

## 招商银行2023年报：营业收入鲜见负增长，强调业务均衡协调发展

作者：张威 吴丛司

电话：010-88053660

邮箱：zhangwei1@xinhua.org

编辑：张 骐

审核：杜少军

官方网站：[www.cnfic.com](http://www.cnfic.com)

客服热线：400-6123115



日前，招商银行披露的2023年业绩报告显示，经营业绩方面，实现营业收入3391.23亿元，同比下降1.64%，为14年来首次出现年度营收负增长；实现归母净利润1466.02亿元，同比增长6.22%，亦创下近年来最低增长水平。财报解释业绩放缓主要是由于贷款利率下行等因素导致净息差大幅下降，以及资本市场波动导致手续费及佣金收入下滑。

风险管理方面，招商银行资产质量保持优异水平且同比改善，不良率、关注率、逾期率均同比下降，分别达到0.95%、1.10%、1.26%，不良贷款生成率1.03%，同比有明显下降。风险抵补水平保持充裕，拨备覆盖率437.70%，仍处在历史最高水平附近。同时，资本充足率指标均同比上升，核心一级资本充足率上升0.05个百分点达到13.73%。

业务运行方面，招商银行更加强调四大业务板块均衡协调，特色化、体系化竞争优势不断增强。其中，零售金融业务营收保持增长，零售AUM余额13.32万亿元，同比增速接近10%；公司金融业务服务广度、深度提升，科技、绿色、普惠、制造业等重点领域增长明显；投行与金融市场业务持续巩固领先优势，加速由贷款提供者向资金组织者转变；财富管理与资产管理业务不断加强能力建设，私人银行客户数达14.88万户，资管业务总规模达4.48万亿元。

## 目录

一、营业收入陷入负增长，净利润同比增 6.22% .....	3
二、资产质量稳中向好，不良生成率明显下降.....	5
三、业务均衡协调发展，特色化、体系化优势增强.....	6

## 图表目录

图表 1：招商银行营收和归母净利润.....	4
图表 2：招商银行信用减值损失变动.....	4
图表 3：招商银行不良贷款余额和不良贷款率.....	5
图表 4：招商银行拨备覆盖率变化.....	6
图表 5：招商银行零售客户数及资产规模 .....	7
图表 6：招商银行私人银行客户数及资产规模.....	8

## 招商银行 2023 年报：营业收入鲜见负增长，强调业务均衡协调发展

日前，招商银行披露的2023年业绩报告显示，实现营业收入3391.23亿元，同比下降1.64%，为14年来首次出现年度营收负增长；实现归母净利润1466.02亿元，同比增长6.22%，亦创下近年来最低增长水平。财报解释业绩放缓主要是由于贷款利率下行等因素导致净息差大幅下降，以及资本市场波动导致手续费及佣金收入下滑。

风险管理方面，资产质量保持优异水平且同比改善，不良率、关注率、逾期率均同比下降，分别达到0.95%、1.10%、1.26%，不良贷款生成率1.03%，同比有明显下降。风险抵补水平保持充裕，拨备覆盖率437.70%，仍处在历史最高水平附近。同时，资本充足率指标均同比上升，核心一级资本充足率上升0.05个百分点达到13.73%。

业务运行方面，更加强调四大业务板块均衡协调，特色化、体系化竞争优势不断增强。其中，零售金融业务营收保持增长，零售AUM余额13.32万亿元，同比增速接近10%；公司金融业务服务广度、深度提升，科技、绿色、普惠、制造业等重点领域增长明显；投行与金融市场业务持续巩固领先优势，加速由贷款提供者向资金组织者转变；财富管理与资产管理业务不断加强能力建设，私人银行客户数达14.88万户，资管业务总规模达4.48万亿元。

### 一、营业收入陷入负增长，净利润同比增 6.22%

营业收入鲜见负增长，净利润放缓至个位数增长。2023年，招商银行实现营业收入3391.23亿元，同比下降1.64%；实现归属于母公司股东的净利润1466.02亿元，同比增长6.22%。与2022年相比，招商银行的营收增速由正转负，净利润增速大幅下降了8.86个百分点。数据显示，这是招商银行14年来首次出现年度营收负增长，上一次负增长是在2009年。此外，净利润也创下2016年以来最低增长水平。

利息收入和非息收入均负增长，净息差大幅下降。2023年，招商银行实现净利息收入2146.69亿元，同比下降1.63%，2022年为同比增长7.02%。影响净利息收入的因素中，规模扩张是主要贡献，全年生息资产平均余额9.99万亿元，同比增长9.98%，增速与上年相当；净息差降至2.15%，同比下降25个基点，创8年来最大降幅，主要原因一方面是贷款利率下降和信用卡、个人住房贷款增长发力，另一方面是企业资金活化不足和居民存款定期化。此外，非利息净收入1244.54亿元，同比下降1.65%，在营业收入中占比36.70%，同比持平。其中，净手续费及佣金收入841.08亿元，同比下降10.78%，主要是受资本市场波动影响，财富管理、资产管理、托管业务、银行卡等业务收入下滑。

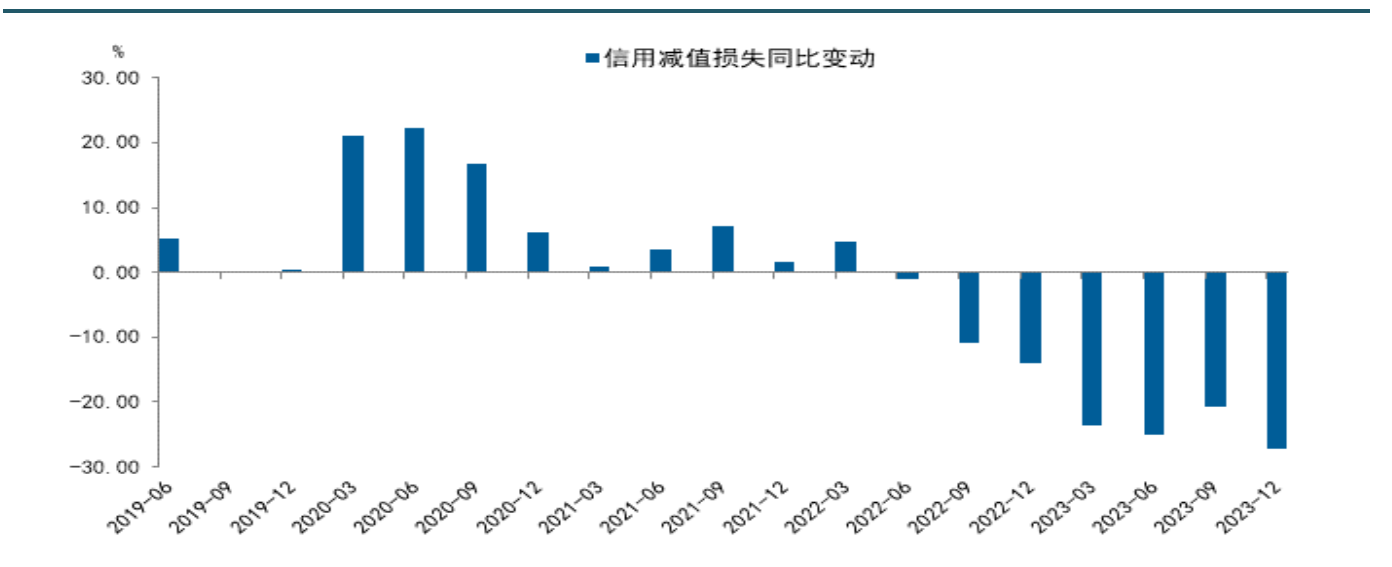
图表 1：招商银行营收和归母净利润

	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)	3,391.23	2,602.79	1,784.60	906.36	3,447.83	2,648.33	1,790.91
同比(%)	-1.64	-1.72	-0.35	-1.47	4.08	5.34	6.13
归母净利润 (亿元)	1,466.02	1,138.90	757.52	388.39	1,380.12	1,069.22	694.20
同比(%)	6.22	6.52	9.12	7.82	15.08	14.21	13.52
净利息收入 (亿元)	2146.69	1622.86	1089.96	554.09	2182.35	1621.3	1076.92
同比(%)	-1.63	0.10	1.21	1.74	7.02	7.63	8.41
净手续费及佣金收入(亿元)	841.08	670.27	470.91	250.79	942.75	757.52	534.05
同比(%)	-10.78	-11.52	-11.82	-12.60	-0.18	0.02	2.20

来源：公司财报，新华财经

管理费同比下降，信用减值损失大幅减少。2023年业务及管理费1117.86 亿元，同比下降1.40%，其中，员工费用703.48亿元，同比下降0.44%，业务费用414.38亿元，同比下降3.00%。2023年，招商银行成本收入比32.96%，同比上升0.08个百分点。此外，2023年招商银行计提信用减值损失412.78 亿元，同比下降27.26%。其中，主要是金融投资、应收同业和其他金融机构款项、表外预期信用减值损失等计提同比减少136.21亿元；贷款和垫款信用减值损失466.35亿元，同比增加14.78亿元。

图表 2：招商银行信用减值损失变动

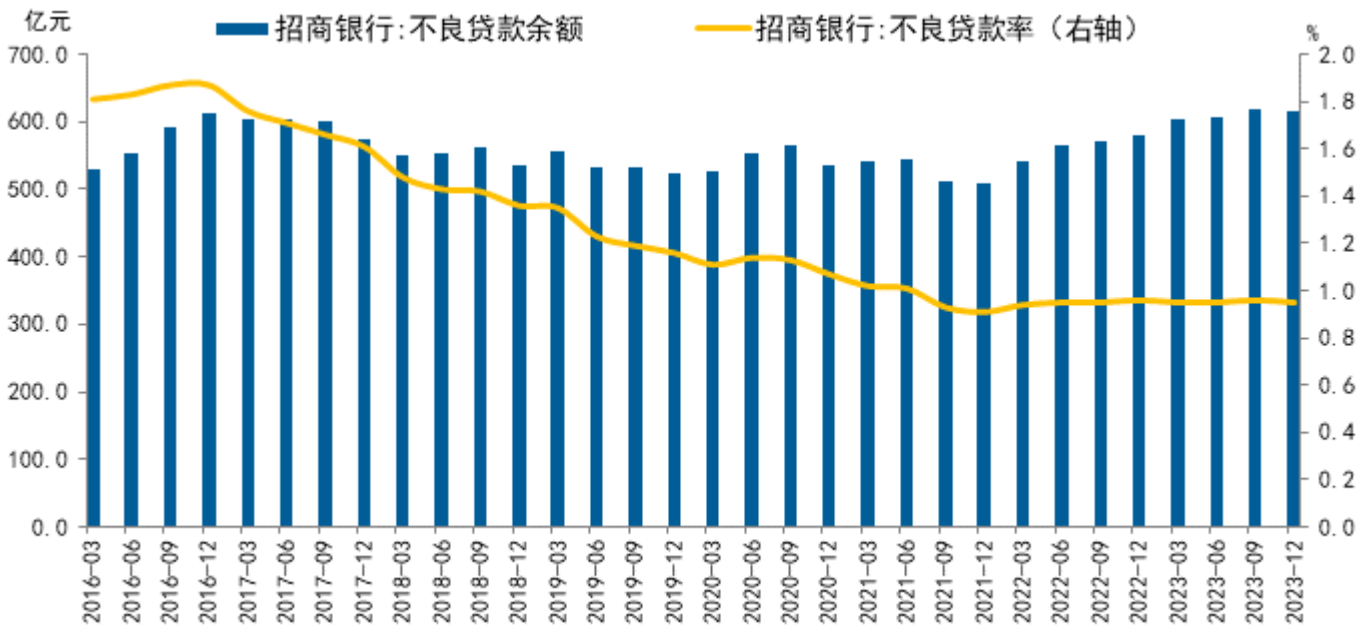


来源：公司财报，新华财经

## 二、资产质量稳中向好，不良生成率明显下降

资产质量同比改善，不良率、关注率、逾期率均下降。2023年末，招商银行不良贷款余额615.79亿元，较上年末增加35.75亿元，不良贷款率0.95%，较上年末下降0.01个百分点。关注类贷款余额713.28亿元，较上年末减少21.42亿元，关注类贷款占比1.10%，较上年末下降0.11个百分点。此外，逾期贷款819.83亿元，较上年末增加36.98亿元，逾期贷款占比1.26%，较上年末下降0.03个百分点。

图表 3：招商银行不良贷款余额和不良贷款率



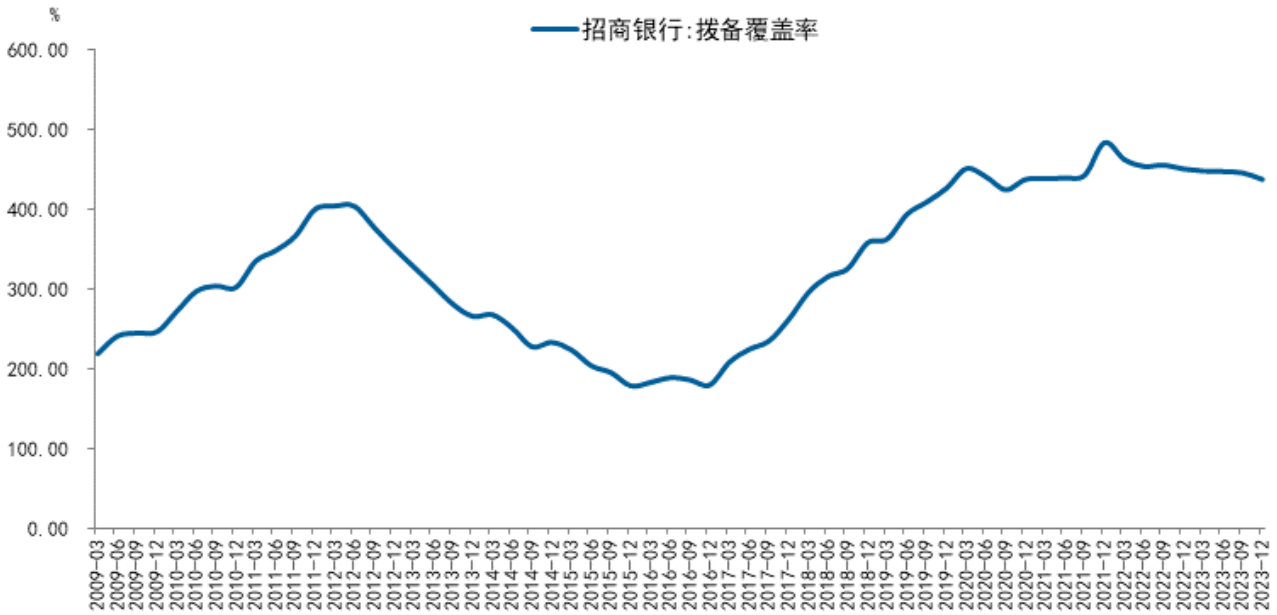
来源：公司财报，新华财经

公司不良贷款新增主要来自房地产业。2023年末，公司不良贷款余额309.92亿元，较上年末增加10.31亿元，公司贷款不良率1.19%，较上年末下降0.07个百分点。其中，房地产业不良贷款171.83亿元，较上年末增加18.38亿元，房地产业不良率5.26%，较上年末增加1.18个百分点。此外，零售不良贷款余额305.87亿元，较上年末增加25.44亿元，不良贷款率0.89%，与上年末持平，其中，信用卡贷款不良余额163.83亿元，信用卡贷款不良率1.75%，较上年末下降0.02个百分点。

另外，招商银行还公布了公司口径的不良生成情况，显示不良贷款生成率有明显下降。2023年，新生成不良贷款609.97亿元，同比减少19.78亿元；不良贷款生成率1.03%，同比下降0.12个百分点。具体来看，不良生成主要来自信用卡贷款，信用卡不良生成额387.10亿元，同比增加18.88亿元。而公司贷款不良生成主要分布在房地产业，住宿和餐饮业，交通运输、仓储和邮政业。

风险抵补水平充裕，资本充足率指标全面上升。2023年末，招商银行拨备覆盖率437.70%，较上年末下降13.09个百分点；贷款拨备率4.14%，较上年末下降0.18个百分点。资本充足水平较上年末有所上升。2023年末，招商银行高级法下核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为13.73%、16.01%和17.88%，较上年末分别上升0.05、0.26和0.11个百分点。

图表 4：招商银行拨备覆盖率变化



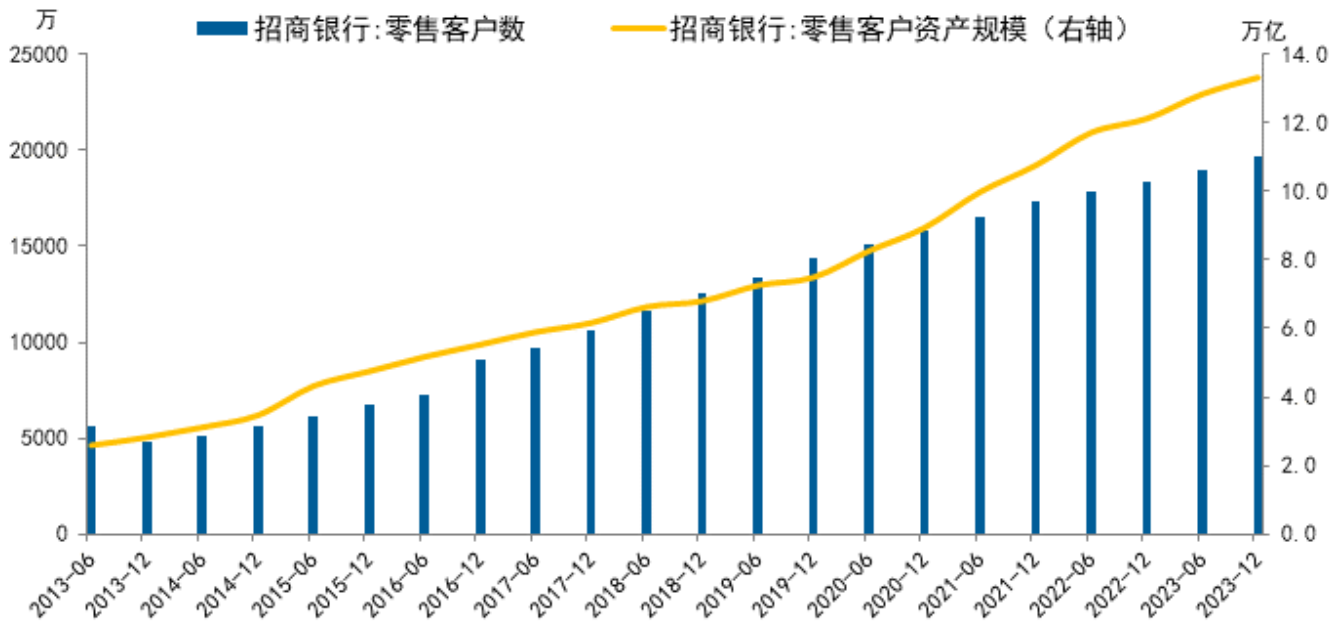
来源：公司财报，新华财经

### 三、业务均衡协调发展，特色化、体系化优势增强

2023年，招商银行零售金融、公司金融、投行与金融市场、财富管理与资产管理四大业务板块总体保持均衡协调的发展态势，围绕自身所长，不断增强特色化、体系化竞争优势，同时聚焦国家所需，紧跟经济增长动能转换，发力重点领域，主要业务指标基本保持稳步增长。

零售业务体系化优势进一步凸显，发展态势总体良好。2023年，招商银行公司口径零售金融业务营业收入1901.67亿元，同比增长0.89%，税前利润972.92亿元，同比增长4.95%。通过深化业务融合，加强客群经营，回归“存贷汇”需求本源，报告期内零售客户和管理零售客户总资产余额保持稳定增长。截至报告期末，零售客户总数达1.97亿户，较上年末增长7.07%。管理零售客户总资产余额13.32万亿元，较上年末增长9.88%，其中，管理金葵花及以上客户总资产余额10.82万亿元，较上年末增长9.66%。

图表 5：招商银行零售客户数及资产规模



来源：公司财报，新华财经

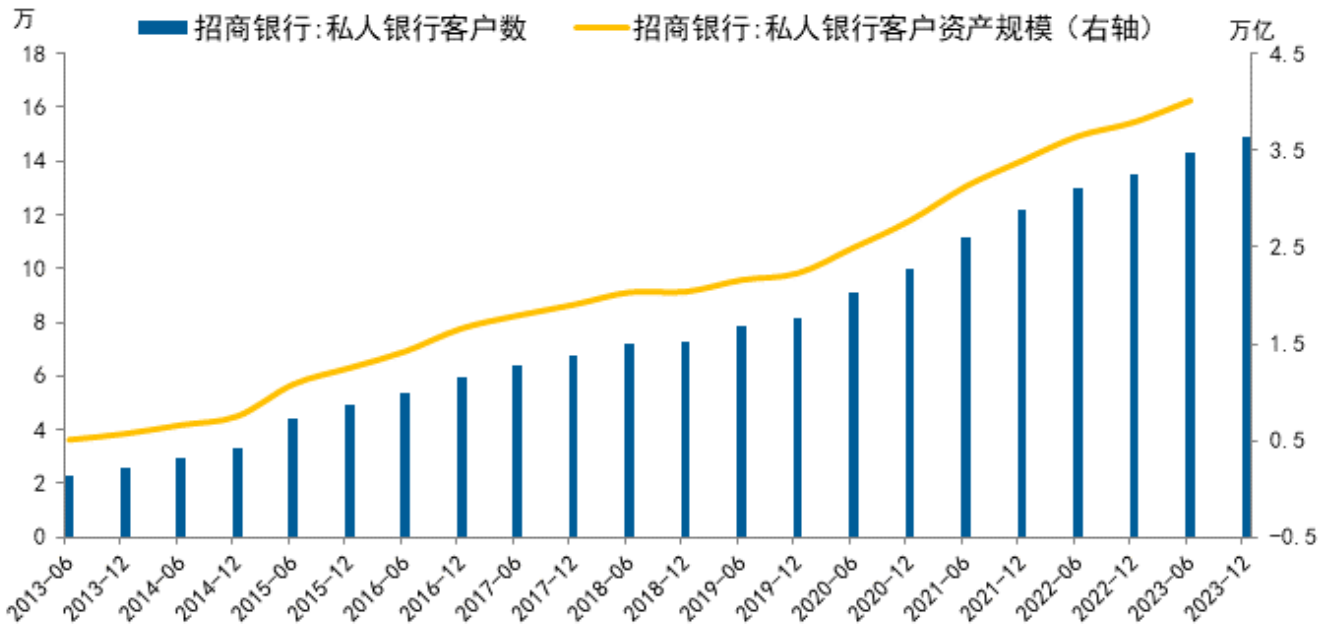
公司业务打造特色化优势，科技、绿色、普惠等重点领域增长明显。2023年公司口径批发金融业务营业收入1195.09亿元，同比下降6.53%，税前利润696.48亿元，同比上升11.63%。聚焦国家所需，紧跟经济增长动能转换，提升服务实体经济的质效。截至报告期末，公司客户总数达282.06万户，较上年末增长11.66%。公司贷款余额23215.85亿元，较上年末增长10.70%。其中，科技、绿色、普惠、制造业等重点领域贷款余额较上年末分别增长44.95%、26.00%、18.56%、25.06%，增速均显著高于贷款增速。

投行与金融市场板块领先优势持续巩固。投行业务加快转型步伐，在债券承销、并购金融、企业财富管理、交易撮合等多方面发力，加速由贷款提供者向资金组织者转变。2023年主承销债务融资工具5918.13亿元，规模同业排名第三。金融市场业务自营投研体系不断完善，对客业务优势进一步巩固。报告期内，合计为6285家企业提供避险服务，公司客户衍生品交易量合计647.83亿美元。票据交易持续做大做强，票据客户数达15.97万户，同比增长11.38%，商业承兑汇票贴现量市场排名第一。

财富管理与资产管理能力不断提升。截至报告期末，零售财富产品持仓客户数达5137.95万户，较上年末增长19.13%，私人银行客户数突破14万户，达到148842户，较上年末增长10.42%。持续深化“招商银行TREE资产配置服务体系”，该体系下进行资产配置的客户5达911.45万户，较上年末增长12.15%。加快共建服务生态，财富开放平台“招财号”引入152家资管机构。招银理财、招商

基金、招商信诺资管和招银国际等资产管理子公司不断加强能力建设，截至报告期末，资管业务总规模达4.48万亿元，较上年末增长1.59%。此外，加快探索“服务+科技+协同”的资产托管服务模式，托管规模达21.12万亿元，居行业第一。

图表 6：招商银行私人银行客户数及资产规模



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。