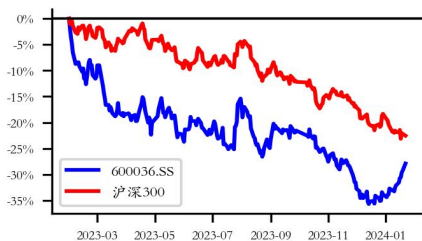


稳健增长显著，招商银行潜力抢眼

■ 走势比较



■ 股票数据

昨日收盘价 (元)	29.73
总股本 (百万股)	20628
总市值 (百万元)	732644
12个月最高价 (元)	40.4
12个月最低价 (元)	26.9

■ 最新机构评级

机构名称	评级	发布日期
平安证券	买入	2024-01-22
国信证券	买入	2024-01-21
国投证券	买入	2024-01-21
华福证券	买入	2023-11-28
东莞证券	买入	2023-11-10

■ 大模型最新技术评分

技术评分: 70

市场情绪: 消极

技术面分析: <https://fin-gpt.org/symbol/600036.SS>

金融大模型分析: XtraFin

E-MAIL: xtrafin23@gmail.com招商银行 365
微信扫码关注，关注我的公众号招商银行 365
微信扫码关注，关注我的公众号招商银行 365
微信扫码关注，关注我的公众号

核心要点

招商银行2023年的财务业绩表现出了稳健的增长趋势，尽管营业收入同比略有下降1.64%，但归属于母公司的净利润却同比实现了6.22%的增长。在规模方面，招商银行的总资产、贷款和存款规模均实现了扩张，分别同比增长8.77%、7.56%和8.22%。尽管全年加权平均的ROE轻微下滑了0.84个百分点，但招商银行的盈利能力在同业之间依旧保持领先地位。

点评分析

招商银行2023年显示出稳健的利润增长。尽管面临息差收窄的挑战，招商银行2023年归母净利润仍实现了6.22%的同比增长，这一增速在23年第一至三季度已有所体现，增幅为6.52%，表明银行保持了财务稳健性。维持稳健增长的关键因素来源于非息收入的提升和良好的风险控制策略，非息收入虽然全年同比负增1.65%，但与23年前三季度相比的负增4.59%已有明显收敛。

贷款与存款规模保持积极增长态势。在资产负债表上，招商银行2023年末的资产规模同比增长8.77%，贷款增长7.56%，显示出强劲的贷款投放能力。而存款增速虽有所下滑至8.22%，相较于23年第三季度12.6%的增速有所减缓，但仍然反映出银行在吸收存款上具备竞争力，尤其是在第四季度存款重回正增长，说明了市场信心和客户基础的稳定。

资产质量表现出色，说明招商银行拥有良好的风险管控能力。截至2023年末，招商银行的不良贷款率微降1BP至0.95%，潜在风险较小，同时拨备覆盖率和拨贷比分别为438%和4.14%，环比三季度略有下降，但这两项指标的水平仍处于同业前列，显示出银行对潜在风险的高度缓冲能力和前瞻性风控策略。这些因素都有助于银行维持其行业领先地位，为股东提供稳定回报。

估值预测

截至2024年1月22日，招商银行在近三个月内获得32位分析师的综合评级为“强烈买入”。平均目标股价为42.60元，最高目标股价预测为55.63元，而最低预测为36.62元，当前实际股价为30.29元。根据这些数据，市场对招商银行的股票前景持有积极正面的看法，普遍预期有较大升值潜力。因此，招商银行股票对于投资者而言，可能是一个具有吸引力的投资选择。

风险提示

经济持续低迷可能导致不良贷款增加、银行业绩承压、招商银行净利差可能因市场利率下降而收窄。