

数据说话

加息突袭 牛市经受考验

□本报记者 周韬

央行在上周六又来了一次“出其不意”，加息出台的速度快于市场预期。此次仍然是27个基点的小幅加息，而且鉴于美国经济放缓，美国保持现有利率稳定的可能性比较大，如果央行继续维持保持中、美一定利差的取向不变，那么其下一步继续加息的空间不大。1-2月份，我国金融机构信贷增量超过9000亿元，创下历史新高。1-2月份，全部规模以上工业企业完成增加值同比增长18.5%，与去年全年相比，增速上升1.9个百分点，一季度的GDP增速可能再次超出市场预期。此外，迄今CPI已连续3个月增长幅度超过2%，接近3%的水平，通货膨胀压力加大。加息反映了央行提前防范经济过热的意图。

此次加息后，一年期存款基准利率提高到2.79%，略高于同期CPI的水平(2月CPI同比上升2.7%)，使得利率水平恢复至正常的“正利率”水平，有利于抑制过度投资的冲动。同时，由于流动性过剩仍然是宏观经济的一大难题，通过加息的手段，配合提高准备金率等措施，有助于防范资产价格泡沫，保持资本市场的健康。

从加息对股市影响来看，2006年两次加息后，影响几乎只限于加息的当天，且股指当日即扭转收阳。昨日，沪综指开盘报2864.26点，跌2.26%，深成指开盘报7918.75点，跌2.81%；但随后股指即迅速上攻，沪综指收盘突破3000点，深成指最终收涨1.59%。可见，加息的冲击更多的来自于投资者心理上的变化。

由于加息的幅度很小，对上市公司利润的影响程度有限。据测算，此次加息对全部A股上市公司利润的影响幅度约为0.6%。具体而言，不同上市公司对银行负债比例不一，所受到的影响也是各异。电力、建材、化工、房地产等行业部分公司银行负债比例较高，加息所带来的成本增加较大。不过加息的影响也应该综合考量，如房地产板块，虽然加息增加了房地产开发公司的资金成本，使资金链更加紧绷，产生不利因素；但是同时，加息以后，市场对短期内进一步出台房地产调控措施的预期也下降，有实力的企业也可以借机加速行业内的整合，又存在有利的一面。作为加息的受益者，金融板块在昨天有不错的表现。加息有助于扩大银行的净息差，因为此次加息尽管对长、短期存贷款利率进行同等幅度的调整，但是没有上调活期存款利率。而加息对保险公司的利好主要体现在提升保险公司存款和债券的收益。

银行负债比例较高的个股一览

Table with columns: 代码, 名称, 资产负债率(%), 长期借款(万元), 短期借款(万元), 负债合计(万元), 资产总计(万元), 长期借款+短期借款/总资产(%), 所属行业. Lists companies like 黔源电力, 孚日股份, etc.

Table with columns: 代码, 名称, 资产负债率(%), 长期借款(万元), 短期借款(万元), 负债合计(万元), 资产总计(万元), 长期借款+短期借款/总资产(%), 所属行业. Lists companies like 鑫新股份, 银河科技, etc.

上海证券报系列指数

Table with columns: 指数名称, 收盘, 涨跌, 涨跌幅(%), 成交额(亿元). Lists indices like 上海证券报指数, 上证报中国百强指数, etc.

三大指数表现

Table with columns: 项目, 中证流通指数, 中证100指数, 沪深300指数. Lists metrics like 前收盘, 开盘, 最高, etc.

按行业、概念分资金流向一览

Table with columns: 行业分类, 成交金额(亿元), 较前增减(%), 概念分类, 成交金额(亿元), 较前增减(%). Lists sectors like 石化, 金融, 造纸, etc.

涨幅前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists top gainers like 证券代码, 证券简称, 收盘价(元), 涨跌幅(%).

换手前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists top turnover stocks like 证券代码, 证券简称, 收盘价(元), 换手率(%).

跌幅前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists top losers like 证券代码, 证券简称, 收盘价(元), 涨跌幅(%).

振幅前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists top volatility stocks like 证券代码, 证券简称, 收盘价(元), 振幅(%).

AB股比价

AB股比价较大个股一览

Table with columns: B股代码, B股名称, B股价格(HKD/USD), B股折溢价(CNY), AB股比价, A股名称, A股代码. Lists companies like 200725 京东方B, etc.

数据掘金

部分连续上涨个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(元), 连涨天数, 连涨幅(%), 累计换手率(%). Lists companies like 600733 S前锋, etc.

部分光头阳线个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 开盘价(元), 收盘价(元), 涨幅(%), 振幅(%). Lists companies like 000893 广州冷机, etc.

部分连续下跌个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(元), 连跌天数, 连跌幅(%), 累计换手率(%). Lists companies like 600001 邯郸钢铁, etc.

部分远隔当日成本个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 远隔度(%), 均价(元), 收盘价(元), 涨跌幅(%). Lists companies like 600067 冠城大通, etc.

部分成交量突增个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 5日涨跌幅(%), 5日均量(手), 20日均量(手), 增量(%). Lists companies like 600733 S前锋, etc.

部分主动增仓个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 主动增仓量(万股), 内盘(万股), 外盘(万股), 涨跌幅(%). Lists companies like 601398 工商银行, etc.

注:资金流向一览、连续涨跌一览、成交突增一览由港澳资讯金融工程事业部制作;远隔成本一览、主动增仓一览、光头阳线个股一览由讯息制作。