中行上季多賺5%遜預期

不良貸款雙升 資產減值增倍半

香港文匯報訊（記者 陳堡明、葛沖）內銀陸續發第三季業績，昨由中國銀行（3988）領軍，面對中國經濟放緩，內地貸款質素惡化，中行不良貸款續雙升。盈利能力有所失色，該行第三季純利錄得414.1億元（人民幣，下同），按年升幅僅4.9%，表現較市場預期為低。就目前經濟前景出發，分析師普遍看淡內銀股的前景，更指「不良貸款雙升將成常態」。

與其他內銀情況相近，中行不良貸款按季出現雙升，截至今年9月30日的不良貸款率達1.07%，較6月底輕微上升5個基點，不良貸款總額上升近一成，從年中的825.3億元增加至906.9億元，不良貸款撥備覆蓋率則達207.7%。而集團的資產減值損失增速驚人，同比增加204.3億元至390.8億元，按年升幅超過一倍；而第三季資產減值損失113億，增1.5倍。

貸存比71.65% 淨息差平穩

雖然不良貸款續升，但在政府欲透過鼓勵借貸促進經濟的情況下，中行貸款總額出現雙位數增長，今年以來客戶貸款總額達84,444億元，較去年末增加8,366.1億元或11%，當中內地機構人民幣貸款佔七成，較年底增長7.6%。

不過，鼓勵貸款的同時，內地對金融機構的監管要求日增，使銀行須從市場吸納資本以鞏固帳目，而互聯網金融及實體金融競爭激烈，使客戶存款增速較貸款增速為慢，長此下去情況令人憂心。中行客戶存款總額達110,472.8億元，較去年底增加9,495億元，增長不足一成，貸存比為71.65%。

既要吸納存款，又要加速放貸，此消彼長的情況下使中行第三季的淨息差較中期業績輕微收窄，該行淨息差為2.26%，雖然按年比較上升0.04個百分點，惟按季則略略下跌0.01個百分點。

三項資本充足率均上升

人行亦明瞭金融機構所面對的難處，故近月就有透過不同途徑向內銀注資的意圖，不論允許發債抑或直接注資，結果使中行的資本充足率能逆勢而上，根據《商業銀行資本管理辦法（試行）》的高級方法計算，該行核心一級資本充足率為10.51%、一級資本充足率為10.52%、資本充足率為13.07%，三者不論按季或按年均有所上升。

在眾多內銀發業績後，不良貸款雙升可謂「符合市場預期」，不過面對嚴峻的前景，分析師普遍唱淡內銀股，耀財證券研究部經理植耀輝就直言，整個板塊十分棘手，經濟增長放緩的前景下，「內銀不良貸款雙升，將成為常態」。

中行首三季營業收入達3,461.5億元，按年上升13.32%，稅後盈利則錄得1,311.3億元，較去年同期增長9.09%，每股基本收益則為0.47元。而於第三季期內，該行淨利息收入達821億元，較去年同期的709億元上升15%，手續費及佣金淨收支則錄得199.5億元，輕微上升0.2%。

■中國銀行第三季純利414億元人民幣，升4.9%。

中行今年首三季業績

項目	首三季(人民幣)	按年變動	項目	第三季(人民幣)	按年變動
營業收入	3,461.5億元	+13.3%	營業收入	1,112.8億元	+12.2%
純利	1,311.3億元	+9.1%	純利	414.1億元	+4.8%
每股基本盈利	0.47元	+9.3%	每股基本盈利	0.15元	+7.1%
資產減值損失	390.8億元	+109.5%	資產減值損失	113億元	+150.5%

中銀撥備前經營溢利按季增成一

香港文匯報訊（記者 陳堡明）在年初的貸款急增後，不少港銀的淨利息收入均有向上跡象，中銀香港（2388）也不例外，2014年首三季該行提取減值準備前的經營溢利按年上升14.4%，該行新聞稿指由於客戶貸款、人民幣債券、以及同業結餘及存在等高收益資產增加所帶動，淨息差因而較去年有所擴闊。

單以第三季度計算，該行提取減值準備前的淨經營收入錄得116億元，較2014年第二季的107.6億元增加7.8%；提取減值準備前的經營溢利84.1億元，按季增10.7%。淨息差收窄，淨利息收入在平均生息資產增加的情況下增長，而淨服務費及佣金收入表現持平，因大部分收入增長被貸款佣金收入下跌所抵銷。

未知是否受內地經濟增長放緩影響，中銀香港於新聞稿上表示，該行的貸款減值準備淨撥備有所上升，「因個別評估減值準備淨撥備有所增加」所致。

致力擴大人幣業務

該行指，會繼續鞏固本港作為主要離岸人民幣中心的地位，將人民幣清算服務時間延長，使服務系統得以覆蓋亞、歐、美洲時區。新聞稿亦透露，中銀香港將繼續聯同母行中國銀行（3988），配合國企「走出去」的融資需求，着力擴大本港人民幣業務。

中銀香港表示會密切注視市場發展，形容第三季度的主要經濟體雖然維持溫和復甦步伐，但開始出現分歧。美國維持復甦勢頭，而歐元區、中國內地的經濟增長則有所放緩，即使香港的增長動力，亦受個人消費疲乏影響而減弱。

民行上季資本充足率「三降」

■民生銀行第三季不良貸款「雙升」及資本充足率「三降」。

香港文匯報訊（記者 曾敏儀）民生銀行（1988）昨日公布今年第三季業績，落得不良貸款「雙升」及資本充足率「三降」的局面。與今年首6個月數據比較，該行不良貸款餘額由158.18億元上升至181.24億元（人民幣，下同），不良貸款率則由0.93%升至1.04%。另一方面，儘管其他內地銀行努力提高資本充足率以滿足規定，但該行核心一級資本充足率則由首兩季時的8.76%下跌至8.73%，一級資本充足率由8.77%降至8.74%，資本充足率由11.05%下降至10.95%，情況令人憂慮。

盈利增6% 續推進小微金融

同時，今年首三季該行的資產減值損失大幅上升51.1%至131.79億元，董事局解釋這主要是因為集團貸款減值準備計提的增長。

不過，該行盈利能力提升。其第三季利息淨收入為238.05億元，較上年200.25億元增加18.9%。而手續費及佣金淨收入亦按年增加38.5%至93.72億元。盈利則按年上升6%至112.08億元，每股收益為0.33元，按年增加0.03元。

另外，該集團表示期內持續推進小微金融，小微企業貸款餘額4,062.64億元，比上年末增長15.42億元，小微客戶數264.21萬戶，比上年末增長73.72萬戶。同時集團繼續深化小區金融，豐富以居民生活服務為主要內容的非金融服務體系。在民企戰略方面，有餘額民企貸款客戶11,468戶，民企一般貸款餘額6,200.44億元，在對公業務板塊中的佔比分別達79.69%和61.43%。在高端客戶戰略方面，私人銀行客戶數量達到14,448戶，比上年末增12%；管理金融資產規模達到2,306.01億元，比上年末增長20.14%。

光行上季多賺11% 不良貸款升

■光大銀行三項資本充足率齊升。

香港文匯報訊（記者 曾敏儀）光大銀行（6818）昨公布今年第三季度業績，歸屬於該行股東的淨利潤按年上升10.82%，至74.77億元（人民幣，下同）。期內，實現利息淨收入434.69億元，按年增12.8%；實現手續費及佣金淨收入134.43億元，按年增21.04%。儘管利潤及收入增加，期內基本每股收益減少5.88%至0.16元。

另外，該集團的資本充足率進一步提升。期內資本充足率為11.48%，比上年末提高0.91個百分點；核心一級資本充足率及一級資本充足率為9.46%，比上年末提高0.35個百分點。

資產減值大增81%

期內不良貸款總額為135.91億元，比上年末增加35.62億元，增幅35.53%；不良貸款率為1.07%，比上年末上升0.21個百分點。另外值得關注的是，其資產減值損失支出59.60億元，同比增長81.32%，集團解釋這是基於計提的貸款減值損失增加。同時撥備覆蓋率達197.00%，比上年末下降44.02個百分點。

農行首三季資產減值增43%

■農業銀行首三季純利增逾一成。

香港文匯報訊（記者 周紹基）農行(1288)昨公布截至9月底止的首三季業績，純利錄得1,524.39億元（人民幣，下同），同比增長10.47%，每股基本盈利0.47元。單計第3季純利則為484.07億元，增長6.1%，遜市場預期。

該行首三季的資產減值損失為450.21億元，同比升43%，當中貸款減值損失就達430.46億元。截至9月底止，不良貸款餘額有1,034.66億元，較去年底增加156.85億元。

不良貸款率升至1.29%

該行的不良貸款率為1.29%，較去年底增加7點子。撥備覆蓋率為335.07%，比去年底跌31.97個百分點。核心一級資本充足率亦較去年底減少，至9月底時只有8.9%，而去年底為9.25%，資本充足率則升至12.38%，去年底則只有11.86%。

農行首三季的營業收入按年升12.13%至3,939.66億元，當中利息淨收入增加15.3%至3,177.93億元，淨利差按年上升15個基點至2.75%。手續費及佣金的淨收入則下跌逾2%至659.2億元。

單計第三季度，該行營業收入按年升9.4%至1,273.31億元，其中淨利息收入1,083.55億元，升13.3%；手續費及佣金淨收入180.72億元，按年跌8%，主要由於顧問和諮詢業務手續費收入下降較多。

中石化上季少賺11%

■中石化第三季股東淨利潤197.39億元人民幣。

香港文匯報訊（記者 涂若奔）中石化（0386）昨日公布，第三季錄得股東淨利潤197.39億元（人民幣，下同），同比倒退11.01%。前三季度為517.98億元，同比下降0.96%。按國際財務準則，第三季度股東淨利潤192.5億元，同比下降12.5%。

業績報告披露，公司實現油氣產量3.57億桶油當量，同比增長8.05%，其中原油產量同比增長7.66%，天然氣產量同比增長9.14%。受價格下降、成本上升等因素影響，勘探及開發板塊實現經營收益417.48億元，同比降低10.69%。前三季度，原油加工量同比增長0.94%，成品油產量同比增長3.67%，其中汽油增長12.08%，航煤增長19.70%，柴油降低4.75%。煉油板塊實現經營收益111.02億元，同比增長66.80%。

前三季度，成品油總經銷量1.38億噸，同比增長2.61%；境內成品油總經銷量1.26億噸，同比增長1.91%，其中零售量8,656萬噸，同比增長2.05%；非油品營業額達人民幣114.5億元，同比增長15.00%；營銷及分銷板塊實現經營收益264.39億元，同比降低2.20%。

化工板塊方面，公司積極優化原料結構、加大輕質原料比例，期內乙烯產量785.8萬噸，同比增長6.22%；化工產品經營總量4,733.5萬噸，同比增長2.17 %；化工板塊經營虧損為35.16億元，其中第三季度扭虧為盈，實現經營收益4.52億元。

上石化季績倒退98%

另外，中石化旗下上海石化（0338）及儀征化纖（1033）昨也公布業績。上石化第3季股東淨利潤1,280.5萬元，大幅倒退97.74%。每股收益0.001元。首3季更錄得股東應佔虧損1.52億元，而去年同期錄得淨利潤10.04億元。每股基本虧損0.014元。

儀征虧損擴至2.6億

儀征化纖第3季錄虧損2.62億元，較去年同期的虧損2億元進一步擴大。主要是由於聚酯產品銷售量同比下降8.7%以及聚酯產品加權平均價格（不含增值稅）同比下降5.3%，令公司營業收入減少了13.3%。首3季錄得股東應佔虧損20.12億元，較去年同期的6.92億元虧損大大增加。

大唐發電上季賺36.6億微增

香港文匯報訊 大唐發電（0991）昨宣布首三季業績，據中國企業會計準則，第三季度的合併經營收入523.13億元（人民幣，下同），歸屬上市公司股東的淨利潤同比增加0.27%至36.64億元。

期內，集團累計完成發電量1,411.742億千瓦時，比去年同期減少約0.75%；累計完成上網電量1,334.814億千瓦時，比去年同期減少約0.76%。受全國經濟增速放緩以及集團火電機組所在區域電網利用小時下降的影響，火電機組發電量同比降低約1.65%；集團水電機組受所在流域來水增加的影響，水電機組發電量同比增加約5.08%；因集團光伏機組容量同比增加，風力及光伏機組發電量同比增加約2.35%。

美高梅經調整EBITDA增14%

香港文匯報訊 美高梅中國（2282）昨宣布截至9月30日止三個月財務數據，期內收益淨額約62億元，去年則為63億港元，經調整EBITDA按年增長14%至18億元，主要受惠高利潤率的主場賭枱業務增長，利潤率達28.8%，而去年則為24.8%。集團市場佔有率維持約10%。

期內，賭枱贏額按年增長34%，大幅超越市場平均增長16%。貴賓廳賭枱轉碼數按年減少19%，跟市場表現相若。貴賓廳賭枱贏率為2.7%，去年則為2.8%。角子機投注額增加5%，但由於贏率較去年低，角子機收益按年減少7%。澳門美高梅酒店客房入住率高達98.8%。每間可供入住客房收益（REVPAR）增加11%至2,254元。

集團正全速興建美高梅路氹項目，將按如期於2016年開幕。隨着第二項酒店物業開幕，美高梅路氹項目的客房供應量將比澳門項目增加近4倍，樓面總面積約為現時3倍。