

三年套现2230亿港元

外资加紧减持中资银行H股



近日,高盛以每股4.88港元的价格出售17.52亿股工商银行H股,11月14日,美银减持104亿股建行H股的消息又得到确认。据统计,从2009年至今三年间,外资行共减持套现中资行2230亿港元。仅美银一家就套现1433亿港元,高盛、淡马锡分别套现260亿、280亿港元,其中大部分都是今年完成的,为什么外资会在今年加速对中资行的套现呢?

□《证券日报》

原因一:看空银行股

进入2011年,地方融资平台贷款风险使得银行股的未来被不良情绪笼罩,此时外资抛售中资银行股,被市场解读为对地方平台贷款风险的忧虑。

美国银行于8月31日及9月2日向机构投资者和境外基金出售建行H股130.77亿股,价格为每股4.94港元,共套现646亿港元,此举被市场解读为是由于国外机构对中国银行业整体风险的忧虑。

原因二:正常交易

7月6日,淡马锡经由摩根士丹利安排,分别配售51.88亿股中行H股和15.02亿股的建行H股,合计套现逾280亿港元。业内人士分析,这应当是淡马锡平衡现金与股权、补充资本、保持资产组合灵活性的正常行为。淡马锡减持中资银行股份是出于风险控制比例的考虑,淡马锡仍看好中国经济和中资银行。

10月,农业银行H股先后遭

受德银和摩根大通的减持。联交所的资料显示,德银于10月11日以每股平均价2.968元,减持农行2.81亿股,涉资约8.35亿港元。10月20日,摩根大通在场内减持5041.52万股H股,每股平均价2.78元,涉资约1.4亿港元。

原因三:后院起火

11月9日,高盛减持了17.52亿股工行H股股份,比原计划出售24亿股的出售规模大幅缩减。据悉,高盛此次也套现约85.5亿港元,每股作价4.88港元(合63美

分)至每股5港元。今年10月18日高盛发布的财报显示,由于投行业务、资产管理以及证券承销业务收入大幅缩减,其第三季度净亏损4.28亿美元,合每股净亏损84美分。分析认为,由于恒康公司和美国国际集团等集团正和高盛打官司,高盛可能诉讼损失估值约26亿美元,高额诉讼费可能成为高盛套现抛售工行的原因。

而14日有消息称美银将抛售所持104亿股建行H股,预计将获利后利润18亿美元,此消息已得到建行方面确认。据悉,11月4日,G20国集团金融稳定理事会(FSB)刚刚确定了29家“全球系统重要性金融机构”名单,它们需要在符合巴塞尔新资本要求的7%核心资本充足比率外,额外满足1%-2.5%的资本要求,美银作为美国上榜的7家银行之一,2011年第三季度的资本充足率仅8.65%。

IMF和世行评估中国 金融体系总体稳健 仍需进一步改革

国际货币基金组织(IMF)和世界银行15日公布了“中国金融部门评估规划”成果报告——《中国金融体系稳定评估报告》和《中国金融部门评估报告》,对中国的银行业、证券业和保险业进行了系统评估并予以充分肯定,指出中国资本市场基础设施建设稳步推进,对外监管合作逐步加深。

报告同时建议,为促进金融体系进一步发展,中国需关注金融体系融资结构不均衡、商业化程度不充分、金融产品和服务覆盖面不够广、养老保险体系需进一步完善、金融基础设施有待改善等问题。报告建议中国继续推进金融改革,加强金融监管,完善金融稳定框架,加快金融体系市场化进程,协调宏观经济和金融政策以扩大金融服务覆盖面,进一步完善金融基础设施。 快报记者 李丹丹

汽柴油调价窗口 11月24日或打开

国际油价重拾升势令国内成品油价格面临调整。机构测算显示,国内汽柴油的调价窗口可能在11月24日打开,而此次调价还存在与成品油定价机制改革同时进行的可能。

截至11月14日,三地原油连续22日移动加权均价每桶110.745美元,基准均价每桶107.849美元,三地原油变化率2.83%,较前一日涨0.63%。按照外盘11月14日现货价格递推,预计三地变化率将在11月24日满足4%的调价必要条件,意味着成品油调价窗口届时将打开。

不过,即便“窗口”打开,按照近两年发改委的惯常做法,调价未必会马上兑现。“按照10月的下调标准来看,本次上调幅度可能在300元/吨左右,而如果推迟调价,调价幅度将大于300元/吨,且有可能伴随成品油定价制度的改革。”中宇资讯分析师申涛说。 快报记者 陈其珏

相关链接

近年外资套现中资行数据

2009年,次贷危机不断蔓延,多家银行急需补充资金,于是纷纷抛售中资行股份套现。

中国银行H股一批限售股于2008年12月31日解禁,解禁当日,瑞银就公告称通过配售方式向机构投资者出售全部所持中国银行34亿H股。配售价较中行H股此前收盘价2.12港元折价12%。瑞银此举套现8.08亿美元,折合港币63.43亿港元。

1月7日,美国银行以每股3.92港元的固定价格出售56.2亿股建行的股票,比建行在此前一天的收盘价4.45港元大幅折11.9%,套现220亿港元。此外,

苏格兰皇家银行以协议转让方式出售了其持有的中行108.09亿股H股,配售价1.71港元,套现约184亿港元。

2009年5月,美国政府对19家大银行的压力测试结果揭晓,美银未能通过,并需补充约300亿美元资本金,于是再次出售建行股份兑现收益。此轮减持价格为4.2港元/股,出售新近解禁的所持135亿股建设银行H股,约占建行总流通股的5.6%,套现资金567亿港元。

2010年10月,高盛在场外按每股5.74港元减持工行30.41亿股H股,套现174.56亿港元。

评论

外资战投减持并无大碍

中央财经大学金融系教授郭田勇表示,目前中资银行股的市盈率普遍较低,价格不高,此时大幅抛售并不是最好时机。建行行长张建国也认为,美国银行此次减持建行股份主要出于自身原因,属正常的市场行为,不会影响建行的长期投资价值。他透露,在美国银行减持的同时,淡马锡等投资者希望今后增持建行股份。不过,在目前货币从紧政策影响下,银行信贷资源面临挑战,与此同时,房地产调控又进入关键时间点,政府融资平台贷款也进入高峰期,业内人士认

为,这两类信贷风险前景堪忧。在遭遇减持后,中资银行应如何调整以缓解隐忧,又如何推进国际化步伐,受到市场普遍关注。 据新华社

声音

叶檀:中国金融机构被错误定价

外资金融机构拿走大笔真金白银,显示中国的金融机构被错误定价。中资银行间接为国外金融机构弥补欧债危机所产生的风险敞口,看上去像个讽刺。 《每日经济新闻》

封闭式基金昨日行情				开放式基金净值				封闭式基金昨日行情				开放式基金净值			
代码	名称	收盘	涨跌幅	代码	名称	收盘	涨跌幅	代码	名称	收盘	涨跌幅	代码	名称	收盘	涨跌幅
150022	申万收益	0.862	0.46	184725	基金永赢	0.848	-0.24	150023	基金永赢	0.848	-0.24	150023	基金永赢	0.848	-0.24
150012	申万收益	0.898	0.00	184726	基金永赢	0.786	-0.34	150024	基金永赢	0.885	-0.23	150024	基金永赢	0.885	-0.23
150028	基金永赢	0.887	0.56	184727	基金永赢	0.786	-0.34	150025	基金永赢	0.885	-0.23	150025	基金永赢	0.885	-0.23
500058	基金永赢	0.886	-0.34	184728	基金永赢	0.786	-0.34	150026	基金永赢	0.885	-0.23	150026	基金永赢	0.885	-0.23
				184729	基金永赢	0.786	-0.34	150027	基金永赢	0.885	-0.23	150027	基金永赢	0.885	-0.23
				184730	基金永赢	0.786	-0.34	150028	基金永赢	0.885	-0.23	150028	基金永赢	0.885	-0.23
				184731	基金永赢	0.786	-0.34	150029	基金永赢	0.885	-0.23	150029	基金永赢	0.885	-0.23
				184732	基金永赢	0.786	-0.34	150030	基金永赢	0.885	-0.23	150030	基金永赢	0.885	-0.23
				184733	基金永赢	0.786	-0.34	150031	基金永赢	0.885	-0.23	150031	基金永赢	0.885	-0.23
				184734	基金永赢	0.786	-0.34	150032	基金永赢	0.885	-0.23	150032	基金永赢	0.885	-0.23
				184735	基金永赢	0.786	-0.34	150033	基金永赢	0.885	-0.23	150033	基金永赢	0.885	-0.23
				184736	基金永赢	0.786	-0.34	150034	基金永赢	0.885	-0.23	150034	基金永赢	0.885	-0.23
				184737	基金永赢	0.786	-0.34	150035	基金永赢	0.885	-0.23	150035	基金永赢	0.885	-0.23
				184738	基金永赢	0.786	-0.34	150036	基金永赢	0.885	-0.23	150036	基金永赢	0.885	-0.23
				184739	基金永赢	0.786	-0.34	150037	基金永赢	0.885	-0.23	150037	基金永赢	0.885	-0.23
				184740	基金永赢	0.786	-0.34	150038	基金永赢	0.885	-0.23	150038	基金永赢	0.885	-0.23
				184741	基金永赢	0.786	-0.34	150039	基金永赢	0.885	-0.23	150039	基金永赢	0.885	-0.23
				184742	基金永赢	0.786	-0.34	150040	基金永赢	0.885	-0.23	150040	基金永赢	0.885	-0.23
				184743	基金永赢	0.786	-0.34	150041	基金永赢	0.885	-0.23	150041	基金永赢	0.885	-0.23
				184744	基金永赢	0.786	-0.34	150042	基金永赢	0.885	-0.23	150042	基金永赢	0.885	-0.23
				184745	基金永赢	0.786	-0.34	150043	基金永赢	0.885	-0.23	150043	基金永赢	0.885	-0.23
				184746	基金永赢	0.786	-0.34	150044	基金永赢	0.885	-0.23	150044	基金永赢	0.885	-0.23
				184747	基金永赢	0.786	-0.34	150045	基金永赢	0.885	-0.23	150045	基金永赢	0.885	-0.23
				184748	基金永赢	0.786	-0.34	150046	基金永赢	0.885	-0.23	150046	基金永赢	0.885	-0.23
				184749	基金永赢	0.786	-0.34	150047	基金永赢	0.885	-0.23	150047	基金永赢	0.885	-0.23
				184750	基金永赢	0.786	-0.34	150048	基金永赢	0.885	-0.23	150048	基金永赢	0.885	-0.23
				184751	基金永赢	0.786	-0.34	150049	基金永赢	0.885	-0.23	150049	基金永赢	0.885	-0.23
				184752	基金永赢	0.786	-0.34	150050	基金永赢	0.885	-0.23	150050	基金永赢	0.885	-0.23
				184753	基金永赢	0.786	-0.34	150051	基金永赢	0.885	-0.23	150051	基金永赢	0.885	-0.23
				184754	基金永赢	0.786	-0.34	150052	基金永赢	0.885	-0.23	150052	基金永赢	0.885	-0.23
				184755	基金永赢	0.786	-0.34	150053	基金永赢	0.885	-0.23	150053	基金永赢	0.885	-0.23
				184756	基金永赢	0.786	-0.34	150054	基金永赢	0.885	-0.23	150054	基金永赢	0.885	-0.23
				184757	基金永赢	0.786	-0.34	150055	基金永赢	0.885	-0.23	150055	基金永赢	0.885	-0.23
				184758	基金永赢	0.786	-0.34	150056	基金永赢	0.885	-0.23	150056	基金永赢	0.885	-0.23
				184759	基金永赢	0.786	-0.34	150057	基金永赢	0.885	-0.23	150057	基金永赢	0.885	-0.23
				184760	基金永赢	0.786	-0.34	150058	基金永赢	0.885	-0.23	150058	基金永赢	0.885	-0.23
				184761	基金永赢	0.786	-0.34	150059	基金永赢	0.885	-0.23	150059	基金永赢	0.885	-0.23
				184762	基金永赢	0.786	-0.34	150060	基金永赢	0.885	-0.23	150060	基金永赢	0.885	-0.23
				184763	基金永赢	0.786	-0.34	150061	基金永赢	0.885	-0.23	150061	基金永赢	0.885	-0.23
				184764	基金永赢	0.786	-0.34	150062	基金永赢	0.885	-0.23	150062	基金永赢	0.885	-0.23
				184765	基金永赢	0.786	-0.34	150063	基金永赢	0.885	-0.23	150063	基金永赢	0.885	-0.23
				184766	基金永赢	0.786	-0.34	150064	基金永赢	0.885	-0.23	150064	基金永赢	0.885	-0.23
				184767	基金永赢	0.786	-0.34	150065	基金永赢	0.885	-0.23	150065	基金永赢	0.885	-0.23
				184768	基金永赢	0.786	-0.34	150066	基金永赢	0.885	-0.23	150066	基金永赢	0.885	-0.23
				184769	基金永赢	0.786	-0.34	150067	基金永赢	0.885	-0.23	150067	基金永赢	0.885	-0.23
				184770	基金永赢	0.786	-0.34	150068	基金永赢	0.885	-0.23	150068	基金永赢	0.885	-0.23
				184771	基金永赢	0.786	-0.34	150069	基金永赢	0.885	-0.23	150069	基金永赢	0.885	-0.23
				184772	基金永赢	0.786	-0.34	150070	基金永赢	0.885	-0.23	150070	基金永赢	0.885	-0.23
				184773	基金永赢	0.786	-0.34	150071	基金永赢	0.885	-0.23	150071	基金永赢	0.885	-0.23
				184774	基金永赢	0.786	-0.34	150072	基金永赢	0.885	-0.23	150072	基金永赢	0.885	-0.23
				184775	基金永赢	0.786	-0.34	150073	基金永赢	0.885	-0.23	150073	基金永赢	0.885	-0.23
				184776	基金永赢	0.786	-0.34	150074	基金永赢	0.885	-0.23	150074	基金永赢	0.885	-0.23
				184777	基金永赢	0.786	-0.34	150075	基金永赢	0.885	-0.23	150075	基金永赢	0.885	-0.23
				184778	基金永赢	0.786	-0.34	150076	基金永赢	0.885	-0.23	150076	基金永赢	0.885	-0.23
				184779	基金永赢	0.786	-0.34	150077	基金永赢	0.885	-0.23	150077	基金永赢	0.885	-0.23
				184780	基金永赢	0.786	-0.34	150078	基金永赢	0.885	-0.23	150078	基金永赢	0.885	-0.23
				184781	基金永赢	0.786	-0.34	150079	基金永赢	0.885	-0.23	150079	基金永赢	0.885	-0.23
				184782	基金永赢	0.786	-0.34	150080	基金永赢	0.885	-0.23	150080	基金永赢	0.885	-0.23
				184783	基金永赢	0.786	-0.34	150081	基金永赢	0.885	-0.23	150081	基金永赢	0.885	-0.23
				184784	基金永赢	0.786	-0.34	150082	基金永赢	0.885	-0.23	150082	基金永赢	0.885	-0.23
				184785	基金永赢	0.786	-0.34	150083	基金永赢	0.885	-0.23	150083	基金永赢	0.885	-0.23
				184786	基金永赢	0.786	-0.34	150084	基金永赢	0.885	-0.23	150084	基金永赢	0.885	-0.23
				184787	基金永赢	0.786	-0.34	150085	基金永赢	0.885	-0.23	150085	基金永赢	0.885	-0.23
				184788	基金永赢	0.786	-0.34	150086	基金永赢	0.885	-0.23	150086	基金永赢	0.885	-0.23
				184789	基金永赢	0.786	-0.34	150087	基金永赢	0.885	-0.23	150087	基金永赢	0.885	-0.23
				184790	基金永赢	0.786	-0.34	150088	基金永赢	0.885	-0.23	150088	基金永赢	0.885	-0.23
				184791	基金永赢										