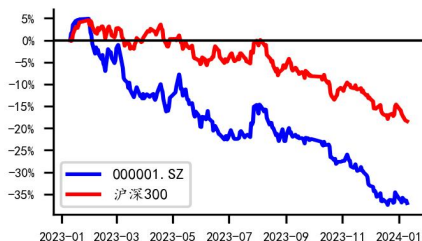


平安银行业绩盘点：挑战中迈步，财富保险助力飞跃

■ 走势比较



■ 股票数据

昨日收盘价(元)	9.18
总股本(百万股)	19405
总市值(百万元)	176399
12个月最高价(元)	15.36
12个月最低价(元)	8.99

■ 最新机构评级

机构名称	评级	发布日期
中泰证券	增持	2023-10-27
万联证券	增持	2023-10-26
东兴证券	买入	2023-10-26
中银证券	增持	2023-10-26
安信证券	买入	2023-10-25

■ 大模型最新技术评分

技术评分：25

市场情绪：消极

详情分析：<https://fin-gpt.org/symbol/000001.SZ>

核心要点

平安银行2023年前三季度面临收入下降与利润增长并存的矛盾局面，营收同比减少7.7%主要由于息差的下行和资产负债两端的拖累，而净利润同比增加8.1%则得益于中间收入的边际改善和代理保险业务的强劲增长。受经济压力和内部调整影响，资产端信贷投放放缓，负债端存款增长落后于上年同期。整体而言，银行经营环境存在挑战，盈利能力压力加大，资产质量及收入结构调整值得持续关注。

点评分析

平安银行的资产质量表现出细微的波动。最新数据显示，截至2023年9月末，平安银行的不良贷款率录得1.04%，较之前有微小的上升，仅增长了1个基点(BP)。虽然这种小幅上升通常不会引起重大关注，但仍需监视未来变化以判断其稳定性。同时，关注类贷款比率达到1.77%，环比亦轻微上升3个基点，而拨备覆盖率有所下降，从上一期的291.51%减少到282.62%，降幅为8.9个百分点，表明对可能发生的未来信贷损失的准备有所减少。

银行的零售转型策略正不断取得成效。平安银行继续通过强化零售资产管理(AUM)和私人银行(私行)客户的服务，实现了双位数字的增长。具体来看，私行的AUM同比大幅增长20.6%，达到了39988.48亿元，反映出银行在提升高净值客户服务方面取得的显著成功。银行加大了对持证抵押贷款的投放力度，保持了高速增长势头。另一方面，银行的会员引荐(MGM)策略对高净值客户的吸引同样贡献显著，为零售业务的转型提速提供了动力。

平安银行通过新银保战略改革，强化了财富管理和保险业务，使其成为增长的重要引擎。自2021年启动新银保战略改革以来，平安银行与平安集团内的专业公司如平安寿险等有着深度合作。到2023年9月末，银行保险业务的队伍新成员在职人数超过了2500人，其代理个人保险收入达到28.55亿元，同比增长98.3%。这强劲的增长表明，平安银行在财富管理和保险领域的战略布局开始收获明显成果，不仅强化了产品和服务，还有效拓宽了银行的收入来源。

估值预测

截至2024年1月10日，31位分析师在近三个月对平安银行的股票评级中给出了整体强烈买入的建议。具体来看，有77.42%的分析师建议强烈买入，22.58%的分析师建议买入，没有分析师给出持有、减持或卖出的意见。平安银行股票的平均目标价格为15.54元，最高目标价预测为23.00元，最低为13.18元，而当前股价仅为9.09元。此预测显示了分析师们普遍看好平安银行股票的未来市场表现，认为其具有较大的增长潜力。

风险提示

宏观经济波动可能导致银行业绩承压、货币政策紧缩影响银行净息差、监管政策变化对资产质量构成挑战。

金融大模型分析：XtraFin

E-MAIL: xtrafin23@gmail.com美股365
微信扫码关注，关注我的公众号港股365
微信扫码关注，关注我的公众号深港财经
微信扫码关注，关注我的公众号



重要声明

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归XtraFin所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。