

# 渣打季績勝預期 回饋股東目標提升60%



## 財富管理業務表現佳 加倍投資吸富裕客

受財富方案業務及環球市場業務增長強勁所帶動，渣打（2888）上季列賬稅前盈利17.22億元（美元，下同），以固定匯率計，按年急升1.8倍，勝過市場預期。每股基本盈利39.8美仙，去年同期為23.2美仙。該行在業績中宣布，將加倍投資於財富管理業務以吸納更多富裕客戶，實現增長及提升中期有形股東權益回報，並將2026年有形股東權益回報目標從12%調升至近13%，計劃於2024年至2026年向股東累計回饋至少80億元，較先前指引的至少50億元增加60%。渣打昨午放榜，受消息帶動，股價隨即炒上，收報90.75港元，升2.95%。

●香港文匯報記者 馬翠媚

渣打上季稅前基本溢利18.07億元，按年升37%。按固定匯率基準計算，期內經營收入升12%至49億元，淨利息收入升9%至26億元，非淨利息收入升15%至23億元。期內財富方案業務上升32%，環球市場業務上升16%。經調整淨息差1.95厘，按年擴大32個基點，按季擴大2個基點。信貸減值支出為1.78億元，包括與財富管理及零售銀行業務相關的1.77億元和企業及投資銀行業務的淨回撥1,000萬元。貸款損失率為21個基點，較去年下跌16個基點，較上季則升9個基點。普通股一級資本比率為14.2%，較截至今年6月底14.6%稍為回落，有形股東權益回報為10.8%，升4個百分點。

### 瞄準跨境服務優勢覓商機

渣打行政總裁溫拓思昨在網上業績會議中表示，該行正採取並加強行動，將資本及投資集中於有競爭優勢及最與眾不同的區域，並透過重整大眾零售業務所提供的資金，更專注去建設與富裕及國際銀行客戶的渠道。至於企業及投資銀行業務方面，該行正採取行動以專注服務那些依靠該行獨特跨境服務優勢的大型環球客戶，他相信這些措施將進一步簡化集團業務，並有助提升中期的有形股東權益回報。該行調高全年經營收入年增長率至靠近10%（按固定匯率基準計算），不包括兩個重大項目。有形股東權益回報由10%穩步增長，於2026年接近13%，並在其後繼續提升。

### 財富方案業務收入保持雙位數增長

該行亦計劃加倍投資於財富管理業務以吸納更多富裕客，預期該等行動將於未來18至24個月內完成，並相信透過增加投資及更聚焦的策略，將有助於中期內，在吸納資產及增加收入方面勝過市場表現，同時使該行財富方案業務收入能夠保持雙位數增長。該行解釋，作為亞洲、非洲及中東地區領先的財富管理機構，擁有獨特而快速增長及高回報的國際富裕客戶業務，故決定增加對該業務原本計劃的投資，以加快收入增長及回報。在財富管理及零售銀行業務方面，該行將於5年內投資約15億元於客戶經理及投資顧問、財富方案，以及提升諮詢服務、跨境服務和數碼營運的能力，意味著相關投資額將較該行先前計劃的增加一倍。

### 重整零售業務 部分或出售

至於重整大眾零售業務方面，該行指正在物色機會出售全部或部分少數未能配合整體發展策略的業務。問到渣打有否評估零售業務表現較遜色的地區，如韓國及印尼時，溫拓思則指整體韓國業務有大幅改善，其中當地的批發銀行方面的盈利能力極佳，不過當地的零售業務仍有改進空間。他又指，集團於印尼業務的發展策略方面，已將重心移至富裕客戶，並會繼續將朝此方向去經營。



●受財富方案業務及環球市場業務增長強勁所帶動，渣打上季列賬稅前盈利按年急升。 資料圖片



●溫拓思在業績會議中指，渣打會重整大眾零售業務，集中資源建設與富裕及國際銀行客戶的渠道。 資料圖片

### 渣打第三季業績撮要

項目	金額 (美元)	按年變化
稅前基本溢利	18億元	+41%
除稅前列賬基準溢利	17億元	+180%
基本經營收入	49.04億元	+12%
基本每股盈利	39.8仙	+71.6%
普通股一級資本比率	14.2%	-0.4個百分點
淨息差	1.95%	+0.32個百分點
有形股東權益回報	10.8%	+3.8個百分點

註：均按固定匯率基準計算 整理：記者 馬翠媚

## 渣打就內房業務撥備12億美元

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）渣打（2888）上季信貸減值為1.78億元（美元，下同），按年減少42%，按季急升逾1.3倍。集團指，財富管理及零售銀行業務支出1.77億元高於按正常基準計算的水平，乃主要因有關韓國電子商貿平台的額外撥加2,100萬元所致，又提到雖然上季進一步收回多筆企業及投資銀行業務款項，但部分被面臨香港商業房地產行業風險的客戶作出的額外撥加3,400萬元，及就孟加拉的經濟不確定性作出的額外撥加2,400萬元所抵消。其他減值支出包括旗下的MOX，儘管其拖欠率已有所改善。

### 香港區稅前盈利大升60%

香港區繼續是最大盈利貢獻來源，上季稅前基本盈利6.2億元，按年升60%。經營收入12.6億元，按年升近

18%。信貸減值8,100萬元，按年減少60%，按季升50%。

渣打中國稅前基本盈利約1億元，按年急升2.3倍。經營收入3.5億元，按年升近22%。信貸減值3,700萬美元，按年減少近18%。該行指已就內地商業房地產行業計提合共12億美元的撥備。第三階段客戶貸款及墊款總額為65億元，乃由於還款、客戶評級上升、風險敞口下降及撇銷金額足以超過抵消新增流入。信貸減值貸款佔貸款及墊款總額的2.2%，與上一季度基本持平。

問到內地上市月出一系列刺激經濟措施帶來成效，渣打財務總監Diego De Giorgi昨在業績中表示，內地刺激措施自上月開始生效，有關效果在黃金周後立即顯現，他留意到10月財富管理出現強勁開局，其後放緩至稍微更自然的增長水平。行政總裁溫拓

思認為，有關刺激措施顯然產生了短期效果，又憶述上週到訪內地城市，感受到了讓經濟重回正軌的有力效果，他認為市場渴望看到內地如何落實後續在更廣泛的結構、財政和其他改革措施。

### 外資正重返中國市場

美國大選將至，溫拓思則認為現時中國情況愈來愈複雜，不過現時該行業務表現更好，因為無論是在中國還是在中國以外的客戶，都依賴像渣打般的中介機構來幫助他們應對複雜情況。他說，若中國情況倒退，貿易流量或跨國投資減少，可能會對該行業務產生影響，但現時恰恰相反。隨着供應鏈的重新配置，中國企業在境外持續進行非常強勁的投資，並且繼續看到國際公司或離岸中國公司的投資正重返中國。

## 內銀齊放榜 四大行不良貸款率均下跌

香港文匯報訊（記者 蔡競文）昨日多間中資銀行公布第三季業績。工商銀行（1398）截至9月底止第三季，股東應佔盈利985.58億元（人民幣，下同），按年升3.82%，每股盈利0.25元。以第三季度度來看，營業收入為1,971.08億元，按年增長1.28%；季內，利息淨收入1,627.82億元，按年下跌1.07%；手續費及佣金淨收入229.18億元，按年下跌11.05%。

### 工行不良貸款率1.35%

今年首三季，工行營業收入5,991.07億元，按年跌3.92%；利息淨收入4,767.32億元，下降4.94%。年化淨利息收益率1.43%，與上半年持平。此外，非利息收入1,223.75億元，增長0.31%，其中手續費及佣金淨收入903.23億元，下降8.98%。

於9月底，工行不良貸款餘額3,779.55億元，比上年底增加244.53億元，不良貸款率1.35%，下降0.01個百分點。核心一級資本充足率13.95%，一級資本充足率15.23%，資本充足率19.25%，均滿足監管要求。

此外，中資銀行的資產質素均上升，中國銀行（3988）、農業銀行（1288）及建設銀行（0939）的不良貸款率均錄得下跌。中行截至9月底的不良貸款率1.26%，比去年底下降0.01個百分點。而該行第三季股東應佔盈利按年升4.38%，至571.62億元。當中，淨利息收入按年跌8.19%，至1,092.37億元；期內手續費

及佣金淨收入則按年升6.17%，至178.33億元。

### 農行上季多賺5.88%

農行截至9月底不良貸款率為1.32%，比去年底下降0.01個百分點。該行第三季股東應佔盈利784.8億元，按年增加5.88%；季內淨利息收入1,469.48億元，按年增長2.61%，手續費及佣金淨收入為

149.17億元，按年跌6.92%。

### 建行上季賺914億

建行的不良貸款率也下跌，為1.35%，較去年底下降0.02個百分點。第三季股東應佔盈利914.5億元，按年升3.79%；當中，利息淨收入1,447.58億元，按年跌7.34%；手續費及佣金淨收入224.48億元，按年跌7.64%。



### 五間中資銀行第三季業績

銀行	營業收入 (按年變幅)	股東應佔盈利 (按年變幅)
工行 (1398)	1,971.08億元 (+1.28%)	985.58億元 (+3.82%)
中行 (3988)	1,611.76億元 (+6.58%)	571.62億元 (+4.38%)
農行 (1288)	1,735.19億元 (+3.37%)	784.8億元 (+5.88%)
建行 (0939)	1,775.16億元 (-2.72%)	914.5億元 (+3.79%)
交行 (3328)	637.61億元 (+3.29%)	234.03億元 (+1.19%)

註：以上貨幣為人民幣

製表：記者 蔡競文

## 中銀上季經營溢利升6.1%

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）中銀香港（2388）第三季提取減值準備前的淨經營收入為184.8億元，按年升5.3%，提取減值準備前的經營溢利為142.3億元，按年升6.1%。期內計入外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨息差按季擴闊1個基點至1.63%，淨利息收入按季升1.8%，淨服務費及佣金收入按季下降1.9%，減值準備淨撥備為12.42億元，按季升4,400萬元，主要由信貸組合變化所帶動。中銀香港昨收市後才放榜，收報25.35元，跌0.78%。

### 客戶存款增8.6%

今年首9個月，該行提取減值準備前的淨經營收入按年增長10.7%至538.15億元，計入外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨利息收入按年上升10.4%至436.04億元，其中平均生息資產上升9.9%，淨息差按年持平於1.62%。期內淨服務費及佣金收入按年上升2.7%至74.12億元。客戶存款較2023年末增長8.6%，客戶貸款下跌1.9%。經營支出按年上升2.4%。減值貸款比率為1.11%。期內減值準備淨撥備為33.23億元，按年升6.43億元，主要由於本年宏觀前景轉弱，更新預期信用損失模型參數，引致撥備增加，去年同期則因模型參數有所改善而錄得撥回。

截至9月30日，集團資產總額達41,599.49億元，較去年末上升7.5%。客戶存款較去年末增長8.6%至27,195.51億元，支儲存款以及定期、短期及通知存款均增加，支儲存款佔比為48.4%，上升1個百分點。與去年末相比，資產端庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放增加，證券投資及其他債務工具亦上升，客戶貸款則下降1.9%至16,706.91億元。減值貸款比率為1.11%。



●中銀香港今年首9個月客戶存款增，貸款則下跌。 資料圖片