

盈利超预期 光大银行最快月底完成补亏

◎本报记者 但有为

难到极处便是易,光大集团董事长唐双宁的这句话终于得到应验。4月1日,光大银行副行长解植春在位于北京的集团会议室宣布,光大银行将通过自身努力弥补历史累计亏损。按照目前银行经营与财务状况估计,预计这一工作将在4月底前完成。

这意味着光大银行上市前最棘手的问题即将解决。不久前,在今年1月28日的股东大会期间,唐双宁还一连用“难、难、难”三个字来形容当时光大银行的处境。

值得注意的是,此前光大方面提出要用今年上半年的利润弥补约37亿元的历史亏损,外界对此尚存怀疑。因为根据唐双宁在光大集团2008年工作会议上透露的数据,光大银行去年全年净利润仅为45.7亿元。而目前这短短37亿元的历史亏损有望用前4个月的利润来弥补,这不能不让市场感到惊讶。

解植春告诉上海证券报,此前包括他自己也预计今年银行业的盈利能力将大大降低,但从实际情况来看,光大银行一季度的利润比预想的明显要好。

我个人认为,一个很重要的原因就是流动性收紧以后,银行在和客户发展业务关系过程中,处于非常主动地位,而不是原来流动性过剩的时候被动地位。”解植春表示。他同时指出,光大银行年初利润的大幅增长可能还和前几年改革调整的效果显示有关。

光大集团董事会秘书林立则表示,光大银行有望用前4个月的利润弥补亏损主要有三个原因:第一、宏观经济和整个金融行业总体健康,加上光大银行的经营班子又非常努力;第二、一些不良资产包里拨备比较充足,而市场化处置回拨一部分拨备,无形中会增加一部分的利润;第三、国家有关部门的支持,包括正在和有关部门协商的税收优惠政策。

除了在弥补历史亏损上取得重大进展,上市前其他两大障碍也即将在4月底前完成。据解植春介绍,为补充附属资本,将银行资本充足率提至8%以上,光大银行将发行60-80亿元次级债,目前发行方案已经上报银监会和央行,发行工作将于4月底前完成。

在不良资产处置问题上,光大银行将通过批量打包方式处置约140亿元



2008年4月1日,光大集团上市通气会在京举行。光大银行副行长、集团体办副主任解植春出席并回答记者提问。本报记者 史丽 摄

不良资产。目前,东方、信达和长城等资产管理公司已经注册成为该行不良资产批量处置的交易对手,竞价指引、尽职调查以及谈判交易准备等工作也在向前推进。如果各项工作进展顺利,不良资产批量处置也有望在4月底前完成。

解植春还表示,光大银行原定的奥运前择机A股上市的计划仍然没有改

变,但发行规模较此前有所调高。另外,光大银行将在IPO之后再引进战略投资者。这主要是因为次贷危机影响下,境外战略投资者本身的财务状况目前无法准确把握。”他指出。

问及目前市场状况下上市时机的选择,他表示,我们先把所有的准备工作做好,然后等待市场合适时机。现在上市

估值水平肯定较前两年差很多。但是我相信市场还是有机遇。”

对于光大证券目前的上市进展,林立表示,尽管目前市场状况不好,但光大证券上市的目标和方向都没有改变,集团希望光大证券在集团改革中起到排头兵的作用。目前光大证券已经报送了完整的IPO申请文件,正在等待证监会的审批。

一季度银行业绩增长依然强劲

◎本报记者 但有为

一季度银行业绩的增长可能会让那些“悲观派”大跌眼镜。解植春以个人名义预计,今年上半年乃至全年银行业盈利仍将高速增长。

解植春告诉记者,光大银行将通过自身努力弥补约37亿元的历史累计亏损。按照目前银行经营与财务状况估计,预计这一工作将在4月底前完成。而根据有关数据,光大银行去年全年净利润仅为45.7亿元。

虽然前4个月光大可能享受部分收

优惠,但不可否认,该行这几个月的利润将同比出现大幅增长。“我认为,今年整个银行业一季度的利润增长不是像想象中那么悲观。我个人认为,一个很重要的原因就是流动性收紧以后,银行在和客户发展业务关系过程中,处于非常主动地位,而不是原来流动性过剩的时候被动地位。”解植春表示。

此前有观点称,今年货币政策定调从紧,银行准备金率可能进一步上调,利差也可能收窄,加之美国次贷危机尚未见底,这可能会使我国银行业利润增长大幅滑坡。

但大部分银行业分析师并不认同此

观点。国泰君安银行业首席分析师伍永刚认为,今年银行业净利润增长将达到43%,同时,由于去年第一季度银行业绩基数较低,而今年将相对分布均匀,预计一季度净利润增幅将在60%以上。

中央财经大学郭田勇则表示,由于银根紧缩,银行很可能将以前享受上浮利率的优质客户的贷款利率上调至基准利率,并对中小企业实行上浮利率,这将有助于一季度银行利润的增长。此外,从央行的数据来看,前两个月银行放贷速度非常快,这可能导致一季度银行利润增长依然强劲。

■保险机构海外投资追踪报道

力保最大单一股东席位 平安拟增持富通股份至7%

◎本报记者 黄蕾

尽管此前对富通的投资出现亏损,中国平安“出海”决心依旧坚挺。本报记者昨日从富通集团3月31日公布的年报中了解到,中国平安有计划把其在富通集团的持股量由目前的4.99%提高至7%。中国平安新闻发言人对此予以了肯定。

中国平安拟再度增持富通的直接动因可能是出于“力保第一大股东之席位”。知情人士昨晚向本报记者透露称,事实上,在去年底平安买入富通4.18%股权后,另一家海外机构也购入了富通4.99%股权,已与平安目前所持有的股权持平,平安最大单一股东之位岌岌可危。据他透露,在此问题上,中国平安董事会也力挺平安成为富通第一大股东。

平安新闻发言人在电话里向本报记者表示,中国平安和富通的确曾协商将来如果富通董事会同意,平安可以增持富通股份至7%。但他强调,目前平安还没有增持的计划。“一旦决定增持,也须通过比时监管部门的同意。”

早在去年11月底,平安集团旗下的人寿首先通过二级市场买入9501万股富通,占富通总股本的4.18%,成为后者第一大单一股东,当时富通正在为收购荷兰银行部分业务进行融资。这笔海外“抄底”交易花费平安18.1亿欧元,平均成本19.05欧元/股。不过由于此后富通股价一路下跌,一度跌至14欧元/股上下,平安由此产生了巨额浮亏。

截至昨日记者发稿前,富通股价已略有回升至16.13欧元/股,考虑到去年11月底至目前的欧元对人民币汇率走势变化,记者粗略计算出,平安该笔18.1亿欧元的投资已经产生约2.7亿欧元的浮亏,账面缩水约15%。

尽管如此,平安却在去年底至

今年3月之间采取增持策略,将之前4.18%的股权比例增持至4.99%。对于两度增持富通的动因,平安方面表示不予置评。

事实上,在欧元对人民币升值的趋势下,从增持欧元资产的角度来考虑,也能摊薄平安投资富通的平均成本,以抵消汇兑的损失。业内人士在接受本报记者采访时表示,对于“出海”的机构而言,所持货币多元化,从一定程度上来说,亦能降低投资风险。

平安集团总经理张子欣在回应富通问题时就曾表示,虽然出现投资亏损,但平安的这笔投资是为了与公司长期负债相匹配,以高利率长期保单对应的负债进行投资,并增加欧元资产以分散风险。由于富通多年稳定的分红政策,分红回报率水平可以达到6%以上,这已经超过了平安通过此项投资进行资产负债结构匹配的目的。

无论平安再度增持富通的真正动机是什么,毫无疑问的是,通过增持,平安和富通的关系将更加紧密。平安还在上个月以21.5亿欧元购买了富通旗下资产管理业务的半数股权。

通过对平安多次举措的观察,业内人士认为,平安在投资富通问题上显然是“有步骤、有计划的”。平安集团董事会秘书、常务副总经理孙建一日前在接受本报记者专访时也曾表示,平安对富通的投资是否亏本,不能简单地根据后者股价的升降而加以判断。我们是做资产配置,这个资产配置合不合适,首先要看它是否物有所值。在走第一步“借去年底在二级市场购入富通集团股权”时,我们就考虑到了第二步“收购富通投资管理公司”。平安追求的是,将资产进行全球配置,而富通就是一个非常合适的平台。”至于投资富通的第三步动作,孙建一并未给予直接回应。



开创,是一种责任



100年,责任为先

1908年,交通银行创立之初,便支持政府成功收回了京汉铁路的路权。百年之间,交通银行扮演着银行业的“先锋者”和“探路者”。从中国最早的发钞银行之一到第一家综合性商业银行;从中国第一家股份制商业银行到第一家境外上市的国有商业银行,每一个第一都是划时代的开始,每一次开创更象征我们驱动中国经济不断前进的责任与使命。

客服热线: 95559

www.bankcomm.com



百年知交 相融相通