

招行半年賺 132 億飆 60%

招商銀行(03968)上半年純利大增六成,至132億元(人民幣,下同),增長幅度高於預測。期內,淨利息收入和淨手續費及佣金收入分別錄得逾四成和逾三成的增長,淨息差擴闊32點至至2.56%,不派中期息。

招行業績亮麗,惟該股昨日股價表現失色,

低見20元,收市報20.15元,仍跌2.18%,成交5.33億元。截至6月30日止,集團實現淨利潤132.03億元,同比增加49.41億元,增幅59.8%;淨利息收入263.43億元,增幅41.45%,主要是由於生息資產規模增長及淨利息收益率上升所致。

比去年同期增加39%,主要由淨利息收入所帶動。淨利息收入為7.27億港元,同比上升19.31%,主要是由於借出款項較去年首6個月平均上升所致。

永隆獲利 6.37 億增 39%

對於經濟前景,招行表示,下半年,國內外經濟金融形勢仍然複雜多變。複雜多變的外部形勢,對公司經營管理構成了嚴峻挑戰。負債業務方面,預計下半年貸存比監管政策不可能放鬆,貸款拉動型存款減緩的勢頭不會發生逆轉,儲蓄存款增長的不確定性因素增多,負債拓展的壓力持續存在。

馬蔚華去年薪酬 730 萬

另外,招行又公布去年度高管薪酬,執行董事、行長兼首席執行官馬蔚華稅前報酬總額為730.6萬元人民幣,執行董事兼副行長張光華為397萬元,執行董事、副行長兼財務負責人李浩395萬元。而其不包含獎金的上年度年薪則分別為530萬元、267萬元及265萬元。

資本充足率 11.6%

淨手續費及佣金收入較去年同期增長32.26%,至53.46億元,主要是代理服務手續費、銀行卡手續費和信託承諾及貸款業務佣金增加。

期內,招行淨利息收益率為2.56%,同比上升32點子。資產減值損失為23.94億元,下降8.03%。集團資本充足率為11.6%,較年初提高115點子,核心資本充足率為8.05%,較年初提高142點子,同比更提高155點子。

期內,招行旗下永隆銀行錄得未經審核之綜合稅後溢利6.37億港元,

招行上半年業績摘要 (單位:人民幣)

	2010年	2009年	變化
淨利息收入	263.43億元	186.23億元	+41.45%
淨手續費及佣金收入	53.46億元	40.42億元	+32.26%
資產減值損失	(23.94億元)	(26.03億元)	-8%
純利	132.03億元	82.62億元	+59.8%
每股盈利	0.65元	0.43元	+51.16%
淨利息收益率	2.56%	2.24%	+32點子
核心資本充足率	8.05%	6.5%	+155點子



▲招商銀行上半年純利大增六成,高於預期

受益淨利息及中間收入大漲

交行純利 203 億升 30%

半年績佳

交通銀行(03328)昨公布上半年業績。受惠於淨利息及中間收入均錄得理想增長,交行上半年股東應佔溢利上升30.08%至203.57億元(人民幣,下同),符合市場預期。副行長錢文揮昨日於記者會上表示,交行應銀監會要求進行的新一輪房貸壓力測試結果顯示,即使在房價下跌一半的情況下,該行對房地產企業房地產貸款的不良率僅增加1.2%至1.6%,總體風險可控。

本報記者 邵淑芬

交行截至今年6月30日止,上半年實現純利上升30.08%至203.57億元,惟第二季利潤較首季輕微下跌5.21%至99.06億元。稅前利潤為261.51億元,上升30.77%。每股收益0.40元,派每股中期股息0.10元。

期內,交行實現利息淨收入398.96億元,同比增幅33.95%,其中,二季度當季實現利息淨收入人民幣208.66億元,環比增幅9.65%。交行表示,由於定價管理水平進一步提高,再加息對存款利率水平的滯後影響,存款成本率同比大幅下降45個基點,超出貸款收益率下降幅度23個基點。得益於此,該行息差水平繼續攀升,淨利息收入大幅增長。

撥備覆蓋率達 161%

交行淨利差和淨利息收益率分別達到2.36%和2.43%,同比分別提高25個和22個基點,二季度當季淨利差和淨利息收益率分別為2.39%和2.46%,環比第一季度各提高5個基點。中間業務方面,手續費及佣金淨收入上升30.11%至71.25億元,繼續保持較快增速。

減值撥備方面,支出為52.72億元,上升16.77%。至6月底,該行減值貸款餘額為253.33億元,保持基本穩定,減值貸款比率為1.22%,比年初下降0.14個百分點,撥備覆蓋率達到161.17%,比年初提高10.12個百



▲交通銀行上半年盈利 203 億人民幣,按年上升 30%

交行中期業績簡表 (單位:人民幣)

	截至6月底上半年	2010年	2009年	變幅
利息淨收入	398.96億元	297.85億元		+33.95%
手續費及佣金淨收入	71.25億元	54.76億元		+30.11%
減值撥備	(52.72億元)	(45.15億元)		+16.77%
稅前利潤	261.51億元	199.97億元		+30.77%
股東應佔利潤	203.57億元	156.49億元		+30.08%
每股收益	0.40元	0.31元		+29.03%
每股中期股息	0.10元	0.10元		無變動
派息日期	2010年10月15日前後			
截止過戶日期	2010年9月3日			

分點。客戶存款餘額達2.7萬億元,較年初增長13.95%;客戶貸款餘額達2.07萬億元,較年初增長12.57%。

期內交行撥備覆蓋率大幅上升,副行長于亞利表示,撥備要完全覆蓋風險,交行撥備覆蓋率還會有所提高。她指出,交行一直在加強貸款信用風險管理,不斷提高信用資產質量,撥備要完全覆蓋風險,不能把信貸成本推向未來。

地方融資風險可控

市場關注該行房地產貸款的風險問題,副行長錢文揮表示,交行進行的銀監會新一輪房貸壓力測試結果顯

示,在發生極端情況,即房價下跌一半的情況下,交行對房地產企業房地產貸款的不良率增加1.6%,對個人客戶的房貸不良率增加1.2%,總體風險可控。他續稱,交行於地方平台融資風險方面亦屬可控。

對於銀監會擬規範銀行業務收費,他表示,交行作為一家上市公司,要平衡股東利益和消費者權益,經濟效益和社會責任之間的關係。他指出,中間業務是銀行收益的重要來源,但是國有商業銀行的中間業務一直很低,相對於國際銀行收費收入佔比50%,國有商業銀行普遍只有10%。他進一步表示,服務收費是銀行的盈利模式之一,收費要覆蓋成本,但不能漫天要價。

使到經營現金出現淨流出8.86億元。對此,公司財務總監杜興強表示,應收帳的周轉期縮短,肯定可以收回,不虞出現壞帳問題。

另外,周萬春稱,新產品「聯合採煤機組」上半年收入2.2億元(佔銷售額16%),估計到明年佔銷售額比例可提升至30%,掘進機現時市場佔有率約50%,較去年提高十個百分點。

被問到內地煤炭行業重組對業務影響,周萬春指出,山西省已完成煤礦重組,而該公司在山西省內銷售額亦錄得明顯增加。

勝獅扭虧大賺 7949 萬

勝獅貨櫃(00716)今年首6個月成功轉虧,錄得純利1019.2萬美元(折合約7949.76萬港元),每股盈利0.42美仙,不派中期息,上年同期則錄得淨虧損2736萬美元。集團表示,期內不派中期息,是因為需要預留資金作營運,期望年終可恢復派息,並將致力維持25%至30%的派息政策。



勝獅貨櫃總裁兼首席行政總監張松聲(上圖)表示,上半年旗下普通箱平均售價為每個2155美元,較去年同期上升8%。最近於7、8月份的普通箱售價更提升至2700美元,加上公司下半年將增加集裝箱產量,故此,對下半年的業務有信心,並相信公司在產量及毛利上都較上半年為佳。

張松聲又指,公司目前正有收購項目洽商中,公司收購方向傾向增加公司產品種類,以達至產品更多元化,並期望有關收購可於今年內完成。

遠洋地產多賺 72%

遠洋地產(03377)公布,截至2010年6月底止中期業績,錄得盈利約11.52億元(人民幣,下同),按年大增72%,每股盈利0.205元,派息每股5港仙。期內營業額上升37%至47.53億元,毛利為12.06億元,同比期增加22%,不過毛利率則由去年同期的29%,下降至25%。

截至6月底,集團協議銷售額達至83.03億元,按年上升19%至83.03億元,其中尚未入賬的協議銷售額達到154.02億元。期內,集團購入6幅分別位於北京、大連、青島及海南的土地,而土地儲備則按年增加4.4%至1441.8萬平方米。

北京北辰少賺 38%

北京北辰(00588)公布,截至2010年6月底止中期業績,錄得盈利約4.87億元(人民幣,下同),按年倒退2.99億元或38%,每股盈利14.49分,不派息。期內之營業額下降33.9%至20.39億元。

億和產能利用率升至 80%

億和精密(00838)首席財務官黃海曙表示,受惠訂單上升刺激產能利用率持續改善,公司五月新簽價值36億元(港元,下同)的巨額訂單,當中約1億元可望下半年入帳。

去年受金融海嘯拖累,億和精密旗下廠房利用率只有40%,黃海曙表示,隨著客戶訂單增加,產能利用率上半年提升至65%,7月至8月份利用率更進一步升至約80%水平。

上半年該公司利潤大幅急升超過8倍,達1.4億港元,毛利率改善至31.1%。主席張傑表示,期望未來仍能維持高增長,不過為預留資金拓展業務及併購,故暫仍會維持派息率30%至35%水平。

銀盛擬 11 月推智能消費卡

中國銀盛金融信貸宣布,將夥拍銀聯於11月推出本港首張芯片港幣智能消費卡,並配以人行PBOC2.0技術,持卡人可於內地、本港以至全球「銀聯」商戶進行交易付款。該卡預付金額上限為3萬元,下限為500元,用戶可於指定便利店、中行櫃員機、繳費靈等渠道充值。

行政副總裁許光表示,該卡有別於一般信用卡,市民只需直接於該公司分行、網站或各特許分銷商購買後即可使用,無須進行繁複的審批程序。銀盛銀聯卡將於今年11月正式推出,他估計初期銷量達3至5萬張,而本港及內地用戶將各佔一半。董事總經理潘樹斌補充稱,銀盛早在一年前已着手籌備這個項目,而總投資成本約1000萬元,初步構思每張卡收費為20元,至於每次交易收費則尚未決定。



▲(左起)銀盛董事總經理潘樹斌、人行深圳中心支行副行長崔瑜、深圳市人民政府科工貿信委副主任賈興東、銀聯國際業務總部副總裁王立新

三一國際中期盈利升 36%

三一國際(00631)公布截至六月底止中期業績,期內銷售額13.1億元(人民幣,下同),上升46%,股東應佔溢利3.41億元,增長36%,每股盈利16.5分,下跌1.2%,主因去年11月份上市時發行大量股份攤薄所致。三一國際不派發中期息。

就上半年淨利潤率下降兩個百分點,至26.1%,公

財險冀今年營收增兩成



▶財險董事長吳煒表示,人保集團目前沒有具體上市計劃及時間表,但長遠而言,集團一定會上市

中國財險(02328)因應承保業務成功扭虧,帶動中期純利勁升32倍至26.45億元人民幣(下同)。集團副董事長兼總裁王銀成昨日於記者會上表示,希望集團全年營業額可維持20%增長,並有信心今年承保業務可錄得盈利。受利好消息刺激,財險股價昨日逆市創逾兩年新高,急升10.53%至9.03港元。

業績佳帶動股價漲 10%

財險業績理想,主要是受機動車輛險效應理想帶動。王銀成表示,雖然內地汽車銷售有下降趨勢,但不擔心影響業務,料集團全年營業額可維持20%增長,並有信心今年承保業務可取得盈利。他續稱,雖然發生災害事故賠款會相應增加,但對集團的壓力並不大。

集團今年6月底時的償付能力充足率為117%,較去年底111%有所改善,但仍偏低。王銀成解釋稱,6月份資本市場向下,集團權益類投資明顯受到影響,故償付能力充足率亦受壓。但他表示,償付能力充足率已於7月至8月份向上提升5至10個

百分點,但今年要達150%水平仍有難度。

母企人保暫無上市計劃

期內年化綜合投資收益率由09年上半年的4%,下調至3%;權益類投資比重亦由13.4%下調10.7%。執行副總裁王和表示,集團於年初時就資本配置上作出調整,認為中國經濟基本面長期仍向好,故7月開始作增持權益類投資安排,但未有透露權益類投資比重上調多少。他強調,希望通過增加權益類投資,體現長遠投資價值,但指集團投資仍十分審慎。

市場關注母企人保集團何時整體上市,董事長吳煒表示,人保集團目前沒有具體上市計劃及時間表,但長遠而言,集團一定會上市。被問及集團業績理想,為何不派中期股息,他回應指,集團要應付監管當局會對償付能力的要求,加上保持雙位數字的快速增長,為未來發展,故未有派中期股息。集團早前發60億元的次級債,被問及會否再發債集資,他指短期內暫無考慮發債。