

A股回暖突遭急流

公募基金仍乐观看待后市

本报综合消息 近期,A股三大股指全线下跌,在市场回暖数月后,大跌让A股市场再遇考验,多家基金公司发表了对行情的解读。多数基金公司认为相关板块的高景气预期已相对充分,并带来了兑现收益的压力,下挫是交易相对拥挤引发的短期急跌。展望后市,华夏基金认为,预计市场向下空间不大,震荡期可逢低买入。

A股为何大跌?

华夏基金认为,市场跌幅较大,预期博弈是导火索,本质是短期风格存在均衡化的压力。上市公司近期半年报陆续披露,资金博弈短期预期兑现,带来流出压力。此外,过去一个月,市场估值分化程度有所扩大,景气策略持续创造超额收益,但同时光伏储能炒作蔓延至部分绩差标的范畴,两者共振带来情绪冷却。

对于创业板指以3.64%的幅度领涨各大指数,上投摩根基金认为,宁德时代等创业板龙头股公布半年报,整体业绩亮眼,但由于二季度毛利率出现较为明显的下滑,以及相对较高的估值促使市场对其业绩的期待更高,因此业绩公布后投资者短期情绪转向,估值出现较大调整,创业板指数也在权重股领跌之下整

体下行。

持有类似观点的还有信达澳亚基金。该公司表示,市场前期对动力电池等相关板块的高景气预期已相对充分,同样带来了兑现收益的压力。尤其是临近8月底,上市公司半年报将进入最后的密集披露期,业绩不佳的公司可能集中于该阶段披露,也引发部分投资者对业绩层面的担忧。

结合近期中小盘已经历4个月的反弹,信达澳亚认为,中小盘整体涨幅较大并且估值吸引力下降,部分资金客观上存在兑现收益的需求,是交易相对拥挤引发的短期急跌。

“急停”后不宜过于悲观

那么,该如何应对A股连续上涨后的“急停”?

华夏基金认为,市场向下空间不大,震荡期可逢低买入。经济复



(图片来源于网络)

苏较弱,反而有利于市场聚焦于有业绩的成长方向。新能源等板块高景气趋势未见拐点,下跌仍是机会。从业绩上看,当前二季报表明核心企业市场竞争力较强,三季度业绩展望也较为乐观。

嘉实基金认为,目前处于全市场中期业绩的窗口期,市场关注点或会回到企业基本面上,对于高景气行业中业绩具备大幅增长预期的细分行业可高度关注,相对看好稳增长、困境反转、高景气延续的板块。

信达澳亚则认为,需重点关注

企业盈利情况。结合近期沪深300的股权风险溢价再度接近均值上方1倍标准差的阈值,市场估值再度具备中线价值,对中期市场不宜过于悲观。近期中小市值涨幅较大,难免有短期兑现收益的内在需求,市场风格转机需等待宏观层面主要矛盾的化解。

兴业基金认为,尽管存在国内CPI短期上行的扰动,以及市场部分资金对于流动性可能收紧的担忧,但在当前宏观环境下,预计流动性将维持合理宽松的状态,参考历史,权重股调整空间已经不大。(赵梦桥)

经营质效提升 银行理财公司上半年业绩亮眼

本报综合消息 截至8月28日,近20家银行理财公司披露上半年经营情况。整体来看,今年上半年,多数银行理财公司营业收入和净利润同比有所提高。

谈及银行理财公司的长远发展,业内人士认为,行业应当淡化规模和费率竞争,将更多资源投入产品设计、投研能力、客户服务、科技系统建设等方面,提升投资者持有体验。

管理规模提升

就目前披露的数据来看,兴银理财上半年发展势头较为强劲。数据显示,截至6月末,该公司管理产品余额为1.96万亿元。7月以来,兴银理财管理规模仍保持稳健增长,首次突破2万亿元。此外,截至6月末,工银理财、农银理财、信银理财

(含母行)、光大理财、交银理财管理规模均超过1万亿元,民生理财(民生银行)、平安理财、中邮理财管理规模逼近1万亿元。

谈及兴银理财上半年管理规模保持稳健增长的原因,兴业银行管理层在2022年中期业绩说明会上表示,这主要得益于三方面:一是持续强化核心能力建设,二是进一步推动集团协同赋能,三是充分发挥同业生态优势。截至上半年末,兴业银行“银银平台”下的“财富云”银行合作机构突破200家,代销理财产品余额超过2700亿元,增幅超过50%,初步实现全市场渠道铺设与全场景客户触达。

营收净利同比增长

结合2021年同期数据来看,今

年上半年多数银行理财公司的营业收入、净利润同比有所提升。

其中,信银理财上半年营业净收入达18.92亿元,同比增长26.56%;实现净利润12.09亿元,同比增长22.12%。中小银行理财公司增长迅猛。

也有部分公司较去年同期出现下降。对此,业内人士认为,银行理财公司营业收入、净利润与公司管理规模、费率等因素有关,上半年多家银行理财公司调降产品费率可能是因素之一。不过,银行理财公司收入、利润确认过程较为复杂,加之行业处于初期阶段,营业收入、净利润不完全具有可比性,对于衡量各家公司发展情况的参考意义不大。

持续推进产品创新

多家银行理财公司披露了上半

年的多项重点工作以及后续业务发展思路,其中多涉及产品创新。

比如,今年上半年,渝农商理财研制开发了中证渝农商理财成渝地区双城经济圈系列指数,并成功发行与该指数挂钩的主题理财产品“成渝宝”,以此与广大投资者分享成渝经济圈发展红利。同时,公司积极推进权益市场业务,探索公募REITs、股票红利策略等,不断丰富“固收+”内涵。

民生理财深入践行ESG理念。今年上半年,在民生理财开业及品牌发布仪式上,公司联合中金公司发布“民生理财-中金低碳领先指数”。该指数为境内资金投向低碳领先的优质公司提供指引,下一步民生理财将发行指数挂钩理财产品。(王方圆)

中国银行茂名分行举办“中银普惠金融乡村振兴南粤行(茂名高州站)”融资对接活动 专属金融服务为乡村振兴发展注入金融活水

为深入贯彻党中央、国务院关于乡村振兴的决策部署,更好地支持茂名市“五棵树一鱼”特色农业产业发展,为高州市乡村振兴发展注入金融活水,8月25日,中国银行茂名分行成功举办“中银普惠金融乡村振兴南粤行”暨重点行业纾困“知惠行”(茂名高州站)融资对接活动,为高州市30余家新型涉农经营主体提供专属金融服务,现场进行“一对一”、“面对面”的洽谈交流,量身打造专属融资方案,现场达成融资意向30户,

总金额近1亿元。

活动中,中国银行茂名分行对中国银行“乡村振兴”专属融资方案进行了宣讲,向与会企业现场介绍推广了中国银行“公益中国”平台,为广大农业经营主体提供了一个全新的农产品销售平台,以金融力量有效助力农产品“走出去”。

高州市某农业生态公司是一家从事黄皮、荔枝、龙眼等水果加工及批发业务的农业企业,由于缺乏不动产抵押,该公司负责人苦于有好的

项目却无法得到银行融资支持。在了解到企业需求后,中国银行茂名分行通过“中银惠农通宝”产品,现场为其精准定制信用贷款300万元的专属融资方案。该公司负责人表示,“这次活动不仅有中行的授信支持我们企业扩大生产,还通过中行的现场活动拓宽了我们的农产品销路,可谓满载而归。”活动现场,中国银行茂名分行还与高州市四家农业经营主体代表签订了融资意向合作协议。

近年来,中国银行茂名分行坚

持将服务“三农”和乡村振兴作为全行重点工作,扎实推进金融服务乡村振兴。截至今年7月末,中行涉农贷款余额27.94亿元,其中普惠型涉农贷款余额首次突破10亿大关,为当地乡村振兴注入了强劲动力。(李尚峰)



建行茂名市分行开展“党建引领 千院共建”活动

今年以来,建行茂名市分行坚持“开门搞党建”,持续打造党建与业务发展融合的新模式,与茂名教科卫机构客户联合开展“党建引领,千院共建”活动,通过结对共建聚合力,携手并进谋新篇。

在“党建引领,千院共建”活动中,建行茂名市分行各基层党组织与茂名大中专院校、中职、中小学、医院等客户的基层党组织结对党建共建单位,共同开展党日活动、主题党课等党组织生活、开展学习交流,进一步提高双方党员思想站位、密切双方党员群众友好关系,画出加强党建工作的最大“同心圆”。

与此同时,建行党委坚决贯彻落实总书记对建设银行“三个能力”建设要求,不断发挥建行产品创新优势、金融科技优势、综合服务优势,推进产品创新场景化、平台化、信息数据化,找准服务对接点,为共建单位提供宽领域、多层次、高品质的综合金融服务。一是充分利用资金结算优势,为共建单位提供代发工资、代收学费、医保收单、医保基金账户结算、培训机构资金监管等金融服务,帮助解决资金归集、监管难题。二是充分利用新型业务重点平台,为共建单位提供校园e码通、手机银行、智慧饭堂、信用支付、亲情支付等数字化金融工具,方便居民享受便捷金融服务。三是充分利用新金融优势,在住房租赁、建行生活、数字人民币等领域为共建单位服务。四是通过与共建对象开展为群众办实事、青年志愿公益、青年联谊等群团活动,深化共建成效,实现共享共赢。(邱霞)



广发银行茂名分行推出线上抵押经营贷款产品——抵押E贷服务小微企业

为深入贯彻党中央、国务院对稳定宏观经济大盘的决策部署,广发银行茂名分行针对小微企业首次推出线上抵押经营贷款产品——抵押E贷,坚定不移支持实体经济,加大金融扶持力度,着力服务社会民生,切实帮助企业纾困、稳预期、强信心,助力市场主体迎难而上、共克时艰,为茂名经济大盘平稳运行提供有力支撑。

“抵押E贷”是广发银行针对能够提供房产抵押担保的普惠型小微企业客户打造的贷款产品。该产品依托金融科技,通过整合大数据资源,实现授信申请、审批等部分授信流程线上化,有效提升普惠型小微企业客户房产抵押贷款业务办理效率及客户体验。

该产品可以接受的抵押房产有住宅、别墅、写字楼、商铺、生产厂房/仓库用房等,单户额度最高1000万元,期限最长3年,随借随还,可循环使用。下阶段,广发银行茂名分行将一如既往地以实际行动践行作为金融央企成员单位的责任担当,不断升级产品及服务,精准对接企业需求,依托金融科技,为企业提供最优质的金融服务,高质量扩大金融供给,有力地支持实体经济高质量发展。(杨康健)



工行初秋专属好礼惠客户

初秋已至,工行为客户送上专属好礼。

活动1:爱购美团好礼。即日起至9月30日每日5:00起,中国工商银行在中国大陆地区发行的工银信用卡持卡人,在美团、大众点评、美团外卖王城在线付款即有机会享受单笔实际支付金额满30元随机立减1~15元优惠,名额有限,先到先得,活动期间同一客户最多可享受1次优惠。

活动2:“石化共享”周五品牌日。即日起至11月30日,每逢周五早上7点起,通过微信绑定工行借记卡,在“易捷加油”APP等渠道完成充值,即有机会享受单笔充值满200元随机立减9~99元优惠,每期10万个名额,先到先得!

活动3:爱购周末。即日起至9月30日期间每周六日,工银信用卡用户在石油加油满200

元立减30元;在嘉荣超市消费满50元立减10~20元;在茂名新华书店消费满50元立减10~20元;在茂名桑辉桑泰消费满20元立减10元,活动名额有限,先到先得。

活动4:工行卡首绑支付宝有礼。即日起至12月31日,工行用户通过工行渠道完成支付宝首次绑定,储蓄卡用户即可获得5元通用红包,首次绑定信用卡用户,即可获得10元通用红包!

这么多优惠活动,您心动了吗?赶紧拿起您的手机参与进来吧!具体活动规则和操作流程请关注“工商银行茂名分行”微信公众号或咨询工行各网点。(伍昶戎)



Advertisement for 'Civilized Speech, New Wind' (讲文明 树新风) featuring a landscape illustration with people and the slogan '诚信为人之本 传递诚信你我同行' (Honesty is the root of being a person, passing on honesty together). It includes the logo of the '文明办' (Civilization Office).