

新一轮存款利率下调可期

1年期贷款市场报价利率(LPR)日前再度下调,意味着实体经济融资成本将随之下行。业内人士认为,当前商业银行负债端成本仍显刚性,净息差已降至近年来低位,为保持合理息差水平,商业银行存款挂牌利率可能迎来新一轮下调。

存款成本下行偏慢

“现在大额存单太难抢了!”家住北京市东城区的杜女士说,尽管今年以来利率有所下调,但自己还是更愿意购买大额存单这类保本保息、能锁定长期收益的产品。

北京市西城区某股份行客户经理告诉记者,上一期20万元起售、2年期和3年期大额存单的年利率分别为2.6%和3.02%;新一期起售点不变,2年期和3年期大额存单的年利率分别降至2.55%和2.9%。“尽管即将发售的大额存单利率较上期有所下降,但要购买的话还需拼手速。”该客户经理说。

记者浏览多家银行APP后发现,多个品种的大额存单均显示已售罄。投资者对大额存单的青睐是存款定期化趋势的缩影。

今年以来,商业银行在降低负债成本方面动作较多,包括调降协定和通知存款自律上限,6月以来国有大行和部分股份行再度下调挂牌存款利率等。不过,相比资产端收益率快速下行,商业银行存款成本下降速度偏慢。

方正证券固定收益首席分析师张伟说,虽然今年以来一般存款利率有所下调,但主要是针对新增存款,存量

存款利率并未全面下调。由于居民消费需求还有待恢复,存款定期化趋势仍在,因而,银行存款付息成本下行偏慢。

民生银行首席经济学家温彬分析,受理理财产品波动加大等因素影响,存款定期化现象仍然严重,商业银行整体存款成本率居高不下,相比贷款收益率的下降速度仍偏慢。

净息差收窄压力大

在商业银行负债端成本降幅有限的同时,资产端收益率却是“易下难上”,净息差收窄压力较大。

人民银行数据显示,6月企业贷款加权平均利率为3.95%,同比下降0.21个百分点,继续保持历史低位。8月21日,1年期LPR较上一期下降10个基点。专家认为,这将引导企业和居民融资成本更大幅度下降。

与此同时,存量房贷利率调整方案也有望加快落地。市场人士分析,8月5年期以上LPR“按兵不动”,考量的因素之一可能是为存量房贷利率调整预留空间。

“LPR报价下调及存量贷款滚动重定价,进一步挤压生息资产收益率。”温彬表示,后续存量按揭贷款利率有望优化下调,其他存量贷款也将随着重定价日的来临而下行,银行资产端收益率仍存不小的下行压力。

金融监管总局数据显示,二季度商业银行净息差为1.74%,降至近年来低位。

光大证券金融业首席分析师王一峰认为,考虑到商业银行净息差下行

压力,控制银行体系负债成本势在必行,且较为迫切。

持续降低实体经济融资成本

专家分析,当前商业银行净息差承压状态难改,要继续推动实体经济融资成本稳中有降,银行负债端压力需缓解,存款利率有望再度下调。

“贷款利率下行、居民存量房贷置换、地方政府债务展期等都会导致银行资产端收益下行,因此,同步降低负债成本是必要的,商业银行存款利率将有大概率下调。”信达证券首席宏观分析师解运亮表示。

东方金诚首席宏观分析师王青表示,在1年期LPR报价下调、10年期国债收益率持续下行推动下,新一轮存款利率下调过程可能将开启。这将缓解银行净息差收窄压力,持续降低实体经济融资成本,推动银行较快下调存量房贷利率。

中国人民银行日前发布的《2023年第二季度中国货币政策执行报告》提出,商业银行维持稳健经营、防范金融风险,需保持合理利润和净息差水平,这样也有利于增强商业银行支持实体经济的可持续性。

王一峰预计,主要银行可能于近期再次下调存款挂牌利率并同步下调内部利率授权上限。“考虑到存款定期化趋势难改,本次挂牌利率下调仍可能是非对称的,即长端利率降幅大于短端利率,此举有利于缓解存款定期化,也能够减轻资金空转套利现象。”他说。

本报综合消息

北交所已有72家公司发布半年报超半数“报喜”

截至8月22日下午3点,北交所已有72家公司发布了2023年半年报。北交所公司整体业绩走向呈分化态势,其中39家公司上半年净利润同比增长(含扭亏),另有33家公司净利润下滑或亏损。

从行业来看,受益于需求增长,汽车零部件、通用设备、专用设备制造类企业大多业绩向好。而业绩下滑企业主要是受行业周期性、宏观经济因素、市场竞争加剧等影响,恒太照明、德众汽车等14家企业业绩同比降幅超过50%甚至同比由盈转亏。

步入8月下旬,北交所公司进入半年报密集披露期,8月21日就有16家公司公布业绩。截至8月22日下午3点,已有72家公司发布了2023年半年报。

从净利润来看,66家公司今年上半年实现盈利,占比超九成,仅6家企业亏损。其中,51家企业上半年净利润超1000万元,五新隧装、青炬技术、利通科技等7家公司净利润超过5000万元。

从营收规模来看,57家公司上半年营收过亿元,一诺威、德众汽车、雷神科技、长虹能源实现了超过10亿元的营收,一诺威凭借30.12亿元的营业收入暂居首位。

从上半年的盈利走向来看,北交所公司呈现两极分化的态势,39家公司上半年“报喜”(净利润同比增长或扭亏),但也有33家公司出现了净利润下滑或亏损。

39家“报喜”公司中有16家净利润增幅超过50%,其中旭杰科技、国源科技、九菱科技等5家企业净利润增长一倍以上,尤其是旭杰科技,上半年营收增幅也超100%。旭杰科技表示,公司快速响应国家政策,充分发挥自身装配式建筑的传统优势,将绿色建筑和绿色能源业务结合,上半年积极开拓市场,在手订单和销售收入均有大幅度增长。

反观33家业绩“报忧”公司中,有14家净利润降幅超过50%,华阳变速、长虹能源等4家公司与上年同期相比甚至由盈转亏或亏损加剧。其中华阳变速称,受中重型商用车市场持续低迷的大环境影响,上半年经营业绩完成较差,与预算存在一定差距,出现亏损情况。公司将实施转型升级,不断开发乘用车产品、新能源产品等新产品,预计在下半年会形成一定的销售收入。

从行业分布来看,业绩增速靠前的公司主要集中在汽车零部件、通用设备、专用设备行业。上半年净利润实现增长的39家公司中,有15家来自上述细分领域;净利润增幅超50%的16家公司中,有7家来自上述细分领域。

记者发现,以上行业不仅业绩高增长,整体盈利水平也比较高。

其中,汽车零部件企业受益于下游新能源汽车市场的高速扩张,以及“双碳”政策产生的市场需求,普遍实现盈利;机械设备行业作为北交所企业数量最多的行业,专精特新含量高,技术及产品受下游企业认可,尤其是通用设备企业,5家企业全部实现营收、净利“双增长”。

本报综合消息

17家机构拟大手笔自购 看好A股中长期表现

据不完全统计,包括易方达基金、华夏基金、嘉实基金、国泰基金、国泰君安资管、中信证券等在内的17家公募基金及券商机构8月21日发布自购公告,合计自购金额达10.5亿元。据中国证券报记者了解,还有部分基金公司的自购举措“正在路上”,将于近日发布公告。

头部机构出手自购

8月18日,证监会负责人发布答记者问,从投资端、融资端、交易端等方面,明确了活跃资本市场、提振投资者信心的一揽子政策措施。提出加快制定资本市场投资端改革行动方案,从推动公募基金行业高质量发展、持续优化市场投资生态、加大中长期资金引入力度等方面作出系统安排。

其中,大力发展权益类基金是投资端改革的重要内容。重点措施包括引导公募基金管理人加大自购旗下权益类基金力度;建立公募基金管理人“逆周期布局”激励约束机制,减少顺周期共振等。

8月21日,华夏基金公告称,基于对中国资本市场长期健康稳定发展的信心,以及与市场投资者共担风险、共享收益的原则,华夏基金将于近期运用自有资金合计5000万元投资旗下股票型、混合型公募基金。

同日,嘉实基金公告称,基于对公

募基金行业高质量发展和中国资本市场长期健康稳定发展的信心,嘉实基金将于近日运用自有资金自购旗下权益类基金,合计5000万元。

8月21日当天,据不完全统计,共计17家机构合计出资10.5亿元自购自家旗下权益类基金。

易方达基金、富国基金、华夏基金、汇添富基金、嘉实基金、广发基金、中欧基金、鹏华基金、招商基金、兴证全球基金、南方基金、华商基金、工银瑞信基金、国泰基金共14家公募基金发布自购公告。其中,华商基金运用自有资金合计8000万元投资旗下股票型、混合型公募基金,其他13家公司分别运用自有资金5000万元投资自家旗下权益类基金。

国泰君安资管、中信证券、招商资管三家券商及券商资管也发布自购公告,分别运用固有或自有资金2亿元、1亿元、2000万元购买旗下权益类基金。

A股中长期上行空间可观

今年以来,经济进入复苏周期,资本市场呈现震荡走势。多家公募基金公告表示,看好中国经济持续恢复态势,A股目前处于多周期共振的底部区域,不论从短期还是中长期来看,都是入场时点,中长期上行空间可观。

嘉实基金表示,从中长期维度看,

A股正处于历史低位,蕴藏着丰富的投资机会。多层次资本市场体系汇聚了不同类型、不同领域的优质企业与资产,随着经济持续复苏,更多产业级别的投资机会将显现。

自二季度以来,公募基金频频出手自购。Wind数据显示,截至8月21日,二季度全市场基金公司净自购金额超42亿元。

7月11日,交银施罗德基金发布关于自有资金拟购买旗下基金的公告。公告显示,基于对资本市场长期健康稳定发展的信心和对公司投资管理能力的信心,在公告之日起10个交易日,以自有资金5000万元认购旗下交银施罗德启嘉混合基金,并承诺至少持有1年以上。

此外,还有基金公司持续出资认购产品。融通基金宣布使用自有资金900万元认购旗下基金融通远见价值一年持有期混合型基金A类,其中公司董事长与高级管理人员合计认购296万元,且持有期不少于1年。工银瑞信基金认购7500万份6月28日成立的工银安悦稳健养老目标三年持有混合(FOF)基金,占基金总份额的35.08%。嘉实方舟一年持有期混合基金于6月20日成立,嘉实基金运用自有资金认购该基金约5700万份,占基金总份额比例为31.3%。

据新华社

A股市场尾盘跳水跌幅扩大:逾4500只个股收跌

A股三大股指8月23日集体低开。早盘在券商股的低迷下,两市低开低走,沪指早盘险守3100点关口。尾盘两市再度跳水,三大股指跌幅继续扩大,创指更是刷新三年新低。

从盘面上看,AI应用题材全线下挫,CPO方向领跌;券商、半导体、次新股板块跌幅靠前,新能源产业链低迷。煤炭、环保逆市飘红。

至8月23日收盘,上证综指跌1.34%,报3078.4点;科创50指数跌2.4%,报879.46点;深证成指跌2.14%,报10152.6点;创业板指跌2.3%,报2038.98点。

Wind统计显示,两市共599家上涨,4567家下跌,平盘有78家。

两市成交7059亿元;共有46只股票涨幅在9%以上,35只股票跌幅在9%以上。

Wind数据显示,北向资金再度大幅净卖出104.61亿元,深股通开通以来首次连续13日净卖出,8月以来累计减仓接近750亿元。

本报综合消息

股市动态



本省股票昨日收盘				
名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)	
*ST西钢	2.93	-2.007	38354	
青海华鼎	4.23	-1.168	37584	
青海春天	8.03	-2.192	56408	
金瑞矿业	8.63	-1.259	7110	
西部矿业	11.91	-0.833	214250	
正平股份	3.85	-2.036	64216	
盐湖股份	17.30	-2.315	176974	
天佰德酒	13.96	-2.104	35075	

沪市昨日排行榜	
名称	收盘价
N众辰	64.57
三达膜	15.07
陕西黑猫	4.48
威派格	8.11
正和生态	13.81
江盐集团	15.69

深市昨日排行榜	
名称	收盘价
N波长	52.29
中电环保	6.16
实朴检测	21.22
零点有数	64.66
国泰环保	70.30
三维天地	68.28

名称	收盘价	涨幅(%)	名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
晶科科技	4.01	+29.22	中国软件	46.32	-10.09	太平洋	4.28	637314
长欠物流	13.85	+11.71	长欠物流	13.85	-10.01	人民网	37.77	611239
利通电子	22.55	+10.07	利通电子	22.55	-10.01	贵州茅台	1774.00	355618
海通发展	21.11	+10.04	海通发展	21.11	-9.98	隆基绿能	24.81	336469
桃李面包	8.59	+10.03	桃李面包	8.59	-9.98	信达证券	21.49	307953

名称	收盘价	涨幅(%)	名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
C恒达	50.00	+77.98	C恒达	50.00	-19.97	鸿博股份	42.30	493439
朗威股份	39.85	+77.98	朗威股份	39.85	-16.25	中际旭创	119.00	342965
C威马	55.19	+77.98	C威马	55.19	-15.29	久其软件	8.36	316929
威士顿	78.78	+77.98	威士顿	78.78	-13.44	昆仑万维	35.47	310823
C协昌	77.30	+77.98	C协昌	77.30	-13.23	东方财富	15.34	308939

名称	收盘价	涨幅(%)	名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
森泰股份	25.85	+77.98	森泰股份	25.85	-12.82	科大讯飞	54.17	305847