

早盘大跌 69 点下探至 3178 点,午后绝地反攻重上 3300 点

石化银行股主演逆转大戏

早盘大跌 69 点下探至 3178 点,午后绝地反攻重上 3300 点——昨日 A 股市场出现戏剧化走势,最终在石化双雄及银行等权重股的暴动中实现百点逆转,重回强势。截至收盘,上证指数收报 3302.90 点,涨 55.58 点,涨幅为 1.71%;深证成指收报 13940.44 点,涨 64.57 点,涨幅为 0.47%。

快报记者 石成 钱潇隼 新华社记者 潘清 综合《潇湘晨报》

传中石化将注入海 外油气资产

昨日市场“二八格局”十分明显,两市1600多只品种中仅562只上涨,涨跌个股比接近1:2;而总市值排名前20的品种中仅贵州茅台微跌0.30%,其余全线上涨。中国石油、中国石化、中国银行、工商银行、中信银行、建设银行、兴业银行7只品种合计为指数贡献42.03点,占沪指当日上涨点数近8成。

中石化尤显强势,不仅率先发力领涨,盘中更一度逼近涨停。成品油定价机制调整、海外资产注入、天然气价改三大利好传闻,成为中国石化此番大涨的重要背景。对中国石化将获母公司注入海外油气资产的传闻,中国石化高层人士在接受记者采访时并未否认,只是表示时间有限,资产注入年内基本不可能完成。这足以令投资者对中石化未来股价展开无限遐想。

更令人关注的是,石化双雄及银行等权重股的暴动是否意味着大盘风格的转换?但多数分析师对此一言谨慎。“市场风格转换将是一个漫长的过程。”上海证券策略分析师蔡均毅指出,12月以来新股发行提速,传言中国一重本周过会、中行再融资方案已获批准等因素更令市场融资压力骤然上升;另一方面,部分公司年底有清理金融资产的计划,令之前解禁的大小非存在减持动力;此外,以机构为代表的做多力量临近年底操作也趋于谨慎,因

此短期内大盘股整体出现抬升的可能性并不大。

银行股再次成为估值洼地

“我们认为银行股昨天的拉升,与迪拜事件这个突然的好消息有关,但更多是因为银行本身估值低,引发了基金等机构的增持。”一位不愿具名的基金人士昨日告诉记者,近期不少基金已经开始“调仓”,从此前推崇的小盘股身上,开始向银行这些低估值的大盘股倾斜。

从基金仓位来看,虽然不少基金今年对多品种多板块个股有所参与,但银行股仍然是基金的头号重仓股。因此近期银行股的突然活跃,应该也与基金的自我拉抬有关。国泰君安银行研究员伍永刚则认为,目前重仓银行股是比较好的时机。

在巨额融资数额和扩股摊薄业绩的担忧下,银行股持续低迷,再次成为股市中的估值洼地。目前,银行板块当前动态市净率(PB)为2.4倍左右,动态市盈率(PE)为14倍左右,落后于沪深300的估值差异扩大至36%,PB估值落后约20%。从A股历史以及国际市场看,该动态市盈率的差异幅度处于历史较高水平。在国泰君安的银行股推荐榜单上,主线为深发展、兴业、南京、民生、工行;辅线包括招行、浦发和中行。从这份推荐先后来看,小银行股整体更加受到机构的青睐。

机构视点

宏观调控政策三大看点

“2010年经济增速预计将快于2009年,同时明年投资的增量将来自地产投资和企业投资,而政策性投资将会减少;总体来看,2010年GDP增速高于2009年是大概率事件,经济二次探底的可能性非常小”。长信基金对明年宏观经济走势表示乐观。

长信基金表示,明年政策主要有三大看点:第一,政策退出,以美联储退出极度宽松的货币

政策为标志,同时是全球性的退出。从历史来看,美联储退出不改变股市趋势,一般表现为幅度10%、周期半年左右的调整;第二,在我国明年将由“全力保增长”过渡到“调结构、保增长并重”。所以,明年政策重点将不会再单一地倚赖固定资产投资,天平将向“调结构”的相关产业倾斜;第三,企业扩张的新领域——垄断行业逐渐放开。

明年加息可能性较小

南方基金于本周发布了2010年度债券市场投资策略报告。南方基金认为,投资和消费将在2010年带动中国经济继续高速增长,CPI有可能呈现2%-3%的温和通胀,但中国的货币政策将主要依赖数量手段而非价格手段,年内加息的可能性同样较小。

对于市场关注的加息时机问题,南方基金表示,高失业率和低通胀率将保证美联储在2010年内加息可能性较低。但

如果经济复苏强度好于预期,美联储仍然可能利用公开市场操作等数量工具调节LIBOR等市场利率,达到紧缩的目的。

南方基金表示,美国经济的强弱和由此决定的美国货币政策走向将对包括债券在内的各类资产价格产生重要影响,也是最大的不确定性。但相对确定的是,在国内经济持续向好,宏观政策基调不变的背景下,A股市场的总体趋势依然向上。

看好大消费概念股票

银华基金日前发布《起飞前夜》2010年投资策略报告。报告指出,2010年的经济增长将从投资拉动过渡到投资、消费、出口的平衡增长,市场从估值修复转入盈利推动阶段,上市公司之间的业绩差异将会加大,结构性机会凸显。银华基金认为,自下而上的个股选择在明年尤为重要,将重点关注大消费概念下的汽车、零售、家电、医药股及低碳板块。

报告认为,从经济构成上来说,固定资产投资增速将会放缓,消费有望继续保持高速增长,其对GDP的贡献度将继续上升,但消费取代投资成为经济的“火车头”仍需较长的过渡时间;进出口方面,美国在2010年上半年进入补库存周期,将推动中国出口增速在未来6个月内较快上升,但恢复至金融危机前水平仍需较长时间。

埃克森美孚 310亿拟收购XTO

北京时间12月14日晚间消息,据媒体报道,埃克森美孚(Exxon Mobil Corp)表示,该公司将以310亿美元收购美国天然气巨头XTO Energy Inc.,交易将全部以股票支付。此外,埃克森美孚还将承担100亿美元XTO现有债务。

埃克森美孚称,将为1股XTO普通股发行0.7098股埃克森美孚普通股,相当于对1股XTO报价为51.69美元。对XTO股东而言,该报价溢价了25%。此次交易价值是基于埃克森美孚和XTO上周五(11日)收盘价计算得出的。

预计该交易将于明年第二季度完成。这起交易是2006年来最大的能源业并购案,也是埃克森公司和美孚公司于1998年12月1日宣布合并成立埃克森美孚公司以来,埃克森美孚进行的最大并购案。

新浪

11月份全社会用电量 同比增 27.63%

国家能源局14日发布的数字显示,11月份全国全社会用电量3283.88亿千瓦时,环比增长4.77%;同比增长27.63%,增幅比10月份上升11.76个百分点,增速继续加快。

1至11月份累计,全国全社会用电量32990.78亿千瓦时,同比增长4.77%。其中,第一产业用电量869.85亿千瓦时,增长8.09%;第二产业用电量24378.76亿千瓦时,增长2.62%;第三产业用电量3575.41亿千瓦时,增长11.60%;城乡居民生活用电量4166.77亿千瓦时,增长11.87%。前11个月,全国发电设备累计平均利用小时为4138小时,比去年同期降低189小时。其中,水电设备平均利用小时为3165小时,下降318小时;火电设备平均利用小时为4377小时,降低130小时。

新华社记者 周英峰

我民航年旅客运输量 首次突破 2亿人

在世界航空业普遍低迷的2009年,中国民航创造了民航业赢利水平、旅客运输的全球之最。

记者昨天从中国民航局获悉,11月民航经济数据延续全年走势持续向好,截至11月全民航旅客运输量累计达到2.1148亿人,首次突破2亿人大关。此外,国际航线货邮运输量累计同比增长0.2%,由前10个月的负增长首次“转正”。今年民航经济运行数据显示,国内民航增长快于国际运输,客运增长快于货运、支线运输增长快于干线运输、西部机场运输增幅高于东部机场、通用航空增速快于运输航空。上述生产运行特点表明,我国民航业出现了结构性变化趋势,正逐渐步入良性发展轨道。

《每日经济新闻》供稿

招商证券盘中破发

IPO重启以来惊现首只破发新股

周一早盘A股大挫,招商证券盘中破发,成IPO重启以来首只破发股,午后,该股随大盘升势上扬,至收盘,该股报31.22元,依旧濒临破发边缘。招商证券于11月17日上市,发行价31元,而其56.26倍的发行价市盈率,也成为今年IPO重启以来大盘股发行的第二高市盈率。

广发证券的分析师王志强告诉记者:“招商证券盘中破发

很正常。”他认为招商证券发行时的56倍市盈率过高,是今年IPO重启以来大盘股发行的第二高市盈率。并且,最近一段时间,已经连续9只新股,而本周将要发行的新股将有10只,二级市场资金面在新股轮番发行下,扩容压力制约了市场上行的动力。

海通证券的华田分析师则认为,近期整个大盘上行乏力,

处于震荡调整期的时候,对大盘个股也有一定的影响。而今年7月底8月初券商股有过一次见顶上涨过程,目前的股市还没有到大牛市,且券商行业的竞争激烈,震荡行情中不会有好的业绩出现,因此总体对券商行业不是太看好,而发行价过高的招商证券更是如此。

对于昨天盘中破发的影响,王志强分析,影响不是很大。长

期来看还算正常,后期向下的空间不会太大。而田华认为,次新股的盘中破发将给市场敲响警钟,过多的IPO必然会对股价造成影响,破发的可能性增大。而对于投资者来说,打新股将会受到影响,收益率会减少,甚至会倒亏。对于后市来说,招商证券形同鸡肋,低位运行可能性不大,投资收益价值不强。

见习记者 陈诚 快报记者 石成

Table with 12 columns: 2009年12月14日沪深A股行情. Columns include 代码 (Code), 名称 (Name), 收盘 (Close), 涨跌(%) (Change %), 成交量 (Volume), 代码 (Code), 名称 (Name), 收盘 (Close), 涨跌(%) (Change %), 成交量 (Volume), 代码 (Code), 名称 (Name), 收盘 (Close), 涨跌(%) (Change %), 成交量 (Volume), 代码 (Code), 名称 (Name), 收盘 (Close), 涨跌(%) (Change %), 成交量 (Volume).