

智通财经APP获悉，近日，招商银行(600036.SH)披露2022年度业绩。数据显示，该行全年营业收入达3447.83亿元，同比增长4.08%；归属于该行股东的净利润1380.12亿元，同比增长15.08%，继续保持两位数增长。多家券商看好招行后续，东莞证券指，招商银行估值修复空间大。

年报显示，截至报告期末，该行子公司招银理财管理的理财产品余额为2.67万亿元，较上年末下降3.96%。行长王良在2022年度业绩说明会上表示，去年银行系理财子公司由于利率波动、估值下行影响，导致产品跌破净值导致大量赎回带来一定流动性管理压力，招银理财也受到波及。

年报显示，招商银行房地产业不良贷款约153.4亿元，较2021年底增加近百亿元，不良率4.08%，比上一年底增加2.67个百分点。副行长朱江涛表示，全行房地产风险已经得到充分释放，预计2023年不良生成有大幅度下降，但是季度生成不均衡，不良处置难度进一步加大，判断房地产不良率还会有所上升。但是，2023年房地产行业风险大概率基本出清。

东莞证券指出，2022年招商银行坚持“质量、效益、规模”动态均衡发展理念，稳健开展各项业务，净利润增长提速，客群基础进一步夯实，风险抵补能力强健，预计在宏观经济修复、消费回暖、房地产风险缓释下，招商银行估值修复空间大。

天风证券表示，展望后续，2022年末以来房地产政策利好频出、防疫政策优化，加之招商银行零售业务基础扎实，随着居民消费和财富管理需求转暖，公司无论是零售信贷投放还是财富管理业务都有望率先受益，基本面加速修复可期。

平安证券称，22年以来，招商银行营收和资产质量受到宏观环境的扰动较大，但长期角度下的竞争优势依然稳固，营收能力绝对水平仍位于同业领先地位，长期价值依然可期。此外，财富管理业务和高净值客户全周期服务仍然是市场未来主流趋势，公司作为财富管理业务最具代表性的银行，该项业务优势有望带来新的价值。在优异的盈利能力和资产质量保证下，看好招行在零售领域尤其是财富管理的竞争优势。