

银行股券商股有望率先受益

降准后30天,A股上涨概率超过六成

羊城晚报记者 莫谨榕

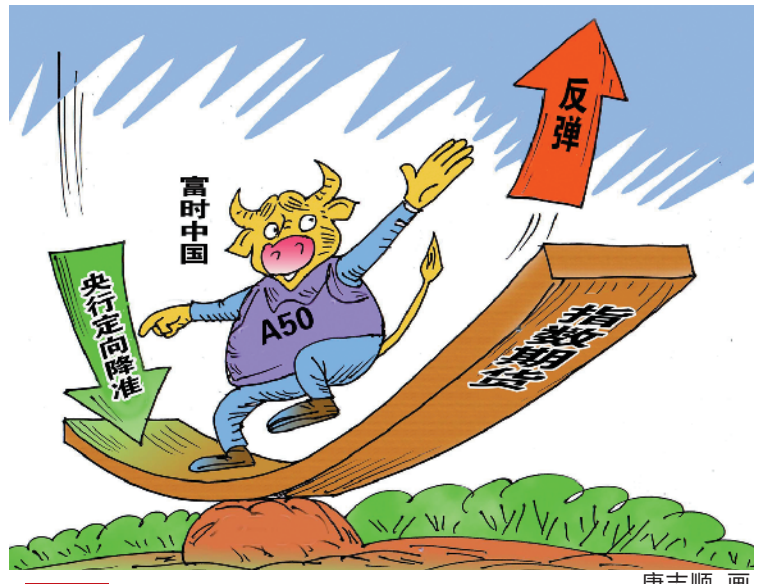
近日,中国人民银行决定于3月16日实施普惠金融定向降准,释放长期资金5500亿元。这是今年以来,央行实施的第二次降准,从历史经验上看,降准往往对资本市场产生积极影响。当前形势下,降准释放了什么信号?A股市场将会迎来怎样的变化?哪些板块将率先受益?

降准后上涨概率逾六成

为支持实体经济发展,降低社会融资实际成本,中国人民银行决定于3月16日实施普惠金融定向降准,对达到考核标准的银行定向降准0.5至1个百分点。在此之外,对符合条件的股份制商业银行再额外定向降准1个百分点,支持发放普惠金融领域贷款。以上定向降准共释放长期资金5500亿元。

实际利率,直接支持实体经济。此次降准是今年以来央行实施的第二次降准,今年1月1日,央行发布公告,决定于1月6日下调金融机构存款准备金率0.5个百分点(不含财务公司、金融租赁公司和汽车金融公司)。

深成指共有5次收跌,6次收涨,涨跌情况基本持平,下跌情况主要出现在2015年和2018年。如果将时间周期拉长,会发现降准对市场正面影响更加明显,在11次降准后的7日内,上证指数、深成指和创业板指的累计上涨的次数为7次,累计下跌为4次;在降准后的30日内,上证指数和创业板指累计上涨的次数为7次,累计下跌为4次;深成指累计上涨次数为8次,累计下跌次数为3次。整体来看,降准后7日和30日的周期内,上证指数累计上涨的概率为63.63%。



金谷观察

A股市场具备强韧抗跌性

2月中旬,美股还在创历史新高,但刚刚过去的20来个交易日,从最高点到低点,按标普500指数算跌了37%,按道琼斯指数则跌了差不多40%。而且主要跌幅完成在最近的15个交易日,无疑就是一场股灾。不过,在这里笔者还是想用“巨震”这个词来形容。

尾盘的急速拉升,日内反转,三大指数中道指涨幅最大达9.36%。但是,趋势上是否就此止住整个下行的步伐,则不宜过早下结论。从历史上的股灾过程看,一个股灾最短似乎也历时两个月,这次欧美市场乃至世界市场的巨震,满打满算最多也只是走了一个月不到的时间,应该还会有一个延续期。

这次股灾有一个关键点,它是由于公共卫生事件引发,主要表现为流动性的危机。这样,要把它后市的发展路径,就必须把握它的一个关键点:不能变性。这句话的意思是,这一次的公共卫生事件不能转变为其他性质的事件;这一次的流动性危机不能转变为信用危机乃至其他的危机,否则另当别论。

至于A股市场,已经表现出强韧的抗跌性,加上国内复工复产形势良好,相信仍会表现出相对强势,结构性机会、震荡性机会仍在。问题是,A股指数的阶段性头部特征也明显,短期操作不宜过于激进,沪指30日均线 and 年线位置阻力较大。

进入反弹融资盘流出 创业板跌至短期支撑位

上周沪指下跌4.85%,创业板下跌7.4%,两融股票加权价格指数跌5.35%,日均成交额较前周下降8%。两市融资余额至上周五约为10994亿元,较前周五净流出约114亿元,降幅约为1%。

上周外围市场的大幅波动对A股影响较大,陆股通北上资金单周净流出了418亿元,是历史上单周净流出规模最大的一次。欧洲和道指2月、3月跌幅凌厉,合计普遍在30%或以上,外围股票融资盘,如果杠杆在两倍以上,则几乎全部会被强行止损,一倍以上也苟延残喘。本轮情绪释放和踩踏效应之下,多头融资盘规模必然大幅减少。但对照2015年7月份A股的情况,到了上周五,几乎可以判断本轮外围股市的多头去杠杆也到了一个阶段性平衡,甚至会进入一个阶段性平衡,甚至会进入反弹阶段,反弹力度当然也要看疫情变化。但从中长期来看,疫情全球对全球经济影响如何,是否会如部分经济专家所言带来两三年的全球经济衰退,中国是否能独善其身,有待观察,需要更多的宏观数据分析和证明。无论如何,市场的担心和忧虑已经产生,风险偏好将进一步下降。

上周融资盘流出114亿元,是去年12月以来,除了春节前最后一周之外的首次单周净流出,融资盘至上周才开始真正减少仓位,上周五的融资余额仍处2016年以来的高位区域,峰值是上周二的11132亿元,显示自两周前的创业板阶段高位见顶后,融资盘总体仍是加仓为主。但期间两市的成交量逐步下降,北上资金也是流出为主,市场人气主要靠场内资金追逐低位补涨的热点来维持。

后市研判:外围市场暂时企稳,A股有消息面利好支撑下有机会进入弱反弹阶段,投资者可选择适应疫情发展的线上经济和消费类个股适当参与反弹,但仓位已不宜过重。(海通证券 刘然)

上投摩根:未来机会在中国

近期,受疫情在海外蔓延的影响,同时叠加石油减产协议破裂,全球资本市场遭遇“黑色星期一”。在全球恐慌情绪蔓延之际,A股却走出独立行情,强劲反攻领涨全球。

上投摩根副总经理兼投资总监杜社斌分析称,当前A股估值仍处在较低水平,防控形势较好,又有政策托底,投资者无需过度恐慌,可以降低布局符合发展趋势的中长期结构性机会。随着无风险收益的降低,相比于其他资产,A股的吸引力在提升,未来将继续增加股票配置的趋势不会改变。(杨广)

3月把握新老基建两条投资主线

新老基建的投资机会成为近期热议话题。近期,全国超过20个省市陆续公布重点投资项目,投资计划规模合计超过40万亿元,基建投资在投资计划中占有较大的比重,在多位业内人士看来,基建板块的春风已至。

信诚中证基建工程指数基金(LOF)是场内唯一跟踪基建主题指数的基金,它所跟踪的中证基建工程指数,在建筑与工程行业中选取50家具有代表性的上市公司作为样本股,精确反映基建工程领域相关上市公司的整体表现。(杨广)

助力银行券商板块修复

面对央行的新一轮降准,业内人士普遍认为,积极的货币政策、财政政策、产业政策可以期待,对A股大盘有整体的利好。海富通内需热点混合基金经理黄峰对记者表示,定向降准符合市场预期,市场预计逆周期调节政策将是一套“组合拳”,后续各货币政策、财政政策、产业政策或也将陆续推出。本次定向降准释放了中国逆周期调节政策的强烈信号,有助于提振市场情绪。后续随着外围市场的流动性危机逐渐解除,A股或将修复。定向降准政策的适时推出,增强了后续A股反弹的确定性。

货币方面依然有积极政策出台,MLF、LPR降息等均可期待,预计财政政策也会更为积极。从基本面角度看,此次降准直接利好银行负债端,并通过此渠道扩张实体经济信用;从市场情绪和估值角度看,有助继续充盈整个金融市场的流动性,是对A股整体大盘的利好。

降准将利好哪些行业板块?一般而言,降准落地后,短期内将提振银行券商等金融板块,降准将为银行提供长期资金,既能支持实体,也进一步降低资金成本,提升银行资产收益。中长期看,结合基本面等因素,不少业内人士更看好科技成长、医药消费等板块的价值机会。



制图/关彩玉

全国各省市体彩中心 快速行动支持复工复产

羊城晚报记者 安颖 通讯员 关言

“史上最长休市”后,自2020年3月11日起,体育彩票的发行销售工作也开始在全国符合条件的区域有序恢复。伴随疫情控制形势发展,各省市体彩中心快速行动,积极支持复工复产。

狠抓防控做好复工前期筹备

四川南充分中心全力做好全市体彩恢复销售期间疫情防控准备工作,制作详细防疫工作方案、人员出入登记表,精准筹划,严格落实。值班人员每天对管理站走廊、过道、兑奖大厅等办公区域定

时消毒两次;清理和操作相关设施设备如兑奖机、电脑、监控线路、网络等并记录在案;设置专门的废弃口罩垃圾桶;兑奖大厅重新划区布置,在醒目位置悬挂防疫宣传标语、防疫知识。

为加强体彩实体店的日常管理,该省各分中心制作电子防疫宣传海报让网点转发宣传;要求实体店到社区备案、填写复工承诺书;协助并提醒代兑者做好门店消毒、便民服务、温馨提示等工作,筑牢“安全屏障”,迎接复工复产。

物资到位与代兑者共克时艰

新冠肺炎疫情对实体店销售

工作造成冲击,漫长的休市期过后,销售工作恢复到以往状态可能需要短则月余、长则半年,多省市体彩机构已迅速出台帮扶政策,通过调整佣金或一次性补助等帮扶方式,与体彩代兑者共克时艰。

如广西体彩中心围绕防疫物资保障、网点租金减免、经营扶持等方面,积极研究谋划市场恢复各项准备工作,并向上级部门提交申请,争取更多资源政策支持全区体彩恢复销售。同时,回应广大销售网点最关切问题,广西体彩将从紧张的经费中调出近800万元用于扶持网点复产经营,助力全区体彩彩票稳定发展。

上海体彩则根据财政部《关于做好疫情防控期间彩票发行销售

工作有关事宜的通知》精神,出台了一系列帮助体彩代兑者渡过新冠肺炎疫情的政策。通过提高佣金比例,发放一次性现金补助、防疫物资及通信话费等措施助力代兑者渡过难关。

线上培训不断提升业务能力

业务综合能力的不断锤炼,也将成为复工复产后工作顺利开展的保证。多省市体彩中心疫情期间不停市,通过线上培训的方式提升工作人员及代兑者的业务能力,以期未来为购彩者提供更加优质的服务和购彩娱乐体验。

合实际工作,再次对各项规章制度进行完善和修订。在河南省体彩中心规章制度框架下,分中心共修订完善了包括《日常工作行为规范》《廉洁从政工作规定》《安全生产管理制度》等在内的各项规章制度38个;在四川,3月11日至13日期间,德阳分中心在网点钉钉群进行《销售点即开陈列展示及金7乐基础工作培训》和《如何做好销售点客群关系维护》直播培训,以便能让网点在复工后迅速进入工作状态,以饱满的热情服务购彩者。

卢卡是个生意人,今天正好来医院看望生病的员工。他听到这个姑娘和母亲的对话,想起了自己四年前创业时的情



卢卡去医院看完朋友,出了病房,走到一个拐角处,看到一个姑娘正抱着母亲痛哭。母亲说:“医生说了,你爸是癌,已是晚期,花再多钱也救不了命,最多只能延长一两个月的时间,咱们还是带你爸回家吧,就别花那冤枉钱了。”姑娘说:“咱们打的回吧,我爸劳累了大半辈子,从来舍不得打的,我上大学时,他每次送我都是坐公交车到火车站,并对我说,等我毕业后有了工作挣钱,让他也坐一次轿车。虽然我刚上大学还没找到工作,但我愿我爸坐轿车的梦。”母亲说:“打到梅园十多块钱,这得花多少钱呀,而坐公交车咱们三人花才三块钱,还是坐公交车吧。”

卢卡是个生意人,今天正好来医院看望生病的员工。他听到这个姑娘和母亲的对话,想起了自己四年前创业时的情

景,那年,父亲正好患了癌症。从医院出来,父亲在他的搀扶下坐着公交车回家,到家后父亲就叹了口气。卢卡知道,梅园是一个长满梅花的小公园,公园对侧的小区叫梅园小区。卢卡动了侧隐之心,说:“我开车送你去吧,我正好要去梅园。”卢卡让这位姑娘的父亲坐在副驾驶的位置,并有意开车绕道经过了城市许多有名的代表性建筑,才将他们送到了梅园。卢卡看到盛开的梅花说:“多美的梅花呀,我最喜欢梅花啦!”姑娘说:“我养着几盆梅花装点我的投注站,为了感谢你,送你一盆吧。”(杨进峰)

彩票开奖公告栏

Table with 2 columns: 双色球 (Double Color) and 七星彩 (Seven Star). Includes columns for red and blue balls, prize categories, and winning numbers.

Table for 3D (Three-Digit) lottery results, showing prize categories and winning numbers.

Table for 七星彩 (Seven Star) lottery results, showing prize categories and winning numbers.

Advertisement for '羊城晚报' (Yangcheng Evening News) featuring '分类广告' (Categorized Ads) and '上门服务' (Home Service). Includes contact information for '锦洪广告' and '鸣友广告'.

Advertisement for '安华白云拍卖行有限公司' (Anhua Baiyun Auction House) featuring '物业招租公告' (Real Estate Rental Notice) and '房屋出售公告' (House for Sale Notice).