

央行降息 调整逆回购操作方式

晨报记者 刘志飞

中国人民银行7月22日宣布7天期逆回购和贷款利率均下调10个基点，同时对货币政策发布方式做出重大调整。

1年期和5年期以上
同步降息10个基点

7月22日，中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布贷款市场报价利率（LPR）及调整发布时间公告。2024年7月22日贷款市场报价利率（LPR）为：1年期LPR为3.35%，5年期以上LPR为3.85%，均较上月下降10个基点。

同时，公告提到，为加强预期管理，促进

LPR发布时间与金融市场运行时间更好衔接，自2024年7月22日起，将LPR发布时间由每月20日（遇节假日顺延）上午9:15调整为9:00。在央行公布下调贷款市场报价利率之前稍早，央行还发布公告称，从即日起，公开市场7天期逆回购操作调整为固定利率、数量招标。除了招标方式调整，本次7天期逆回购操作利率还由前次的1.8%降至1.7%，这是2023年8月以来首次调整。

什么是数量招标？公开市场招标方式包括价格招标和数量招标，价格招标就是中标

价格由市场供需决定，理论上存在不确定性，而数量招标的价格是给定的，央行按照这个价格操作逆回购，金融机构愿意买多少就买多少，只是价格不变。

现在公开市场7天期逆回购操作利率已基本承担起主要政策利率的功能，以往央行采用的是价格招标，现在为了增强政策利率的权威性，有效稳定市场预期，所以将招标方式优化为固定利率、数量招标。

100万贷款1年少还2万元

本次降息，让有房贷的市民朋友又减轻点压力。易居研究院研究总监严跃进表示，以目前各地主流的房贷利率进行计算，即“LPR-75BP”的定价公式，那么过去的

首套房主流利率为3.2%，而现在将下降至3.1%。按照100万贷款本金、30年等额本息的还贷方式，房贷利息总额将减少近2万元，每月月供将减少55元。若是叠加持续性的降息效应，那么月供减负效应非常明显，有助于和其他政策结合，持续降低房贷成本。

存量房贷方面，严跃进指出，到明年相关房贷成本会有进一步下调的可能。“若考虑到今年LPR已经累计下调了35BP，那么明年预计100万房贷的月供压力将减少175元。当然目前市民朋友呼声较大的存量房贷降息工作，其实更多是按下暂停键。若是目前增量房贷利率比较高，那么实际上后续也会形成较大的反差，或也使得下半年降低存量房贷的工作会上提日程。”

基金二季报完整披露，管理规模首次突破30万亿元

李锐

从最新披露的二季报来看，基金管理规模再次创下新高。日前，随着基金二季报的披露完毕，公募基金最新家底再次正式出炉，来自东方财富Choice金融终端的最新统计数据显示，截至二季度末，公募基金最新管理规模达到30.7万亿元，行业有史以来第一次突破30万亿元。

1 看点一：规模首次突破30万亿

对于公募基金来说，规模增长已经不可逆转，而刚披露的二季报数据也证实了这一点。数据显示，截至二季度末，公募基金资产净值为30.7万亿元，行业有史以来第一次突破30万亿元，较2023年末的27.27万亿元增长12.6%，较2020年末的20.05万亿元增长53.17%。而从环比来看，尽管股市整体表现震荡，但相比一季度末，公募基金管理规模增幅接近2万亿元，达到1.87万亿元。

不过，从产品类型来看，以股票型基金、混合型基金为主的权益类基金，管理规模则是持续缩水，债券型基金、货币基金规模大幅增长，成为二季度公募基金规模增长主力。与此同时，QDII基金的规模增长也成为市场亮点。

具体来看，基金规模方面，主动权益类基金整体规模较上季度有显著下滑。截至2024年二季度末，全市场主动权益类基金合计规模达到了35170.46亿元，较上季度减少5546.61亿元。而在数量方面，公募基金达到12028只，较年初增加514只，再创历史新高，基金份额增长至29.67万亿份。



国中视觉/源来片图

2 看点二：“宁王”成第一大重仓股

而从前十大重仓股来看，宁德时代成功占据第一大席位，而贵州茅台则退居次席。数据显示，截至二季度末，宁德时代再次取代贵州茅台成为公募基金第一大重仓股，公募基金持有市值达495.35亿元。

公募基金全部持仓中（含港股），宁德时代、贵州茅台、腾讯控股、立讯精密、紫金矿业、美的集团、中际旭创、五粮液、中国海洋石油、迈瑞医疗成为公募基金前十大重仓股。

与一季度末相比，公募基金前二十大重仓股名单新进5股，分别为中国平安、比亚

迪、中芯国际、中微公司和新易盛。中国移动、格力电器、伊利股份、沪电股份、中国海油退出前二十席位。从减持情况看，贵州茅台被减持最多，二季度，积极投资偏股型基金合计减持贵州茅台214.99亿元。

3 看点三：后市判断偏乐观

从对于后市的判断来看，大多数基金经理表示乐观。景顺长城基金旗下知名基金经理刘彦春认为，短期看，三季度地方政府债有望加速发行，财政力度边际扩大有望带动经济边际修复。A股的估值水平处于低位，市场对未来盈利增长预期过于悲观。相信政策制

定者智慧，相信经济总会重现繁荣，资本市场也会再次焕发蓬勃生机。

嘉实基金旗下的基金经理谭丽则表示：“我们仍然对权益市场的收益率空间持乐观态度，整体仓位仍然保持较高，核心原因是市场的经济基本面和估值水平都较低，市场下行的风险较小，上行的时点和幅度取决于后续经济发展态势。”

睿远基金旗下百亿基金经理傅鹏博表示，下半年，市场可能面临一些上行的驱动因素，比如地产数据改善幅度好于预期，政策鼓舞市场情绪，预算内国债和地方债发行进度加快等。

与此同时，包括张坤、傅鹏博、萧楠、曲扬、王士聪等知名基金经理在内，对于港股的青睐越来越明显，而港股仓位对A股基金的业绩贡献也越来越大。

甚至公募FOF也加入其中。鹏华易诚积极FOF披露的第二季度持仓显示，该只FOF在重仓基上大幅度增配港股主题基金，截至今年6月末，港股主题基金在这只公募FOF产品的仓位比例上已超过16%。此外，国泰基金的一只FOF也在今年二季度期间提高港股基金产品的配置比例，相关港股主题基金在FOF重仓比例跃升到18%。

新闻链接

丘栋荣正式宣布离职

7月21日，中庚基金发布公告，丘栋荣因个人原因自2024年7月19日起卸任中庚价值领航等5只产品的基金经理，同时不再担任中庚基金副总经理等职务。5月11日，丘栋荣旗下两只产品增聘基金经理的消息引起市场关注。最新披露的二季报显示，丘栋荣管理的产品在二季度内规模缩水超50亿元。

国家金融监督管理总局上海监管局

关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经国家金融监督管理总局上海监管局批准，换发《中华人民共和国金融许可证》，现予以公告。

机构名称：上海农村商业银行股份有限公司
市一支行

机构编码：B0228S231000333

许可证流水号：00855731

批准成立日期：2005年10月19日

机构住所：上海市宝山区罗店镇市一路

199号1幢108室、208室

电话：021-56863671

邮编：201908

业务范围：经银行保险监督管理机构批准，并由你行授权的业务。

发证机关：国家金融监督管理总局

上海监管局

发证日期：2024年07月15日

以上信息可在国家金融监督管理总局上海监管局网站上(www.cbirc.gov.cn)查询

国家金融监督管理总局上海监管局

关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经国家金融监督管理总局上海监管局批准，换发《中华人民共和国金融许可证》，现予以公告。

机构名称：上海农村商业银行股份有限公司
彭新路支行

机构编码：B0228S231000144

许可证流水号：00855735

批准成立日期：2005年10月21日

机构住所：上海市浦东新区泥城镇

彭新路28号1-2层

电话：021-38251180

邮编：201306

业务范围：经银行业监督管理机构批准，并由你行授权的业务。

发证机关：国家金融监督管理总局

上海监管局

发证日期：2024年07月18日

以上信息可在国家金融监督管理总局上海监管局网站上(www.cbirc.gov.cn)查询