

财眼

重启14天逆回购 央行意外“降息”20BP

新快报讯 记者范昊怡报道 6月18日,央行时隔四个月后重启14天期逆回购操作。其中,14天期逆回购实现“降息”,中标利率下降20个BP(基点)至2.35%。市场分析认为,14天期逆回购利率下调有“补降”的因素,在向市场投放流动性的同时,也有对冲近日特别国债招标发行的意图。而随着国务院常务会议再提降准,市场分析认为,降准也将于近期落地。

国债期货市场昨日一度走高

6月17日,国务院常务会议在政府工作报告提出的“鼓励银行合理让利”要求上,进一步明确“金融系统全年向各类企业合理让利1.5万亿元”的目标任务。

6月18日,央行发布公告称,为维护半年末流动性平稳,人民银行以利率招标方式开展了1200亿元逆回购操作,此次逆回购包含两个期限品种——7天期和14天期,其中14天期逆回购实现“降息”,中标利率下降20个BP至2.35%。

方正证券首席经济学家颜色表示,3月30日,央行调降20个BP的7天逆回购后,一直没有做14天逆回购,这次14天逆回购利率下调20BP只是补降,保持7天和14天的15个BP的点差。颜色同时表示,首批1000亿抗疫特别国债于同日进行招标,为配合特别国债顺利发行,需要货币政策给予流动性配合。市场分析认为,此前抗疫特别国债的发布,已经让市场对流动性影响颇有忧心,央行选择对逆回购操作进行“降息”,无疑也传递了政策面新的变化,对市场情绪的安抚也起到了一定的作用。



■VCG/图

就在央行“降息”信号发出后,国债期货市场昨天上午一度集体走高,10年期主力合约涨0.26%,5年期主力合约涨0.17%,2年期主力合约涨0.13%,这也是债券市场难得出现的一波大涨行情。从今年4月后,债券市场出现了一波急跌,收益率曲线呈现剧烈陡峭化上行的状态,甚至有观点认为债市出现了牛转熊的迹象。市场分析预计,随着央行动作的变化以及未来货币政策降息降准预期的升温,未来债市也将有望结束这一轮暴跌的行情。

降准有望在近期落地

本次国务院常务会议指出,要综合运用降准、再贷款等工具,保持市场流动性合理充裕,加大力度解决融资难,缓解企业资金压力。不少分析预计,降准或也将于近期落地。

中信证券研究所副所长明明称,本次国务院常务会议明确了下一阶段政策需要在量价两个方面继续宽信用和降成本,提及降准而未提降息,预计降准有望在近期落地,而降息政策料将延后。“引导债券利率下行”的表述也可能给市场带来更多的想象,市场前期对于货币政策相对悲观的预期大概率将得以修正,情绪钟摆的变化将打开债市交易窗口。

此外,有市场分析同时预计,下周一出炉的最新LPR报价有望下调,进而推动贷款利率进一步下行。民生银行首席研究员温彬认为,逆回购政策利率的下调也有助于引导市场利率,进而引导实际贷款利率的下降,切实降低实体经济的融资成本,因此,本次逆回购政策利率的下调预计在6月20日贷款市场报价利率(LPR)中也会得到体现。

我国首家外资全资控股期货公司来了

据新华社电 证监会18日宣布,为进一步扩大期货市场对外开放,日前依法核准摩根大通期货为我国首家外资全资控股期货公司。

下一步,证监会将继续深化期货市场对外开放,引入符合条件的期货经营机构外资股东,以促进期货经营机构健康稳定发展。

5连板后收关注函 宝莱特高位放量下跌

新快报讯 记者涂波报道 自6月11日连续5个交易日涨停的宝莱特(广东宝莱特医用科技股份有限公司)收到了深交所关注函,昨日开盘后一度再次逼近涨停,随后惊现跳崖式下跌,近乎上演天地板,截至收盘跌9.18%,报收33.34元,成交逾11亿元,换手率高达30%,最新总市值48.71亿元。

该股自6月9日从23元上下的位置启动上涨行情,截至昨日盘中探到的最高价,其间最大涨幅近100%。17日深交所向宝莱特发出关注函,要求公司结合近期股价涨幅及市场整体情况、公司经营情况等,核查股价短期内涨幅较大的原因,说明公司基本面是否发生重大变化。要求补充披露境外经销商订单对应产品类型和销售金额及占比,对公司2020年业绩的影响,并就业绩增长的可持续性补充提示相关风险。

宝莱特6月17日晚间发布公告称,经核实公司董事会确认,本公司目前没有任何根据本所《创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等。

资料显示,宝莱特前十大股东累计持有6766.72万股,累计占总股本46.33%,较2019年12月31日增加268.30万股。今年一季报十大流通股东中有6位是新进股东,包括基金和信托,位列第四至第十位。此外,值得一提的是,中央汇金持有股份数不变达413.45万股,位列三大流通股股东。

此前有消息称宝莱特海外订单需求旺盛,生产在满负荷运作的情况下,订单生产排期已经到了三季度。日前宝莱特在电话会议中指出,公司核心业务为生命体征监测和血液透析。血液透析业务连续五年超30%增长,5年收入翻5倍,透析水处理设备市场占有率达36.4%。

值得一提的是,今年先是披露海外订单合同,后又宣布即将搭乘5G“快车”,宝莱特接连遭到深交所问询,被指“是否存在利用热点炒作公司股价”“配合股东减持”等情况。过去的几个月,宝莱特多次被深交所问询,而其回复均对之予以否认。

易会满:加快将科创板股票纳入沪股通标的

据新华社电 证监会主席易会满18日表示,将继续推进科创板建设,加快推出将科创板股票纳入沪股通标的、引入做市商制度、研究允许IPO老股转让等创新制度。

易会满是在上海举行的第十二届陆家嘴论坛上作出上述表示的。他指出,将抓紧出台科创板再融资管理办法,推出小额快速融资制度,支持更多“硬科技”企业利用资本市场发展壮大。发布科创板指数,研究推出相关产品和工具。

易会满说,证监会将加快推进资本市场高水平双向开放,持续深化资本市场互联互通,进一步优化沪深港通机制,扩大沪深股通的投资范围和标的,不断丰富内地和香港全方位多层次务实合作。

易会满表示,在“后疫情”时期,全球流动性充盈甚至泛滥是大概率事件,各主要金融市场将可能共同面临“资产荒”的问题,优质上市资源的竞争会更加激烈。在这方面,中国资本市场应该有更多的担当,继续全面深化资本市场改革,切实增强中国资本市场的包容性和适应性。

“坚定推进市场化改革,尊重市场规律,不做行政干预,更好保护和提升投资者活跃度,形成投融资均衡发展、市场交易高效透明、各类投资者积极参与的市场生态。”易会满说,将进一步加大监管执法力度,对财务造假等恶性违法违规保持“零容忍”,严肃市场纪律,净化市场环境。

四大行下调大额存单利率 推动实体经济融资成本下行

据新华社电 近期,工农中建四大行主动下调了3年期、5年期大额存单发行利率,部分商业银行各期存款利率也有所下行。专家表示,在大行带动下,商业银行正主动调整存款利率浮动水平,以缓解息差缩窄压力,银行高息揽储动力正随之下降。

记者了解到,6月15日至17日,四大行共发行近8亿元的3年期和5年期大额存单,利率由原来存款基准利率的1.5倍调整至1.45倍。

“一方面,在金融政策引导下,银行贷款利率不断下行;另一方面,在银行激烈的存款竞争中,一些大客户资金招

标时往往要求‘一浮到顶’,银行也常常用足浮动空间。”一家大型商业银行资产负债管理部负责人直言,今天的存款价格可能就是明天的贷款价格,息差收窄不仅让银行倍感压力,也会制约贷款利率进一步下行。

尽管存款基准利率自2015年10月以来没有调整,但实际上存款利率的上下限都已经放开,银行可以自主浮动定价。“为缓解息差缩窄带来的压力,近期银行纷纷在主动下调负债端存款利率,推动实体经济融资成本下行。”国家金融与发展实验室特聘研究员董希淼说。

在银行存款利率下行的同时,货币市场基金、银行理财等市场化定价的类存款产品利率也有明显下行。6月16日,天弘余额宝基金、微信“余额+”的7天年化收益率分别为1.44%、1.46%,较年初分别下降了99个和113个基点。

专家表示,近期各类存款利率均有所下行,表明贷款市场报价利率(LPR)改革推动存款利率市场化的效果已经开始显现。2019年8月LPR改革以来,贷款利率持续下行。商业银行为保持资产负债收益的匹配,提高存款利率揽储的动力减弱,存款利率也出现下降,这是市场机制发挥作用的体现。