

净利增五成 兴业银行去年大赚38亿

□本报记者 夏峰 邹靛

今年2月份上市的兴业银行昨日发布2006年度报告称,该行去年实现净利润37.98亿元,同比增长54.09%。公告显示,兴业银行2006年每股收益为0.95元,最新每股收益则为0.76元。

兴业银行称,将以2007年A股发行后50亿股为基数,每10股派发现金红利2.6元(含税),累计分配现金红利13亿元。截至报告期末,兴业银行每

股净资产达到4.05元,较2005年增长26.56%。

至2006年底,兴业银行资产总额6177.04亿元,比期初增长30.02%;本外币各项存款余额4231.97亿元,比期初增长19.14%;本外币各项贷款余额3245.12亿元,比期初增长33.78%。

公告表示,公司资产质量进一步提高,按照五级分类法,期末不良贷款余额49.80亿元,比期初下降6.67亿元;不良贷款比率1.53%,比期初下降0.8个百分点;

公司贷款损失准备计提充足,贷款损失准备余额为62.76亿元,拨备覆盖率126.02%,资产质量和拨备水平保持国内银行业较好水平。

报告期末,兴业银行的贷款行业分布前5位为:个人贷款;制造业;房地产业;交通运输、仓储和邮政业;批发和零售业。

兴业银行称,该行盈利性资产占总资产比例为98.66%,较上年提高0.24%。其中,贷款占总资产比例为52.54%,较上年提高

1.48%;投资占总资产比例为21.90%,较上年下降3.51%。此外,公司营业费用较上年增长35.36%,主要原因是年内新设三家分行及二十家支行,随着机构扩张、人员增加以及业务发展,营业费用相应增加,增速略低于业务规模增长速度。

此前,兴业银行于今年1月发行10.01亿股A股,发行价为每股15.98元。在兴业银行的网下配售和网上发行阶段,分别以2240多亿元和9370多亿元的申

购资金量,创下中国资本市场历史最高纪录。

根据英国《银行家》杂志发布的全球银行1000强最新排名,公司按总资产排名第164位,跻身全球银行200强;另据该杂志2006年6月首次发布的中国银行100强排名,公司平均资本利润率列各家全国性银行首位,一级资本和资产总额均列全国第十位,跻身全国前十大银行。

兴业银行昨报收于25.19元,跌0.47%。

农信社不良贷款考核将新老划断

□本报记者 苗燕

近日,银监会下发了《农村信用社不良资产监测和考核办法》,针对农村信用社不良资产余额大、占比高的实际情况,将农信社的不良资产问题列为近期的主要风险和监管重点,特别强调了要对新、老不良贷款实行划断考核。

《办法》指明:“不良贷款比例和不良非信贷资产比例排名前三名的地区或机构;连续三个月不良贷款余额和不良非信贷资产余额不减反增,以及不良贷款比例和不良非信贷资产比例不降反升的地区或机构;以及当年新增不良贷款和新增不良非信贷资产居前三名的地区或机构”,将成为各级监管机构直接监测的重点。

《办法》在提出了全面综合监测考核的基础上,强调了要对新、老不良贷款实行划断考核。对2007年1月1日以后新发放贷款所产生的不良贷款,要专门分析其形成的内外部原因。此外,对当年新增不良贷款,监管机构要直接或责成被监测机构逐笔查明原因,落实责任,被监测机构要予以整改并追究相关人员责任,将结果报当地监管机构。

《办法》要求,各级监管机构应采取有效措施对农村信用社不良资产及管理情况进行考核。

有效的措施包括:建立不良资产考核的工作制度和考核评价体系,明确不良资产考核的工作部门和岗位人员;从纵比、横比两方面对被考核农村信用社不良资产及管理的进步度做出考核评价;建立不良资产考核指标体系,按风险分类对不良资产进行考核;将不良资产考核结果作为重要事项纳入法人机构综合考核体系,并作为对高级管理人员进行考核的重要依据;将不良资产考核结果及时向被考核单位通报,并提出相应的内控管理和风险化解的工作目标和措施要求。

钱于君加入花旗中国投行团队

□本报记者 夏峰

花旗银行昨日宣布,钱于君加入花旗中国投资银行团队,担任该部门董事总经理,向花旗中国投资银行部主管赵竞汇报。

据悉,钱于君此前在德意志银行供职4年,担任董事总经理,负责德意志投资银行亚洲团队自然能源组的业务。他曾是德意志亚太区全球银行执行委员会的成员。在加入德意志银行之前,钱于君曾在瑞士联合银行以及洛希尔公司(N M Rothschild)的并购和电力组、能源组和基础设施组工作十年。钱于君本科毕业于复旦大学,拥有天津大学政治学硕士和博士学位。

“相信钱于君的加入将进一步增强花旗中国投资银行团队的力量。他在亚太地区拥有出色的客户关系并且在近年内参与了多个具有里程碑意义的交易。”花旗亚太区投资银行部主管马睿明(Mark Renton)表示。

楼文龙:城商行重组应先化解原有风险



城市商业银行联合重组已成趋势 资料图

□本报记者 邹靛

2007年,中国银行业第三梯队的城市商业银行忙活了起来。在合并重组、跨区经营、资本市场上市等发生的同时,也伴随着城商行实力的壮大。面对经营管理水平参差不齐的100多家城商行,监管当局怎样看待城商行的改革发展之路?为此,《上海证券报》对中国银监会银行监管二部主任楼文龙进行了专访。

《上海证券报》:从徽商银行、江苏银行完成联合重组以来,不断有以省为单位组建区域性商业银行的消息传出。广西银行、宁夏银行、晋商银行等正在酝酿之中。监管当局怎样看待城商行抱团发展的现象?

楼文龙:目前确实有三四个省明确提出想要参照徽商、

江苏模式进行城商行联合重组,但是这都建立在一个基础之上,就是必须以化解原有风险为前提。同时,联合重组必须有利于新成立银行提升整体竞争力。

具体说来要看四个要件。处置风险要依靠地方政府的力量,公司治理要依靠董事会、股东大会,合并重组必须遵循自愿和市场原则,同时要以服务经济、提升竞争力为目的。

《上海证券报》:目前已经提出联合重组意向的,是否会采用统一模式进行?

楼文龙:联合重组的目的

在于打造品牌,提升竞争力。至于方式可以多元化,并不限定模式。已经成立的如徽商银行采用的是吸收合并,江苏银行采取的是新设合并,以后还会有其他模式产生。银监会监

管二部会依法合规给予支持。

除了联合重组外,相互参股也是城商行做大做强的可选方案。银监会对此的原则是,参股银行之间必须有较强的业务关联度,能够优势互补,资源共享。

《上海证券报》:从单家实力雄厚的城商行来看,跨区经营已经是大趋势。一旦城商行跨出行政区域,允许持续扩张,是否会向全国性股份制商业银行的方向发展?

楼文龙:银监会鼓励符合条件的城商行跨区经营,但是要适度跨区域。城商行本身也是股份制的,但不是全国性的。

城商行的跨区经营基于三点考虑。第一,在我国加入WTO金融全面对外开放的背景下,城商行同样应有竞争力表现,应当允许有能力的城商

行“抢点”或网点合理布局。第二,以服务于新农村建设、城乡经济、县域经济、区域经济发展为目的。第三,要支持经营发展良好、风险控制能力强的城商行又好又快发展。

《上海证券报》:在城商行做大做强过程中,资本是最关键的制约因素。从2003年开始就不断有城商行希望通过资本市场直接融资,获取持续的注资能力。监管当局对此持怎样的态度?

楼文龙:是否上市,什么时候上市是市场行为。监管当局并不主张为上市而上市,而是支持达到条件的城商行上市。关键在于,城商行上市的目的定是为了提升经营管理的能力,提升整体声誉和竞争力。即使在上市之后,也应该加紧修炼内功,打造经营能力,同时完善信息披露制度,不然城商行的波动性会比没有上市的时候更强。

《上海证券报》:城商行在走出原有行政区域的过程中,除了本土化的特征,还应该注意从哪些方面提升竞争能力?

楼文龙:城商行要与国有银行、全国性股份制银行、外资银行竞争,必须培育自身在业务领域的特色,这依赖于城商行对业务功能的持续拓展与创新。目前大部分城商行还只是停留在拓展阶段,吸收经验或者是在吸纳基础上创新的比较多,原创能力的形成还有较长的发展过程。

这个过程中,一方面可以通过引进战略投资者的方式向国际先进银行学习借鉴,另一方面也要注意加强带有区域经济特征的自主创新产品及服务。

■上市银行年报分析系列二

资产质量普遍改善 成本控制仍待加强

□本报记者 谢晓冬

从已公布的上市银行年报看,在各家银行业绩实现不同程度增长的同时,资产质量的普遍改善也成为共同的亮点。其中除了宏观经济向好所促成的企业经营效益提升,为各银行的不贷款率下降做出的贡献外,各家银行通过采取各种有力措施控制不良贷款的努力也已收到成效。但综合来看,中资银行在风险管理和成本控制方面的能力还仍待进一步加强。

资产质量普遍改善

从已披露的上市年报看,上市银行的资产质量普遍得到改善,这显著表现在不良资产率持续下降和拨备覆盖率的继续提升。

例如,华夏银行2006年末的不良资产率比期初下降0.32个百分点至2.73%,拨备覆盖率为69.34%提高至84.16%;民生银行不良贷款率下降到1.23%,拨备覆盖率上升到116.62%。交通银行减值贷款比率从2.80%下降到2.53%,不良贷款比率从2.37%下降至2.01%等。浦发银行的拨备覆盖率虽然比2005年末略有下降,但仍达到创记录的151%,为A



民生银行费用管理仍需加强 史丽 资料图

股上市银行最高。

其中尤其值得注意的是中国民生银行。2006年中行减值贷款余额和比率实现持续双降。分别从1095亿下降到1032亿和从4.9%下降至4.2%。与此同时,中行的准备金覆盖率从前一年的75.9%上升至91.3%。

海通证券邱志承认为,这其中既有其不良资产结构和宏观面的原因,更有中行股改上市后风险管理能力明显提升的因素。他判断,在目前的宏观经济条件下,中行的不良资产率还将下降,但下降速度会逐渐放慢。

对于资产质量的改善,分析

师普遍表示,这有助于中资银行的抗风险能力进一步加强,不过相对于国际型大银行,中资银行还有不小差距。防止不良贷款反弹依然是摆在中资银行面前的重要课题。

成本控制仍待加强

与资产质量改善,盈利增加形成对照的是,中资银行在成本控制方面的能力还需要进一步加强。2006年中资银行的盈利增加很大程度上得益于利差的扩大,进出口的强劲以及资本市场的火爆。信贷规模的急剧扩

增以及代理型中间业务引领的中间业务激增成为各家银行共同的上涨动力。

而在成本控制方面,各家银行的表现则大不相同。以民生银行为例,其2006年的业务及其管理费用达到了83.82亿元,同比增长了39.1%,这一数字也超过了其利息净收入的增速31%。

费用急剧增加的结果是,其营业费用与营业净收入比也从2005年的46.69%上升到2006年底的47.74%,这一数值比同期的华夏银行高出了整整5个百分点。国泰君安的五力刚表示,民生银行虽然增长强劲,但其费用管理仍需加强。同期这一指标增加的还有浦发银行,2006年其营业费用增加了21.88亿元,占营业净收入的比重提高了0.8个百分点。

中行、交行等银行虽然通过采取各种措施提高运营效率,成本收入比分别从前一年的43.4%、51.24%下降到去年的42.0%和47.66%,但与国际大银行相比还有一定距离。

很显然,在业绩增长的同时,如何有效控制费用增速过快,以抵消其业绩的低中,仍然是对各家银行管理能力的一个考验。

中信银行 周四进行H股初步推介会

□本报记者 王丽娜

据香港媒体报道,于上周四顺利通过港交所聆讯的中信银行将于本周四进行H股初步推介会,并力争于4月26日在港交所与上证所同步上市,集资金额将达到30亿美元,其中H股占发行总额的六成,并将给包括富豪在内的企业投资者预留10%-20%的股份。

据报道,中信银行计划将

扩大后总股本约19%的股份供西班牙对外银行(BBVA)及中信国际金融认购,以维持两者持股比例不变。中信银行H股原定于本周二举行投资者初步推介会,但是由于西班牙对外银行同时持有中信国金的股权,因此有关当局质疑其在中信银行的4.83%直接持股是否可视为公众持股,因此在补交文件界定BBVA为公众持股后,将初步推介会推迟至本周四。

国寿财险获准经营交强险

□本报记者 黄蕾

国寿财险的筹备进程正层层推进。保监会昨日放行国寿财险经营交强险,加上前几日的黑龙江及上海分公司的筹备批复,一周之内,保监会已给国寿财险连续发出三张牌照。

据了解,国寿财险的筹备工作正在紧锣密鼓地展开。目前,国寿财险已拿到三张“准生证”,北京、上海及黑龙江三家分公司的筹备申请已获保监会批准。据有关人士透露,预计上述三家分公司将在3至4个月甚至更短的时间内“降生”。国寿财险首批申报的6家分公司中的另外3家——江苏、山西及深圳分公司的筹备申请目前尚未得到保监会批复。

配合版图扩张的“招兵买马”大戏也在悄然上演。据记者了解,国寿财险总公司及北京、黑龙江两家分公司筹备组的二十多个职位正虚位以待,从国寿财险的招聘要求来看,具有多年实绩经验的管理人才正是国寿财险揽才的目标对象。

业界对于这个寿险业老大要卖财险保持密切关注。尤其是国寿财险“沾光”集团推行交叉销售更是令同行艳羡不已。

据记者了解,中国人寿已经为开展交叉销售制定了一系列重大措施。例如,国寿内部已经开发了适合产寿险交叉销售良性发展的产品,推出了一大批与个人寿险产品具有较强互补性和不可替代性、具有较为广阔的市场前景、手续费或佣金比例较高、易于理解和培训的简单车险和家财险产品,适合个人代理人销售;同时,开发了一大批企财险、建工险、责任险等以团体企业为目标客户的财险产品,与团体人身保险产品具有互补性,且业务开拓方式类似,适合寿险团体业务员销售。

另据有关人士透露,除此之外,国寿在集团内部正式明确了激励和考核机制,在促进寿险销售为主要导向的基础上,将财险业务开拓纳入考核范围。

沪中资银行中间业务创新不足

□本报记者 邹靛

上海银监局昨日发布的上海各商业银行中间业务的统计分析数据显示,2006年中资商业银行业务中间业务的市场份额正出现此消彼长的现象。上海银监局人士称,中资商业银行业务中间业务的创新能力还有待提高。

2006年,中资商业银行业务中间业务收入市场份额为72.42%,居市场主导地位,但占比较2004年下降了4.34个百分点。与此对应的是,外资银行中间业务的市场份额呈现稳步上升趋势,中间业务收入占比份额从2004年的23.24%提高到了2006年的27.58%。

截至2006年末,上海各商业银行实现中间业务收入88.43亿元,同比增长36.17%。中间业务净收入(为扣除手续费支出)对经营利润的贡献度为18.17%,同比增加2.84个百分点。

上海银监局表示,去年上海各商业银行中间业务发展势

头良好,中间业务产品日渐丰富,业务收入在经营利润中的占比有一定增加,商业银行收入结构趋于改善。但总的来看,中间业务发展还处于初级起步阶段,尤其是中资商业银行的中间业务发展水平和创新能力还有待提升。

目前中资商业银行经营的中间业务大多集中在汇兑结算、票据承兑、代理收付、银行卡等收益水平较高、大量占用劳动力和系统资源的产品上,在利用经济金融信息、技术和人才等软因素为客户量身定制提供高层次服务方面相当不足,可供选择的品种较为有限。

同时,中资商业银行中间业务创新主要集中在支付结算等传统的、附加值较低的中间业务上,许多创新产品技术含量低,科技化程度不高,易被模仿,缺乏市场竞争力。

监管当局提出建议,中资银行应增强市场的调研和产品研发能力,挖掘市场需求,着重开发技术含量高、附加值高、资源占用少的中间业务产品。

华夏银行拟年内发行首款信用卡

酝酿员工持股和股权激励计划

□本报记者 谢晓冬

华夏银行昨日公布了其将于4月3日举行的2006年度股东大会的审议材料。材料所载董事会2007年工作规划称,华夏银行将争取于今年上半年完成发行45亿混合资本债,并在此基础上,抓住资本市场转向牛市的机遇,择机启动增发新股工作。

此前公布的华夏银行年报显示,2006年底,华夏银行资本充足率为8.28%,略高于2005年同期,但已接近8%的监管要求。而其核心资本充足率由2005年年末的5.12%下降为4.82%。

材料所载的公告还表示,董事会正研究修订《华夏银行高级管理人员年度考核暂行办法》。董事会将在监管部门允许的政策范围内,着手研究员工持股和经营管理层股权激励计划,

以强化各级行员与股东之间的共同利益基础,更好地吸引和留住人才。

董事会的2007年工作规划还透露,要进一步加快与德意志银行在各方面的合作,推进研发、零售银行业务、人员培训等,并按计划完成信用卡发行工作。此前,该行负责人表示,将在今年5月推出其首款信用卡。

工作报告进一步透露,华夏银行还将在今年探索金融综合经营的可能性和途径,同时考虑发展资产托管、资产证券化、投资银行等领域的业务。

材料所载的《2007年年度财务预算报告》则对今年的经营目标提出了规划,据安排,华夏银行今年的资产总额要达到5340亿元,比2006年增长20%,不良贷款率控制在2.7%以内,预计实现利润则要达到29.5亿元。