



银行股再遭大笔减持

今年以来,银行股一直笼罩的负面新闻之中,二级市场上,不仅大摩、淡马锡等外资机构频频减持,即使社保这样的稳健机构也开始在银行股上套现。美银近日再次宣布减持建设银行,而A股市场上银行股也频现大宗交易平台。这些机构动作或许不完全是看空,其中的深意值得揣摩。

H股战场 美国银行折价出售建行131亿股

29日晚间及昨日中午,美银、建行先后对外宣布了美银拟减持建行131亿股H股的消息,有关交易预计在三季度完成,出售的股份约占美国银行目前持有建行股份的半数。美国银行称,这笔交易作价83亿美元,该交易将为其带来约33亿美元的税后利润。

以总售价与出售股份计算,美银这笔交易折合每股约4.94港元,比昨日建行5.65港元的收盘价折让超过12%,接

盘者是由数个机构组成的财团。但目前双方均未透露具体由哪些机构构成,市场传闻接盘者可能来自美国、中国、马来西亚以及中东的主权财富基金或机构,昨日淡马锡也被传加入了这一财团。

此次减持将以场外交易方式完成,目前市场对这一消息反应平稳,建行H股昨日上午一度大幅上升,最高见5.83港元,达到三周以来最高位,收盘报5.65港元,涨幅1.8%;建行A

股则升0.89%,收盘报4.54元。

建行新闻发言人说,建行理解美国银行出于自身原因减持部分股份,同时强调,建行与美国银行进行了长达6年多的战略合作,取得了重要成果。

此前建行行长张建国透露,美银已承诺持股比例最低不会低于5%。此次减持后美银持有建行比例已近这一底线。目前双方已商定在第一期合作结束后,继续开展新的五年战略合作计划。快报记者 周鹏峰

A股战场 华夏银行两天被折价减5000万股

近两日银行股频现大宗交易平台,继周一有4家银行现身之后,华夏银行昨天再度通过大宗交易平台折价减持3000万股,成交价为10.17元,较当日收盘价10.65元有4.5%的折价,买卖双方均为海通证券长沙五一大道营业部。而华夏银行在周一已经被交易了2000万股,折价率同样为4.5%。

华夏银行半年报出炉后,

有两个消息引起市场关注:一是净利润增长超四成,略高于同行增速;二是商界奇才史玉柱旗下的上海健特生命科技有限公司二季度增持了112.06万股,成为第九大股东。一边是股东大幅减持,另一边商界鬼才史玉柱抄底,谁对谁错,现在还很难做出分解。

实际上,除华夏银行外,还有多家银行出现在周一的大宗

交易平台上,这在近期十分罕见。其中中国银行当日成交651万股,成交价3.14元;交通银行成交90万股,成交价4.74元;招商银行成交90万股,成交价11.42元;兴业银行成交128.44万股,成交价14.35元。奇怪的是,中行和兴业银行都较当日收盘价溢价7%以上。除银行股外,其他权重股也出现在大宗交易平台上。快报记者 赵士勇

■ 减持原因

靓丽业绩存隐忧

截至昨日,16家上市银行2011年半年报已经全部公布,上市银行在信贷紧缩考验下,净利润仍普遍实现了30%以上的增幅,但业内人士分析,中国银行业“最赚钱”的光环下,息差保护格局下的“软收益”不容忽视,银行业经营的“硬实力”仍值得怀疑。

半年报显示,各家银行上半年息差收入均大幅增长,虽然利息收入占营业收入的比重有所下降,但中间业务收入的增长某种程度上依然是传统息差收入的衍生品。总体而言,我国目前规定存款利率上限、贷款利率下限的利差保护格局,使得银行享受了隐性的巨额“特许利润”,其粗放的盈利模式不可持续。

中国人民大学经济学院副院长刘元春称,我国应该加快利率市场化步伐,促进金融资源优化配置。倒逼银行加快产品创新,改变当前“吃利差”的同质竞争模式,真正提升核心竞争力。据新华社

■ 业内观点

不必过分看空

以目前股价预估,银行板块市净率2011年在1.3倍,2012年更是会降到1倍左右。而在2008年金融危机时,银行股曾一度跌至1.8倍市净率。目前估值比1664点还要低。当前银行股股价已经包含了对政策风险、再融资、贷款坏账反弹等多方面因素的充分预期。

中国银行业目前仍处于受利差保护的行业,银行业未来的盈利是基本稳定的,银行股的估值修复也是必然事件。今年有12家上市银行逆市跑赢大盘,说明越来越多的投资者开始提前潜伏了。凌雪峰

A股指数30日行情

指数	上证指数	深证成指	沪深300
开盘	2592.60	11457.93	2875.14
最高	2615.14	11573.28	2901.73
最低	2563.69	11328.99	2838.33
收盘	2566.59	11344.45	2841.74
涨幅(%)	-0.38	-0.25	-0.39
成交额	795.44Z	773.11Z	485.71Z



30日10:00外汇牌价

货币种类	现汇 买入价	现钞 买入价	现汇现钞 卖出价
美元	636.81	631.71	639.37
港币	81.71	81.05	82.04
欧元	922.42	902.97	929.83
日元	8.2612	8.0871	8.3276
英镑	1042.66	1020.68	1051.04
瑞士法郎	777.36	761.12	783.91
新加坡元	526.99	516.08	531.64
瑞典克朗	100.9	98.82	101.81
加拿大元	650.77	637.31	656.52
澳大利亚元	678.25	663.34	683.43

股指期货30日行情

合约	IF1109	IF1110	IF1112	IF1203
收盘价	2831.8	2840	2858.2	2887
涨跌(%)	-0.9	-0.89	-0.72	-0.73
结算价	2837.8	2847.2	2862	2890.6
成交(手)	240543	6225	1538	376
成交额	20731Z	53.81Z	13.44Z	3.31Z
持仓(手)	30229	2327	2633	374

中秋佳节 喜迎佳节 礼选鲁花

鲁花花生油 5S 纯物理压榨, 非转基因, 富含油酸、维生素E, 不含胆固醇。

山东鲁花集团 南京分公司
团购热线: 025-84850219

绝不让消费者食用一滴不利于健康的油!

中国邮政储蓄银行 南京市分行
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA

便捷贷

咨询热线: 96086

个人商务贷款

小企业贷款

个人小额贷款

个人住房贷款

一次授信 十年有效 最高授信 500万元

担保灵活 额度循环 最高授信 1000万元

快速放款 无抵押质押 最高额度 10万元

额度充裕 手续简便 最高授信 500万元

全国客服电话: 95580 WWW.PSBC.COM