

建行收购美银亚洲 拉开海外扩张序幕

负责此次并购的建行副行长范一飞告诉记者,“此次并购可立即对建行的每股盈利带来增值。长期来看,美银亚洲已有的零售业务平台可以向我们现有的高端客户提供个人理财及结算业务,而他们的中小企业客户亦可借助建行的平台获得更加全面的服务。”

□本报记者 禹刚

建行昨日宣布,以97.1亿港元收购美国银行在香港全资子公司美国银行(亚洲)(下称“美银亚洲”)100%股权,分析人士指出,这是建行推进海外业务和零售业务的信号,此次收购也帮助建行向国际大银行的目标迈出一大步。

建行此次收购美国银行(亚洲)总价为97.1亿港元,支付方式为现金,相当于后者2005年底净资产73.8亿港元的约1.32倍,也是上一财年净利润5.37亿港元的18.1倍。收购完成后,建行在香港的业务规模迅速扩大为原来的两倍,客户贷款从原来的第十六位跃升至第九位,预计正式交割于今年年底前完成。

美国银行2005年成为建行战略投资者,持有建行已发行股本约8.52%,目前,两家银行已在个人银行、风险管理、IT、公司治理等多个领域展开了合作。

美银亚洲是在香港注册的24家持牌银行之一,在香港设有分行14家,澳门设有分行3家。其个人银行业务收入占比约为65%,是香港市场上一家典型的中小型零售银行。截至

2005年底总资产为490.7亿港元,净资产为73.8亿港元。在香港当地注册的银行中总资产所占份额约为0.7%,总贷款所占份额约为1.3%。

建行收购后将间接持有美国银行(澳门)、美银证券及美银代理人之100%权益,美银亚洲还分别拥有昆士兰联保保险有限公司、易办事(香港)及银联通宝约25.5%权益、约1.45%权益及约0.009%权益。建行董事长郭树清昨日表示,收购后将更改美银亚洲的名称。

业内人士表示,从以往业绩看,美银亚洲的特点是经营稳健、业务流程成熟、管理团队经验丰富、员工团队素质较高,绩效平稳,资产质量良好。

对于此次收购,分析人士指出,美国银行是调整其全球及亚太战略的重要步骤;而对于建行,则不但能大幅提升建设银行在香港的市场份额,把在港业务作为带动全行海外业务经营和发展的突破口,而且表明建行顺应行业发展零售业务的国际潮流,将零售业务作为全行新的战略增长点,“可以看出,这是建行全面推进海外业务和零售业务发展的积极信号。”

■半年来改革举措

- 通过优化柜面业务流程、推进前后台分离、设立个贷审批中心等举措对业务流程进行再造,提高业务营运效率,服务效率提升10%。
- 全面推进风险管理体制改革,任命首席风险官,一级分行风险总监,形成垂直的风险管理框架;实行风险经理和客户经理并行操作制度,使风险关口前移。
- 继续推进机构调整,在保持机构总数稳中有降的前提下,增加东部发达地区机构网点,优化中西部网点布局,成立了珠江三角洲、环渤海地区、长江三角洲地区协调委员会,推动区域联动协调。
- 加速完善创新机制,强化全员创新意识,设立了产品创新中心,专门为中高端的个人和公司客户提供差异化特色理财产品和服务。
- 任命批发业务总监、零售业务总监和投资理财总监,推行个人银行、信用卡等业务单元制的试点。
- 研究制定股票增值权和员工持股计划。



本报传真图

建行半年财报指标一览

	2006.6.30	2005.6.30
净利息收入	65285	56703
经营溢利	32814	31743
每股盈利(元)	0.1	0.15
净手续费及佣金收入	6274	3906
所得税	9591	3394
净利润	23223	28349
	2006.6.30	2005.12.31
资本充足率	13.15%	13.57%
核心资本充足率	10.77%	11.08%
不良贷款率	3.51%	3.84%

单位:百万元人民币

所得税多增九成 净利同比下跌18%

税负拉低建行上半年净利润

□本报记者 禹刚

昨日建行公布半年报,上半年净利润仅有232亿元人民币,低于去年同期283亿元人民币,不过建行强调,经税负调整后,按可比口径计算的净利润同比增长13.3%。

税负拉低盈利

此前,5家投行对建行的净利润预测为264.26亿至230.29亿元之间,昨日建行公布的数据是接近下限。昨日建行股价报收于3.38港元,跌0.59%。

如果考虑到税负调整因素,建行上半年净利润较上年同期的283.49亿元下跌18%。去年上半年建行因重组获得的税务减免78.48亿元。

不过中诚信国际评级公司副总裁陶行表示,税负调整、重组后员工薪酬支出等是拉低建行盈利的主要原因。建行的与重组相关的税收优惠已于去年6月期满,所得税有所上升对建行净利润带来较大影响,今年上半年的税收支出同比多增了90%以上。

去年也出现类似情况,建行在2005年税前利润同比增

8.1%的情况下,净利润同比却下降了4.0%至人民币470.96亿元。

标准普尔信用评级分析师廖强表示,央行加息会影响银行盈利能力。他认为,预期的贷款增长速度放缓会促使银行存贷比率持续下滑,有可能影响到行业盈利能力。如果实力弱小的借款人偿债能力面临越来越大的压力导致信贷成本增加,银行盈利能力可能还会面临进一步的挤压。

但郭树清昨日表示,建行上半年净息差下跌21个基点,主要是受到利率市场化及存款结构转变所影响,他认为近期加息后,因为在存款结构中建行的活期存款比重最高,所以对该行净息差表现反而有利。

房贷、中间业务成亮点

个人住房贷款业务获得较快增长,是上半年业务发展的亮点之一。截至6月30日,建行的境内个人住房贷款余额达到人民币3,918.75亿元,较上年末增长12.5%,新增额列国内同业第一。

中间业务则是建行上半年另一个业务亮点,上半年净手续费及佣金收入同比大幅增长

60.6%至人民币62.74亿元,占营业收入比率由上年同期的6.21%提高到本期的8.85%;建行银行卡业务也达到历史同期最高水平,上半年银行卡实现收入同比大幅增长30.0%。分析人士表示,这体现了建行加大资源投入以促进中间业务发展策略的成效。

资产质量提升

建行的不良贷款率由2005年末的3.84%降至3.51%,处于同行中较低水平。同时建行还表示,在公司信贷业务中占比较高的制造业、交通运输、仓储和邮政业,电力、燃气及水的生产和供应业,房地产开发等行业贷款不良率均有所下降。同时拨备覆盖率也从去年末的66.78%提升为71.37%。

在风险控制上,建行上半年加大改革,任命了首席风险官、一级分行风险总监,形成垂直的风险管理框架,并实行风险经理和客户经理并行操作制度,使风险关口前移。

建行上半年因为人民币升值,汇兑净损失达到24.21亿元人民币,当中包括该行获得的225亿美元注资以及在香港上市所筹集约90亿美元。

支持“三农”和县域经济发展 农行未来5年 新增贷款4670亿

记者从24日在此间召开的“新农村建设·农业产业化峰会”上获悉,未来5年内,中国农业银行将新增贷款4670亿元支持“三农”和县域经济发展,七成以上国家级农业产业化龙头企业将得到支持。

据中国农业银行农业信贷部副总经理张要武透露,“十一五”期间,农业银行计划新增投入“三农”和县域发展的资金大约为4670亿元,年均投放934亿元,达到全行新增贷款的30%以上。到2010年,预计涉农贷款余额为9370亿元,占全行贷款余额的比重在24.7%到26.8%之间,比当前占比提高3.5至5.6个百分点。(新华)

建行江苏分行推 3种房贷还款方式

建行江苏省分行日前推出三种新的还款方式。一是“宽限期”还款方式,可以选择在贷款发放后到房屋交付入住前的期间内只还贷款利息,到房屋交付入住后再开始正常还本付息,减轻客户乔迁新居前的支出负担。二是“还款自由”的还款方式。三是“青春无忧”递增还款方式,那些预期看涨的客户可以选择初期少还,逐渐多还的方法。(新华)

亚行3000万美元入股杭州商业银行

□本报记者 苗燕

外资金融机构入股城商行的脚步正在加快。昨天,亚洲开发银行入股杭州市商业银行一事落定。亚行出资3000万美元,认购了杭州市商业银行5%的股份。此前澳洲联邦银行已经斥资6.25亿元人民币获得了杭州商业银行19.9%的股权。自此,杭州商行将拥有近3.4万个企业客户和120万个人客户,并且

在杭州占有约5%的贷款市场份额。

继国有商业银行和股份制银行之后,城商行已经成为最受外资关注的银行。但仍然有公司治理欠佳、风险管理能力薄弱、资本充足率偏低等瓶颈。亚行高级投资官员威廉·维尔姆斯(William Willms)表示:“亚行将通过此次投资来帮助杭州商业银行改善公司治理,提高内部控制水平及把握商业合作机

遇。”

据了解,亚行投资中国银行业可追溯到1991年。当年,亚行向国内第一家合资银行——厦门国际银行投资1000万美元认购了10%的股份。目前,其已经入股的银行还包括中国银行、光大银行和中科智担保集团。

亚行的有关人士表示,亚行也将将在信用合作社、农村银行和非银行部门领域寻求其他投资机会。

■追踪报道

交行“遭诉门”原被告有意庭外和解

□见习记者 邹靓

昨天,就交行信用卡收取费用上遭诉一事,浦东法院立案庭负责人在接受记者采访时表示,双方有意庭外和解。不过,交行信用卡中心法务部戴律师表示,交行已与原告陈小平开始协商,目前还不方便对责任归属予以表态。

今年6月,交行太平洋信用卡客户陈小平在收到“太平洋信用卡月结单”后,意外发现其于5月25日和5月26日在交行柜台进行的两笔取现交易被收取了850元的手续费。比上月月结单之后,陈小平发现其于之后一个

月内在交行同行ATM机上取现的六笔交易,同样被收取了共计150元的手续费。

据了解交行自今年4月1日起对原先免费的信用卡本地同行取现实施收费,规定了“太平洋双币信用卡境内取现收取1%的手续费标准,最低每笔人民币10元”。陈小平表示,此前并未收到交行对信用卡本地同行取现实施收费的书面通知。并且,在其5月的两次大额信用卡柜台取现当时,营业员也未对新增收费予以告知或提示。陈小平指出,“取现交易当时”的“客户留存联”上,手续费一项是空白的。

当事人陈小平在与交行多次交涉之后向上海市浦东新区人民法院(下称“浦东法院”)提起诉讼。

上海市第二中级人民法院民事庭法官表示,银行和客户双方存在合同关系,银行对“信用卡本地同行取现实施收费”负有告知的义务。余法官认为,银行对举证其充分履行了告知义务负有主要责任,法院也将据此对告知程度进行判断。上海信利律师事务所律师李凤也表示,交行对信用卡本地同行取现实施收费属于变更合同行为,客户对此享有知情权。

对此交行表示开始收费之

前已于柜台出示公示,并在网站上公布调整取现收费标准,“通过月结单告知客户并非银行的惯用做法”。

多位律师表示,信用卡多数是通过网络或ATM机进行使用,通过柜台提供服务的几率较低,其收费告知有一定特殊性,“仅仅通过柜台及网络公示无法证明银行尽到了充分的告知义务”。

工行零售业务规模优势开始显现

□本报记者 郑尚

作为我国最大的商业银行,工商银行在零售业务领域的优势开始逐步显现。昨日该行发布数据,仅从今年上半年情况看,实现个人中间业务收入35.45亿元,较去年同期增加15.71亿元,增幅为76.63%。

工行个人金融部门负责人表示,在目前利率市场化改革逐步推进,传统的储蓄存款业务面临更大利润压力的情况下,个人贷款与中间业务的重要性日益显现。

目前,工行的个人中间业务产品线上,包括了本外币个人理财业务、个人结算业务、代收代付业务、个人证券业务、代理国债业务、代理保险业务、个人外汇业务等多个系列品种。今年又推出基金定投、纸黄金等新兴中间业务产品。

同时,国债、基金、保险等产

品的代销继续保持发展势头。前6个月,工行完成了13支基金的发行工作,共计发行487.39亿份基金单位,存续期代销量为408.77亿份,基金存量超过800亿份,客户数超过200万人,各项指标均稳居各商行之首。上半年工行代理销售的六大保险公司寿险产品销售额186亿,渠道占比居第一位。

个人结算业务是工行单项收入较高的个人中间业务品种。今年前6个月,“汇款直通车”、“储蓄异地通”等个人结算业务已实现收入近13亿元,比去年同期增长23%。

银行卡经营效益也开始攀升。截至6月末,工行牡丹卡累计发卡量已达15505.3万张。其中,牡丹灵通卡发卡量为14625.7万张,牡丹信用卡发卡量为879.6万张,牡丹卡实现消费额1492亿元,业务收入21.6亿元。

股份制银行再获肯定

民生董事会治理当选最佳

□本报记者 苗燕

日前,有关机构发布“2006年中国上市公司董事会治理价值”排行榜,民生银行名列榜首,当选最佳董事会治理上市公司。值得注意的是,民生银行也是唯一一家入选前100名的银行业上市公司。

中国董事会研究中心秘书长王中杰称,没有入选的上市银行,是因为在董事会的改选中间,存在关联股东的贷款现象。而他随后评价说,从总体上来说,股份制银行的治理要比其他行业在董事会治理方面略高一筹。

在董事会治理价值评价体系中,诚信经营和运作风险是5项大的评价指标中所占权重最大的两项,而经营效果占据的权

重最轻。

作为主要的评选专家之一,王中杰表示,民生银行之所以能够当选最佳董事会治理的上市公司,首先是因为民生银行在内部治理和诚信经营方面做得比较好。另外,其董事会能有效激活和运作。他认为,第一大股东不进入董事会是对公司治理的一大利好。他称,尽管民生银行在财务治理上也有贷款瑕疵,但是做到了及时、准确和完整披露。

据了解,入选上市公司董事会治理价值排名前10位的上市公司是,民生银行、用友软件、凯耀玻璃、宏达股份、南海发展、凯迪电力、青岛啤酒、潜江制药、漳州发展、中远航运。王中杰称,国有与民营上市公司在董事会治理方面的差异不大。

同比升4个百分点

报考踊跃 6月CFA通过率52%

□本报记者 禹刚

记者昨日从CFA协会获悉,6月CFA考试的通过率达到了52%,比去年同期上升4个百分点,同时共有12314名考生通过了最难的第三级考试,创下历史新高。而在北美以外,考生人数最多的国家和地区前两位分别是中国大陆和中国香港地区。

为获得被公认为是投资专业人士“黄金标准”的CFA特许资格认证,考生必须依次通过被广泛认为是投资业内最具挑战

性的三次历时六个小时的考试。2006年6月份共有16283名考生参加最难的第三级考试,其中12314名成功通过,占总考生的76%,比去年同期提高了21个百分点。

在6月份的考试中,除北美以外考生人数最多的国家和地区是中国大陆,高达5840名。对于CFA考生迅速增加,CFA协会的CEO狄尔梅尔对记者表示,各大投资机构对拥有CFA特许资格认证员工需求越来越大,“推动了CFA考生数量的增长。”

央行加息考验银行业盈利能力

□本报记者 禹刚

央行加息以及持续多轮的紧缩政策,一方面有效缓解了银行间流动性泛滥,但另一方面也给各商业银行带来盈利挑战。部分专家和业内人士认为,银行业的盈利能力有可能因为加息等紧缩政策而受到削弱。

标准普尔信用评级分析师廖强昨日向记者表示,央行上周五推出加息政策,银行业过快信贷增长有可能因此减缓,但存款仍有可能保持强劲的增长速度,一减一增之间,银行有钱但很难放贷出去,影响了其盈利能力。

民生副行长洪崎也曾向本报记者透露,4月央行上调贷款利率27个基点后,在不考虑其它因素的情况下,民生的利润可以增加2亿元;但考虑到拆借利率以及债券市场的变化,目前尚不能准确预测这部分损益。

而随后央行两次上调存款准备金率1个百分点后,该行将多交约50亿元的准备金,按平均收益率2.99%计算,税后的损失将达到600万元。

廖强表示,预期的贷款增长速度放缓会促使银行贷存比率持续下滑,有可能影响到行业盈利能力。如果实力弱小的借款人偿债能力面临越来越大的

压力导致信贷成本增加,银行盈利能力可能还会面临进一步的挤压。

此外,虽然这一幅度的升息不太可能减少对银行贷款的强劲需求,但该举措与之前出台的包括提高存款准备金率在内的其他紧缩性措施一道,给银行发出了清晰而强烈的信号,要银行控制贷款的发放速度。

由于紧缩政策持续出台,宏观调控持续收紧,更多的企业可能会出现还贷难,银行的不良资产也会显著攀升。不过廖强也认为,由于此次利率上升的幅度相对比较合理,随之而来的不良资产增长应在可控范围之内。

他强调,“贷款增长放缓有助于降低银行业资产质量快速下滑的风险,比起银行业盈利能力和资产质量近期面临的压力,资产质量快速下滑对银行业的发展会产生更大的威胁。”

廖强还预期银行利差不会因加息而缩减,因为贷款利率在今年4月的调升对全行业贷款的加权平均收益率产生了积极影响,且贷款利率的总体增长幅度要大于存款利率的总体增长幅度。

他认为在利率上升环境中存款期限会变得更短,这在一定程度上抵消了存款利率提高的效果,所以银行业负债的资金成本率上升幅度有限。