

Finance

工行、中行披露去年财报

工行去年税后利润 823 亿

◎本报记者 但有为

虽然工行近期股价表现并不理想,但该行25日公布的业绩足以再次让投资者眼前一亮。

按照国际财务报告准则,2007年工行实现税后利润人民币823亿元,同比增长64.9%。按照中国会计准则,2007年工行实现税后利润人民币820亿元,同比增长65.9%;每股收益为人民币0.24元,拟向全体股东派发年末股息每股人民币0.133元。

2007年,工行的平均总资产回报率比2006年提高了31个基点,达到1.02%,加权平均权益回报率比2006年提高了86个基点,达到16.23%。

年报数据还显示,截至2007年底,工行总资产为人民币86837亿元,比2006年末上升15.6%。资本充足率为13.09%;核心资本充足率为10.99%。

与此同时,工行的风险管控能力不断增强,资产质量显著提高。2007年,工行连续第五年实现了不良贷款余额和比例的“双下降”,不良贷款率由2006年底的3.79%下降至2007年底的2.74%;拨备覆盖率则从2006年底的70.6%上升至32.9个百分点至2007年底的103.5%,抗风险能力进一步增强。

工行董事长姜建清在业绩发布会上则表示,“工行2007年经营业绩强劲增长,主要得益于经营模式

式和发展方式的成功转型。”

根据年报提供的数据,2007年,工行通过调整优化资产负债业务结构,资产负债业务的盈利能力明显提高,资产收益率大幅提高,存款付息率基本保持稳定,净利差和净利息收益率分别为2.67%和2.80%,比2006年分别上升35个基点和39个基点。2007年全年该行实现营业收入2560亿元,其中利息净收入2245亿元,非利息收入315.64亿元。

在信贷业务领域,截至2007年末,工行人民币贷款余额为37452亿元人民币,比上年增长10.3%,并且贷款主要投向风险可控、效益良好的领域。通过持续优化信贷结构,工行贷款综合收益率不断提高,由2006年全年的5.42%提高到2007年的6.11%。

在负债成本的控制方面,工行抓住资本市场发展机遇,通过主动管理负债,使得存款付息率在存款基准利率连续上调的环境下基本保持稳定,存款成本控制良好。2007年,活期存款在客户存款中的占比上升3个百分点,达到53%。同时,该行去年净手续费收入实现了快速增长。2007年工行净手续费及佣金收入达到创纪录的344亿元,比2006年增长110.4%,过去五年复合增长率达57.2%,占营业收入的比重达到13.4%,较上年提高4.4个百分点。



昨日,中国银行副董事长兼行长李礼辉在香港记者招待会上公布07年业绩 本报传真图

杨凯生 对工行今年盈利高增长充满信心

◎本报记者 但有为

去年爆发的次贷危机使得国际银行业遭受重创,与此同时,中国银行业的业绩却大幅增长。今年恰逢从紧的货币政策开始实施,股市前景也大不如前,国内银行业的业绩神话能否延续?25日,中国工商银行行长杨凯生表示,对2008年工行继续保持高速增长充满信心。

杨凯生在该行2007年业绩发布会上回答本报提问时表示,做出上述判断主要有四大原因:首先,今年工行信贷成本有望继续下降。他

透露,2007年工行的信贷成本为0.81%,考虑到工行拨备覆盖率已经高达103.5%,不良贷款率下降至2.74%,该行今年信贷成本可望下降,如信贷成本由0.81%降至0.5%-0.6%,工行便会增加约100亿元人民币利润。

另外,工行2008年缴交的所得税率将由33%降至25%,这将有利于增加利润;第三,工行今年将加快综合经营及海外业务,其中海外业务所得的利润将对今年业绩有积极的推动作用;最后,工行债券投资结构进一步优化,收益率提高,也将对盈

利发挥积极作用。

该行董事长姜建清则表示,去年工行国内人民币新增贷款仅增长10.3%,最近5年的贷款增长幅度也仅为10.1%,因此从紧的货币政策不会对工行的业绩造成大的影响。此外,工行还将在政策许可范围内继续开展国际化和综合化经营来提高业绩。

“工行将积极探索以商业银行为主体,向证券业、保险业及其他相关行业延伸发展的新模式,增强各项业务发展的协同效应。”姜建清表示。他没有透露更多的细节。

中行去年实现净利润 562 亿元

◎本报记者 谢晓冬

中国银行今日公布的2007年年度业绩显示,据国际会计准则,其2007年实现股东应享税后利润人民币562.48亿元,同比增长31.33%。每股净收益为人民币0.22元。平均总资产回报率创历史新高,较上年增加0.14个百分点达到1.10%。董事会建议派发2007年股息每股人民币0.10元,同比增长25%。

年报显示,2007年中行的资产负债业务均取得良好发展。其中,贷款方面,结构进一步优化,收益率大幅提升。截至去年底,该行集团客户贷款总额增长17.21%,公司贷款和个人贷款分别增长14.53%和25.71%,客户贷款平均收益率较上年提高46个基点达到5.94%;存款方面,客户存款同比增长7.55%,活期存款和保证金存款增长13.92%,占客户存款余额比例较上年底提高了2.74个百分点

至49.09%,有效地控制了资金成本,维持了合理的流动性水平。

同时,中行的中间业务也得到快速发展。报告期内,其手续费及佣金收支净额同比劲增91.92%,非利息收入同比增长10.96%至人民币299.67亿元。

2007年,中行外汇买卖业务持续快速增长。境内机构去年实现结售汇价差收入人民币76.47亿元,同比增长28.78%。市场广受欢迎的外汇敞口问题基本得到解决,截至去年底净外汇敞口已减少至41亿美元。

截至去年底,中国银行资产总额为人民币59912.17亿元,较上年底上升12.46%。负债总额为人民币55405.60亿元,较上年底增长12.73%。股东权益总额为人民币4506.57亿元,增长9.13%。核心资本充足率和资本充足率分别达到10.67%和13.34%。集团年末总市值达到1978亿美元,列全球上市银行第4位。

中行称将积极考虑并购机会

资本市场波动不会使手续费收入大幅波动

◎本报记者 谢晓冬

在当前国际金融市场波动加剧,国内宏观调控紧缩基调不变的情况下,如何应对复杂局势,促进多元化经营,提高赢利能力,加快海外布局?针对上述诸多热点问题,中行管理层昨日回答了记者的提问。

中行管理层表示,2008年,该行人民币贷款新增规模将与去年相当,境内人民币贷款增长速度仍会保持13%左右的增长速度。

尽管年初以来的中国资本市场震荡给部分银行的中间业务带来影响,但中行管理层表示,其对中行影响相对有限。

中行管理层分析称,这主要是由于中行的手续费收入来源多元化,其长期稳健增长的核心始终是该行传统优势业务如国际结算、清算和贸易融资项下的收入等,这部分收入占集团手续费及佣金收入的27%。而该部分业务今年仍有望保持快速增长。

另外,中银香港等海外机构手续费及佣金收入同样增长较快,对集团的贡献比重很大。2007年手续费及佣金收入增长的33%来自境外。而尽管去年内地基金代销收入同比增长约11倍,但该部分收入仅占集团手续费及佣金收入的17%左右。其手续费收入增长对国

内资本市场的依赖程度低于其他国内同业。

基于上述原因,中行管理层认为,即使2008年国内资本市场出现调整,中国银行的手续费及佣金收入也不会发生大幅波动,中行也会继续大力发展中间业务。

中行管理层还表示,年内将会积极考虑并购机会,通过兼并收购加速拓展其国际化和多元化平台。目前中行已经拥有了覆盖28个国家和地区的689家海外机构网络,并建立了横跨商业银行、投资银行、保险、基金、资产管理和租赁的多元化平台,其在过去几年中最为典型的并购案例为2006年成功收购新加坡飞机租赁公司。

谈及下一步海外布局,中行管理层表示,要通过海外机构进行专业化经营、集约化管理和一体化发展,大力拓展亚太市场,巩固美欧市场,紧跟跟随“走出去”的中国企业和个人,为与中国有业务往来的当地机构和当地中、高端个人客户等重点客户,提供贴身的全面服务,提升集团的核心竞争力。

不过,管理层亦称,中行不会盲目进行并购,并购对象要与中行有良好的战略协同性和业务互补性,有助于丰富中行的产品线,并拓展收入来源,巩固和扩大中行的多元化业务平台,全面提升竞争力。

中行次债投资减至49亿美元

工行为次债计提减值准备累计达4亿美元

◎本报记者 谢晓冬 但有为

对于备受关注的次按债券投资头寸,中国银行昨日对外披露,截至去年末,中行已不再持有相对风险较高的与美国次级住房贷款抵押债券(Subprime ABS)相关的债务抵押债券(Subprime CDO),持有的Subprime ABS账面价值亦大幅减少到49.90亿美元。

中行一并披露,在剩余的上述次按债券头寸中,AAA评级的占71.23%,AA评级的占25.93%,A评级占1.10%。中行还已严格依据国际财务报告准则有关债券减值评估的标准,为其中已发生减值的次按债券计提了12.95亿美元减值准备,并针对上述债券公允价值的下降,在股东权益中确认了2.82亿美元的公允价值变动储备。

据此,中行持有的次债账面价值仅占至中银集团证券投资总额的2.13%,占集团总资产的0.61%。截至去年底,中行证券投资总额较上年末下降9.49%,约合人民币1.71

万亿元。

据介绍,中行是在去年四季度择机处置了部分风险较高的Subprime ABS和全部Subprime CDO的。截至去年末,中行的外币证券投资余额折合人民币为7450.54亿元,占全部外币资产的比重为33.40%,其中62.52%投资于美元债券。

具体到次债,中行管理层表示,该行一直高度关注美国次级住房贷款市场的变化。事实上,自2002年起投资美国次按债券,截至2006年末,中行所持有的相关债券账面价值曾达106.33亿美元。而随着美国次按债券信用风险的逐步显现,中行通过分析市场变化,及时梳理和调整了投资组合,果断停止对美国次级住房贷款抵押债券新的投资,并择机处置了部分风险较高的Subprime ABS和Subprime CDO。

正因此,加上相关债券的本息回流等因素,中行对相关债券的投资账面价值由2006年底的106.33亿美元,逐步下降到去年6月末的96.47亿美元,9月末的79.47亿美元

和去年底的49.90亿美元。

中行管理层表示,2008年,中行还将根据市场情况的变化,继续调整结构,加强对上述债券投资的监控与管理,有效控制风险。

另据工行25日披露的2007年年报,去年末,工行持有美国次级房贷支持债券而合计12.26亿美元,计提减值准备累计达4亿美元(其中2007年第四季度计提了3.43亿美元),累计拨备金额超过2007年末的浮亏金额,拨备覆盖率达到112%,拨备率达到了33%。

工行行长杨凯生介绍,在这12.26亿美元次级房贷支持债券中,工行没有持有与美国次级房贷相关的债务抵押债券(CDO)。并且这些次级房贷支持债券全部为第一留置权贷款支持债券,信用评级均为AA及以上等级。

他认为,对上述资产计提的减值准备已充分反映了报告期末可观测的市场状况对上述资产的影响。考虑到市场状况尚未明朗,工行将继续密切关注未来市场的发展。

汇金退出交行 财政部持股比例增至26%

◎本报记者 唐真龙

今日,财政部和中央汇金投资有限责任公司同时发布公告称,为整合国有金融资源,优化国有金融资源配置,经国务院同意,将汇金公司持有交通银行3,000,000,000股H股无偿划转给财政部持有。

据悉,在此次股权变更之前,财政部持有交通银行20.36%的股份,为交通银行第一大股东。而中央汇金则持有交通银行6.12%的股份,股权变更完成之后,财政部持有交行股权比例增至26.483%。公告称,本次股东持股变动尚待取得中国银行业监督管理委员会的批准。

国泰君安金融分析师伍永刚表示,汇金公司退出交行主要是出于两个方面的考虑。首先,目前汇金公司的金融股权太多,需要对手中的金融股权进行整合。

其次,伍永刚认为此举也不排除加强财政部对交行控股权的考虑。交行日前公布的2007年年报显示,通过在二级市场上购进股票的方式,第二大股东汇丰已增持交行股份至19.15%,根据交行和汇丰之间的协议,汇丰可以在一定的时期继续增持交行股份。“通过汇金的无偿转让,财政部在交行中的话语权将进一步加大。

中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇认为,相比于两个机构分散持股,集中由某一个机构来管理会更好,因为在某些具体事务上,比如公司董事会或高级管理人员调整等问题上,集中持股会更为便利,这一点在工行身上便有所体现,在出资比例上,财政部和汇金公司各出一半,而财政部委托汇金公司来代管其股份。”郭田勇表示。

对于此次股权变动是否会影响到交行的经营和未来的发展,两位专家均表示,目前来看不会造成太大的影响。

汇丰、渣打等外资行 已加入央行征信系统

◎本报记者 石贝贝

记者昨日了解到,汇丰、渣打等外资法人银行已经完成与央行征信系统的连接测试,正式加入央行征信系统。

昨日外资银行人士透露,经过数月连接测试,渣打、汇丰等已经加入央行征信系统。目前已经可以实现同一客户在外资行、中资行信贷记录的互查。

汇丰中国发言人表示:“与央行的征信系统相连接使我们能够查询住房按揭贷款申请人的信贷记录,了解其贷款历史和资信状况,我们相信,加入征信系统有助于我们更好地控制信贷风险。”

渣打(中国)个人银行总裁叶杨诗明表示:“连接央行征信系统后,我们可以看到客户在其它银行的信贷记录。这对于我们进一步推广无抵押个人消费贷款、小企业金融服务等业务有非常大的帮助。”

光大银行拟提高 IPO 规模 上市后再引入战略投资者

◎本报记者 但有为

日前,中国光大银行第四届董事会第八次会议在北京召开。会议审议通过了2007年度弥补以前年度亏损、首次公开发行规模及相关授权事宜以及修改公司章程等一系列议案。

知情人士表示,由于决定将引入战略投资者工作推迟至上市之后,此次通过的光大银行首次公开发行规模较此前股东大会通过的IPO发行额度有所提高,但他没有透露具体的发行数额。

今年1月28日,光大银行临时股东大会审议并通过该行首次公开发行上市议案。根据议案,光大银行将争取在今年尽早发行A股。如果引进战略投资者,发行股份占股本比例不超过20%,否则该比例约为10%。

上述知情人士还表示,调高IPO额度是因为之前确定的发行后总股本10%份额的IPO发行额度较小,而为了尽快缩小与同行的差距,光大银行今后几年的业务发展速度必须加快,这要求其上市后资本金达到一个较高的水平。

汇金2007年投资到位后,光大银行资本充足率达到了7.11%。为使资本充足率达到上市要求,光大银行计划发行不超过80亿元次级债券。

业内专家认为,光大放弃在上市前引入战略投资者可能主要是因为美国次贷危机仍未见底,金融机构受损情况尚不明朗。

光大集团董事长唐双宁两会期间对本报记者表示,目前国际金融市场跌宕起伏,不确定性很大。在这种情况下引入战略投资者尤其需要冷静观察,要选那些真正对光大银行的管理和技术提供支持的战投。我们还得看一段时间,别今天引进来明天就破产了。”他表示。

银监会:城商行县域支行 平均不良贷款率为1.1%

◎本报记者 苗燕

近日,银监会对城商行设立县域支行的一份调查和汇总显示,截至2007年末,在全国123家城商行中,有72家城商行共设立了347家县域支行,存款余额1547亿元,贷款余额1089亿元,实现了70%的存款回流县域和农村,近25%的贷款投向县域和农村小企业,金融服务分布则占全国县域18%以上,较好地支持了县域经济、社会主义新农村建设。

调查发现,城商行县域支行的总体风险和盈利状况均呈现“低不良贷款率、高人均利润额”的良好发展态势,其不良贷款总额12.4亿元,平均不良贷款率1.1%,比所在总行平均水平低1.33个百分点;平均人均利润41万元,比所在总行平均水平高14万元。

国都证券有限责任公司 代销开放式基金网上申购费率进行优惠的公告

为了答谢广大投资者的支持和厚爱,方便投资者通过互联网投资国都证券代理销售的开放式基金,我公司已推出在线办理基金开户服务,经与相关基金公司协商确定,并经中国证监会批准,我公司决定自2008年3月31日开始对开放式基金网上申购费率进行优惠,具体优惠措施如下:

一、优惠费率
投资者通过网上交易方式申购我公司代理销售的开放式基金(前端模式),原申购费率高于0.6%的,最低优惠至0.6%,且不低于原费率的4折;原申购费率低于0.6%的,则按原费率执行。原费率指各基金管理公司发布的公开法律文件上注明的费用率。

二、优惠时间
本次优惠活动自2008年3月31日开始,至同年6月30日截止。国都证券有限公司有权在优惠活动结束后决定是否延期继续执行优惠费率。

三、参加活动基金公司
嘉实基金公司、华夏基金公司、易方达基金公司、南方基金公司、中欧基金公司、宝盈基金公司、诺安基金公司、交银施罗德基金公司、工银瑞信基金公司、汇添富基金公司、泰达荷银基金公司、银华基金公司、广发基金公司、富国基金公司、华安基金公司、长盛基金公司、大成基金公司、泰信基金公司、长城基金公司、天治基金公司

优惠活动限于以上基金公司旗下我公司代理销售的开放式基金品种(ETF基金除外),如有特殊情况,由我公司或相关基金公司另行公告或通知。
欢迎登录我公司网站(www.guodu.com)或拨打我公司免费客服电话800-810-8809或各营业部电话咨询有关本业务的详细情况。
本优惠办法的解释权属于国都证券有限公司。

国都证券有限责任公司
二〇〇八年三月二十六日