

央行发布8月份金融统计数据

人民币贷款增加1.21万亿元

新华社北京9月11日电 中国人民银行11日发布金融统计数据显示,8月份人民币贷款增加1.21万亿元,同比少增665亿元。

央行数据显示,8月末人民币贷款余额148.23万亿元,同比增长12.4%,增速分别比上月末和上年同期低0.2个和0.8个百分点。8月份,以个人住房按揭贷款为主的住户中长期贷款增加4540亿元,以实体经济贷款

为主的非金融企业及机关团体贷款增加6513亿元。

另外,8月份人民币存款增加1.8万亿元,同比多增7147亿元。其中,住户存款增加2714亿元,非金融企业存款增加5792亿元,财政性存款增加95亿元,非银行业金融机构存款增加7298亿元。

从货币供应看,广义货币(M2)余额193.55万亿元,同比增长8.2%,增速比

上月末高0.1个百分点,与上年同期持平;狭义货币(M1)余额55.68万亿元,同比增长3.4%,增速比上月末高0.3个百分点,比上年同期低0.5个百分点。

同日发布的社会融资数据显示,8月末社会融资规模存量为216.01万亿元,同比增长10.7%。8月份社会融资规模增量为1.98万亿元,比上年同期多376亿元。

改革“路线图”和开放“新动作”接连出台

资本市场连放“大招”释放什么信号?

据新华社北京9月11日电 中国资本市场发展近日连续迎来重大消息。证监会10日宣布了资本市场全面深化改革“路线图”,涉及科创板改革、推动中长期资金入市等12个方面。就在同一天,国家外汇管理局宣布取消合格境外机构投资者(QFII)和人民币合格境外机构投资者(RQFII)投资额度限制。

业内人士认为,改革“路线图”和开放“新动作”接连出台,将为中国资本市场长期向好发展提供更为坚实的基础,资本市场将在中国经济发展和金融体系中扮演越来越重要的角色。

纵观“路线图”,未来资本市场全面深化改革将继续沿着市场化、法治化的方向,尊重市场规律,发挥市场在资源配置中的决定性作用,真正把选择权交给市场。通过增量引领,加快存量调整优化。

以推动更多中长期资金入市为例,改革将强化证券基金经营机构长期业绩导向,推进公募基金管理人分类监管;推动放宽各类中长期资金入市比例和范围;推动公募基金纳入个人税收递延型商业养老金投资范围。

“中长期资金的持续引入不仅有助于A股韧性的增强,也有利于市场的估值体系进一步优化。”青骊投资管理(上海)有限公司合伙人苏雪晶认为,随着以保险资金、养老资金等为代表的增量资金进入,投融资循环有望进一步优化,让投资者更好共享中国经济和企业发展的红利。

同样受到市场关注和欢迎的还有开放“新动作”。随着合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者投资额度限制的取消,境外资金尤其是长期资金进一步投资我国金融市场将更为便

利。此前,明晟公司、富时罗素集团等全球主要指数编制机构相继将中国A股纳入其国际股票指数并提高权重,表明中国经济的稳健发展带动了全球长期资本对人民币资产配置的强大需求。

产融浙鑫财富首席经济学家周荣华指出,预计未来外资也将共同构成A股市场的增量资金来源。从上市公司2019年半年报中QFII持股比例来看,外资持股较高的行业主要包括金融、通信、家用电器等业绩稳健的板块。“秉持价值投资理念的中长线资金持续入市,将推动A股市场形成以价值投资为导向的投资理念。”

国家外汇管理局新闻发言人、总经济师王春英表示,此次全面取消合格境外投资者投资额度限制后,跨境证券投资便利化程度进一步提高,预计将带来更多境外长期资本。

是“兴奋剂”还是“特效药”?

负利率“魔咒”引担忧

据新华社华盛顿9月10日电 近年来一些发达经济体为刺激经济增长采取了“零利率”甚至“负利率”政策,但各方日益担忧该政策的实际效果弊大于利。近期有多位经济学家和金融界人士指出,美国经济也面临陷入“负利率”的可能性,这将给金融系统带来风险。

哈佛大学经济学教授、美国前财长劳伦斯·萨默斯日前在接受媒体采访时表示,几乎没有证据表明进一步降低利率会对经济活动产生显著作用,过去十年美国一直依赖货币政策保持经济稳定,但他担心“这招已经不灵了”。

尽管美国尚未陷入“负

利率”,但曾执掌美国联邦储备委员会主席权力近19年的艾伦·格林斯潘近来指出,“负利率”正向全球蔓延,出现在美国“只是时间问题”。

相关数据显示,全球负收益率国债规模目前已超15万亿美元。近期美国国债收益率迅速下跌,其中最受金融市场关注的10年期国债收益率近一年下跌超过120个基点。

美国太平洋投资管理公司全球经济顾问乔基姆·费尔斯表示,负收益率曾被视作“短期畸变”,但如今这在美国以外的发达市场已变得司空见惯,未来美国国债也可能面临负收益前景。

安联集团首席经济顾问穆罕默德·埃里安表示,欧洲央行进入负利率是错误的,且已难以脱身,美联储要吸取教训小心应对。他还警告,一旦美国陷入负利率,那将是个“非常糟糕的消息”,而且“现有金融系统无法在负收益率基础上运行”。

尽管当前美国与“负利率”尚有一定距离,但美联储的利率水平已然处于历史低位,在欧洲的前车之鉴面前,部分美国经济学家和美联储自身都为此感到担忧。美联储主席鲍威尔警告说,利率越接近于零,货币政策刺激经济的能力就越有限,这是央行面临的巨大挑战。

A股连续两日回调

上证综指险守3000点

据新华社上海9月11日电 A股市场连续两日回调,深市回调幅度大于沪市。上证综指险守3000点。

当日上证综指以3029.93点小幅高开,全天震荡走低,最终收报3008.81点,较前一交易日跌12.39点,跌幅为0.41%。

深证成指收报9853.72点,跌111.21点,跌幅为1.12%。

创业板指数跌1.26%至1703.54点,中小板指数跌1.20%至6198.72点。

沪深两市个股跌多涨少,有逾2500只交易品种下跌,逾1000只交易品种上涨。不计算ST个股,两市有近40个股涨停。

科创板个股也跌多涨少,涨幅最大的乐鑫科技上涨5.89%,下跌个股跌幅均在3%以内。

板块概念方面,能源加工、银行类、氢能涨幅居前,能源加工涨幅超过1%;白酒、贵州、动物疫苗跌幅居前,跌幅均逾3%。

超跌股轮番反弹



今天大盘继续回调,日线组合为高位两连阴,若不是券商股再度护盘,3000点或已跌破。3000点本来就是一个集心理阻力和实际阻力为一体的强大压力位,突破以后必然会有反复震荡。今天的回调或与中秋假期即将来临有关,在以往的中秋节前夕,白酒股总是会活跃一下,但今天贵州茅台被部分机构认定“泡沫破裂”,导致一线白酒股大跌,贵州茅台被认为是白马股的领头羊,它的高位下挫对白马股甚至成长股都有一定的影响。

在白马股和成长股调整的情况下,之前超跌的妖股轮番反

弹,昨天的工业大麻概念股,今天的氢能源概念股,甚至被ST的妖股,都出现在涨幅前列。

如果从技术性角度,极度超跌、尚无退市之忧的个股第一天涨停后,第二天的确存在短线套利的机会。比如上周五涨停的派生科技,昨天涨停的八菱科技,今天涨停的御家汇。

超跌股集体反弹,从某种意义上讲,是主流板块出现短线头部的信号,因为游资在主流板块找不到确定的套利目标,于是把目光转向超跌股。但超跌股“乌鸡变凤凰”的故事还是太少,大多数在反弹30%-50%后再次沉寂,游资在获取短线收益后,还是会回到主流板块,毕竟优质股套不住人。

2019.9.11(营长)
(本版文章不构成投资建议,据此操作风险自担。)

10万元模拟操作(9月12日)

起始日期	2019.1.2	起始资金	100000元
操作回顾	周三未操作。		
操作计划	任何时候广生堂见到37.3元则买入1000股。		
操作理由	广生堂短期头部形成,至少要回抽37元的平台。		
目前持股	广生堂2000股(市值79620元 成本52840元)		
股票市值	79620元	资金余额	94160元
总市值	173780	赢利率	73.78%

鼓励外资企业在华布局

计算机产业迎政策红利

据新华社北京9月11日电 《经济参考报》9月11日刊发题为《计算机产业迎政策红利》的报道。文章称,计算机产业发展迎来央地新一轮政策加码,鼓励外资企业在华布局成为重要发力点。记者10日从2019世界计算机大会上获悉,目前我国已成为全球重要的计算机生产基地,计算机产业规模位居世界首位。相关部门将进一步发挥企业的市场主体作用,加大知识产权保护力度,鼓励外资企业在华布局。

记者获悉,2018年中国计算机产业实现主营业务收入1.95万亿元,同比增8.7%。联

想、华为、浪潮等骨干企业在笔记本电脑、服务器全球市场的占有率稳步提升。巨大的市场优势吸引了戴尔、IBM、惠普、英特尔等国际知名企业来华投资。

多地正在竞相打造计算机产业发展高地。据悉,长沙高新区已集聚超过1万家电子信息企业,形成了涵盖芯片、基础软件、整机及终端、应用软件的完整产业链。据了解,山东自贸试验区济南片区也将加快建设全国运算速度最快的超级计算机,以此赋能山东省的新一代信息技术、高端装备、现代海洋等产业发展。