

集体解禁潮中

银行股冲市波缓急各异

前天,浦发银行大小非解禁放量大涨4个多点,收于29.8元,顺利通过首日“大考”。作为解禁股的“重头”,今年共有13家银行股的“大小非”解禁,涉资高达5000亿元,银行股正面临集体解禁的压力。

自4月底银行股龙头工商银行掀起了银行股解禁的大潮后,解禁市值列首位的交通银行5月16日还将有132.43亿股解禁上市。交通银行和浦发银行,合计解禁市值1567.87亿元,占5月解禁市值总额的73%,但各银行股解禁的性质不同、持有者状况各异,将影响其解禁压力和后期走势。

获,业内人士称,较3.12元的首发价相比,这批机构已获得超过100%的收益率,有减持动能。不过相关数据显示,截至上周末,尚没有相关机构减持信息出现。

浦发银行 解禁日:5月12日 规模不大 解禁日拉升

此次解禁的部分主要是两个大非持有,解禁当天该股放量拉升4个多点,业内人士认为,浦发银行目前的价位不到30元,按照其目前的市盈率来看,目前处于可以投资的范围。由于解禁整体数额不是很大,对市场的影响不大。

交通银行 解禁日:5月16日、11月16日 量大股权分散 套现压力大

银行股解禁最大压力来自交通银行,2008年可以解禁的限售股份高达137亿股,占总股本的53%。其中132.43亿股首发限售股份将在本周五解禁。

交行年报显示,持有本次解禁股的大股东分别为,首都机场集团、国家电网公司、上海烟草(集团)公司、云南红塔集团、中国石化财务公司、华能资本服务有限公司、大庆石油管理局、中粮集团。值得注意的是,他们持有的解禁数仅为31.45亿股,不到总解禁额的1/4。并且前十大限售股东持股比例大于1%的也仅首都机场集团一家。也就是说,剩余的100余亿股,单个股东持限售比例均不足1%。业内人士称,

招商银行 解禁日:2月27日 大涨迎解禁 压力仍不小

招商银行发行25.32亿股改限售股解禁当天,股票表现却十分强劲,领涨银行板块,最终以4.87%的涨幅收收于31.84元。不过这批解禁股由77家小股东掌握,可谓“小非”云集。其中比例最大为上海汽车工业有限公司,持股2.5亿股,也仅占总股本的1.7%。因此,这77家“小非”套现与否,什么时候抛售,就成为永远的谜。业内人士称,潜在套现压力不能忽视。

工商银行 解禁日:4月27日 打新所得 套现冲动强烈

工商银行此次解禁的首发限售股28.85亿股,由23家机构持有,包括中国人寿、太保和平保等9家保险公司,仅这3家公司的持股数量就高达11.38亿股,占本次解禁总量的40%。由于此次解禁的是2006年10月工行首发A股时,机构打新所

2008年解禁银行股情况一览表

这一部分股份的减持情况难以监控,套现几率较大。

华夏银行 解禁日:6月6日 民生银行 解禁日:6月23日

存在一定解禁压力

华夏银行将有5.61亿股改限售股解禁。而民生银行2007年定向增发锁定的股份,将在2008年6月23日和7月23日解禁,共16.66亿股。业内人士认为,因无战略控股需求,这类股票获得流通后被抛售的可能性极大,对公司股价将有一定影响。

宁波银行 解禁日:7月19日 个人股东暴富 抛售欲望强烈

宁波银行将有首发限售股共6.35亿股解禁,占总股本的25.4%。宁波银行高管和部分员工因持有股份而身价倍涨,此次解禁的股份主要股东为非国有的社会法人股股东和个人股股东。业内人士认为,公司个人股股东套现的可能性极大。

北京银行 解禁日:9月19日 小股东多 套现压力大

北京银行解禁的首发限售股份有27.56亿股,占总股本的44.25%,此次解禁股份的股东主要是前十大股东中后七名股东,包括中国对外经济贸易信托投资有限公司、北京银行股权信托计划等,业内人士称,这些股东因没有控股权且数量多比例大,套现可能较大。

机构点评

多家券商对13只银行股的套现压力进行了分析,其中交通银行、宁波银行、兴业银行、北京银行和招商银行这5只银行股的套现压力较大,而中国银行(1月7日占总股本0.51%的限售股上市流通)、中信银行、浦发银行、深发展A(6月20日将有1.88亿股股改限售股上市流通)等因限售股占总股本比例非常小,基本不影响超过10%。因此套现的影响较小。

分析人士指出,作为持有较大比例限售股份的国有或非国有的控股股东,解禁后大规模减持的可能

解禁股主要持有人

人保、太平洋人寿、中国人寿等国有控股的社会法人股东

南京银行 解禁日:7月19日 小非特多 套现可能大

南京银行将有5.3亿股限售股份得到解禁,占总股本的28.87%,其中有前十大股东中的0.81亿股国家股和0.31亿股国有法人股。

南京银行的“小非”也特别多,有很多金融机构个人持股,与当初的认购价相比,基本都是5-10倍的收益,这部分解禁股持有者首先想到的就是套现,因此,该股也面临一定的套现压力。

北京银行 解禁日:9月19日 小股东多 套现压力大

北京银行解禁的首发限售股份有27.56亿股,占总股本的44.25%,此次解禁股份的股东主要是前十大股东中后七名股东,包括中国对外经济贸易信托投资有限公司、北京银行股权信托计划等,业内人士称,这些股东因没有控股权且数量多比例大,套现可能较大。

快报记者 陈刚

性不大,但对于股东分散、话语权较弱的国有非控股股东持有的限售股份,一次性解禁的股份较为集中时套现压力较大。此外,由于限售股上市前市场一般会提前反应,因此,解禁前股价回调,但解禁当日由于套现压力小股价反而上涨的可能性也比较大。

海通证券南京研究所首席分析师田华则表示,大小非解禁对中长期资金面形成了非常大的压力,但是跟其他类型公司比起来,银行股的业绩增长明显,且市盈率多在十几倍,对投资者来说,仍然具有不小的吸引力。

Market data table with columns for code, name, price, volume, etc.