

加息首日, 银行股集体大涨

大盘蓝筹股的估值修复行情仍将继续



央行加息“靴子”落地, 银行股昨日集体拉升, 在各大行业板块中涨幅居前, 带动沪指再度冲击3000点大关。分析人士称, 本次加息对银行股影响中性, 并不会对银行股2011年的业绩提升产生多大影响, 近期银行股的上漲, 主要是年报和季报行情带动。



资料图片

加息影响偏中性

昨天银行板块集体发飙, 华夏银行大涨4.33%, 收于13.50元, 交通银行大涨4.3%, 收于6.06元, 浦发银行、招商银行分别上涨了3.18%、3.35%, 民生银行、南京银行、兴业银行、北京银行、农业银行的涨幅均超过了2%。

银行板块的集体上涨, 是否把这次加息当成了利好? 昨天, 华泰证券银行业研究员许国玉称, 其实单纯从这次加息来看, 银行的利率并没有扩大, 对银行2011年的业绩提升并不会产生太大影响, 不过长期来看, 存款准备金率基本已达上限, 货币政策没有太大空间了, 人们对加息、对紧缩预期的政策可能产生观望。“这次银行股的行情主要还是银行年报业绩的增长, 这是其上涨的最强根基。”许国玉认为, 一季度是投资银行股比较好的时段, 4月下旬随着季报的公布, 银行股的估值修复过程还会延续, 不过, 现在银行股光靠业绩推动已经表现得充分了, 如果上半年CPI达到高点, 并伴随着紧缩政策的出台, 资金面仍然偏紧, 下半年投资银行股仍需谨慎。

4月份将给大盘支撑

“业绩是火焰, 而股价却是海水。”银行股的股价和业绩“倒挂”是否会从这次加息后得到改变?

银行股2010年又是丰收的一年, 增长20%的已算是很逊的业绩了, 而且这样的业绩是在2010年银行业金融机构同比增长35%的前提下取得的, 相比之下, 银行股股价的近期表现却很“忐忑”。银行股已成为大盘蓝筹股中被低估程度最显著的板块, 整体市盈率仅10倍左右, 市净率1.8倍左右; 若以2011年的业绩计算, 则市盈率和市净率分别只有8倍和1.5倍。而银行股的历史平均市盈率为15倍, 市净率约为2.5倍。从股息率看, 目前工农中建交等五大行的股息率基本上都在4%以上, 大大高于一年期定期存款利率, 具有长期投资价值。

国元证券分析人士称, 加息或将开启银行股股价表现的大门, 加息尤其是对银行的投资固定收益部分将产生正相关, 该人士认为, 4月份银行股将给予大盘良好的底部支撑。

快报记者 王海燕

九成基金 一季度跑输指数

光大保德信中小盘垫底

统计数据显示, 一季度沪指上涨4.27%, 但70%的偏股类基金收益为负, 仅有不到一成偏股类基金跑赢大盘。Wind资讯数据显示, 在主动管理型基金中, 南方隆元产业主题基金以10.13%的收益率夺冠。它在去年四季度大量买入券商股等金融股, 以及中国联通、中国中冶、中国化学、中国重工等大盘股, 为其业绩作出了突出贡献。而垫底的光大保德信中小盘, 收益率为-12.17%。去年依靠中小盘个股表现优异的部分“黑马”基金也没有逃脱垫底的命运。中海优质成长、东吴价值成长、汇添富策略回报、嘉实策略增长等基金亏损超过8%。

《第一财经日报》

首季新基募资752亿

Wind资讯显示, 今年第一季度共有44只新基金成立, 首发募集资金总计752亿元, 平均单只新基金首发募资17.09亿元。去年一季度共有20只新基金成立, 首发共募集资金433.08亿元, 平均单只新基金募资44.35亿元。

从募资规模来看, 有9只新基金首发募集资金超过30亿元, 也有7只新基金首发募资不足5亿元。从类型来看, 一季度有8只QDII成立, 而此前QDII基金数量总共不到30只; 指数型基金10只、债券型基金10只、保本型基金与货币型基金各3只, 而股票型基金数量只有9只, 混合型基金只有1只, 与以前偏股型基金占据主导地位形成鲜明对比。

《证券时报》

全球三大央行议息

欧洲利率或率先回归常态

眼下, 市场对欧洲央行将在7日宣布加息25基点的预期正愈发强烈。若果真如此, 这将是该行自2008年7月以来的首次加息。海外媒体评论认为, 若欧洲央行的决策符合预期, 这将成为后危机时代的转折点, 全球利率水平将向回归常态迈进。另一方面, 美联储将在本月晚些时候召开议息会议。5日公布的会议纪要显示, 美联储正在考虑调整实行了两年多的超宽松货币政策。

对于刚刚经历过9级强震的日本来说, 其退步步伐则可能落后于欧美经济体。虽然日本央行也许会印钞计划中更进一步, 但这更有可能是在应对上个月地震而采取的权宜之计, 一旦灾后重建走上正轨, 日本央行也将会很快撤出宽松政策。

快报记者 王宙浩

私募担忧通胀加剧

周日央行宣布加息后, 部分私募认为, 未来通胀或继续走高, 不排除突破6%的可能, 市场仍面临多次加息。

2009年私募冠军——新价值投资委员会主席罗伟广在接受私募排排网调查时表示, 本次加息是央行政策与市场博弈中正常的步骤和进程, 对于市场没有任何标志性意义, 货币政策紧缩的预期没有大的改变。与大部分观点不同的是, 罗伟广认为此次加息不是通胀或者货币紧缩进入尾声的信号。

合赢投资总经理曾昭雄对通胀的看法更为担忧, “3月份CPI破5%已经没有任何悬念, 未来或继续走高, 不排除6%的可能。”曾昭雄指出, 只要经济基本面没有大的问题, 通胀没有失控, 股市中长期向好的预期是不会改变的。不过, 数次加息对于制造业中游部分企业, 原材料成本、人力成本、财务成本都面临上升, 投资者应保持谨慎。快报记者 刘芳

兴业证券引爆券商股行情

券商股、保险股昨日午后爆发行情, 兴业证券拉升封于涨停, 广发证券、宏源证券、东北证券、中信证券均大涨; 中国太保、中国平安也强势拉升。分析称, 虽然券商一季度佣金收入回升, 但对业绩的提升作用仍有待观察。

一季度收入同比增13%

统计显示, 1到3月证券公司经纪业务收入逐月增加, 一季度券商行业共计入账佣金约295亿元, 同比增长13%, 但比去年四季度下滑超过三成。聚源数据统计显示, 今年1到3月两市股票、基金、权证交易总额分别为3.49万亿元、3.78万亿元和6.18万亿元; 其中一季度股票成交额共计13.32万亿元, 且呈逐月递增态势。撇除节日因素, 从日均交易情况看, 前三个月股票、基金、权证日均成交额分别1745亿元、2521亿元、2689亿元, 2月、3月的日均交易额分别比前一个交易

月增长44.5%和6.6%。如果按照全行业股票交易收取0.11%的佣金、基金和权证收取0.1%和0.04%的佣金估算, 按照前述市场交易规模, 今年一季度券商行业共入账经纪业务佣金收入295亿元, 这一收入规模比去年同期小幅增长13%, 但比去年四季度显著滑坡超过三成。相同口径下, 一季度券商佣金收入相当于去年全年佣金收入的24.3%。

对业绩提振有限

尽管今年以来证券行业经纪业务佣金费率仍处在下降通道当中, 但其下降速度却已大为放缓。东方财富最新发布的研究报告认为, 随着证券业协会发布《关于进一步加强证券公司客户服务和证券交易佣金管理工作的通知》各地行业协会发布新开户佣金率底线以及各地证监局加强打击经纪业务恶性竞争, 今年证券行业将会见到经纪

业务佣金率的中期底部。中信建投分析师认为, 受益于交易额的持续增长以及佣金费率下滑出现企稳迹象, 券商经纪业务趋势向好。

不过, 安信证券首席行业分析师杨建海则认为, 券商佣金费率还存在下降的可能, 主要原因有两个方面: 一是营业部的增速仍快于开户数的增速; 二是券商经纪业务利润率仍有30%~50%。同时, 国泰君安分析师梁静静的研究成果也表明, 虽然券商佣金收入回升, 但其对业绩的推动并不十分明显, 从上市券商1月和2月的业绩情况看, 部分公司的经纪份额和公司业绩之间甚至呈现反向变动。他认为, 虽然3月市场交投的大幅活跃使券商业绩下行风险较小, 但综合看来, 一季度不少券商仍有业绩下降的风险。因此对券商股的短期爆发行情仍需警惕。

快报记者 马婧婷 证券时报网

全省版

覆盖苏皖

广告热线: 025-84519772、84712849

信息涵盖: 各类公告、启事、招聘、招商、产、贷款、转让、销售、遗失、寻人、寻物等

友情提示: 请客户仔细查验对方真实情况, 本栏目广告仅供参考, 不作为承担法律责任的依据!

工程机械
转让: 二手压路机、装载机、叉车、挖掘机。13701897762

贷款咨询服务

金东典当
股票配资
银票贴现
电话: 025-86440369
地址: 南京市云河路37号

物流全省版 订版电话: 总部 025-68677256 苏州快捷 0512-68026110 飞渡安徽 0553-4225475 常州快捷 0519-83279399 无锡快捷 0510-82447300

青岛中企达物流
无锡 ⇄ 青岛全境
电话: 0510-83278533 18651567881
地址: 无锡市广石路胜杰停车场A区1号

吉达储运
无锡 ⇄ 沈阳 通辽
全国统一客服: 400-115-8088
电话: 0510-83858088 13812056555
地址: 广石路668号胜杰停车场D区8号

无锡市东远物流有限公司
无锡 ⇄ 新疆 全境
电话: 0510-83915088 13812359888
地址: 无锡市锡港路130号福通停车场29-35号

无锡开元运输
无锡 ⇄ 郑州 无锡 ⇄ 泰安
电话: 0510-80220011 电话: 0510-84050008
手机: 13961859562 手机: 15152232922

无锡进源运输
无锡 ⇄ 广东 专线
客服热线: 0510-68895539
电话: 0510-83779383 13003312517

太仓中通物流 张家港迅杰物流
宁波 北仑 北京 天津
电话: 0512-53545456 客服: 0512-58145668
手机: 13372158828 手机: 13773268568

诚祥物流
吴江 ⇄ 福州 厦门
电话: 0512-63338536 手机: 18962536018

新大洋货运
常熟 ⇄ 余姚 宁波 慈溪
电话: 0512-52303898 朱先生
手机: 15371885939 18606233090

金采物流
苏州 ⇄ 江浙沪皖
电话: 0512-65350761 65350762
手机: 13358007620 李经理

开封第二运输昆山公司
大连 沈阳 危险品 专线
电话: 0512-57286679 57872899
手机: 18962444444 13806265846

江苏快捷广告诚聘业务精英
要求: 一年以上业务工作经验者, 优先考虑!
工作地: 苏州、无锡、常州、南京
应征热线: 18915519333 或致电: 400-632-6088
免费索刊: 江苏物流大黄页《东方快车》
13812895141 15895589688 任先生

好帮手物流信息网
www.56hbs.com
免费注册、发布、查询(专线、车源、货源、快递等)物流信息
免费客服: 400-668-5156

常州市和盛物流
常州 ⇄ 抚州 鹰潭 景德镇
电话: 0519-83831791 传真: 83832269
手机: 13914348659 13914348671 徐
地址: 常州大桥往东方向880米和盛物流园20-21号

常州市正方物流
常州 ⇄ 广西全境
电话: 0519-83906818 83906828
手机: 13776828628 陈经理
地址: 邮区新老312国道交叉口处志宏停车场3区

金刚物流昆山分公司
昆山 ⇄ 乌鲁木齐
电话: 0512-57870607 15335259551
地址: 昆山市白杨湾物流中心二期A幢18号

志宏物流
北京 天津 西安 太原
北京线: 0512-66677018 太原线: 0512-65359995
天津线: 0512-66677038 西安线: 0512-65347986

印刷招标
印刷项目: 东方快车物流广告
DM 期刊杂志, 32开骑马钉和16
开胶装, 铜板纸彩色+双胶纸黑
白, 年印刷量100万
要求: 苏州无锡印刷厂(具体面议)
详询: 18915519333 13812898903