

1年期下调 20个基点,5年期下调 10个基点

# 4月LPR创单月最大降幅 你的房贷能省多少?

新快报讯 记者范昊怡 何璐诗报道 在逆回购利率、中期借贷便利(MLF)先后下调的“加持”下,4月20日,中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布贷款市场报价利率(LPR)如期下调,1年期LPR为3.85%,5年期以上LPR为4.65%,对比3月LPR利率分别下调20个基点和10个基点,创下自去年8月LPR改革以来的单月最大降幅。LPR此次下调,刷新了最低房贷利率的历史新纪录。

## “房住不炒”仍是政策方向

本次LPR报价下调,符合此前的市场预期。此前,央行在已先后下调逆回购和MLF利率20个基点,4月LPR报价充分反映了报价基准下调,也表明从政策利率向贷款市场利率传导机制的畅通。

民生银行首席研究员温彬认为,本次LPR的非对称下调,体现了政策对房地产一以贯之的调控意图。今年一季度,为防止企业资金链断裂并促进复工复产,金融机构加大信贷投放力度。进入3月以来,居民部门贷款明显改善,购房需求增加带动房地产市场改善。当前实体经济下行压力较大,企业生产、盈利困难较多,且流动性较为充足,要特别提防资金脱实向虚,大量涌入房地产市场。

新网银行首席研究员董希淼也表示,5年期以上LPR降幅低于1年期LPR,表明“房住不炒”仍然是政策方向,而10个基点的降幅仍然是新机制LPR公布以来最大降幅,意在支持房地产市场平稳健康发展。

值得一提的是,随着本次5年期以上LPR下调,最低房贷利率纪录再一次被刷新。



以100万元房贷为例,若选择30年等额本息,4月的5年期以上LPR降至4.65%,月供就从5216.47元减少至5156.37元,月供额约减少60元,大概两杯咖啡钱。

广州世联研究院总监崔登科认为,此次下调对于房地产是正向利好,但也是有限的利好。10个基点的幅度,对不少购房者来说,一个月就少还一两杯咖啡的钱,其实作用不是特别大。对于市场的成交量来说,没有太实质性的影响,但是信心会提升的。对于资产的保值,也会更体现出来。鉴于“房住不炒”仍是主要方向,所以投资客还是回不到市场,而对于刚需人群,购房者的信心目前还是有待恢复。“参考以往的历史周期来看,广州市场和深圳市场的恢复时间大概相差半年,预计九、十月份广州市场会到达一定的热度,同时也是购房的好时机。”崔登科说。

## LPR报价仍处在下行通道中

4月17日召开的中央政治局会议

指出,“运用降准、降息、再贷款等手段,保持流动性合理充裕,引导贷款市场利率下行,把资金用到支持实体经济特别是中小微企业上。”

分析人士指出,LPR报价下行幅度明显加大,未来一段时间企业贷款利率会有更大幅度下行,将激发企业信贷需求。

中信证券固定收益首席研究员明明表示,在降成本目标下,LPR报价仍处在下行的通道之中。通过2020年以来LPR报价的历史,1月和3月降准落地、资金利率大幅下行都难以引导LPR下行,后续LPR要继续下行则需要进一步降息,包括公开市场操作利率和存款基准利率。

民生银行首席研究员温彬也认为,下阶段,按照稳健的货币政策要更加灵活适度的要求,降准和降息仍有空间和必要,在保持流动性合理充裕的前提下,加大对实体经济特别是中小微企业支持力度,继续引导贷款市场利率和企业债券融资利率双下降,切实降低实体经济融资成本。

## 拼多多将认购 2亿美元国美“可转债” 宣布与国美达成全面战略合作

新快报讯 记者郑志辉报道 4月19日,新电商平台拼多多宣布,认购香港上市公司国美零售发行的2亿美元可转债,期限三年,票面年利率为5%,初步转换价为每股1.215港元。如最终全部行使转换权,拼多多将最多获配12.8亿股国美新股份,约占后者发行转换股份扩大后股本的5.62%。

同时,双方宣布达成全面战略合作,国美零售全量商品将上架拼多多,品牌大家电将接入拼多多“百亿补贴”计划。国美旗下安迅物流、国美管家两大服务平台,将同时成为拼多多物流和家电售后服务提供商。两大服务平台将分别为拼多多平台商家提供覆盖全国的中大件物流、仓储及交付服务,以及包含家电维修-清洗保养-以旧换新在内的消费者服务方案。拼多多则会向国美注入消费趋势性大数据、平台流量等优势数字零售资源,双方还将在市场推广等方面展开积极合作。拼多多战略副总裁九鼎表示,此次合作是平台践行“普惠、人为先、更开放”新消费理念的最新一步,平台将在商品采购、消费补贴、物流配送、客服售后等方面与国美建立深度对接,探索跨界合作的新模式、新方法,助力地面零售实现数字化转型,为消费者带来更多的平价大牌好货。

“两年来,从平台到服务,再到今天资本层面的合作,国美与拼多多的合作日渐深入。”国美零售CFO方巍表示,作为高速增长在互联网新电商平台,拼多多的品牌价值和影响力日益凸显。国美与拼多多将在供应链、物流、服务、技术等多个维度,共同推动零售企业价值升级,为更广袤的市场和用户提供高质量的商品与服务,助力零售行业形成从供给创新到消费升级,再到创造消费新增长点的正向循环机制,加快释放新型消费潜力,促进消费扩容提质。

据悉,国美自2018年入驻拼多多以来,旗下官方旗舰店的订单量一直突飞猛进,在拼多多微波炉、洗衣机、电视、手机等多个家电数码单品中夺得过销量冠军,是平台新品上架最快、销量增速最高的店铺之一。

## 农业股投资收益明显 板块指数年内涨超20%

新快报讯 记者涂波报道 昨日,A股三大股指集体上扬,农业股表现活跃,板块涨幅近2%,登海种业涨停,京粮控股和丰东种业等涨幅超5%。今年以来,农林牧渔板块表现格外亮眼,涨幅超20%。分析人士指出,农林牧渔行业属于纯内需产品和必选的资源品或消费品,受疫情影响相对较少。某些产品受疫情影响而需求刚性,反而带来了供不应求,出现涨价预期。

此前,联合国粮农组织发表声明称,鉴于东非受灾国有近2000万人已经面临严重粮食不安全,全球蔓延的疫情又给治蝗带来新的麻烦,如果不能有效遏制蝗灾,今年四、五月份可能会出现粮食危机。不过,我国农业农村部在昨日连续第7年向全世界公布《中国农业展望报告(2020—2029)》。报告指出,尽管我国今年一季度遭受了突如其来的新冠肺炎疫情冲击,但粮食生产能力今年依然稳定增长。

截至目前,据同花顺数据,农林牧渔板块中已33家公司发布年报,20家公司预喜。其中牧原股份净利润同比增长超10倍。此外,近期强势股金健米业和

圣农发展等11家公司净利润增幅均超100%。此外,农林牧渔板块今年一季报业绩也提高显著,共计37家公司发布业绩预告,4家公司发布一季报。开源证券表示,从41家农业公司利润中值情况看,合计净利润约110亿元,达上年同期20倍左右水平。总的来讲,农业股的业绩呈现出分化格局,饲料子板块一季度业绩靓丽。养殖类方面,生猪养殖在今年是利润兑现大年,龙头公司市场占

有率快速提升。

广东板块个股中,农林牧渔板块金新农、温氏股份和海大集团一季报预告净利润均同比大幅增长,增幅分别为760.77%、511.44%和144.92%。海大集团表示,公司一季度饲料产品市场份额持续提升,饲料量、利润均保持稳定增长。此外,广州公司广弘控股的一季报显示,其净利润同比增长31.07%,主要是由于销售规模扩大及生猪产品价格上

涨所致。

对于农业股后市的投资机会,天风证券分析认为,可关注三条投资主线。首先,通胀压力,农业超额收益显著。历史来看,在CPI较高的时期,农业板块的超额收益较为明显。2020年1月份、2月份CPI同比涨幅超过5%,预计上半年CPI将处于较高水平,从投资情绪上利于农业板块投资。

### 今年以来农林牧渔板块涨幅前10名个股(截至4月20日)

| 股票简称     | 现价(元)  | 动态市盈率(倍) | 区间涨幅(%) |
|----------|--------|----------|---------|
| 金健米业     | 9.41   | 474.68   | 134.66  |
| 大北农      | 8.38   | 68.63    | 68.27   |
| 新希望      | 33.05  | 27.64    | 65.66   |
| 北大荒      | 15.74  | 32.97    | 61.60   |
| 京粮控股     | 8.21   | 42.23    | 49.27   |
| 华资实业     | 7.61   | 46.91    | 46.35   |
| 苏垦农发     | 10.22  | 23.87    | 46.21   |
| 农发种业     | 4.08   | 242.82   | 44.68   |
| 登海种业     | 13.53  | 276.69   | 40.50   |
| 牧原股份     | 124.10 | 44.75    | 39.77   |
| (来源:同花顺) |        |          |         |

### 已预告一季报净利润居前个股

| 股票简称     | 现价(元)  | 预告净利增幅(%) | 预告净利润(亿元) |
|----------|--------|-----------|-----------|
| 牧原股份     | 124.10 | 885.67    | 42.5      |
| 温氏股份     | 30.76  | 511.44    | 18.95     |
| 新希望      | 33.05  | 132.60    | 15.5      |
| 正邦科技     | 18.43  | 323.31    | 9.25      |
| 天邦股份     | 12.10  | 241.67    | 4.75      |
| 大北农      | 8.38   | 1309.84   | 4.7       |
| 天康生物     | 14.60  | 1075.65   | 3.4       |
| 海大集团     | 41.25  | 144.92    | 3         |
| 禾丰牧业     | 13.89  | 102.13    | 2.85      |
| 唐人神      | 9.37   | 3886.06   | 2.15      |
| (来源:同花顺) |        |           |           |