

在大财富管理价值循环链的带动下，招商银行多点开花，经营业绩继续稳步提升。

今年前三季度，招商银行实现营业收入251.41亿元，同比增长13.54%；归属于该行股东的净利润（以下简称净利润）为936.15亿元，同比增长22.21%。

截至报告期末，招商银行资产总额接近8.92万亿元，较上年末增长6.65%。其中，贷款和垫款总额超过5.5万亿元，较上年末增长9.39%，占资产总额的比例为61.6%，较上年末上升1.54个百分点。不良贷款率继2013年之后首次降至1%以下，仅为0.93%，较上年末下降0.14个百分点。

长江商报记者注意到，今年第三季度，招商银行净利息收益率有所改善，资产管理、资产托管、投资银行等多项业务表现亮眼。报告期内，该行实现非利息净收入107.72亿元，同比增长21.57%，在营业收入中占比为40.08%。

而在房地产领域，截至9月末，招商银行房地产贷款占比有所降低，对公房地产贷款余额3588.74亿元，较上年末增加165.54亿元，占该行贷款和垫款总额的6.93%，较上年末下降0.31个百分点。但受到部分房地产企业信用风险暴露影响，该行对公房地产不良贷款46.23亿元，较上年末增长38.33亿元，增幅385%，不良率1.29%，较上年末上升1.06个百分点。

财富管理手续费及佣金收入增近26%

在上年同期业绩增速由正转负的低基数背景下，今年年内招商银行业绩增长明显提速。

从单季度业绩来看，去年第二季度，招商银行净利润同比负增长13.32%至219.93亿元，三季度开始止跌回升，去年第三季度至今年第三季度，该行分别实现净利润268.15亿元、207.39亿元、320.15亿元、291.35亿元、324.65亿元，同比增长0.71%、32.7%、15.18%、32.47%、21.07%，连续四个季度净利润增速超过两位数。

这也使得招商银行年内业绩增长继续维持高位。今年前三季度，招商银行实现营业收入251.41亿元，同比增长13.54%；净利润为936.15亿元，同比增长22.21%；年化后归属于该行普通股股东的加权平均净资产收益率18.11%，同比上升1.11个百分点。

从收入构成来看，今年前三季度，招商银行实现净利息收入1506.38亿元，同比增长8.74%，在营业收入中的占比为59.92%。受上年LPR多次下调的累积效应影响，报告期内招商银行的净利差2.39%，净利息收益率2.48%，同比分别下降4和3个基

点。但第三季度，该行净利差2.37%，环比下降1个基点，净利息收益率2.47%，环比上升1个基点，净利息收益率有所改善。

对此，招商银行表示主要原因是高收益的信用卡贷款增长较快，叠加准备金率下调因素影响，生息资产结构得到进一步优化。

与利息净收入相比，招商银行的非利息净收入呈现高速增长趋势，中间业务表现尤为亮眼。

前三季度，招商银行实现非利息净收入1007.72亿元，同比增长21.57%，在营业收入中占比为40.08%。其中，净手续费及佣金收入757.34亿元，同比增长19.69%；其他净收入250.38亿元，同比上升27.63%，主要是非货币基金投资公允价值变动收益增加。

长江商报记者注意到，在大财富管理价值循环链的带动下，招商银行管理客户总资产保持较快增长，并带动资产管理、资产托管、投资银行等业务同步运转。报告期内，该行财富管理手续费及佣金收入296.74亿元，同比增长25.75%，特别是代理基金收入103.67亿元，同比增长24.92%。此外，该行代理保险收入、代理信托计划收入、代销理财收入以及代理证券交易收入分别为72.96亿元、61.63亿元、45.94亿元、10.59亿元，同比增长37.95%、5.78%、42.41%、41.77%。

截至9月末，招商银行零售客户数1.69亿户，较上年末增长6.96%；管理零售客户总资产（AUM）余额10.37万亿元，较上年末增加16.02%。

对公贷款增速放缓全行不良率下降

截至今年9月末，招商银行资产总额接近8.92万亿元，较上年末增长6.65%。其中，贷款和垫款总额超过5.5万亿元，较上年末增长9.39%，占资产总额的比例为61.6%，较上年末上升1.54个百分点。

长江商报记者注意到，截至报告期末，招商银行零售贷款和公司贷款分别为2.95万亿元、2.09万亿元，较上年末分别增长9.95%、3.79%，其中公司贷款增速有所放缓，并明显低于零售贷款增速。招商银行表示，主要因对公客户有效信贷需求有所下降。

资产质量方面，截至9月末，招商银行不良贷款余额513.02亿元，较上年末减少23.13亿元；不良贷款率0.93%，较上年末下降0.14个百分点。这也是自2013年之后，招商银行不良率首次降至1%以下。

报告期内，招商银行新生成不良贷款351.98亿元，同比减少82.58亿元。而由于不良贷款生成同比下降，贷款损失准备计提金额相应减少，截至9月末，招商银行贷款损失准备余额2,206.45亿元，较上年末减少75.71亿元；拨备覆盖率447.25%，较上年末上升3.74个百分点。

值得关注的是，当前房地产行业深度调整的背景下，招商银行主动披露了在房地产领域的风险管控情况。截至今年9月末，招商银行实有及或有信贷、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5203.92亿元，其中对公房地产贷款余额3588.74亿元，较上年末增加165.54亿元，占该行贷款和垫款总额的6.93%，较上年末下降0.31个百分点。

但受部分房地产企业信用风险暴露影响，招商银行对公房地产不良贷款率1.29%，较上年末上升1.06个百分点，低于该行公司贷款不良率0.18个百分点。报告期末，招商银行对公房地产不良贷款余额46.23亿元，较上年末增长38.33亿元，增幅385%。

零售贷款中，截至9月末，招商银行个人住房贷款余额1.33万亿元，较上年末增长709.94亿元，占贷款总额的比例由上年末的26.73%下降至25.79%；个人住房不良贷款余额32.24亿元，较上年末减少5.12亿元，不良率由0.3%下降至0.24%。

资本充足方面，截至9月末，招商银行高级法下核心一级资本充足率12.31%、一级资本充足率13.86%、资本充足率16.36%，较上年末分别变动0.02、-0.12、-0.18个百分点。

本文源自长江商报