

银行消费信贷业务稳健发展，助力我国消费回暖

——基于六大行半年报分析

近期，我国上市银行相继披露了 2021 半年报，通过对六大行半年报的梳理，可以看出当前消费信贷整体复苏，基本走出疫情困境，盈利水平稳步上涨，资产质量进一步提升，成为银行经营稳定的重要保障。

（一）消费信贷规模恢复性增长，基本走出疫情困境

2021 年上半年，六大行个人贷款总体规模达到 32.78 万亿元人民币，同比增长 12.85%，较 2020 年上半年的 13.13%以及 2019 年上半年的 13.54%仍然存在一定差距。但是值得注意的是，个人消费信贷（仅包括个人消费贷款和信用卡透支）规模达到 4.3 万亿元左右，同比增长近 10%，虽然低于 2020 年上半年 10.6%左右的同比增长率，但远高于 2019 年上半年不到 6%的水平。特别是信用卡透支余额，规模达到 3.27 万亿元，同比增长 10.55%，较 2020 年上半年的 7.1%和 2019 年上半年的 9.66%实现较大程度增长。个人消费信贷规模的增长，充分体现出后疫情时代，随我国疫情得到有效控制，消费稳步走向恢复性增长的趋势。截止 2021 年上半年，我国社会消费品零售总额达到 21.19 万亿元，同比增长 23.02%，即使剔除疫情影响，相较于 2019 年上半年数据，仍然保持了 8.55%的同比增长率，可见社会整体消费需求在国家大力拉动内需的政策背景下保持稳定增长，为消费金融健康发展提供坚实的市场基础。

虽然个人消费信贷对集团规模贡献有所下降，2021 年上半年，六大行消费信贷占全部贷款的比例为 5%左右，较 2020 年上半年小幅下降，但是各行均进一步提升对个人

金融业务的战略重视程度，纷纷提出零售大行、零售强行的发展思路，积极推动大零售业务转型，消费金融发展空间巨大。

（二）消费信贷业务盈利能力增加，成为商业银行发展新引擎

2021 年上半年，得益于包括消费信贷等业务的推动，六大行个人贷款利息收入总额 0.77 万亿元，同比增长 18.33%，较 2020 上半年的 14.12% 以及 2019 上半年的 17.36%，都有很大提高。同时，个人贷款利息收入对银行总体收入的贡献度也在稳健提升，2021 年上半年个人贷款利息收入占比达到 32.64%，较 2020 年和 2019 年同期分别上涨 3.18 和 5.42 个百分点。包括消费信贷的个人贷款业务盈利水平的提高，为商业银行开展相关业务提供收益保障，有利于业务的进一步拓展，成为其发展的新引擎。

值得注意的是，2021 年上半年，个人贷款利率水平保持下降，利息收入的增长主要得益于规模因素。六大行个人贷款平均利率水平为 4.92%，较 2020 年同期下降 0.16 个百分点，较 2019 年同期下降 0.03 个百分点。个人信贷利率水平的下降，有效拉动国内需求的增加，助推实体经济的复苏。

（三）消费信贷不良贷款实现“双降”，资产质量持续向好

消费信贷业务发展质量不仅要关注规模和盈利，同时也要严控风险水平。数据显示，2021 年上半年，六大行整体个人贷款的不良贷款实现“双降”，不良贷款余额为 0.18 万亿元，同比下降 6.62%，相较于 2020 上半年同比 11.42% 的增长率以及 2019 上半年同比 4.03% 的增长率首次出现负增长；不良率平均水平为 0.62%，较 2020 年同期下降 0.13 个百分点，较 2019 年同期下降 0.14 个百分点，已低于疫情之前的水平。从个人消费信贷（仅包括个人消费贷款和信用卡透支）来看，不良贷款同样实现了双降，不良贷款余额约为 0.07 万亿元，同比下降约 12%，与 2019 年末不良贷款余额基本持平；不良贷率款为 1.56%，较 2020 年同期大幅下降 0.38 个百分点。综合来看，消费信贷业务在实现规模和盈利双增的同时，保持了不良贷款指标的双降趋势，发展质量水平不断提高。一方面，随着疫情得到有效控制，经济稳步回暖，居民还款能力和意愿持

续改善，不良贷款发生的可能性降低；另一方面，信用风险防控手段提升，不良处置手段优化以及金融科技应用都对不良贷款双降产生重要影响。

未来，消费信贷具有广阔市场空间，商业银行可从以下几个方面发力：**第一，发掘消费信贷新业务领域，打造自身特色。**新冠疫情对实体经济造成巨大冲击，也衍生出了新的消费需求，各种线上消费场景营运而生，商业银行应对此进行深入研究，提高便捷化消费信贷服务。比如，针对“宅”消费的线上消费信贷服务，针对县域及农村层面的特色消费金融服务等。**第二，积极倡导健康理性的消费观念。**不断提高消费者的金融知识水平，提高全社会的消费水平，做到以消费拉动内需，以需求带动供给、以供给提升收入、以收入保障消费的有效经济发展闭环。

（点评人：中国银行研究院 杜阳）

审稿：邵科
单位：中国银行研究院
联系方式：010 - 6659 4540

联系人：郑忱阳
单位：中国银行研究院
联系方式：010 - 6659 4543

找报告，上“数据理河”

微信小程序、知识星球、www.bj-xinghe.com、微信群（18610100296）同步分享更新