

中国平安 PINGAN

金融 · 科技

中国平安保险(集团)股份有限公司

Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.

2019年中期报告摘要

(股票代码: 601318)

二〇一九年八月十五日

一、重要提示

- 1.1** 本中期报告摘要来自本公司中期报告全文，投资者欲了解更多详细内容，应当仔细阅读刊载于上海证券交易所网站上的中期报告全文。
- 1.2** 本公司第十一届董事会第八次会议于 2019 年 8 月 15 日审议通过了本公司《2019 年中期报告》正文及摘要。会议应出席董事 15 人，实到董事 14 人，委托 1 人（非执行董事杨小平先生委托非执行董事谢吉人先生出席会议并行使表决权）。

1.3 公司简介

股票简称	中国平安	
股票代码	A 股：601318	H 股：02318
股票上市交易所	A 股：上海证券交易所	H 股：香港联合交易所有限公司
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	盛瑞生	刘程
电话	4008866338	
传真	0755-82431029	
电子信箱	IR@pingan.com.cn；PR@pingan.com.cn	
办公地址	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 47、48、109、110、111、112 层	

- 1.4** 经董事会批准，本公司将向股东派发2019年中期股息每股现金人民币0.75元（含税）。根据上海证券交易所《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（如有）不参与本次股息派发。目前尚难以预计本次股息派发A股股东股权登记日时有权参与本次股息派发的总股数（“实际有权参与股数”），因此暂无法确定本次股息派发总额。若根据截至2019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40,022,907股计算，2019年中期股息派发总额预计为人民币13,680,163,877.25元（含税）。本次股息派发的实际总额将以实际有权参与股数为准计算。

二、报告期主要业务

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。在“金融+科技”、“金融+生态”的战略规划指引下，平安将创新科技聚焦于大金融资产、大医疗健康两大产业，深度应用于传统金融与“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。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，平安持续推动“科技赋能金融、科技赋能生态、生态赋能金融”，为1.96亿个人客户和5.76亿互联网用户提供金融生活产品及服务。

三、主要财务数据和股东情况

3.1 集团合并主要会计数据

(人民币百万元)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
总资产	7,562,398	7,142,960	5.9
总负债	6,798,426	6,459,317	5.2
股东权益	763,972	683,643	11.8
归属于母公司股东权益	625,327	556,508	12.4

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年	2018年	变动(%)
营业收入	639,155	536,300	19.2
归属于母公司股东的净利润	97,676	58,095	68.1
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	87,446	58,084	50.6
经营活动产生的现金流量净额	181,853	138,936	30.9
基本每股收益(人民币元)	5.48	3.26	68.1
稀释每股收益(人民币元)	5.47	3.25	68.3
加权平均净资产收益率(非年化, %)	16.3	11.6	上升4.7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, %)	14.6	11.6	上升3.0个百分点

- 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当期损益的一次性调整作为非经常性损益。

3.2 前十名股东持股情况表

报告期末股东总数	股东总数 462,737（其中境内股东 458,153）				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质 ⁽¹⁾	持股比例 (%)	持股数量 ⁽²⁾ (股)	持有有限售条件的股份数量 (股)	质押或冻结的股份数量 (股)
香港中央结算（代理人）有限公司 ⁽³⁾	境外法人	33.51	6,126,186,861 ⁽⁴⁾	—	未知
深圳市投资控股有限公司	国家	5.27	962,719,102	—	质押341,740,000
香港中央结算有限公司 ⁽⁵⁾	其他	4.41	806,983,018	—	—
New Orient Ventures Limited	境外法人	3.91	714,663,997	—	质押714,663,997
商发控股有限公司	境外法人	3.19	583,285,136	—	质押475,940,908
中国证券金融股份有限公司	其他	2.99	547,459,336	—	—
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.65	483,801,600	—	—
深业集团有限公司	国有法人	1.41	257,728,008	—	—
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	—	—
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	—	—
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 2019 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 1,652,683,721 股，约占本公司总股本的 9.04%。 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。				

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。

3.3 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。

四、经营情况讨论及分析

4.1 董事长致辞

岁月不居，时节如流，己亥年转眼过半。怀着虔诚、感恩的心态，我们向社会各界报告半年来公司在核心金融业务、科技业务、社会责任履行等各方面取得的进展。

2019年是平安战略转型的关键之年，在“金融+科技”、“金融+生态”的战略规划指引下，我们将创新科技聚焦于大金融资产、大医疗健康两大产业，深度应用于传统金融与“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，对内持续提升数据化智慧经营水平，对外赋能开放平台反哺金融主业。

回顾上半年，面对全球经济乏力、经贸摩擦持续等内外部不确定性因素带来的诸多挑战，我们紧跟国家战略步伐，防范风险、优化结构、稳中求进，交出了一份满意的业绩答卷。公司品牌价值持续提升，名列《财富》世界500强第29位；《福布斯》全球上市公司2000强第7位；BrandZ™全球最具价值品牌100强第40位，蝉联全球多元保险企业第一位。上半年，公司实现归属于母公司股东的营运利润734.64亿元，同比增长23.8%，非年化营运ROE为12.3%；归属于母公司股东的净利润976.76亿元，同比增长68.1%。通过“一个客户、多种产品、一站式服务”的综合金融经营模式，我们为1.96亿个人客户和5.76亿互联网用户提供金融生活产品及服务，个人业务营运利润达665.76亿元，同比增长32.1%；同时持有多家子公司合同的个人客户数6,937万，较年初增长9.0%。现金分红水平持续提升，向股东派发中期股息每股现金0.75元，同比增长21.0%。

随着国内金融调控向纵深迈进，中国经济向高质量发展转型。我们秉持初心、固本强基、科技赋能，实现核心金融业务稳健增长，业务价值不断提升。上半年，寿险及健康险业务实现营运利润484.33亿元，同比增长36.1%；业务结构持续优化，新业务价值率44.7%，同比提升5.7个百分点；持续推进科技升级，辅助代理人筛选的AI面谈面试官覆盖率达100%，高仿真对话机器人AskBob对代理人咨询的疑问解答准确率高达95%。平安产险实现营运利润100.39亿元，同比增长69.5%；综合成本率96.6%，业务品质保持优良；线上理赔服务持续领先，运用自主研发的AI图片定损技术和精准客户画像技术，推出车险“信任赔”服务，开创性实现后台零人工作业模式，案均168秒完成

赔付。平安银行整体经营稳中趋好，上半年实现净利润154.03亿元，同比增长15.2%；零售转型持续推进，零售业务营业收入和净利润占比同比分别上升5.7个百分点、2.3个百分点，个人存款和个人贷款占比较年初分别上升1.4个百分点、1.0个百分点；资产质量持续改善，不良贷款率及关注贷款占比较年初分别下降0.07个百分点、0.25个百分点。

创新引领发展是立根之本，公司的科技能力持续强化，基础研究和应用科技领域捷报频传。截至2019年6月末，公司科技专利申请数较年初增加5,779项，累计达18,050项，位居国际金融机构前列，其中PCT及境外专利申请数累计达3,959项；科技实力进一步得到国际认可，多项技术成果在金融、医疗、智慧城市等领域斩获国际大奖。金融领域，我们的人工智能单证识别技术在国际票据扫描件文字识别和信息提取(SROIE)大赛中荣获世界第一，金融壹账通顺利获得香港虚拟银行牌照。医疗领域，我们发表了全球首篇AI疾病预测的顶级医学论文，打造的全球第一款智能OCT眼底疾病筛查系统完成了多中心临床试验。

我们咬定“生态”不放松，深度聚焦大金融资产和大医疗健康的开放平台建设，科技业务发展迅速。陆金所控股在财富管理、个人借款及政府金融等业务领域突破创新、合规前行，截至2019年6月末，陆金所控股平台注册用户数达4,274万，较年初增长5.9%。金融壹账通持续加大科技投入，在区块链、人工智能等技术研发和应用保持领先，已累计为国内3,707家机构提供服务，为境外10个国家或地区27家机构提供服务或签约合作。平安好医生为超过2.89亿注册用户提供广泛的医疗和健康管理服务，2019年上半年营业收入22.73亿元，同比增长102.4%。平安医保科技成功中标国家医保局宏观决策大数据应用子系统、运行监测子系统建设项目，已为超过200个城市的医保管理机构提供医保精细化管理和参保人服务。

今年是新中国成立70周年，也是平安新30年的开局之年。平安的发展，得益于改革开放的历史机遇以及股东和客户的支持。助力国家脱贫攻坚，我们持续推动“三村工程”，以“智慧扶贫”为核心，面向“村官、村医、村教”，运用现代科技积极推动产业扶贫、健康扶贫和教育扶贫。截至2019年6月末，公司已在全国13个省或自治区落地“三村工程”，累计提供扶贫资金103.73亿元，援建升级乡村卫生所622所，培训村医6,926名，援建升级乡村学校607所，培训乡村教师5,898名。

“东方欲晓，莫道君行早。踏遍青山人未老，风景这边独好。”面对当前复杂多变的全球经济形势，我们坚定相信中国经济态势长期向好，将坚持既定的“金融+科技”、“金融+生态”战略，不忘初心，夯实金融主业，兢兢业业履行保险人的责任；回馈社会，扎实做好“三村工程”，助力美好乡村建设；全方位提升数据化智慧经营水平，布局科技创新版图，开拓智慧城市等创新生态服务；洞察客户需求，优化消费体验，提升综合金融一站式服务水平。我们将持续推动各项业务稳健增长，为广大客户和股东创造价值，向着成为国际领先的科技型个人金融生活服务集团的整体目标稳步迈进。

4.2 客户经营分析

平安坚持以个人客户为中心，致力于成为国际领先的科技型个人金融生活服务集团。基于“一个客户、多种产品、一站式服务”的客户经营理念，平安围绕“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。得益于个人客户数的持续提升、客均合同数的稳定增加和产品线盈利能力稳健增长，平安个人业务营运利润持续提升，已经成为平安强劲增长的内部驱动力。

平安持续优化产品、渠道和场景，打造极致的客户体验。截至 2019 年 6 月末，集团整体个人客户数 1.96 亿，较年初增长 6.6%；上半年新增客户 2,009 万，其中来自集团五大生态圈互联网用户的新增客户 680 万，在新增客户中占比 33.8%。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，同时是互联网用户的客户数占比稳步提升。

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 2019 年 6 月末，集团互联网用户量 5.76 亿，较年初增长 6.9%，APP 用户量 5.09 亿，较年初增长 7.4%。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，年活跃用户量达 2.69 亿。

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。

4.3 科技引领业务变革

平安持续深化“金融+科技”、“金融+生态”战略。平安通过研发投入打造领先科技能力，相关技术已广泛应用在金融、医疗及智慧城市等领域，全面支撑“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，打造优质产品和极致服务体验；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。

平安高度重视技术研究和自主知识产权掌控，持续加大科技研发投入。截至 2019 年 6 月末，平安拥有 10.1 万名科技公司人员，3.2 万名研发人员，2,200 名科学家的一流科技人才队伍。同时，平安设立了 8 大研究院，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入合作并产出科研成果。截至 2019 年 6 月末，平安的科技专利申请数较年初增加 5,779 项，累计达 18,050 项，位居国际金融机构前列，其中 PCT 及境外专利申请数累计达 3,959 项。

科技实力持续突破，2019 年上半年累计荣获超 20 个权威科技奖项。

4.4 主要业务经营分析

4.4.1 业绩综述

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公司经营保险、银行、资产管理三大核心金融业务，借助陆金所控股、金融壹账通、平安好医生、平安医保科技、汽车之家等公司经营科技业务，向客户提供多种金融产品和服务。

4.4.2 寿险及健康险业务

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。

2019年上半年，国际经贸摩擦再次升温，全球经济增长不确定性增加。在复杂多变的外部经济环境下，中国经济保持总体平稳、稳中有进的发展态势，结构转型进一步加快，金融改革开放取得积极成果，为保险行业发展创造了有利条件。公司始终坚持以客户为中心的经营理念，主动加强合规管理、提升风险防范水平，持续通过“产品+”、“科技+”两大策略的落地，实现价值稳健增长。2019年上半年，寿险及健康险业务的新业务价值为410.52亿元，同比增长4.7%；得益于公司坚持高价值高保障产品的销售策略，新业务价值率同比提升5.7个百分点。

寿险及健康险业务关键指标

(人民币百万元)	截至2019年6月30日 止6个月/ 2019年6月30日	截至2018年6月30日 止6个月/ 2018年12月31日	变动(%)
新业务价值 ⁽¹⁾	41,052	39,209	4.7
新业务价值率(%)	44.7	39.0	上升5.7个 百分点
内含价值	713,191	613,223	16.3
内含价值营运回报率 (非年化, %)	14.2	17.6	下降3.4个 百分点
营运利润	48,433	35,595	36.1
营运ROE(非年化, %)	21.9	20.6	上升1.3个 百分点
净利润	71,029	34,328	106.9
平安寿险综合偿付能力充足率(%)	228.0	218.8	上升9.2个 百分点

注：(1) 上表中，计算2018年1-6月新业务价值的假设及方法与2018年年末评估假设及方法一致。如果使用2018年1-6月评估时的计算假设及方法，2018年1-6月的新业务价值为387.57亿元。

寿险代理人渠道经营情况

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年	2018年	变动(%)
代理人产能及收入			
代理人渠道新业务价值 ⁽¹⁾	36,197	35,321	2.5
月均代理人数量(万)	123.5	130.7	(5.5)
代理人人均新业务价值 (元/人均每半年)	29,314	27,027	8.5
代理人活动率 ⁽²⁾ (%)	61.8	65.0	下降3.2个百分点
代理人个险新保单件数 (件/人均每月)	1.30	1.29	0.8
代理人收入(元/人均每月)	6,617	6,870	(3.7)
保单继续率			
13个月保单继续率(%)	90.6	94.3	(3.7)
25个月保单继续率(%)	91.3	90.9	0.4

	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
个人寿险销售代理人数量	1,286,250	1,417,383	(9.3)

注：(1) 计算2018年1-6月新业务价值的假设及方法与2018年年末评估假设及方法一致。如果使用2018年1-6月评估时的计算假设及方法，2018年1-6月的代理人渠道新业务价值为346.49亿元。

(2) 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。

4.4.3 财产保险业务

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。

2019年上半年，平安产险实现原保险保费收入1,304.66亿元，同比增长9.7%，市场占有率19.5%。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。凭借良好的公司管理及风险筛选能力，整体业务品质保持优良，上半年综合成本率96.6%，持续优于行业。同时，受资本市场持续回暖带动总投资收益同比上升，以及手续费率下降使得所得税同比下降的影响，平安产险实现营运利润100.39亿元，同比增长69.5%。

产险业务关键指标

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年	2018年	变动(%)
税前利润	12,703	10,038	26.5
净利润	11,895	5,924	100.8
营运利润	10,039	5,924	69.5
营运ROE (非年化, %)	12.4	8.3	上升4.1个 百分点
费用率 ⁽¹⁾ (%)	37.4	38.4	下降1.0个 百分点
赔付率 ⁽²⁾ (%)	59.2	57.4	上升1.8个 百分点
综合成本率(%)	96.6	95.8	上升0.8个 百分点
原保险保费收入	130,466	118,878	9.7
其中：车险	92,338	84,717	9.0
非机动车辆保险	31,928	29,716	7.4
意外及健康保险	6,200	4,445	39.5
市场占有率 ⁽³⁾ (%)	19.5	19.7	下降0.2个 百分点
其中：车险(%)	23.3	22.3	上升1.0个 百分点
平安产险综合偿付能力充足率(%)	255.3	223.8	上升31.5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。

4.4.4 保险资金投资组合

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。

2019年上半年，全球主要经济体增长放缓，国内经济存在下行压力，中央坚持贯彻新发展理念，坚定不移推动高质量发展，着力深化供给侧结构性改革，适时适度实施宏观政策逆周期调节，主要宏观经济指标保持在合理区间，经济增长质量持续提升。尽管受海外市场波动、国际经贸摩擦等因素影响，政策措施仍然有效地提振了市场信心，股票市场总体上涨，市场利率低位振荡。公司坚持高质量资产负债管理，持续拉

长资产久期，不断缩窄资产负债久期缺口，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。

投资收益

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年	2018年	变动(%)
净投资收益 ⁽¹⁾	73,734	58,424	26.2
已实现收益 ⁽²⁾	928	5,969	(84.5)
公允价值变动损益	27,531	(11,624)	不适用
投资资产减值损失	400	(31)	不适用
总投资收益	102,593	52,738	94.5
模拟准则修订前总投资收益	73,649	65,141	13.1
净投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	4.5	4.2	上升0.3个百分点
总投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	5.5	4.0	上升1.5个百分点
模拟准则修订前总投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	4.5	4.5	—

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。

投资组合

(人民币百万元)	2019年6月30日		2018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	112,066	3.8	116,532	4.1
定期存款	211,951	7.2	201,251	7.2
债权型金融资产	2,034,339	68.8	1,947,570	69.7
股权型金融资产	414,510	14.0	358,017	12.9
长期股权投资	103,697	3.5	93,225	3.3
投资性物业	54,657	1.8	53,356	1.9
其他投资	25,575	0.9	24,669	0.9
投资资产合计	2,956,795	100.0	2,794,620	100.0

4.4.5 银行业务

2019年上半年，平安银行持续深化“科技引领、零售突破、对公做精”策略方针，全面推进“AI Bank”体系建设，全面加强风险防控，持续加大对民营企业和小微企业的支持力度，持续大力推进金融扶贫，持续提升服务实体经济的能力。平安银行整体经营稳中趋好。2019年上半年，平安银行营业收入和净利润稳步增长，实现营业收入678.29亿元，同比增长18.5%；净利润154.03亿元，同比增长15.2%。

银行业务关键指标

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年	2018年	变动(%)
经营业绩			
净利润	15,403	13,372	15.2
经营效率			
成本收入比 ⁽¹⁾ (%)	29.46	29.66	下降0.20个百分点
盈利能力			
平均总资产收益率(年化, %)	0.88	0.81	上升0.07个百分点
加权平均净资产收益率(年化, %)	12.63	12.36	上升0.27个百分点
净息差 ⁽²⁾ (年化, %)	2.62	2.26	上升0.36个百分点

(人民币百万元)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
存贷款业务⁽³⁾			
发放贷款和垫款总额	2,081,896	1,997,529	4.2
其中：个人贷款	1,224,908	1,154,013	6.1
企业贷款	856,988	843,516	1.6
吸收存款	2,343,179	2,128,557	10.1
其中：个人存款	540,779	461,591	17.2
企业存款	1,802,400	1,666,966	8.1
资产质量			
不良贷款率(%)	1.68	1.75	下降0.07个 百分点
拨备覆盖率(%)	182.53	155.24	上升27.29 个百分点
不良贷款偏离度 ⁽⁴⁾ (%)	94	97	下降3个 百分点
资本充足率			
核心一级资本充足率(%) (监管规定≥7.5%)	8.89	8.54	上升0.35个 百分点

注：(1) 成本收入比=业务及管理费/营业收入。

(2) 净息差=利息净收入/平均生息资产余额。

(3) 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。

(4) 不良贷款偏离度=逾期90天以上贷款余额/不良贷款余额。

平安银行零售转型持续推进。上半年零售业务营业收入和净利润占比分别为 56.9%、70.2%，同比分别上升 5.7 个百分点、2.3 个百分点；个人存款和个人贷款占比分别为 23.1%、58.8%，较年初分别上升 1.4 个百分点、1.0 个百分点。对公业务做精做强。截至 2019 年 6 月末，平安银行企业存款余额 18,024 亿元，较年初增长 8.1%，其中企业活期存款余额 5,878.99 亿元，较年初增长 10.2%。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年	2018年	变动(%)
零售业务经营成果			
零售业务营业收入	38,596	29,316	31.7
零售业务营业收入占比(%)	56.9	51.2	上升5.7个百分点
零售业务净利润	10,810	9,079	19.1
零售业务净利润占比(%)	70.2	67.9	上升2.3个百分点

4.4.6 资产管理业务

(1) 信托业务

2019年上半年，经济运行保持稳定，经济结构不断优化，平安信托坚持做有使命的资本，积极贯彻落实信托供给侧改革，充分发挥信托制度优势，着力提高服务实体经济能力。战略方面，平安信托持续优化业务结构、推动新战略落地，专注“金融服务、基建投资、私募股权、投行服务”四大核心业务，继续强化产品、投资与风控能力的建设。2019年上半年，信托业务净利润同比上升10.6%，主要原因是公允价值变动损益及其他业务收入同比增加。截至2019年6月30日，平安信托净资本规模179.70亿元，净资本与各项业务风险资本之和的比例为210.8%（监管要求 $\geq 100\%$ ），净资本与净资产比例为80.0%（监管要求 $\geq 40\%$ ），均符合监管要求。

(2) 证券业务

2019年上半年，得益于国内金融改革不断推进，资本市场开局良好，但受国际经贸摩擦干扰，市场行情震荡波动，证券行业经营机遇与挑战并存。平安证券致力于打造平安综合金融战略下的智能化证券服务平台，上半年净利润同比增长31.0%。经纪业务方面，平安证券升级获客模式，线上围绕客户投资交易需求，生产原创资讯，通过APP等多渠道精准触达客户；线下强化集团内外部合作，加强财富客户拓展，全面提升获客质量。同时，强化投顾能力建设，围绕分层客户提供差异化服务，提升客户服务水平；经纪交易量市场份额达3.33%，同比上升0.37个百分点。投行业务方面，平安证券深化服务模式，提升承揽承做效率与质量，完善销售服务体系，债券和ABS承销家数排名行业前列。交易业务方面，平安证券加强跨市场交易体系建设和交易策略开发，积极把握市场机会，投资表现优异。资管业务方面，平安证券强化主动管理能力，积极发行净值化固收产品，布局权益、FOF（基金中基金）和MOM（管理人中管理人）等创新业务，产品结构日益丰富，资产管理规模持续增长。

(3) 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，凭借集团雄厚的资金实力和卓越的品牌影响力，围绕集团五大生态圈，与集团金融服务生态圈协同，聚焦医疗健康生态圈、汽车服务生态圈，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的专家型领导者。2019年上半年，平安融资租赁净利润同比增长42.4%，主要得益于平安融资租赁各个业务板块的稳定健康发展，成熟业务继续深入，创新业务不断突破。受宏观环境和部分行业监管趋严影响，截至2019年6月末，平安融资租赁不良资产率较年初略有上升，但始终处于行业低位。平安融资租赁持续加强资产管控力度，根据风险状态及时调整应对措施，确保风险可控。

(4) 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。2019年上半年，平安资产管理净利润同比增长9.6%，主要受益于管理资产规模持续增长。作为国内最大的的资产管理机构之一，平安资产管理将继续通过科技赋能提升投资能力、风险管理能力和客户服务体系建设，用专业为客户创造更高的价值。平安资产管理持续加大资源投入、全面拥抱金融科技，利用新技术赋能核心投资能力建设、提升客户体验。未来，公司将持续深化科技创新，力争成为中国领先的科技型资产管理公司。

4.4.7 科技业务

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、汽车之家及其他公司经营科技业务。公司在金融科技、医疗科技领域持续探索创新商业模式。

陆金所控股是中国乃至全球领先的综合性线上财富管理和个人借款科技平台，同时也为金融机构和地方政府提供全套金融解决方案。2019年上半年，陆金所控股秉承科技创新赋能传统金融的发展理念，在财富管理、个人借款和政府金融等主要业务领域不断开拓创新，积极把握监管新政下的新机遇，灵活调整业务和产品策略，业务保持稳健增长，品牌价值不断提升。

金融壹账通是中国领先的面向金融机构的科技服务云平台(technology-as-a-service)，将丰富的金融服务行业经验与领先的科技融合，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。截至2019年6月末，金融壹账通已累计为国内3,707家机构提供服务，其中银行615家、保险公司81家、其他机构3,011家。

平安好医生（股票代码：01833.HK）依托自建医疗团队及自主研发的人工智能辅助问诊系统，向用户提供及时、高质量的家庭医生服务，涵盖7×24小时在线咨询、处方、转诊、挂号、第二诊疗意见及1小时送药等全流程服务。同时，平安好医生通过不断完善的全球医疗网络，为用户提供广泛的医疗和健康管理服务。平安好医生作为平安集团医疗健康生态圈最重要的布局，立足于平安集团的同时不断向外延伸用户版图。截至2019年6月30日，平安好医生累计注册用户量超2.89亿，2019年6月当月活跃用户数达6,270万，是中国最大的互联网医疗健康服务平台。

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，凭借行业领先的医保管理、医疗管理、健康管理、疾病管理经验，基于云、区块链、人工智能等核心技术，以及领先的医疗健康五大医疗知识库，建设以“智慧医保”一体化平台为核心，四大专业服务为辅助，全面赋能各级医保管理机构。同时，平安医保科技也为商业保险公司及医疗服务供给方提供一揽子智能化、信息化服务，并为参保人带来一站式“互联网+健康管理”智能服务。

汽车之家（股票代码：ATHM）是中国领先的汽车互联网服务平台，致力于围绕“车内容、车交易、车金融、车生活”战略，建立以数据和技术为核心的智能汽车生态圈，为汽车消费者提供丰富的产品及服务。2019年上半年，汽车之家各项业务快速发展，实现营业收入39.21亿元，同比增长24.2%，其中在线营销业务占比16.0%，同比上升6.7个百分点；净利润15.56亿元，同比增长23.1%。

五、涉及财务报告的相关事项

5.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

（1）会计政策变更

本集团自2019年1月1日起适用于《企业会计准则第21号—租赁》(以下简称“新租赁准则”)。根据新租赁准则的相关规定，本集团未调整2018年度的比较财务报表。

于2019年1月1日，本集团根据新租赁准则的要求确认了使用权资产人民币18,500百万元以及租赁负债人民币17,667百万元。该租赁负债以剩余租赁付款额按2019年1月1日的承租人增量借款利率折现的现值计量。

(2) 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。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 2019 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。此项变动减少 2019 年 6 月 30 日寿险及长期健康险责任准备金人民币 2,077 百万元，增加截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间税前利润人民币 2,077 百万元(2018 年同期：增加寿险及长期健康险责任准备金人民币 2 百万元，减少税前利润人民币 2 百万元)。

5.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响说明

适用 不适用

5.3 与上年度财务报告相比，合并范围发生变化的具体说明

本公司 2019 年中期合并主要子公司的范围没有重大变化。

5.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

董事长兼首席执行官
马明哲

中国平安保险（集团）股份有限公司董事会
2019 年 8 月 15 日