

9月15日起,金融机构外汇存款准备金率将下调至6% 央行“降准”稳外汇 人民币汇率应声反弹

稳汇率,央行出手了!

记者9月5日从中国人民银行获悉,为提升金融机构外汇资金运用能力,人民银行决定,自9月15日起,下调金融机构外汇存款准备金率2个百分点,即外汇存款准备金率由现行8%下调至6%。

Wind数据显示,截至17时22分,在岸人民币对美元汇率报6.9352元,离岸人民币对美元汇率报6.9447元,分别较日内低点反弹93个基点、101个基点。

什么是外汇存款准备金率?

外汇存款准备金是指金融机构按照规定将其吸收的外汇存款中的一部分缴存中国人民银行。

外汇存款准备金率是指金融机构缴存中国人民银行的外汇存款准备金与其吸收外汇存款的比率。

这是今年以来中国人民银行第2次下调外汇存款准备金率。4月25日,中国人民银行决定,自5月15日起,将金融机构外汇存款准备金率由9%下调至8%,下调1个百分点。

与前次相比,此次外汇存款准备金率下调2个百分点,力度更大。

调整外汇存款准备金率是“稳汇率”工具箱中的主要工具之一。

信达证券首席宏观分析师解运亮介绍,中国人民银行稳汇率的工具箱主要包括五种:在中间价中加入逆周期因子引导;调整外汇存款准备金率;调整远期售汇风险准备金;收紧离岸人民币流动性;加强资本项目管制。

为什么下调?

8月15日以来,人民币汇率经历一轮快速回调。9月5日,人民币对美元汇率中间价报6.8998元,创2020年9月以来新低。9月5日,在岸人民币对美元汇率最低报6.9445元,离岸人民币对美元汇率最

央行年内两次下调外汇存款准备金率

第一次

5月15日起,金融机构外汇存款准备金率由9%下调至8%。
释放外汇流动性约**105亿美元**

第二次

9月15日起,下调金融机构外汇存款准备金率2个百分点,即外汇存款准备金率由现行8%下调至6%。
将释放外汇流动性约**190亿美元**

低报6.9548元,逐步逼近7元。

下调金融机构外汇存款准备金率,意味着境内金融机构需为外汇存款缴存的准备金减少,有助于增加市场上美元流动性,并提升金融机构外汇资金运用能力,有利于人民币汇率的稳定。

民生银行首席经济学家温彬表示,当前受美联储加速收紧货币政策影响,美元指数一度突破110关口,引发人民币对美元被动性贬值。中国人民银行此举向市场释放积极信号,有利于稳定人民币汇率预期,避免出现非理性超调。

“本次调整,将释放外汇流动性约190亿美元,力度大于前一次。”信达证券首席宏观分析师解运亮说。

仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部主管庞溟表示,此次下调外汇存款准备金率意味着中国人民银行采取合适的政策工具和宏观审慎工具,表明了熨平外汇市场波动、维持汇率稳定的态度,有望减缓人民币汇率过快贬值的压力,促进境内外汇市场供求平衡。

未来汇率走势如何?

Wind数据显示,“降准”政策一出,货币市场快速反应。截至5日17时22分,在岸人民币对美元汇率报6.9352元,离岸

人民币对美元汇率报6.9447元,较日内低点分别反弹93个基点、101个基点。

展望后续人民币汇率走势,中国人民银行副行长刘国强表示,未来,世界对人民币认可度会不断增强,这是长期趋势,但短期内人民币汇率双向波动是一种常态,不会出现“单边市”。他强调,“汇率点位是测不准的,大家不要去赌某个点。人民币汇率合理均衡、基本稳定是我们喜闻乐见的,我们也有实力支撑,我觉得不会出事,也不允许出事。”

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华表示,短期美元对人民币汇率走势仍会造成一定压力,但预计人民币汇率有望在均衡水平附近运行,双向波动常态化。此外,我国供应链产业链恢复畅通,外贸结构优化,外贸企业提质增效,外贸韧性足,人民币资产长期配置价值凸显,国际收支将保持基本平衡。

在人民币汇率双向波动的新常态下,庞溟建议,市场主体树立汇率风险中性理念,避免偏离风险中性的“炒汇”行为,坚持稳健经营,加强风险防范意识和能力,做好风险评估,合理审慎交易,适度套保汇率敞口和控制货币错配,合理安排资产负债币种结构。

综合新华社、中国证券报微信公众号

九成货币基金 收益率进入“1时代”

在资金面持续宽松的背景下,今年以来,货币基金收益率“跌跌不休”,平均收益率一度低至1.49%,已逼近2020年6月约1.44%的历史低点,吸引力大幅减弱。截至9月2日,全市场一共有676只货币基金收益率进入“1时代”,占比超9成。

以规模最大的货币基金天弘余额宝为例,在8月26日时,该基金的近7日年化收益率曾跌至1.36%,创下年内新低,和2020年6月1.31%的7日年化收益率低点相比距离不远。虽然9月以来有所回升,但最新的7日年化收益率仅有1.42%,仍然在1.5%以下。

整体来看,截至9月2日,全市场一共有676只货币基金进入“1时代”,占比超9成,其中274只货币基金的7日年化收益率已经跌破1.5%,47只货币基金的7日年化收益率低于1%。

对于货币基金收益率不断下行的原因,博时合惠的基金经理在半年报中表示,“上半年,央行货币政策主要服务于稳增长的政策目标,保持流动性合理充裕。以国有银行和股份制银行3个月和1年期同业存单为例,最高利率出现在年初,分别为2.46%、2.63%,虽然由于市场预期变化带来短期波动,但整体而言,上半年流动性都处于2020年三季度以来最宽松的阶段。”

据证券时报

白|杰|品|股|

积极信号

问:周一沪指低开,盘中探底回升,收盘上涨,你怎么看?

答:尽管北上资金净卖出约76亿元,但市场整体呈现探底回升态势,创业板指也终止8连跌,盘面上个股涨多跌少,燃气、煤炭板块表现较好。截至收盘,两市涨停55只,跌停7只。从技术上看,各股指仍失守5日均线,两市合计成交7697亿元环比增加;60分钟图显示,各股指均收复5小时均线,60分钟MACD指标均出现金叉;从形态来看,沪指盘中最低并没跌破前期低点3155点,尽管各股指先后刷新了近期调整新低,但拐点的到来使得短周期技术指标再次得到修复,一旦各股指收复5日均线,则反弹将正式开始。期指市场,各期指合约累计成交、持仓均减少,各合约溢价水平整体有所缩减。综合来看,消息面上,央行年内第二次下调外汇存款准备金率,此举有利于稳定人民币汇率预期,向市场释放积极信号,短期易涨难跌。

资产:周一按计划以15.45元均价买入新希望20万股,之后以15.6元均价卖出20万股。目前持有华创阳安(600155)99万股、五粮液(000858)3.5万股、康芝药业(300086)83万股、红宝丽(002165)60万股、新希望(000876)20万股。资金余额5126212.58元,总净值29843912.58元,盈利14821.96%。

周二操作计划:新希望拟先买后卖做差价并适当加仓,红宝丽若开盘1个小时内不涨停则择机高抛,五粮液、康芝药业、华创阳安拟持股待涨。

胡佳杰

37家上市公司率先发布三季度业绩预告

超七成公司业绩预喜 电子行业表现亮眼

随着2022年半年报披露收官,市场迅速将目光转向了三季报。据华西都市报、封面新闻记者统计,截至9月5日收盘,已有37家A股上市公司率先发布了三季度业绩预告,超过七成企业预计实现净利润增长。

6家公司预计净利润翻倍

具体来看,37家率先发布三季度业绩预告的A股上市公司中,共有26家公司业绩预喜,其中13家略增、11家预增,续盈和减亏各有1家。业绩预忧的11家公司中,6家略减、4家续亏、1家预减。

从业绩变化来看,雅化集团、海光信息、天力锂能、博纳影业、盐津铺子、东信和平6家公司预计前三季度净利润增幅超过100%。

净利润预增幅度最大的为雅化集团。受益于新能源市场需求旺盛,锂盐产品价格维持在较高水平,公司加大锂盐产品的生产与销售,预计前三季度实现归母净利润34.62亿元至36.62亿元,同比增长447.53%至479.16%。

同样“有锂大涨”的还有创业板新股天力锂能,公司预计1-9月归母净利润同比增长271.56%至345.87%。

上半年,锂盐价格持续高位运行,带动多家公司业绩大增。华西证券发布的

最新研报认为,由于近期疫情反复扰乱供给,加之四季度补货需求,预计锂盐供给将进一步紧张,锂盐价格继续上行大概率将突破前期高点。

除了大热的锂行业外,同样备受关注的还有博纳影业。作为近5年来首家登陆A股的影视公司,博纳影业上市首日涨幅超过40%,之后又连续收获6个涨停板。受到爆款影片《长津湖之水门桥》票房持续带动,公司预计前三季度业绩将实现同比增长。

国泰君安互联网传媒研究团队认为,博纳影业拥有业内突出的电影制作能力,曾投资多部主旋律影片,一流的工业化水准和对影片内核的精确定位使得已上映的影片获得不俗票房,未来公司筹备影片丰富,业绩在同类型公司中确定性较高,并首次覆盖给予“增持”评级。

三季报前后行情值得期待

从行业分布来看,首批发布三季度业绩预告的37家公司来自16个行业,其中电子行业企业最多,共有8家;且仅有一家预告净利润同比下滑,其余均实现增长。

其中,专注高端处理器研发设计的海光信息预计前三季度实现净利润6.1亿元-7亿元,同比增长392%-465%。公司称,业绩增长主要系1-9月海光系列芯片

生产稳定,出货量稳步增长;市场需求旺盛,销售情况良好;以及前期在手订单得到顺利执行。

但在业绩增长的同时,海光信息股价表现却不尽如人意。公司于今年8月12日登陆科创板,发行价36元/股,首日大涨67%,次日却又下跌超5%,上市不到一个月时间累计跌幅已超过25%。

从净利润增长额来看,苹果供应链龙头立讯精密、歌尔股份位居前两位,预计前三季度净利润均超过30亿元。

歌尔股份上半年业绩增长主要动力来自VR虚拟现实、智能游戏主机等产品销售收入增长,这一趋势也将在前三季度延续。

根据业绩预告,歌尔股份预计前三季度归母净利润38.32亿元至43.32亿元,同比增长15%至30%。公司解释称,相比去年同期盈利能力改善,主要是因为以VR虚拟现实为代表的智能硬件业务扩张;同时,公司处置参股公司股权取得的投资收益约2.9亿元。

对于后市展望,国金证券指出,当前市场处在悲观情绪释放阶段,行情下行的同时换手率上行,所以即使短期市场继续调整,也不用过于悲观,三季报前后的行情值得期待。

华西都市报-封面新闻记者 熊英英