



今年前两月A股市值蒸发13.39万亿,人均损失13.4万元

央行昨宣布降准 A股3月能否逆转?

昨天是2月的最后一个交易日,沪深股指均以绿盘报收,创业板指更暴跌6.69%。而据同花顺数据统计,今年1~2月份A股市值共蒸发13.39万亿,投资者人均损失达13.4万元。昨日盘后,央行宣布自3月1日起,普遍下调金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点。分析认为,此次降准将释放7000亿左右的流动性,对股市形成正面维稳作用。

综合新华社、财新、网易

●●● 影响

释放七千亿资金 对股市楼市都有利

昨日晚间,央行宣布自2016年3月1日起下调各类存款类金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点。人民银行称,此举旨在保持金融体系流动性合理充裕,引导货币信贷平稳适度增长,为供给侧结构性改革营造适宜的货币金融环境。这是今年央行首次降准。2015年人民银行曾五次下调存款准备金率。

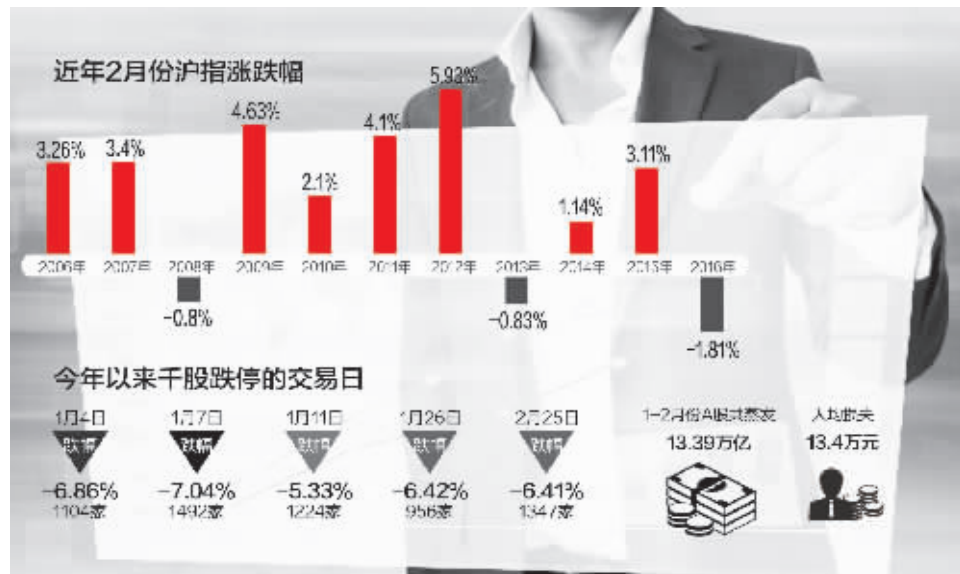
兴业银行首席经济学家鲁政委表示,从平补外汇占款流失来看,早就有降准的必要性,而“这几天股市的调整和货币市场利率的反弹,提供了降准的契机;从汇率与利率的关系来看,随着汇率的稳定,也为降准提供了窗口”。

北京师范大学经济和工商管

理学院贺力平教授认为,此次降准是央行前期宽松政策的延续,而后也会有类似举动。汇率的相对平静换来了一定的空间,但空间也在缩小。

对于此次降准,华泰证券首席分析师罗毅预测,将释放流动性7000亿左右,对股市形成正面维稳作用。英大证券首席经济学家李大霄表示,降准是重大利好消息,有利于稳定股市、楼市,利于货币宽松政策的持续,也意味着2638点或将是今年最低点。

知名财经评论家叶檀认为,普遍下调,对股市楼市等都有利,而昨天下午A股五分钟K线图上升,可能有提前得知消息的资金抄底。



制图 李荣荣

A股2月绿盘收官 江苏板块超6成下跌

股民们期待的“二月效应”怎么不见了?昨天是2月的最后一个交易日,沪深两市大幅低开,快速跳水。沪指早盘一度跌超4%,直到尾盘时跌幅才有所收窄,但收盘仍大跌2.86%。创业板指更是暴跌6.69%。市场为何如此惨淡,业内观点不一,但不少分析都提到,近期楼市的火爆对本已如履薄冰的A股造成了巨大压力。

现代快报记者 刘元媛 毛丽萍

2月先扬后抑 沪指月跌幅近2%

昨天股指暴跌,两市各行业板块和题材概念板块均全线飘绿,无一上涨。个股也是跌多涨少,两市仅120余只股票飘红,跌停个股580多只。

从A股历年表现来看,2006年~2015年的10年间仅2013年和2008年的2月份出现下跌,跌幅分别为0.83%和0.8%。但今年2月份,沪指累计跌幅达1.81%。

今年2月只有16个交易日,A股出现“先扬后抑”的走势,一度冲击3000点。但2月25日,沪指暴跌6.41%,创业板指暴跌7.56%。昨日再度暴跌,一波反弹行情取得的成果,只用了短短几个交易日就下跌殆尽。截至昨日收盘,沪指报2687.98点,深成指报9097.36点,创业板指昨日暴跌6.69%,以1880.15点报收。

月度十大牛股 次新股包揽前三强

股市整体表现惨淡,个股也难独善其身,但仍有一些大牛股可以走出独立行情。比如刚上市不久的次新股。据同花顺IFind统计,2月份沪深个股涨幅榜中,前三强均被次新股包揽。这三只股票分别是海顺

新材、高澜股份和苏州设计,均于今年2月初上市,2月累计涨幅分别是156.64%、154.32%和125.67%。记者发现,上述三只次新股在经历上市后的连续涨停后,于近两个交易日出现调整,但整体涨幅仍远远领先于其他个股。

除了次新股外,被封“妖股”的山水文化、深深宝A也榜上有名。山水文化以90.4%的月度涨幅排名涨幅榜第四位,深深宝A以48.9%的涨幅位居8位。像山水文化在爆出业绩预告、被证监会点名问询、保壳失利等一系列利空消息后,股价竟然能在9个交易日出现翻倍,实在是妖气十足。

2月江苏上市公司 超6成股价下跌

在A股整体下跌的背景下,江苏板块也未能独善其身,179家江苏上市公司股票价格在2月份出现下跌,占比多达64%,出现上涨的仅82只。在股价出现上涨的股票中,次新股苏州设计涨幅最大,2月累计大涨125.67%。紧随其后的是*ST霞客,2月累计上涨47.2%。

其他月度涨幅超过30%的股票还有如意集团、光洋股份、双象股份、江苏索普。跌幅最大的则是怡球资源,跌幅32.75%,紧随其后的是南京港,跌幅达32.52%。

分析

楼市太火,“二月效应”没了?

对于股民们来说,每年的2月都是比较期待的,因为在股市里,常有“二月效应”及“两会行情”一说。但今年的2月份,却是个意外,股市惨跌。

多名券商分析师认为,这个月与往年同期相比,有一点特别不一样,楼市特别火爆,“上市公司一年业绩不足一套房价,煤炭销售百万吨不如卖一套房等等信息对本已如履薄冰的A股继续施压。”

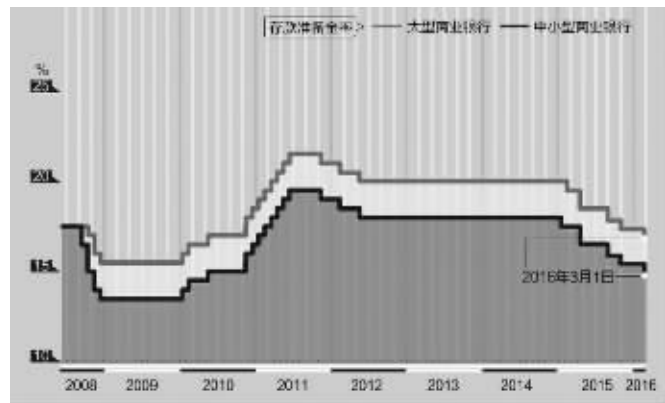
王先生是上周三逃离股市的,“全抛了,楼市那么火,股市好不了,周边朋友都不炒股票,要去炒房了。”

3月还有希望吗?

提及今年2月的股市行情,做了十几年的私募经理王先生直言,“基本没碰到过,很少出现这样的春季行情。”

不过国泰君安证券首席宏观分析师任泽平则预测,股票市场现在面临最后一跌,应该会在未来2~3个月见底。“熊市已经8个月了,站在现在的时点,过度悲观是不必要的。”英大证券研究所所长李大霄也表示,投资者不要在黎明前放弃!

南京部分证券分析师则提醒投资者,目前的形势,以观望、控制仓位为主,“不能说2600点之下的某一个点位就是低点,到底能跌到多少,取决于投资者的心态,但是未来无论是跌到多少,出现一个底部建仓的迹象之后才能去抄底。”



存款准备金率变化示意图 据财新

●●● 背景

为供给侧改革造环境 市场早有期待

民生证券研究院院长管清友分析称,本次降准基于下列条件:一二月数据估计不及预期;缓解短期流动性偏紧;为供给侧改革营造适度货币环境。

据了解,2月流动性出现偏紧趋势。央行对2015年实施定向降准情况进行考核后,部分银行由于未能达标而取消优惠,实则提高了存款准备金率,且调整范围较大。“提高(存款准备金率)的银行较多,降低的银行较少”,这一举措已经在流动性上有所反映。上周货币市场利率已有所上行。本周公开市场将有1.16万亿元逆回购到期。

此外,全国“两会”过后,大量地方债置换债券将陆续发行,市场担心3月下旬的流动性紧张,债市会反弹。

在日前召开的G20财长和央

行行长会议上,央行行长周小川指出,货币政策处于稳健略宽松的状态,还要不断观察、适时动态调整。“略宽松”是首次提出的口径,这导致市场对降准有所期待。

在2015年五次降准后,市场曾预期央行在2016年1月降准。虽然央行并未降准,但采取了多种举措保证了市场流动性,释放超1万亿元,相当于降准逾100个基点。在1月下旬,央行通过逆回购、国库现金定存、MLF、SLO向市场投放资金16025亿元,除去到期的2400亿逆回购及550亿SLO操作,累计实现净投放13075亿元。

央行在通过多种工具释放流动性的同时,还引导市场利率下行。2月19日,下调6个月、1年期中期借贷便利(MLF)利率至2.85%、3.0%。