

2020年中期业绩报告

2020年8月



有关前瞻性陈述之提示声明

除历史事实陈述外，本演示材料中包括了某些“前瞻性陈述”。所有本公司预计或期待未来可能发生的(包括但不限于)预测、目标、估计及经营计划都属于前瞻性陈述。某些字词，例如包含「潜在」、「估计」、「预期」、「预计」、「目的」、「有意」、「计划」、「相信」、「将」、「可能」、「应该」，以及这些字词的其他组合及类似措辞，均显示相关文字为前瞻性陈述。

前瞻性陈述涉及一些通常或特别的已知和未知的风险与不明朗因素。读者务请注意这些因素，其大部分不受本公司控制，影响着公司的表现、运作及实际业绩。受上述因素的影响，本公司未来的实际结果可能会与这些前瞻性陈述出现重大差异。这些因素包括但不限于：汇率变动、市场份额、同业竞争、环境风险、法律、财政和监管变化、国际经济和金融市场条件及其他非本公司可控制的风险和因素。任何人需审慎考虑上述及其他因素，并不可完全依赖本公司的“前瞻性陈述”。本公司声明，本公司没有义务因新讯息、未来事件或其他原因而对本演示材料中的任何前瞻性陈述公开地进行更新或修改。本公司及其任何员工或联系人，并未就本公司的未来表现作出任何保证声明，及不为任何该等声明负上责任。

目录

综述 & 财务业绩

姚 波，联席首席执行官兼首席财务官

个人综合金融及保险业务

陆 敏，首席保险业务执行官

团体综合金融及银行业务

谢永林，总经理兼联席首席执行官

科技业务

陈心颖，联席首席执行官

综述

姚波
联席首席执行官兼首席财务官

2020年上半年经营环境

外部挑战

- **疫情冲击业务开展，业务模式亟待全面转型**：线下展业受阻，叠加经济下行带来金融需求下滑，对核心金融业务带来影响；寿险传统模式的健康可持续发展面临巨大挑战。
- **信用风险上扬**：企业整体经营恶化，偿债能力下降，信用违约风险上升，坏账损失增加，资产质量承压。
- **投资风险加大**：国内外股票市场剧烈波动，利率下行；且公司执行新金融工具准则，公允价值变动损益波动加大。

内部经营

- **线上化转型**：依托科技能力支持公司复工复产，积极布局线上化经营。
- **启动全面寿险改革**：从产品、渠道、数据化经营三个方向调整升级，打造数字寿险，建立真正长期可持续的健康增长平台。
- **强化风险管控**：持续完善风险管理内控机制，积极运用科技加强风险监控。
- **优化资产配置**：持续增配长久期、低风险债券，缩小资产负债久期缺口。公司灵活进行权益投资，抓住疫情背景下出现的市场波动机会。

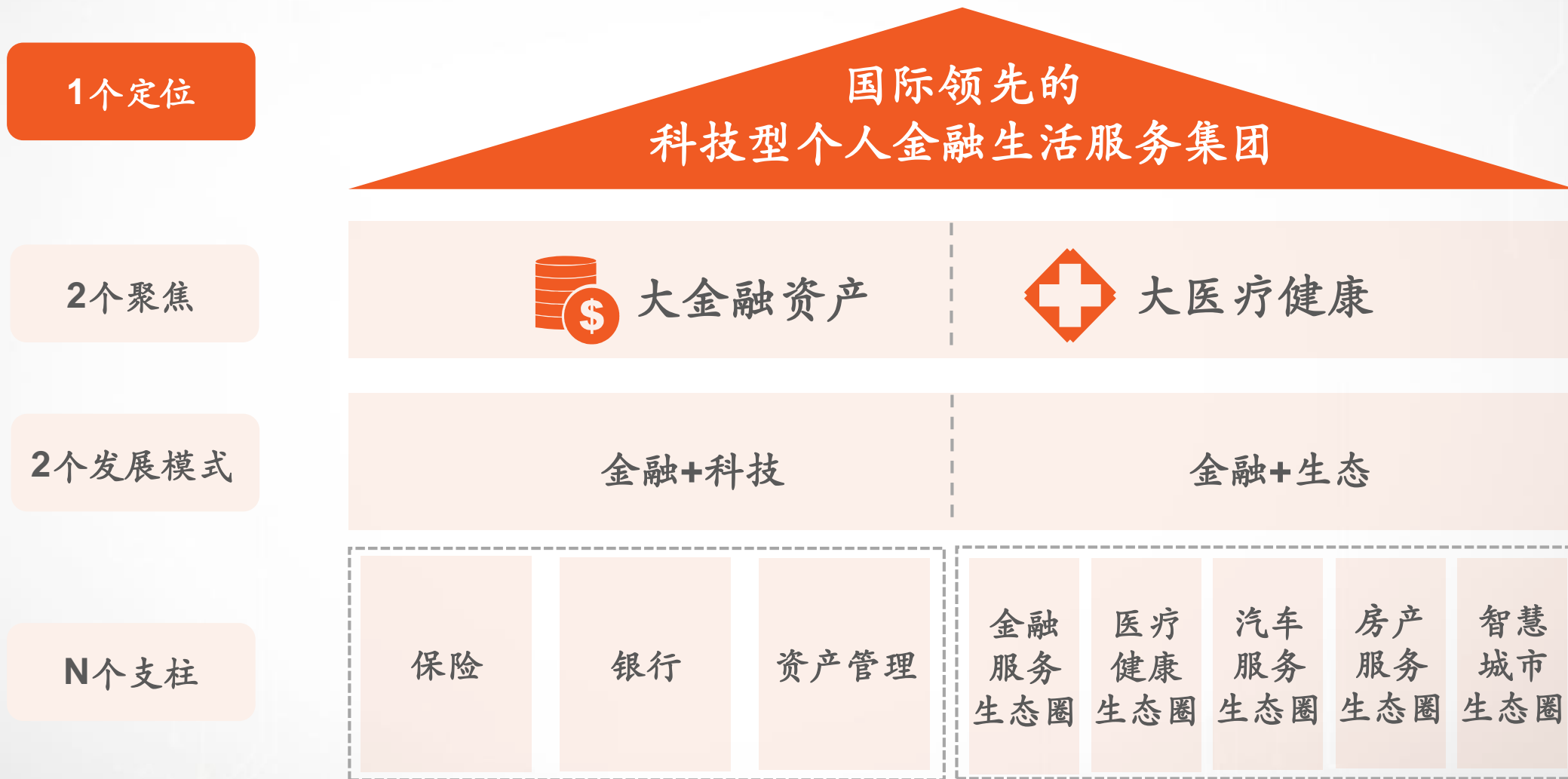
未来展望

- **短期**：内外部风险因素有一定释放和缓解，社会秩序有序恢复，主要经济指标持续改善。
- **中长期**：国际环境、经济形势的不确定性仍未消除。

同时，机遇与挑战并存：

- **金融服务**：保险、金融等方面的需求将迎来反弹。金融行业对金融科技解决方案的需求进一步强化。
- **医疗科技**：疫情防控催生科技应用及医疗服务的发展机遇。

平安战略：国际领先的科技型个人金融生活服务集团



财务业绩

姚波
联席首席执行官兼首席财务官

| 2020年中期业绩亮点

(人民币)

归母营运利润

743.10亿

+1.2%

中期每股股息

0.80元/股

+6.7%

年化营运ROE

21.6%

-3.0 pps

归母净利润

686.83亿

-29.7%

寿险及健康险业务
内含价值

8,053.74亿

+6.3%

寿险及健康险业务
年化营运ROEV

18.7%

-9.7 pps

综述

财务业绩

个人综合金融
及保险业务

团体综合金融
及银行业务

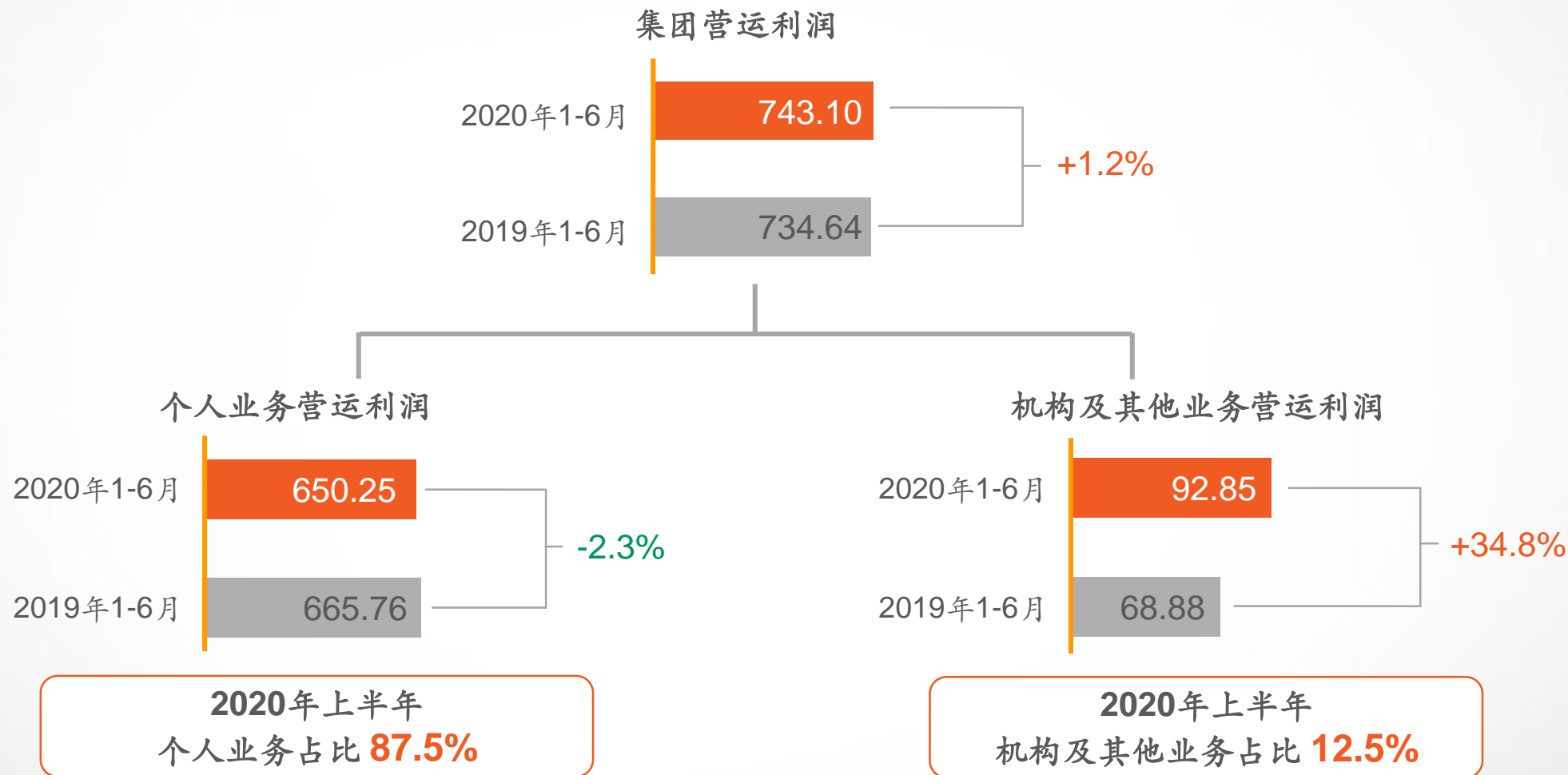
科技业务



1. 以客户为导向的利润驱动因素

个人业务利润在集团营运利润中占比 87.5%

(人民币亿元)



注：营运利润为归属于母公司股东的营运利润口径。

综述

财务业绩

个人综合金融
及保险业务

团体综合金融
及银行业务

科技业务



2. 营运利润

集团归母营运利润同比增长1.2%

(人民币百万元)

2020年1-6月

占比 (%)

同比变动 (%)

寿险及健康险业务	51,127	68.8	6.6
财产保险业务	8,234	11.1	(17.6)
银行业务	7,927	10.7	(11.3)
信托业务	1,651	2.2	(11.8)
证券业务	1,509	2.0	25.9
其他资产管理业务 ⁽¹⁾	2,671	3.6	(31.7)
科技业务 ⁽²⁾	3,438	4.6	22.7
其他业务及合并抵消	(2,247)	(3.0)	(29.8)
集团合并	74,310	100.0	1.2

归母营运利润增长驱动因素

2019年1-6月归母营运利润	73,464
寿险及健康险业务	3,169
财产保险业务	(1,756)
银行业务	(1,007)
资产管理业务	(1,152)
科技业务	636
其他业务及合并抵消	955
2020年1-6月归母营运利润	74,310

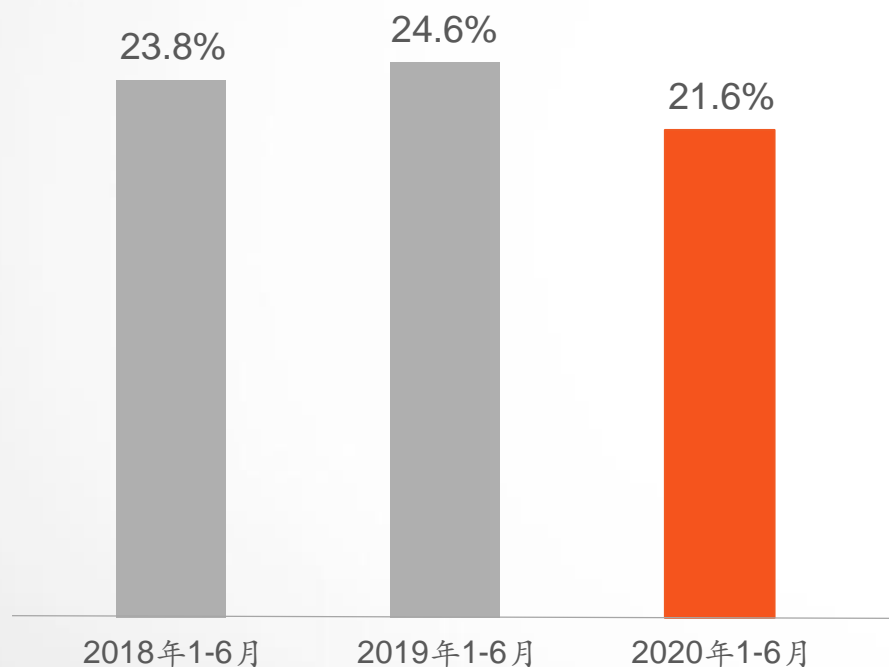
注：(1) 其他资产管理业务为平安资产管理、平安融资租赁、平安海外控股等其他经营资产管理业务的公司经营成果的汇总。

(2) 科技业务反映陆金所控股、金融壹账通、平安好医生、平安医保科技、汽车之家等经营科技业务相关的子公司，联营及合营公司的经营成果。

(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。

| 2020年上半年年化营运ROE为21.6%

年化营运ROE



注：年化营运ROE为上半年营运ROE乘以2。

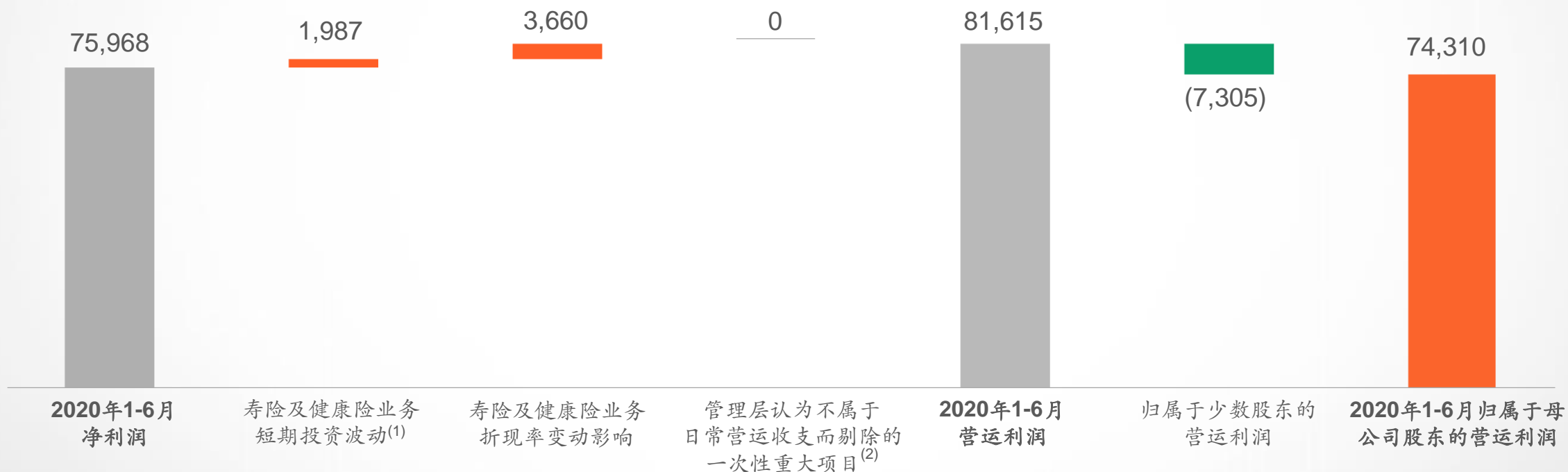
分部年化营运ROE

(%)	2020年1-6月	同比变动 (百分点)
寿险及健康险业务	39.2	(4.6)
财产保险业务	17.2	(7.6)
银行业务	9.3	(3.3)
信托业务	16.8	(3.0)
证券业务	9.8	1.4
其他资产管理业务	11.0	(4.2)
科技业务	8.2	0.8
其他业务及合并抵消	N/A	N/A
集团合并	21.6	(3.0)

营运利润剔除短期波动影响后可更清晰客观反映当期业绩表现及趋势

营运利润=净利润-短期投资波动-折现率变动影响-一次性重大项目调整

(人民币百万元)



注：(1) 寿险及健康险业务实际投资回报与内含价值长期投资回报假设(5%)的差异，同时调整因此引起的保险和投资合同负债相关变动。

(2) 2020年上半年无管理层认为需要在营运利润中剔除的一次性重大项目。

寿险及健康险业务归母营运利润同比增长6.6%

(人民币百万元)

			2020年1-6月	2019年1-6月	同比变动 (%)
2019年末剩余边际	918,416				
新业务贡献	59,354	剩余边际摊销	40,342	35,840	12.6
预期利息增长	18,034	净资产投资收益 ⁽¹⁾	6,261	5,216	20.0
脱退差异及其他	6,872	息差收入 ⁽²⁾	2,791	1,628	71.4
剩余边际摊销	(40,342)	营运偏差及其他 ⁽³⁾	9,890	12,219	(19.1)
2020年6月末剩余边际	962,333	税前营运利润合计	59,284	54,903	8.0
		所得税 ⁽⁴⁾	(7,749)	(6,470)	19.8
		税后营运利润合计	51,535	48,433	6.4
		归属于集团母公司营运利润	51,127	47,958	6.6

注: (1) 净资产投资收益, 是指净资产基于内含价值长期投资回报假设(5%)计算的投资收益。

(2) 息差收入, 是指负债支持资产基于内含价值长期投资回报假设(5%)计算的投资收益高于准备金要求回报的部分。2020年上半年息差收入同比增长71.4%, 主要是由于公司为应对2018年资本市场波动主动降低了息差收取水平, 导致2019年的息差收入较低。

(3) 营运偏差及其他同比下降19.1%, 主要由于公司持续加大科技、队伍建设等战略投入, 以及保单继续率波动导致营运偏差下降。

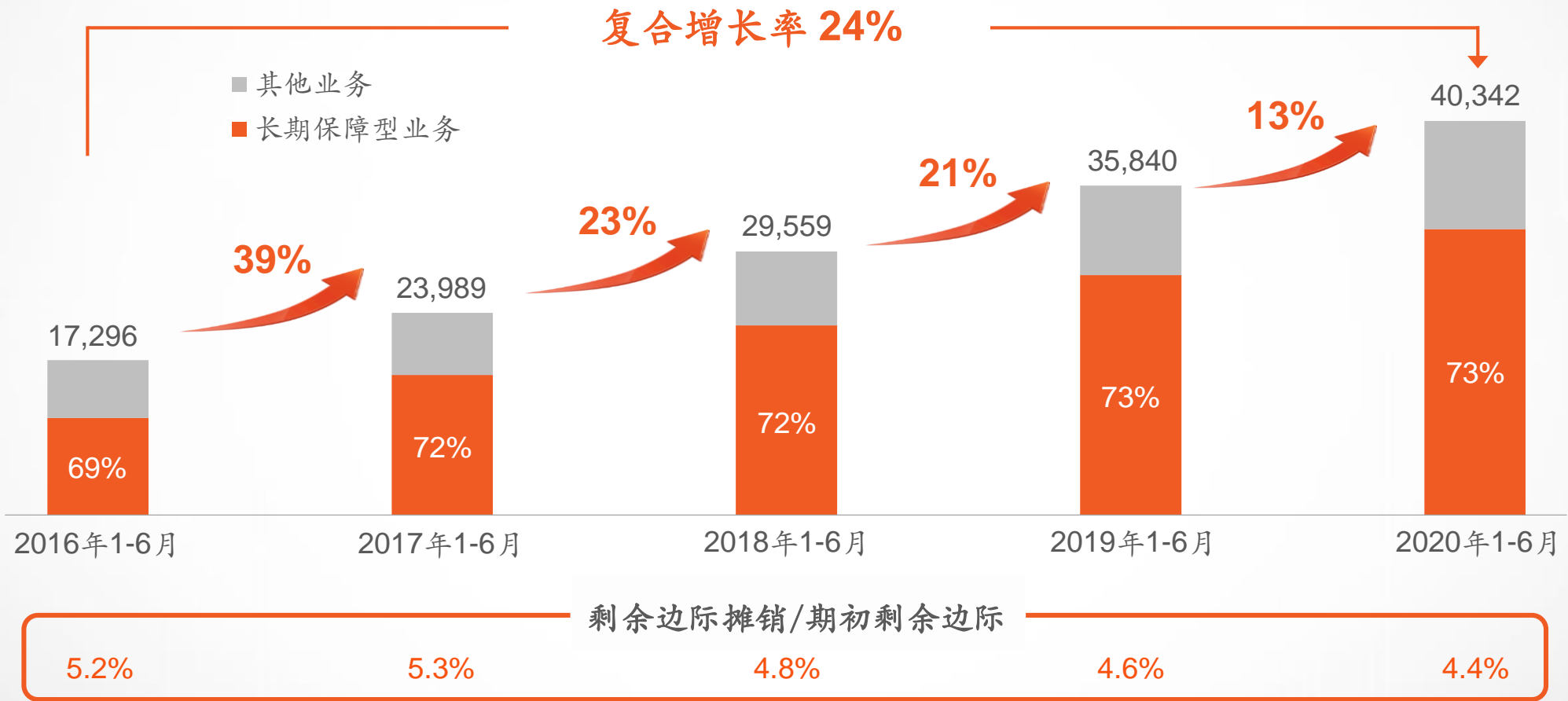
(4) 所得税同比增长19.8%, 主要由于2019年手续费税务新政出台导致2019年上半年有效税率偏低。

(5) 因四舍五入, 直接计算未必相等。

寿险及健康险业务剩余边际摊销同比增长13%

剩余边际摊销： • 会计利润核心来源 • 摊销模式发单时点锁定 • 不受资本市场影响

(人民币百万元)



注：(1) 2016年1-6月为平安寿险口径，2017~2020年1-6月为寿险及健康险业务口径。

(2) 保障型业务指终身寿险、定期寿险、疾病险、长期意外险等；对于公司近两年销售的保障成分较高的重疾返本组合，其主险由于公司的严格分类，归属在长交保障储蓄混合型。

综述

财务业绩

个人综合金融
及保险业务

团体综合金融
及银行业务

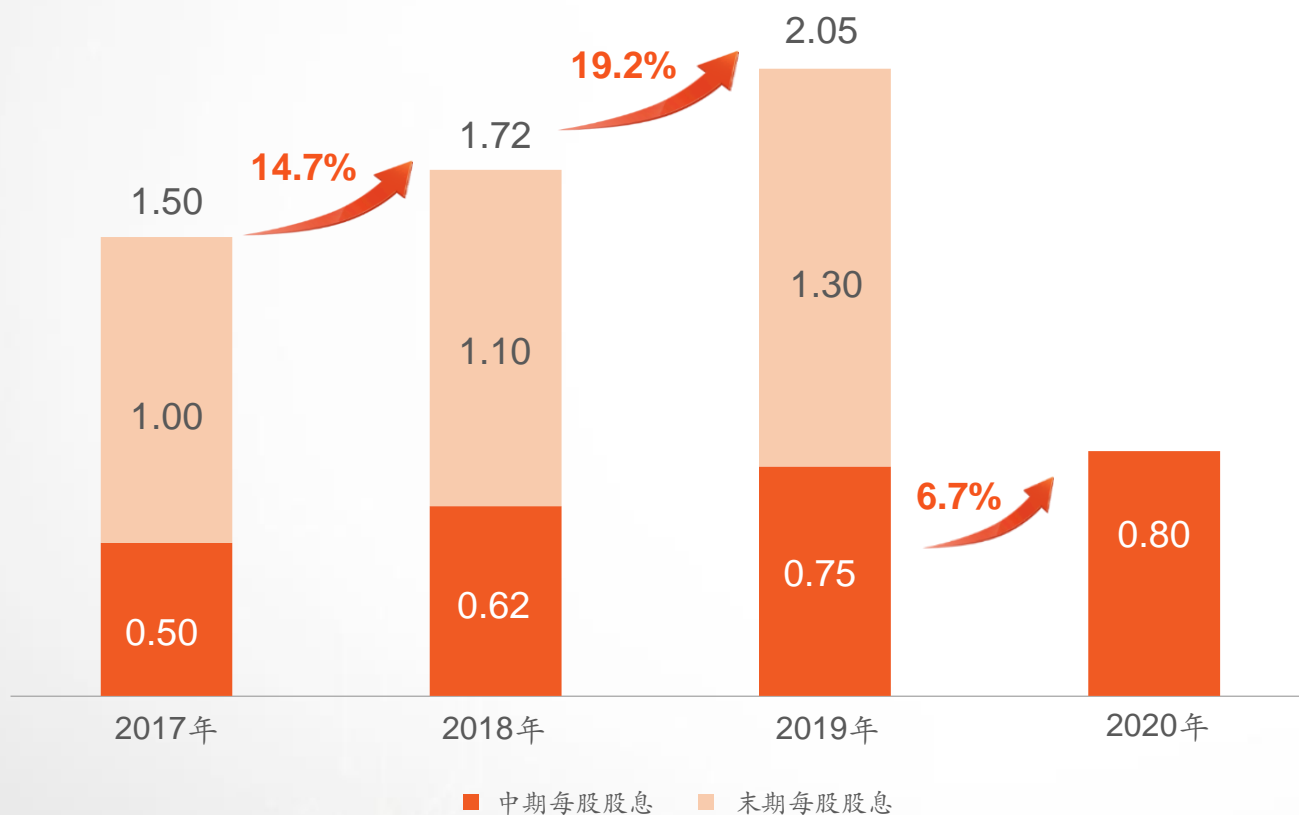
科技业务



3. 分红及资本

持续提升分红水平，中期每股股息同比增长6.7%

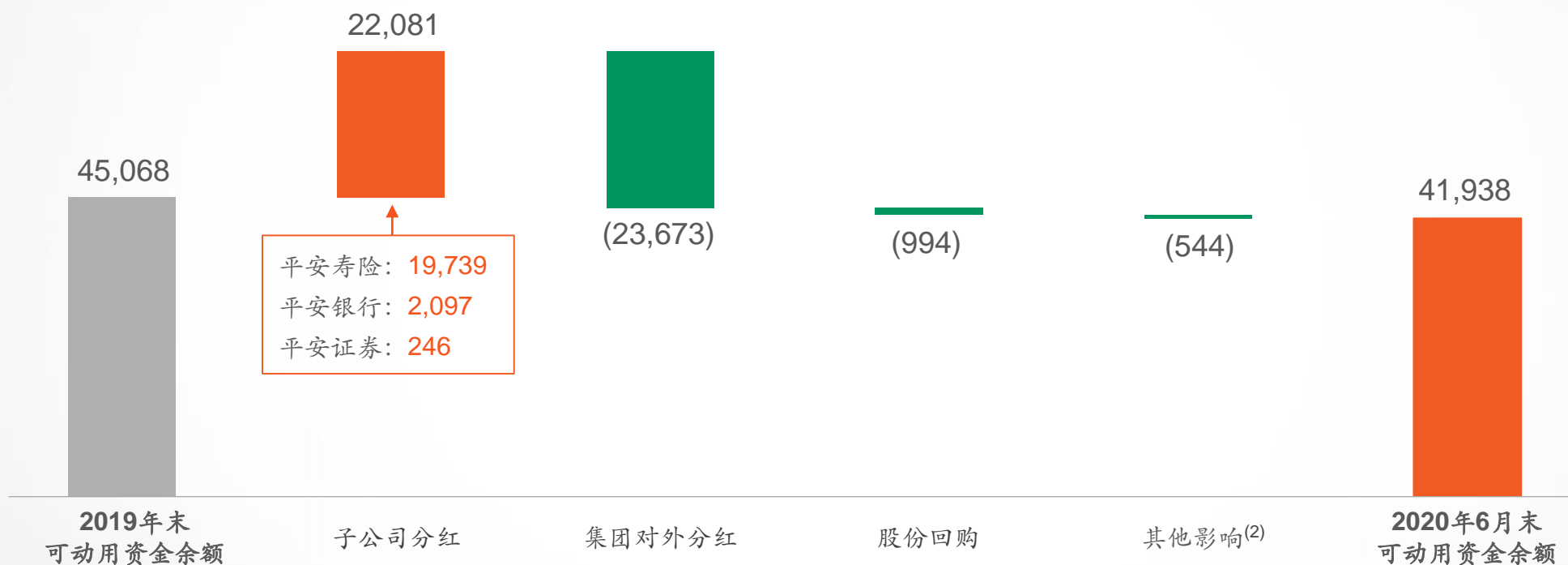
(人民币元/股)



- 因业绩表现稳健、偿付能力充足，公司注重股东回报，持续提升现金分红水平。中期股息每股现金**0.80元**，同比增长**6.7%**。
- 全年现金分红水平参考归母营运利润增幅厘定。

集团母公司可动用资金保持在健康水平

(人民币百万元)



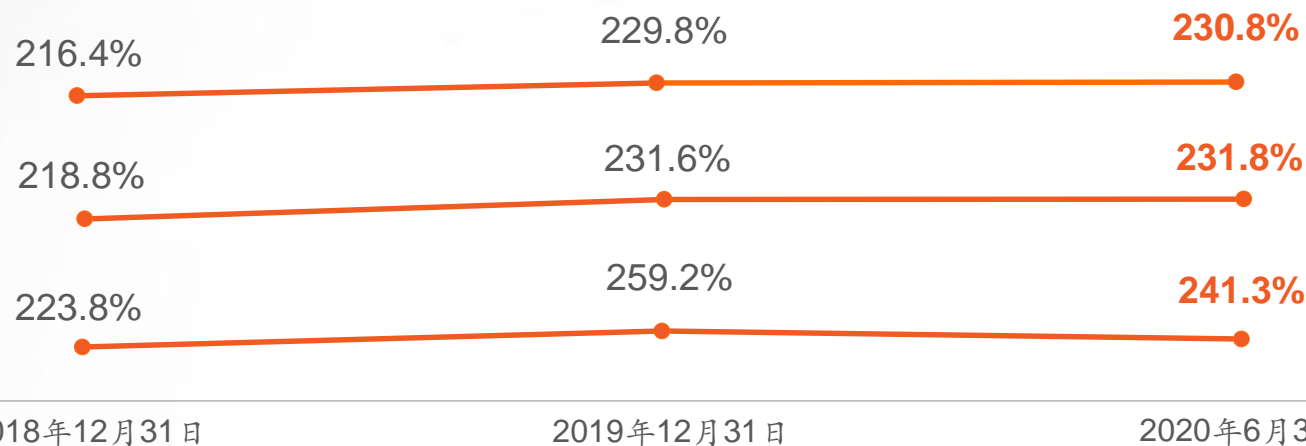
注: (1) 集团母公司的可动用资金包括其持有的债券、权益证券、银行存款及现金等价物等项目, 主要用于向子公司投资、日常经营及分红派息。

(2) 其他影响主要是短期借款等。

(3) 因四舍五入, 直接计算未必相等。

充足的偿付能力水平

综合偿付能力充足率保持强劲



平安集团

(监管规定:
核心偿付能力 $\geq 50\%$;
综合偿付能力 $\geq 100\%$)

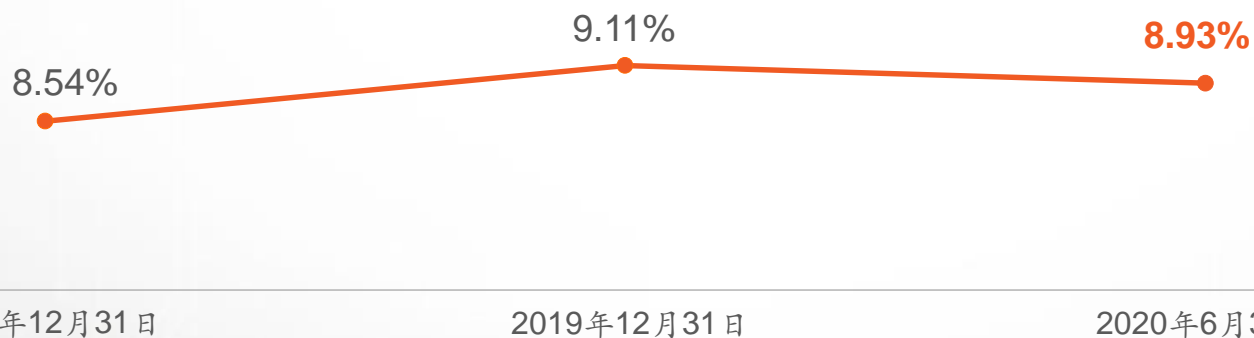
平安寿险

(监管规定:
核心偿付能力 $\geq 50\%$;
综合偿付能力 $\geq 100\%$)

平安产险

(监管规定:
核心偿付能力 $\geq 50\%$;
综合偿付能力 $\geq 100\%$)

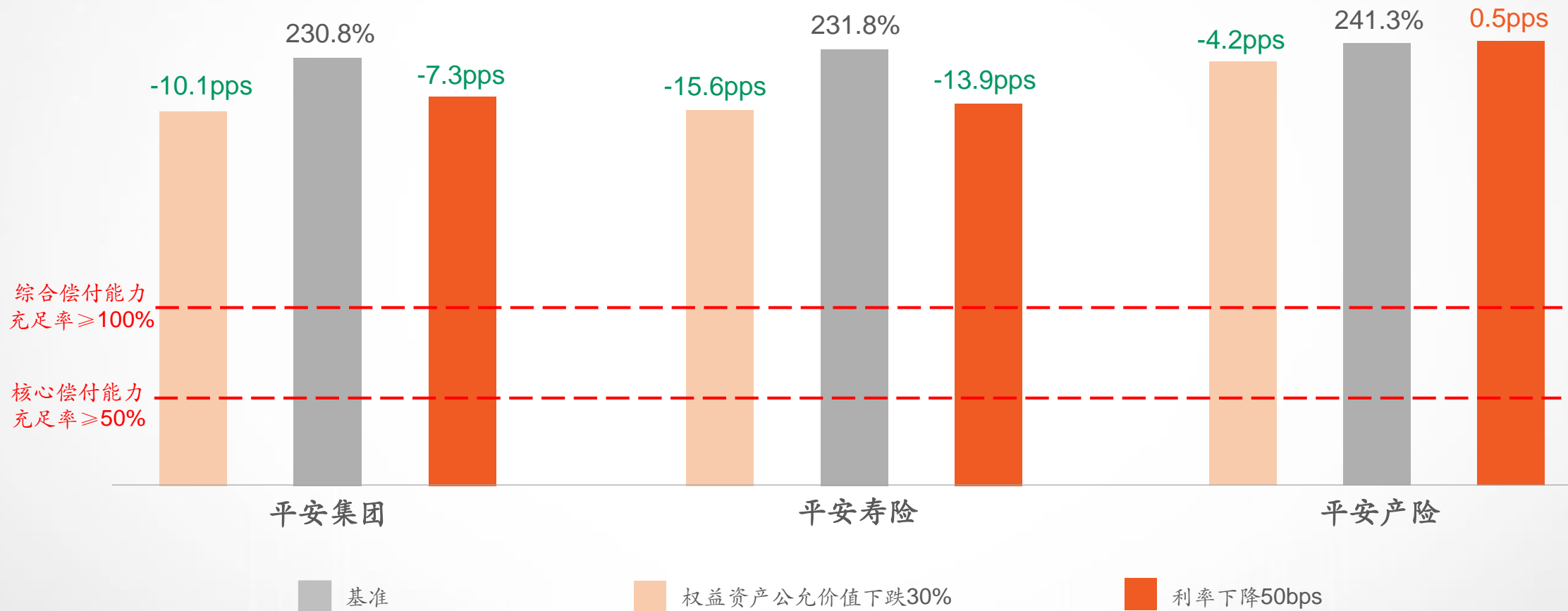
核心一级资本充足率高于监管规定



平安银行

(监管规定 $\geq 7.5\%$)

偿付能力抵御资本市场波动能力较强



注：(1) 公司每季度进行偿付能力充足率压力测试。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

综述

财务业绩

个人综合金融
及保险业务

团体综合金融
及银行业务

科技业务



4. 保险资金投资组合

保险资金投资组合-按投资品种

占比	2020年6月30日	2019年12月31日	变动(百分点)
现金、现金等价物	3.2%	3.0%	0.2
定期存款	6.5%	6.6%	(0.1)
债权型金融资产			
债券投资	49.2%	46.9%	2.3
债券型基金	1.6%	1.3%	0.3
优先股	3.5%	3.6%	(0.1)
永续债	0.5%	0.6%	(0.1)
保户质押贷款	4.4%	4.3%	0.1
债权计划投资	3.5%	4.1%	(0.6)
理财产品投资 ⁽¹⁾	7.9%	9.3%	(1.4)
股权型金融资产			
股票	8.3%	9.2%	(0.9)
权益型基金	2.0%	1.5%	0.5
理财产品投资 ⁽¹⁾	1.0%	1.2%	(0.2)
非上市股权	2.0%	2.1%	(0.1)
长期股权投资	3.8%	3.8%	-
投资性物业	1.7%	1.9%	(0.2)
其他投资 ⁽²⁾	0.9%	0.6%	0.3
投资资产合计 (人民币百万元)	3,442,035	3,208,836	

债权计划及债权型理财产品

占比下降2.0个百分点:

2020年6月30日: 11.4%

2019年12月31日: 13.4%

注: (1) 理财产品投资包括信托公司信托计划、保险资产管理公司产品、商业银行理财产品等。

(2) 其他投资主要含存出资本保证金、三个月以上的买入返售金融资产、衍生金融资产等。

IFRS 9准则下，公允价值计量且其变动计入损益的资产占比17.2%

占比	2020年6月30日	2019年12月31日	变动(百分点)
公允价值计量，其变动计入损益	17.2%	18.3%	(1.1)
固收类	9.6%	10.5%	(0.9)
股票	2.6%	3.0%	(0.4)
权益型基金	2.0%	1.5%	0.5
其他股权型金融资产	3.0%	3.3%	(0.3)
公允价值计量，其变动计入其他综合收益 ⁽¹⁾	14.0%	15.9%	(1.9)
摊余成本计量 ⁽²⁾	63.3%	60.2%	3.1
其他 ⁽³⁾	5.5%	5.6%	(0.1)
投资资产合计（人民币百万元）	3,442,035	3,208,836	

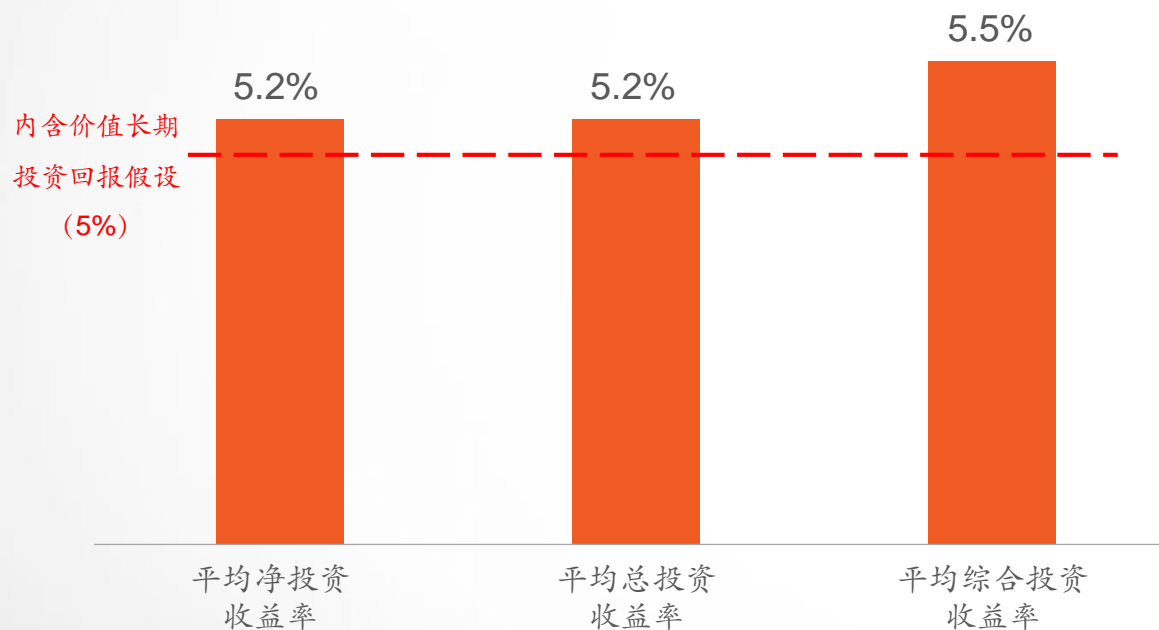
注：（1）公允价值计量，其变动计入其他综合收益的资产，包括新金融工具会计准则报表中的“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具”等。

（2）摊余成本计量的资产，包括新金融工具会计准则报表中的“以摊余成本计量的金融资产”、“定期存款”、“存出资本保证金”等。

（3）其他包括长期股权投资、投资性物业、衍生金融资产等。

10年平均投资收益率高于内含价值长期投资回报假设（5%）

10年平均投资收益率 (2010-2019)



投资收益率情况

	2020年1-6月	2019年1-6月
年化净投资收益率 ⁽¹⁾	4.1%	4.5%
年化总投资收益率 ⁽¹⁾	4.4%	5.5%

注：(1) 投资收益率数据为IFRS 9口径。在年化投资收益率计算中，仅对存款利息收入、债权型金融资产利息收入和投资性物业租金收入等进行年化处理，对买入返售金融资产利息收入、卖出回购金融资产款及拆入资金利息支出、分红收入、投资差价收入、公允价值变动损益等均不做年化处理。

持续完善投资风险管理内控机制



加强资产负债风险管理

- 通过加大长久期、低风险债券的配置，拉长资产久期，缩小资产负债久期缺口。
- 建立灵活的资产负债联动机制，合理制定负债端保证利率，优化资产负债利率匹配。



定期实施严格的压力情景测试

- 对保险资金投资组合实施定期的压力测试，将其内置于大类资产配置流程，前置风险管理。
- 在市场波动加大时显著提升压力强度及测试频率。



强化业务流程建设

- 规范业务流程，持续优化风险管理全流程。
- 健全投资风险管理架构，完善包括风险准入策略、信用评级、名单制管理、风险预警、风险应急等关键工作流程。



科技赋能投后管理

- 将科技运用到投后管理，做到风险早发现、早决策、早行动。
- 遵循“职责明确、跟踪及时、管理到位”的原则，实现风险控制与创造效益相结合。



加强风险监控体系和风险管理信息系统的建设

- 搭建全面风险管理数据库。
- 做到风险的自动识别、智能预警和管理，确保风险实时监控。

| 债权计划及债权型理财产品平均名义投资收益率为5.69%

	投资占比 (%)	名义投资收益率(%)	剩余到期期限 (年)
基建	36.4	5.72	4.73
高速公路	13.4	5.84	5.41
电力	3.4	5.26	3.63
基建设施及园区开发	9.3	5.86	5.37
其他（水务、环保、铁路投资等）	10.3	5.58	3.64
非银金融	31.3	5.80	2.65
不动产	16.6	5.80	2.38
煤炭开采	1.4	5.83	3.14
其他	14.3	5.32	4.70
合计	100.0	5.69	3.66

注：非银金融行业是指剔除银行后的金融企业，包括保险公司、资产管理公司和融资租赁公司等。

综述

财务业绩

个人综合金融
及保险业务

团体综合金融
及银行业务

科技业务



5. 可持续发展及公司荣誉

可持续发展：引领中国ESG，持续发挥正面影响力

平安在环境、社会和企业治理三个领域持续发力，发挥正面影响力

责任投资与保险

构建中国特色 CN-ESG 智慧评价体系

◎ 投资

责任投资总规模
1.18万亿元

◎ 信贷

普惠与绿色信贷总余额
1.27万亿元

◎ 保险

可持续保险产品：**1,387**种

可持续保险金额：**78.0万亿元**

社区支持



三村扶贫工程

提供产业扶贫资金
249.05亿元



抗击疫情

累计捐赠公益善款超
1.22 亿元

指数&评级		2017-2018	2020	说明
MSCI	MSCI ESG评级	BB	A	中国内地金融企业最高评级
	道琼斯可持续发展指数	未加入	纳入	中国内地唯一金融企业
	CDP评级	未评级	B级	中国内地金融企业最高评级
REFINITIV	路孚特 ⁽¹⁾ ESG评级	C&B-	B+	
	恒生可持续发展企业基准指数	未加入	A+	

注：(1) 路孚特：原汤森路透金融与风险业务

— 建立全球伙伴关系 —



联合国环境署金融倡议成员



Principles for Responsible Investment

中国首个以资产所有者身份签署UNPRI



PSI Principles for Sustainable Insurance

中国大陆首家签署UNEP FI-PSI的保险企业



Green Investment Principles

全球首家签署该原则的保险集团



中国金融学会绿色金融专业委员会成员单位



加入气候行动100+

荣誉和奖项



财富

世界500强

第**21**位

全球金融企业

第**2**位



福布斯

全球上市公司2000强

第**7**位

全球多元保险企业

第**1**位

全球金融业

第**6**位



全球最大传播集团
Millward Brown & WPP

全球品牌价值100强

第**38**位

全球金融品牌

第**1**位



全球最大品牌咨询公司
Brand Finance

全球最具价值
保险品牌

第**1**位

全球金融业

第**2**位

个人综合金融及 保险业务

陆敏
首席保险业务执行官

综述

财务业绩

个人综合金融
及保险业务

团体综合金融
及银行业务

科技业务

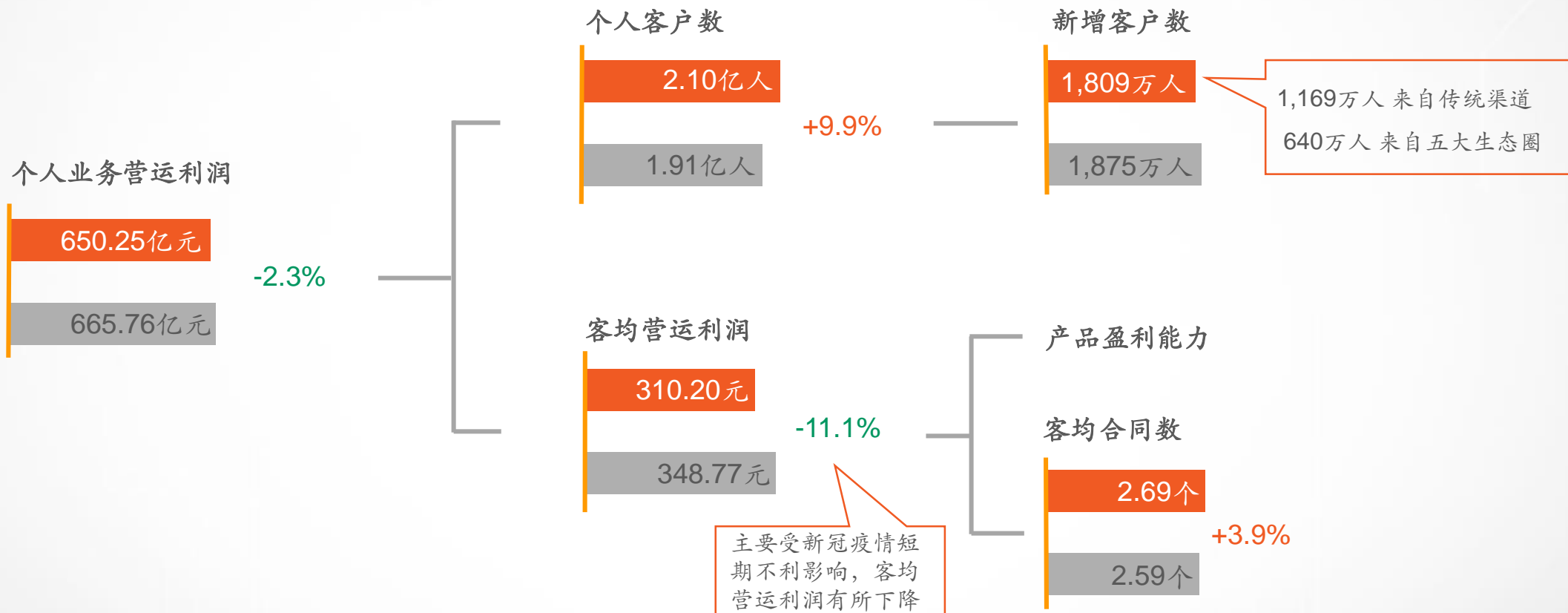


1. 个人综合金融

个人业务营运利润驱动因素

2020年1-6月/2020年6月30日

2019年1-6月/2019年6月30日



注：(1) 营运利润为归属于母公司股东的营运利润口径。

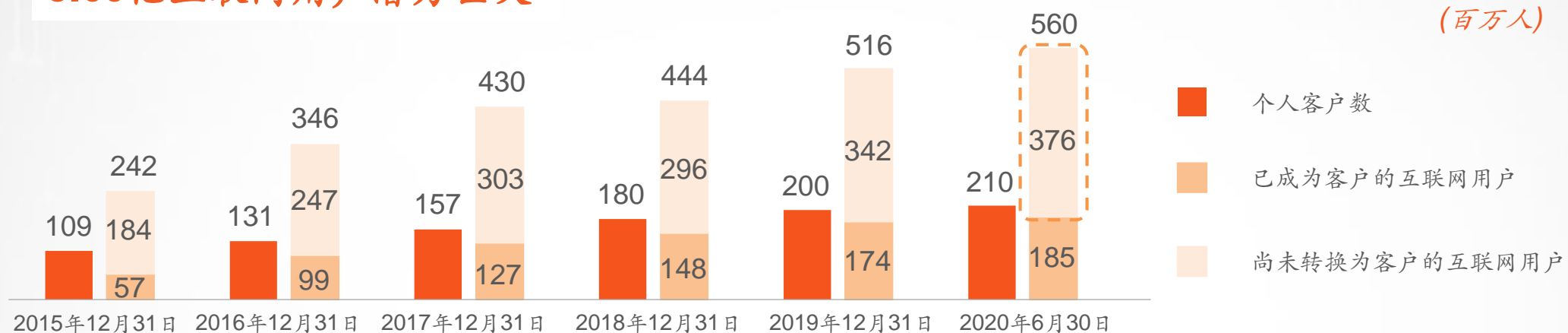
(2) 2019年末公司对个人客户的定义进行了优化，将赠险客户从个人客户中予以剔除，并对2019年可比期间数据进行重列。

(3) 因有客户流失，2020年6月30日客户数不等于2019年末客户数加本期新增客户数。

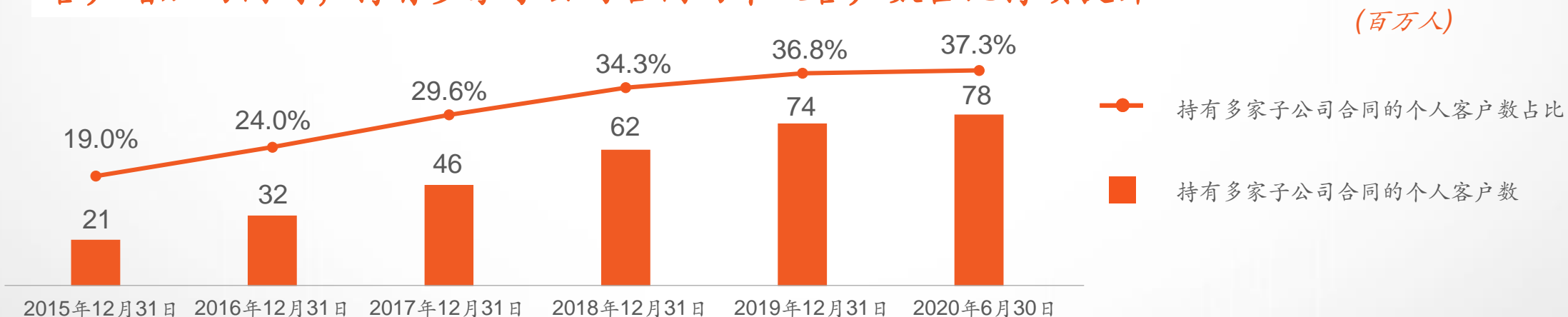
(4) 因四舍五入，直接计算未必相等。

客用户规模持续增长，交叉渗透程度稳步提升

5.60亿互联网用户潜力巨大



客户增加的同时，持有多家子公司合同的个人客户数占比持续提升



注：（1）2019年末公司对个人客户、互联网用户的定义进行了优化，将赠险客户和已停止运营的互联网服务平台所拥有的独立用户从个人客户和互联网用户量中予以剔除，并对2017年、2018年、2019年可比期间数据进行重列。

（2）因四舍五入，直接计算未必相等。

综述

财务业绩

个人综合金融
及保险业务

团体综合金融
及银行业务

科技业务



2. 保险业务

寿险改革：面对新挑战，举全集团优势资源积极应对

改革背景

- 1 人口红利消失 劳动力人口负增长
- 2 主流客群迁移 收入结构向上迁移
80、90后成为主力
- 3 客户需求升级 客户需求综合化、复杂化
- 4 竞争格局突变 互联网玩家跨界入局

寿险改革势在必行！

——马明哲董事长

4大核心优势

专业管理团队

- 拥有超**25年**管理经验
- 国际化思维、专业化知识、复合型能力

高素质队伍

- 拥有**高素质**的代理人队伍
- 产能位于**行业领先**水平

强大综金体系

- 支持代理人增加收入和职业发展
- 今年上半年代理人交叉销售渠道收入同比增长**48%**

领先科技实力

- 平安寿险以**152项**金融科技专利申请位居全球**第七位**

寿险改革：为打造全球领先的人寿保险公司奠定基础

愿景



全球领先的人寿保险公司

定位

 市场龙头

 行业标杆

 客户首选

策略

产品升级

建立差异化产品优势

- 客户需求导向** 提升产品策略前瞻性，满足客户全方位多场景需求，如医疗、养老等
- 构建“寿险+”** 发挥集团综合金融优势，构建“寿险+”产品体系，提供差异化产品与服务，强化产品竞争力

渠道升级

打造高产能、高收入、高质量队伍

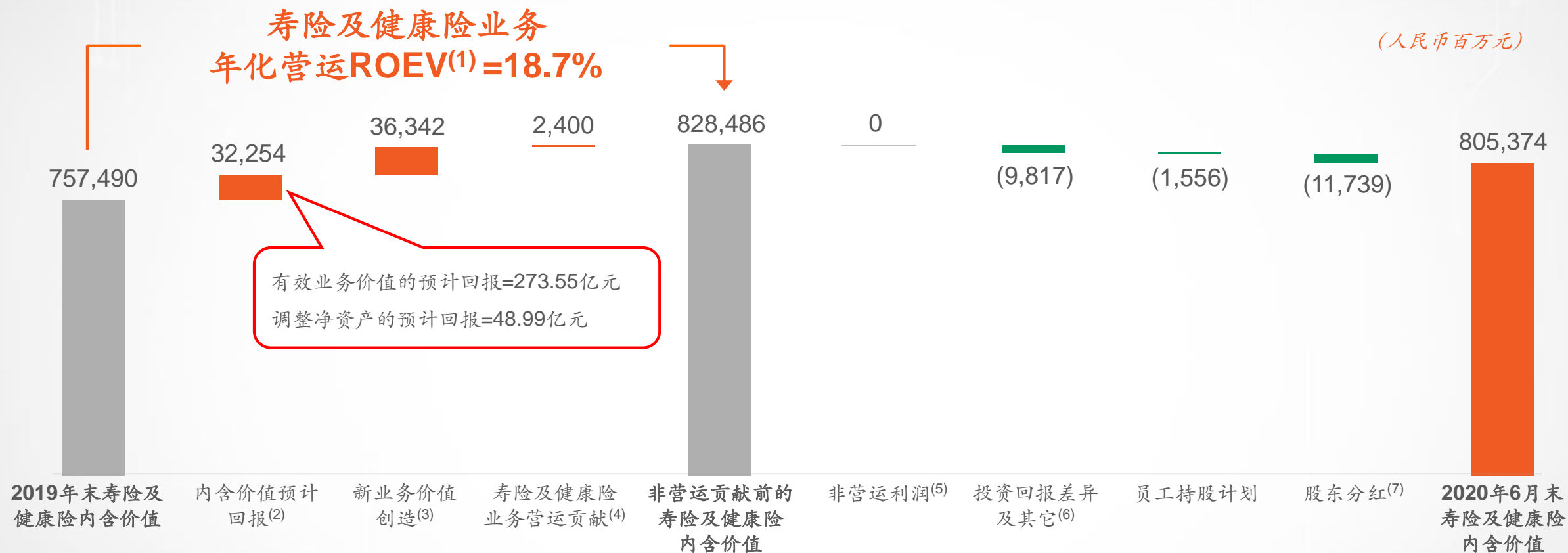
- 销售管理** 优化基础管理，构建多产品运作能力，丰富销售技能
- 队伍管理** 优化代理人基本管理办法组织发展路径，实现队伍分群管理
- 培训管理** 加大投入，升级模式，实现“千人千面”；提供强大的后台支撑及展业工具

全面数据化经营

构建“数字寿险”

- 数据化经营** 对经营预测、有效追踪、及时干预，实现“先知、先觉、先行”
- 数据化管理** 流程标准化、精细化、自动化、智能化，提升效率
- 数据化营销** 通过内容营销、社交营销、活动营销、服务营销等提升客户触达率，促进销售

尽管疫情带来挑战，寿险及健康险年化内含价值营运回报率依旧达18.7%



注：(1) 年化内含价值营运回报率等于上半年内含价值营运回报率乘以2。

(2) 年初内含价值的预计回报包含期初调整净资产、期初有效业务及当年新业务价值的预计回报。

(3) 新业务价值创造包括新业务价值(310.31亿元)以及分散效应(53.1亿元)。

(4) 寿险及健康险业务营运贡献包括营运假设及模型变动(7.13亿元)、营运经验差异及其他(16.88亿元)。

(5) 2020年上半年无管理层认为需要在内含价值营运利润中剔除的一次性重大项目。

(6) 投资回报差异及其他包括投资回报差异、市场价值调整及其他影响。

(7) 平安寿险向集团分红(117.39亿元)。

(8) 因四舍五入，直接计算未必相等。

上半年新业务价值同比下降24.4%

(人民币百万元)

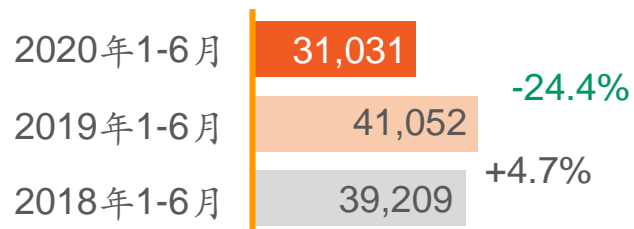
	新业务价值	变动(%)	新业务价值率(%)	变动(pps)
个人业务	30,931	(24.2)	48.5	(6.8)
代理人渠道	27,705	(23.5)	55.2	(3.7)
长期保障型 ⁽¹⁾	16,999	(31.3)	104.4	7.1
长交保障储蓄混合型 ⁽²⁾	4,090	25.6	55.4	(8.4)
短交保障储蓄混合型	5,003	(25.9)	21.1	(3.4)
短期险	1,613	10.4	57.5	13.9
电销、互联网及其他渠道	2,298	(40.6)	28.8	(17.7)
银保渠道	928	26.5	16.7	(2.1)
团险业务	100	(60.9)	0.5	(0.9)
新业务价值合计	31,031	(24.4)	36.7	(8.0)

高保障
业务

注：(1) 长期保障型指终身寿险、定期寿险、疾病险、长期意外险等保障类产品。
(2) 长交保障储蓄混合型指交费期10年及以上的两全险、年金险等。对于公司近两年销售的保障成分较高的重疾返本组合，其主险由于公司的严格分类，归属在长交保障储蓄混合型。
(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。

新业务价值率受到疫情的负面影响

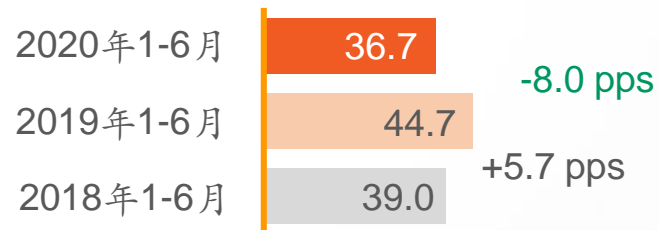
新业务价值 (人民币百万元)



首年保费 (人民币百万元)



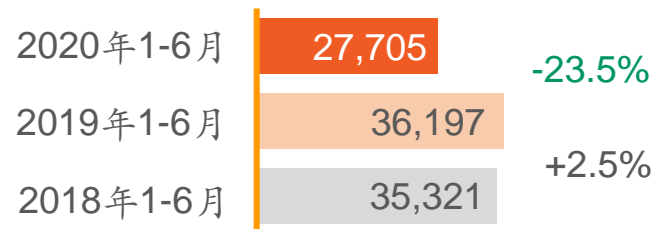
新业务价值率 (%)



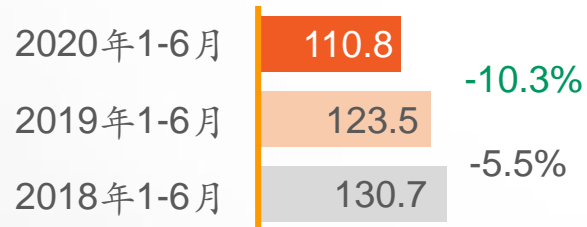
- 疫情影响下，面对面拜访销售受限，使得代理人渠道更难销售高价值率的产品，带来价值率有所下降。
- 我们推出简单、在线上易于销售的产品，用于储备客户资源。

面访面临暂时性挑战，聚焦高保障业务的代理人队伍产能有所下滑

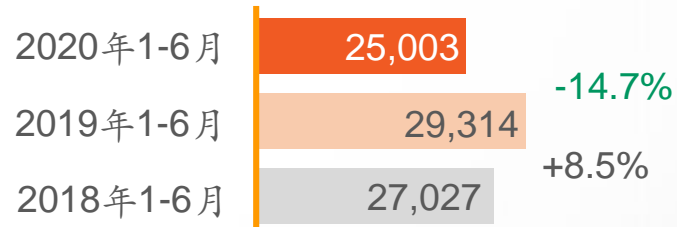
代理人渠道新业务价值（人民币百万元）



平均人力（万人）

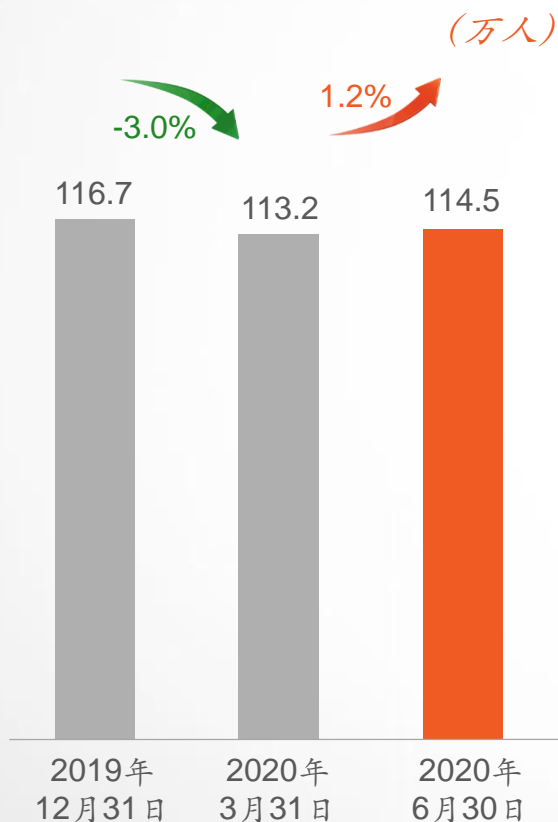


人均新业务价值（人民币元 / 人均每半年）

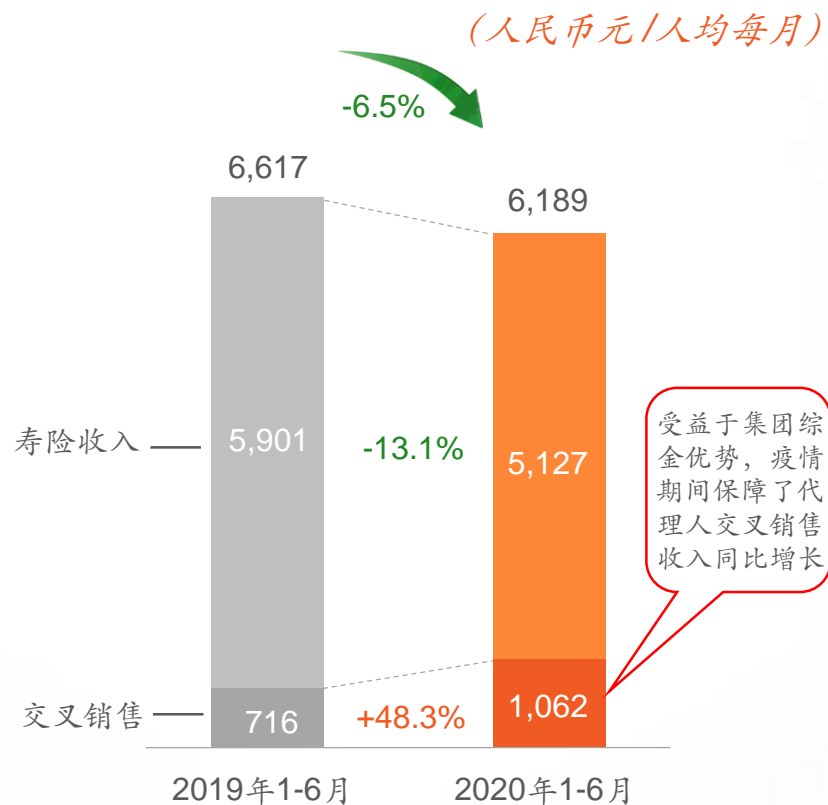


代理人数量企稳，逐步恢复，未来将坚持有质量的人力发展

代理人数量



代理人收入



代理人质量



10万
+ 1.9% YoY



33.9%
+ 5.6pps YoY

注：(1) 高潜能优才是指按公司优才标准入司的代理人；优才标准包括年龄、学历、入司前职业及收入水平等。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

数字化转型赋能寿险及健康险业务经营



线上招募

- 线上创业说明会：融入可视化虚拟视觉场景、智能助手机器人互动等科技元素；通过“金管家”APP，以直播方式举办创说会**123**场次，成功吸引**4,040万**人次观看。



数字化营销

- AI会客厅：支持音视频通话、销售方案讲解、机器人智能辅助等功能，累计使用**772万**人次。
- 智能陪练：支持代理人进行产品知识、分群客户销售方案等多元化场景演练，累计使用**755万**人次，代理人好评率**99%**。



智慧客服

- 线上服务：上半年累计服务客户**1.1亿**人次，线上业务占比**99.8%**。其中，6月当月AI视频回访机器人回访成功率**98%**。
- 线上理赔：30分钟闪赔案件量占比从**47%**上升至**50%**，办理时效**最快仅1分钟**。



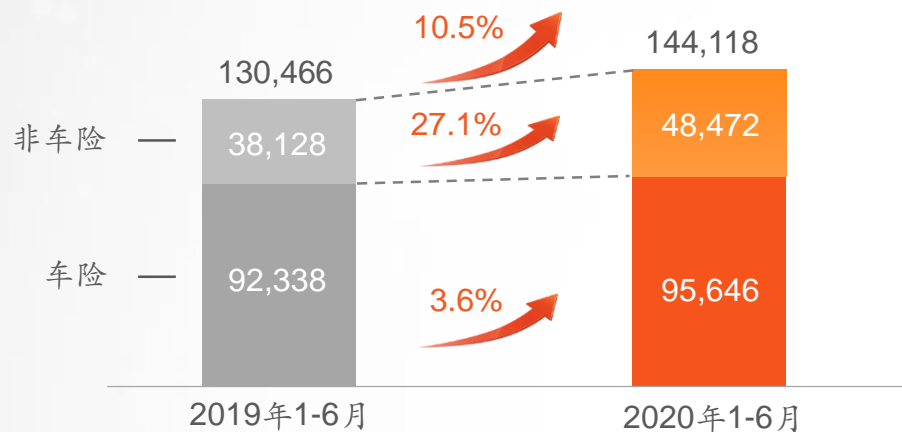
数字化经营

- 数据化经营平台：全面建设数据化经营平台，打通经营管理和运营管理流程，通过价值链模型实现**端到端经营预测**，支持实时预警和干预。

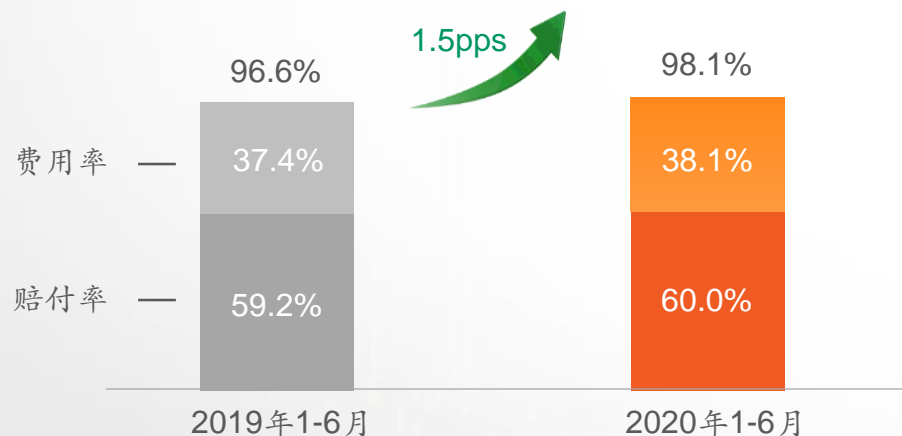
财产保险业务综合成本率持续优于行业

(人民币百万元)

原保险保费收入



综合成本率



分险种保费收入及综合成本率

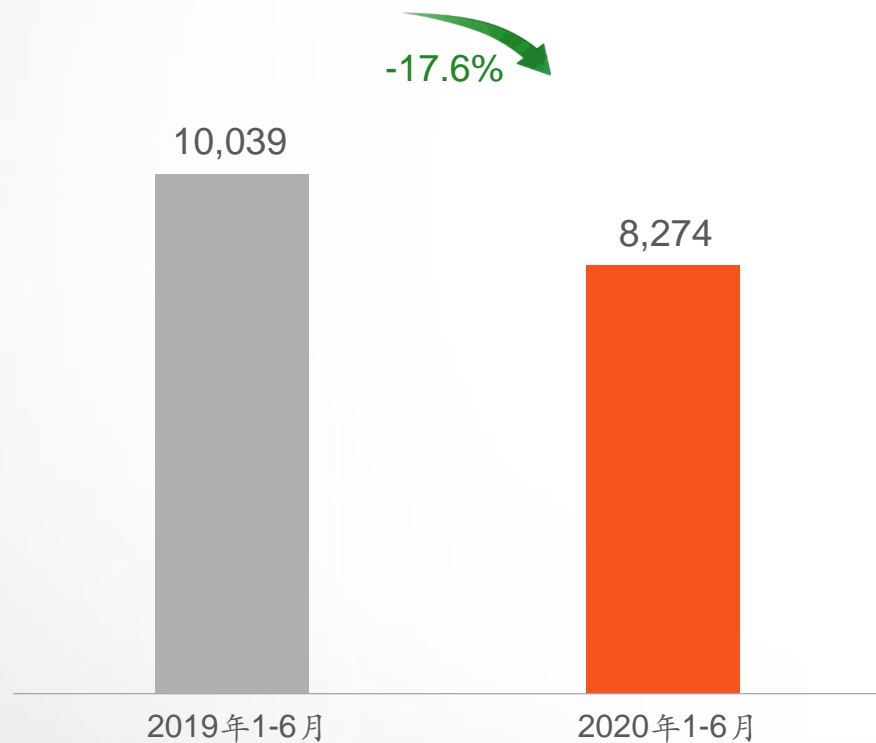
	原保险保费收入		综合成本率	
	金额	同比变动 (%)	率值 (%)	同比变动 (pps)
车险	95,646	3.6	94.7	(3.0)
保证保险	20,467	34.1	125.6	32.4
责任保险	8,040	20.5	93.3	(1.3)
意外伤害保险	6,862	20.9	92.7	9.8
企业财产保险	4,178	14.4	87.7	(2.4)

注：2020年上半年保证保险业务综合成本率为125.6%，主要是受疫情影响，业务品质短期承压。下半年随着疫情影响的进一步减弱、宏观经济形势的回稳，保证保险业务综合成本率压力会逐渐缓解。

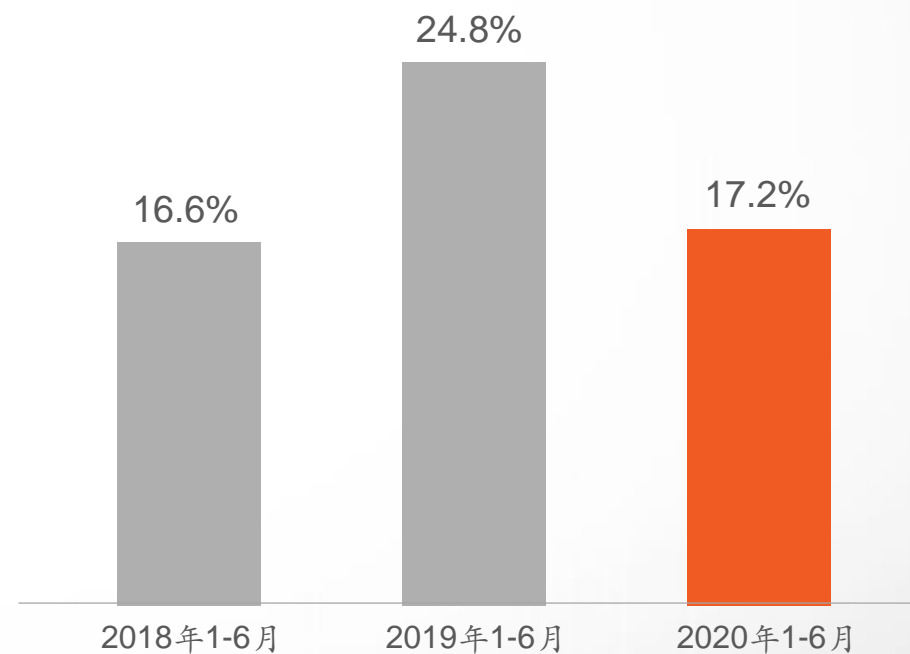
在疫情冲击下，财产保险业务仍保持稳健

营运利润

(人民币百万元)



年化营运ROE



科技创新驱动财产保险业务转型

车险

客户经营


“平安好车主”APP：

- 注册用户数**突破1.09亿**，累计绑车车辆**突破7,000万**，6月当月活跃用户**突破2,700万**。
- 中国**最大的**汽车工具类APP。

车主服务

依托“平安好车主”APP：

- “**一键理赔**”功能：助力客户随时随地、全流程、“无接触”办理赔，平均报案时间仅**2分钟**，最快结案时间仅**3分钟**。
- “**一键续保**”功能：自3月上线以来，**超过93%**的客户实现一键续保成交。



科技引领
服务创新

财产险

风控与服务

- 推出“平安企业宝”APP及小程序：通过线上化方式累计完成保单批改**超12万笔**；处理小微非车险理赔案件**超7万笔**，赔案金额**超1.8亿元**，最快结案时长仅**12秒**。
- 打造KYR(Know Your Risk)企业风险管家项目：为**4,729家**企业客户和重点工程项目提供防灾防损服务，开展**4次**重大自然灾害预警与防控专项行动，上半年累计发送约**44.1万条**灾害预警短信。
- 助力复工复产：为全国约**50万家**小微企业提供免费的员工专项保险保障服务；在**20余个**省市地方政府指导下开展复工复产保险统保工作，提供风险保障金额超过**50亿元**，受益企业**20余万家**。

团体综合金融及 银行业务

谢永林
总经理兼联席首席执行官

综述

财务业绩

个人综合金融
及保险业务

团体综合金融
及银行业务

科技业务



1. 团体综合金融

持续将1+N理念推广到团体业务中，实施创新的团体综合金融业务模式

团金1+N业务模式

客户经营



战略客户

一户一策，提供“商行+投行+投资”、“融资+融智”的综合金融解决方案



地方大客户

用好复杂投融资+新型供应链“杀手锏”；发挥属地营销优势，嵌入财资平台及保险业务



中小客户

建立统一平台、统一账户，批量化为客户提供金融、非金融产品、服务

三大模式



简单标准模式

- 构建统一客户经营平台，通过“四通一平”工程，生态化、场景化的获客、活客
- 打造强大中台，实现核保、审批等功能的集中，实现高效、集约、精准营销



复杂投融资模式

- 针对基建、地产、混改、降杠杆、并购等重点领域，组建突击队，一户一策制定综合服务方案
- 追踪资金流向，开立账户、积累客户、留存存款、控制风险
- 通过综合金融，带动保险、科技类业务机会，实现1+N全面覆盖



交易协同模式

- 搭建“投前统一指导、投中分头执行、投后统一评估”的工字型组织决策链条
- 制定止盈止损机制，锁定收益、控制风险

科技支撑



系统

线上化管理平台、智能化营销平台



数据

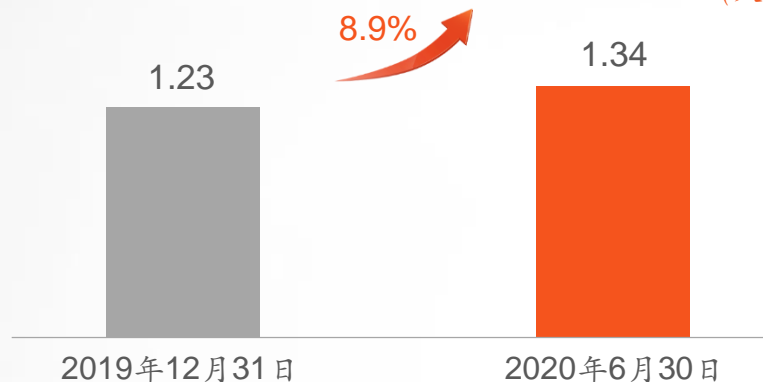
客户库、产品库、渠道库

客户经理库、专家库

团体综合金融业务模式已经取得成效

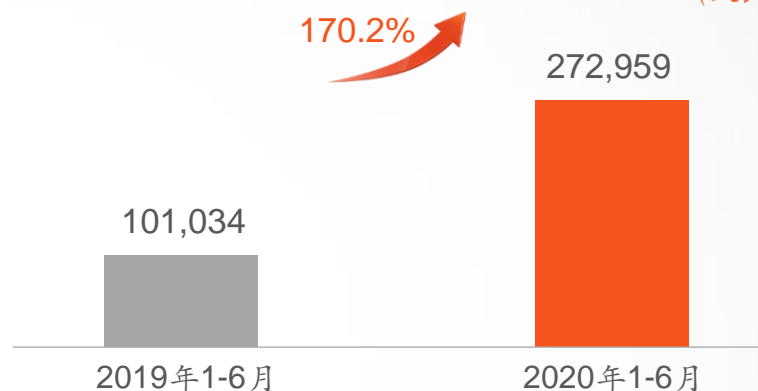
为个人业务提供资产余额

(人民币万亿元)



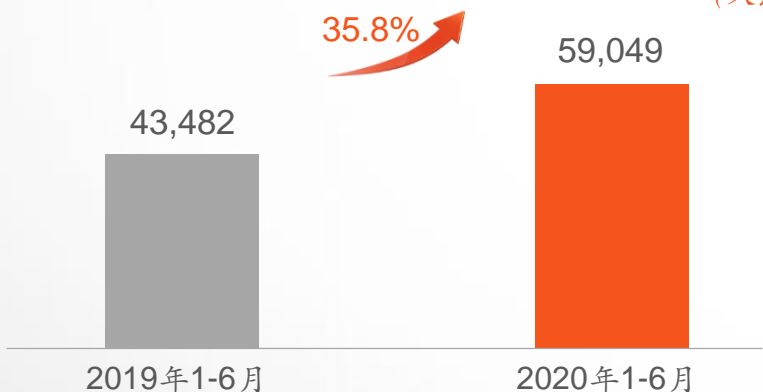
综合金融融资规模

(人民币百万元)



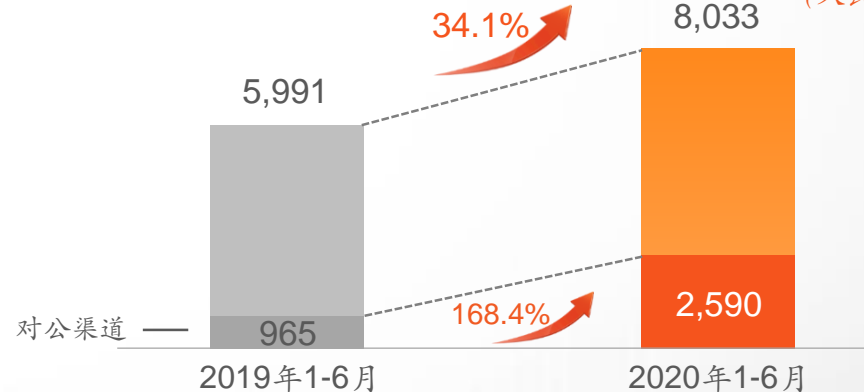
为险资配置提供资产规模 (新增)

(人民币百万元)



综合金融保费规模

(人民币百万元)



- 注: (1) 综合金融融资规模指集团内公司通过综合金融服务合作落地的新增融资项目规模。
(2) 为险资配置提供资产是指平安资产管理、平安证券、平安信托等集团内核心金融公司为集团保险资金配置提供的资产。
(3) 综合金融保费规模指集团通过综合金融服务实现的、投保人为团体客户的保险产品保费规模。
(4) 对公渠道保费规模指剔除平安寿险销售的综合金融保费规模。

综述

财务业绩

个人综合金融
及保险业务

团体综合金融
及银行业务

科技业务

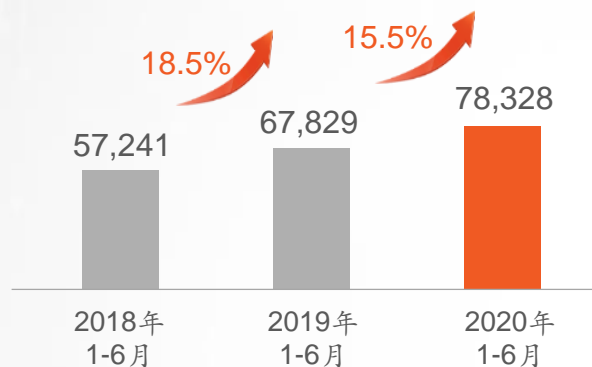


2. 银行业务

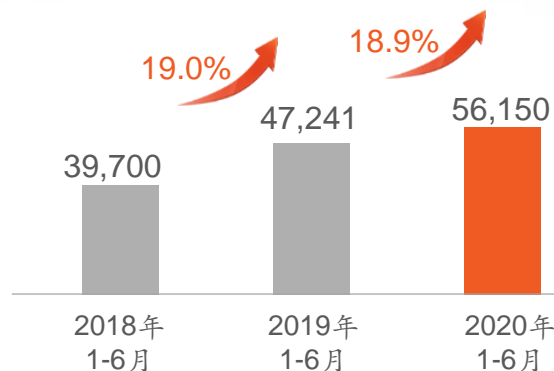
疫情影响下，平安银行经营保持稳定，让利实体经济发展

(人民币百万元)

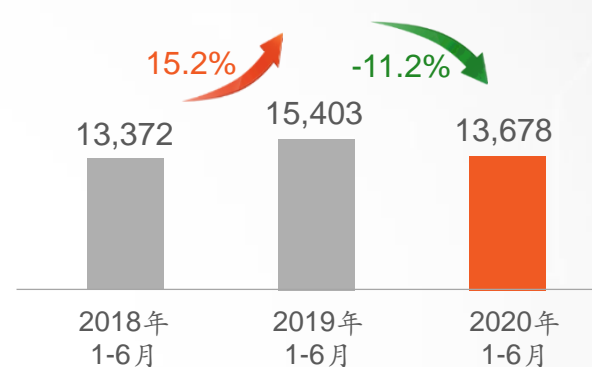
营业收入保持稳定



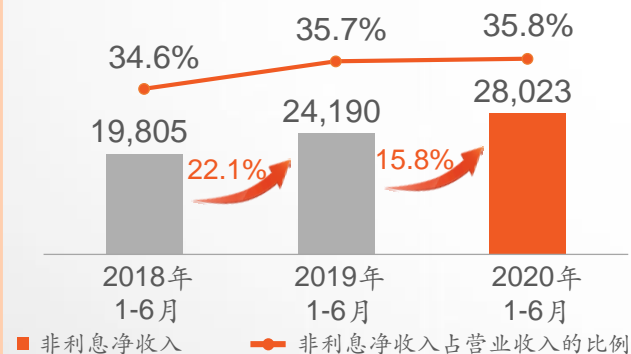
拨备前利润稳健增长



净利润下滑，让利实体

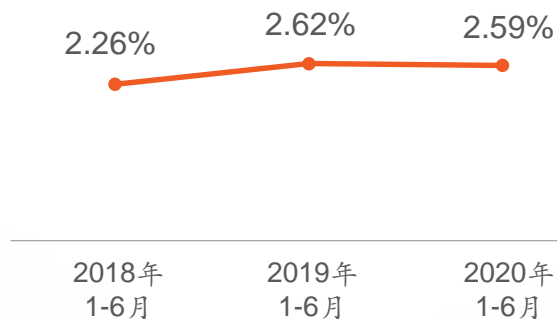


非利息净收入

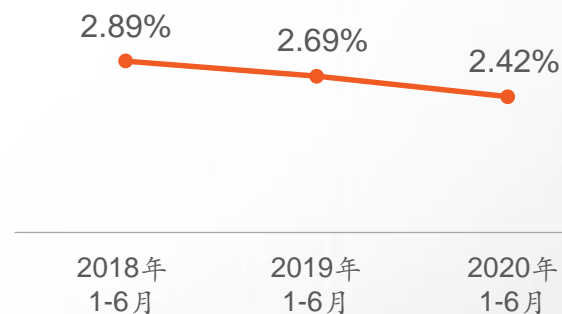


■ 非利息净收入 —●— 非利息净收入占营业收入的比例

年化净息差保持稳定

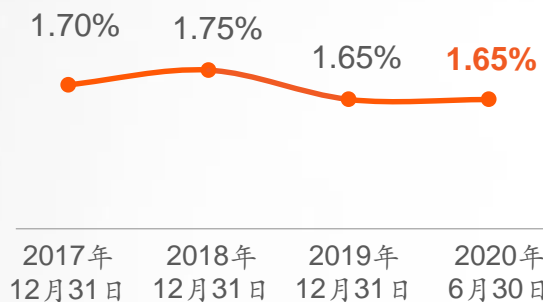


负债平均成本率下降

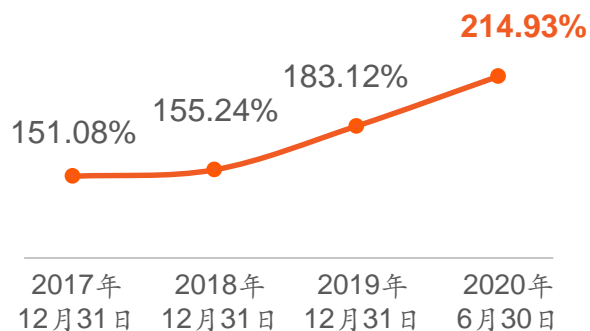


整体资产质量风险可控，风险抵补能力不断增强

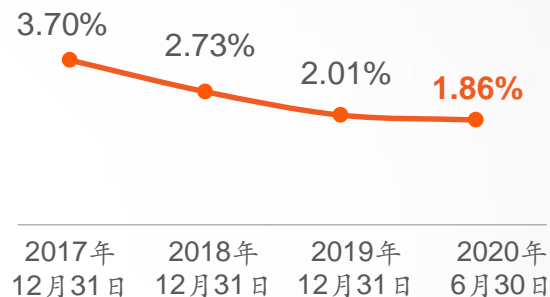
不良贷款率保持稳定



拨备覆盖率显著提升



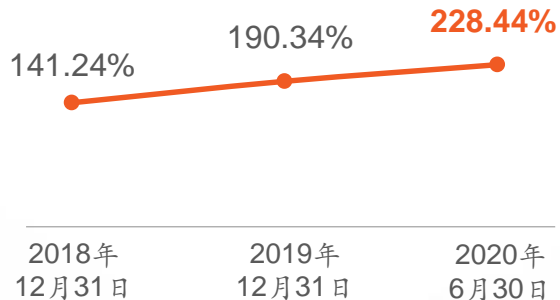
关注贷款占比持续下降



逾期60天+贷款占比显著下降



逾期60天+贷款覆盖率显著提升



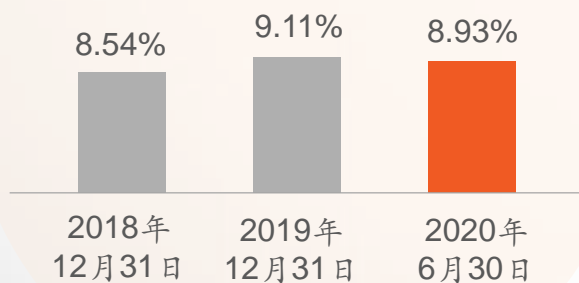
逾期60天+贷款偏离度低于1



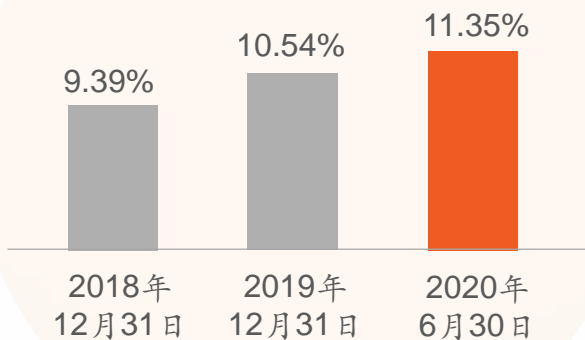
资本充足率高于监管要求

- 2019年获准发行人民币**500亿元**无固定期限资本债券（“永续债”）
- 2019年12月发行首期**200亿元**无固定期限资本债券
- 2020年2月，在银行间债券市场完成发行剩余**300亿元**无固定期限资本债券

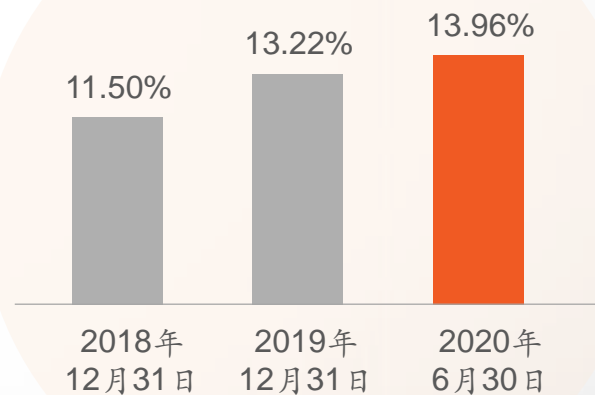
核心一级资本充足率



一级资本充足率



资本充足率



全面升级新三年打法，打造更稳健、可持续的资产负债结构

坚持零售转型战略
坚持十二字方针不动摇

结合集团“金融+生态”战略
明确银行转型新阶段的三张名片

各条线基于生态思维，借助科技能力，不断优化资产负债结构，实现更稳健、可持续发展态势

打造中国最卓越、
全球领先的智能化零售银行

科技
引领

零售
突破

对公
做精



数字银行



生态银行



平台银行

零售

落实“四化策略”（数据化经营、线上化运营、综合化服务、生态化发展）

- 深挖客户价值、提升客户体验，降低经营成本、降低资产风险
- 服务民生、支持消费、严控风险

对公

打造“五张王牌”：新型供应链金融、票据、统一客户经营平台、复杂投融、生态化综拓

- 实现平台化获客
- 构建“商行+投行+投资”差异化竞争优势
- 支持实体、支持小微、落实六稳六保任务

资金
同业

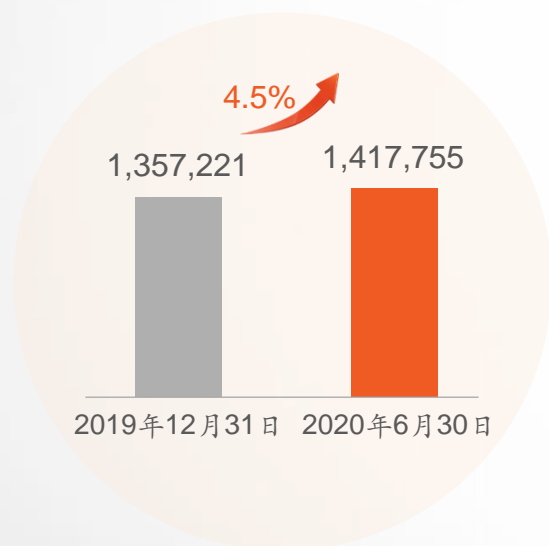
发力“三大方向”：新交易、新同业、新资管

- FICC能力产品化，赋能中小银行，赋能企业客户
- 绘制精准同业画像，打造业内最强的销售交易队伍

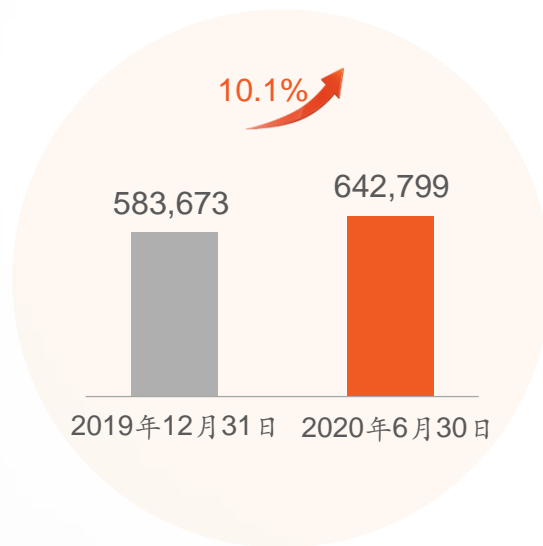
零售业务：业务稳健发展、转型换挡升级

(人民币百万元)

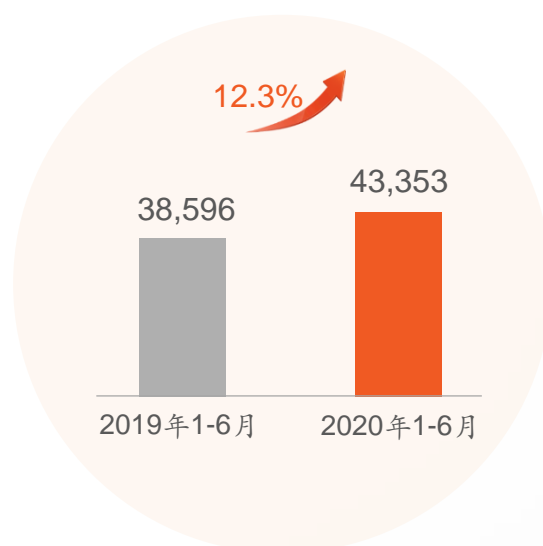
个人贷款
较年初增长4.5%



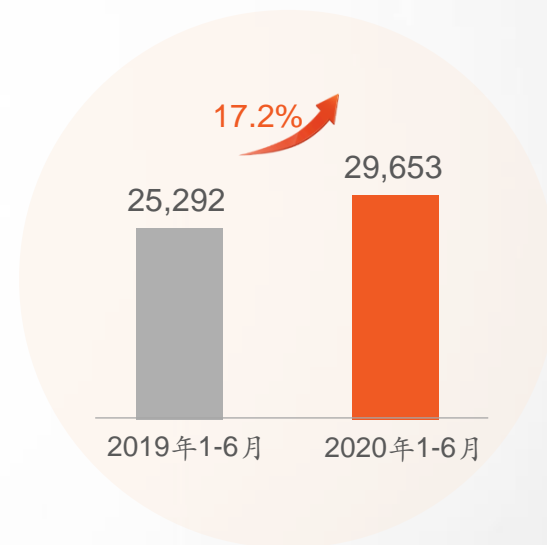
个人存款
较年初增长10.1%



零售营业收入
同比增长12.3%

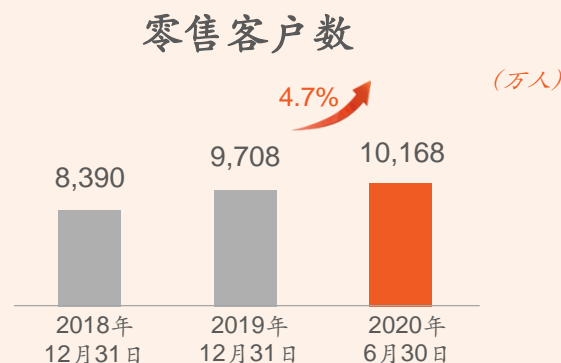
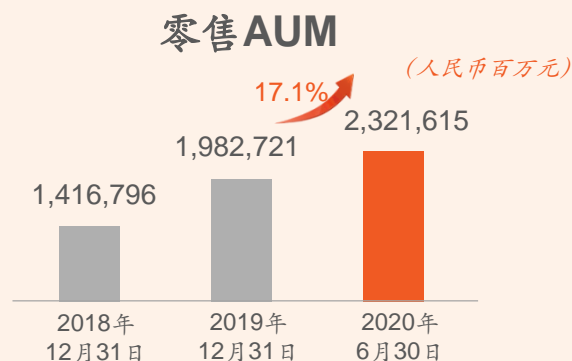


拨备前零售营业利润
同比增长17.2%

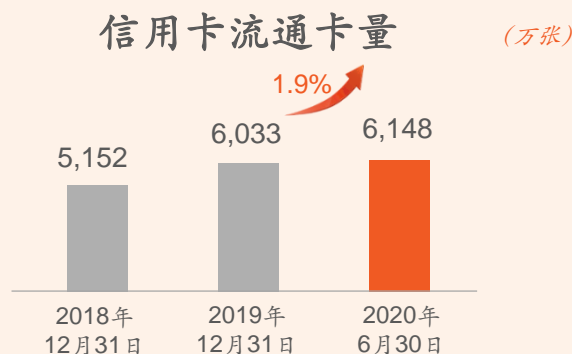


零售业务：疫情冲击下，三大板块仍保持稳健增长、风险可控

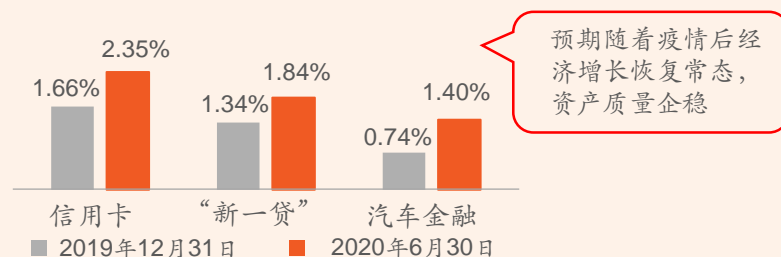
基础零售
保持优势



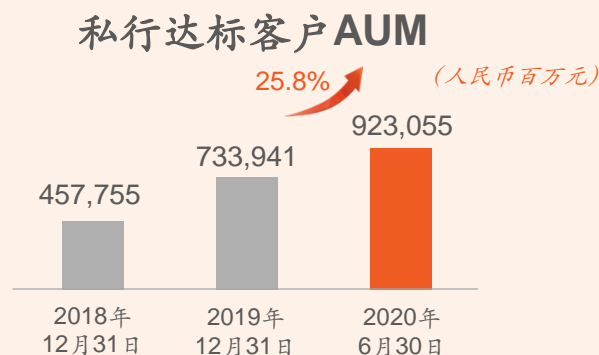
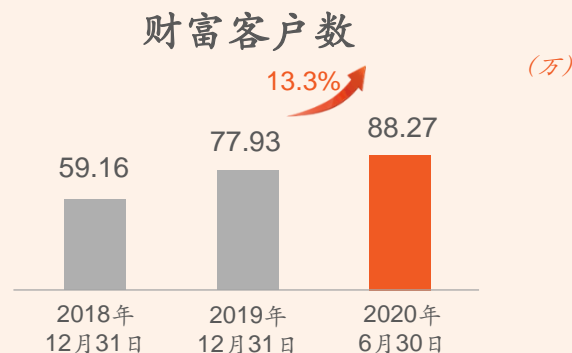
消费金融
严控风险



受疫情影响，不良率有所上升



私行财富
高速增长



零售业务：产能持续提升，成本不断优化

产能效率

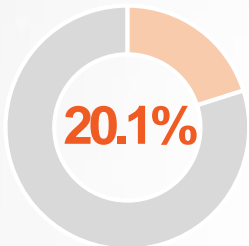
- 零售网均AUM营收同比**增长45.1%**
- AI客户经理月均服务客户数较2019年月均水平**增长365.1%**
- 升级客户旅程平台，促进“天天成长C”等理财产品购买转化率**提升60%**
- AI视讯坐席代替人工视讯坐席，客户等待时长由10分钟降低至**无需等待**

运营成本

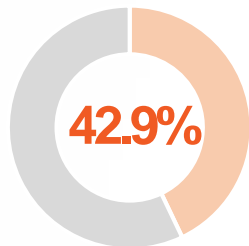
- **优化**网点运营及行政管理类支出
- 推动各业务板块提升全线上化流程业务占比，致力于**节省外部获客或人工操作成本**
- 零售成本收入比同比**下降3.3个百分点**
- 信用卡智能语音平台月外呼规模近1,200万通，相当于**人工坐席约3,000人的工作量**

零售业务：集团协同更加深入，综合金融贡献加强

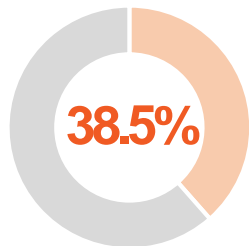
集团综合金融渠道协同显著



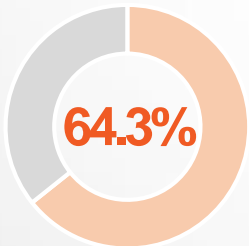
零售净增客户
(不含信用卡)



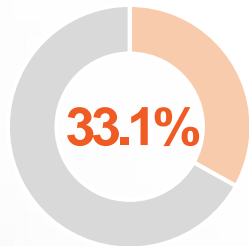
零售财富净增客户



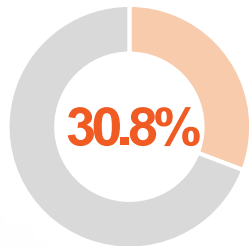
零售净增AUM



“新一贷”
贷款发放额



汽车金融
贷款发放额



信用卡新发卡量

集团迁徙客群资产质量优于其他客群

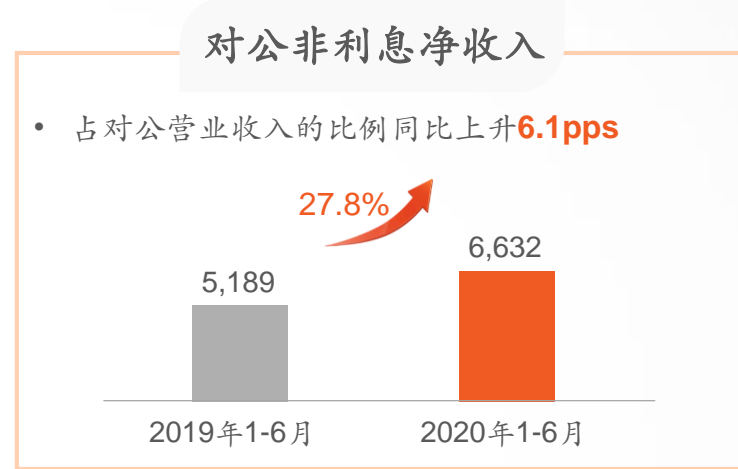
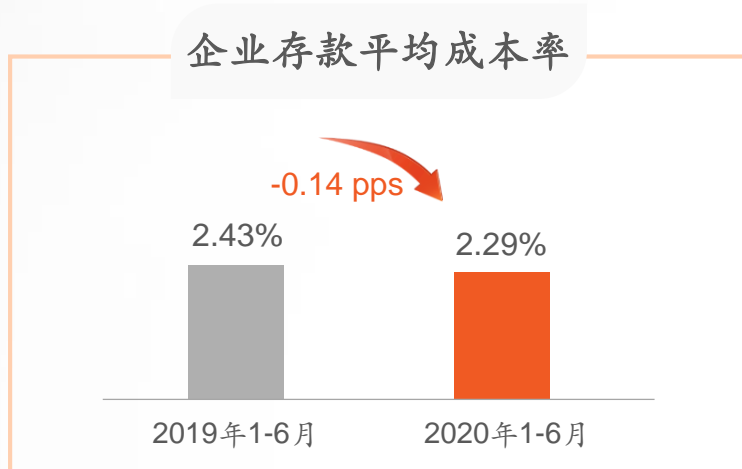
(%)	整体不良率	集团迁徙客群不良率
信用卡应收账款	2.35	2.13
“新一贷”贷款	1.84	1.10
汽车金融贷款	1.40	1.89

注：汽车金融贷款中集团迁徙客群不良率1.89%，高于整体不良率，主要是因为集团迁徙客群车抵贷业务占比较高。同时，集团迁徙客群车抵贷业务不良率较其他客群同类业务不良率低0.95个百分点。

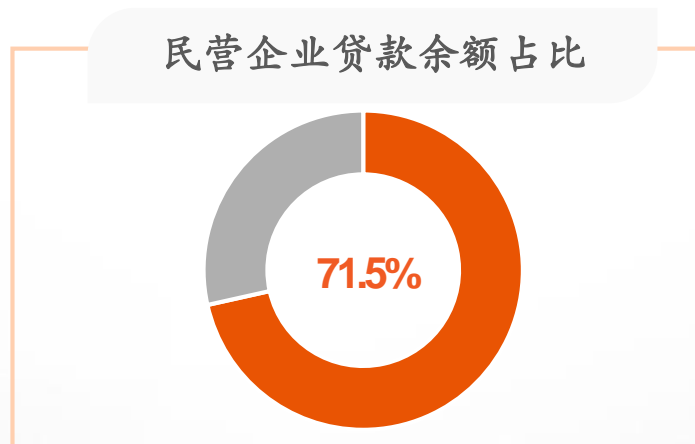
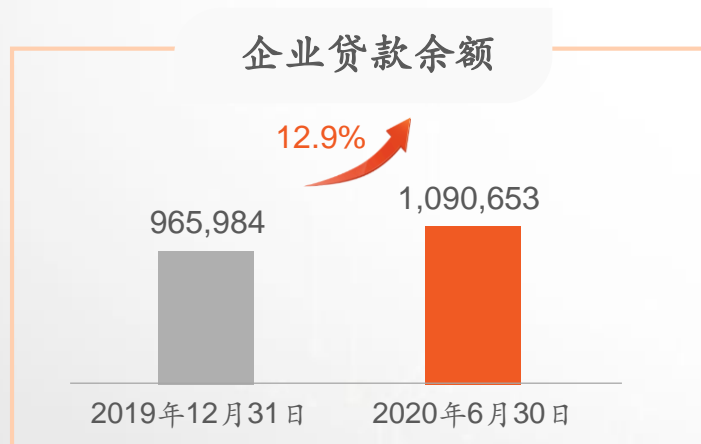
对公业务：业务整体稳中有升、负债成本有所改善

➤ 主动管控长长期限、高成本负债，优化负债成本；对公非利息净收入强劲增长

(人民币百万元)



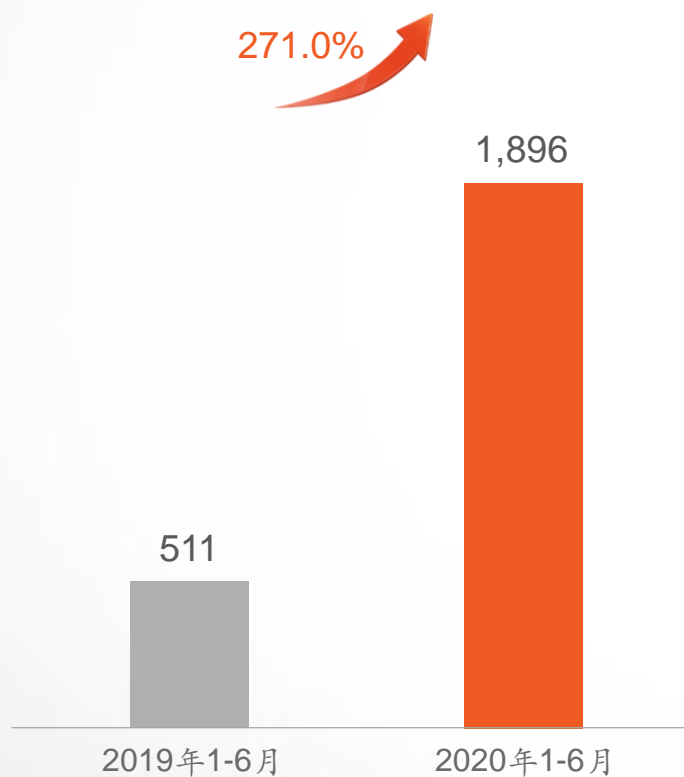
➤ 支持实体经济发展，持续加大对民营和中小微企业的支持力度



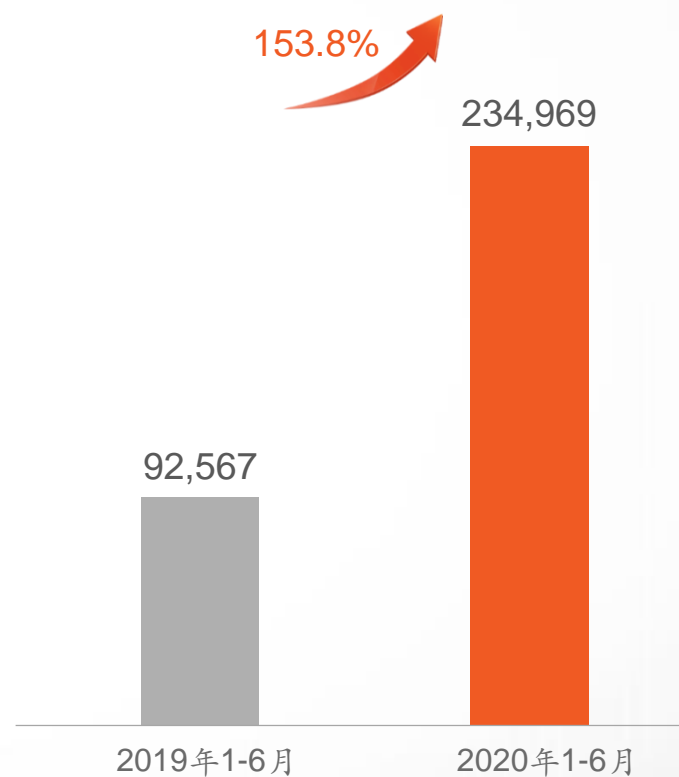
对公业务：团金1+N发动机优势凸显

(人民币百万元)

银行推保险保费规模



银行与集团合作落地投融资项目规模



注：银行推保险保费规模为平安银行代销的平安团体保险产品保费规模。

资金同业：聚焦交易、同业、资管三大主战场，能力稳步提升

新交易



交易净收入

46.34亿元

衍生品做市排名

保持市场
领先地位

新同业



“行e通”
合作客户

2,258户

同业机构
销售业务量

4,010亿元
+72.5% YoY

新资管



符合资管新规
净值型产品规模

4,030亿元
+56.7% YTD

净值型产品占非保本
理财产品余额比例

60.6%
位居同业前列

理财子公司

已获批开业

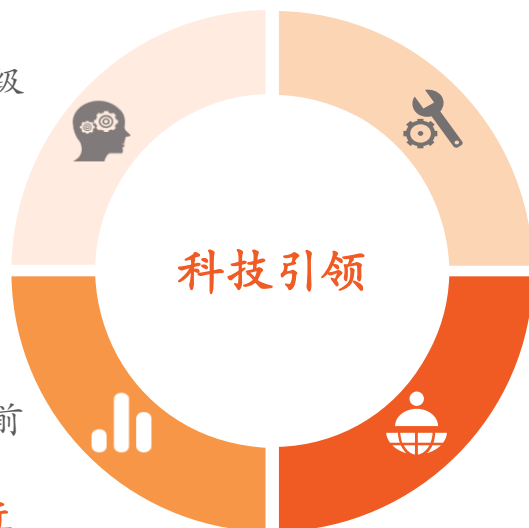
集团核心科技赋能银行业务

科技赋能业务发展

- 上半年响应业务开发需求数量同比增长**超30%**。
- 持续推进信用卡新核心系统、平安好链、“行e通”系统、智慧财务、智慧风控等重要系统的升级改造。

加快数字化转型

- **AI平台**：实现从建模到发布全流程的自动化，目前上线模型服务**超600个**。
- **数据治理**：上半年完成**600多项**基础数据标准和**近500项**指标标准的制定。
- **线上化运营**：上半年智能化线上运营平台“AI快站”推出营销活动**超3,000个**，用户浏览量**超过6.4亿次**，促成理财交易订单**超700万笔**。



打造领先的技术基础平台

- 构建领先的基础设施和平台，平安银行应用上云比例**超40%**。
- 分布式PaaS平台的技术框架和工具已在**200多个**项目中推广。
- 搭建智能物联网中台“**星云平台**”，积极推进在车联网、工业互联网、仓储物流、智能制造、新零售等场景的应用。

深化金融科技创新应用

- **AI Bank**：信用卡智能语音平台支持月外呼规模**近1,200万**通，相当于人工坐席约**3,000人**的工作量。
- **大数据**：小企业征信模型实现全流程自动化审批，放款时效从**7.8天** **缩减至2.2天**。
- **区块链**：供应链金融、云签约存证等业务上半年完成交易量**超49万笔**。

科技人员（含外包）较年初增长**超13%**，IT资本性支出及费用投入同比增长**24.8%**

科技业务

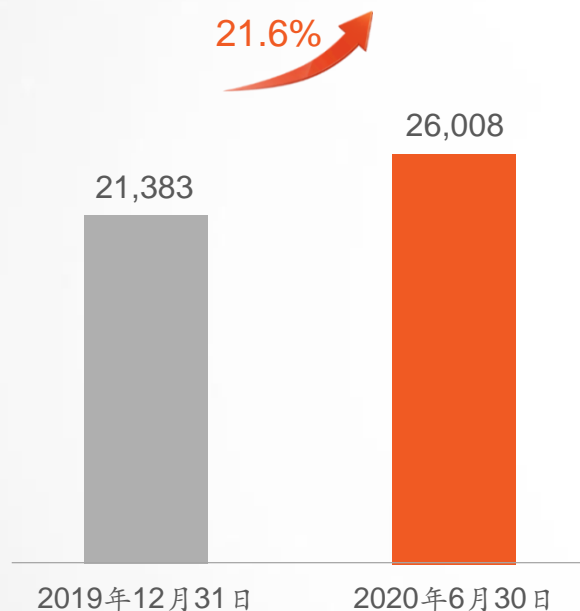
陈心颖
联席首席执行官

上半年科技业务业绩总结

科技领先

累计专利申请数

(项)

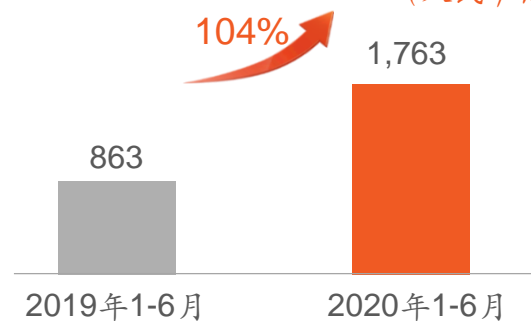


- 全球领先：医疗科技专利全球**第二**、金融科技专利连续**两年**全球**第一**
- 专利质量：发明专利占比**近96%**
- PCT：累计**6,307**项，位居全球**第8位**

赋能主业

增收：AI驱动产品销售规模⁽¹⁾

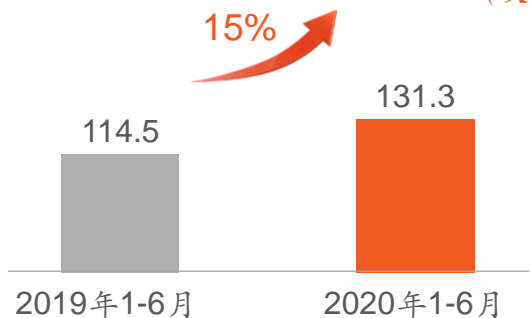
(人民币亿元)



- 其中AI服销**1,059**亿，占总服销**57.9%**

提效：AI坐席日均产能

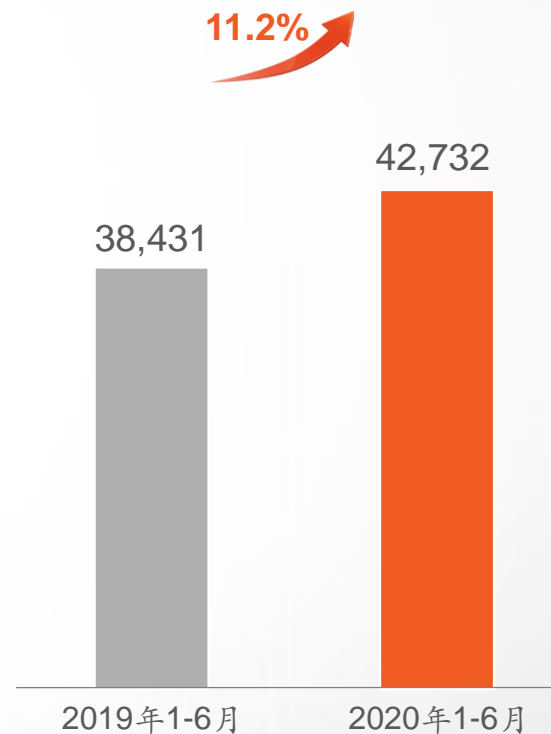
(次/人)



赋能生态

科技业务总收入⁽²⁾

(人民币百万元)



注：（1）驱动销售包括AI服销、KYD、普惠AI电销。

（2）科技业务总收入为科技业务板块下各科技公司营业收入的直接加总，未考虑持股比例的影响。

技术研发：在人工智能、医疗科技等领域频频斩获国际荣誉

人工智能：智能理解 (NLP)

同时获得两大顶尖比赛第一名

GLUE与SQuAD语言理解



- **SQuAD2.0**: **90.4%**准确率, **超人类** (86.8%)
- **GLUE**: **90.6%**准确率, 超亚军**0.2pps** (11项子任务综合分数)

智能机器人 (Gamma Voice)

- 覆盖: **2,000+**场景
- 服务: 上半年**8.6亿次**(同比**+82%**), 覆盖**82%**客服量

人工智能：智能检索 (OCR)

国际计算机视觉与模式识别会议

CVPR文档问答与检索



- 开放式问答: **84.8%**准确率, 超亚军**8pps**
- 文档检索: **80.9%**准确率, 超亚军**2pps**

智能阅读：支持简繁英等多语言识别

- 调用: 调用超**10万**次
- 降本: 已有客户实现在相同任务下节约**90%**的信息录入时间、减少**75%**的人力成本

医疗科技：疾病诊疗

积极在各类权威期刊发表医疗论文

刊登柳叶刀、Nature等医疗期刊



- **AI疾病预测**: “**脓毒症预测**”刊登重症医学顶级期刊《Critical Care Medicine》
- **AI影像**: “**AI内窥镜影像分析**”刊登Nature子刊《Scientific Reports》
- **AI慢病治疗**: “**肾病治疗方案**”刊登柳叶刀子刊《EBioMedicine》

AskBob卫健、医生、影像、慢病

- 覆盖: **1.7万+**家医疗机构
- 服务: 约**41.3万**医生, 超**200万**慢病患者、AI影像累计使用近**5,000万**次

注：三篇医疗论文全称为：1.《基于事件和机器学习模型的脓毒症实时预测》（A Time-Phased Machine Learning Model for Real-time Prediction of Sepsis in Critical Care）；2. 针对内窥镜伪影检测及分割算法的系统性客观评估》（An Objective Comparison of Detection and Segmentation Algorithms for Artefacts in Clinical Endoscopy）；3. 《IgA肾病患者免疫抑制剂治疗获益亚群的识别和外部验证》（Identification and External Validation of IgA Nephropathy Patients Benefiting from Immunosuppression Therapy）

科技赋能主业：两降一提

降成本



智能
机器人
(Gamma Voice)

- 覆盖：**2,000+**场景
- 服务：上半年服务量**8.6亿**次(同比增长**82%**)，覆盖**82%**客服量



产险智能
作业

- 自助理赔：家用车客户端到端线上理赔**249万**次；6月当月线上理赔服务占比达**82.6%**
- 流程优化：**99.3%**线上化，**99.8%**无纸化

降风险



对公预警

- 预警防范：**3,000+**次预警推送，**92%+**准确率
- 风险管控：涉及风险敞口金额**近400亿元**



智能催收
(零售)

- 月均AI催收：**2,900亿元**，其中M0占比**89.7%**，M1占比**10.3%**
- 人均管理贷款余额：**6,200万**(较年初增长**15%**)

提效率



AI代理人
赋能

- 智能展业：**772万**人次使用
- 智能陪练：**755万**人次使用，好评率**99%**
- 线上客户服务：客户服务共**1.1亿**人次，线上业务占比**99.8%**

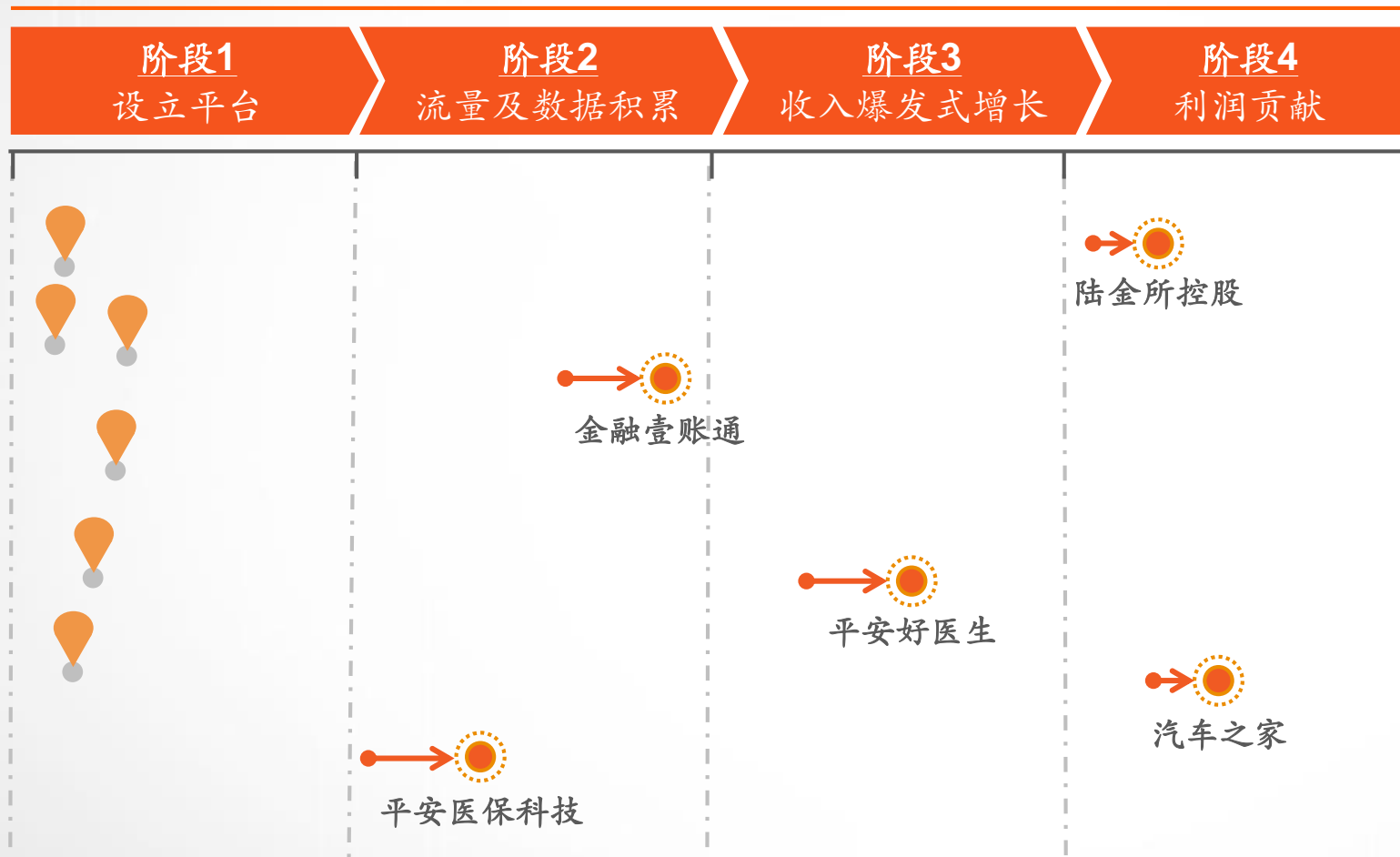


AI零售
银行

- AI信用卡：上半年新发行**417.53万**张信用卡，AI审批率**近90%**
- AI客服：非人工服务占比**88.5%**(较年初提升**2.4个百分点**)

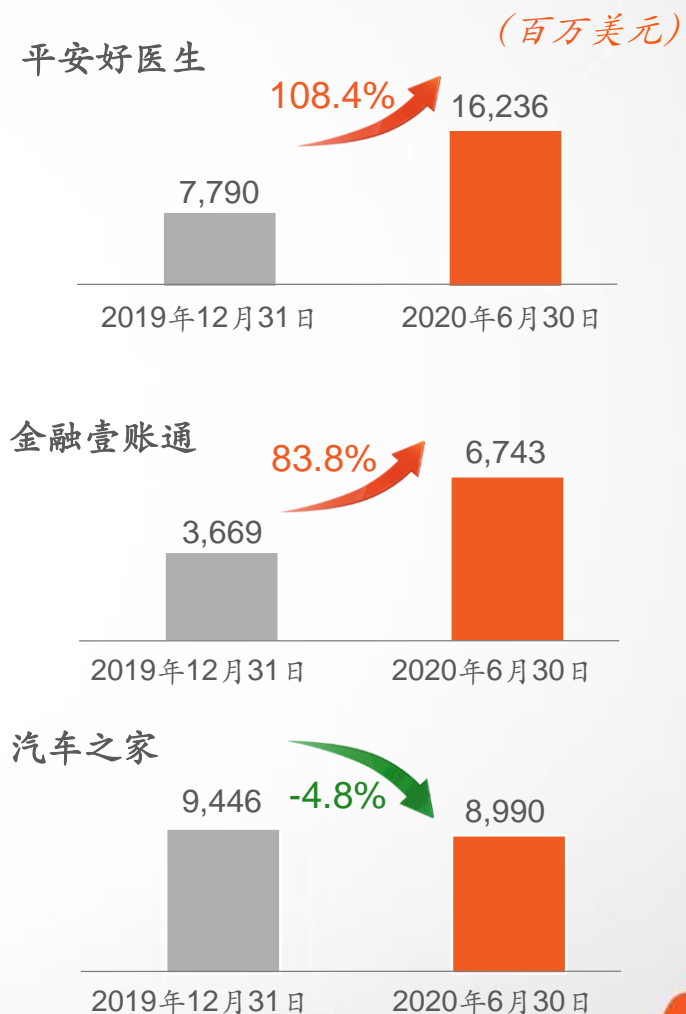
上市科技公司总市值较年初增长52.9%

科技公司孵化的四个阶段⁽¹⁾



注:上述四个阶段的分类为公司根据经营情况作出的判断。

上市科技公司市值显著提升



陆金所控股：中国领先的科技赋能个人金融服务平台

客户指标


财富管理平台
注册用户数

4,465万
+ 4.5% YoY


活跃投资
客户数

1,278万
+ 10.4% YoY


累计借款
人数

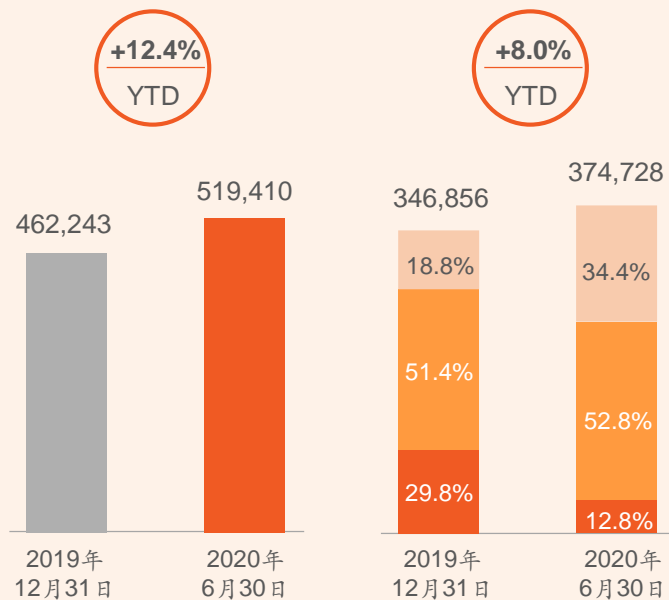
1,343万
+ 19.5% YoY

业务指标

(人民币百万元)


管理贷款余额


客户资产规模




■ 网贷产品(1) ■ 标准产品(2) ■ B端合作(3)

其他关键指标


财富管理领域
客户资产占比
(来自于单客资产
>30万元客群) **> 75%**


个人借款服务领域 **58家**
合作机构
财富管理领域 **>400家**


逾期率
个人借款服务领域
30天以上逾期率(4) **2.9%**
+0.7pps YoY

下半年随着疫情后经济增长恢复常态，陆金所控股逾期率也将逐步改善

注: (1) 因积极响应和配合监管“三降”要求，网贷产品客户资产规模受到较大影响。
(2) 标准产品是指财富管理业务代销的产品，如公募基金、私募基金、保险资管产品、券商资管产品等。
(3) B端合作指财富管理客户在合作的金融机构通过陆金所控股科技赋能系统投资产生的资产余额。
(4) 30天以上逾期率指在管理贷款余额中逾期超过30天(含30天)的未偿贷款余额占比。

金融壹账通 (OCFT US)：中国领先的面向金融机构的商业科技云服务平台，收入快速增长

客户指标



银行

630家

—大型银行

18家

覆盖率100%

—城商行

132家

覆盖率99%



保险类机构

100家

—寿险公司

40家

覆盖率45%

—产险公司

52家

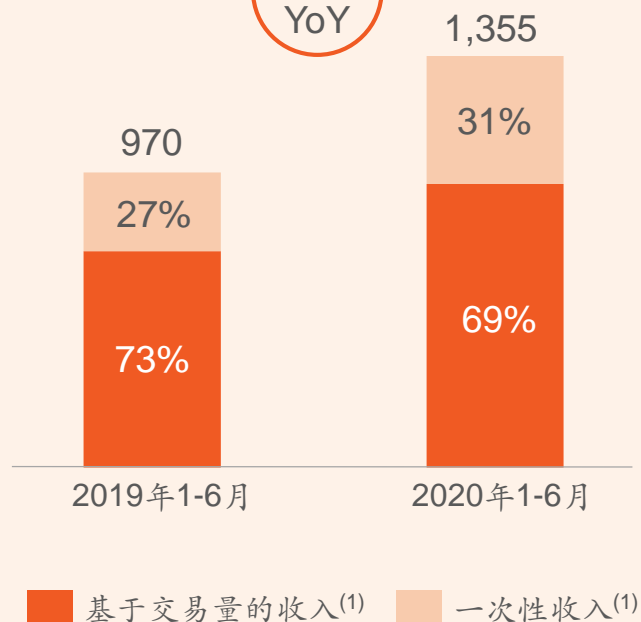
覆盖率60%

财务指标

(人民币百万元)

营业收入

+39.7%
YoY



业务指标



零售与中小企业
贷款交易规模

474亿元

规模

智能闪赔
使用量

244万

+25.4% YoY



国家或
地区覆盖

15个

+1 YTD

境外

合作机构

50+家



专利申请

4,327项

技术创新

Gamma Lab
累计荣获奖项

13项


注：(1) 基于交易量的收入包括获客服务、风险管理服务和运营支持服务收入。一次性收入包括安装费、运维支持费和其他。

平安好医生 (01833.HK) : 中国领先的互联网医疗健康服务平台

运营指标


累计注册用户量 **3.46亿**
+ 9.8% YTD


日均咨询量 **83.12万** 人次
+26.7% YoY

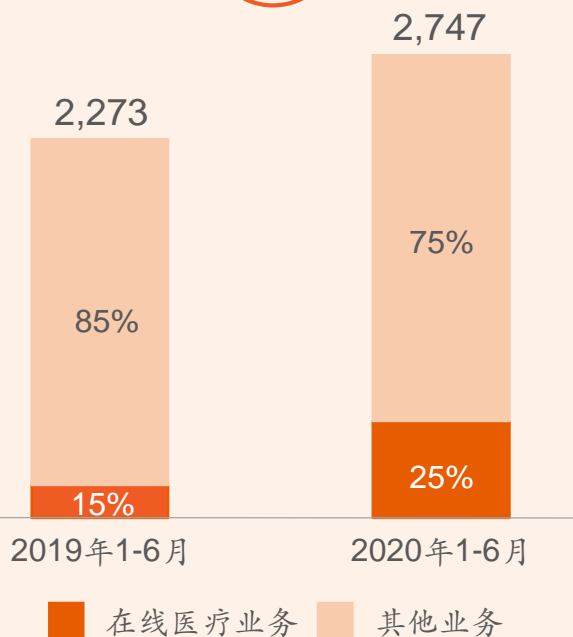

6月活跃用户 **6,727万**
+7.3% YoY

财务指标

(人民币百万元)

营业收入

+20.9%
YoY



对外合作与科技运用



自有全职
医疗团队 **1,800+**人
较年初+超400人



合作医院数量 **3,700+**家
较年初+近400家

合作医院 三级医院数量 **近2,000**家



合作药店数量 **11.1万+**家
较年初+超1.7万家

合作药店



线下医疗
健康服务
网络 **5.3万+**家

诊所、体检中
心、牙科诊所、
医美机构等合
作机构

| 汽车之家 (ATHM US) : 中国领先的汽车互联网服务平台

客户指标

(万)

移动端日均活跃用户数⁽¹⁾

+1%
YoY

3,780

3,800

2019年6月

2020年6月

财务指标

(人民币百万元)

营业收入

-1.6%
YoY

3,921

3,860

84%

78%

16%

22%

2019年1-6月 2020年1-6月

■ 在线营销业务收入 ■ 其他业务收入

上半年净利润⁽²⁾15.27亿元, 同比下降1.9%

新业务关键指标



主机厂
服务

数据产品客户

25家



经销商
服务

数据产品客户

1.7万+家

注: (1) 移动端日均活跃用户数包含移动网页、移动APP和小程序。

(2) 净利润是指非公认会计原则的调整后净利润。

智慧城市：服务118个城市、近60万家企业、超8,700万市民

智慧政务

深化“放管服”改革建设



- 政府支持：覆盖**25**个城市、**52**个委办局；通过行政许可远程视频审查，食品经营许可证审批时长由7天缩短至**1小时**
- 企业支持：协助**10+**城市、**30万+**企业疫情中复工复产、补助申报等

智慧生活

互联网+政务服务，
打造“城市服务大脑”



- 城市覆盖：助力**17**城市政府实现**5,000+**项“零跑动”，**400**项服务**7×24**小时AI秒批
- 市民覆盖：服务**近2,000万**用户，累计访问量**11.8亿**

智慧医疗

赋能卫健，撬动医疗生态

智慧医疗

管人、管病、管医院、
管医生、管药



- AskBob卫健：**90**个城市，服务**1.7万+**家医疗机构
- AskBob医生：服务约**41.3万**名医生，月活峰值**超8.1万**
- AskBob影像：落地**近600家**机构，服务**近5,000万次**
- AskBob慢病：管理**超200万**患者，覆盖**超500家**医院

智慧教育

利用智能+数据
提升教育质效



- 青少儿教育：服务**600万+**用户，累计播放**2,600万+**次课程
- 成人教育：服务**6,100万+**用户，累计播放**8,600万**次课程

提问与解答

附录：2020年1-6月集团营运利润(表 A-1)

	见表 B	见表 C	见表 D	见表 E	见表 F				
(人民币百万元)	寿险及健康险	财产保险业务	银行业务	信托业务	证券业务	其他资产管理业务	科技业务	其他及抵消	集团合并
归属于母公司股东的净利润	45,500	8,234	7,927	1,651	1,509	2,671	3,438	(2,247)	68,683
少数股东损益	388	40	5,751	2	56	549	607	(108)	7,285
净利润(A)	45,888	8,274	13,678	1,653	1,565	3,220	4,045	(2,355)	75,968
剔除项目：									
短期投资波动(B)	(1,987)	-	-	-	-	-	-	-	(1,987)
折现率变动影响(C)	(3,660)	-	-	-	-	-	-	-	(3,660)
管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目(D)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
营运利润(E = A - B - C - D)	51,535	8,274	13,678	1,653	1,565	3,220	4,045	(2,355)	81,615
归属于母公司股东的营运利润	51,127	8,234	7,927	1,651	1,509	2,671	3,438	(2,247)	74,310
少数股东营运利润	408	40	5,751	2	56	549	607	(108)	7,305

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：2019年1-6月集团营运利润(表 A-2)

	见表 B	见表 C	见表 D	见表 E	见表 F				
(人民币百万元)	寿险及健康险	财产保险业务	银行业务	信托业务	证券业务	其他资产管理业务	科技业务	其他及抵消	集团合并
归属于母公司股东的净利润	70,322	11,837	8,934	1,871	1,199	3,913	2,802	(3,202)	97,676
少数股东损益	707	58	6,469	3	53	489	472	(189)	8,062
净利润(A)	71,029	11,895	15,403	1,874	1,252	4,402	3,274	(3,391)	105,738
剔除项目：									
短期投资波动(B)	13,000	-	-	-	-	-	-	-	13,000
折现率变动影响(C)	999	-	-	-	-	-	-	-	999
管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目(D)	8,597	1,856	-	-	-	-	-	-	10,453
营运利润(E = A - B - C - D)	48,433	10,039	15,403	1,874	1,252	4,402	3,274	(3,391)	81,286
归属于母公司股东的营运利润	47,958	9,990	8,934	1,871	1,199	3,913	2,802	(3,202)	73,464
少数股东营运利润	475	49	6,469	3	53	489	472	(189)	7,822

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：寿险及健康险业务经营业绩 (表 B)

利源分析

(人民币百万元)	2020年1-6月	2019年1-6月	备注
剩余边际摊销	40,342	35,840	A
净资产投资收益	6,261	5,216	
息差收入	2,791	1,628	
营运偏差及其他	9,890	12,219	
税前营运利润合计	59,284	54,903	
所得税	(7,749)	(6,470)	
税后营运利润合计	51,535	48,433	见表A
短期投资波动	(1,987)	13,000	
折现率变动影响	(3,660)	999	
管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目	-	8,597	
净利润	45,888	71,029	见表A

剩余边际

(人民币百万元)	2020年6月30日	2019年6月30日	备注
期初剩余边际	918,416	786,633	
新业务贡献	59,354	87,318	
预期利息增长	18,034	16,350	
剩余边际摊销	(40,342)	(35,840)	A
脱退差异及其他	6,872	12,929	
期末剩余边际	962,333	867,390	

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：财产保险业务经营业绩 (表 C)

(人民币百万元)	2020年1-6月	2019年1-6月	备注
原保险保费收入	144,118	130,466	
已赚保费	122,339	111,611	B
赔款支出	(73,366)	(66,045)	
保险业务手续费支出	(21,613)	(19,002)	
业务及管理费支出	(27,997)	(26,158)	
分保佣金收入	3,033	3,442	
承保利润	2,396	3,848	D = B x (1-C)
综合成本率(%)	98.1	96.6	C
总投资收益	8,406	9,366	E = F x G
平均投资资产	298,591	267,877	F
总投资收益率(非年化, %)	2.8	3.5	G
其他收支净额	(565)	(511)	
税前利润	10,237	12,703	
所得税	(1,963)	(808)	
净利润 (a)	8,274	11,895	见表A
管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目 (b)	-	1,856	
营运利润 (c = a - b)	8,274	10,039	见表A

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：银行业务经营业绩(表 D)

(人民币百万元)	2020年1-6月	2019年1-6月	备注
利息净收入	50,305	43,639	$H = I \times J$
平均生息资产余额	3,887,854	3,358,110	I
净息差(非年化, %)	1.29	1.30	J
非利息净收入	28,023	24,190	
营业收入	78,328	67,829	K
业务及管理费	(21,380)	(19,981)	$L = - (K \times M)$
成本收入比(%)	27.30	29.46	M
税金及附加	(798)	(607)	
减值损失前营业利润	56,150	47,241	
贷款减值损失	(32,302)	(23,597)	$N = - (O \times P)$
平均贷款余额 (含贴现)	2,429,534	2,042,092	O
信贷成本(非年化, %)	1.33	1.16	P
其他支出	(6,261)	(3,641)	
税前利润	17,587	20,003	
所得税	(3,909)	(4,600)	
净利润	13,678	15,403	见表A

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：信托业务经营业绩(表 E)

(人民币百万元)	2020年1-6月	2019年1-6月	备注
手续费及佣金收入	2,259	2,012	$Q = R \times S$
月均信托资产管理规模	435,772	516,154	R
信托资产管理费率(%)	0.52	0.39	S
手续费及佣金支出	(160)	(75)	
手续费及佣金净收入	2,099	1,937	
业务及管理费支出	(513)	(430)	
总投资收益	293	683	
其他收支净额	262	197	
税前利润	2,141	2,387	
所得税	(488)	(513)	
净利润	1,653	1,874	见表A

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

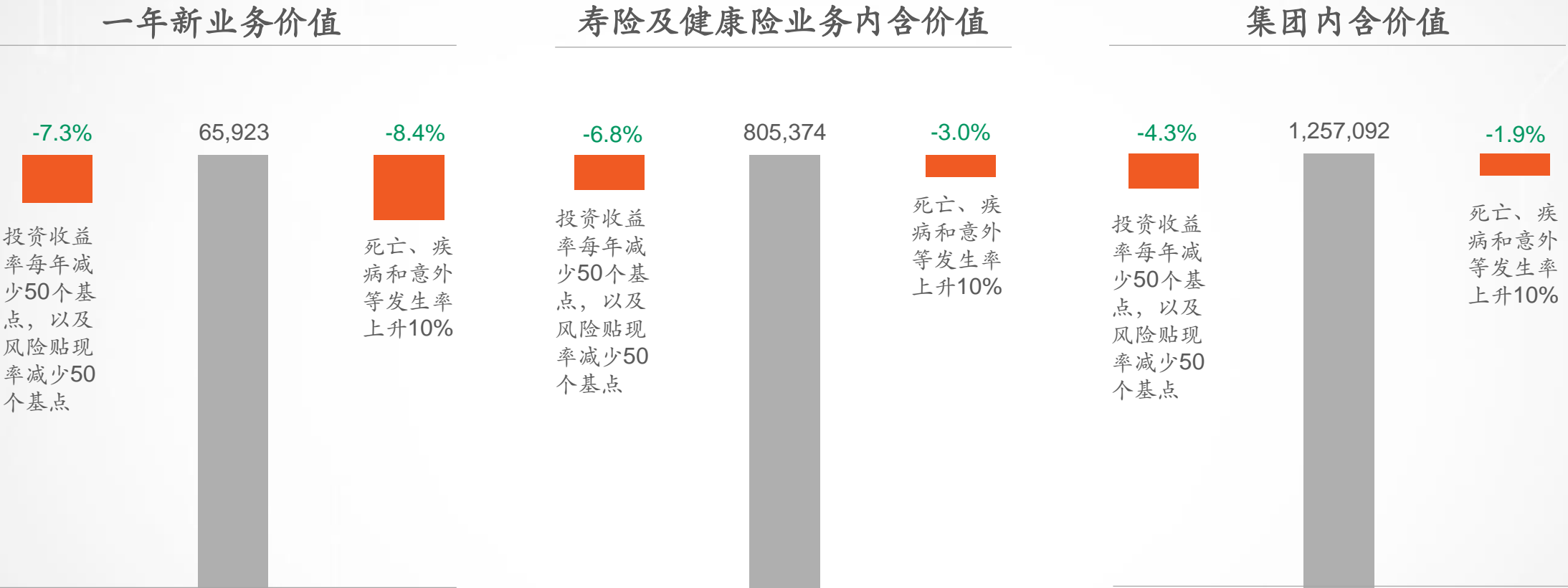
附录：证券业务经营业绩(表 F)

(人民币百万元)	2020年1-6月	2019年1-6月	备注
手续费及佣金收入	3,636	2,744	
手续费及佣金支出	(852)	(577)	
手续费及佣金净收入	2,784	2,167	
总投资收益	3,245	2,948	
其他收入	2,545	2,335	
营业收入	8,574	7,450	T
业务及管理费支出	(2,357)	(2,109)	U = - (T + W) x V
成本收入比(%)	44.3	46.4	V
财务费用	(1,005)	(895)	
其他支出	(3,253)	(2,907)	W
税前利润	1,959	1,539	
所得税	(394)	(287)	
净利润	1,565	1,252	见表 A

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：新业务价值及内含价值对未来投资回报的敏感性较低

(人民币百万元)



注：(1) 目前内含价值评估体系下，除自由盈余外，支持负债和资本要求的资产以账面价值计量。上述投资敏感性情景下，调整净资产不随未来投资收益率的变动而变动。
(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。