

中行多賺12%勝預期

內地經濟放緩影響 去年增長上市以來最慢

香港文匯報訊（記者 陳遠威）中國銀行（3988）昨晚公布去年業績，受內地經濟放緩減弱貸款需求，全年純利增長12.2%至1,394.32億元（人民幣，下同），屬2006年上市以來最慢增長的一年，但仍高於市場預期。每股盈利0.5元，派末期息0.175元。管理層指去年淨息差擴闊3個基點至2.15厘，期望今年可再增1至2個基點。並相信今年不良貸款情況穩定。

今年淨息差冀續可擴闊

中行行長李禮輝昨表示，去年市場環境困難，對業績表現仍優於市場預期感滿意。認為業績做好基於負債及資產結構得以改善，例如主動壓縮逾4,000億元高成本結構性存款至1,579億元，加上人民幣和外幣存貸利差擴大、債券投資收益率上升及同業存拆利差收窄等因素，期內淨息差擴闊3個基點至2.15厘。副行長王永利續稱，該行今年將繼續有關策略，相信在利率市場化的挑戰下，淨息差仍可維持合理水平，目標今年再擴闊1至2基點。

整體貸款增長目標為12%

期內該行不良貸款比率下降0.05個百分點至0.95%，不良貸款額增加3.32%至654億元。李禮輝認為，今年需留意產能過剩行業的情況，如光伏及船運業，認為不良貸款率或有少許上升，但相信不會有太大變化。去年新增不良貸款總額321億元，新增貸款的不良貸款比率為0.6%，雖上升0.12個百分點，但屬理想水平。去年中小微企業貸款增長36%至2,434億元，今年將繼續增加有關貸款以減低成本。目標今年整體貸款增長可達12%。

海外業務未來貢獻料提升

李禮輝稱，預計今年內地經濟增長可達7.5%或以上，通脹則少於3.5%，但外圍經濟復甦仍有不確定性，而內地經濟發展未能平衡，均對銀行傳統業務帶來挑戰。去年海外業務資產規模增長13.3%至4,989億美元；海外業務稅前利潤增長11.7%至12.97億美元，佔集團稅前利潤比重18.6%，預期未來3至5年海外業務稅前盈利佔比提升至30%水平。至於跨境人民幣業務，該行去年累計辦理人民幣結算業務2,487萬億元，按年增長41.7%。



■李禮輝稱，去年市場環境困難，對業績表現仍優於市場預期感滿意。 張偉民 攝



中行去年業績(人民幣)		
	金額(億元)	按年變幅(%)
淨利息收入	2,569.64	+12.67
非利息收入	1,092.12	+8.96
資產減值損失	(193.87)	+0.17
純利	1,394.32	+12.20
每股末期息(稅前)	0.175元	+0.02元
其他主要數據		
淨息差	2.15%	+0.03百分點
不良貸款率	0.95%	-0.05百分點
不良貸款撥備覆蓋率	236.30%	+15.55百分點
資本充足率	13.63%	+0.65百分點
核心資本充足率	10.54%	+0.46百分點



■張雲(左)估計，今年銀行業雖能夠有可觀發展，惟盈利增速會較以往放緩。旁為宋先平。 周紹基 攝

農行盈利增19%

今年料降速

香港文匯報訊（記者 周紹基）農業銀行(1288)公布截至2012年底業績，全年錄得純利1,451億元(人民幣，下同)，較上年升19%，盈利僅符合市場預期下限，每股基本盈利0.45元，每10股派息1.565元。受業績遜預期影響，該股昨收報3.78港元，跌0.79%。農行行長張雲表示，目前內地經濟依然為商業銀行提供良好發展，但面臨眾多不確定因素，估計今年銀行業雖能夠有可觀發展，惟預期包括農行在內的內地銀行盈利增速會較以往放緩。

不良貸款續「雙降」

市場關注內銀的資產質素。農行於去年度的不良貸款繼續「雙降」，不良貸款餘額較上年末減少15.1億元，不良貸款率下降0.22個百分點至1.33%。期內資產減值損失542.35億元，較上年減少近100億元，減幅為16%。貸款減值損失則為546.28億元，較上年減少74.72億元，主要是由於其中組合計提部分有所減少。其他資產減值損失為3.93億元，按年減少25.18億元，主要因可供出售金融資產、應收款項類投資等金融資產減值準備轉回所致。

被問及鐵道部機構改革對農行的風險時，該行風險管理總監宋先平表示，給予原鐵道部的貸款及所購買的債券，確是農行風險敞口最大的信用業務，涉及約1,700億元，包括逾1,000億元貸款及近700億元債券。但宋先平認為，從資本計算角度看，機構變動對農行並無影響，目前無發生違約現象，相信風險可控。

核心資本充足率升

農行去年的資本充足率為12.61%，較2011年底上升0.67個百分點，核心資本充足比率9.67%，較2011年底上升1.17個百分點。宋先平表示，農行申請實施資本管理高級辦法，希望成為第一批執行銀行，若執行有關辦法後，農行整體資本充足比率會基本持平，核心資本充足比率會有所下降，但內地給予五年過渡期，相信有足夠時間讓集團緩衝。

暫無股本融資計劃

張雲補充指，該行目前沒股本融資的計劃。該行董事會秘書李振江表示，農行會利用新資本工具去補充資本，以提升集團發展能力，改善資產結構、提升盈利能力、加快資本管理工具集資。至於分紅方面，財務總監張克秋表示，內地監管機構有要求內地公司擴大現金分紅比例，該行會按要求去做，強調集團對股東回報不會低於市場水平。

上半年息差仍受壓

去年農行淨利息收入為3,419億元，升11%，淨利息收益率2.81%，淨息差2.67%，分別較上年下降4個基點和6個基點。淨利息收益率和淨息差下降，主要由於去年上半年定期存款陸續按照人民銀行2011年加息後的利率重新定價，令銀行的存款利息支出上升。張克秋預期，上半年該行的息差還會受壓，但下半年會反彈，總體

全年則會小幅下跌。

農行總資產期內突破13.2萬億元，同比增長13.4%；各項存款和各項貸款分別達到10.86萬億元和6.43萬億元，分別增長12.9%和14.1%。

今年兩會進一步確定內地城鎮化步伐，農行目前在縣級以下的營業網點有1.25萬個，遍佈內地每個行政縣，城市的網點則有1.05萬個，屬均衡發展。張雲相信，城鎮化過程會增加農行業務需求，對該行是機遇期。

農行去年業績(人民幣)

	金額(億元)	按年變幅(%)
淨利息收入	3,418.79	+11.3
手續費及佣金淨收入	748.44	+8.9
營業收入	4,249.64	+11.9
經營費用	(1,828.02)	+16.2
資產減值損失	(542.35)	-15.6
淨利潤	1,450.94	+19
每股派息	0.1565元	-0.025元
其他主要數據		
不良貸款率	1.33%	-0.22百分點
不良貸款撥備覆蓋率	326.14%	+63.04百分點
核心資本充足率	9.67%	+1.17百分點
資本充足率	12.61%	+0.67百分點

中銀香港賺209億創新高



■和廣北預料，人民幣貸款業務仍可有所增長。 張偉民 攝

香港文匯報訊（記者 陳遠威）中行旗下中銀香港（2388）同於昨日公布去年業績，全年純利增長2.4%至209.3億元，創2002年上市以來新高，主要受惠於離岸人民幣貸款增長及淨利息收入上升。每股盈利1.98元，派末期息0.693元；全年股息1.238元，上升4.2%，派息比率62.5%。副董事長兼總裁和廣北昨表示，若剔除雷曼兄弟相關產品影響，可比較純利增幅為14.9%。

淨息差擴闊 離岸人幣增貸勁

期內客戶貸款總額增長11.3%至7,782.6億

元，和廣北表示，去年離岸人民幣貸款增長2倍。人民幣貸款業務在發展初期，相信今年人民幣貸款進一步普及，加上監管有所放鬆，料人民幣貸款業務仍可有所增長，但未必可再大幅增長2倍。

該行淨息差擴闊至1.6厘，財務總監卓文表示，由於離岸人民幣業務回報改善，以及人民幣清算行業務對息差的攤薄因素舒緩，去年淨息差擴闊28個基點至1.6厘，帶動淨利息收入增加12.4%至247.08億元。

他續指，去年下半年淨息差較上半年收窄8個基點，由於整體市場利率下調，尤其是在美國推出QE4後，市場利率有明顯變

化所致。預料今年市場利率仍然低企，存款成本上升，貸款市場競爭激烈，對淨息差造成壓力，該行將會繼續主動管理負債，若市場沒有太大變化，相信淨息差應可保持1.6厘這理想水平。

資本充足率降 成本佔收入升

該行提取減值準備前的淨經營收入按年升15.9%至357.6億元。淨服務及佣金收入微增0.9%至79.06億元；淨交易收入增加83%至31.29億元。綜合資本充足比率為16.8%，微降0.1個百分點；核心資本充足比率為12.31%，降0.2個百分點。平均股東權益回報率下跌1.77個百分點至14.91%。成本對收入比率升6.39個百分點至31.88%。

客戶貸款減值撥備急增125%

去年客戶貸款減值撥備急增125.3%至8.54億元，卓成文指，貸款減值撥備因個別客戶評級下跌而增加，如船運業客戶。強調整體貸款質量良好，具有綜合風險控制能力，會審慎關注個別企業的經營困難。

中銀香港早前上調按揭息率0.25厘，副總裁楊志威表示，金管局調整風險加權比率後，令按揭成本增加，按揭價格受市場資金成本及環境影響，但相信經過調整，按息不會再度上升。由於市場對按息敏感度上升，故該行同時推出定息按揭產品。他指，按揭發展直接受樓市交投影響，近期政府打擊樓市令二手交投減少，惟發展商仍積極推售一手樓，期望政策影響在可控範圍內。

光控年內擬拆飛機租賃業務

香港文匯報訊（記者 卓建安）光大控股（0165）執行董事兼行政總裁陳爽昨表示，截至去年底該公司大資產管理平台所管理的基金規模較2011年底大幅增加37%至230億元，預計今年其基金規模的增長將較去年更加強勁。他並透露，旗下中國飛機租賃公司爭取今年內在上市。

基金規模勁增 將續擴大

陳爽昨日出席光大控股業績記者會時表示，今年光控基金管理業務發展勢頭不錯，今年首季將完成12億元人

民幣的光大安石房地產基金的新一期募集。另外，去年11月完成募集的10億元人民幣的大中華債券投資QDII信託基金，目前已基本投資完畢，今年還將進行第二期的募集。他並看好基金管理業務發展的潛力，特別是內地於去年11月放開保險公司的投資限制，將為市場帶來新的資金來源。他說，目前保險公司的資金規模約7萬億元人民幣，其中15%可以投資基金。

陳爽續稱，光控於2011年收購的中國飛機租賃公司，業務發展迅速，去年與空中巴士公司簽署購買36架新款客機，而截至去年底其投入運營的客機數量增至16架，

租賃客戶均為內地大型的航空公司。去年，中國飛機租賃為光控帶來4,000萬元的盈利貢獻。

去年實少賺18% 派息大減

陳爽透露，中國飛機租賃爭取今年內在上市，而光控不會趁此減持該公司股份，而會繼續保留股份。去年中國飛機租賃引入航天投資控股公司作為戰略投資者，而目前光控持有中國飛機租賃44%的股權。

光控昨日公佈截至去年底全年業績，錄得股東應佔盈利11.42億元，同比大幅下跌41%；每股盈利0.663元，



■陳爽表示，今年光控基金管理業務發展勢頭不錯。 卓建安 攝

派發末期息0.15元，同比亦下跌42%。加上派發的中期息，全年派息0.26元。光控表示，若撇除2011年度出售光證國際51%股權所錄得特殊收益的因素，去年其股東應佔盈利約下跌18%。