

凡真财经 记录平凡生活中的真实财经故事

二季度中国货币政策执行报告出炉

加强逆周期调节 增强经济回升向好态势

财闻联播

7月CPI同比上涨0.5%

国家统计局8月9日发布数据显示,7月份,全国居民消费价格同比上涨0.5%,环比上涨0.5%。全国工业生产者出厂价格同比下降0.8%,环比下降0.2%。

据测算,在7月份0.5%的CPI同比变动中,翘尾影响约为0,上月为0.2个百分点;今年价格变动的新的影响约为0.5个百分点,上月为0。扣除食品和能源价格的核心CPI环比由上月下降0.1%转为上涨0.3%,高于近十年同期平均水平;受上年同期对比基数走高影响,同比上涨0.4%,保持温和上涨。

互联网财产保险业务加强监管

国家金融监督管理总局网站8月9日消息,国家金融监督管理总局发布《关于加强和改进互联网财产保险业务监管有关事项的通知》。

《通知》显示,互联网保险公司之外的财产保险公司开展互联网财产保险业务,应符合以下条件:最近连续四个季度综合偿付能力充足率不低于120%,核心偿付能力充足率不低于75%;最近连续四个季度风险综合评级为B类及以上;金融监管总局规定的其他条件。

财政部续发350亿元50年期国债

8月9日,财政部第一次续发行2024年超长期特别国债(三期),本次续发行国债为50年期固定利率附息债,规模350亿元。

Wind数据显示,本期国债加权利率为2.37%,较首次发行的2.53%下降了16个基点,全场倍数达3.47,边际倍数1.03,表明市场需求较好。

二季度银行业保险业指标数据公布

金融监管总局8月9日公布2024年二季度银行业保险业主要监管指标数据情况显示,二季度末,我国银行业金融机构本外币资产总额433.1万亿元,同比增长6.6%;保险公司和保险资产管理公司总资产33.8万亿元,较年初增加2.3万亿元,增长7.4%。

银行业金融机构中,大型商业银行本外币资产总额185.1万亿元,同比增长7.9%,占比42.7%;股份制商业银行本外币资产总额72.1万亿元,同比增长3.7%,占比16.7%。

保险公司和保险资产管理公司中,财产险公司3万亿元,较年初增长7.6%;人身险公司29.4万亿元,较年初增长7.4%;再保险公司8064亿元,较年初增长7.9%;保险资产管理公司1223亿元,较年初增长16.2%。

中国人民银行8月9日发布2024年第二季度中国货币政策执行报告。报告提出,稳健的货币政策要注重平衡好短期和长期、稳增长和防风险、内部均衡和外部均衡的关系,增强宏观政策取向一致性,加强逆周期调节,增强经济持续回升向好态势,为完成全年经济社会发展目标任务营造良好的货币金融环境。

稳健的货币政策 要灵活适度、精准有效

关于货币政策,报告提出,稳健的货币政策要灵活适度、精准有效。合理把握信贷与债券两个最大融资市场的关系,引导信贷合理增长、均衡投放,保持流动性合理充裕,保持社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹配。把维护价格稳定、推动价格温和回升作为把握货币政策的重要考量,加强政策协调配合,保持物价在合理水平。

“密切关注海外主要央行货币政策走向。”报告表示,今年以来,我国经济延续恢复向好态势,货币政策坚持以我为主,兼顾内外部均衡,人民币汇率在合理均衡水平上保持基本稳定,跨境资本流动趋于平衡,国内金融市场保持韧性。下一步,人民银行将密切关注主要发达经济体货币政策动向,实施好稳健的货币政策,合理有效应对外部挑战,为实体经济高质量发展营造良好的货币金融环境。

研究适度收窄利率走廊宽度

党的二十届三中全会提出,进一步全面深化改革,完善宏观调控制度体系,统筹推进财税、金融等重点领域改革。报告表示,人民银行认真贯彻落实全会精神,寓改革于调控,在已基本建立利率形成、调控和传导机制的基础上,明确央行主要政策利率,疏通货币政策传导渠道,持续深化利率市场化改革。

比如,调整公开市场操作招标方式,强化公开市场7天期回购利率的主要政策利率属性;增加午后临时正、逆回购操作,引导市场利率更好围绕政策利率中枢平稳运行;完善贷款市场报价利率(LPR),理顺由短及长的利率传导关系。

“总的看,深化利率市场化改革的过程整体是渐进式的。”报告提出,下一步,人民银行将始终保持货币政策稳健性,进一步健全市场化利率形成、调控和传导机制,增强政策利率的权威性,研究适度收窄利率走廊宽度,给市场传递更加清晰的利率调控目标信号。同时,持续改革完善LPR,着重提高LPR报价质量,更好发挥利率自律机制作用,维护利率有序竞争秩序,畅通利率传导渠道,为经济回升向好和高质量发展营造良好的货币金融环境。

投资者宜审慎评估 资管产品投资风险和收益

今年以来,银行理财等各种资管产品规模增长较快,尤其是债市火热背景

要点速览

△稳健的货币政策要灵活适度、精准有效

△将密切关注主要发达经济体货币政策动向

△研究适度收窄利率走廊宽度

△持续改革完善LPR

△投资者宜审慎评估资管产品投资风险和收益

△对金融机构持有债券资产的风险敞口开展压力测试

△研究修订系统重要性银行评估方法

△推动制定系统重要性保险公司附加监管规定

△推动加快建立租购并举的住房制度

下,一些投向债券市场的资管产品受到投资者的追捧。在净值化管理机制下,资管产品净值波动对投资者行为也带来了影响。

报告表示,投资者宜审慎评估资管产品投资风险和收益。今年以来,我国长债利率下行,一些资管产品的长债配置增多,随着短期内债券价格上涨,产品净值走高。数据显示,7月末银行理财平均年化收益率超过3%,而当前银行3年定期存款挂牌利率还不到2%,吸引部分投资者将存款“搬家”到这类产品。对投资产品的风险和收益还需综合权衡。

首先是如何看风险和收益。高收益对应着高风险,在打破刚性兑付的环境下,长期看资管产品无法同时兼具“低风险”和“高回报”,追求高收益的同时要承担高风险。其次是如何看底层资产收益和资管产品收益。资管产品的收益最终取决于底层资产。再次是如何看过去的收益率和投资者未来可实现的收益率。理财产品动态发布的年化收益率是当前时点的预期收益率,是按过去一段时期的收益率、线性推算出来的未来一年收益率,投资者未来赎回产品时实际获得的收益率是不确定的。现在净值越高,意味着是在更高的价格位置投资,未来的损失风险可能越大。最后是如何比较选择不同的产品。投资者应结合自身风险承受能力选择投资产品。

“总的来看,随着资管行业进一步向净值化方向转型,投资者将逐步承担更多净值波动风险。金融机构销售资管产品时,有必要做好投资者服务,提供相关咨询,充分向投资者提示风险,引导投资者理性看待净值波动,促进市场平稳健

康运行。”报告说。

对金融机构持有债券资产 风险敞口开展压力测试

报告提出,积极稳妥防范化解金融风险。进一步完善宏观审慎政策框架,提高系统性风险监测、评估与预警能力,丰富宏观审慎政策工具箱。持续完善系统重要性金融机构监管框架,研究修订系统重要性银行评估方法,组织开展恢复计划模拟演练,夯实系统重要性银行附加监管,推动制定系统重要性保险公司附加监管规定,发挥好宏观审慎管理与微观审慎监管合力,巩固金融体系稳定的根基。稳妥处置重点地区和重点机构风险,落实好防范化解房地产、地方政府债务、中小金融机构等重点领域风险的各项举措,有序做好存量风险处置项目收尾。

报告还提出,对金融机构持有债券资产的风险敞口开展压力测试,防范利率风险。健全风险早期纠正硬约束制度,筑牢有效防控系统性风险的金融稳定保障体系。强化风险源头防控和监测预警,实现风险早识别、早预警、早暴露、早处置。健全权责一致、激励约束相容的风险处置责任机制,建立科学合理的金融风险处置成本分担机制。扩大金融风险处置基金积累,强化存款保险专业化风险处置职能。

着力推动已出台 金融政策措施落地见效

关于房地产,报告提出,充分认识房地产市场供求关系的新变化,顺应人民群众对优质住房的新期待,着力推动已出台金融政策措施落地见效,促进房地产市场平稳健康发展。引导金融机构强化金融保障,加大保障性住房建设和供给,满足工薪群体刚性住房需求,支持城乡居民多样化改善住房需求,加大住房租赁金融支持,推动加快建立租购并举的住房制度,加快构建房地产发展新模式。

在住房租赁方面,报告提出,未来随着房地产市场定价趋于理性,租赁需求进一步释放,租售比持续改善回升,住房租赁企业运营能力不断提升,住房租赁市场实现商业化可持续发展是有基础的。下一阶段,要继续发挥好支持政策对住房租赁产业的推动作用,完善住房租赁金融支持体系,同时,充分调动市场化机构的积极性,通过更多社会资金的投入,建立可持续发展的商业模式,支持存量商品房去库存,助力推动房地产行业转型发展。

坚决防范汇率超调风险

近期人民币汇率备受市场关注。报告表示,坚持以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度,发挥市场在汇率形成中的决定性作用,综合施策、稳定预期,坚决对顺周期行为予以纠偏,防止形成单边一致性预期并自我强化,坚决防范汇率超调风险,保持人民币汇率在合理均衡水平上基本稳定。

A股点评

持续筑底 缩量震荡

截至8月9日15时,上证指数报2862.19点,当日下跌0.27%,当周跌幅为1.49%;深成指报8393.7点,当日下跌0.62%,当周跌幅为1.87%;创业板指数报1595.64点,当日下跌0.98%,当周跌幅为2.6%。

当周市场在周一大跌后连续小幅震荡,周五市场缩量明显,缩量至5600亿,创近两年新低。

有机构认为,近期市场呈现持续筑底缩量震荡的行情,盘面积极信号的不断积累尚未出现量变到质变的演绎。同时,场内消息面利好催化的板块,与半年报披露期行业龙头绩优属性得到更多资金青睐,但大小盘股指并未形成做多合力,结构化行情特征凸显。

《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》近日发布。《决定》对进一步深化资本市场改革进行部署,作出“健全投资和融资相协调的资本市场功能”“促进资本市场健康稳定发展”“建立增强资本市场内在稳定性长效机制”等安排。

兴业证券认为,宏观经济总体表现仍然偏弱是市场近期走弱的核心问题之一。大盘目前在2850一线有较强支撑,但整体仍未走出弱势调整格局,建议继续做好仓位控制,保持相对均衡的配置策略耐心等待经济、市场拐点的出现。

长江证券义乌营业部看法是,市场尝试拉升医药、通信、电力、房地产、半导体等方向,但没有持续性。目前A股整体环境较差导致反弹力度有限。两市成交量已经缩到地量,不排除会有进一步的缩量,市场可能进入一阶段性底部。一般市场底部启动会有两种选择,一是长时间横盘后开启回升,属于市场自然见底。二是突然放量中阳线信号,这需要有重大利好刺激。在美联储降息落地之前,全球市场多半是要经受“动荡”,A股也会受到冲击,投资者谨慎为主。

特约记者 杨庆文

期货点评

多数商品下跌 国债期货波动扩大

当期货市场多数品种下跌,市场衰退交易延续。美国非农数据不及预期叠加日本央行加息,引发日元套息交易逆转,全球金融市场震荡。板块看,各板块整体均有所回落,但国内定价品种周内走强于全球定价品种。具体看,苹果、橡胶、花生等涨幅领先,而硅铁、白银、菜粕等跌幅居前。金融期货方面,股指周内再度回落,国债期货波动幅度有所扩大。

据海关统计,今年7月,我国进出口总值3.68万亿元,同比增长6.5%,7月当月进出口同比、环比均增长,同比增速连续4个月保持在5%以上,内外部需求相对稳定,利多市场情绪。交易商协会通报称江苏4家农商行在国债二级市场交易中涉嫌操纵市场价格,利益输送,对上述4家机构启动自律调查。预计短期将压制国债上行趋势,近期波动幅度可能扩大。

海外方面:全球股市遭遇“黑色星期一”。亚太股市集体暴跌,日经225指数下跌12.4%,单日跌超4450点,创历史最大单日下跌。韩国国指跌8.77%,创2008年以来最大跌幅,盘中时隔逾四年再度触发熔断。日本央行随后安抚市场称不会在市场不稳定的时候加息。

澳洲联储连续第六次将基准利率维持在4.35%不变,并重申其在政策上“不排除任何可能性”。澳洲联储主席布洛克指出,通胀回归目标仍存在风险,利率可能需要维持在高位更长时间。

中大期货义乌营业部认为,多单方面,可以关注的是黄金,当前欧洲及英国央行已开启降息,美国一系列经济数据低于预期。降息空间明显升温,叠加全球地缘风险因素,黄金利多因素明显,有望回归上升通道。

空单方面,可以关注的是铁矿石,需求端负反馈正在进行中,铁水下滑幅度略超预期。根据新的检修复产计划,预计下期铁水继续大幅下滑。45港库存去库,但压港增量较多,45港+压港库存有所累库,厂内库存去库,整体看显性库存变化不大。短期在负反馈之下,铁矿基本面仍然偏弱。

大越期货义乌营业部对豆粕的看法是,美豆震荡下行,美豆优良率高于预期和技术性抛盘打压,美豆产区天气整体良好,丰产预期维持压制盘面,国内豆粕震荡下行,美豆走势带动和技术性抛盘打压,以及油厂豆类库存累计至高位,压制价格预期。

特约记者 杨庆文

本版未署名文章由凡真工作室主笔

本版观点仅供参考不构成投资建议

让认知链接财富
让财富创造生活

全球市场暴跌后,日本央行怂了,巴菲特又封神了

日本央行可能怎么也想不到,自己一个“小小”的加息动作,竟然让全球市场血雨腥风。自从7月31日日本宣布加息以来,市场每天都在暴涨暴跌,波动幅度最大的当数日本股市,每天都是见证奇迹的时刻。

或许是日本央行官员的心脏受不了了,又或许是热线被打爆了,总之,日本央行公开认怂了。据第一财经8月7日的报道,日本央行副行长内田信一公开表示,不会在市场不稳定时加息。这是7月31日日本加息以来,日本央行董事会成员首次公开发表言论。日本央行公开认怂起到了效果,全球市场暂时没有再剧烈震动,恐慌指数也快速回落。

为什么日本股市加息会引起轩然大波?这可能要从两方面说起,一方面是交易,一方面是经济,两者之间关系密切。先说交易层面,过去很长一段时间,日本因为宽松的货币政策、低廉的融资成本,成为全球市场最重要的资金来源。包括股神巴菲特在内的全球资金,都十分青睐日本成本极低的融资环境。

从日本借便宜钱,到全球市场赚钱,这种套利方式像滚雪球一样越滚越大。本次日本央行加息超预期,且对未来货币政策表态偏鹰派。全球资金始料未及。

金融市场的脆弱性在于,投资者一旦挖掘出一种稳定的盈利模式,胆子会越来越大了,风险意识会越来越淡薄,杠杆率也会随之越来越高。套息交易就是如此。据中金的研究报告,截至5月份,单从BIS统计的从日本借出的债务,就高达1万亿美元。

这只是冰山一角,没人能确切掌握全部资金的规模。彭博社报道,根据美国商品期货交易委员会的统计,截至7月上旬,被认为反映日元套利方向的投机者,一共抛售了2.2万亿美元,是17年以来的最大规模。为了避免更大损失,投机者疯狂卖出,日元空头寸在3周内减少了60%。摩根大通最新的统计则显示,75%的套息交易已平仓。

庞大的杠杆资金去杠杆,短期内跌幅巨大,导致短短一周的时间,全球套息货币篮子的年内收益被全部抹平,2022年以来的回报大幅下滑。

经济层面的因素就更有意思了。

几乎就在日本宣布加息的同时,美国接连给出诸多严重不及市场预期的经济数据。先是7月ISM制造业指数仅为46.8,严重低于市场预期,后来失业率又创三年新高。紧接着,非农就业人口创2020年12月以来新低。这些事情赶到一块,让市场的恐怖记忆迅速抬升。

当然,还有英伟达的神助攻。原本股价就在高位,管理层还在不断抛售,此时英伟达最新型号的AI芯片竟然被爆出设计缺陷,要推迟三個月才能出来。物理学定理告诉我们,飞得越高,需要的能量越大,市场对英伟达的期待之高,可能也是历史级别的。一旦有风吹草动,不要说推迟出货,就算是符合市场预期,都有可能遭遇调整。

不得不说,巴菲特又封神了,确实是老辣。近期伯克希尔哈撒韦披露了其持仓状况,市场一片哗然,巴菲特竟然在大笔卖出苹果。据澎湃新闻,当地时间8月3日,巴菲特旗下公司伯克希尔哈撒韦公布第二季度财报显示,截至6月30日,伯克希尔所持苹果股票账面价值为842亿美元,较3月末

的1354亿美元减少512亿美元。今年以来,其减持苹果股票过半,所持苹果股票账面价值下降了51.69%。据美国《金融时报》估算,自2016年巴菲特开始投资苹果后,投资苹果股票的总回报率已接近800%。

巴菲特此前曾说过,除非有极端状况,否则还会持有苹果、可口可乐等公司。这句话到底怎么解释呢?

不管巴菲特后续还会不会持有苹果,有一个指标值得关注,就是巴菲特的现金头寸。以巴菲特的个性,看到风险,或者没什么机会,就会大量持有现金。截至2024年上半年,伯克希尔哈撒韦的现金头寸是创纪录的高。

相比之下,截至7月31日,美联储持有的期限为一年以下的美国国债的规模为1953亿美元。这意味着,伯克希尔在短期美债的持仓上,已经超过了美联储。

巴菲特此前说过,如果有危机,他会直接在拍卖会上购买短期美债。比美联储的短债还多,这算危机吗?如果算,上面持有苹果的说法,是不是也要重新审视一下。没有一成不变的东西,金融市场更是如此。

义乌市城市环境空气质量日报

(2024)第223期 义乌市生态环境监测站 8月10日

站点名称	空气污染指数AQI	空气质量级别	空气质量状况	首要污染物
江东	84	II	良	臭氧
北苑	143	III	轻度污染	臭氧
第五中学	135	III	轻度污染	臭氧
儿童公园	145	III	轻度污染	臭氧

简要说明:当日我市城区空气质量状况为轻度污染,空气污染指数AQI为104,首要污染物为臭氧。敏感人群症状有轻度加剧,健康人群出现刺激症状。



中国体育彩票浙江省20选5第24213期开奖公告
开奖日期:2024年8月10日
本期销售金额:160240元
本期开奖号码:02 03 08 12 14
本期出球顺序:08 12 03 14 02

奖项	本地中奖注数(注)	单注奖金(元)
一等奖	7	5114
二等奖	338	50
三等奖	5163	5

0.00元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2024年10月9日,逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。

中国体育彩票排列5第24213期开奖公告
开奖日期:2024年8月10日
本期销售金额:173462元
本期开奖号码:17 3 4 6 2

奖项	中奖注数(注)	单注奖金(元)	应派奖金合计(元)
一等奖	109	100000	10900000
二等奖	109	/	10900000

87650913.96元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2024年10月9日,逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。

中国体育彩票超级大乐透第24092期开奖公告
开奖日期:2024年8月10日
本期销售金额:20165049元
本期开奖号码:25 02 26 31 04
本期开奖号码:02 04 25 26 31 04

奖项	中奖注数(注)	单注奖金(元)	应派奖金合计(元)
一等奖	2	10000000	20000000
二等奖	89	161478	14371542
三等奖	28	120182	3377096
四等奖	267	10000	2670000
五等奖	497	3000	1491000
六等奖	17137	500	5141100
七等奖	17394	200	3478800
八等奖	44239	100	4423900
九等奖	647952	15	9719280
合计	6824080	5	34120400

896954081.44元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2024年10月9日,逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。

现场发布的为准
最终以彩票中心
以下彩票公告