

A股冲高回落 沪指3200点得而复失

3月金融数据远超预期,受此消息刺激,三大股指今天开盘集体高开,早盘在多远金融、5G、工业大麻板块轮番表现下,各大股指高开高走,沪指一度大涨逾2%,盘中受养殖业板块持续杀跌影响,两市重要股指呈现冲高回落走势,沪指尾盘再失3200点整数关口,创指大跌逾1.5%,行业板块亦多数下跌,市场人气受挫,悲观情绪再度升温,沪深两市合计成交额不足8000亿元,沪指

净流出6.8亿,深股通净流出11亿,截止收盘,沪指报3177.79点,跌0.34%,深成指报10053.76点,跌0.78%,创指报1666.90点,跌1.70%。

从盘面上看,多元金融、5G、物流居涨幅榜前列,养殖业、啤酒、氟化工居跌幅榜前列。

针对布局,联讯证券表示,社融和出口数据大超预期,表明经济复苏的逻辑愈发坚实,对后市可以更乐观一些,中期沪指看到3500点。

接下来也是一季报的高发季,建议配置上回归基本面,推荐两条主线:第一,经济复苏主线:周期。社融拐点清晰之后,大概率下半年经济触底回升,中下游周期板块会率先出现复苏,尤其是一些受到政策眷顾的行业盈利预期改善会更为提前,重点推荐:汽车、家电、机械、电气设备、建筑建材。第二,外资调仓主线:金融。一方面,大部分金融股的估值依然偏低,是少有的价值洼地;

另一方面,券商和保险将受益于资本市场的回暖,今年业绩有望从底部大幅回升;一季度社融大增后,银行业绩也可能超预期。

国泰君安证券认为,后续市场主线要从资金驱动的热点轮动,向基本面支撑的估值洼地切换,实际上近期市场业绩报告表现突出的板块表现较好,已经初步显示出市场对于盈利重视程度的加强。在此逻辑之下,持续推荐周期板块。中观

层面早周期领域的积极变化已经发生,稳增长预期叠加低估值因素,周期板块将有明显表现,如建材、钢铁、地产等行业。其次,伴随基本面和业绩悲观预期释放,受益科技创新政策红利、科创板辐射以及社融大幅超预期,市场风险偏好继续修复,泛在电力物联网、5G、智能网联汽车、国企改革等概念板块将迎来表现机会。

据新浪

全国首套房贷款利率连降4个月

今年以来,从楼市“小阳春”的争议,到二三线城市放宽落户政策,再到国管公积金中心刚发布的“认房又认贷”的通知,楼市的一举一动都牵动着各方的神经。

然而,对于刚需的购房者来说,算计的是如何降低购房成本。在购房成本中,除了首付、税费之外,最主要的支出则是贷款利息。那么,全国的房贷平均利率高低、各城市的房贷利率是多少、未来房贷利率走向,成为购房者关注的问题。

据融360最新监测数据显示,目前全国首套房贷款平均利率为5.56%,已经回到去年4月份的水平;3月份,又有138家银行下调了房贷利率,环比增加3倍多;在监测的35个城市中,厦门(楼盘)首套房贷款平均利率最低,与基准利率持平。全国二套房贷款平均利率为5.89%,这已经是连续第5个月回落,与2月份的5.99%相比下降了10BP。

在前些年楼市火热的年代,房贷利率连续20个月上涨,有的地区动

辄上浮30%到50%。然而,在持续严厉的楼市调控下,楼市炒作逐步降温并变凉,而房贷利率在达到高峰后,开始转向下行。

据融360大数据研究院监测数据显示,3月份,全国首套房贷款平均利率为5.56%,较2月份下降7BP,首套房贷款平均利率连降4个月,已回归至去年4月份水平。在监测的35个城市中,共有29个城市的房贷利率下降。其中,一线城市北京(楼盘)、上海(楼盘)的首套房贷款利率与二月份持平,广州(楼盘)和深圳(楼盘)则持续下降,分别下降了10BP和21BP,厦门降幅最大,同比下降了46个BP,福州(楼盘)和天津(楼盘)的下调幅度超过了30个BP。

3月份,又有138家银行下调了房贷利率,是2月份的3倍有余。在监测的35个城市533家银行中,15家银行分(支)行首套房贷款利率上升,占比2.81%,环比增加13家银行分(支)行;有138家银行分(支)行利率下降,占比25.89%,环比增加94家;有376家

银行分(支)行首套房贷款利率持平,环比减少107家,占比70.54%。

整体来看,在这轮下调趋势中,一线城市中的深圳和广州连续下调,二季度继续下调的空间不大;二线城市基本已经下调过一轮,没有下调过的昆明(楼盘)、珠海(楼盘)、海口以及成都、无锡(楼盘)、南宁6个城市,预计短期内房贷利率仍会保持平稳。当然这主要还要看当地的房地产政策是否会发生大的变化。

从全国二套房贷款利率变动情况看,3月份,全国二套房贷款平均利率为5.89%,较上月回落10BP,这已经是连续第5个月回落,且下降幅度达到最大,与2月份的5.99%相比下降了10BP。

在35个城市533家银行分(支)行中,二套房贷款利率有72家执行基准上浮10%,较前一月增加了39家;56家执行基准上浮15%,较前一月新增12家;230家执行基准上浮20%,较前一月减少4家;149家银行执行基准利率上浮20%以上,较前一月减少47家。

3月信贷增长明显 投向结构改善

3月份,我国人民币贷款增加1.69万亿元,同比多增5777亿元。与此同时,一季度信贷投向结构逐渐改善优化,企业中长期贷款明显增多。专家表示,当前企业投资信心、银行风险偏好正在逐步恢复,企业流动性有所改善。

“3月新增人民币贷款增长有一定季节性因素,但今年3月增幅明显高于历史同期。”民生银行首席研究员温彬介绍,从趋势上看,2016年至2018年的3月新增人民币贷款平均约1.17万亿元。

交通银行首席经济学家连平表示,3月通常是财政存款下放的月份,加之此前定向降准等政策落地后加大了对银行体系流动性的支持,这些都给信贷增长创造了良好的流动性环境。从信贷投向结构上看,一季度

流向企业部门的信贷融资占比达到77.1%,较去年同期的61.6%大幅提升。

专家表示,一季度金融机构加大人民币贷款投放,且逐渐向企业部门中长期贷款倾斜,体现出市场信心有所恢复,前期政策综合影响正逐步显现。

数据显示,一季度,非金融企业及机关团体贷款增加4.48万亿元,其中,中长期贷款增加2.57万亿元。东方金诚首席宏观分析师王青认为,3月非金融企业中长期贷款增长明显,表明伴随市场信心恢复,促进实体经济的融资政策持续加码,企业投资正有所回暖。

一季度信贷增长较去年同期加快,派生能力也随之增强。3月末,广义货币(M2)余额188.94万亿元,增速

较上月回升0.6个百分点至8.6%,创近一年来最高增速。同时,狭义货币(M1)余额54.76万亿元,增速较上月末高2.6个百分点,创近几个月以来新高。

王青表示,近期金融机构资产配置积极性越来越高,信用创造的能力进一步加强;实体企业信心及投资有所恢复,企业流动性有所改善,或带动近期M1增速持续上扬。

专家表示,表内信贷、表外融资、地方政府专项债的投放和发行加快,使得3月社会融资规模增长势头强劲。

数据显示,3月份社会融资规模增量为2.86万亿元,比上年同期多1.28万亿元。其中,新增表外票据融资由负转正,企业债及地方政府专项债融资均出现大幅增长。

连平表示,从融资结构来看,目前社融规模仍主要由一些信用风险较低的融资需求支撑。在“增信用”方面,中小企业的融资需求和融资成本的改善仍有一定空间。

日前,中国人民银行副行长陈雨露在出席第39届国际货币与金融委员会(IMFC)会议时表示,今年中国稳健的货币政策将松紧适度,M2和社会融资规模增速要与国内生产总值名义增速相匹配。

“3月社融增速逐渐企稳回升,市场流动性较为充裕,居民部门和企业部门信贷都有改善,金融支持实体经济力度增强。”温彬认为,下一阶段,在融资规模“量”改善的情况下,应更加关注政策传导的通畅性和“价”的合理,不断降低实体经济融资成本。

据新华社

据《证券日报》

金融专刊

首席编辑 李霖 美编 丁锐

电话/024-22699303



工行朝阳分行缅怀英雄人物 传承英雄精神

为庆祝新中国成立70周年,纪念五四运动100周年,以实际行动贯彻落实党的十九大及党的群团工作会议精神,4月4日,朝阳分行团委组织参观赵尚志烈士陵园暨“青春心向党 建功新时代”主题团日活动,并通过新媒体进行现场网络直播,来自全行各个岗位的40余名青年员工代表参加活动。

在赵尚志烈士陵园,四名团员向赵尚志



烈士雕像敬献花篮,全体队员默哀致敬。随后在烈士纪念碑前由团委书记带领队员重温入团誓词。最后大家一起参观了赵尚志烈士故居。通过参观烈士珍贵遗物和历史文献,大家深入了解了赵尚志烈士的光辉一生,追忆了赵尚志率领军民队伍讨伐清剿日寇的英勇事迹。在赵尚志烈士故居,大家共同学习了《尚志家训》,缅怀赵尚志烈士的丰功伟绩,表达对赵尚志烈

士的崇敬之情。活动现场,工行朝阳分行的青年员工纷纷表示,要自觉传承赵尚志等先烈遗志,发扬革命传统精神,努力在本职岗位做出贡献,忠诚履行新时代赋予的使命任务,为朝阳分行实现“再提升”和“争创百强行”的工作目标做出更大的贡献。

朝阳分行办公室 王建国