

一笔2.4亿元的大宗交易引发争议

QFII甩卖预示银行股走跌?



银行股近期强势表现出乎很多人意料 资料图片

进入12月以来,银行股全面爆发,以民生银行为首,引领大盘不断回升。然而近日,被称为著名QFII大本营之一的中金公司北京建国门外大街营业部通过大宗交易平台卖出5900万股工商银行,成交金额达2.42亿元。而此举是否意味着银行股将结束升势?

现代快报见习记者 刘元媛

反弹先锋

银行股第五度超越大盘

12月4日,A股最低下探至1949.46点,随后轻松收复“解放底”并不断反弹,目前反弹幅度已超过10%。而在这轮反弹中,以银行股为首的大蓝筹板块依旧扮演着“救世主”的地位。作为大市值板块,银行板块的涨跌对大盘的影响力不言而喻。

据媒体统计数据,2006年以来,银行板块明显超越大盘的,此前主要有4个阶段:2006年7-12月、2007年5-12月、

2009年5-7月、2011年7-12月,时间上都超过2个月,超额收益均在15%以上。而今年12月以来,在大盘跌跌不休的弱势行情下,银行股领涨带动大盘反弹更是表现抢眼。以民生银行为例,12月4日~7日,连涨四天,10日再度上涨2.48%,五个交易日累计涨幅达到了13.59%。而在此期间,沪指从1956.6点上涨至2074.7点,6.04%的涨幅还不及其一半。12月10日,民生银行以

7.02元的收盘价创下近几年以来新高,惹得巨人网络董事长兼CEO史玉柱得意地发微博回击做空者:“恶意做空民生的坏蛋,内裤都输掉了”。

除了民生银行,南京银行、浦发银行等银行股亦涨势强劲。如南京银行近日公告称,巴黎银行于10月10日至12月6日间以QFII的身份增持公司5937.8万股,在12月10日此前一周,南京银行股价上行超过了6%。

市场疑虑

QFII抄底后又开始甩卖?

周二,工商银行发生1笔价值2.42亿元的大宗交易,成交价格4.11元,较当日工商银行的收盘价低1分钱,折价率为0.24%。尽管该笔交易的折价率很低,但卖出方的身份非常“特殊”,为著名QFII大本营之一:中金公司北京建国门外大街证券营业部;且卖出金额较大,占到当日工商银行竞价交易市场成交额的50%,因此其信号意义不容忽视。

三季度末,QFII通过大宗交易“抄底”银行股的行为就曾引起了市场的广泛关注,当时频繁露面的营业部是海通证券国际部。而从事后银行股的走势来看,QFII的买入操作极为精准。统计显示,四季度申万银行业指数涨幅接近20%。

机构淡定

多数券商仍看好银行股

尽管本轮反弹行情中,银行股无疑已成为带动反弹的中流砥柱,但看空银行股的声音也屡有耳闻。转投私募的“基金一哥”王亚伟日前就表示,随着银行业成本的提高,利润将下降,反映出其看空银行股。但从近期多家券商陆续推出的投资策略报告来看,券商仍看好银行股明年的行情,尤其青睐中小型银行。

目前机构主流观点认为,尽管明年银行业将面临息差减少、利润增速下滑的问题,但处

于估值底部的银行股,在明年仍然有一定的投资机会。在个股方面,券商更偏爱民生、兴业等中小型银行。

广发聚富基金经理祝俭表示,对于2013年的投资策略,比较看好银行业。对于国内银行业一直饱受诟病的不良资产问题,祝俭认为,实际上,不良率10%以内,银行净资产都不会发生损失。东方证券分析师也表示,尽管银行业面临息差减少、利率市场化等不利因素,短期内仍具有投资价值。

基金补仓

银行不走牛 大盘没希望?

“银行股走势很大一部分决定大盘走势。”作为大盘重要的权重股,汤军认为,银行股对大盘走势的影响确实不容小觑,如果银行股走弱可能会对大盘造成较大的负面影响。业内人士预计,从已发布的季报来看,今年银行业的业绩将会比较亮眼。

随着此轮银行股的强势反弹,未来银行股是否还有实力继续拉升大盘?业内人士认为,目前市场对银行业的预期不够乐观,如与国外银行相比,国内银行业的利润较多依赖息差,随着利率市场化等银行业的利润可能会大幅缩减。但他表示,目前银行股的估值相对较低,短期内仍具有投资价值。

另外,近期房地产板块回暖对银行业也是一个利好。目前,房地产销售业绩未出现大的下滑,房价出现稳步上升趋势。在城镇化概念的大背景下,明年政策不会对房地产有太大加码,“银行房地产是一家,相对来说对银行业都是利好。”上述业内人士表示。

海通证券策略高级分析师荀玉根表示,银行板块的涨跌对大盘影响深远,足以改变市场大部分摇摆投资者的态度。“据我们了解,近期,基金开始回补此前低配的银行股。”

也有不利观点

交行报告称 我国银行业整体盈利增速将放缓

交通银行金融研究中心日前发布的一份报告认为,明年我国商业银行业将面临一定经营压力,盈利增速将明显放缓。报告预计,今年我国银行业净利润增速可达17%左右,但明年净利润增速将下降到7%至8%左右。

“受实体经济运行、货币政策调控和金融脱媒发展等因素综合影响,预计2013年上市银行净利息收入和营业收入的增速将会下滑至10%以下,商业银行整体景气度将在今年的基础上继续下行。”报告总撰写人、交通银行首席经济学家连平说。

据新华社

利率市场化 逼银行转型

多位分析人士认为,今年央行动作中最大的亮点之一就是利率市场化更进一步。“存贷款利率浮动区间上下限扩大是自2004年以来利率市场化的又一重要步骤,特别是存款上限浮动开启了存贷款利率双向浮动的新时期。”交行金融研究中心高级研究员鄂永健认为。

“银行的好日子恐怕要结束了。”一位银行业人士表示,其实关键点并不是简单的一次降息或者扩大存贷款的浮动区间,而是这只是个开端。

相比近年来银行业高速增长,业内对于银行业未来的盈利显然并不乐观。中信证券的报告在年中就已经将银行业的评级下调到“中性”,认为银行业的盈利拐点已经出现。

标准普尔信用分析师曾怡景认为,由于客户结构趋于大型化,大型银行的利息收入短期内将因下调贷款利率下限而遭到削弱,随着利率进一步市场化,对大企业的贷款利差将迅速收窄,这将推动大银行扩大小企业敞口,随后小型银行的业务压力在未来两至三年内将日益加剧。

“银行的增长方式转型已经迫在眉睫。”中国社科院金融研究所银行研究室主任曾刚表示,如果说在过去几年中,规模扩张、利率管制以及风险较低是银行业利润持续强劲增长的主要因素;在未来,这样的发展模式会遇到越来越大的阻力。资本约束不断强化,筹资难度越来越大,资本损耗型的规模扩张将难以继续。

据新华社

周六带你寻找 固定收益投资机会

股市是不是可以抄底了?连续五天上涨是否拉开了新一轮行情?担心市场风险,可以采取什么样的固定收益投资策略?本周六上午,现代快报联手华泰证券长江路营业部,举办快理财经讲座。如果您对理财讲座内容感兴趣,那么您可以拨打快报热线96060报名,场地有限,报满为止。

除了证券市场走势分析及固定收益投资策略报告外,参与讲座的读者还可以免费体验华泰证券长江路营业部新引进的南京地区唯一一家高端大智慧体验馆。

讲座时间:本周六(12月22日)上午9:30

讲座地址:长江路99号长江贸易大楼一层华泰证券长江路营业部
现代快报记者 王海燕

天天出彩

福彩东方6+1(2012149期)

中奖号码:8 2 6 0 1 1
生肖号码:猪
奖等 中奖注数 每注奖额
一等奖 0注 0元
二等奖 0注 0元

体彩超级大乐透(35选5加12选2) 第12149期

开奖结果:
02 10 23 33 34+05 10
本期中奖情况
奖级 中奖注数 每注奖额
一等奖基本 2注 500000元
追加 2注 300000元

体彩22选5(12347期)

中奖号码:01 06 10 12 22
奖级 中奖注数 每注奖额
一等奖 19注 31306元

福彩15选5(2012347期)

中奖号码:1 2 4 6 13
奖等 中奖注数 每注奖额
特别奖 0注 0元
一等奖 114注 3118元
二等奖 5382注 10元

福彩3D游戏(2012347期)

中奖号码:5 7 6
奖等 江苏中奖注数 每注奖额
单选 693注 1000元
组选3 0注 320元
组选6 1521注 160元

体彩排列3(12347期)

中奖号码:4 1 9
奖级 中奖注数 每注奖额
排列3直选 5338注 1000元
排列3组选3 0注 320元
排列3组选6 9824注 160元

体彩排列5(12347期)

中奖号码:4 1 9 6 1
奖级 中奖注数 每注奖额
排列5直选 15注 100000元
江苏快3玩法2012年12月19日

销售额:24066782元
中奖注数:504620注
中奖金额:17027523元

福彩“七乐彩”(2012149期)

中奖号码:1 2 4 9 11 17 20
特别号码:3
奖级 中奖注数 每注奖额
一等奖 0注 0元

体彩鸡毛信

今晚7位数奖池3650万

周二,江苏体彩老牌玩法7位数开奖,当期特等奖无人中出,这样玩法奖池继续攀升,截至今晚开奖前已达3650万元,一次足以开出7注500万大奖,敬请广大彩友关注。

(苏彩)

全省版 覆盖苏皖 广告热线 025-84519772 百富投资:贷款担保。025-66622276、18795465029 (湖南路6-3号)

富汇达投资

- ◆股票、期货配资管理、咨询;
- ◆5万配30万、20万配120万操盘资金;
- ◆低服务费,按天计费,1%每天,空仓不收费。

热线:86647155、18952099388
地址:南京市洪武路359号福鑫大厦1501室