

農行盈利增0.8% 正研債轉股

負債成本升 資產質量降 銀行進苦日子新階段



香港文匯報訊(記者 陳楚倩)農業銀行(1288)昨公佈截至6月底止中期業績,期內表現大致符合市場預期,純利錄得1,051.48億元(人民幣,下同),按年上升0.8%;每股盈利0.32元;不派中期息。

周慕冰昨首次亮相農行業績會。路透社

農行股價走勢



港股23000徘徊 觀望耶倫講話

香港文匯報訊(記者 周紹基)美國7月新屋銷售上升並遠超預期,升至07年以來最高,令市場對美國加息的預期大幅回升。聯儲局主席耶倫今晨將會發表講話,是全球金融市場焦點,市場料她的言論會是美國未來息口走勢的啟示。港股繼續淡靜,再試闖23,000點不果,全日收報22,909點,升94點,國指則升45點,報9,550點,惟成交顯著縮至551億元。

憂息魔近 投資氣氛審慎

美國堪薩斯聯邦儲備銀行總裁喬治,以及達拉斯聯儲銀行總裁卡普蘭皆認為,目前美國就業正處良好態勢,通脹率而穩定,聯儲局已到了加息時候。據最新的利率期貨顯示,市場估計美國9月加息的機會,由上周一的18%升至32%,12月加息的機會,更由45%升至59%。

獨立股評人陳永陸表示,全球都在關注耶倫今晨的公開發言,尤其是近日不少聯儲局官員都暗示美國今年有機會加息,所以市場十分關注耶倫會否「由鴿轉鷹」,同時亦擔心耶倫發表言論後,市場大幅波動。

他認為,若單純以美國現時經濟情況分析,聯儲局絕對有加息的條件,但參考環球經濟情況後,又會發現其實美國並沒太大的加息空間。一旦加息太急,導致美元過強,屆時資金流向再度出現失衡的情況,最終也會打擊美國經濟的復甦。

炒股不炒市 績優股受捧

他相信,最差的情況是美國在今年餘下的日子,再加息25點子,由於市場早有足夠的心理準備,故對全球市場帶來的影響,相信只會十分短暫,投資者不用過分憂慮。他指出,踏入本港業績高峰期,他

認為資金仍會追逐績優股,整體進入「炒股不炒市」的格局。

全周計,恒指橫行發展,只累跌28點,國指累跌56點,顯示本周港股一場悶局,也是連升三週後,出現的小幅回吐。重磅股個別發展,騰訊(0700)升0.5%,匯控(0005)升0.8%,友邦(1299)亦升0.7%。

大行唱好 國壽揚威國指

業績股方面,建行(0939)跌0.9%,交行(3328)分拆交銀國際在港上市,全日升0.5%。國壽(2628)上半年新業務價值急升五成,獲多間大行上調目標價,全日升3.4%,是升幅最大國指成份股。

焦點股方面,舜宇光學(2382)再創上市新高,首度突破40元收市,全日升6.5%至40.1元,今年累升逾1.2倍。即將上市的瑞聲(2018)也升1.7%,以82元高位收市。



港股昨續淡靜,收升94點,成交顯著縮至551億元。中新社

傳恒和9.5億售商廈 股價飆45%

香港文匯報訊(記者 蘇洪濤)寫字樓交易一浪接一浪,恒和集團(0513)旗下中環恒和中心大部分業權獲洽至尾聲,市傳最新洽購價約9.52億元,平均樓面呎價約2.1萬元。集團昨天發出通告澄清市場傳聞,指該廈目前僅有一份與一名投資者訂立之具法律約束力之意向書,而有關投資者「並非中方投資者」。

公司昨天上午停牌,並擬於29日復牌。公司股價停牌前收報0.168元,勁竄

44.8%。

強調準買家「非中方」

恒和中心位於中環德輔道中238號,該廈新近入伙,樓高26層,地下至3樓為舖位,而6至30樓為寫字樓,每層樓面面積約1,780方呎。翻查市場資料,大業主恒和珠寶於2008年斥資3.35億元購入該廈,一度於2014年拆售,售出12、16及19樓全層。

長實否認放售香港千億物業

香港文匯報訊 對於昨天香港《經濟日報》指「傳長實50物業放售涉逾1180億」,長實地產(1113)發言人昨澄清表示,於香港發展及投資物業將繼續為該集團之核心業務。

長實地產發言人指,此文章報道失實,報道中提及的所謂清單,來源不詳,內容欠準,集團重申絕無此事。

首次業績亮相的農行董事長周慕冰昨表示,現時整體中國經濟仍然在下行周期,不論是對農行的資產或負債兩方面也受到影響,從負債方面來看,負債的成本不斷提高。從資產方面來看,存量資產質量在下降,增量資產有效的需求不足,在面對不良貸款雙升的壓力,以及有效的新貸需求不足,「這可以說我們銀行進入過苦日子的一個新的階段。」

對於債轉股方案,副行長蔡華相表示,集團對債轉股持積極態度,現時正在研究及準備中,仍存在技術操作需處理。若條件成熟,集團會即時公佈。

不良貸款率2.4% 仍在受控水平

市場關注該行的資產質素,期內不良貸款餘額及不良貸款率未有改善,當中不良貸款率微升至2.4%,撥備覆蓋率下跌11.71個百分點至177.72%。

對於集團的不良貸款率上升,農行行長

趙歡指,相關比例增幅相對穩定,仍在可控水平。集團承受不良貸款風險能力高,未來亦會因應市況以增加撥備力度。而且該行的不良貸款撥備覆蓋率117%,均高於同行及政府的要求。

加大清收處置不良資產力度

他指,集團在上半年通過資本優化計劃,已處置600億元不良資產,未來會加大清收處置力度以保持資本穩定。未來亦會透過轉型創新發展,減低資本消耗。並有信心下半年業務表現將有所改善,在政府的支持下,營改增稅務優惠、人行降準、中銀監減免監管費等利好政策陸續出台,均有助集團未來盈利表現增長。

計劃發800億元二級資本工具

另外,集團雖然資本充足率有所下跌,但仍然符合監管要求。有關比率下跌主要因去年派息導致資本變動,集團目前資本

水平能夠支撐未來3年的發展。集團未來計劃發行800億元為二級資本工具,最快今年內會發行一部分,將以內地市場為主,目標是核心一級資本充足率、一級資本充足率及總資本充足率分別不低於8.5%、9.5%及7.5%。

派息方面,集團會視乎下半年業務增長決定派息水平。並有望全年派息比率保持三成以上,該比率為行內較高的水平。

貸款增速大降 未來料仍波動

面對貸款增速放緩,副行長王維認為,下半年貸款增長仍然波動,4至6月貸款增速大幅下降,7月貸款按年也有下滑,上半年相關跌幅的主因是機構貸款放緩。上半年銀行貸款增長5.5%,其中公司類貸款增速低於個人貸款,當中個人貸款增長約11.7%,其中逾一成屬住宅貸款。行業方面,貸款集中在基礎設施建設及公共服務,不良率較高的採礦業及製造業的貸款為負增長。



農行昨在港舉行視像會議業績會。張偉民攝

周慕冰首秀 展農行宏圖

農行(1288)新任董事長周慕冰昨天攜管理層集體亮相中期業績發佈會,從銀監會到農行任職,周慕冰笑言再次感受到了市場跳動的脈搏。雖然到職農行不足百天,但周慕冰對農行未來發展戰略卻成竹在胸,他引用此岸和彼岸來闡述農行的戰略思路,認為農行的彼岸就是打造百年老店,成為國際一流商業銀行。

迎4大挑戰 建國際一流銀行

對於此岸,周慕冰認為,當前有四大問題銀行不得不正視:一是銀行作為一個強週期行業,在當前經濟下行的情況下,

負債成本提高同時資產存質下降和增量資產有效需求不足,令銀行業進入了過苦日子階段。二是優質企業融資轉向發行債券和股市融資,在銀行的存款也越來越少,這就要求銀行必須從單一的信用中介向綜合金融服務商轉變。三是信息科技的進步和互聯網商業模式的發展,改變了人們金融交易習慣,而銀行的經驗更多的是線下,如何統籌好線上線下對銀行是個挑戰。四是金融監管要求越來越嚴格。

三進一退 做強縣域做優城市

農行從此岸到彼岸的途徑,周慕冰的

利器是做強縣域,做優城市,做到「三進一退」。他解釋說,做「大」是要服務大企業大項目,做「小」是做好基於住房貸款的個人綜合金融服務,做「新」是服務新經濟的重點。「一退」則是有選擇的退出嚴重產能過剩的行業和企業。

在當前金融風險加大的情況下,周慕冰在發佈會上反覆強調風險防控。他說:「銀行一定要守住底線,把握住風險防控和合規經營的底線,守不住底線銀行就會命懸一線。」



建行:不良貸款下半年料續升

香港文匯報訊(記者 歐陽偉昉)建設銀行(0939)前晚公佈2016年中期業績,期內股東應佔利潤同比微升1%至1,334億元(人民幣,下同),稅前利潤微升0.4%至1,699億元,基本每股盈利為0.53元,與去年同期持平。行長王祖繼昨在業績記者會上指,已有措施應對不良貸款,雖然受經濟環境影響,今年下半年的不良貸款比率會上升,但可控在預期範圍內。

高息貸款改低息債控風險

該行不良貸款比率雖然由去年年底的1.58%升至1.63%,但上升幅度較之前放緩。新暴露不良貸款額同比下降16.25%至644億元,王祖繼認為這反映不良貸款控制在平穩水平,已經是不容易。個別地區和行業或有風險上升,不過風險還是可以控制在預期之內,會對重點客戶和行業加強管制。他又指出,透過政府債置換,將地方政府融資平台貸款的高息貸款改為低息債券,減低了有關貸款的風險,雖然利息收入會減少,但對控制信用風險有幫助。

調整貸款結構 增基建佔比

副行長楊文指銀行有措拖控制貸款質素,目前會調整貸款結構,利用建行的

優勢,增加在基建、消費上的比例,減少產能過剩行業的貸款,銀行亦會針對客戶跟進財務狀況。而銀行以往在處置不良貸款經驗較少,現時已有改善,會把有暫時困難的企業和面對結構性問題的企業分開處理,亦會把有問題資產打包,交由其他公司處理可以提升效率,而銀行亦會採取資產證券化減低不良資產。

建行的淨利息收入同比跌6.07%至2,110億元,淨利息收益率由去年同期2.67%跌至2.32%。王祖繼指出淨利息收入下跌,主要是因為過去五次降息令銀行的利息收入下跌,亦令部分投資的收益減少,因此下跌了80點子;不過亦因為銀行負債的利息率下降,令淨利息收益率合計跌了35點子。預計未來因為第3季銀行有定價未完成的貸款,淨利息收益率會輕微下降幾個點子,而第4季則會基本穩定。

非利息淨收增16% 續看好

建行非利息淨收入同比升15.7%至847億



左起:建設銀行首席財務官許一鳴、行長王祖繼、副行長楊文升。歐陽偉昉攝

元,其中手續費及佣金淨收入同比增長5.57%至672億元。

首席財務官許一鳴表示銀行的收入結構持續改善,非利息收入佔比升至28.6%是不錯的水平,不過與國內外一些銀行非利息收入佔比45%至50%有一段距離。他指未來這方面會繼續保持增長,建行在信用卡業務有很強的基礎,而保險基金、資產管理、電子支付等方面會繼續增長。而建行對內地企業向外併購的參與不高,未來會注意這方面的發展。

中證監就互聯互通新規徵求意見

香港文匯報訊(記者 周紹基)中國證監會昨日就內地與香港股票市場交易互聯互通機制,徵求市場意見,規定「滬港通」和「深港通」投資者的適當性管理,應遵循屬地管理原則。其中投資者透過內地與香港股市的互聯互通機制買賣股票時,應以人民幣與證券商或經紀商作交收。

為完善貨幣兌換機制預留空間

中證監昨在網站發佈的新徵求意見稿稱,擬修訂的新規,為未來貨幣兌換機制的完善預留了空間,適用範圍由滬港通擴展至「深港通」,另外,投資者需遵守其委託的證券商或經紀商,其所在地的「投

資者適當性監管規定及業務規則」。

新的徵求意見稿保留了「滬港通」規定的法律法規適用原則,各市場主體的權利義務和職責等大部分內容。明確了相關業務範圍、外資持股比例、清算交收方式、交收貨幣等事項,對投資者保護、監督管理、資料保存等提出了要求。