



常熟银行2023年年报：净利润增长近20%， “小而美” 底色仍在

作者：张威

电话：010-88053660

邮箱：zhangwei@xinhua.org

编辑：杜少军

审核：张 骐

官方网站：www.cnfic.com

客服热线：400-6123115



日前，常熟银行发布2023年年度报告。年报显示，常熟银行虽然面临息差下滑等行业性压力，但业绩总体延续高增，主要指标表现靓丽，“小而美”底色仍在。经营效益方面，全年营收同比增长12.05%，归母净利润同比增长19.6%，基本延续高增态势，净息差承压但维持较高水平；加权平均净资产收益率（ROE）13.69%，同比提升0.63个百分点。规模方面，资产体量创新高，且保持较快增长。截至2023年末，资产总额达3344.56亿元，同比增长16.18%，贷款总额达2224.39亿元，同比增长15.00%，其中占比超40%的个人经营性贷款同比增长21.12%。风险控制方面，资产质量继续改善，风险抵补能力充裕。截至2023年末，不良贷款率为0.75%，较年初下降0.06个百分点；拨备覆盖率537.88%，较年初提升1.11个百分点。

目录

一、营收净利维持高增，净息差降至 3% 以下.....	3
二、规模体量再创新高，个人经营性贷款增长 20% 以上.....	4
三、资产质量持续向好，不良率进一步降至 0.75%.....	5

图表目录

图表 1：常熟银行基本营收和盈利情况.....	3
图表 2：常熟银行净息差走势.....	4
图表 3：常熟银行资产负债规模情况.....	5
图表 4：常熟银行不良率走势.....	6
图表 5：常熟银行拨备覆盖率走势.....	7

常熟银行 2023 年年报：净利润增长近 20%， “小而美” 底色仍在

日前，常熟银行发布2023年年度报告。年报显示，常熟银行虽然面临息差下滑等行业性压力，但业绩总体延续高增，主要指标表现靓丽，“小而美”底色仍在。经营效益方面，全年营收同比增长12.05%，归母净利润同比增长19.6%，基本延续高增态势，净息差承压但维持较高水平；加权平均净资产收益率（ROE）13.69%，同比提升0.63个百分点。规模方面，资产体量创新高，且保持较快增长。截至2023年末，资产总额达3344.56亿元，同比增长16.18%，贷款总额达2224.39亿元，同比增长15.00%，其中占比超40%的个人经营性贷款同比增长21.12%。风险控制方面，资产质量继续改善，风险抵补能力充裕。截至2023年末，不良贷款率为0.75%，较年初下降0.06个百分点；拨备覆盖率537.88%，较年初提升1.11个百分点。

一、营收净利维持高增，净息差降至 3% 以下

2023年，常熟银行实现营业收入98.70亿元，同比增长12.05%，实现归母净利润32.82亿元，同比增长19.6%。营收增速与2023年前三季度、2022年相比分别下滑0.5、3.0个百分点，净利润增速分别下滑1.5、5.8个百分点。虽然绝对增速水平有所放缓，但大概率处于上市银行前列，业绩高增态势基本延续。此外，盈利能力指标提升，保持良好的经营效益。2023年加权平均净资产收益率为13.69%，同比提升0.63个百分点；总资产收益率（ROA）1.13%，同比提升0.03个百分点。

图表 1：常熟银行基本营收和盈利情况

	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30
营业总收入 (亿元)	98.70	75.20	49.14	24.10	88.09	66.82	43.74
同比(%)	12.05	12.55	12.36	13.28	15.07	18.61	18.86
归母净利润 (亿元)	32.82	25.18	14.50	7.95	27.44	20.79	12.01
同比(%)	19.60	21.10	20.82	20.60	25.39	25.23	19.96
ROE(加权) (%)	13.69	10.64	6.20	3.46	13.06	13.38	5.86
ROA (%)	1.13	0.88	0.52	0.28	1.10	0.84	0.50

来源：公司财报，新华财经

拆分收入来看，2023年常熟银行实现利息净收入85.01亿元，同比增长11.69%，增速较2023年前三季度、2022年分别放缓0.80、2.06个百分点。在全行业息差收窄压力下，常熟银行净息差同比

下降16个基点至2.86%，为多年来首次低于3%。不过其净息差仍然高于行业水平，且下降态势较为平缓，总体更显稳定性。2023年，常熟银行生息资产平均收益率为5%，较上年度下降18个基点，其中发放贷款及垫款平均收益率为5.81%，较上年度下降28个基点；计息负债平均成本率为2.30%，较上年度持平，其中存款平均成本率为2.28%，较上年度下降3个基点。

此外，常熟银行2023年非利息收入13.69亿元，同比增长14.27%。其非利息收入主要是由投资净收益（9.57亿元）、公允价值变动净收益（3.32亿元）等构成，手续费及佣金净收入为0.32亿元。

图表 2：常熟银行净息差走势



来源：公司财报，新华财经

成本收入比下降，减值损失计提力度有所减弱。2023年业务及管理费36.39亿元，同比增加2.41亿元，增长7.09%。其中员工费用同比增长10.71%，办公费用同比下降1.85%。全年成本收入比36.87%，较上年度下降1.71个百分点。减值损失方面，2023年计提信用减值同比增加7.66%，而2022年和2021年则分别为15.31%和14.76%，可见2023年计提力度有所减弱。

二、规模体量再创新高，个人经营性贷款增长 20%以上

截至2023年末，常熟银行资产总额达3344.56亿元，同比增长16.18%，其中贷款总额达2224.39亿元，同比增长15.00%；负债总额达3073.25亿元，同比增长16.51%，其中存款总额达2479.39亿元，

同比增长16.16%。总体来看，虽然各项数据增长有所放缓，但规模体量仍然保持较快的扩张速度，再创新高。

图表 3：常熟银行资产负债规模情况

	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30
资产总额 (亿元)	3,344.56	3,284.59	3,178.14	3,169.66	2,878.81	2,840.98	2,748.94
同比(%)	16.18	15.61	15.61	17.96	16.75	17.66	18.77
贷款总额 (亿元)	2,224.39	2,185.10	2,146.70	2,045.40	1,934.33	1,872.96	1,852.63
同比(%)	15.00%	16.67%	15.87%	18.15%	18.82%	15.39%	22.37%
负债总额 (亿元)	3,073.25	3,022.14	2,926.21	2,919.54	2,637.66	2,604.19	2,528.00
同比(%)	16.51	16.05	15.75	18.35	17.00	17.88	19.36
存款总额 (亿元)	2,479.39	2,432.59	2,774.33	2,402.26	2,134.45	2,069.55	2,074.22
同比(%)	16.16%	17.54%	33.75%	17.61%	16.81%	14.15%	14.24%

来源：公司财报，新华财经

资产端，个人经营性贷款保持快速增长势头。截至2023年末，常熟银行企业贷款余额773.81亿元，占比34.79%，同比增长12.40%；个人贷款余额1320.80亿元，占比59.38%，同比增长13.85%；票据贴现余额129.79亿元，占比5.83%，同比增长51.19%。作为常熟银行贷款中的大头，2023年末个人经营性贷款达到898.65亿元，占贷款总额比重超过40%，同比增长21.12%，保持快速增长势头。按贷款金额划分，常熟银行超过四分之三的贷款为1000万（含）以下贷款，户均贷款42.63万元，小微特色十分突出。

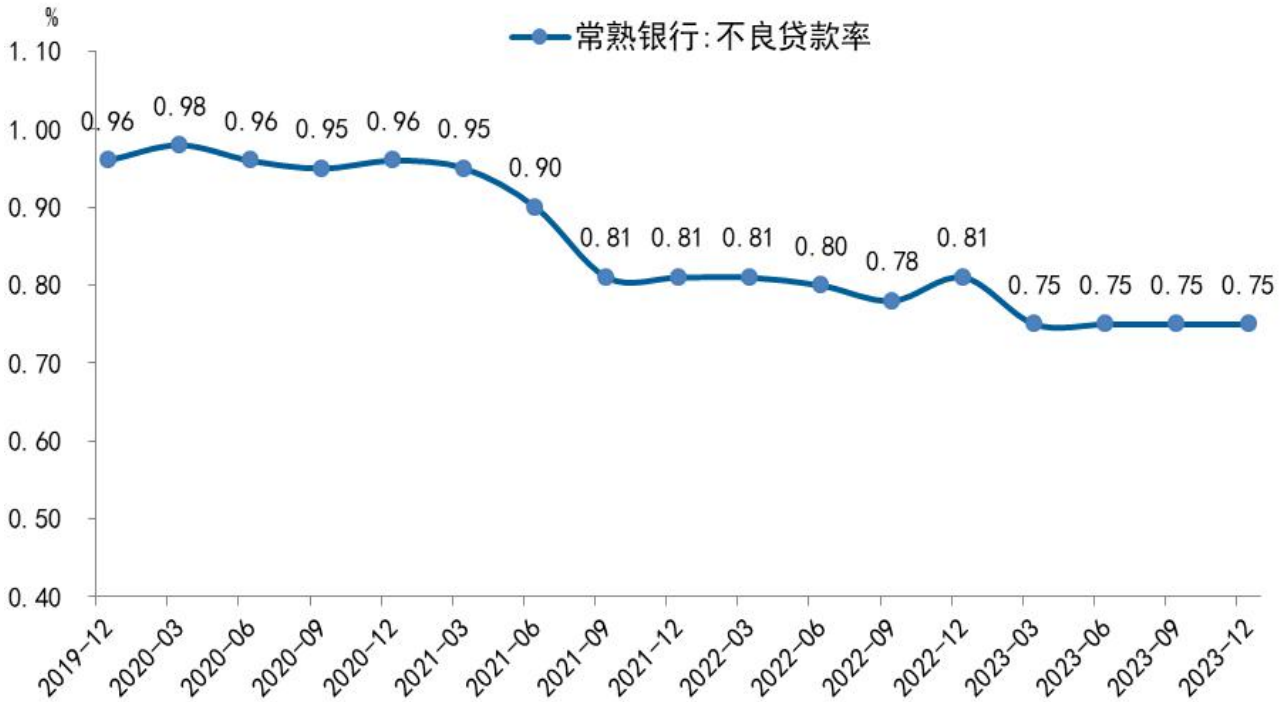
负债端，个人定期存款增长30%以上，活期存款减少。截至2023年末，常熟银行个人存款为1729.68亿元，同比增长22.82%，其中主要是定期存款贡献，个人定期存款为1505.29亿元，同比增长30.09%，创近年来新高。企业存款为525.86亿元，同比增长4.52%。活期存款为507.57亿元，同比减少了6.88%。

三、资产质量持续向好，不良率进一步降至 0.75%

资产质量持续向好，不良率进一步降低。截至2023年末，常熟银行不良贷款率0.75%，较年初下降0.06个百分点。具体来看，个人贷款不良率0.78%，较年初下降0.11个百分点，其中，个人经营性贷款和个人消费性贷款不良率0.78%、0.79%，分别较年初下降0.21个、0.11个百分点。企业贷

款不良率0.83%，较上年末上升0.06个百分点。金额1000万（含）以下的主体客群贷款不良率稳中下降。

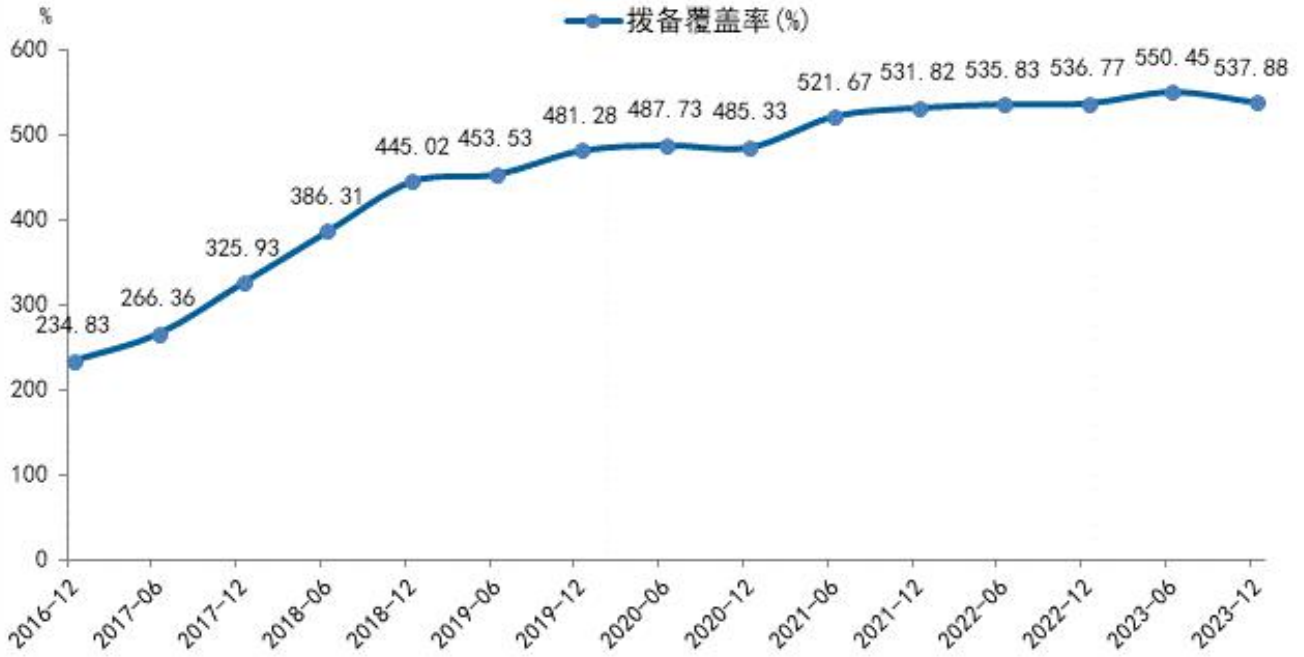
图表 4：常熟银行不良率走势



来源：公司财报，新华财经

截至2023年末，常熟银行拨备覆盖率537.88%，较年初提升1.11个百分点。此外，资本充足率、一级资本充足率、核心一级资本充足率分别为13.86%、10.48%、10.42%，分别较上年末变动-0.01、0.21、0.21个百分点。

图表 5：常熟银行拨备覆盖率走势



来源：公司财报，新华财经

重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。