

中銀無意裁員 看好大灣區機遇

有信心今年貸款增中高單位數 不良率保較好水平

中銀香港去年業績概要

| 項目 | 金額(港元) | 按年變幅 |
|-----------|---------|--------|
| 淨利息收入 | 347.38億 | -14.3% |
| 淨服務費及佣金收入 | 108.42億 | -0.7% |
| 淨保費收入 | 184.6億 | +0.26% |
| 總經營收入 | 766.41億 | -3.88% |
| 經營溢利 | 354.2億 | -10.9% |
| 除稅前溢利 | 335.83億 | -16.2% |
| 股東應佔溢利 | 264.87億 | -17.7% |
| 每股盈利 | 2.5052元 | -17.7% |
| 每股末期息 | 0.795元 | -19.9% |



孫煜稱，未來會繼續深度發掘香港市場、積極發展跨境市場等。

製表：記者 馬翠媚

中銀香港(2388)去年少賺17.7%至264.87億元，主要受累於減值準備淨撥備增加，期內每股盈利2.5052元，派末期息每股0.795元。中銀香港管理層昨出席業績會時表示，今年經營環境相當具挑戰性，包括息差仍面臨較大挑戰，亦會持續關注客戶財務情況，有信心將不良率保持在較好水平，同時看好未來存在很多發展機遇，包括大灣區及綠色金融項目等，並強調現時沒有裁員計劃。

●香港文匯報記者 馬翠媚

中銀香港去年總經營收入按年跌3.88%至766.41億元，期內淨利息收入按年跌14.3%至347.38億元，淨息差為1.27%，若計入外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨息差為1.33%，按年下降36個基點；淨服務費及佣金收入按年跌0.7%至108.42億元。截至去年底止，普通股一級資本比率為17.75%，一級資本比率為19.67%，分別跌0.01及0.23個百分點。

去年下半年淨撥備減少

受累於宏觀經濟前景轉差，中銀香港去年貸款及其他賬項減值準備淨撥備按年增加34.4%至24.89億元。單計去年下半年，有關淨撥備減少1.33億元，主要是下半年預期信用損失模型參數相對穩定，以及上半年貸款增長較高。截至去年底止，該行總貸款減值準備對客戶貸款比率增至0.61%，按年升0.11個百分點。特定分類

或減值貸款比率升至0.27%，按年升0.04個百分點。

中銀香港在業績報告中解釋，疫情衝擊全球經濟，商業活動受打擊，影響企業客戶盈利能力和流動性，失業率上升亦對零售客戶的資產質量構成影響，故在宏觀前景不確定性持續增加，該行審慎更新預期信用損失模型參數，引致淨撥備增加。至於今年貸款增長方面，中銀香港副總裁王兵預料，受惠於全球疫苗接種加快、疫情防控制趨穩，經濟將逐步回復，有信心貸款實現中高單位數增長。

爭取息差表現優於市場

淨息差方面，中銀香港財務總監隋洋表示，在美聯儲維持低息政策及本港流動性充裕的預期下，料低息環境將持續，故該行將持續加強資產負債端管理，做好風險管控，爭取息差表現優於市場，同時加大發展中間業務，以平衡相關影響。至於

派息方面，隋洋表示，該行會繼續把派息比率維持於40%至60%之間。

孫煜：續深度發掘港市場

另外，去年底新上任的副董事長兼總裁孫煜昨被問到有履新感受，他指自己上任約3個月，留意到該行過去雖然取得理想經營成果，但有很多方面都有較大優化空間。展望未來發展，他認為需考慮市場環境等不同因素，尤其在疫情和寬鬆貨幣政策下，銀行在經營上要面臨一定的不確定性和挑戰，但他強調未來該行將保持其戰略發展的延續性和穩定性，並與母行戰略保持一致。

問到今年會否裁員，孫煜回應指，去年面對疫情等挑戰，該行亦無進行裁員，雖然今年仍面對一定挑戰，但亦無裁員計劃，會繼續與員工共度時艱，亦會根據業務發展增加人手，未來會繼續深度發掘香港市場、積極發展跨境市場等。

中行去年多賺2.9% 不良貸雙升

香港文匯報訊(記者 莊程敏) 中行(3988)昨公布，去年純利按年升2.9%至1,928.7億元(人民幣，下同)，每股盈利0.61元，派末期息每股0.197元。期內不良貸款率為1.46%，上升0.09個百分點，不良貸款總額為2,072.7億元，增加逾290億元。

信貸資產風險整體可控

副行長陳懷宇昨於業績電話會議上表示，去年不良貸款率及總額有所反彈，是因為海外機構集中於油氣、航空、及房地產不良貸款上升，去年第四季不良貸款已有改善，展望今年內地經濟復甦，信貸資產風險整體可控，但受到中央收緊貨幣政策等因素影響，要關注部分地區或出口企業會出現財政風險。

陳懷宇表示，內地不良貸款方面主要集中於批發零售、製造及房地產業。目前中行海外貸款佔比較大，較受海外疫情影響，去年延期還本貸款總額涉及1,400億元，目前延期還本整體風險可控，預料今年資產質量穩定向好。行長劉金亦指，關注經濟復甦過程中

的風險，可能會令不良貸款指標重新反彈，例如中央將企業延期還款計劃延長至年底，但部分企業經營因局未有根本性變化，計劃到期後或未能還款，未來會針對房地產及航空等持續受疫情影響的行業，檢視風險情況。他強調，只要將不良貸款比率控制在範圍之內，就不需過度擔心，中行會加強對具風險客戶監控。

淨息差降 資本充足率升

期內，營業收入按年升3.2%至約5,676.5億元。淨利息收入升6.6%至4,159.2億元，淨息差1.85%，按年下跌4個基點。業界報告指淨息差下跌，主要是貸款市場報價利率(LPR)下行，以及美國聯儲局減息等因素影響，資產收益率下行，集團已經加強負債成本管控，主動壓低高成本存款，另一方面加大中長期貸款投放力度，緩解資產收益率下行的影響。另外，非利息收入跌5.2%至1,517.3億元。當中，手續費及佣金收支淨額升2.3%至755.2億元。截至報告期末，資本充足率達到16.22%，比上年末提升0.63個百分點。

郵儲行：年內淨息差降幅料收窄



●張金良稱，有信心淨息差能在同業中保持優勢地位。

香港文匯報訊(記者 馬翠媚) 郵儲銀行(1658)去年多賺5.36%至641.99億元人民幣，董事長張金良昨出席業績會時預期，年內淨息差仍有一定下行壓力，但是預計降幅會有所收窄，而該行未來將優化調整資產負債結構，有信心淨息差能在同業中保持優勢地位。

張金良表示，從貸款來看，中央推動銀行讓利實體經濟，促進企業融資成本穩中有降，加上去年存量貸款LPR(貸款市場報價利率)換軌影響，料今年貸款收益率仍有一定下行壓力，但降幅或有所收窄。而在投資方面，他指出今年市場利率中樞比去年有所提高，目前國債、地方債、金融債市場利率基本上都已經回到了2019年同期的水平，而該行因為存貸比較低，金融市場投資金額比較大，所以在這一方面明顯受益，而綜合資產、負債這兩端來看，他預計全年息差雖可能仍存在一定收窄壓力，但相信收窄幅度會趨緩。

郵儲行首席風險官梁世棟表示，去年受疫情影響，相信各銀行資產

質量情況相若，都呈現了先下降後上升趨勢，而該行截至去年底不良率是0.88%，按年上升0.02個百分點，不過期內逾期貸款率按年降0.23個百分點至0.8%，關注類貸款佔比按年降0.12個百分點至0.54%，他認為數據反映該行資產質量正提高。

風控嚴格 資產質量較好

梁世棟又指，政府推出普惠小微企業貸款延期還本付息政策等，而從風險情況來看，對該行整體資產質量影響非常有限。他又指，雖然內地經濟呈現顯著的上升態勢，在這個大環境下對銀行的資產質量保持有信心，但是也不能掉以輕心，還是有一些風險要關注，不過由於該行日常風控比較嚴格，加上緩衝墊比較厚，資產質量比較較好，故他有信心該行能夠保持在同業相對優勢地位。

迎鄉村振興戰略重大機遇

展望2021年，張金良表示今年是「十四五」開局之年，中央全面推進鄉村振興戰略，與該行戰略定位和競爭優勢完全契合，故相信迎來了一個重大機遇，而該行未來重點繼續增加收入、同時控制好成本，包括加強資產負債管理的精細化管理、堅守零售銀行戰略布局，實現利息淨收入的穩定增長等。

至於在派息方面，張金良表示從2018年到現在，該行每年派息比率都約30%，而日後制定派息政策時，主要考慮股東訴求、派息對資本充足率的影響，以及未來業務發展的規劃，同時將適當參考同業情況，保持該行的派息比例合理、持續、穩定。

農行中行郵儲行去年業績撮要

| 項目 | 農行 | | 中行 | | 郵儲行 | |
|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| | 金額(人民幣) | 按年變幅 | 金額(人民幣) | 按年變幅 | 金額(人民幣) | 按年變幅 |
| 淨利息收入 | 5,450.79億元 | +8.8% | 4,159.18億元 | +6.63% | 2,533.78億元 | +4.4% |
| 手續費及佣金淨收入 | 745.45億元 | +2.2% | 755.22億元 | +2.32% | 164.95億元 | +12.8% |
| 營業支出/經營費用 | 2,298.97億元 | +2.6% | 2,024.11億元 | +2.09% | 1,679.84億元 | +6.34% |
| 信用減值損失 | 1,646.99億元 | +18.8% | 1,183.81億元 | +16% | 503.98億元 | -9% |
| 股東淨利潤 | 2,159.25億元 | +1.8% | 1,928.7億元 | +2.92% | 641.99億元 | +5.36% |
| 每股末期息 | 0.1851元 | +1.8% | 0.197元 | +3.14% | 0.2085元 | -0.8% |
| 淨利息收益率 | 2.2% | -0.03個百分點 | 1.85% | -4個基點 | 2.42% | -0.11個百分點 |
| 核心一級資本充足率 | 11.04% | -0.2個百分點 | 11.28% | -0.02個百分點 | 9.60% | -0.3個百分點 |
| 不良貸款率 | 1.57% | +0.17個百分點 | 1.46% | +0.09個百分點 | 0.88% | +0.02個百分點 |

製表：記者 馬翠媚

金管局：港家庭負債比率續高企

香港文匯報訊(記者 莊程敏) 本港經濟近年顯著轉差，令家庭負債佔本地生產總值的比率持續上升。香港金融管理局高級助理總裁劉應彬昨於《匯思》撰文指出，家庭負債比率在過去一年顯著上升，主要是由於香港經濟自2019年起收縮，去年在新冠肺炎疫情下，本地生產總值更錄得有史以來最大的跌幅。該局預料在一段時期內，周期性和結構性因素均會令家庭負債對本地生產總值比率維持在較高水平，但整體家庭負債的風險仍可控制。

劉應彬指，在經濟衰退時，本地生產總值大幅收縮並推高家庭負債比率這個情況屬正常現象，並非香港獨有，在美國、英國、日本等地也有出現。名義本地生產總值在2020年下跌了5.4%，所以即使家庭債務增長在去年已經放緩至5.5%(2019年為12.8%)，但本地生產總值下跌仍然繼續推高家庭負債比率接近10個百分點。

樓按佔最大部分 需求續增

目前香港家庭負債的最大組成部分是住宅按揭貸款(68%)及其他私人用途貸款(27%)，而信用卡墊款只佔很小部分(5%)。當中，住宅按揭貸款因本地住宅需求而一直有所增長。然而，在樓市逆周期措施下，住

宅按揭貸款上升速度已比樓價的增幅溫和得多(自2009年來，樓價上升2.5倍，而住宅按揭貸款只上升1.6倍)。至於其他私人用途貸款方面，當中大部分為私人銀行客戶的有抵押貸款。這類貸款持續上升，主要反映私人銀行業務因香港發展成為國際財富管理中心而快速增長。過去一段時期資產升值亦導致這類貸款增加。

銀行審慎信貸 風險仍可控制

不過，劉應彬指，由於香港的大部分家庭貸款屬於投資相關的有抵押貸款，所以經濟下行為香港銀行帶來的信貸風險相對較低。根據該局估算，香港整體家庭存款總額，亦即不受資產價格影響的家庭資產，足足是家庭負債總額的3倍。跟其他主要經濟體，如英、美，甚至日本相比，香港的家庭資產淨值對負債比率更是最高。

私人貸款方面，金管局一直要求銀行採取審慎及有效的信貸風險管理措施，包括為各類金融資產抵押品訂立審慎的最高貸款與估值比率、實行有效的追加保證金及強制平倉的機制等。因此認為香港整體家庭信貸素質良好，家庭財務狀況穩健。雖然預料在一段時期內，周期性和結構性因素均會令家庭負債對本地生產總值比率維持在較高水平，但整體家庭負債的風險仍可控制。

畢馬威：港首季IPO額破紀錄

香港文匯報訊 根據畢馬威最新分析顯示，今年全球IPO市場表現暢旺，首季集資金額為2020年首季度的三倍以上，美國、香港和A股市場繼續領先，集資總額達614億美元，佔全球IPO集資金額的63%以上。其中，香港新股市場延續自去年下半年以來的增長勢頭，首季集資總額達139億美元，創歷史新高；上交所同期集資總額亦於全球排名五甲內，達69億美元。

今年全球IPO活動將蓬勃增長

畢馬威中國資本市場主管合夥人劉國賢表示，今年隨着新冠疫苗在全球的供應增加，全球經濟有望復甦。市場將維持低利率、高流動性及投資氣氛暢旺的趨勢，因此，該行預計2021年全球IPO活動將蓬勃增長。儘管在此報告中特殊目的收購公司(SPAC)並沒被計入全球IPO的數據分析，但值得留意SPAC於今年首季繼續受到追捧，集資金額更創高峰，達956億美元。

在今年首季，香港再次印證其為創新產業企業上市的首選地之一，期內有多家未營利生物科技公司、同股不同權架構公司及第二上市公司成功

上市，以集資額計，首季香港前十大上市項目中有七個來自這些類型的公司。

港居全球次大生科企融資樞紐

畢馬威中國香港新經濟市場及生命科學主管合夥人朱雅儀表示，受惠於新的上市制度改革，生物科技公司的投資生態系統逐步形成，香港已躋身全球第二大生物科技公司的融資樞紐，是為全球領先的生物科技公司融資市場。隨着生物科技、資訊科技、新能源等新興策略性行業在內地持續發展，這些企業對融資的需求也會隨之增長。

報告顯示，在充足的流動資金推動下，香港首季投資者需求保持穩健。三家大型的內地科技公司於首季在香港完成上市，集資共924億港元，佔首季集資總額的70%。

隨着近年於香港第二上市的活動越來越多，在美國上市的內地公司在物色第二上市地時，也很自然地會選擇香港交易所。今年首季已有三個第二上市項目完成上市，共集資495億港元，預計將會有更多已於美國上市的內地公司仿效相關做法。