

财联社3月27日讯（记者 梁柯志）3月27日，披露年报业绩之后的首个工作日，招商银行在深圳召开业绩发布会，管理层就净利润上升、净息差下降和房地产行业风险等诸多问题直面机构和媒体的提问。

3月24日，招商银行披露2022年度业绩。2022年，该行营业收入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%。截至2022年末，招行总资产达10.14万亿元，较上年末增长9.62%，首次超过十万亿的资产规模。

年报有喜有忧，净利润和资产质量向好同时，招行亦存在营收压力和息差收窄、非利息收入下降问题。

招行行长王良表示：“保持零售银行、公司银行、投行与金融市场、财富管理和资产管理四大板块协同发展。最终形成业务板块、收入结构东方不亮西方亮，才能够持续为股东创造长期价值。”

对于分红的问题，招行董事长缪建民强调，“作为上市公司每年都应该对股东保持一定比例的分红”，资本利得有很大不确定性，但分红是确定的，所以只有保持一定的分红比例，投资者的收益才能保持相对稳定。所以上市公司不能当铁公鸡一毛不拔，这对投资者收益的稳定是不利的。

净息差收窄应对有术

在净利润大幅增长15.08%的同时，2022年，招行净利息收入为2182.35亿元，同比增长7.02%。主要是受存贷利差收窄影响，当前银行业净利息收益率进入下行通道，招行亦受到影响，2022年末，该行净利息收益率为2.40%，同比下降8个基点。同时，2022年，非利息净收入同比降0.62%至1265.48亿元，在营收中占比仍超36%。

招商银行行长王良表示，今年对所有银行来说，贷款重新定价是一个大的挑战，银行净息差收窄比较大，招行将通过业务增量来弥补息差收窄，弥补收入缺口，二是靠非息收入增长，扭转负增长的情况，今年营收还是可以继续保持稳定。

董事长缪建民在介绍2023年展望时候也表示，2023年的重点策略是要“做强重资本业务，做大轻资本业务”。目的是应对净息差收窄，增加财富管理业务和收费，降低重资本业务的风险，提升穿越经济下行周期、利率下行周期的能力，最终实现招商银行的模式领先。

“理财大量赎回时期已经过去”

王良表示，今年债券市场整体利率保持稳定，去年那种大量赎回的时期已经过去，理财规模应该保持在稳定的水平，所以理财子公司要将夯实内功、提升能力作为今年的主要工作。

2022年年报显示，2022年末招银理财管理的理财产品余额2.67万亿元，较上年末下降3.96%。

招行行长王良表示，理财子公司在中国的银行业金融业中是一个新生事物，成立只有三年多，所以现在从经营策略上来讲，对招银理财子公司要求就是要稳定规模，不追求规模做得多大。

但是要优化结构，过去理财公司的产品，主要是以固收类和现金管理类产品为主，固收类产品占比更大，债市波动导致回撤幅度很大，很多投资者对银行系理财产品不理解，认为银行理财公司的产品应该都是保本保收益。在目前投资者还不是那么理解的情况下，不宜贪大求宽，所以要稳定规模，优化结构，丰富我们的产品线，加大权益类资产的配置。

最后他认为理财子要提升投研能力、风险管理能力、产品创新能力、系统科技支持能力。

分红派息要考虑逆周期因素

利润分配方案方面，招商银行今年拟每股派发现金红利1.738元(含税)，截至2022年末，该公司普通股总股本25219845601股，以此计算合计拟派发现金红利约人民币438.32亿元(含税)。

“作为上市公司每年都应该对股东保持一定比例的分红”，缪建民指出，因为投资上市公司目的主要有两个，一是赚取资本利得，二获取分红，资本利得有很大不确定性，但分红是确定的，所以只有保持一定的分红比例，投资者的收益才能保持相对稳定。所以上市公司不能当铁公鸡一毛不拔，这对投资者收益的稳定是不利的。

缪建民介绍，招商银行这两年总体上分红派息的比例较好，不低于30%。目前招商银行资本充足率比较高、资本内生增长的动力较为强劲，但这不等于现在提高分红派息的比例对于广大投资者就是有利的。目前银行总体处在经营的下行周期，不确定性、不稳定性，难以预料的因素非常多，所以招商银行需要加强逆周期管理，提升资本充足率，提升分红派息的比例也是等进入银行经营上升周期的时考虑。

房地产风险今年将出清

在业绩发布会上，招商银行副行长兼首席风险官朱江涛表示，整体来看2022年招商银行的房地产风险得到充分释放，预计房地产行业风险大概率会在2023年基本出清。

朱江涛承认对公房地产不良生成去年是138亿元，跟2021年比有比较大幅度的上升；母行口径的房地产行业的不良率是3.99%，比年初也上升了2.6个百分点。

但是，招行整个房地产行业的拨备比例，是全行对公平均拨备比例的两倍以上，跟年初相比也是上升的。同时整个对公房地产占对公贷款的比例是15.91%，比年初下降3个百分点。

在不承担信用风险的房地产领域，朱江涛提到，招商银行理财投资余额是1135亿元，标品和非标各占50%，其中标品部分涉及到企业主体已经违约的余额是50亿元，已经按照中债估值在产品端的净值中得到了充分的体现，非标部分目前分类都属于正常类的资产，风险基本也得到充分的释放。

对于2023年房地产不良生成情况，朱江涛表示，相较2022年会有较大幅度的下降，不过季度之间的生成不会那么均衡，主要原因是今年要集中处理内保外贷这一产品的风险，会形成季度之间的扰动，同时整个房地产的不良处置难度进一步加大，会存在一定的滞后性。

“今年房地产行业的不良率可能还会有所上升，但是生成会大幅下降，总的来讲我们房地产行业的风险大概率在2023年会基本出清。”朱江涛认为。

本文源自财联社记者 梁柯志