

Finance

■盘点上市银行年报系列报道

净利增长超四成 交行资产质量持续提升

◎本报记者 唐真龙

受息差水平的持续扩大、所得税率的降低以及中间业务收入的增长等三大因素的推动,在宏观经济呈下行趋势的2008年,交行的净利润依然保持了同比40.05%的增幅。

“三驾马车”拉业绩

昨日,交通银行正式对外发布2008年业绩。通过分析年报数据,记者发现,带动交行业绩呈现高速增长的因素依然是此前被称之为“三驾马车”的息差水平的扩大、所得税率的降低以及中间业务收入的增长。

年报数据显示,2008年,交通银行净利润收入达658.62亿元人民币,同比增长22.10%。由于2007年央行六次加息的滞后影响以及集团客户质量的资产结构的进一步改善和优化,2008年交行息差水平明显扩大,净利差和净边际利率分别达到2.88%和3.02%,比上年分别提高10和17个基点。

而从所得税因素来看,2008年交行所得税支出为人民币72.29亿元,比上年减少人民币34.83亿元,减幅32.51%。实际税率为20.24%,低于25%的法定税率,对于交行在年报中解释称,主要是由于集团所持有的中国国债利息收入按税法规定为免税收益。

而中间业务收入的增长为净利润增长贡献了另一“极”。报告期内,交通银行银行卡、托管、国际结算等优势传统中间业务得到进一步推广,银行卡、托管业务收入增幅分别达到45.66%和25.85%。同时,交通银行担保与承诺、融资顾问、代理保险等业务收入增长较快。全年实现净手续费及佣金收入人民币88.37亿元,比上年增长24.55%,占净营

运收入的比重达到11.44%,较上年提高0.14个百分点。

增加拨备应对不确定性

2008年由于宏观经济的下行,使得业内人士普遍担心商业银行的资产质量问题,不过从交行披露的年报数据来看,其资产质量并未出现恶化迹象。数据显示,截至2008年末,交行境内行对公贷款的客户结构按10级分类,1-5级优质客户贷款余额占比达到80.50%,比年初提高6.1个百分点。

不过值得关注的是,2008年交行减值拨备支出比上年增加43.10亿元,增加较多。对此,交行在年报中解释称,主要有两方面的原因,首先是由于考虑到未来国内外经济的不确定性,适当增加了未识别组合风险的预计损失,加上贷款规模增长迅速,从而使整体评估的拨备支出有较大增加。其次,由于经济下滑及前期紧缩性政策的影响逐笔拨备支出比上年有所增加。

虽然2008年交行净利润依然保持了不错的增长,但交行也在年报中指出未来经营将面临很大的不确定性。主要是2009年国际金融危机对全球实体经济的影响将继续加深,国内银行业将面临金融危机扩散、宏观经济下行的巨大挑战。经济景气度下降,银行业务有效需求下降,快速发展的阻力将加大;企业经营环境恶化,银行不良信贷资产面临反弹压力,银行风险管理面临巨大挑战。

而从“三驾马车”来看,所得税因素将不可持续,而根据交行年报披露,从2008年四季度起受到大幅降息因素影响,其贷款收益率开始出现回落趋势,这些都给银行未来利润的增长带来挑战。



高管减薪 10% 胡怀邦称汇丰不会减持股份

◎本报记者 黄金滔 时娜 香港报道

昨日,交行董事长胡怀邦在香港表示,相信汇丰及其他国有大股东近期不会减持交行股份,并将长期持有;其他股东尤其是国有大股东也表示无意减持,主要原因有以下两个方面:汇丰实行全球化发展战略,高度重视新兴市场,亚太地区尤其是中国本土的发展,加强与交行的合作是其战略计划。近年来,汇丰和交行在人力资源培训、技术业务等方面的合作都取得较好的成果。汇丰在交行的

战略投资取得了较丰厚的收益。虽然汇丰最近受国际金融危机影响,但它通过供股计划,完全有能力应对金融危机的挑战。

资料显示,截至2008年底,汇丰为交行第三大股东,持有交行93.84亿股,占其总股本的19.15%。

在回答《上海证券报》记者关于管理层薪酬的提问时,胡怀邦说,虽然交通银行2008年业绩超出董事会此前制定的考核标准,但是交行是国有商业银行,担负贯彻国家宏观政策、为股东创造价值、建设和谐社会等多重社会责任,尤其是在国际金融危机蔓延、经济下行的背景下,交行董事、监事和高级管理人员自动提出降低薪酬,在2007年的基础上降低10%。

据年报披露,交行副董事长、行长李军和监事长华庆山以税前175.08万的年薪居高管薪酬之首,而交行董事长胡怀邦由于自2008年9月25日起才接受委任,领取薪酬为税前43.92万元。

据胡怀邦介绍,交行和汇丰合作的太平洋信用卡发展迅猛,截至08年底,该卡发行量突破1000万张。今年,集团还计划成立交银汇丰信用卡公司,以继续推进此项合作。

在海外并购方面,胡怀邦指出,选择海外并购对象主要考虑其与交行是否具有战略协同效应、分散风险的原则,还会十分关注并购的时间窗口。他表示,不排除交行在香港或亚太地区收购银行的可能性。

国开行签约深圳宁夏 承诺融资 2800 亿

◎本报记者 但有为

继此前陆续签下10多个省份后,3月17日和18日,国家开发银行又先后与深圳市政府和宁夏回族自治区政府签署开发性金融合作协议,共承诺向两地融资2800亿元。

根据协议,国开行将在未来3~5年提供2000亿元的融资额度,重点支持深圳市自主创新和高新技术产业化、总部基地和中小企业、重大项目和基础设施、中小金融和民生,以及“走出去”等五大领域的发展。

据了解,截至2008年末,国开行在深圳市的贷款余额达到817亿元,支持了深圳城市轨道交通等基础设施、华为等高新技术企业“走出去”,以及中小企业和民生等领域发展,促进了深圳产业升级和自主创新。目前,国开行深圳分行外币贷款的市场份额在深圳同业位居前列,不良贷款率保持为零。

国开行同时承诺,未来3~5年将提供800亿元融资额度,支持宁夏煤炭、电力、交通,以及民生领域重点项目建设。

自保发展政策提出以来,国开行在银政合作方面频频出手。据记者粗略统计,目前该行对多个地方政府的授信额度已经逼近15000亿的规模。

中行 10 亿信贷支持 浙江小额贷款公司

◎本报记者 陶君

日前,浙江省政府金融办、中国银行浙江省分行、小额贷款公司举行合作推介会,中行与浙江省内9家已开展授信合作的小额贷款公司签订贷款合作协议。

据悉,中行浙江省分行已为浙江省11家小额贷款公司提供了授信支持,累计批准贷款10亿元,目前已向其中4家小额贷款公司实际发放贷款1.69亿元,其余的将在近期根据公司实际需求陆续投放。另外,中行已与浙江省内29家小额贷款公司建立了紧密合作关系。

据浙江省金融办副主任盛益军介绍,去年7月,小额贷款公司在浙江省试点推出,目前浙江省已有44家小额贷款公司正式批准成立。

实施细则需等两年 并购贷款授信已超 800 亿元

◎本报记者 周鹏峰

在昨日由中国银行业协会举办的银行前沿问题大讲堂第五讲“并购贷款”上,中国银监会政策法规部主任黄毅透露,截至目前商业银行并购贷款累计授信额度已超800亿元,已发放的并购贷款达80亿元,钢铁、水泥、电力、房地产和能源等行业都有受益。

去年12月份,银监会正式发布《商业银行并购贷款风险管理指引》,允许符合条件的商业银行发放并购贷款。黄毅表示,有关并购贷款的政策银监会研究了很长时间,政策的出台当前的经济形势有关,但不完全是因形势变化,并表示发展并购贷款业务将有利于促进产业结构调整。

建行:信贷投放或趋于平稳

◎本报记者 周鹏峰

1、2月全国新增贷款近2.7万亿元以及占比高企的票据融资引起市场广泛关注,建设银行新闻发言人17日在回答媒体相关提问时则预计,如果没有特殊情况,今后一段时间贷款投放会趋于平稳,票据融资占比也会下降。

建行新闻发言人指出,目前建行新增贷款50%左右投向了基础设施,20%左右投向制造业,15%左右

投向住房抵押和房地产开发贷款,其余为小企业、涉农贷款及信用卡。不过由于业务结构的原因,建行票据融资占比头两个月合计有14%左右,比同业平均水平低20多个百分点,其中2月票据融资占新增贷款比重仅有5%左右。

该发言人指出,目前为止,几大银行新增贷款总量都在3000亿元左右,国有控股银行合计占比过半了,这有宏观调控的原因,也有银行自身获利考虑的因素,因此如果没

有特殊情况,预计今后一段时期贷款投放会趋于平稳。前段时间一些银行在票据贴现上的资金较多,估计是因为其他贷款项目仍未准备好,一旦情况变化,票据融资就会减少。此外,激烈的市场竞争导致银行贴现业务盈利空间急剧下降,票据占比也会下降。

另外,对于近期建行是否有海外并购计划的提问,该发言人表示,建行将一如既往地采取积极稳妥的海外投资策略。

黄毅介绍,1996年8月1日起施行的《贷款通则》中规定了借款人不得用贷款从事股本权益性投资,国家另有规定的除外。但后来商业银行在实际操作中有一些变通,比如以收购并购资产的形式而非股权的形式发放贷款,通过多个公司串账的形式实现贷款发放,还有通过子公司实现收购规避监管规定的。因此在过去的十几年中,并购贷款的交易成本和过程不透明,商业银行自身的风险管理和监管机构的外部监管都有很大难度。

以增加基础设施投资为主,而建行在这方面有着传统优势。同时也得益于建行及时加大主动营销力度,项目储备比较充分,因而中长期贷款增长较快,票据融资的比重较低。

对于今后的信贷投放规模和速度,该发言人则表示要看经济形势的发展。他表示,固定资产投资计划有实施步骤和时间周期,银行贷款近年来也表现出年初集中投放的规律,这有宏观调控的原因,也有银行自身获利考虑的因素,因此如果没

■记者观察

贷款利率“底线”求破 银行人士称最多可七折

◎本报记者 石贝贝

发挥市场在利率决定中的作用,研究扩大商业银行贷款利率下浮空间,成为近期商业银行人士关注的话题。来自银行人士的观点认为,随着央行降息空间的扩大,作为降息方式的“替代品”,即扩大贷款基准利率下浮空间,可能会成为监管考虑的方向之一,而中长期贷款利率下浮空间可能突破目前下浮10%的限制,扩大至下浮20%-30%。目前,仅有住房按揭贷款可执行贷款基准利率下浮15%-30%的标准。

某股份制银行公司银行部负责人对记者表示,去年该行企业贷款利率为基准利率上浮30%以内,而今年以

来,该行企业贷款一直维持在基准利率或上浮10%的范围之内。如果利率放开,议价能力强的大型企业必定要求更优惠的贷款利率,“在基准利率上要求下浮30%都有可能”。

按照另一位公司银行部人士的说法,大型企业议价能力强的贷款多以中长期的项目贷款为主。按照现行监管规定,对固定资产贷款利率、优惠贷款利率、特种贷款利率一律不准上浮,对流动资金贷款利率上浮在20%以内,下浮在10%以内。目前,三至五年期中长期贷款利率为5.76%,五年期以上中长期贷款利率为5.94%。

去年年底,国务院办公厅出台“关于当前金融促进经济发展的若干意

见”时明确提出,要“发挥市场在利率决定中的作用,提高经济自我调节能力。增强贷款利率下浮弹性,改进贴现利率形成机制,完善中央银行利率体系”等内容。

而央行在今年发布的2008年第四季度货币政策执行报告中提出,将更大程度发挥市场在利率决定中的作用。而据外电报道,央行权威人士在出席今年全国两会时表示,央行正在研究允许商业银行扩大贷款利率下浮的空间。

业内人士认为,有关“发挥市场在利率决定中的作用”,对于央行来说是全新提法,这意味着央行有可能正在研究扩大贷款利率下浮空间。

上述股份制银行公司银行部负责

人认为,如果贷款基准利率下浮空间如猜测中扩大至下浮20%-30%,这将提升大企业的议价能力,使得银行利润空间收窄,此时银行可能就需要调整结构,关注中小企业客户,因为它们议价能力相对较弱,给银行带来的利润更大。“利率放开,走市场化道路,这些都是未来的发展趋势。有远见的银行需要从现在开始就增加对中小企业业务的投入。”

另一家银行公司银行部人士表示,如果贷款基准利率下浮空间扩大,受影响较大的将是执行下浮贷款基准利率的存量业务,而目前商业银行的绝大部分存量贷款都执行贷款基准利率上浮的标准。

业内动态

平安提名富通新董事 尚未决定投票方向

◎本报记者 黄蕾

虽然矛盾已经公开,但中国平安没有放弃该有的权利。记者昨日从平安获悉,在其推选的富通董事之位空缺40多天后,平安决定推选其董事会办公室主任金绍梁担任富通非执行董事候选人。对于外界关心的中国平安是否支持富通新分拆方案,金绍梁昨日对本报记者称,平安目前尚未决定投票支持还是反对票。

由于对富通旧版分拆协议的不满,中国平安执行董事、总经理张子欣2月初突然宣布请辞富通董事一职。之后平安更是高调宣布将在2月11日富通股东大会上投出反对票。然而,在3月7日比利时政府拿出第三次修改后的新分拆协议后,平安一直保持沉默。关于平安可能支持新协议的传言不胫而走。

平安方面称,提名富通非执行董事与投票态度是“不同的两件事情”,对金绍梁的提名只是履行其作为富通股东提名董事的权利,并不能将此事与其支持或反对富通新协议划上等号。

4月8日和9日,先后在荷兰乌得勒支与比利时布鲁塞尔,富通将再度拉开股东大会的帷幕。由于不少中小股东近期已表明“将投反对票”的态度,因此平安一票至关重要。离股东大会召开时间还有一个半月,时间还早,究竟投什么票,平安目前还没有最终决定下来。”金绍梁昨日在电话里对本报记者说。

今年49岁的金绍梁,是最早加入中国平安的“海龟”之一。1979年4月到1988年1月期间赴挪威学习与工作,1980年10月进入挪威理工大学海洋工程系和工业经济系学习,得到两个硕士学位,1985年到1986年在挪威国家石油公司的项目服务部工作1年。1988年初回国后,在招商局蛇口工业区、美国埃克森石油公司和菲利普斯石油公司工作到1992年9月,后加入平安,在国际业务部、再保部、企划部、总精算师办公室、战略拓展部、董事会办公室工作至今。

据记者了解,由于金绍梁的提名和富通三易其稿后的新收购协议均在下次股东大会上进行投票表决,因此平安只能另派代表对富通新协议进行投票。

瑞福德健康保险总精算师 被通报批评

◎本报记者 卢晓平

昨日,保监会通报批评了瑞福德健康保险股份有限公司总精算师刘雯菁,事由主要是瑞福德健康保险股份有限公司存在少提、漏提准备金及相关负债。

据悉,该公司推出的福满堂个人护理保险(A款)超出产品报备材料以批单形式违规向客户提供额外利益。该公司未将批单承诺利益足额计提准备金,存在少提准备金的情况;准备金评估中遗漏漏团体长期护理保险、建工意外险数据,存在漏提准备金的情况;福满堂健康管理计划向客户提供了保证收益,存在少提负债的情况;管理型团体医疗相应的超出产品报备材料承诺额外收益。该公司未将额外承诺计提相应的负债,存在少提负债的情况。

保监会认为,该公司总精算师刘雯菁对于准备金少提、漏提的情况负有一定责任,但其于2009年2月主动向保监会进行了汇报。综合考虑上述情况,现决定对刘雯菁在行业内予以通报批评。

花旗在湖北 再设小额贷款公司

◎本报记者 石贝贝

记者18日获悉,花旗在湖北赤壁设立一家新贷款公司——湖北咸宁赤壁花旗贷款有限公司(简称“花旗信贷”),注册资本为人民币1700万元。这是继去年12月花旗湖北荆州公安县贷款公司设立后,花旗在中国内地设立的第三家贷款公司。

花旗银行在中国内地首创了“外资银行设立贷款公司的模式”。花旗信贷未来将提供抵押及无抵押贷款等服务,以支持当地经济发展。花旗银行(中国)副行长石安楠表示,未来将继续完善和发展贷款公司的模式,使之成为花旗在中国业务的一个持续性盈利点,同时期待未来能够在中国内地开设更多的贷款公司。

据悉,花旗在中国内地的第三家贷款公司预计将于今年下半年在大连成立。

北京银行 100 亿 授信支持中国建筑

◎本报记者 周鹏峰

昨日,北京银行与中国建筑股份有限公司签订银企战略合作协议,根据协议,北京银行将提供100亿元意向性授信,并为该公司提供全方位、个性化金融服务,内容涉及现金管理、信贷产品、保函业务、账户结算、集团理财、债券承销、网上银行和国际业务等多个业务领域。

另据了解,近日北京银行与铁道部签署战略合作协议,支持重点线路的新建、改造以及车辆购置,保证国家铁路基础设施建设的快速发展。