

稳定资金供给 央行调降外汇存款准备金率至8%

■本报记者 刘琪

4月25日,中国人民银行发布消息,为提升金融机构外汇资金运用能力,中国人民银行决定,自2022年5月15日起,下调金融机构外汇存款准备金率1个百分点,即外汇存款准备金率由现行的9%下调至8%。

中信证券首席经济学家明明在接受《证券日报》记者采访时表示,近期受美联储进一步加息预期的影响,美元指数和美债利率都出现较大幅度上行。下调外汇存款准备金率有助于增加市场上的外汇供给,平抑市场波动,发挥稳定市场预期和稳定人民币汇率的作用。

据央行数据显示,截至3月末,外币存款余额1.05万亿美元。由此计算,下调外汇存款准备金率1个百分点,大约可以释放105亿美元外汇流动性。

从美债收益率来看,Wind数据显示,4月22日,对货币政策高度敏感的2年期美债收益率为2.72%,不仅是年内最高水平,也是自2018年12月18日以来首次突破2.7%。10年期美债4月21日、4月22日均维持在2.9%,为月内次高水平。

从汇率来看,4月25日,美元指数盘中最高触及101.7509,创2020年3月26日以来新高。近期人民币对美元则处于贬值状态,4月25日,离岸人民币对美元汇率盘中跌破6.6,最低下探至6.6089。

值得一提的是,在下调外汇存款准备金率消息传出后,离岸人民币对美元汇率及在岸人民币对美元汇率均应声上涨。截至4月25日20时15分,在岸人民币对美元汇率报6.5498,离岸人民币对美元汇率报6.5784。

财信研究院副院长伍超明对《证券日报》记者表示,下调外汇存款准备金率可以增加国内金融机构的外汇可贷资金,有利于稳定外汇市场预期,促进人民币汇率在合理水平上保持基本稳定,这也是央行对市场释放的一个重要信号。而且,人民币汇率保持稳定,也有利于增加国内的货币政策空间。

“下调外汇存款准备金率也有利于稳增长,在当前经济下行压力较大的情况下,可以增加金融机构外汇资金的供给,有利于满足实体经济对外汇的资金需求,以及满足国内经济主体偿还外债资金的需求。”伍超明说道。

植信投资研究院高级研究员常冉对《证券日报》记者表示,此次外汇存款准备金率的下调幅度相对谨慎。2021年,针对全年人民币强势升值态势,央行于去年6月份和12月份两次上调外汇存款准备金率,每次均上调2个百分点。当前应对人民币汇率急贬状况仅下调1个百分点,不排除后续货币当局为稳定汇率稳定采用其他调节工具。

财经视线

上市公司回购股份 力度可以再大一点

■本报记者 李春莲

A股震荡下行,尽管盘面走势不佳,但上市公司却在不断推出回购,传递信心。

据梳理,截至4月25日,年内共有195家上市公司推出了回购计划,共计回购股份27.71亿股,按照回购价格上限计算,拟回购金额约为576.57亿元。从回购金额来看,不乏超过10亿元的大手笔回购。其中,比亚迪拟以18亿元至18.5亿元回购股份,回购价格不超过300元/股;万科A回购资金总额不超过25亿元且不高于20亿元;海尔智家则拟不超过30亿元进行回购。

值得一提的是,上市公司此次回购股份最大的特点就是多用于股权激励。比如比亚迪,此次回购的股份将全部用于实施公司员工持股计划。而员工持股计划受让价为0元/股,参与对象无需出资。这是上市公司建立健全长效激励机制的必要方式,将公司的发展与员工切身利益绑定在一起,留住优秀人才,有利于公司的可持续发展。

上市公司之所以拿出真金白银回购自家公司股票,一方面是看好公司的长期投资价值,对公司持续发展有信心;另一方面,当前股价偏离上市公司基本面,公司通过回购进一步提振股价。

A股的长期投资价值在进一步凸显,这可以从三方面来佐证:一是上市公司高质量发展正在迎来新局面。

近日,证监会、国务院国资委、全国工商联联合下发《关于进一步支持上市公司健康发展的通知》提出,支持符合条件的上市公司为稳定股价进行回购,依法支持上市公司通过发行优先股、债券等多种渠道筹集资金实施股份回购。

二是从最新的上市公司业绩情况来看,新能源汽车、化工、光伏等多个行业的上市公司业绩持续向好。

比亚迪、通威股份、盐湖股份等公司一季度业绩均实现翻倍。从这些公司公布的一季度成绩单不难发现,我国化工、新能源、锂电等多个行业发展势头迅猛,长期来看仍具备较大潜力,行业整体趋势向好。

三是医药、家居等多个行业和相关公司的估值处于低位,疫情对上市公司的影响正在减弱,医药、半导体、汽车等多个行业复工复产持续推进,产业链正在逐步恢复活力。

大浪淘沙始见金。随着去年年报及今年一季报披露进入尾声,业绩优异的上市公司不断亮相,叠加回购热潮持续释放利好,投资者对A股的信心也会逐步恢复。

有专家认为,在当前市场低迷形势下,有能力的上市公司通过回购部分股票并注销,提升每股净资产,是提升公司价值、市场吸引力的重要举措。目前,国内股市这种运作方式尚不多见。他呼吁有实力的公司积极行动起来。

本版主编:沈明贵 编:于南美 编:王琳 制:王敬涛 电话:010-83251808

上证指数跌破3000点 专家呼吁机构投资者以行动引导情绪



王琳/制图

■本报记者 赵子强 见习记者 楚丽君

4月25日收盘,A股三大指数集体跌逾5%,其中,上证指数跌5.13%,失守3000点,报2928.51点,深证成指跌6.08%,创业板指跌5.56%,三大指数均创出年内新低,两市合计成交额8969亿元;整体来看,A股市场有超4600只个股下跌,此外,北向资金全天净流出43.97亿元。

申万一级行业方面,31个行业指数全线下跌。其中,非银金融跌幅相对较小,跌3.64%,有色金属、国防军工、电子、基础化工、机械设备等5个行业指数跌幅均超7.5%,回调较大。

“在A股市场缺乏信心,甚至出现恐慌情绪时,机构投资者更应该做出表率,坚守优质股票,坚守价值投资理念,引导市场情绪稳定

和好转。”前海开源基金首席经济学家杨德龙在接受《证券日报》记者采访时表示。

“近期市场表现较弱,基本上出现连续调整的走势。3000点是重要的政策关口,这段时间政策利好频频出现,在一定程度上起到托底的作用。但是由于内外利空因素依然没有消除,所以市场在反弹一段时间之后再次出现二次探底。”杨德龙称。

对于下跌的原因,杨德龙分析认为,从外部环境来看,首要的利空因素就是美联储加息的节奏加快,虽然人民币贬值幅度小于其他主要货币,但是近期出现连续贬值,也引起很多投资者的关注;地缘冲突的进展也是影响市场的一个不确定性的因素。从国内因素来看,近期多地疫情反复,防控措施不得不持续加码,对投资者信心造成了较大影响。

大盘暴跌后 请看这三个基本面“硬信息”

■安宁

4月25日,全面降准正式落地!此次降准共计释放长期资金约5300亿元。在利好兑现之时,A股市场大跌有点意外,开盘即低开低走,截至收盘,上证指数跌5.13%,报2928.51点,成交额达4271亿元;深证成指跌6.08%,报10379.28点,成交额达4698亿元;创业板指跌5.56%,报2169.00点,成交额达1719亿元。

笔者认为,如果单从影响股市下跌的利空因素来看,A股市场的表现也在意料之中。从外围市场看,上周五,美股三大指数均重挫逾2%,道指暴跌近千点,创下近一年半以来最大单日跌幅,外围市场大幅下跌对周一A股市场形成了一定影响;从国内影响因素来看,国内疫情的不确定性也间接影响了投资者对A股市场的预期。

实际上,A股市场的内在基本面并未发生实质性变化,对三大基本面“硬信息”,有必要进一步消化理解:

首先,中国经济首季“开门红”是市场稳定的坚强后盾。最新发布的一季度经济数据彰显出2022

年我国经济的良好开局。一季度,我国GDP为270178亿元,同比增长4.8%,增速较上年四季度加快0.8个百分点,经济继续稳步恢复。

其中,消费持续恢复,为稳增长发挥“主引擎”作用;投资规模扩大,总投资政策持续发力,重大工程项目集中落地开工,积极扩大有效投资,投资拉动经济增长作用提升;净出口较快增长,高水平对外开放持续扩大,外贸发展保持韧性。

中国经济韧性强、长期向好的基本面没有变,股市平稳健康发展的基本面也没有变。其次,金融监管部门同时发声“稳经济”、“稳市场”,政策合力效应逐渐显现。

继3月16日,央行、证监会、银保监会、国家外汇管理局同时发声表示共同维护资本市场平稳运行之后。4月22日,上述四个部门再次同时发声:央行会议提出进一步加大对实体经济的支持力度,维护市场稳定,维护经济稳定;证监会会议强调,要及时回应市场关切,引导市场预期,激发市场活力、潜力,进一步提升市场韧性,促进资本市场平稳健康运行;银保监会提出,进一步增强和改善融资供给,努力促进

国民经济良性循环;国家外汇管理局会议强调,维护外汇市场稳健运行和国家经济金融安全。

随着“稳市场”政策的逐步落地实施,政策利好的持续释放将进一步夯实A股市场企稳的基础。

第三,A股市场的生态环境持续优化改善,是资本市场行稳致远的保障。

近年来,从进一步健全多层次资本市场、完善中小企业金融支持体系,推动创新驱动发展和经济转型升级,到推进资本市场基础制度建设、法治体系完善,再到推进全面实行股票发行注册制改革,资本市场通过一步步深化改革增强了市场韧性,优化了市场的生态环境。

当前,内外部环境更趋复杂和不确定,这也让改革中的中国股市面临更大的挑战,但是,有中国经济的护航,中国股市有底气和信心“风雨之后必见彩虹”。

今日视点

股票简称:艾布鲁
股票代码:301259

湖南艾布鲁环保科技股份有限公司
首次公开发行股票
今日在创业板隆重上市

股票简称:艾布鲁
股票代码:301259
发行价格:18.39元/股
发行数量:3,000万股

保荐机构(主承销商):西部证券
投资者关系顾问:中周信息

LEAD 里得电科

武汉里得电力科技股份有限公司
首次公开发行2,121万股

股票简称:里得电科 股票代码:001235

发行方式:网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式。

初步询价时间:2022年4月28日
网上路演日期:2022年5月6日
网上、网下申购时间:2022年5月9日
网上、网下缴款日期:2022年5月11日

保荐机构(主承销商):中信建投证券股份有限公司
投资者关系顾问:信达证券

WINSTECH 铭科
铭科科技控股股份有限公司
首次公开发行A股
今日网上申购

申购简称:铭科科技 申购代码:001319
申购价格:14.89元/股
单一证券账户最高申购数量:14,000股
网上申购时间:2022年4月26日
(9:15-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商):华泰证券
投资者关系顾问:中信证券

阳光 阳光乳业
SUNSHINE DAIRY

江西阳光乳业股份有限公司
深市主板首次公开发行A股
不超过7,070万股

股票简称:阳光乳业
股票代码:001318

发行方式:本次发行采用网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证一定市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式
网上路演日期:2022年5月6日
网上申购日期:2022年5月9日
网上缴款日期:2022年5月11日

保荐机构(主承销商):国信证券
投资者关系顾问:国信证券