



银行股“破净”重圆?

■昨日,超8亿巨资流入银行板块
■中信银行领涨,也是主要“吸金大户”

2月11日,银行股迎来了新年的第一次大涨,其中中信银行更是一度封上涨停板。截至下午收盘,中信银行以涨停收盘,其他涨幅较大的有平安银行,涨幅为3.7%,民生银行涨幅为3.5%,兴业银行涨幅为3%。从资金流向来看,11日,银行板块流入资金超过8亿元,成为当日盘中资金流入最多的板块。

没有大消息支撑的暴涨

昨日早盘,虽然银行股在开盘时呈现低迷状态,但在短期震荡之后突然拉高,中信银行瞬间涨停,涨幅居前的均为股份制银行,分别为平安银行、民生银行、华夏银行、宁波银行、浦发银行。

截至午盘休息,银行板块平均涨幅超过3%,其中中信银行在一度涨停后回落至8%左右,平安银行涨幅4.4%,民生银行涨幅3.4%,兴业银行涨幅3.1%,

浦发银行涨幅为2.6%。不过,平安银行曾一度涨幅超过6%,民生银行最高涨幅超过4.6%,兴业银行最高涨幅也曾达到4.64%。

对于此轮上涨中涨幅最大的中信银行,是否存在独到的优势?中信银行办公室回应记者称,“公司最近并没有发布什么消息,而且也还没有到发布年报业绩的时候,这主要还是市场自发的行为。”



8亿巨资流入冲击涨停

而从资金面来看,银行股无疑是受到了巨资的追逐。

最新数据显示,11日,整个银行板块流入资金超过8亿元,中信银行成为主要“吸金大户”,其净流入资金为5亿元,位居净流入资金排名的榜首,净流入率高达50.9%,其中中信银行的主力流入资金达4.1亿元,占据其总共净流入资金的80%以上,这说明追逐以中信银行为代表的银行蓝筹股主要还是机构资金,散户只是跟风操作。

一名中金分析师表示,此次巨资选择中信银行为追逐标的,其实并不难理解。因为相对于其他银行蓝筹股而言,中信银行的流通盘相对较小,资金容易推动。

再从基本面来看,中信银行的不良贷款率确认较为充分,拨备计提较早,因此信用成本压力较小。不过,由于中信银行目前正处于行长调整后的过渡期,未来银行战略如何执行还需要进一步观察。

银行股估值优势明显

实际上,在此次大幅上涨之前,银行股已经持续低迷了较长时间,股价也全面进入破净时代,有股民戏称银行股已跌至“白菜价”。

而对于此前银行股的全面“破净”,工商银行董事长姜建清却表示出对中国银行业的信心,他曾在不久前的达沃斯论坛上表示,“中国银行业的资产负债表非常漂亮,银行集体‘破净’原因在于有人不停讲未来预期,用不良贷款、影子银行等一个个坏的故事造成银行业市值下跌,严重背离上市公司的基本面。社会过度渲染中国影子银行的严重

程度完全是一种歪曲。与美国、日本等比较,中国的影子银行规模比例低很多。”

所以,不少分析师认为,目前银行股估值低,是其十分明显的优势,这表明银行股是适合长期投资的良好标的,此次银行股在早盘中突然发力,或是由于机构资金意识到银行股的价值,开始抄底。

一位大型券商分析师对记者表示,“目前,银行等蓝筹股的大幅上涨主要是超跌过后的反弹,对应目前银行股的较低估值来看,这轮行情应该是估值修复,并非由于行业上有了新的突破。”

银行股后市机构存分歧

对于银行股日后的走势,东北证券分析师认为,2014年银行股还存在着结构性机会。东北证券预测,2014年银行股的走势以周期和脉冲行情为主,不可能是系统性的持续上升或下降。一季度依旧可能是全年银行股投资的黄金时期,银行股获得绝对收益和相对收益的可能性较大;二季度国内流动性可能会出现拐点,经济增速回落,银行股或面临调整压力;三季度以后存在较大的不确定性,国内流动性的情况和宏观经济增长目前较难预测。如果宏观经济增长能够超越预

期,市场流动性在中期冲击后有所恢复,则三季报前后,银行股可能还有一轮估值修复行情。

不过,同样也有机构表示对银行业不乐观的看法,彭博财经认为,目前,中国银行业面临多重挑战,在盈利能力方面面临利率市场化、坏账率提升等诸多负面因素。彭博预期2014年,经济减速可能导致贷款需求及银行的定价能力下降,这将削弱利率上升带给银行业的收益,仅利率因素或将使中国银行股股东回报下降约10%。

据《21世纪经济报道》

昨日市况

沪指重回2100点 创业板逆市收跌

昨天,两市延续上一个交易日的大涨局势。截至收盘,沪指报2013.67点,涨0.84%,成交量1252.67亿;深圳成指报7838.12点,涨0.33%,成交量1840.52亿。创业板则跳水回落,逆市收跌,截至收盘报1527.15点,跌1.69%,成交量479.91亿。

盘面上,各板块涨多跌少,天津自贸区概念领涨,以涨幅4.25%位居板块涨幅榜首位,公交、酒店餐饮、银行、油品改革等板块涨幅靠前,智能医疗、在线旅游、蓝宝石、互联网金融等板块涨幅靠后。

此外,昨天最值得关注的,是前期一直表现强势的创业板,一改风格逆市下跌,早盘走出新高后大幅跳水,盘中跌幅一度逾3%。对此,分析人士指出,这主要是由于创业板前期获利盘太多,银行板块的大幅拉升成为导火线。

对于后市走势,有分析人士指出,从目前大盘的走势来看,主板机会大于风险,而创业板经过前期的调整后,仍存在机会。国信证券银国宏指出,短线市场趋势向好,二月行情有启动迹象。互联网、传媒、网游等题材概念股或将持续炒作,此外,随着“两会”的临近,农业、环保、养老等行业相关的概念股也或将升温。现代快报记者 张婷婷



资料图片

创新高

创业板今年已涨19% 整体市盈率近70倍

创业板指近日连创新高,去年涨幅高达82.73%,今年再涨19.09%。

相比之下,创业板公司去年整体业绩增幅就没有如此迅猛了。包括新近上市企业在内的全部创业板公司,近日完成了2013年业绩预告或业绩快报披露工作。据统计,379家创业板公司去年合计实现净利润区间在271.46亿元至316.22亿元,同比增长约5.55%至22.96%。截至10日,379家公司总市值为18678.9亿元,对应市盈率为59.07倍至68.81倍。379家公司中,业绩报喜221家,占比近六成。

超图软件成创业板业绩增长王

统计显示,有25家公司2013年净利润同比增幅超100%。超图软件成为创业板业绩增长王。该公司预计,2013年净利润将较上一年度增长868.11%至979.81%。公司称,去年订单明显增多,实现营业收入较大增长,导致净利润明显增加,此外,政府补贴和税收优惠也间接带来利润提升。不过,超图软件去年出售参股子公司北京国遥新天地信息技术有限公司所获

得的投资收益为利润表添色不少,该公司去年非经常性损益对净利润影响数约为2700万元,而公司预计全年净利润在5200万元至5800万元。

数据显示,一些创业板公司已成长为大公司。2013年净利润有望过亿的企业就有112家。碧水源、华谊兄弟、汇川技术、神州泰岳等4家公司预计净利润将超5亿元,成为创业板领头羊。

万福生科2013业绩再预警

数据显示,预计2013年业绩亏损的创业板公司有16家。其中,万福生科预计亏损1.84亿元至1.89亿元,这已是该公司第二个会计年度出现亏损。2012年,万福生科亏损341.62万元。另外15家公司首次出现亏损,亏损最严重的当属星河生物,亏损额在1.65亿元至1.60亿元;其次是星星科技,亏损额约1.47亿元至1.42亿元。

不过可喜的是,12家在2012年出现亏损的创业板公司有望扭亏。国联水产业绩大起大落,该公司2012年亏损2.26亿元,而2013年净利润有望达到1.35亿元至1.5亿元。受益于4G投资建设,大富科技2013年业绩也由2012年亏损1.91亿元实现转正。此外,受益于光伏市场回暖,天龙光电、东方日升、向日葵等公司也走出亏损阴霾。

高估值令基金经理忧虑

有基金经理在春节前受访时表示仍然看好创业板,称其春节后仍有加速上涨空间,如传媒、移动互联网、医疗服务等前期强势板块仍有机会。2月7日,创业板指数再创历史新高1532.82点,涨幅达2.45%。这一急速上涨让一些机构投资者感到不安。“(我们)新年第一天开会已经在提示风险了。”有基金经理对记者表示。

大成新锐股票基金经理袁巍表示,以创业板为代表的成长股中可能出现一些优秀企业,然而

当前市场增长预期正逐渐下调,创业板整体估值水平已较高,在风险偏好高企、无风险利率维持高位的背景下,对于成长股应慎重选择。

深交所披露数据显示,在1月2日至27日期间,共有60家创业板公司遭到自家高管的减持,涉及减持交易166笔。上述高管期间沽售股份5108.42万股,合计套现额高达12.86亿元。与此形成鲜明对比的是,同期获得高管团队增持“力挺”的却仅有恒顺电气一家公司。据证券时报网