



# 年内三只银行股股价已经翻红 分析称,权重股搭台有利题材股唱戏

尽管大盘昨日再上3000点,但年内仍下跌15%。不过,有读者注意到,部分银行股年内股价已经翻红,并询问银行股的投资机会和对下半年市场的影响?业内人士认为,如果银行股能够企稳的话,将衍生出更多的结构性投资机会。

通讯员 刘虎 现代快报记者 李喆

## 三只银行股股价翻身

截至昨日收盘,16只A股上市银行股中,已经有农业银行、南京银行、北京银行的股价实现年内翻红,分别上涨1.24%、0.94%和0.57%。从整体上看,这16只银行股中大多在1、2月份走低后开始“触底走强”,有的区间涨幅也较大。比如招商银行在2月底探至14.04元的阶段性低点后,目前股价报收于17.56元,涨幅达25.07%。南京银行之所以能够年内翻红,也是自3月份以来上涨了28.31%。从7.56元走高至9.7元。

中证指数公司发布的行业数据显示,7月4日,16家A股上市银行的平均静态市盈率为6.21倍,市净率为0.87倍,均处在历史较低水平。国泰君安证券太平南路投资顾问沈大庆告诉记者,从估值上看,由于当前经

济增速放缓,对银行业的盈利和增长不利,加之银行的不良率呈现超预期的暴露,这制约了银行估值的提高。不过,银行股中,目前国家队持股占比较大,因此这也会在一定程度上锁定了该板块在目前震荡行情下的抛压。

此外,有私募经理认为,如果银行不良资产证券化能够逐步实施,拓宽银行处理不良资产的手段和融资方式,那么,银行板块的估值仍有修复的空间。

日前,农业银行发布公告称,该行正积极筹备参与不良资产证券化试点的相关工作,并表示“作为不良资产证券化项目的贷款服务机构,将在相关发行文件中公开披露以往年度不良贷款及其处置情况的相关数据。”那么,随着上半年的结束,银行股的中报表现会如何呢?

## 宁波银行半年报预喜

交易所发布的定期报告预约情况显示,16家A股上市银行的中报集中在8月中下旬披露。其中,华夏银行最早与8月11日披露,中国银行、工商银行、南京银行、北京银行将于8月底披露。从目前中报预告看,只有宁波银行披露略增,该行1-6月份的净利润区间为39.07亿至42.62亿元,同比增长10%至20%,主要原因是“业务规模扩大、盈利能力增强。”

机构预测方面,中金公司预计上半年上市银行净利润同比增长2.2%,环比保持稳定;并预计上市城商行在业绩增速和资产质量继续靓丽业绩。回顾一季度业绩表现来看,保持两位数净利润增长的分别是浦发银行、南京银行和宁波银行。其中,浦发银行一季度实现营业收入421.91亿元,同比增长27.89%;实现净利润139.22亿元,同比增长24.37%。南京银行一季度实现营业收入78.48亿元,同比增长54.98%;实现净利润21.19亿元,同比增长19.49%。

分析认为,作为现金奶牛,不排除部分银行股有中期分红的可能,去年中报,南京银行就实施了每10股派5元的分配方案。统计显示,银行业的最新股息率超5%,而目前银行理财产品收益率大多在4%左右。

## 银行半年报预约披露日

| 代码     | 名称   | 最新价(元) | 中报预计发布日 |
|--------|------|--------|---------|
| 600015 | 华夏银行 | 10.03  | 8月11日   |
| 000001 | 平安银行 | 8.81   | 8月12日   |
| 600036 | 招商银行 | 17.56  | 8月18日   |
| 601328 | 交通银行 | 5.75   | 8月26日   |
| 601939 | 建设银行 | 4.81   | 8月26日   |
| 601998 | 中信银行 | 5.75   | 8月26日   |
| 601288 | 农业银行 | 3.27   | 8月27日   |
| 601818 | 光大银行 | 3.8    | 8月27日   |
| 002142 | 宁波银行 | 15.31  | 8月29日   |
| 600000 | 浦发银行 | 15.79  | 8月30日   |
| 600016 | 民生银行 | 8.97   | 8月30日   |
| 601166 | 兴业银行 | 15.42  | 8月30日   |
| 601169 | 北京银行 | 10.59  | 8月31日   |
| 601009 | 南京银行 | 9.7    | 8月31日   |
| 601398 | 工商银行 | 4.55   | 8月31日   |
| 601988 | 中国银行 | 3.25   | 8月31日   |

## 权重股搭台 谁来唱戏

在银行股对下半年大盘影响方面,沈大庆认为,“作为第一大权重板块,如果银行股能企稳,市场的回调空间会被封杀,并且会衍生出很多结构型机会。”他表示,如果投资者是风险厌恶型的,投资较为保守的话,完全可以继续持有银行股。因为即使行情不好,银行股下跌空间也不大。但是,“如果真有行情,那么,大多数行业的走势都会比银行股强,如同属于大金融板块的券商弹性也会更大。”

上述私募经理也谈到,银行股在大盘震荡的过程中起到了稳定器的作用,不排除在接下来的行情中形成权重股搭台题材股唱戏的局面。“随着市场逐步认可低估值成长股的投资机会,一批资金已经涌入了如银行、白酒这样的稳健性品种,但在整体量能有限的情况下,题材股还会反复活跃。”该经理表示,“投资者可以继续关注次新、新能源、OLED等题材。操作上注意逢低介入,追高不能过于激进。”

热烈祝贺现代快报ZAKER南京荣耀上线

watsons 屈臣氏

# 满¥100 立减¥50



扫一扫  
与小屈数码平台家族  
“连线互动”



扫一扫  
获取更多优惠资讯



活动时间:

2016年6月25日至2016年8月27日每周六,每日10点开始

活动对象:

建设银行龙卡信用卡客户

活动门店:

江苏地区(除苏州)屈臣氏实体店铺

活动方式:

建设银行龙卡信用卡持卡人于活动期间至屈臣氏上述实体店购物,并使用龙卡信用卡支付,单笔满100元可享立减50元优惠,单笔最高优惠50元。每活动日全省限量1000名,先到先得,送完即止。同一客户每活动日限享受一次优惠。

龙卡信用卡24小时客服热线:400-820-0588

更多详情请访问建设银行网站www.ccb.com.cn或建设银行手机APP

