府开支的增长,关注数字经济和地方化债受益主题。

本报综合消息

中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布,8月21日贷款市场报价利率(LPR)为:1年期LPR为3.45%,5年期以上LPR为4.2%。其中,1年期LPR较上月下降10个基点。

这是今年以来1年期LPR第二次下调。业内专家认为,此次LPR非对称下调再度释放稳增长信号,有利于保持货币信贷稳定增长,促进企业融资和居民信贷成本稳中有降,有效提振市场信心。

激发有效融资需求

当前,我国已形成“MLF利率-LPR-贷款利率”的利率传导机制,MLF利率对LPR报价发挥着关键指引作用。

8月15日,人民银行开展2040亿元公开市场逆回购操作和4010亿元中期借贷便利(MLF)操作。其中,逆回购中标利率为1.80%,较此前下降10个基点;MLF中标利率为2.50%,较此前下降15个基点。同日,人民银行下调常备借贷便利利率,各期限均下调10个基点。

此前发布的7月金融数据反映出当前经济需求仍然不足,还

需货币政策继续发力。光大证券首席固收分析师张旭表示,当前人民银行已通过LPR改革疏通了从政策利率到贷款利率的有效传导,银行的贷款利率基本参考LPR定价,此举将能够有效引导实际贷款利率下行,激发市场主体的融资需求。

“以LPR为定价基准的存量贷款利率将下降,新增贷款利率也有望降低,有助于降低实体经济融资成本,激发有效融资需求。”招联首席研究员董希淼认为,下阶段要更好发挥LPR形成机制改革作用,推动市场利率继续下行,实体经济融资成本稳中有降,助力宏观经济保持恢复和回升态势。

存款房贷利率调整方案或加快出台

此次5年期以上LPR维持不变超出市场预期。业内专家表示,或与银行净息差收窄、存款房贷利率调整方案以及避免新增和存量房贷利率利差进一步扩大有关。

8月18日,中国人民银行、金融监管总局、中国证监会联合召开电视会议强调,要继续推动实体经济融资成本稳中有降,规范贷款利

率定价秩序,统筹考虑增量、存量及其他金融产品价格关系。

“金融机构应重视存量与增量产品之间、不同机构产品之间的价差问题,其中商业银行要正视存量房贷与新增房贷利率过大的问题。在金融管理部门多次表态后,预计利率偏高的存款房贷利率调整方案将加快出台。在此情况下,5年期以上LPR保持不变,有助于商业银行稳定息差水平,保持利润合理增长,增强支持服务实体经济的持续性和高质量发展的稳健性。”董希淼称。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华表示,5年期以上LPR维持不变有两方面原因,一是反映出部分银行净息差压力较大;二是维持5年期以上LPR稳定,有助于避免新增和存量房贷利率的利差进一步扩大的潜在影响。

展望后续,业内专家表示,商业银行应用好存款利率市场化调整机制,有序降低存款利率,持续压降负债成本,继续推动LPR特别是5年期以上LPR下行,促进实体经济融资成本稳中有降。

本报综合消息

科创板上市公司掀罕见回购潮

近日科创板上市公司董事长、实控人提议回购潮涌。Wind数据显示,今年以来,剔除定向回购,A股共有240家上市公司披露回购方案。其中,8月16日晚至20日晚,共有40家科创板上市公司董事长、实控人提议进行回购。

提议数量持续增多

据记者不完全统计,自8月16日以来,共有40家科创板上市公司发布董事长、实控人提议回购公告。其中,8月20日晚,有4家科创板上市公司发布董事长、实控人提议回购公告;8月17日晚,有31家科创板董事长、实控人提议回购;8月16日晚,也有科思科技、奥泰生物、理工导航、麦澜德、晶华微5家科创板公司董事长提议回购公司股份。

思科瑞8月20日晚间公告称,公司收到公司实际控制人、董事长张亚《关于提议成都思科瑞微电子股份有限公司回购公司股份的函》。张亚提议公司以超募资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司已发行的部分人民币普通股(A股)股票。本次回购资金总额不低于3000万元(含),不超过5000万元(含)。

对于提议人提议回购股份的原因和目的,思科瑞公告显示,基于对公司未来发展的信心和对公司价值的认可,为建立完善公司长效激励机制,充分调动公司员工积极性,有效地将股东利益、公司利益和员工个人利益紧密结合在一起,促进公司健康可持续发展,

根据相关法律法规,张亚提议公司通过集中竞价交易方式进行股份回购。回购股份将全部用于员工持股计划或股权激励。

从资金来源看,本轮提议回购的科创板上市公司的回购资金来源很多来自IPO超募资金,还有一些公司资金来源是自筹资金或者自有资金。

以龙芯中科为例,公司8月20日晚间公告称,公司8月18日收到公司董事长胡伟武的回购提议,提议公司通过集中竞价交易方式进行股份回购。回购的股份将全部用于员工持股及/或股权激励计划,回购股份的资金总额不低于3000万元(含),不超过5000万元(含),回购价格不超过128元/股(含),回购资金来源为自筹资金。

部分公司回购金额高

从拟回购金额看,纳芯微、大全能源、华熙生物等公司计划回购金额居前。

纳芯微8月17日晚间披露关于公司控股股东、实际控制人、董事长提议公司回购股份的公告,公司控股股东、实际控制人、董事长王升扬提议回购股份的资金总额不低于2亿元,不超过4亿元,本次回购的股份将在未来适宜时机全部用于员工持股计划或股权激励计划,回购股份的价格不超过160元/股。

近期提议回购的科创板上市公司中,包含了石头科技、华熙生物等“明星”科创板公司,有的公司将计划回购价格上限设置较高。

石头科技于8月17日收到公

司控股股东、实际控制人、董事长吕敬提议回购函,提议回购金额不低于5117.78万元(含),不超过10235.55万元(含),本次回购的股份将在未来适宜机会全部用于员工持股、股权激励计划,回购价格不超过435元/股(含)。截至8月17日收盘,石头科技股价收报261.86元/股,收盘涨幅为1.99%。

业内人士表示,实施股权激励或员工持股计划、开展市值管理、给予盈利补偿、维稳股价、稳定投资者预期及提振市场信心是A股公司进行回购常见的考量,此轮科创板上市公司回购潮也不例外。

前海开源基金首席经济学家杨德龙表示,上市公司积极开展回购表明了上市公司管理层认为股价被低估,传递出对公司内在价值的认可和持续稳定发展的信心。上市公司积极回购也体现了当前企业盈利修复与改善预期,对活跃资本市场、提振投资者信心具有积极作用。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林对记者表示,上市公司回购可以在市场波动的环境下,降低股价的下行风险,并为上市公司打造良好的市场形象。上市公司适时进行股票回购,有利于优化资本结构、稳定或提升股价,增强股东对公司的控制力,以及积累库存股用于股权激励或转换可转债等用途,有利于A股上市公司长期健康发展。

本报综合消息

本省股票昨日收盘

名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)
*ST西钢	2.98	-0.334	26087
青海华鼎	4.30	-0.922	42455
青海春天	8.28	+0.242	68710
金瑞矿业	8.83	-0.339	8411
西部矿业	11.78	-0.758	159984
正平股份	4.05	+1.759	144830
盐湖股份	17.66	-1.834	175913
天佑德酒	14.32	-0.279	34368

沪市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
碧兴物联	61.50	+20.00
太和水	15.57	+10.04
正和生态	11.41	+10.03
江化微	16.03	+10.02
联合水务	20.21	+10.02
上海港湾	34.27	+10.02

深市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
N协昌	100.18	+93.10
华是科技	58.66	+20.00
超越科技	70.12	+20.00
亚康股份	32.12	+20.00
清研环境	27.06	+20.00
国泰环保	57.43	+19.10

名称 收盘价 跌幅(%)

名称	收盘价	跌幅(%)
C铂威特	73.87	-13.60
光格科技	48.88	-11.55
集友股份	8.52	-10.03
长久物流	15.00	-10.02
人民同泰	8.82	-10.00
白云机场	12.48	-8.91

名称 收盘价 成交额(万)

名称	收盘价	成交额(万)
中信证券	22.94	490490
太平洋	4.62	422325
贵州茅台	1791.00	340542
上海机场	41.25	332514
华泰证券	16.20	310190
隆基绿能	27.01	302063



名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)
*ST西钢	2.98	-0.334	26087
青海华鼎	4.30	-0.922	42455
青海春天	8.28	+0.242	68710
金瑞矿业	8.83	-0.339	8411
西部矿业	11.78	-0.758	159984
正平股份	4.05	+1.759	144830
盐湖股份	17.66	-1.834	175913
天佑德酒	14.32	-0.279	34368

名称	收盘价	涨幅(%)
碧兴物联	61.50	+20.00
太和水	15.57	+10.04
正和生态	11.41	+10.03
江化微	16.03	+10.02
联合水务	20.21	+10.02
上海港湾	34.27	+10.02

名称	收盘价	涨幅(%)
N协昌	100.18	+93.10
华是科技	58.66	+20.00
超越科技	70.12	+20.00
亚康股份	32.12	+20.00
清研环境	27.06	+20.00
国泰环保	57.43	+19.10

名称	收盘价	跌幅(%)
C铂威特	73.87	-13.60
光格科技	48.88	-11.55
集友股份	8.52	-10.03
长久物流	15.00	-10.02
人民同泰	8.82	-10.00
白云机场	12.48	-8.91

名称	收盘价	成交额(万)
中信证券	22.94	490490
太平洋	4.62	422325
贵州茅台	1791.00	340542
上海机场	41.25	332514
华泰证券	16.20	310190
隆基绿能	27.01	302063