

证券导报

SECURITIES HERALD

2025/4/10 星期四

No.588

(总1685期)

 本报市场评论系个人观点
 投资者据此入市风险自担

中国版平准基金来了 超级稳市组合拳来了 中央汇金负责投资 央行承诺给钱

近日,美国政府滥施关税引发全球市场剧烈波动。关键时刻,中国版平准基金来了,中央汇金投资有限责任公司(以下简称中央汇金)负责投资,中国央行承诺给钱。

4月7日(周一)午后,A股跌幅加深,然后,“国家队”来了!当日,在交易时段14点48分,中央汇金罕见发布公告表示,已经再次增持了ETF,而且未来将继续增持。消息一出,市场立即做出积极反应,尾盘沪深300ETF集体放量,成交额大幅增加,上证综指、深证成指等多个指标跌幅收窄。

盘后,中国诚通控股集团有限公司(以下简称中国诚通)、中国国新控股有限公司(以下简称中国国新)纷纷发布公告出手增持中国股票资产。护盘队伍又添新力量。

4月8日开盘前,央行、金融监管总局发声,释放维护资本市场平稳运行的积极信号。同日,地方国资出手、险资发声、上市公司掀起增持回购潮……多方力量正在形成合力,坚决维护中国资本市场稳定运行。

在业内看来,监管、金融机构与上市公司等自发配合,快速形成有效的政策组合,堪称A股史上最强“稳市组合拳”。

时隔一年多 中央汇金再“明牌”出手

中央汇金是由国家出资设立的国有独资公司,在市场上被称为“国家队”。

4月7日,中央汇金在交易时段发声,实属罕见。这是自2023年10月至2024年2月6日“国家队”连续三次公告增持市场后,再次以“明牌”形式亮相,“公告增持”,和此前“国家队”护盘的用词一致,“已经增持”,“还将继续增持”,为市场注入信心。

在消息带动之下,宽基ETF显著放量。

4月7日收盘,全市场22只宽基ETF成交额超过10亿元,合计成交额达到1165亿元。

3月底披露的公募基金2024年报显示,截至2024年底,中央汇金旗下4个投资账户合计重仓ETF总市值达到1.05万亿元。

中国诚通宣布增持。4月7日晚间,中国诚通发布公告称,中国诚通旗下诚通金控和诚通投资增持交易型开放式指数基金(ETF)和中央企业股票,坚决维护资本市场平稳运行。

作为国务院国资委资本运营平台,中国诚通表示,坚定看好中国资本市场发展前景,后续将进一步发挥国有资本运营公司功能作用,持续大额增持央企股票和科技创新类股票,当好上市公司的长期投资者,有力支持上市公司高质量发展。

中国诚通官网信息显示,中国诚通控股集团有限公司是国务院国资委监管的中央企业,是国务院国资委首批建设规范董事会试点企业、首家国有资产经营公司试点企业和中央企业国有资本运营公司试点单位。2016年2月成为国有资本运营公司试点以来,集团净资产增长5.9倍,净利润增长9.1倍,连续两年进入国资委党建考核和经营业绩考核“双A”行列。

4月7日晚,中国国新公告,中国国新坚定看好中国资本市场发展前景,坚决当好长期资本、耐心资本、战略资本,其旗下国新投资有限公司增持中央企业股票、科技创新类股票及ETF,积极支持关键领域科技创新,为维护市场稳定运行贡献力量。

梳理发现,2023年10月11日,中央汇金对中国银行、农业银行、工商银行、建设银行合计增持超4.76亿元,并表示拟在未来6个月内以自身名义继续在二级市场增持国有四大行股份。2023年12月1日,“国家队”又一次出手。当天下午,消息突然传来,中国国新当日进场买入多家公募基金公司旗下ETF产品。

至此,继中央汇金、中国国新之后,护盘队伍又添新力量,中国诚通亮相。

央行:必要时向中央汇金提供充足的再贷款支持

4月8日,中国人民银行新闻发言人就支持中央汇金公司稳定资本市场答记者问时表示,央行坚定支持中央汇金公司加大力度增持股票市场指数基金,并在必要时向中央汇金提供充足的再贷款支持,坚决维护资本市场平稳运行。

中央汇金有关负责人在答记者问时指出,中央汇金是国有独资公司,目前是二十多家金融机构的控参股东。中央汇金一直是维护资本市场稳定的重要战略力量,是资本市场上的“国家队”,发挥着类“平准基金”作用。自2008年以来,中央汇金多次参与维护资本市场稳定工作,积极提升资本市场的内在稳定性。

4月8日,国家金融监督管理总局提高保险资金投资股市比例,发布了《关于调整保险资金权益类资产监管比例有关事项的通知》。

4月8日,社保基金表示,近日已主动增持国内股票,近期将继续增持。全国社会保障基金理事会指出,社保基金始终坚持长期投资、价值投资、责任投资理念,坚定看好中国资本市场发展前景,主动融入国家发展战略,近日已主动增持国内股票,近期将继续增持。在积极开展股票投资的同时实现基金安全和保值增值。

同日,地方国资出手。上海市国资委正式发布《关于加强我市国有控股上市公司市值管理工作的若干意见》。

浙江省国资委透露已于4月7日联合中国人民银行浙江省分行、浙江证监局召开省属国有上市公司股票回购增持工作座谈会,坚决维护资本市场平稳运行,大力支持省属国有上市公司高质量发展。

在一系列政策性利好发布之时,A股上市公司集体行动,掀起了一轮增持回

稳股市,各方齐动员

中国人民银行 THE PEOPLE'S BANK OF CHINA	再贷款支持中央汇金增持
国家金融监督管理总局	提高险资权益配置比例
中央汇金投资有限责任公司	增持ETF
全国社会保障基金理事会	增持国内股票
国务院国有资产监督管理委员会	全力支持央企增持回购
央企 中石油等	增持、回购
央企投资平台 中国国新等	增持ETF、央企等
地方国资 上海国盛等	增持上海国企,上海国企ETF
民企 宁德时代等	回购、增持

购热潮,以真金白银来表达对公司未来发展的坚定看好。据不完全统计,自4月7日以来,超300家上市公司发布回购、增持相关公告。

中央汇金公告增持ETF后,市场止跌迹象明显。光大证券首席经济学家高瑞东表示,中央汇金公告称已再次增持ETF基金,并表示未来将继续增持,坚决维护资本市场平稳运行,可谓之“中国版平准基金”。

展望后市,券商机构认为,中国股票市场具备较多有利条件,包括地缘叙事和科技叙事的变化,以及中国资产本身的估值优势和宏观政策发力的空间,中国资产相比全球股市更具韧性。

瑞银估计,在2025年期间,除了“国家队”之外,保险公司、互惠基金及社会保障基金进入中国股市的净流入可能分别达到1万亿元、5900亿元及1200亿元。

富国基金测算显示,保险行业2024年资金运用余额为33.26万亿元,预计若用足权益资产比例上限可带来1.66万亿元增量入市资金。(综合)

本期导读

瞰见飞经济

低空经济爆火 海南如何“高飞”?

聚焦企业纾困与扩能

证券导报举办儋州中小企业投融资路演活动

H03

P04



海财经网站



海财经公众号



证券导报公众号