

中国平安 PINGAN

金融 · 科技

专业 让生活更简单



二零二零年中报

目录

关于我们

- 1 重要提示及释义
- 2 公司概况
- 5 董事长致辞
- 8 财务摘要

经营情况讨论及分析

- 10 客户经营分析
- 15 以科技引领业务变革
- 19 主要业务经营分析
 - 19 业绩综述
 - 24 寿险及健康险业务
 - 32 财产保险业务
 - 38 保险资金投资组合
 - 42 银行业务
 - 49 资产管理业务
 - 54 科技业务
- 60 内含价值分析
- 69 流动性及资本资源
- 74 可持续发展

公司治理

- 83 股本变动及股东情况
- 85 董事、监事和高级管理人员
- 87 重要事项

财务报表

- 100 审阅报告
- 101 中期合并资产负债表
- 104 中期合并利润表
- 106 中期合并股东权益变动表
- 108 中期合并现金流量表
- 110 中期公司资产负债表
- 111 中期公司利润表
- 112 中期公司股东权益变动表
- 113 中期公司现金流量表
- 114 中期简要财务报表附注

其他信息

- 179 公司信息
- 180 备查文件目录

有关前瞻性陈述之提示声明

除历史事实陈述外，本报告中包括了某些“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“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”。此外，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报告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。

重要提示及释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载数据不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司第十一届董事会第十六次会议于2020年8月27日审议通过了本公司《2020年中期报告》正文及摘要。会议应出席董事13人，实到董事13人。

本公司中期财务报告未经审计。

本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

经董事会批准，本公司将向股东派发2020年中期股息每股现金人民币0.80元(含税)。根据上交所《上市公司回购股份实施细则》等有关规定，截至本次股息派发A股股东股权登记日收市后，本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份不参与本次股息派发。根据截至2020年6月30日本公司的总股本18,280,241,410股扣除本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份70,006,803股计算，2020年中期股息派发总额为人民币14,568,187,685.60元(含税)。本次股息派发的实际总额将以本次股息派发A股股东股权登记日时有权参与本次股息派发的总股数为准计算。

本公司董事长马明哲，首席财务官兼总精算师姚波及财务总监李锐保证本中期报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

平安、公司、本公司、集团、本集团、平安集团	指	中国平安保险(集团)股份有限公司
平安寿险	指	中国平安人寿保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安健康险	指	平安健康保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安养老险	指	平安养老保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安产险	指	中国平安财产保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安银行	指	平安银行股份有限公司，是本公司的子公司
深发展	指	深圳发展银行股份有限公司自2010年5月开始成为本公司的联营公司，于2011年7月成为本公司的子公司，并于2012年7月27日更名为“平安银行股份有限公司”
平安信托	指	平安信托有限责任公司，是本公司的子公司
平安创新资本	指	深圳市平安创新资本投资有限公司，是平安信托的子公司
平安证券	指	平安证券股份有限公司，是平安信托的子公司
平安期货	指	平安期货有限公司，是平安证券的子公司
平安财智	指	平安财智投资管理有限公司，是平安证券的子公司
平安证券(香港)	指	中国平安证券(香港)有限公司，是平安证券的子公司
平安磐海资本	指	平安磐海资本有限责任公司，是平安证券的子公司
平安融资租赁	指	平安国际融资租赁有限公司，是本公司的子公司
平安资产管理	指	平安资产管理有限责任公司，是本公司的子公司
平安海外控股	指	中国平安保险海外(控股)有限公司，是本公司的子公司
平安金融科技	指	深圳平安金融科技咨询有限公司，是本公司的子公司
平安科技	指	平安科技(深圳)有限公司，是本公司的子公司
平安金服	指	深圳平安综合金融服务有限公司，是平安金融科技的子公司
陆金所控股	指	陆金所控股有限公司，是本公司的联营公司
陆金所	指	上海陆家嘴国际金融资产交易市场股份有限公司，是陆金所控股的子公司
壹钱包	指	平安壹钱包电子商务有限公司，是平安金融科技的子公司
平安好医生	指	平安健康医疗科技有限公司，是本公司的联营公司
金融壹账通	指	壹账通金融科技有限公司，是本公司的联营公司
平安医保科技	指	医健通医疗健康科技管理有限公司，是本公司的联营公司
汽车之家	指	Autohome Inc.，是平安金融科技的子公司
上海家化	指	上海家化联合股份有限公司，是平安寿险的子公司
卜蜂集团有限公司	指	Charoen Pokphand Group Company Limited，是卜蜂集团的旗舰公司
元	指	除特别注明外，为人民币元
中国会计准则	指	中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》及其他相关规则
国际财务报告准则	指	国际会计准则理事会颁布的《国际财务报告准则》
规模保费	指	公司签发保单所收取的全部保费，即进行重大风险测试前和保险混合合同分拆前的保费数据
联交所上市规则	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则
上交所上市规则	指	上海证券交易所股票上市规则
企业管治守则	指	联交所上市规则附录14所载的企业管治守则
证券及期货条例	指	证券及期货条例(香港法例第571章)
标准守则	指	联交所上市规则附录10所载的上市公司董事进行证券交易的标准守则
公司章程	指	中国平安保险(集团)股份有限公司章程
上交所	指	上海证券交易所

公司概况

平安致力于成为国际领先的科技型个人金融生活服务集团。平安持续推进“金融+科技”核心主业，确保金融主业稳健增长的基础上，紧密围绕主业转型升级需求，持续加大科技投入，不断增强“金融+生态”赋能的水平与成效，在运用科技助力金融业务提升收入、提升服务效率、提升风控水平、降低运营成本的同时，将各类创新科技深度应用于构建“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市”五大生态圈，优化综合金融获客渠道与质效。平安通过“一个客户、多种产品、一站式服务”的综合金融经营模式，依托本土化优势，践行国际化标准的公司治理与经营管理，持续推动“科技赋能金融、科技赋能生态、生态赋能金融”，为2.10亿个人客户和5.60亿互联网用户提供金融生活产品及服务。在继续专注个人业务发展的同时，平安也持续将“1+N”理念推广到团体业务中，通过各团体业务单位的合作协同，实施创新团体综合金融业务模式以提升团体客户价值和团体业务贡献。

- **业绩表现稳健。**受新冠肺炎疫情影响，平安经营面临诸多不利因素，通过加速线上化转型、强化风险管控等举措，2020年上半年实现归属于母公司股东的营运利润743.10亿元，同比增长1.2%；年化营运ROE达到21.6%。
- **持续分红回馈股东。**在经济增速短期受到较大冲击的不利环境下，平安注重股东回报，向股东派发中期股息每股现金0.80元，同比增长6.7%。
- **个人客户经营业绩持续增长。**截至2020年6月末，个人客户数达2.10亿，较年初增长4.6%；上半年新增客户1,809万，其中35.4%来自集团五大生态圈的互联网用户；客均合同数2.69个，较年初增长1.9%。
- **团体综合金融业务价值贡献稳步增长。**平安持续将“1+N”综合金融模式延伸到团体业务，以“商行+投行+投资”的综合模式服务战略客户，以线上化方式服务小微客户，推动客户分层经营。2020年上半年，团体业务综合金融融资规模同比增长170.2%，对公渠道综合金融保费规模同比增长168.4%。
- **寿险运用科技积极抵御疫情影响，稳步推进改革工程。**新冠肺炎疫情期间，平安寿险敏捷响应，建立行业领先的线上化经营模式，代理人规模在第二季度企稳回升，第二季度末较第一季度末环比增长1.2%。2020年上半年，寿险及健康险业务实现营运利润515.35亿元，同比增长6.4%。同时，多个改革项目稳步推进，赋能平安寿险实现可持续、高质量、健康的发展。
- **产险业务稳健增长。**2020年上半年，在新冠肺炎疫情影响下，平安产险实现原保险保费收入同比增长10.5%；综合成本率为98.1%，品质持续优于行业。截至2020年6月末，“平安好车主”APP注册用户数突破1.09亿，较年初增长17.8%；6月当月活跃用户数突破2,700万。
- **银行业务经营保持稳定，风险抵补能力进一步增强。**新冠肺炎疫情期间，平安银行全面推进数字化经营及线上化运营，业务得到快速恢复。2020年上半年实现营业收入783.28亿元，同比增长15.5%；截至2020年6月末，拨备覆盖率214.93%，较年初上升31.81个百分点。
- **在线医疗线上服务收入快速增长。**新冠肺炎疫情高峰期，平安好医生互联网平台的累计访问量超11.1亿人次；2020年上半年，平安好医生在线医疗业务收入同比强劲增长106.8%至6.95亿元。

公司概况

- **科技能力持续深化。**截至2020年6月末，公司科技专利申请数累计达26,008项，较年初增加4,625项；在2020年全球金融科技专利排名榜中，平安以超1,500项金融科技专利申请，连续两年位居全球第一位。此外，平安在人工智能、医疗科技等领域频频斩获国际荣誉。其中，金融壹账通Gamma Lab团队在2020年国际计算机视觉与模式识别会议(CVPR 2020)举办的扫描文档OCR问答与检索竞赛(DocVQA)中斩获两项子任务第一。
- **积极履行社会责任。**平安深化可持续发展理念，MSCI ESG评级被调高至A

级，搭建AI-ESG智慧管理平台赋能责任投资；截至2020年6月末，责任投资规模达1.18万亿元。同时，平安紧扣“精准扶贫”，推进“三村扶贫工程”项目，累计提供产业扶贫资金249.05亿元。面对新冠肺炎疫情，平安第一时间推出保险保障、医疗科技支持、对外捐赠等多重举措，提供的物资及现金捐赠总额超1.75亿元。

- **品牌价值持续提升。**2020年公司名列《财富》世界500强第21位，《福布斯》全球上市公司2000强第7位，BrandZ™全球品牌价值100强第38位，五度蝉联全球保险品牌第1位。

总资产(人民币百万元)



归属于母公司股东的营运利润(人民币百万元)



基本每股营运收益(人民币元)



寿险及健康险业务新业务价值(人民币百万元)



总收入(人民币百万元)



归属于母公司股东的权益(人民币百万元)



中期每股股息(人民币元)



寿险及健康险业务内含价值(人民币百万元)



董事长致辞

以改革，应万变。守初心，得始终。

2020年是一个特殊的年份，宏观环境复杂多变叠加新冠肺炎疫情的剧烈冲击，全球市场跌宕起伏；2020年也是平安的改革年，历史上伟大的变革往往始于动荡的环境，危机中经常孕育生机，平安的寿险改革就在内外部的巨大挑战中破浪开局。借着中期业绩报告的契机，我们向关心平安的社会各界报告改革的最新进展，回应广大投资者的关切。

改革创新，贵在不忘初心。概因种瓜得瓜，种豆得豆。发心立志，就是种因；守初心践行，方得善果，是为有始有终。作为中国最早的保险业拓荒者之一，平安打破市场垄断，将多样化的保险选择及综合化的金融服务带给客户，这是初心。以科技驱动，用专业的技术和领先的产品，服务国计民生、守护万家平安，专业让生活更简单，这是初心。抓住百年变局的战略机遇，矢志成为民族金融的典范和科技创新的标杆，为国家崛起、民族复兴贡献心力，这是初心。

挑战与机遇并存，改革正当时。平安的寿险业务从1994年发展至今，受益于时代发展、监管政策和早期打下的雄厚基础，经历了数十年持续高速增长，取得了长足的进步。近年来我们发现，在新时代的背景下，寿险传统模式的健康可持续发展面临巨大挑战，宏观环境、消费者需求、人口红利以及科技应用的飞跃都对保险行业的发展提出了更新、更高的要求。不破不立，破而后立，公司内部在经营管理、产品设计及渠道建设等方向上也亟待调整升级，平安必须进行全面的寿险改革。我们酝酿了两到三年的时间研究改革策略，寻找到一条新旧动能转换的寿险发展之路，现在抓住时机进行调整，为未来的持续增长打好基础、做好准备，确保形成高质量可持续发展的平台。

从初心出发，以始为终。改革首先要明确问题出在哪里。对照“从客户需求出发”和“专业让生活更简单”的初心，我们自省、自查出四大改革方向。一是队伍，销售队伍素质良莠不齐，基础管理和培训效果有待提升；二是产品，需要持续完善“产品+服务”体系，运用“产品+科技”充分赋能销售与运营；三是管理，需要提升长期规划的前瞻性和精耕细作的耐力；四是文化，务要铭记初心，永葆品质为上、勇攀高峰、危机意识及拥抱科技的文化。

目标清晰，改革的成果将具有重大里程碑意义。我是平安寿险改革领导小组的组长，我们的目标，不仅是要成为规模最大的人寿保险公司，更要成为市场的龙头、行业的标杆、客户的首选，打造全球领先的人寿保险公司。数百年历史的寿险传统模式正在经历全面升级和迭代，而平安在进行的改革，正是引领世界百年寿险销售和经营的革命。

改革不可能一蹴而就，平安寿险要建立真正长期可持续的健康增长平台，核心是贯彻“渠道+产品”的双轮驱动策略，打造数字寿险。寿险行业正在面临的一些问题，已为全行业所重视。传统保险企业和互联网保险玩家都在加大改革力度，或是逆势持续人海战术、拉动增长，或是坚持高产能路线、优化业绩，亦或是利用互联网和科技优势、创新模式。我们的思路是从产品、渠道、数据化经营三个方向，建立真正长期可持续的健康增长平台，为客户提供灵敏、便捷、可靠、贴心的金融服务。

从客户出发，改革产品。时代在变，我们面对的保险消费者已体现出巨大的差异，需求、喜好、特质及能力等都千差万别。为此，我们要以客户需求为导向，提升产品策略的前瞻性，打破“一款产品打天下”的传统寿险营销做法，发挥集团综合金融优势，构建“寿险+”产品体系，形成差异化竞争优势。我们正在围绕客户的生活场景营造生态概念，打造平安的产品“+医疗健康、养生养老、教育服务”等场景，更好地满足客户的全方位、多场景的生活需求。

科技赋能代理人，打造三“高”队伍，改革渠道。销售管理方面，优化基础管理工作，构建代理人多产品运作能力，丰富销售技能；队伍管理方面，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，严明公司纪律与文化；培训管理方面，加大培训投入，升级培训模式，帮助一线代理人第一时间得到千人千面的高品质培训、产品和数字化营销的客户资源支持，强大的后台支撑和展业工具。短期聚焦“增员+增产”，把控增员入口、提升增员质量，强化销售技能、提升队伍产能；长期打造一支高产能、高收入、高质量的代理人队伍。

董事长致辞

构建“数字寿险”，实施全面数据化经营。数据化经营方面，我们通过对经营预测预警、有效追踪、及时干预，构建先知、先觉、先行的“总部大脑”，提升整体经营的驾驭能力、预判能力和科技应用能力。数据化管理方面，我们通过标准化、精细化、自动化、智能化经营管理流程，提升管理效率。数据化营销方面，我们通过内容营销、社交营销、活动营销、服务营销等方式提升客户触达率，促进销售目标达成。此外，平安寿险要继续坚持价值经营，重塑平安精神，牢记“先做强、再求大”、“先质量、再规模”的核心经营理念，实现可持续、高质量、健康的发展。

目前改革的各项工作稳步推进，成效逐渐显现。平安的这次寿险改革从2018年开始萌芽，产品及渠道调整逐步开展，2019年11月启动全面深入的改革。目前绝大部分项目已经完成顶层设计，近一半的项目推动机构试点，个别项目已经开始全面推广落地。尽管改革的难度前所未有，改革的深度行业罕见，我们依然充满信心。平安拥有超过25年经验、国际化思维、专业化知识、复合型能力的寿险管理团队；拥有高素质的代理人队伍，产能位于行业领先水平；拥有强大的综合金融产品体系支持代理人增加收入，也为其提供更广阔的职业发展空间；拥有全球领先的科技实力，全面武装代理人，充分赋能经营。我们有信心确保绝大部分改革项目在今年内落地执行。

改革向前走、业务向前行，2020年上半年公司经营表现稳健。尽管外部环境复杂严峻、经营面临诸多不利因素，公司坚持“金融+科技”、“金融+生态”的既定战略，通过采取线上化转型、强化风险管控等举措，依然保持稳健经营。2020年上半年公司实现归属于母公司股东的营运利润743.10亿元，同比增长1.2%；年化营运ROE为21.6%。在经济增速短期受到较大冲击的不利环境下，平安注重股东回报，向股东派发中期股息每股现金0.80元，同比增长6.7%。个人客户经营业绩持续增长，生态布局渐入佳境。截至2020年6月末，个人客户数达2.10亿，较年初增长4.6%；上半年新增客户1,809万，其中35.4%来自集团五大生态圈的互联网用户；客均合同数2.69个，较年初增长1.9%。深耕“一个客户、多种产品、一站式服务”的综合金融经营模式，团体综合金融业务价值贡献稳步增长。以“商行+投行+投资”的综合模式服务战略客户，以线上化方式服务小微客户，推动客户分层经营。2020年上半年，团体业务综合金融融资规模同比增长170.2%，对公渠道综合金融保费规模同比增长168.4%。

敏捷响应，核心金融业务全面线上化转型，经受住了严峻考验。疫情期间，平安寿险一手抓改革，一手稳经营，快速建立行业领先的线上化经营模式，代理人规模在第二季度末企稳回升至114.5万，较第一季度末增长1.2%。产险业务稳健增长，品质持续优于行业，原保险保费收入同比增长10.5%，综合成本率为98.1%。截至2020年6月末，“平安好车主”APP注册用户数突破1.09亿，较年初增长17.8%；6月当月活跃用户数突破2,700万。银行业务经营保持稳定，风险抵补能力进一步增强。疫情期间，平安银行全面推进数字化经营及线上化运营，业务得到快速恢复。上半年实现营业收入783.28亿元，同比增长15.5%；截至2020年6月末，拨备覆盖率较年初上升31.81个百分点。

科技能力持续深化，医疗科技战疫得力。截至2020年6月末，公司科技专利申请数累计达26,008项，较年初增加4,625项；在2020年全球金融科技专利排名榜中，平安以超1,500项专利申请，连续两年位居全球第一位。疫情高峰期，平安好医生互联网平台的累计访问量超11.1亿人次；2020年上半年，平安好医生在线医疗业务收入同比强劲增长106.8%达到6.95亿元。



ESG驱动的可持续发展转型效果显著，国际主流ESG评级近两年持续提升，达到国内同业最佳、国际中上游水平。

非常时期，就是企业履行社会责任的关键时刻。面对新冠肺炎疫情，公司快速从公益捐赠、保险保障、实体经济服务、医疗科技支持等领域全面出击，全集团上半年提供的物资及现金捐赠总额超过1.75亿元。深化可持续发展理念，截至2020年6月末，责任投资规模达1.18万亿元。紧扣“精准扶贫”，推进“三村扶贫工程”，累计提供产业扶贫资金达249.05亿元。社会声誉、品牌价值持续提升，2020年公司名列《财富》世界500强第21位，《福布斯》全球上市公司2000强第7位，BrandZ™全球品牌价值100强第38位，五度蝉联全球保险产品牌第1位。



2020年新冠肺炎疫情期间，平安医保科技协同平安健康(检测)中心派遣移动CT车驰援武汉，缓解当地CT检查压力。

展望下半年，新冠肺炎疫情的整体影响还在持续，一些地区的形势依然严峻，对我国经济发展的冲击和影响仍在不断显现。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。

艰难困苦，玉汝于成。没有艰辛就不是真正的奋斗，越是困难越要坚定不移地推进改革。改革就是平安目前最大的历史任务和奋斗方向，我们要坚定改革信念与路径不动摇，以高度的使命感与责任感，迎难而上、直面挑战；既要保持日常经营、改革转型两不误，又要彻底解决根源性、深层次的问题，打造长期可持续高质量发展平台，为客户和社会提供更安心稳健的保险保障，为中国乃至全球寿险业贡献平安智慧，最终迎来改革转型的全面胜利。

董事长

中国深圳
2020年8月27日

财务摘要

主要会计数据

(人民币百万元)	2020年6月30日	2019年12月31日	变动(%)
总资产	8,848,631	8,222,929	7.6
总负债	7,926,460	7,370,559	7.5
股东权益	922,171	852,370	8.2
归属于母公司股东权益	701,972	673,161	4.3

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
营业收入	629,956	639,155	(1.4)
归属于母公司股东的净利润	68,683	97,676	(29.7)
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	68,879	87,446	(21.2)
经营活动产生的现金流量净额	130,740	181,853	(28.1)

主要财务指标

(人民币元)	2020年6月30日	2019年12月31日	变动(%)
归属于母公司股东的每股净资产	38.40	36.82	4.3

截至6月30日止6个月
(人民币元)

	2020年	2019年	变动(%)
基本每股收益	3.88	5.48	(29.2)
稀释每股收益	3.86	5.47	(29.4)
扣除非经常性损益后的基本每股收益	3.90	4.91	(20.6)
加权平均净资产收益率(非年化, %)	9.9	16.3	下降6.4个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(非年化, %)	10.0	14.6	下降4.6个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额	7.39	10.21	(27.6)

非经常性损益项目⁽¹⁾

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年
计入营业外收入的政府补助	8	47
捐赠支出	(231)	(29)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(42)	(174)
所得税影响数	46	(11)
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 ⁽²⁾	-	10,453
少数股东应承担的部分	23	(56)
合计	(196)	10,230

注：(1) 本公司对非经常性损益项目的确认依照中国证监会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》的规定执行。本公司作为综合性金融集团，投资业务是本公司的主营业务之一，持有或处置金融资产及股权投资而产生的投资收益均属于本公司的经常性损益。本公司非经常性损益项目反映列报在利润表的营业外收支项目，不包括列示为“其他收益”和“资产处置收益”的项目。

(2) 根据财政部、税务总局于2019年5月29日发布的2019年第72号《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，保险企业的手续费及佣金支出在企业所得税税前扣除比例，提高至当年全部保费收入扣除退保金等后余额的18%(含本数)，并允许超过部分结转以后年度扣除，保险企业2018年度汇算清缴按照本公告规定执行。本公司将2018年度企业所得税汇算清缴适用新税收政策对2019年上半年损益的一次性调整作为非经常性损益。

(3) 若干数据已重分类或重列，以符合相关期间的呈列方式。

中国会计准则和国际财务报告准则财务报表差异说明

本公司按照中国会计准则编制的合并财务报表中列示的净利润以及股东权益，与按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的并无差异。

其他主要业务数据和监管指标

(人民币百万元)	截至2020年	截至2019年	变动
	6月30日 止6个月/ 2020年6月30日	6月30日 止6个月/ 2019年12月31日	
客户经营			
互联网用户量(万人)	56,021	51,550	8.7%，与上年末比
个人客户数(万人)	20,962	20,048	4.6%，与上年末比
客均合同数(个)	2.69	2.64	1.9%，与上年末比
客均营运利润(人民币元)	310.20	348.77	-11.1%，同比
持有多家子公司合同的个人客户数占比(%)	37.3	36.8	上升0.5个百分点，与上年末比
新增客户中来自集团五大生态圈的互联网用户占比(%)	35.4	31.4	上升4.0个百分点，同比
集团合并			
归属于母公司股东的营运利润	74,310	73,464	1.2%，同比
营运ROE(年化，%)	21.6	24.6	下降3.0个百分点，同比
基本每股营运收益(人民币元)	4.20	4.12	1.9%，同比
中期每股股息(人民币元)	0.80	0.75	6.7%，同比
归属于母公司股东的净利润	68,683	97,676	-29.7%，同比
归属于母公司股东权益	701,972	673,161	4.3%，与上年末比
集团综合偿付能力充足率(%)	230.8	229.8	上升1.0个百分点，与上年末比
寿险及健康险业务			
内含价值营运回报率(年化，%)	18.7	28.4	下降9.7个百分点，同比
内含价值	805,374	757,490	6.3%，与上年末比
上半年新业务价值	31,031	41,052	-24.4%，同比
营运利润	51,535	48,433	6.4%，同比
剩余边际余额	962,333	918,416	4.8%，与上年末比
平安寿险综合偿付能力充足率(%)	231.8	231.6	上升0.2个百分点，与上年末比
财产保险业务			
营运利润	8,274	10,039	-17.6%，同比
未到期责任准备金	162,616	149,091	9.1%，与上年末比
未决赔款准备金	94,993	88,712	7.1%，与上年末比
综合成本率(%)	98.1	96.6	上升1.5个百分点，同比
综合偿付能力充足率(%)	241.3	259.2	下降17.9个百分点，与上年末比
银行业务			
净利润	13,678	15,403	-11.2%，同比
净息差(年化，%)	2.59	2.62	下降0.03个百分点，同比
成本收入比(%)	27.30	29.46	下降2.16个百分点，同比
不良贷款率(%)	1.65	1.65	-，与上年末比
逾期60天以上贷款拨备覆盖率(%)	228.44	190.34	上升38.10个百分点，与上年末比
核心一级资本充足率(%)	8.93	9.11	下降0.18个百分点，与上年末比
资产管理业务			
信托业务净利润	1,653	1,874	-11.8%，同比
证券业务净利润	1,565	1,252	25.0%，同比
科技业务			
营运利润	4,045	3,274	23.5%，同比

注：若干数据已重分类或重列，以符合相关期间的呈列方式。

客户经营分析

- 2020年上半年，受新冠肺炎疫情影响，集团个人业务营运利润同比下降2.3%至650.25亿元，占集团归属于母公司股东的营运利润的87.5%。
- 集团个人业务经营业绩稳步增长。截至2020年6月末，集团个人客户⁽¹⁾数达2.10亿，较年初增长4.6%；上半年新增客户1,809万，其中35.4%是来自集团五大生态圈的互联网用户；客均合同数2.69个，较年初增长1.9%。在客户规模持续增长的情况下，集团个人客户交叉渗透程度仍不断提升，有7,828万个人客户同时持有多家子公司的合同，较年初增长6.2%；在整体客户中占比37.3%，较年初上升0.5个百分点。集团用户经营能力持续提升，截至2020年6月末，集团互联网用户⁽²⁾量达5.60亿，较年初增长8.7%，仍有3.76亿尚未转化为个人客户；平安旗下5款APP的注册用户量过亿。
- 集团团体业务价值贡献稳步提升。在平安“一个客户、多种产品及服务”综合金融理念的推动下，团体业务规模大幅增长。2020年上半年，对公渠道综合金融保费规模同比增长168.4%，团体业务综合金融融资规模同比增长170.2%。截至2020年6月末，团体业务为个人业务提供资产余额达1.34万亿元；为保险资金配置提供资产余额达4,985.04亿元，上半年新增590.49亿元。

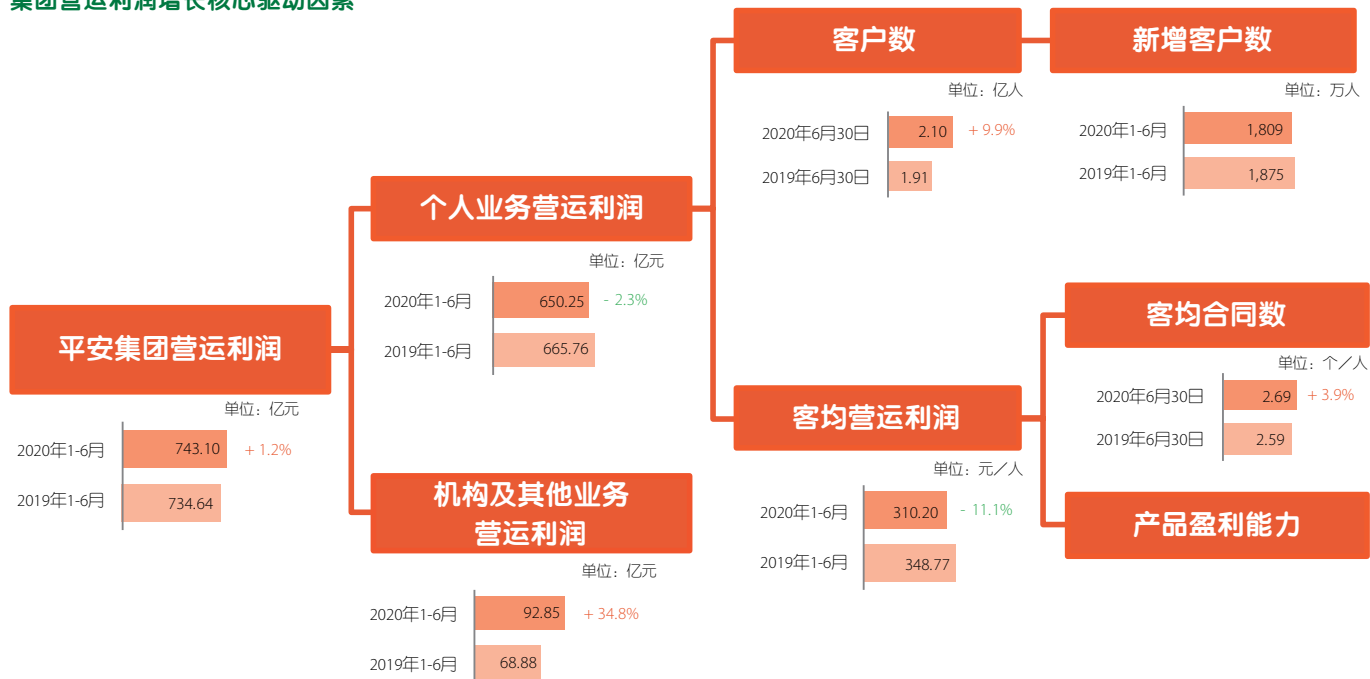
客户经营战略

平安坚持以客户为中心的经营理念，深耕个人客户、培育团体客户，持续推进综合金融战略，夯实平安经营客群。平安个人业务基于“一个客户、多种产品、一站式服务”的客户经营理念，围绕“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市”五大生态圈，在“金融+科技”、“金融+生态”的规划指引下，持续推动“科技赋能金融、科技赋能生态、生态赋能金融”，为客户提供更丰富的产品与更优质的服务。个人客户数的持续提升、客均合同数的稳定增加和稳健的产品盈利能力，已经成为平安个人业务强劲增长的内部驱动力。平安团体业务聚焦战略客户和小微客户，分层经营，打造一个客户、N个产品的“1+N”服务模式，满足客户综合金融需求；同时积极运用科技手段提升客户体验、降低服务成本，以综合金融模式服务实体经济、践行普惠金融。

注：(1) 个人客户：指持有平安集团旗下核心金融公司有效金融产品的个人客户。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，优化后的标准更可客观地反映价值客户的规模，并对2017年、2018年、2019年可比期间数据进行重列。

(2) 互联网用户：指使用平安集团旗下科技公司和核心金融公司的互联网服务平台(包括网页平台及移动APP)并注册生成账户的独立用户。2019年末公司对互联网用户的定义进行了优化，将已停止运营的互联网服务平台所拥有的独立用户从互联网用户中予以剔除，并对2017年、2018年、2019年可比期间数据进行重列。

集团营运利润增长核心驱动因素



注：平安集团营运利润为归属于母公司股东的营运利润口径。因四舍五入，直接计算未必相等。

个人客户经营

个人业务营运利润略有下滑

2020年上半年，在新冠肺炎疫情的冲击下，公司经营面临线下业务开展受阻、个人消费金融风险上扬等不利因素影响，个人业务营运利润同比下降2.3%至650.25亿元。

个人客户数及互联网用户量稳健增长

平安持续优化产品、渠道和场景，打造极致的客户体验。截至2020年6月末，集团个人客户数达2.10亿，较年初增长4.6%；上半年新增客户1,809万，其中来自集团五大生态圈互联网用户的新增客户640万，在新增客户中占比35.4%。同时，平安持续推动客户与用户之间的迁徙转化，通过互联网平台提升客户的服务体验，使互联网用户的客户数占比稳步提升。

个人客户构成

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)
个人客户构成 (万人)			
人寿保险 ⁽¹⁾	6,478	6,300	2.8
车险 ⁽¹⁾	5,121	5,023	2.0
银行零售	7,392	6,925	6.7
信用卡	5,859	5,671	3.3
证券基金信托	5,140	4,708	9.2
其他 ⁽²⁾	5,734	5,031	14.0
集团整体	20,962	20,048	4.6

注：(1) 保险公司客户数按有效保单的投保人口径统计。

(2) 其他包含其他投资、其他贷款和其他保险产品等。

(3) 因对购买多个金融产品的客户进行除重处理，个人客户的总数不等于明细数相加。

(4) 因有客户流失，截至2020年6月末的客户数不等于2019年末客户数加本期新增客户数。

客户经营分析

线上个人客户数

(万人)	2020年6月30日		2019年12月31日	
	人数	占比(%)	人数	占比(%)
同时是互联网用户的个人客户数	18,456	88.0	17,374	86.7
同时是APP用户的个人客户数	17,960	85.7	16,823	83.9

平安聚焦“一站式服务”，不断完善在线体验，打造更贴近用户的服务场景。截至2020年6月末，集团互联网用户量达5.60亿，较年初增长8.7%；APP用户量5.10亿，较年初增长8.5%，其中有5款APP的注册用户量超过1亿；平均每个互联网用户使用平安2.07项在线服务。同时，得益于平安对互联网用户的高效经营，用户活跃度逐步提升，用户黏性持续增强，年活跃用户量⁽¹⁾达3.07亿。

注：(1) 年活跃用户量：指截至统计期末12个月内活跃过的用户量。

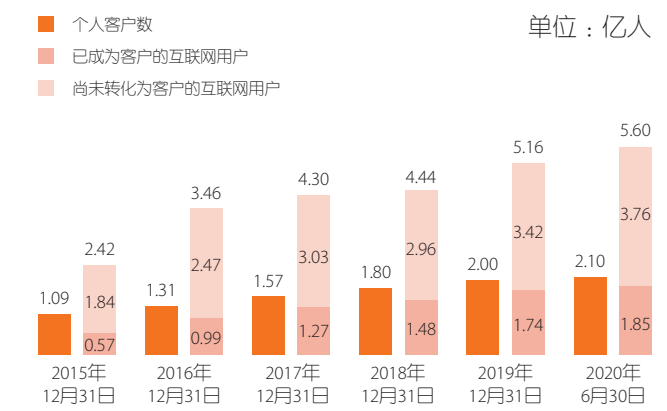
互联网用户量

(万人)	2020年	2019年	变动(%)
	6月30日	12月31日	
互联网用户量	56,021	51,550	8.7
科技公司	38,943	35,643	9.3
核心金融公司	40,585	36,972	9.8
APP用户量	51,014	47,001	8.5
科技公司	27,674	24,975	10.8
核心金融公司	38,062	34,542	10.2

注：集团互联网用户量、APP用户量包括科技公司和核心金融公司的用户，并进行了除重处理。

平安持续推动用户向客户的转化。截至2020年6月末，同时是互联网用户的个人客户数达1.85亿，较年初增长6.2%。同时，在集团5.60亿互联网用户中，仍有3.76亿尚未转化，由用户到客户的转化仍有较大的挖潜空间。未来，平安将持续通过传统渠道以及生态圈场景化销售，拓展个人客户；并强化交叉渗透能力，增加客均合同数，推动个人客户价值稳定增长。

个人客户和互联网用户构成



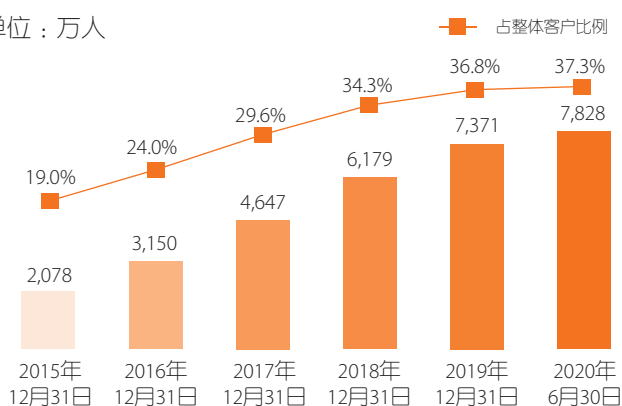
注：因四舍五入，直接计算未必相等。

个人业务交叉渗透程度进一步提升

随着平安综合金融战略的深化，客户交叉渗透程度不断提升，客均合同数稳步增加。2020年上半年集团核心金融公司之间客户迁徙1,731万人。截至2020年6月末，个人客户中有7,828万人同时持有多家子公司的合同，在整体客户中占比37.3%，在客户规模持续增长的情况下，占比仍较年初上升0.5个百分点；客均合同数2.69个，较年初增长1.9%。

持有多家子公司合同的个人客户数

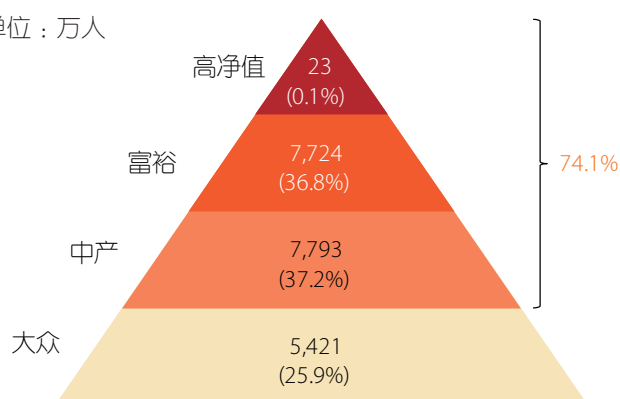
单位：万人



通过长期的客户经营，公司持续加深对客户的了解。客户财富等级越高，持有平安的合同数越多，价值越大。截至2020年6月末，集团中产及以上个人客户1.55亿人，占比74.1%；高净值个人客户人均合同数12.37个，远高于富裕客户。

个人客户财富结构及占比

单位：万人



不同财富结构的个人客户数和客均合同数

	客户数(万人)	客均合同数(个)
高净值	23	12.37
富裕	7,724	3.67
中产	7,793	2.32
大众	5,421	1.76
集团合计	20,962	2.69

注：(1) 大众客户为年收入10万元以下客户；中产客户为年收入10万元到24万元客户；富裕客户为年收入24万元以上客户；高净值客户为个人资产规模达1,000万元以上客户。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

公司的保险业务交叉销售渠道贡献持续增长。2020年上半年平安产险、平安养老险和平安健康险通过寿险代理人渠道实现保费收入同比分别增长8.5%、3.1%、68.3%。

通过寿险代理人渠道交叉销售获得的保费收入

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2020年 渠道贡献		2019年 渠道贡献	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
平安产险	23,332	16.2	21,501	16.5
养老险短期险	4,981	39.0	4,830	41.4
平安健康险	3,393	69.3	2,016	66.1

未来，平安将始终坚持以个人客户为中心，不断深化科技创新能力，赋能产品创新优化和服务质量提升，完善客户体验，实现平安个人客户价值与公司价值的共同成长。

客户经营分析

团体客户经营

分层经营，打造团体业务“1+N”服务模式

平安团体业务坚持“以客户为中心”的经营理念，聚焦战略客户和小微客户，分层经营，打造一个客户、N个产品的“1+N”服务模式，深度挖掘客户需求，提升客户价值贡献。

战略客户服务方面，平安重点关注利于民生及经济长远发展的行业领域。平安通过“一户一策”模式，为战略客户提供“商行+投行+投资”、“融资+融智”的综合方案，满足客户融资和管理需求。平安战略客户服务注重“以一带多”，充分利用保险资金投资优势，以基础设施建设为切入点，辐射产业链、生态圈，做深客户黏度、提升客户价值。

小微客户服务方面，平安运用物联网、区块链等技术，重塑供应链金融，开创增信新模式，解决融资难的问题；通过在线极速审批，简化流程，降低融资成本，解决融资贵的问题。小微客户的金融需求趋于简单、标准化，平安小微客户服务注重以标准化的产品及科技手段，批量获客，寻求金融规模的放量增长，扩大市场份额。2020年上半年，平安团体业务打造统一客户经营体系、中台管理体系，加速保险产品触客、审核等环节的线上化进程。

客户经营成效明显，业务规模持续增长，价值贡献稳步提升

在团体业务综合金融经营战略的指引下，客群基础不断扩大，客户服务水平持续提升，业务规模不断增长。2020年上半年，团体业务综合金融保费规模⁽¹⁾达80.33亿元，同比增长34.1%，其中对公渠道保费规模⁽²⁾同比增长168.4%；综合金融融资规模⁽³⁾达2,729.59亿元，同比增长170.2%。同时，团体业务是优质客户和优质资产的提供平台，助力集团个人业务稳健发展，并持续为保险资金配置提供资产。截至2020年6月末，团体业务为个人业务提供资产余额达1.34万亿元，较年初增长8.9%；为保险资金配置提供资产余额⁽⁴⁾达4,985.04亿元，上半年新增590.49亿元，同比增长35.8%。

团体业务综合金融业绩

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
综合金融保费规模 ⁽¹⁾	8,033	5,991	34.1
其中：对公渠道保费规模 ⁽²⁾	2,590	965	168.4
综合金融融资规模 ⁽³⁾	272,959	101,034	170.2

注：(1) 综合金融保费规模是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。

(2) 对公渠道保费规模是指剔除平安寿险销售的综合金融保费规模。

(3) 综合金融融资规模是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。

(4) 为保险资金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。

通过平安银行渠道实现的综合金融业绩

平安银行作为集团团体业务的“发动机”，渠道优势凸显。2020年上半年，银行推保险规模、银行推融资规模同比分别增长271.0%、147.6%。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
银行推保险规模 ⁽¹⁾	1,896	511	271.0
银行推融资规模 ⁽²⁾	220,612	89,088	147.6

注：(1) 银行推保险规模为平安银行代销的平安团体保险产品保费规模。

(2) 银行推融资规模为平安银行通过综合金融服务落地在集团内其他专业公司的融资项目规模。

未来，平安团体客户经营将持续聚焦战略客户及小微客户，通过深化“1+N”服务模式，提高客户服务水平，提升风险控制能力，不断做深、做透团体客户经营，为客户创造更大价值。

以科技引领业务变革

- 平安持续加大科技研发投入，打造领先的科技能力并助力五大生态圈的发展。截至2020年6月末，公司科技专利申请数较年初增加4,625项，累计达26,008项；在全球金融科技专利申请排名榜中，连续两年位居全球第一位。
- 平安“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市”五大生态圈建设取得显著进展，线上业务和科技驱动线下业务相辅相成、相互协同，为客户提供全场景服务。截至2020年6月30日，平安为5.60亿互联网用户提供全场景服务。平安持续运用科技赋能金融主业，上半年AI驱动产品销售规模达1,763亿元。同时，平安还采用了先进的分析引擎来提高风险管控的质量及效率。
- 平安在人工智能、医疗科技等领域频频斩获国际荣誉。其中，金融壹账通Gamma Lab团队在2020年国际计算机视觉与模式识别会议(CVPR 2020)举办的扫描文档OCR问答与检索竞赛(DocVQA)中斩获两项子任务第一。

集团“金融+科技”、“金融+生态”战略

平安持续深化“金融+科技”、“金融+生态”战略。平安通过研发投入持续打造领先科技能力，广泛应用于金融主业，并加速推进“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市”五大生态圈建设。平安对内深挖业务场景，强化科技赋能，助力实现降本增效、风险管控目标，打造优质产品，增加营业收入；对外输出领先的创新产品及服务，发挥科技驱动能力，促进行业生态的完善和科技水平的提升。

平安持续聚焦核心技术研发和自主知识产权掌控，持续加大科技研发投入。截至2020年6月末，平安拥有近11万名科技从业人员、超3,000名科学家的一流科技人才队伍。同时，平安的8大研究院、57个实验室与北京大学、清华大学、复旦大学等顶尖高校和研究机构开展深度合作，助力平安实现科技突破。截至2020年6月末，公司科技专利申请数较年初增加4,625项，累计达26,008项，位居国际金融机构前列；其中发明专利申请数占比近96%，PCT及境外专利申请数累计达6,307项。在2020年6月发布的《2020年全球金融科技专利排行榜TOP100》中，平安以超过1,500项专利申请连续两年位居全球第一位；在2019年公开的数字医疗科技专利申请数排名中位居全球第二位；PCT国际专利申请数位居全球第八位。

科技实力持续突破，上半年平安在人工智能、医疗科技等领域频频斩获国际荣誉。平安在由斯坦福大学发起的阅读理解挑战赛(SQuAD)上第三次登顶，在通用语言理解任务(Glue)榜单11个子任务上取得综合第一的成绩。金融壹账通Gamma Lab团队在2020年国际计算机视觉与模式识别会议(CVPR 2020)举办的扫描文档OCR问答与检索竞赛(DocVQA)中斩获两项子任务第一，该OCR技术可支持中文简体、中文繁体、英文等多语种的识别，累计调用超10万次，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。此外，平安积极在各类权威期刊发表医疗论文。其中，平安与东部战区总医院等合作的研究论文登上《柳叶刀(The Lancet)》子刊《EBioMedicine》；在自然杂志《Nature》子刊《Scientific Reports》发表关于内窥镜影像质量的论文；联合解放军总医院与美国康奈尔大学发表的关于ICU脓毒症预测的研究论文被国际重症医学顶级期刊《Critical Care Medicine》录用。

新冠肺炎疫情发生后，平安通过自身技术快速恢复生产。平安通过自主研发的平台支持全集团近40万人的远程在家办公和音视频会议需求，单个会议支持300万以上多方音视频会议；通过“知鸟”APP支持超100万寿险代理人同时在线观看直播，日均直播参与人次近300万。同时，平安通过技术强化主业产品与服务能力，实现抗疫、服务两不误。

以科技引领业务变革

科技赋能金融主业

平安紧密围绕主业转型升级需求，运用科技助力金融业务提升效益、提升风控水平、提高业务效率。2020年上半年，AI驱动产品销售规模达1,763亿元，同比增长104%；其中AI在服务过程中带来的产品销售规模达1,059亿元，覆盖总体平台协同业绩的57.9%。

在效益提升方面，平安通过科技全面实现业务流程的优化改造，提高作业效率、优化客户体验。平安通过AI技术赋能人工坐席，带动产能提升，2020年上半年人工坐席日均产能达131.3次/人，较去年同期的114.5次/人增长15%。截至2020年6月末，平安打造的智能机器人已覆盖超2,000个场景；上半年服务量达8.6亿次，同比增长82%，覆盖82%客服量。平安产险运用AI机器人等技术实现智能保单与理赔全流程的线上化、无纸化和自动化，并达到智能化。截至2020年6月末，平安产险保单服务线上化率提升至99.3%、无纸化率达99.8%；平安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%。

在风险控制方面，平安运用前沿科技赋能分析引擎，提高风险控制质量与效率。2020年上半年，月均AI催收贷款金额达2,900亿元（其中：M0阶段2,600亿元、M1阶段300亿元），人均管理贷款余额较年初增长15%至6,200万元。企业智能预警可动态监测企业信用风险，上半年累计预警超过3,000次，准确率超92%，涉及风险敞口金额近400亿元。

在业务提效方面，平安加快新技术与寿险、银行等业务场景的融合应用，提高产能效率。寿险方面，平安在业内首创智能拜访助手，支持音视频通话、销售方案讲解、机器人智能辅助等功能，通过线上“AI会客厅”的音视频方式，实现远程与客户见面互动，2020年上半年累计使用772万人次。同时，平安持续升级智能陪练工具，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，自上线以来累计使用755万人次，代理人好评率达99%。AI零售银行方面，上半年平安银行新发行417.53万张信用卡，近90%通过AI自动审批；截至2020年6月末，AI客服中非人工服务占比达88.5%，较年初提升2.4个百分点。

集团生态圈发展

金融服务生态圈

平安金融服务生态圈提供涵盖保险、银行、投资领域的多元化金融服务，实现各类金融消费场景的无缝衔接和闭环交易，并通过“开放平台+开放市场”完成资产与资金的在线连接，落地了陆金所控股、金融壹账通、壹钱包等多个金融创新平台，满足客户全方位金融需求。截至2020年6月30日，核心金融公司APP用户量已达3.81亿，较年初增加3,520万人。

在传统金融领域，平安充分发挥生态圈协同效应，为客户提供线上+线下、智能化、全场景、一站式服务。**个人客户方面，**截至2020年6月末，在售个人金融产品逾万个，服务个人客户数达2.10亿；持续推出平安财神节系列活动，满足客户多元化、一站式的金融生活消费需求，提升客户服务体验。2020年上半年财神节活动期间累计成交额3.41万亿元，活动参与人数超4,477万，新增个人客户558万。**团体客户方面，**平安全力支持实体经济发展，持续为企业、金融机构等客户提供保险保障、融资、投资等服务。2020年上半年，平安为4,729家企业客户和重点工程项目提供了防灾防损服务，企业财产保险累计保险金额超12万亿元；并通过平安银行为各类企业客户发放的贷款余额为10,906.53亿元。

在金融科技领域，平安将金融服务行业专业知识与领先科技融合，提高服务效率、赋能经营管理。**金融机构服务方面，**2020年上半年，金融壹账通促成474亿元贷款交易规模；截至2020年6月末，金融壹账通累计服务630家银行、100家保险类机构，覆盖国内100%的大型银行、99%的城商行和53%的保险公司，并通过这些机构触达数以亿计的终端客户。**个人客户和商户服务方面，**截至2020年6月末，平安通过壹钱包为超2.8亿个人用户提供理财、购物、支付、积分等金融和消费服务；同时为210万B端客户提供支付及客户忠诚度管理等行业解决方案，赋能经营。新冠肺炎疫情期间，壹钱包深挖民生消费移动支付场景，推出线上捐赠平台、爱心助农计划、宅家生活消费、企业团餐等服务，积极为复工复产贡献力量。

医疗健康生态圈

平安构建了涵盖“用户端-服务商-支付端”的全方位医疗健康生态圈。截至2020年6月末，医疗健康生态圈覆盖超370个城市、1.7万家医疗机构、3.46亿用户。以平安好医生为入口，连通平安寿险、平安养老险、平安健康险等公司服务广大线上线下个人客户；通过平安智慧城市业务赋能政府监管部门和医疗服务各参与方；通过平安医保科技建立的智能化医疗服务平台赋能医保局、商保公司等支付方。

在用户端，平安好医生为超过3.46亿用户提供一站式医疗健康服务。平安好医生依托自有的全职医疗团队及自主研发的人工智能辅助诊疗系统，打通线上和线下，向用户提供及时、优质的线上医疗服务，涵盖7×24小时在线咨询、健康管理、处方、挂号、第二诊疗意见及1小时送药等全流程服务。截至2020年6月末，平安好医生累计服务用户量超3.46亿，上半年累计线上咨询量近8.25亿人次，自有全职医疗团队人数达1,836人。此外，平安好医生将AI技术、医疗服务等优质资源赋能生态圈合作伙伴，累计合作医院数超3,700家，其中三级医院近2,000家；合作药店数超11.1万家，覆盖全国371个城市。

在服务商端，平安为政府监管部门和医疗服务提供方打造覆盖诊前、诊中、诊后全流程的智能一体化平台。目前平安智慧医疗已覆盖超1.7万家医疗机构，提供包括一体化监管平台、智能疾病预测、智能影像筛查、辅助诊疗工具AskBob等全方位服务，其中AskBob上半年累计调用量达2,204万次，惠及约41.3万名医生。

在支付端，平安医保科技致力于成为全方位赋能医疗生态圈的智慧科技公司。平安医保科技以智慧医保系统为核心，打造智慧医保一体化平台，为医保局赋能；同时从医保出发，围绕医院、医生、药店、参保人，积极延伸打造医疗管理综合解决方案；在保险产品的设计、风险控制和营销渠道等方面为商业保险公司赋能。截至目前，平安医保科技已在多个省中标平台建设工程项目。

汽车服务生态圈

平安建立了“看车、买车、用车”的全流程汽车服务生态圈，通过汽车之家、平安产险、平安银行、平安融资租赁等公司，服务广大车主，赋能汽车制造商、经销商、修理厂等汽车服务提供商。

在个人客户端，2020年6月汽车之家移动端日均活跃用户数达3,800万。截至2020年6月末，平安产险的“平安好车主”APP注册用户数突破1.09亿，6月当月活跃用户数突破2,700万。平安银行积极推广车主信用卡，融合车主权益、交易服务和金融服务，为车主客户提供优质便捷的一站式汽车生活服务体验。

在机构端，上半年经销商合作数据产品客户达1.7万多家，主机厂合作数据产品客户达25家。智能金融平台方面，2020年上半年，平安银行新发放汽车金融贷款额961.96亿元，平安融资租赁汽车租赁业务投放额达191.50亿元。

智慧城市生态圈

智慧城市生态圈依托科技手段，致力于推动可持续的城市发展。平安的使命是，通过在全国范围内推广新一代智慧城市服务，实现优政、兴业、惠民的目标。截至2020年6月末，平安智慧城市业务累计服务118个城市、近60万家企业、超8,700万市民。同时，在疫情期间，平安运用大数据和人工智能预测疫情数据和复工复产进度，为城市及时应对突发公共卫生情况、准确把握疫情防控全局发挥了独特作用。

在优政方面，平安智慧政务一体化平台帮助政府从管财、管效、管环境等多个方面提高管理效率。在管财领域，平安搭建的智慧财政系统服务4,000多家行政和企事业单位，支持超6万亿元资产总值的管理。在管效领域，平安搭建的智慧政务系统落地25个城市、52个委办局，帮助政府深入分析400多个主题、1万多项指标，梳理并入库20多万条结构化政策。在环境领域，平安搭建的智慧环境管理系统支持深圳对约8万家污染企业进行环境监测管理，处理超过100亿条数据，知识图谱覆盖7个主要行业、230种污染物，实现监测对象100%覆盖。

以科技引领业务变革

在兴业方面，平安以全方位服务企业、优化提升城市营商环境为目标，从规划、服务、监管三个角度建设智慧企业一体化平台，服务近60万家企业。在产业规划领域，平安可深入全国150多个城市、34个分析主题、4,500多种经济指标，实现产业的分析和预测。在企业服务领域，平安在疫情期间推出复工复产指数监测平台，帮助政府全面掌握全国企业、行业、工程的复工复产情况，并对经济及企业所受影响进行监测和评估，辅助政策制定，加快经济恢复，支持超10个城市、30多万家企业复工复产、口罩申请、政务办事、补助申报等。在企业监管领域，平安搭建的智慧市场监管平台覆盖600多个监管场景、8,000多个风险点，企业风险预警准确率达90%以上，企业风险拦截准确率高达85%；并实现行政许可远程视频审查，食品经营许可审批时长从7天缩短至1小时。

在惠民方面，平安所打造的智慧市民一体化平台从便利、健康、文化三方面提升市民生活体验，覆盖超8,700万市民、提供超5,000项线上便民服务，6月当月访问量达1.29亿，自上线以来累计访问量11.8亿。在市民生活服务领域，平安助力17个城市政府实现超5,000项服务“零跑动”，400项服务7×24小时AI智能秒批。在全民健康服务领域，平安智慧医疗覆盖90个城市，服务超1.7万家医疗机构；智能影像服务落地近600家机构，服务近5,000万次；慢病管理服务超200万名患者，覆盖超500家医院。其中平安自主研发的辅助诊疗工具AskBob已帮助约41.3万名医生提高诊疗效率和能力，月活峰值超8.1万。在教育领域，平安职业教育服务5,000多万用户、1,300多家政企单位，提供约11万节优质课程资源，累计播放超5,400万次；举办超200万场直播，收获近3亿次观看。平安青少儿教育服务600多万用户，累计播放课程超2,600万次；平安成人英语服务1,100多万用户，累计播放课程3,200万次。

主要业务经营分析

业绩综述

- 2020年上半年，公司实现归属于母公司股东的营运利润743.10亿元，同比增长1.2%；年化营运ROE为21.6%。
- 2020年上半年，公司实现归属于母公司股东的净利润686.83亿元，同比下降29.7%；年化ROE为19.8%。
- 2020年上半年，集团基本每股营运收益为4.20元，同比增长1.9%。

合并经营业绩

本公司通过多渠道分销网络，以统一的品牌，借助旗下平安寿险、平安产险、平安养老险、平安健康险、平安银行、平安信托、平安证券、平安资产管理及平安融资租赁等子公司经营金融业务，借助陆金所控股、金融壹账通、平安好医生、平安医保科技、汽车之家等子公司、联营及合营公司经营科技业务，向客户提供多种金融产品和服务。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
归属于母公司股东的营运利润	74,310	73,464	1.2
基本每股营运收益(元)	4.20	4.12	1.9
营运ROE(非年化, %)	10.8	12.3	下降1.5个百分点
营运ROE(年化, %)	21.6	24.6	下降3.0个百分点
中期每股股息(元)	0.80	0.75	6.7
归属于母公司股东的净利润	68,683	97,676	(29.7)
ROE(非年化, %)	9.9	16.3	下降6.4个百分点
ROE(年化, %)	19.8	32.6	下降12.8个百分点

注：年化营运ROE为上半年营运ROE乘以2，年化ROE为上半年ROE乘以2。

集团营运利润概览

由于寿险及健康险业务的大部分业务为长期业务，为更好地评估经营业绩表现，本公司使用营运利润指标予以衡量。该指标以财务报表净利润为基础，剔除短期波动性较大的损益表项目和管理层认为不属于日常营运收支的一次性重大项目：

- 短期投资波动，即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；剔除短期投资波动后，寿险及健康险业务投资回报率锁定为5%；
- 折现率⁽¹⁾变动影响，即寿险及健康险业务由于折现率变动引起的保险合同负债变动的的影响；
- 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。2019年上半年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是保险子公司因执行财政部、税务总局于2019年5月29日发布的《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，对2018年度所得税汇算清缴金额的减少，反映在2019年所得税费用中的一次性影响。

注：(1) 所涉及的折现率假设可参见公司2019年年报财务报表附注的会计政策部分。

主要业务经营分析

业绩综述

本公司认为剔除上述非营运项目的波动性影响，营运利润可更清晰客观地反映公司的当期业务表现及趋势。

2020年初新冠肺炎疫情暴发，导致生产和消费停摆，对各行业经营造成较大冲击。在疫情冲击下，公司经营面临线下业务开展受阻、信用风险上扬、权益市场波动、市场利率下行等不利因素，努力采取线上化转型等举措，减缓疫情影响。同时，2020年上半年国内外股票市场剧烈波动，整体表现远逊于去年同期，行业分化加剧；且公司执行新金融工具会计准则，公允价值变动损益波动加大，导致投资收益减少。2020年上半年，集团归属于母公司股东的净利润686.83亿元，同比下降29.7%；但归属于母公司股东的营运利润仍同比增长1.2%至743.10亿元；基本每股营运收益4.20元，同比增长1.9%。此外，受新冠肺炎疫情影响下代理人线下面访受阻、新业务增速下滑、保单继续率波动等因素影响，寿险及健康险业务归属于母公司股东的营运利润为511.27亿元，同比增长6.6%。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2020年								
	寿险及 健康险业务	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	其他业务 及合并抵消	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 ⁽¹⁾ (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

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年								
	寿险及 健康险业务	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	其他业务 及合并抵消	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 ⁽¹⁾ (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：(1) 短期投资波动，即实际投资回报与基于内含价值长期投资回报假设(5%)计算的投资收益的差异，同时调整因此引起的保险和投资合同负债相关变动。

(2) 寿险及健康险业务包含平安寿险、平安养老险及平安健康险三家子公司经营成果的汇总。财产保险业务为平安产险的经营成果。银行业务为平安银行的经营成果。信托业务为平安信托及平安创新资本经营成果的汇总。证券业务为平安证券的经营成果。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子公司经营成果的汇总。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。合并抵消主要为对各业务之间相互持股的抵消。

(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。

主要业务经营分析

业绩综述

归属于母公司股东权益

(人民币百万元)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)
寿险及健康险业务	262,750	246,069	6.8
财产保险业务	99,146	92,548	7.1
银行业务	174,689	169,814	2.9
资产管理业务	102,372	96,218	6.4
其中：信托业务	20,829	20,581	1.2
证券业务	31,050	30,256	2.6
其他资产管理业务	50,493	45,381	11.3
科技业务	90,886	85,737	6.0
其他业务及合并抵消	(27,871)	(17,225)	61.8
集团合并	701,972	673,161	4.3

营运ROE(非年化)

截至6月30日止6个月 (%)	2020年	2019年	变动 (百分点)
寿险及健康险业务	19.6	21.9	(2.3)
财产保险业务	8.6	12.4	(3.8)
银行业务	4.6	6.3	(1.7)
资产管理业务	5.8	7.0	(1.2)
其中：信托业务	8.4	9.9	(1.5)
证券业务	4.9	4.2	0.7
其他资产管理业务	5.5	7.6	(2.1)
科技业务	4.1	3.7	0.4
其他业务及合并抵消	不适用	不适用	不适用
集团合并	10.8	12.3	(1.5)

营运ROE(年化)

截至6月30日止6个月 (%)	2020年	2019年	变动 (百分点)
寿险及健康险业务	39.2	43.8	(4.6)
财产保险业务	17.2	24.8	(7.6)
银行业务	9.3	12.6	(3.3)
资产管理业务	11.6	14.0	(2.4)
其中：信托业务	16.8	19.8	(3.0)
证券业务	9.8	8.4	1.4
其他资产管理业务	11.0	15.2	(4.2)
科技业务	8.2	7.4	0.8
其他业务及合并抵消	不适用	不适用	不适用
集团合并	21.6	24.6	(3.0)

注：年化营运ROE为上半年营运ROE乘以2。

财务报表项目变动分析

主要财务指标增减变动幅度及原因

(人民币百万元)	2020年6月30日/ 2020年1-6月	2019年12月31日/ 2019年1-6月	变动(%)	主要变动原因
总资产	8,848,631	8,222,929	7.6	业务增长
总负债	7,926,460	7,370,559	7.5	业务增长
归属于母公司股东权益	701,972	673,161	4.3	经营业绩贡献
归属于母公司股东的净利润	68,683	97,676	(29.7)	主要受新冠肺炎疫情、资本市场波动以及上年同期保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的影响

财务报表主要项目变动分析

(人民币百万元)	2020年6月30日/ 2020年1-6月	2019年12月31日/ 2019年1-6月	变动(%)	主要变动原因
结算备付金	8,452	6,203	36.3	主要受结算时间及客户交易行为的影响
衍生金融资产	35,750	18,957	88.6	主要是平安银行利率衍生交易规模和公允价值变动增加
拆入资金	39,296	26,271	49.6	主要是平安银行拆入境内、外同业款项增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	76,464	39,458	93.8	主要是平安银行债券借贷卖空业务规模增加及交易性黄金租赁应付款增加
衍生金融负债	46,377	24,527	89.1	主要是平安银行利率衍生交易规模和公允价值变动增加
卖出回购金融资产款	229,989	176,523	30.3	卖出回购业务规模增加
代理买卖证券款	56,829	38,645	47.1	平安证券经纪业务规模增长
预收保费	16,896	42,473	(60.2)	预收转实收
提取未到期责任准备金	17,682	13,426	31.7	保险业务规模增长
公允价值变动损益	(4,863)	27,876	不适用	主要受资本市场波动，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动的影响
非银行业务利息支出	12,982	9,756	33.1	主要是融资规模增加
信用减值损失	40,526	30,003	35.1	主要是平安银行主动加大拨备计提力度，以提升风险抵补能力
所得税	14,792	10,501	40.9	主要受利润波动以及上年同期保险企业手续费及佣金支出税前扣除税务新政的综合影响
其他综合收益	(12,013)	(814)	1,375.8	主要受资本市场波动，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值变动的影响

主要业务经营分析

寿险及健康险业务

- 2020年上半年，寿险及健康险业务实现营运利润515.35亿元，同比增长6.4%；年化营运ROE为39.2%。
- 2020年上半年，受新冠肺炎疫情冲击影响，寿险及健康险业务新业务价值为310.31亿元，同比下降24.4%。疫情期间，平安寿险敏捷响应，调整优化产品策略，加大易于销售但价值率相对较低的线上简单产品推广力度，扩大客户资源储备，为疫情后线下销售恢复积蓄新动能。
- 平安寿险应用科技，跑通并深化线上化经营模式，2020年第二季度末代理人数量较第一季度末环比增长1.2%。寿险深化改革将助力平安寿险实现可持续的长期增长，成为全球领先的寿险企业。

寿险及健康险业务概览

本公司通过平安寿险、平安养老险和平安健康险经营寿险及健康险业务。

公司积极应对挑战，升级线上化经营模式，同时坚持以客户为中心，主动加强合规管理、提升风险防范水平，持续深化“产品+”、“科技+”战略，巩固业务基础，实现长期可持续增长。2020年上半年，寿险及健康险业务的新业务价值达310.31亿元，同比下降24.4%，新业务价值率同比下降8.0个百分点，主要是受新冠肺炎疫情影响，公司传统代理人线下业务展业受阻，高价值高保障型业务受到一定冲击。公司坚持聚焦保障，推动产品策略顺应疫情环境作调整，加大易于销售但价值率相对较低的线上简单产品推广力度，以储备客户资源，为疫情过后客户转化做准备。虽然2020年上半年新业务出现短期波动，但核心利润依然稳健，寿险及健康险业务的税后营运利润同比增长6.4%至515.35亿元，年化营运ROE达39.2%。

新冠肺炎疫情强化了公众的健康保障意识，激发了公众的健康险需求，并加速了客户行为线上化进程。国家也已出台相关政策，鼓励商业健康险发展、健康管理服务与健康保险的融合创新。未来，公司将借助领先的科技优势，推动健康险等业务良好发展。

寿险及健康险业务关键指标

(人民币百万元)	截至2020年	截至2019年	变动(%)
	6月30日止 6个月/ 2020年 6月30日	6月30日止 6个月/ 2019年 12月31日	
新业务价值	31,031	41,052	(24.4) 下降8.0个 百分点
新业务价值率(%) 用来计算新业务价值的 首年保费	36.7	44.7	(8.0) 百分点
内含价值	84,548	91,908	6.3
内含价值营运回报率 (年化, %)	18.7	28.4	下降9.7个 百分点
营运利润	51,535	48,433	6.4 下降4.6个 百分点
营运ROE(年化, %)	39.2	43.8	百分点
净利润	45,888	71,029	(35.4)

寿险改革工程

近年来，寿险传统模式的健康可持续发展面临巨大挑战，宏观环境、消费者需求、人口红利以及科技应用的飞跃都对保险行业的发展提出了更新、更高的要求。展望未来，寿险业务发展前景仍然广阔，但亟需全面转型。平安寿险率先启动一系列改革项目，贯彻“渠道+产品”双轮驱动策略，从产品、渠道、数据化经营三方面建立真正长期可持续的健康增长平台。产品策略方面，平安寿险以客户需求为导向，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。渠道策略方面，平安寿险短期聚焦“增员+增产”，把控增员入口、提升增员质量，强化销售技能、提升队伍产能；长期打造一支高产能、高收入、高质量的代理人队伍。同时，平安寿险实施全面数据化经营，构建“数字寿险”。数据化经营方面，通过对经营预测预警、有效追踪、及时干预，构建先知、先觉、先行的“总部大脑”。数据化管理方面，通过标准化、精细化、自动化、智能化经营管理流程，提升管理效率。数据化营销方面，通过内容营销、社交营销、活动营销、服务营销等方式提升客户触达率，促进销售目标达成。此外，平安寿险继续坚持价值经营，实现可持续、高质量、健康的发展。

平安寿险通过四大核心优势，推动改革转型，打造全球领先的人寿保险公司。管理团队方面，平安寿险拥有超过25年经验、国际化思维、专业化知识、复合型能力的管理团队。代理队伍方面，平安寿险拥有高素质的代理人队伍，产能位于行业领先水平。综合金融方面，平安寿险拥有强大的综合金融产品体系支持代理人增加收入，也为其提供更广阔的职业发展空间。科技实力方面，平安寿险拥有国际领先的科技实力，全面武装代理人，充分赋能经营。在2020年全球金融科技专利排行榜中，平安寿险以152项金融科技专利申请位居全球第七位。

目前，寿险改革工程仍在持续推进中，在集团大力支持下，平安寿险必将全力以赴、稳扎稳打，引领世界百年寿险销售和经营的革命，成为市场的龙头、行业的标杆、客户的首选，打造全球领先的人寿保险公司。

渠道经营情况

平安寿险在国内共设有42家分公司(含7家电话销售中心)，拥有超3,300个营业网点，服务网络遍布全国，向客户提供人身保险产品。

代理人渠道经营情况。2020年上半年，受新冠肺炎疫情影响，公司传统代理人线下展业受阻，高价值保障型业务受到一定影响，代理人队伍管理、培训、触客难度增加，产能有所下降。上半年代理人渠道实现新业务价值277.05亿元，同比下降23.5%；代理人人均新业务价值同比下降14.7%。疫情期间，需要面访销售且较复杂的长期保障型业务销售承压，代理人渠道新业务价值率55.2%，同比下降3.7个百分点。公司仍坚持有质量的人力发展策略，运用人工智能等技术加强代理人甄选，夯实代理人渠道基础管理；将科技与招募、培训、客户经营等环节深度结合，支持并推广代理人队伍线上化经营，赋能代理人队伍发展。同时，公司对代理人实施特殊考核政策稳定队伍，推出一系列队伍关怀、支持政策，保障疫情高峰期间代理人的权益和收入。受疫情影响，截至2020年6月末，平安寿险代理人规模较年初下降1.9%；但随着第二季度增员环境有所改善，代理人规模逐步恢复，第二季度末代理人数量较第一季度末环比增长1.2%。同时，平安寿险代理人队伍质量进一步提升，截至2020年6月末，高潜能优才⁽¹⁾数量达10万，同比增长1.9%；上半年新入职的大专及以上学历代理人在新入职代理人数量中占比33.9%，占比同比上升5.6个百分点。

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。

主要业务经营分析

寿险及健康险业务

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
代理人产能及收入			
代理人渠道新业务价值	27,705	36,197	(23.5)
月均代理人数量(万)	110.8	123.5	(10.3)
代理人人均新业务价值 (元/人均每半年)	25,003	29,314	(14.7)
			下降8.8个
代理人活动率 ⁽¹⁾ (%)	53.0	61.8	百分点
代理人收入(元/人均每月)	6,189	6,617	(6.5)
其中：寿险收入 (元/人均每月)	5,127	5,901	(13.1)
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)
个人寿险销售代理人数量(人)	1,145,142	1,166,914	(1.9)

注：(1) 代理人活动率=当年各月出单代理人数量之和/当年各月在职代理人数量之和。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

其他渠道经营情况。公司积极推进渠道多元化发展，推动银保渠道、电话销售渠道、互联网及其他渠道成为公司业务增长的新动能。2020年上半年，除代理人渠道外，其他渠道实现新业务价值33.26亿元，在整体新业务价值中的占比为10.7%。银保渠道方面，公司强化科技赋能和价值经营导向，带动新业务价值同比增长26.5%。电销渠道方面，公司推进业务模式转型升级，由单一电话销售模式向电网深度融合的客户长期经营模式转型，实现保费收入增速领先市场，市场份额稳居第一。互联网渠道方面，公司持续优化自营平台经营，深化与第三方平台合作，利用场景化产品精准获客，强化价值产品转化逻辑，持续提升客户转化率，助力业务稳定增长。

产品策略

2020年上半年，平安寿险持续深化“产品+”策略转型，以客户需求为导向，细分健康管理、慢病管理、养老等服务场景，将保险产品与关联服务深度融合，规划、构建多层次、场景化的“产品+”服务体系，拓展服务边界，满足客户对风险保障及多维度服务的需求。在保障型产品方面，平安寿险上市满足大众客户返本和重疾需求的新产品，在不断提升在售主力保障产品竞争力的同时，推出长期护理险以开拓新的保障市场。在长期储蓄型产品方面，平安寿险加大长缴业务的推动力度，以满足客户的长期年金储蓄需求。针对新冠肺炎疫情期间的客户保障需求，平安寿险在线上推出涵盖因罹患新冠肺炎导致相关赔付责任的赠险、一年期重疾险等简单产品，在线下针对新老客户扩展49款产品的保险责任以涵盖因罹患新冠肺炎导致的相关赔付责任，从而进一步获客、黏客，为新冠肺炎疫情后业务恢复奠定基础。

平安寿险聚焦价值经营，主动收缩继续率高的短期储蓄产品，产品结构变化带来整体保单继续率下滑。未来，平安寿险将运用AI技术，对续收保单进行前置主动管理，强化服务，提升续收效能。

截至6月30日止6个月	2020年	2019年	变动(百分点)
平安寿险			
13个月保单继续率(%)	88.1	90.6	(2.5)
25个月保单继续率(%)	85.1	91.3	(6.2)

科技转型

平安寿险积极布局线上化经营，确保新冠肺炎疫情期间业务稳健发展。线上招募方面，平安寿险将面向代理人的创业说明会从线下转到线上，并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。2020年上半年，平安寿险通过拥有2.37亿用户的“金管家”APP，以直播方式举办123场次创业说明会，成功吸引14,040万人次观看。数字化营销方面，疫情期间平安寿险快速推出多款销售辅助工具，赋能代理人线上展业。平安寿险在业内首创智能拜访助手，支持音视频通话、销售方案讲解、机器人智能辅助等功能，通过线上“AI会客厅”的音视频方式，实现远程与客户见面互动，2020年上半年累计使用772万人次。同时，平安寿险持续升级智能陪练工具，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，自上线以来累计使用755万人次，代理人好评率达99%。线上服务方面，平安寿险通过在线自助、远程视频等服务方式，确保疫情期间全国服务和业务正常办理，充分保障客户服务权益。2020年上半年，平安寿险累计服务客户1.1亿人次，线上业务占比99.8%。其中，智慧客服全面推广AI视频回访机器人，支持新契约在线回访，6月当月回访成功率98%；推出AI外呼机器人，提供续期交费提醒，累计提醒4,222万人次；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。线上经营方面，平安寿险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。

寿险及健康险业务营运利润及利源分析

由于寿险及健康险业务的大部分业务为长期业务，为更好地评估经营业绩表现，本公司使用营运利润指标予以衡量。该指标以财务报表净利润为基础，剔除短期波动性较大的损益表项目和管理层认为不属于日常营运收支的一次性重大项目：

- 短期投资波动，即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；剔除短期投资波动后，寿险及健康险业务投资回报率锁定为5%；
- 折现率⁽¹⁾变动影响，即寿险及健康险业务由于折现率变动引起的保险合同负债变动的的影响；
- 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。2019年上半年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是保险子公司因执行财政部、税务总局于2019年5月29日发布的《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，对2018年度所得税汇算清缴金额的减少，反映在2019年所得税费用中的一次性影响。

注：(1) 所涉及的折现率假设可参见公司2019年年报财务报表附注的会计政策部分。

本公司认为剔除上述非营运项目的波动性影响，营运利润可更清晰客观地反映公司的当期业务表现及趋势。

主要业务经营分析

寿险及健康险业务

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
剩余边际摊销(A)	40,342	35,840	12.6
净资产投资收益 ⁽¹⁾ (B)	6,261	5,216	20.0
息差收入 ⁽²⁾ (C)	2,791	1,628	71.4
营运偏差及其他(D)	9,890	12,219	(19.1)
税前营运利润合计			
(E=A+B+C+D)	59,284	54,903	8.0
所得税(F)	(7,749)	(6,470)	19.8
税后营运利润合计(G=E+F)	51,535	48,433	6.4
短期投资波动(H)	(1,987)	13,000	不适用
折现率变动影响(I)	(3,660)	999	不适用
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(J)	-	8,597	不适用
净利润(K=G+H+I+J)	45,888	71,029	(35.4)

注：(1) 净资产投资收益，即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，即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。
(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。

偿付能力

截至2020年6月30日，平安寿险、平安养老险和平安健康险的偿付能力充足率均符合监管要求。平安寿险、平安养老险和平安健康险的偿付能力充足率变动，主要是受实现净利润、股息分配和业务发展等因素综合影响。

(人民币百万元)	平安寿险			平安养老险			平安健康险		
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)
核心资本	970,268	934,301	3.8	11,608	10,423	11.4	2,500	2,251	11.1
实际资本	1,005,268	949,301	5.9	11,608	10,423	11.4	2,500	2,251	11.1
最低资本	433,689	409,874	5.8	4,768	4,219	13.0	1,349	1,064	26.8
核心偿付能力 充足率(%)	223.7	227.9	下降4.2个 百分点	243.5	247.0	下降3.5个 百分点	185.3	211.6	下降26.3个 百分点
综合偿付能力 充足率(%)	231.8	231.6	上升0.2个 百分点	243.5	247.0	下降3.5个 百分点	185.3	211.6	下降26.3个 百分点

注：(1) 核心偿付能力充足率=核心资本/最低资本；综合偿付能力充足率=实际资本/最低资本。
(2) 上表中核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率的最低监管要求分别为50%、100%。
(3) 有关子公司偿付能力情况的更详细信息，请查阅公司网站(www.pingan.cn)。
(4) 因四舍五入，直接计算未必相等。

息差收入同比增长71.4%，主要是公司为应对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。

营运偏差及其他同比下降19.1%，主要是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。

截至2020年6月30日，寿险及健康险业务剩余边际余额9,623.33亿元，较年初增长4.8%。

(人民币百万元)	2020年 6月30日	2019年 6月30日	变动(%)
期初剩余边际	918,416	786,633	16.8
新业务贡献	59,354	87,318	(32.0)
预期利息增长	18,034	16,350	10.3
剩余边际摊销	(40,342)	(35,840)	12.6
脱退差异及其他	6,872	12,929	(46.8)
期末剩余边际	962,333	867,390	10.9

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

脱退差异及其他同比下降46.8%，主要因保单继续率波动，导致脱退差异下降。

其他主要财务及监管信息

寿险及健康险业务利润表

截至6月30日止6个月

(人民币百万元)

	2020年	2019年
规模保费	355,070	369,951
减：未通过重大保险风险测试的规模保费	(1,766)	(1,964)
减：万能、投连产品分拆至保费存款的部分	(52,177)	(52,213)
原保险保费收入	301,127	315,774
分保费收入	1,736	887
保险业务收入	302,863	316,661
已赚保费	293,288	309,705
赔款及保户利益 ⁽¹⁾	(256,953)	(259,775)
保险业务佣金支出 ⁽²⁾	(37,778)	(44,421)
业务及管理费支出 ⁽³⁾	(22,821)	(25,350)
总投资收益 ⁽⁴⁾	78,207	93,862
其他收支净额	(2,188)	(453)
税前利润	51,755	73,568
所得税	(5,867)	(2,539)
净利润	45,888	71,029

注：(1) 赔款及保户利益包括分部利润表中的退保金、保险合同赔付支出、摊回保险合同赔付支出、提取保险责任准备金、摊回保险责任准备金、保单红利支出以及其他业务成本中的投资型保单账户利息。

(2) 保险业务佣金支出包括分部利润表中的分保费用和保险业务手续费及佣金支出。

(3) 业务及管理费支出包括分部利润表中的税金及附加、管理费用、应收账款等其他资产减值损失。

(4) 总投资收益包括分部利润表中的非银行业务利息收入、投资收益、公允价值变动损益、其他业务收入中的投资性房地产租金收入、投资资产减值损失、卖出回购金融资产款及拆入资金利息支出。

规模保费

本公司寿险及健康险业务规模保费按投保人类型及渠道分析如下：

截至6月30日止6个月

(人民币百万元)

	2020年	2019年
个人业务	339,340	356,399
新业务	79,239	87,770
代理人渠道	61,713	71,722
其中：期缴保费	52,438	66,758
银保渠道	5,649	4,275
其中：期缴保费	5,090	3,678
电销、互联网及其他	11,877	11,773
其中：期缴保费	3,869	6,324
续期业务	260,101	268,629
代理人渠道	233,871	244,945
银保渠道	8,044	7,451
电销、互联网及其他	18,186	16,233
团体业务	15,730	13,552
新业务	15,649	13,488
续期业务	81	64
合计	355,070	369,951

主要业务经营分析

寿险及健康险业务

本公司寿险及健康险业务规模保费按险种分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2020年	2019年
分红险	88,850	133,563
万能险	60,839	61,189
传统寿险	61,831	60,437
长期健康险	59,396	54,689
意外及短期健康险	30,355	27,570
年金	53,023	31,644
投资连结险	776	859
合计	355,070	369,951

本公司寿险及健康险业务规模保费按地区分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2020年	2019年
广东	61,576	63,986
山东	21,074	21,927
北京	20,741	19,321
江苏	19,569	20,236
河南	19,194	19,748
小计	142,154	145,218
合计	355,070	369,951

赔款及保户利益

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年
退保金	17,300	13,110
退保率 ⁽¹⁾ (%)	0.89	0.77
保险合同赔付支出	43,035	46,379
赔款支出	8,886	9,060
年金给付	4,271	5,785
满期及生存给付	16,599	17,292
死伤医疗给付	13,279	14,242
摊回保险合同赔付支出	(2,076)	(2,025)
保单红利支出	13,374	13,776
保险责任准备金的净增加额	170,631	171,158
投资型保单账户利息	14,689	17,377
合计	256,953	259,775

注：(1) 退保率=退保金/(寿险责任准备金期初余额+长期健康险责任准备金期初余额+长期险保费收入)。

赔款支出同比下降1.9%，主要原因是受新冠肺炎疫情影响，短期健康险业务赔付案件量同比减少。

年金给付同比下降26.2%，主要原因是部分产品在2019年达到年金给付高峰。

满期及生存给付同比下降4.0%，主要原因是部分产品在去年到期给付。

死伤医疗给付同比下降6.8%，主要原因是受新冠肺炎疫情影响，整体赔付案件量较去年同期下降。

保单红利支出同比下降2.9%，主要原因是分红水平较去年同期略有下降。

保险责任准备金的净增加额同比下降0.3%，主要受业务规模变化、分红未分配盈余减少影响。

投资型保单账户利息同比下降15.5%，主要原因是投资收益减少。

保险业务佣金支出

2020年上半年，保险业务佣金支出(主要是支付给本公司的销售代理人)同比下降15.0%，主要是受业务规模变动的影响。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年
健康险	16,044	16,455
意外伤害险	1,796	3,203
寿险及其他	19,938	24,763
合计	37,778	44,421

业务及管理费支出

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年
管理费用	22,307	24,911
税金及附加	509	433
应收账款等其他资产减值损失	5	6
合计	22,821	25,350

总投资收益

2020年上半年，寿险及健康险业务净投资收益率为4.1%，同比下降0.4个百分点，主要受权益投资分红收入下降以及投资规模增加的影响。总投资收益率为4.5%，同比下降1.1个百分点，总投资收益同比下降16.7%，主要受资本市场同比剧烈波动，公允价值变动损失加大的影响。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年
净投资收益 ⁽¹⁾	68,522	66,708
已实现收益 ⁽²⁾	14,646	(100)
公允价值变动损益	(4,888)	26,932
投资资产减值损失	(73)	322
总投资收益	78,207	93,862
净投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	4.1	4.5
总投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	4.5	5.6

注：(1) 包含存款利息收入、债权型金融资产利息收入、股权型金融资产分红收入、投资性物业租金收入以及应占联营企业和合营企业损益等。

(2) 包含证券投资差价收入。

(3) 上述投资收益率计算未考虑以外币计价的投资资产产生的净汇兑损益。作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。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。

所得税

所得税费用同比增加，主要是因为2019年同期所得税费用较低。根据财政部、税务总局于2019年5月29日发布的2019年第72号《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，保险企业的手续费及佣金支出在企业所得税税前扣除比例，提高至当年全部保费收入扣除退保金等后余额的18%(含本数)，并允许超过部分结转以后年度扣除，保险企业2018年度汇算清缴按照本公告规定执行。因此，寿险及健康险业务针对本事项带来的对2018年度所得税汇算清缴的影响金额85.97亿元，在2019年上半年所得税费用中予以扣减。

主要业务经营分析

财产保险业务

- 2020年上半年，在新冠肺炎疫情冲击下，平安产险维持稳健发展态势，实现原保险保费收入同比增长10.5%，市场份额同比上升0.5个百分点。平安产险保证保险业务受疫情影响赔付短期上涨，带动整体综合成本率同比上升1.5个百分点至98.1%，但仍优于行业。平安产险营运利润82.74亿元，同比下降17.6%；年化营运ROE为17.2%。
- 平安产险加强科技应用，持续推动客户经营线上化，完善服务体系。作为中国最大的汽车工具类APP，截至2020年6月末，“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月当月活跃用户数突破2,700万。
- 平安产险线上理赔服务持续领先，打造极致用户体验。平安产险在疫情期间推出“一键理赔”功能，车险理赔流程大幅简化，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。

财产保险业务概览

本公司主要通过平安产险经营财产保险业务，平安产险经营业务范围涵盖车险、企财险、工程险、货运险、责任险、保证险、信用险、家财险、意外及健康险等一切法定财产保险业务及国际再保险业务。平安产险连续十年荣获中国车险及财产险“第一品牌”。平安产险主要依靠遍布全国的43家分公司及2,740余家中心支公司、支公司、营销服务部及营业部销售保险产品，分销途径包括平安产险的内部销售代表、各级保险代理人、经纪人、电话和网络销售以及交叉销售等渠道。

2020年上半年，在新冠肺炎疫情冲击下，平安产险仍维持稳健发展态势，实现原保险保费收入1,441.18亿元，同比增长10.5%。以原保险保费收入来衡量，平安产险是中国第二大财产保险公司。受新冠肺炎疫情影响，保证保险业务赔付短期上涨，带动整体综合成本率同比上升1.5个百分点至98.1%，但仍优于行业。2020年上半年，平安产险实现营运利润82.74亿元，同比下降17.6%，主要受综合成本率上升及投资收益下降的影响。从中长期来看，基于中国经济强大的韧性和发展动力，国家出台的相关支持性政策发挥效力，以及平安产险积极主动的风险管控举措，预计综合成本率将逐步恢复正常。

新冠肺炎疫情期间，平安产险积极助力小微企业发展，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，单个企业保额100万元；全面推出缓交续保保费活动，涉及保额超200亿元，缓交保费超2,000万元，从而缓解小微企业资金压力。同时，为确保小微企业客户及时获得高效、便捷、全方位的服务，平安产险聚合内部系统功能与外部资源，推出“平安企业宝”APP及小程序，为客户提供线上保险服务与企业增值服务。截至2020年6月30日，平安产险通过线上化方式累计完成保单批改超12万笔；处理小微企业非车险理赔案件超7万笔，赔案金额超1.8亿元，最快结案时长仅12秒，切实做到了利用数字化科技为小微企业发展保驾护航，助力经济复苏。

财产保险业务关键指标

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
营运利润	8,274	10,039	(17.6) 下降7.6个 百分点
营运ROE(年化, %)	17.2	24.8	
税前利润	10,237	12,703	(19.4)
净利润	8,274	11,895	(30.4) 上升1.5个 百分点
综合成本率(%)	98.1	96.6	上升0.7个 百分点
其中: 费用率 ⁽¹⁾ (%)	38.1	37.4	上升0.8个 百分点
赔付率 ⁽²⁾ (%)	60.0	59.2	
原保险保费收入	144,118	130,466	10.5
其中: 车险	95,646	92,338	3.6
非机动车辆保险	40,363	31,928	26.4
意外及健康保险	8,109	6,200	30.8
市场占有率 ⁽³⁾ (%)	20.0	19.5	上升0.5个 百分点
其中: 车险(%)	23.4	23.3	上升0.1个 百分点

注: (1) 费用率=(保险业务手续费支出+业务及管理费支出-分保佣金收入)/已赚保费。

(2) 赔付率=赔款支出/已赚保费。

(3) 市场占有率依据中国银保监会公布的中国保险行业数据进行计算。

财产保险业务利源分析

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
原保险保费收入	144,118	130,466	10.5
已赚保费	122,339	111,611	9.6
赔款支出 ⁽¹⁾	(73,366)	(66,045)	11.1
保险业务手续费支出 ⁽²⁾	(21,613)	(19,002)	13.7
业务及管理费支出 ⁽³⁾	(27,997)	(26,158)	7.0
分保佣金收入 ⁽⁴⁾	3,033	3,442	(11.9)
承保利润	2,396	3,848	(37.7) 上升1.5个 百分点
综合成本率(%)	98.1	96.6	
总投资收益 ⁽⁵⁾	8,406	9,366	(10.2)
平均投资资产	298,591	267,877	11.5 下降0.7个 百分点
总投资收益率(非年化, %)	2.8	3.5	下降0.9个 百分点
总投资收益率(年化, %)	4.3	5.2	
其他收支净额	(565)	(511)	10.6
税前利润	10,237	12,703	(19.4)
所得税	(1,963)	(808)	142.9
净利润(A)	8,274	11,895	(30.4)
管理层认为不属于日常运营 收支而剔除的一次性 重大项目 ⁽⁶⁾ (B)	-	1,856	不适用
营运利润(C=A-B)	8,274	10,039	(17.6)

注: (1) 赔款支出包括分部利润表中的保险合同赔付支出、摊回保险合同赔付支出、提取保险责任准备金、摊回保险责任准备金。

(2) 保险业务手续费支出包括分部利润表中的分保费用和保险业务手续费及佣金支出。

(3) 业务及管理费支出包括分部利润表中与保险业务相关的税金及附加、管理费用、应收账款等其他资产减值损失。

(4) 分保佣金收入为分部利润表中的摊回分保费用。

(5) 总投资收益包括分部利润表中的非银行业务利息收入、投资收益、公允价值变动损益、其他业务收入中的投资性房地产租金收入、投资资产减值损失、卖出回购金融资产款及拆入资金利息支出。

(6) 2019年上半年管理层认为不属于日常运营收支而剔除的一次性重大项目是平安产险因执行财政部、税务总局于2019年5月29日发布的《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，对2018年度所得税汇算清缴金额的减少，反映在2019年所得税费用中的一次性影响。

主要业务经营分析

财产保险业务

分险种经营数据

2020年上半年，在平安产险经营的所有保险产品中，原保险保费收入居前五位的险种是车险、保证保险、责任保险、意外伤害保险和企业财产保险，这五大类险种原保险保费收入合计占平安产险上半年原保险保费收入的93.8%。

车险

2020年上半年，受新冠肺炎疫情影响，新车销量大幅下滑，平安产险积极应对，进一步加强客户线上化服务，通过“平安好车主”APP为客户提供“一键续保”、“一键理赔”等安全便捷的车险服务，提升客户满意度进而提升客户黏性。上半年车险业务实现原保险保费收入同比增长3.6%，实现承保利润47.82亿元，综合成本率94.7%，主要得益于疫情期间经济活动放缓带来的出险频率下降，盈利水平持续处于行业领先地位。2020年下半年，平安产险将坚持以高质量发展为目标，以客户为中心，持续深化科技在车险经营中的应用，驱动经营数据化转型，推动车险业务平稳健康发展。

保证保险

平安产险仅与集团内部其他专业公司合作，为个人和小微企业主提供融资性保证保险增信服务，并与集团专业公司进行交叉验证和多维风险审核，以实现优势互补，确保业务风险

可控，整体风险表现显著优于行业平均水平。融资性保证保险助力解决小微企业融资难、融资贵的问题，国内市场需求较为旺盛，2020年上半年平安产险保证保险业务规模保持稳健增长。受新冠肺炎疫情影响，平安产险保证保险业务品质短期承压，综合成本率为125.6%；平安产险迅速采取针对性的风险管控措施，风险总体可控。2020年下半年随着疫情影响的进一步减弱、宏观经济形势的回稳，保证保险综合成本率压力会逐渐缓解。从中长期来看，基于中国经济强大的韧性和发展动力，国家出台的相关支持性政策发挥效力，以及平安产险积极主动的风险管控举措，疫情不会对保证保险业务的未来发展造成实质性影响。

责任保险

2020年上半年，责任保险业务原保险保费收入同比增长20.5%，综合成本率93.3%，业务增速及盈利水平均处于行业领先地位。平安产险持续加大产品供给创新，为疫情防控、复工复产提供风险保障，同时运用科技能力持续优化业务流程、丰富线上服务、完善风控体系，充分发挥责任保险参与社会多元共治、助力经济高质量发展的协同作用。

截至2020年6月30日止6个月
(人民币百万元)

	保险金额	原保险 保费收入	已赚保费	赔款支出	承保利润	综合成本率	准备金 负债余额
车险	34,178,022	95,646	90,001	50,984	4,782	94.7%	148,776
保证保险	242,939	20,467	13,554	14,095	(3,476)	125.6%	61,896
责任保险	541,266,128	8,040	5,957	2,785	397	93.3%	13,273
意外伤害保险	493,924,740	6,862	6,445	2,268	469	92.7%	8,714
企业财产保险	12,024,388	4,178	2,033	986	249	87.7%	7,409

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

科技驱动转型

平安产险持续深化落实集团“金融+科技”、“金融+生态”战略，通过科技创新应用推动全面数据化经营转型、不断提升客户体验；打造机器人助手实现智能化作业，进一步提升作业效率。截至2020年6月末，平安产险科技专利申请数达1,112项，是去年6月末的2.6倍，持续推动自主创新。

车险方面，平安产险以“平安好车主”APP为载体，为客户提供一站式用车服务及品类丰富的汽车后市场服务。作为中国最大的汽车工具类APP，截至2020年6月30日，“平安好车主”APP注册用户数突破1.09亿，较年初增长17.8%；6月当月活跃用户数突破2,700万；累计绑车车辆突破7,000万，其中逾2,000万尚未在平安承保，用户转化仍有较大的成长潜力。新冠肺炎疫情期间，平安产险充分运用“平安好车主”APP聚合线上服务，根据客户画像和细分场景，为客户推荐最合适的理赔方式；推出“一键理赔”功能，车险理赔流程大幅简化，借助智能机器人和理赔专家在线支持，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。同时，平安产险依托“平安好车主”APP聚焦线上客户经营，自3月上线“一键续保”功能以来，超过93%的客户实现一键续保成交。

财产险方面，平安产险打造KYR(Know Your Risk)企业风险管家项目，通过“服务+保险”的创新模式为客户提供多元化风险管理服务。2020年上半年，平安产险为4,729家企业客户和重点工程项目提供防灾防损服务。新冠肺炎疫情期间，平安产险充分发挥保险保障作用，开发出“复工复产企业疫情防控综合保险”产品，并在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。同时，平安产险通过赠送防疫物资、开展复工培训、复工隐患排查等方式协助7,318家企业复工复产。另外，平安产险针对台风、暴雨等重大自然灾害开展4次预警与防控专项行动，上半年累计发送灾害预警短信约44.1万条；搭建政保风控云平台，协助各地方政府提升辖区内安全生产、环境保护及建筑质量管控等方面的管理水平。

偿付能力

截至2020年6月30日，平安产险的核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率均显著高于监管要求。

(人民币百万元)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)
核心资本	99,438	92,897	7.0
实际资本	113,938	111,397	2.3
最低资本	47,214	42,982	9.8
核心偿付能力充足率(%)	210.6	216.1	下降5.5个百分点
综合偿付能力充足率(%)	241.3	259.2	下降17.9个百分点

注：(1) 核心偿付能力充足率= 核心资本 / 最低资本；综合偿付能力充足率= 实际资本 / 最低资本。

(2) 上表中核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率的最低监管要求分别为50%、100%。

(3) 有关平安产险偿付能力情况的更详细信息，请查阅公司网站(www.pingan.cn)。

主要业务经营分析

财产保险业务

其他主要财务及监管信息

原保险保费收入

本公司财产保险业务保费收入按渠道分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2020年		2019年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
代理渠道	35,165	24.4	29,120	22.3
车商渠道	31,864	22.1	30,406	23.3
交叉销售渠道	23,332	16.2	21,578	16.5
电话及网络渠道	23,291	16.2	22,606	17.3
直销渠道	17,063	11.8	15,059	11.5
其他渠道	13,403	9.3	11,697	9.1
合计	144,118	100.0	130,466	100.0

注：对于向集团内部其他专业公司引流的个人和小微企业主提供借款和贷款保证保险服务，平安产险基于客户全线上化自主投保、自动核保的业务特性，为更好地体现其互联网保险的本质，于2019年底对其渠道进行重新分类，统一归类为电话及网络渠道，并对2019年同期数进行相应重列。

本公司财产保险业务保费收入按地区分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2020年	2019年
广东	22,331	22,042
江苏	10,353	9,031
浙江	8,590	7,680
山东	8,059	6,955
上海	7,985	7,226
小计	57,318	52,934
合计	144,118	130,466

再保险安排

平安产险始终坚持稳健的再保险政策，充分发挥再保险扩大承保能力及分散经营风险的作用，以保障业务的健康发展和公司经营结果的稳定。平安产险与国际主要再保险经纪公司、再保险公司保持着紧密而深远的合作关系，积极交流业务经验和科技赋能再保。目前，平安产险与全球近百家再保险公司和再保险经纪人合作开展再保险业务，主要合作再保险公司包括中国财产再保险股份有限公司、瑞士再保险公司、法国再保险公司，慕尼黑再保险公司等。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2020年	2019年
分出保费	9,025	9,147
车险	3,577	3,468
非机动车辆保险	5,234	5,626
意外与健康保险	214	53
分入保费	34	51
非机动车辆保险	34	51

赔款支出

2020年上半年，赔款支出同比增长11.1%，主要受保险业务规模持续增长的影响。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2020年	2019年
车险	50,984	50,365
非机动车辆保险	19,728	13,530
意外与健康保险	2,654	2,150
合计	73,366	66,045

保险业务手续费支出

2020年上半年，保险业务手续费支出同比上升13.7%，手续费支出占原保险保费收入的比例同比上升0.4个百分点，主要原因是保费收入增长，同时市场竞争加剧。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2020年	2019年
车险	14,900	14,049
非机动车辆保险	3,854	3,165
意外与健康保险	2,859	1,788
合计	21,613	19,002
占原保险保费收入的比例(%)	15.0	14.6

业务及管理费支出

2020年上半年，业务及管理费支出同比增长7.0%，主要是由于保险业务规模持续增长所致。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2020年	2019年
管理费用	26,012	24,721
税金及附加	760	648
应收账款等其他资产减值损失	1,225	789
合计	27,997	26,158

总投资收益

2020年上半年，产险业务净投资收益率为3.8%，同比下降0.7个百分点；总投资收益率为4.3%，同比下降0.9个百分点；主要受权益投资分红收入以及固收类资产收益同比减少的影响。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2020年	2019年
净投资收益 ⁽¹⁾	6,882	7,661
已实现收益 ⁽²⁾	744	1,029
公允价值变动损益	756	599
投资资产减值损失	24	77
总投资收益	8,406	9,366
净投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	3.8	4.5
总投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	4.3	5.2

注：(1) 包含存款利息收入、债权型金融资产利息收入、股权型金融资产分红收入、投资性物业租金收入以及应占联营企业和合营企业损益等。

(2) 包含证券投资差价收入。

(3) 上述投资收益率计算未考虑以外币计价的投资资产产生的净汇兑损益。作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。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。

所得税

平安产险所得税费用同比大幅增加，主要是因为2019年同期所得税费用较低。2019年上半年平安产险执行财政部、税务总局于2019年5月29日发布的《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，对2018年度所得税汇算清缴的影响金额18.56亿元，在2019年上半年所得税费用中予以扣减。

主要业务经营分析

保险资金投资组合

- 截至2020年6月30日，公司保险资金投资组合规模达3.44万亿元，较年初增长7.3%，其中17.2%的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的资产。公司通过有效措施防范投资风险，确保保险资金投资组合安全稳健。
- 2020年上半年，保险资金投资组合年化净投资收益率4.1%，年化总投资收益率4.4%。
- 在长期资产供给不足的市场环境下，公司进一步缩小资产和负债的久期缺口，并持续完善投资风险管理机制，进一步细分风险限额，提高监控频率，加强风险预警，加大风险排查力度，提升风险管理水平，实现整体投资风险可控。

保险资金投资组合概览

本公司的保险资金投资组合由寿险及健康险业务、财产保险业务的可投资资金组成。

2020年上半年，受新冠肺炎疫情影响，全球主要经济体增速大幅下行，二季度中后期缓慢重启。国内经济增速一季度明显下行，中央适时适度实施对冲性宏观政策，积极推进复工复产，第二季度经济逐步恢复。受疫情冲击影响，海外资本市场一度剧烈调整，但得益于各国政府加大宏观政策对冲力度，市场逐步反弹修复。同时，得益于中国率先有效控制疫情，加上政府及时采取“六稳”、“六保”政策稳住市场预期，国内资本市场波动总体小于海外，上证指数今年以来略有下跌，但行业分化加剧；港股受海外市场波动影响较大，下跌超10%。同时，受海外普遍零利率政策和国内宽松货币政策影响，国内市场利率有所下行。公司保险资金投资组合投资收益率受股市波动、市场利率下行等因素影响，有所承压。尽管如此，公司通过有效措施防范投资风险，确保公司保险资金投资组合安全稳健。

资产负债管理

持续优化保险资金资产负债匹配。公司坚持高质量的资产负债管理，积极应对利率下行的挑战，继续增配国债、地方政府债等免税债券以及政策性金融债等长久期、低风险债券以拉长资产久期。在长期资产供给不足的市场环境下，公司进一步拉长资产久期，从而降低公司在低利率时期的再投资风险，并进一步缩小资产负债久期缺口，优化资产负债久期匹

配。同时，公司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。此外，公司积极把握疫情冲击下权益市场波动机会，灵活开展权益投资操作，获取投资收益。得益于长期积累的优质资产及灵活稳健的权益投资操作，公司在目前的低利率环境下无需且无计划提升保险资金投资组合风险偏好。

投资风险管理

持续完善投资风险管理内控机制。一是，公司持续加强资产负债风险管理工作，通过加大长久期利率债的配置改善资产负债期限结构匹配状况。同时，公司高度重视成本收益匹配风险管理，设置以成本收益匹配为核心量化指标的风险偏好体系，并进行季度检视、更新。公司定期对保险资金投资组合进行严格的压力情景测试，将其内置于大类资产配置流程，前置风险管理，并在市场波动加大时显著提升压力强度及测试频率，确保在发生罕见市场冲击时保险资金投资组合的安全性。二是，公司强化制度与流程建设，通过规范业务流程、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、风险应急等关键流程，持续优化风险管理全流程。三是，公司运用科技加强投后关键事项管理，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，做到“看得住、抓得准、跑得快”，实现风险控制与创造效益相结合。四是，公司加强风险监控体系和风险管理信息系统的建设，通过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。

投资组合(按投资品种)

(人民币百万元)	2020年6月30日		2019年12月31日	
	账面值	占总额比例(%)	账面值	占总额比例(%)
现金、现金等价物	111,162	3.2	95,680	3.0
定期存款	225,429	6.5	210,925	6.6
债权型金融资产				
债券投资	1,694,508	49.2	1,504,059	46.9
债券型基金	54,146	1.6	42,234	1.3
优先股	122,103	3.5	114,896	3.6
永续债	17,895	0.5	17,838	0.6
保户质押贷款	152,317	4.4	139,326	4.3
债权计划投资	120,809	3.5	132,462	4.1
理财产品投资 ⁽¹⁾	272,578	7.9	297,631	9.3
股权型金融资产				
股票	284,004	8.3	295,429	9.2
权益型基金	68,589	2.0	49,491	1.5
理财产品投资 ⁽¹⁾	34,627	1.0	38,187	1.2
非上市股权	68,719	2.0	67,462	2.1
长期股权投资	129,094	3.8	120,345	3.8
投资性物业	60,011	1.7	61,005	1.9
其他投资 ⁽²⁾	26,044	0.9	21,866	0.6
投资资产合计	3,442,035	100.0	3,208,836	100.0

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。

投资组合(按会计计量)

公司于2018年1月1日起执行新金融工具会计准则，截至2020年6月末，公司保险资金投资组合持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在总投资资产中占比17.2%。

(人民币百万元)	2020年6月30日		2019年12月31日	
	账面值	占总额比例(%)	账面值	占总额比例(%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	590,802	17.2	586,777	18.3
固收类	331,524	9.6	336,594	10.5
股票	88,195	2.6	95,895	3.0
权益型基金	68,589	2.0	49,491	1.5
其他股权型金融资产	102,494	3.0	104,797	3.3
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	482,237	14.0	509,167	15.9
以摊余成本计量的金融资产	2,179,874	63.3	1,931,531	60.2
其他 ⁽¹⁾	189,122	5.5	181,361	5.6
投资资产合计	3,442,035	100.0	3,208,836	100.0

注：(1) 其他包括长期股权投资、投资性物业、衍生金融资产等。

主要业务经营分析

保险资金投资组合

投资收益

2020年上半年，本公司保险资金投资组合年化总投资收益率为4.4%，同比下降1.1个百分点，主要受资本市场同比剧烈波动，公允价值变动损失加大的影响。净投资收益率为4.1%，同比下降0.4个百分点，主要受权益资产分红收入下降和投资规模增加的影响。本公司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。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
净投资收益 ⁽¹⁾	74,690	73,734	1.3
已实现收益 ⁽²⁾	15,390	928	1,558.4
公允价值变动损益	(4,132)	27,531	不适用
投资资产减值损失	(49)	400	不适用
总投资收益	85,899	102,593	(16.3)
净投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	4.1	4.5	下降0.4个百分点
总投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	4.4	5.5	下降1.1个百分点

注：(1) 包含存款利息收入、债权型金融资产利息收入、股权型金融资产分红收入、投资性物业租金收入以及应占联营企业和合营企业损益等。

(2) 包含证券投资差价收入。

(3) 上述投资收益率计算未考虑以外币计价的投资资产产生的净汇兑损益。作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。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。

本公司保险资金投资组合近10年年度平均投资收益率高于5%。

2010年 - 2019年

平均净投资收益率(%)	5.2
平均总投资收益率(%)	5.2
平均综合投资收益率(%)	5.5

公司债券

截至2020年6月30日，本公司保险资金投资的公司债券规模为1,164.32亿元，在总投资资产中占比3.4%，占比较2020年、2019年年初分别下降0.6个百分点、2.4个百分点。从信用水平上看，本公司保险资金组合投资的公司债券信用水平较好，外部信用评级约99%为AA及以上，约89%为AAA评级，相较于去年底整体评级水平持平；从信用违约损失来看，本公司保险资金投资的公司债券整体风险较小，稳健可控。对于公司债券的风险管理，本公司主要从资产配置、准入管理、动态检视等方面保障公司债券的投资风险得到全流程评估和管控。公司于2003年建立了内部信用评级团队，严格按照内部信用评级对公司债券的投资进行准入管理，并加强评级检视和调整，确保信用评级合理反映公司债券发行主体的信用水平；同时，本公司通过债券名单制管理对存在潜在风险的公司债券进行事前监测，建立负面舆情快速响应机制，对公司债券开展有效排查与上报管理，提升风险预警与应对效率。

债权计划及债权型理财产品投资

债权计划及债权型理财产品包括由保险资产管理公司设立的债权投资计划、信托公司设立的债权型信托计划、商业银行设立的固定收益型理财产品等。截至2020年6月30日，本公司保险资金组合投资的债权计划及债权型理财产品规模为3,933.87亿元，在总投资资产中占比11.4%，占比较2020年、2019年年初分别下降2.0个百分点、4.4个百分点。对于债权计划及债权型理财产品投资的风险管理，本公司主要从三个层面进行把控。第一层是资产配置，公司已建立了一套科学有效的资产配置模型，在整体风险严格控制在公司既定的风险偏好范围内的基础上，分账户制定战略资产配置方案，制定资产配置比例的上下限。在战术资产配置时同步考虑各账户资金情况、收益及流动性要求、同类资产相对吸引力等因素，对债权计划及债权型理财产品出具出资意见。第二层是品种选择，公司主要偏好经济发达地区的项目和符合国家产业政策导向的行业，优选行业龙头；所有的债权计划及债权型理财产品投资都必须经过相关的投资委员会批准。第三层是投后管理，公司持续开展项目监测，建立针对包括投资领域、品种和工具在内的总体和个别风险预警，保证投资资产全流程风险充分评估、可控。

债权计划及债权型理财产品结构和收益率分布

行业	投资占比(%)	名义投资收益率(%)	期限(年)	剩余到期期限(年)
基建	36.4	5.72	8.58	4.73
高速公路	13.4	5.84	9.87	5.41
电力	3.4	5.26	7.70	3.63
基建设施及园区开发	9.3	5.86	8.12	5.37
其他(水务、环保、铁路投资等)	10.3	5.58	7.63	3.64
非银金融⁽²⁾	31.3	5.80	5.81	2.65
不动产	16.6	5.80	4.65	2.38
煤炭开采	1.4	5.83	8.41	3.14
其他	14.3	5.32	6.17	4.70
合计	100.0	5.69	6.71	3.66

注：(1) 债权计划及债权型理财产品行业分类按照申万行业分类标准划分。

(2) 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。

(3) 部分行业占比小，合并归类至其他项下。

(4) 因四舍五入，直接计算未必相等。

目前，公司所持债权计划及债权型理财产品未出现一单违约，整体风险可控。从信用水平上看，资产信用水平较好，公司所持债权计划和信托计划外部信用评级99%以上为AAA，0.7%左右为AA+，除部分高信用等级的主体融资免增信外，绝大部分项目都有担保或抵质押；从行业及地域分布看，公司主动规避高风险行业和区域，目标资产分散于非银金融、不动产、高速公路等行业，主要集中于北京、上海、广东等经济发达和沿海地区；从投资时间和收益率上看，很好地把握优质项目大量供给的黄金时期，有效提升整体组合的投资收益率。

股权型理财产品投资

截至2020年6月30日，本公司保险资金组合投资的股权型理财产品投资规模为346.27亿元，在总投资资产中占比1.0%。公司持有的股权型理财产品中，绝大部分属于保险资产管理公司产品，底层多为国内外优质公司二级市场流通股票，无显著流动性风险。另外少部分为非上市股权投资基金，且底层多为国家或地方政府合伙企业的股权，风险充分可控。

主要业务经营分析

银行业务

- 平安银行整体经营保持稳定。2020年上半年实现营业收入783.28亿元，同比增长15.5%；实现减值损失前营业利润561.50亿元，同比增长18.9%。
- 平安银行积极应对外部风险，调整优化业务结构，整体资产质量风险可控。截至2020年6月末，平安银行不良贷款率为1.65%，与年初持平；关注贷款、逾期60天以上贷款及逾期90天以上贷款的占比分别为1.86%、1.55%和1.33%，较年初分别下降0.15个百分点、0.03个百分点和0.02个百分点；逾期60天及逾期90天以上贷款偏离度均低于1。同时，风险抵补能力进一步增强，拨备覆盖率、逾期60天以上贷款拨备覆盖率及逾期90天以上贷款拨备覆盖率分别为214.93%、228.44%和267.01%，较年初分别上升31.81个百分点、38.10个百分点和44.12个百分点。
- 平安银行零售转型换挡升级，尽管受到疫情影响，经营仍保持稳健发展。2020年上半年零售业务实现营业收入433.53亿元，同比增长12.3%；零售客户数及“口袋银行”APP注册用户数均突破1亿户，管理零售客户资产(AUM)23,216.15亿元，较年初增长17.1%；个人存款余额6,427.99亿元，较年初增长10.1%。
- 平安银行于2020年上半年完成300亿元无固定期限资本债券的发行。截至2020年6月末，资本充足率较年初提升0.74个百分点至13.96%。

业务概览

平安银行以打造“中国最卓越、全球领先的智能化零售银行”为战略目标，坚持“科技引领、零售突破、对公做精”十二字策略方针。2020年是平安银行新三年战略举措的起步之年，平安银行分别构建零售业务、对公业务、资金同业业务“3+2+1”经营策略，实现业务均衡发展，并着力打造“数字银行、生态银行、平台银行”三张名片，优化资产负债结构，夯实转型升级基础，推动发展迈向新台阶。

2020年上半年，面对突如其来的新冠肺炎疫情，平安银行一手“抓抗疫”，一手“促生产”，并积极推进各项战略举措落地，全面推进数字化经营和线上化运营，业务得到快速恢复。同时，平安银行持续加强金融风险防控，积极履行各项社会责任，全力支持国家“六稳”、“六保”政策，为有效满足广大客户多种金融服务需求、助力企业快速复工复产、支持实体经济发展做出了积极努力。

平安银行持续实施网点智能化建设，合理配置网点布局。截至2020年6月末，平安银行共有92家分行(含香港分行)、1,078家营业机构。

关键指标

2020年上半年，平安银行整体经营保持稳定，实现营业收入783.28亿元，同比增长15.5%；实现减值损失前营业利润561.50亿元，同比增长18.9%。同时，受新冠肺炎疫情带来的不确定性影响，平安银行根据经济走势及国内外环境预判，主动加大了拨备计提力度，以提升风险抵补能力，从而导致净利润同比下降11.2%。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
减值损失前营业利润	56,150	47,241	18.9
净利润	13,678	15,403	(11.2)
成本收入比 ⁽¹⁾ (%)	27.30	29.46	下降2.16个 百分点
平均总资产收益率(年化, %)	0.67	0.88	下降0.21个 百分点
加权平均净资产收益率 (年化, %)	9.33	12.63	下降3.30个 百分点
净息差(年化, %)	2.59	2.62	下降0.03个 百分点

注：(1) 成本收入比=业务及管理费 / 营业收入。

(人民币百万元)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)
存贷款业务⁽¹⁾			
发放贷款和垫款总额	2,508,408	2,323,205	8.0
其中：个人贷款	1,417,755	1,357,221	4.5
企业贷款	1,090,653	965,984	12.9
吸收存款	2,486,121	2,436,935	2.0
其中：个人存款	642,799	583,673	10.1
企业存款	1,843,322	1,853,262	(0.5)

资产质量

不良贷款率(%)	1.65	1.65	- 上升31.81个 百分点
拨备覆盖率(%)	214.93	183.12	下降2个 百分点
逾期60天以上贷款 偏离度 ⁽²⁾ (%)	94	96	下降0.18个 百分点

资本充足率

核心一级资本充足率 ⁽³⁾ (%)	8.93	9.11	下降0.18个 百分点
------------------------------	------	------	----------------

注：(1) 发放贷款和垫款总额、吸收存款及其明细项目均为不含息金额。

(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。

(3) 核心一级资本充足率的最低监管要求为7.5%。

银行业务利源分析截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
利息净收入	50,305	43,639	15.3
平均生息资产余额	3,887,854	3,358,110	15.8
净息差 ⁽¹⁾ (非年化, %)	1.29	1.30	下降0.01个 百分点
净息差(年化, %)	2.59	2.62	下降0.03个 百分点
非利息净收入 ⁽²⁾	28,023	24,190	15.8
其中：手续费及佣金净收入	19,722	18,391	7.2
其他非利息净收入	8,301	5,799	43.1
营业收入	78,328	67,829	15.5
业务及管理费	(21,380)	(19,981)	7.0
成本收入比(%)	27.30	29.46	下降2.16个 百分点
税金及附加	(798)	(607)	31.5
减值损失前营业利润	56,150	47,241	18.9
贷款减值损失	(32,302)	(23,597)	36.9
平均贷款余额(含贴现)	2,429,534	2,042,092	19.0
信贷成本 ⁽³⁾ (非年化, %)	1.33	1.16	上升0.17个 百分点
信贷成本(年化, %)	2.67	2.31	上升0.36个 百分点
其他支出	(6,261)	(3,641)	72.0
税前利润	17,587	20,003	(12.1)
所得税	(3,909)	(4,600)	(15.0)
净利润	13,678	15,403	(11.2)

注：(1) 净息差=利息净收入 / 平均生息资产余额。

(2) 非利息净收入包括手续费及佣金净收入、投资收益、公允价值变动损益、汇兑损益、其他业务收入、资产处置损益及其他收益。

(3) 信贷成本=贷款减值损失 / 平均贷款余额(含贴现)。

主要业务经营分析

银行业务

2020年上半年平安银行净息差为2.59%，同比下降0.03个百分点，主要是因为上半年贷款市场报价利率(LPR)下行，货币市场资金面宽松，整体上生息资产收益率降幅略高于付息负债成本率降幅。

2020年上半年，平安银行实现非利息净收入280.23亿元，同比增长15.8%。主要是得益于平安银行积极推进私行业务发展，带来个人代理基金及信托计划手续费收入同比增加；以及平安银行积极把握市场交易机会并适度加大债券持仓，带来投资收益同比增加。

零售业务

2020年上半年，平安银行持续贯彻零售业务“3+2+1”经营策略，全力发展“基础零售、私行财富、消费金融”3大业务模块，提升“风险控制、成本控制”2大核心能力，构建“1大生态”驱动融合；同时承接平安银行“三张名片”新定位，推出“数据化经营、线上化运营、综合化服务、生态化发展”的“四化”新策略，推动零售业务转型的换挡升级。

在当前国内疫情可控、海外疫情仍存在不确定性的外部形势下，平安银行零售业务凭借近年积极推动科技赋能及加大AI布局所建成的线上化运营能力，以及对“四化”新策略的快速推进，各项业务得到较快恢复，经营保持稳健发展。2020年上半年，零售业务的增长因疫情受到一定影响，零售业务实现营业收入433.53亿元，同比增长12.3%；在营业收入中占比为55.3%，同比略有下降。同时，平安银行加大了零售资产

的拨备计提力度，零售业务净利润74.80亿元，在净利润中占比为54.7%，同比有所下降，但仍在合理范围内。截至2020年6月末，平安银行管理零售客户资产(AUM)23,216.15亿元，较年初增长17.1%，零售客户数及“口袋银行”APP注册用户数均突破1亿户；个人房屋按揭及持证抵押贷款占个人贷款的比例由年初30.3%上升至32.2%，客群结构持续优化。综合金融对零售业务的贡献不断增强，集团迁徙客群的不良率总体低于整体情况，资产质量优于其他客群。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2020年	2019年	变动(%)
零售业务经营成果			
零售业务营业收入	43,353	38,596	12.3
			下降1.6个
零售业务营业收入占比(%)	55.3	56.9	百分点
零售业务净利润	7,480	10,810	(30.8)
			下降15.5个
零售业务净利润占比(%)	54.7	70.2	百分点

截至6月30日止6个月	2020年	
	综合金融贡献	综合金融占比(%)
综合金融对零售业务贡献		
信用卡新发卡量(万张)	129	30.8
“新一贷”贷款发放额(人民币百万元)	29,719	64.3
汽车金融贷款发放额(人民币百万元)	31,855	33.1

	2020年6月30日	
(%)	整体不良率	集团迁徙客群不良率
零售业务资产质量		
其中：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⁾	1.40	1.89

注：(1) 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。

零售存款策略方面，平安银行通过持续做大AUM提升自然派生存款，并通过推动绑定信用卡或其他产品还款账户，提升客户存款留存比例。同时，持续发力代发及收单等批量业务，带动结算性存款增长，做大活期存款规模，优化存款增长结构。截至2020年6月末，个人存款余额6,427.99亿元，较年初增长10.1%；个人活期存款余额2,263.23亿元，较年初增长13.2%；上半年个人存款平均成本率同比下降0.17个百分点至2.51%。

私行财富业务方面，截至2020年6月末，平安银行财富客户88.27万，较年初增长13.3%；私行达标客户数5.11万（私行客户标准为客户近三月任意一月的日均资产超过600万元），较年初增长16.7%；私行达标客户AUM规模9,230.55亿元，较年初增长25.8%。平安银行持续推进私行业务发展，全面提升综合化、专业化及科技化三大能力。平安银行积极推动业务创新，签约今年首单亿元以上家族办公室服务，启动高净值客户的离岸家族信托服务，落地首单定制型保险金信托及首批防疫专项慈善信托；持续推动投研、投顾和家族办公室专业团队建设，实现对私行客户服务半径的扩展与服务体验的提升；持续升级以私行客户需求为中心的权益体系，强化私行品牌及价值主张。

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)
零售客户数 ⁽¹⁾ (万)	10,168	9,708	4.7
其中：财富客户数(万)	88.27	77.93	13.3
其中：私行达标客户数(万)	5.11	4.38	16.7
管理零售客户资产 (AUM, 人民币百万元)	2,321,615	1,982,721	17.1
信用卡流通卡量(万张)	6,148	6,033	1.9

注：(1) 零售客户数包含借记卡和信用卡客户数量，并去重。

对公业务

2020年上半年，平安银行对公业务作为集团团体综合金融业务“1+N”的发动机，以客户为中心，聚焦“行业银行、交易银行、综合金融”3大业务支柱，重点发力“战略客群、小微客群”2大核心客群，坚守资产质量“1条生命线”的对公业务“3+2+1”经营策略，全力支持业务均衡发展及零售转型战略落地实施。疫情期间，依托集团“金融+科技”优势，聚焦新的业务机遇，加快推进数字化经营，对公业务实现增长。主动管控长长期限、高成本负债，优化负债成本。截至2020年6月末，企业存款余额18,433.22亿元，略低于年初水平；上半年企业存款平均成本率较去年同期下降0.14个百分点至2.29%。2020年上半年，对公非利息净收入（不含资金同业业务）66.32亿元，同比增长27.8%，在对公营业收入中占比同比上升6.1个百分点，其贡献主要来自于综合金融、福费廷、票据贴现、银行承兑及电子商务等多板块的共同发力。2020年上半年，平安银行推保险规模达18.96亿元，同比增长271.0%。

平安银行对公业务深度借助人工智能、区块链、物联网等科技驱动业务创新。2020年上半年，平安银行互联网支付结算业务服务的平台企业交易额达3.30万亿元，同比增长88.6%。截至2020年6月末，为企业客户服务的一站式移动综合服务平台“口袋财务”APP累计注册开通企业客户达46.67万户，上半年交易额累计达2.89万亿元，同比增长105.0%；平安银行通过供应链应收账款云服务平台，累计为525家核心企业及其上游供货商提供金融服务，上半年累计交易量239.41亿元，同比增长38.9%。此外，平安银行与集团内专业公司合作落地的新增投融资项目规模达2,349.69亿元，同比增长153.8%。

主要业务经营分析

银行业务

在发展业务的同时，平安银行全力支持实体经济发展，在深化与重点行业战略客户合作的同时持续加大对民营和小微企业的支持力度。截至2020年6月末，平安银行对交通基建、房地产、医疗健康、电子制造、新能源等重点行业客户授信余额占比达46.9%；战略客群贷款余额较年初增长22.2%，在企业贷款余额中的占比较年初上升3.6个百分点；民营企业贷款余额较年初增长8.0%，在企业贷款余额中的占比为71.5%；单户授信1,000万元及以下的小微企业贷款(以下简称“普惠型小微企业贷款”)余额户数达68.25万户，贷款余额2,371.11亿元，较年初增长7.73%，在平安银行贷款余额中占比为9.5%，上半年累计发放额为1,148.74亿元。

资金同业业务

平安银行资金同业业务聚焦“新交易、新同业、新资管”3大业务方向、提升“销售能力、交易能力”2大核心能力、打造“1个智慧资金系统平台”的“3+2+1”经营策略，并积极应对疫情挑战，稳经营、保发展。2020年上半年，凭借市场领先的电子化交易能力，平安银行继续积极开展FICC(固定收益、外汇和大宗商品)做市交易业务。在外汇交易中心公布的2020年上半年衍生品做市排名中，平安银行继续保持市场领先地位。截至2020年6月末，综合金融资产交易平台“行e通”累计合作客户达2,258户；上半年同业机构销售业务量4,009.89亿元，同比增长72.5%。截至2020年6月末，平安银行符合资管新规净值管理要求的净值型产品规模达4,030.22亿元，较年初增长56.7%，净值型产品规模占理财产品总规模比例位居同业前列。

科技转型

平安银行将“科技引领”作为战略转型的驱动力，持续加大金融科技投入，优化开发流程，提升交付效率，强化数字化经营、线上化运营的能力，推动银行向“数字银行、生态银行、平台银行”转型。截至2020年6月末，平安银行科技人员(含外包)较年初增长超过13%；上半年IT资本性支出及费用投入同比增长24.8%。

科技赋能业务发展。平安银行持续深化敏捷转型，提升研发运维的自动化、智能化水平。2020年上半年，响应业务开发需求数量同比增长超过30%；平安银行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；完成理财子公司独立机房建设及IT系统的开发部署，为业务运营提供了技术支持保障。平安银行高度关注应用安全管控，持续加强安全软件开发生命周期(S-SDLC)建设和应用推广，提升互联网应用安全管控能力。

打造领先的技术基础平台。平安银行加快技术转型，构建领先的基础设施和平台，不断完善技术产品及解决方案。截至2020年6月末，平安银行应用上云比例超过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。平安银行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。

加快数字化转型。平安银行快速推进数字化经营和线上化运营能力建设。数据中台方面，加快数据服务平台建设，增强银行经营管理各领域的的数据服务能力。AI平台方面，构建一站式机器学习平台，实现从建模到发布全流程的自动化，目前上线模型服务超过600个。数据治理方面，上半年平安银行完成600多项基础数据标准和近500项指标标准的制定。线上化运营方面，“口袋银行”APP在疫情期间快速打造“在家办”和“看世界”全线上化综合服务平台，向客户提供线上化金融产品及便民惠民服务；搭建音频、短视频、直播平台等互联网营销渠道，通过智能客服、智能投顾、在线问诊等方式开展无接触服务；2020年上半年，智能化线上运营平台“AI快站”推出营销活动超过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。

深化金融科技创新应用。平安银行依托集团核心技术资源，加快新技术与银行场景的融合应用，以提升产能效率，降低运营成本。AI Bank方面，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。大数据方面，升级客户旅程平台提升精准营销服务能力，平台上线后促进“天天成长C”等理财产品购买转化率提升60%；小企业征信模型实现全流程自动化审批，平均放款时间从7.8天缩减至2.2天。区块链方面，平安银行供应链金融、破产清算投票、云签约存证、溯源等区块链业务上半年完成交易量超过49万笔；与地方税务局合作共建产业税务联盟链，降低了企业办税成本和贸易融资风险。

资产质量

平安银行全力支持疫情防控工作和金融市场稳定，提供差异化应急金融服务，帮助受疫情影响的企业和个人渡过难关。同时，持续调整优化业务结构，切实支持中小微企业发展，加大不良资产核销和清收处置力度，上半年核销194.21亿元，已核销贷款累计收回71.95亿元，整体资产质量风险可控。截至2020年6月末，不良贷款率为1.65%，与年初持平；关注贷款、逾期60天以上贷款及逾期90天以上贷款的占比分别为1.86%、1.55%和1.33%，较年初分别下降0.15个百分点、0.03个百分点和0.02个百分点；逾期60天及逾期90天以上贷款偏离度均低于1。同时，风险抵补能力进一步增强，拨备覆盖率、逾期60天以上贷款拨备覆盖率及逾期90天以上贷款拨备覆盖率分别为214.93%、228.44%和267.01%，较年初分别上升31.81个百分点、38.10个百分点和44.12个百分点。截至2020年6月末，平安银行普惠型小微企业贷款余额较年初增长7.73%，该类小微企业上半年新发放贷款加权平均利率较上年全年下降0.80个百分点，不良率控制在合理范围。

(人民币百万元)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)
贷款质量			
正常	2,420,357	2,238,307	8.1
关注	46,738	46,665	0.2
不良贷款	41,313	38,233	8.1
次级	18,553	18,891	(1.8)
可疑	11,360	6,272	81.1
损失	11,400	13,070	(12.8)
发放贷款和垫款总额	2,508,408	2,323,205	8.0
不良贷款率(%)	1.65	1.65	-
			下降0.15个
关注贷款占比(%)	1.86	2.01	百分点
贷款减值准备余额	(88,794)	(70,013)	26.8
			上升31.81个
拨备覆盖率(%)	214.93	183.12	百分点
			上升0.53个
拨贷比(%)	3.54	3.01	百分点
逾期60天以上贷款余额	38,870	36,782	5.7
			下降0.03个
逾期60天以上贷款占比(%)	1.55	1.58	百分点
逾期60天以上贷款 偏离度 ⁽¹⁾ (%)	94	96	下降2个 百分点
逾期60天以上贷款 拨备覆盖率(%)	228.44	190.34	上升38.10个 百分点
逾期90天以上贷款余额	33,255	31,411	5.9
			下降0.02个
逾期90天以上贷款占比(%)	1.33	1.35	百分点
逾期90天以上贷款 偏离度 ⁽²⁾ (%)	80	82	下降2个 百分点
逾期90天以上贷款 拨备覆盖率(%)	267.01	222.89	上升44.12个 百分点

注：(1) 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。

(2) 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。

主要业务经营分析

银行业务

(%)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动
不良率			
企业贷款	1.76	2.29	下降0.53个 百分点
个人贷款	1.56	1.19	上升0.37个 百分点
发放贷款和垫款总额	1.65	1.65	-

对公资产质量方面，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，持续退出高风险行业，对公资产质量逐步改善。截至2020年6月末，企业贷款不良率为1.76%，较年初下降0.53个百分点。

零售资产质量方面，利用行业领先的科技实力和风控模型，提升客户资质及风险识别度，实施差异化的风险管理策略，持续优化客群结构。但受新冠疫情导致的外部经济环境波动、消费需求收缩、居民收入下降等不利因素影响，零售资产质量出现了短期波动的情况，个人贷款新增逾期有所上升，截至2020年6月末，平安银行个人贷款不良率1.56%，较年初上升0.37个百分点；未来随着宏观经济景气度提升，预计零售资产的风险水平也将逐步回归正常。自疫情发生以来，平安银行始终坚持以客户为先，对受疫情影响暂时失去收入来源或无法正常还款的客群，根据具体情况酌情延期还款、减免利息费用、提供征信保护，全面降低疫情对零售客户的影响。与此同时，平安银行自今年1月下旬开始制定了应急预案，加强对外部动向的监控和对内部风险策略的检视力度，逐步化解因疫情导致的暂时性风险累积；并根据作业量情况及时增补了催收人力，3月以来催收部门复工率已迅速恢复至疫情前水平。此外，自2018年以来，平安银行通过收紧准入政策、调整零售信贷业务结构，逐步提高了有抵押类贷款和优质白领客户的信用贷款占比，有效提升风险抵御能力。

(%)	贷款发放期间			
	2019年	2018年	2017年	2016年
账龄6个月时的逾期				
30天以上贷款余额占比				
信用卡应收账款	0.36	0.29	0.35	0.45
“新一贷”贷款	0.15	0.17	0.20	0.16
汽车金融贷款	0.28	0.17	0.18	0.12

注：(1) “账龄分析”也称为Vintage分析或静态池累计违约率分析，是针对不同时期开户的信贷资产进行分别跟踪，按照账龄的长短进行同步对比从而了解不同时期开户用户的资产质量情况。账龄6个月时的逾期30天以上贷款余额占比=当年新发放贷款或新发卡到账龄第6个月月末逾期30天以上贷款余额/账龄满6个月的当年新发放贷款金额或账龄满6个月的当年新开户客户的信用卡透支余额。

(2) 公司2019年年报中披露的2019年账龄分析的数据仅反映了2019年1-7月发放的贷款质量表现；截至2020年6月末，2019年发放贷款/发卡的账龄已全部达6个月，即上表中披露的2019年账龄分析的数据反映了2019年全年发放的贷款质量表现。

资本充足率

平安银行持续提升资本管理精细化水平，在稳定利润留存等内源性资本补充基础上，积极响应国家支持银行多渠道补充资本各项政策，加快推进创新资本工具发行试点工作。平安银行于2019年获准发行人民币500亿元无固定期限资本债券（“永续债”），于2019年12月完成首期200亿元发行；于2020年2月在全国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，募集资金用于补充银行其他一级资本，进一步拓宽银行的资本融资渠道，优化资本结构，提升风险抵御能力。

(人民币百万元)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)
资本充足率			
核心一级资本净额	258,105	253,646	1.8
一级资本净额	328,049	293,594	11.7
资本净额	403,482	368,193	9.6
风险加权资产合计	2,890,477	2,784,405	3.8
核心一级资本充足率(%)	8.93	9.11	下降0.18个 百分点
一级资本充足率(%)	11.35	10.54	上升0.81个 百分点
资本充足率(%)	13.96	13.22	上升0.74个 百分点

注：(1) 信用风险采用权重法计量资本要求，市场风险采用标准法，操作风险采用基本指标法。

(2) 上表中核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率的最低监管要求分别为7.5%、8.5%、10.5%。

主要业务经营分析

资产管理业务

- 得益于集团综合金融服务优势以及新冠肺炎疫情挑战下的科技实力，2020年上半年平安证券净利润同比增长25.0%。
- 平安融资租赁在成熟业务中实现了稳健增长，在创新业务中取得了突破。2019年净利润已跃居行业第二位，期末总资产规模位列行业第五位。
- 在金融市场震荡的背景下，平安资产管理公司业务规模稳步增长，截至2020年6月末，投资资产管理规模达3.48万亿元，较年初增长6.4%。

资产管理业务概览

本公司主要通过平安信托、平安证券、平安融资租赁和平安资产管理等公司经营资产管理业务。2020年上半年，资产管理业务实现净利润64.38亿元，同比下降14.5%，主要是受新冠肺炎疫情及资本市场震荡影响，资产管理业务投资收益同比减少，同时去年同期部分投资项目退出实现较高收益。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
净利润			
信托业务	1,653	1,874	(11.8)
证券业务	1,565	1,252	25.0
其他资产管理业务	3,220	4,402	(26.9)
资产管理业务净利润	6,438	7,528	(14.5)

信托业务

本公司通过平安信托及其子公司平安创新资本向客户提供受托和信托融资服务。

平安信托积极应对新冠肺炎疫情影响，紧跟监管导向，强化风险管控。2020年上半年，新冠肺炎疫情的暴发对国内经济运行产生较大冲击，经济社会发展面临较大困难，同时金融监管进一步加强。平安信托持续强化风险管控，针对不同行业和客户类型，综合权衡行业风险、交易对手实力、客户

内外评级、项目风险及增信措施等因素，制定差异化和定制化的风险管理策略；选择优质客户和优质资产，根据所投项目的具体特征，合理地核定投融资规模、期限、价格。平安信托也综合采用保证担保、抵押、质押、账户监管、证照管理、财务指标监控要求、交叉违约管理等多维风控措施组合；紧跟市场，利用上市公司、债券市场、行业协会、专业信息服务商等外部信息，并深度挖掘内部生产作业数据，及时做好分析研究，动态检视和调整业务策略。

平安信托坚持既有战略，加大转型力度，回归信托本源。平安信托持续聚焦“特殊资产投资、基建投资、服务信托、私募股权投资”四大核心业务，助力实体经济高质量发展。特殊资产投资方面，平安信托立足于服务实体经济，致力于探索创新模式与渠道，积极构建特殊资产生态大平台，整合优质资源，助力实体经济风险化解，为企业提供特殊资产投行服务。基建投资方面，平安信托紧跟国家战略方向，聚焦新基建、基础设施、能源等领域，为保险资金和机构投资者提供现金流稳定、风险回报合理的金融产品，支持国家基础设施建设升级。服务信托方面，平安信托加强主动管理，聚焦B端业务拓展，为机构投资者提供优质的信托服务。私募股权投资方面，平安信托通过积极输出长期积累的专业投资与管理经验，重点支持节能环保、高端制造、医疗健康等新兴产业领域内的优质企业，帮助企业提升经营绩效和价值，助力国家产业结构升级。

主要业务经营分析

资产管理业务

平安信托持续强化数字化、智能化建设，打造业内智能科技应用典范。平安信托通过科技应用，在信托行业内首创资金资产在线撮合、产品创设全面自动化，以提升效率、赋能业务。同时，平安信托持续运用科技赋能风控，实现风险的全流程智能化管理，打造行业内审慎经营、风险控制最佳的全流程风险管理体系。截至2020年6月30日，平安信托净资本规模202.23亿元，净资本与各项业务风险资本之和的比例为208.8%（监管要求≥100%），净资本与净资产比例为79.2%（监管要求≥40%），均符合监管要求。

信托业务利润分析

2020年上半年，信托业务净利润同比下降11.8%，主要是在行业风险持续上升的背景下，平安信托采取更为审慎的投资策略，导致投资收益同比有所减少。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
手续费及佣金收入	2,259	2,012	12.3
日均信托资产管理规模	435,772	516,154	(15.6)
信托资产管理费率 ⁽¹⁾ (%)	0.52	0.39	上升0.13个百分点
手续费及佣金支出	(160)	(75)	113.3
手续费及佣金净收入	2,099	1,937	8.4
业务及管理费支出 ⁽²⁾	(513)	(430)	19.3
总投资收益 ⁽³⁾	293	683	(57.1)
其他收支净额	262	197	33.0
税前利润	2,141	2,387	(10.3)
所得税	(488)	(513)	(4.9)
净利润	1,653	1,874	(11.8)

注：(1) 信托资产管理费率=手续费及佣金收入/日均信托资产管理规模。

(2) 业务及管理费支出包括分部利润表中的税金及附加、管理费用、应收账款等其他资产减值损失。

(3) 总投资收益包括分部利润表中的非银行业务利息收入、投资收益、公允价值变动损益、其他业务收入中的投资性房地产租金收入、投资资产减值损失、卖出回购金融资产款及拆入资金利息支出。

信托资产管理规模

面对宏观环境变化及资管新规影响，平安信托加强主动管理，持续推进业务结构调整与优化。截至2020年6月30日，平安信托的信托资产管理规模为4,317.65亿元，较年初下降2.4%。

(人民币百万元)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)
投资类	82,457	83,001	(0.7)
资本市场投资	54,732	56,879	(3.8)
金融机构投资	15,523	9,652	60.8
其他投资 ⁽¹⁾	12,202	16,470	(25.9)
融资类	191,265	174,675	9.5
基础产业融资	26,782	20,569	30.2
房地产融资	119,510	116,237	2.8
普通企业融资	37,725	30,585	23.3
质押及其他融资 ⁽²⁾	7,248	7,284	(0.5)
事务管理类 ⁽³⁾	158,043	184,932	(14.5)
合计	431,765	442,608	(2.4)

注：(1) 其他投资是指除以上类型外的投资，包括结构化股性投资、实业投资及其他投资业务。

(2) 质押及其他融资是指除以上类型外的融资，包括质押或受让证券、金融资产及其他债权形成的融资业务。

(3) 事务管理类信托计划是信托公司作为受托人主要承担事务管理功能，为委托人(受益人)的特定目的提供管理性和执行性服务的信托计划。

手续费及佣金收入

2020年上半年，信托业务手续费及佣金收入同比增长12.3%，主要受投资类业务浮动管理费增加的影响。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2020年	2019年	变动(%)
手续费及佣金收入	2,259	2,012	12.3
投资类	1,036	591	75.3
融资类	1,101	1,195	(7.9)
事务管理类	122	226	(46.0)
信托资产管理费率 (非年化, %)	0.52	0.39	上升0.13个 百分点
投资类(非年化, %)	1.30	0.59	上升0.71个 百分点
融资类(非年化, %)	0.60	0.66	下降0.06个 百分点
事务管理类(非年化, %)	0.07	0.10	下降0.03个 百分点

证券业务

本公司通过平安证券及其子公司平安期货、平安财智、平安证券(香港)、平安磐海资本等公司，向客户提供证券经纪、期货经纪、投资银行、资产管理及财务顾问等服务。

平安证券依托综合金融与科技优势，业绩稳健增长。2020年上半年，新冠肺炎疫情暴发对实体经济造成较大冲击，证券行业得益于扩大注册制范围等资本市场深化改革措施带来的市场活跃度提升，经营业绩有所改善。平安证券发挥科技优势，克服疫情带来的线下展业受阻、信用风险上扬等不利影响，上半年实现净利润15.65亿元，同比增长25.0%。经纪业务方面，在线下网点展业受限的情况下，平安证券积极发挥互联网优势，加速推动线上化运营、数字化经营，加强线上内容营销和客户触达，线上日均获客量大幅增长；同时强化内外部合作，线下日均获客量逐步恢复，2020年上半年经纪零售交易量(不含陆股通)市场份额达3.47%，同比上升0.32个百分点，保持持续增长态势。投行业务方面，平安证券借助综合金融优势，债类业务落实国家有关金融行业应对疫情的政策，积极支持实体经济融资，2020年上半年债券和ABS承销排名位于行业前列；股类业务把握注册制改革机遇，加强内外部渠道合作，拓展优质客户，股类项目储备持续增长。交易业务方面，平安证券专注于债类自营，持续升级投资交易系统，提升交易执行效率和实时风控能力，综合运用多种交易工具和策略，投资业绩稳健增长。资管业务方面，平安证券稳步地推进资管业务主动管理转型，产品结构不断优化。

主要业务经营分析

资产管理业务

证券业务利源分析

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2020年	2019年	变动(%)
手续费及佣金收入	3,636	2,744	32.5
手续费及佣金支出	(852)	(577)	47.7
手续费及佣金净收入	2,784	2,167	28.5
总投资收益 ⁽¹⁾	3,245	2,948	10.1
其他收入 ⁽²⁾	2,545	2,335	9.0
营业收入	8,574	7,450	15.1
业务及管理费支出 ⁽³⁾	(2,357)	(2,109)	11.8
成本收入比 ⁽⁴⁾ (%)	44.3	46.4	下降2.1个百分点
财务费用	(1,005)	(895)	12.3
其他支出 ⁽⁵⁾	(3,253)	(2,907)	11.9
税前利润	1,959	1,539	27.3
所得税	(394)	(287)	37.3
净利润	1,565	1,252	25.0

注：(1) 总投资收益包括分部利润表中的非银行业务利息收入、投资收益、公允价值变动损益。

(2) 其他收入包括分部利润表中的其他业务收入、汇兑损益、其他收益及资产处置损益。

(3) 业务及管理费支出包括分部利润表中的税金及附加、管理费用、资产减值损失中的应收账款等其他资产减值损失。

(4) 成本收入比=业务及管理费支出/(营业收入-其他支出)。

(5) 其他支出包括分部利润表中的卖出回购金融资产款及拆入资金利息支出、其他业务成本、投资资产减值损失及营业外收支净额等。

手续费及佣金收入

2020年上半年，证券业务手续费及佣金收入同比增长32.5%，主要得益于经纪业务交易量规模增长带来的经纪业务手续费及佣金收入同比增长37.5%。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
手续费及佣金收入			
经纪业务	2,540	1,847	37.5
承销业务	482	452	6.6
资产管理业务	270	235	14.9
其他	344	210	63.8
合计	3,636	2,744	32.5

其他资产管理业务

其他资产管理业务包括平安融资租赁、平安资产管理、平安海外控股等经营成果的汇总。

平安融资租赁

平安融资租赁始终坚持“专业为本、创新为魂、科技领先”的经营宗旨，凭借集团综合金融协同优势，致力于为客户提供更灵活多样的资金产品和更综合全面的增值服务，矢志于成为中国融资租赁行业具有独特商业生命力和延展力的中小客户领域和专业市场领域的专家型领导者。目前，平安融资租赁第一个五年战略目标已实现，已成为业内标杆与创新旗帜。未来，平安融资租赁将夯实主营业务，提升科技创新能力，持续探索全新商业模式，实现可持续发展。

平安融资租赁继续深耕成熟业务，创新业务不断突破，多个业务线引领行业。平安融资租赁充分发挥“融资、融物”的行业特性，覆盖多条业务线，在工程建设、教育文化、制造加工、公共交通等成熟业务条线领先行业的同时，也在汽车金融、小微金融等创新领域崭露头角，2019年净利润已跃居行业第二位，期末总资产规模位列行业第五位。

平安融资租赁积极应对新冠疫情，切实支持疫情防控工作，全力践行企业社会责任。新冠肺炎疫情对传统线下业务影响较大，平安融资租赁积极应对，迅速开发出基于业务需求的客户在线、员工在线、资源在线等线上智能化科技系统，保障业务的正常开展。此外，疫情期间，平安融资租赁采取一系列措施助力中小企业渡过难关：成功发行行业首单疫情防控债，募集资金将专项用于受疫情影响的行业支持客户尽早恢复正常经营状态；设立专项资金，助力民生行业中小微经销商健康发展。

平安融资租赁在宏观不利因素下，加强风险管控力度。2020年上半年，受外部宏观环境变化叠加新冠肺炎疫情的负面影响，平安融资租赁审慎评估宏观风险，充分计提减值，净利润同比有所下降。截至2020年6月末，平安融资租赁不良资产率较年初小幅上升，但始终低于行业平均水平。平安融资租赁积极推出多项经营举措，促进业务发展；抓住市场利率下行窗口，降低融资成本，持续优化融资结构。同时，进一步加强风险控制，严控增量客户的资质要求，完善存量客户的资产质量管控机制，提升预前管理敏感度的同时强化资产监控与风险处置执行力度，经营风险总体可控。

经营业绩

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
营业收入	9,312	9,852	(5.5)
净利润	1,508	2,025	(25.5)

(人民币百万元)

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)
总资产	253,376	254,684	(0.5)
不良资产率(%)	1.28	1.10	上升0.18个百分点

平安资产管理

平安资产管理负责本公司境内投资管理业务，接受委托管理本公司保险资金的投资资产，并通过多种渠道为其他投资者提供投资产品和第三方资产管理服务。

应对新冠肺炎疫情，把握市场机遇。2020年上半年，新冠肺炎疫情暴发，宏观经济形势面临前所未有的挑战，资本市场剧烈波动，平安资产管理始终坚持价值投资和稳健审慎投资理念，积极应对市场风险，努力把握市场机遇，持续服务好保险资金投资管理需求，不断为各类客户创造价值。2020年上半年，平安资产管理净利润同比增长2.1%，主要受益于资产管理规模持续增长。

第三方业务规模稳健增长，另类投资业内领先。资产管理方面，平安资产管理注重把握行业新趋势，积极发挥主动投资管理能力的优势，坚持专业化、市场化运作，实现第三方资产管理业务稳健发展。另类投资方面，平安资产管理坚持服务国家重大战略实施和实体经济高质量发展的目标，投资规模保持业内领先，服务实体经济能力不断提升。

深化科技赋能，搭建智慧投管平台。作为中国最大的资产管理机构之一，平安资产管理深入执行集团“金融+科技”战略，依托自研的债券生态一体化平台，凝聚专家智慧与科技能力，对企业债券进行全方位精确刻画，全流程支持债券投资和风险管理，实现趋势先知、策略先觉、交易先行。

经营业绩

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
净利润	1,475	1,444	2.1
第三方业务收入	798	842	(5.2)

(人民币百万元)

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)
投资管理资产规模	3,482,438	3,271,630	6.4
其中：第三方资产管理规模	386,439	291,902	32.4

主要业务经营分析

科技业务

- 陆金所控股是中国领先的科技赋能个人金融服务平台。截至2020年6月30日，陆金所控股管理贷款余额较年初增长12.4%。同时，新冠肺炎疫情期间陆金所控股密切关注贷款组合质量；线上理财业务实现稳定增长，客户资产规模较年初增长8.0%。
- 金融壹账通(纽交所股票代码：OCFT)是中国领先的面向金融机构的商业科技云服务平台。截至2020年6月末，金融壹账通已累计为630家银行、100家保险类机构提供服务。在受到新冠肺炎疫情冲击下，上半年仍实现营业收入同比增长39.7%。
- 平安好医生(股票代码：01833.HK)是中国领先的互联网医疗健康服务平台。2020年上半年，得益于在线医疗业务收入同比强劲增长106.8%，平安好医生营业收入达到27.47亿元。同时随着经营管理效率不断提升，2020年上半年净亏损减少至2.13亿元。
- 平安医保科技致力于成为全方位赋能医疗生态圈的智慧科技公司。上半年平安医保科技中标青海省医保平台“宏观决策大数据应用系统”和“系统支撑软件”建设工程项目。
- 汽车之家(纽交所股票代码：ATHM)是中国领先的汽车互联网服务平台。在上半年国内乘用车销售量同比下降22.4%的挑战下，汽车之家营业收入同比略微下降1.6%，净利润同比下降1.9%。其中，得益于疫情期间汽车厂商和经销商在线营销服务需求的提升，在线营销业务收入同比逆市增长35.7%。

科技业务概览

本公司通过陆金所控股、金融壹账通、平安好医生、平安医保科技、汽车之家等子公司、联营及合营公司经营科技业务。公司在金融科技、医疗科技领域持续探索创新商业模式，致力于实现反哺金融主业、赋能行业升级、服务实体经济的目标。2020年上半年，科技业务总收入⁽¹⁾427.32亿元，同比增长11.2%。

注：(1) 科技业务总收入为科技业务板块下的各科技公司营业收入的直接加总，未考虑持股比例的影响。

陆金所控股

陆金所控股是中国领先的科技赋能个人金融服务平台。2020年上半年，在新冠肺炎疫情的冲击下，陆金所控股积极应对挑战，持续推进战略转型，业务发展保持稳健。

在个人借款服务领域，作为中国领先的科技型个人借款服务平台，陆金所控股聚合金融服务生态圈中的优势资源，依托长达16年的个人信贷领域经验，为1,343万名小微企业主和个人客户提供从线下咨询到线上申请的O2O全流程借款服务。此外，陆金所控股持续深化科技应用，加大AI技术在获客、客户风险识别和贷款管理领域的应用，为58家合作金融机构提升借款人的风险识别能力提供支持。上半年新冠肺炎疫情暴发对金融行业的信贷业务造成不同程度的影响。陆金所控股凭借O2O全流程在线服务模式优势，在严格审批标准的同时，管理贷款余额仍实现较年初增长12.4%，达5,194.10亿元。同时，受新冠肺炎疫情影响，截至2020年6月30日，30天以上逾期率⁽¹⁾为2.9%，同比上升0.7个百分点。陆金所控股密切监控各地区、各行业资产质量风险表现，调整受疫情影响较大的重点地区和行业的贷款政策，并积极深化AI技术在贷后服务及还款提醒方面的应用，有效缓解疫情对资产质量的影响。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。另外，平安消费金融公司已于2020年4月正式开业，于6月3日发布旗下首款科技型个人循环消费信用贷款产品并实现放款。

注：(1) 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。

在财富管理领域，陆金所控股专注于为中产阶层和富裕人群提供多样化和个性化的产品和服务，已与400多家机构建立了广泛的资产端合作关系，向1,278万活跃投资客户提供8,000多种产品及个性化的金融服务。2020年上半年，尽管疫情对线下拓展的产品供给带来了短期影响，陆金所控股客户资产规模仍较年初增长8.0%，其中非网贷类产品客户资产规模较年初强劲增长34.2%，主要是因为标准化产品顺应净值化产品转型方向，并加强公募智能组合类产品营销推广力度。目前，陆金所控股财富管理平台上超过75%的客户资产是来自于资产规模大于30万元的客户群体。

用户数量

(万人)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)
财富管理平台注册用户数	4,465	4,402	1.4
活跃投资客户数 ⁽¹⁾	1,278	1,250	2.2
累计借款人数	1,343	1,237	8.6

注：(1) 活跃投资客户指过去12个月有过投资或账户余额大于零的客户。

资产管理规模

(人民币百万元)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)
管理贷款余额	519,410	462,243	12.4
客户资产规模	374,728	346,856	8.0
其中：网贷产品 ⁽¹⁾	47,796	103,303	(53.7)
标准产品 ⁽²⁾	197,881	178,328	11.0
B端合作 ⁽³⁾	129,051	65,225	97.9

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。

交易规模

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2020年	2019年	变动(%)
新增贷款	284,461	227,859	24.8
财富管理	517,450	487,327	6.2

主要业务经营分析

科技业务

金融壹账通

金融壹账通(纽交所股票代码:OCFT)是中国领先的面向金融机构的商业科技云服务平台,融合丰富的金融服务行业经验与领先的科技,为银行、保险、投资等各类金融机构提供全流程、全体系的解决方案,赋能金融机构实现增加收入、管控风险、提升效率、提高服务质量和降低成本,进而实现数字化转型。金融壹账通已于2019年12月13日在美国纽约证券交易所上市。

2020年上半年,受新冠肺炎疫情冲击影响,潜在客户线下拜访受限,但金融壹账通凭借独特的按交易量收费的服务模式,实现营业收入13.55亿元,同比增长39.7%。得益于客户对智能客服等解决方案的需求进一步提升,上半年运营支持服务收入同比强劲增长162.1%。截至2020年6月30日,金融壹账通累计服务630家银行,其中18家大型银行、132家城商行,覆盖国内100%的大型银行、99%的城商行;累计服务100家保险类机构,其中40家寿险公司、52家产险公司,覆盖国内45%的寿险公司、60%的产险公司。随着客户数快速增长,客户关系也不断深化,客户质量不断提升。金融壹账通持续优化业务组合、提高产品价值,上半年毛利率同比上升7.8个百分点;同时通过加强费用精细化管理,净亏损率同比下降20.7个百分点至57.4%。

金融壹账通坚持“科技+业务”双赋能模式,科技实力广受认可。截至2020年6月末,科技专利申请数累计达4,327项,其中境外专利申请数达945项。金融壹账通通过CMMI5全球软件领域最高级别认证;Gamma Lab团队荣获《财资》杂志年度金融科技团队奖、最佳数字金融项目奖,累计获得13个奖项;金融壹账通信息抽取技术在国际语义评测比赛SemEval中获得两项子任务冠军。金融壹账通充分发挥领先科技优势,将自身技术应用到产品及解决方案中。2020年上半年,金融壹账通与数字广西集团共建首个面向东盟的跨境金融数字平台,与招商港口共推港口物流区块链网络项目。此外,金融壹账通加速海外拓展,平安壹账通银行(香港)有限公司开始试营业,搭建虚拟银行生态圈;同时新项目稳步落地,与阿布扎比国际金融中心签订数字实验室项目合作协议,与印度尼西亚征信机构共同推出征信模型。截至2020年6月30日,金融壹账通已为境外超15个海外国家或地区的50多家海外机构提供服务或签约合作。

2020年上半年,面对新冠肺炎疫情暴发带来的冲击和挑战,金融壹账通凭借领先的科技优势、多元化的业务持续服务客户,展现出强大的韧性。金融壹账通迅速响应金融行业的需求,助力金融行业升级抗疫战斗力,保障业务高效畅通运转,有效提升金融机构前、中、后台的线上运营能力。展望未来,疫情进一步强化了金融行业对云解决方案、线上化产品的需求,推动行业长期发展。金融壹账通将加大对行业变化和客户需求的研究,升级产品,更好地引领行业发展、满足客户不断增长的业务需求。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
营业收入	1,355	970	39.7
其中：安装费	355	220	61.3
获客服务	327	359	(8.8)
风险管理服务	154	180	(14.3)
运营支持服务	452	173	162.1
运维支持	20	21	(5.4)
其他	46	18	160.6
营业成本	(856)	(689)	24.3
毛利	499	281	77.4
毛利率(%)	36.8	29.0	上升7.8个百分点
净利润	(778)	(758)	2.7

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

截至6月30日止6个月

	2020年	2019年	变动(%)
零售贷款交易规模(亿元)	333	323	3.3
中小企业贷款交易规模(亿元)	141	188	(24.7)
智能闪赔使用量(万次)	244	195	25.4

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

平安好医生

平安好医生(股票代码：01833.HK)作为中国领先的互联网医疗健康服务平台，以构建专业的医患沟通桥梁为使命，依托自有的全职医疗团队及自主研发的AI辅助诊疗系统，向用户提供及时的、高质量的线上医疗服务(涵盖7×24小时在线咨询、处方、挂号及1小时送药等服务)，以及健康管理服务(涵盖母婴育儿、心理健康、慢病管理等服务)。同时，平安好医生通过不断完善的全国乃至全球第三方名医网络和线下医疗服务网络(涵盖医院、诊所、体检机构、药店等)，为用户提供更加广泛的、一站式的医疗健康服务。

截至2020年6月30日，平安好医生累计注册用户量超3.46亿；上半年日均咨询量同比增长26.7%，达83.12万人次；6月当月活跃用户数同比增长7.3%，达6,727万。2020年上半年，得益于在线医疗业务收入同比强劲增长106.8%，平安好医生营业收入同比增长20.9%至27.47亿元；在线医疗业务营业收入占比从去年同期14.8%上升至25.3%。同时随着经营管理效率不断提升，2020年上半年净亏损减少至2.13亿元。在产品端，借助现有会员产品积累的经验 and 不断完善的生态系统，继2018年推出“就医360”会员服务后，平安好医生又于2019年8月推出了战略级新产品“平安好医生私家医生会员”，为用户提供一对一专属私人医生的7×24小时在线问诊咨询、名医二次诊疗意见、线下医院门诊就医安排、健康管理、慢病管理等全方位的主动式医疗健康服务。2020年上半年，平安好医生在线医疗业务的会员产品收入超4.2亿元，同比增长超过200%。

主要业务经营分析

科技业务

2020年初，突如其来的新冠肺炎疫情显著提高了公众对互联网医疗的认知度和接受度，为互联网医疗行业在未来持续高速发展打下了坚实的基础。疫情高峰期，即2020年1月20日至2020年2月10日短短三周时间内，平安好医生互联网平台的累计访问量超11.1亿人次。疫情发生后，国家多次出台政策鼓励互联网医疗发展，并加快地方医保对互联网医疗的支付。

在生态网络端，截至2020年6月末，平安好医生自有的全职医疗团队人数较年初增加427人达1,836人，在线上为用户提供多元化的医疗和健康服务。同时，平安好医生的线下生态网络不断拓展，合作医院数较年初增加近400家达到3,700多家，其中三级医院近2,000家；合作药店数超11.1万家，较年初增加超1.7万家。此外，平安好医生的服务网络持续完善，覆盖超5.3万家医疗健康服务供应商，包括160多家医美机构、430家中医诊所、近1,800家牙科诊所、2,000多家体检中心以及4.9万多家诊所。

在技术端，得益于近8.25亿人次咨询数据的积累和自有全职医疗团队的医学知识输出，平安好医生的AI辅助诊疗系统持续优化。2020年4月，平安好医生AI辅助诊疗系统在全球率先通过全球最大的家庭医生组织WONCA的最高级别认证，标志着中国AI医疗技术与国际接轨，也充分证明平安好医生AI辅助诊疗系统达到世界AI医疗技术的最高水平。

在国际化方面，平安好医生依托丰富的本地资源，凭借领先的人工智能技术、先进的互联网医疗平台经验，与国际伙伴紧密合作，目前已经以合资公司的方式进入印度尼西亚和日本，开始为当地用户提供相关的互联网医疗服务。平安好医生互联网平台于2020年3月成为印尼政府官方指定的抗击新冠肺炎疫情互联网医疗平台，为印尼居民提供疫情期间的医疗健康服务。平安好医生与软银集团成立的合资公司于2020年上半年正式推出在线医疗健康服务平台HELPO，为部分企业客户提供从线上健康咨询到非处方药当日送达的全流程服务，得到用户广泛好评。

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)
累计注册用户量(万人)	34,621	31,523	9.8
累计咨询量(万人次)	82,491	67,376	22.4

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2020年	2019年	变动(%)
营业收入	2,747	2,273	20.9
其中：在线医疗业务收入	695	336	106.8
营业成本	(1,925)	(1,781)	8.1
毛利	822	492	67.1
净利润	(213)	(274)	(22.1)

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

平安医保科技

平安医保科技致力于成为全方位赋能医疗生态圈的智慧科技公司，紧紧围绕医保实现赋能，通过提供自身软件和服务，促进医保、医疗、医药三医联动，实现降低医疗成本、提升服务体验、提升保障水平的目标。平安医保科技以智慧医保系统为核心，打造智慧医保一体化平台，为医保局赋能；同时从医保出发，围绕医院、医生、药店、参保人，积极延伸打造医疗管理综合解决方案；在保险产品的设计、风险控制和营销渠道等方面为商业保险公司赋能。2020年上半年，平安医保科技中标青海省医保平台“宏观决策大数据应用系统”和“系统支撑软件”建设工程项目。截至2020年6月末，已在多个省中标平台建设工程项目。

新冠肺炎疫情期间，平安医保科技协同平安健康(检测)中心，全力支持疫情防控，充分发挥第三方医疗的价值和优势，支持复工复产。在疫情期间，平安医保科技协同平安健康(检测)中心派遣基于5G技术打造的64层移动CT影像车驰援武汉，累计筛查超1.3万人，缓解了当地CT设备缺乏的问题；同时积极承接新冠病毒核酸检测，累计检测超45万份核酸样本。平安医保科技积极协助国家卫健委能力建设和继续教育中心开展基层抗疫、防疫培训，助力地市医保局实现“掌上办”业务模式。平安健康(检测)中心通过多种运营方式在现有区域医疗联合体建设的基础上与医联体内各区县的龙头医院共建区域医技平台，通过优质专家资源下沉、远程医疗协作网络、教育培训等形式全面赋能基层医疗机构，提升区域医技服务能力，助力分级诊疗机制的落实。

汽车之家

汽车之家(纽交所股票代码:ATHM)是中国领先的汽车互联网服务平台，致力于建立以数据和技术为核心的智能汽车生态圈，围绕整个汽车生命周期，为汽车消费者提供丰富的产品及服务。

2020年上半年，汽车之家业务稳步发展，在国内乘用车销售量同比下降22.4%的挑战下，实现营业收入38.60亿元，同比略微下降1.6%。新冠肺炎疫情的暴发给汽车行业带来挑战，汽车厂商和经销商正常经营受到冲击。得益于疫情期间汽车厂商和经销商营销方式的转变和不断推进的数字化转型，带动在线营销服务的需求有所提升，汽车之家上半年在线营销业务收入同比逆市增长35.7%至8.5亿元；净利润⁽¹⁾15.27亿元，同比下降1.9%。

汽车之家通过丰富多元的内容频道和不断提升的内容质量，持续巩固汽车之家在国内汽车类移动应用中的主导地位。2020年6月汽车之家移动端日均活跃用户数⁽²⁾达3,800万。在数据业务领域，汽车之家致力于打通研发、营销、转化各环节，全面赋能主机厂和经销商，2020年上半年经销商合作数据产品客户达1.7万多家。在车交易领域，汽车之家与合作伙伴战略协同良好。在车金融领域，汽车之家积极推动促进金融交易，为消费者和经销商提供贷款、融资租赁和保险等服务。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
营业收入	3,860	3,921	(1.6)
其中：在线营销业务收入	850	626	35.7
净利润	1,527	1,556	(1.9)

注：(1) 净利润是指汽车之家非公认会计原则的调整后净利润。

(2) 移动端日均活跃用户数包含移动网页、移动APP和小程序。

(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。

内含价值分析

- 2020年上半年，寿险及健康险业务的年化内含价值营运回报率为18.7%。寿险及健康险业务内含价值较年初增长6.3%。
- 受新冠肺炎疫情影响，代理人线下展业受阻，2020年上半年寿险及健康险业务的新业务价值为310.31亿元，同比下降24.4%。

关键指标

(人民币百万元)	截至2020年 6月30日 止6个月/ 2020年6月30日	截至2019年 6月30日 止6个月/ 2019年12月31日	变动(%)
寿险及健康险业务内含价值	805,374	757,490	6.3 下降9.7个 百分点
寿险及健康险业务内含价值营运回报率(年化, %)	18.7	28.4	(24.4)
寿险及健康险业务上半年新业务价值	31,031	41,052	-
长期投资回报假设(%)	5.0	5.0	-
风险贴现率(%)	11.0	11.0	-

内含价值分析

为提供投资者额外的工具了解本公司的经济价值及业务成果，本公司已在本节披露有关内含价值的信息。内含价值指调整后股东资产净值，加上本公司寿险及健康险业务的有效业务价值（经就维持此业务运作所要求持有的法定最低偿付能力额度的成本作出调整）。内含价值不包括日后销售的新业务的价值。

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第4号—保险公司信息披露特别规定》的相关规定，本公司聘请普华永道咨询（深圳）有限公司对本公司截至2020年6月30日内含价值分析的计算方法、假设和计算结果的合理性进行审阅。

内含价值分析的计算需要涉及大量未来经验的假设。未来经验可能与计算假设不同，有关差异可能较大。本公司的市值是以本公司股份在某一日期价值计量。评估本公司股份价值时，投资者会考虑所获得的各种信息及自身的投资准则，因此，这里所给出的价值不应视作实际市值的直接反映。

2016年11月，中国精算师协会发布了《精算实践标准：人身保险内含价值评估标准》（下称“内含价值评估标准”）的通知，正式实施偿二代内含价值评估。本公司基于上述评估标准完成2020年中期内含价值评估计算予以披露。

经济价值的成份

(人民币百万元)

	2020年6月30日	2019年12月31日
寿险及健康险业务调整后资产净值	294,010	267,553
有效业务价值	553,256	528,875
持有偿付能力额度的成本	(41,892)	(38,938)
寿险及健康险业务内含价值	805,374	757,490
其他业务调整后资产净值	451,717	443,043
集团内含价值	1,257,092	1,200,533

(人民币百万元)

	2020年6月30日	2019年12月31日
一年新业务价值	78,689	90,191
持有偿付能力额度的成本	(12,766)	(14,246)
扣除持有偿付能力额度的成本后的一年新业务价值	65,923	75,945
扣除持有偿付能力额度的成本后的上半年新业务价值	31,031	41,052

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

寿险及健康险业务调整后资产净值是根据本公司相关寿险及健康险业务按内含价值评估标准计量的未经审计股东净资产值计算，该股东净资产值是由按中国会计准则计量的股东净资产值调整准备金等相关差异后得到。本公司其他业务调整后资产净值是根据相关业务按中国会计准则计量的股东净资产值计算。相关寿险及健康险业务包括平安寿险、平安养老险和平安健康险经营的相关业务。若干资产的价值已调整至市场价值。

内含价值分析

关键假设

2020年6月30日内含价值按照“持续经营”假设基础计算，并假设中国现行的经济及法制环境将一直持续。计算是参考内含价值评估标准和偿二代资本要求进行。若干业务假设的制定是根据本公司近期的经验，并考虑更普遍的中国市场状况及其他人寿保险市场的经验。计算时所采用主要基准及假设陈述如下：

1、 风险贴现率

计算寿险及健康险有效业务价值和新业务价值的贴现率假定为11.0%。

2、 投资回报

假设非投资连结型寿险资金的未来年度每年投资回报率为自4.75%起，第2年增加至5.0%此后保持不变。投资连结型资金的未来投资回报在上述假设的基础上适当上调。这些假设是基于目前资本市场状况、本公司当前和预期的资产分配及主要资产类型的投资回报而厘定。

3、 税项

假设平均所得税税率为每年25%，同时假设未来年度投资收益中每年可以豁免所得税的比例为自12%起，以后每年增加2%，至16%并保持不变。

4、 死亡率

经验死亡率以《中国人寿保险业经验生命表(2010-2013)》为基准，结合本公司最近的死亡率经验分析，视不同产品而定。对于使用年金表的产品，考虑长期改善趋势。

5、 其他发生率

发病率和意外发生率参考行业表或公司本身的定价表为基准，其中发病率考虑长期恶化趋势。短期意外及主要健康险业务的赔付率假设在15%到100%之间。

6、 保单失效率

保单失效率根据本公司最近的经验研究计算。保单失效率视定价利率水平及产品类别而定。

7、 费用

费用假设根据本公司最近的费用分析而定。费用假设主要分为取得费用和维持费用假设，其中单位维持费用假设每年增加2%。

8、 保单红利

个人分红业务的保单红利根据利息及死亡盈余的75%计算。团体分红业务的保单红利根据利息盈余的80%计算。

新业务价值

分业务组合的首年保费和上半年新业务价值如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	用来计算新业务价值的首年保费			新业务价值		
	2020年	2019年	变动(%)	2020年	2019年	变动(%)
个人业务	63,760	73,692	(13.5)	30,931	40,797	(24.2)
代理人渠道	50,229	61,472	(18.3)	27,705	36,197	(23.5)
长期保障型	16,281	25,419	(35.9)	16,999	24,727	(31.3)
长交保障储蓄混合型	7,387	5,109	44.6	4,090	3,257	25.6
短交保障储蓄混合型	23,756	27,593	(13.9)	5,003	6,752	(25.9)
短期险	2,805	3,351	(16.3)	1,613	1,461	10.4
电销、互联网及其他渠道	7,967	8,307	(4.1)	2,298	3,867	(40.6)
银保渠道	5,564	3,913	42.2	928	733	26.5
团险业务	20,788	18,217	14.1	100	256	(60.9)
合计	84,548	91,908	(8.0)	31,031	41,052	(24.4)

注：(1) 因四舍五入，直接计算未必相等。

(2) 长期保障型指终身寿险、定期寿险、疾病险、长期意外险等；长交保障储蓄混合型指交费期为10年及以上的两全险、年金险等；短交保障储蓄混合型指交费期为10年以下的两全险、年金险等。

(3) 电销、互联网及其他渠道包含电销、互联网及平安健康险个人业务。

(4) 用来计算新业务价值的首年保费与在“经营情况讨论及分析”中披露的新业务保费差异详见本章附录。

分业务组合的新业务价值率如下：

截至6月30日止6个月	按首年保费(%)		按标准保费(%)	
	2020年	2019年	2020年	2019年
个人业务	48.5	55.4	53.8	57.0
代理人渠道	55.2	58.9	62.7	61.1
长期保障型	104.4	97.3	104.5	97.0
长交保障储蓄混合型	55.4	63.7	55.3	63.3
短交保障储蓄混合型	21.1	24.5	28.3	26.9
短期险	57.5	43.6	57.6	43.6
电销、互联网及其他渠道	28.8	46.5	29.5	44.9
银保渠道	16.7	18.7	17.8	19.5
团险业务	0.5	1.4	0.6	1.7
合计	36.7	44.7	41.7	47.4

注：(1) 标准保费为期间年化首年保费100%及趸交保费10%之和。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

内含价值分析

内含价值变动

下表显示本公司内含价值如何由2019年12月31日(下表称为“期初”)的12,005.33亿元变化至2020年6月30日(下表称为“期末”)的12,570.92亿元。

(人民币百万元)		2020年	说明
寿险及健康险业务期初的内含价值	[1]	757,490	
期初内含价值的预计回报	[2]	32,254	
其中：有效业务价值的预计回报		27,355	期初有效业务价值和当年新业务价值的预计回报使用保守风险贴现率11%计算
调整净资产的预计回报		4,899	
新业务价值创造	[3]	36,342	
其中：上半年新业务价值		31,031	当期销售的新业务的价值，资本要求计算基于保单层面
新业务内部的分散效应		2,812	新业务内部保单之间存在风险分散效应，降低资本要求和资本成本
新业务与有效业务的风险分散效应		2,498	新业务和有效业务之间存在风险分散效应，降低资本要求和资本成本
营运假设及模型变动	[4]	713	
营运经验差异及其他	[5]	1,688	营运经验优于假设，主要来源于死差益差异
寿险及健康险业务内含价值营运利润	[6]=[2+...+5]	70,996	
经济假设变动	[7]	-	
市场价值调整影响	[8]	1,577	期初到期末自由盈余市场价值调整的变化
投资回报差异	[9]	(11,394)	投资收益低于假设
不属于日常营运收支的一次性项目	[10]	-	
寿险及健康险业务内含价值利润	[11]=[6+...+10]	61,179	
股东股息		(11,739)	平安寿险向公司分红
员工持股计划		(1,556)	寿险及健康险业务长期服务计划及核心人员持股计划购股及当期摊销回冲
寿险及健康险业务期末的内含价值		805,374	
其他业务期初的调整净资产		443,043	
其他业务当年营运利润		23,183	
市场价值调整影响及其他		1,068	
资本变动前其他业务期末的调整净资产		467,295	
子公司向公司分红		11,739	平安寿险向公司分红
股东分红		(23,673)	公司支付给股东的股息
员工持股计划		(2,649)	长期服务计划及核心人员持股计划购股及当期摊销回冲
股票回购		(994)	回购平安集团股票
其他业务期末的调整净资产		451,717	
期末内含价值		1,257,092	
期末每股内含价值(人民币元)		68.77	

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

2020年上半年，寿险及健康险业务内含价值营运利润709.96亿元，主要来自于新业务价值创造和内含价值的预计回报。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

		2020年	2019年
寿险及健康险业务内含价值营运利润	[6]	70,996	87,117
寿险及健康险业务内含价值营运回报率(非年化, %)	[12]=[6] / [1]	9.4	14.2
寿险及健康险业务内含价值营运回报率(年化, %)	[13]=[12] × 2	18.7	28.4

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

敏感性分析

本公司已测算若干未来经验假设的独立变动对集团内含价值、寿险及健康险业务内含价值及一年新业务价值的影响。特别是已考虑下列假设的变动：

- 投资收益率和风险贴现率
- 死亡、疾病和意外等发生率上升10%
- 保单失效率上升10%
- 维持费用上升10%
- 客户分红比例增加5%
- 权益资产公允价值下跌10%

投资收益率和风险贴现率敏感性

(人民币百万元)

	集团内含价值	寿险及健康险 业务内含价值	一年新业务价值
投资收益率和风险贴现率每年增加50个基点	1,306,666	854,948	70,160
基准投资收益率和风险贴现率	1,257,092	805,374	65,923
投资收益率和风险贴现率每年减少50个基点	1,202,415	750,697	61,129

其他假设敏感性

(人民币百万元)

	集团内含价值	寿险及健康险 业务内含价值	一年新业务价值
基准假设	1,257,092	805,374	65,923
死亡、疾病和意外等发生率上升10%	1,232,741	781,024	60,396
保单失效率上升10%	1,248,279	796,562	63,582
维持费用上升10%	1,253,717	802,000	65,372
客户分红比例增加5%	1,247,447	795,730	65,798
权益资产公允价值下跌10%	1,235,222	788,978	不适用

内含价值分析

营运利润分析

本节包含集团营运利润、寿险及健康险业务利源与剩余边际分析两部分。本公司聘请普华永道咨询(深圳)有限公司对本公司2020年上半年营运利润分析的计算方法和计算结果的合理性进行审阅。

集团营运利润

由于寿险及健康险业务的大部分业务为长期业务，为更好地评估经营业绩表现，本公司使用营运利润指标予以衡量。该指标以财务报表净利润为基础，剔除短期波动性较大的损益表项目和管理层认为不属于日常营运收支的一次性重大项目：

- 短期投资波动，即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；剔除短期投资波动后，寿险及健康险业务投资回报率锁定为5%；
- 折现率⁽¹⁾变动影响，即寿险及健康险业务由于折现率变动引起的保险合同负债变动的的影响；
- 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。2019年上半年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是保险子公司因执行财政部、税务总局于2019年5月29日发布的《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，对2018年度所得税汇算清缴金额的减少，反映在2019年所得税费用中的一次性影响。

注：(1) 所涉及的折现率假设可参见公司2019年年报财务报表附注的会计政策部分。

本公司认为剔除上述非营运项目的波动性影响，营运利润可更清晰客观地反映公司的当期业务表现及趋势。

2020年上半年，集团实现归属于母公司股东的营运利润743.10亿元，同比增长1.2%；同时，受疫情下代理人线下面访受阻，新业务增速下滑、保单继续率波动等因素影响，寿险及健康险业务归属于母公司股东的营运利润为511.27亿元，同比增长6.6%。

归属于母公司股东的营运利润

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
寿险及健康险业务	51,127	47,958	6.6
财产保险业务	8,234	9,990	(17.6)
银行业务	7,927	8,934	(11.3)
资产管理业务	5,831	6,983	(16.5)
其中：信托业务	1,651	1,871	(11.8)
证券业务	1,509	1,199	25.9
其他资产管理业务	2,671	3,913	(31.7)
科技业务	3,438	2,802	22.7
其他业务及合并抵消	(2,247)	(3,202)	(29.8)
集团合并	74,310	73,464	1.2

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)		集团合并		寿险及健康险业务	
		2020年	2019年	2020年	2019年
净利润	[1]	75,968	105,738	45,888	71,029
剔除项目：					
寿险及健康险业务短期投资波动 ⁽¹⁾	[2]	(1,987)	13,000	(1,987)	13,000
寿险及健康险业务折现率变动影响 ⁽¹⁾	[3]	(3,660)	999	(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	[4]	-	10,453	-	8,597
营运利润	[5]=[1-2-3-4]	81,615	81,286	51,535	48,433
归属于母公司股东的营运利润		74,310	73,464	51,127	47,958
少数股东营运利润		7,305	7,822	408	475

注：(1) 上述短期投资波动和折现率变动均已包含所得税调整的影响。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

寿险及健康险业务利源与剩余边际分析

按照来源划分，寿险及健康险业务的营运利润分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)		2020年	2019年	说明
剩余边际摊销	[1]	40,342	35,840	
净资产投资收益 ⁽¹⁾	[2]	6,261	5,216	
息差收入 ⁽²⁾	[3]	2,791	1,628	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
营运偏差及其他	[4]	9,890	12,219	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
税前营运利润合计	[5]=[1+2+3+4]	59,284	54,903	
所得税	[6]	(7,749)	(6,470)	
税后营运利润合计	[7]=[5]+[6]	51,535	48,433	

注：(1) 净资产投资收益，即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，即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。

(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。

内含价值分析

剩余边际是公司未来利润的现值，摊销模式在保单发单时刻锁定，摊销稳定不受资本市场波动影响。截至2020年6月30日，寿险及健康险业务剩余边际余额9,623.33亿元，较年初增长4.8%，主要来自于新业务贡献。下表列示2020年上半年的寿险及健康险业务剩余边际变动分析：

(人民币百万元)		2020年6月30日	2019年6月30日	说明
寿险及健康险业务期初剩余边际	[1]	918,416	786,633	
新业务贡献	[2]	59,354	87,318	
预期利息增长	[3]	18,034	16,350	
剩余边际摊销	[4]	(40,342)	(35,840)	
脱退差异及其他	[5]	6,872	12,929	保单继续率波动，导致脱退差异下降
寿险及健康险业务期末剩余边际	[6]=[1+...+5]	962,333	867,390	

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：

计算新业务价值的首年保费与在“经营情况讨论及分析”中披露的新业务保费的差异列示如下。

截至2020年6月30日止6个月 (人民币百万元)	用来计算新业务 价值的首年保费	在经营情况讨论及 分析中披露的首年 保费	差异	主要原因
个人业务	63,760	79,239	(15,480)	在经营情况讨论及分析中披露的首年保费包含保证续保和其他短期险续期保费，计算新业务价值的首年保费不包含
团险业务	20,788	15,649	5,139	在经营情况讨论及分析中，按照会计准则团险投资合同不计入首年保费，但因为这部分合同贡献新业务价值，计入用来计算新业务价值的首年保费
寿险及健康险业务合计	84,548	94,888	(10,340)	

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

流动性及资本资源

- 截至2020年6月30日，集团的核心偿付能力充足率、综合偿付能力充足率均显著高于监管要求。
- 截至2020年6月30日，集团母公司的可动用资金余额达419.38亿元，同比增长51.0%。
- 董事会建议2020年中期股息为每股现金人民币0.80元，同比增长6.7%。

概述

流动性是指公司在任何需要的时候有随时可动用的现金资产或资金供给能力以满足资金需求。本集团流动性管理的目标是：确保经营活动、投资活动、筹资活动流动性的同时，对财务资源分配、资本结构进行合理优化，致力于以最优的财务资源分配和资本结构为股东创造最大回报。

本公司从整个集团的层面统一管理流动性和资本资源，本集团执行委员会下设预算管理委员会、风险管理执行委员会和投资管理委员会对流动性和资本资源进行集中管理。此外，集团资金部作为集团流动性管理的执行部门，负责本集团的现金结算管理、现金流管理、融资管理和资本管理等资金管理职能。

本集团的流动性管理主要包括资本管理和现金流管理。本集团已建立了较完善的资本管理与决策机制。子公司根据自身业务发展需要提出资本需求，集团母公司根据子公司整体的业务发展情况提出集团整体资本规划的建议，集团董事会在集团战略规划的基础上决定最终资本规划方案，进行资本分配。

本集团各项经营、投资、筹资活动均需满足流动性管理的要求。集团母公司及旗下各子公司的经营性现金流主要按照收支两条线的原则进行管理，通过资金的上划归集，集中管理，统一调拨，统一运用，及时对现金流进行日常监测。

(人民币百万元)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)
总资产	8,848,631	8,222,929	7.6
总负债	7,926,460	7,370,559	7.5
资产负债率(%)	89.6	89.6	-

注：资产负债率=总负债/总资产。

资本结构

本集团各项业务产生的持续盈利构成集团资本的长期稳定来源。同时，集团根据资本规划，综合运用资本市场工具，通过发行股本证券、资本补充债券、混合资本债券、二级资本债券、可转换债券、无固定期限资本债券等方式募集资金，确保资本充足，并通过股利分配等方式对资本盈余进行调整。截至2020年6月30日，本集团归属于母公司股东权益为7,019.72亿元，较年初增长4.3%。集团母公司的资本构成主要为股东的注资、A股和H股募集的资金。

流动性及资本资源

下表列示本集团及主要子公司截至2020年6月30日存续的资本债券情况：

发行人	类别	发行面值 (人民币百万元)	票面利率	发行年份	期限
平安寿险	资本补充债券	5,000	前5年：3.90% 后5年：4.90%(若未行使赎回权)	2015年	10年
平安寿险	资本补充债券	10,000	前5年：3.82% 后5年：4.82%(若未行使赎回权)	2016年	10年
平安寿险	资本补充债券	20,000	前5年：3.58% 后5年：4.58%(若未行使赎回权)	2020年	10年
平安产险	资本补充债券	5,000	前5年：4.79% 后5年：5.79%(若未行使赎回权)	2015年	10年
平安产险	资本补充债券	3,500	前5年：5.10% 后5年：6.10%(若未行使赎回权)	2017年	10年
平安产险	资本补充债券	10,000	前5年：4.64% 后5年：5.64%(若未行使赎回权)	2019年	10年
平安银行	混合资本债券	3,650	固定利率7.50%	2011年	15年
平安银行	二级资本债券	10,000	固定利率3.85%	2016年	10年
平安银行	二级资本债券	30,000	固定利率4.55%	2019年	10年
平安银行	无固定期限资本债券	20,000	前5年：4.10% 每5年调整一次	2019年	无固定期限
平安银行	无固定期限资本债券	30,000	前5年：3.85% 每5年调整一次	2020年	无固定期限

集团母公司可动用资金

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。集团母公司的可动用资金主要用于向子公司投资、日常经营及分红派息。截至2020年6月30日，集团母公司的可动用资金余额为419.38亿元，同比增长51.0%。

(人民币百万元)	2020年 6月30日	2019年 6月30日	变动(%)
期初可动用资金余额	45,068	42,010	7.3
子公司分红	22,081	15,606	41.5
集团对外分红	(23,673)	(20,108)	17.7
股份回购	(994)	(3,421)	(70.9)
对子公司的投资 ⁽¹⁾	-	(13,887)	不适用
其他影响 ⁽²⁾	(544)	7,578	不适用
期末可动用资金余额	41,938	27,778	51.0

注：(1) 2019年上半年对子公司的投资包括增资子公司10.00亿元、认购平安银行可转换债券128.87亿元。

(2) 其他影响主要是短期借款等。

主要流出为向A、H股股东分红236.73亿元和回购本公司A股股份9.94亿元。主要流入为子公司分红220.81亿元，明细列示如下：

截至6月30日止6个月期间
(人民币百万元)

	2020年
平安寿险	19,739
平安银行	2,097
平安证券	246
合计	22,081

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

股息分派

根据《公司章程》第二百一十六条，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。在公司实现的年度可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值并且符合届时法律法规和监管机构对偿付能力充足率规定的前提下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于公司最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。具体的现金分红比例将综合考虑公司的盈利、现金流和偿付能力情况，根据公司经营和业务发展的需要，由公司董事会制订分配方案并按照《公司章程》规定实施。董事会将遵照利润分配政策的连续性、稳定性，使本集团在把握未来增长机会的同时保持财务灵活性。

因公司营运利润的持续增长及对平安未来前景充满信心，董事会建议2020年中期股息为每股现金人民币0.80元，同比增长6.7%。

集团母公司对外分红参考归属于母公司股东的营运利润增幅厘定，最近三年公司现金分红及基于归母营运利润计算的现金分红比例情况如下表所示。

	每股派发现金股息 (人民币元)	每股现金股息 增长率(%)	现金分红总额 (人民币百万元)	按归母营运利润计算的 现金分红比例(%)	股份回购金额 (人民币百万元)	按归母净利润计算的 现金分红比例 (含回购, %)
2019年	2.05	19.2	37,340	28.1	5,001	28.3
2018年	1.72	14.7	31,442	27.9	-	29.3
2017年	1.50	100.0	27,420	29.0	-	30.8

注：每股派发现金股息包含该年度的中期股息和末期股息。根据《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》的有关规定，本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份不参与股息分派。

流动性及资本资源

资本配置

本公司资本配置以支持战略发展、提高资本效益为优先考量，审慎进行资本投放，持续优化资本投产回报以及资产负债结构。本公司资本配置遵从三个核心原则：一是确保受监管专业公司资本充足水平满足最低监管要求；二是保障稳定回报的成熟业务发展，不断提升业绩，持续为平安创造价值；三是满足创新业务孵化所需的资本投入，寻找新的利润增长点，实现可持续增长。

集团偿付能力

保险集团偿付能力是将保险集团的成员公司视作单一报告主体而计算的合并偿付能力。保险集团偿付能力充足率是评估保险集团资本充足状况的重要监管指标。

2017年9月，原中国保监会发布《偿二代二期工程建设方案》，计划用三年左右时间对偿二代进行升级，使其更符合中国的市场实际和风险防范要求。平安自偿二代二期工程启动至今，牵头并深度参与多项二期工程课题研究，并积极参与行业联合测试，为二期工程的实施做好充分准备。我们预计，偿二代二期下，偿付能力风险计量能够更加科学有效，对集团整体偿付能力评估和管理有正面积积极影响。

下表列示偿二代体系下本集团偿付能力的相关数据：

(人民币百万元)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)
核心资本	1,659,155	1,574,150	5.4
实际资本	1,708,655	1,607,650	6.3
最低资本	740,317	699,522	5.8
核心偿付能力充足率(%)	224.1	225.0	下降0.9个 百分点
综合偿付能力充足率(%)	230.8	229.8	上升1.0个 百分点

注：(1) 核心偿付能力充足率=核心资本/最低资本；综合偿付能力充足率=实际资本/最低资本。

(2) 上表中核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率的最低监管要求分别为50%、100%。

稳定的偿付能力充足率可以确保公司满足监管和评级机构等外部机构的资本要求，并支持公司业务开展和持续创造股东价值。

本公司已测算利率下行和权益资产下跌对平安集团、平安寿险和平安产险于2020年6月30日偿付能力充足率的影响，结果如下：

	综合偿付能力充足率		
	平安集团	平安寿险	平安产险
基准情形	230.8%	231.8%	241.3%
利率下降50bps	223.5%	217.9%	241.8%
权益资产公允价值下跌30%	220.7%	216.2%	237.1%

流动性风险管理

流动性风险是指公司无法及时获得充足资金或无法及时以合理成本获得充足资金，以支付到期债务或履行其他支付义务的风险。

根据国际国内监管要求，本集团制定了《中国平安保险(集团)股份有限公司流动性风险管理计划》(LRMP)并定期更新，建立了包括风险偏好与限额、风险策略、风险监测、压力测试、应急管理、考核问责等在内的流动性风险管理体系及相关制度，不断优化管理机制与流程，有效提升集团与各专业公司对流动性风险的识别、评估与管理水平。

在集团统一的流动性风险管理原则与规范指导下，各子公司综合考虑其所面临的监管政策、行业惯例及自身业务特征，制定与之相适应的流动性风险偏好、风险指标及限额。集团及各子公司通过流动性风险信息系统以及流动性监测与报告机制，对各类业务的流动性风险进行充分识别、准确计量、持续监测和有效控制。集团统筹各子公司定期评估流动资产和到期负债情况，并开展现金流压力测试，对未来一段时间内的流动性风险进行前瞻性分析，识别潜在流动性风险并采取有针对性的措施，有效控制流动性缺口。

集团及各子公司通过建立流动性储备制度，保持稳定、便捷、多样的融资渠道，确保有充分的流动性资源应对不利情况可能造成的流动性冲击；同时，通过制定完备的流动性应急计划以有效应对重大流动性事件。集团已经建立的内部防火墙机制有助于防范流动性风险在集团内部的跨机构传染。

现金流分析

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2020年	2019年	变动(%)
经营活动产生的现金流量净额	130,740	181,853	(28.1)
投资活动产生的现金流量净额	(231,270)	(122,956)	88.1
筹资活动产生的现金流量净额	149,800	(65,447)	不适用

经营活动产生的现金净流入额同比减少，主要原因是平安银行发放贷款和垫款增加带来的现金流出同比增加。

投资活动产生的现金净流出额同比增加，主要原因是平安寿险投资支付的现金流出同比增加。

筹资活动产生的现金净流入额同比增加，主要原因是平安寿险卖出回购资金增加带来的现金流入同比增加。

现金及现金等价物

(人民币百万元)

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	变动(%)
现金	265,547	208,953	27.1
原始期限三个月以内到期的 债券投资	795	5,269	(84.9)
原始期限三个月以内到期的 买入返售金融资产	87,592	89,244	(1.9)
合计	353,934	303,466	16.6

本公司相信，目前所持流动资产、未来经营所产生的现金净额以及可获取的短期借款将能满足本集团可预见的现金需求。

可持续发展

- 2020年上半年，平安为抗击新冠肺炎疫情累计捐赠公益善款超1.22亿元，捐助各种物资价值超5,300万元。
- 截至2020年6月末，平安已在全国21个省或自治区落地“三村扶贫工程”，累计提供产业扶贫资金249.05亿元；援建升级乡村卫生所949所，培训村医11,175名；援建升级乡村学校1,054所，培训乡村教师13,987名。
- 截至2020年6月末，平安的责任投资规模达1.18万亿元，普惠性贷款余额达12,495.93亿元，绿色信贷贷款余额达226.67亿元。
- 平安推出具有中国特色的CN-ESG智慧评价体系并搭建AI-ESG智慧管理平台，实现ESG综合绩效管理 and 责任投资风控管理两大功能。

可持续发展理念与管理

可持续发展理念

在可持续发展战略驱动下，平安将ESG的核心理念和标准全面融入企业管理中，结合业务实践，构建科学、专业的可持续发展管理体系。同时，坚持以金融和科技影响社会，以专业为股东、客户、员工、社区和环境、合作伙伴创造价值，不断寻求商业价值和社会价值双重提升，助力人民群众实现对美好生活的向往。

在环境方面，平安运用领先科技赋能环境保护与治理，引导环境友好型商业生态的形成。在社会方面，平安坚守责任投资理念，将服务实体经济作为业务发展的出发点和落脚点，持续为中小企业的发展赋能，并以综合金融经营模式推动社会经济发展，实现公司和社会经济长期、良性、可持续的发展。在治理方面，平安持续完善公司治理与风险管理，为稳健经营保驾护航。

面对新冠肺炎疫情，平安积极发挥保险保障功能，在保险保障服务、理赔服务、金融服务、医疗服务支援、公益捐赠等方面，快速响应，多措并举，为抗击疫情贡献平安力量。在脱贫攻坚收官之年，平安持续加大扶贫工作力度，聚焦“三区三州”等重点地区，通过“三村扶贫工程”落地实施产业扶贫、健康扶贫、教育扶贫。

可持续发展管理

平安将可持续发展融入公司发展战略，结合业务发展，构建和实践科学、专业的可持续发展管理体系和清晰透明的ESG治理结构。本公司由董事会全面监督ESG事宜，由集团执行委员会下设的投资者关系及ESG委员会负责日常ESG工作。

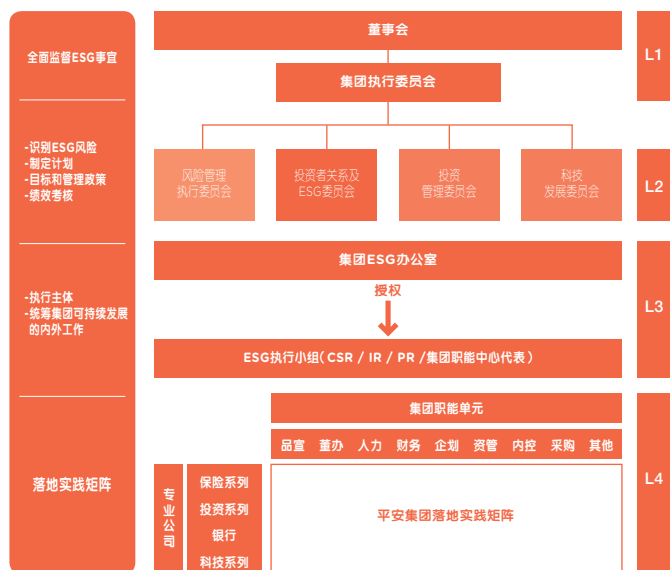
L1层：董事会全面监督ESG事宜。

L2层：投资者关系及ESG委员会协同其他专业委员会，负责识别ESG风险、制定目标、计划、管理政策及绩效考核等。

L3层：集团ESG办公室协同集团各职能中心作为执行小组，统筹集团可持续发展的内外部工作。

L4层：以集团职能单元和专业公司组成的矩阵式主体为落实主力。

平安整体ESG工作逻辑为明确管理目标，明确责任和考核机制，持续完善ESG事务及风险的管理，通过定期汇报确保董事及高级管理人员获知ESG风险管理、目标、计划以及执行情况以及进展，保证ESG管理的有效性。



ESG治理架构

可持续发展认可

平安的可持续发展成果已获国际广泛认可。截至目前，平安是中国内地唯一入选道琼斯可持续发展指数系列(Dow Jones Sustainability Indices)成分股的金融企业，也是首家入选该指数系列的中国内地保险企业；在恒生可持续发展指数评估中获得A+评级，并纳入恒生可持续发展企业基准指数。此外，平安在明晟(MSCI)ESG评级中获评A级，属于国内领先、国际先进水平；在路孚特(Refinitiv)ESG评级中获评B+级；在全球碳(信息)披露项目(CDP)中获评B级，为中国内地金融企业取得的最高评级。

平安SDGs地图

平安将公司经营发展的关键领域与联合国可持续发展目标(简称“SDGs”)进行对标与融合，积极推动全球可持续发展目标的实现，寻求商业价值与社会价值的共赢。



平安积极响应国家“脱贫攻坚”号召，通过保险、银行等业务，为贫困人口提供普惠金融服务，并积极实施精准扶贫，助力经济社会高质量发展，帮助提升居民人均收入水平，发掘居民的财富管理需求。



提高农业生产能力是消除饥饿的重要手段。平安高度重视农业领域的投资，通过农业保险、农业普惠贷款、智慧农业平台等产品和服务，助力可持续农业发展。平安开展“平安消费扶贫月”活动，通过高管代言，开拓扶贫助农新模式。



平安聚焦大医疗健康产业，在健康保障、医疗服务、医保管理、智慧抗击疫情等方面持续创新。平安关注各年龄段人群的身心健康，将居民健康需求融入到保险产品设计中，防范潜在人口健康风险。



高质量的教育是人们提升生活质量、追求更好的工作与生活的基础。平安长期实施教育公益项目，援建平安智慧小学、打造村教工程、实施青少年科技素养提升计划，将城市优质教育资源连接偏远乡村，弥合城乡差距，打造公平教育环境。



经济社会的可持续发展离不开女性的积极参与。平安充分尊重和保障女性权益，与中国妇女发展基金会等机构开展深度合作，帮助偏远地区农村妇女；将反歧视的理念贯穿于业务经营流程，制定了职场商业准则，杜绝职场性别歧视，充分发挥女性员工的工作积极性。

可持续发展



改善环境卫生和水资源供应对身体健康至关重要。平安内部推行节水计划，外部积极参与公共饮水设施建设投资，助力乡村改善饮水条件和清洁设施，在保护水资源的同时降低运营费用。



化石燃料的枯竭与环境污染问题一直困扰着人类。平安通过责任投资、发放新能源类信贷、开发新能源保险产品，支持清洁能源发展，促进能源结构优化调整，鼓励从化石燃料向高效、节能和环保能源过渡。



平安视员工为企业的重要资产，为员工提供广阔的职业发展空间和丰富的资源，尊重员工权益，不断完善员工薪酬福利保障，为员工创造安心、愉悦的工作环境。同时，平安高度重视代理人成长与发展，持续完善培训模式和课程，致力于打造高素质的员工、代理人团队。



基础设施建设与实体经济是促进经济社会发展的重要引擎。平安通过完善基础设施，促进人才和各类生产要素的流动，提高所投资企业的资产回报率，助力“一带一路”和粤港澳大湾区建设、中小微企业的发展。



地区发展不平等严重制约经济社会发展，影响社会的稳定性。平安在普惠金融、科技应用、精准扶贫、社区公益等领域深度实践，打造了AI-BANK等智慧金融服务平台，将金融服务覆盖到了农村等偏远地区，利用科技赋能解决资源分布不均衡问题，在助力地区发展的同时也开拓全新业务场景。



城市的快速发展在造就社会繁荣的同时，也带来许多挑战。平安坚持“专业创造价值”，在金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市等领域充分发挥金融与科技优势，推动城市与社区的可持续发展。



平安在运营、产品与服务中发挥风险管理专长，帮助公司及客户防范风险，制定了供应商ESG守则，共同构建起低碳环保的生态运营环境，节能减排，产生环境规模效益，提升整体的ESG表现水平。



气候变化是全世界关注的最重要议题之一。平安积极管理运营碳排放，通过开发环境类保险助力社会降低气候变化风险的影响，并实施绿色投资促进行业低碳发展，践行相关的气候协议，致力于将全球变暖幅度控制在2摄氏度以内。



良好的商业守则将显著降低企业的运营风险。平安将商业道德与反腐败视为保障公司稳健发展的基石，通过完善政策制度、员工培训宣导等举措，确保企业透明与合规经营，降低合规运营风险。



平安以开放的心态，在经济、社会和环境领域积极开展外部合作，持续为利益相关方创造共享价值。目前已经加入联合国可持续保险、责任投资等国际组织，提高国际知名度和影响力。

可持续发展核心倡议

平安集团以九项可持续发展核心议题为ESG关注重点，在全公司范围内采取行动以改进并提升平安ESG绩效。

社区影响力

三村扶贫工程

为了响应国家号召，平安聚焦重点贫困地区的产业、健康、教育三大根源性致贫问题，打造面向村官、村医、村教三个方向的“三村扶贫工程”，全面支持国家脱贫攻坚战略。截至2020年6月30日，平安已在全国21个省或自治区落地“三村扶贫工程”，累计提供产业扶贫资金249.05亿元；援建升级乡村卫生所949所，培训村医11,175名；援建升级乡村学校1,054所，培训乡村教师13,987名。

产业扶贫方面。针对“产前、产中、产后”三个环节，平安开发“扶贫保、溯源保、防贫保”等三个保险产品，通过扶智培训、产业造血、产销赋能打造产业扶贫闭环。平安在重点帮扶地区落地帮扶项目和产业扶贫项目，积极探索构建消费扶贫长效机制。平安与广东省扶贫办共同发起“平安消费扶贫月”活动，推广农产品线上销售模式；创新开展“平安云农场”项目，通过平安高级管理人员身体力行认领农作物，与员工、公众共同打造消费扶贫新模式。

健康扶贫方面。平安集合优势医疗资源，以健康领域的精准扶贫为切入点，开展“健康守护行动—医行千万里，康护亿万人”健康扶贫行动，通过移动检测义诊、智能远程诊疗系统、送药下乡、村医培训等方式，深入农村开展系列公益活动。

教育扶贫方面。平安通过“AI不孤读—青少年科技素养提升计划”、“爱不孤读—青少年文学素养提升计划”等系列教育扶贫及公益活动，面向全国青少年推出一系列“线上+线下”科技及文学精品课程和素养提升名家讲座，以帮助广大青少年提升科技及文学素养。

抗击疫情

自2020年新冠肺炎疫情发生以来，平安快速响应，多措并举，积极发挥保险保障功能，在保险保障服务、金融服务、理赔服务、医疗服务支援、公益捐赠等方面，为抗击疫情贡献平安力量。2020年上半年，平安集团及旗下专业公司累计捐赠公益善款超过1.22亿元，捐助各种物资价值超过5,300万元，捐资捐物合计超过1.75亿元；为800万名疾控和医护人员、15,000名志愿者无偿提供专属风险保障。

- 保险保障服务。平安推出取消药品限制、诊疗项目限制、定点医院限制、等待期限限制、免赔额等五大人文关怀理赔举措；快速设立7×24小时线上问诊及专人理赔服务，开通理赔绿色通道，启动特案预赔服务。

- 医疗服务支援。平安医保科技协同平安健康(检测)中心为医院提供免费远程阅片服务，派遣移动CT影像车驰援武汉提供新冠肺炎筛查服务；平安好医医学检验实验室作为湖北省医学检验实验室，被纳入第一批新冠病毒核酸检测定点机构。平安好医生为武汉地区推出抗击疫情24小时热线电话，并联合武汉、福州、合肥、唐山等地的卫生健康部门开通抗疫义诊，免费为市民提供新冠肺炎咨询、疫情防护指导服务。

- 科技抗疫。平安调动多方资源，充分发挥在智慧医疗、智慧交通、智慧政务、智慧教育等方面的优势，通过移动CT影像车现场支援武汉医院、在线问诊、核酸检测、智能阅片、每日疫情分析预测等方式积极参与疫情防控。平安与中国志愿服务联合会、中国科学技术协会联合发起“健康守护—抗击新型肺炎志愿服务行动”，组织北京、上海等地名医通过线上直播课程，为乡村医生及其他基层医务工作者提供疫情防控线上培训，内容涵盖新冠肺炎病例的发现与报告、流行病学调查、转诊要求、院感防控和个人防护等。在国内疫情高峰期，累计直播57期，累计参与人次达1.36亿。

- 公益捐赠。平安第一时间为一线医护人员、公安干警、媒体工作者、志愿者捐赠保险服务，总保额超13.6万亿元；并为全国约50万家小微企业复工复产提供免费的保险保障服务。平安联合明园慈善基金向中国医学科学院捐款1,800万元，支持新冠肺炎药物研究；通过深圳市平安公益基金会，设立“全国公安民警抗击疫情救助基金计划”，提供救助总额不超过1亿元的专属疫情救助资金；向中西部深度贫困地区采购总价值近2,000万元的扶贫产品，作为生活物资捐赠给武汉市人民。平安联合马明哲董事长向印尼、英国分别捐赠价值1,000万元医疗设备和抗疫物资，以支持两国抗击新冠肺炎疫情。

志愿服务

平安自2018年正式成立平安志愿者协会以来，已在全国24个地区设立志愿者协会分会，覆盖集团内20多家专业公司。截至2020年6月末，“三村晖”公益平台总注册用户达211万人，其中平安员工和代理人志愿者达52.5万人。

可持续发展

商业守则

平安制定了《平安集团商业守则》等相关政策，从公司商业道德与员工商业行为两方面做出承诺，并持续推进管理规范化。

公司商业道德

平安严格遵守各行业与地区的法律法规，制定了《公司章程》、《信访工作管理制度》、《采购管理办法》等适用于平安所有专业公司、供应商和合作伙伴的规章制度，并做出以下承诺：

- 税务政策。平安严格遵守所有业务所涉及的法律法规，积极配合政府税收政策的实施，规范履行公司纳税义务，依法披露税务信息，严禁偷税、漏税行为。
- 公平交易与反垄断。平安遵守反垄断法规则，严格审查所有并购交易，并按标准进行信息披露。
- 反洗钱、反恐怖融资与制裁合规。平安依照各地法律法规和平安的《反洗钱管理政策》及《反洗钱名单监控和制裁合规管理指引》等规章制度，采取识别、监测和防范金融犯罪的控制措施；积极履行反洗钱和反恐怖融资义务，建立健全反洗钱管理体系，并将其纳入公司全面风险管理体系，有效控制及全程管理洗钱和制裁合规风险。
- 公平和员工权益保护。平安在企业内部管理和业务往来中保障员工的合法权益，并倡导合作伙伴保障其员工权益，不会因性别、地域、年龄等方面不同而区别对待，抵制使用童工和强制劳动。通过《采购业务供应商管理办法》等制度确保供应商对于雇员权利和福利的保障。
- 信访管理。平安制定了《信访工作管理制度》，设立了廉政信访举报邮箱及廉政信访举报电话，给予员工规范的途径来阐述其所发现的问题。公司信访工作部门依法、客观、公正、及时地处理信访事项，维护信访人应当享有的公平与公正，坚决保障检举人和检举信息的保密性和安全性，促进信访工作有效合理进行。

员工商业行为

平安十分注重反舞弊、反腐败、反商业贿赂以及其他商业行为监督的相关工作，制定了覆盖全职和非全职员工的体系化管理制度，包括《员工利益冲突管理办法》、《反舞弊制度》、《反洗钱管理政策》等，每半年针对员工行为准则开展体系化培训。平安在以下几个方面对员工行为制定准则：

- 信息管理与社交媒体管理。员工应严格遵循客户信息安全要求，禁止泄露客户信息。社会化媒体上的官方账号及员工账号禁止泄露企业商业秘密、禁止散布违法信息。
- 利益冲突和未公开信息管理。员工应了解并严格遵守公司关于利益冲突的法律法规，遵循“风险覆盖、主动申报、利益回避、零容忍”的原则，惩防并举。员工对其知晓的内幕信息负有保密的责任，不得泄露内幕信息。
- 反贿赂、贪腐和舞弊行为。员工和合作伙伴不得采取违法违规手段谋取个人不正当利益，不得损害公司正当经济利益和声誉。对于经调查确认存在舞弊行为的，公司将参考《“红、黄、蓝”牌处罚制度》、《员工违规行为处理执行标准》等政策进行亮牌、处罚。

责任投资

平安遵守联合国责任投资原则(UNPRI)及国内监管机构的相关指引，成为中国首个以资产所有者身份签署联合国责任投资原则(UNPRI)、气候行动100+ (Climate Action 100+)、“一带一路”绿色投资原则(GIP)的企业，担任中国金融学会绿色金融专业委员会成员单位。同时，平安在组织架构与政策、投资风控工具以及金融产品开发应用等多方面促进责任投资在平安的融合和发展。

组织架构与政策

在集团投资者关系及ESG委员会的监督指导下，集团ESG办公室联合业务投资团队成立责任投资专家小组，为集团的责任投资应用和密切合作提供必要的指导和支持，使其将ESG要素纳入投资与经营决策中。同时，平安制定了《平安集团责任投资政策》、《平安集团煤炭相关产业声明》等政策，详细地介绍了平安全面推广责任投资的背景、责任投资原则和实施细则、组织与培训、定期报告与披露等方面，并将责任投资纳入公司可持续发展核心议题。

平安的责任投资五大原则包括“ESG纳入法”、“积极股东法”、“影响力投资”、“排除法”和“信息透明”。

- ESG纳入法，即平安将ESG因子融入投资决策中，积极开发CN-ESG智慧评价体系，形成对于上市公司、发债主体以及项目ESG尽调的评价标准和投资依据。
- 积极股东法，即平安通过ESG沟通辅导，发挥股东的积极影响力，敦促被投资企业提升ESG表现，并根据各自实际情况提出可行的建议，引导被投资企业良性发展。
- 影响力投资，即平安深度践行普惠金融和绿色金融的发展理念，倡导环境保护、环境修复、清洁能源等绿色主题投资，以及基础设施建设、乡村振兴等社会普惠主题投资。
- 排除法，即平安承诺不会投资在赌博、色情等行业，并对于高污染高耗能项目采取了限制性的条件，审慎投资火电和煤炭行业。
- 信息透明，即有关责任投资的定性和定量信息，平安都会在中期报告和年度可持续发展报告中披露。

责任投资工具AI-ESG

平安在综合金融和科技领域充分实践的基础上，打造中国特色的CN-ESG智慧评价体系，可更精准反映中国企业ESG表现。CN-ESG通过运用人工智能、NLP、遥感卫星等技术解决市场上ESG评价体系处理海量数据能力弱、人工打分主观性不统一以及更新频率低等痛点。

在CN-ESG智慧评价体系基础之上，平安运用AI技术引擎中台，打造AI-ESG智慧管理平台，为不同对象提供定制化智能产品和服务，实现ESG综合绩效管理和责任投资风控管理两大功能。该平台可以为上市公司提供ESG绩效管理工具，也可以为投资机构提供被投标的ESG评价表现，还可以为评级机构以及政府、协会和NGO等组织提供全面的ESG功能支持。

责任投资实践

平安在责任投资原则的指引下，充分利用AI-ESG工具，将ESG风险逐步与集团投资风险管理体系进行融合，建立了集团责任投资产品体系，投资产品涵盖股权类、债券类、金融产品、公募基金、租赁应收款等多个类别。2020年上半年，中国平安资产管理(香港)有限公司发布了一只绿色债券基金，主要投资于符合CBI绿色标准的固定收益产品，确保债券发行人遵守现行绿色债券要求，实现投资对改善环境的显著效益。2020年5月，平安信托在深投环保科技有限公司的国企混改项目中全面应用的ESG整合的方法，保证责任投资原则在收并购项目中的整合落地，实现筛查风险和提升价值的双重作用。在投资后期，平安会持续协助深投环保提升ESG综合价值，履行股东责任。

可持续发展

截至2020年6月30日，平安责任投资情况列示如下：

(人民币百万元)	股权	债券	金融产品	公募基金	租赁应收款
ESG纳入法	16,354	6,900	-	-	-
影响力投资					
其中：绿色产品投资	13,927	8,955	11,062	6,789	3,680
社会普惠类投资	23,798	593,107	497,977	1,153	-

注：(1) 责任投资统计范围覆盖本集团作为资金方及发行方的所有金融产品。截至2020年6月30日，平安责任投资暂涉及到ESG纳入法和影响力投资的原则应用，其他责任投资原则会在之后的投资过程中进行实践。
(2) 绿色产品参考国家发改委《绿色债券指引》、中国证券投资基金业协会《绿色投资指引》中鼓励的项目所属类型。
(3) 社会普惠类包含基础设施建设、小微企业扶持、养老医疗、教育文化、扶贫三农、住房棚户区改造等类型。

作为一家综合性金融集团，平安持续运用信贷手段支持可持续经济发展。截至2020年6月30日，平安银行绿色信贷授信总额442.98亿元，贷款余额226.67亿元；社会普惠性贷款的贷款余额7,301.83亿元。陆金所控股为广大小微企业主、个体工商户、自雇人士提供专业借款服务，大力支持扶贫事业。截至2020年6月末，累计为163.37万人提供普惠性信贷支持，上半年累计放款额达2,844.61亿元，贷款余额5,194.10亿元；农村地区服务13.72万人，上半年累计放款额达228.8亿元。

可持续保险

平安致力于将ESG理念嵌入到保险业务中，持续完善修订《可持续保险体系政策》，引导保险产品走可持续发展之路，致力于成为值得信赖的保险公司。

管理保险产品风险

平安持续研究和监控全球气候变化风险(全球气温上升、极端气候灾害等)以及社会变化风险(社会人口结构变化、人口老龄化、高发疾病等)，以实现保险产品的合理ESG风险定价，以及承保风险管控和规避。同时，平安建立了一套科学、统一的保险风险管理体系，通过相应的机制和流程来管理保险风险，并把控保险产品中的ESG风险。保险子公司按照规定针对产品开发、核保、理赔、产品管理、准备金评估、再保险管理等各环节，建立并实施了ESG专项保险风险管理措施及工作流程，并采取特定的ESG风险管理措施。

可持续保险产品体系

平安是中国大陆首家签署联合国环境规划署金融倡议《可持续保险原则(PSI)》的公司。

平安通过完善的可持续保险产品体系来履行环境和社会责任。截至2020年6月末，平安产险开发了712种可持续保险产品，涵盖与环境生态相关的环责险、巨灾险、野生动物保护险等险种，与社会民生相关的大型工程险、食品安全险、医疗相关事故险等险种，以及面向小微企业、农业工作者和特殊人群的普惠保险。同时，平安持续关注中国人口健康趋势变化以及保险意识增加带来的保险市场需求变化，推动多种保障型产品开发，通过平安寿险、平安养老险、平安健康险提供医疗保险、重疾保险、老年保险和医保等675种可持续保险产品。

2020年上半年，本集团的可持续保险情况列示如下：

(人民币百万元)	环境类 ⁽¹⁾	社会类 ⁽²⁾	普惠类 ⁽³⁾
原保险保费收入	80	86,661	18,885
保险金额	49,562	75,998,890	1,943,051

注：(1) 环境类包括环责险、巨灾险等。
(2) 社会类包括责任险(如安全生产险、食品安全险等)、医疗保险、重疾保险等。
(3) 普惠类主要为三农类保险、弱势群体保险、小微企业经营保险等。

信息安全和AI治理

随着科学技术的飞速发展，个人隐私数据保护和科技伦理审核的重要性凸显。多年来，信息安全一直作为公司运营管理的重中之重。从2019年开始，平安注重健全伦理体系，在集团层面成立AI伦理管理委员会，对人工智能的开发和应用进行全面科学管控。

信息安全和隐私保护

平安遵守国家法律、监管法规、行业规范和守则的信息安全要求，不断完善公司信息安全管理体系，保证信息的保密性、完整性、可用性。平安通过制定《平安集团信息安全管理政策》等信息安全管理规定，建立以客户数据保护为核心的数据安全治理模型，进行事前、事中、事后的全流程安全管理，并定期进行信息安全管理及数据隐私保护的內审和外审。平安连续多年通过ISO27001信息安全管理体系认证，确保信息安全体系有效、稳定运作。

隐私保护是平安信息安全管理体制中的重中之重，也是平安的管理红线。平安制定了《平安集团隐私保护声明》、《数据管理办法》、《对外数据合作管理办法》等政策制度，确保个人信息在输入、传输、存储及使用上合法合规、安全可靠。各专业公司针对性地建立制度执行细则并严格执行和监督，建立了一系列数据泄露防御措施。同时，平安承诺对客户信息进行有效保护，保证业务活动不侵犯客户和员工的隐私权。

AI 治理

针对所有的人工智能应用，平安遵循“以人为本、人类自治、安全可控、公平公正、公开透明”等五大伦理原则，致力于提供符合伦理道德审查的人工智能应用。

平安从数据、算法、应用三方面制定了清晰的伦理目标，并不断完善AI治理框架。对内方面，平安目前已经成立AI伦理管理委员会，在集团层面形成全面的AI治理架构。平安AI伦理管理委员会将负责平安AI伦理政策宏观方向性的把握，在产品研发过程中确保公平与公正，在提供产品及服务过程中保障信息安全和隐私保护的落实，在实际的项目应用中针对AI伦理问题探索优化管理方式。对外方面，平安积极参与人工智能全球治理，加强行业及学术交流，参与中国电子技术标准化研究院《人工智能风险管理评估模型》标准的制定，推动行业AI治理标准化发展。

产品责任

作为一家综合金融生活服务集团，平安提供包含保险、银行、投资以及科技在内的多种产品和服务。在各产品和服务的生命周期中，平安坚持合规、公平、普惠、环保等原则。平安承诺，所有的产品和服务均以环保和公平为原则，以合法合规为底线；坚决不涉及侵犯合法权益、言论自由以及政治迫害；不涉及高排放、高污染；不涉及破坏生态、破坏动物权益；不参与垄断、不正当竞争、传销、恐怖主义等方面活动，并防范出现违法违规或违背道德准则的事件。

平安产品管理分为三个环节，产品草案设计、产品开发与上市准备、销售和售后环节。平安已经形成可以约束到所有产品和服务的政策体系如《集团消费者权益保护管理办法》、《产品销售管理办法》、《产品开发设计标准》、《“红、黄、蓝”牌处罚制度》等，并从整个生命周期予以规范，以此来避免可能出现的违法违规事件。

为了规范消费者权益保护工作，加强责任产品管理，2020年2月平安在董事会下设立消费者权益保护专业委员会。

可持续供应链

平安在供应链管理中坚持“廉洁诚信、阳光采购”的原则，制定了《平安集团可持续供应链政策》，从供应商入选审核、合作通过、过程管理、追踪反馈等环节，有针对性地加入可持续发展的要求，着重关注供应商在环境保护、员工权益等ESG方面的表现。同时，平安将ESG要求加入到现有的供应商合同条款中，针对反商业贿赂、信息安全和隐私保护、劳工权益保护、低碳绿色技术转型及发展，以及员工发展等方面进行合同约束。

平安注重对合作伙伴的相关培训，提供包括产品质量、工作技能、合规管理、员工权益等方面的培训，以提升供应商的可持续表现。未来，平安将持续鼓励供应商与业务合作伙伴在实践中实现较好的环境、社会、企业效益，共同实现可持续发展。

员工权益与关怀

员工权益

平安尊重且认可《国际劳工公约》的核心内容以及业务所在国批准的相关协议，制定《员工权益与福利政策》等文件，承诺保障每一位员工的合法权益，并通过反歧视条例以消除不公平对待现象，坚持同工同酬，在招聘、入职、培训、晋升、奖励等方面，禁止歧视行为，抵制使用童工和强制劳动，不干涉员工参与任何合法社团或组建社团的权利。

平安始终秉持公平、公正、透明的薪酬绩效，持续检视员工薪酬竞争力水平。在按劳分配原则下，结合员工绩效考核开展科学的薪酬管理，激励员工不断提升个人能力，与公司共同发展成长。同时，为鼓励核心人才长期服务公司，建立健全长期激励和约束机制，平安实施了核心员工持股计划和长期服务计划。此外，平安提供完善、多元的意见反馈、申诉和举报的渠道，制定了《信访工作管理制度》，以保障员工自由表达的权利，维护员工合法权益。

员工发展

平安不断丰富和完善人才标准及体系。公司每年组织关键岗位人才盘点，覆盖绩效结果、能力维度、发展潜力等多个维度；同时还从能力、行为、性格等24个维度进行人才评估，通过高级核人官团队的参与来确保人才选拔的公平高效。

可持续发展

平安给予包括内外勤员工、实习生等非全职员工在内的每位员工参与多种形式培训的权利，根据员工需求安排高质量线下和线上培训活动。平安金融管理学院持续打造精品资源课程体系，同时大力发展线上学习，通过绩效推课、智能推课、主管推课等实现“千人千面”，精准推送，用科技手段让有价值的知识实现更广泛的传播，精准赋能人才识别和发展需求。

员工福利

平安以“生涯规划、安居乐业”为管理使命，为员工提供商业保险、高端医疗健康保险、家属体检套餐等福利，以保障员工可以在高度满意的环境中实现自己的价值。公司提供健康管理平台，员工可在平台直接进行在线问诊及医院挂号；定期为员工提供体检服务，并安排专业医生团队提供员工体检报告解读服务。此外，平安设立员工帮助计划(EAP)，目前已发展成涵盖压力管理、职业心理健康、心理干预、健康生活等多个方面的综合服务，全面协助员工解决个人问题，以积极的心态面对生活与工作。平安研发智能化HR移动应用HR-X平台，为员工提供一系列便利服务，如移动考勤、一键请假、工卡办理、社保办理、个人档案管理等相关人事服务功能。

公司尊重并关爱女性员工，在办公场所提供哺乳室以及相应设施来方便哺乳期员工。

绿色运营

平安严格遵守《中华人民共和国环境保护法》等法律法规，制定《平安集团低碳业务和运营政策》等政策，将环境保护纳入企业发展规划中，在业务运营中坚持通过节能改造、智慧办公和业务电子化等方式，减少企业运作对环境造成的影响，实现节能减排。平安从碳排放密度、用纸密度、低碳潜力、绿色建筑四个维度制定以下环保目标：

- 碳排放密度：以2018年为基础，2020年降低5%，2025年降低10%，最终实现2030降低20%。
- 用纸密度：以2016年为基础，3年内减少50%，5年内减少60%，10年减少80%。
- 低碳潜力：以2016年为基础，3年内增长60%，5年内增长80%，最终实现电子化业务常态化。
- 绿色建筑：平安承诺自有的新建大楼，均会做到中国绿色建筑二星或者LEED同等标准认证。2020年完成集团总部现有建筑的绿色建筑改造，并得到认证。

股本变动及股东情况

股本变动情况

截至2020年6月30日止六个月(“报告期”)内,公司股份总数及股本结构未发生变化。

单位:股	2020年1月1日		报告期内变动					2020年6月30日	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一 有限售条件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二 无限售条件流通股									
1. 人民币普通股	10,832,664,498	59.26	-	-	-	-	-	10,832,664,498	59.26
2. 境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外资股	7,447,576,912	40.74	-	-	-	-	-	7,447,576,912	40.74
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	18,280,241,410	100.00	-	-	-	-	-	18,280,241,410	100.00
三 股份总数	18,280,241,410	100.00	-	-	-	-	-	18,280,241,410	100.00

股东情况

股东数量

单位:户

2020年6月30日

股东总数 825,921(其中境内股东821,415)

股本变动及股东情况

报告期末前十名股东持股情况

股东名称	股东性质 ⁽¹⁾	持股比例(%)	持股总数(股) ⁽²⁾	报告期内增减(股)	股份种类	持有有限售条件股份数量(股)	质押或冻结股份数量(股)
香港中央结算(代理人)有限公司 ⁽³⁾	境外法人	34.00	6,215,228,883 ⁽⁴⁾	+102,622,483	H股	-	未知
深圳市投资控股有限公司	国家	5.27	962,719,102	-	A股	-	质押341,740,000
香港中央结算有限公司 ⁽⁵⁾	其他	4.04	737,653,762	-81,524,616	A股	-	-
New Orient Ventures Limited	境外法人	3.40	622,149,664	-92,514,333	H股	-	-
商发控股有限公司	境外法人	3.21	587,146,218	-10,038,823	H股	-	质押422,401,317
中国证券金融股份有限公司	其他	2.99	547,459,336	-	A股	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.65	483,801,600	-	A股	-	-
深业集团有限公司	国有法人	1.41	257,728,008	-	A股	-	-
大成基金-农业银行 -大成中证金融资产管理计划	其他	1.10	201,948,582	-	A股	-	-
华夏基金-农业银行 -华夏中证金融资产管理计划	其他	1.09	199,511,462	-	A股	-	-

注：(1) A股股东性质为股东在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记的账户性质。

(2) 因本公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

(3) 香港中央结算(代理人)有限公司为本公司H股非登记股东所持股份的名义持有人。

(4) New Orient Ventures Limited及商发控股有限公司均属于卜蜂集团有限公司间接全资控股子公司，其持有的本公司股份均登记在香港中央结算(代理人)有限公司名下。为避免重复计算，香港中央结算(代理人)有限公司持股数量已经除去上述两家公司的持股数据。

(5) 香港中央结算有限公司名下股票为沪股通的非登记股东所持股份。

上述股东关联关系或一致行动关系的说明：

New Orient Ventures Limited及商发控股有限公司均属于卜蜂集团有限公司间接全资控股子公司，二者因具有同一控制人(卜蜂集团有限公司)而被视为构成一致行动关系。截至2020年6月30日，卜蜂集团有限公司通过上述两家及其他下属子公司合计间接持有本公司H股1,609,766,901股，约占本公司总股本的8.81%。

除上述情况外，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。

控股股东及实际控制人情况

本公司股权结构较为分散，不存在控股股东，也不存在实际控制人。

董事、监事和高级管理人员

董事、监事、高级管理人员的新任或退任情况

姓名	职务	任期
谢永林 ⁽¹⁾	新任执行董事	自2020年4月起
陈心颖 ⁽¹⁾	新任执行董事	自2020年4月起
黄宝新 ⁽²⁾	新任高级管理人员	自2020年4月起
李源祥 ⁽³⁾	已退任执行董事	2013年6月 – 2020年1月
	已退任高级管理人员	2011年1月 – 2020年1月
任汇川 ⁽⁴⁾	已退任执行董事	2012年7月 – 2020年3月
刘崇 ⁽⁵⁾	已退任非执行董事	2016年1月 – 2020年6月

注：(1) 谢永林先生、陈心颖女士于2020年4月3日出任本公司执行董事。

(2) 黄宝新先生于2020年4月22日出任本公司副总经理。

(3) 李源祥先生于2020年2月1日起退任本公司执行董事、联席首席执行官、常务副总经理。

(4) 任汇川先生于2020年3月16日起退任本公司执行董事、副董事长。

(5) 刘崇先生于2020年6月15日起退任本公司非执行董事。

董事、监事和高级管理人员持股情况

持有本公司的股票数量的变动情况

于2020年6月30日，本公司现任及报告期内离任董事、监事及高级管理人员根据中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号 – 半年度报告的内容与格式》需披露的持有本公司股份的情况如下：

姓名	身份	H/A股	股份			变动原因	权益性质	占全部	占全部
			期初 持股数(股)	期末 持股数(股)	增减数(股)			已发行H/A股 百分比(%)	已发行股份 百分比(%)
马明哲	实益拥有人	A	1,364,608	1,584,026	+219,418	核心人员持股计划	好仓	0.01462	0.00867
谢永林	实益拥有人	A	159,518	303,508	+143,990	核心人员持股计划	好仓	0.00280	0.00166
陈心颖	实益拥有人	A	164,835	301,528	+136,693	核心人员持股计划	好仓	0.00278	0.00165
姚波	实益拥有人	A	321,378	465,432	+144,054	核心人员持股计划	好仓	0.00430	0.00255
	实益拥有人	H	24,000	24,000	-	-	好仓	0.00032	0.00013
叶素兰	实益拥有人	A	268,191	412,245	+144,054	核心人员持股计划	好仓	0.00381	0.00226
陈克祥	实益拥有人	A	272,538	401,967	+129,429	买入、核心人员持股计划	好仓	0.00371	0.00220
蔡方方	实益拥有人	A	145,101	228,629	+83,528	核心人员持股计划	好仓	0.00211	0.00125
黄宝新	实益拥有人	A	54,700	63,512	+8,812	买入、核心人员持股计划	好仓	0.00059	0.00035
盛瑞生	实益拥有人	A	162,774	249,098	+86,324	核心人员持股计划	好仓	0.00230	0.00136
王志良	实益拥有人	A	37,446	45,073	+7,627	核心人员持股计划	好仓	0.00042	0.00025
潘忠武	实益拥有人	A	21,012	25,488	+4,476	核心人员持股计划	好仓	0.00024	0.00014
李源祥	实益拥有人	A	282,120	282,120	-	核心人员持股计划	好仓	0.00260	0.00154
任汇川	实益拥有人	A	841,205	1,061,725	+220,520	核心人员持股计划	好仓	0.00980	0.00581

注：于报告期内，本公司现任及报告期内离任的董事、监事及高级管理人员并无持有本公司股票期权或被授予限制性股票的情况。

董事、监事和高级管理人员

除上述披露外，于2020年6月30日，本公司董事及最高行政人员在本公司的股份、相关股份及债权证中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第7及8分部而须知会本公司及联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》该等章节的规定被视为或当作本公司董事或最高行政人员拥有的权益及淡仓），或根据《证券及期货条例》第352条规定而记载于本公司保存的登记册的权益或淡仓，或根据《标准守则》而由董事及最高行政人员须知会本公司及联交所的权益或淡仓如下：

姓名	身份	H/A股	期初持有 权益数(股)	期末持有 权益数(股)	权益 增减数(股)	变动原因	权益性质	占全部 已发行H/A股 百分比(%)	占全部 已发行股 份百分比(%)
马明哲	配偶持有权益	H	20,000	20,000	-	-	好仓	0.00027	0.00011
	其他 ⁽¹⁾	A	252,762	502,266	+249,504	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.00464	0.00275
谢永林	其他 ⁽¹⁾	A	189,571	376,699	+187,128	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.00348	0.00206
陈心颖	其他 ⁽¹⁾	A	189,571	376,699	+187,128	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.00348	0.00206
姚波	配偶持有权益	H	64,000	64,000	-	-	好仓	0.00086	0.00035
	其他 ⁽¹⁾	A	126,381	251,133	+124,752	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.00232	0.00137
蔡方方	其他 ⁽¹⁾	A	126,381	251,133	+124,752	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.00232	0.00137

注：(1) 通过长期服务计划未来可能归属的有条件权益，但该等计划未来的实际归属需根据《中国平安保险(集团)股份有限公司长期服务计划》中规定的条件兑现。

持有本公司相联法团的股票数量的变动情况

于2020年6月30日，概无董事及最高行政人员于本公司任何相联法团（定义见《证券及期货条例》）之股份、相关股份或债权证中持有或被视为持有根据《证券及期货条例》第XV部第7及8分部而须知会本公司及联交所的权益或淡仓，或根据《证券及期货条例》第352条须予备存之登记册所记录之权益或淡仓，或根据《标准守则》董事及最高行政人员须通知本公司及联交所之权益或淡仓。

董事及监事个人信息变动情况

1. 本公司董事长马明哲先生于2020年7月不再兼任本公司首席执行官。
2. 本公司执行董事姚波先生于2020年7月出任本公司联席首席执行官。
3. 本公司非执行董事杨小平先生于2020年6月不再出任天津滨海泰达物流集团股份有限公司非执行董事。
4. 本公司独立非执行董事葛明先生于2020年4月不再出任中新控股科技集团有限公司独立非执行董事。
5. 本公司监事会主席顾立基先生于2020年7月不再出任湘电集团有限公司非执行董事。
6. 本公司职工代表监事潘忠武先生于2020年2月出任平安好医生非执行董事。

除上述所披露外，根据《联交所上市规则》第13.51B(1)条，并无其他信息需要作出披露。

重要事项

报告期内利润分配方案的执行情况

本公司2019年度利润分配方案已于2019年年度股东大会上审议通过，即以实际参与分配的股份数18,210,234,607股为基数(已扣除回购专用证券账户中的本公司A股股份)，向股东派发公司2019年度末期股息，每股派发现金股息人民币1.30元(含税)，共计人民币23,673,304,989.10元(含税)。该分配方案已经实施完毕。

中期业绩及利润分配

本集团2020年上半年业绩载于财务报表部分。董事会宣告，向本公司股东派发2020年中期股息每股现金人民币0.80元(含税)。根据上交所《上市公司回购股份实施细则》等有关规定，截至本次股息派发A股股东股权登记日收市后，本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份不参与本次股息派发。根据截至2020年6月30日本公司的总股本18,280,241,410股扣除本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份70,006,803股计算，2020年中期股息派发总额为人民币14,568,187,685.60元(含税)。本次股息派发的实际总额将以本次股息派发A股股东股权登记日时有权参与本次股息派发的总股数为准计算。本次股息派发对集团偿付能力充足率无重大影响，股息派发后集团偿付能力充足率符合监管要求。

上述利润分配方案的决策程序和机制完备、分红标准和比例明确且清晰，符合《公司章程》及相关审议程序的规定，充分保护了中小投资者的合法权益，并已经公司全体独立非执行董事发表同意的独立意见。

对外投资总体分析

本公司作为综合性金融集团，投资业务是本公司的主营业务之一。本公司股权投资主要是由保险资金投资形成，保险资金的运用受相关法律法规的限制。本公司保险资金投资组合资产配置情况请参阅“主要业务经营分析”部分。

重大股权投资

报告期内，本公司不存在应披露的重大股权投资。

重大非股权投资

报告期内，本公司不存在应披露的重大非股权投资。

以公允价值计量的金融工具

本公司以公允价值计量的金融工具载于财务报表附注七.43。

重大资产和股权出售

报告期内，本公司不存在应披露的重大资产和股权出售。

公司主要控股和参股公司情况

本公司主要控股公司和主要参股公司情况分别载于财务报表附注五及附注七.12。

公司控制的结构化主体情况

本公司控制的结构化主体情况较2019年年度无重大变化。

重要事项

公司持股计划的实施情况

核心人员持股计划

经本公司2014年10月28日召开的第九届董事会第十六次会议审议，2015年2月5日召开的2015年第一次临时股东大会批准，本公司自2015年起开始实施核心人员持股计划。本公司核心人员持股计划参与对象为包括公司董事、职工代表监事和高级管理人员在内的平安集团及其附属子公司的核心关键人员，资金来源为员工的合法收入及业绩奖金额度。

截至报告期末，此项计划共实施六期，其中2015年至2016年两期已全部解禁完毕，2017年至2020年四期详情如下：

2017年核心人员持股计划共1,157人参与，共购得中国平安A股股票16,419,990股，成交金额合计人民币603,498,822.25元(含费用)，占当时公司总股本的0.090%。于报告期内，本期持股计划解禁三分之一并分批归属，可归属员工1,002人，另有47名员工不符合归属条件，收回股票234,957股。本期持股计划已全部解禁完毕。

2018年核心人员持股计划共1,296人参与，共购得中国平安A股股票9,666,900股，成交金额合计人民币592,698,901.19元(含费用)，占当时公司总股本的0.053%。于报告期内，本期持股计划解禁三分之一并分批归属，可归属员工1,176人，另有55名员工不符合归属条件，收回股票330,834股。

2019年核心人员持股计划共1,267人参与，共购得中国平安A股股票8,078,395股，成交金额合计人民币588,197,823.00元(含费用)，占当时公司总股本的0.044%。于报告期内，本期持股计划解禁三分之一并分批归属，可归属员工1,207人，另有60名员工不符合归属条件，收回股票403,697股。

2020年核心人员持股计划共1,522人参与，共购得中国平安A股股票7,955,730股，成交金额合计人民币638,032,305.75元(含费用)，占当时公司总股本的0.044%。于报告期内，未实施2020年核心人员持股计划股份权益变动。

于报告期内，经本公司2020年4月23日召开的第十一届董事会第十三次会议审议，公司核心人员持股计划存续期延长六年至2027年2月4日，详情参见公司2020年4月23日及2020年4月24日披露于联交所、上交所网站的《关于核心人员持股计划存续期延长的公告》。本公司核心人员持股计划的管理机构未发生变更。

截至报告期末，核心人员持股计划共持有本公司A股股份20,199,099股，占公司总股本的0.110%。

长期服务计划

经本公司2018年10月29日召开的第十一届董事会第三次会议审议，2018年12月14日召开的2018年第二次临时股东大会批准，本公司自2019年起开始实施长期服务计划。本公司长期服务计划参与对象为包括公司董事、职工代表监事和高级管理人员在内的平安集团及其附属子公司的员工，资金来源为员工应付薪酬额度。

截至报告期末，此项计划共实施二期：

2019年长期服务计划共31,026人参与，共购得中国平安A股股票54,294,720股，成交金额合计人民币4,296,112,202.60元(含费用)，占当时公司总股本的0.297%。2020年长期服务计划共32,022人参与，共购得中国平安A股股票49,759,305股，成交金额合计人民币3,988,648,517.41元(含费用)，占当时公司总股本的0.272%。于报告期内，2019年长期服务计划有1,332名员工不符合归属条件，收回股票2,907,308股；2020年长期服务计划有1,139名员工不符合归属条件，收回股票1,827,933股。

于报告期内，本公司长期服务计划由委托招商证券资产管理有限公司管理变更为公司自行管理。

截至报告期末，长期服务计划共持有本公司A股股份104,054,025股，占公司总股本的0.569%。

自核心人员持股计划及长期服务计划实施以来，公司经营稳健，股东、公司和员工利益共享、风险共担，为进一步完善公司的治理结构、建立健全公司长期激励和约束机制，促进公司长期、持续、健康发展提供了有力的保障。

公司股权激励的实施情况及其影响

报告期内公司没有实施以本公司股票为标的的股权激励。

汽车之家经修订和重述的2016年股份激励计划(“汽车之家2016年股份激励计划”)

本公司于2017年6月16日召开的股东大会审议通过了汽车之家2016年股份激励计划，其中涉及向汽车之家的董事、顾问和员工授予期权(“汽车之家期权”)以认购汽车之家A类普通股(“汽车之家股份”)以及限制性股份或受限股份单位和股票增值权。

截至2020年6月30日，汽车之家2016年股份激励计划中有关行使汽车之家期权的情况如下：

参与人类别	行使期	行使价(每股汽车之家股份, 美元)	期权数目				
			于2020年1月1日尚未行使	报告期内授出	报告期内失效	报告期内行使	于2020年6月30日尚未行使
雇员	自授予之日起计 不超过10年	22.19-85.31	654,965	33,072	10,000	68,684	609,353

汽车之家作为一家于纽约证券交易所上市的公司，按照美国相关监管规定向美国证券交易委员会递交季度财务报告。基于信息披露一致性的考量，本公司亦不于此披露报告期内授出的汽车之家期权价值。

上海家化2018年股票期权激励计划(“上海家化股份激励计划”)

本公司于2018年5月23日召开的股东大会审议通过了上海家化股份激励计划，其中涉及向指定参与人或以其为受益人授予期权(“上海家化期权”)以认购上海家化普通股(“上海家化股份”)。

截至2020年6月30日，上海家化股份激励计划中有关行使上海家化期权的详情及变动情况如下：

参与人类别	行使期	行使价(每股上海家化股份, 人民币元)	期权数目				
			于2020年1月1日尚未行使	报告期内授出	报告期内失效	报告期内行使	于2020年6月30日尚未行使
雇员	自授予之日起计 不超过68个月	35.32	3,400,000	-	1,195,000	-	2,205,000

有关上海家化期权价值以及相关会计政策详情可参阅上海家化于2018年7月25日在上交所网站(www.sse.com.cn)发布的公告。

重要事项

关联交易管理

日常关联交易

本公司于2018年8月21日召开的第十一届董事会第二次会议上审议通过了《关于审议平安集团与关联公司持续性日常关联交易的议案》，批准本集团在日常业务过程中，按照市场公允定价，分别与平安好医生、金融壹账通、平安医保科技、陆金所控股及该等公司控制的下属关联方公司（“该等关联方”）开展日常关联交易。本集团与该等关联方每年度关联交易金额合计不超过本集团该年度最近一期经审计净资产的5%，在授权额度范围内的每笔交易可不再另行履行相应审议程序和披露义务。详情可查阅本公司于2018年8月22日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上交所网站发布的《日常关联交易公告》。

该等日常关联交易并不构成《联交所上市规则》定义的本公司关连交易。

与深圳市投资控股有限公司共同投资的关联交易

招商局蛇口工业区控股股份有限公司（“招商蛇口”）采用发行股份、可转换公司债券及支付现金的方式向深圳市投资控股有限公司购买其持有的深圳市南油（集团）有限公司24%的股权，并非公开发行股份募集配套资金。平安寿险委托平安资产管理以平安寿险资金认购招商蛇口本次非公开发行的股份。本次关联交易完成后，平安寿险及深圳市投资控股有限公司均成为招商蛇口股东。详情可查阅本公司于2020年6月1日、2020年6月8日、2020年7月13日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上交所网站发布的《潜在关联交易公告》、《关联交易进展公告》及《关联交易进展公告》。

该关联交易并不构成《联交所上市规则》定义的本公司关连交易。

重大合同及其履行情况

担保情况

（人民币百万元）

公司和子公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）

报告期内对外担保发生额合计	-
报告期末对外担保余额合计	-

公司及其子公司对子公司的担保情况

报告期内对子公司担保发生额合计	7,562
报告期末对子公司担保余额合计	51,006

公司担保总额情况（包括对子公司的担保）

担保总额	51,006
担保总额占公司净资产的比例（%）	7.3
其中：直接或间接为资产负债率超过70%（于2020年6月30日）的被担保对象提供的担保金额	48,564
公司及其子公司担保总额超过公司净资产50%部分的金额	-

注：（1）上表中的数据未包含本公司的控股子公司平安银行等按照监管部门批准的经营范围开展的金融担保业务的数据。

（2）报告期内担保发生额为担保提款额221.52亿元扣除还款额145.90亿元后的净值。

托管、承包、租赁、委托理财、委托贷款及其他重大合同情况

报告期内，本公司无应披露的托管、承包、租赁及其他重大合同事项。

报告期内，本公司未发生正常业务范围之外的委托理财、委托贷款事项，本公司委托理财、委托贷款业务详细情况载列于财务报表附注部分。

主要资产被查封、扣押、冻结的情况

报告期内，本公司无应披露的主要资产被查封、扣押、冻结等情况。

重大诉讼、仲裁事项

本报告期内公司无应披露的重大诉讼、仲裁事项。

会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正情况

报告期内，本公司会计估计变更情况载于财务报表附注四。

报告期内，本公司未发生会计政策变更、重大会计差错更正。

外汇风险

本集团持有的以外币计价的资产和负债面临外汇风险。这些外汇资产包括外币存款、债券、股票、基金及衍生产品等。外汇负债包括外币借款、吸收存款及未决赔款准备金等货币性负债和以公允价值计量的非货币性负债。

本集团采用敏感性分析来评估外汇风险。开展外汇风险敏感性分析时，假设所有以外币计价的货币性资产和负债以及以公允价值计量的非货币性资产和负债兑换人民币时同时一致贬值5%的情况如下表。

于2020年6月30日
(人民币百万元)

减少税前权益

假设所有以外币计价的货币性资产和负债以及以公允价值计量的
非货币性资产和负债的价值兑换人民币时
同时一致贬值5%估计的汇率波动风险净额

3,560

募集资金使用情况

本公司于2014年12月8日根据一般性授权配发及发行的594,056,000股新H股，募集资金总额为港币36,831,472,000元。截至2020年6月30日，尚有折合港币约3,981,742,342.12元未投入使用，尚未投入使用的募集资金余额与尚存放于募集资金专用账户余额(折合港币约4,053,604,902.95元)之间的差异，主要为募集资金产生的利息收入等。2020年上半年募集资金使用情况详情如下：

募集资金总额	于2020年1月1日 尚未投入使用的 募集资金余额	上述募集资金的预期用途	报告期内 投入使用的 募集资金总额	于2020年6月30日 尚未投入使用的 募集资金余额	上述尚未投入使用的 募集资金的使用时间计划
港币36,831,472,000元	港币3,981,742,342.12元	发展本公司主营业务、补充 本公司资本金及营运资金	-	港币3,981,742,342.12元	暂无具体使用计划，视业务 发展情况投入

重要事项

聘任会计师事务所情况

根据公司2019年年度股东大会决议，公司聘请了普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)及罗兵咸永道会计师事务所分别担任公司2020年中国会计准则财务报告审计机构及国际财务报告准则财务报告审计机构。公司中期财务报告未经审计。

处罚及整改情况

报告期内本公司及本公司董事、监事、高级管理人员均不存在被有权机关调查，被司法机关或纪检部门采取强制措施，被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会立案调查或行政处罚、被市场禁入、被认定为不适当人选，被环保、安监、税务等其他行政管理部门给予重大行政处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

公司的诚信状况

在报告期内，本公司不存在未履行法院生效判决情形。

购买、出售或赎回本公司上市证券

本公司于2019年4月29日分别召开2018年年度股东大会、2019年第一次A股类别股东大会和2019年第一次H股类别股东大会审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购A股股份的方案》。截至2020年4月28日，本公司已完成本次回购，通过上交所交易系统以集中竞价交易方式累计回购70,006,803股本公司A股股份，占本公司总股本的比例为0.38296%，已支付的资金总额合计人民币5,993,765,118.20元(不含交易费用)/5,994,784,083.55元(含交易费用)，最低成交价格为人民币79.27元/股，最高成交价格为人民币91.43元/股，回购均价为人民币85.62元/股。本次回购的A股股份将全部用于本公司员工持股计划，包括但不限于本公司股东大会已审议通过的长期服务计划。

除上述情形外，本公司或其任何子公司自2020年1月1日至2020年6月30日止6个月期间概无购买、出售或赎回本公司任何上市证券。

公司治理的情况

公司致力于严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等相关法律法规要求和《企业管治守则》所载的原则，并结合公司实际情况，开展公司治理活动。公司股东大会、董事会、监事会及执行委员会按照《公司章程》赋予的职责，行使各自的权利，履行各自的义务。

股东大会

股东大会建立、健全了公司和股东沟通的有效渠道，通过积极听取股东的意见和建议，确保了所有股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。报告期内，公司股东大会的通知、召集、召开和表决程序均符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的规定，详情如下：

股东大会	召开日期	决议刊登日期	指定的A股信息披露媒体
2019年年度股东大会	2020年4月9日	2020年4月10日	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》

以上股东大会决议亦刊登于上交所网站(www.sse.com.cn)及联交所网站(www.hkexnews.hk)。

审计与风险管理委员会

本公司董事会已根据《企业管治守则》成立审计与风险管理委员会。审计与风险管理委员会已经与管理层一起审阅本公司采纳的会计准则及惯例，并探讨内部控制及财务报告事宜，包括审阅本公司未经审计的中期财务报告。

遵守《企业管治守则》情况

除以下披露外，本公司董事概不知悉任何可合理显示本公司于2020年1月1日至2020年6月30日止期间任何时间未遵守《企业管治守则》所载适用守则条文资料。

《企业管治守则》第A.2.1条规定，董事长与首席执行官应有区分且不得由一人同时兼任。然而，经考虑《企业管治守则》第A.2.1条的相关原则及审阅本公司管理架构后，董事会认为：

1. 本公司自1994年引进境外战略投资者(高盛、摩根·斯坦利)以来，逐步建立了国际标准的董事会体系，不仅董事会人员构成上达到了国际化、多元化、专业化的水平，而且制定了规范、严格的运作制度和议事规则。董事长作为董事会会议的召集人和主持人，在董事会决策上并无有别于其他董事的特殊权力。
2. 在公司日常经营层面，本公司建立了完善的制度和架构，设立了联席首席执行官、总经理、执行委员会及管理委员会等岗位和机构，重大事项均经过完整、严密的研究和决策程序，可以确保首席执行官规范、有效地履行职责。
3. 本公司自成立以来，各项业务和经营业绩始终保持持续、快速的增长，公司的经营管理模式得到各界的充分认同。长期以来，本公司一直实行董事长兼任首席执行官的模式。在本公司董事长兼首席执行官的领导下，联席首席执行官分别对“个人、公司、科技”三大业务主线实施统一领导、专业分工。实践证明董事长兼任首席执行官的模式是可靠的、高效的、成功的，延续这一模式有利于公司未来发展。
4. 《公司章程》对董事会和管理层之间的职责分工有着非常清晰的规定。

鉴于当前本公司的决策体制、运行机制完备，人才梯队完整成熟，经多年实践证明现行模式行之有效，本公司董事长马明哲先生提出，其将不再兼任首席执行官职务。本公司董事会经审慎考虑，同意马明哲先生于2020年7月1日起辞去首席执行官职务，本公司于同日起已消除偏离《企业管治守则》第A.2.1条之守则条文规定。

本公司董事及监事遵守《标准守则》情况

于2007年8月，本公司已就本公司董事及监事进行证券交易采纳了一套行为守则(“行为守则”)，该行为守则于2018年10月进行了相应修订，其条款的严谨程度不逊于《标准守则》所规定的标准。经专门查询，本公司所有董事及监事均确认自2020年1月1日至2020年6月30日止期间已遵守《标准守则》及行为守则所规定的标准。

重要事项

代扣代缴所得税

代扣代缴境外非居民企业企业所得税

根据中国内地相关税务法律法规，本公司向于股权登记日名列本公司股东名册的H股非居民企业股东（包括香港中央结算（代理人）有限公司）派发股息时，有义务代扣代缴10%的企业所得税。

任何于登记日名列本公司H股股东名册并依法在中国境内成立，或依照境外法律成立但实际管理机构在中国境内的居民企业（定义见《中华人民共和国企业所得税法》），如不希望本公司代扣代缴上述企业所得税，请在就派发股息而言暂停办理H股股东股份过户登记手续的前一营业日下午四时三十分或之前向香港中央证券登记有限公司呈交一份由有资格在中国大陆执业的律师出具确认其具有居民企业身份的法律意见书（须加盖该律师事务所公章），并经本公司转呈主管税务机关审核批准后，本公司将对多扣缴税款予以退还。

代扣代缴境外个人股东个人所得税

根据中国内地相关税务法律法规，境外居民个人股东从境内非外商投资企业在中国香港地区发行的股票取得的股息红利所得，本公司有义务代扣代缴个人所得税，税率一般为10%，但是，税务法规及相关税收协议另有规定的，本公司将按照相关规定的税率和程序代扣代缴股息的个人所得税。

持有境内非外商投资企业在中国香港地区发行的股票的境外居民个人股东，可根据其居民身份所属国家或地区与中国签署的税收协议及内地和香港（澳门）间税收安排的规定，享受相关税收优惠（如有）。请符合条件的股东在就派发股息而言暂停办理H股股东股份过户登记手续的前一营业日下午四时三十分或之前向香港中央证券登记有限公司呈交书面委托以及有关申报材料，并经本公司转呈主管税务机关审核批准后，对多扣缴税款予以退还。

本公司将依法代扣代缴于登记日名列本公司H股股东名册的股东的企业所得税以及个人所得税。对于任何因未在规定时间内提交证明材料而引致对代扣代缴所得税的争议，本公司将不承担责任及不予受理，H股股东需要按中国内地税务法规及有关规定自行或委托代理人办理有关手续。

代扣代缴港股通H股股东所得税

对于通过港股通投资本公司H股股票的内地市场投资者（包括企业和个人），中国证券登记结算有限责任公司将作为港股通投资者名义持有人接收本公司派发的股息，并通过其登记结算系统将股息发放至相关港股通投资者。港股通投资者的股息将以人民币派发。根据中国内地相关税务法律法规：

- 对于内地个人投资者通过港股通投资本公司H股取得的股息，本公司按照20%的税率代扣个人所得税。个人投资者在国
外已缴纳的预提税，可持有效扣税凭证到中国证券登记结算有限责任公司的
主管税务机关申请税收抵免。
- 对于内地证券投资基金通过港股通投资本公司H股取得的股息，按照上述规定计征个人所得税。
- 对于内地企业投资者通过港股通投资本公司H股取得的股息，本公司不代扣股息红利所得税款，应纳税款由企业自行申报缴纳。

代扣代缴沪股通A股股东所得税

对于通过沪股通投资本公司A股股票的香港市场投资者(包括企业和个人),根据中国内地相关税务法律法规,其股息将由本公司通过中国证券登记结算有限公司上海分公司向香港中央结算有限公司以人民币派发,由本公司按照10%的税率代扣所得税。

对于沪股通投资者中属于中国香港地区以外其他国家或地区税收居民且其所在国家或地区与中国内地签订的税收协议规定股息红利所得税率低于10%的企业或个人,可以自行或委托代扣代缴义务人,向本公司主管税务机关提出享受税收协议待遇的申请,主管税务机关审核后,按已征税款和根据税收协议税率计算的应纳税款的差额予以退还。

广大投资者务须认真阅读本部分内容。股东须向彼等的税务顾问咨询有关拥有及处置本公司股份所涉及的中国内地、中国香港地区及其他国家或地区税务影响的意见。

内部控制评价工作进展情况

公司一贯致力于构建符合国际标准和监管要求的内部控制体系,根据风险状况和控制环境的变化,持续优化内部控制运行机制,依托本土化优势,践行国际化标准的公司治理,秉承“法规+1”的合规理念,持续提高抵御风险的能力,确保集团及下属专业公司经营管理合法合规、符合监管要求;确保单一/累积剩余风险低于公司可接受水平,促进整个集团持续健康发展。

在内部控制管理架构与制度方面,公司按照相关法律法规要求以及经营管理与风险管控的需要,建立了组织架构完善、权责清晰、分工明确、人员配备精良的内部控制组织体系。公司董事会负责内部控制的建立健全和有效实施;董事会下设审计与风险管理委员会,负责监督、评价公司内部控制的实施情况,协调内部控制审计及其他相关事宜;监事会负责对董事会建立与实施内部控制的情况进行监督;集团执行委员会(管理层)下设风险管理执行委员会,负责制订风险管理总体目标、基本政策和工作制度,监控公司风险暴露和可用资本情况,监督各子公司或业务线风险管理体系的运行情况。公司建立了完善的内部控制管理政策与制度,明确了内部控制的目标、职责及运行机制,为经营管理和业务开展提供内控指引。普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)已对公司2019年财务报告相关内部控制的有效性进行了审计,出具了《内部控制审计报告》,认为公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

在内部控制运行与内控评价方面,2020年上半年,公司持续贯彻实施《企业内部控制基本规范》及配套指引,落实监管要求,持续优化治理结构、防火墙管理、关联交易管理、反洗钱管理、操作风险管理等机制及管理举措,从数据基础、技术手段、管理方式上全方位提升集团和专业公司的风险管理水平。借助科技手段、工具,持续推进合规风险监测预警体系建设,从法规制度、业务流程、岗位职责、系统管控等方面入手,规划建立以数据和场景为驱动的风险应对管理机制。以风险为导向,推进精准合规检视,实现与一道防线风险信息传导及联动管理;以数据为依托,督导问题与风险事件整改举一反三。推进智能技术手段在风险管控方面的应用,拓展应用模式和应用场景,前置风险管控,深度探究风险根因,研究规划后台监控体系。信息安全方面,持续优化终端安全管理机制、流程及智能看板工具,严控权限管理,强化风险监测预警,提升终端安全管控精准度。公司结合《保险资金运用内部控制指引》及其配套应用指引,深入梳理保险资金运用相关风险点和控制活动,加强保险资金运用内部控制体系建设,全面提升保险资金运用内部控制管理水平。公司还从制度完善、流程优化、系统建设、宣导培训和工作评优等多方面持续优化内控管理,进一步强化“内控人人参与、合规人人有责、内控融入业务和流程”的常态化运行机制。

在反洗钱与制裁合规管理方面,公司持续秉承“法人负责、风险为本、科技赋能”的管理理念,以全力打造智能化反洗钱与打击金融犯罪国际典范为目标,推进反洗钱管理的数字化、智能化建设进程。公司完成机构洗钱风险评估工作,充分运用风险评估结果提升反洗钱管理;紧跟外部制裁形势优化制裁合规管理机制和流程;构建完善风险讯号传导机制,实现监管及行业动态的线上推送;持续检视及优化反洗钱及制裁合规管理体系,重点完善客户身份识别长效管控机制,推进新义务主体反洗钱集中、加强监管科技合作等;推动风险感知、风险评估和管理督导数字化工具的建设和完善。同时,公司持续加强反洗钱数据治理和洗钱风险线索的深入挖掘与分析,强化动态风险监测,全面提升洗钱风险防控和打击金融罪案的能力。

重要事项

在稽核监察管理体系方面，公司建立了高度独立、垂直管理的稽核监察管理体系，并在监管规则允许的范围内实行稽核监察集中化管理。公司依据国家法律法规对公司治理结构的要求和《公司章程》等内部管理制度的规定，成立了由半数以上独立非执行董事组成的集团审计与风险管理委员会，全面审查和监督公司财务报告、内部审计及控制程序。公司建立首席稽核执行官(CIA)负责制，由首席稽核执行官负责全集团所有稽核事项的管理，并向集团审计与风险管理委员会负责，下设集团稽核监察总部及稽核监察项目中心、专业公司稽核监察部、稽核监察地区三个层面的内部审计架构。稽核监察部门独立于业务经营管理部门，通过审计与风险管理委员会向董事会报告工作，并接受审计与风险管理委员会的考核和监督；稽核监察工作独立于业务经营管理，不直接参与或负责风险管理、内部控制体系的设计与实施以及被审计对象业务活动、经营管理决策与执行，确保客观公正。

2020年下半年，公司将按计划开展内部控制执行有效性测试、稽核独立测试与评价等工作，并持续对内控评价过程中发现的缺陷进行整改与跟进落实，完善制度、流程管理体系，优化风险预警及管理工具，推进风险数据治理水平提升。另外，公司还将不断完善内控管理系统平台，运用智能技术手段升级管控方式；加强风险数据深入挖掘与分析，强化动态风险监测，继续推进落实合规内控考核，实施法律合规及内控管理工作评优，进一步彰显内控评价效果和价值，持续提升公司内控管理水平。

企业可持续发展及环境信息情况

报告期内，本公司积极履行社会责任且不属于中华人民共和国环境保护部门公布的重点排污单位，有关公司履行企业社会责任及环境保护的详细信息请参见“可持续发展”部分。

承诺事项履行情况

与深发展重大资产重组所作出的承诺

- (1) 本公司承诺，与深发展重大资产重组完成后，在本公司作为深发展的控股股东期间，针对本公司以及本公司控制的其他企业未来拟从事或实质性获得深发展同类业务或商业机会，且该等业务或商业机会所形成的资产和业务与深发展可能构成潜在同业竞争的情况，本公司以及本公司控制的其他企业将不从事与深发展相同或相近的业务，以避免与深发展的业务经营构成直接或间接的竞争。
- (2) 本公司承诺，在与深发展重大资产重组完成后，就本公司及本公司控制的其他企业与深发展之间发生的构成深发展关联交易的事项，本公司及本公司控制的其他企业将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格与深发展进行交易，并依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行决策程序，依法履行信息披露义务。本公司保证本公司及本公司控制的其他企业将不通过与深发展的交易取得任何不正当的利益或使深发展承担任何不正当的义务。
- (3) 本公司承诺，本次重大资产重组完成后，在本公司作为深发展的控股股东期间，将维护深发展的独立性，保证深发展在人员、资产、财务、机构、业务等方面与本公司以及本公司控制的其他企业彼此间独立。

截至2020年6月30日，上述承诺仍在履行之中，没有出现违反承诺的情况。

发行平安转债所作出的承诺

本公司在2013年发行A股可转换公司债券(简称“平安转债”)期间，就部分下属公司涉及自用物业建设项目及养老社区建设项目，本公司承诺，目前及未来都将严格遵守保险资金投资不动产的相关规定，遵守专地专用原则，不变相炒地卖地，不利用投资养老和自用性不动产的名义开发和销售商品住房。

截至2020年6月30日，上述承诺仍在履行之中，没有出现违反承诺的情况。

主要股东及其他人士于本公司股份及相关股份拥有的权益及淡仓

就本公司董事或监事所知，截至2020年6月30日，下列人士(本公司董事，监事及最高行政人员除外)于本公司股份及相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部的条文须向本公司披露或根据《证券及期货条例》第336条而备存的登记册所记录的权益或淡仓：

主要股东名称	H/A股	身份	附注	H/A股数目(股)	权益性质	占全部 已发行H/A股 百分比(%)	占全部 已发行股份 百分比(%)
卜蜂集团有限公司	H	受控制企业权益	(1)	1,660,210,614	好仓	22.29	9.08
		第317条所指的协议的一方	(1)	47,384,620	好仓	0.63	0.25
		合计：	(1), (2)	1,707,595,234		22.92	9.34
		受控制企业权益	(1)	50,443,713	淡仓	0.67	0.27
Dhanin Chearavanont	H	第317条所指的协议的一方	(2)	1,660,210,614	好仓	22.29	9.08
		受控制企业权益	(2)	47,384,620	好仓	0.63	0.25
		合计：	(1), (2)	1,707,595,234		22.92	9.34
		第317条所指的协议的一方	(2)	50,443,713	淡仓	0.67	0.27
King Ace International Limited	H	第317条所指的协议的一方	(2)	1,660,210,614	好仓	22.29	9.08
		受控制企业权益	(2)	47,384,620	好仓	0.63	0.25
		合计：	(1), (2)	1,707,595,234		22.92	9.34
		第317条所指的协议的一方	(2)	50,443,713	淡仓	0.67	0.27
UBS Group AG	H	受控制企业权益	(3)	1,561,217,878	好仓	20.96	8.54
			(3)	1,353,324,361	淡仓	18.17	7.40

重要事项

主要股东名称	H/A股	身份	附注	H/A股数目(股)	权益性质	占全部 已发行H/A股 百分比(%)	占全部 已发行股份 百分比(%)
JPMorgan Chase & Co.	H	受控制企业权益	(4)	704,329,733	好仓	9.45	3.85
		投资经理		250,621,056	好仓	3.36	1.37
		对股份持有保证权益的人		373,298	好仓	0.00	0.00
		受托人		151,814	好仓	0.00	0.00
		核准借出代理人	(4)	252,523,094	借出股份	3.39	1.38
		合计:	(4)	1,207,998,995		16.22	6.60
Citigroup Inc.	H	受控制企业权益	(4)	364,411,396	淡仓	4.89	1.99
		对股份持有保证权益的人		480,500	好仓	0.00	0.00
		受控制企业权益	(5)	73,906,890	好仓	0.99	0.40
		核准借出代理人	(5)	455,180,188	借出股份	6.11	2.49
		合计:	(5)	529,567,578		7.11	2.89
深圳市投资控股有限公司	A	受控制企业权益	(5)	53,624,812	淡仓	0.72	0.29
		实益拥有人		962,719,102	好仓	8.89	5.27

注：(1) 按卜蜂集团有限公司于2020年6月17日递交的表格，卜蜂集团有限公司因完全拥有若干企业的控制权而被视作持有本公司合共1,660,210,614股H股(好仓)之权益及50,443,713股H股(淡仓)之权益。

于卜蜂集团有限公司所持有本公司股份权益及淡仓中，包括50,443,713股H股(淡仓)乃涉及以实物交收的非上市衍生工具。此外，卜蜂集团有限公司根据《证券及期货条例》第317条而被视作持有本公司47,384,620股H股(好仓)。

(2) Boom Dragon Limited持有本公司47,384,620股H股(好仓)，该公司被King Ace International Limited全资拥有，而King Ace International Limited为Dhanin Chearavanont全资拥有。此外，King Ace International Limited根据《证券及期货条例》第317条而被视作持有1,660,210,614股H股(好仓)及50,443,713股H股(淡仓)。

(3) 按UBS Group AG于2020年7月6日递交的表格，UBS Group AG因拥有若干企业的完全控制权及一家企业的部分控制权(直接持有51%的UBS Hana Asset Management Company Ltd)而被视作持有本公司合共1,561,217,878股H股(好仓)之权益及1,353,324,361股H股(淡仓)之权益。于UBS Group AG所持有本公司股份权益及淡仓中，有1,279,410,440股H股(好仓)及904,727,973股H股(淡仓)乃涉及衍生工具，分别为：

衍生工具	权益性质	H股数目(股)
上市衍生工具 - 以实物交收	好仓	48,568,629
	淡仓	50,092,635
上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	58,050
	淡仓	3,349,050
非上市衍生工具 - 以实物交收	好仓	943,673,111
	淡仓	605,670,075
非上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	287,110,650
	淡仓	245,616,213

- (4) 按JPMorgan Chase & Co.于2020年7月2日递交的表格，JPMorgan Chase & Co.因拥有若干企业的完全控制权及若干企业的部分控制权(包括间接持有99.99%的JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited和间接持有49%的China International Fund Management Co., Ltd.)而被视作持有本公司合共704,329,733股H股(好仓)之权益及364,411,396股H股(淡仓)之权益。
- 于JPMorgan Chase & Co.所持有本公司股份权益及淡仓中，包括252,523,094股H股(好仓)可供借出之股份。另外，有641,325,714股H股(好仓)及279,707,382股H股(淡仓)乃涉及衍生工具，分别为：

衍生工具	权益性质	H股数目(股)
上市衍生工具 - 以实物交收	好仓	21,969,000
	淡仓	142,477,500
上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	43,000
	淡仓	20,075,150
非上市衍生工具 - 以实物交收	好仓	434,443,310
	淡仓	40,250,641
非上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	177,778,086
	淡仓	20,601,245
上市衍生工具 - 可转换文书	好仓	7,092,318
	淡仓	56,302,846

- (5) 按Citigroup Inc.于2020年4月2日递交的表格，Citigroup Inc.因拥有若干企业的完全控制权及一家企业的部分控制权(间接持有90%的Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited)而被视作持有本公司合共73,906,890股H股(好仓)之权益及53,624,812股H股(淡仓)之权益。
- 于Citigroup Inc.所持有本公司股份权益及淡仓中，包括455,180,188股H股(好仓)可供借出之股份。另外，有57,088,426股H股(好仓)及47,341,842股H股(淡仓)乃涉及衍生工具，分别为：

衍生工具	权益性质	H股数目(股)
上市衍生工具 - 以实物交收	好仓	28,056,944
	淡仓	9,977,000
非上市衍生工具 - 以实物交收	好仓	20,649,991
	淡仓	33,481,412
非上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	8,228,075
	淡仓	3,730,014
上市衍生工具 - 可转换文书	好仓	153,416
	淡仓	153,416

- (6) 由于H股的百分比数字调低到最接近的小数点后两位，百分比数字相加的结果可能不等于所列总数。百分比数字以本公司于2020年6月30日的股份数量为基准。

除上文所披露者外，据董事及监事所知，于2020年6月30日，概无任何其他人士(并非董事、监事或本公司最高行政人员)于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部的条文须向本公司披露或拥有根据《证券及期货条例》第336条而备存的登记册所记录的权益或淡仓。

其他重大事项

本报告期内本公司无其他应披露的重大事项。

审阅报告

普华永道中天阅字(2020)第0074号

中国平安保险(集团)股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“中国平安集团”)的中期财务报表，包括2020年6月30日的合并及公司资产负债表，截至2020年6月30日止六个月期间的中期合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及中期财务报表附注。按照《企业会计准则第32号 – 中期财务报告》的规定编制中期财务报表是中国平安集团管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号 – 财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对中期财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述中期财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第32号 – 中期财务报告》的规定编制。

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海市

注册会计师

注册会计师

杨尚圆

陈岸强

2020年8月27日

中期合并资产负债表

2020年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注七	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
资产			
货币资金	1	473,832	449,909
结算备付金		8,452	6,203
拆出资金	2	83,818	79,569
买入返售金融资产	3	93,896	96,457
应收保费	4	95,901	82,416
应收账款		25,571	28,579
应收分保账款	5	12,159	11,495
衍生金融资产		35,750	18,957
应收分保合同准备金		19,566	17,703
保户质押贷款		152,317	139,326
长期应收款	6	186,649	183,957
发放贷款及垫款	7	2,416,118	2,240,396
定期存款		246,706	216,810
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8	1,042,849	961,073
债权投资	9	2,454,217	2,281,225
其他债权投资	10	501,943	458,165
其他权益工具投资	11	279,117	282,185
长期股权投资	12	223,585	204,135
商誉		20,859	20,927
存出资本保证金	13	12,570	12,501
投资性房地产		53,214	54,467
固定资产		41,555	42,650
无形资产		27,832	27,787
使用权资产		16,589	16,553
递延所得税资产		56,219	50,301
其他资产	14	216,949	193,052
独立账户资产	15	50,398	46,131
资产总计		8,848,631	8,222,929

中期合并资产负债表

2020年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注七	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
负债及股东权益			
负债			
短期借款		118,692	112,285
向中央银行借款		119,852	113,331
银行同业及其他金融机构存放款项	16	374,204	355,051
拆入资金		39,296	26,271
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		76,464	39,458
衍生金融负债		46,377	24,527
卖出回购金融资产款	17	229,989	176,523
代理买卖证券款		56,829	38,645
应付账款		4,718	4,821
预收保费		16,896	42,473
应付手续费及佣金		11,554	11,038
应付分保账款	18	16,458	14,012
应付职工薪酬		35,290	39,717
应交税费		23,125	20,841
应付赔付款		62,731	58,732
应付保单红利		63,042	59,082
吸收存款	19	2,455,101	2,393,068
保户储金及投资款	20	736,582	701,635
保险合同准备金	21	2,098,415	1,921,907
长期借款		216,254	217,087
应付债券	22	785,825	699,631
租赁负债		16,200	15,986
递延所得税负债		15,741	22,282
其他负债		256,427	216,025
独立账户负债	15	50,398	46,131
负债合计		7,926,460	7,370,559

	附注七	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
负债及股东权益			
股东权益			
股本	23	18,280	18,280
资本公积	24	125,285	128,651
减：库存股	25	(5,995)	(5,001)
其他综合收益	41	1,620	13,459
盈余公积		12,164	12,164
一般风险准备	26	72,964	71,964
未分配利润	27	477,654	433,644
归属于母公司股东权益合计		701,972	673,161
少数股东权益		220,199	179,209
股东权益合计		922,171	852,370
负债和股东权益总计		8,848,631	8,222,929

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

财务报表均由以下人员签署：

马明哲
企业负责人

姚波
主管会计工作负责人

李锐
会计机构负责人

中期合并利润表

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注七	截至2020年6月 30日止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月 30日止6个月期间 (未经审计)
一、营业收入			
保险业务收入	28	445,505	446,481
其中: 分保费收入		67	74
减: 分出保费	28	(12,069)	(11,623)
提取未到期责任准备金		(17,682)	(13,426)
已赚保费		415,754	421,432
银行业务利息收入	29	94,669	86,583
银行业务利息支出	29	(44,264)	(42,827)
银行业务利息净收入	29	50,405	43,756
非保险业务手续费及佣金收入	30	29,488	26,861
非保险业务手续费及佣金支出	30	(5,650)	(4,850)
非保险业务手续费及佣金净收入	30	23,838	22,011
非银行业务利息收入	31	56,288	49,402
投资收益	32	55,945	44,398
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		8,007	12,164
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的 收益/(损失)		531	(2)
公允价值变动损益	33	(4,863)	27,876
汇兑收益		140	457
其他业务收入	34	30,889	28,474
资产处置收益		59	99
其他收益		1,501	1,250
营业收入合计		629,956	639,155
二、营业支出			
退保金		(17,300)	(13,110)
保险合同赔付支出	35	(113,098)	(111,455)
减: 摊回保险合同赔付支出		4,885	4,899
提取保险责任准备金	36	(177,676)	(175,227)
减: 摊回保险责任准备金		963	310
保单红利支出		(13,374)	(13,776)
分保费用		(5)	(134)
保险业务手续费及佣金支出		(57,349)	(61,523)
税金及附加		(2,388)	(2,044)
业务及管理费	37	(80,949)	(81,010)
减: 摊回分保费用		3,400	3,667
非银行业务利息支出		(12,982)	(9,756)
其他业务成本	37	(30,772)	(32,619)
其他资产减值损失		(1,760)	(979)
信用减值损失	38	(40,526)	(30,003)
营业支出合计		(538,931)	(522,760)

	附注七	截至2020年6月 30日止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月 30日止6个月期间 (未经审计)
三、营业利润		91,025	116,395
加：营业外收入		150	204
减：营业外支出		(415)	(360)
四、利润总额		90,760	116,239
减：所得税	39	(14,792)	(10,501)
五、净利润		75,968	105,738
归属于母公司股东的净利润		68,683	97,676
少数股东损益		7,285	8,062
持续经营净利润		75,968	105,738
终止经营净利润		-	-
六、每股收益(人民币元)			
基本每股收益	40	3.88	5.48
稀释每股收益	40	3.86	5.47
七、其他综合收益	41		
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额			
将重分类进损益的其他综合收益			
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 债务工具公允价值变动		479	(281)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 债务工具信用损失准备		413	379
影子会计调整		(529)	223
现金流量套期储备		28	-
外币财务报表折算差额		189	(130)
权益法下可转损益的其他综合收益		(301)	137
不能重分类进损益的其他综合收益			
其他权益工具投资公允价值变动		(39,457)	(646)
影子会计调整		24,075	(889)
权益法下不可转损益的其他综合收益		3,264	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(174)	393
其他综合收益合计		(12,013)	(814)
八、综合收益总额		63,955	104,924
归属于母公司股东的综合收益总额		56,844	96,469
归属于少数股东的综合收益总额		7,111	8,455
		63,955	104,924

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期合并股东权益变动表

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

项目	截至2020年6月30日止6个月期间(未经审计)										
	归属于母公司股东权益									少数 股东权益	股东 权益合计
	附注七	股本	资本公积	减： 库存股	其他 综合收益	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润			
一、2019年12月31日期末余额		18,280	128,651	(5,001)	13,459	12,164	71,964	433,644	179,209	852,370	
二、本期增减变动金额											
综合收益总额											
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	68,683	7,285	75,968	
(二) 其他综合收益	41	-	-	-	(11,839)	-	-	-	(174)	(12,013)	
综合收益总额合计		-	-	-	(11,839)	-	-	68,683	7,111	63,955	
利润分配											
(三) 对股东的分配	27	-	-	-	-	-	-	(23,673)	-	(23,673)	
(四) 提取一般风险准备	26	-	-	-	-	-	1,000	(1,000)	-	-	
其他											
(五) 支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	-	(3,043)	(3,043)	
(六) 与少数股东的权益性交易		-	(49)	-	-	-	-	-	1,666	1,617	
(七) 少数股东增资		-	-	-	-	-	-	-	646	646	
(八) 核心人员持股计划		-	(320)	-	-	-	-	-	-	(320)	
(九) 长期服务计划		-	(3,885)	-	-	-	-	-	-	(3,885)	
(十) 回购股份		-	-	(994)	-	-	-	-	-	(994)	
(十一) 子公司发行其他权益工具		-	-	-	-	-	-	-	34,640	34,640	
(十二) 其他		-	888	-	-	-	-	-	(30)	858	
三、期末余额		18,280	125,285	(5,995)	1,620	12,164	72,964	477,654	220,199	922,171	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

截至2019年6月30日止6个月期间(未经审计)

项目	归属于母公司股东权益									
	附注七	股本	资本公积	减： 库存股	其他 综合收益	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润	少数 股东权益	股东 权益合计
一、2018年12月31日期末余额		18,280	131,148	-	4,940	12,164	55,794	334,182	127,135	683,643
二、本期增减变动金额										
综合收益总额										
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	97,676	8,062	105,738
(二) 其他综合收益	41	-	-	-	(1,207)	-	-	-	393	(814)
综合收益总额合计		-	-	-	(1,207)	-	-	97,676	8,455	104,924
利润分配										
(三) 对股东的分配	27	-	-	-	-	-	-	(20,108)	-	(20,108)
(四) 提取一般风险准备	26	-	-	-	-	-	576	(576)	-	-
其他										
(五) 支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	-	(1,861)	(1,861)
(六) 与少数股东的权益性交易		-	-	-	-	-	-	-	(16)	(16)
(七) 少数股东增资		-	-	-	-	-	-	-	112	112
(八) 核心人员持股计划		-	(271)	-	-	-	-	-	-	(271)
(九) 长期服务计划		-	(4,287)	-	-	-	-	-	-	(4,287)
(十) 回购股份		-	-	(3,421)	-	-	-	-	-	(3,421)
(十一) 子公司发行其他权益工具		-	-	-	-	-	-	-	4,517	4,517
(十二) 其他		-	437	-	-	-	-	-	303	740
三、期末余额		18,280	127,027	(3,421)	3,733	12,164	56,370	411,174	138,645	763,972

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期合并现金流量表

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	截至2020年6月 30日止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月 30日止6个月期间 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量		
收到原保险合同保费取得的现金	415,229	415,647
客户存款和银行同业存放款项净增加额	79,136	90,856
存放中央银行和银行同业款项净减少额	20,481	10,249
向中央银行借款净增加额	6,205	-
保户储金及投资款净增加额	31,063	31,629
收取利息、手续费及佣金取得的现金	121,888	112,941
银行业务及证券业务拆借资金净增加额	23,715	-
银行业务及证券业务买入返售资金净减少额	780	-
银行业务及证券业务卖出回购资金净增加额	31,673	26,918
融资租赁业务借款净增加额	-	6,464
收到的其他与经营活动有关的现金	151,583	72,760
经营活动现金流入小计	881,753	767,464
支付原保险合同赔付款项的现金	(111,848)	(108,094)
再保业务产生的现金净额	(2,377)	(2,097)
支付保单红利的现金	(10,419)	(9,841)
发放贷款及垫款净增加额	(223,289)	(106,511)
向中央银行借款净减少额	-	(13,220)
支付利息、手续费及佣金的现金	(101,834)	(103,410)
支付给职工以及为职工支付的现金	(42,930)	(45,138)
支付的各项税费	(37,066)	(47,084)
银行业务及证券业务拆借资金净减少额	-	(7,465)
银行业务及证券业务买入返售资金净增加额	-	(956)
融资租赁业务借款净减少额	(8,251)	-
融资租赁业务长期应收款净增加额	(19,055)	(27,148)
银行业务及证券业务为交易目的持有的金融资产净增加额	(79,861)	(5,318)
支付的其他与经营活动有关的现金	(114,083)	(109,329)
经营活动现金流出小计	(751,013)	(585,611)
经营活动产生的现金流量净额	130,740	181,853

	附注七	截至2020年6月 30日止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月 30日止6个月期间 (未经审计)
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		1,061,612	679,334
取得投资收益收到的现金		109,118	83,680
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		300	1,294
收购子公司收到的现金净额		-	38
处置子公司收到的现金净额		-	1,468
收到的其他与投资活动有关的现金		1,895	1,192
投资活动现金流入小计		1,172,925	767,006
投资支付的现金		(1,388,273)	(869,679)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(3,311)	(4,188)
保户质押贷款净增加额		(12,530)	(16,095)
收购子公司支付的现金净额		(50)	-
处置子公司支付的现金净额		(31)	-
投资活动现金流出小计		(1,404,195)	(889,962)
投资活动使用的现金流量净额		(231,270)	(122,956)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		35,286	4,989
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		35,286	4,989
取得借款收到的现金		121,877	96,844
保险业务拆入资金净变动额		4,700	-
发行债券收到的现金		417,157	227,748
保险业务卖出回购业务资金净增加额		28,394	-
收到的其他与筹资活动有关的现金		5,145	280
筹资活动现金流入小计		612,559	329,861
偿还债务所支付的现金		(398,625)	(252,603)
分配股利及偿付利息支付的现金		(53,634)	(40,964)
其中：子公司支付给少数股东的股利		(2,724)	(1,761)
保险业务卖出回购业务资金净减少额		-	(90,437)
长期服务计划购买股份支付的现金		(3,989)	(4,296)
回购股份支付的现金		(994)	(3,421)
支付的其他与筹资活动有关的现金		(5,517)	(3,587)
筹资活动现金流出小计		(462,759)	(395,308)
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额		149,800	(65,447)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,198	301
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额		50,468	(6,249)
加：期初现金及现金等价物余额		303,466	308,024
六、期末现金及现金等价物余额	42	353,934	301,775

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期公司资产负债表

2020年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
资产		
货币资金	21,540	9,703
买入返售金融资产	-	6,710
定期存款	16,353	7,599
金融投资：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,682	16,306
其他债权投资	4,208	5,520
长期股权投资	219,944	218,486
固定资产	9	9
投资性房地产	1,479	848
使用权资产	225	27
其他资产	3,218	10,758
资产总计	276,658	275,966
负债及股东权益		
负债		
短期借款	15,719	15,920
卖出回购金融资产款	1,571	-
拆入资金	7,210	-
应付职工薪酬	711	777
应交税费	15	27
租赁负债	228	27
其他负债	700	464
负债合计	26,154	17,215
股东权益		
股本	18,280	18,280
资本公积	131,377	131,749
减：库存股	(5,995)	(5,001)
其他综合收益	160	143
盈余公积	12,164	12,164
一般风险准备	395	395
未分配利润	94,123	101,021
股东权益合计	250,504	258,751
负债和股东权益总计	276,658	275,966

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期公司利润表

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	截至2020年6月 30日止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月 30日止6个月期间 (未经审计)
一、营业收入		
利息收入	635	393
投资收益	16,692	13,683
其中:对联营企业和合营企业的投资(损失)/收益	(3)	34
公允价值变动收益	39	2,491
汇兑损益	(1)	15
其他业务收入	359	299
其他收益	16	-
营业收入合计	17,740	16,881
二、营业支出		
税金及附加	(2)	(1)
业务及管理费	(582)	(594)
利息支出	(341)	(275)
其他业务成本	(7)	-
信用减值损失	(8)	1
营业支出合计	(940)	(869)
三、营业利润	16,800	16,012
加:营业外收入	1	5
减:营业外支出	(26)	(1)
四、利润总额	16,775	16,016
减:所得税	-	-
五、净利润	16,775	16,016
六、其他综合收益		
将重分类进损益的其他综合收益		
其他债权投资公允价值变动	21	(9)
其他债权投资信用减值准备	2	-
权益法下可转损益的其他综合收益	(6)	(4)
其他综合收益合计	17	(13)
七、综合收益总额	16,792	16,003

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期公司股东权益变动表

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

截至2020年6月30日止6个月期间(未经审计)								
项目	股本	资本公积	减： 库存股	其他 综合收益	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润	股东 权益合计
一、2019年12月31日期末余额	18,280	131,749	(5,001)	143	12,164	395	101,021	258,751
二、本期增减变动金额								
综合收益总额								
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	16,775	16,775
(二)其他综合收益	-	-	-	17	-	-	-	17
综合收益总额合计	-	-	-	17	-	-	16,775	16,792
利润分配								
(三)对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(23,673)	(23,673)
其他								
(四)员工持股计划	-	(372)	-	-	-	-	-	(372)
(五)回购股份	-	-	(994)	-	-	-	-	(994)
三、期末余额	18,280	131,377	(5,995)	160	12,164	395	94,123	250,504

截至2019年6月30日止6个月期间(未经审计)								
项目	股本	资本公积	减： 库存股	其他 综合收益	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润	股东 权益合计
一、2018年12月31日期末余额	18,280	131,394	-	153	12,164	395	73,118	235,504
二、本期增减变动金额								
综合收益总额								
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	16,016	16,016
(二)其他综合收益	-	-	-	(13)	-	-	-	(13)
综合收益总额合计	-	-	-	(13)	-	-	16,016	16,003
利润分配								
(三)对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(20,108)	(20,108)
其他								
(四)员工持股计划	-	(8)	-	-	-	-	-	(8)
(五)回购股份	-	-	(3,421)	-	-	-	-	(3,421)
三、期末余额	18,280	131,386	(3,421)	140	12,164	395	69,026	227,970

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期公司现金流量表

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	截至2020年6月 30日止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月 30日止6个月期间 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量		
收到的其他与经营活动有关的现金	1,042	310
经营活动现金流入小计	1,042	310
支付给职工以及为职工支付的现金	(277)	(250)
支付的各项税费	(2)	(600)
支付的其他与经营活动有关的现金	(342)	(352)
经营活动现金流出小计	(621)	(1,202)
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	421	(892)
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	17,885	23,513
取得投资收益收到的现金	22,543	16,287
投资活动现金流入小计	40,428	39,800
投资支付的现金	(18,953)	(30,274)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(462)	(358)
投资活动现金流出小计	(19,415)	(30,632)
投资活动产生的现金流量净额	21,013	9,168
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	8,900	8,000
拆入资金净增加额	7,200	-
卖出回购业务资金净变动额	1,570	-
筹资活动现金流入小计	17,670	8,000
偿还债务所支付的现金	(9,100)	(2,200)
分配股利及偿付利息支付的现金	(23,955)	(19,555)
回购股份支付的现金	(994)	(3,421)
支付的其他与筹资活动有关的现金	(49)	-
筹资活动现金流出小计	(34,098)	(25,176)
筹资活动使用的现金流量净额	(16,428)	(17,176)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(1)	15
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	5,005	(8,885)
加: 期初现金及现金等价物余额	16,408	16,743
六、期末现金及现金等价物余额	21,413	7,858

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

一、本集团基本情况

中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”)是一家在中华人民共和国广东省深圳市注册的股份有限公司, 于1988年3月21日经批准成立。本公司所发行境外上市外资股及人民币普通股A股股票, 已分别在香港联合交易所有限公司和上海证券交易所上市。本公司总部位于广东省深圳市福田区益田路5033号平安金融中心47、48、109、110、111、112层。本公司及子公司(统称“本集团”)主要从事金融业, 提供多元化的金融产品及服务, 业务范围包括人身保险业务、财产保险业务、信托业务、证券业务、银行业务以及其他业务。

二、中期财务报表编制基础

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则 - 基本准则》、具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号 - 中期财务报告》和中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号 - 半年度报告的内容与格式》(2017年修订)的要求列示和披露有关财务信息。

本财务报表所采用的会计政策与本集团编制2019年度财务报表所采用的会计政策一致。本中期财务报表应与本集团2019年度财务报表一并阅读。本财务报表以持续经营为基础编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司及本集团于2020年6月30日的财务状况以及2020年1月1日至6月30日止期间(以下简称“本期间”)的经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计估计变更

本集团在计量长期人身保险合同的保险责任准备金过程中需对折现率/投资收益率、死亡率、发病率、退保率、保单红利假设及费用假设等作出重大判断。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。本集团于2020年6月30日根据当前信息重新厘定上述有关假设, 并对未来现金流的估计予以更新, 所形成的相关保险合同准备金的变动计入本期间利润表。此项变动增加2020年6月30日寿险及长期健康险责任准备金人民币4,421百万元, 减少截至2020年6月30日止6个月期间税前利润人民币4,421百万元(2019年同期: 减少寿险及长期健康险责任准备金人民币2,077百万元, 增加税前利润人民币2,077百万元)。

五、主要子公司、联营企业及合营企业的变化

截至2020年6月30日止6个月期间, 本集团的主要子公司、联营企业及合营企业没有重大变化。

六、分部报告

本集团业务分部按照产品及服务类型分为：保险业务、银行业务、信托业务、证券业务、其他资产管理业务、科技业务以及其他业务。由于产品的性质、风险和资产配置的不同，保险业务又细分为寿险及健康险业务和财产保险业务。报告分部获得收入来源的产品及服务类型如下：

- ▶ 寿险及健康险业务提供全面的个人和团体寿险产品，包括定期寿险、终身寿险、两全保险、年金、投资连结保险、万能保险以及健康和医疗保险，反映中国平安人寿保险股份有限公司(以下简称“平安寿险”)、平安养老保险股份有限公司(以下简称“平安养老险”)和平安健康保险股份有限公司(以下简称“平安健康险”)的经营成果；
- ▶ 财产保险业务为个人及企业提供多样化的财产保险产品，包括车险、财产险和意外及健康险等，反映中国平安财产保险股份有限公司(以下简称“平安产险”)的经营成果；
- ▶ 银行分部面向机构客户及零售客户提供贷款和中间业务，并为个人客户提供财富管理及信用卡服务等，反映平安银行股份有限公司(以下简称“平安银行”)的经营成果；
- ▶ 信托分部从事信托服务及投资业务；
- ▶ 证券分部提供经纪、交易、投资银行服务及资产管理服务；
- ▶ 其他资产管理业务提供投资管理、融资租赁等其他资产管理服务，反映平安资产管理有限责任公司(以下简称“平安资产管理”)、平安国际融资租赁有限公司(以下简称“平安融资租赁”)等其他经营资产管理业务的公司的经营成果；
- ▶ 科技业务通过互联网平台提供多样的金融和民生服务，包括金融交易信息服务平台、健康医疗服务平台，反映科技业务相关子公司、联营及合营企业的经营成果。

除上述业务分部外，其他业务分部对本集团经营结果影响不重大，因此未单独列示。

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、分部报告(续)

截至2020年6月30日止6个月期间的分部分析如下：

	寿险及健康险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	信托 (未经审计)	证券 (未经审计)	其他 资产管理 (未经审计)	科技 (未经审计)	其他业务 及合并抵消 (未经审计)	合计 (未经审计)
保险业务收入	302,863	144,152	-	-	-	-	-	(1,510)	445,505
减：分出保费	(4,689)	(9,025)	-	-	-	-	-	1,645	(12,069)
提取未到期责任准备金	(4,886)	(12,788)	-	-	-	-	-	(8)	(17,682)
已赚保费	293,288	122,339	-	-	-	-	-	127	415,754
银行业务利息净收入	-	-	50,305	-	-	-	-	100	50,405
其中：分部间银行业务利息净收入	-	-	(100)	-	-	-	-	100	-
非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	19,722	2,099	2,784	875	-	(1,642)	23,838
其中：分部间非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	1,152	429	41	12	-	(1,634)	-
非银行业务利息收入	44,621	3,713	-	58	2,122	6,652	112	(990)	56,288
其中：分部间非银行业务利息收入	74	35	-	25	1	1,032	38	(1,205)	-
投资收益	37,559	3,968	8,025	321	1,298	3,136	3,632	(1,994)	55,945
其中：分部间投资收益	2,428	436	-	-	30	46	11	(2,951)	-
其中：占联营企业与合营企业的收益	3,787	317	-	7	(3)	1,422	3,576	(1,099)	8,007
公允价值变动损益	(4,888)	756	(493)	(24)	(175)	(212)	153	20	(4,863)
汇兑损益	(225)	(42)	548	1	2	(141)	2	(5)	140
其他业务收入	14,275	189	44	351	2,531	15,065	10,774	(12,340)	30,889
其中：分部间其他业务收入	7,202	49	3	-	-	1,657	3,539	(12,450)	-
其中：投资性房地产租金收入	2,159	86	17	-	2	77	6	(793)	1,554
资产处置收益/(损失)	205	-	62	-	-	4	(2)	(210)	59
其他收益	213	324	115	6	12	427	348	56	1,501
营业收入合计	385,048	131,247	78,328	2,812	8,574	25,806	15,019	(16,878)	629,956

六、分部报告(续)

截至2020年6月30日止6个月期间的分部分析如下(续):

	寿险及健康险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	信托 (未经审计)	证券 (未经审计)	其他 资产管理 (未经审计)	科技 (未经审计)	其他业务 及合并抵消 (未经审计)	合计 (未经审计)
退保金	(17,300)	-	-	-	-	-	-	-	(17,300)
保险合同赔付支出	(43,035)	(70,383)	-	-	-	-	-	320	(113,098)
减: 摊回保险合同赔付支出	2,076	3,095	-	-	-	-	-	(286)	4,885
提取保险责任准备金	(171,586)	(6,280)	-	-	-	-	-	190	(177,676)
减: 摊回保险责任准备金	955	202	-	-	-	-	-	(194)	963
保单红利支出	(13,374)	-	-	-	-	-	-	-	(13,374)
分保费用	(757)	(3)	-	-	-	-	-	755	(5)
保险业务手续费及佣金支出	(37,021)	(21,610)	-	-	-	-	-	1,282	(57,349)
税金及附加	(509)	(763)	(798)	(18)	(35)	(156)	(91)	(18)	(2,388)
其中: 与保险业务相关的税金及附加	(431)	(760)	-	-	-	-	-	-	(1,191)
投资费用	(1,626)	(150)	-	-	-	-	-	1,776	-
管理费用	(22,307)	(26,012)	(21,380)	(492)	(2,317)	(4,675)	(7,715)	3,949	(80,949)
减: 摊回分保费用	1,115	3,033	-	-	-	-	-	(748)	3,400
非银行业务利息支出	(2,689)	(782)	-	(122)	(1,310)	(8,779)	(345)	1,045	(12,982)
其中: 财务费用	(1,518)	(641)	-	(95)	(1,005)	(8,773)	(345)	1,065	(11,312)
其中: 卖出回购金融资产款及 拆入资金利息支出	(1,171)	(141)	-	(27)	(305)	(6)	-	(20)	(1,670)
其他业务成本	(27,051)	(96)	-	-	(2,438)	(5,254)	(2,531)	6,598	(30,772)
其中: 投资型保单账户利息	(14,689)	-	-	-	-	-	-	-	(14,689)
信用减值损失及资产减值损失	(78)	(1,201)	(38,491)	(38)	(501)	(1,869)	(27)	(81)	(42,286)
其中: 贷款减值损失	-	-	(32,302)	-	-	-	-	-	(32,302)
其中: 投资资产减值损失	(73)	24	(5,473)	(35)	(496)	(606)	(2)	(81)	(6,742)
其中: 应收账款等其他资产减值损失	(5)	(1,225)	(716)	(3)	(5)	(1,263)	(25)	-	(3,242)
营业支出合计	(333,187)	(120,950)	(60,669)	(670)	(6,601)	(20,733)	(10,709)	14,588	(538,931)
营业利润	51,861	10,297	17,659	2,142	1,973	5,073	4,310	(2,290)	91,025
加: 营业外收入	87	10	28	-	-	20	4	1	150
减: 营业外支出	(193)	(70)	(100)	(1)	(14)	(6)	(4)	(27)	(415)
利润总额	51,755	10,237	17,587	2,141	1,959	5,087	4,310	(2,316)	90,760
减: 所得税	(5,867)	(1,963)	(3,909)	(488)	(394)	(1,867)	(265)	(39)	(14,792)
净利润	45,888	8,274	13,678	1,653	1,565	3,220	4,045	(2,355)	75,968
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

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

六、分部报告(续)

截至2019年6月30日止6个月期间的分部分析如下:

	寿险及健康险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	信托 (未经审计)	证券 (未经审计)	其他 资产管理 (未经审计)	科技 (未经审计)	其他业务 及合并抵消 (未经审计)	合计 (未经审计)
保险业务收入	316,661	130,517	-	-	-	-	-	(697)	446,481
减: 分出保费	(3,291)	(9,147)	-	-	-	-	-	815	(11,623)
提取未到期责任准备金	(3,665)	(9,759)	-	-	-	-	-	(2)	(13,426)
已赚保费	309,705	111,611	-	-	-	-	-	116	421,432
银行业务利息净收入	-	-	43,639	-	-	-	-	117	43,756
其中: 分部间银行业务利息净收入	-	-	(117)	-	-	-	-	117	-
非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	18,391	1,937	2,167	754	-	(1,238)	22,011
其中: 分部间非保险业务手续费及 佣金净收入	-	-	1,135	93	93	24	-	(1,345)	-
非银行业务利息收入	39,455	3,854	-	153	1,854	4,739	107	(760)	49,402
其中: 分部间非银行业务利息收入	136	36	-	10	27	757	17	(983)	-
投资收益	25,612	4,928	4,938	434	1,119	5,510	3,851	(1,994)	44,398
其中: 分部间投资收益	1,833	169	-	1	(14)	92	14	(2,095)	-
其中: 占联营企业与合营企业的收益	5,636	1,285	-	47	1	2,523	3,842	(1,170)	12,164
公允价值变动损益	26,932	599	144	128	(25)	373	87	(362)	27,876
汇兑损益	41	1	530	-	-	(132)	-	17	457
其他业务收入	13,381	185	39	208	2,311	14,013	10,671	(12,334)	28,474
其中: 分部间其他业务收入	6,304	43	23	1	1	1,398	4,577	(12,347)	-
其中: 投资性房地产租金收入	2,121	103	15	-	2	134	-	(826)	1,549
资产处置收益/(损失)	111	25	(17)	-	-	2	(4)	(18)	99
其他收益	106	227	165	8	24	450	237	33	1,250
营业收入合计	415,343	121,430	67,829	2,868	7,450	25,709	14,949	(16,423)	639,155

六、分部报告(续)

截至2019年6月30日止6个月期间的分部分析如下(续):

	寿险及健康险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	信托 (未经审计)	证券 (未经审计)	其他 资产管理 (未经审计)	科技 (未经审计)	其他业务 及合并抵消 (未经审计)	合计 (未经审计)
退保金	(13,110)	-	-	-	-	-	-	-	(13,110)
保险合同赔付支出	(46,379)	(65,445)	-	-	-	-	-	369	(111,455)
减: 摊回保险合同赔付支出	2,025	3,163	-	-	-	-	-	(289)	4,899
提取保险责任准备金	(171,297)	(3,967)	-	-	-	-	-	37	(175,227)
减: 摊回保险责任准备金	139	204	-	-	-	-	-	(33)	310
保单红利支出	(13,776)	-	-	-	-	-	-	-	(13,776)
分保费用	(316)	(7)	-	-	-	-	-	189	(134)
保险业务手续费及佣金支出	(44,105)	(18,995)	-	-	-	-	-	1,577	(61,523)
税金及附加	(433)	(652)	(607)	(16)	(27)	(129)	(159)	(21)	(2,044)
其中: 与保险业务相关的税金及附加	(384)	(648)	-	-	-	-	-	-	(1,032)
投资费用	(1,027)	(112)	-	-	-	-	-	1,139	-
管理费用	(24,911)	(24,721)	(19,981)	(414)	(2,086)	(4,741)	(7,708)	3,552	(81,010)
减: 摊回分保费用	401	3,442	-	-	-	-	-	(176)	3,667
非银行业务利息支出	(1,595)	(722)	-	(52)	(1,337)	(6,526)	(180)	656	(9,756)
其中: 财务费用	(1,015)	(527)	-	(20)	(895)	(6,517)	(180)	669	(8,485)
其中: 卖出回购金融资产款及 拆入资金利息支出	(580)	(195)	-	(32)	(442)	(9)	-	(13)	(1,271)
其他业务成本	(27,731)	(120)	-	-	(2,259)	(5,089)	(3,592)	6,172	(32,619)
其中: 投资型保单账户利息	(17,377)	-	-	-	-	-	-	-	(17,377)
信用减值损失及资产减值损失	316	(712)	(27,204)	-	(202)	(3,132)	(4)	(44)	(30,982)
其中: 贷款减值损失	-	-	(23,597)	-	-	-	-	-	(23,597)
其中: 投资资产减值损失	322	77	(2,676)	-	(206)	(1,488)	-	37	(3,934)
其中: 应收账款等其他资产减值损失	(6)	(789)	(931)	-	4	(1,644)	(4)	(81)	(3,451)
营业支出合计	(341,799)	(108,644)	(47,792)	(482)	(5,911)	(19,617)	(11,643)	13,128	(522,760)
营业利润	73,544	12,786	20,037	2,386	1,539	6,092	3,306	(3,295)	116,395
加: 营业外收入	112	33	39	2	1	6	2	9	204
减: 营业外支出	(88)	(116)	(73)	(1)	(1)	(6)	(3)	(72)	(360)
利润总额	73,568	12,703	20,003	2,387	1,539	6,092	3,305	(3,358)	116,239
减: 所得税	(2,539)	(808)	(4,600)	(513)	(287)	(1,690)	(31)	(33)	(10,501)
净利润	71,029	11,895	15,403	1,874	1,252	4,402	3,274	(3,391)	105,738
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

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、分部报告(续)

于2020年6月30日的分部资产、负债及权益分析如下：

	寿险及健康险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	信托 (未经审计)	证券 (未经审计)	其他 资产管理 (未经审计)	科技 (未经审计)	其他业务 及合并抵消 (未经审计)	合计 (未经审计)
分部资产	3,293,255	444,274	4,178,622	27,586	173,335	726,359	138,994	(133,794)	8,848,631
分部负债	3,022,377	344,665	3,827,225	6,732	140,872	652,725	37,404	(105,540)	7,926,460
分部权益	270,878	99,609	351,397	20,854	32,463	73,634	101,590	(28,254)	922,171
归属于母公司股东权益	262,750	99,146	174,689	20,829	31,050	50,493	90,886	(27,871)	701,972

于2019年12月31日的分部资产、负债及权益分析如下：

	寿险及健康险 (经审计)	财产保险 (经审计)	银行 (经审计)	信托 (经审计)	证券 (经审计)	其他 资产管理 (经审计)	科技 (经审计)	其他业务 及合并抵消 (经审计)	合计 (经审计)
分部资产	3,062,412	415,435	3,939,070	27,135	138,964	637,279	132,217	(129,583)	8,222,929
分部负债	2,808,318	322,435	3,626,087	6,529	107,323	574,697	37,173	(112,003)	7,370,559
分部权益	254,094	93,000	312,983	20,606	31,641	62,582	95,044	(17,580)	852,370
归属于母公司股东权益	246,069	92,548	169,814	20,581	30,256	45,381	85,737	(17,225)	673,161

七、中期简要合并财务报表项目附注

1. 货币资金

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
现金	4,880	5,461
银行存款	138,799	100,596
其中：证券经纪业务客户	48,537	33,502
存放中央银行款项	247,548	246,771
其中：存放中央银行法定准备金 - 人民币	199,953	206,659
存放中央银行法定准备金 - 外币	4,981	5,886
存放中央银行超额存款准备金	41,815	31,223
存放中央银行财政性存款	799	3,003
存放银行同业款项	74,821	85,684
其他货币资金	7,784	11,397
	473,832	449,909

本集团从事银行业务的子公司按规定向中国人民银行缴存人民币存款准备金及外币存款准备金。于2020年6月30日，人民币存款准备金的缴存比例为9%(2019年12月31日：9.5%)，外币存款准备金的缴存比例为5%(2019年12月31日：5%)。本集团的存放中央银行法定准备金不能用于日常经营。

于2020年6月30日，本集团因抵押或冻结等原因造成使用受限制的货币资金为人民币8,652百万元(2019年12月31日：人民币7,198百万元)。

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

2. 拆出资金

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
以摊余成本计量		
拆放银行	71,710	59,287
拆放非银行金融机构	4,667	13,909
减: 减值准备	(179)	(180)
小计	76,198	73,016
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		
拆放非银行金融机构	7,620	6,553
合计	83,818	79,569

于2020年6月30日, 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的拆出资金的减值准备为人民币109百万元(2019年12月31日: 人民币72百万元)。

3. 买入返售金融资产

买入返售金融资产按担保物列示如下:

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
债券	87,664	89,445
票据	-	40
股票及其他	6,424	7,144
总额	94,088	96,629
减: 减值准备	(192)	(172)
合计	93,896	96,457

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

4. 应收保费

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
应收保费	100,029	85,907
减：坏账准备	(4,128)	(3,491)
净额	95,901	82,416
人寿保险	20,134	18,521
财产保险	75,767	63,895
	95,901	82,416

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

应收保费信用期通常为1至6个月，应收保费并不计息。

本集团应收保费按账龄列示如下：

账龄	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
3个月以内(含3个月)	92,520	80,009
3个月至1年(含1年)	3,551	2,668
1年以上	3,958	3,230
	100,029	85,907

5. 应收分保账款

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
应收分保账款	12,178	11,514
减：坏账准备	(19)	(19)
净额	12,159	11,495

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

5. 应收分保账款(续)

本集团应收分保账款按账龄列示如下:

账龄	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
6个月以内(含6个月)	9,762	10,009
6个月至1年(含1年)	1,709	1,251
1年以上	707	254
	12,178	11,514

于2020年6月30日, 本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

应收分保账款信用期通常为3至12个月, 应收分保账款并不计息。

6. 长期应收款

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
长期应收款	191,132	187,575
减: 减值准备	(4,483)	(3,618)
	186,649	183,957

本集团的长期应收款为应收融资租赁款抵消未实现的融资收益净额。

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

7. 发放贷款及垫款

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
以摊余成本计量		
企业贷款及垫款		
贷款	857,352	790,547
个人贷款及垫款		
新一贷	147,983	157,364
信用卡应收账款	512,504	540,434
房屋按揭及持证抵押贷款	456,709	411,066
汽车金融贷款	203,642	179,224
其他	96,917	69,133
以摊余成本计量的发放贷款及垫款总额	2,275,107	2,147,768
加：应计利息	6,477	5,703
减：贷款减值准备	(87,501)	(69,560)
以摊余成本计量的发放贷款及垫款净额	2,194,083	2,083,911
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		
企业贷款及垫款		
贷款	87,994	61,582
贴现	134,041	94,903
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款及垫款合计	222,035	156,485
发放贷款及垫款账面价值	2,416,118	2,240,396

于2020年6月30日，本集团以账面价值为人民币4,757百万元(2019年12月31日：人民币5,498百万元)的贴现票据作为本集团向中央银行借款的质押品。

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

7. 发放贷款及垫款(续)

贷款减值准备变动明细如下:

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年12月31日 止12个月期间 (经审计)
以摊余成本计量的贷款和垫款		
期/年初余额	69,560	54,033
本期/年计提	31,462	52,989
本期/年核销及出售	(20,553)	(47,681)
本期/年收回原核销贷款和垫款导致的转回	7,195	11,110
本期/年贷款和垫款因折现价值上升导致减少	(109)	(481)
本期/年其他变动	(54)	(410)
期/年末余额小计	87,501	69,560
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款		
期/年初余额	453	154
本期/年计提	840	299
期/年末余额小计	1,293	453
期/年末余额合计	88,794	70,013

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

8. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	85,513	60,741
金融债	115,914	106,056
企业债	77,832	59,494
基金	245,376	214,065
股票	104,294	115,602
优先股	32,984	26,133
非上市股权	86,375	83,617
债权计划	13,883	13,755
理财产品投资	224,944	224,653
其他投资	55,734	56,957
合计	1,042,849	961,073
上市	193,262	202,802
非上市	849,587	758,271
	1,042,849	961,073

9. 债权投资

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	1,456,718	1,234,172
金融债	415,510	450,904
企业债	99,020	109,005
债权计划	108,622	120,494
理财产品投资	262,607	268,387
其他投资	133,683	114,982
总额	2,476,160	2,297,944
减：减值准备	(21,943)	(16,719)
净额	2,454,217	2,281,225
上市	203,678	129,359
非上市	2,250,539	2,151,866
	2,454,217	2,281,225

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

10. 其他债权投资

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	181,947	140,318
金融债	115,869	132,160
企业债	75,636	58,247
融出资金	32,205	24,447
理财产品投资	96,286	102,993
合计	501,943	458,165
其中		
- 摊余成本	496,356	452,594
- 累计公允价值变动	5,587	5,571
上市	65,055	49,350
非上市	436,888	408,815
	501,943	458,165

于2020年6月30日，本集团持有的其他债权投资确认的减值余额为人民币3,009百万元(于2019年12月31日：人民币2,334百万元)。

11. 其他权益工具投资

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
股票	195,835	199,556
优先股	80,829	80,547
非上市股权	2,453	2,082
合计	279,117	282,185
其中		
- 成本	320,465	270,638
- 累计公允价值变动	(41,348)	11,547
上市	276,664	280,103
非上市	2,453	2,082
	279,117	282,185

对于不以短期的价格波动获利为投资目标，而是以长期持有为投资目标的权益投资，本集团将其指定为其他权益工具投资。

本集团本期无重大的其他权益工具投资的出售。其他权益工具投资的股权在本期间确认的股息收入可参见附注七、32。

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

12. 长期股权投资

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
联营企业		
威立雅水务(昆明)投资有限公司	317	304
威立雅水务(黄河)投资有限公司	200	203
威立雅水务(柳州)投资有限公司	141	136
山西太长高速公路有限责任公司	845	850
京沪高铁股权投资计划	11,286	8,006
博意投资有限公司	1,054	1,018
广州璟仑房地产开发有限公司	1,009	952
深圳市金证科技股份有限公司	788	790
旭辉控股(集团)有限公司	3,868	3,827
陆金所控股有限公司(以下简称“陆金所控股”)	32,254	28,226
平安健康医疗科技有限公司(以下简称“平安好医生”)	18,352	18,384
医健通医疗健康科技管理有限公司(以下简称“平安医保科技”)	4,186	4,222
壹账通金融科技有限公司(以下简称“金融壹账通”)	2,934	3,196
深圳市招商平安资产管理有限责任公司	1,114	1,274
众安在线财产保险股份有限公司	1,594	1,597
北京北汽鹏龙汽车服务贸易股份有限公司	1,624	1,551
中国长江电力股份有限公司	14,825	14,494
中国中药控股有限公司	2,521	2,406
华夏幸福基业股份有限公司	20,459	19,627
赛安迪科技有限公司(以下简称“赛安迪”)(注)	79	132
中国天楹股份有限公司	1,197	1,162
中国金茂控股集团有限公司	7,936	7,650
平安消费金融有限公司(以下简称“平安消费金融”)	1,494	-
其他	36,584	34,481
小计	166,661	154,488
合营企业		
云南昆玉高速公路开发有限公司	800	793
南京名万置业有限公司	2,266	2,163
北京昭泰房地产开发有限公司	1,489	1,493
武汉市地安君泰房地产开发有限公司	873	868
西安蓝光美都企业管理服务有限公司	1,290	1,198
其他	50,206	43,132
小计	56,924	49,647
合计	223,585	204,135

注：赛安迪对平安国际智慧城市科技股份有限公司的持股比例为99.9%。

上述联营公司和合营公司不存在对本集团具有重大影响的或有负债。

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

13. 存出资本保证金

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
平安寿险	6,760	6,760
平安产险	4,200	4,200
平安养老险	972	972
平安健康险	375	375
其他	19	19
小计	12,326	12,326
减: 减值准备	(8)	(5)
加: 应计利息	252	180
合计	12,570	12,501

根据《保险法》等有关规定, 本公司从事保险业务以及从事保险代理业务的子公司分别按其注册资本的20%及5%提取资本保证金, 存放于符合中国银行保险监督管理委员会(以下简称“中国银保监会”)规定条件的全国性中资商业银行。资本保证金仅当保险公司及保险代理公司清算时用于清偿债务。

14. 其他资产

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
贵金属	33,932	51,976
其他应收款	125,354	108,914
预付账款	18,384	3,240
长期待摊费用	5,240	5,122
存货	6,255	6,169
抵债资产	4,108	4,906
存出保证金	4,029	2,986
应收股利	5,483	260
应收清算款	9,476	4,713
其他	11,032	10,251
	223,293	198,537
减: 减值准备	(6,344)	(5,485)
其中: 其他应收款	(3,655)	(3,050)
存货	(68)	(64)
抵债资产	(1,280)	(926)
贵金属	(694)	(785)
其他	(647)	(660)
净额	216,949	193,052

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

15. 独立账户资产和独立账户负债

投资连结保险投资账户组合情况：

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
独立账户资产：		
货币资金	2,716	1,064
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债券	3,642	3,297
基金	32,998	30,054
股票	3,761	3,143
其他	946	1,039
买入返售金融资产	151	316
定期存款	6,096	7,039
其他	88	179
	50,398	46,131
独立账户负债：		
卖出回购金融资产款	1,003	805
保户储金及投资款	49,130	45,124
其他负债	265	202
	50,398	46,131

投资连结保险的投资风险完全由保户承担，因此上述投资连结保险投资账户资产及负债不包括在附注八、风险管理的分析中。

16. 银行同业及其他金融机构存放款项

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
境内银行同业存放款项	195,012	143,875
境内非银行金融机构存放款项	179,140	210,814
境外银行同业存放款项	52	362
	374,204	355,051

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

17. 卖出回购金融资产款

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
债券	229,989	176,523

于2020年6月30日, 本集团在银行间市场进行正回购交易形成的卖出回购证券款对应的质押债券账面价值为人民币168,946百万元(2019年12月31日: 人民币109,180百万元)。质押债券在正回购交易期间流通受限。

于2020年6月30日, 本集团在证券交易所质押库的债券账面价值为人民币183,870百万元(2019年12月31日: 人民币124,602百万元)。质押库债券在存放质押库期间流通受限。在满足不低于债券回购交易余额的条件下, 本集团可在短期内转回存放在质押库的债券。

本集团在证券交易所进行债券正回购交易时, 证券交易所要求本集团在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券, 按证券交易所规定的比例折算为标准券后, 不低于债券回购交易的余额。

18. 应付分保账款

账龄	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
6个月以内(含6个月)	13,942	11,651
6个月至1年(含1年)	1,617	1,655
1年以上	899	706
	16,458	14,012

于2020年6月30日, 本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

19. 吸收存款

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
活期存款		
公司客户	538,105	537,959
个人客户	226,341	199,966
定期存款		
公司客户	1,049,712	1,040,542
个人客户	394,419	367,771
存入保证金	182,126	185,259
国库定期存款	12,911	16,716
财政性存款	33,757	29,422
应解及汇出汇款	17,730	15,433
	2,455,101	2,393,068

于2020年6月30日，本集团账面价值为人民币14,137百万元(2019年12月31日：人民币18,503百万元)的分类为以摊余成本计量的金融资产的债券投资作为本集团吸收存款之国库定期存款的质押品。

20. 保户储金及投资款

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年12月31日 止12个月期间 (经审计)
年初余额	701,635	622,915
保户本金增加	62,278	104,948
保户利益增加	4,166	35,975
因已支付保户利益而减少的负债	(24,559)	(48,220)
保单管理费及保障成本费用的扣除	(6,938)	(13,983)
期/年末余额	736,582	701,635

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

21. 保险合同准备金

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
未到期责任准备金		
原保险合同	177,246	158,671
再保险合同	4	9
未决赔款准备金		
原保险合同	107,375	98,016
再保险合同	142	131
寿险责任准备金		
原保险合同	1,638,892	1,509,757
长期健康险责任准备金		
原保险合同	174,756	155,323
	2,098,415	1,921,907

本集团保险合同准备金的未到期期限分析如下:

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	一年以下(含一年) (未经审计)	一年以上 (未经审计)	一年以下(含一年) (经审计)	一年以上 (经审计)
未到期责任准备金				
原保险合同	100,945	76,301	92,225	66,446
再保险合同	2	2	5	4
未决赔款准备金				
原保险合同	64,735	42,640	58,038	39,978
再保险合同	80	62	73	58
寿险责任准备金				
原保险合同	(104,498)	1,743,390	(108,999)	1,618,756
长期健康险责任准备金				
原保险合同	(14,838)	189,594	(15,081)	170,404
	46,426	2,051,989	26,261	1,895,646

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

22. 应付债券

本集团持有的主要应付债券信息如下：

发行人	类别	有无担保	期限	赎回权	发行面值	发行年份	利率方式	票面年利率	2020年 6月30日 (未经审计)	2019年 12月31日 (经审计)
平安融资租赁	私募公司债	无	5年	第3个计息年度末	5,000	2017年	固定	5.30%-5.56%	5,110	5,083
平安融资租赁	中期票据	无	无固定期限	第3个计息年度末	2,100	2017年	固定	5.50%	-	2,135
平安银行	混合资本债券	无	15年	第10个计息年度末	3,650	2011年	固定	7.50%	3,697	3,835
平安银行	二级资本债券	无	10年	第5个计息年度末	10,000	2016年	固定	3.85%	10,085	10,279
平安银行	金融债	无	3年	无	15,000	2017年	固定	4.20%	15,596	15,282
平安银行	金融债	无	3年	无	35,000	2018年	固定	3.79%	35,694	35,037
平安银行	二级资本债券	无	10年	第5个计息年度末	30,000	2019年	固定	4.55%	30,225	30,907
平安银行	同业存单	无	1年及以下	无	284,220	2019年	固定	2.60%-3.25%	-	282,372
平安银行	同业存单	无	1年及以下	无	138,850	2019年	固定	2.9%-3.13%	138,116	136,050
平安银行	同业存单	无	1年及以下	无	281,860	2020年	固定	1.35%-2.95%	278,728	-
平安银行	金融债	无	3年	无	30,000	2020年	固定	2.30%	30,068	-
平安寿险	资本补充债	无	10年	第5个计息年度末	5,000	2015年	固定	前5年：3.90% 后5年：4.90% (若未行使赎回权)	5,203	5,091
平安寿险	资本补充债	无	10年	第5个计息年度末	10,000	2016年	固定	前5年：3.82%， 后5年：4.82% (若未行使赎回权)	10,259	10,423
平安寿险	离岸美元债	无	5年	无	3,280	2016年	固定	2.88%	3,590	3,535
平安寿险	资本补充债	无	10年	第5个计息年度末	20,000	2020年	固定	前5年：3.58%， 后5年：4.58% (若未行使赎回权)	20,161	-
平安产险	资本补充债	无	10年	第5个计息年度末	5,000	2015年	固定	前5年：4.79% 后5年：5.79% (若未行使赎回权)	5,332	5,197
平安产险	资本补充债	无	10年	第5个计息年度末	3,500	2017年	固定	前5年：5.10% 后5年：6.10% (若未行使赎回权)	3,623	3,525
平安产险	资本补充债	无	10年	第5个计息年度末	10,000	2019年	固定	前5年：4.64% 后5年：5.64% (若未行使赎回权)	10,128	10,336
益成国际有限公司 (以下简称“益成国际”)	离岸港币债券	有	5年	无	1,272	2016年	固定	3.00%	1,412	1,383
益成国际	离岸美元债券	有	5年	无	2,003	2016年	固定	3.20%	2,143	2,110
力冠国际有限公司	离岸美元债券	有	5年	无	3,440	2018年	固定	4.38%	3,562	3,505

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

22. 应付债券(续)

发行人	类别	有无担保	期限	赎回权	发行面值	发行年份	利率方式	票面年利率	2020年 6月30日 (未经审计)	2019年 12月31日 (经审计)
力冠国际有限公司	离岸美元债券	有	5-10年	无	4,140	2019年	固定	3.63%-4.25%	4,240	4,174
力冠国际有限公司	离岸港币债券	有	1年	无	3,002	2019年	固定	2.65%	-	3,198
力冠国际有限公司	离岸美元债券	有	1年	无	1,395	2019年	固定	2.50%	1,436	1,396
力冠国际有限公司	离岸新加坡债券	有	1年	无	1,657	2020年	固定	2.25%	1,688	-
力冠国际有限公司	离岸美元债券	有	5年	无	4,248	2020年	固定	2.75%	4,240	-
平安证券股份有限公司 (以下简称“平安证券”)	私募公司债	无	3年	无	1,300	2017年	固定	4.65%	-	1,352
平安证券	私募公司债	无	3年	第2和第3计息年度末	1,200	2017年	固定	4.99%	-	1,252
平安证券	私募公司债	无	2年	无	2,840	2018年	固定	5.60%	-	2,964
平安证券	私募公司债	无	3年	无	1,000	2018年	固定	5.30%	1,007	1,033
平安证券	公司债	无	5年	第3个计息年度末	3,000	2018年	固定	4.10%	3,078	3,017
平安证券	公司债	无	5年	第3个计息年度末	7,000	2019年	固定	3.70%-3.75%	7,052	7,183
平安证券	私募公司债	无	396天-436天	无	2,350	2019年	固定	3.80%-4.05%	-	2,420
平安证券	私募公司债	无	517天-5年	无	7,100	2019年	固定	3.90%-4.20%	7,183	7,285
平安证券	公司债	无	5年	第3个计息年度末	1,500	2020年	固定	3.40%	1,521	-
平安证券	私募公司债	无	1年	无	1,000	2020年	固定	2.86%	1,010	-
平安证券	私募公司债	无	3年	无	3,000	2020年	固定	3.19%	3,029	-
平安证券	短期融资券	无	88天-91天	无	9,000	2020年	固定	1.53%-2.10%	9,019	-
平安证券	收益凭证	无	80天-273天	无	5,000	2020年	固定	2.00%-3.30%	5,018	-
平安证券	收益凭证	无	14天	无	376	2020年	固定	5.45%-5.50%	376	-
平安证券	收益凭证	无	1年	无	808	2020年	固定	7.23%-10.00%	827	-
深圳市平安置业投资有限公司	私募公司债	无	1年	第6个计息月度末	688	2019年	固定	10.00%	-	754
深圳市平安置业投资有限公司	可转换债券	无	1年	有	369	2019年	固定	7.90%	-	385
深圳市平安置业投资有限公司	可转换债券	无	1年	有	1,567	2019年	固定	7.70%-7.80%	1,682	1,620
深圳市鼎顺通投资有限责任公司	公司债	无	1年	有	1,513	2019年	固定	7.55%-7.80%	1,605	1,545
平安不动产有限公司 (以下简称“平安不动产”)	公司债	无	7年	第5个计息年度末	4,000	2016年	固定	3.28%	4,116	4,049
平安不动产	公司债	无	5年	第3个计息年度末	2,500	2017年	固定	4.88%-5.27%	2,592	2,529
平安不动产	公司债	无	3年	第3个计息年度末	1,500	2018年	固定	5.00%	1,515	1,552
Fuxiang Investment Management Limited	中期票据	有	5年	第3个计息年度末	1,254	2017年	固定	3.80%	1,379	1,377
富庆投资管理有限公司	离岸美元债券	有	3年	无	2,750	2019年	固定	4.00%	2,813	2,786

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

23. 股本

(百万股)	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
注册、已发行及缴足股份数量(每股面值人民币1元)	18,280	18,280

24. 资本公积

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
股本溢价	111,598	111,598
核心人员持股计划 ⁽¹⁾	(589)	(269)
长期服务计划 ⁽²⁾	(8,100)	(4,215)
其他资本公积	22,376	21,537
	125,285	128,651

(1) 核心人员持股计划

本公司采纳核心人员持股计划(“本计划”)予本公司及下属子公司的核心人员(包括执行董事和高级管理层)。该等股份在满足一定的业绩目标后方可归属于获批准参与本计划的核心员工。

与本计划相关的资本公积变动如下：

	核心人员持股 计划持股	职工服务的价值	合计
截至2020年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2020年1月1日	(1,517)	1,248	(269)
核心人员持股计划购股成本(i)	(638)	-	(638)
股份支付费用(ii)	-	261	261
行权	503	(503)	-
失效	57	-	57
2020年6月30日	(1,595)	1,006	(589)

	核心人员持股 计划持股	职工服务的价值	合计
截至2019年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2019年1月1日	(1,291)	1,002	(289)
核心人员持股计划购股成本(i)	(588)	-	(588)
股份支付费用(ii)	-	288	288
行权	333	(333)	-
失效	29	-	29
2019年6月30日	(1,517)	957	(560)

(i) 于2020年2月24日至2020年2月27日,本计划通过市场购入本公司A股股票7,955,730股,成交均价为每股人民币80.17元,购股成本为人民币638百万元(含交易费用)。

于2019年3月25日至2019年3月27日,本计划通过市场购入本公司A股股票8,078,395股,成交均价为每股人民币72.79元,购股成本为人民币588百万元(含交易费用)。

(ii) 本集团于截至2020年6月30日止6个月期间发生的核心人员持股计划股份支付费用以及以股份支付换取的职工服务总额为人民币261百万元(截至2019年6月30日止6个月期间:人民币288百万元)。

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

24. 资本公积(续)

(2) 长期服务计划

本公司实施长期服务计划予本公司及下属公司员工。长期服务计划参与人员从本公司退休时方可提出计划权益的归属申请, 在得到确认后最终获得归属。

与长期服务计划相关的资本公积变动如下:

	长期服务 计划持股	职工服务的价值	合计
截至2020年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2020年1月1日	(4,296)	81	(4,215)
长期服务计划购股成本(i)	(3,989)	-	(3,989)
股份支付费用(ii)	-	104	104
行权	-	-	-
失效	-	-	-
2020年6月30日	(8,285)	185	(8,100)

	长期服务 计划持股	职工服务的价值	合计
截至2019年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2019年1月1日	-	-	-
长期服务计划购股成本(i)	(4,296)	-	(4,296)
股份支付费用(ii)	-	9	9
行权	-	-	-
失效	-	-	-
2019年6月30日	(4,296)	9	(4,287)

(i) 于2020年2月24日至2020年2月28日, 长期服务计划通过市场购入本公司A股股票49,759,305股, 成交均价为每股人民币80.15元, 购股成本为人民币3,989百万元(含交易费用)。

于2019年5月7日至2019年5月14日, 长期服务计划通过市场购入本公司A股股票54,294,720股, 成交均价为每股人民币79.10元, 购股成本为人民币4,296百万元(含交易费用)。

(ii) 本集团于截至2020年6月30日止6个月期间发生的长期服务计划股份支付费用以及以股份支付换取的职工服务总额为人民币104百万元(截至2019年6月30日止6个月期间: 人民币9百万元)。

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

25. 库存股

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
库存股	5,995	5,001

截至2020年6月30日，本公司累计通过上海证券交易所集中竞价方式购入本公司A股股票70,006,803股，最低成交价格为每股人民币79.27元，最高成交价格为每股人民币91.43元，购股成本为人民币5,995百万元(含交易费用)。

26. 一般风险准备

根据中国有关财务规定，从事保险、银行、证券、信托、期货及基金行业的公司需要提取一般风险准备，用于补偿巨灾风险或弥补亏损。其中，从事保险业务的公司按净利润的10%提取总准备金、从事银行业务的公司按年末风险资产的1.5%提取一般准备、从事证券业务的公司按净利润的10%提取一般风险准备、从事信托业务的公司按净利润的5%提取信托赔偿准备、从事期货业务的公司按净利润的10%提取风险准备金以及从事基金业务的公司按基金管理费收入的10%提取风险准备金。本集团从事上述行业的子公司在其各自年度财务报表中，根据中国有关财务规定以其各自年度净利润或年末风险资产为基础提取一般风险准备。上述一般风险准备不得用于分红或转增资本。

27. 未分配利润及利润分配

根据本公司章程及国家有关规定，本公司可供股东分配利润为按中国企业会计准则编制的报表数与按国际财务报告准则编制的报表数两者孰低的金额。

根据本公司章程及国家有关规定，本公司一般按下列顺序进行利润分配：

- (1) 弥补上一年度亏损；
- (2) 提取净利润弥补累计亏损后金额的10%的法定盈余公积；
- (3) 按股东大会决议提取任意盈余公积，其金额按公司章程或股东大会的决议提取和使用；
- (4) 支付股东股利。

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

27. 未分配利润及利润分配(续)

截至6月30日止6个月期间
(人民币百万元)

	2020年 (未经审计)	2019年 (未经审计)
2020年宣派的2019年末期股利: 每股人民币1.30元 (2019年宣派的2018年末期股利: 每股人民币1.10元)(i)	23,673	20,108
2020年中期股利: 每股人民币0.80元 (2019年中期股利: 每股人民币0.75元)(ii)	14,568	13,680

(i) 于2020年2月20日, 本公司董事会通过了《公司2019年度利润分配预案》, 同意派发2019年末期股息每股人民币1.30元(含税), 以此计算的末期股息总额为人民币23,673百万元。

于2020年4月9日, 上述(i)的利润分配预案经股东大会批准。

(ii) 于2020年8月27日, 本公司董事会通过了《关于派发公司2020年中期股息的议案》, 同意派发2020年中期股息每股人民币0.80元(含税)。根据截至2020年6月30日本公司的总股本18,280,241,410股扣除本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份70,006,803股计算, 2020年中期股息派发总额为人民币14,568百万元(含税)。本次股息派发的实际总额将以本次股息派发A股股东股权登记日时有权参与本次股息派发的总股数为准计算。该金额于2020年6月30日未确认负债。

28. 保险业务收入

(1) 规模保费与保费收入调节表

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
规模保费	499,448	500,658
减: 未通过重大保险风险测试的规模保费	(1,766)	(1,964)
减: 万能险及投连险分拆至保费存款的部分	(52,177)	(52,213)
保费收入	445,505	446,481

(2) 本集团保险业务收入按保险合同划分的明细如下:

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
原保险合同	445,438	446,407
再保险合同	67	74
	445,505	446,481

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

28. 保险业务收入(续)

(3) 本集团保险业务收入按险种划分的明细如下：

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
毛额		
人寿保险		
个人业务	286,743	300,428
团体业务	14,384	11,409
	301,127	311,837
财产保险		
机动车辆保险	95,741	92,420
非机动车辆保险	40,526	32,085
意外与健康保险	8,111	10,139
	144,378	134,644
毛保费收入	445,505	446,481
扣除分出保费的净保费收入		
人寿保险		
个人业务	284,027	298,787
团体业务	14,147	11,318
	298,174	310,105
财产保险		
机动车辆保险	92,139	88,930
非机动车辆保险	35,228	26,409
意外与健康保险	7,895	9,414
	135,262	124,753
净保费收入	433,436	434,858

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

29. 银行业务利息净收入

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
银行业务利息收入		
存放中央银行款项	1,700	1,660
金融企业往来	4,079	4,807
发放贷款及垫款	72,695	65,249
金融投资	16,195	14,867
小计	94,669	86,583
银行业务利息支出		
向中央银行借款	1,985	2,360
金融企业往来	5,322	5,904
吸收存款	29,192	27,028
应付债券	7,723	7,439
其他	42	96
小计	44,264	42,827
银行业务利息净收入	50,405	43,756

30. 非保险业务手续费及佣金净收入

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
非保险业务手续费及佣金收入		
证券经纪业务手续费收入	2,540	1,847
证券承销业务手续费收入	435	359
信托产品管理费收入	1,776	1,705
银行业务手续费及佣金收入	23,203	21,457
其他	1,534	1,493
小计	29,488	26,861
非保险业务手续费及佣金支出		
证券经纪业务手续费支出	830	552
银行业务手续费及佣金支出	4,633	4,164
其他	187	134
小计	5,650	4,850
非保险业务手续费及佣金净收入	23,838	22,011

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

31. 非银行业务利息收入

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
以摊余成本计量的金融资产	50,696	44,388
其他债权投资	5,592	5,014
	56,288	49,402

32. 投资收益

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
净投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,452	18,868
其他权益工具投资	5,954	8,143
已实现收益/(损失)		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	15,941	3,906
其他债权投资	3,330	57
以摊余成本计量的金融资产	531	(2)
衍生金融工具	532	342
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款及垫款价差收益	1,076	547
贵金属买卖收益	116	362
长期股权投资	6	11
占联营企业和合营企业的净收益	8,007	12,164
	55,945	44,398

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

33. 公允价值变动损益

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债券	(741)	(748)
基金	5,538	8,650
股票	(9,423)	14,277
理财产品投资及其他投资	87	5,728
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	43	(3)
衍生金融工具	(367)	(28)
	(4,863)	27,876

34. 其他业务收入

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
销售收入	12,057	10,890
投连管理费收入及投资合同收入	1,805	1,648
高速公路通行费收入	175	541
投资性房地产租金收入	1,554	1,549
企业年金管理费收入	327	198
咨询服务费及管理费收入	2,980	2,310
融资租赁收入	8,038	7,924
其他	3,953	3,414
	30,889	28,474

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

35. 保险合同赔付支出

(1) 本集团保险合同赔付支出按保险合同划分的明细如下：

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
原保险合同	113,075	111,437
再保险合同	23	18
	113,098	111,455

(2) 本集团保险合同赔付支出按内容划分的明细如下：

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
赔款支出	78,949	74,136
满期给付	16,599	17,292
年金给付	4,271	5,785
死伤医疗给付	13,279	14,242
	113,098	111,455

36. 提取保险责任准备金

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
提取未决赔款准备金		
原保险合同	9,341	4,492
再保险合同	10	19
提取寿险责任准备金		
原保险合同	148,521	150,734
提取长期健康险责任准备金		
原保险合同	19,804	19,982
	177,676	175,227

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

37. 业务及管理费和其他业务成本

(1) 本集团业务及管理费明细如下:

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
职工薪酬	37,315	37,596
其中: 薪酬及奖金	30,841	30,091
养老金、社会保险及其他福利	5,279	6,538
物业及设备支出	10,464	10,468
其中: 使用权资产折旧	3,667	3,839
固定资产折旧	2,225	1,884
无形资产摊销	1,117	1,204
长期待摊费用摊销	856	841
业务投入及监管费用支出	26,062	23,580
行政办公支出	2,788	2,403
其他支出	4,320	6,963
合计	80,949	81,010

(2) 本集团其他业务成本明细如下:

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
投资型保单账户利息支出	14,689	17,377
销售成本	5,865	5,354
投资性房地产折旧及摊销	742	709
融资租赁业务利息支出	3,824	4,122
其他	5,652	5,057
合计	30,772	32,619

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

38. 信用减值损失

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
应收账款坏账损失	234	54
发放贷款及垫款减值损失	32,302	23,597
其他债权投资减值损失	801	500
债权投资减值损失	5,662	3,146
长期应收款减值损失	1,063	866
拆出资金减值损失	35	117
信用承诺减值损失	41	593
存放同业减值损失	135	426
其他信用减值损失	253	704
	40,526	30,003

39. 所得税

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
当期所得税	22,340	11,906
递延所得税	(7,548)	(1,405)
	14,792	10,501

某些子公司享受税收优惠，但是这些子公司对本集团而言并不重大。除这些子公司外，本集团2020年适用的所得税税率为25%。

根据财政部、税务总局于2019年5月29日发布的2019年第72号《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，保险企业的手续费及佣金支出在企业所得税税前扣除比例，提高至当年全部保费收入扣除退保金等后余额的18%(含本数)，并允许超过部分结转以后年度扣除，保险企业2018年度汇算清缴按照本公告规定执行。因此，本集团针对本事项带来的对2018年度所得税汇算清缴的人民币10,453百万元的影响，已在2019年所得税费用中予以体现。

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

40. 每股收益

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算:

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
归属于母公司普通股股东的合并净利润(人民币百万元)	68,683	97,676
本公司当期发行在外普通股的加权平均数(百万股)	17,683	17,815
基本每股收益(人民币元)	3.88	5.48

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以全部稀释性潜在普通股均已转换为假设, 以调整后归属于母公司所有者的当期净利润除以调整后的当期发行在外普通股加权平均数计算。本公司具有稀释性的潜在普通股为核心人员持股计划以及长期服务计划。

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
归属于母公司普通股股东的合并净利润(人民币百万元)	68,683	97,676
发行在外普通股的加权平均数(百万股)	17,683	17,815
加: 假定核心人员持股计划的股份数全部转换为普通股的股数(百万股)	25	31
加: 假定长期服务计划的公司股份数全部转换为普通股的股数(百万股)	89	15
用以计算稀释每股收益的当期发行在外普通股的加权平均数(百万股)	17,797	17,861
稀释每股收益(人民币元)	3.86	5.47

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

41. 其他综合收益

其他综合收益各项目的调节情况：

	资产负债表中其他综合收益(未经审计)			截至2020年6月30日止6个月期间利润表中其他综合收益(未经审计)				
	2019年 12月31日	税后归属于 母公司	2020年 6月30日	本期所得税 前发生额	其他综合收益 本期转出	所得税 影响	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东
将重分类进损益的其他综合收益								
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 债务工具的公允价值变动	3,935	479	4,414	2,053	(2,037)	(4)	479	(467)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 债务工具信用损失准备	1,623	413	2,036	1,951	(860)	(303)	413	375
影子会计调整	(777)	(529)	(1,306)	(1,798)	1,089	177	(529)	(3)
现金流量套期储备	-	28	28	73	-	(18)	28	27
外币财务报表折算差额	1,976	189	2,165	175	-	-	189	(14)
权益法下可转损益的其他综合收益	654	(301)	353	(313)	-	-	(301)	(12)
不能重分类进损益的其他综合收益								
其他权益工具投资的公允价值变动	10,098	(39,457)	(29,359)	(52,895)	-	13,224	(39,457)	(214)
影子会计调整	(4,032)	24,075	20,043	32,314	-	(8,121)	24,075	118
权益法下不可转损益的其他综合收益	1,697	3,264	4,961	3,280	-	-	3,264	16
其他综合收益转入留存收益	(1,715)	-	(1,715)	-	-	-	-	-
合计	13,459	(11,839)	1,620	(15,160)	(1,808)	4,955	(11,839)	(174)

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

41. 其他综合收益(续)

其他综合收益各项目的调节情况(续):

	资产负债表中其他综合收益(未经审计)			截至2019年6月30日止6个月期间利润表中其他综合收益(未经审计)				
	2018年 12月31日	税后归属于 母公司	2019年 6月30日	本期所得税 前发生额	其他综合收益 本期转出	所得税 影响	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东
将重分类进损益的其他综合收益								
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的								
债务工具的公允价值变动	2,134	(281)	1,853	(383)	76	77	(281)	51
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的								
债务工具信用损失准备	900	379	1,279	900	(19)	(220)	379	282
影子会计调整	(209)	223	14	223	77	(75)	223	2
外币财务报表折算差额	1,507	(130)	1,377	(130)	-	-	(130)	-
权益法下可转损益的其他综合收益	450	137	587	137	-	-	137	-
不能重分类进损益的其他综合收益								
其他权益工具投资的公允价值变动	2,899	(646)	2,253	3,809	-	(4,393)	(646)	62
影子会计调整	(1,026)	(889)	(1,915)	(1,185)	-	292	(889)	(4)
其他综合收益转入留存收益	(1,715)	-	(1,715)	-	-	-	-	-
合计	4,940	(1,207)	3,733	3,371	134	(4,319)	(1,207)	393

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

42. 现金流量表补充资料

现金及现金等价物包括以下项目(原始期限均不超过三个月):

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
现金		
库存现金	4,880	5,461
银行存款	116,833	86,134
存放中央银行款项	41,799	31,211
存放银行同业款项	28,709	28,818
其他货币资金	5,955	9,201
结算备付金	1,179	1,539
拆出资金	66,192	46,589
小计	265,547	208,953
现金等价物		
债券投资	795	5,269
买入返售金融资产	87,592	89,244
小计	88,387	94,513
期/年末现金及现金等价物余额	353,934	303,466

43. 金融工具的分类及其公允价值

本集团的主要金融工具,包括货币资金、定期存款、债券、基金、股票、贷款、借款、银行同业及其他金融机构存放款项及吸收存款等。

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

43. 金融工具分类及其公允价值(续)

(1) 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值和公允价值如下:

	账面价值		公允价值	
	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
金融资产				
货币资金	473,832	449,909	473,832	449,909
结算备付金	8,452	6,203	8,452	6,203
拆出资金	83,818	79,569	83,818	79,569
买入返售金融资产	93,896	96,457	93,896	96,457
应收账款	25,571	28,579	25,571	28,579
衍生金融资产	35,750	18,957	35,750	18,957
长期应收款	186,649	183,957	186,649	183,957
发放贷款及垫款	2,416,118	2,240,396	2,416,118	2,240,396
定期存款	246,706	216,810	246,706	216,810
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产	1,042,849	961,073	1,042,849	961,073
债权投资	2,454,217	2,281,225	2,553,211	2,355,335
其他债权投资	501,943	458,165	501,943	458,165
其他权益工具投资	279,117	282,185	279,117	282,185
存出资本保证金	12,570	12,501	12,570	12,501
其他资产	132,228	110,223	132,228	110,223

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

43. 金融工具分类及其公允价值(续)

(1) 金融工具分类(续)

	账面价值		公允价值	
	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
金融负债				
短期借款	118,692	112,285	118,692	112,285
向中央银行借款	119,852	113,331	119,852	113,331
银行同业及其他金融机构存放款项	374,204	355,051	374,204	355,051
拆入资金	39,296	26,271	39,296	26,271
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债	76,464	39,458	76,464	39,458
衍生金融负债	46,377	24,527	46,377	24,527
卖出回购金融资产款	229,989	176,523	229,989	176,523
代理买卖证券款	56,829	38,645	56,829	38,645
应付账款	4,718	4,821	4,718	4,821
吸收存款	2,455,101	2,393,068	2,455,101	2,393,068
长期借款	216,254	217,087	216,254	217,087
应付债券	785,825	699,631	785,415	699,720
其他负债	196,512	157,431	196,512	157,431

以上金融资产和负债不含投资连结账户余额。

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

43. 金融工具分类及其公允价值(续)

(2) 金融工具的公允价值及其层次

本集团确定金融资产和金融负债公允价值的方法已在2019年度财务报表中披露, 还披露了各层次公允价值明细表。本集团采用的公允价值在披露时分为以下层次:

第一层次是指同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价; 活跃市场的标志是存在容易获取的及时的交易所、券商、经纪人、行业协会、定价机构及监管机构的报价, 并且此类报价能够代表实际发生的公平市场交易的价格。本集团主要采用收盘价作为金融资产的计价。第一层次的金融工具主要包括交易所上市的股票、基金、债券和开放式基金;

第二层次是采用直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值进行估值;

第三层次是采用以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)进行估值。

公允价值计量中的层次取决于对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值, 基于此考虑, 输入值的重要程度应从公允价值计量整体角度考虑。

第二层次和第三层次的估值方法

对于第二层次, 其估值普遍根据第三方估值服务对相同或同类资产的报价, 或通过估值技术利用可观察的市场参数及近期交易价格来确定公允价值。估值服务提供商通过收集、分析和解释多重来源的相关市场交易信息和其他关键估值模型的参数, 并采用广泛应用的内部估值技术, 提供各种证券的理论报价。银行间市场进行交易的债权型证券, 若以银行间债券市场近期交易价格或估值服务商提供的价格进行估值的, 属于第二层次。本集团第二层次的金融工具中, 人民币债券的公允价值按照中央国债登记结算有限责任公司的估值确定。所有重大估值参数均采用可观察市场信息。

对于第三层次, 判断公允价值归属第三层次主要根据计量资产公允价值所依据的某些无法直接观察的参数的重要性。

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

43. 金融工具分类及其公允价值(续)

(2) 金融工具的公允价值及其层次(续)

下表为以公允价值计量的金融工具按三个层次披露的分析：

	2020年6月30日			公允价值合计 (未经审计)
	第一层次 (未经审计)	第二层次 (未经审计)	第三层次 (未经审计)	
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融资产				
债券	14,610	264,590	59	279,259
基金	143,916	97,273	4,187	245,376
股票	101,147	3,147	-	104,294
理财产品投资及其他投资	1,255	246,105	166,560	413,920
	260,928	611,115	170,806	1,042,849
衍生金融资产				
利率掉期	-	27,133	-	27,133
货币远期及掉期	-	3,016	-	3,016
其他	-	5,601	-	5,601
	-	35,750	-	35,750
其他债权投资				
债券	22,490	350,744	218	373,452
理财产品投资及其他投资	-	92,354	36,137	128,491
	22,490	443,098	36,355	501,943
其他权益工具投资				
股票	195,835	-	-	195,835
优先股	-	80,829	-	80,829
非上市股权	-	-	2,453	2,453
	195,835	80,829	2,453	279,117

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

43. 金融工具分类及其公允价值(续)

(2) 金融工具的公允价值及其层次(续)

下表为以公允价值计量的金融工具按三个层次披露的分析(续):

	2020年6月30日			公允价值合计 (未经审计)
	第一层次 (未经审计)	第二层次 (未经审计)	第三层次 (未经审计)	
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的拆出资金	-	7,620	-	7,620
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的发放贷款及垫款	-	-	222,035	222,035
金融资产合计	479,253	1,178,412	431,649	2,089,314

	2020年6月30日			公允价值合计 (未经审计)
	第一层次 (未经审计)	第二层次 (未经审计)	第三层次 (未经审计)	
金融负债				
衍生金融负债				
利率掉期	-	27,411	-	27,411
货币远期及掉期	-	2,974	-	2,974
其他	-	15,992	-	15,992
	-	46,377	-	46,377
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	11,533	64,061	870	76,464
金融负债合计	11,533	110,438	870	122,841

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

43. 金融工具分类及其公允价值(续)

(2) 金融工具的公允价值及其层次(续)

下表为以公允价值计量的金融工具按三个层次披露的分析(续):

	2019年12月31日			
	第一层次 (经审计)	第二层次 (经审计)	第三层次 (经审计)	公允价值合计 (经审计)
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融资产				
债券	15,484	210,748	59	226,291
基金	130,725	78,965	4,375	214,065
股票	111,289	4,313	-	115,602
理财产品投资及其他投资	-	263,009	142,106	405,115
	257,498	557,035	146,540	961,073
衍生金融资产				
利率掉期	-	10,065	-	10,065
货币远期及掉期	-	4,578	-	4,578
其他	-	4,314	-	4,314
	-	18,957	-	18,957
其他债权投资				
债券	18,179	312,546	-	330,725
理财产品投资及其他投资	-	102,217	25,223	127,440
	18,179	414,763	25,223	458,165
其他权益工具投资				
股票	199,553	3	-	199,556
优先股	-	80,547	-	80,547
非上市股权	-	-	2,082	2,082
	199,553	80,550	2,082	282,185
以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的拆出资金				
	-	6,553	-	6,553
以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的发放贷款及垫款				
	-	-	156,485	156,485
金融资产合计	475,230	1,077,858	330,330	1,883,418

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

43. 金融工具分类及其公允价值(续)

(2) 金融工具的公允价值及其层次(续)

	2019年12月31日			
	第一层次 (经审计)	第二层次 (经审计)	第三层次 (经审计)	公允价值合计 (经审计)
金融负债				
衍生金融负债				
利率掉期	-	10,160	-	10,160
货币远期及掉期	-	3,312	-	3,312
其他	-	11,055	-	11,055
	-	24,527	-	24,527
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	5,966	32,606	886	39,458
金融负债合计	5,966	57,133	886	63,985

以上金融工具层次披露均不包含投资连结保险账户余额。

自2020年1月1日至2020年6月30日止6个月期间, 第一公允价值层次和第二公允价值层次之间没有重大转移, 也无重大转出或者转入第三公允价值层次的投资。

(自2019年1月1日至2019年6月30日止6个月期间, 第一公允价值层次和第二公允价值层次之间没有重大转移, 也无重大转出或者转入第三公允价值层次的投资。)

八、风险管理

1. 保险风险

(1) 保险风险类型

保险风险是指由于对保险事故发生的频率、严重程度以及退保情况等因素估计不足，导致实际赔付超出预期赔付的风险。在保险合同下，本集团面临的主要风险是实际赔款及保户利益给付超过已计提保险责任的账面额。这种风险在下列情况下均可能出现：

- ▶ 发生性风险 – 保险事故发生的数量与预期不同的可能性。
- ▶ 严重性风险 – 保险事故产生的成本与预期不同的可能性。
- ▶ 发展性风险 – 保险人的责任金额在合同期结束时出现变动的可能性。

风险的波动性可通过把损失风险分散至大批保险合同组合而得以改善，因为较分散的合同组合很少因组合中某部分的变动而使整体受到影响。慎重选择和实施承保策略和方针也可改善风险的波动性。

本集团保险业务包括长期人身保险合同、财产保险和短期人身保险合同等。就以死亡为承保风险的合同而言，传染病、生活方式的巨大改变和自然灾害均为可能增加整体索赔率的重要因素，而导致比预期更早或更多的索赔。就以生存为承保风险的合同而言，最重要的影响因素是有助延长寿命的医学水平和社会条件的不断改善。就财产保险合同而言，索赔经常受到自然灾害、巨灾、恐怖袭击等因素影响。

目前，风险在本集团所承保风险的各地区未存在重大分别，数量上的过度集中也可能对基于组合进行赔付的程度产生影响。

对于含固定和保证给付以及固定未来保费的合同，并无可减少保险风险的重大缓和条款和情况。但是，对于若干分红保险合同而言，其分红特征使较大部分保险风险由投保方所分担。

保险风险也会受保户终止合同、降低保费、拒绝支付保费或行使年金转换权利等影响。因此，保险风险受保单持有人的行为和决定影响。

(2) 保险风险集中度

本集团的保险业务主要集中在中国境内，因此按地域划分的保险风险主要集中在中国境内。

本集团保险风险按业务类别划分的集中度于附注七、21 保险合同准备金中反映。

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

八、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(3) 假设

长期人身保险合同

本集团在计量长期人身保险合同的保险责任准备金过程中须对折现率/投资收益率、死亡率、发病率、退保率、保单红利假设及费用假设等作出重大判断。

财产及短期人身保险合同

估计采用的主要假设包括各事故年度的平均赔付成本、理赔费用、赔付通胀因素及赔案数目, 基于本集团的过往赔付经验确定。须运用判断来评估外部因素(如司法裁决及政府立法等)对估计的影响。

其他主要假设包括结付延迟等。

再保险

本集团主要通过订立再保险合同控制保险业务的损失风险。大部分分保业务为成数分保及溢额分保, 并按产品类别设立不同自留额。对于可从再保险公司摊回的赔款金额, 使用与原保单一致的假设进行估计, 并在资产负债表内列示为应收分保未决赔款准备金或应收分保账款。

尽管本集团可能已订立再保险合同, 但这并不能解除本集团对保户承担的直接责任。因此再保险存在因再保险公司未能履行再保险合同应承担的责任而产生的信用风险。

2. 市场风险

市场风险是指因市场价格波动而引起的金融工具公允价值或未来现金流变动的风险。市场风险包括因汇率(外汇风险)、市场利率(利率风险)和市场价格(价格风险)波动而引起的三种风险。

(1) 外汇风险

外汇风险是指因汇率变动产生损失的风险。人民币与本集团从事业务地区的其他货币之间的汇率波动会影响本集团的财务状况和经营业绩。目前本集团面临的外汇风险主要来自美元对人民币及港元对人民币的汇率波动。本公司对各种货币头寸设定限额, 每日监测货币头寸规模, 并且使用对冲策略将其头寸控制在设定的限额内。

(2) 价格风险

本集团面临的价格风险与价值随市价变动而改变(由利率风险和外汇风险引起的变动除外)的金融资产和负债有关, 主要是分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益及以公允价值计量且其变动计入当期损益的上市股票及证券投资基金。

上述投资因投资工具的市值变动而面临价格风险, 该变动可因只影响个别金融工具或其发行人的因素所致, 亦可因影响市场上交易的所有金融工具的因素所致。

本集团通过分散投资, 为不同证券投资设置投资上限等方法来管理价格风险。

八、风险管理(续)

2. 市场风险(续)

(3) 利率风险

利率风险是指金融工具的价值 / 未来现金流量会因市场利率变动而出现波动的风险。

浮动利率工具使本集团面临现金流利率风险，而固定利率工具使本集团面临公允价值利率风险。

本集团的利率风险政策规定其须维持一个适当的固定及浮动利率工具组合，以管理利率风险。有关政策亦规定本集团管理计息金融资产及计息金融负债的到期情况。浮动利率工具一般不到一年便会重新估价一次。固定利率工具的利率在有关金融工具初始时固定，在到期前不会改变。

3. 信用风险

信用风险是指由于债务人或者交易对手不能履行合同义务，或者信用状况的不利变动而造成损失的风险。本集团主要面临的信用风险与存放在商业银行的存款、发放贷款及垫款、债券投资、与再保险公司的再保险安排、保户质押贷款、融资融券、非标债权、财务担保及贷款承诺等有关。本集团通过使用多项控制措施，对信用风险进行识别、计量、监督及报告。

信用风险管理

银行信贷业务的信用风险

本集团银行业务制订了一套规范的信贷管理流程和内部控制机制，对信贷业务实行全流程管理。企业贷款和个人贷款的信贷管理程序可分为：信贷调查、信贷审查、信贷审批、信贷放款、贷后管理。另外，本集团银行业务制定了有关授信工作尽职规定，明确授信业务各环节的工作职责，有效控制信贷风险，并加强信贷合规监管。

本集团银行业务进一步完善授信风险监测预警管理体系，加强授信风险监测。积极应对信贷环境变化，定期分析信贷风险形势和动态，有前瞻性地采取风险控制措施。建立问题授信优化管理机制，加快问题授信优化进度，防范形成不良贷款。

信用承诺产生的风险在实质上与发放贷款及垫款的风险相似。因此，该类交易的申请、贷后管理以及抵质押担保要求等与发放贷款及垫款业务相同。

投资业务的信用风险

本集团的债权型投资主要通过内部评级政策及流程对现有投资进行信用评级，选择具有较高信用资质的交易对手，并设立严格的准入标准。

本集团的债权型投资主要包括国内发行的政府债、央行票据、金融债、企业债和债权投资计划、各类理财产品投资等。本集团主要通过控制投资规模，谨慎选择具备适当信用水平的金融机构作为交易对手、平衡信用风险与投资收益率、综合参考内外部信用评级信息，对投资业务的信用风险进行管理。

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

八、风险管理(续)

3. 信用风险(续)

信用风险管理(续)

保险业务的信用风险

本集团在签订再保险合同之前, 会对再保险公司进行信用评估, 选择具有较高信用资质的再保险公司以降低信用风险。

保户质押贷款的额度是根据客户有效保单现金价值给予一定的折扣而设定, 其保单贷款的期限在保单有效期内, 与其相关的信用风险将不会对2020年6月30日和2019年12月31日的本集团合并财务报表产生重大影响。

前瞻性信息及管理层叠加

在确定12个月及整个存续期违约风险敞口、违约概率及违约损失率时应考虑前瞻性经济信息。本集团通过历史数据分析, 识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键宏观经济指标, 通过指标池建立、数据准备、前瞻性调整建模等步骤建立宏观经济前瞻调整模型, 指标池包括国内生产总值同比变动率、居民消费价格指数同比变动率、采购经理指数等。通过进行回归分析确定这些经济指标历史上与违约风险敞口、违约概率和违约损失率之间的关系, 并通过预测未来经济指标确定预期的违约风险敞口、违约概率和违约损失率。

2020年6月末, 本集团结合统计分析来确定经济情景权重, 也同时考虑了各情景所代表的可能结果的范围, 确定最终宏观经济假设及权重以计量相关的减值准备。这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响, 对不同的业务类型有所不同。本集团综合考虑内外部数据、专家预测以及统计分析确定这些经济指标与违约概率和违约损失率之间的关系。本集团至少每年对这些经济指标进行评估预测, 并提供未来的最佳估计, 并定期检测评估结果。与其他经济预测类似, 对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性, 因此实际结果可能同预测存在重大差异。本集团认为这些预测体现了本集团对可能结果的最佳估计。

对于未通过模型反映的外部经济环境的新变化, 例如新型冠状病毒肺炎疫情的影响, 本集团管理层也已考虑并因此计提叠加调整, 额外调增了损失准备, 进一步增强风险抵补能力。

八、风险管理(续)

3. 信用风险(续)

下表对纳入预期信用损失评估范围的金融工具的信用风险敞口进行了列示。在不考虑担保或其他信用增级措施的影响下，对于表内资产，最大信用风险敞口以资产负债表中账面净值列示：

账面价值	2020年6月30日(未经审计)			最大信用风险敞口
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
货币资金	473,832	-	-	473,832
结算备付金	8,452	-	-	8,452
拆出资金	83,818	-	-	83,818
买入返售金融资产	93,407	-	489	93,896
应收账款	25,251	268	52	25,571
长期应收款	181,053	4,917	679	186,649
发放贷款及垫款	2,364,720	33,992	17,406	2,416,118
定期存款	246,706	-	-	246,706
债权投资	2,429,291	8,756	16,170	2,454,217
其他债权投资	498,641	2,013	1,289	501,943
存出资本保证金	12,570	-	-	12,570
其他资产	140,108	-	269	140,377
小计	6,557,849	49,946	36,354	6,644,149
表外项目	1,170,488	4,332	877	1,175,697
合计	7,728,337	54,278	37,231	7,819,846

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

八、风险管理(续)

3. 信用风险(续)

账面价值	2019年12月31日(经审计)			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	最大信用风险敞口
货币资金	449,909	-	-	449,909
结算备付金	6,203	-	-	6,203
拆出资金	79,569	-	-	79,569
买入返售金融资产	95,947	305	205	96,457
应收账款	28,222	324	33	28,579
长期应收款	179,785	3,605	567	183,957
发放贷款及垫款	2,183,509	41,474	15,413	2,240,396
定期存款	216,810	-	-	216,810
债权投资	2,259,305	2,125	19,795	2,281,225
其他债权投资	457,068	248	849	458,165
存出资本保证金	12,501	-	-	12,501
其他资产	114,683	-	253	114,936
小计	6,083,511	48,081	37,115	6,168,707
表外项目	921,502	4,805	665	926,972
合计	7,005,013	52,886	37,780	7,095,679

八、风险管理(续)

4. 流动性风险

流动性风险是指本集团无法筹集足够资金或不能及时以合理的价格将资产变现以偿还到期债务的风险。

本集团部分保单允许退保、减保或以其他方式提前终止保单，使本集团面临潜在的流动性风险。本集团通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的期限来控制流动性风险及确保本集团能够履行付款责任，及时为本集团的借贷和投资业务提供资金。

本集团的银行业务有潜在的流动性风险。本集团综合运用多种监管手段，建立健全流动性风险管理体系，有效识别、计量、监测和控制流动性风险，维持充足的流动性水平以满足各种资金需求和应对不利的市场状况。为有效监控管理流动性风险，本集团重视资金来源和运用的多样化，始终保持着较高比例的流动性资产。本集团按日监控资金来源与资金运用情况、存贷款规模、以及快速资金比例。同时，在运用多种流动性风险管理标准指标时，采用将预测结果与压力测试相结合的方式，对未来流动性风险水平进行预估，并针对特定情况提出相应解决方案。本集团通过优化资产负债结构，保持稳定的存款基础等方法来控制银行流动性风险。

本集团金融资产、金融负债及保险合同负债(不含投资连结账户余额)的相关剩余合同到期日(未经折现的合同现金流量及预期现金流量)分析如下：

	2020年6月30日(未经审计)						合计
	未标明到期日	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	
货币资金	204,858	201,910	32,768	34,957	116	-	474,609
结算备付金	-	8,452	-	-	-	-	8,452
拆出资金	-	-	72,129	11,956	-	-	84,085
买入返售金融资产	-	553	88,828	4,903	451	-	94,735
应收保费	-	8,406	21,859	7,897	57,571	168	95,901
应收账款	-	1,522	8,154	11,099	5,908	-	26,683
应收分保账款	-	918	9,399	1,369	473	-	12,159
保户质押贷款	-	2,833	146,083	12,504	-	-	161,420
长期应收款	-	1,889	23,488	62,985	120,318	2,546	211,226
发放贷款及垫款	-	22,301	645,969	731,732	817,292	620,272	2,837,566
定期存款	-	-	6,887	52,555	262,703	-	322,145
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	537,396	12,090	49,968	79,274	285,386	164,863	1,128,977
债权投资	-	28,239	109,575	320,304	965,707	2,449,399	3,873,224
其他债权投资	-	481	33,708	98,494	259,623	203,124	595,430
其他权益工具投资	279,118	-	-	-	-	-	279,118
存出资本保证金	-	-	133	423	13,525	13	14,094
其他资产	-	29,821	44,388	63,058	6,129	31	143,427
	1,021,372	319,415	1,293,336	1,493,510	2,795,202	3,440,416	10,363,251

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

八、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

	2020年6月30日(未经审计)						
	未标明到期日	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	合计
短期借款	-	-	39,281	85,414	-	-	124,695
向中央银行借款	-	-	56,562	64,558	-	-	121,120
银行同业及其他金融机构存放款项	-	177,911	147,183	49,974	-	-	375,068
拆入资金	-	-	29,636	9,750	-	-	39,386
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	835	1,143	74,180	311	-	-	76,469
卖出回购金融资产款	-	-	229,966	68	-	-	230,034
代理买卖证券款	-	56,829	-	-	-	-	56,829
应付账款	-	267	1,209	3,050	192	-	4,718
应付手续费及佣金	-	11,554	-	-	-	-	11,554
应付分保账款	-	856	10,057	3,971	1,574	-	16,458
应付赔付款	-	62,731	-	-	-	-	62,731
应付保单红利	-	63,042	-	-	-	-	63,042
吸收存款	-	823,434	699,374	491,049	497,697	257	2,511,811
保户储金及投资款	-	-	20,232	61,416	273,402	697,020	1,052,070
保险合同准备金	-	-	(612)	(56,969)	(276,386)	6,355,887	6,021,920
长期借款	-	-	34,579	91,096	101,855	9,691	237,221
应付债券	-	-	233,095	298,987	236,298	63,010	831,390
租赁负债	-	483	1,893	5,177	10,846	1,309	19,708
其他负债	-	33,254	38,352	114,133	50,432	1,017	237,188
	835	1,231,504	1,614,987	1,221,985	895,910	7,128,191	12,093,412
衍生工具现金流量:							
以净值交割的衍生金融工具	-	-	968	1,441	553	10	2,972
以总额交割的衍生金融工具							
其中: 现金流入	-	16,191	548,333	380,553	40,888	-	985,965
现金流出	-	(22,931)	(548,611)	(386,242)	(43,151)	-	(1,000,935)
	-	(6,740)	(278)	(5,689)	(2,263)	-	(14,970)

八、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

	2019年12月31日(经审计)						合计
	未标明到期日	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	
货币资金	212,462	170,677	15,876	52,178	73	-	451,266
结算备付金	-	6,203	-	-	-	-	6,203
拆出资金	-	200	61,982	17,814	-	-	79,996
买入返售金融资产	-	488	91,631	4,641	451	-	97,211
应收保费	-	24,650	24,130	14,895	18,721	20	82,416
应收账款	-	221	6,803	8,505	13,928	-	29,457
应收分保账款	-	697	9,336	1,067	395	-	11,495
保户质押贷款	-	2,424	109,549	27,905	-	-	139,878
长期应收款	-	1,349	22,015	60,708	123,291	3,759	211,122
发放贷款及垫款	-	15,714	658,927	700,976	702,072	539,397	2,617,086
定期存款	-	-	12,419	48,844	193,628	1,996	256,887
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	514,672	15,687	50,772	108,414	207,814	126,128	1,023,487
债权投资	-	17,899	110,558	307,979	956,241	2,102,544	3,495,221
其他债权投资	-	706	26,652	99,302	206,953	224,960	558,573
其他权益工具投资	282,185	-	-	-	-	-	282,185
存出资本保证金	-	-	531	574	11,981	1,305	14,391
其他资产	-	33,311	26,049	56,844	5,386	56	121,646
	1,009,319	290,226	1,227,230	1,510,646	2,440,934	3,000,165	9,478,520

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

八、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

	2019年12月31日(经审计)						
	未标明到期日	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	合计
短期借款	-	556	32,520	81,345	-	-	114,421
向中央银行借款	-	-	30,680	84,262	-	-	114,942
银行同业及其他金融机构存放款项	-	182,134	123,584	50,327	-	-	356,045
拆入资金	-	3	20,375	5,971	-	-	26,349
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	886	1,375	37,046	180	-	-	39,487
卖出回购金融资产款	-	-	176,337	252	-	-	176,589
代理买卖证券款	-	38,675	-	-	-	-	38,675
应付账款	-	181	1,424	3,084	232	-	4,921
应付手续费及佣金	-	11,038	-	-	-	-	11,038
应付分保账款	-	673	9,229	8,931	1,142	-	19,975
应付赔付款	-	58,732	-	-	-	-	58,732
应付保单红利	-	59,082	-	-	-	-	59,082
吸收存款	-	800,623	613,366	500,910	532,738	9,319	2,456,956
保户储金及投资款	-	-	23,988	54,180	256,210	650,590	984,968
保险合同准备金	-	-	(3,610)	(63,084)	(267,272)	6,099,595	5,765,629
长期借款	-	-	20,996	94,219	120,137	10,764	246,116
应付债券	-	-	229,094	270,986	198,507	40,533	739,120
租赁负债	-	452	1,871	5,041	11,565	629	19,558
其他负债	-	38,844	36,719	112,142	46,357	1,752	235,814
	886	1,192,368	1,353,619	1,208,746	899,616	6,813,182	11,468,417
衍生工具现金流量:							
以净值交割的衍生金融工具	-	-	1,159	602	(1,271)	7	497
以总额交割的衍生金融工具							
其中: 现金流入	-	20,354	241,604	267,473	36,491	-	565,922
现金流出	-	(25,204)	(242,242)	(268,643)	(36,287)	-	(572,376)
	-	(4,850)	(638)	(1,170)	204	-	(6,454)

由于投资连结保险的投资风险完全由保户承担, 投资连结投资账户资产及负债不包括在风险管理附注的分析中。投资连结保险需即时支付。本集团通过投资于高流动性的资产来管理投资连结险的流动性风险。具体投资资产组成参见附注七、15。

八、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

于2020年6月30日,本集团对外提供的信用承诺按合同到期日分析如下:

	1个月以内	1-3个月	3-12个月	1年至5年	5年以上	合计
2020年6月30日						
信用承诺(未经审计)	82,700	147,113	331,424	300,572	258,558	1,120,367
2019年12月31日						
信用承诺(经审计)	71,177	118,838	285,703	237,882	215,100	928,700

管理层预计在信用承诺到期时被授予人并不会全部使用有关承诺。

5. 资产与负债失配风险

本集团资产与负债管理的目标是匹配资产与负债的期限与利率。在目前的法规与市场环境下,本集团没有充足的期限足够长的资产可供投资,以与保险及投资合同负债的期限相匹配。然而,如果目前法规与市场环境允许,本集团将通过延长资产期限,以匹配新产生的保证收益率较低的负债,并减小与现有的保证收益率较高的负债的差异。

6. 操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统,以及外部事件所造成损失的风险。本定义所指操作风险包括法律风险,但不包括策略风险和声誉风险。本集团在管理其业务时会面临由多种不同因素而产生的操作风险。本集团通过建立及不断完善风险管理体系、规范政策制度、使用管理工具及报告机制、加强宣导培训等方法有效管控操作风险。

7. 资本管理

本集团的资本需求主要基于本集团的规模、承保业务的种类以及运作的行业和地理位置。本集团资本管理的主要目的是确保本集团符合外部要求的资本需求和确保本集团维持健康的资本比率以达到支持本集团的业务和股东利益最大化。

本集团定期检查报告的资本水平与所需求的资本水平之间是否有任何不足,以此来管理资本需求。在经济条件和本集团经营活动的风险特征发生变化时,本集团会对当前的资本水平做出调整。为了维持或调整资本结构,本集团可以对股息的金額进行调整、对普通股股东返还股本或者发行股本证券。

于2020年6月30日,本集团完全符合外部要求的资本需求,资本基础、资本管理目标、政策和流程与去年相比没有变化。

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

九、关联方关系及交易

1. 关联方关系

(1) 于本会计期间, 本公司的主要关联方包括:

- (i) 本公司的子公司;
- (ii) 对本公司施加重大影响的投资方;
- (iii) 本公司的合营企业和联营企业及其子公司;
- (iv) 本公司的关键管理人员以及与其关系密切的家庭成员;
- (v) 本公司的关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制或共同控制的企业。

(2) 持有本公司5%以上股份的股东:

关联方名称	与本公司的关系	持股比例
卜蜂集团有限公司(以下简称“卜蜂集团”)	股东的母公司	8.81%
深圳市投资控股有限公司(以下简称“深投控”)	股东	5.27%

截至2020年6月30日, 卜蜂集团合计持有本公司8.81%(2019年12月31日: 8.97%)的股份, 是本公司的第一大股东。

(3) 其他主要关联方:

关联方名称	与本公司的关系
陆金所控股	联营企业
平安好医生	联营企业
平安医保科技	联营企业
金融壹账通	联营企业

九、关联方关系及交易(续)

2. 关联方交易

a. 本集团与关联方的主要交易

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
卜蜂集团		
保费收入	18	10
赔款支出	7	1
租金收入	12	-
深投控		
保费收入	2	2
利息支出	7	1
陆金所控股		
利息支出	140	68
其他收入	1,427	1,301
其他支出	755	466
平安好医生		
利息支出	81	44
其他收入	326	86
其他支出	1,091	1,141
平安医保科技		
利息收入	-	4
利息支出	26	4
其他收入	191	56
其他支出	168	163
金融壹账通		
利息收入	18	52
利息支出	17	19
汇兑收益/(损失)	(40)	1
其他收入	484	182
其他支出	620	441

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

九、关联方关系及交易(续)

2. 关联方交易(续)

b. 本集团与主要关联方应收应付账款余额

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
卜蜂集团		
吸收存款	-	1
深投控		
吸收存款	3,365	147
陆金所控股		
吸收存款	13,227	14,601
应付往来款	8,146	9,688
应收往来款	463	2,522
平安好医生		
吸收存款	3,567	3,887
应付往来款	2,702	2,124
应收往来款	71	35
平安医保科技		
吸收存款	479	533
应付往来款	1,636	362
应收往来款	6,825	6,495
金融壹账通		
吸收存款	1,411	2,937
发放贷款及垫款	700	1,200
衍生金融资产/(负债)	(37)	3
应付往来款	740	1,653
应收往来款	508	175

除上述金额外, 2016年度本集团将其所持有的Gem Alliance Limited 100%的股权转让给陆金所控股, 陆金所控股向本集团发行面值为1,953.8百万美元可转换本票作为股权转让对价。截至2020年6月30日, 本集团仍继续持有上述可转换本票。

于2020年4月, 本公司与陆金所控股子公司共同投资设立平安消费金融, 本公司出资人民币1,500百万元持有平安消费金融30%股权。

九、关联方关系及交易(续)

2. 关联方交易(续)

c. 本公司与下属子公司的主要关联方交易

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
对子公司增资		
平安融资租赁	-	1,000
收取利息收入		
平安银行	39	9
收取股利收入		
平安寿险	11,739	9,048
平安资产管理	2,467	-
平安银行	2,097	1,234
平安证券	246	-
平安产险	-	3,135
支付劳务外包费		
平安科技(深圳)有限公司(以下简称“平安科技”)	29	35
深圳平安综合金融服务有限公司(以下简称“平安金服”)	19	18

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

九、关联方关系及交易(续)

2. 关联方交易(续)

c. 本公司与下属子公司的主要关联方交易(续)

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
收取咨询费收入		
平安寿险	80	61
平安产险	63	49
平安银行	31	22
平安证券	22	18
平安养老险	20	17
平安信托有限责任公司(以下简称“平安信托”)	19	21
平安融资租赁	15	11
平安不动产	15	11
平安资产管理	9	11
平安金服	6	5
平安科技	5	4
平安健康险	5	4
平安基金管理有限公司(以下简称“平安基金”)	4	3
平安付科技服务有限公司	3	3
中国平安保险海外(控股)有限公司(以下简称“平安海外控股”)	2	1
支付咨询费		
平安海外控股	12	14
平安证券	4	-
支付资产管理费		
平安资产管理	6	7
中国平安资产管理(香港)有限公司(以下简称“平安资产管理(香港)”)	1	2
租赁和物业管理费		
深圳平安金融中心建设发展有限公司(以下简称“平安金融中心”)	65	61
平安寿险	20	19
平安海外控股	9	12

九、关联方关系及交易(续)

2. 关联方交易(续)

c. 本公司与下属子公司的主要关联方交易(续)

	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
收取担保费		
平安融资租赁	7	10
桐乡平安投资有限公司(以下简称“桐乡平安投资”)	-	2
认购可转换公司债券		
平安银行(注1)	-	12,887

注1：以上认购的平安银行可转换公司债券已于2019年9月16日全部转股。

d. 本公司与下属子公司的主要关联方应收应付账款余额

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
银行存款		
平安银行	3,825	5,232
其他应收款		
平安健康险	148	148
平安科技	61	10
平安海外控股	40	22
平安银行	20	13
平安资产管理(香港)	11	6
平安资产管理	10	9
平安寿险	4	4
桐乡平安投资	3	3
平安产险	2	2
平安付科技服务有限公司	2	2
平安不动产	2	-
平安信托	1	1
平安金服	1	1

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

九、关联方关系及交易(续)

2. 关联方交易(续)

d. 本公司与下属子公司的主要关联方应收应付账款余额(续)

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
应收股利		
平安资产管理	2,467	-
平安寿险	-	8,000
其他应付款		
平安寿险	437	202
平安科技	21	12
平安金服	19	20
平安产险	14	23
平安海外控股	9	-
平安资产管理	9	2
平安不动产	6	11
平安资产管理(香港)	3	1
平安信托	3	-
平安银行	2	1
平安金融中心	1	2
深圳平安金融科技咨询有限公司	1	1
平安基金	1	-

e. 本公司向下属子公司提供担保的情况如下:

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
平安融资租赁	1,030	5,139
桐乡平安投资	-	506

十、受托业务

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
信托受托资产	425,984	439,253
企业年金投资及受托资产	564,331	507,588
资产管理受托资产	1,143,355	970,877
银行业务委托贷款	205,182	214,517
银行业务委托理财资产	665,280	590,499
	3,004,132	2,722,734

以上项目均在资产负债表外核算。

十一、或有事项

诉讼

鉴于保险、银行及其他金融服务的业务性质，本集团在开展正常业务时，会涉及各种估计、或有事项及法律诉讼，包括但不限于在诉讼中作为原告与被告及在仲裁中作为申请人与被申请人。上述纠纷所产生的不利影响主要包括保单及其他的索赔。本集团已对可能发生的损失计提准备，包括当管理层参考律师意见并能对上述诉讼结果做出合理估计后，对保单等索赔计提的准备。

对于无法合理预计结果及管理层认为败诉可能性较小的稽查、未决诉讼或可能的违约，不计提相关准备。对于上述未决诉讼，管理层认为最终裁定结果产生的义务将不会对本集团或其附属公司的财务状况和经营成果造成重大负面影响。

十二、承诺事项

1. 资本承诺

本集团有关投资及物业开发的资本承诺如下：

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
已签约但未在账目中计提	4,119	2,820
已获授权但未签约	3,557	3,730
	7,676	6,550

中期简要财务报表附注

截至2020年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

十二、 承诺事项(续)

2. 信用承诺

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
银行承兑汇票	444,647	363,574
开出保函	76,003	69,006
开出信用证	63,109	62,643
其他	490	811
小计	584,249	496,034
未使用的信用卡信贷额度及贷款承诺	536,117	433,267
合计	1,120,366	929,301
信用承诺的信用风险加权金额	293,596	275,106

上表中披露的信用承诺不包括由本集团作为保险合同进行会计处理的财务担保合同。

3. 对外投资承诺

本集团对联合营企业投资的承诺如下：

	2020年6月30日 (未经审计)	2019年12月31日 (经审计)
已签约但未在账目中计提	89,403	62,396

十三、 资产负债表日后事项

于2020年8月19日, 平安银行收到《中国银保监会关于平安理财有限责任公司开业的批复》(银保监复[2020]513号), 中国银保监会已批准平安银行的全资子公司平安理财有限责任公司开业。根据中国银保监会的批复, 平安理财有限责任公司的注册资本为人民币50亿元, 主要从事发行公募理财产品、发行私募理财产品、理财顾问和咨询等资产管理相关业务。

于2020年8月27日, 本公司董事会通过了《关于派发公司2020年中期股息的议案》, 同意派发2020年度中期股息每股人民币0.80元(含税), 参见附注七、27。

十四、 比较数字

若干比较数字已重新编排, 以符合本期之呈报形式。

十五、 财务报表之批准

本中期简要财务报表业经本公司董事会于2020年8月27日批准并授权发布。

公司信息

法定名称

中文 / 英文全称

中国平安保险(集团)股份有限公司
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.

中文 / 英文简称

中国平安
Ping An of China

法定代表人

马明哲

证券类别及上市地点

A股 上海证券交易所
H股 香港联合交易所有限公司

证券简称及代码

A股 中国平安 601318
H股 中国平安 2318

授权代表

姚波
盛瑞生

董事会秘书

盛瑞生

联席公司秘书

盛瑞生
简家豪

证券事务代表

沈潇潇

电话

+86 400 8866 338

传真

+86 755 8243 1029

电子信箱

IR@pingan.com.cn
PR@pingan.com.cn

注册地址

深圳市福田区益田路5033号平安金融中心
47、48、109、110、111、112层

办公地址

深圳市福田区益田路5033号平安金融中心
47、48、108、109、110、111、112层

邮政编码

518033

公司网址

www.pingan.cn

指定的A股信息披露媒体

《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》

定期报告披露网址

www.sse.com.cn
www.hkexnews.hk

定期报告备置地点

公司董事会办公室

顾问精算师

普华永道咨询(深圳)有限公司

审计师及办公地址

国内会计师事务所

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座
普华永道中心11楼

签字会计师姓名

杨尚圆
陈岸强

国际会计师事务所

罗兵咸永道会计师事务所
香港中环太子大厦22楼

法律顾问

欧华律师事务所
香港中环康乐广场八号交易广场三期二十五楼

H股过户登记处

香港中央证券登记有限公司
香港湾仔皇后大道东183号合和中心17M楼

美国证券托存股份存管处

The Bank of New York Mellon

备查文件目录

载有本公司负责人签字的中期报告正文。

载有本公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签字并盖章的财务报告正本。

载有会计师事务所盖章、注册会计师签字并盖章的审阅报告正本。

报告期内本公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上公开披露过的所有文件正本及公告原件。

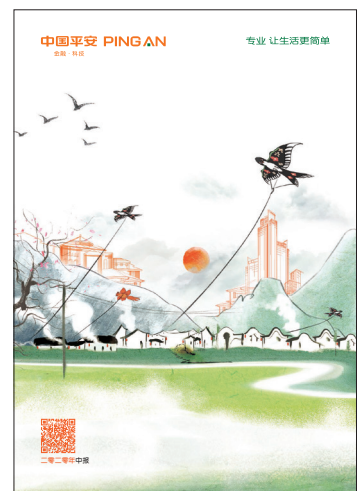
本公司章程。

董事长

马明哲

中国平安保险(集团)股份有限公司董事会

2020年8月27日



古往今来，家家有平安是不变的祈愿。整体通过近景的水墨传统建筑与远景的现代科技建筑相互呼应，凸出古往今来，家家有平安。笔触上结合淡彩和水彩，通过绿色给人以生机盎然的希望之感。“福燕”有“求福”的寓意，代表着国民对幸福生活的祈愿。

