

## 招商银行公布 2022 年第三季度业绩

净利润增长 14.21%，不良贷款率 0.95%保持低位

### 2022 年 1 至 9 月业绩摘要（单位：人民币）

#### 营收及净利润持续增长，ROAA 和 ROAE 继续保持较高水平

- 营业收入 2,648.33 亿元，同比增长 5.34%（H 股：营业净收入 2,648.42 亿元，同比增长 5.31%）；
- 归属于本行股东的净利润 1,069.22 亿元，同比增长 14.21%；
- 净利息收入 1,621.30 亿元，同比增长 7.63%；非利息净收入 1,027.03 亿元，同比增长 1.92%（H 股：1,027.12 亿元，同比增长 1.85%）；
- ROAA 和 ROAE 分别为 1.50%和 18.22%，同比分别增加 0.06 和 0.11 个百分点。

#### 资产负债结构持续调整，净息差环比降幅显著收窄

- 资产总额 97,071.11 亿元，较上年末增长 4.95%；负债总额 87,793.44 亿元，较上年末增长 4.72%；
- 贷款和垫款总额 59,943.74 亿元，较上年末增长 7.62%；客户存款总额 70,900.67 亿元，较上年末增长 11.71%；活期存款日均余额占比 61.83%，依然保持较高水平；
- 前三季度净利息收益率 2.41%，同比下降 7 个基点；第三季度净利息收益率 2.36%，环比二季度下降 1 个基点，降幅显著缩窄。

#### 资产质量保持良好，风险抵补能力充足稳定

- 不良贷款余额 570.88 亿元，较上年末增加 62.26 亿元，不良贷款率 0.95%，较上年末上升 0.04 个百分点；
- 本集团不良贷款与逾期 90 天以上贷款的比值为 1.40，本公司不良贷款与逾期 60 天以上贷款的比值为 1.21；
- 拨备覆盖率 455.67%，较上年末下降 28.20 个百分点；贷款拨备率 4.34%，较上年末下降 0.08 个百分点。

#### 大财富管理业务保持韧性，零售 AUM 保持良好增长

- 零售客户数 1.82 亿户，较上年末增长 5.20%；
- 零售 AUM 11.96 万亿元，较上年末增加 1.2 万亿元，增幅 11.16%；
- 资管业务总规模合计为 4.72 万亿元，较年初增长 9.26%。

注1：除特别标示外，以上数据均为本集团口径数据，及以人民币为单位。

注2：招商银行A股的2022年第三季度财务报告按中国会计准则编制，按国际财务报告准则编制的H股财务资料如果与A股财务数据不同，则另行标示。

2022年10月28日 — 招商银行（“招行”或“本公司”；上海：600036；香港：3968；连同其附属公司合称“本集团”），今天公布2022年第三季度未经审计业绩。

2022年以来，在复杂的国内外经营环境下，招商银行继续保持战略稳定、公司治理机制稳定、经营管理稳定、人才队伍稳定，按照“十四五”战略规划，朝着“最佳价值创造银行”战略愿景和“轻型银行”战略方向，深入推进3.0模式转型。在战略落地执行上，招商银行根据宏观经济环境政策变化和自身经营需要，不断优化策略，充分发挥零售业务优势和“投商私科研”综合化服务优势，聚焦“财富管理、风险管理、金融科技”三个能力建设，促进经营管理水平提升，实现经营业绩稳步增长。

## 一、总体财务情况分析

2022年1至9月，本集团实现营业收入2,648.33亿元，同比增长5.34%（H股：营业净收入2,648.42亿元，同比增长5.31%）；实现归属于本行股东的净利润1,069.22亿元，同比增长14.21%；实现净利息收入1,621.30亿元，同比增长7.63%；实现非利息净收入1,027.03亿元，同比增长1.92%（H股：1,027.12亿元，同比增长1.85%）。年化后归属于本行股东的平均总资产收益率（ROAA）和年化后归属于本行普通股股东的平均净资产收益率（ROAE）分别为1.50%和18.22%，同比分别增加0.06和0.11个百分点。

截至报告期末，本集团资产总额97,071.11亿元，较上年末增长4.95%；贷款和垫款总额59,943.74亿元，较上年末增长7.62%；负债总额87,793.44亿元，较上年末增长4.72%；客户存款总额70,900.67亿元，较上年末增长11.71%。

截至报告期末，本集团不良贷款余额570.88亿元，较上年末增加62.26亿元；不良贷款率0.95%，较上年末上升0.04个百分点；拨备覆盖率455.67%，较上年末下降28.20个百分点；贷款拨备率4.34%，较上年末下降0.08个百分点。

## 二、重点经营情况分析

贷款规模稳健增长，消费及信用卡贷款呈现较快复苏态势。截至9月末，本集团资产总额97,071.11亿元，较上年末增长4.95%，主要是由于本集团贷款和垫款、金融投资等增长。截至报告期末，本集团贷款和垫款总额59,943.74亿元，较上年末增长7.62%；贷款和垫款总额占资产总额的比例为61.75%，较上年末上升1.53个百分点。其中，本集团零售贷款31,636.69亿元，较上年末增加1,758.78亿元，增幅5.89%，增幅同比有所放缓，主要因居民个人住房贷款需求减少，同时疫情反复冲击下小微客户信贷需求偏弱。本集团坚持“一体两翼”战略定位，积极

把握二季度疫情后消费逐渐复苏的机遇，三季度新增贷款主要投向零售业务，收益率相对较高的消费贷款及信用卡贷款呈现较快复苏的态势，三季度合计增加近500亿元。本集团公司贷款22,854.54亿元，较上年末增加1,345.16亿元，增幅6.25%，主要因本集团持续加强对实体经济的支持力度。2022年1-9月，本集团按照风险与收益相匹配的总体原则，继续推动贷款规模的稳健增长，同时在有效信贷需求不足的形势下，增加了中国政府债券、政策性银行债券等利率债和中高等级优质信用债的配置。截至报告期末，本集团金融投资余额25,322.88亿元，较上年末增长17.61%。

**客户存款量增质优，存款成本总体保持稳定。**截至9月末，本集团负债总额8.78万亿元，较上年末增长4.72%。客户存款总额7.09万亿元，较上年末增长11.71%，其中，公司客户存款余额4.39万亿元，较上年末增长8.11%；零售客户存款余额2.70万亿元，较上年末增长18.08%。继续坚持核心存款为主的策略，加大低成本的客户结算资金引流和沉淀，同时对高成本存款加强量价管理。活期存款日均余额占比61.83%，依然保持较高水平。前三季度，客户存款成本率1.51%，同比上升11个基点；其中，第三季度客户存款成本率1.54%，环比二季度上升2个基点，上升幅度较上季缩窄。

**净利息收入持续增长，净息差环比降幅显著收窄。**2022年1-9月，本集团实现净利息收入1,621.30亿元，同比增长7.63%，在营业收入中占比为61.22%；净利息收益率2.41%，同比下降7个基点，主要是受生息资产收益率同比下降的影响。一方面，LPR多次下调叠加融资需求疲弱，贷款收益率下行；另一方面，近年来利率中枢下移，债券投资收益率同步下降。为了保持净息差的相对稳定，三季度进一步加强资产负债组合管理，从第三季度单季表现看，生息资产收益率为3.86%，付息负债成本率为1.61%，均与二季度持平；净息差为2.36%，环比二季度下降1个基点，降幅较上季大幅缩窄。

**非利息净收入在高基数基础上平稳提升。**2022年1-9月，本集团实现非利息净收入1,027.03亿元，同比增长1.92%，在营业收入中占比为38.78%。本集团秉承“以客户为中心，为客户创造价值”的核心价值观，持续夯实客户基础、升级客户服务，各项业务稳健发展，推动非利息净收入在高基数基础上平稳提升（去年同期增长21.87%）。其中，净手续费及佣金收入757.52亿元，同比增长0.02%。财富管理手续费及佣金收入为255.90亿元，同比减少13.10%，其中代理保险收入107.84亿元，同比增长47.81%，主要是权益市场震荡下行，本公司深化资产配置，加大了保障类保险产品供应，同时，代销理财收入53.23亿元，同比增长15.94%，主要是本公司零售理财销售规模稳步增长。资产管理手续费及佣金收入94.43亿元<sup>1</sup>，同比增长22.32%，托管费收入44.33亿元，同比增长6.59%，银行卡手续费收入159.24亿元，同比增长6.54%，结算与清算手续费收入115.00亿元，同比增长8.87%。其他非利息净收入269.51亿元，同比增长7.64%，主要是招银金租的经营租赁收入增加。

**有效管控涉房业务风险，聚焦优质客户和项目，积极满足刚需和改善性住房需求。**本集团始终

<sup>1</sup> 资产管理手续费及佣金收入主要包括子公司招商基金、招银国际、招银理财和招商信诺资管发行和管理基金、理财、资管计划等各类资管产品所获取的收入。

坚持“房住不炒”定位，坚决贯彻房地产长效机制要求，紧紧围绕“稳地价、稳房价、稳预期”目标，因地制宜、因城施策，有序做好对房地产企业的金融服务，促进房地产业良性循环和健康发展。

2022年1-9月，本集团在房地产领域坚持“稳定规模，完善准入、聚焦区域、调整结构、严格管理”的总体策略。聚焦优质客户和优质项目，压缩评级较低、资质较差的高杠杆高负债房地产客户资产占比，严格审查房地产企业现金流，选择具备自偿能力和商业可持续性的住宅项目，聚焦刚需和改善性住房等项目类产品，并进一步强化投贷后管理。截至报告期末，本集团房地产相关的实有及或有信贷、自营债券投资、自营非标投资等承担信用风险的业务余额合计**4,737.27**亿元，较上年末下降**7.38%**。本集团理财资金出资、委托贷款、合作机构主动管理的代销信托、主承销债务融资工具等不承担信用风险的业务余额合计**3,141.03**亿元，较上年末下降**23.78%**。此外，本公司对公房地产贷款余额**3,470.35**亿元，较上年末减少**89.42**亿元，占本公司贷款和垫款总额的**6.13%**，较上年末下降**0.65**个百分点。截至报告期末，本公司房地产贷款客户和区域结构保持良好，其中，高信用评级客户贷款余额占比近八成；从项目区域看，本公司**85%**的房地产开发贷款余额分布在一、二线城市城区。截至报告期末，本公司对公房地产不良贷款率**3.32%**，较上年末上升**1.93**个百分点。2022年1至9月，本公司对公房地产不良贷款生成逐季环比下降，受房地产贷款规模下降及房地产不良处置周期长等因素影响，对公房地产不良贷款率阶段性上升，但是房地产贷款风险总体可控。

本集团将继续坚决贯彻执行国家房地产行业相关政策，加强房地产风险形势前瞻性预判，持续对房地产客户、区域、业务和产品进行结构调整，聚焦中心城市和战略客户，稳妥有序开展房地产项目并购贷款业务；进一步优化风险管理措施，加强项目风险监测分析，严格执行房地产贷款投贷后管理要求，根据具体项目风险情况逐笔充分计提拨备；按照依法合规、风险可控、商业可持续的原则，推动房地产企业风险化解处置市场化。

**进一步从严资产分类，完善风险管理措施，保持风险抵补能力充足稳定。**受房地产客户风险上升及局部地区疫情对零售贷款业务影响，本集团不良贷款、关注贷款、逾期贷款余额和占比均较上年末有所增加。不良贷款余额**570.88**亿元，较上年末增加**62.26**亿元，不良贷款率**0.95%**，较上年末上升**0.04**个百分点。截至报告期末，本集团不良贷款与逾期**90**天以上贷款的比值为**1.40**；本公司不良贷款与逾期**60**天以上贷款的比值为**1.21**。

2022年1至9月，国内疫情多点散发，对小微、个体工商户经营及居民就业和收入均造成影响，本公司零售贷款风险有所上升。截至报告期末，本公司零售不良贷款余额**257.47**亿元，较上年末增加**16.65**亿元，不良贷款率**0.83%**，较上年末上升**0.01**个百分点；关注贷款余额**392.65**亿元，较上年末增加**61.90**亿元，关注贷款率**1.26%**，较上年末上升**0.14**个百分点；逾期贷款余额**407.21**亿元，较上年末增加**39.60**亿元，逾期贷款率**1.31%**，较上年末上升**0.06**个百分点。

本公司个人住房贷款主要分布在一、二线城市。2022年1至9月，本公司在一、二线城市新发放的个人住房贷款额占本公司个人住房贷款新发放总额的**88.99%**；截至报告期末，本公司在一、



二线城市的个人住房贷款余额占本公司个人住房贷款余额的**86.43%**。同时，本公司个人住房贷款加权平均抵押率长期维持在**35%**以下，抗风险能力较强。截至报告期末，本公司个人住房贷款关注率**0.72%**，较上年末有所上升，主要是受外部风险信号影响的非逾期贷款增加导致（个人住房贷款关注余额中非逾期占比超过七成），但个人住房贷款业务整体风险依然可控，不良率**0.29%**，仍保持较低水平。

2022年1至9月，本公司新生成不良贷款**461.69**亿元，同比增加**109.71**亿元；不良贷款生成率（年化）**1.13%**，同比上升**0.18**个百分点。其中，公司贷款不良生成额**134.82**亿元，同比增加**39.55**亿元，主要是房地产贷款新生成不良增多；零售贷款（不含信用卡）不良生成额**56.13**亿元，同比增加**12.58**亿元；信用卡新生成不良贷款**270.74**亿元，同比增加**57.58**亿元，主要是受逾期认定时点调整政策、执行逾期**60**天以上下调不良政策并叠加疫情影响导致。

本公司继续积极处置不良资产，2022年1至9月共处置不良贷款**420.26**亿元，其中，常规核销**174.12**亿元，清收**95.38**亿元，不良资产证券化**104.23**亿元，通过抵债、转让、重组上迁、减免等其他方式处置**46.53**亿元。

截至报告期末，本公司贷款损失准备余额**2,518.02**亿元，较上年末增加**126.17**亿元；拨备覆盖率**471.43%**，较上年末下降**19.23**个百分点，预计年内拨备覆盖率仍将保持较高水平；贷款拨备率**4.45%**，较上年末下降**0.10**个百分点。2022年1至9月，本公司信用成本（年化）**0.81%**，同比上升**0.32**个百分点，主要是因为本公司对贷款和垫款前瞻审慎地增提损失准备。

当前，国际国内形势依旧复杂严峻，受疫情、通胀、地缘局势及能源和粮食价格上涨等系列因素影响，全球经济复苏持续放缓，风险进一步上升。受到内外部多重因素叠加影响，部分行业、区域的风险有所加大，本公司资产质量将面临一定挑战。本公司将密切跟踪宏观形势变化，通过“一行一策”做好客户结构与信贷结构调整，提升对重点区域、重点业务领域的研究，强化对房地产、地方政府类授信、中小金融机构、大额集团客户等重点领域风险监测预警，制定针对性管控方案，加强对关注和逾期贷款管理，积极防范、化解和处置潜在风险，充分计提拨备，多措并举加大不良资产处置，努力保持资产质量总体稳定。

**大财富管理业务保持韧性，零售AUM保持良好增长。**在资本市场大幅下行的市场环境下，大财富管理业务仍保持较好的增长态势，体现出较强的韧性。截至报告期末，本公司零售客户数**1.82**亿户（含借记卡和信用卡客户），较上年末增长**5.20%**，管理零售客户总资产（AUM）余额**119,595.83**亿元，较上年末增加**12,004.13**亿元，增幅**11.16%**；金葵花及以上客户**409.45**万户，较上年末增长**11.51%**，管理金葵花及以上客户总资产余额**97,603.88**亿元，较上年末增长**10.46%**；私人银行客户**133,388**户，较上年末增长**9.28%**，管理的私人银行客户总资产余额**37,409.85**亿元，较上年末增长**10.23%**；户均总资产**2,804.59**万元，较上年末增加**24.16**万元。

截至报告期末，本公司子公司招银理财、招商基金、招商信诺资管和招银国际的资管业务总规

模合计为4.72万亿元<sup>2</sup>，较年初增长9.26%。

### 三、展望未来

今年，在全球经济下行、疫情反复、房地产行业调整、利率下滑、资本市场波动等因素影响下，本集团经营面临较大的压力。本集团将继续坚持战略方向走差异化发展道路，坚定“以客户为中心，为客户创造价值”的核心价值观，围绕“增量-增收-增效-增值”的价值创造链，全面加强管理，发挥业务优势，强化资本内生能力，以实现全年经营业绩的稳定增长。

（完）

#### 投资者查询

招商银行董事会办公室 投资者关系管理团队

电话：（86）755 2269 9082

传真：（86）755 8319 5109

电邮：IR@cmbchina.com

#### 媒体查询

王明月

汇思讯中国有限公司

电话：（852）2232 3978

传真：（852）2117 0869

电邮：vivian.wang@christensencomms.com

---

<sup>2</sup> 招商基金和招银国际的资管业务规模均为含其子公司的数据，招商信诺资管的数据根据监管报送口径统计并同口径调整可比数据。