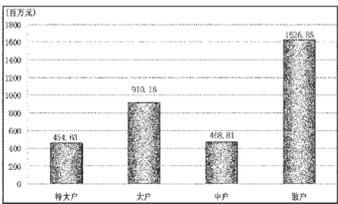


银行股蠢蠢欲动 屡建“护驾”奇功

STCN 证券时报网·中国 http://data.stcn.com

资金策市 | Money Flow |

各类资金当日净流量对比



市场资金动态

| 行业 | 涨幅(%) | 资金净流入(亿元) | 特户(亿元) | 大户(亿元) |
|-------|-------|-----------|--------|--------|
| 沪深300 | 1.56 | 10.29 | 2.36 | 3.69 |
| 上证180 | 1.66 | 6.84 | 2.24 | 2.67 |
| 深证成指 | 1.18 | 0.45 | 0.12 | 0.39 |
| 中小板指 | 1.26 | -1.87 | -0.59 | -0.57 |
| 大盘股 | - | -7.86 | -2.93 | -2.86 |
| 中盘股 | - | -0.15 | -0.65 | 0.11 |
| 小盘股 | - | -26.89 | -2.27 | 6.14 |

资金净流入(出)行业前五

| 行业 | 资金净流入(亿元) | 主力资金(亿元) | 散户(亿元) | 回报(%) |
|------|-----------|----------|--------|-------|
| 银行 | 5.79 | 3.03 | 2.01 | 1.48 |
| 化工 | 4.93 | 1.54 | 2.71 | 1.91 |
| 证券信托 | 3.93 | 1.55 | 1.72 | 2.54 |
| 信息服务 | 3.20 | 1.20 | 1.52 | 1.91 |
| 机械设备 | 3.12 | 1.15 | 1.47 | 1.61 |

每日个股资金净流入(出)前十

| 代码 | 简称 | 收盘前半小时净流入(万元) | 日净流入(亿元) | 日涨跌幅(%) |
|--------|------|---------------|----------|---------|
| 600016 | 民生银行 | -43.78 | 1.78 | 3.22 |
| 600030 | 中信证券 | 9691.53 | 1.77 | 3.12 |
| 601166 | 兴业银行 | 3906.74 | 1.67 | 3.08 |
| 600010 | 包钢股份 | 12423.94 | 1.45 | 7.19 |
| 600366 | 宁波韵升 | - | 1.17 | 9.98 |
| 600015 | 华夏银行 | 842.77 | 0.91 | 3.38 |
| 000002 | 万科A | 683.57 | 0.83 | 1.73 |
| 000799 | 酒鬼酒 | -288.04 | 0.74 | 3.64 |
| 600248 | 延长化建 | 670.75 | 0.68 | 9.96 |
| 600078 | 澄星股份 | 8046.15 | 0.67 | 4.19 |

净流进排名

| 代码 | 简称 | 收盘前半小时净流入(万元) | 日净流入(亿元) | 日涨跌幅(%) |
|--------|------|---------------|----------|---------|
| 600547 | 山东黄金 | -3455.85 | -1.38 | -1.58 |
| 601899 | 紫金矿业 | -489.45 | -1.15 | -0.88 |
| 002155 | 辰州矿业 | -758.92 | -1.14 | -2.32 |
| 600759 | 正和股份 | -1359.75 | -1.08 | -3.35 |
| 600489 | 中金黄金 | -5695.88 | -0.93 | -1.68 |
| 600696 | 多伦股份 | -1014.52 | -0.87 | -1.80 |
| 600247 | 成城股份 | -1013.12 | -0.76 | -4.35 |
| 600311 | 荣华实业 | -920.74 | -0.69 | -2.23 |
| 002237 | 恒邦股份 | -1374.88 | -0.60 | -3.45 |
| 600531 | 豫光金铅 | -578.09 | -0.60 | -2.25 |

个股连续流入(出)天数排名

| 代码 | 简称 | 连续流入天数 | 累计净流入(亿元) | 累计涨跌幅(%) |
|--------|------|--------|-----------|----------|
| 600438 | 通威股份 | 11 | 2.05 | 25.04 |
| 002184 | 海得控制 | 8 | 1.67 | 11.26 |
| 600130 | ST波导 | 8 | 0.64 | 9.50 |
| 600539 | ST狮头 | 7 | 0.31 | 0.87 |
| 600396 | 金山股份 | 7 | 0.20 | 7.82 |

个股连续流出(出)天数排名

| 代码 | 简称 | 连续流出天数 | 累计净流出(亿元) | 累计涨跌幅(%) |
|--------|-------|--------|-----------|----------|
| 601618 | 中国中冶 | 36 | -8.06 | -20.02 |
| 000100 | TCL集团 | 33 | -17.65 | -21.52 |
| 600462 | *ST石砚 | 30 | -1.19 | -7.55 |
| 600050 | 中国联通 | 16 | -7.68 | -12.14 |
| 000903 | 云内动力 | 16 | -0.72 | -15.16 |

据 STCN 资金流向快报 (http://data.stcn.com/statisticalData.shtml) 数据显示,8月23日,沪深两市共流入资金 34.60 亿元,资金结束昨日的流出状态,转而流入。其中,沪市净流入 16.64 亿元,深市净流入 17.96 亿元。主力资金合计流入 13.65 亿元。

指数方面,上证 180 指数成份股合计资金流入 8.84 亿元,深证成指成份股资金流入 4536.08 万元,沪深 300 指数成份股资金流入 10.29 亿元。以股本规模计,流通股中大盘股资金流入 7.86 亿元,中盘股资金流入 1473.92 万元,小盘股资金流入 26.89 亿元。

行业方面,按照申万一级行业分类,有 20 个行业资金净流入,5 个行业资金净流出,其中,银行流入资金 5.79 亿,成为资金最关注的行业;采掘业流出资金 1.14 亿,有较明显的资金出逃现象。

有色金属业已连续 6 个交易日净流出资金,共流出资金 39.08 亿,为行业连续流出天数榜第一。

通威股份已连续 11 个交易日净流入资金,累计流入资金 2.05 亿,居个股连续流入天数榜首位。中国中冶已连续 36 个交易日净流出资金,累计流出资金 8.06 亿,为个股连续流出天数榜第一。

股指期货方面,IF1109 合约收报 2832.00 点,上涨 1.92%;成交 21.13 万手,持仓量增 296 手,收报 3.03 万手;资金共流入 22.20 亿。(陈文彬)

(本栏目数据来源:名策数据)

内外因素影响,股市自 7 月 19 日以来再次出现了短期大跌的局面,前期稍有回暖的市场再度变冷。市场一度跌至 2437.68 点,创下了年内低点,而在此阶段中银行股不断出现集体拉升的现象,护盘动作明显。银行股的多次蠢蠢欲动,也让银行股的走势情况成为市场值得关注的焦点。

7 月 19 日,上证指数跌幅 9.33%,而在此阶段银行股却多次盘中集体护盘,遏制市场下跌。7 月 25 日上证指数单日下跌近 3%,市场震荡几日后 29 日早盘继续向下,而午后中信银行等突然集体直线上升,阻止了市场下跌与恐慌。其中中信银行盘中涨幅 7.82%,涨幅超过了 10%,宁波银行、光大银行等涨幅都超过了 7%,四大行的涨幅都在 2%以上,银行股瞬间被秒杀,护盘特征明显。

上证指数 8 月 8 日再度大跌近百点,9 日下探出 2437.68 点的年内最低点,但市场最终长阳收盘,银行股的作用功不可没。8 月 9 日银行股涨幅最小的农业银行,涨幅 2.37%,工商银行、中国银行等大型银行股的涨幅也

都超过了 4%,16 只银行股只有 3 只在当天的振幅低于 4%,护盘动作非常明显。而 8 月 11 日和 8 月 15 日上证指数两阳线,银行股的作用也很明显,民生银行等都保持着 5%以上的涨幅,工商银行等也都保持着 2%以上的涨幅。

银行股一直是市场上不容忽视的力量,虽然上市公司家数较少,但在市场中的作用却十分明显。上市银行的业绩一直十分稳健,银行市盈率一直较低,在今年大跌情况下,市盈率更低,处于历史低位,市净率基本都在 1 倍左右,安全边际较高。而且银行股股价基本偏低,农业银行、中国银行等只有 2 元左右的股价。主要银行在指数中影响较大,容易对市场产生影响,银行股的多重因素,一直是基金等机构甚至是政府关注的对象。

银行股业绩仍处于稳定增长状态,虽然新银行监管条例出台以及今年以来央行多次上调银行存款准备金以及加息,但对业绩的影响还不明显。目前已经有建设银行等 7 家银行公布了中期业绩,整体营业收入 3796.28

亿元,同比增长 31%,其中民生银行、浦发银行、深发展上半年营业收入增幅都超过了 40%,民生银行接近 50%。整体实现净利润 1642.28 亿元,同比增长 35%,民生银行和深发展上半年净利润增幅都超过了五成。

上市银行一季度营业收入实现同比增长 30%,略低于目前已公布中报银行上半年的增长速度,目前已经有 3 家公司营业收入同比增长超 40%,和一季度已经持平,除浦发和深发展一季度和中期营业收入增幅都超过 40%外,民生银行中期业绩增幅明显高于一季度,而一季度所有上市银行的净利润同比增长 33%,仍低于中期公布业绩银行股的整体增幅。虽然多数银行尤其像工商银行等公司仍未公布中期业绩,但已公布的数据表明,银行在上半年的经营及收入并没有因为监管及资本变动出现较大的变化。

由于市场因素,多数银行股的市盈率近几个月来一直在历史低位运行,而且是屡创新低。剔除两家被风险警示的公司,交通银行、民生银行是两市市盈率最低的上市公司,动态市盈率只有

5.49 倍和 5.54 倍,而北京银行的市盈率也在 5 倍左右。工商银行等银行股的市盈率都处于较低位置,在业绩稳定增长的情况下,估值优势在市场上十分明显。而我们拿银行股目前的市盈率与 2008 年底时的市盈率比较,目前的市盈率也远低于当时。

只有 1 倍左右的市净率,银行股目前价格已经被市场戏言为“白菜价”。交通银行市净率目前只有 1.17 倍,低于 2008 年底时 1.6 倍的市净率,而通过数据比较,目前的市净率基本都低于 2008 年底时期。一方面银行股业绩稳健,另一方面市场不少公司却出现了大跌,北京银行今年以来跌幅近两成,光大银行跌幅却超过了两成,市场的大跌以及业绩的增长,也使银行股的市净率估值上处于市场底部和历史的底部。

金融行业在市场中占据着非常重要的作用,中国平安、广发证券等保险及券商股今年以来跌幅惨重,尤其券商股多数跌幅都在 20%左右,与银行相比跌幅较大。非银行金融股虽然仍在一路下跌,但也出现了不少短线绝地反弹的表现,广发证券、国金证券等 7 月以来最大涨幅

也都超过了 10%。但非银行类金融股在市场中作用明显要小于银行股,估值优势也明显小于银行股,市场关注程度和作用也同样小于银行股。

目前银行股受到内忧外困的干扰,出现了业绩与市场背离的局面,上涨动力匮乏,而从估值上,银行股持续在历史市净率和市净率的底部运行,也让银行股的优势十分明显。与此同时,银行股在 A 股市场前 20 名中占据了半壁江山,在市场作用十分明显,一直也是护盘首选的标的。近期的市场表现也可以看出,虽然几次关键点上,银行股的涨幅并不大,但跌幅却十分明显,成为抑制市场下跌和促进市场反弹的主要力量。

昨日上证指数午后上涨仍与银行股紧密相连,对指数贡献较大的个股前十名中有一半以上是银行股。兴业银行、中信银行等都有明显涨幅,成为午后推动上证指数上涨的主要动力,也再次抑制了早盘下跌的颓势。在目前形势下,银行股的估值优势以及对市场的作用都已经十分明显,银行股的这种状态有望保持,关键点上有望继续发挥重要的市场作用,值得重点关注。(魏宝松)

银行股最新估值情况

| 代码 | 简称 | 最新收盘价(元) | 年内涨跌幅(%) | 相对大盘涨幅(%) | 动态市盈率(倍) | 2008年底市盈率(倍) | 市净率(倍) | 2008年底市净率(倍) |
|--------|-------|----------|----------|-----------|----------|--------------|--------|--------------|
| 601328 | 交通银行 | 4.68 | -5.65 | 3.39 | 5.49 | 7.22 | 1.17 | 1.60 |
| 600016 | 民生银行 | 5.77 | 16.97 | 26.02 | 5.54 | 6.64 | 1.34 | 1.34 |
| 601169 | 北京银行 | 9.25 | -17.40 | -8.35 | 5.72 | 8.79 | 1.28 | 1.64 |
| 601939 | 建设银行 | 4.48 | 1.83 | 10.88 | 6.03 | 8.22 | 1.53 | 1.93 |
| 601988 | 中国银行 | 2.96 | -4.05 | 5.00 | 6.18 | 9.78 | 1.22 | 1.70 |
| 601288 | 农业银行 | 2.60 | -1.16 | 7.89 | 6.20 | - | 1.47 | - |
| 600000 | 浦发银行 | 9.18 | -2.51 | 6.53 | 6.65 | 5.18 | 1.29 | 1.79 |
| 601398 | 工商银行 | 4.11 | 1.02 | 10.07 | 6.67 | 9.97 | 1.65 | 2.12 |
| 601166 | 兴业银行 | 13.07 | -0.57 | 8.47 | 6.75 | 5.04 | 1.45 | 1.36 |
| 601818 | 光大银行 | 3.08 | -20.14 | -11.09 | 6.76 | - | 1.44 | - |
| 600036 | 招商银行 | 11.77 | -6.02 | 3.03 | 7.21 | 6.73 | 1.78 | 2.04 |
| 601009 | 南京银行 | 8.25 | -15.15 | -6.10 | 7.80 | 9.45 | 1.25 | 1.42 |
| 601998 | 中信银行 | 4.52 | -9.32 | -0.28 | 8.13 | 9.26 | 1.67 | 1.63 |
| 600015 | 华夏银行 | 10.71 | -0.22 | 8.82 | 8.60 | 8.87 | 1.25 | 2.33 |
| 000001 | 深发展 A | 16.64 | 5.38 | 14.43 | 9.01 | 5.86 | 2.23 | 1.41 |
| 002142 | 宁波银行 | 10.27 | -15.67 | -6.63 | 9.09 | 10.03 | 1.77 | 1.75 |

银行股近期市场表现

| 代码 | 简称 | 30日均价(元) | 8月9日以来涨跌幅(%) | 7月19日以来涨跌幅(%) | 7月以来单日最大涨幅(%) | 7月以来成交量(亿股) | 占全年成交量比(%) |
|--------|-------|----------|--------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| 002142 | 宁波银行 | 10.50 | 3.84 | -7.48 | 11.11 | 39.515.36 | 15.94 |
| 601998 | 中信银行 | 4.44 | 6.60 | 0.22 | 10.87 | 135.694.97 | 38.28 |
| 601009 | 北京银行 | 8.57 | 2.23 | -9.84 | 7.58 | 56.785.49 | 16.74 |
| 601818 | 光大银行 | 3.19 | 0.65 | -8.06 | 7.02 | 222.162.00 | 15.38 |
| 600015 | 华夏银行 | 10.43 | 12.15 | -3.25 | 6.48 | 101.238.21 | 21.46 |
| 000001 | 深发展 A | 16.97 | 4.00 | -7.25 | 6.28 | 80.080.87 | 18.47 |
| 601166 | 兴业银行 | 13.28 | 5.49 | -7.11 | 5.79 | 219.155.37 | 24.42 |
| 600000 | 浦发银行 | 9.38 | 5.15 | -8.20 | 5.66 | 267.277.21 | 23.28 |
| 601169 | 北京银行 | 9.52 | 2.55 | -8.14 | 5.39 | 85.472.40 | 18.31 |
| 600016 | 民生银行 | 5.51 | 11.61 | 0.52 | 5.32 | 418.467.45 | 20.52 |
| 600036 | 招商银行 | 12.16 | 2.97 | -9.32 | 4.90 | 242.937.54 | 21.95 |
| 601328 | 交通银行 | 4.78 | 4.46 | -7.51 | 4.79 | 191.836.97 | 21.38 |
| 601398 | 工商银行 | 4.23 | 1.99 | -5.73 | 4.31 | 154.957.87 | 17.31 |
| 601998 | 中信银行 | 3.03 | 1.02 | -4.82 | 4.25 | 93.149.84 | 17.50 |
| 601939 | 建设银行 | 4.67 | -0.22 | -8.57 | 4.15 | 100.170.64 | 14.08 |
| 601288 | 农业银行 | 2.65 | 0.78 | -4.76 | 3.54 | 466.604.42 | 19.83 |

其它金融股最新估值情况

| 代码 | 简称 | 最新收盘价(元) | 年内涨跌幅(%) | 相对大盘涨幅(%) | 动态市盈率(倍) | 2008年底市盈率(倍) | 市净率(倍) | 2008年底市净率(倍) |
|--------|-------|----------|----------|-----------|----------|--------------|--------|--------------|
| 000750 | 国海证券 | 13.24 | 201.59 | 210.64 | - | 46.50 | 3.04 | - |
| 600733 | S 前锋 | 19.03 | -8.33 | 0.71 | - | 270.18 | 14.91 | 5.29 |
| 600747 | 大连控股 | 7.98 | 39.75 | 48.80 | - | - | 11.01 | 2.26 |
| 601601 | 中国太保 | 20.39 | -9.46 | -0.41 | 12.71 | 17.52 | 2.12 | 1.84 |
| 601318 | 中国平安 | 40.99 | -26.39 | -17.34 | 12.72 | - | 2.42 | 2.34 |
| 600837 | 海通证券 | 8.04 | -15.09 | -6.04 | 13.95 | 34.76 | 1.44 | 3.26 |
| 601628 | 中国人寿 | 16.17 | -22.40 | -13.35 | 14.33 | 30.02 | 2.14 | 3.97 |
| 601788 | 光大证券 | 11.25 | -22.29 | -13.24 | 17.07 | - | 1.65 | - |
| 000562 | 宏源证券 | 14.62 | -11.30 | -2.26 | 17.39 | 25.54 | 2.87 | 2.94 |
| 000563 | 陕国投 A | 11.54 | 17.06 | 26.10 | 18.16 | 30.40 | 5.34 | 5.41 |
| 600999 | 招商证券 | 12.00 | -16.35 | -7.30 | 18.95 | - | 2.30 | - |
| 601009 | 国金证券 | 12.21 | -16.48 | -7.44 | 19.62 | 11.46 | 3.86 | 4.39 |
| 600300 | 中信证券 | 12.24 | 1.21 | 10.26 | 20.47 | 13.54 | 1.80 | 2.02 |
| 600729 | 辽宁成大 | 15.56 | -22.24 | -13.20 | 20.64 | 8.19 | 2.65 | 1.70 |
| 000633 | 吉林敖东 | 27.82 | -1.86 | 7.19 | 21.60 | 9.74 | 2.52 | 1.85 |
| 000728 | 国元证券 | 10.03 | -16.19 | -7.15 | 22.40 | 23.69 | 1.32 | 2.97 |
| 000783 | 长江证券 | 8.76 | -20.31 | -11.27 | 25.02 | 18.33 | 1.78 | 3.38 |
| 601688 | 华泰证券 | 10.33 | -23.73 | -14.68 | 25.29 | - | 1.75 | - |
| 000776 | 广发证券 | 31.79 | -39.31 | -30.27 | 29.67 | 109.77 | 4.09 | 7.26 |
| 601099 | 太平洋 | 7.90 | -27.26 | -18.21 | 32.14 | - | 5.79 | 13.37 |
| 600369 | 西南证券 | 11.42 | -1.81 | 7.24 | 39.58 | 4.16 | 2.31 | - |
| 601377 | 兴业证券 | 15.33 | -4.43 | 4.62 | 39.97 | - | 3.92 | - |
| 600635 | 大众公用 | 5.03 | -23.96 | -14.91 | 42.66 | 24.29 | 2.27 | 2.25 |
| 600830 | 香港融通 | 9.78 | -10.65 | -1.60 | 44.95 | 26.80 | 3.10 | 1.18 |
| 600643 | 爱建股份 | 9.04 | -5.04 | 4.01 | 54.10 | 81.61 | 5.64 | 3.41 |
| 601901 | 方正证券 | 5.82 | 3.93 | 12.98 | 61.64 | - | 4.00 | - |
| 600686 | 东北证券 | 18.89 | -14.43 | -5.39 | 67.94 | 13.03 | 3.60 | 2.55 |
| 600816 | 安信信托 | 21.09 | 55.07 | 64.12 | 74.59 | 14.76 | 24.54 | 31.47 |
| 002500 | 山西证券 | 7.96 | -33.42 | -24.37 | 84.06 | - | 3.21 | - |
| 000996 | 中国中期 | 17.03 | -34.95 | -25.90 | 288.60 | 316.77 | 9.34 | 6.19 |

其它金融股近期市场表现

| 代码 | 简称 | 30日均价(元) | 8月9日以来涨跌幅(%) | 7月19日以来涨跌幅(%) | 7月以来单日最大涨幅(%) | 7月以来成交量(亿股) | 占全年成交量比(%) |
|--------|------|----------|--------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| 000750 | 国海证券 | 6.50 | 201.59 | 201.59 | 14.64 | 22.601.47 | 100.00 |
| 601901 | 方正证券 | 5.94 | 3.93 | 3.93 | 13.86 | 297.992.57 | 100.00 |
| 600830 | 香港融通 | 9.91 | 6.07 | -5.32 | 12.41 | 15.035.43 | 20.79 |
| 600747 | 大连控股 | 8.55 | -1.60 | -9.93 | 12.15 | 135.504.30 | 36.26 |
| 000776 | 广发证券 | 33.71 | 2.22 | -12.47 | 11.98 | 30.803.76 | 24.85 |
| 601009 | 国金证券 | 13.24 | -0.97 | -15.79 | 10.66 | 12.866.40 | 17.32 |
| 600739 | 辽宁成大 | 16.98 | -0.83 | -16.70 | 10.58 | 55.910.00 | 25.73 |
| 600999 | 招商证券 | 12.95 | -1.64 | -13.85 | 10.50 | 15.252.82 | 19.71 |
| 002500 | | | | | | | |