

财眼

多重利好齐发 A股昨日再破3000点大关

机构预计短线仍有上升空间

新快报综合报道
在降准的利好刺激下,时隔两个月,A股再度突破3000点大关。昨日,A股高开高走,创业板指数涨超2%,上证综指站上3000点,深证成指重回10000点。市场认为,央行宣布降准,为市场注入了一针强心剂。此外,9月下旬,随着富时罗素和标普道琼斯指数纳入A股,还将吸引外资流入,多重利好信息直接带来了昨日大盘的高开。短线来看,市场情绪较为乐观。



■廖木兴/制图

两市近百只个股涨停

昨日,上证综指以3023.78点高开,全天高位震荡,午后继续攀升,最终收报3024.74点,较前一交易日涨25.14点,涨幅为0.84%。深证成指突破万点大关,收报10001.93点,涨178.51点,涨幅为1.82%。“中小创”涨势好于大盘股。创业板指数涨2.42%至1733.23点,中小板指数涨1.97%至6299.58点。两市合计成交7160亿元。

沪深两市3400多只交易品种上涨,仅不到300只交易品种下跌。不计算ST个股,两市近百只个股涨停。科创板表现相对较弱,有5只个股下跌,其余个股涨幅都在4%以内。

大部分行业板块随股指收涨。操作系统、网络安全、集成电路涨幅居前,涨幅超过5%。农林牧渔、乡村振兴、猪肉概念跌幅居前。

北向资金开启“买买买”模式

机构认为,北上资金持续加码,加上A股纳入三大指数成分股,对市场的带动尤为突出。实际上,北向资金从8月末以来便开启了强势“买买买”的势

头。9月首周,北向资金合计净流入280.09亿元,刷新2018年11月以来最大单周净流入额。昨日,北向资金再度净买入27.85亿元,为8月末以来连续第8个交易日实现净流入,9月份累计净买入额已超过300亿元。北向资金提前行动可追溯至8月27日MSCI第二次扩容生效,当日北向资金净流入达112.71亿元,一度创下年内新高。

而9月8日,标普道琼斯宣布将于9月23日调整A股在标普新兴BMI指数中的权重至约6.2%,纳入名单包括1099只A股。此外,9月23日,富时罗素的季度调整也将生效。这意味着更多对的资金将在9月下旬前围绕上述指数布局A股。

业内人士认为,三大国际指数公司纳入A股因子生效是北向资金持续活跃的重要原因,为A股带来增量资金的带动效应十分明显。川财证券研究认为,随着A股有序纳入三大指数,沪股通和深股通全年净流入额预计会超过2000亿元。

市场短线情绪较为乐观

对于后市,目前机构较为乐观。中

信证券认为,目前市场对国内政策的担忧已明显改善,且近期政策力度不弱。而未来几周预计全球三大经济体央行顺次降息,明确全球宽松的预期。另外,企业盈利的拐点虽仍需时间确认,但边际已有好转。从突围到起势,A股仍有向上动能。

中信证券还预计,本轮上证综指有望冲击年内新高。未来A股存量资金的风险偏好料将提升,加上外资保持稳定较高净流入,并且随着政策蓄势和企业盈利预期改善,估值切换将进一步打开指数上行的空间。

中金认为,虽然前期A股已经有一定幅度的反弹,但考虑到A股目前整体估值仍处于历史中低位,政策稳增长力度仍在加码,预计市场短线可能仍有上行空间,幅度及持续性还需要视政策落实力度及效果、地产周期的演进,以及外部风险的预期变化等。

不过,安信证券则认为,秋季行情还未到兑现撤退时,还可以积极寻找前期表现相对落后的一些优质公司的机会,随着行情渐入佳境,投资者后续应保持一个合理的收益预期,不宜过于躁动追涨。(综合)

同业监管加码!

监管部门欲压降同业资产规模,降低银行风险

新快报讯 记者许莉芸报道
近日,中小银行对同业业务过度依赖引起关注。有接近监管人士称,近期监管下发了一份同业监管文件,将同业资产、同业负债与一级资本挂钩,据悉,同业资产和负债的规模分别不能超过一级资本净额的5倍和4倍。对此,中信证券研究所副所长明明分析认为,中小银行风险事件引发了监管部门对银行同业资产规模的重视,希望通过压降部分银行同业资产规模,倒逼银行流动性更多地通过表内信贷释放,让更多的资金流入实体经济。

“以往与银行同业业务相关的政策文件主要针对同业负债进行约束,很少对同业资产进行直接限制。”明明表示。事实上,早在2014年,监管已出台相关文件规范同业业务,当时央行、银监会等五部委联合发布《关于规范金融机构同业业务的通知》,对同业负债的规模进行了明确的限定,单家商业银行对单一金融机构法人的不含结算性同业存款的同业融出资金,扣除风险权重为零的资产后的净额,不得超过该银行一级资本的50%。单家商业银行同业融入资金余额不得超过该银行负债总额的三分之一。

其中,还明确界定同业业务为金融机构之间开展的以投融资为核心的各项业务。同业资产包括拆出资金、同业存款、买入返售和同业投资。同业负债则主要包括发行的同业存单、拆入资金、同业存放款项和卖出回购金融资产。

就在8月底,银保监会发布《关于对部分地方中小银行机构现场检查情况的通报》中就指出同业业务治理不到位、经营不规范的问题,如同业业务穿透式管理要求落实不到位,有的机构部分投资业务,底层资产为该行自有资金委托贷款收益权、信托贷款收益权或贷款债权,未按照准确的风险加权系数计算,违规减少计量风险加权资产。

明明分析表示,同业业务监管加码对部分城商行和农商行压力较大,根据上市银行数据粗略估算显示,尤其是部分城商行同业资产压力较大。“同业资产监管压力较大的城商行往往对应较高的应收款项类投资,而应收款项投资主要是资管计划、信托贷款、理财产品等非标资产。”国盛固收首席分析师刘郁也表示,从所有城商行同业资产与负债结构角度看,在同业资产中占比最高的是信托及资管计划,占同业资产的比例高达63.9%。“这些非标资产,加剧了资金在银行同业之间的空转现象,这部分同业业务预计是政策压减的重点。”明明分析认为。

银保监会发文 杜绝险企关联交易利益输送

新快报讯 记者刘威魁报道 为规范保险公司关联交易行为,加强保险公司关联交易监管,防范利益输送风险。昨日,银保监会正式下发《保险公司关联交易管理办法》(下称《办法》),欲通过完善关联方认定标准、科学制定监管指标,加强穿透监管,完善内控和问责机制,加强信息披露和强化监管职能六大方面,加强管理交易监管,强化保险公司内控管理。

“近年来,通过违规关联交易进行利益输送问题已成为行业乱象之一,个

别保险公司通过设立非金融子公司或者层层嵌套的金融产品,向关联方输送利益,把保险公司当成‘提款机’,引发重大风险,引起社会高度关注。”银保监会有关负责人表示,十余年前制定的《保险公司关联交易管理暂行办法》已经不能适应防风险和强监管的需要,为加强关联交易监管,制定并发布了本《办法》。

银保监会要求,保险公司按照实质重于形式的原则,跟踪监控保险资金流向,层层穿透至底层基础资产。对可能导

致利益倾斜的自然人、法人或其他组织,穿透认定关联方和关联交易。《办法》还明确,关联交易金额的计算与比例限制,明确不同类型关联交易金额的计算方式,并对资金运用类关联交易设置比例监管指标。

同时,将重点监控公司治理不健全机构的关联交易和大额资金运用行为,要求保险公司提高市场竞争力,控制关联交易的数量和规模,从而达到提高保险公司经营独立性,防止利益输送风险的监管目标。