

三大內銀盈利齊增 不良貸率改善

工行賺949億居首 農行增7.7%領先 建行淨息差最高

繼建設銀行(00939)率先於周四公布季績之後,其他兩家大型國有商業銀行昨日也陸續公布今年第3季業績。以歸屬於銀行股東淨利潤計算,工商銀行(01398)錄得純利大約949億元(人民幣,下同),按年僅微升0.03%,升幅在三家銀行之中敬陪末座。農業銀行(01288)錄得純利約741億元,增速逾7.7%,表現最佳。建行則以2.6%升幅居中。

大公報記者 彭子河

對於農行的盈利增幅跑贏同業,農行管理層在業績會上解釋,增長動力主要來自於淨利息收入(NII)和生息資產持續增長、非利息收入同步上升,以及銀行持續加強資產質量管控。全年計,管理層形容中國宏觀經濟持續向好,預期可帶動銀行的貸款需求向穩中趨升的方向發展,惟受到淨息差(NIM)下行壓力,預料經營收入「趨勢性下滑態勢仍將持續」。

LPR下調影響 淨利息收入跌約半成

上述三家內銀未有披露第3季度的淨息差表現。今年首9個月合計,建行的淨息差為1.75%,按年大幅收窄30個基點,主要受到LPR(貸款市場報價利率)下調以及市場利率低位運行的影響。工行淨息差為1.67%,按年收窄31個基點。農行則為1.62%,收窄34個基點。

由於淨息差受壓,工行的淨利息收入(NII)按年下跌近6.4%,建行下跌5.6%,而農行的跌幅相對溫和,按年下跌約3%。

資產質素向好 信貸減值降兩成

銀行資產質素是市場關注另一個焦點。在今年第3季,三家內銀的信用減值損失均大幅減少,按年減少24%至28%。截至今年9月底,農行的不良貸款率最低,為1.35%,較去年底下降0.02個百分點。工行錄得1.36%,同樣較去年底下降0.02個百分點。建行1.37%,較去年底下降0.01個百分點。

農行董事會秘書韓國強表示,該行在今年首3季持續加強資產質量管控,令不良貸款率以至前瞻性指標(例如關注類貸款)都錄得改善。全年計,他預期農行的資產質量「仍將維持穩健」,原因包括內地宏觀經濟環境穩中向好,農行持續優化本身的信貸結構,以及內部的風險管理機制更健全,對信用風險的處置能力不斷提升。

農行信用管理部王霄漢補充說,該行相信內地房地產有穩健發展的基礎,故年初至今的相關業務保持增長,而資產質量為「同業可比」,儘管他沒有披露詳情。至於城投債方面,他說農行主要投向現金流比較充裕、財務可行的項目,同時以省級為主,形容其資產質量穩定,不良貸款率更低於農行全行平均水平,風險可控。

內地將由2024年1月1日起實施資本新規,市場關注會否影響內銀的分紅政策。農行監事會辦公室主任鄧麗娟表示,預期新規生效之後,將利好農行的資本水平,加上農行的營運基礎穩健,分紅也有穩健的資本基礎。自上市以來,她指農行的派息率都維持在30%以上。



▲工行續成為最賺錢內銀。



▲農行上季純利錄得741億元。

大型內銀第3季業績摘要 (億元人民幣,括號內為按年變幅)

銀行	淨利潤	利息淨收入	手續費及佣金淨收入	經營收入	經營支出	信用減值損失
工行	949.29 (+0.03%)	1645.39 (-6.37%)	257.66 (-12.94%)	1946.14 (-6.61%)	596.17 (+0.6%)	255.60 (-28.57%)
農行	741.22 (+7.76%)	1432.07 (-3.11%)	160.26 (-10.3%)	1678.54 (-3.43%)	591.27 (+4.11%)	272.24 (-28.44%)
建行	881.10 (+2.63%)	1562.40 (-5.6%)	243.06 (-1.3%)	1824.71 (-2.14%)	503.84 (+6.08%)	290.35 (-24.04%)

大公報製表

交行少賺近3% 撥備覆蓋率大升

【大公報訊】交通銀行(03328)昨日也公布今年第3季業績,與內地三家最大型銀行相比,表現稍為遜色。交行第3季錄得純利(歸屬於母公司股東淨利潤)231.27億元(人民幣,下同),按年下跌2.98%;部分原因是淨利息收入(NII)按年下跌2.8%,拖累經營收入下跌約4.6%。NII(417.38億元)佔經營收入(618.24億元)的比例約67.5%。

今年首9個月合計,交行錄得淨利息收入約1241億元,按年減少約3%,佔經營收

入的比例約62.3%,按年下降3個百分點。期內的淨息差(NIM)為1.3%,按年顯著收窄20個基點。

資產質量方面,截至今年9月底,交行的不良貸款餘額約為1044.86億元,較去年底增加59.60億元,增幅為6.05%;不良貸款率1.32%,較去年底下降0.03個百分點。

此外,撥備覆蓋率198.91%,較去年底上升18.23個百分點;撥備率2.63%,較去年底上升0.19個百分點。



▲交行的不良貸款餘額約為1044.8億元,增約6%。

平保首3季淨利跌5.6% 新業務價值增四成

【大公報訊】平保(02318)公布截至今年9月底的第3季業績,錄得純利(歸屬於母公司股東的淨利潤)約177.34億元(人民幣,下同),較去年同期(325.08億元)下跌45.4%,跌幅相對另一家內險股國壽(02628)溫和。

今年首9個月合計,平保歸屬於母公司股東的營運利潤1124.82億元,按年下降

9.8%;歸屬於母公司股東的淨利潤875.75億元,下降5.6%。其中,壽險及健康險、財產保險以及銀行三大核心業務保持穩健,三項業務合計歸屬於母公司股東的營運利潤1178.48億元,按年溫和下降0.2%。

今年首3季,集團旗下壽險及健康險新業務價值為335.74億元,按年增長40.9%。截至2023年9月底,個人壽險銷售代理人數

量為36.0萬,較6月底下降3.7%。

平安產險業務則保持穩定增長,今年首3季,平安產險錄得保險服務收入2355.38億元,按年增長6.8%。整體承保綜合成本率按年上升1.6個百分點至99.3%,車險承保綜合成本率為97.4%。受颶風暴雨災害影響,車險與非車險賠付成本上漲,承保綜合成本率增加1.1個百分點。

Naspers轉倉9600萬股騰訊 擬部署減持

【大公報訊】騰訊(00700)大股東南非Naspers再度開啟減持行動。Naspers近期透過旗下公司Prosus將9600萬股騰訊股份轉倉,股票價值高達290億元,上次轉倉是今年4月,涉及股票規模同樣是9600萬股。

股票價值高達290億

據港交所(00388)數據,Prosus在10月17日(上周二)將9600萬股騰訊轉入CCASS(中央結算及交收系統),大部分存入Naspers的御用券商高盛。騰訊股價昨升1.81%至292.8

元,若按照昨日收市價計算,則是次轉移貨值約281億元,若按照轉移當日收市價302.2元計算,則所涉股票價值約290.1億元。

自本世紀初從李澤楷手中購入騰訊股權以來,Naspers一直是騰訊的大股東。不過,據了解,Naspers在2022年中旬表示,儘管對騰訊長期增長前景充滿信心,但相信通過出售持有的騰訊股票,以獲取資金回購Naspers和Prosus的股票,是最符合兩間公司股東利益的選擇。

隨後Naspers啟動減持騰訊的一

系列措施,據港交所數據,去年12月13日該公司便減持99.3萬股,套現3.18億元,持股比例降至26.99%;在今年4月再度出售78.96萬,套現2.66億元,持股比例進一步下降至25.99%。

現時Naspers持有騰訊股權比例為25.99%。Prosus在當地時間10月18日公布,為繼續進行回購計劃,將所持有的9600萬股(或1%)騰訊股票轉為電子方式持有,並存入CCASS,稱做法與今年4月中旬時轉存9600萬股的行動相同。

Naspers近年多次減持騰訊

2022年6月	Naspers宣布開啟一項長期回購計劃,以提高公司每股資產淨值,所需資金將通過「無上限」出售騰訊股票籌集
2022年12月13日	Naspers減持99.3萬股,套現3.18億元,持股比例降至26.99%
2023年4月25日	Naspers出售78.96萬股騰訊,套現2.66億元,持股比例進一步下降至25.99%
2023年10月17日	Naspers旗下Prosus將9600萬股騰訊轉入CCASS,或開啟下一輪減持

大公報製表

喜相逢下周招股 入場費3434元

【大公報訊】內地汽車融資租賃服務供應商喜相逢(02473)將於10月30日(下周一)起招股,計劃發售1.03億股,其中香港公開發售部分佔1031.3萬股,每手買賣單位2500股,發售價介乎1.05元至1.36元,一手入場費約為3434.29元,若按照發售價中位數1.205元計算,集資額1.24億元;認購期於11月2日截止,並在11月9日正式掛牌。

公司委聘華富建業企業融資為獨家保薦人。所得資金的71.6%用作購置車輛,包括10個品牌,80%為化石燃料汽車,20%為新能源汽車;80%新購車輛用作汽車零售及融資業務的乘用車,餘下20%資金用作網約車經營租賃業務。餘下28.4%資金用作擴充銷售網絡以提高市場滲透率。



▲黃偉(左二)表示,公司將專注潛力較大的二三線城市市場。大公報攝

談及對港股市場前景的展望,喜相逢主席兼首席執行官黃偉表示,近期有許多內地公司來港掛牌,未來亦有多個大型新股陸續前來,對於市場前景充滿信心。他並指,內地一線城市汽車飽和度高,將專注於汽車數量較少、消費能力充足的二三線、乃至四五線城市,不斷開拓下沉市場。

中和農信擬來港籌39億

另外,據傳中和農信正考慮來港上市,擬集資5億美元(約39.1億元)。知情人士透露,該公司上市計劃獲螞蟻集團支持,準備工作仍屬初期階段,保薦機構及IPO(新股發行)時間等細節可能出現變動,最快明年掛牌。

喜相逢招股詳情

招股價	1.05元至1.36元
每手股數	2500股
入場費	3434.29元
集資額	約1.24億元
招股期	10月30日至11月2日
上市日期	11月9日

大公報製表

減持行動。▲Naspers為騰訊第一大股東,近年開啟

