

中行首季税后利润增 85%

次债账面价值由去年末的 49.90 亿美元减至 44.28 亿美元

◎本报记者 谢晓冬

中国银行今日发布 2008 年一季度业绩报告。按国际会计准则,中行前三个月实现股东应享税后利润 216.96 亿元人民币,同比大幅上升 85.15%,平均资产回报率(ROA)从去年同期的 1.10% 提高到 1.50%,股东资金回报率(ROE)从 14% 提高到 20.17%,显示赢利能力持续改善。

非利息收入增长强劲

报告显示,首季利润的较大幅度增加,主要得益于净利息收入增加、中间业务收入提高和税率的有效降低。其中生息资产的大幅增加以及资产收益率的提高依然是首要因素。

一季度,中行资产总额达到 63403.52 亿元,较去年底增长 5.83%。贷款总额增长 7.98%,至人民币 30781.68 亿元。负债总额较去年底增长 5.96%,达人民币 58708.74 亿元。存款增长 5.80%,至人民币 46553.06 亿元。

在规模增加的同时,通过一

方面受益于利率重估,一方面优化信贷结构、调整债券投资和稳定负债成本,中行首季净利差、净息差水平“稳中有升”。前三个月共实现净利息收入人民币 408.15 亿元,同比增长 18.74%。

除此之外,中行中间业务继续延续去年快速增长势头。国际结算相关手续费实现了飞跃性的增长,咨询顾问业务的手续费收入也成倍增加。第一季度集团净手续费及佣金收入同比跃增 82.93% 至人民币 94.54 亿元。其中境内机构手续费及佣金收支净额同比增长高达 115.58%。

同期,中行还进一步完善了风险管理框架,资产质量持续改善。截至今年一季末,集团减值贷款余额 872.70 亿元,比上年末减少 30.47 亿元,减值贷款率 2.84%,比上年末下降 0.33 个百分点,拨备覆盖率 112.08%,较上年末提高 5.71 个百分点。

次债账面价值减至 44.28 亿美元

报告还显示,中行所持有的次

债头寸和结构继续发生变化。一季末,其次债投资账面价值已由去年末的 49.90 亿美元减至 44.28 亿美元(约 310.82 亿元)。占集团证券投资总额的份额由 2.13% 降至 1.82%。中行为此所计提的减值准备余额亦由去年末的 12.95 亿美元增至 14.98 亿美元(约合人民币 105.14 亿元)。

同期,上述债券的结构亦有所变化:高级别债券占比下降,低级别债券占比上升。最新报告显示,一季末的上述债券中,AAA 评级占 60.26%,AA 级占 28.92%,A 级占 4.90%。而在去年末的情况则是:AAA 评级的占 71.23%,AA 评级占 25.93%,A 级占 1.10%。

此外,针对上述债券公允价值的下降,中行还在股东权益的“可供出售证券公允价值变动储备”项目中累计确认了 1.08 亿美元(约合 7.58 亿元)的公允价值变动储备。此前,在去年末 49.90 亿美元头寸下,中行确认的公允价值变动储备为 2.82 亿美元。

而对于新受关注的美国 Alt-A 住房贷款抵押债券,季报显示,其账面价值已从去年末的 24.70 亿美元

降至 22.13 亿美元(约合人民币 155.30 亿元),占集团证券投资总额的 0.91%。其中,AAA 级占 98.12%。中行为此类债券及其他与美国住房贷款相关的抵押债券提取的减值准备余额为 4.07 亿美元(约合人民币 28.57 亿元)。

中行称,将继续跟踪美国信贷

市场的发展,并根据会计准则的要求对相关债券的减值准备进行审慎评估。董事长肖钢表示,将全面把握宏观经济形势,密切注意国际金融市场震荡带来的影响,高度关注银行业面临的各类风险,积极应对市场竞争激烈给业务发展带来的新压力。

宁波银行一季度净利润增长超五成

◎本报记者 邹靛

宁波银行今日发布 2008 年一季度业绩报告,报告期内该行实现净利润增长 3.37 亿元,同比增长 58.29%。

该行季报显示,截至报告期末,宁波银行总资产为 825.82 亿元,比年初增加 70.71 亿元,增幅 9.36%。贷款余额 406.53 亿元,比年初增加 41.51 亿元,增幅 11.37%。存款余额 587.45 亿元,比年初增加 32.31 亿元,增幅 5.82%。股东权益 83.23 亿元,比年初增加

3.01 亿元,增幅 3.75%。

报告期末,该行不良贷款余额 1.43 亿元,不良贷款率 0.35%,比年初下降 0.01 个百分点。拨备覆盖率 363.95%,提高 4.01 个百分点。

受益于业务规模扩大和利率上升,该行在今年一季度实现净利息收入 6.63 亿元,同比增幅为 45.95%;手续费及佣金净收入达到 8365 万元,同比增长 165.71%,主要涉及资金业务、银行卡业务及理财业务;同期,该行出售大红鹰股权,当期该行投资收益同比增长 16213.51%,达到 4796 万元。

万亿订单诱惑 中国船舶金融政策待突围

◎本报记者 谢晓冬

次贷危机使我们重新评估船舶行业与金融的关系,要发展多种融资方式。”昨日,在 2008 年中国船舶与金融论坛上,中船重工经济研究中心分析师蒋日富强调说。很显然,当次贷危机的影响开始在全球范围内蔓延时,正在复兴中的中国造船业需在繁荣中警示隐忧。

这一担心源于造船业与资金的“鱼水关系”,以及中国造船业的复兴大计。2007 年,中国造船业完成完工量占世界份额达 23%,手持订单量占 33%,新订单量占 42%“三个最新突破,重新夺回六百年前大明王朝的辉煌的道路已经清晰可辨。

但与之相比,中国造船业的相关融资体系则仍十分不健全。因为次贷危机,国外的金融机构都严格了借款条件,一些国外船东因为融资受阻,投放新订单的步伐正在减缓。这个过程中,如果我们的金融机构能够跟上,我们就能进一步巩固我们的地位。”一位参加上述会议的与会人士说。

由于现代船舶的造价大多不菲,船厂大多通过银行借贷来完成定单合同。不过与国外发达的信贷种类相比,中国的信贷支持种类还显然不够。此外,中小船厂也不受银行青睐。”资深业内人士、上海海神律师事务所律师林江介绍说。

数据显示,2007 年,中国地方船厂所占份额在建造船舶量方面,占国内份额的 44%,占承接新造船定单份额的 60%,占承接造船定单量的 52%。尽管在后两项指标方面,超过两大船舶集团,

但在融资方面,地方船厂却难以得到资金支持。在当前信贷紧缩背景下,银行更加不愿为后者提供“预付款保函”或造船贷款。”林江说。

但与此同时,世界造船业近几年的繁荣,正在凸显这个市场的庞大价值。资料显示,仅 2007 年,世界全部船舶合同金额 2225 亿美元。而在其中,每一笔合同的 80% 资金都需要通过或借助银行来进行。

在中国,主要的船舶融资的提供者主要是中国进出口银行。但其与国外一些高度专业化的船舶融资银行相比,也仍存在一些差距。中国进出口银行目前正在不断创新信贷方式,该行船舶融资部副总经理李莅进并表示,从政策层面讲,未来应给银行更大的空间,允许银行设立专业子公司,对相关项目进行投资。

她建议,可考虑借鉴德国的 KG(两合公司)模式和新加坡海事基金的方式,考虑推进船舶产业基金,通过向投资者募集资金投资船舶产业。对银行、社会投资人、船厂、船东来说,都将是一个多赢的举措。”她说。

不过,融资渠道的扩展只是问题的一个方面,相关金融政策的完善则还包括金融市场的完善。目前,中国累积的定单数量和金额巨大,生产任务已经排到 2009 年,新承接订单要到 2011 年才能完工。而人民币的升值,中国造船企业的利润正被无形侵蚀。

此前,据国防科工委有关人士称,人民币每升值一个百分点,我国造船业将蒙受近 20 亿元的汇率损失。而事实上,2007 年中国造船业全行业利润也只有 200 多



亿,这意味着在不采取措施的情况下,人民币汇率升值幅度超过 10%,整个造船业的全年利润都将被侵蚀掉。

不过,如果你想跟银行去做远期约定汇率,在目前的情况下,银行又给你把价格压的很低,你是不敢做。汇率的风险只能自己承担。”一位船厂负责人表示了现实的困惑。

对此,中国人民银行沈阳分行货币信贷处副处长柳文生撰文建议,应该由人民银行、外汇局主导,加快中国衍生品市场建设,为企业、居民以及各类金融机构规避市场风险提供必要手段,并特别要重视做市商对市场的促进、产品的设计和市场的维护作用。

李若谷:通过金融创新支持船舶业

◎本报记者 但有为

中国进出口银行董事长兼行长李若谷 28 日表示,现阶段是我国从船舶大国迈向船舶强国的关键时期,进出口银行将继续加大对船舶制造业和航运业的产品创新力度,为其提供更新更完善的金融服务。

李若谷是在 2008 中国船舶与金融论坛”上作上述表示的。他指出,虽然目前国内船舶业的发展速度较快,但是也面临诸多问题的困扰:首先,人民币升值、美元贬值使国内船舶厂商竞争力下降;其次,造船企业产能快速增加可能导致产能过剩;再者,实施造船新标准、新规范,对环

保安全的要求影响我国企业参与国际竞争;最后,国际金融市场动荡冲击航运市场,影响新船融资安排,加大了造船融资风险。

正因为如此,李若谷表示,进出口银行下一步将开办针对国内航运公司的沿海、沿江船舶融资业务,促进国内运力的提升和船队的建设。同时通过不断推出符合市场需求的金融产品,促进我国船舶制造业、航运业和海洋经济的不断壮大。

数据显示,自 1994 年以来,进出口银行累计为国内造船企业提供 1355 亿元人民币的出口卖方信贷支持,还为国内外一流航运企业提供了累计 47 亿美元的出口卖方信贷。

余学强:去年贷款增速快缘于基数太低



余学强

◎本报记者 石贝贝

在从紧的货币政策、信贷紧缩的宏观调控背景下,市场普遍担忧:

银行业将因此出现不良贷款率上升、流动性风险以及利润下滑等情况。而由于人民币贷款增量迅猛,贷存比较高等多种因素,经营全面人民币业务仅一年的外资法人银行更受到市场的质疑。为此上海证券报日前采访了东亚银行(中国)执行董事兼行长余学强。

今年贷款增速将低于去年

依据央行发布的数据,去年下半年外资法人银行的人民币贷款业务实现了过度迅猛的增长。对此,余学强表示,去年第四季度、今年第一季度,东亚银行(中国)的贷款速度都放慢了。因为贷款业务需要贷前调查、贷中审核、安排放款等多个步骤。这里有个时间间隔,我们从去年第四季度慢下来,这导致我们接下来几个季度的贷款业务也放慢。”余学强说。

“外资行在内地市场基数很

低。假如,去年银行的客户数从 1000 名翻番到 2000、3000 名,你会觉得增加比例很高,但是实际数字很小。”余学强举了这样一个例子,向记者说明为何去年外资行贷款增速迅猛。

首先,在设立本地法人银行之前,外资银行必须申请设立分行并经营 2 年后才能获批经营人民币业务。而设立本地法人银行之后,外资银行开设分行就可以马上开展人民币业务。其次,以东亚银行为例。在设立本地法人银行之前,东亚银行在内地有 12 家分行、只有 8 个人民币业务牌照。而在设立本地法人银行之后,东亚银行一下子新获 6 个人民币业务牌照。

很多外资银行都是这样,大家一下子获批经营这么多新业务,经营、发展肯定也很快。但是今年这种情况就不会出现。比如今年就不可能再拿到那么多业务牌照,开设分行、贷款增长都不会像去年那么

快。”余学强。

“提升中间业务收入”

市场有观点指出,由于信贷紧缩,部分中小型企业、房地产企业有可能因为无法续借、或归还之前贷款而导致银行不良贷款率的上升。对此,余学强并不担心。我们在建设、房地产企业贷款并不多,而且绝大部分客户是香港前十位开发商。此外,对于这些信贷的风险管理如利率敏感度等都有经验。十余年前,香港经历了大幅调整,房屋价格也最高缩水 65% 左右,但并没有银行因此而倒闭。”

除按揭之外,个人客户的按揭房贷都是资质很好的业务。即便银行将利率下浮 10% 左右,也是有利的。”余学强说。

在从紧的政策下,和大多数中资银行一样,东亚银行(中国)也提出了大力发展中间业务的对策。余学强说,该行计划今年把非利息收入占比

从 9% 提升至 15% 左右。东亚也与监管曾就代销国内基金、启动第三方存管等进行了沟通,等待监管层就外发行内地的相关文件出台。而最乐观的情况是,希望今年下半年就可以开展这些业务。此外,外资行还有很多业务没有开展,比如发行人民币的借记卡、贷记卡。

入股中资行看重协同效应

东亚银行集团高层曾在多个公开场合表示,希望有机会能够实现内地 A 股市场上市,或者发行债券。对于内地 A 股上市问题,余学强表示,东亚母行计划在内地整体上市,至于合适时机还要依据当时监管规定等来具体安排。

对于入股中资银行的问题,据悉东亚与很多家中资银行进行了沟通。余学强指出,东亚更为看中的是入股中资银行之后所产生的“协同效应”。

上海银监局:推进银行业综合化经营

◎本报记者 邹靛

上海银监局昨日发布《2007 年上海银行业创新报告》显示,2007 年上海银行业金融机构积极推进经营转型,优化业务结构,转变经营方式和盈利模式,在个人理财、电子银行、衍生交易、银行卡、消费信贷、中间业务等领域创新活跃。

数据显示,截至 2007 年末,上海 31 家中外资商业银行个人理财产品余额达到 899.49 亿元,比年初增长 54.40%,其中人民币理财产品余额为 597.65 亿元,比年初增长 1.22 倍。上海市场全年实际发售个人理财产品 1076.06 亿元,比上年增长 56.68%,其中人民币理财产品 673.21 亿元,外币理财产品 402.85 亿元,分别比上年增长 1.16 倍和 7.45%。

当年,上海各商业银行的中间业务发展势头良好,中间业务收入连续三年稳步增长。截至 2007 年末,上海中资商业银行累计发生中间业务量 3616773.19 亿元,比上年增加 177.71%,实现中间业务收入 108.92 亿元,比上年增长 63.59%。

此外在个人消费贷款领域,上海市商业银行创新较多,产品呈现多样化。截至 2007 年末,各中资商业银行消费贷款余额 3056.33 亿元,比上年增长 11.97%,其中不良消费贷款 27.60 亿元,预计损失 9.68 亿元,不良率 0.90%,比年初下降了 0.01 个百分点。

上海银监局表示,2008 年该局将重点倡导和鼓励上海银行业金融机构尤其是法人机构,建立有利于金融创新发展的管理机制;为银行业金融创新提供良好的监管环境;推进上海银行业金融机构的综合化经营工作;进一步完善金融消费者教育服务体系,以鼓励、支持上海市金融机构进行多形式金融创新活动。

沪银行首季不良贷款率低于 2%

◎本报记者 邹靛

上海银监局 4 月 28 日发布消息称,上海银行业在 2008 年一季度实现资产利润率 1.83%,首季不良贷款率控制在 2% 以下。

数据显示,截至 3 月末,上海市银行业金融机构资产总额逼近 5 万亿元,比年初增长 3.12%。其中大型商业银行比年初增长 0.28%,市场占比 47.35%;股份制商业银行比年初增长 6.02%,市场占比 19.34%;外资银行比年初增长 9.52%,市场占比 15.76%。

按“五级”分类口径统计,3 月末上海市银行业金融机构不良贷款余额 449.04 亿元,比年初减少 13.61 亿元;不良贷款率 1.97%,比年初下降 0.16 个百分点,不良贷款继续实现“双降”。其中大型商业银行和股份制商业银行不良贷款比年初均有下降,外资银行比年初微升 0.09 个百分点。截至 3 月末,24 家中资银行中有 11 家银行的贷款准备金充足率超过 100%。

次级债成功发行 光大银行资本充足率达标

◎本报记者 但有为 秦媛娜

中国光大银行昨日宣布,该行 2008 年第一期次级债券已于 4 月 25 日在全国银行间债券市场正式公开发行并取得圆满成功。这意味着继汇金入股之后,该行的资本充足率将再次提高,顺利达到监管层 8% 的要求。

去年 11 月底,汇金 200 亿注资到位后,光大银行资本充足率达到 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。

加上此次资本充足率的达标,截至目前为止,光大银行上市前的三大障碍正在逐一化解。不久前,该行近 140 亿的不良资产刚由三家资产管理公司拍得,30 亿左右的历史亏损也有望用前 4 个月的净利润完全弥补。

据了解,本次发行深受银行间市场投资者的欢迎和认可,认购倍数达到 1.53 倍,在较低的簿记利率区间内实现了超额认购,降低了本期债券的融资成本。

光大银行内部人士告诉上海证券报,本次发行的成功对该行的业务发展具有深远意义,所募集资金将依据适用法律和监管部门的批准用于充实银行附属资本,提高资本充足率,以增强银行的营运实力,提高抗风险能力,支持业务持续稳健发展,这在中国银行业进一步对外开放以及境内外同业竞争加剧的大背景下具有非同一般的意义。

同时,本期债券的成功发行标志着中国光大银行首次以积极的姿态走上中国资本市场的大舞台,也拓展了该行继续利用国内资本市场平台做大、做精、做强的空间,为其持续稳定发展,力争同业前列的目标奠定了坚实的基础。”他表示。

工行力挺 “中部崛起”大型项目建设

◎本报记者 但有为

记者从日前在武汉举办的第三届中部博览会上获悉,作为在本届博览会上签约的重大项目中唯一一个银企合作项目,中国工商银行与武广铁路客运专线有限责任公司签署了《武汉至广州铁路客运专线项目银团贷款合作协议》。这标志着工商银行“中部崛起”提供金融支持的又一重大合作项目正式启动。

工行相关负责人介绍,武汉至广州铁路客运专线项目作为国内第一批启动的客运专线项目,建设资金需求规模超过千亿元。考虑到这条新建铁路为中部地区经济发展产生的重要战略影响,以及工商银行长期以来对中国铁路建设事业的支持,早在 2004 年该项目立项时,工行就对该项目提供金融支持表达了意愿,并最终作为项目银团的牵头行和代理行为该项目安排了融资。