

首家上市银行年报平稳亮相

华夏银行去年净利润 14.57 亿元; 资本补充或成新年首要任务

□本报记者 邹靓

昨日,2006 年 A 股首家上市银行年报出炉。华夏银行当年实现净利润 14.57 亿元,同比增长仅为 13.87%。值得注意的是,华夏银行的资本充足率已逼近监管红线,补充资本已成为公司 2007 年度迫切的需求。

华夏银行 2006 年年报披露的财务数据显示,截至 2006 年末,华夏银行资产规模为 4450.53 亿元,同比增长 25.04%。各项存款余额为 3712.95 亿元,

同比增长 18.18%,各项贷款余额为 2597.67 亿元,同比增长仅 11.29%。

2006 年,华夏银行实现净利润 14.57 亿元,比上年增长 1.77 亿元,同比增幅为 13.87%;每股收益为 0.35 元,而 2005 年同期为 0.30 元。净资产收益率为 12.51%,高出 2005 年年末 0.36 个百分点;按五级分类,华夏银行不良贷款率为 2.73%,比年初下降 0.32 个百分点。

海通证券银行分析师邱志承表示,相比于招商银行、民生银

行、浦发银行等同类股份制商业银行去年的表现,华夏银行的业绩增长和经营状况差强人意。“不过,目前最迫切的是补充资本。”

年报显示,华夏银行资本充足率 8.28%,略高于 2005 年同期,但已接近 8% 的监管红线。而核心资本充足率由 2005 年年末的 5.12% 下降为 4.82%。

对此华夏银行称,为了在确保资本充足率满足监管要求的前提下合理扩大业务规模,该行将通过内部积累充实资本实力,运用混合资本债券等工

具补充附属资本,推进股票增发补充核心资本。

对于公司未来发展方向,华夏银行称,2007 年度该行经营目标将是实现资产总额不低于 5340 亿元,将不良贷款率控制在 2.5% 以内。

除此之外,华夏银行 2006 年利润分配预案显示,该行将提取 2006 年度净利润的 10% 作为法定盈余公积,按资产余额的 0.31% 提取一般准备金,股东分配股利将为每股现金分红 0.11 元(含税)。以上利润分配预案须

经公司 2006 年度股东大会审议通过两个月内实施。

华夏银行昨日发布公告称,该行已分别于 3 月 9 日和 3 月 12 日召开监事会和董事会会议,审议并通过了华夏银行 2006 年年度报告、利润分配方案、提取一般准备金预案、2006 年财务决算报告、2007 年财务预算报告等。

此外,华夏银行还将于 4 月 3 日召开股东大会,审议包括利润分配方案在内的 14 项报告及议案。

中银国际或投资湖南优势产业

□本报记者 张若斌

记者从湖南省人民政府获悉:3 月 12 日,中国银行与湖南省政府签订了《金融服务协议》。中行将在国家政策框架内,重点加大对湖南省能源、交通、基础设施、有色冶金、工程机械、新材料、信息技术、现代物流等领域的支持力度,大力支持湖南非公经济和中小企业的发展,并有可能借用中银国际控股有限公司(中国银行全资拥有的投资银行,在香港上市)的渠道,对湖南省的优势产业进行股本和战略投资。据悉,该协议来源于中行董事长肖钢在 3 月 2 日于北京召开的湖南金融工作座谈会上的动议。

湖南省省长周强当天表示,将与中国银行开展多层次、多领域、全方位的金融合作,不断拓宽合作领域,完善合作方式,充实合作内容,抓紧建立定期会晤机制,建立信息通报制度。同时,进一步优化金融发展环境,加快社会信用体系建设,加大金融维权和金融债权追缴力度,切实维护好金融机构和各类投资者的合法权益。

中国银行行长李礼辉则表示,中行把湖南作为业务发展的重点区域之一,不断提供投融资研究和管理咨询等优质、高效、全面的金融服务;中国银行境外公司将加大对湖南的基础设施、优势产业进行股本和战略投资,为湖南的发展作出积极贡献。

此前,中银国际与天津市政府联合设立了渤海产业投资基金,主要投资于渤海地区企业。

国内首份跨行业金融理财报告 中国理财市场已进入黄金十年

□本报记者 王文清

日前正式发布的国内首份跨行业金融理财报告判断,从 2006 年开始中国理财市场已经进入快速发展的黄金十年。报告显示我国仅大陆地区的富有客户目前已拥有大约 1.44 万亿美元的管理资产,按年约 13% 的增长速度,到 2009 年其规模将达到 3.63 万亿美元,理财业务将成为中国市场上最具成长性的业务。这份最新分析中国金融理财市场的《2007 中国金融理财市场》由国务院发展研究中心金融研究所和北京广盈投资顾问有限公司联合推出。

报告提供的数据显示,截至 2005 年底,中国居民金融资产余额首次突破 20 万亿元大关,达到 20.65 万亿元,比 2004 年增长 16.3%。其中,2005 年底证券市场上的金融资产存量为 1.8 万亿元,预计 2006 年居民证券类金融资产存量将达到 2.2 万亿元。而且随着证券市场步入其 10 年的黄金发展期,必将进一步带动居民金融资产快速增长。此外保险市场的发达和人们保险意识的增强也将带动居民在保险市场金融资产的持有数量。

集团交叉销售被放行

中保“返乡”或以发 A 股收尾

□本报记者 黄蕾

作为一家长期在境外经营的民族保险企业,中保集团近期“返乡”步伐明显提速。继成功在内地设立产、寿、养老、资产管理公司后,其集团交叉销售模式昨日被保监会放行。此外,中保集团在陆家嘴筹建集团大厦及旗下再保险中心业务重心欲回迁上海等信息,也在向业界传递着这一信号。

被允许开展交叉销售,意味着中保集团旗下太平人寿、太平保险、太平养老及民安保险四家子公司开展相互代理业务,中保集团产业链之间的协同效应将被得到进一步发挥。

在中保集团董事长冯晓增眼里,在上海筹备全国后援中心也是发挥各子公司之间的协同效应及集团整体优势的有效途径。记者了解到,位于浦东张江平安保险全国后援中心旁边的太平全国后援中心目前已开工,该中心将成为整个中保集团的全国运营中心、培训中心、数据中心和客户呼叫中心,为中保集团返乡圆梦夯实了基础。

同样引人注目的还有中



中保集团在陆家嘴筹建集团大厦向业界传递着保险业务重心欲回迁上海的信号 徐汇 资料图

保集团近期在沪的另一大手笔投资——筹建中保集团大厦。位于陆家嘴重要地块的中保集团已开始筹建,地段紧挨筹建中的平安金融大厦。记者了解到,该地段也曾得到上海中资寿险公司的青睐,最终中保如愿收入囊中。

种种迹象表明,在中保集团的内地复业计划中,上海成

为了其最重要的一个战略基地。据记者了解,除了将太平人寿、太平养老、太平资产管理、太平后援中心总部设在上海外,中保集团也有意将集团再保险业务重心回迁至上海,为上海建设再保险中心添砖加瓦。

中保集团海归背景和海外资金成熟的运作经验,使其

“返乡”之旅备受关注。而在中保集团总的“返乡”框架中,回归 A 股或许是一个漂亮收尾。冯晓增在接受记者采访时曾透露,中保集团将在未来条件成熟时考虑发 A 股。随着中保集团各分支机构的逐一登场,中保在内地复制香港金融控股集团的战略构想已基本成形。

国开行:改革不影响自身金融债信用

□本报记者 但有为

针对近期市场上“国开行改革将影响其信用评级”的说法,国家开发银行副行长高坚昨日表示,国开行金融债信用不会受到该行的影响,国家主管部门和金融监管部门对国开行金融债发行的有关政策并没有变化,该行现有的信用评级也没有发生改变。

“市场化发债是国开行的融资主渠道,国开行改革

后,由于主要从事中长期业务,将仍然保持以市场化方式发行中长期债券作为融资主渠道的格局。”高坚指出。

他认为,国家赋予国开行发债的特许权,是与商业银行享有的法定存款特许权和管制存款利率相对等的政策保障,是中长期业务商业化运作的必要市场空间。这种特许权及相应政策支持,为国开行承担的“两基一支”国家重点建设项目提供了资金保证,有利

于中国债券市场乃至整个金融市场的稳定。

“国家的债信支持及国开行自身良好的经营业绩,为国开行金融债保持信用连续性提供了充分保证。国开行是政府拥有的金融机构,担负着通过市场化方法、商业化运作实现完成国家经济和社会发展目标的任务。”高坚表示。

据介绍,2006 年底,国开行的不良贷款率仅为 0.72%,资产减值准备对不良资产的覆盖率

为 310%,处于国际先进水平,这是国开行信用的有力保障。

另据了解,日前国开行已与中国人民银行、银监会等部门进行沟通,对方均表示对国开行信用的有关支持政策没有变化,具体包括:银监会《商业银行资本充足率管理办法》中有关国开行债券的风险权重为 0% 的政策不变;央行对国开行的流动性支持等政策和国开行金融债券的发行管理办法不变。

■记者观察

奥运卡受困银联、VISA 利益之争



资料图

□本报记者 邹靓

说起当年以 1 亿美元购得 2008 年北京奥运会品牌独家使用权,VISA 中国区副总经理刘捷透着一丝无奈。以奥

运题材入驻中国市场的愿景,随着几年前奥运卡刷卡受阻搁浅至今。

VISA 受惠奥运独家使用权,亦受困单标识。根据央行在 2003 年出台的法规规定,各银行的银行卡在 2004 年 1 月 1 日以后必须统一启用“银联”标志,非银联卡将不得跨行和跨地区使用。即除银联外的人民币卡单标识卡,都游离于央行法规之外。在记者与银联人士交谈之中,后者坦言,无论是限于央行规则,还是对民族支付品牌的保护,银联都不会放行 VISA 单标识卡使用银联通道。

对此,VISA 高层表示,奥委会授权 VISA 作为顶级赞助商(国际奥委会“TOP10”计划合作伙伴),拥有排他性身份。“不是 VISA 不愿意与银联共存,而是奥委会规则不允许奥运卡

出现银联标识,否则无异于奥委会为银联打破例。”业内专家评论,这种可能性并不大。

事实上,目前的 VISA 单标识奥运卡不仅殃及了消费者,同时也在事实上造成了“内卡外抛”。因为无法走银联通道支付结算,即使是在国内使用的人民币单币卡也只能经由 VISA 通道,商户被迫提高扣率,商业银行被迫承担了其中的汇率风险。

鉴于奥运会的特殊,中国银监会人士表示相关部门一定会以确保奥运顺利进行为前提,组织协调。与此同时,央行支付结算司人士透露,针对人民币 VISA 单标识卡,相关部门“短期内会有个说法”。

一资深银行卡专家表示,如果根据国内法高于国际法的原则,银联作为人民币唯一的支付清算组织,理应坚持在入

民币奥运卡上加入银联标识。但是由于《银行卡管理条例》迟迟没有出台,此项规则并没有上升到立法的层面,可以说 VISA 购得 2008 年北京奥运会品牌独家使用权是棋高一招。

上述人士提出,在开放银联通道的同时对奥运卡设定使用期限,或者可解奥运卡“名存实亡”之困境。“即便如此,一来 VISA 在事实上达到了在中国境内排斥银联品牌的目的,二来并不能保证奥运之后国际发卡组织是否顺延先例抢占中国市场。”

奥运卡长期,也可能带来消费者利益缺失,VISA 必然将通过奥委会施压相关部门。而一旦银联遵守支付结算通道,“银联”品牌及有可能夭折于此。随着奥运卡命运逐渐浮出水面,双方的利益博弈终将定论。

渣打:本地子银行下月开业

□本报记者 夏峰

渣打银行行政总裁洗博德昨日在北京表示,该行预计其本地子银行将于下月正式开业。洗博德称,渣打对中国市场有着坚定承诺,期待能很快获得银监会的批准。

洗博德介绍说,本地子银行开业后,渣打将在内地开出更多营业网点,并推出包括个人信贷、财富管理、信用卡等各项人民币业务。

本月 2 日,渣打、汇丰、花旗和东亚银行的本地子银行筹建工作通过银监会的验收,该行随后向银监会递交了本地子银行的开业申请。此前,银监会于去年底批准包括上述渣打等在内的 9 家外资银行开始筹建子银行。

记者还从业内了解到,除了渣打等 4 家外资银行外,星展银行、荷兰银行、恒生等外资银行也将于本周完成验收工作。

洗博德表示,本地子银行未来将由渣打集团全资拥有,经营范围将拓展到银监会批准的所有业务领域。“渣打计划把全国的分、支行的数目在年内增加到 40 个,并有计划把现有的 3 个代表处升格为分行。”

此外,渣打在内地的 14 个城市拥有 22 个营业网点。

子银行人民币业务的盈利预期方面,洗博德认为,目前作出准确的预测尚为时过早,但相信很快能够实现盈利。根据渣打此前发布的 2006 年度财务报告,其内地业务去年总收入增加两倍多,达到近 3 亿美元,而利润则增加三倍。

对于渣打未来的内地投资计划以及是否入股其他国内商业银行,洗博德没有披露具体的信息。渣打现在持有渤海银行 19.9% 的股权。

洗博德表示,该行本地子银行正式运营后,不会在组织架构和管理层方面做出较大改变。据悉,渣打银行中国区总裁曾瑞璇以后将担任渣打银行(中国)有限公司的总裁,而博文杰和冯毅麟将分别出任副总裁。

对于渣打子银行人民币业务的发展前景,曾瑞璇表示出相当的乐观看法。“将通过创新的存款产品等手段,渣打有能力吸收到足够的本地居民人民币存款,从而逐步符合贷存比的监管指标。”

根据去年发布的《外资银行管理条例》,外资银行本地子银行要在 5 年内达到 75% 的贷存比。目前,由于外资银行不能经营本地居民的人民币业务,所以贷存比普遍达到百分之几百。

工行企业年金托管规模达 84 亿元

□本报记者 谢晓冬

去年企业年金市场的迅速扩容,使最早进入这个市场的工商银行受益非浅。记者昨日从该行获悉,2006 年工商银行签约企业年金客户新增 303 家,累计正式签约企业年金客户达 363 家;新增管理企业年金个人账户 121 万户,总计达 151 万户;新增托管年金基金 41 亿元,总计达 84 亿元。这一成绩使工行成为目前国内最大的企业年金基金管理服务商。

该行提供的数据显示,其企业年金客户分布在 20 多个行业,涵盖了国有、集体、民营、外资等各种性质的企业。其中,尤以中小客户数量发展迅速。这类客户的账户管理

规模和托管资产的占比分别达到工行托管企业年金的 18% 和 14%。

工行企业年金业务获巨大发展的背后,是中国企业年金市场去年以来的蓬勃发展。截至去年末,企业年金的总规模已经接近千亿。而随着各地企业年金税收优惠政策的陆续出台以及年金投资渠道的拓宽,年金市场正成为各家商业银行业务争夺的一个新战场。

资料显示,工行是四大商业银行中唯一同时具备企业年金基金账户管理人和托管人两项资格的。业内人士分析,这一优势加上工行由于最先进入这个市场以来所形成的管理和服务优势,使工行在企业年金市场上拥有较大的竞争优势。

温天纳加盟交银境外业务

拟拓展境外投行业务

□本报记者 朱周良

据知情人士透露,著名金融专家及投资银行家温天纳将加盟交通银行,帮助该行拓展境外投行业务。

加盟交银前,温天纳为软库投资银行主帅,在其领导下,软库在国内和亚洲区内完成了多项成功的投资,具有混合传统投资银行和创业投资的特色,他领军的团队曾被国际性金融杂志“亚洲货币”(AsiaMoney)评为 2004 年到 2006 年最佳本土券商及融资商。

温天纳毕业于英国伦敦经济与政治学院,并取得硕士学位,是中国第一批处理国企改革及中国企业

境外融资的专家。自上世纪 90 年代初起,他曾主导近百家中外企业在国内和国际资本市场的融资以及重组改制等工作,在市场上有“重组王”之称。温天纳现为中国人民大学荣誉讲座教授,并兼任一家大型境外上市国企的独立非执行董事及其他政府公职。

温天纳在接受上海证券报独家采访时表示,中国市场一定会成为亚洲区内的一个主要国际市场。再通过一段时间的发展,相信中国三大市场可以在未来十年内成为国际三大资本市场之一。温天纳说:“我将全力协助国家金融企业的改革和发展,希望为国家经济发展做一点贡献,为打造中国自己的投资银行出一份力。”

固有业务压缩倒逼信托公司创新路

□本报记者 邹靓

信托公司首份 2006 年年报昨日出炉。从东莞信托的业务结构来看,收入构成对自营业务的依赖依旧。业内人士指称,随着《信托公司管理办法》和《信托公司集合资金信托计划管理办法》(下称“新两规”)出台,固有业务受政策限制“瘦身”,信托公司的转型正面临两难。

类比为 2004、2005 年信托公司总体业务结构收入占比,此次东莞信托自营业务收入的比重并不为过。而监管当局对过渡期的设置也将给此类公司以创新动力。上述信托公司人士表示,理论上,在企业年金、资产证券化、房地产投资基金、能源类投资基金等领域,信托形式都是优选方案。但是由于目前银行、保险等金融机构都可参与,信托公司的竞争压力不小。

对此李旸认为,信托业可预见的走向,将随着换发牌照的开始陆续推出创新产品。“唯有如此,信托公司才可争得一席之地。不然很可能将出现信托公司之间的兼并重组,甚至有公司退出市场。”

李旸解释说,目前信托公司经