

作者：刁倩 邢博 蔡翔宇

电话：13488659604

邮箱：diaoqian@xinhua.org

编辑：范珊珊

审核：刘琼

官方网站：[cnfic.com.cn](http://cnfic.com.cn)

客服热线：400-6123115



## 净利润增速大幅提升，零售业务 成绩亮眼

### —平安银行2021半年报解读

8月19日，平安银行披露的2021年半年报显示，平安银行上半年实现营业收入846.80亿元，同比增长8.1%；实现净利润175.83亿元，同比增长28.5%。

从资产质量上来看，在资产规模稳健成长的情况下资产质量持续优化，不良率1.08%，降至历史新低。此外，拨备覆盖率大幅提高，风险抵补能力继续提升。资本充足率继续缓降，积极拓展外源性资本补充。

从经营业务来看，2021年零售业务再上新阶，成绩亮眼，科技赋能数字化转型。2021年上半年平安银行零售业务实现营业收入492.13亿元，同比增长10.9%，在全行营业收入中占比为58.1%；零售业务净利润117.22亿元，同比增长46.3%，在全行净利润占比为66.7%。科技方面，平安银行继续将“科技引领”作为战略转型的驱动力，推动向“数字银行、生态银行、平台银行”转型。

## 目录

一、营收保持稳健增长，盈利能力大幅提升..... 3  
二、资产负债规模稳健增长，资产质量持续优化..... 5  
三、零售转型再上新阶，科技赋能数字化转型..... 9

## 图表目录

图表 1：平安银行营业收入及净利润等指标走势..... 4  
图表 2：平安银行营业收入及利息净收入等指标走势..... 4  
图表 3：平安银行不良贷款比例变化..... 5  
图表 4：平安银行主要资产质量指标（百万元）..... 6  
图表 5：平安银行行业不良贷款率变化情况..... 7  
图表 6：平安银行资本充足率指标变化..... 8

## 净利润增速大幅提升，零售业务成绩亮眼

### —平安银行 2021 半年报解读

8月19日，平安银行披露的2021年半年报显示，平安银行上半年实现营业收入846.80亿元，同比增长8.1%；实现净利润175.83亿元，同比增长28.5%。

从资产质量上来看，在资产规模稳健成长的情况下资产质量持续优化，不良率1.08%，降至历史新低。此外，拨备覆盖率大幅提高，风险抵补能力继续提升。资本充足率继续缓降，积极拓展外源性资本补充。

从经营业务来看，2021年零售业务再上新阶，成绩亮眼，科技赋能数字化转型。2021年上半年平安银行零售业务实现营业收入492.13亿元，同比增长10.9%，在全行营业收入中占比为58.1%；零售业务净利润117.22亿元，同比增长46.3%，在全行净利润占比为66.7%。科技方面，平安银行继续将“科技引领”作为战略转型的驱动力，推动向“数字银行、生态银行、平台银行”转型。

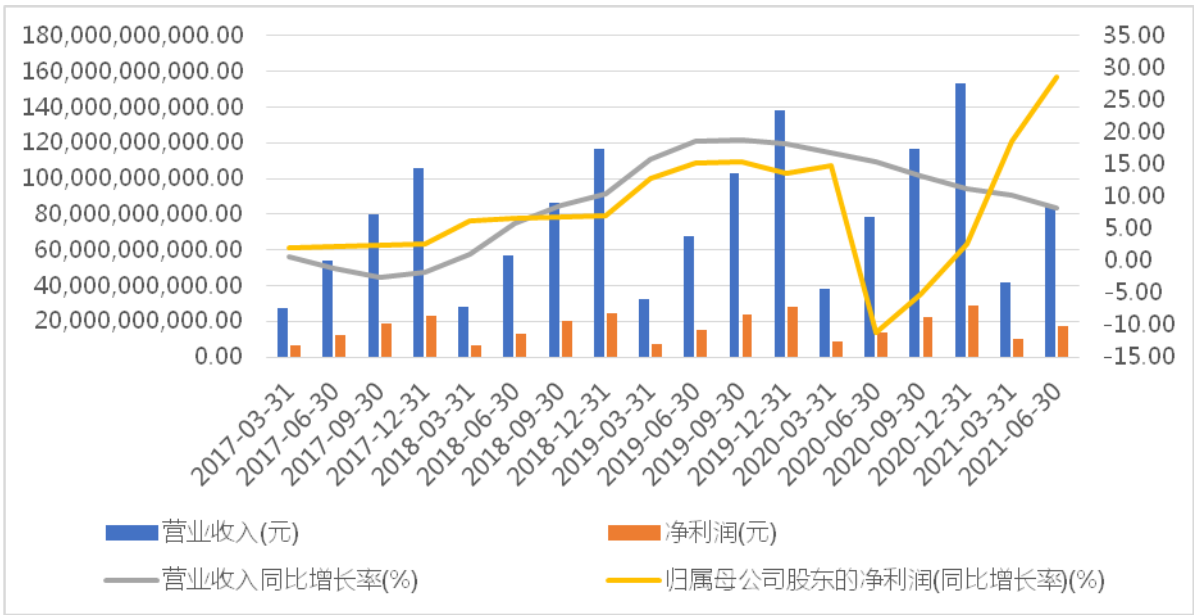
#### 一、营收保持稳健增长，盈利能力大幅提升

根据半年报显示，平安银行2021年上半年实现营业收入846.80亿元，同比增长8.1%；实现净利润175.83亿元，同比增长28.5%。2021年上半年营业收入保持稳健增长，但是同比增幅较一季度同比增幅略下降2.1个百分点，这主要是由于去年二季度债券投资收益大幅提升，助推去年二季度单季营业收入处于相对较高水平。而从季度环比看，平安银行2021年二季度实现营业收入428.92亿元，环比一季度增加11.04亿元、增幅2.6%。

**净利润增速大幅提升，盈利能力强劲。**净利润的大幅提升或主要来自两方面：一是营业收入实现了较好的增幅，尤其是非利息净收入同比增长11.3%；另一方面则来自于平安银行业务管理及成本的控制，2021年上半年平安银行成本收入比27.35%，同比上升0.05个百分点。平安银行进一步强化投产管控，压缩行政及职场类固定费用，持续优化投产效率。

此外，在拨备覆盖率大幅提高的情况下，仍然保持了净利润的大幅增长，或表示平安银行逐步进入盈利释放期。一般来说，拨备覆盖率的提高会使银行经营更安全，但会吞噬净利润。而截至6月末，平安银行拨备覆盖率为259.53%，较上年末上升58.13个百分点。

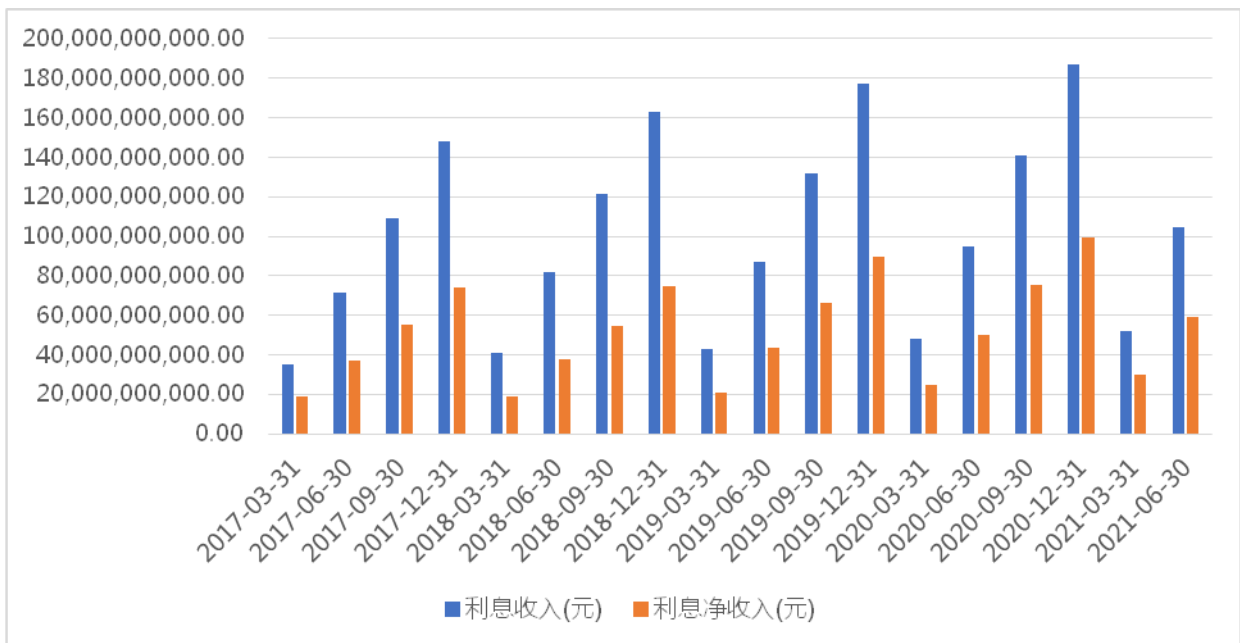
图表 1：平安银行营业收入及净利润等指标走势



来源：新华财经

2021年上半年营业收入保持稳定增长，利息净收入增速稳定，非息收入增速较高。财报显示，2021年上半年，平安银行实现营业收入846.80亿元，同比增长8.1%；其中利息净收入593.61亿元，同比增长6.8%；非利息净收入253.19亿元，同比增长11.3%。

图表 2：平安银行营业收入及利息净收入等指标走势



来源：新华财经

**加大实体支持力度，贷款规模高增，推动利息净收入增长。**2021年上半年，平安银行实现利息净收入593.61亿元，同比增长6.8%。这主要源自于对实体经济的信贷投放力度加大，上半年发放贷款和垫款（不含贴现）日均余额26,540.99亿元，较去年同期增长14.9%。但同时，因市场利率变化，以及进一步支持实体经济、降低实体经济融资成本的影响，**净息差较去年同期有所下降**。2021年上半年，平安银行净息差为2.83%，较去年同期下降4个基点。受贷款市场利率变化及金融机构支持实体经济政策影响，资产收益率有所下行；同时平安银行稳步降低负债成本，持续发力零售业务，积极重塑资产负债经营，净息差小幅收窄。

**非息收入高增，主因手续费及佣金收入继续保持高增。**2021年上半年，平安银行实现非利息净收入253.19亿元，同比增长11.3%，主要得益于财富管理业务、信用卡业务、对公结算业务及理财业务等带来的手续费及佣金收入增长；同时非利息净收入占比29.90%，同比上升0.86个百分点。在非利息净收入中，手续费及佣金净收入173.98亿元，同比增长20.4%。而其他非利息净收入79.21亿元，同比下降4.6%，主要是由于去年债券市场实现了较大收益，今年上半年债券市场波动较小，因此出现债券市场投资收益率同比下降、公允价值变动同比增长的情况。

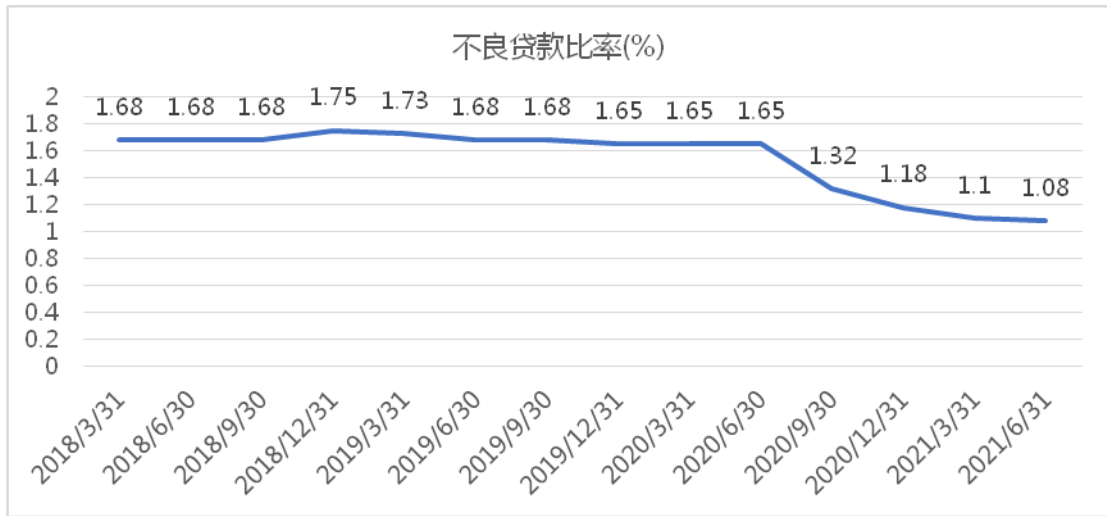
## 二、资产负债规模稳健增长，资产质量持续优化

从中报来看，平安银行在资产质量持续改善、资产规模稳健增长的情况下，持续提升表内贷款拨备覆盖率，加大同业投资等非信贷拨备计提，提升银行经营安全效能。

**资产负债规模稳健增长。**财报显示，2021年6月末，平安银行资产总额47,235.20亿元，较上年末增长5.7%，其中，发放贷款和垫款本金总额28,748.93亿元，较上年末增长7.8%；负债总额43,463.27亿元，较上年末增长5.9%。其中，吸收存款本金余额28,666.78亿元，较上年末增长7.2%，活期存款余额9,884.90亿元，较上年末增长5.6%。

**资产质量持续优化，不良率降至历史新低。**2021年6月末，平安银行不良贷款率为1.08%，较上年末下降0.10个百分点，为2015年以来的新低。其中，企业贷款不良率较上年末下降0.25个百分点，科技赋能风险管控工作，继续加大拨备计提力度，提升风险抵补能力。个人贷款资产质量整体保持稳健，2021年6月末，个人贷款不良率1.13%，与上年末持平，较去年疫情高点（6月末）下降0.43个百分点。

图表 3：平安银行不良贷款比例变化



来源：新华财经

**拨备覆盖率大幅提高，风险抵补能力持续提升。**为应对下半年可能出现的经济复苏边际趋缓风险，平安银行继续保持较大的资产减值损失计提力度，进一步夯实资产质量，提升风险抵补能力。拨备覆盖率为259.53%，较上年末上升58.13个百分点；逾期60天以上贷款拨备覆盖率为306.11%，较上年末上升86.33个百分点；逾期90天以上贷款拨备覆盖率为355.67%，较上年末上升86.93个百分点，风险抵补能力持续提升。

图表 4：平安银行主要资产质量指标（百万元）

项 目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		余额增减幅
	余额	占比	余额	占比	
正常贷款	2,816,352	97.96%	2,605,204	97.71%	8.1%
关注贷款	27,558	0.96%	29,703	1.11%	(7.2%)
不良贷款	30,983	1.08%	31,390	1.18%	(1.3%)
其中：次级	16,306	0.57%	14,205	0.53%	14.8%
可疑	6,382	0.22%	5,942	0.22%	7.4%
损失	8,295	0.29%	11,243	0.43%	(26.2%)
<b>发放贷款和垫款本金总额</b>	<b>2,874,893</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,666,297</b>	<b>100.00%</b>	<b>7.8%</b>
发放贷款和垫款减值准备	(80,409)		(63,219)		27.2%
其中：以摊余成本计量的发放贷款和垫款减值准备	(79,237)		(62,821)		26.1%
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款和垫款减值准备	(1,172)		(398)		194.5%
不良贷款率	1.08%		1.18%		-0.10 个百分点
逾期 90 天以上贷款偏离度(注 1)	0.73		0.75		-0.02
逾期 60 天以上贷款偏离度(注 2)	0.85		0.92		-0.07
拨备覆盖率	259.53%		201.40%		+58.13 个百分点
逾期 90 天以上贷款拨备覆盖率	355.67%		268.74%		+86.93 个百分点
逾期 60 天以上贷款拨备覆盖率	306.11%		219.78%		+86.33 个百分点
拨贷比	2.80%		2.37%		+0.43 个百分点

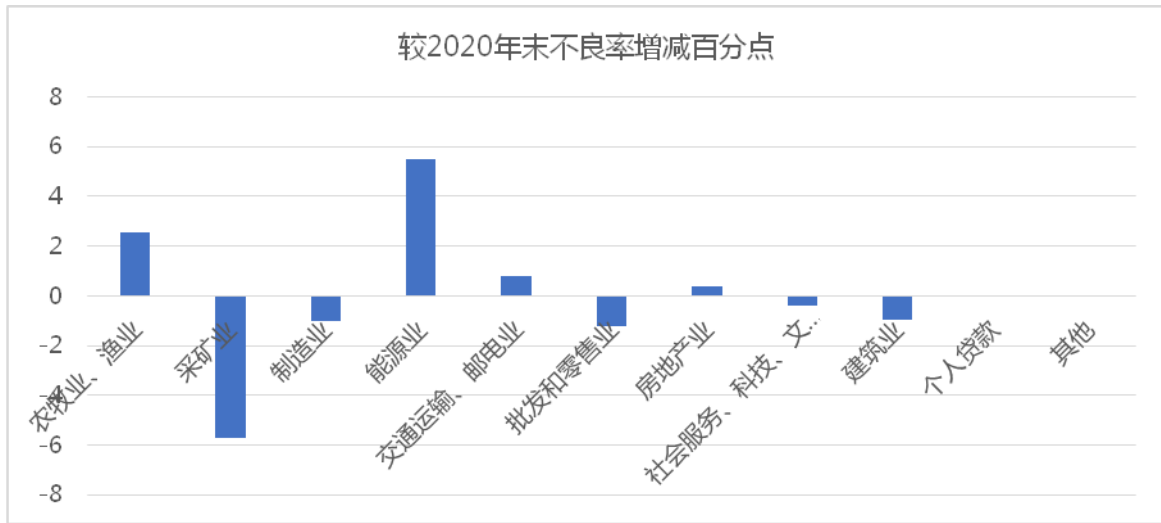
注 1：逾期 90 天以上贷款偏离度=逾期 90 天以上贷款余额/不良贷款余额。

注 2：逾期 60 天以上贷款偏离度=逾期 60 天以上贷款余额/不良贷款余额。

来源：新华财经

分行业来看，平安银行农牧业和渔业、能源业、交通运输和邮电业、房地产业不良率较上年末有所上升。或主要受宏观经济增速趋缓及个别对公客户新增不良影响。但是采矿业、制造业、批发和零售业不良率已有不同程度的下降。平安银行紧跟国家重大战略规划，积极支持实体经济发展，聚焦重点行业、重点区域和重点客户，选择弱周期、成长性稳定、资产质量好的行业，持续压退高风险客户，进一步优化资产组合配置。报告期内，平安银行持续加强对新增业务风险管控，加大存量风险的化解和处置力度，资产质量持续改善。

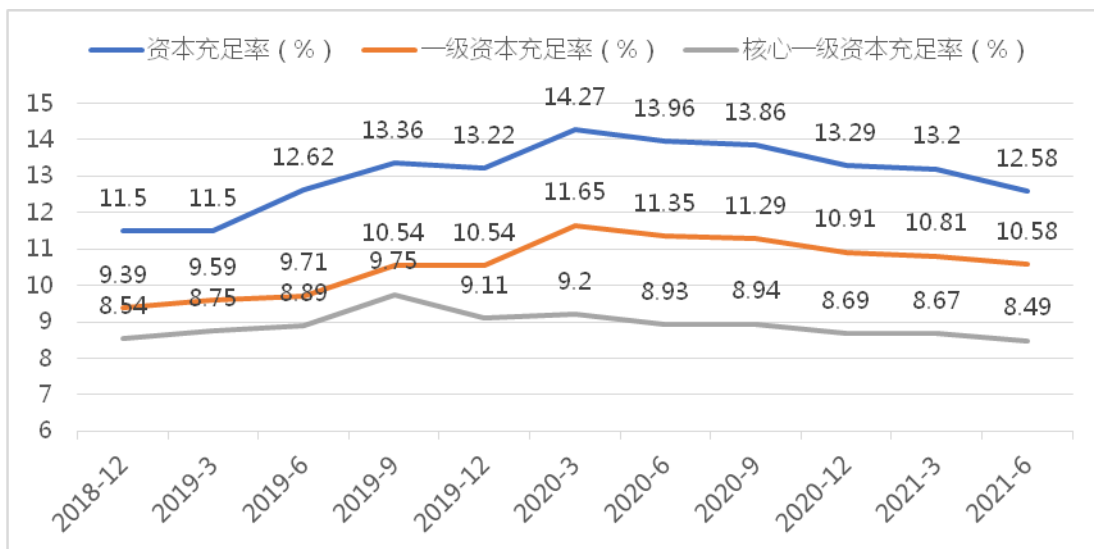
图表 5：平安银行行业不良贷款率变化情况



来源：新华财经

**资本充足率继续缓降，积极拓展外源性资本补充。**2021年6月末，平安银行核心一级资本充足率、一级资本充足率及资本充足率分别为8.49%、10.58%和12.58%，均满足监管达标要求；但相较2020年末，指标均有所下滑。核心一级资本充足率较上年末下降0.2个百分点，主要原因有二：一是加大信贷投放力度；二是保持了较大的资产减值损失计提及不良资产核销处置力度，使得本确认的递延所得税资产余额较大，进一步导致核心一级资本减少。而为了积极增强资本实力，平安银行进一步完善“内生资本积累为主、外源融资为辅”的资本补充机制，积极开拓外源性资本补充，拟发行不超过人民币300亿元二级资本债券，用于补充二级资本，以进一步增强风险抵御能力，确保资本充足率水平的稳健。

图表 6：平安银行资本充足率指标变化





来源：新华财经

### 三、零售转型再上新阶，科技赋能数字化转型

2021年是平安银行零售转型发展新三年的攻坚之年，零售转型再进新阶段。上半年平安银行零售业务实现营业收入492.13亿元，同比增长10.9%，在全行营业收入中占比为58.1%；零售业务净利润117.22亿元，同比增长46.3%，在全行净利润占比为66.7%。零售业务持续深入贯彻“3+2+1”经营策略，按照“数字银行、生态银行、平台银行”三张名片的要求，在持续贯彻数据化经营、线上化运营、综合化服务、生态化发展“四化”经营策略的基础上，升级提出以综合化银行、AI银行、远程银行、线下银行、开放银行相互衔接并有机融合的、全面数据驱动的“五位一体”新模式。

零售经营成果主要包含以下几方面：一是在“五位一体”新模式的引领下，2021年上半年平安银行零售各项业务实现较好增长，这包括基础客群快速成长、存款增长量质双优、贷款投放较快增长等。二是私行财富保持双位数增长。2021年上半年，平安银行实现财富管理手续费收入45.93亿元，同比增长12.1%；零售网均AUM（零售客户资产）营收859.13万元，同比增长19.2%。三是信用卡业务取得新突破。上半年，平安银行信用卡总交易金额18,128.59亿元，同比增长12.8%；信用卡商城交易量同比增长20.3%。四是资产质量保持稳健。上半年，平安银行零售风险管理从“以产品为中心”向“以客户为中心”转变，全流程、全产品搭建智能风险管理体系，资产质量保持稳健。2021年6月末，平安银行个人贷款不良率1.13%，较上年末持平，较去年疫情高点（6月末）下降0.43个百分点。

其次，平安银行对公业务持续做精做强，对公业务营业收入224.48亿元，同比增长9.8%。这包括了对公存款规模较快增长，负债结构和成本持续优化，资产质量更优。同时，在客户经营平台（数字口袋）、支付结算、供应链金融、票据业务、跨境金融等重点业务方面都有所突破。2021年上半年企业贷款不良率为0.99%，较上年末下降0.25个百分点。

再次，平安银行资金同业迈出新步伐，做市及交易市场地位持续巩固。2021年上半年，平安银行主要做市交易品种交易量市场份额保持市场前列，黄金交易量和债券交易量的市场份额分别为9.2%和2.1%；在外汇交易中心公布的2021年二季度衍生品做市排名中，继续保持市场领先地位。此外，依托于“行e通”平台累计合作客户达2330户，同业机构生态合作不断深化；2021年上半年，同业机构销售业务量6051.78亿元，同比增长50.9%。资管业务全面转型也卓有成效，2021年6月末，平安理财总资产63.69亿元，净资产59.89亿元；2021年上半年实现营业收入12.69亿元，净利润8.20亿元。

而科技方面，平安银行继续将“科技引领”作为战略转型的驱动力，推动向“数字银行、生态银行、平台银行”转型。2021年6月末，全行科技人员（含外包）约8500人，上半年IT资本性支出及费用投入同比增长18.4%。一是**科技赋能业务发展**。平安银行继续通过深化敏捷转型，推动科技和业务双轮驱动，2021年上半年业务开发需求数量同比增长超40%，涵盖了零售、对公、资金同业等各业务条线。二是**构建领先基础平台**。平安银行通过基础设施全面云化，应用架构向分布式、微服务、容器化转型，加快构建领先、高效的云原生技术体系。三是**深化全面数字化经营**。平安银行构建企业级数据中台、AI中台，通过数据资产化夯实基础数据管理能力，提升数据服务水平，在各领域深入挖掘数据资产价值，为经营管理和创新提供强大的数据驱动引擎。四是**深化科技创新应用**。平安银行依托平安集团核心技术，不断夯实科技能力的基础支撑，加快人工智能、区块链等新技术与银行场景的应用融合。

## 重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。