

中国平安 PINGAN

金融 · 科技

专业 让生活更简单



二零一九年中报

目录

关于我们

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

经营情况讨论及分析

- 8 客户经营分析
- 11 以科技引领业务变革
- 15 主要业务经营分析
 - 15 业绩综述
 - 20 寿险及健康险业务
 - 28 财产保险业务
 - 33 保险资金投资组合
 - 37 银行业务
 - 43 资产管理业务
 - 48 科技业务
- 52 内含价值分析
- 63 流动性及资本资源
- 68 可持续发展

公司治理

- 75 股本变动及股东情况
- 77 董事、监事和高级管理人员
- 80 重要事项

财务报表

- 98 审阅报告
- 99 中期合并资产负债表
- 102 中期合并利润表
- 104 中期合并股东权益变动表
- 106 中期合并现金流量表
- 108 中期公司资产负债表
- 109 中期公司利润表
- 110 中期公司股东权益变动表
- 111 中期公司现金流量表
- 112 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或即将发生的（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。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。某些陈述，例如包含“潜在”、“估计”、“预期”、“预计”、“目的”、“有意”、“计划”、“相信”、“将”、“可能”、“应该”等词语或惯用词的陈述，以及类似用语，均可视为前瞻性陈述。

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）。

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。

本公司董事长兼首席执行官马明哲，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、原深发展	指	原深圳发展银行股份有限公司，2010年5月开始是本公司的联营公司，2011年7月转为本公司的子公司，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
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	平安医疗健康管理股份有限公司，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
平安城科	指	平安城市建设科技(深圳)有限公司，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》
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
联交所	指	香港联合交易所有限公司
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

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。

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。

- 2019年上半年，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%。
- 得益于营运利润的快速增长，平安持续提升现金分红水平，向股东派发中期股息每股现金0.75元，同比增长21.0%。
- 客户经营业绩持续增长，个人业务营运利润达665.76亿元，同比增长32.1%，占集团归属于母公司股东的营运利润的90.6%。个人客户数达1.96亿，较年初增长6.6%。上半年新增客户2,009万，其中33.8%来自集团五大生态圈的互联网用户；客均营运利润近340元，同比增长20.9%。截至2019年6月30日，客均合同数2.58个，较年初增加0.05个；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%，在整体客户数中占比35.4%，占比较年初上升0.8个百分点。
- 寿险及健康险业务实现营运利润484.33亿元，同比增长36.1%。公司向高价值业务转型，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，新业务价值同比增长4.7%；持续推进科技升级，辅助代理人筛选的AI面谈官面访覆盖率达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。平安产险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，针对安全驾驶行为良好的车主推出“信任赔”服务，开创性实现后台零人工作业模式，案均赔付完成时间缩短至168秒。

- 平安银行整体经营稳中趋好，实现净利润154.03亿元，同比增长15.2%，得益于净息差提升和非利息净收入稳步增长。零售转型持续推进，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；个人存款余额较年初增长17.2%。资产质量改善明显，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。
- 公司科技能力持续深化。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，多项科技成果在金融、医疗、智慧城市等领域获得大奖。
- 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2,000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。
- 公司积极履行对所有利益相关方的责任。一方面，公司进一步巩固深化可持续发展战略，把ESG (Environment, Social, Governance)标准全面融入企业管理，搭建了ESG政策体系，以实现长期稳定发展；另一方面，公司持续运用综合业务力量推进“三村工程”，以“智慧扶贫”为核心，面向“村官、村医、村教”，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。

归属于母公司股东的营运利润(人民币百万元)



归属于母公司股东的权益(人民币百万元)



总收入⁽¹⁾(人民币百万元)



新业务价值⁽²⁾(人民币百万元)



注：(1) 根据财政部于2018年12月颁布的《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》(财会[2018]36号)，本公司2018年1-6月营业收入比较数据已按照财政部上述通知的要求进行相应调整列示，由重述前的5,348.14亿元调整为5,363.00亿元。

基本每股营运收益(人民币元)



内含价值(人民币百万元)



总资产(人民币百万元)



中期每股股息(人民币元)



(2) 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。

财务摘要

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

主要财务指标

(人民币元)	2019年6月30日	2018年12月31日	变动(%)
归属于母公司股东的每股净资产	34.21	30.44	12.4

截至6月30日止6个月 (人民币元)

	2019年	2018年	变动(%)
基本每股收益	5.48	3.26	68.1
稀释每股收益	5.47	3.25	68.3
扣除非经常性损益后的基本每股收益	4.91	3.26	50.6
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
每股经营活动产生的现金流量净额	10.21	7.79	31.1

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)	2019年	2018年
计入营业外收入的政府补助	47	36
捐赠支出	(29)	(18)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(174)	21
所得税影响数	(11)	(43)
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	(56)	15
合计	10,230	11

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) 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
	客户经营		
互联网用户量(万人)	57,578	53,843	6.9%，与上年末比
个人客户数(万人)	19,604	18,396	6.6%，与上年末比
客均合同数(个)	2.58	2.53	2.0%，与上年末比
客均营运利润(人民币元)	339.60	280.86	20.9%，同比
持有多家子公司合同的客户数占比(%)	35.4	34.6	上升0.8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(%)	33.8	32.7	上升1.1个百分点，同比
集团合并			
内含价值营运回报率(非年化，%)	11.2	13.5	下降2.3个百分点，同比
内含价值	1,113,181	1,002,456	11.0%，与上年末比
归属于母公司股东的营运利润	73,464	59,339	23.8%，同比
营运ROE(非年化，%)	12.3	11.9	上升0.4个百分点，同比
基本每股营运收益(人民币元)	4.12	3.33	23.7%，同比
中期每股股息(人民币元)	0.75	0.62	21.0%，同比
归属于母公司股东权益	625,327	556,508	12.4%，与上年末比
归属于母公司股东的净利润	97,676	58,095	68.1%，同比
集团综合偿付能力充足率(%)	223.9	216.4	上升7.5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(非年化，%)	14.2	17.6	下降3.4个百分点，同比
内含价值	713,191	613,223	16.3%，与上年末比
上半年新业务价值	41,052	39,209	4.7%，同比
营运利润	48,433	35,595	36.1%，同比
剩余边际余额	867,390	786,633	10.3%，与上年末比
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，与上年末比
财产保险业务			
营运利润	10,039	5,924	69.5%，同比
未到期责任准备金	135,717	124,703	8.8%，与上年末比
未决赔款准备金	92,861	88,894	4.5%，与上年末比
综合成本率(%)	96.6	95.8	上升0.8个百分点，同比
综合偿付能力充足率(%)	255.3	223.8	上升31.5个百分点，与上年末比
银行业务			
净利润	15,403	13,372	15.2%，同比
净息差(年化，%)	2.62	2.26	上升0.36个百分点，同比
成本收入比(%)	29.46	29.66	下降0.20个百分点，同比
不良贷款率(%)	1.68	1.75	下降0.07个百分点，与上年末比
逾期90天以上贷款拨备覆盖率(%)	194.37	159.45	上升34.92个百分点，与上年末比
核心一级资本充足率(%)	8.89	8.54	上升0.35个百分点，与上年末比
资产管理业务			
信托业务净利润	1,874	1,694	10.6%，同比
证券业务净利润	1,252	956	31.0%，同比
科技业务			
营运利润	3,274	4,607	-28.9%，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。

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面谈官面试覆盖率达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。



2019年1月11日，由中国平安研发的深圳市统一政务服务APP“i深圳”正式上线。

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。



2019年5月9日，中国平安科技高管一行组成支教团，为广东省河源市洋头小学学生们送去科技素养课。

董事长兼首席执行官

中国深圳
2019年8月15日

客户经营分析

- 2019年上半年，集团个人业务营运利润665.76亿元，同比增长32.1%，占集团归属于母公司股东的营运利润的90.6%，占比同比提升5.7个百分点。
- 截至2019年6月30日，集团个人客户⁽¹⁾数1.96亿，较年初增长6.6%；上半年新增客户2,009万，其中33.8%来自集团五大生态圈的互联网用户；上半年客均营运利润近340元，同比增长20.9%。截至2019年6月30日，客均合同数2.58个，较年初增加0.05个。
- 集团互联网用户⁽²⁾量5.76亿，较年初增长6.9%；年活跃用户量⁽³⁾2.69亿，人均使用2.49项在线服务。
- 集团客户交叉渗透程度不断提高，6,937万个人客户同时持有多家子公司的合同，较年初增长9.0%，在整体客户中占比35.4%，占比较年初上升0.8个百分点。

客户经营战略

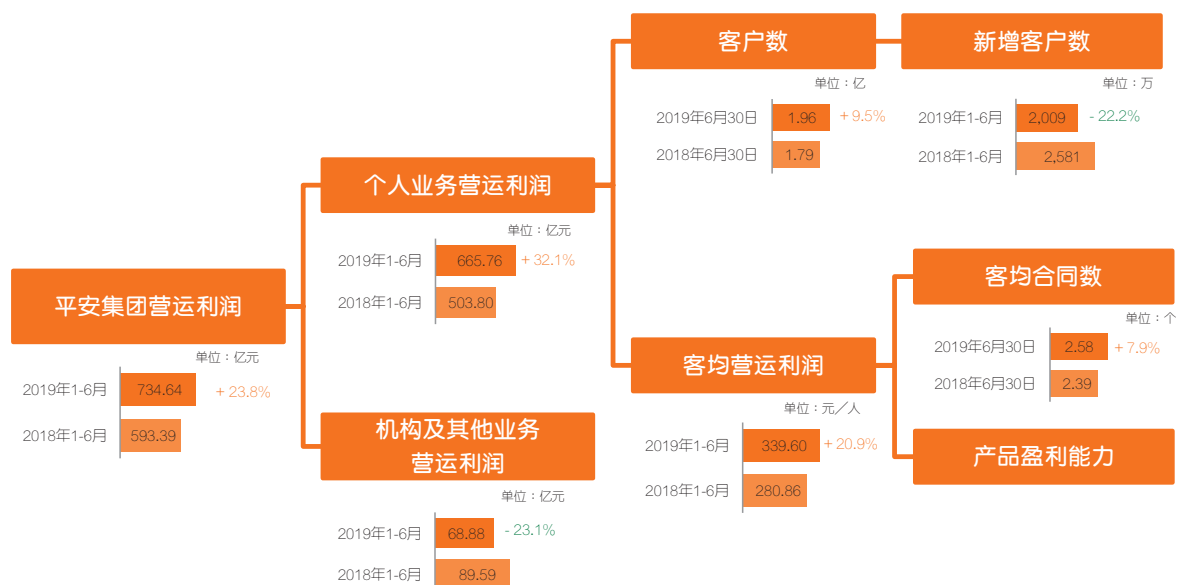
平安坚持以个人客户为中心，致力于成为国际领先的科技型个人金融生活服务集团。基于“一个客户、多种产品、一站式服务”的客户经营理念，平安围绕“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市”五大生态圈，在“金融+科技”、“金融+生态”的规划指引下，持续推动“科技赋能金融、科技赋能生态、生态赋能金融”，为客户提供更丰富的产品与更优质的服务。得益于个人客户数的持续提升、客均合同数的稳定增加和产品线盈利能力稳健增长，平安个人业务营运利润持续提升，已经成为平安强劲增长的内部驱动力。

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。

(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。

(3) 年活跃用户量：指截至统计期末12个月内活跃过的用户量。

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。

规模：集团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。

个人客户构成

(万人)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
人寿保险 ⁽¹⁾	6,344	6,070	4.5
车险 ⁽¹⁾	4,902	4,643	5.6
银行零售	6,460	6,010	7.5
信用卡	5,178	4,733	9.4
证券投资基金信托	4,219	3,817	10.5
其他 ⁽²⁾	5,161	4,551	13.4
集团整体	19,604	18,396	6.6

注：(1) 保险公司客户数按有效保单的投保人口径统计。

(2) 其他包含科技、其他贷款和其他保险产品线。

(3) 因对购买多个金融产品的客户进行除重处理，累计客户的明细数相加不等于总数。

(4) 因有客户流失，截至2019年6月末的客户数不等于2018年末客户数加本期新增客户数。

线上客户数

(万人)	2019年6月30日		2018年12月31日	
	人数	占比(%)	人数	占比(%)
同时是互联网用户的客户数	17,098	87.2	15,700	85.3
同时是APP用户的客户数	16,585	84.6	15,166	82.4

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%，平均每个互联网用户使用平安2.49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，年活跃用户量达2.69亿。

互联网用户量

(万人)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
互联网用户量	57,578	53,843	6.9
科技公司	51,599	47,710	8.2
核心金融公司	34,660	31,358	10.5
APP用户量	50,897	47,388	7.4
科技公司	32,100	30,551	5.1
核心金融公司	32,683	29,360	11.3

注：集团整体互联网用户量、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。

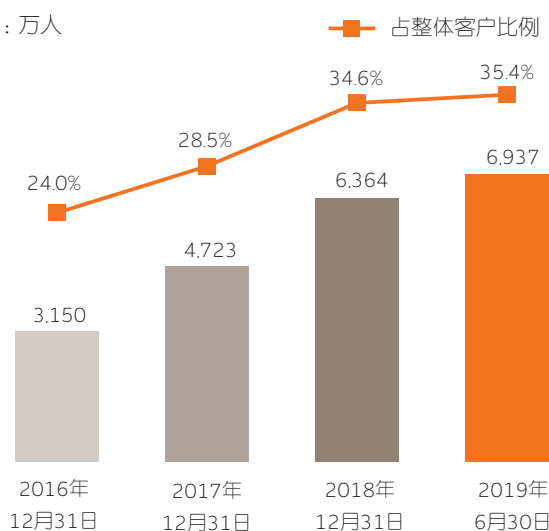
价值：集团客户价值稳步提升，客户迁徙效果显著

随着平安综合金融战略的深化，客户交叉渗透程度不断提高，客均合同数稳步增加，客户价值逐年提升。截至2019年6月末，集团核心金融公司之间当年客户迁徙1,998万人次，个人客户中有6,937万人同时持有多家子公司的合同，在整体客户中占比35.4%，占比较年初提升0.8个百分点。集团客均合同数2.58个，较年初增长2.0%。2019年上半年，集团实现客均营运利润近340元，同比增长20.9%。

客户经营分析

持有多家子公司合同的客户数

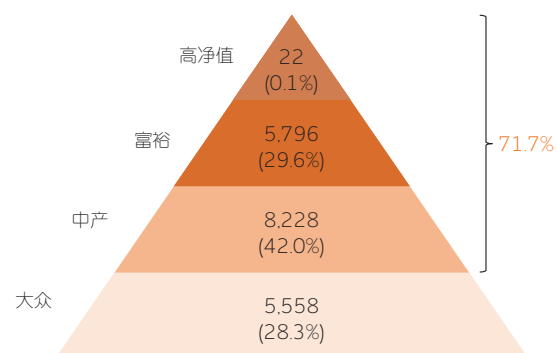
单位：万人



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2019年6月末，集团中产及以上客户1.40亿人，占比71.7%；高净值客户人均合同数11.87个，远高于富裕客户。

客户财富结构及占比

单位：万人



不同财富结构的客户数和客均合同数

	客户数(万人)	客均合同数(个)
高净值	22	11.87
富裕	5,796	3.84
中产	8,228	2.27
大众	5,558	1.69
集团合计	19,604	2.58

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，直接相加未必等于总数。

平安的保险业务交叉销售持续增长，2019年上半年通过寿险代理人渠道实现平安产险、平安养老险和平安健康险新增保费收入283.47亿元，同比增长14.6%。

通过寿险代理人渠道交叉销售获得的新增保费收入

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年 渠道贡献		2018年 渠道贡献	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
平安产险	21,501	16.5	19,364	16.3
养老险团体短期险	4,830	41.4	4,368	43.8
平安健康险	2,016	66.1	993	56.7

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。

以科技引领业务变革

- 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，其中PCT及境外专利申请数累计达3,959项。
- 平安发表了全球首篇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；获得国际ACL医疗智能问答(MEDIQA 2019)医疗问句匹配任务世界冠军、IEEE国际医疗数据修复大赛(DACMI)冠军。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)大赛中斩获第一。
- 平安荣登《麻省理工科技评论》首份以“中国支点”为概念进行评选的50家聪明公司榜单。

集团“金融+科技”、“金融+生态”战略

平安持续强化科技投入及对外输出

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2019年6月30日，平安拥有10.1万名科技从业人员、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度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年上半年荣获超20个权威科技奖项。平安一举拿下三个医疗影像国际竞赛总冠军，包括肺癌病理分割(ACDC)、内窥镜影像质控(EAD)和病理性近视检测(PALM)。平安发表了全球首篇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；在国际ACL医疗智能问答MEDIQA 2019中获得医疗问句匹配任务世界冠军，并在IEEE国际医疗数据

修复大赛(DACMI)中获得冠军。AI翻译获WMT2019国际翻译大赛“英译中”赛道冠军，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。近期，平安荣登《麻省理工科技评论》首份以“中国支点”为概念评选的50家聪明公司榜单。在斯坦福阅读理解竞赛(Stanford SQuAD 2.0)中，平安以88.6分比86.8分超越人类的理解准确率，获得第一名；在斯坦福深度学习推理竞赛(DAWN Bench)中，平安以7.5790毫秒的单一问题推理速度取得第一。

科技赋能金融主业

平安利用科技全面提升核心金融业务端到端服务。在销售方面，AI全方位应用于寿险代理人的面试、培训和销售支持。平安通过专家级的AI面谈官辅助完成代理人的筛选工作，AI面试覆盖率达100%，累计面试超340万人次，AI面试累计总时长超29万小时；通过AI构建的寿险代理人画像，对于代理人全生命周期精准分类，并且从培训、活动量管理等多维度为代理人提供个性化销售支持和成长培养方案。在运营方面，平安通过科技全面实现金融流程的优化改造，提升作业效率并优化客户体验。平安产险利用智能机器人、OCR等技术，询报价、录单、批改、打印、配送等环节实现流程自动化与智能化，累计节省成本约1亿元，其中车险通过机器人实现90%自动报价；同时改善出单流程体验，个人车险业务已实现95%出单全流程在1分钟内完成，效率提升80%。平安打造的智能语音机器人广泛应用于银行、保险等领域，累计服务量超过2亿次，节省成本约5,000万元；客户服务端，服务效率提升20%，客户净推荐率(NPS)提升3个百分点；销售端，已经在电话销售坐席使用，助力坐席产能提升。

以科技引领业务变革

集团五大生态圈发展

金融服务生态圈

平安通过“开放平台+开放市场”完成资产与资金的链接，成功落地了陆金所控股、金融壹账通、壹钱包等多个金融创新平台。

陆金所控股是中国乃至全球领先的综合性线上财富管理与个人借款科技平台，同时也为金融机构和地方政府提供全套金融解决方案。陆金所控股拥有超过4,200万注册用户，并已与300多家机构建立了广泛的资产端合作关系，向超过1,100万的活跃投资用户提供了5,000多种产品及个性化的金融服务。同时，陆金所控股在个人借款领域为中小微企业主和个人借款人提供借款服务，截至2019年6月末，管理贷款余额4,078.55亿元，30天以上逾期率为2.2%。

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）。金融壹账通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的目标，进而实现数字化转型。截至2019年6月30日，金融壹账通累计服务3,700多家机构，包括国内100%的大型银行、99%的城商行和44%的保险公司，并通过这些机构触达数以亿计的终端客户。

壹钱包凭借卓越的支付科技能力，为B端及C端客户提供领先的账户、支付、积分管理解决方案。壹钱包上半年累计交易额1.85万亿元；截至2019年6月末，覆盖C端用户2.34亿人、线下B端商户159万家。

医疗健康生态圈

在流量端，平安好医生为超过2.89亿用户提供一站式健康服务平台。通过自主研发的AI辅助诊疗系统为用户提供涵盖7x24小时在线咨询、转诊、挂号、在线购药及1小时送药等医疗服务及多元化的一站式会员服务类产品，稳居中国互联网医疗健康领域第一入口。截至2019年6月末，平安好医生累计服务用户量超2.89亿，日均咨询量达65.6万次。平安好医生积极投入深度学习、自然语言处理、知识图谱等技术研发，不断优化AI辅助诊疗系统，并应用于自有医疗团队，提升在线问诊服务效率、线下合作医疗机构诊疗效率。此外，平安好医生还将自身拥有的技术、管理经验等优质资源赋能生态圈合作伙伴，优势互补，合作共赢。截至2019年6月30日，平安好医生合作医院数超3,000家，其中三级甲等医院超1,400家；合作药店超3.2万家；平安好医生线下医疗健康服务合作网络累计覆盖中医诊所、体检中心、医疗诊所、牙科诊所和医美机构在内的医疗健康服务机构超50,000家，为用户提供全面便捷的线下医疗健康服务，满足用户的健康管理需求。

针对医疗政府监管部门和医疗服务提供方，平安智慧城市业务中的智慧医疗团队打造覆盖诊前、诊中、诊后全流程的端到端智能一体化平台。目前，平安已经与20多个省市卫健委建立合作，落地中国和新加坡等国家或地区100多个城市的3,000多家医疗机构。平安为政府、医疗机构和患者分别提供一体化监管平台、智能疾病预测、智能影像筛查、智能诊疗助手AskBob（含智能辅助诊疗、医疗智库、智能随访患教）等全方位服务。其中智能疾病预测已经上线40多种模型，预测准确率在90%以上；智能影像模型有50余个，可覆盖人体九大系统，包括放射影像、病理影像及视网膜影像三大模态，模型精确度90%以上，累计筛查5,000多万张影像；智能AskBob辅医工具目前支持1,500多种疾病的个性化辅助诊断和治疗支持，常见病的准确度可达95%以上，同时百科功能板块包含3万余种疾病的百科知识查询。AskBob目前已在1,200多家医疗机构落地使用，实践证明能够为医生节省近30%的诊疗时间，医疗助手AI有效回答率约95%。

在支付端，平安医保科技以“智慧医保”一体化平台为业务核心，服务医保管理机构和参保人。依托行业领先的医疗健康管理经验，全面赋能各级医保管理单位。截至2019年6月末，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，已为超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。

汽车服务生态圈

平安主要通过汽车之家、平安银行、平安产险和平安融资租赁等公司提供汽车相关服务，同时赋能整车厂和汽车服务商户，打造“看车、买车、用车”的全流程汽车服务生态圈。在个人客户端，平安为广大车主提供优质服务。汽车之家2019年6月移动端日均独立用户访问量达到3,780万，上半年线索量同比增长24%；平安产险的“平安好车主”APP注册用户量突破7,000万。在机构端，平安通过经销商云平台、主机厂云、新车二网云平台、二手车交易云平台、汽车零配件云平台覆盖全国90%以上的主要相关服务提供商，与90多家整车厂、2万多家4S店和4万多家二手车商户深度合作。汽车之家付费经销商2万多家，其中数据产品已经覆盖近1.5万家经销商。在汽车金融方面，汽车之家上半年共促成112亿元金融贷款和保险交易。平安银行汽车金融业务上半年新发放贷款额684亿元；平安融资租赁汽车租赁业务上半年投放额104亿元。

房产服务生态圈

平安通过平安城科布局房产服务生态圈，专注打造“1+1+3+N”的开放式、全流程产品体系。平安城科致力于成为“中国智能建造引领者、科技赋能城市资产运营商”。

针对城市建设，平安城科聚焦资源搭建协同服务平台。在城市规划及不动产交易、设计施工建造、运营运维和居民安家置业等领域的数字化、智能化和可视化等需求，平安城科搭建了房产服务生态圈中建设、交易、服务三大核心环节的协同服务平台，实现产业协同网络与政府的监管、审批、服务平台互联互通；同时，平安城科围绕开发、设计、施工、供应链的智能建造产业链，不动产的流通及运营产业链，建筑设施设备运维等环节，为城市建设、城市管理、城市运营、城市服务全面赋能。

平安城科将进一步协助政府打通信息孤岛，提高行政服务效率，助力建筑建造领域信息化、智能化。截至2019年6月末，平安城科累计签约合作城市数达60个。平安城科为无锡市政府打造不动产登记平台，实现不动产登记“一窗受理、集成服务”、“一网受理、全城通办”，平均办理时间从5天缩短至1小时；与深圳市住建局签署战略合作框架协议，将充分依托科技优势，助力深圳市住建局进行顶层设计，构建具有深圳特色的“智慧住建”应用体系。

以科技引领业务变革

智慧城市生态圈

平安智慧城市业务通过优政、兴业、惠民三大主题服务国家与社会，累计覆盖全国超100个城市。平安肩负助力国家智慧城市建设的社会责任，怀揣持续解决社会发展问题的决心，秉承“智慧、智理、智效”三大理念，以实现服务国家、服务社会和服务大众的使命。

在优政方面，平安深化“放管服”改革，搭建商事综合信用平台。该平台运用人工智能、区块链等领先科技推进事前登记许可、事中市场监督、事后执法的全流程创新监管方式，提升事项审批效率，提前预测、预警各类风险，覆盖超过300万商事主体，信用异常企业识别准确率达90%。该平台荣获中国信息协会颁发的“2019中国政府信息化产品技术创新奖”。

在兴业方面，平安智慧农业溯源平台落地多个省市及地区。平安通过一系列智慧农业标杆项目，助力当地政府提升监管效率，推动农业企业和农业从业人员提升农产品生产质量，保障消费者食品安全。其中，“生猪风控及溯源”项目，采用“科技+金融”的创新模式，基于先进的AI和区块链技术，全面监控生猪繁育、屠宰和流通全过程，实现100%全链溯源；同时，提供多种金融产品，满足生产资金需求，促进融资成本降低20%，实现食品安全险100%覆盖，保障消费者食品质量安全。该平台已获得工信部中国区块链开发大赛最佳应用奖。

在惠民方面，平安智慧交通一体化平台与智慧政务服务平台全面提升交通管理与市民服务。平安智慧交通一体化平台为全国20多个城市提供出行畅通、交通安全、车辆管理与交管服务，在多个城市已有成效。在保安全方面，上线城市交通事故率下降10%；在促畅通方面，上线城市重点路段拥堵时间缩短30%；在优服务方面，上线城市交通执法复议率下降超过25%。平安智慧政务服务平台已在全国多省市落地一批标杆项目，助力政府深化“互联网+政务服务”，实现“数据多跑路、市民少跑腿”、办事“最多跑一次”等目标。平安通过市民服务APP，为市民提供涵盖政务办事、社会保障、健康服务、政民互动、住房保障、交通出行、文体教育等多个板块超3,000项服务，有效实现市民办事速度提升70%、人均耗时节省2小时，让市民享受高效、便捷、统一、规范的优质行政审批服务。凭借智慧政务解决方案及案例实践，平安荣获“2019年度中国信息化(数字政府)示范实践奖”。

主要业务经营分析

业绩综述

- 2019年上半年，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%。
- 2019年上半年，公司实现归属于母公司股东的净利润976.76亿元，同比增长68.1%；非年化ROE为16.3%。如果按保险子公司执行修订前的金融工具会计准则的法定财务报表利润数据计算，本公司实现归属于母公司股东的净利润为870.45亿元，同比增长39.5%。
- 2019年上半年，集团基本每股营运收益为4.12元，同比增长23.7%；非年化ROEV为11.2%。

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。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2019年	2018年	变动(%)
归属于母公司股东的营运利润	73,464	59,339	23.8
基本每股营运收益(元)	4.12	3.33	23.7
			上升0.4个
营运ROE(非年化, %)	12.3	11.9	百分点
归属于母公司股东的净利润	97,676	58,095	68.1
			上升4.7个
ROE(非年化, %)	16.3	11.6	百分点
集团内含价值营运回报率(非 年化, %)	11.2	13.5	下降2.3个 百分点
寿险及健康险业务内含价值营 运回报率(非年化, %)	14.2	17.6	下降3.4个 百分点

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2018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。

2019年上半年，集团归属于母公司股东的营运利润为734.64亿元，同比增长23.8%；基本每股营运收益4.12元，同比增长23.7%。寿险及健康险业务归属于母公司股东的营运利润为479.58亿元，同比增长36.9%。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年								集团合并
	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	
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

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2018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	33,791	5,896	7,756	1,693	918	5,954	4,204	(2,117)	58,095
少数股东损益	537	28	5,616	1	38	178	403	(126)	6,675
净利润(A)	34,328	5,924	13,372	1,694	956	6,132	4,607	(2,243)	64,770
剔除项目：									
短期投资波动 ⁽¹⁾ (B)	(1,233)	-	-	-	-	-	-	-	(1,233)
折现率变动影响(C)	(35)	-	-	-	-	-	-	-	(35)
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)	35,595	5,924	13,372	1,694	956	6,132	4,607	(2,243)	66,038
归属于母公司股东的营运利润	35,035	5,896	7,756	1,693	918	5,954	4,204	(2,117)	59,339
少数股东营运利润	560	28	5,616	1	38	178	403	(126)	6,699

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公司经营成果的汇总。科技业务包括陆金所控股、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的公司。合并抵消主要为对各业务之间相互持股的抵消。2018年底公司根据分业务条线经营管理情况，重新梳理集团内相互持股业务的列示，以提供更清晰简明的信息。为满足可比性，公司对2018年同期数据相应重列。

(3) 因四舍五入，直接相加未必等于总数。

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)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
寿险及健康险业务	250,268	178,824	40.0
财产保险业务	84,622	77,014	9.9
银行业务	148,830	139,224	6.9
资产管理业务	98,254	88,854	10.6
其中：信托业务	19,834	17,717	11.9
证券业务	29,052	27,976	3.8
其他资产管理业务	49,368	43,161	14.4
科技业务	82,395	79,541	3.6
其他业务及合并抵消	(39,042)	(6,949)	461.8
集团合并	625,327	556,508	12.4

营运ROE(非年化)

截至6月30日止6个月 (%)	2019年	2018年	变动 (百分点)
寿险及健康险业务	21.9	20.6	1.3
财产保险业务	12.4	8.3	4.1
银行业务	6.3	6.1	0.2
资产管理业务	7.0	9.8	(2.8)
其中：信托业务	9.9	8.7	1.2
证券业务	4.2	3.4	0.8
其他资产管理业务	7.6	14.5	(6.9)
科技业务	3.7	7.1	(3.4)
其他业务及合并抵消	不适用	不适用	不适用
集团合并	12.3	11.9	0.4

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)	2019年6月30日 / 2019年1-6月	2018年12月31日 / 2018年1-6月	变动(%)	主要原因
总资产	7,562,398	7,142,960	5.9	业务增长
总负债	6,798,426	6,459,317	5.2	业务增长
归属于母公司股东权益	625,327	556,508	12.4	经营业绩贡献
归属于母公司股东的净利润	97,676	58,095	68.1	公司整体盈利能力稳步提升

财务报表主要项目变动分析

(人民币百万元)	2019年6月30日 / 2019年1-6月	2018年12月31日 / 2018年1-6月	变动(%)	主要原因
结算备付金	6,181	8,964	(31.0)	受结算时间及客户交易行为影响
买入返售金融资产	42,732	92,951	(54.0)	买入返售债券规模减少
使用权资产	17,390	-	不适用	受实施新租赁准则的影响
银行同业及其他金融机构 存放款项	264,982	387,096	(31.5)	主要是平安银行其他金融机构 存放款项减少
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	22,948	16,975	35.2	主要是平安银行债券借贷卖空业务 规模增加导致交易性金融负债增加
卖出回购金融资产款	125,352	189,028	(33.7)	卖出回购业务规模减少
代理买卖证券款	39,771	25,315	57.1	证券经纪业务增长
预收保费	17,132	47,227	(63.7)	预收转实收
应交税费	20,058	39,995	(49.8)	应交所得税减少
租赁负债	17,212	-	不适用	受实施新租赁准则的影响
递延所得税负债	25,630	18,476	38.7	应纳税暂时性差异增加
非保险业务手续费及佣金支出	4,850	3,637	33.4	主要是平安银行中间业务手续费 支出增加
投资收益	44,398	33,798	31.4	主要受投资规模及收益率提升的 影响
公允价值变动损益	27,876	(11,147)	不适用	以公允价值计量且其变动进入当期 损益的金融资产公允价值变动
保单红利支出	13,776	10,506	31.1	分红保险业务规模增长
其他业务成本	32,619	21,853	49.3	主要是投资型保单账户利息增加
信用减值损失	30,003	22,924	30.9	主要是贷款减值损失增加
所得税	10,501	21,993	(52.3)	主要受保险企业手续费及佣金 支出税前扣除政策的影响
其他综合收益	(814)	130	不适用	主要受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

- 2019年上半年，寿险及健康险业务实现新业务价值410.52亿元，同比增长4.7%；代理人渠道新业务价值同比增长2.5%，其中月均代理人数量同比下降5.5%，代理人人均新业务价值同比增长8.5%。新业务价值率44.7%，同比提升5.7个百分点；代理人渠道新业务价值率58.9%，同比提升9.9个百分点。
- 2019年上半年，实现营运利润484.33亿元，同比增长36.1%；剩余边际余额8,673.90亿元，较年初增长10.3%，非年化营运ROE为21.9%。
- 持续推进科技升级。通过专家级的AI面谈官辅助完成代理人筛选工作，AI面试的覆盖率达100%，自2018年5月上线至今AI面谈累计总时长超29万小时。高仿真的对话机器人“AskBob”对代理人咨询的疑问解答准确率高达95%，业务查询和智能办理功能覆盖代理人90%常用需求，销售场景模拟演练覆盖100%代理人。

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。

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	截至2018年	变动(%)
	6月30日 止6个月/ 2019年 6月30日	6月30日 止6个月/ 2018年 12月31日	
新业务价值 ⁽¹⁾	41,052	39,209	4.7 上升5.7个 百分点
新业务价值率(%)	44.7	39.0	16.3 下降3.4个 百分点
内含价值	713,191	613,223	14.2 上升1.3个 百分点
内含价值营运回报率 (非年化, %)	14.2	17.6	36.1
营运利润	48,433	35,595	36.1
营运ROE(非年化, %)	21.9	20.6	106.9
净利润	71,029	34,328	

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。

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),拥有超过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。

寿险代理人渠道经营情况。2019年上半年,平安寿险通过AI技术等措施加强增员入口的管控、严格执行考核清退机制,继续夯实代理人渠道基础管理;同时加快推进增员、培训、客户开拓等环节的科技应用,提升管理水平,进一步吸引高素质人才的加盟,进而实现有质量的人力发展。截至2019年6月末,公司代理人规模达128.6万,较年初下降9.3%。2019年上半年,代理人渠道实现新业务价值361.97亿元,同比增长2.5%;代理人人均新业务价值同比增长8.5%;代理人渠道新业务价值率58.9%,同比提升9.9个百分点。

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
			下降3.2个
代理人活动率 ⁽²⁾ (%)	61.8	65.0	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)
其中:寿险收入 (元/人均每月)	5,901	5,915	(0.2)

	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。

其他渠道经营情况。在推进代理人渠道健康发展的同时,公司积极推进银保渠道、电话销售渠道、互联网及其他渠道的多元化发展。2019年上半年,除代理人渠道外,其他渠道合计新业务价值48.55亿元,同比增长24.9%。其中,公司银保渠道期交转型战略有序推进,在期交业务快速增长的同时,保障型和长期储蓄型业务占比进一步提升,带动新业务价值同比增长76.8%;银保渠道新业务价值率持续优化,同比提升3.9个百分点。电销渠道市场份额保持绝对优势。互联网渠道依托场景化、智能化产品体系建设,满足客户不同需求,助力业务快速增长。

平安寿险产品策略

平安寿险依托“产品+”策略,不断升级创新保障型产品和长期储蓄型产品,支持高价值业务增长。在保障型产品方面,平安寿险将主力重疾产品打造成为保障范围更全的保障系列产品;在意外保险市场上推出符合大众客户需求的普通意外返本产品,广受客户认同;设计老客户专属产品,提升老客户保障额度。在长期储蓄型产品方面,平安寿险持续加大长缴业务推动力度,满足客户多元化的保险需求。未来平安寿险将持续深化保障型产品经营,通过深耕重疾险和意外保险市场,积极开拓护理、教育金、养老等新兴潜力保险市场,专注细分客群保障需求,利用“产品+”将保险产品与关联密切的服务深度融合,满足客户风险保障及相关服务的需求。

主要业务经营分析

寿险及健康险业务

平安寿险科技运用

平安寿险依托“科技+”策略，积极推动从传统寿险公司向科技型寿险公司转型。在队伍管理方面，平安寿险通过科技赋能，推动队伍经营、管理的转型。在代理人面试环节，持续拓宽AI面谈场景，通过专家级的AI面谈官辅助完成代理人的筛选工作，提升增员质量，AI面试覆盖率达100%，AI面谈自2018年5月上线以来，累计面试超340万人次，AI面试总时长超29万小时；在培训环节，通过代理人画像识别发展潜力，在降低培训成本的同时，为代理人提供个性化培养规划及7×24小时在线培训，实现月均3,570万人次在线学习。在销售辅助方面，平安寿险通过高仿真的对话机器人AskBob为代理人提供疑问解答、任务查询和办理、销售场景模拟演练等辅助，疑问解答准确率高达95%，任务查询和智能办理功能覆盖代理人90%常用需求，销售场景模拟演练覆盖100%代理人。在客户经营方面，“金管家”APP持续提升对客户的智能化经营能力，不断优化一站式人机交互解决方案，实现智能引导和交互；截至2019年6月30日，“金管家”APP累计注册用户数达2亿，月均活跃用户数近3,000万。在客户服务方面，截至2019年6月30日，智慧客服上线超600天，累计提供在线服务超6,000万次，办理时长从传统3天降至最快1分钟，空中服务客户满意度高达99%。在风险管控方面，平安寿险构建智能风控模型，已为超2,000万件智慧客服业务保驾护航，高风险业务模型识别率达99.86%；同时，建设BMI(客户标准体重)图像检测模型，可有效拦截客户投保阶段不实告知风险，准确率达90%。在经营管理方面，平安寿险全新升级内部管理系统，提升线上化、自动化、智能化的经营管理能力。

截至6月30日止6个月	2019年	2018年	变动(百分点)
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

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2018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。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年	2018年	变动(%)
剩余边际摊销(A)	35,840	29,559	21.2
净资产投资收益 ⁽¹⁾ (B)	5,216	4,310	21.0
息差收入 ⁽²⁾ (C)	1,628	2,800	(41.9)
营运偏差及其他(D)	12,219	11,168	9.4
税前营运利润合计 (E=A+B+C+D)	54,903	47,838	14.8
所得税(F)	(6,470)	(12,243)	(47.2)
税后营运利润合计(G=E+F)	48,433	35,595	36.1
短期投资波动(H)	13,000	(1,233)	不适用
折现率变动影响(I)	999	(35)	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)	71,029	34,328	106.9

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，直接相加未必等于总数。

息差收入同比下降41.9%，主要是为应对2018年资本市场波动，保持公司分红万能产品的长期结息竞争力，公司主动降低收取的息差水平，影响延续到2019年，息差收入短期内有所承压。

所得税同比下降47.2%，主要由于公司执行财政部、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》导致有效税率下降。

(人民币百万元)	2019年 6月30日	2018年 6月30日	变动(%)
期初剩余边际	786,633	616,319	27.6
新业务贡献	87,318	92,455	(5.6)
预期利息增长	16,350	13,590	20.3
剩余边际摊销	(35,840)	(29,559)	21.2
脱退差异及其他	12,929	17,227	(25.0)
期末剩余边际	867,390	710,032	22.2

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25.0%，主要原因是公司保单继续率的短期波动对脱退差异及其他的增长有一定影响。

主要业务经营分析

寿险及健康险业务

偿付能力

截至2019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		
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
核心资本	864,900	741,727	16.6	9,771	8,677	12.6	1,932	1,690	14.3
实际资本	879,900	764,727	15.1	9,771	8,677	12.6	1,932	1,690	14.3
最低资本	385,949	349,513	10.4	3,867	3,473	11.3	754	553	36.3
核心偿付能力 充足率(%) (监管规定≥50%)	224.1	212.2	上升 11.9个 百分点	252.7	249.8	上升 2.9个 百分点	256.2	305.5	下降 49.3个 百分点
综合偿付能力 充足率(%) (监管规定≥100%)	228.0	218.8	上升 9.2个 百分点	252.7	249.8	上升 2.9个 百分点	256.2	305.5	下降 49.3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) 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)。

(3) 因四舍五入，指标直接计算未必相等。

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)

	2019年	2018年
规模保费	369,951	351,999
减：未通过重大保险风险测试的规模保费	(1,964)	(1,876)
减：万能、投连产品分拆至保费存款的部分	(52,213)	(61,003)
原保险保费收入	315,774	289,120
分保费收入	887	139
保险业务收入	316,661	289,259
已赚保费	309,705	283,170
赔款及保户利益 ⁽¹⁾	(259,775)	(214,898)
保险业务佣金支出 ⁽²⁾	(44,421)	(45,970)
业务及管理费支出 ⁽³⁾	(25,350)	(22,710)
总投资收益 ⁽⁴⁾	93,862	46,895
其他收支净额	(453)	(339)
税前利润	73,568	46,148
所得税	(2,539)	(11,820)
净利润	71,029	34,328

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)	2019年	2018年
个人业务	356,399	339,662
新业务	87,770	94,458
代理人渠道	71,722	81,190
其中：期缴保费	66,758	77,909
银保渠道	4,275	3,288
其中：期缴保费	3,678	2,625
电销、互联网及其他	11,773	9,980
其中：期缴保费	6,324	6,228
续期业务	268,629	245,204
代理人渠道	244,945	225,493
银保渠道	7,451	6,435
电销、互联网及其他	16,233	13,276
团体业务	13,552	12,337
新业务	13,488	12,304
续期业务	64	33
合计	369,951	351,999

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)	2019年	2018年
分红险	133,563	155,896
万能险	61,189	70,036
传统寿险	60,437	50,591
长期健康险	54,689	44,691
意外及短期健康险	27,570	24,431
年金	31,644	5,436
投资连结险	859	918
合计	369,951	351,999

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地区分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年	2018年
广东	63,986	62,268
山东	21,927	21,416
江苏	20,236	19,484
河南	19,748	17,939
浙江	19,638	19,730
小计	145,535	140,837
合计	369,951	351,999

赔款及保户利益

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年	2018年
退保金	13,110	11,604
退保率 ⁽¹⁾ (%)	0.77	0.78
保险合同赔付支出		
赔款支出	9,060	6,918
年金给付	5,785	19,072
满期及生存给付	17,292	12,884
死伤医疗给付	14,242	11,239
摊回保险合同赔付支出	(2,025)	(1,168)
保单红利支出	13,776	10,506
保险责任准备金的净增加额	171,158	132,827
投资型保单账户利息	17,377	11,016
合计	259,775	214,898

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)。

赔款支出同比增长31.0%，主要原因是短期健康保险业务持续增长。

年金给付同比下降69.7%，主要原因是部分产品在2018年达到年金给付高峰。

满期及生存给付同比增长34.2%，主要原因是部分产品在今年到期给付。

死伤医疗给付同比增长26.7%，主要原因是传统寿险、长期健康保险业务持续增长。

保单红利支出同比增长31.1%，主要原因是分红险保单存量增长以及分红水平较去年同期有所上升。

保险责任准备金的净增加额同比增长28.9%，主要受业务增长以及保险合同准备金计量收益率曲线假设变动等因素的影响。

投资型保单账户利息同比增长57.7%，主要原因是业务规模增长以及上半年投资收益增加。

保险业务佣金支出

2019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3.4%，主要是受业务结构优化的影响。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年	2018年
健康险	16,455	16,611
意外伤害险	3,203	3,861
寿险及其他	24,763	25,498
合计	44,421	45,970

业务及管理费支出

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年	2018年
管理费用	24,911	22,263
税金及附加	433	434
应收账款等其他资产减值损失	6	13
合计	25,350	22,710

总投资收益

2019年上半年，寿险及健康险业务年化净投资收益率为4.5%，同比上升0.3个百分点，主要原因是固收类资产收益及权益投资分红收入同比增加。2019年上半年，国际国内资本市场波动加大，公允价值变动损益波动加大，总投资收益同比增长100.2%；年化总投资收益率为5.6%，同比上升1.6个百分点。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2019年	2018年
净投资收益 ⁽¹⁾	66,708	52,355
已实现收益 ⁽²⁾	(100)	5,468
公允价值变动损益	26,932	(10,873)
投资资产减值损失	322	(55)
总投资收益	93,862	46,895
净投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	4.5	4.2
总投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	5.6	4.0

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

2019年上半年，寿险及健康险业务所得税费用同比大幅下降，主要是根据财政部、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，已经在2019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

- 2019年上半年，平安产险实现营运利润100.39亿元，同比增长69.5%，非年化营运ROE达12.4%。综合成本率96.6%，业务品质保持优良。
- 平安产险加强科技应用，推动客户经营线上化，完善服务体系。截至2019年6月末，“平安好车主”APP注册用户数突破7,000万，绑车用户数突破4,600万，6月当月活跃用户数突破1,600万，稳居国内汽车工具类应用市场第一位。
- 平安产险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，针对安全驾驶行为良好的车主推出“信任赔”服务，开创性实现后台零人工作业模式，案均赔付完成时间缩短至168秒。

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。

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增加，以及手续费率下降使得所得税同比减少的影响，平安产险实现营运利润100.39亿元，同比增长69.5%。

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

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年	2018年	变动(%)
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
综合偿付能力充足率(%) (监管规定≥100%)	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。

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)

	2019年	2018年	变动(%)
原保险保费收入	130,466	118,878	9.7
已赚保费	111,611	103,016	8.3
赔款支出 ⁽¹⁾	(66,045)	(59,112)	11.7
保险业务手续费支出 ⁽²⁾	(19,002)	(25,740)	(26.2)
业务及管理费支出 ⁽³⁾	(26,158)	(17,373)	50.6
分保佣金收入 ⁽⁴⁾	3,442	3,504	(1.8)
承保利润	3,848	4,295	(10.4)
综合成本率(%)	96.6	95.8	上升0.8个百分点
总投资收益 ⁽⁵⁾	9,366	5,778	62.1
平均投资资产	267,877	240,088	11.6
总投资收益率(非年化, %)	3.5	2.4	上升1.1个百分点
总投资收益率(年化, %)	5.2	4.2	上升1.0个百分点
其他收支净额	(511)	(35)	1,360.0
税前利润	12,703	10,038	26.5
所得税	(808)	(4,114)	(80.4)
净利润(A)	11,895	5,924	100.8
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 ⁽⁶⁾ (B)	1,856	-	不适用
营运利润(C=A-B)	10,039	5,924	69.5

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营运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。

分险种经营数据

2019年上半年，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94.7%，其中，车险和保证保险占比合计82.5%。

车险

车险业务原保险保费收入同比增长9.0%，综合成本率同比上升0.5个百分点，实现承保利润20.00亿元。2019年上半年，平安产险科技及客户服务类投入有所增加，费用结构变动使得已赚保费增速放缓，导致短期内综合成本率有所上升。上半年车险综合成本率97.7%，仍优于行业，盈利水平处于领先地位。

保证保险

平安产险主要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，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。2019年上半年保证保险业务原保险保费收入同比下降5.6%，综合成本率同比上升5.7个百分点，实现承保利润7.90亿元。伴随着国内经济和金融环境变化，平安产险已主动优化客群结构，加强风险管理，但去年的存量业务在一定程度上影响了目前的赔付水平。上半年保证保险综合成本率93.2%，仍保持良好的盈利水平。

主要业务经营分析

财产保险业务

截至2019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	30,324,851	92,338	85,492	50,365	2,000	97.7%	139,738
保证保险	183,470	15,261	11,672	9,118	790	93.2%	48,880
责任保险	527,055,547	6,672	4,574	2,078	249	94.6%	10,528
意外伤害保险	285,892,631	5,678	5,018	1,587	860	82.9%	7,025
企业财产保险	10,843,023	3,651	1,479	844	146	90.1%	7,334

平安产险科技运用

平安产险积极落实集团“金融+科技”、“金融+生态”战略，加强科技应用，推动客户经营线上化，完善服务体系，打造差异化核心竞争力，连续九年荣获中国车险及财产险“第一品牌”。

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。截至2019年6月30日，“平安好车主”APP注册用户数突破7,000万，绑车用户数突破4,600万，其中约3,550万绑车用户同时是平安产险的车险客户，6月当月活跃用户数突破1,600万，稳居国内汽车工具类应用市场第一位。平安产险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，针对安全驾驶行为良好的车主推出“信任赔”服务，开创性实现后台零人工作业模式，案均赔付完成时间缩短至168秒。同时，平安产险为80%以上出险客户提供全程在线陪伴的办理理赔、查理赔服务，并秉承“共享+开放”的科技服务理念，将AI图像定损技术植入“平安好车主”APP，支持用户进行免费的外观损伤自助检测，配合优质维修网点推荐，打造车主服务闭环。

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“风控+保险”的创新模式为客户提供多元化风险管理服务。2019年上半年，平安产险为10,519家企业客户和重点工程项目提供防灾防损服务，发送灾害预警短信37万条；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。

客户及分销网络

平安产险主要依靠遍布全国的43家分公司及2,720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。

	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
客户数量(千)			
个人	66,900	60,577	10.4
公司	2,132	1,959	8.8
合计	69,032	62,536	10.4
分销网络			
直销销售代表数量	9,653	9,272	4.1

偿付能力

截至2019年6月30日，平安产险的偿付能力充足率变动，主要受实现净利润、发行资本补充债和业务发展等因素综合影响。

(人民币百万元)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
核心资本	84,985	77,057	10.3
实际资本	103,485	85,557	21.0
最低资本	40,536	38,236	6.0
核心偿付能力充足率(%)			上升8.2个百分点
(监管规定≥50%)	209.7	201.5	
综合偿付能力充足率(%)			上升31.5个百分点
(监管规定≥100%)	255.3	223.8	

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) 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)。

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)	2019年	2018年
车商渠道	30,406	26,768
代理渠道	29,120	25,852
交叉销售	27,607	22,761
直销渠道	20,967	19,162
电话及网络渠道	9,509	13,157
其他	12,857	11,178
合计	130,466	118,878

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)	2019年	2018年
广东	22,042	20,827
江苏	9,031	8,278
浙江	7,680	6,738
上海	7,226	6,269
山东	6,955	6,734
小计	52,934	48,846
合计	130,466	118,878

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，以支持公司业务的健康稳定发展，同时通过保持与再保险经纪公司、再保险公司紧密而深远的合作关系和对科技赋能再保的不断尝试，迎接动态发展的再保市场。目前，平安产险再保业务已获得包括欧洲、美国、百慕大、亚洲等世界各主要再保市场的大力支持，与全球近百家再保险公司和再保险经纪人建立了广泛且密切的合作关系，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、慕尼黑再保险公司和汉诺威再保险公司等。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年	2018年
分出保费	9,147	8,416
车险	3,468	3,105
非机动车辆保险	5,626	5,272
意外与健康保险	53	39
分入保费	51	36
非机动车辆保险	51	36

赔款支出

2019年上半年，赔款支出同比增长11.7%，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)	2019年	2018年
车险	50,365	47,869
非机动车辆保险	13,530	9,815
意外与健康保险	2,150	1,428
合计	66,045	59,112

保险业务手续费支出

2019年上半年，保险业务手续费支出同比下降26.2%，手续费支出占原保险保费收入的比例同比下降7.1个百分点，主要原因是保险业务收入同比增长，同时费用结构调整。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年	2018年
车险	14,049	22,593
非机动车辆保险	3,165	2,029
意外与健康保险	1,788	1,118
合计	19,002	25,740
手续费支出占原保险保费收入的比例(%)	14.6	21.7

主要业务经营分析

财产保险业务

业务及管理费支出

2019年上半年，业务及管理费支出同比增长50.6%，主要是由于保险业务规模持续增长、科技投入增加所导致。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2019年	2018年
管理费用	24,721	15,865
税金及附加	648	612
应收账款等其他资产减值损失	789	896
合计	26,158	17,373

总投资收益

2019年上半年，产险业务年化净投资收益率为4.5%，同比上升0.2个百分点，主要原因是固收类资产收益及权益投资分红收入同比增加。2019年上半年，受资本市场回暖影响，公允价值变动损益波动加大，总投资收益同比增长62.1%，年化总投资收益率为5.2%，同比上升1.0个百分点。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2019年	2018年
净投资收益 ⁽¹⁾	7,661	6,009
已实现收益 ⁽²⁾	1,029	506
公允价值变动损益	599	(757)
投资资产减值损失	77	20
总投资收益	9,366	5,778
净投资收益率 ⁽³⁾ (年化，%)	4.5	4.3
总投资收益率 ⁽³⁾ (年化，%)	5.2	4.2

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不做年化处理。

所得税

2019年上半，平安产险所得税费用同比大幅下降，主要是根据财政部、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。因此平安产险针对本事项带来的对2018年度所得税汇算清缴的影响金额18.56亿元，已经在2019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2019年6月30日，公司保险资金投资组合规模达2.96万亿元，较年初增长5.8%。
- 2019年上半年，年化净投资收益率4.5%，年化总投资收益率5.5%。
- 公司坚持高质量的资产负债管理，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。

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。

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。

公司持续优化保险资金资产配置。公司深入研究国内外宏观经济形势并密切跟踪热点议题，结合对市场利率的研究分析准确把握债券市场配置机会，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，进一步缩小资产负债久期缺口，优化资产负债匹配。同时，公司动态调整权益资产配置比例，通过资产配置的多样化进一步分散投资组合风险，降低权益市场波动影响。

公司持续完善投资风险管理内控机制。一是公司持续开展偿二代风险管理能力建设，检视强化公司风险偏好管理，优化市场风险和信用风险的管控机制，积极参与偿二代二期工程建设，研究完善偿付能力管理体系。二是公司积极开展资产负债风险管理工作，完善资产负债管理机制，测算、管控资产负债配置风险。三是公司推动和落实了保险资金运用的管理和监控体系，严格落实资产五级分类等专项风险管理工作，确保保险资金运用合法合规。四是公司探索人工智能等技术，将智能预警、知识图谱等技术应用于投资风险管理流程中，提高投资风险预警与监控的时效性和有效性。

主要业务经营分析

保险资金投资组合

投资组合(按投资品种)

(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				
债券投资	1,318,205	44.6	1,270,765	45.4
债券型基金	47,149	1.6	43,541	1.6
优先股	95,316	3.2	79,881	2.9
保户质押贷款	127,860	4.3	111,219	4.0
债权计划投资	138,448	4.7	156,501	5.6
理财产品投资 ⁽¹⁾	307,361	10.4	285,663	10.2
股权型金融资产				
股票	263,298	8.9	231,801	8.3
权益型基金	63,275	2.1	44,276	1.6
理财产品投资 ⁽¹⁾	36,035	1.2	32,183	1.2
非上市股权	51,902	1.8	49,757	1.8
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 ⁽²⁾	25,575	0.9	24,669	0.9
投资资产合计	2,956,795	100.0	2,794,620	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)

(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(%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	551,554	18.7	515,114	18.5
固收类	312,436	10.6	310,886	11.2
股票	88,755	3.0	78,757	2.8
权益型基金	63,275	2.1	44,276	1.6
其他股权型金融资产	87,088	3.0	81,195	2.9
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	431,109	14.6	411,074	14.7
以摊余成本计量的金融资产	1,815,751	61.4	1,721,808	61.6
其他 ⁽¹⁾	158,381	5.3	146,624	5.2
投资资产合计	2,956,795	100.0	2,794,620	100.0

注：(1) 其他包括长期股权投资、投资性物业等。

投资收益

2019年上半年，本公司保险资金投资组合年化净投资收益率4.5%，同比上升0.3个百分点，主要受资本市场回暖带动投资收益同比上升的影响，年化总投资收益率5.5%，同比上升1.5个百分点。为满足同业可比，按保险子公司执行修订前的金融工具会计准则法定财务报表数据计算，保险资金投资组合年化总投资收益率4.5%。

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
			上升0.3个 百分点
净投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	4.5	4.2	
			上升1.5个 百分点
总投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	5.5	4.0	
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。

资本市场公司债券

截至2019年6月30日，本公司保险资金投资的公司债券规模为1,220.51亿元，在总投资资产中占比4.1%。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，信用评级方面约94%为AA及以上，约85%为AAA评级，相较于去年底整体评级水平有所上升；从信用违约损失看，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，本公司对公司债券的投资严格进行评级准入管理，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

截至2019年6月30日，本公司债权计划及债权型理财产品投资规模为4,458.09亿元，在总投资资产中占比15.1%。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，对非标准化债权类资产出具出资意见。第二层是品种选择。投资品种的选择除了需要受托方严格按照内外部要求执行外，还需要经过委托方审核。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。第三层是投后管理。持续开展项目监测，建立包括投资领域、品种和工具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。

主要业务经营分析

保险资金投资组合

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	32.0	5.77	8.94	5.20
高速公路	13.5	5.90	10.02	5.37
电力	4.7	5.58	6.54	3.80
基础设施及园区开发	8.0	5.66	9.01	6.33
其他(水务、环保、铁路投资等)	5.8	5.78	8.26	4.39
非银金融⁽²⁾	36.1	5.76	6.60	3.13
不动产	21.2	6.20	5.09	1.92
煤炭开采	2.1	5.94	7.79	2.73
其他	8.6	5.72	6.77	3.76
合计	100.0	5.86	7.07	3.58

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。

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98%以上为AAA，2%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2019年6月30日，本公司股权型理财产品投资规模为360.35亿元，在总投资资产中占比1.2%。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，无显著流动性风险。另外少部分为非上市股权投资基金，敞口较小，且底层多为国家或地方政府合伙企业，风险充分可控。

主要业务经营分析

银行业务

- 平安银行整体经营稳中趋好，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%，得益于净息差提升和非利息净收入稳步增长。
- 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。
- 平安银行资产质量改善明显，不良贷款率、关注贷款占比及逾期90天以上贷款占比较年初分别下降0.07、0.25和0.12个百分点；拨备覆盖率和逾期90天以上贷款拨备覆盖率较年初分别上升27.29个百分点、34.92个百分点；不良贷款偏离度94%，较年初下降3个百分点。
- 平安银行于2019年上半年完成260亿元A股可转换公司债券和300亿元二级资本债券的发行；核心一级资本充足率和资本充足率较上年末分别提升0.35个百分点、1.12个百分点。

银行业务概览

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。

银行业务关键指标

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%。

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。

主要业务经营分析

银行业务

银行业务利源分析

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2019年	2018年	变动(%)
利息净收入	43,639	37,436	16.6
平均生息资产余额	3,358,110	3,342,036	0.5
净息差(非年化, %)	1.30	1.12	上升0.18个百分点
净息差(年化, %)	2.62	2.26	上升0.36个百分点
非利息净收入	24,190	19,805	22.1
其中: 手续费及佣金净收入	18,391	17,939	2.5
其他非利息净收入	5,799	1,866	210.8
营业收入	67,829	57,241	18.5
业务及管理费	(19,981)	(16,980)	17.7
成本收入比(%)	29.46	29.66	下降0.20个百分点
贷款减值损失	(23,597)	(21,044)	12.1
平均贷款余额(含贴现)	2,042,092	1,778,740	14.8
信贷成本 ⁽¹⁾ (非年化, %)	1.16	1.18	下降0.02个百分点
信贷成本(年化, %)	2.31	2.37	下降0.06个百分点
其他支出	(4,248)	(1,850)	129.6
税前利润	20,003	17,367	15.2
所得税	(4,600)	(3,995)	15.1
净利润	15,403	13,372	15.2

注: (1) 信贷成本= 贷款减值损失/平均贷款余额(含贴现)。

净息差

平安银行进一步优化业务结构, 平均收益率较高的个人贷款规模和占比增加, 生息资产收益率有所提升; 平均成本率较低的存款规模增加, 及2019年上半年市场资金面整体宽松带来付息负债成本率进一步下降, 2019年上半年年化净息差同比上升0.36个百分点至2.62%。

非利息净收入

2019年上半年, 平安银行非利息净收入241.90亿元, 同比增加43.85亿元, 增长22.1%, 主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的投资收益增加。除手续费及佣金净收入以外, 非利息净收入包括投资收益、公允价值变动损益、汇兑损益、其他业务收入、资产处置收益和其他收益。

经营业绩

零售业务

零售转型持续推进。2019年上半年, 平安银行全面构建零售“3+2+1”经营策略, 发力基础零售、私行财富与消费金融“3大业务模块”, 提升风险控制与成本管理“2大核心能力”, 推动以AI为核心的“1大平台”持续赋能, 转型工作持续推进。上半年零售业务实现营业收入385.96亿元、占比56.9%, 占比同比上升5.7个百分点; 零售业务净利润108.10亿元、占比70.2%, 占比同比上升2.3个百分点。截至2019年6月末, 平安银行管理零售客户资产(AUM) 17,550.45亿元, 较年初增长23.9%; 个人贷款余额12,249.08亿元, 较年初增长6.1%; 个人存款余额5,407.79亿元, 较年初增长17.2%。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)	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 上升5.7个
零售业务营业收入占比(%)	56.9	51.2	百分点
零售业务净利润	10,810	9,079	19.1 上升2.3个
零售业务净利润占比(%)	70.2	67.9	百分点

截至6月30日止6个月	2019年	
	综合金融 贡献金额	综合金融 占比(%)
零售综合金融贡献		
信用卡新增发卡量(万张)	222	32.3
“新一贷”贷款发放额(人民币百万元)	29,210	55.6
汽车金融贷款发放额(人民币百万元)	25,103	36.7

(%)	2019年6月30日	
	整体 不良率	集团迁徙客群 不良率
零售集团迁徙客群资产质量		
信用卡应收账款	1.37	1.16
“新一贷”贷款	1.13	0.53
汽车金融贷款	0.62	0.54

在业务发展的同时，平安银行注重风险管控。受到国际国内经济金融形势仍存在一定不确定性、共债风险上升、汽车消费下滑等外部因素的影响，消费金融全行业的风险都有所上升，平安银行零售产品的不良率也因此有所上升，截至2019年6月末，个人贷款不良率1.09%，较年初上升0.02个百分点，但整体风险表现仍维持在相对较低水平。其中：信用卡应收账款不良率1.37%，较年初上升0.05个百分点；“新一贷”贷款不良率1.13%，较年初上升0.13个百分点；汽车金融贷款不良率为0.62%，较年初上升0.08个百分点。平安银行自2017年底开始提前进行风险政策调整，重点防范共债风险，同时针对共债、高负债及高风险地区客户采取额度管控、谨慎授信等措施，有效控制并降低了高风险客户占比，新发放业务的资产质量稳定向好。根据不同发放时间的贷款账龄分析的结果来看，2018年信用卡新发卡客户在发卡后6个月时的逾期30天以上比例为0.29%，较2017年下降0.06个百分点；2018年新发放“新一贷”贷款在发放后6个月时的逾期30天以上比例为0.17%，较2017年下降0.03个百分点；2018年新发放汽车金融贷款在发放6个月时的逾期30天以上比例为0.17%，较2017年下降0.01个百分点。

(%)	贷款发放期间			
	2018年	2017年	2016年	2015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	0.29	0.35	0.45	0.48
“新一贷”贷款	0.17	0.20	0.16	0.27
汽车金融贷款	0.17	0.18	0.12	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2018年年报中披露的2018年账龄分析的数据仅反映了2018年1-7月发放的贷款质量表现；截至2019年6月末，2018年发放贷款/发卡的账龄已全部达6个月，即上表中披露的2018年账龄分析的数据反映了2018年全年发放的贷款质量表现。

在零售存款策略的支持下，零售存款稳健增长。平安银行通过多元化的产品配置策略，提升客户资产，为存款引流；通过发展代发及批量业务和收单业务，提升结算性存款。截至2019年6月末，个人存款余额5,407.79亿元，较年初增长17.2%。

平安银行积极推行私行战略。2019年上半年，平安银行强化落实经营转型策略，积极推进私行战略落地。平安银行充分整合内外部资源，持续供应优质产品和权益体验；大力推动投顾团队建设，充分利用AI科技力量和平安集团综合金融模式的优势，打造一支专业化、智能化的投顾团队；“分支行”、“私行中心”和“综合金融”三大业务模式并驾齐驱，强化私行客户经营能力和资产配置能力；运作产品管理委员会机制，多元化引入优质资产，强化内嵌风险团队，严格把控资产风险。截至2019年6月末，私行达标客户数3.84万(私行客户标准为客户近三月任一月的日均资产超过600万元)，较年初增长27.9%；私行达标客户AUM规模6,122.45亿元，较年初增长33.7%。

主要业务经营分析

银行业务

	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
客户构成			
零售客户数 ⁽¹⁾ (万)	9,019	8,390	7.5
客户数对集团零售			上升0.4个
客户贡献占比(%)	46.0	45.6	百分点
同时持有集团内公司			
产品的客户数(万)	5,188	4,775	8.6
同时持有平安寿险			
产品的客户数(万)	2,029	1,923	5.5
管理零售客户资产			
(AUM, 人民币百万元)	1,755,045	1,416,796	23.9
个人贷款(人民币百万元)	1,224,908	1,154,013	6.1
信用卡流通卡量(万张)	5,579	5,152	8.3

注:(1)零售客户数包含借记卡和信用卡客户数量,并进行了除重。

对公业务

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%。2019年上半年,平安银行以客户为中心,由做精逐步到做精做强,全面打造以“行业银行+交易银行+综合金融”为“3大支柱”、聚焦战略客群和小微客群“2大客群”、坚守资产质量“1条生命线”的对公业务“3+2+1”经营策略,并深度借助人工智能、区块链、物联网等科技驱动业务创新。截至2019年6月末,平安银行互联网支付结算业务服务平台企业数达928个,上半年交易金额达1.75万亿元,同比增长37.8%。截至2019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累计注册开通客户已达30.1万户,上半年交易金额14,136.68亿元;平安银行通过供应链应收账款云服务平台为核心企业及其上游供应商提供线上应收账款转让、融资、管理、结算等综合金融服务,上半年累计交易量172.34亿元,累计为220家核心企业及其上游供应商提供金融服务;截至2019年6月末,小企业数字金融业务服务客户数21,638户,上半年累计发放贷款90.37亿元。

在发展业务的同时,平安银行全力支持实体经济发展,持续加大对服务民营、小微企业的支持力度。2019年上半年,重点行业⁽¹⁾客户授信占比48%;截至2019年6月末,新发放民营企业贷款占对公贷款的比例为76.3%。

注:(1)重点行业为2018年平安银行风险政策鼓励类行业,包括医疗健康、绿色环保、清洁能源、交通运输、基础设施、民生、仓储物流、电子信息、文化教育、房地产及其他鼓励类。

平安银行大力发展交易做市业务及代客业务,引进全球领先的固定收益电子交易技术,推动金融市场业务电子化变革与升级,2019年上半年,债券交易量13,895.54亿元,同比增长207.9%;利率互换交易量14,510.26亿元,同比增长380.5%,根据中国外汇交易中心公布的数据,2019年第2季度利率互换做市排名跃居全市场第一。平安银行持续推动同业及投行业务转型,拓展、优化销售产品的种类和结构,截至2019年6月末,综合金融资产交易平台“行e通”累计合作客户达2,134户;2019年上半年同业机构销售业务量达2,324.48亿元,同比增长177.3%。

科技运用

科技引领成效凸显。平安银行将“科技引领”作为全行首要发展战略方针,利用新技术赋能业务,持续提升客户体验,完善风控体系,优化运营效率,促进智慧管理。

2019年上半年,平安银行持续加大科技投入,IT资本性支出及费用投入同比增长36.9%,同时,加强核心技术研发与应用,重点打造领先的技术平台,持续通过平台赋能业务。一是打造AI中台,围绕打造业内领先的AI Bank目标,规划实施了营销机器人、投放机器人、陪练机器人、客服机器人等多个AI中台项目,全面提升业务智能化应用与服务水平;二是打造数据中台,完善数据治理体系,整合、共享平安银行数据资源,为各类前台应用提供统一数据服务,最大化利用数据价值;三是建设银行私有云和分布式PaaS平台,加快技术架构向云架构、分布式转型。通过先进的架构设计与技术使用,大幅节约采购与维护成本。四是持续推动金融科技的应用,如在汽车供应链金融业务中,平安银行利用智能客服、智能进件助手等AI技术,有效解决了客户贷款流程繁琐、等待时间长等痛点;搭建物联网中台系统对车辆、物流进行全线上化操作与智能化管控,降低监控成本。

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2019年6月末,平安银行共有84家分行,合计1,053家营业机构,并已完成211家零售新门店开设或改装。

资产质量

资产质量改善明显。平安银行积极应对外部风险，调整业务结构，截至2019年6月末，不良贷款率1.68%，较年初下降0.07个百分点；关注贷款占比2.48%，较年初下降0.25个百分点；逾期90天以上贷款占比较年初下降0.12个百分点至1.58%；逾期90天以上贷款拨备覆盖率194.37%，较年初上升34.92个百分点；不良贷款偏离度94%，较年初下降3个百分点。同时，平安银行加大问题资产清收处置力度，上半年收回不良资产总额137.52亿元，同比增长11.6%；不良资产收回额中88%为现金收回，其余为以物抵债等方式收回。

2019年上半年，平安银行持续加强风险管控。一是坚持“零售突破”，新增资源重点投向资产质量较好的零售业务，加强零售客户准入标准和管理要求，确保零售资产质量保持较好水平；二是持续“对公做精”，新增业务聚焦成长性好、符合国家战略发展方向的行业，集中优势资源投向高质量、高潜力客户，带动上下游供应链、产业链或生态圈客户，继续保持新客户的良好风险表现，同时继续做好存量资产结构调整，加大问题资产清收处置力度，资产质量改善明显。

(人民币百万元)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
贷款质量			
正常	1,995,395	1,908,072	4.6
关注	51,576	54,552	(5.5)
不良贷款	34,925	34,905	0.1
次级	11,862	17,955	(33.9)
可疑	9,146	4,509	102.8
损失	13,917	12,441	11.9
发放贷款和垫款总额	2,081,896	1,997,529	4.2
不良贷款率(%)	1.68	1.75	下降0.07个 百分点
不良贷款偏离度 ⁽¹⁾ (%)	94	97	下降3个 百分点
逾期90天以上贷款余额	32,797	33,984	(3.5)
逾期90天以上贷款占比(%)	1.58	1.70	下降0.12个 百分点
关注贷款占比(%)	2.48	2.73	下降0.25个 百分点
贷款减值准备余额	(63,748)	(54,187)	17.6
拨贷比(%)	3.06	2.71	上升0.35个 百分点
拨备覆盖率(%)	182.53	155.24	上升27.29个 百分点
逾期90天以上贷款拨备 覆盖率(%)	194.37	159.45	上升34.92个 百分点

注：(1) 不良贷款偏离度=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

资本充足率

夯实基础提升资本。平安银行持续深化资本管理改革，推动精细化资本管理，截至2019年6月末，核心一级资本充足率和资本充足率分别为8.89%和12.62%，较上年末分别提升0.35个百分点、1.12个百分点。在稳定利润留存等内源性资本补充基础上，平安银行已于2019年1月25日完成发行260亿元A股可转换公司债券，转股后将有效补充核心一级资本；并于2019年4月25日在全国银行间债券市场公开发行300亿元二级资本债券，进一步提高资本充足水平。

(人民币百万元)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
资本充足率			
核心一级资本净额	214,789	199,782	7.5
一级资本净额	234,742	219,735	6.8
资本净额	305,111	269,115	13.4
风险加权资产合计	2,417,189	2,340,236	3.3
核心一级资本充足率(%)			上升0.35个 百分点
(监管规定≥7.5%)	8.89	8.54	
一级资本充足率(%)			上升0.32个 百分点
(监管规定≥8.5%)	9.71	9.39	
资本充足率(%)			上升1.12个 百分点
(监管规定≥10.5%)	12.62	11.50	

注：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。

主要业务经营分析

资产管理业务

- 平安信托全面加强风险管控，积极落实新战略、推进业务转型。
- 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，2019年上半年净利润同比增长31.0%。
- 平安融资租赁在坚持深耕成熟产业租赁市场的同时，积极创新，着力打造平安健康(检测)中心、汽车金融、小微金融等行业创新标杆。2019年上半年净利润同比增长42.4%。
- 平安资产管理公司业务规模稳步增长，截至2019年6月末，投资资产管理规模超3.12万亿元，较年初增长8.1%；凭借在资产管理业务的卓越表现，在《The Asset》(财资)亚洲3A评选中荣获“年度最佳保险资产管理公司”。

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。2019年上半年，资产管理业务实现净利润75.28亿元，同比下降14.3%，主要由于其他资产管理业务经营业绩的同比下降。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2019年	2018年	变动(%)
净利润			
信托业务	1,874	1,694	10.6
证券业务	1,252	956	31.0
其他资产管理业务	4,402	6,132	(28.2)
其中：平安融资租赁	2,025	1,422	42.4
平安资产管理	1,444	1,318	9.6
合计	7,528	8,782	(14.3)

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。

2019年上半年，国内经济运行保持稳定，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。金融服务方面，平安信托聚焦B端客户，加快渠道改革并提升服务水平。基建投资方面，顺应“一带一路”建设、粤港澳大湾区、长江经济带等重大发展需要，聚焦城市基础设施、交通、能源等领域。私募股权方面，聚焦消费升级、医疗健康、现代服务、尖端科技、先进制造五大领域。投行服务方面，服务聚焦于中小金融机构，积极探索创新资产支持票据及资产支持专项计划、供应链金融等业务领域。同时，平安信托不断强化科技应用，持续优化智能风控与管理平台，严控风险、赋能业务。2019年上半年，信托业务净利润同比增长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。

主要业务经营分析

资产管理业务

信托业务利源分析

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2019年	2018年	变动(%)
手续费及佣金收入	2,012	2,104	(4.4)
月均信托资产管理规模	516,154	623,272	(17.2)
			上升0.05个
信托资产管理费率 ⁽¹⁾ (%)	0.39	0.34	百分点
手续费及佣金支出	(75)	(33)	127.3
手续费及佣金净收入	1,937	2,071	(6.5)
业务及管理费支出 ⁽²⁾	(430)	(513)	(16.2)
总投资收益 ⁽³⁾	683	541	26.2
其他收支净额	197	75	162.7
税前利润	2,387	2,174	9.8
所得税	(513)	(480)	6.9
净利润	1,874	1,694	10.6

注：(1) 信托资产管理费率=手续费及佣金收入/月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，平安信托主动进行战略调整、优化业务结构，截至2019年6月30日，平安信托的信托资产管理规模为5,072.46亿元，较年初下降5.0%，降幅同比有所收窄。

(人民币百万元)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
投资类	95,224	100,829	(5.6)
资本市场投资	50,662	46,767	8.3
金融机构投资	10,311	11,644	(11.4)
其他投资 ⁽¹⁾	34,251	42,418	(19.3)
融资类 ⁽²⁾	180,472	185,870	(2.9)
基础产业融资	22,767	25,736	(11.5)
房地产融资	106,082	92,930	14.2
普通企业贷款	46,501	59,598	(22.0)
质押及其他融资 ⁽³⁾	5,122	7,606	(32.7)
事务管理类 ⁽⁴⁾	231,550	247,425	(6.4)
合计	507,246	534,124	(5.0)

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) 2019年上半年，平安信托进一步完善产品分类体系，对管理的信托资产的行业投向进行了重新分类，并对2018年12月末数据进行相应重列。

(3) 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。

(4) 事务管理类信托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

2019年上半年，信托业务手续费及佣金收入同比下降4.4%，主要是投资类业务浮动手续费及佣金收入同比减少。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年	2018年	变动(%)
手续费及佣金收入	2,012	2,104	(4.4)
投资类	591	978	(39.6)
融资类	1,195	844	41.6
事务管理类	226	282	(19.9)
信托资产管理费率 (非年化, %)	0.39	0.34	上升0.05个 百分点
投资类(非年化, %)	0.59	0.74	下降0.15个 百分点
融资类(非年化, %)	0.66	0.49	上升0.17个 百分点
事务管理类(非年化, %)	0.10	0.09	上升0.01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，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。

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。

证券业务利源分析

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2019年	2018年	变动(%)
手续费及佣金收入	2,744	2,112	29.9
手续费及佣金支出	(577)	(434)	32.9
手续费及佣金净收入	2,167	1,678	29.1
总投资收益 ⁽¹⁾	2,948	2,374	24.2
其他收入 ⁽²⁾	2,335	1,365	71.1
营业收入	7,450	5,417	37.5
业务及管理费支出 ⁽³⁾	(2,109)	(1,781)	18.4
成本收入比 ⁽⁴⁾ (%)	46.4	51.8	下降5.4个 百分点
财务费用	(895)	(499)	79.4
其他支出 ⁽⁵⁾	(2,907)	(1,981)	46.7
税前利润	1,539	1,156	33.1
所得税	(287)	(200)	43.5
净利润	1,252	956	31.0

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。

(6) 根据财政部于2018年12月颁布的《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》(财会[2018]36号)，公司对2018年同期数据进行了追溯调整。

主要业务经营分析

资产管理业务

手续费及佣金收入

2019年上半年，经纪业务手续费及佣金收入同比增长49.1%，得益于经纪业务交易量增加；承销业务手续费及佣金收入同比增长35.7%，得益于债券和ABS承销规模同比大幅增长；资产管理业务手续费及佣金收入同比下降14.2%，主要原因是资管业务受市场环境的影响，业务规模和费率同比下降。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2019年	2018年	变动(%)
手续费及佣金收入			
经纪业务	1,847	1,239	49.1
承销业务	452	333	35.7
资产管理业务	235	274	(14.2)
其他	210	266	(21.1)
合计	2,744	2,112	29.9

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领域的专家型领导者。

平安融资租赁充分发挥“融资、融物”的行业特性，在健康卫生、能源冶金、工程建设、教育文化、制造加工等多个细分领域引领产业租赁市场，大力支持实体经济发展。同时，平安融资租赁积极创新，延展出平安健康(检测)中心、汽车金融、小微金融等多个创新业务模式，通过不断拓展租赁价值的深度及广度，开创新的商业模式曲线，成功跻身行业第一梯队，成为行业领军者和创新先锋。

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。

经营业绩

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	9,852	6,905	42.7
净利润	2,025	1,422	42.4

(人民币百万元)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
总资产	255,562	234,657	8.9
不良资产率(%)	1.02	0.89	上升0.13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。

面对宏观经济形势变化和资本市场波动，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要，不断为各类客户创造价值。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，另类投资规模业内领先，服务实体经济质效不断提升。面对资产管理行业的新趋势，平安资产管理积极发挥在主动投资管理能力方面的优势，始终坚持专业化、市场化运作，第三方资产管理业务稳健发展。在《The Asset》(财资)举办的2019年度亚洲3A评选中，平安资产管理成功斩获“年度最佳保险资产管理公司”3A大奖，成为今年唯一获此殊荣的中国保险资产管理公司。2019年上半年，平安资产管理净利润同比增长9.6%，主要受益于资产管理规模持续增长。作为国内最大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，平安资产管理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。

经营业绩

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2019年	2018年	变动(%)
净利润	1,444	1,318	9.6
第三方业务收入	842	898	(6.2)

(人民币百万元)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
投资管理资产规模	3,122,960	2,889,616	8.1
其中：第三方资产管理规模	295,580	268,718	10.0

主要业务经营分析

科技业务

- 陆金所控股在财富管理、个人借款及政府金融等业务领域开拓创新，市场份额保持领先，贷款余额稳健增长，信贷质量表现优异，盈利持续增长。
- 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)，为全行业金融机构提供全流程、全体系的解决方案，服务3,707家机构；2019年5月获得香港金管局发放的虚拟银行牌照。
- 平安好医生(股票代码：01833.HK)受益于核心业务即在线医疗业务的快速增长，2019年上半年营业收入22.73亿元，同比增长102.4%；截至2019年6月30日，平安好医生的在线医疗业务付费会员人数累计达143.86万；随着经营管理效率不断提升，2019年上半年净亏损为2.74亿元，同比减亏38.3%。
- 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。

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。2019年上半年，科技业务总收入⁽¹⁾384.31亿元，同比增长33.6%。截至2019年6月30日，科技公司估值总额⁽²⁾达700亿美元。

陆金所控股

陆金所控股是中国乃至全球领先的综合性线上财富管理与个人借款科技平台，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。陆金所控股获评《21世纪经济报道》“金贝奖·2019卓越互联网财富管理平台”；入选毕马威中国领先金融科技50强；入选BrandZ™ 2019最具价值中国品牌100强第26位，品牌价值68.9亿美元，成为首个登上该榜单的金融科技公司。

在财富管理领域，陆金所控股专注于为中产阶层提供多样化和个性化的产品和服务，已与300多家机构建立了广泛的资产端合作关系，向超过1,100万的活跃投资用户提供了5,000多种产品及个性化的金融服务。2019年上半年，陆金所控股运用机器学习等技术构建客户全生命周期模型体系，从风险、渠道、时间、方式等多维度动态考量客户的需求，实现精准触达、智能匹配，从而提升获客质量、挖掘客户价值、提高客户留存率及运营效率。目前，陆金所平台上超过一半的客户资产来自于资产规模大于50万元的客户群体。同时，陆金所控股依托人工智能构建覆盖客户获取、转化、提升及产品

投前、投中、投后的一体化全流程及全场景智能交互服务体系。目前，智能服务机器人已累计覆盖超过400万平台客户，实现超过1,000亿的投资额转化。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%；客户资产规模为3,673.94亿元，较年初下降0.5%，主要受资产管理结构调整、部分产品受限影响。交易规模同比下降47.3%，主要由于产品结构优化，降低高频交易但盈利能力欠佳的产品占比。

在个人借款领域，作为中国领先的O2O非银个人借款服务平台，陆金所控股聚合金融服务生态圈中的优势资源，依托长达15年的中国信贷经验，为1,124万名中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。在风险管理方面，陆金所控股积极运用人工智能技术筛选优质借款人，并通过定期开展压力测试以及分区域、分行业的风险监控，防范潜在风险；同时顺应市场环境变化，加强风险管理。此外，陆金所控股通过扩充机构资金来源，实现资金渠道多样化，以灵活应对市场及行业环境变化，目前机构资金合作方数量多达32家。截至2019年6月30日，陆金所控股管理贷款余额4,078.55亿元，较年初增长8.8%；30天以上逾期率⁽³⁾为2.2%。

在政府金融领域，陆金所控股继续加大财政云项目的研发推广，推进财政云产品标准化建设，拓展合作城市深度与广度，为智慧城市建设赋能。截至2019年6月末，财政云项目已在全国9个省市实施。

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。

(2) 科技公司估值总额为科技业务板块下各科技公司估值数据的直接加总，未考虑持股比例的影响。上市公司估值按截至2019年6月30日收市后的总市值计算，非上市公司估值按最近一次融资后的估值数计算。

(3) 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。

用户数量

(万)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
陆金所平台注册用户数	4,274	4,035	5.9
活跃投资用户数 ⁽¹⁾	1,158	1,117	3.7
累计借款人数	1,124	1,028	9.3

注：(1) 活跃投资用户指过去12个月有过投资或账户余额大于零的用户。

资产管理规模

(人民币百万元)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
客户资产规模	367,394	369,414	(0.5)
消费金融	169,507	186,916	(9.3)
标准产品 ⁽¹⁾	178,621	175,089	2.0
B端生态圈 ⁽²⁾	19,266	7,409	160.0
管理贷款余额	407,855	375,006	8.8

注：(1) 标准产品是指财富管理业务代销的产品，如公募、私募、保险资管、券商资管等。

(2) B端生态圈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)	2019年	2018年	变动(%)
财富管理	487,327	924,923	(47.3)
新增贷款	227,859	176,672	29.0

金融壹账通

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。2019年上半年，金融壹账通坚持“科技+业务”双赋能模式，在技术应用、生态建设、海外拓展方面取得显著成效；截至2019年6月末，金融壹账通的科技专利申请数累计

达3,070项，其中98.4%为发明专利。区块链技术研发和应用继续保持领先，获得《亚洲银行家》杂志“最佳区块链或分布式账本技术奖”；成功通过国家网信办首批区块链信息备案，并与天津口岸合作落地全国首个跨境贸易区块链验证试点项目，实现一键报关和智能验证。人工智能技术在国际顶级文字对话情绪识别竞赛SemEval2019排名第一。金融壹账通大力发展平台化战略，为各类合作机构提供最佳的产品、服务和整体解决方案。金融壹账通推出了互联网核心解决方案，为金融机构提供从核心系统到移动银行、零售风控、中小企业融资等一站式、系统化的解决方案；成功发布了Gamma O开放平台，开放技术、客户、和场景，连接技术和场景的需求方、供给方和监管方；成立中国中小企业协会供应链金融工作委员会，共同建设智能供应链金融平台。此外，金融壹账通有序推进海外战略。香港子公司获得香港金管局颁发的香港虚拟银行牌照，进入开业筹备阶段，后续将立足香港，推动普惠金融；与SBI Neo Financial Services株式会社合作成立日本合资公司，助力当地金融机构开展数字化转型；进一步深耕东南亚市场，在新加坡分公司基础上开设印度尼西亚雅加达分公司。截至2019年6月30日，金融壹账通已为境外10个国家或地区27家机构提供服务或签约合作。

截至6月30日止6个月	2019年	2018年	变动(%)
B端/C端交易量 ⁽¹⁾ (亿元)	2,155	1,057	103.9
机构交易量 ⁽²⁾ (亿元)	115,339	92,363	24.9
风控产品使用量(亿次)	7.21	4.74	52.1
闪赔产品使用量(万次)	515	273	88.6

注：(1) B端/C端交易量指金融壹账通通过金融科技平台帮助合作客户提效率、增收益、降风险所对应的企业业务和个人业务交易规模。

(2) 机构交易量指金融壹账通通过金融科技平台帮助合作客户提效率、增收益、降风险所对应的同业机构业务交易规模。

(家)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
合作客户数 ⁽¹⁾	3,707	3,536	4.8
其中：银行	615	597	3.0
保险公司	81	70	15.7
其他	3,011	2,869	4.9

注：(1) 金融壹账通对合作客户数量的定义标准进行了优化，并对2018年的数据进行了回溯调整，新标准更客观地反映金融壹账通合作的客户数量。

主要业务经营分析

科技业务

平安好医生

平安好医生(股票代码:01833.HK)依托自有医疗团队及自主研发的人工智能辅助诊疗系统,向用户提供及时、高质量的在线医疗服务,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。截至2019年6月30日,平安好医生自有医疗团队1,193人;合作医院数3,000多家,其中三级甲等医院超1,400家;合作药店数超3.2万家,较年初增加1.6万家,覆盖全国200多个城市。平安好医生的医疗健康服务供应商网络覆盖400家中医诊所、1,600多家体检中心、1,700多家牙科诊所和150多家医美机构以及47,000多家诊所。

得益于超5.26亿条咨询数据的积累和自有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。2019年上半年,该系统在实现了自有医疗团队全部科室成功应用的基础上,落地近150家线下医院,协助提升自有医疗团队和线下医院诊疗效率。2019年上半年,平安好医生日均咨询量达65.60万人次,同比增长23.5%。

平安好医生持续深化开放性的平台合作,为保险客户提供涵盖预防、就医到康复的全流程医疗健康会员服务,同时协助保险公司提高风险管控水平。2019年上半年,平安好医生持续加深与集团的合作,并进一步拓展保险合作伙伴,于2019年6月与北大方正人寿和珠江人寿达成战略合作协议,将为其保险客户提供全方位、高品质的医疗健康服务,这是平安好医生打造开放性生态圈所迈出的坚实一步。2019年6月,平安好医生发布全新战略级付费会员新产品“平安好医生私家医生”,为客户打造全方位、高品质、定制化的线上线下医疗健康服务。截至2019年6月30日,平安好医生在线医疗服务付费会员人数累计达143.86万。

	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
累计注册用户量(万)	28,934	26,519	9.1
累计咨询量(万人次)	52,601	40,706	29.2

	2019年	2018年	变动(%)
6月当月活跃用户数 ⁽¹⁾ (万)	6,270	4,858	29.1

注:(1)当月活跃用户指于任何特定月份最少一次通过移动应用程序、WAP或插件渠道进入平安好医生的服务或产品平台的用户。

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	2,273	1,123	102.4
其中:在线医疗业务收入	336	186	80.6
营业成本	(1,781)	(814)	118.8
毛利	492	309	59.2
净利润	(274)	(444)	(38.3)

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，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、人工智能等核心科技，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。

截至2019年6月30日，平安医保科技已为超过200个城市的医保管理机构提供医保精细化管理服务，覆盖参保人数超8亿人；并成功中标国家医疗保障局医疗保障信息平台“宏观决策大数据应用子系统、运行监测子系统”建设工程项目。

汽车之家

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⁽¹⁾15.56亿元，同比增长23.1%。汽车之家不断升级优化用户体验，流量持续增长，2019年6月汽车之家移动端日均独立用户访问量达到3,780万，同比增长48.0%，进一步巩固了汽车之家在国内汽车类移动应用中的主导地位。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，目前已提供涵盖消费者和经销商的贷款、融资租赁和保险等服务。同时，汽车之家内容平台不断拓展并继续聚集用户关注，持续为用户提供多元的个性化定制内容、工具和服务，并为主机厂、经销商、金融机构等合作伙伴创造独有的价值。

汽车之家积极拓展其他具有竞争优势的业务。汽车之家持续发力数据业务，助力厂商和经销商提高转化率。

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。

内含价值分析

- 截至2019年6月30日，本公司内含价值总额达11,131.81亿元，较年初增长11.0%。
- 本公司的内含价值营运回报率(非年化)为11.2%，寿险及健康险业务内含价值营运回报率(非年化)为14.2%。
- 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%。
- 截至2019年6月30日，寿险及健康险业务的剩余边际余额为8,673.90亿元，较年初增长10.3%。上半年，寿险及健康险业务的剩余边际摊销同比增长21.2%。
- 2019年上半年本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%，其中寿险及健康险业务同比增长36.9%。

关键数据汇总

(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(%)
集团内含价值	1,113,181	1,002,456	11.0
集团内含价值营运回报率(非年化)	11.2%	13.5%	下降2.3个百分点
集团归属于母公司股东的营运利润	73,464	59,339	23.8
寿险及健康险业务内含价值	713,191	613,223	16.3
寿险及健康险业务内含价值营运回报率(非年化)	14.2%	17.6%	下降3.4个百分点
寿险及健康险业务上半年新业务价值	41,052	39,209	4.7
寿险及健康险业务归属于母公司股东的营运利润	47,958	35,035	36.9
寿险及健康险业务剩余边际	867,390	786,633	10.3
终极投资收益率	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2019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2019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)	2019年6月30日	2018年12月31日
调整后资产净值	665,808	602,155
其中：寿险及健康险业务调整后资产净值	265,819	212,922
1999年6月前承保的有效业务价值	18,084	17,051
1999年6月后承保的有效业务价值	466,488	418,534
持有偿付能力额度的成本	(37,200)	(35,284)
集团内含价值	1,113,181	1,002,456
其中：寿险及健康险业务内含价值	713,191	613,223

(人民币百万元)	2019年6月30日	2018年12月31日
一年新业务价值	88,520	88,889
持有偿付能力额度的成本	(14,382)	(16,596)
扣除持有偿付能力额度的成本后的一年新业务价值	74,138	72,294
扣除持有偿付能力额度的成本后的上半年新业务价值	41,052	39,209

注：因四舍五入，直接相加未必等于总数。

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

主要假设

2019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配置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		
	2019年	2018年	变动(%)	2019年	2018年	变动(%)
个人业务	73,692	82,897	(11.1)	40,797	39,049	4.5
代理人渠道	61,472	72,089	(14.7)	36,197	35,321	2.5
长期保障型	25,419	27,779	(8.5)	24,727	26,384	(6.3)
短交保障储蓄混合型	27,593	37,145	(25.7)	6,752	5,977	13.0
长交保障储蓄混合型	5,109	3,632	40.7	3,257	1,606	102.8
短期险	3,351	3,532	(5.1)	1,461	1,354	7.9
电销、互联网及其他渠道	8,307	8,006	3.8	3,867	3,313	16.7
银保渠道	3,913	2,802	39.6	733	415	76.8
团险业务	18,217	17,647	3.2	256	160	59.8
寿险及健康险业务合计	91,908	100,544	(8.6)	41,052	39,209	4.7

注：(1) 因四舍五入，直接相加未必等于总数。

(2) 长期保障型指终身寿险、定期寿险、疾病险、长期意外险等保障类产品；短交保障储蓄混合型指主要交费期为10年以下的两全、年金等产品；长交保障储蓄混合型指主要交费期为10年及以上的两全、年金等产品。

(3) 上表中，计算2018年上半年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年年中评估时的计算假设及方法，2018年上半年的新业务价值为387.57亿元。

(4) 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。

(5) 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	
	2019年	2018年	2019年	2018年
个人业务	55.4%	47.1%	57.0%	47.7%
代理人渠道	58.9%	49.0%	61.1%	49.9%
长期保障型	97.3%	95.0%	97.0%	94.9%
短交保障储蓄混合型	24.5%	16.1%	26.9%	16.7%
长交保障储蓄混合型	63.7%	44.2%	63.3%	44.2%
短期险	43.6%	38.3%	43.6%	38.5%
电销、互联网及其他渠道	46.5%	41.4%	44.9%	40.8%
银保渠道	18.7%	14.8%	19.5%	15.2%
团险业务	1.4%	0.9%	1.7%	1.1%
寿险及健康险业务合计	44.7%	39.0%	47.4%	40.9%

注：标准保费为期交年化首年保费100%及趸交保费10%之和。

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2018年12月31日(下表称为“期初”)的10,024.56亿元变化至2019年6月30日(下表称为“期末”)的11,131.81亿元。

(人民币百万元)		2019年	说明
寿险及健康险业务期初的内含价值	[1]	613,223	
期初内含价值的预计回报	[2]	28,025	内含价值预期增长
其中：有效业务价值的预计回报		24,127	期初有效业务价值和上半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		3,899	
新业务价值创造	[3]	49,405	
其中：上半年新业务价值		41,052	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		4,028	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		4,324	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]	937	
营运经验差异及其他	[5]	8,750	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]	87,117	
经济假设变动	[7]	-	
市场价值调整影响	[8]	(816)	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]	15,762	
不属于日常营运收支的一次性项目	[10]	8,540	寿险及健康险业务2018年度所得税汇算清缴减少金额对集团归母净利润的影响
寿险及健康险业务内含价值利润	[11]=[6+...+10]	110,603	
股东股息		(9,048)	平安寿险向公司分红
员工持股计划		(1,587)	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		713,191	
其他业务期初的调整净资产	[12]	389,233	
其他业务当年营运利润	[13]	25,506	
其他业务当年非营运利润		1,847	平安产险2018年度所得税汇算清缴减少金额对集团归母净利润的影响
市场价值调整影响及其他		856	
资本变动前其他业务期末的调整净资产		417,442	
子公司向公司分红		9,048	平安寿险向公司分红
股东分红		(20,108)	公司支付给股东的股息
员工持股计划		(2,971)	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		(3,421)	回购平安集团股票
其他业务期末的调整净资产		399,990	
公司期末的内含价值		1,113,181	
期末每股内含价值(人民币元)		60.90	

注：因四舍五入，直接相加未必等于总数。

2019年上半年，集团内含价值营运利润1,126.23亿元，其中包含寿险及健康险业务内含价值营运利润871.17亿元与其他业务当年营运利润255.06亿元。寿险及健康险业务内含价值营运利润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)

		2019年	2018年
集团内含价值营运利润	[14]=[6]+[13]	112,623	111,747
寿险及健康险业务内含价值营运利润	[6]	87,117	87,443
集团内含价值营运回报率(非年化)	[15]=[14]/([1]+[12])	11.2%	13.5%
寿险及健康险业务内含价值营运回报率(非年化)	[16]=[6]/[1]	14.2%	17.6%

注：因四舍五入，直接相加未必等于总数。

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%

内含价值分析

集团内含价值投资收益率和风险贴现率敏感性

(人民币百万元)	贴现率		
	10.5%	11.0%	11.5%
投资收益率每年增加50个基点	1,184,743	1,164,634	1,146,049
基准投资收益率	1,130,509	1,113,181	1,097,145
投资收益率每年减少50个基点	1,076,048	1,061,507	1,048,028

寿险及健康险业务内含价值投资收益率和风险贴现率敏感性

(人民币百万元)	贴现率		
	10.5%	11.0%	11.5%
投资收益率每年增加50个基点	784,753	764,644	746,059
基准投资收益率	730,520	713,191	697,156
投资收益率每年减少50个基点	676,058	661,517	648,038

新业务价值投资收益率和风险贴现率敏感性

(人民币百万元)	贴现率		
	10.5%	11.0%	11.5%
投资收益率每年增加50个基点	85,688	81,629	77,842
基准投资收益率	77,781	74,138	70,733
投资收益率每年减少50个基点	69,846	66,620	63,598

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	1,113,181	713,191	74,138
死亡、疾病和意外等发生率上升10%	1,091,076	691,086	67,969
保单失效率上升10%	1,103,901	703,911	71,317
维持费用上升10%	1,110,014	710,024	73,568
客户分红比例增加5%	1,103,916	703,926	73,895
权益资产公允价值下跌10%	1,092,692	697,054	不适用

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2019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为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。

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。

注：(1) 所涉及的折现率假设可参见公司2018年年报财务报表附注的会计政策部分。

2019年上半年，集团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%；寿险及健康险业务归属于母公司股东的营运利润479.58亿元，同比增长36.9%。

内含价值分析

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)

	2019年	2018年	变动(%)
寿险及健康险业务	47,958	35,035	36.9
财产保险业务	9,990	5,896	69.4
银行业务	8,934	7,756	15.2
资产管理业务	6,983	8,565	(18.5)
其中：信托业务	1,871	1,693	10.5
证券业务	1,199	918	30.6
其他资产管理业务	3,913	5,954	(34.3)
科技业务	2,802	4,204	(33.3)
其他业务及合并抵消	(3,202)	(2,117)	51.3
集团合并	73,464	59,339	23.8

注：因四舍五入，直接相加未必等于总数。

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	
		2019年	2018年	2019年	2018年
净利润	[1]	105,738	64,770	71,029	34,328
剔除项目：					
寿险及健康险业务短期投资波动 ⁽¹⁾	[2]	13,000	(1,233)	13,000	(1,233)
寿险及健康险业务折现率变动影响 ⁽¹⁾	[3]	999	(35)	999	(35)
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]	81,286	66,038	48,433	35,595
归属于母公司股东的营运利润		73,464	59,339	47,958	35,035
少数股东营运利润		7,822	6,699	475	560

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，直接相加未必等于总数。

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)		2019年	2018年	说明
剩余边际摊销	[1]	35,840	29,559	
净资产投资收益 ⁽¹⁾	[2]	5,216	4,310	
息差收入 ⁽²⁾	[3]	1,628	2,800	为应对2018年资本市场波动，保持产品的竞争力，公司主动降低收取的息差水平，影响延续到2019年
营运偏差及其他	[4]	12,219	11,168	营运经验优于假设
税前营运利润合计	[5]=[1+2+3+4]	54,903	47,838	
所得税	[6]	(6,470)	(12,243)	公司因执行财政部、税务总局发布的《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》导致有效税率下降
税后营运利润合计	[7]=[5+6]	48,433	35,595	

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，直接相加未必等于总数。

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2019年6月30日，寿险及健康险业务剩余边际余额8,673.90亿元，较年初增长10.3%，主要来自于新业务贡献。下表列示2019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)		2019年6月30日	2018年6月30日	说明
寿险及健康险业务期初剩余边际	[1]	786,633	616,319	
新业务贡献	[2]	87,318	92,455	
预期利息增长	[3]	16,350	13,590	
剩余边际摊销	[4]	(35,840)	(29,559)	
脱退差异及其他	[5]	12,929	17,227	保单继续率短期波动，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]	867,390	710,032	

注：因四舍五入，直接相加未必等于总数。

内含价值分析

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2019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	73,692	87,770	(14,078)	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	18,217	13,488	4,729	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	91,908	101,258	(9,349)	

注：因四舍五入，直接相加未必等于总数。

流动性及资本资源

- 本公司从整个集团的层面统一管理流动性和资本资源。
- 截至2019年6月30日，本集团偿付能力充足，综合偿付能力充足率达223.9%，较年初提升7.5个百分点，且高于监管要求(100%)。

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、投资、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常设预算管理委员会、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，集团执行委员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保险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)	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
资产负债率(%)	89.9	90.4	下降0.5个 百分点

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、次级债券、资本补充债券、混合资本债券、二级资本债券、可转换债券等方式募集资本，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2019年6月30日，本集团归属于母公司股东权益为6,253.27亿元，较年初增长12.4%。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2019年6月30日次级债券、资本补充债券、混合资本债券、二级资本债券及可转换债券的情况：

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	可转换债券	26,000	第一年为0.2%、第二年为0.8%、 第三年为1.5%、第四年为2.3%、 第五年为3.2%、第六年为4.0%	2019年	6年
平安银行	二级资本债券	30,000	固定利率4.55%	2019年	10年

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2019年6月30日，集团母公司的可动用资金余额为277.78亿元，较年初减少142.32亿元。

(人民币百万元)	2019年 6月30日	2018年 6月30日	变动(%)
期初可动用资金余额	42,010	38,332	9.6
子公司分红	15,606	24,891	(37.3)
集团对外分红	(20,108)	(12,999)	54.7
股份回购	(3,421)	-	不适用
对子公司增资	(1,000)	(6,360)	(84.3)
认购平安银行可转债	(12,887)	-	不适用
其他影响 ⁽¹⁾	7,578	722	949.6
期末可动用资金余额	27,778	44,586	(37.7)

注：(1) 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201.08亿元、回购本公司A股股份34.21亿元、增资子公司10.00亿元、认购平安银行可转换债券128.87亿元。主要流入为子公司分红156.06亿元，明细列示如下：

截至6月30日止6个月期间 (人民币百万元)	2019年
平安寿险	9,048
平安产险	5,324
平安银行	1,234
合计	15,606

股息分派

根据《公司章程》第二百一十七条，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2019年中期股息为每股现金人民币0.75元，同比增长21.0%。

资本配置

在综合金融经营模式下，本公司以配合集团战略及资本效益最大化为根本目标，资本配置遵从三个核心原则：一是确保集团旗下各公司业务发展所需的资本水平满足监管要求；二是支持高回报的成熟业务发展，提升业绩，创造价值；三是探索创新业务，把握新增长点与机遇，实现未来可持续增长。

流动性及资本资源

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。

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)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
核心资本	1,408,793	1,258,768	11.9
实际资本	1,442,293	1,290,268	11.8
最低资本	644,058	596,238	8.0
核心偿付能力充足率(%)			上升7.6个 百分点
(监管规定≥50%)	218.7	211.1	
综合偿付能力充足率(%)			上升7.5个 百分点
(监管规定≥100%)	223.9	216.4	

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) 因四舍五入，直接计算未必相等。

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2019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	223.9	228.0	255.3
利率下降50bps	216.0	213.6	255.9
权益资产公允价值下跌30%	213.9	214.6	251.5

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。

根据全球系统重要性保险机构(G-SIIs)以及偿二代等国际国内监管要求，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管理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。集团及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日止六个月
(人民币百万元)

	2019年	2018年	变动(%)
经营活动产生的现金流量净额	181,853	138,936	30.9
投资活动产生的现金流量净额	(122,956)	(41,090)	199.2
筹资活动产生的现金流量净额	(65,447)	(36,349)	80.1

经营活动产生的现金流量净额同比增加，主要原因是平安寿险经营活动产生的现金净流入同比增加。

投资活动产生的现金净流出同比增加，主要原因是平安银行投资活动产生的现金净流出同比增加。

筹资活动产生的现金净流出同比增加，主要原因是平安寿险等子公司筹资活动产生的现金净流出同比增加。

现金及现金等价物

(人民币百万元)	2019年 6月30日	2018年 12月31日	变动(%)
现金	267,386	219,959	21.6
原始期限三个月以内到期的 债券投资	45	2,534	(98.2)
原始期限三个月以内到期的 买入返售金融资产	34,344	85,531	(59.8)
现金及现金等价物合计	301,775	308,024	(2.0)

本公司相信，目前所持流动资产及未来经营所产生的现金净值，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

- 为实现集团可持续发展战略，公司已经把ESG (Environment, Social, Governance) 标准全面融入企业管理中，有效管理ESG风险并识别相应的业务机遇。

可持续发展理念和管理

平安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，实现公司与利益相关方共同、可持续的发展。

可持续发展承诺

平安坚持“专业创造价值”，依托“金融+科技”两大引擎，携手所有利益相关方，以五大生态圈为土壤，助力实现绿色的环境、和谐的社会以及可持续的经济建设的目标。

经济影响

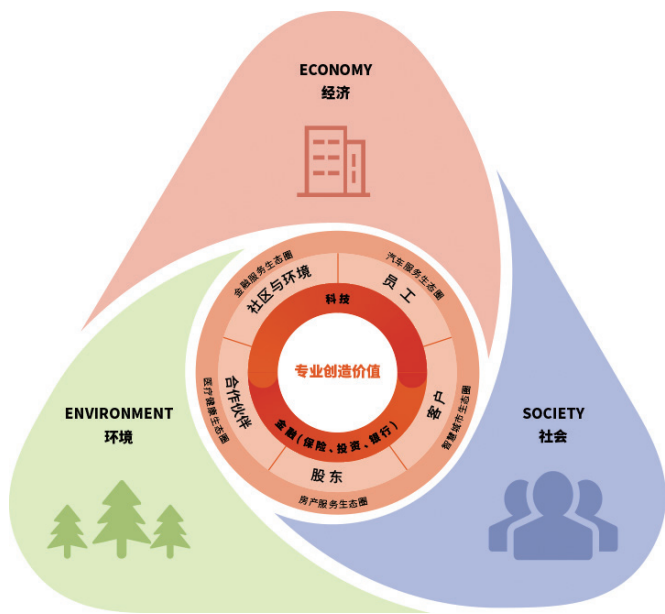
“专业创造价值”是平安的核心价值观，也是平安实现可持续发展战略的首要出发点。平安利用专业的商业模式持续性地影响社会。

环境影响

平安将致力于减少碳排放、降低能源消耗总量，以应对全球气候变暖趋势。平安努力通过发展低碳业务、践行绿色运营，实现环境的可持续发展。

社会影响

平安致力于通过多元业务全面达成联合国可持续发展目标(SDGs)来构建和谐、公平的社会。同时为落实国家精准扶贫战略，平安通过大力实施“三村工程”助力乡村振兴，为中国梦的实现贡献力量。

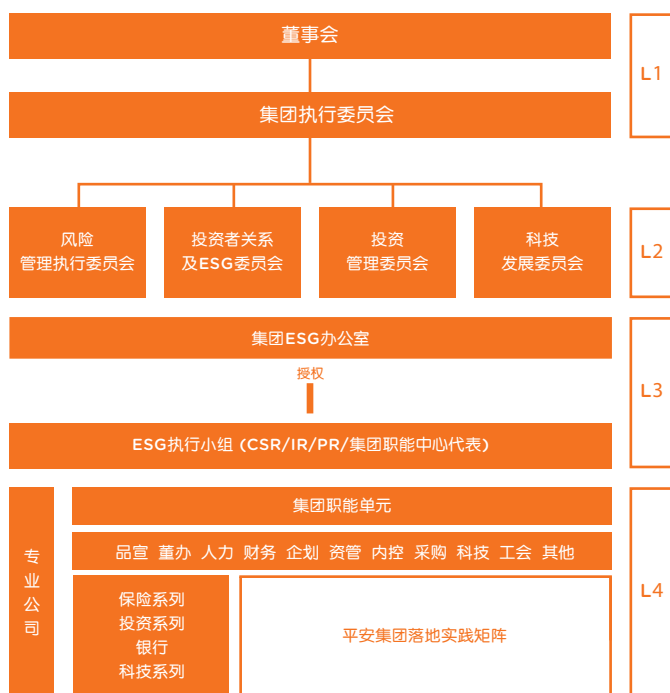


可持续发展模型

组织架构和管理

平安把可持续发展作为集团发展战略，持续指导集团所有职能中心和专业公司结合业务实践，更加科学、专业、体系化地加强企业治理。

董事会(L1)全面监督ESG事宜。投资者关系及ESG委员会(L2)，协同其他专业委员会，负责识别ESG风险、制定计划目标和管理政策、绩效考核等。集团ESG办公室协同集团各职能中心(L3)作为推动小组，统筹集团可持续发展的内外工作；最后，以集团职能单元和专业公司组成的矩阵式主体(L4)为落实主力。整体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，通过定期汇报确保公司董事及高管获知ESG风险管理、目标、计划以及执行情况进展，保证ESG管理的有效性。



ESG治理架构

可持续发展核心议题

平安集团结合运营实践、资本市场环境以及各利益相关方，梳理出涵盖三个维度的九个公司可持续发展核心议题。

商业守则

平安作为领先的综合金融集团，积极践行严格的商业守则，依据法律法规、行业标准、公司实际、可持续发展要求制定了相关政策。完善的商业守则和披露体制时刻提醒公司和员工以保障客户利益、推动股东参与、支持员工发展，确保合作伙伴互利共赢作为企业治理的基本出发点，对环境、社区和商业带来积极的影响。

公司商业道德声明

平安严格遵守各行业与地区的法律法规，十分注重商业道德给公司带来的影响。平安制定了如《公司章程》、《信访工作管理制度》、《采购管理办法》等严格的规章制度，不断推进管理规范化和信息透明化，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税法，积极配合政府税收政策的实施，规范履行公司纳税义务，仔细分析潜在税务风险，依法披露税务信息，杜绝偷税、漏税和非法避税行为。
- **反垄断：**平安相信公平、公正且公开的竞争可以为客户、合作伙伴和社会带来最大的利益。公司遵守反垄断法规法则，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，采取预防、检测和瓦解金融犯罪的控制措施；积极履行反洗钱和反恐怖融资义务，牢固树立合规意识和风险意识，建立健全反洗钱管理体系，有效控制及全程管理洗钱和制裁合规风险。
- **平等与权益：**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工。
- **信访管理：**平安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，促进信访工作有效、合理地进行。

可持续发展

员工商业行为声明

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，制定了如《员工利益冲突管理办法》、《反舞弊制度》、《反洗钱管理政策》等体系化的员工内部管理制度，并在以下几个方面制定了商业行为规定：

- **信息管理**：作为红线要求，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。公司定期进行信息安全管理和数据隐私保护的內审和外审，构建业务安全风险等平台，保障客户信息安全。
- **内幕交易和利益冲突**：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，注重预防。
- **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。公司会对经调查确认存在该行为的员工进行相应处罚。

详细政策请见公司网站之可持续发展部分《平安集团商业守则》。

可持续业务整合

责任投资

平安按照联合国责任投资原则(UNPRI)，并参考国内监管机构的相关指引(原中国银行业监督管理委员会绿色信贷指引、中国证券投资基金业协会绿色投资指引、国家发改委绿色债券指引等)，在组织架构与政策、责任投资原则、产品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

董事会执行委员会下属的集团投资者关系及ESG委员会是集团可持续发展全面管理的权力机构。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。

平安制订了责任投资政策，专业公司会根据不同资产种类和投资活动设计投资策略。

责任投资原则

平安积极响应国家监管机构倡议，对标国际最佳实践，参考联合国责任投资原则建议，将责任投资原则融入各类投资活动中。

策略	资产类别		
	权益类	固收类	其他 股权型资产
排除法	√	√	√
ESG纳入法	√	√	√
积极股东法			√
依公约剔除法	√	√	√
正面筛选法	√	√	√
可持续主题法	√	√	√
影响力投资法			√

产品应用

从投资风险管理的角度来说，平安已经将ESG风险逐步与集团投资风险管理体系进行融合，并从气候变化、社会风险两大类做出二级细分的主题风险类别，然后设置相应的风险标准，结合集团资产组合(行业、地区)进行风险判断。从投资产品实践的角度来说，根据ESG投资策略框架，平安已初步建立了集团ESG投资产品体系，可持续投资情况列示如下：

(人民币百万元)	2019年6月30日				
	股权	债券	金融产品	公募基金	租赁应收款
绿色产品投资 ⁽²⁾	13,578	14,263	10,191	262	508
社会普惠类投资 ⁽³⁾	25,031	554,198	495,485	1,378	120,328

注：(1) 责任投资统计为绿色、社会普惠类金融产品，投资数据包含本集团作为资金方及发行方的所有金融产品。
 (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。截至2019年6月30日，平安银行绿色信贷授信总额624.04亿元，贷款余额260.69亿元；社会普惠性贷款的贷款余额3,578.57亿元。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2019年6月末，累计为56.49万人提供普惠性信贷支持，累计放款额达1,332.07亿元，贷款余额2,212.63亿元；农村地区服务12.65万人，累计放款额达157.58亿元。

平安按照联合国责任投资原则(UNPRI)推进责任投资发展，逐步将责任投资扩展到整个集团。更多信息请见公司网站之可持续发展部分《平安集团责任投资政策》。

可持续保险

平安作为一家负责任的多元保险公司，致力于将ESG理念嵌入到保险业务中。这一努力主要体现在风险管理(保险产品风险定价、承保企业风险管理)和可持续保险产品体系两个维度。详细情况可参见公司网站之可持续发展部分《平安集团可持续保险体系》。

保险风险管理

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，以及承保过程中的风险管控和规避。在精算和定价过程中融入ESG风险调控，调整预定发生率以及纯保费中的风险保费，实现合理定价。同时，平安针对潜在风险，开展气候变化风险研究，并建立风险管理系统。例如，平安利用鹰眼DRS系统(Digital Risk System)评估9种自然灾害风险等级，并结合自身数据科技优势，全面管理由气候变化问题所带来的商业风险。

可持续保险产品体系

ESG相关的风险会催生新的险种或者增加市场需求。例如，巨灾险给极端气候灾害带来的财产损失提供良好保障；应对中国城市化进程中人口结构变化、老龄化加剧带来的问题，老年人以及某些特定群体的保险险种会有更多的发展空间。此外，平安也致力于普惠型保险产品的开发设计，为社会弱势群体提供风险保障。

目前，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，在服务客户的同时，也推动了平安自身业务的发展。目前，平安正在积极与同行以及业内专家展开共同研究，以丰富平安可持续保险的广度和深度。

2019年上半年，本集团的可持续保险情况列示如下：

截至2019年6月30日止6个月 (人民币百万元)	气候类 ⁽¹⁾	社会类 ⁽²⁾	普惠类 ⁽³⁾
原保险保费收入	40	42,557	50,469
保险金额	6,159	34,053,327	1,838,296

注：(1) 气候类包括环责险、巨灾险等。
 (2) 社会类包括大病保险、重疾保险等。
 (3) 普惠类主要为三农类保险、弱势群体保险等。

可持续发展

信息安全和AI治理

随着AI技术的飞速发展，个人隐私数据保护和科技伦理审核变得十分重要。

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，不断完善集团的信息安全管理体系，保证信息的保密性、完整性、可用性。目前，平安已制定信息安全管理规定，建立了以客户数据保护为核心的数据安全治理模型，并进行事前、事中、事后的全流程安全管理。

隐私保护是平安信息安全管理体制中的重中之重，也是平安管理的红线。平安制定了《数据管理办法》、《对外数据合作管理办法》等制度，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补充制度执行细则并严格执行和监督，采取一系列数据泄露防御措施，例如敏感信息脱敏处理，“最小权限”原则进行授权等等。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。详细政策可见公司网站之可持续发展部分《平安集团信息安全管理政策》、《平安集团隐私保护声明》。

AI治理

平安人工智能应用场景主要包括金融、医疗、政务、交通、法律等。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，建立了AI治理框架。对内方面，平安正在搭建完备的管理体系，制定伦理评估标准；对外方面，积极参与人工智能全球治理，加强交流，跟踪行业标准的制定和发布。详细政策可见公司网站之可持续发展部分《平安集团AI治理声明与政策》。

责任产品

责任产品承诺

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；坚决不涉及权益、言论自由以及政治迫害；不涉及高排放高污染、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，并避免出现违法违规或违背道德准则的事件。

产品合规管理

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《产品销售管理办法》、《产品开发设计标准》、《集团红黄蓝制度》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。

可持续供应链

ESG管理和风险不仅涉及企业本身，也间接存在于与供应商的合作过程中。可持续供应链通过对商业合作行为进行全流程、多方面的规范，来实现长远合作与共赢。

平安有着十分广阔和多元的业务合作伙伴，随着业务发展和合作的加深，供应链上下游关系也变得十分复杂。平安针对自身情况制定了可持续供应链政策以降低供应链环节风险，从入选审核、合作通过、过程管理、追踪反馈四个环节针对性地加入可持续发展的要求，实现全流程的管理与把控，着重关注供应商在环境保护、员工权益等ESG方面的表现。

目前平安已将ESG要求加入到现有的供应商管理体系中，如《采购业务供应商管理办法》、《采购管理办法》、《采购业务供应商考察管理细则》等，详细政策可参见公司网站之可持续发展部分《平安集团可持续供应链政策》。

平安也注重加强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，以持续改善供应链。

平安秉持诚信透明、合法合规的原则进行供应商管理，建立明确的惩罚机制和投诉通道，以保证诚信与公正。

员工权益与福利

员工权益

平安尊重且认可《国际劳工公约》的八项核心内容以及业务所在国批准的相关协议，甚为重视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。公司通过举办各类活动来倡导多元化与友善的办公环境，使员工得以在舒适且安全的工作环境中提升责任感，并发挥其最大潜能。公司建有完善的意见反馈渠道以保障员工自由表达的权利。同时，公司不干涉员工参与任何合法社团或组建社团的权利。

平安尊重且认可国际人权公约所规定的内容，并支持世界范围内对人权的保护；公司特别重视诸如关怀弱势群体，反对歧视、霸凌及骚扰行为，禁止强迫劳动等基本人权议题。

员工福利

平安给予每一位员工参与多种形式培训的权利，以此为员工提供充分的进步与发展空间；员工享有相应的医疗、保险保障；公司会定期开展员工满意度调查，并根据调查结果改善现有工作环境，致力于追求更卓越的企业环境。平安承诺，每年提取不低于计税工资总额2.5%的教育经费用于员工培训。详细政策可见公司网站之可持续发展部分《平安集团员工权益声明》。

社区与环境

绿色业务与运营

平安将环境保护纳入企业规划中，在业务和运营两个方面践行集团低碳政策。

绿色业务

平安严格规避可能对环境造成破坏的相关业务，并持续研发和推广创新绿色金融产品，涵盖保险、投资和信贷三大分类，并努力提高产品多元化、覆盖率和可得率。

绿色运营

平安在业务运营中坚持通过节能改造、节能习惯、智慧办公和电子业务等方式，保证企业运作不对环境造成直接破坏，并实现节能减排。截至2019年6月30日，平安碳排放总量为1,261,220.01 tCO₂e，低碳潜力(通过电子化业务减少碳排放的总量)31,878.88 tCO₂e。针对低碳排放，平安做出以下环保目标：

- 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：平安承诺拥有的所有新建大楼，都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。

具体管理细则参见公司网站之可持续发展部分《平安集团低碳业务和运营政策》。

可持续发展

可持续生态(联合国可持续发展目标)

联合国可持续发展目标,旨在以综合方式彻底解决社会、经济和环境三个维度的发展问题,转向可持续发展道路,总结了全人类所面临的社会问题,为实现可持续发展提供了指导框架与实践目标。平安希望通过响应联合国可持续发展目标(SDGs),促进平安的可持续生态发展,从而促进集团和整个世界的可持续发展。

在SDGs框架下,平安的业务、产品、服务能够给社会带来的积极影响力,详情如下:

类别	SDGs对应目标
保险	3, 10, 11, 12, 13, 17
科技	1, 5, 8, 10, 12, 13, 16
金融	2, 3, 6, 7, 9, 11, 17
智慧城市	3, 4, 9, 11, 12, 13, 16, 17
医疗	3, 9, 11, 17
三村工程	1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 17

注:联合国可持续发展目标(SDGs):1消除贫困,2消除饥饿,3良好健康与福祉,4优质教育,5性别平等,6清洁饮水与卫生设施,7廉价和清洁能源,8体面工作和经济增长,9产业、创新和基础设施,10缩小差距,11可持续城市和社区,12负责任的消费和生产,13气候行动,14水下生物,15陆地生物,16和平、正义与强大机构,17促进目标实现的伙伴关系。

平安在“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市”五大生态圈内,拥有巨大客户基础和合作伙伴资源。平安希望能够通过践行SDGs目标,给社会、环境等多个方面带去积极的改变,以实现平安生态圈内的共同可持续发展。

详细情况参见公司网站之可持续发展部分《平安集团社区影响力》。

三村工程

为了响应国家号召,秉承兼顾社会效益与公司回报的“影响力投资”理念,平安于2018年启动“三村工程”,全面支持国家脱贫攻坚战略。“三村工程”面向“村官、村医、村教”三大方向,全面实施产业扶贫、健康扶贫、教育扶贫。

“三村工程”的推进,提升了平安的影响力和品牌美誉度,也助力平安的业务发展,例如助农贷款、平安水电贷款、平安农业险等。同时该项目奠定了平安“影响力投资”模式的基础,也为国家产业扶贫创造了案例标杆。

截至2019年6月30日,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。

平安于2018年正式成立平安志愿者协会,在全国19个地区设立志愿者协会分会,覆盖集团20多个专业公司。截至2019年6月末,“三村晖”公益平台累计注册人数达158.7万,其中平安员工和代理人志愿者达43.6万人;平台累计提供3万多个“身边公益”活动,公益参与人次达251.8万。

平安将持之以恒地助力国家脱贫攻坚,实现贫有所助、病有所医、学有所教,为建设中国特色社会主义社会可持续发展持续贡献力量。

请参考公司网站之可持续发展部分,以获得更多公司可持续发展相关信息。

股本变动及股东情况

股本变动情况

截至2019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	2019年1月1日		报告期内变动					2019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 无限售条件流通股份									
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

2019年6月30日

股东总数 462,737(其中境内股东458,153)

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	33.51	6,126,186,861 ⁽⁴⁾	+134,518,831	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	4.41	806,983,018	+96,441,761	A股	-	-
New Orient Ventures Limited	境外法人	3.91	714,663,997	-	H股	-	质押714,663,997
商发控股有限公司	境外法人	3.19	583,285,136	-134,021,460	H股	-	质押475,940,908
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。

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、监事和高级管理人员的新任或离任情况

姓名	职务	任期
伍成业 ⁽¹⁾	新任独立非执行董事	2019年7月 – 2021年换届
储一昀 ⁽¹⁾	新任独立非执行董事	2019年7月 – 2021年换届
刘宏 ⁽¹⁾	新任独立非执行董事	2019年7月 – 2021年换届
叶迪奇 ⁽¹⁾	已退任独立非执行董事	2018年5月 – 2019年7月
黄世雄 ⁽¹⁾	已退任独立非执行董事	2018年5月 – 2019年7月
孙东东 ⁽¹⁾	已退任独立非执行董事	2018年5月 – 2019年7月
曹实凡 ⁽²⁾	已退任高级管理人员	2007年4月 – 2019年1月

注：(1) 由于叶迪奇先生、黄世雄先生及孙东东先生出任本公司独立非执行董事的任期满6年，经本公司于2018年12月14日召开的2018年第二次临时股东大会审议通过，选举伍成业先生、储一昀先生及刘宏先生出任本公司独立非执行董事。伍成业先生、储一昀先生及刘宏先生的董事任职资格于2019年7月17日获得中国银保监会核准，并于同日正式接替叶迪奇先生、黄世雄先生及孙东东先生出任本公司独立非执行董事。

(2) 曹实凡先生于2019年1月29日起退任本公司副总经理。

董事、监事和高级管理人员的持股情况

持有本公司的股票数量的变动情况

于2019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	职务	身份	H/A股	股份			变动原因	权益性质	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	董事长、首席执行官	实益拥有人	A	1,120,555	1,364,608	+244,053	核心人员持股计划	好仓	0.01260	0.00746
孙建一	资深副董事长、常务副总经理	实益拥有人	A	4,273,639	4,555,060	+281,421	核心人员持股计划	好仓	0.04205	0.02492
李源祥	执行董事、联席首席执行官、常务副总经理、首席保险业务执行官	实益拥有人	A	141,915	282,120	+140,205	核心人员持股计划	好仓	0.00260	0.00154
任汇川	执行董事、总经理	实益拥有人	A	597,961	841,205	+243,244	核心人员持股计划	好仓	0.00777	0.00460
姚波	执行董事、常务副总经理、首席财务官、总精算师	实益拥有人	A	175,655	321,378	+145,723	核心人员持股计划	好仓	0.00297	0.00176
		实益拥有人	H	24,000	24,000	-	-	好仓	0.00032	0.00013
蔡方方	执行董事、首席人力资源执行官	实益拥有人	A	75,866	145,101	+69,235	核心人员持股计划	好仓	0.00134	0.00079
王志良	职工代表监事	实益拥有人	A	27,505	37,446	+9,941	核心人员持股计划	好仓	0.00035	0.00020
潘忠武	职工代表监事	实益拥有人	A	15,220	21,012	+5,792	核心人员持股计划	好仓	0.00019	0.00011
谢永林	联席首席执行官、副总经理	实益拥有人	A	62,680	159,518	+96,838	核心人员持股计划	好仓	0.00147	0.00087
陈心颖	联席首席执行官、常务副总经理、首席信息执行官、首席运营官	实益拥有人	A	62,680	164,835	+102,155	核心人员持股计划	好仓	0.00152	0.00090
叶素兰	副总经理、首席稽核执行官、合规负责人、审计责任人	实益拥有人	A	134,959	268,191	+133,232	核心人员持股计划	好仓	0.00248	0.00147
陈克祥	副总经理	实益拥有人	A	176,164	272,538	+96,374	核心人员持股计划	好仓	0.00252	0.00149
盛瑞生	董事会秘书、联席公司秘书	实益拥有人	A	85,823	162,774	+76,951	核心人员持股计划	好仓	0.00150	0.00089
曹实凡	已退任副总经理	实益拥有人	A	136,836	239,613	+102,777	核心人员持股计划	好仓	0.00221	0.00131

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2019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	职务	身份	H/A股	期初持有	期末持有	权益	变动原因	权益性质	占全部	占全部
				权益数(股)	权益数(股)	增减数(股)			已发行H/A股	已发行股份
									百分比(%)	百分比(%)
马明哲	董事长、首席执行官	配偶持有权益	H	20,000	20,000	-	-	好仓	0.00027	0.00011
		其他 ⁽¹⁾	A	-	252,762	+252,762	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.00233	0.00138
孙建一	资深副董事长、常务副总经理	其他 ⁽¹⁾	A	-	126,381	+126,381	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.00117	0.00069
李源祥	执行董事、联席首席执行官、常务副总经理、首席保险业务执行官	其他 ⁽¹⁾	A	-	189,571	+189,571	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.00175	0.00104
任汇川	执行董事、总经理	其他 ⁽¹⁾	A	-	126,381	+126,381	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.00117	0.00069
姚波	执行董事、常务副总经理、首席财务官、总精算师	配偶持有权益	H	64,000	64,000	-	-	好仓	0.00086	0.00035
		其他 ⁽¹⁾	A	-	126,381	+126,381	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.00117	0.00069
蔡方方	执行董事、首席人力资源执行官	其他 ⁽¹⁾	A	-	126,381	+126,381	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.00117	0.00069

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2018年第二次临时股东大会批准的《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2019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. 本公司执行董事任汇川先生于2019年6月起不再出任平安信托董事长。
2. 本公司执行董事蔡方方女士于2019年5月起不再出任金融壹账通董事。
3. 本公司非执行董事谢吉人先生于2019年5月由卜蜂国际有限公司的副主席转任主席，于2019年5月出任Charoen Pokphand Foods Public Company Limited主席，于2019年6月出任CP All Public Company Limited的主席，于2019年6月起不再出任True Corporation Public Company Limited的董事。
4. 本公司非执行董事杨小平先生于2019年2月出任中国民生投资集团董事局联席主席，于2019年4月出任正大集团(中国区)副董事长兼首席执行官。
5. 本公司非执行董事王勇健先生于2019年5月起不再出任国泰君安证券股份有限公司董事，于2019年6月起不再出任深圳投控深圳湾股权投资基金合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人委派代表。
6. 本公司外部监事顾立基先生于2019年5月起不再出任深圳市昌红科技股份有限公司独立非执行董事。

除了上述所披露外，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2018年度利润分配方案已于2018年年度股东大会上审议通过，即以总股本18,280,241,410股为基数，向全体股东派发公司2018年度末期股息，每股派发现金股息人民币1.10元(含税)。截至本报告披露之日，该分配方案已经实施完毕。

中期业绩及利润分配

本集团2019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2019年中期股息每股现金人民币0.75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(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。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“经营情况讨论及分析”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八.43。

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参股公司情况载于财务报表附注六及附注八.12。

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2018年年度无重大变化。

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，本公司核心人员持股计划正式实施。

截至本报告期末，此项计划共实施五期：

2015年核心人员持股计划

2015年核心人员持股计划已于2018年全部解禁完毕，其中不符合归属条件的股票已经按照持股计划约定处置方式由公司收回。

2016年核心人员持股计划

参加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773名核心关键人员，资金来源为员工的合法薪酬及业绩奖金额度。

本期持股计划于2016年3月17日至2016年3月21日通过二级市场完成购股，共购得中国平安A股股票14,803,850股，成交金额合计人民币481,733,046.11元(含费用)，占当时公司总股本的0.081%，成交均价为人民币32.53元/股。本次所购买的股票锁定期为2016年3月23日至2017年3月22日，购股详情参见公司2016年3月22日及2016年3月23日披露于联交所、上交所网站的《关于2016年度核心人员持股计划完成股票购买的公告》。

于本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640人，另有40名员工不符合归属条件，收回股票202,022股。本期持股计划已全部解禁完毕。

2017年核心人员持股计划

参加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1,157名核心关键人员，资金来源为员工的合法收入及业绩奖金额度。

本期持股计划于2017年3月23日至2017年3月27日通过二级市场完成购股，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%，成交均价为人民币36.74元/股。本次所购买的股票锁定期为2017年3月29日至2018年3月28日，购股详情参见公司2017年3月28日及2017年3月29日披露于联交所、上交所网站的《关于2017年度核心人员持股计划完成股票购买的公告》。

重要事项

于本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1,049人，另有55名员工不符合归属条件，收回股票280,906股。

2018年核心人员持股计划

参加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1,296名核心关键人员，资金来源为员工的合法收入及业绩奖金额度。

本期持股计划于2018年4月27日通过二级市场完成购股，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%，成交均价为人民币61.29元/股。本次所购买的股票锁定期为2018年5月2日至2019年5月1日，购股详情参见公司2018年5月1日及2018年5月2日披露于联交所、上交所网站的《关于2018年度核心人员持股计划完成股票购买的公告》。

于本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1,231人，另有65名员工不符合归属条件，收回股票299,511股。

2019年核心人员持股计划

参加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1,267名核心关键人员，资金来源为员工的合法收入及业绩奖金额度。

本期持股计划于2019年3月25日至2019年3月27日通过二级市场完成购股，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%，成交均价为人民币72.79元/股。本次所购买的股票锁定期为2019年3月29日至2020年3月28日，购股详情参见公司2019年3月28日及2019年3月29日披露于联交所、上交所网站的《关于2019年度核心人员持股计划完成股票购买的公告》。本报告期内未实施2019年核心人员持股计划的归属等股份权益变动。

本公司核心人员持股计划的管理机构在报告期内未发生变更。

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，本公司长期服务计划正式实施。

截至本报告期末，此项计划共实施一期：

2019年长期服务计划

参加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31,026名绩优员工，资金来源为员工应付薪酬额度。

本期长期服务计划于2019年5月7日至2019年5月14日通过二级市场完成购股，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%，成交均价为人民币79.10元/股。本次购股详情参见公司2019年5月15日及2019年5月16日披露于联交所、上交所网站的《关于2019年度长期服务计划完成股票购买的公告》。本报告期内未实施2019年长期服务计划的归属等股份权益变动。

本公司长期服务计划的管理机构在报告期内未发生变更。

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。

重要事项

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2019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2019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2019年6月30日尚未行使
雇员	自授予之日起计不超过10年	22.19-83.27	893,282	-	125,000	115,382	652,900

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2019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2019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2019年6月30日尚未行使
雇员	自授予之日起计不超过68个月	35.57	3,400,000	-	-	-	3,400,000

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。

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(www.sse.com.cn)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。

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	40
报告期末对子公司担保余额合计	44,180

公司担保总额情况(包括对子公司的担保)

担保总额	44,180
担保总额占公司净资产的比例(%)	7.1
其中：直接或间接为资产负债率超过70%(于2019年6月30日)的 被担保对象提供的担保金额	40,497
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内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149.81亿元扣除还款额149.41亿元后的净值。

重要事项

托管、承包、租赁、委托理财、委托贷款及其他重大合同情况

本报告期内公司无应披露的托管、承包、租赁及其他重大合同事项。

本报告期内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。

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，本公司会计政策、会计估计变更情况载于财务报表附注四及附注五。

报告期内，本公司未发生重大会计差错更正。

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2019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

3,047

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2019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4,115,191,419.87元)之间的差异，主要为募集资金产生的利息收入等。2019年上半年募集资金使用情况详情如下：

募集资金总额	于2019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2019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 本公司资本及营运资金	-	折合港币 3,981,742,342.12元	暂无具体使用计划， 视业务发展情况投入

聘任会计师事务所情况

根据公司2018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2019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

报告期内，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2019年6月30日，本公司通过上交所交易系统以集中竞价交易方式累计回购40,022,907股本公司A股股份，占本公司总股本的比例为0.21894%，已支付的资金总额合计人民币3,420,205,332.63元(不含交易费用)/3,420,786,778.96元(含交易费用)，最低成交价格为人民币79.85元/股，最高成交价格为人民币88.09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2019年1月1日至2019年6月30日止期间概无购买、出售或赎回本公司任何上市证券。

重要事项

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
2018年年度股东大会	2019年4月29日	2019年4月30日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
2019年第一次A股类别股东大会	2019年4月29日	2019年4月30日	
2019年第一次H股类别股东大会	2019年4月29日	2019年4月30日	

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2019年1月1日至2019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。

本公司董事长与首席执行官

《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。

基于上述原因，董事会认为本公司的管理架构既能为本公司提供有效管理，同时又可在最大程度上保障全体股东的权益。因此，本公司目前无意将董事长与首席执行官的角色分开。

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2019年1月1日至2019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香港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香港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香港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、中国香港及其他国家或地区税务影响的意见。

重要事项

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，促进保险、银行、投资、科技业务以及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2018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，2019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。借助科技手段自主开发或引进数据分析模型，实施风险监测，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，督导问题与风险事件整改并举一反三。推进智能技术手段在风险管控方面的应用，赋能业务的同时严控风险。推进机器人流程自动化（RPA）技术在内控流程的应用，扩大抽样范围与随机性，降低人工工作量，提升内控测试效能。实现合同、制度、业务评审全面线上化、智能化处理，对接AI风控组件，前置风险管控。信息安全方面，打造终端安全智能看板，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。

在反洗钱管理方面，公司秉承“法人负责、风险为本、科技赋能”的管理理念，紧跟国内外反洗钱动态，对标监管政策法规及中国FATF第四轮互评估报告，全面梳理薄弱环节，扩展反洗钱管理，覆盖到公司全部业务和经营管理环节。公司持续开展反洗钱管理体系的全面检视和升级规划，积极落实监管新规，不断完善反洗钱内控制度，加强反洗钱业务数据治理及数据集中，强化境外业务的反洗钱管理，推进制裁合规风险统一监控，将洗钱风险管理纳入公司全面风险管理体系。公司持续深化科技赋能反洗钱管理，推动智能客户身份识别、智能建模、智能报告、智能预警、洗钱风险评估、智能仪表盘等AI工具的落地应用。同时，公司积极开展反洗钱内部宣导培训和外部同业交流，加强反洗钱专家队伍建设，全面持续提升洗钱风险防控水平。

在稽核监察管理体系方面，公司不断深化以风险为导向的稽核监察管理体系，结合公司“金融+科技”发展战略，紧贴外部环境及公司内部策略等变化，深入推进稽核转型，持续探索创新稽核监察手段，推动稽核制度与系统平台的优化建设，重点推进智能化风险监测体系建设及AI运用，搭建“全流程一体化、线上化、智能化”的稽核风险监测体系，打造平安智慧稽核“平安盾”系统，进一步强化在投资、科技创新业务等监管重点风险领域的管控，持续完善反洗钱、反舞弊、反欺诈“三反联动”机制及案防体系，强化责任承担及追究机制，严控风险。

2019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，加强创新业务的合规风险管控力度，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。另外，公司还将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。

重要事项

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2019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

本公司在发行平安转债期间，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2019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2019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：

有权在本公司任何股东大会行使或控制10%或以上投票权之主要股东之权益及淡仓

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)	1,837,644,036	好仓	24.67	10.05
		第317条所指的协议的一方	(1)	88,708,000	好仓	1.19	0.48
		合计：	(1), (2)	1,926,352,036		25.86	10.53
		受控制企业权益	(1)	184,960,315	淡仓	2.48	1.01
Dhanin Chearavanont	H	第317条所指的协议的一方	(2)	1,837,644,036	好仓	24.67	10.05
		受控制企业权益	(2)	88,708,000	好仓	1.19	0.48
		合计：	(1), (2)	1,926,352,036		25.86	10.53
		第317条所指的协议的一方	(2)	184,960,315	淡仓	2.48	1.01
King Ace International Limited	H	第317条所指的协议的一方	(2)	1,837,644,036	好仓	24.67	10.05
		受控制企业权益	(2)	88,708,000	好仓	1.19	0.48
		合计：	(1), (2)	1,926,352,036		25.86	10.53
		第317条所指的协议的一方	(2)	184,960,315	淡仓	2.48	1.01
UBS Group AG	H	对股份持有保证权益的人		23,006,141	好仓	0.30	0.12
		受控制企业权益	(3)	1,893,588,146	好仓	25.42	10.35
		合计：	(3)	1,916,594,287		25.73	10.48
		受控制企业权益	(3)	1,958,462,868	淡仓	26.29	10.71

重要事项

其他主要股东的权益及淡仓

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(%)
JPMorgan Chase & Co.	H	受控制企业权益	(4)	581,558,785	好仓	7.80	3.18
		投资经理		318,122,826	好仓	4.27	1.74
		对股份持有保证权益的人		5,040,131	好仓	0.06	0.02
		受托人		42,434	好仓	0.00	0.00
		核准借出代理人	(4)	184,332,243	借出股份	2.47	1.00
		合计:	(4)	1,089,096,419		14.62	5.95
		受控制企业权益	(4)	389,261,779	淡仓	5.22	2.12
		投资经理		24,826,260	淡仓	0.33	0.13
BlackRock, Inc.	H	受控制企业权益	(5)	395,612,534	好仓	5.31	2.16
			(5)	92,500	淡仓	0.00	0.00
Citigroup Inc.	H	对股份持有保证权益的人		1,482,146	好仓	0.01	0.00
		受控制企业权益	(6)	67,465,473	好仓	0.90	0.36
		核准借出代理人	(6)	381,818,286	借出股份	5.12	2.08
		合计:	(6)	450,765,905		6.05	2.46
		受控制企业权益	(6)	43,398,551	淡仓	0.58	0.23
深圳市投资控股有限公司	A	实益拥有人		962,719,102	好仓	8.89	5.27

- 注:
- 按卜蜂集团有限公司于2019年6月27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1,837,644,036股H股(好仓)之权益及184,960,315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184,960,315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88,708,000股H股(好仓)。
 - Boom Dragon Limited及Long Growth Global Limited分别持有本公司88,000,000股H股(好仓)及708,000股H股(好仓), 以上两家公司均被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及Dhanin Chearavanont根据《证券及期货条例》第317条而被视作持有1,837,644,036股H股(好仓)及184,960,315股H股(淡仓)。
 - 按UBS Group AG于2019年7月3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1,893,588,146股H股(好仓)之权益及1,958,462,868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1,779,614,567股H股(好仓)及1,348,466,164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	46,724,202
	淡仓	40,239,505
上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	1,417,700
	淡仓	4,921,100
非上市衍生工具 - 以实物交收	好仓	1,317,818,654
	淡仓	834,231,584
非上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	413,654,011
	淡仓	469,073,975

- (4) 按JPMorgan Chase & Co.于2019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%的JF Asset Management 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581,558,785股H股(好仓)之权益及389,261,779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184,332,243股H股(好仓)可供借出之股份。另外, 有598,395,310股H股(好仓)及301,736,584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	47,813,500
	淡仓	48,808,000
上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	5,661,500
	淡仓	34,568,950
非上市衍生工具 - 以实物交收	好仓	521,878,932
	淡仓	122,963,987
非上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	15,839,317
	淡仓	32,607,293
上市衍生工具 - 可转换文书	好仓	7,202,061
	淡仓	62,788,354

- (5) 按BlackRock, Inc.于2019年6月28日递交的表格, BlackRock, Inc. 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90%的BlackRock Holdco 6, LLC、间接持有86%的BR Jersey International Holdings L.P.、间接持有99.9%的BlackRock Canada Holdings LP、间接持有90%的BlackRock Group Limited和间接持有99.9%的BlackRock Mexico Operadora)而被视作持有本公司合共395,612,534股H股(好仓)之权益及92,500股H股(淡仓)之权益。
于BlackRock, Inc.所持有本公司股份权益及淡仓中, 包括411,000股H股(好仓)及92,500股H股(淡仓)乃涉及以现金交收非上市衍生工具。
- (6) 按Citigroup Inc.于2019年5月28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67,465,473股H股(好仓)之权益及43,398,551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381,818,286股H股(好仓)可供借出之股份。另外, 有38,198,047股H股(好仓)及43,398,551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	15,999,266
	淡仓	26,240,000
上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	0
	淡仓	130,000
非上市衍生工具 - 以实物交收	好仓	19,048,916
	淡仓	14,446,078
非上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	2,968,358
	淡仓	2,429,625
上市衍生工具 - 可转换文书	好仓	181,507
	淡仓	152,848

- (7) 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2019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2019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(2019)第0036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2019年6月30日的合并及公司资产负债表，截至2019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对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

黄晨

2019年8月15日

中期合并资产负债表

2019年6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注八	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
资产			
货币资金	1	505,779	474,059
结算备付金		6,181	8,964
拆出资金	2	84,004	74,434
买入返售金融资产	3	42,732	92,951
应收保费	4	76,238	67,150
应收账款		26,056	22,011
应收分保账款	5	10,551	8,683
衍生金融资产		17,955	21,911
应收分保合同准备金		18,401	16,671
保户质押贷款		127,846	111,219
长期应收款	6	184,627	165,214
发放贷款及垫款	7	2,007,513	1,929,842
定期存款		193,708	172,033
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	854,814	824,939
债权投资	9	2,160,246	2,075,151
其他债权投资	10	362,233	310,901
其他权益工具投资	11	245,278	222,639
长期股权投资	12	176,838	154,895
商誉		20,724	20,520
存出资本保证金	13	12,553	12,446
投资性房地产		48,541	46,789
固定资产		43,936	45,371
无形资产		28,632	29,383
使用权资产		17,390	-
递延所得税资产		49,313	45,187
其他资产	14	198,566	153,289
独立账户资产	15	41,743	36,308
资产总计		7,562,398	7,142,960

中期合并资产负债表

2019年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注八	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
负债及股东权益			
负债			
短期借款		101,118	93,627
向中央银行借款		137,101	149,756
银行同业及其他金融机构存放款项	16	264,982	387,096
拆入资金		18,736	24,606
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		22,948	16,975
衍生金融负债		24,607	22,247
卖出回购金融资产款	17	125,352	189,028
代理买卖证券款		39,771	25,315
应付账款		5,053	4,713
预收保费		17,132	47,227
应付手续费及佣金		11,436	11,195
应付分保账款	18	13,753	10,587
应付职工薪酬		32,000	35,999
应交税费		20,058	39,995
应付赔付款		55,393	51,679
应付保单红利		57,407	52,591
吸收存款	19	2,306,107	2,089,029
保户储金及投资款	20	673,407	622,915
保险合同准备金	21	1,795,562	1,605,411
长期借款		185,556	148,069
应付债券	22	593,120	556,875
租赁负债		17,212	-
递延所得税负债		25,630	18,476
其他负债		213,242	219,598
独立账户负债	15	41,743	36,308
负债合计		6,798,426	6,459,317

	附注八	2019年6月30日 (未经审计)	2018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	127,027	131,148
减：库存股	25	(3,421)	-
其他综合收益		3,733	4,940
盈余公积		12,164	12,164
一般风险准备	26	56,370	55,794
未分配利润	27	411,174	334,182
归属于母公司股东权益合计		625,327	556,508
少数股东权益		138,645	127,135
股东权益合计		763,972	683,643
负债和股东权益总计		7,562,398	7,142,960

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2019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)

	附注八	截至2019年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2018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	446,481	408,194
其中：分保费收入		74	52
减：分出保费	28	(11,623)	(10,491)
提取未到期责任准备金		(13,426)	(11,417)
已赚保费		421,432	386,286
银行业务利息收入	29	86,583	81,424
银行业务利息支出	29	(42,827)	(44,198)
银行业务利息净收入	29	43,756	37,226
非保险业务手续费及佣金收入	30	26,861	24,850
非保险业务手续费及佣金支出	30	(4,850)	(3,637)
非保险业务手续费及佣金净收入	30	22,011	21,213
非银行业务利息收入	31	49,402	44,849
投资收益	32	44,398	33,798
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		12,164	8,798
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的损失		(2)	(143)
公允价值变动损益	33	27,876	(11,147)
汇兑损益		457	(769)
其他业务收入	34	28,474	24,178
资产处置收益		99	67
其他收益		1,250	599
营业收入合计		639,155	536,300
二、营业支出			
退保金		(13,110)	(11,604)
保险合同赔付支出	35	(111,455)	(104,402)
减：摊回保险合同赔付支出		4,899	4,329
提取保险责任准备金	36	(175,227)	(140,840)
减：摊回保险责任准备金		310	111
保单红利支出		(13,776)	(10,506)
分保费用		(134)	(4)
保险业务手续费及佣金支出		(61,523)	(70,319)
税金及附加		(2,044)	(1,895)
业务及管理费	37	(81,010)	(64,274)
减：摊回分保费用		3,667	3,810
非银行业务利息支出		(9,756)	(8,596)
其他业务成本	37	(32,619)	(21,853)
其他资产减值损失		(979)	(609)
信用减值损失	38	(30,003)	(22,924)
营业支出合计		(522,760)	(449,576)

	附注八	截至2019年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2018年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
三、营业利润		116,395	86,724
加：营业外收入		204	187
减：营业外支出		(360)	(148)
四、利润总额		116,239	86,763
减：所得税	39	(10,501)	(21,993)
五、净利润		105,738	64,770
归属于母公司股东的净利润		97,676	58,095
少数股东损益		8,062	6,675
持续经营净利润		105,738	64,770
终止经营净利润		-	-
六、每股收益(人民币元)			
基本每股收益	40	5.48	3.26
稀释每股收益	40	5.47	3.25
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		(281)	3,998
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		379	(3)
影子会计调整		223	(2,020)
外币财务报表折算差额		(130)	403
权益法下可转损益的其他综合收益		137	3
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		(646)	(6,842)
影子会计调整		(889)	4,240
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		393	351
其他综合收益合计		(814)	130
八、综合收益总额		104,924	64,900
归属于母公司股东的综合收益总额		96,469	57,874
归属于少数股东的综合收益总额		8,455	7,026
		104,924	64,900

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2019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2019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									
	附注八	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。

截至2018年6月30日止6个月期间(未经审计)

项目	附注八	归属于母公司股东权益						少数 股东权益	股东 权益合计
		股本	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润		
一、2017年12月31日期末余额		18,280	120,934	40,146	12,164	44,964	236,863	114,566	587,917
会计政策变更		-	-	(35,074)	-	-	32,300	(2,021)	(4,795)
2018年1月1日期初余额		18,280	120,934	5,072	12,164	44,964	269,163	112,545	583,122
二、本期增减变动金额									
综合收益总额									
(一)净利润		-	-	-	-	-	58,095	6,675	64,770
(二)其他综合收益	41	-	-	(1,936)	-	-	1,715	351	130
综合收益总额合计		-	-	(1,936)	-	-	59,810	7,026	64,900
利润分配									
(三)对股东的分配	27	-	-	-	-	-	(21,936)	-	(21,936)
(四)提取一般风险准备	26	-	-	-	-	383	(383)	-	-
其他									
(五)支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	(1,581)	(1,581)
(六)收购子公司		-	-	-	-	-	-	11	11
(七)与少数股东的权益性交易		-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
(八)少数股东增资		-	-	-	-	-	-	2	2
(九)核心人员持股计划		-	(287)	-	-	-	-	-	(287)
(十)子公司发行其他权益工具		-	-	-	-	-	-	1,000	1,000
(十一)其他		-	9,824	-	-	-	-	42	9,866
三、期末余额		18,280	130,471	3,136	12,164	45,347	306,654	119,040	635,092

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2019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2019年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2018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	415,647	369,314
客户存款和银行同业存放款项净增加额	90,856	100,411
存放中央银行和银行同业款项净减少额	10,249	59,277
向中央银行借款净增加额	-	11,994
保户储金及投资款净增加额	31,629	42,298
收取利息、手续费及佣金取得的现金	112,941	104,054
银行业务及证券业务买入返售资金净减少额	-	105
银行业务及证券业务卖出回购资金净增加额	26,918	10,632
融资租赁业务借款净增加额	6,464	13,099
收到的其他与经营活动有关的现金	72,760	62,018
经营活动现金流入小计	767,464	773,202
支付原保险合同赔付款项的现金	(108,094)	(100,833)
再保业务产生的现金净额	(2,097)	(1,305)
支付保单红利的现金	(9,841)	(6,912)
发放贷款及垫款净增加额	(106,511)	(161,326)
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	(103,410)	(99,778)
支付给职工以及为职工支付的现金	(45,138)	(37,868)
支付的各项税费	(47,084)	(50,812)
银行业务及证券业务拆借资金净减少额	(7,465)	(6,179)
银行业务及证券业务买入返售资金净增加额	(956)	-
银行业务应收账款净增加额	-	(2,494)
融资租赁业务长期应收款净增加额	(27,148)	(27,511)
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	(5,318)	(44,641)
支付的其他与经营活动有关的现金	(109,329)	(94,607)
经营活动现金流出小计	(585,611)	(634,266)
经营活动产生的现金流量净额	181,853	138,936

	附注八	截至2019年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2018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		679,334	782,763
取得投资收益收到的现金		83,680	75,219
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,294	456
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		1,192	3,864
投资活动现金流入小计		767,006	862,302
投资支付的现金		(869,665)	(883,193)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(4,188)	(2,661)
保户质押贷款净增加额		(16,095)	(16,137)
购买子公司部分少数股权支付的现金净额		(14)	(5)
收购子公司支付的现金净额		-	(376)
处置子公司支付的现金净额		-	(1,020)
投资活动现金流出小计		(889,962)	(903,392)
投资活动使用的现金流量净额		(122,956)	(41,090)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		4,989	1,002
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,989	1,002
取得借款收到的现金		96,844	138,779
发行债券收到的现金		227,748	445,782
收到的其他与筹资活动有关的现金		280	681
筹资活动现金流入小计		329,861	586,244
偿还债务所支付的现金		(252,603)	(550,027)
分配股利及偿付利息支付的现金		(40,964)	(22,911)
其中：子公司支付给少数股东的股利		(1,761)	(894)
保险业务卖出回购资金净减少额		(90,437)	(48,326)
长期服务计划购买股份支付的现金		(4,296)	-
回购股份支付的现金		(3,421)	-
支付的其他与筹资活动有关的现金		(3,587)	(1,329)
筹资活动现金流出小计		(395,308)	(622,593)
筹资活动使用的现金流量净额		(65,447)	(36,349)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		301	939
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额		(6,249)	62,436
加：期初现金及现金等价物余额		308,024	308,664
六、期末现金及现金等价物余额	42	301,775	371,100

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

2019年6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
资产		
货币资金	7,822	7,321
买入返售金融资产	-	9,396
定期存款	5,251	2,215
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	23,506	14,351
债权投资	-	2,143
其他债权投资	4,777	7,088
长期股权投资	202,094	200,732
固定资产	68	69
投资性房地产	812	-
其他资产	977	2,406
资产总计	245,307	245,721
负债及股东权益		
负债		
短期借款	14,926	9,119
应付职工薪酬	732	763
应交税费	32	26
其他负债	1,647	309
负债合计	17,337	10,217
股东权益		
股本	18,280	18,280
资本公积	131,386	131,394
减：库存股	(3,421)	-
其他综合收益	140	153
盈余公积	12,164	12,164
一般风险准备	395	395
未分配利润	69,026	73,118
股东权益合计	227,970	235,504
负债和股东权益总计	245,307	245,721

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2019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2019年
6月30日止6个月期间
(未经审计)

截至2018年
6月30日止6个月期间
(未经审计)

一、营业收入		
利息收入	393	525
投资收益	13,683	22,161
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	34	(77)
公允价值变动损益	2,491	(1)
汇兑损益	15	(180)
其他业务收入	299	239
营业收入合计	16,881	22,744
二、营业支出		
税金及附加	(1)	(2)
业务及管理费	(594)	(510)
利息支出	(275)	(323)
其他业务成本	-	(1)
信用减值损失	1	2
营业支出合计	(869)	(834)
三、营业利润	16,012	21,910
加：营业外收入	5	1
减：营业外支出	(1)	-
四、利润总额	16,016	21,911
减：所得税	-	-
五、净利润	16,016	21,911
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	(9)	85
权益法下可转损益的其他综合收益	(4)	(1)
其他综合收益合计	(13)	84
七、综合收益总额	16,003	21,995

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2019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)核心人员持股计划	-	(17)	-	-	-	-	-	(17)
(五)长期服务计划	-	9	-	-	-	-	-	9
(六)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

截至2018年6月30日止6个月期间(未经审计)								
项目	股本	资本公积	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、2017年12月31日期末余额	18,280	131,298	51	12,164	395	59,940	222,128	
会计政策变更	-	-	(48)	-	-	46	(2)	
2018年1月1日期初余额	18,280	131,298	3	12,164	395	59,986	222,126	
二、本期增减变动金额								
综合收益总额								
(一)净利润	-	-	-	-	-	21,911	21,911	
(二)其他综合收益	-	-	84	-	-	-	84	
综合收益总额合计	-	-	84	-	-	21,911	21,995	
利润分配								
(三)对股东的分配	-	-	-	-	-	(21,936)	(21,936)	
其他								
(四)核心人员持股计划	-	164	-	-	-	-	164	
(五)其他	-	2	-	-	-	-	2	
三、期末余额	18,280	131,464	87	12,164	395	59,961	222,351	

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2019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2019年
6月30日止6个月期间
(未经审计)

截至2018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	310	430
经营活动现金流入小计	310	430
支付给职工以及为职工支付的现金	(250)	(359)
支付的各项税费	(600)	(15)
支付的其他与经营活动有关的现金	(352)	(244)
经营活动现金流出小计	(1,202)	(618)
经营活动使用的现金流量净额	(892)	(188)

二、投资活动产生的现金流量

收回投资所收到的现金	23,513	17,427
取得投资收益收到的现金	16,287	26,130
投资活动现金流入小计	39,800	43,557
投资支付的现金	(30,274)	(28,093)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(358)	-
投资活动现金流出小计	(30,632)	(28,093)
投资活动产生的现金流量净额	9,168	15,464

三、筹资活动产生的现金流量

取得借款收到的现金	8,000	2,800
筹资活动现金流入小计	8,000	2,800
偿还债务所支付的现金	(2,200)	(2,000)
分配股利及偿付利息支付的现金	(19,555)	(13,287)
回购股份支付的现金	(3,421)	-
筹资活动现金流出小计	(25,176)	(15,287)
筹资活动使用的现金流量净额	(17,176)	(12,487)

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响

15 119

五、现金及现金等价物净(减少)/增加额

(8,885) 2,908

加: 期初现金及现金等价物余额

16,743 19,039

六、期末现金及现金等价物余额

7,858 21,947

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2019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)的要求列式和披露有关财务信息。

本财务报表除四、重要会计政策变更外, 其他所采用的会计政策与本集团编制2018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2018年度财务报表一并阅读。

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2019年6月30日的财务状况以及2019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。

本集团于2018年12月31日的重大经营租赁的尚未支付的最低租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值, 与于2019年1月1日确认的租赁负债金额的差额不重大。

四、重要会计政策变更(续)

本集团主要的租赁资产为房屋及建筑物。本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产和租赁负债，除适用简化处理的租赁外。租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，取决于指数或比率的可变租赁付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。

使用权资产按照成本计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额、初始直接费用等。使用权资产按照直线法在资产使用寿命与租赁期两者中较短的一个期限内计提折旧。

在执行新租赁准则的过程中，本集团使用了该准则允许的下列简易处理方法：

- (1) 截至2019年1月1日的剩余租赁期短于十二个月的经营租赁作为短期租赁处理；
- (2) 首次执行日确认使用权资产时扣除初始直接费用；
- (3) 对具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- (4) 存在续租选择权或终止租赁选择权的，可根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- (5) 作为使用权资产减值测试的替代，根据《企业会计准则第13号 - 或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同。

本集团将与短期租赁和低价值资产租赁相关的付款额按照直线法在损益中确认。短期租赁是指租赁期为十二个月或短于十二个月的租赁。低价值资产包括小型办公用品和IT设备。

五、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)。

六、主要子公司、联营企业及合营企业的变化

截至2019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。

中期简要财务报表附注

截至2019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、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，反映本集团子公司寿险、养老险和健康险的经营成果；
- ▶ 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，反映本集团子公司产险的经营成果；
- ▶ 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，反映本集团子公司银行的经营成果；
- ▶ 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，反映本集团子公司的资产管理、融资租赁等其他经营资产管理业务的经营成果；
- ▶ 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，反映本集团子公司和联合营企业的科技服务相关业务的经营成果。

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。

七、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	财产保险	银行	信托	证券	其他 资产管理	科技	其他业务 及合并抵消	合计
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
汇兑收益/(损失)	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

中期简要财务报表附注

截至2019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、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	财产保险	银行	信托	证券	其他 资产管理	科技	其他业务及 合并抵消	合计
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

七、分部报告(续)

截至2018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	289,259	118,914	-	-	-	-	-	21	408,194
减：分出保费	(2,159)	(8,416)	-	-	-	-	-	84	(10,491)
提取未到期责任准备金	(3,930)	(7,482)	-	-	-	-	-	(5)	(11,417)
已赚保费	283,170	103,016	-	-	-	-	-	100	386,286
银行业务利息净收入	-	-	37,436	-	-	-	-	(210)	37,226
其中：分部间银行业务利息净收入	-	-	210	-	-	-	-	(210)	-
非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	17,939	2,071	1,678	257	13	(745)	21,213
其中：分部间非保险业务手续费及 佣金净收入	-	-	871	372	4	(261)	-	(986)	-
非银行业务利息收入	34,158	3,719	-	146	1,491	3,989	2	1,344	44,849
其中：分部间非银行业务利息收入	167	26	-	1	4	531	-	(729)	-
投资收益	22,357	2,935	1,187	439	869	5,275	4,161	(3,425)	33,798
其中：分部间投资收益	1,670	636	-	1	6	113	17	(2,443)	-
其中：占联营企业与合营企业的 收益/(损失)	1,942	319	-	74	1	3,284	4,148	(970)	8,798
公允价值变动损益	(10,873)	(757)	545	(14)	14	157	135	(354)	(11,147)
汇兑损益	(273)	3	(60)	1	1	(30)	-	(411)	(769)
其他业务收入	14,287	513	109	67	1,364	11,555	8,570	(12,287)	24,178
其中：分部间其他业务收入	7,779	27	16	-	-	1,170	3,414	(12,406)	-
其中：投资性房地产租金收入	1,886	106	16	-	-	143	-	(324)	1,827
资产处置收益/(损失)	(1)	3	70	-	-	-	(3)	(2)	67
其他收益	80	145	15	3	-	196	128	32	599
营业收入合计	342,905	109,577	57,241	2,713	5,417	21,399	13,006	(15,958)	536,300

中期简要财务报表附注

截至2019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、分部报告(续)

截至2018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	(11,604)	-	-	-	-	-	-	-	(11,604)
保险合同赔付支出	(50,113)	(54,359)	-	-	-	-	-	70	(104,402)
减: 摊回保险合同赔付支出	1,168	3,143	-	-	-	-	-	18	4,329
提取保险责任准备金	(133,054)	(7,830)	-	-	-	-	-	44	(140,840)
减: 摊回保险责任准备金	227	(66)	-	-	-	-	-	(50)	111
保单红利支出	(10,506)	-	-	-	-	-	-	-	(10,506)
分保费用	(30)	(4)	-	-	-	-	-	30	(4)
保险业务手续费及佣金支出	(45,940)	(25,736)	-	-	-	-	-	1,357	(70,319)
税金及附加	(434)	(612)	(561)	(15)	(19)	(144)	(90)	(20)	(1,895)
投资费用	(805)	(162)	-	-	-	-	-	967	-
管理费用	(22,263)	(15,865)	(16,980)	(498)	(1,758)	(4,084)	(5,536)	2,710	(64,274)
减: 摊回分保费用	325	3,504	-	-	-	-	-	(19)	3,810
非银行业务利息支出	(1,846)	(550)	-	(25)	(1,124)	(5,353)	9	293	(8,596)
其中: 财务费用	(1,268)	(305)	-	5	(499)	(5,348)	9	296	(7,110)
其中: 卖出回购金融资产款及 拆入资金利息支出	(578)	(245)	-	(30)	(625)	(5)	-	(3)	(1,486)
其他业务成本	(21,876)	(136)	-	(1)	(1,352)	(4,225)	(2,554)	8,291	(21,853)
其中: 投资型保单账户利息	(11,016)	-	-	-	-	-	-	-	(11,016)
信用减值损失及资产减值损失	(68)	(876)	(22,298)	-	(8)	(285)	(2)	4	(23,533)
其中: 贷款减值损失	-	-	(21,044)	-	-	-	-	-	(21,044)
其中: 投资资产减值损失	(55)	20	(1,131)	-	(4)	(2)	-	12	(1,160)
其中: 应收账款等其他资产减值损失	(13)	(896)	(123)	-	(4)	(283)	(2)	(8)	(1,329)
营业支出合计	(296,819)	(99,549)	(39,839)	(539)	(4,261)	(14,091)	(8,173)	13,695	(449,576)
营业利润	46,086	10,028	17,402	2,174	1,156	7,308	4,833	(2,263)	86,724
加: 营业外收入	83	78	6	1	2	2	9	6	187
减: 营业外支出	(21)	(68)	(41)	(1)	(2)	(7)	(7)	(1)	(148)
利润总额	46,148	10,038	17,367	2,174	1,156	7,303	4,835	(2,258)	86,763
减: 所得税	(11,820)	(4,114)	(3,995)	(480)	(200)	(1,171)	(228)	15	(21,993)
净利润	34,328	5,924	13,372	1,694	956	6,132	4,607	(2,243)	64,770
归属于母公司股东的净利润	33,791	5,896	7,756	1,693	918	5,954	4,204	(2,117)	58,095

七、分部报告(续)

于2019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	2,817,116	399,957	3,590,766	24,528	153,594	590,010	125,385	(138,958)	7,562,398
分部负债	2,559,818	314,922	3,334,163	4,670	123,163	526,960	34,733	(100,003)	6,798,426
分部权益	257,298	85,035	256,603	19,858	30,431	63,050	90,652	(38,955)	763,972
归属于母公司股东权益	250,268	84,622	148,830	19,834	29,052	49,368	82,395	(39,042)	625,327

于2018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	2,632,057	372,624	3,418,592	23,943	122,302	530,365	123,787	(80,710)	7,142,960
分部负债	2,446,812	295,235	3,178,550	6,205	92,901	477,014	36,493	(73,893)	6,459,317
分部权益	185,245	77,389	240,042	17,738	29,401	53,351	87,294	(6,817)	683,643
归属于母公司股东权益	178,824	77,014	139,224	17,717	27,976	43,161	79,541	(6,949)	556,508

中期简要财务报表附注

截至2019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、中期简要合并财务报表项目附注

1. 货币资金

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
现金	5,145	5,019
银行存款	128,633	104,129
其中：证券经纪业务客户	34,713	18,342
存放中央银行款项	264,651	273,513
其中：存放中央银行法定准备金 - 人民币	204,682	223,067
存放中央银行法定准备金 - 外币	6,982	6,458
存放中央银行超额存款准备金	50,250	41,917
存放中央银行财政性存款	2,737	2,071
存放银行同业款项	97,580	85,098
其他货币资金	9,770	6,300
	505,779	474,059

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2019年6月30日，人民币存款准备金的缴存比例为10%(2018年12月31日：12%)，外币存款准备金的缴存比例为5%(2018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2019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5,224百万元(2018年12月31日：人民币5,446百万元)。

八、中期简要合并财务报表项目附注(续)

2. 拆出资金

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
以摊余成本计量		
拆放银行	73,913	68,611
拆放非银行金融机构	6,545	2,239
	80,458	70,850
减：坏账准备	(267)	(172)
小计	80,191	70,678
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	3,813	3,756
合计	84,004	74,434

于2019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38百万元(2018年12月31日：人民币16百万元)。

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：

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
债券	34,263	84,574
票据	99	959
总额	34,362	85,533
减：减值准备	(357)	(196)
净额	34,005	85,337
股票及其他	8,727	7,614
合计	42,732	92,951

中期简要财务报表附注

截至2019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、中期简要合并财务报表项目附注(续)

4. 应收保费

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
应收保费	79,457	69,793
减：坏账准备	(3,219)	(2,643)
净额	76,238	67,150
人寿保险	17,192	16,415
财产保险	59,046	50,735
	76,238	67,150

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	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
3个月以内(含3个月)	73,047	65,159
3个月至1年(含1年)	3,296	2,300
1年以上	3,114	2,334
	79,457	69,793

5. 应收分保账款

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
应收分保账款	10,571	8,695
减：坏账准备	(20)	(12)
净额	10,551	8,683

八、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	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
6个月以内(含6个月)	9,596	8,207
6个月至1年(含1年)	851	411
1年以上	124	77
	10,571	8,695

于2019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

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
长期应收款	187,891	167,783
减：减值准备	(3,264)	(2,569)
	184,627	165,214

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。

中期简要财务报表附注

截至2019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、中期简要合并财务报表项目附注(续)

7. 发放贷款及垫款

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
以摊余成本计量		
企业贷款及垫款		
贷款	735,208	761,938
个人贷款及垫款		
新一贷	153,361	153,745
信用卡应收账款	510,958	473,295
住房按揭贷款	187,998	182,363
汽车金融贷款	165,802	172,029
其他	206,789	172,581
以摊余成本计量的发放贷款及垫款总额	1,960,116	1,915,951
加：应计利息	6,184	6,237
减：贷款减值准备	(63,216)	(54,033)
以摊余成本计量的发放贷款及垫款净额	1,903,084	1,868,155
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	42,156	19,985
贴现	62,273	41,702
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	104,429	61,687
发放贷款及垫款账面价值	2,007,513	1,929,842

于2019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发放贷款及垫款的减值准备为人民币532百万元(2018年12月31日：人民币154百万元)。

八、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2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	2018年度 (经审计)
以摊余成本计量的贷款和垫款		
2018年12月31日/2017年12月31日余额	54,033	44,322
会计政策变更	-	3,387
2019年1月1日/2018年1月1日余额	54,033	47,709
本期/年计提	23,219	43,557
本期/年核销及出售	(21,392)	(46,409)
本期/年收回原核销贷款和垫款导致的转回	7,565	9,356
本期/年贷款和垫款因折现价值上升导致减少	(335)	(675)
本期/年其他变动	126	495
期末/年末余额小计	63,216	54,033
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		
2018年12月31日/2017年12月31日余额	154	-
会计政策变更	-	54
2019年1月1日/2018年1月1日余额	154	54
本期/年计提	378	100
	532	154
期末/年末余额合计	63,748	54,187

于2019年6月30日，本集团以账面价值为人民币5,312百万元(2018年12月31日：人民币4,178百万元)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2019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、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

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	49,160	40,833
金融债	76,410	82,333
企业债	43,952	46,201
基金	196,087	200,753
股票	104,681	89,640
优先股	16,563	1,177
非上市股权	60,658	57,544
债权计划	14,129	15,432
理财产品投资	225,970	230,846
其他投资	67,204	60,180
合计	854,814	824,939
上市	159,698	146,082
非上市	695,116	678,857
	854,814	824,939

9. 债权投资

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	1,039,537	894,996
金融债	491,841	497,233
企业债	115,487	133,650
债权计划	247,888	301,971
理财产品投资	174,491	155,759
其他投资	106,719	104,847
总额	2,175,963	2,088,456
减：减值准备	(15,717)	(13,305)
净额	2,160,246	2,075,151
上市	125,226	130,878
非上市	2,035,020	1,944,273
	2,160,246	2,075,151

八、中期简要合并财务报表项目附注(续)

10. 其他债权投资

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	132,900	123,491
金融债	81,374	69,598
企业债	55,726	66,225
融出资金	22,209	16,751
理财产品投资	70,024	34,836
合计	362,233	310,901
其中		
- 摊余成本	359,695	308,056
- 累计公允价值变动	2,538	2,845
上市	50,636	49,815
非上市	311,597	261,086
	362,233	310,901

于2019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1,661百万元(于2018年12月31日：人民币1,180百万元)。

11. 其他权益工具投资

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
股票	174,556	154,235
优先股	68,695	66,682
非上市股权	2,027	1,722
合计	245,278	222,639
其中		
- 成本	236,574	217,744
- 累计公允价值变动	8,704	4,895
上市	243,251	220,917
非上市	2,027	1,722
	245,278	222,639

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八、32。

中期简要财务报表附注

截至2019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、中期简要合并财务报表项目附注(续)

12. 长期股权投资

	2019年6月30日 (未经审计)	2018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	300	291
威立雅水务(黄河)投资有限公司	205	209
威立雅水务(柳州)投资有限公司	128	124
山西太长高速公路有限责任公司	851	821
京沪高铁股权投资	6,300	6,300
博意投资有限公司	964	894
广州璟仑房地产开发有限公司	509	499
深圳市金证科技股份有限公司	896	911
旭辉控股(集团)有限公司	3,514	3,310
陆金所控股有限公司(以下简称“陆金所控股”)	25,584	20,876
平安健康医疗科技有限公司(以下简称“平安好医生”)	18,508	17,870
平安医疗健康管理股份有限公司(以下简称“平安医保科技”)	4,446	4,599
壹账通金融科技有限公司(以下简称“金融壹账通”)	2,587	3,107
深圳市招商平安资产管理有限责任公司	1,253	1,173
江苏德展投资有限公司	-	2,115
众安在线财产保险股份有限公司	1,616	1,585
北京北汽鹏龙汽车服务贸易股份有限公司	1,610	1,529
中国长江电力股份有限公司	14,496	14,231
中国中药控股有限公司	2,324	2,255
华夏幸福基业股份有限公司	19,985	14,477
中国天楹股份有限公司	1,118	-
其他	28,777	26,233
小计	135,971	123,409
合营企业		
云南昆玉高速公路开发有限公司	811	744
南京名万置业有限公司	2,115	2,125
北京昭泰房地产开发有限公司	1,354	1,295
武汉市地安君泰房地产开发有限公司	745	571
西安蓝光美都企业管理服务有限公司	1,000	993
其他	34,842	25,758
小计	40,867	31,486
合计	176,838	154,895

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。

八、中期简要合并财务报表项目附注(续)

13. 存出资本保证金

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
中国平安人寿保险股份有限公司(以下简称“平安寿险”)	6,758	6,758
中国平安财产保险股份有限公司(以下简称“平安产险”)	4,198	4,198
平安养老保险股份有限公司(以下简称“平安养老险”)	972	972
平安健康保险股份有限公司	370	310
其他	8	8
小计	12,306	12,246
加：应计利息	247	200
合计	12,553	12,446

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(“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

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
贵金属	65,624	56,835
其他应收款	87,080	67,666
预付账款	4,145	3,209
长期待摊费用	4,464	4,594
存货	5,194	5,082
抵债资产	4,899	4,634
存出保证金	2,610	1,547
应收股利	5,749	494
应收清算款	11,701	1,886
其他	9,787	9,457
	201,253	155,404
减：减值准备	(2,687)	(2,115)
其中：其他应收款	(1,497)	(1,369)
存货	(53)	(4)
抵债资产	(548)	(256)
其他	(589)	(486)
净额	198,566	153,289

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。

中期简要财务报表附注

截至2019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、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：

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
独立账户资产：		
货币资金	1,533	951
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	33,980	29,019
债券	4,005	4,487
基金	26,022	21,766
股票	2,493	1,481
其他	1,460	1,285
买入返售金融资产	501	730
定期存款	5,472	4,511
其他	257	1,097
	41,743	36,308
独立账户负债：		
卖出回购金融资产款	820	628
保户储金及投资款	40,751	35,649
其他负债	172	31
	41,743	36,308

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九、风险管理的分析中。

16. 银行同业及其他金融机构存放款项

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
境内银行同业存放款项	89,982	71,839
境内非银行金融机构存放款项	173,633	310,879
境外银行同业存放款项	1,367	4,378
	264,982	387,096

八、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

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
债券	125,352	189,028

于2019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面值为人民币87,030百万元(2018年12月31日：人民币95,739百万元)。质押债券在正回购交易期间流通受限。

于2019年6月30日，本集团在证券交易所质押库的债券面值为人民币127,257百万元(2018年12月31日：人民币112,164百万元)。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	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
6个月以内(含6个月)	12,477	9,944
6个月至1年(含1年)	993	524
1年以上	283	119
	13,753	10,587

于2019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。

中期简要财务报表附注

截至2019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、中期简要合并财务报表项目附注(续)

19. 吸收存款

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
活期存款		
公司客户	532,146	491,267
个人客户	185,782	173,372
定期存款		
公司客户	1,014,575	901,739
个人客户	334,800	267,697
存入保证金	159,065	175,098
国库定期存款	18,499	17,903
财政性存款	34,663	38,481
应解及汇出汇款	26,577	23,472
	2,306,107	2,089,029

于2019年6月30日，本集团账面价值为人民币20,918百万元(2018年12月31日：人民币36,924百万元)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2019年6月 30日止6个月期间 (未经审计)	2018年度 (经审计)
期/年初余额	622,915	548,467
保户本金增加	61,173	112,251
保户利益增加	19,242	18,573
因已支付保户利益而减少的负债	(22,980)	(42,547)
保单管理费及保障成本费用的扣除	(6,943)	(13,829)
期/年末余额	673,407	622,915

八、中期简要合并财务报表项目附注(续)

21. 保险合同准备金

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
未到期责任准备金		
原保险合同	147,681	132,838
再保险合同	4	-
未决赔款准备金		
原保险合同	100,945	96,453
再保险合同	122	103
寿险责任准备金		
原保险合同	1,399,016	1,248,208
长期健康险责任准备金		
原保险合同	147,794	127,809
	1,795,562	1,605,411

本集团保险合同准备金的未到期期限分析如下：

	2019年6月30日		2018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	83,121	64,560	72,491	60,347
再保险合同	2	2	-	-
未决赔款准备金				
原保险合同	59,232	41,713	58,343	38,110
再保险合同	59	63	52	51
寿险责任准备金				
原保险合同	(104,159)	1,503,175	(79,477)	1,327,685
长期健康险责任准备金				
原保险合同	(12,388)	160,182	(11,040)	138,849
	25,867	1,769,695	40,369	1,565,042

中期简要财务报表附注

截至2019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、中期简要合并财务报表项目附注(续)

22. 应付债券

发行人	类别	期限	发行面值	发行年份	票面年利率	2019年 6月30日 (未经审计)	2018年 12月31日 (经审计)
平安国际融资租赁有限公司 (以下简称“平安融资租赁”)	中期票据	3-5年	2,500	2016年	3.50%-3.58%	2,316	2,543
平安融资租赁	中期票据	3年	1,500	2016年	3.34%-3.45%	-	1,538
平安融资租赁	非公开定向债务融资工具	3年	5,000	2016年	3.35%-4.55%	5,165	5,011
平安融资租赁	私募公司债	3年	5,000	2017年	5.30%-5.56%	5,288	5,100
平安融资租赁	公司债	3年	4,400	2017年	4.70%-4.89%	4,628	4,472
平安融资租赁	中期票据	3年	2,100	2017年	5.50%	2,149	2,189
平安融资租赁	非公开定向债务融资工具	3年	5,000	2017年	5.40%-6.10%	5,226	5,031
平安融资租赁	非公开定向债务融资工具	1-3年	7,500	2018年	5.20%-6.40%	7,621	7,727
平安融资租赁	私募公司债	2-3年	10,508	2018年	5.00%-6.29%	10,655	10,780
平安融资租赁	短期融资券	1年	1,600	2018年	3.80%	1,615	1,603
平安融资租赁	短期融资券	1年	3,000	2018年	4.49%-4.82%	-	3,094
平安融资租赁	超短期融资券	250-270天	2,900	2018年	3.79%-3.92%	2,926	2,911
平安融资租赁	超短期融资券	180-270天	5,100	2018年	3.70%-4.49%	-	5,164
平安融资租赁	中期票据	3年	2,400	2018年	4.48%	2,423	2,407
平安融资租赁	超短期融资券	45-180天	7,000	2019年	2.28%-3.38%	7,066	-
平安融资租赁	短期融资券	1年	1,800	2019年	3.55%	1,817	-
平安融资租赁	私募公司债	3-4年	3,600	2019年	4.60%-5.00%	3,635	-
平安融资租赁	公募公司债	3年	2,000	2019年	4.03%-4.30%	2,019	-
平安融资租赁	非公开定向债务融资工具	3年	1,500	2019年	4.49%	1,514	-
平安银行股份有限公司 (以下简称“平安银行”)	混合资本债券	15年	1,500	2009年	前10年：5.70% 后5年：8.70% (若未行使赎回权)	-	1,533
平安银行	混合资本债券	15年	3,650	2011年	7.50%	3,697	3,808
平安银行	二级资本债券	10年	15,000	2014年	6.50%-6.80%	-	15,647
平安银行	同业存单	1-3年	3,950	2016年	2.95%-3.30%	3,019	2,946
平安银行	二级资本债券	10年	10,000	2016年	3.85%	10,085	10,431

八、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	期限	发行面值	发行年份	票面年利率	2019年 6月30日 (未经审计)	2018年 12月31日 (经审计)
平安银行	同业存单	1年及以下	176,270	2018年	3.00%-4.00%	175,097	173,085
平安银行	同业存单	1年及以下	126,400	2018年	2.91%-4.70%	-	124,116
平安银行	金融债	3年	15,000	2017年	4.20%	15,595	15,083
平安银行	金融债	3年	35,000	2018年	3.79%	35,690	35,234
平安银行	可转换债券	6年	26,000 ^(注1)	2019年	第一年0.2%、 第二年0.8%、 第三年1.5%、 第四年2.3%、 第五年3.2%、 第六年4.0%	9,567	-
平安银行	二级资本债券	10年	30,000	2019年	4.55%	30,222	-
平安银行	同业存单	1年及以下	123,640	2019年	2.50%-3.25%	121,353	-
平安寿险	次级债券	10年	8,000	2014年	前5年：5.90% 后5年：7.90% (若未行使赎回权)	-	8,749
平安寿险	资本补充债	10年	5,000	2015年	前5年：3.90% 后5年：4.90% (若未行使赎回权)	5,175	5,064
平安寿险	资本补充债	10年	10,000	2016年	前5年：3.82%， 后5年：4.82% (若未行使赎回权)	10,205	10,370
平安寿险	离岸美元债	5年	3,280	2016年	2.88%	3,480	3,471
平安寿险	离岸美元债	3年	4,592	2016年	2.38%	-	4,865
平安产险	资本补充债	10年	5,000	2015年	前5年：4.79% 后5年：5.79% (若未行使赎回权)	5,306	5,172
平安产险	资本补充债	10年	3,500	2017年	前5年：5.10% 后5年：6.10% (若未行使赎回权)	3,605	3,507

中期简要财务报表附注

截至2019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、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	期限	发行面值	发行年份	票面年利率	2019年 6月30日 (未经审计)	2018年 12月31日 (经审计)
平安产险	资本补充债	10年	10,000	2019年	前5年: 4.64% 后5年: 5.64% (若未行使赎回权)	10,082	-
益成国际有限公司 (以下简称“益成国际”)	离岸人民币债券	5年	750	2014年	4.95%	-	765
益成国际	离岸新加坡债券	5.5年	1,779	2014年	4.13%	1,902	1,883
益成国际	离岸港币债券	5年	1,272	2016年	3.00%	1,356	1,349
益成国际	离岸美元债券	5年	2,003	2016年	3.20%	2,077	2,074
益成国际	离岸美元债券	1年	547	2018年	3.35%	-	607
益成国际	离岸港币债券	1年	2,196	2018年	2.50%-2.65%	-	2,407
力冠国际有限公司	离岸美元债券	5年	3,440	2018年	4.38%	3,449	3,442
力冠国际有限公司	离岸美元债券	5-10年	4,140	2019年	4.25%	4,111	-
力冠国际有限公司	离岸港币债券	1年	3,002	2019年	2.65%	3,100	-
明标国际有限公司	私募公司债	1年	2,012	2019年	1.80%	2,002	-
平安证券股份有限公司 (以下简称“平安证券”)	私募公司债	3年	1,500	2016年	3.50%	-	1,541
平安证券	私募公司债	3年	1,300	2017年	4.65%	1,321	1,352
平安证券	私募公司债	5年	1,200	2017年	4.99%	1,221	1,251
平安证券	私募公司债	2-3年	4,000	2017年	4.88%-5.48%	4,163	4,064
平安证券	私募公司债	2-3年	3,840	2018年	5.30%-5.60%	3,890	3,997
平安证券	公司债	5年	3,000	2018年	4.10%	3,077	3,016
平安证券	公司债	5年	7,000	2019年	3.70%-3.75%	7,051	-
平安证券	私募公司债	396天-5年	9,450	2019年	3.80%-4.20%	9,533	-
深圳市平安置业投资有限公司	公司债	1年	1,967	2018年	8.70%-9.00%	-	2,076
深圳市平安置业投资有限公司	公司债	1年	885	2018年	8.70%	954	915
深圳市平安置业投资有限公司	私募公司债	1-2年	3,584	2018年	9.38%-11.40%	3,873	3,838

八、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	期限	发行面值	发行年份	票面年利率	2019年 6月30日 (未经审计)	2018年 12月31日 (经审计)
深圳市平安置业投资有限公司	私募公司债	1年	1,566	2018年	11.40%	-	1,581
深圳市平安置业投资有限公司	公司债	1年	369	2019年	7.90%	370	-
深圳市平安置业投资有限公司	私募公司债	1年	688	2019年	10.00%	718	-
深圳平安金融科技咨询有限公司 (以下简称“平安金融科技”)	公司债	2年	5,000	2018年	4.70%-4.80%	5,140	5,000
深圳市鼎顺通投资有限责任公司	公司债	1年	2,382	2018年	8.85%	2,551	2,446
平安不动产有限公司 (以下简称“平安不动产”)	公司债	7年	4,000	2016年	3.28%	4,126	4,091
平安不动产	公司债	3年	4,000	2016年	3.27%-3.60%	-	4,103
平安不动产	公司债	5年	2,500	2017年	4.88%-5.27%	2,585	2,588
平安不动产	公司债	3年	1,500	2018年	5.00%	1,572	1,532
平安不动产	超短期融资券	270天	1,000	2018年	3.75%	1,021	1,002
平安不动产	超短期融资券	270天	8,000	2018年	3.80%-5.15%	-	8,121
平安不动产	中期票据	3年	4,000	2018年	4.73%-5.08%	4,088	4,017
平安不动产	公司债	3年	1,500	2019年	4.45%	1,498	-
平安不动产	超短期融资券	270天	2,000	2019年	3.45%-3.46%	2,030	-
Fuxiang Investment Mangement Limited	公募离岸美元债	3年	2,079	2016年	3.63%	2,059	2,065
Fuxiang Investment Mangement Limited	公募离岸美元债	1年	1,654	2018年	5.10%	-	1,746
Fuxiang Investment Mangement Limited	中期票据	5年	1,254	2017年	3.80%	1,325	1,355
富庆投资管理有限公司	离岸美元债券	3年	2,750	2019年	4.46%	2,716	-
						593,120	556,875

注1: 该债券为平安银行发行的可转换公司债券, 发行总额为人民币26,000百万元, 其中负债部分为人民币22,263百万元, 权益部分为人民币3,737百万元。截至2019年6月30日负债部分的账面价值为人民币22,632百万元, 本集团合计持有该债券比例约为58%。

中期简要财务报表附注

截至2019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、中期简要合并财务报表项目附注(续)

23. 股本

(百万股)	2019年6月30日 (未经审计)	2018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

	2019年6月30日 (未经审计)	2018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⁾	(560)	(289)
长期服务计划 ⁽²⁾	(4,287)	-
其他资本公积	20,276	19,839
	127,027	131,148

(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。

与核心人员持股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)

	核心人员持股 计划持股	职工服务的价值	合计
截至2018年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2018年1月1日	(1,008)	714	(294)
核心人员持股计划购股成本(i)	(593)	-	(593)
股份支付费用(ii)	-	287	287
行权	277	(277)	-
失效	19	-	19
2018年6月30日	(1,305)	724	(581)

(i) 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)。

于2018年4月27日, 本计划通过市场购入本公司A股股票9,666,900股, 成交均价为每股人民币61.29元, 购股成本为人民币593百万元(含交易费用)。

(ii) 本集团于截至2019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288百万元(截至2018年6月30日止6个月期间: 人民币287百万元)。

八、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2019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9百万元。

25. 库存股

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (未经审计)
库存股	3,421	-

截至2019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40,022,907股,最低成交价格为每股人民币79.85元,最高成交价格为每股人民币88.09元,购股成本为人民币3,421百万元(含交易费用),增加库存股人民币3,421百万元。

上述回购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未来年度的长期服务计划。

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。

中期简要财务报表附注

截至2019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、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

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。

截至6月30日止6个月期间 (人民币百万元)	2019年 (未经审计)	2018年 (未经审计)
2019年宣派的2018年末期股利: 每股人民币1.10元 (2018年宣派的2017年末期股利: 每股人民币1.00元)(i)	20,108	18,280
2018年宣派的30周年特别股息: 每股人民币0.20元	-	3,656
2019年中期股利: 每股人民币0.75元(2018年中期股利: 每股人民币0.62元)(ii)	13,680	11,334

(i) 于2019年3月12日, 本公司董事会通过了《公司2018年度利润分配预案》, 同意以18,280,241,410股为基数, 派发2018年年度末期股息, 每股派发现金红利人民币1.10元(含税), 股息合计为人民币20,108百万元。

于2019年4月29日, 上述(i)的利润分配预案经股东大会批准。

(ii) 于2019年8月15日, 本公司董事会通过了《关于派发公司2019年中期股息的议案》, 同意派发2019年中期股息每股人民币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, 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13,680百万元, 该金额于2019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2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
规模保费	500,658	471,073
减: 未通过重大保险风险测试的规模保费	(1,964)	(1,876)
减: 万能险及投连险分拆至保费存款的部分	(52,213)	(61,003)
保费收入	446,481	408,194

八、中期简要合并财务报表项目附注(续)

28. 保险业务收入(续)

(2) 本集团保险业务收入按保险合同划分的明细如下：

	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
原保险合同	446,407	408,142
再保险合同	74	52
	446,481	408,194

(3) 本集团保险业务收入按险种划分的明细如下：

	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018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	300,428	278,235
团体业务	11,409	10,885
	311,837	289,120
财产保险		
机动车辆保险	92,420	84,794
非机动车辆保险	32,085	29,832
意外与健康保险	10,139	4,448
	134,644	119,074
毛保费收入	446,481	408,194
扣除分出保费的净保费收入		
人寿保险		
个人业务	298,787	276,405
团体业务	11,318	10,695
	310,105	287,100
财产保险		
机动车辆保险	88,930	81,668
非机动车辆保险	26,409	24,527
意外与健康保险	9,414	4,408
	124,753	110,603
净保费收入	434,858	397,703

中期简要财务报表附注

截至2019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、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2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018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	1,660	2,051
金融企业往来	4,807	5,908
发放贷款及垫款	65,249	53,173
金融投资	14,867	17,634
其他	-	2,658
小计	86,583	81,424
银行业务利息支出		
向中央银行借款	2,360	2,185
金融企业往来	5,904	10,703
吸收存款	27,028	23,136
应付债券	7,439	8,174
其他	96	-
小计	42,827	44,198
银行业务利息净收入	43,756	37,226

本集团截至2019年6月30日止6个月期间已发生减值的金融资产产生的利息收入为人民币335百万元(截至2018年6月30日止6个月期间：人民币340百万元)。

八、中期简要合并财务报表项目附注(续)

30. 非保险业务手续费及佣金净收入

	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018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		
银行业务手续费及佣金收入	21,457	20,190
信托产品管理费收入	1,705	1,781
证券经纪业务手续费收入	1,847	1,238
证券承销业务手续费收入	359	332
其他	1,493	1,309
小计	26,861	24,850
非保险业务手续费及佣金支出		
银行业务手续费及佣金支出	4,164	3,112
证券经纪业务手续费支出	552	365
其他	134	160
小计	4,850	3,637
非保险业务手续费及佣金净收入	22,011	21,213

31. 非银行业务利息收入

	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018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	44,388	41,164
其他债权投资	5,014	3,685
	49,402	44,849

32. 投资收益

	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018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	18,868	13,388
其他权益工具投资	8,143	3,320
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资产	3,906	6,626
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具	57	292
以摊余成本计量的金融资产	(2)	(143)
衍生金融工具	342	478
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	547	479
贵金属买卖收益	362	382
长期股权投资	11	178
占联营企业和合营企业的净收益	12,164	8,798
	44,398	33,798

中期简要财务报表附注

截至2019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、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2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018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	(748)	1,142
基金	8,650	(4,756)
股票	14,277	(10,545)
理财产品投资及其他投资	5,728	3,360
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(3)	(169)
衍生金融工具	(28)	(179)
	27,876	(11,147)

34. 其他业务收入

	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
销售收入	9,613	7,802
投连管理费收入及投资合同收入	1,648	1,308
高速公路通行费收入	541	603
投资性房地产租金收入	1,549	1,827
企业年金管理费收入	198	344
咨询服务及管理费收入	2,310	2,945
融资租赁收入	7,924	6,040
担保费收入	-	268
客户忠诚度服务收入	97	160
其他	4,594	2,881
	28,474	24,178

八、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2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
原保险合同	111,437	104,381
再保险合同	18	21
	111,455	104,402

(2) 本集团保险合同赔付支出按内容划分的明细如下：

	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
赔款支出	74,136	61,207
满期给付	17,292	12,884
年金给付	5,785	19,072
死伤医疗给付	14,242	11,239
	111,455	104,402

36. 提取保险责任准备金

	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018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	4,492	8,697
再保险合同	19	-
提取寿险责任准备金		
原保险合同	150,734	122,913
提取长期健康险责任准备金		
原保险合同	19,982	9,230
	175,227	140,840

中期简要财务报表附注

截至2019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、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2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
职工薪酬	37,596	31,832
其中：薪酬及奖金	30,091	24,844
养老金、社会保险及其他福利	6,538	6,042
物业及设备支出	10,468	9,102
其中：固定资产折旧	1,884	1,507
无形资产摊销	1,204	1,053
长期待摊费用摊销	841	839
业务投入及监管费用支出	23,580	11,776
行政办公支出	2,403	2,018
其他支出	6,963	9,546
合计	81,010	64,274

(2) 本集团其他业务成本明细如下：

	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018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	17,377	11,016
销售成本	4,109	2,517
投资性房地产折旧及摊销	709	357
融资租赁业务利息支出	4,122	3,330
其他	6,302	4,633
	32,619	21,853

八、中期简要合并财务报表项目附注(续)

38. 信用减值损失

	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
应收账款坏账损失	54	21
发放贷款及垫款减值损失	23,597	21,044
其他债权投资减值损失	500	13
以摊余成本计量的金融资产减值损失	3,146	1,147
长期应收款减值损失	866	285
拆出资金减值损失	117	1
信用承诺减值损失	593	-
存放同业减值损失/(转回)	426	(120)
其他信用减值损失	704	533
	30,003	22,924

39. 所得税

	截至2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
当期所得税	11,906	26,755
递延所得税	(1,405)	(4,762)
	10,501	21,993

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2018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2019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、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2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018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)	97,676	58,095
本公司当期发行在外普通股的加权平均数(百万股)	17,815	17,834
基本每股收益(人民币元/股)	5.48	3.26

(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2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018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)	97,676	58,095
用以计算稀释每股收益的净利润(人民币百万元)	97,676	58,095
发行在外普通股的加权平均数(百万股)	17,815	17,834
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)	31	29
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)	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)	17,861	17,863
稀释每股收益(人民币元/每股)	5.47	3.25

八、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

中期简要财务报表附注

截至2019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、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2018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)					
	2017年 12月31日	会计政策 变更	2018年 1月1日	税后归属于 母公司	其他综合收益 转入留存收益	2018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											
可供出售金融资产变动	46,134	(46,134)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	(5,795)	(5,795)	3,998	-	(1,797)	5,862	14	(1,471)	3,998	407
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	-	439	439	(3)	-	436	-	(7)	2	(3)	(2)
影子会计调整	(6,416)	10,383	3,967	(2,020)	-	1,947	(2,696)	(10)	678	(2,020)	(8)
外币财务报表折算差额	368	-	368	403	-	771	403	-	-	403	-
权益法下可转损益的其他综合收益	60	-	60	3	-	63	3	-	-	3	-
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	-	14,977	14,977	(6,842)	-	8,135	(11,516)	-	4,611	(6,842)	(63)
影子会计调整	-	(8,944)	(8,944)	4,240	-	(4,704)	5,687	-	(1,430)	4,240	17
其他综合收益转入留存收益	-	-	-	-	(1,715)	(1,715)	-	-	-	-	-
合计	40,146	(35,074)	5,072	(221)	(1,715)	3,136	(2,257)	(3)	2,390	(221)	351

八、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):

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
现金		
库存现金	5,145	5,019
银行存款	113,204	93,407
存放中央银行款项	50,232	41,899
存放银行同业款项	29,922	23,451
其他货币资金	6,368	2,049
结算备付金	751	467
拆出资金	61,764	53,667
小计	267,386	219,959
现金等价物		
债券投资	45	2,534
买入返售金融资产	34,344	85,531
小计	34,389	88,065
期/年末现金及现金等价物余额	301,775	308,024

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。本集团持有多种因经营保险而直接产生的其他金融资产和金融负债,如应收保费、应收分保账款和应付赔付款等。

中期简要财务报表附注

截至2019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、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	
	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
金融资产				
货币资金	505,779	474,059	505,779	474,059
结算备付金	6,181	8,964	6,181	8,964
拆出资金	84,004	74,434	84,004	74,434
买入返售金融资产	42,732	92,951	42,732	92,951
应收账款	26,056	22,011	26,056	22,011
衍生金融资产	17,955	21,911	17,955	21,911
长期应收款	184,627	165,214	184,627	165,214
发放贷款及垫款	2,007,513	1,929,842	2,007,513	1,929,842
定期存款	193,708	172,033	193,708	172,033
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产	854,814	824,939	854,814	824,939
债权投资	2,160,246	2,075,151	2,218,368	2,097,405
其他债权投资	362,233	310,901	362,233	310,901
其他权益工具投资	245,278	222,639	245,278	222,639
存出资本保证金	12,553	12,446	12,553	12,446
其他资产	100,975	72,143	100,975	72,143

八、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	
	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
金融负债				
短期借款	101,118	93,627	101,118	93,627
向中央银行借款	137,101	149,756	137,101	149,756
银行同业及其他金融机构存放款项	264,982	387,096	264,982	387,096
拆入资金	18,736	24,606	18,736	24,606
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债	22,948	16,975	22,948	16,975
衍生金融负债	24,607	22,247	24,607	22,247
卖出回购金融资产款	125,352	189,028	125,352	189,028
代理买卖证券款	39,771	25,315	39,771	25,315
应付账款	5,053	4,713	5,053	4,713
吸收存款	2,306,107	2,089,029	2,306,107	2,089,029
长期借款	185,556	148,069	185,556	148,069
应付债券	593,120	556,875	600,995	555,701
其他负债	178,903	188,163	178,903	188,163

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2019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、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2018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; 此类估值方法最大限度利用了观察的市场数据并尽量少使用公司自身参数;

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。

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, 其公允价值根据如贴现现金流模型和其他类似方法等估值技术确定。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。

八、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：

	2019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	8,708	160,814	-	169,522
基金	142,612	52,779	696	196,087
股票	97,375	7,306	-	104,681
理财产品投资及其他投资	-	281,648	102,876	384,524
	248,695	502,547	103,572	854,814
衍生金融资产				
利率掉期	-	10,857	-	10,857
货币远期及掉期	-	3,476	-	3,476
其他	-	3,622	-	3,622
	-	17,955	-	17,955
其他债权投资				
债券	18,389	251,611	-	270,000
理财产品投资及其他投资	-	70,024	22,209	92,233
	18,389	321,635	22,209	362,233
其他权益工具投资				
股票	174,556	-	-	174,556
优先股	-	68,695	-	68,695
非上市股权	-	-	2,027	2,027
	174,556	68,695	2,027	245,278

中期简要财务报表附注

截至2019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、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	-	3,813	-	3,813
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	-	-	104,429	104,429
金融资产合计	441,640	914,645	232,237	1,588,522

	2019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	-	11,125	-	11,125
货币远期及掉期	-	3,512	-	3,512
其他	-	9,970	-	9,970
	-	24,607	-	24,607
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	4,274	17,817	857	22,948
金融负债合计	4,274	42,424	857	47,555

八、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):

	2018年12月31日			公允价值合计 (经审计)
	第一层次 (经审计)	第二层次 (经审计)	第三层次 (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	18,343	151,024	-	169,367
基金	131,861	68,764	128	200,753
股票	79,294	10,346	-	89,640
理财产品投资及其他投资	4	270,321	94,854	365,179
	229,502	500,455	94,982	824,939
衍生金融资产				
利率掉期	-	12,013	-	12,013
货币远期及掉期	-	7,622	-	7,622
其他	-	2,276	-	2,276
	-	21,911	-	21,911
其他债权投资				
债券	35,381	223,933	-	259,314
理财产品投资及其他投资	-	34,836	16,751	51,587
	35,381	258,769	16,751	310,901
其他权益工具投资				
股票	154,235	-	-	154,235
优先股	-	66,682	-	66,682
非上市股权	-	-	1,722	1,722
	154,235	66,682	1,722	222,639
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的拆出资金				
	-	3,756	-	3,756
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				
	-	-	61,687	61,687
金融资产合计	419,118	851,573	175,142	1,445,833

中期简要财务报表附注

截至2019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、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):

	2018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	-	12,147	-	12,147
货币远期及掉期	-	6,898	-	6,898
其他	-	3,202	-	3,202
	-	22,247	-	22,247
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	8,477	7,532	966	16,975
金融负债合计	8,477	29,779	966	39,222

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。

(自2018年1月1日至2018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。)

九、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负债的账面额。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，但不合理的金额集中可能对基于组合进行赔付的严重程度产生影响。

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八、21 保险合同准备金中反映。

中期简要财务报表附注

截至2019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、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账款或应收分保未决赔款准备金。

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, 港元对人民币及欧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。

九、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。

新金融工具会计准则下，在考虑金融工具所处的减值阶段时，本集团会评估资产初始确认时的信用风险，也评估在每个资产存续的报告期间是否会有信用风险的显著增加。在评估信用风险是否显著增加时本集团考虑以下指标：

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审批流程和内部控制机制，对信贷业务实行全流程管理。公司贷款和零售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、贷后监控和清收管理。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。

财务担保及贷款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2019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、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2019年6月30日和2018年12月31日的本集团合并财务报表产生重大影响。

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	2019年6月30日(未经审计)			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	最大信用风险敞口
货币资金	505,779	-	-	505,779
结算备付金	6,181	-	-	6,181
拆出资金	84,004	-	-	84,004
买入返售金融资产	42,179	-	553	42,732
应收账款	25,643	188	225	26,056
长期应收款	176,018	8,030	579	184,627
发放贷款及垫款	1,942,820	46,036	18,657	2,007,513
定期存款	193,708	-	-	193,708
债权投资	2,137,099	9,132	14,015	2,160,246
其他债权投资	361,682	500	51	362,233
存出资本保证金	12,553	-	-	12,553
其他资产	107,494	-	-	107,494
小计	5,595,160	63,886	34,080	5,693,126
表外项目	682,436	6,557	241	689,234
合计	6,277,596	70,443	34,321	6,382,360

九、风险管理(续)

3. 信用风险(续)

2018年12月31日(经审计)

账面价值	第一阶段	第二阶段	第三阶段	最大信用风险敞口
货币资金	474,059	-	-	474,059
结算备付金	8,964	-	-	8,964
拆出资金	74,434	-	-	74,434
买入返售金融资产	92,543	94	314	92,951
应收账款	21,193	620	198	22,011
长期应收款	161,723	3,080	411	165,214
发放贷款及垫款	1,862,894	37,254	29,694	1,929,842
定期存款	172,033	-	-	172,033
债权投资	2,059,024	5,524	10,603	2,075,151
其他债权投资	310,017	43	841	310,901
存出资本保证金	12,446	-	-	12,446
其他资产	79,088	-	-	79,088
小计	5,328,418	46,615	42,061	5,417,094
表外项目	391,548	4,751	733	397,032
合计	5,719,966	51,366	42,794	5,814,126

中期简要财务报表附注

截至2019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、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:

	2019年6月30日(未经审计)						合计
	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	无期限	
货币资金	212,352	22,453	61,285	565	-	211,034	507,689
结算备付金	6,181	-	-	-	-	-	6,181
拆出资金	1,142	72,700	10,478	-	-	-	84,320
买入返售金融资产	3,267	35,198	5,228	88	-	-	43,781
应收保费	7,511	21,031	12,491	35,091	114	-	76,238
应收账款	1,744	6,035	12,888	7,256	-	-	27,923
应收分保账款	678	7,422	2,392	59	-	-	10,551
保户质押贷款	19	107,170	21,150	-	-	-	128,339
长期应收款	1,668	20,830	59,802	121,330	5,673	-	209,303
发放贷款及垫款	16,568	628,027	624,680	605,815	458,970	-	2,334,060
定期存款	-	9,554	39,894	168,907	631	-	218,986
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	28,554	42,661	92,617	212,541	113,651	492,223	982,247
债权投资	19,591	120,597	325,672	980,954	1,755,784	-	3,202,598
其他债权投资	500	24,719	120,333	364,860	548,238	-	1,058,650
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	245,278	245,278
存出资本保证金	-	1,757	4,226	7,692	-	-	13,675
其他资产	69,509	12,520	24,382	5,837	61	-	112,309
	369,284	1,132,674	1,417,518	2,510,995	2,883,122	948,535	9,262,128

九、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

	2019年6月30日(未经审计)						合计
	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	无期限	
短期借款	1,135	35,185	66,976	-	-	-	103,296
向中央银行借款	-	71,967	66,765	-	-	-	138,732
银行同业及其他金融机构存放款项	163,760	49,402	52,705	-	-	-	265,867
拆入资金	-	7,493	11,585	-	-	-	19,078
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	1,000	22,363	829	861	-	-	25,053
卖出回购金融资产款	-	125,357	-	-	-	-	125,357
代理买卖证券款	39,772	-	-	-	-	-	39,772
应付账款	912	87	4,382	-	-	-	5,381
应付手续费及佣金	11,436	-	-	-	-	-	11,436
应付分保账款	692	9,337	3,506	218	-	-	13,753
应付赔付款	55,393	-	-	-	-	-	55,393
应付保单红利	57,407	-	-	-	-	-	57,407
吸收存款	880,355	535,462	411,469	536,983	287	-	2,364,556
保户储金及投资款	-	18,648	55,810	245,066	627,998	-	947,522
保险合同准备金	-	42,635	(102,410)	(244,687)	5,905,402	-	5,600,940
长期借款	-	21,303	57,334	105,536	16,061	-	200,234
应付债券	-	167,575	185,072	215,431	62,825	-	630,903
租赁负债	-	1,515	5,885	11,048	485	-	18,933
其他负债	96,574	26,712	67,267	48,503	3,288	-	242,344
	1,308,436	1,135,041	887,175	918,959	6,616,346	-	10,865,957
衍生工具现金流量：							
以净值交割的衍生金融工具	-	104	1,289	(94)	(40)	2	1,261
以总额交割的衍生金融工具							
其中：现金流入	25,672	516,957	347,327	23,764	-	-	913,720
现金流出	(29,524)	(519,020)	(348,654)	(23,552)	-	-	(920,750)
	(3,852)	(2,063)	(1,327)	212	-	-	(7,030)

中期简要财务报表附注

截至2019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、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

	2018年12月31日(经审计)						合计
	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	无期限	
货币资金	152,703	27,093	50,163	618	-	248,567	479,144
结算备付金	8,964	-	-	-	-	-	8,964
拆出资金	1,522	62,508	10,753	-	-	-	74,783
买入返售金融资产	1,820	85,867	5,505	410	-	-	93,602
应收保费	22,440	20,887	13,447	10,344	32	-	67,150
应收账款	2,689	6,557	6,808	6,551	-	-	22,605
应收分保账款	2,688	3,840	1,984	171	-	-	8,683
保户质押贷款	1,834	54,547	55,285	-	-	-	111,666
长期应收款	-	15,116	39,773	105,906	6,989	-	167,784
发放贷款及垫款	29,496	579,429	617,167	589,400	424,717	-	2,240,209
定期存款	-	9,747	28,685	135,195	19,299	-	192,926
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	60,158	39,097	100,932	199,434	152,196	350,102	901,919
债权投资	11,170	83,377	334,406	939,296	1,682,740	-	3,050,989
其他债权投资	480	15,258	48,256	151,191	178,945	-	394,130
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	222,639	222,639
存出资本保证金	-	836	5,462	7,405	-	-	13,703
其他资产	50,717	14,304	14,865	14,020	847	-	94,753
	346,681	1,018,463	1,333,491	2,159,941	2,465,765	821,308	8,145,649

九、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

	2018年12月31日(经审计)						合计
	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	无期限	
短期借款	9,088	27,225	64,638	-	-	-	100,951
向中央银行借款	-	38,898	113,059	-	-	-	151,957
银行同业及其他金融机构存放款项	134,834	139,023	113,948	12	-	-	387,817
拆入资金	-	14,420	10,541	-	-	-	24,961
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	7	17,193	1,580	861	-	-	19,641
卖出回购金融资产款	-	189,108	-	-	-	-	189,108
代理买卖证券款	25,315	-	-	-	-	-	25,315
应付账款	810	-	3,903	-	-	-	4,713
应付手续费及佣金	11,195	-	-	-	-	-	11,195
应付分保账款	2,955	4,015	3,044	573	-	-	10,587
应付赔付款	51,679	-	-	-	-	-	51,679
应付保单红利	52,591	-	-	-	-	-	52,591
吸收存款	767,391	491,195	533,807	341,253	2,208	-	2,135,854
保户储金及投资款	-	20,872	50,887	227,363	572,599	-	871,721
保险合同准备金	-	(21,465)	(44,873)	(243,548)	5,447,042	-	5,137,156
长期借款	-	11,945	39,012	101,932	7,608	-	160,497
应付债券	-	66,809	323,186	160,876	35,714	-	586,585
其他负债	109,669	34,653	34,084	28,188	3,221	-	209,815
	1,165,534	1,033,891	1,246,816	617,510	6,068,392	-	10,132,143
衍生工具现金流量：							
以净值交割的衍生金融工具	-	257	897	(449)	(35)	15	685
以总额交割的衍生金融工具							
其中：现金流入	32,581	488,019	388,765	11,330	-	-	920,695
现金流出	(34,161)	(487,530)	(388,821)	(11,214)	-	-	(921,726)
	(1,580)	489	(56)	116	-	-	(1,031)

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八、15。

中期简要财务报表附注

截至2019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、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

于2019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
2019年6月30日						
信用承诺(未经审计)	75,550	99,540	221,924	140,766	152,735	690,515
2018年12月31日						
信用承诺(经审计)	59,113	95,850	215,584	96,713	121,003	588,263

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的目的。

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, 本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

于2019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。

十、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	9.04%
深圳市投资控股有限公司	股东	5.27%

截至2019年6月30日，卜蜂集团合计持有本公司9.04%(2018年12月31日：9.19%)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

中期简要财务报表附注

截至2019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、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2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
卜蜂集团		
购买商品	-	2
租金收入	-	12
保费收入	10	4
赔款支出	1	1
陆金所控股		
利息收入	-	43
利息支出	68	141
其他收入	1,301	1,216
其他支出	466	358
平安好医生		
利息支出	44	50
其他收入	86	47
其他支出	1,141	416
平安医保科技		
利息收入	4	-
利息支出	4	46
其他收入	56	36
其他支出	163	256
金融壹账通		
利息收入	52	58
利息支出	19	4
其他收入	182	265
其他支出	441	240

十、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

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
卜蜂集团		
吸收存款	1	1
陆金所控股		
吸收存款	20,567	17,501
发放贷款及垫款	-	19
应付往来款	3,083	4,104
应收往来款	3,407	6,539
平安好医生		
吸收存款	4,023	3,468
应付往来款	660	441
应收往来款	48	42
平安医保科技		
吸收存款	2,765	452
应付往来款	165	317
应收往来款	17	9
金融壹账通		
吸收存款	2,107	4,317
发放贷款及垫款	1,200	3,046
应付往来款	259	274
应收往来款	190	338

中期简要财务报表附注

截至2019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、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2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018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	1,360
平安金融科技	-	5,000
收取利息收入		
平安银行	9	28
收取股利收入		
平安寿险	9,048	13,925
平安产险	3,135	3,135
平安银行	1,234	1,157
平安资产管理有限责任公司(以下简称“平安资产管理”)	-	2,467
平安信托有限责任公司(以下简称“平安信托”)	-	1,498
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”)	35	17
深圳平安综合金融服务有限公司(以下简称“平安金服”)	18	10

十、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2019年6月30日
止6个月期间
(未经审计)

截至2018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)	截至2018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	61	47
平安产险	49	38
平安银行	22	17
平安信托	21	16
平安证券	18	14
平安养老险	17	13
平安融资租赁	11	9
平安不动产	11	9
平安资产管理	11	8
平安金服	5	4
平安科技	4	3
平安健康险	4	3
平安基金管理有限公司(以下简称“平安基金”)	3	2
平安付科技服务有限公司	3	2
平安好房(上海)电子商务有限公司	2	1
中国平安保险海外(控股)有限公司(以下简称“平安海外控股”)	1	1
支付咨询费		
平安海外控股	14	13
支付资产管理费		
平安资产管理	7	4
平安资产管理(香港)有限公司(以下简称“平安资产管理(香港)”)	2	3
支付租金、物业管理费及水电费		
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”)	61	46
平安寿险	19	15
平安海外控股	12	-

中期简要财务报表附注

截至2019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、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2019年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2018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	10	31
桐乡平安投资有限公司(以下简称“桐乡平安投资”)	2	2

认购可转换公司债券

平安银行	12,887	-
------	--------	---

d. 本公司与下属子公司的主要关联方应收应付账款余额

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
--	----------------------	----------------------

银行存款

平安银行	135	171
------	-----	-----

十、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)

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (未经审计)
其他应收款		
平安寿险	36	-
平安产险	29	2
平安融资租赁	17	-
平安资产管理	15	9
平安海外控股	15	-
平安银行	13	10
平安科技	12	7
平安信托	11	-
平安证券	10	-
平安养老险	9	-
桐乡平安投资	7	5
平安不动产	6	-
平安资产管理(香港)	6	-
平安好房(上海)电子商务有限公司	5	-
平安付科技服务有限公司	3	2
平安金服	3	-
平安基金	2	-
平安健康险	2	-
深圳市平安创新资本投资有限公司	1	1

中期简要财务报表附注

截至2019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、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)

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年6月30日 (未经审计)
应收股利		
平安产险	-	2,189
其他应付款		
平安寿险	202	7
平安海外控股	35	24
平安金融中心	30	3
平安产险	29	12
平安科技	26	19
平安金服	12	8
平安资产管理	9	10
平安不动产	9	-
平安资产管理(香港)	3	5
平安信托	2	2
平安养老险	2	2
平安银行	1	1
平安金融科技	1	1
平安好房(上海)电子商务有限公司	1	-

e. 本公司向下属子公司提供担保的情况如下:

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
平安融资租赁	5,284	7,861
桐乡平安投资	517	752

十一、 受托业务

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
信托受托资产	504,946	534,124
企业年金投资及受托资产	464,604	442,990
资产管理受托资产	899,167	915,566
银行业务委托贷款	225,768	254,211
银行业务委托理财资产	574,853	537,781
	2,669,338	2,684,672

以上项目均在资产负债表外核算。

十二、 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。

十三、 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：

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
已签约但未在账目中计提	4,256	3,304
已获授权但未签约	4,173	3,593
	8,429	6,897

中期简要财务报表附注

截至2019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)

十三、 承诺事项(续)

2. 信用承诺

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
银行承兑汇票	269,191	251,154
开出保函	63,443	62,821
开出信用证	87,206	83,757
小计	419,840	397,732
未使用的信用卡信贷额度及贷款承诺	270,675	190,531
合计	690,515	588,263
信用承诺的信用风险加权金额	221,186	194,921

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

本集团对合营企业投资的承诺如下：

	2019年6月30日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
已签约但未在账目中计提	43,470	34,429

十四、 资产负债表日后事项

于2019年8月15日, 本公司董事会批准分派2019年度中期股息每股人民币0.75元(含税), 参见附注八、27。

于2019年7月, 本公司通过上海证券交易所集中竞价方式购入本公司A股股票共17,571,700股, 最低成交价格为每股人民币87.79元, 最高成交价格为每股人民币91.43元, 购股成本合计为人民币1,580百万元(含交易费用)。

十五、 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。

十六、 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2019年8月15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

孙建一
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

刘程

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、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
黄晨

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
香港中环皇后大道中15号置地广场公爵大厦17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。

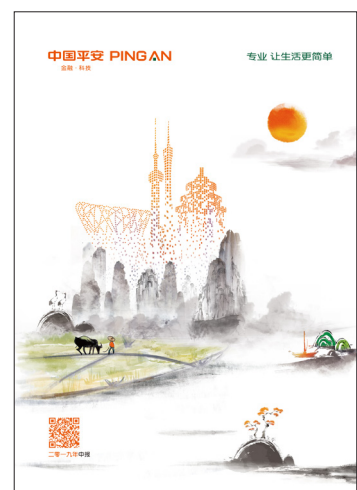
本公司章程。

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



建国七十周年之际，也是平安品牌焕新，深化“金融+科技”、探索“金融+生态”的第四个十年的开局之年。整体设计以传统水墨勾勒繁荣村落，以科技线条描绘祖国标志建筑，交织体现“壮丽中国，平安奋进”的美好景象，表达平安以科技赋能社会美好未来的使命。

