

中国平安 PINGAN

金融 · 科技

2019年中期业绩报告

2019年8月



有关前瞻性陈述之提示声明

除历史事实陈述外，本演示材料中包括了某些“前瞻性陈述”。所有本公司预计或期待未来可能或即将发生的(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、发展趋势及实际业绩。受上述因素的影响，本公司未来的实际结果可能会与这些前瞻性陈述出现重大差异。这些因素包括但不限于：汇率变动、市场份额、同业竞争、环境风险、法律、财政和监管变化、国际经济和金融市场条件及其他非本公司可控制的风险和因素。任何人需审慎考虑上述及其他因素，并不可完全依赖本公司的“前瞻性陈述”。本公司声明，本公司没有义务因新信息、未来事件或其他原因而对本演示材料中的任何前瞻性陈述公开地进行更新或修改。本公司及其任何员工或联系人，并未就本公司的未来表现作出任何保证声明，及不为任何该等声明负上责任。

目录

综述 & 财务业绩

姚 波，首席财务官

保险业务

李源祥，联席首席执行官

银行业务

谢永林，联席首席执行官

科技业务

陈心颖，联席首席执行官

综述

姚波
首席财务官

平安战略：国际领先的科技型个人金融生活服务集团

1个定位

国际领先的
科技型个人金融生活服务集团

2个聚焦



大金融资产



大医疗健康

2个发展模式

金融+科技

金融+生态

N个支柱

保险

银行

资产管理

金融
服务
生态圈

医疗
健康
生态圈

汽车
服务
生态圈

房产
服务
生态圈

智慧
城市
生态圈

财务业绩

姚波

首席财务官

2019年中期业绩亮点

(人民币)

归母营运利润

734.64亿

+23.8%

归母净利润

976.76亿

+68.1%

中期每股股息

0.75元/股

+21.0%

每股内含价值

60.90元

+11.0%

营运ROE
(非年化)

12.3%

+0.4 pps

集团ROEV
(非年化)

11.2%

-2.3 pps

注: 每股内含价值的增速为较年初比, 其它指标均为同比。

综述

财务业绩

保险业务

银行业务

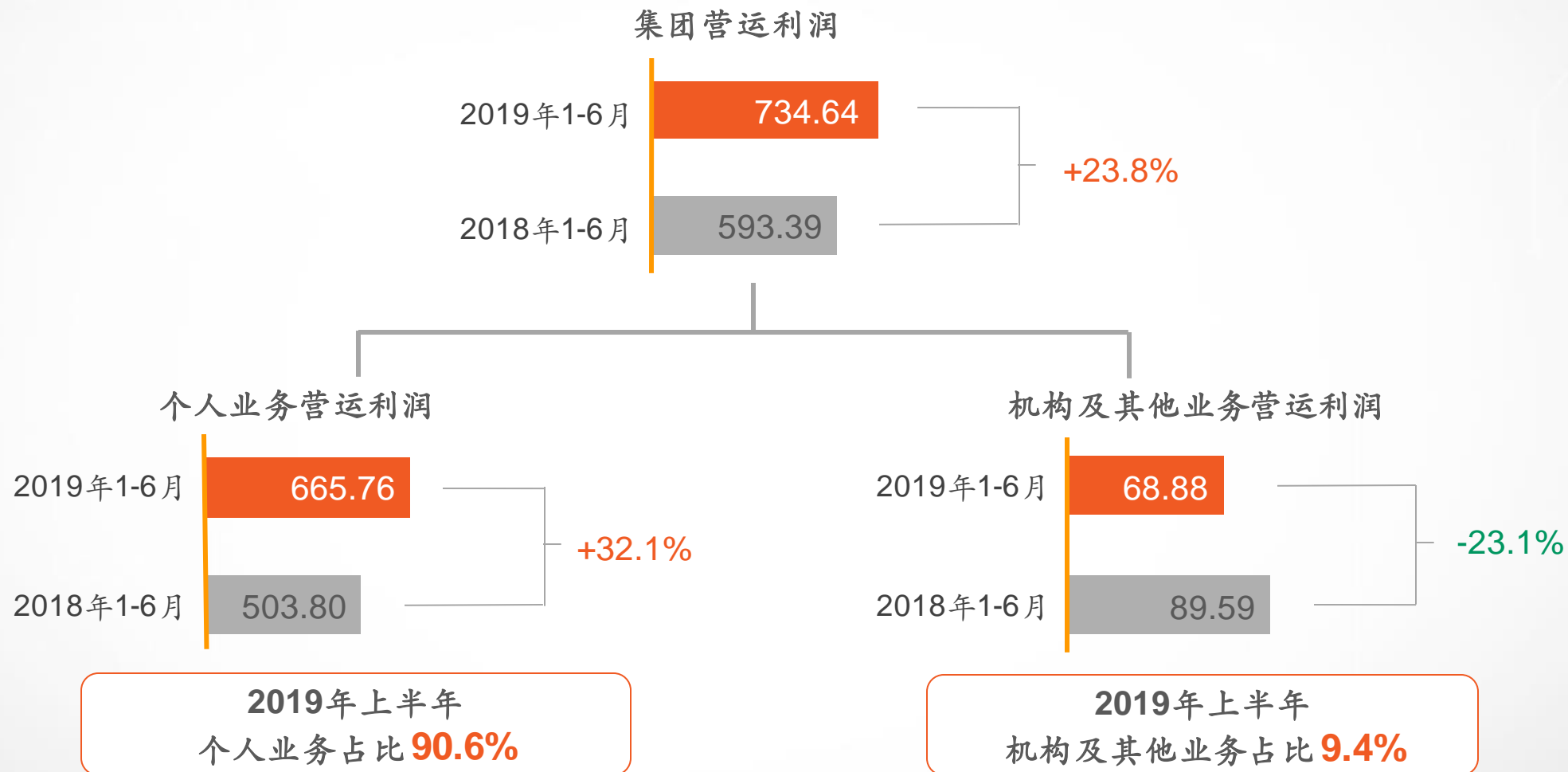
科技业务



1. 以客户为导向的利润驱动因素

个人业务利润在集团营运利润中占比 90.6%

(人民币亿元)

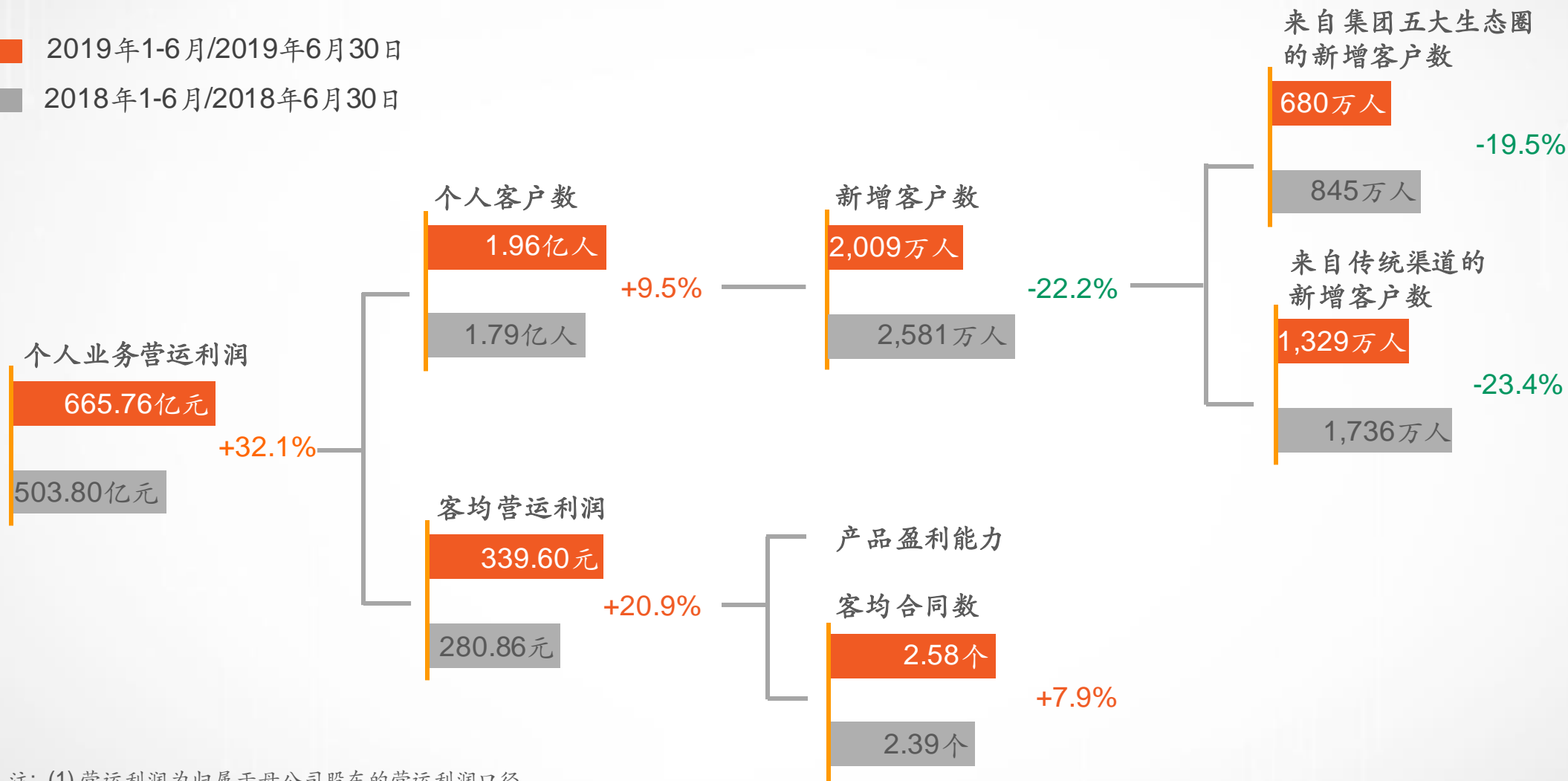


注：营运利润为归属于母公司股东的营运利润口径。

客户规模及客均利润增长驱动个人业务利润增长

■ 2019年1-6月/2019年6月30日

■ 2018年1-6月/2018年6月30日



注: (1) 营运利润为归属于母公司股东的营运利润口径。

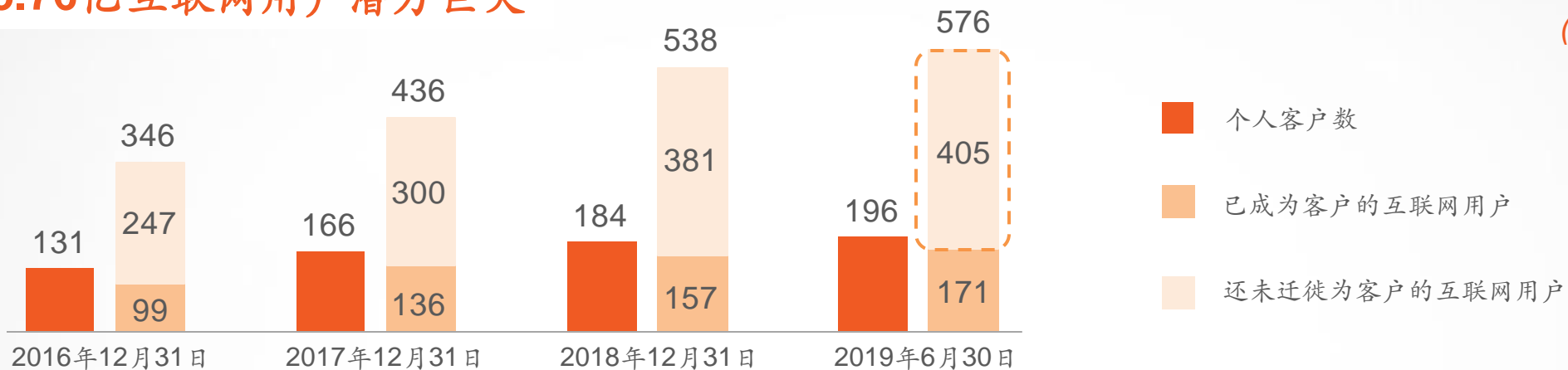
(2) 因有客户流失, 2019年6月30日客户数不等于2018年12月31日客户数加本期新增客户数。

(3) 因四舍五入, 直接计算未必相等。

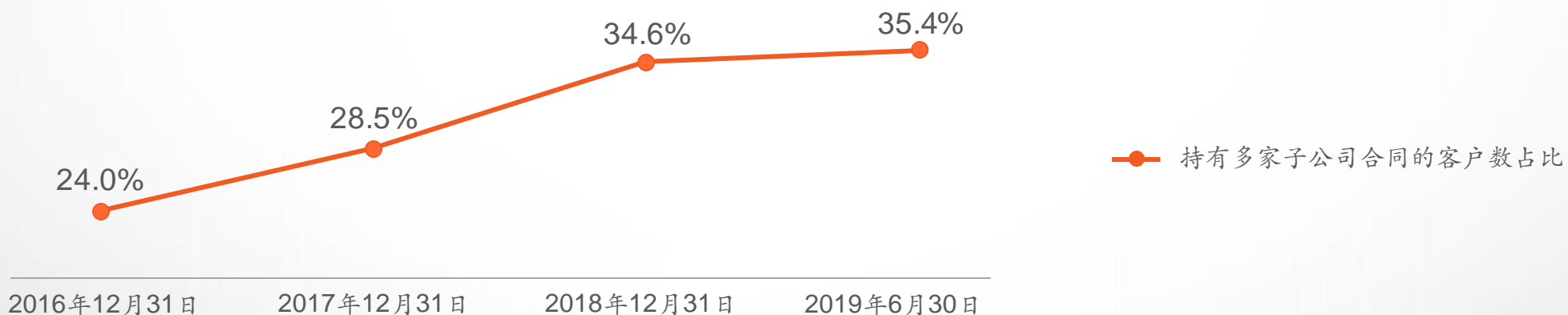
客用户规模持续增长，交叉渗透程度稳步提升

5.76亿互联网用户潜力巨大

(百万人)



客户增加的同时，持有多家子公司合同的客户数占比持续提升



综述

财务业绩

保险业务

银行业务

科技业务



2. 营运利润

集团归母营运利润同比增长23.8%

(人民币百万元)	2019年1-6月	占比 (%)	2018年1-6月	变动 (%)
寿险及健康险业务	47,958	65.3	35,035	36.9
财产保险业务	9,990	13.6	5,896	69.4
银行业务	8,934	12.2	7,756	15.2
信托业务	1,871	2.5	1,693	10.5
证券业务	1,199	1.6	918	30.6
其他资产管理业务 ⁽²⁾	3,913	5.3	5,954	(34.3)
科技业务 ⁽³⁾	2,802	3.8	4,204	(33.3)
其他业务及合并抵消	(3,202)	(4.3)	(2,117)	51.3
集团合并	73,464	100.0	59,339	23.8

注: (1) 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, 对2018年同期数据相应重列。

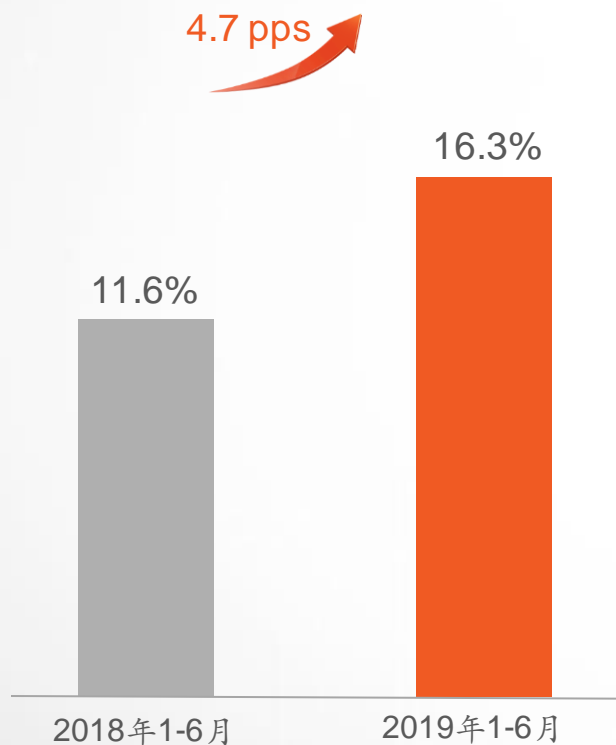
(2) 其他资产管理业务为平安资产管理、平安融资租赁、平安海外控股等其他经营资产管理业务的公司经营成果的汇总。

(3) 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。

(4) 因四舍五入, 直接相加未必等于总数。

2019年上半年ROE稳健增长

ROE (非年化)



营运ROE (非年化)

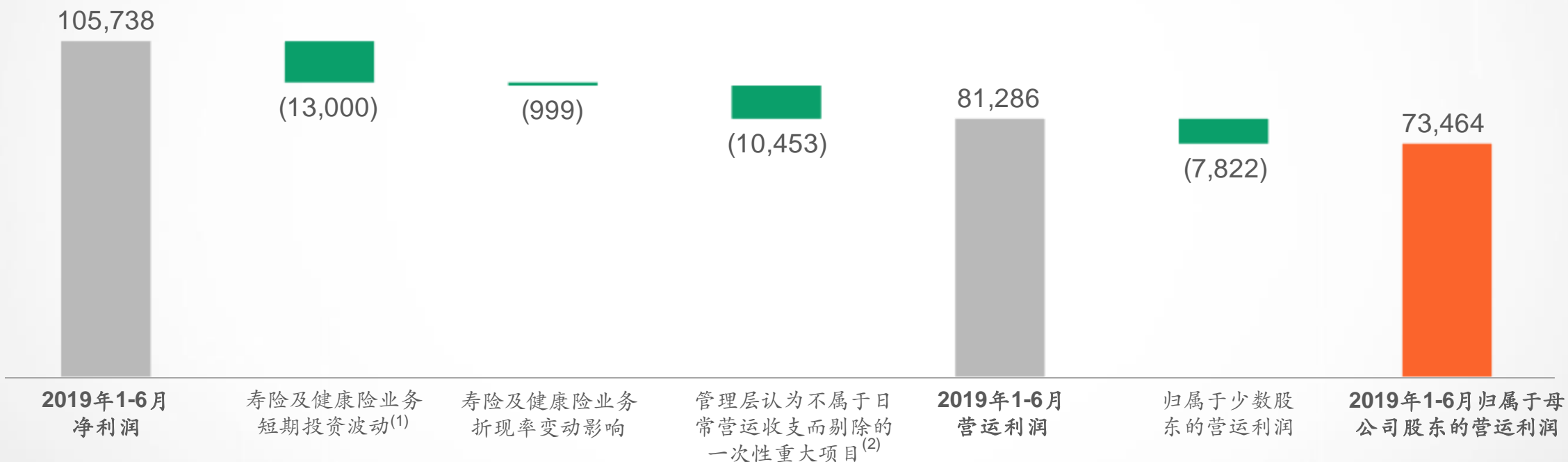
(%)	2019年1-6月	变动(百分点)
寿险及健康险业务	21.9	1.3
财产保险业务	12.4	4.1
银行业务	6.3	0.2
信托业务	9.9	1.2
证券业务	4.2	0.8
其他资产管理业务	7.6	(6.9)
科技业务	3.7	(3.4)
其他业务及合并抵消	N/A	N/A
集团合并	12.3	0.4

注：ROE按归母净利润口径计算，营运ROE按归母营运利润口径计算。

营运利润：剔除短期波动影响后可更清晰客观反映当期业绩表现及趋势

营运利润 = 净利润 - 短期投资波动 - 折现率变动影响 - 一次性重大项目调整

(人民币百万元)



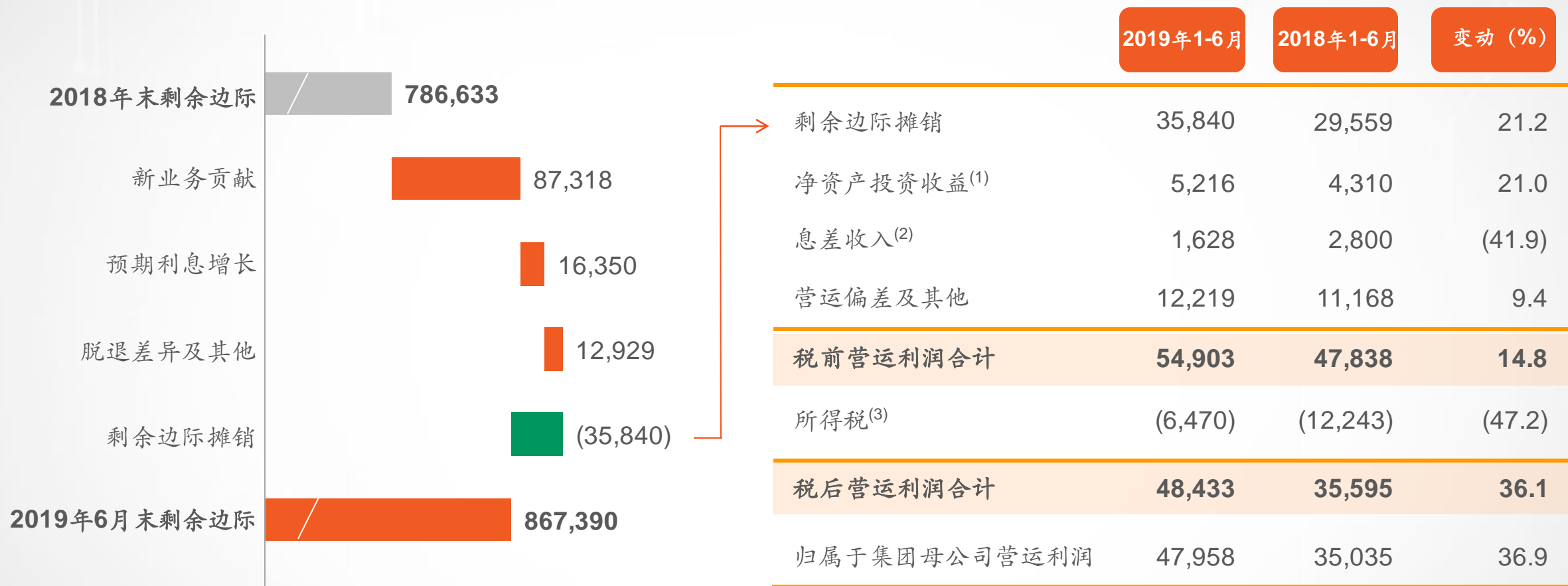
注：(1) 寿险及健康险业务实际投资回报与内含价值长期投资回报假设(5%)的差异，同时调整因此引起的保险和投资合同负债相关变动。

(2) 2019年1-6月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。

(3) 因四舍五入，直接相加未必等于总数。

寿险及健康险业务归母营运利润同比增长36.9%

(人民币百万元)



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

(2) 息差收入, 是指负债支持资产基于内含价值长期投资回报假设(5%)计算的投资收益高于准备金要求回报的部分。2019年上半年的息差收入同比下降41.9%, 主要由于公司为保持资本市场波动下分红万能产品的长期结息竞争力, 2018年主动降低了收取的息差水平, 其影响延续到2019年。

(3) 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, 影响2019年及以后年度的所得税。

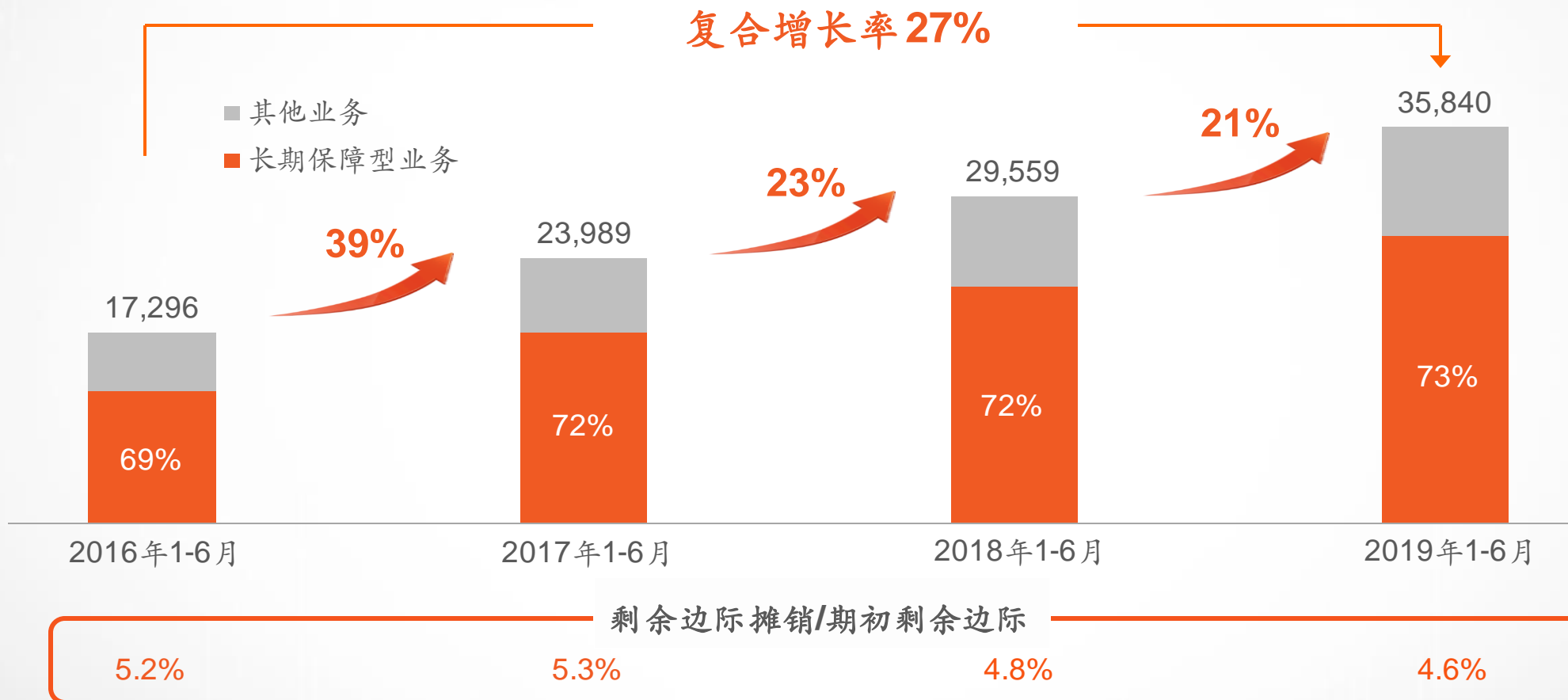
(4) 因四舍五入, 直接相加未必等于总数。

寿险及健康险业务剩余边际摊销同比增长21%

剩余边际摊销：

- 会计利润核心来源
- 摊销模式发单时点锁定
- 不受资本市场影响

(人民币百万元)



注：(1) 2016年1-6月数据为平安寿险口径，2017~2019年1-6月数据为寿险及健康险业务口径。

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

综述

财务业绩

保险业务

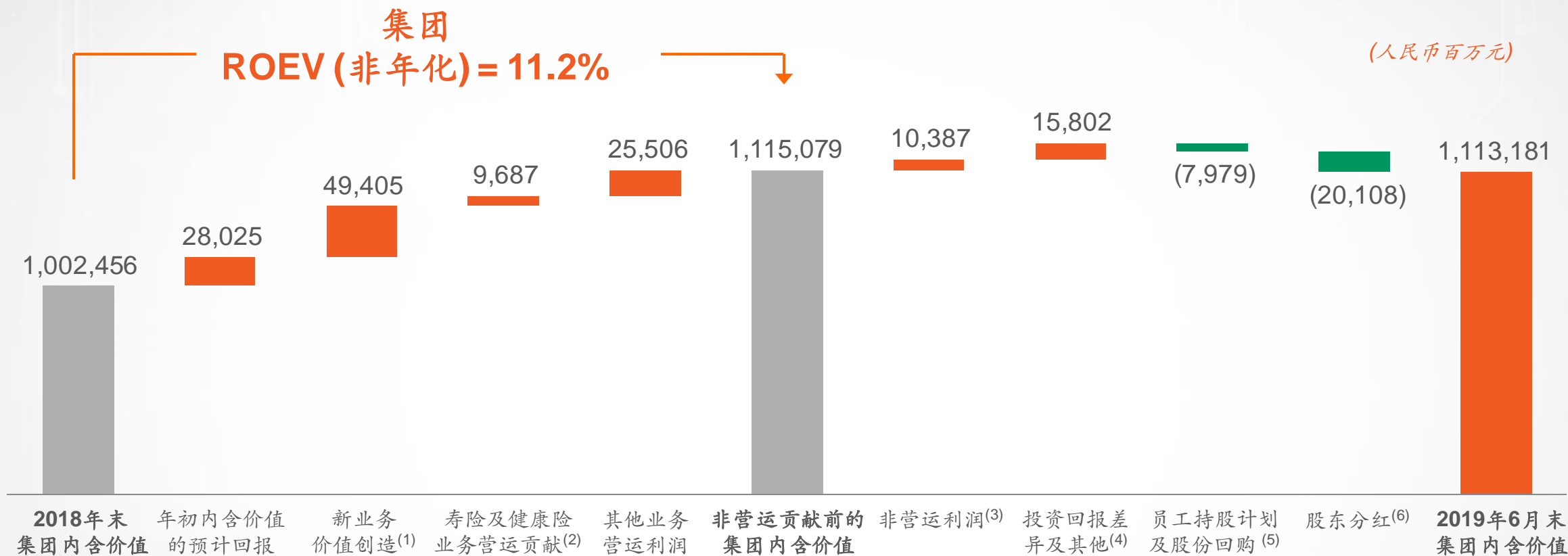
银行业务

科技业务



3. 内含价值

集团每股内含价值60.90元，较年初增长11.0%



注：(1) 新业务价值创造包括新业务价值(410.52亿元)以及分散效应(83.52亿元)。

(2) 寿险及健康险业务营运贡献包括营运假设及模型变动(9.37亿元)、营运经验差异及其他(87.50亿元)。

(3) 非营运利润是指保险子公司因执行财政部、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》，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，导致寿险及健康险业务和平安产险的所得税费用减少，对集团归母净利润的影响分别为85.40亿元和18.47亿元。

(4) 投资回报差异及其他包括经济假设变动、投资回报差异和市场价格调整影响等。

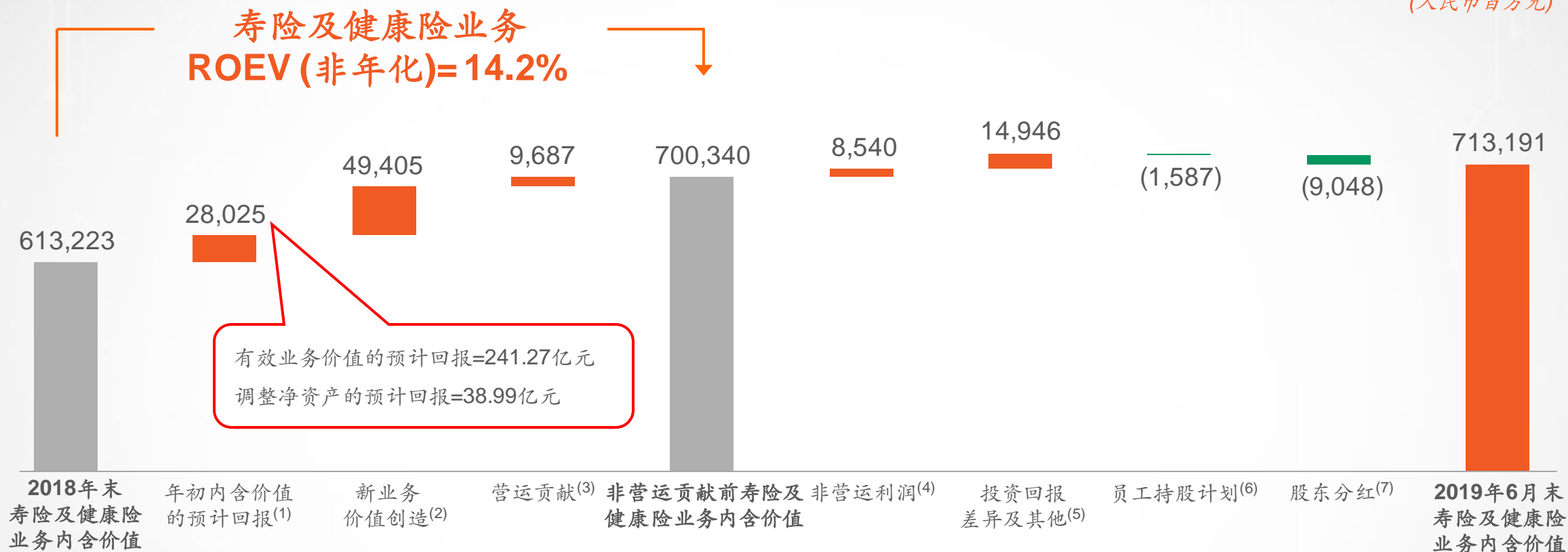
(5) 员工持股计划及股份回购包含集团股份回购(34.21亿元)、长期服务计划及核心人员持股计划45.58亿元(寿险及健康险业务15.87亿元，非寿险业务29.71亿元)。

(6) 集团向A、H股股东派发2018年末期股息(201.08亿元)。

(7) 因四舍五入，直接计算未必相等。

寿险及健康险业务内含价值营运回报率(非年化)14.2%

(人民币百万元)



注: (1) 年初内含价值的预计回报包含期初调整净资产、期初有效业务及当年新业务价值的预计回报。

(2) 新业务价值创造包括新业务价值(410.52亿元)以及分散效应(83.52亿元)。

(3) 营运贡献包括营运假设及模型变动(9.37亿元)、营运经验差异及其他(87.50亿元)。

(4) 非营运利润是指保险子公司因执行财政部、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》，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，导致寿险及健康险业务的所得税费用减少，对集团归母净利润的影响为85.40亿元。

(5) 投资回报差异及其他包括投资回报差异、市场价值调整及其他影响。

(6) 员工持股计划为寿险及健康险业务的长期服务计划及核心人员持股计划(15.87亿元)。

(7) 平安寿险向集团分红(90.48亿元)。

(8) 因四舍五入，直接相加未必等于总数。

寿险及健康险新业务价值持续增长，业务品质日益提升

(人民币百万元)	2019年1-6月	2018年1-6月	变动(%)
个人业务	40,797	39,049	4.5
代理人渠道	36,197	35,321	2.5
长期保障型 ⁽¹⁾	24,727	26,384	(6.3)
长交保障储蓄混合型 ⁽²⁾	3,257	1,606	102.8
短交保障储蓄混合型	6,752	5,977	13.0
短期险	1,461	1,354	7.9
银保渠道	733	415	76.8
电销、互联网及其他渠道	3,867	3,313	16.7
团体业务	256	160	59.8
新业务价值合计	41,052	39,209	4.7
首年保费合计	91,908	100,544	(8.6)
新业务价值率	44.7%	39.0%	5.7 pps

注：(1) 长期保障型指终身寿险、定期寿险、疾病险、长期意外险等保障类产品。

(2) 长交保障储蓄混合型指主要交费期10年及以上的两全、年金等产品。对于公司近两年销售的保障成分较高的重疾返本组合，其主险由于公司的严格分类，归属在长交保障储蓄混合型。

(3) 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，该值为387.57亿元。

(4) 因四舍五入，直接计算未必相等。

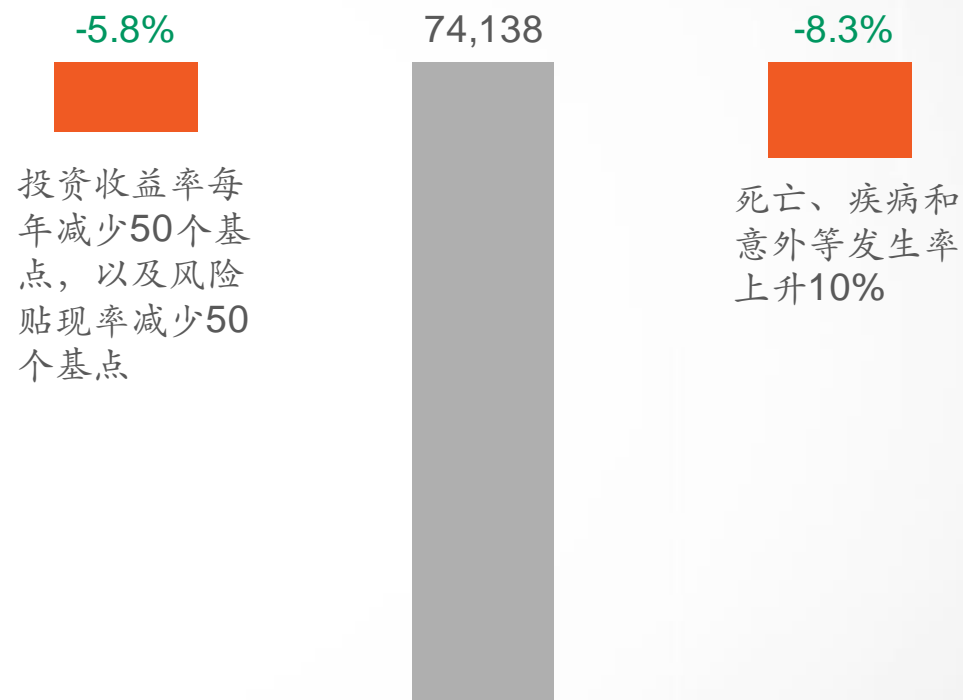
内含价值和新业务价值对投资的敏感性较低

(人民币百万元)

集团内含价值



一年新业务价值



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

综述

财务业绩

保险业务

银行业务

科技业务

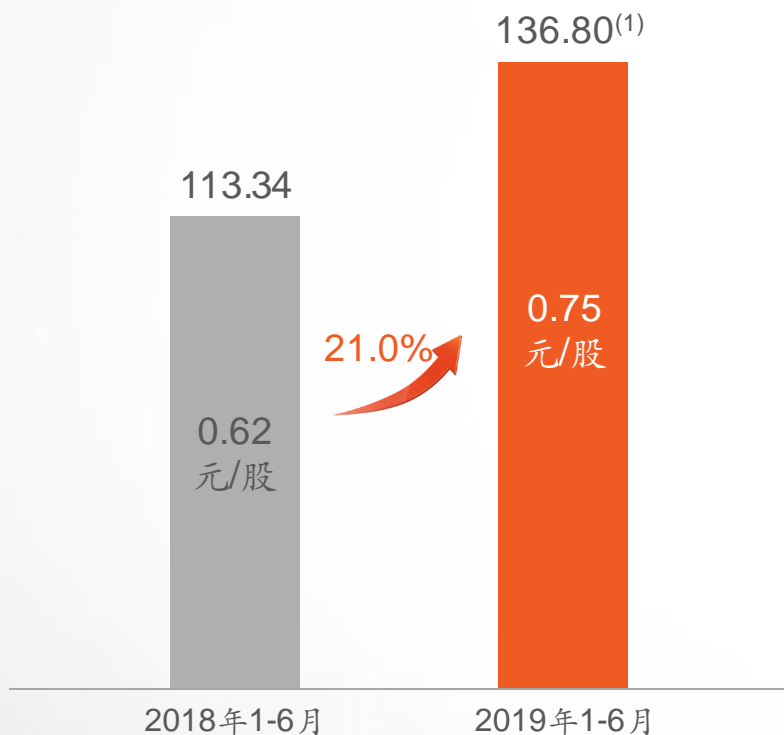


4. 分红及资本

中期股息分配：中期每股股息同比增长21.0%

中期股息

(人民币亿元)

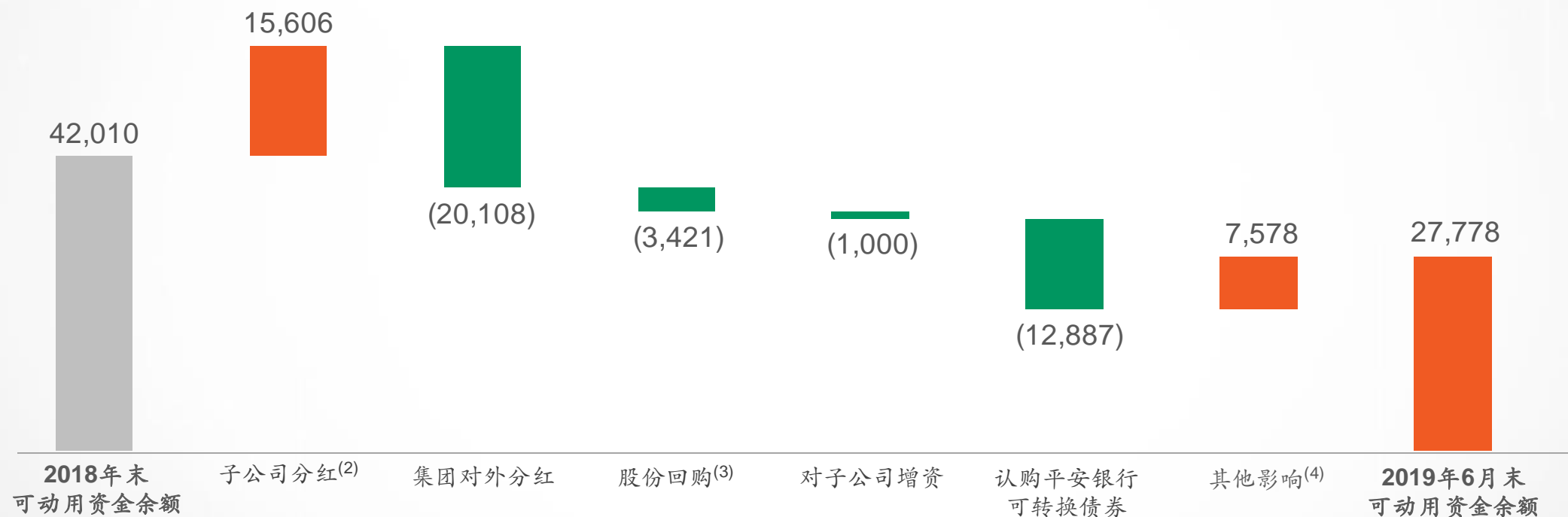


- 因盈利能力持续提升、偿付能力充足，公司持续提升分红水平
- 公司归母净利润同比增长**23.8%**，向股东派发中期股息每股现金**0.75元**，同比增长**21.0%**
- 2018年年度股东大会审议通过了**50-100亿元A股**股份回购方案，截至2019年6月30日，公司已回购约**4,002万股**本公司A股股份，共计**34.21亿元**

注：(1) 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，本公司已回购的A股股份将不参与本次股息分配。上述中期分红总额按扣除截至2019年6月30日已回购股份后的182.40亿股为基础计算，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。

集团母公司可动用资金

(人民币百万元)



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

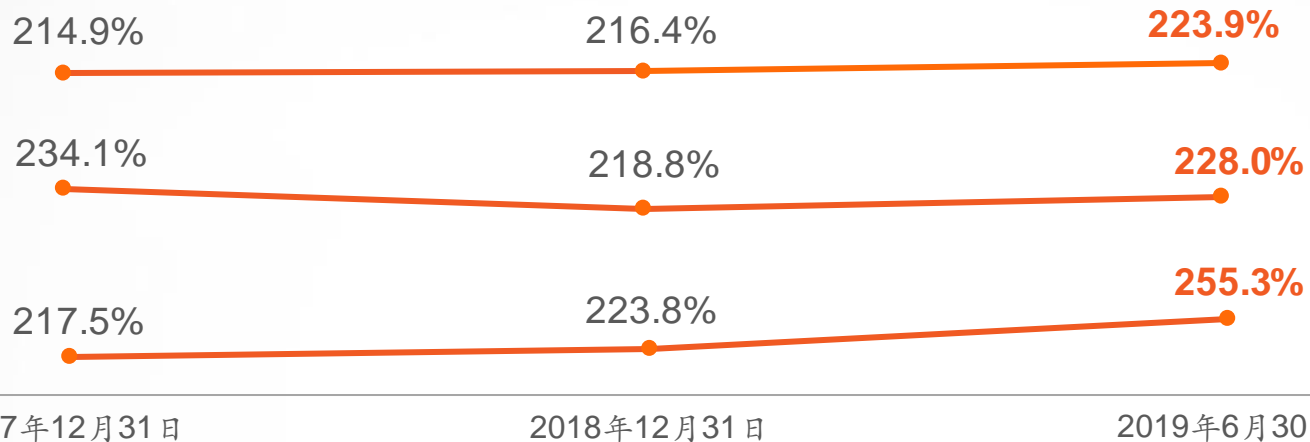
(2) 子公司分红主要是平安寿险分红90.48亿元、平安产险分红53.24亿元、平安银行分红12.34亿元等。

(3) 截至2019年6月30日，集团母公司累计回购4,002万股A股股份，共支付34.21亿元（含交易费用）。

(4) 其他影响主要是短期借款等。

充足的偿付能力水平

综合偿付能力充足率

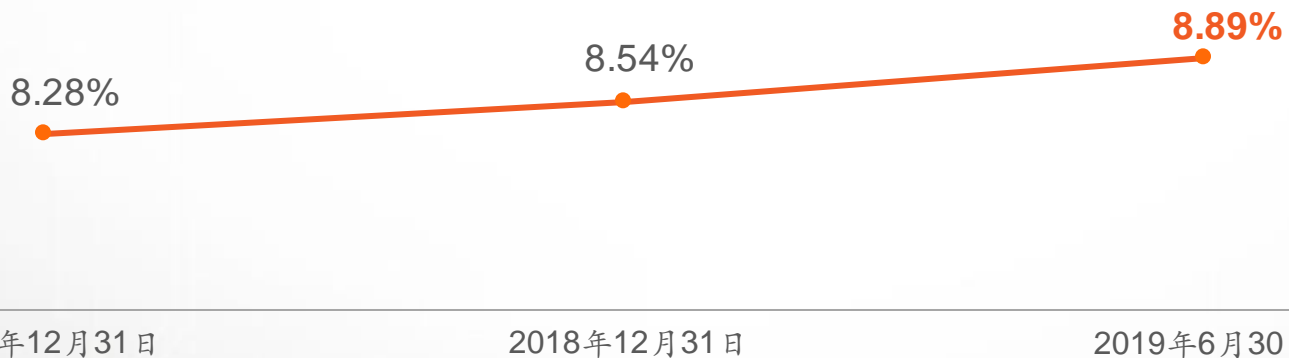


平安集团
(监管规定 $\geq 100\%$)

平安寿险
(监管规定 $\geq 100\%$)

平安产险
(监管规定 $\geq 100\%$)

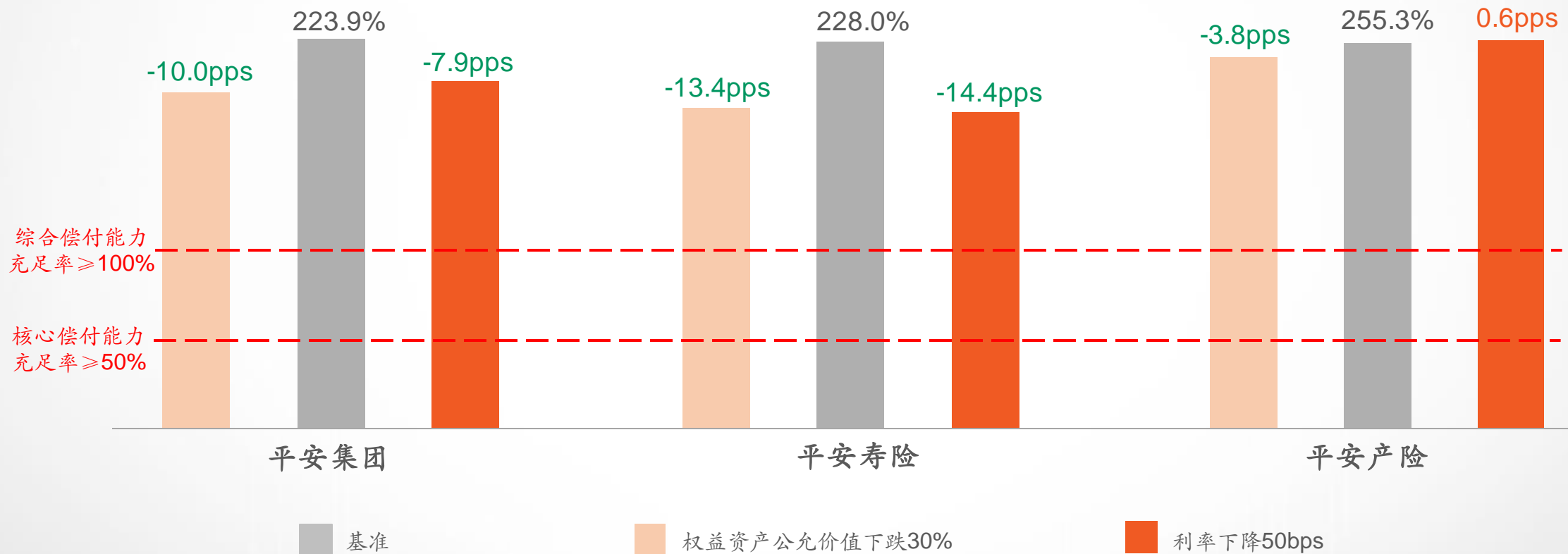
核心一级资本充足率



平安银行
(监管规定 $\geq 7.5\%$)

2019年1月，平安银行已成功发行260亿元A股可转换公司债，其中37亿元权益部分直接计入核心一级资本，其余部分将于转股后陆续补充核心一级资本。

偿付能力抵御资本市场波动能力较强



注：因四舍五入，直接计算未必相等。

综述

财务业绩

保险业务

银行业务

科技业务



5. 保险资金投资组合

保险资金投资组合-按投资品种

占比	2019年6月30日	2018年12月31日	变动(百分点)
现金、现金等价物	3.8%	4.1%	(0.3)
定期存款	7.2%	7.2%	-
债权型金融资产			
债券投资	44.6%	45.4%	(0.8)
债券型基金	1.6%	1.6%	-
优先股	3.2%	2.9%	0.3
保户质押贷款	4.3%	4.0%	0.3
债权计划投资	4.7%	5.6%	(0.9)
理财产品投资⁽¹⁾	10.4%	10.2%	0.2
股权型金融资产			
股票	8.9%	8.3%	0.6
权益型基金	2.1%	1.6%	0.5
理财产品投资⁽¹⁾	1.2%	1.2%	-
非上市股权	1.8%	1.8%	-
长期股权投资	3.5%	3.3%	0.2
投资性物业	1.8%	1.9%	(0.1)
其他投资 ⁽²⁾	0.9%	0.9%	-
投资资产合计 (人民币百万元)	2,956,795	2,794,620	

债权计划及债权型理财产品占比:

2019年6月30日: 15.1%

2018年12月31日: 15.8%

股权型理财产品占比:

2019年6月30日: 1.2%

2018年12月31日: 1.2%

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金保证金、三个月以上的买入返售金融资产、衍生金融资产等。

保险资金投资组合-按会计计量 (IFRS9)

占比	2019年6月30日	2018年12月31日	变动(百分点)
公允价值计量, 变动计入损益	18.7%	18.5%	0.2
—固收类	10.6%	11.2%	(0.6)
—股票	3.0%	2.8%	0.2
—权益型基金	2.1%	1.6%	0.5
—其他股权型金融资产	3.0%	2.9%	0.1
公允价值计量, 变动计入其他综合收益 ⁽¹⁾	14.6%	14.7%	(0.1)
摊余成本计量 ⁽²⁾	61.4%	61.6%	(0.2)
其他 ⁽³⁾	5.3%	5.2%	0.1
投资资产合计(人民币百万元)	2,956,795	2,794,620	

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

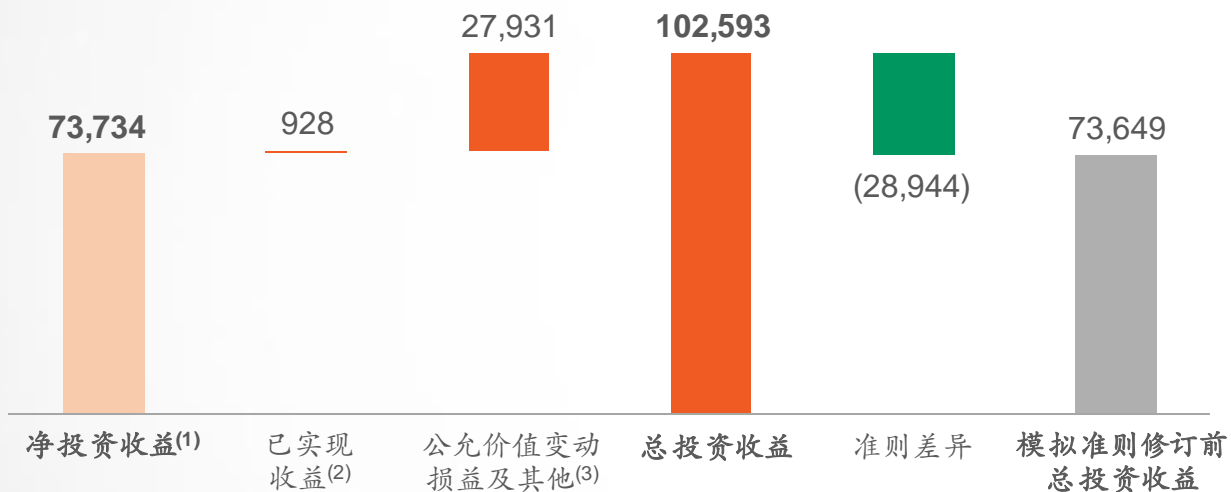
(2) 摊余成本计量的资产, 包括新金融工具会计准则报表中的“以摊余成本计量的金融资产”、“定期存款”、“存出资本保证金”等。

(3) 其他包括长期股权投资、投资性物业等。

在IFRS 9下，总投资收益对资本市场波动更敏感

投资收益情况

(人民币百万元)



投资收益率情况

	2019年1-6月	2018年1-6月
年化净投资收益率 ⁽⁴⁾	4.5%	4.2%
年化总投资收益率 ⁽⁴⁾	5.5%	4.0%
模拟准则修订前 年化总投资收益率 ⁽⁴⁾	4.5%	4.5%

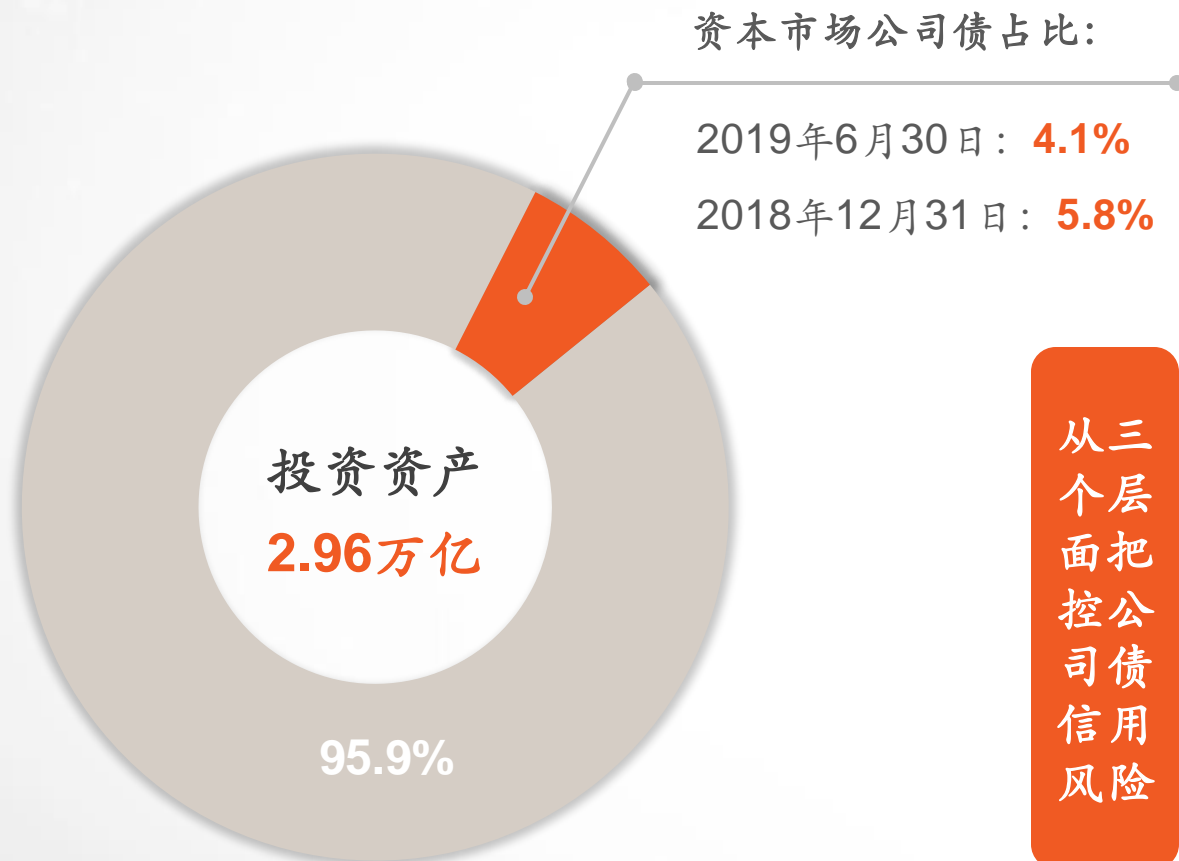
注：(1) 包含存款利息收入、债权型金融资产利息收入、股权型金融资产分红收入、投资性物业租金收入以及应占联营企业和合营企业损益等。

(2) 包含证券投资差价收入。

(3) 公允价值变动损益及其他包括以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产公允价值变动损益、投资资产减值损失等。

(4) 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。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。

公司债：占保险资金投资资产的4.1%



其中：

信用评级为AA及以上 $\approx 94\%$ (2018年底为约92%)

信用评级为AAA $\approx 85\%$ (2018年底为约80%)

第一层 资产配置

建立了一套科学有效的资产配置模型，综合考虑公司风险偏好、收益及流动性要求等因素，分账户制定战略资产配置方案。

第二层 准入管理

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。

第三层 动态检视

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，并建立负面舆情快速响应机制，开展有效排查与上报管理。

| 债权计划及债权型理财产品资产平均名义投资收益率为5.86%

	投资占比 (%)	名义投资收益率 (%)	剩余到期期限 (年)
基建	32.0	5.77	5.20
高速公路	13.5	5.90	5.37
电力	4.7	5.58	3.80
基建设施及园区开发	8.0	5.66	6.33
其他（水务、环保、铁路投资等）	5.8	5.78	4.39
非银金融	36.1	5.76	3.13
不动产	21.2	6.20	1.92
煤炭开采	2.1	5.94	2.73
其他	8.6	5.72	3.76
合计	100.0	5.86	3.58

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

综述

财务业绩

保险业务

银行业务

科技业务



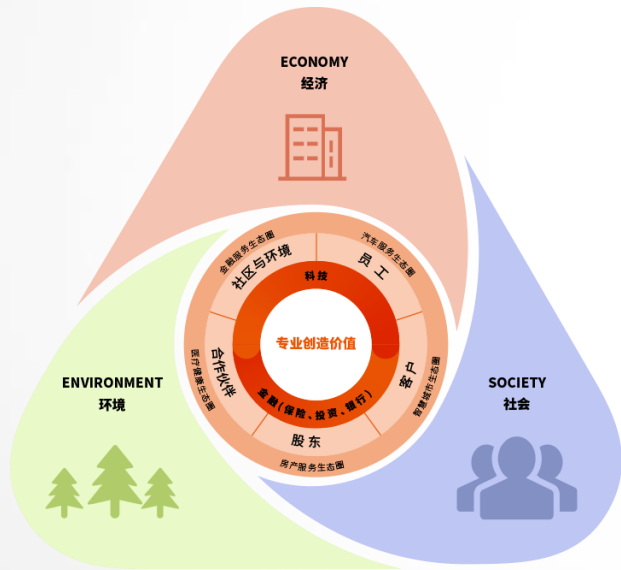
6. 可持续发展及公司荣誉

可持续发展：深化可持续发展战略，把ESG标准融入公司管理

理念和目标

理念：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，践行ESG实践标准，实现长期可持续发展。

目标：绿色环境、和谐社会、可持续经济



可持续发展模型

可持续业务和实践



责任投资

集团责任投资⁽²⁾规模**1万多亿元**；
绿色信贷贷款余额**261亿元**，普惠类贷款余额**5,791亿元**。



可持续保险

合理定价产品的ESG风险，打造ESG保险产品体系实现新的盈利点；
上半年实现可持续类保险⁽³⁾原保险保费收入**931亿元**，保险金额**36万亿元**。



信息安全和AI治理

最高标准实施信息安全管理；严格保护客户及员工隐私；
提供符合伦理道德审查的AI应用。



低碳承诺：于2030年碳排放密度降低**20%**，拥有的新建大楼**100%**为绿色建筑
绿色业务：丰富绿色金融产品，完善气候类保险体系，并大力支持环保产业



累计提供扶贫资金**103.73亿元**，培训村医**6,926名**、村教**5,898名**。

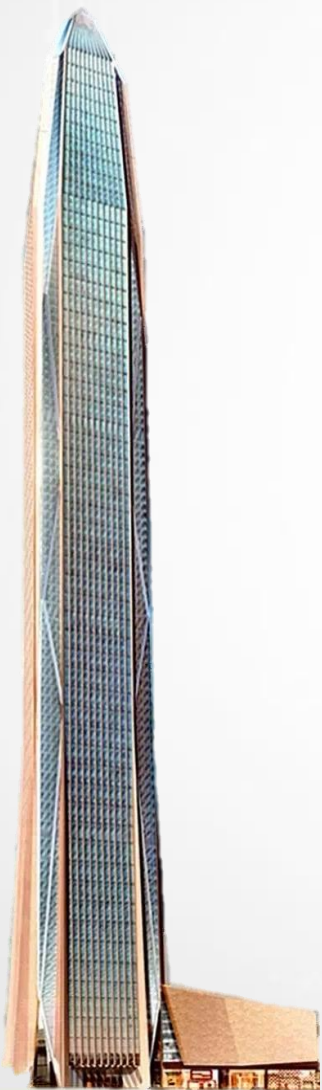
注：(1) ESG: Environment, social, governance.

(2) 统计对象为绿色、社会普惠类金融产品，数据包含本集团作为资金方及发行方的所有金融产品。绿色产品参考发改委《绿色债券指引》、中基协《绿色投资指引》中鼓励的项目所属类型；社会普惠类为资金投向在基建、小微企业扶持、养老医疗、教育文化、扶贫三农、住房棚户改造等类型。

(3) 包括环责险等气候类保险，大病保险等社会类保险，三农保险等普惠类保险。

荣誉和奖项

《财富》500强排名持续提升



2019	排名29位	↑ 10
2017	排名39位	↑ 2
2016	排名41位	↑ 55
2015	排名96位	↑ 32
2014	排名128位	↑ 53
2013	排名181位	↑ 61
2012	排名242位	↑ 86
2011	排名328位	↑ 55
2010	排名383位	↑ 79
2008	排名462位	
1988正式成立		

获得多项国际荣誉

 福布斯	全球2000强	全球多元保险企业	全球金融业
	第7位	第1位	第6位
 全球最大传播集团 Millward Brown & WPP	全球品牌价值100强	全球金融品牌	
	第40位	第3位	
 全球最大品牌咨询公司 Brand Finance	全球最具价值保险品牌	全球金融业	
	第1位	第3位	

综述

财务业绩

保险业务

银行业务

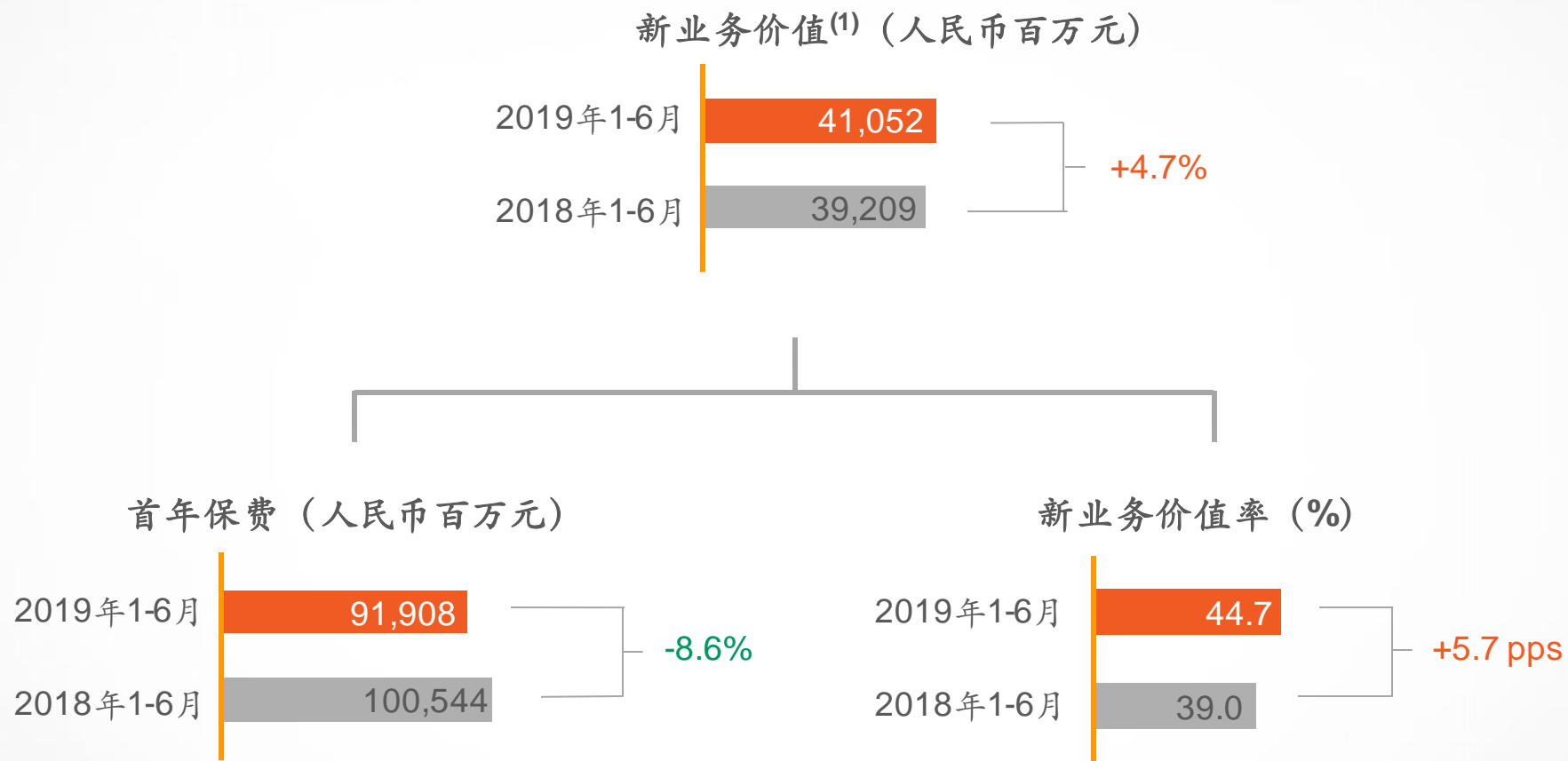
科技业务

保险业务

李源祥

联席首席执行官

得益于业务结构不断优化，新业务价值率持续提升

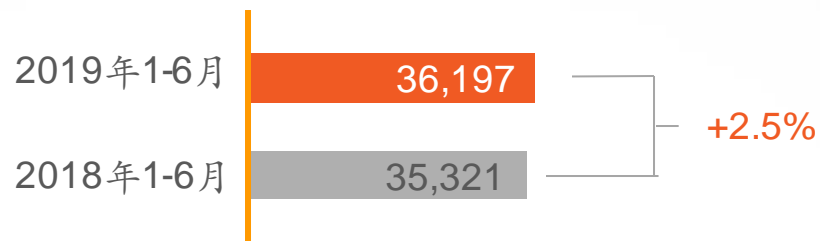


注：(1) 计算 2018年1-6月新业务价值的假设及方法与2018年年末评估假设及方法一致。如果使用2018年1-6月评估时的计算假设及方法，2018年1-6月的新业务价值为387.57亿元。

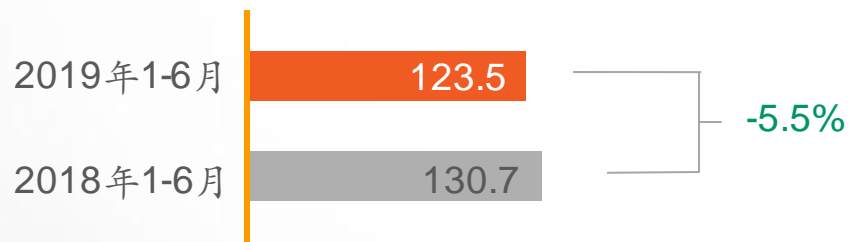
(2) 因四舍五入，直接计算未必等于总数。

代理人渠道人均新业务价值持续增长

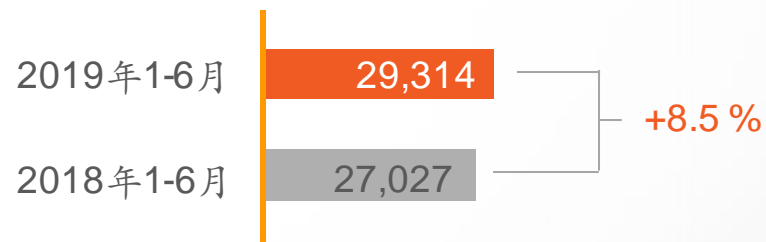
代理人渠道新业务价值 (人民币百万元)



平均人力 (万人)



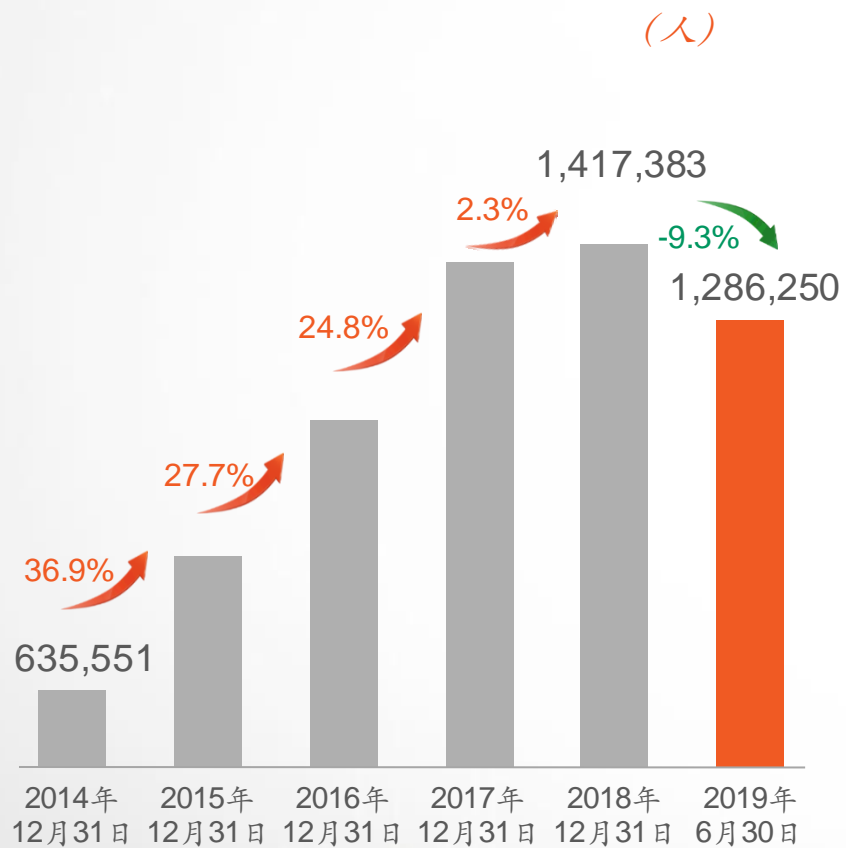
人均新业务价值 (人民币元/人均每半年)



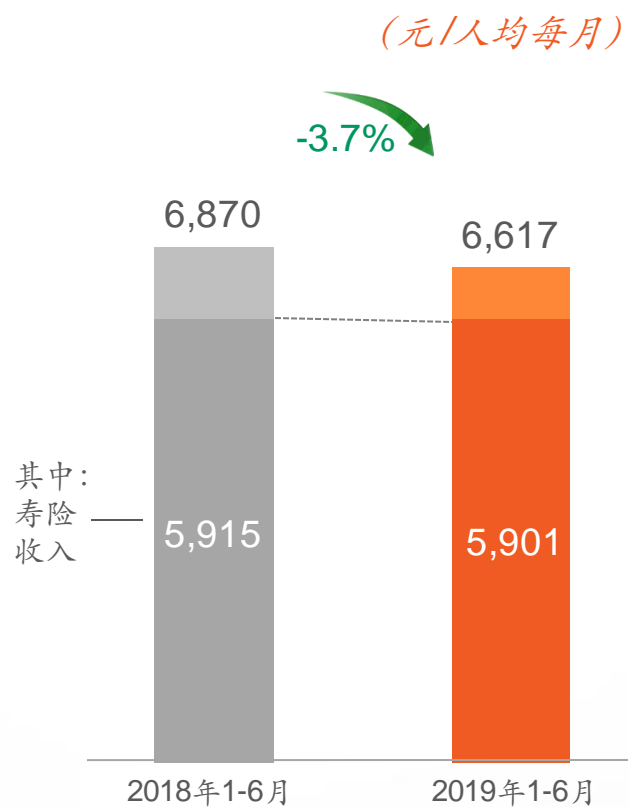
注: 因四舍五入, 直接计算未必相等。

寿险代理人质量保持稳定

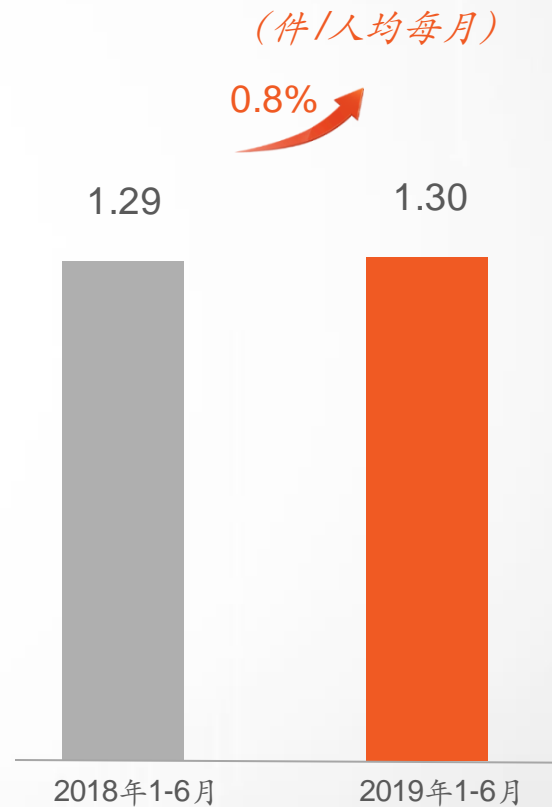
代理人数量



代理人收入



代理人个险新保单件数



集团核心科技赋能寿险业务

全新升级内部经营管理系统，提升线上化、自动化、智能化的经营管理能力

通过科技赋能，推动队伍经营、管理转型

- 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，面试总时长超**29万**小时
- 为代理人提供**7×24小时**在线培训，月均**3,570万**人次在线学习

通过高仿真的对话机器人AskBob为代理人提供销售辅助

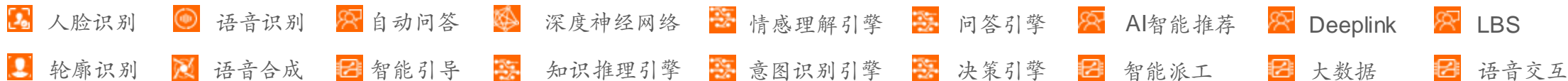
- 疑问解答准确率高达**95%**
- 任务查询和智能办理功能覆盖代理人**90%**常用需求
- 销售场景模拟演练覆盖**100%**代理人



- 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%**
- 建设BMI（客户标准体重）图像检测模型，有效拦截客户投保阶段不实告知风险，准确率达**90%**

- “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**
- 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%**

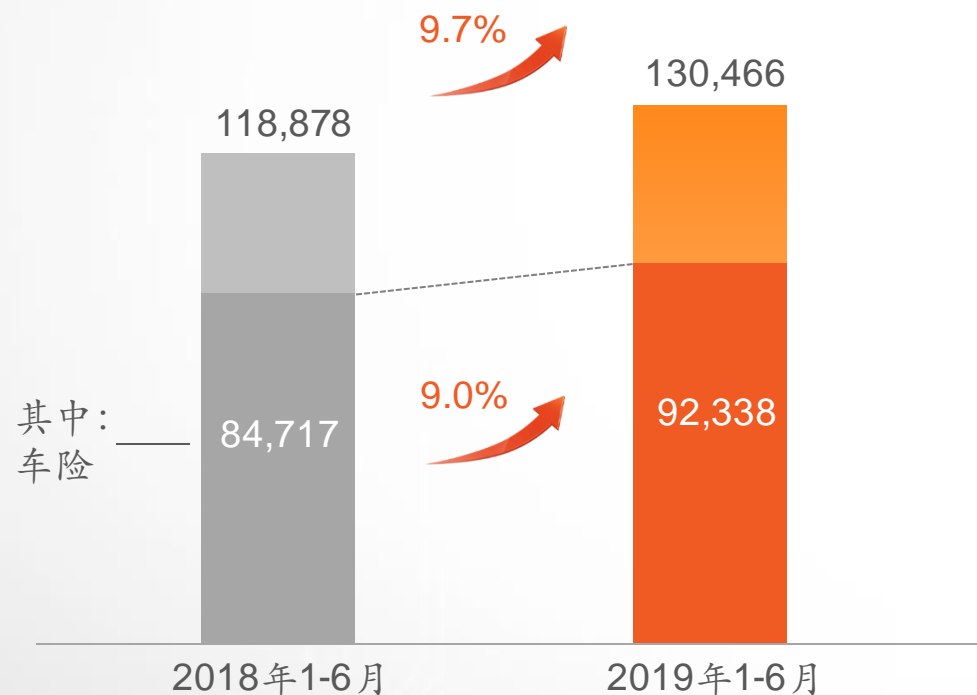
技术支持



财产保险业务原保险保费收入同比增长9.7%

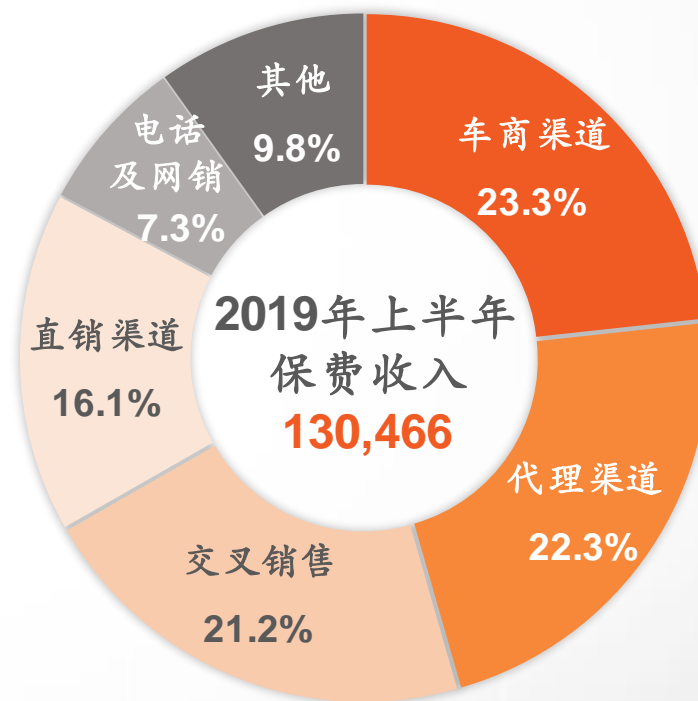
原保险保费收入

(人民币百万元)



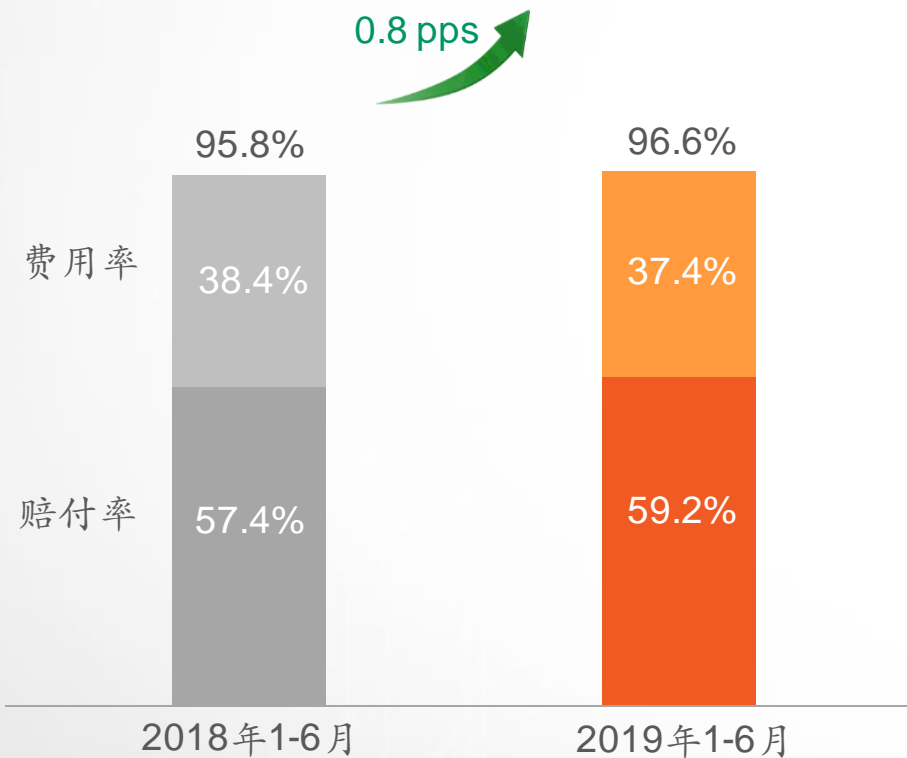
渠道贡献占比

(人民币百万元)



财产保险业务综合成本率 96.6%，持续优于行业

综合成本率



分险种保费收入及综合成本率

	原保险保费收入		综合成本率	
	金额	同比变动 (%)	率值 (%)	同比变动 (pps)
(人民币百万元)				
车险	92,338	9.0	97.7	0.5
保证保险	15,261	(5.6)	93.2	5.7
责任保险	6,672	48.4	94.6	5.0
意外伤害保险	5,678	44.6	82.9	6.7
企业财产保险	3,651	8.5	90.1	(8.1)

集团核心科技赋能财产保险业务

车险

客户经营

“平安好车主”APP:

- 注册用户数突破**7,000万**
- 6月当月活跃用户突破**1,600万**
- 稳居国内汽车工具类应用市场**第一位**

理赔服务

- 运用自主研发的AI图片定损技术、精准客户画像技术，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**
- 为**80%**以上出险客户提供全程在线陪伴的办理赔、查理赔服务

财产险

风控与服务

- 打造KYR(Know Your Risk)企业风险管家项目
- 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

科技引领
服务创新

技术支持

- | | | | | | | | | |
|------|------|------|--------|--------|------|--------|----------|------|
| 人脸识别 | 语音识别 | 自动问答 | 神经网络 | 情感理解引擎 | 问答引擎 | AI智能推荐 | Deeplink | LBS |
| 轮廓识别 | 语音合成 | 智能引导 | 知识推理引擎 | 意图识别引擎 | 决策引擎 | 智能派工 | 大数据 | 语音交互 |

综述

财务业绩

保险业务

银行业务

科技业务

银行业务

谢永林

联席首席执行官

平安银行净利润同比增长15.2%

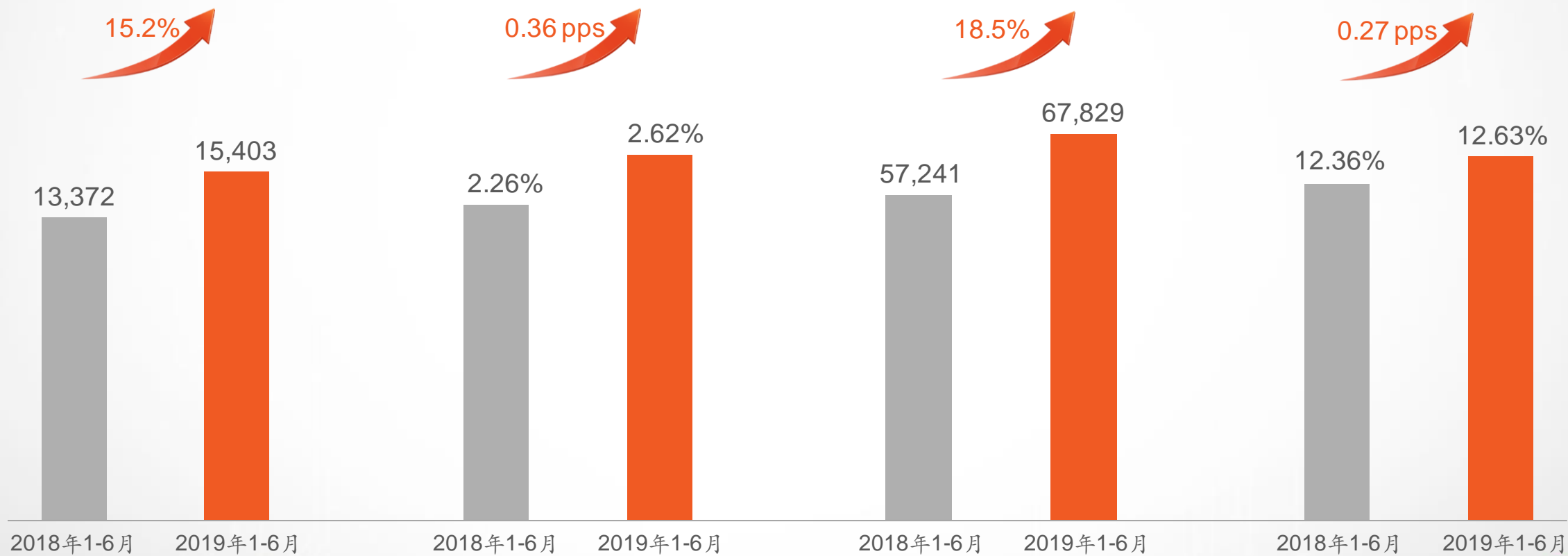
(人民币百万元)

净利润

净息差(年化)

营业收入

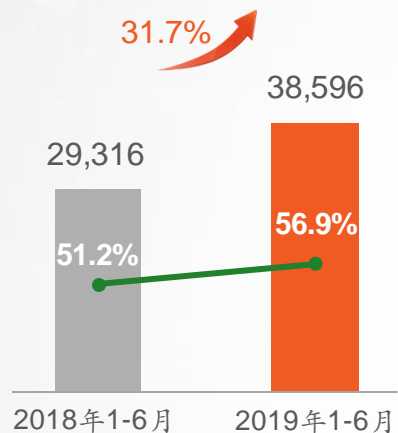
ROE(年化)



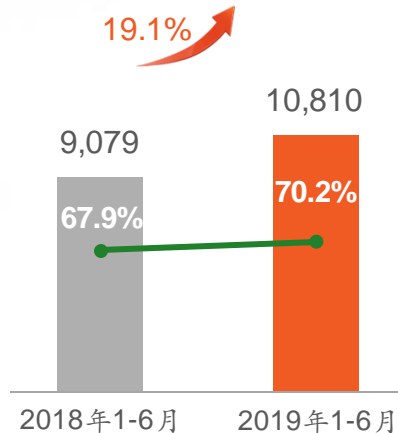
零售业务：贡献度持续提升，AUM增长明显

(人民币百万元)

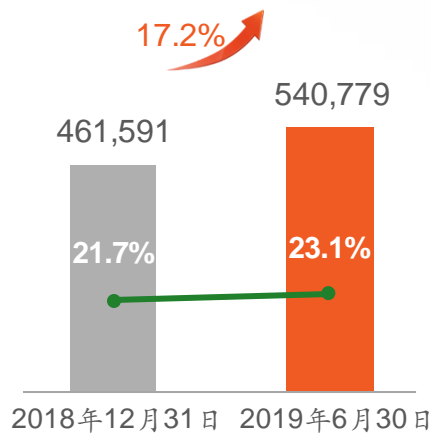
零售业务营业收入



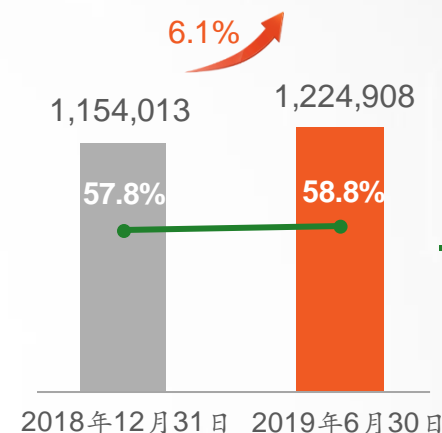
零售业务净利润



个人存款

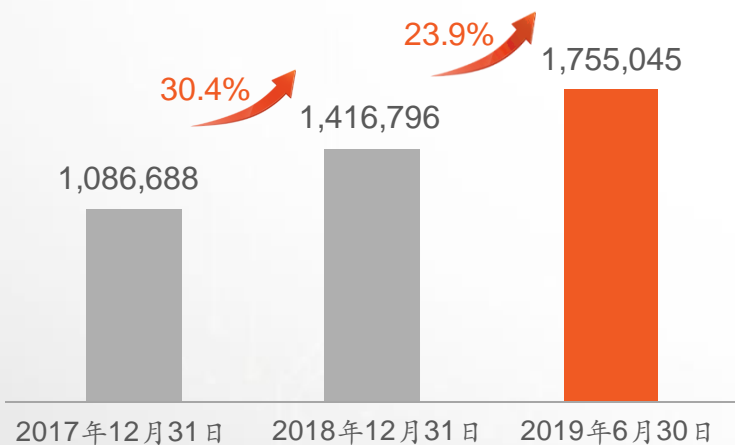


个人贷款

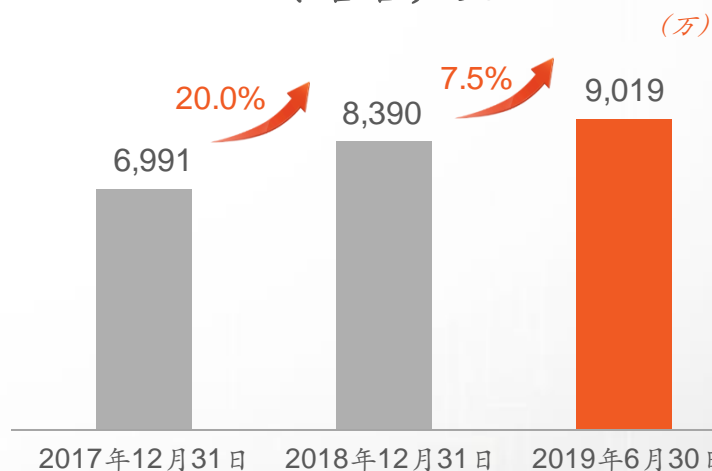


零售占比

管理零售客户资产

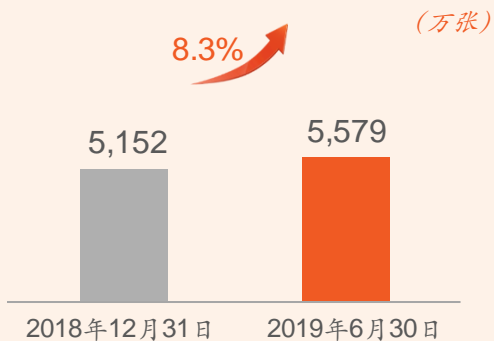


零售客户数

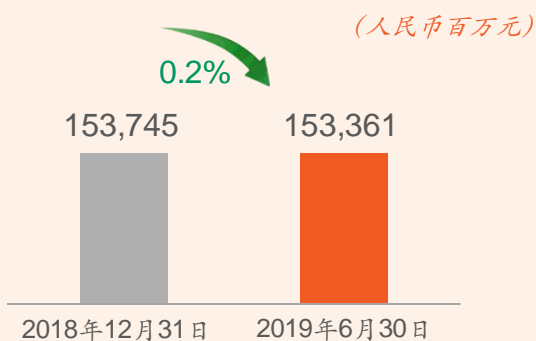


零售业务：主动调整节奏，抵御风险的能力上升

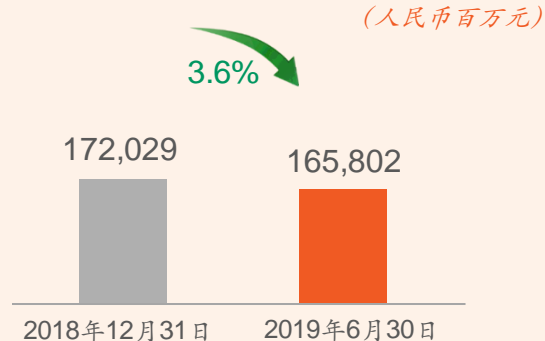
信用卡流通卡量



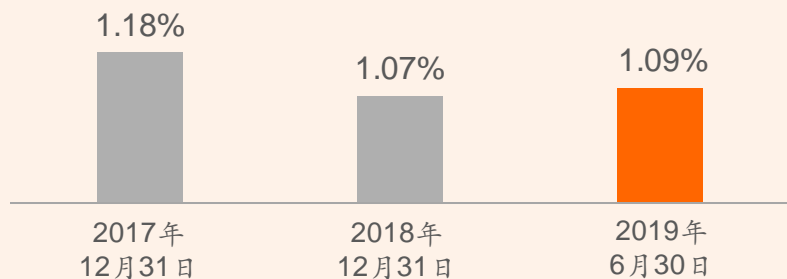
“新一贷”贷款余额



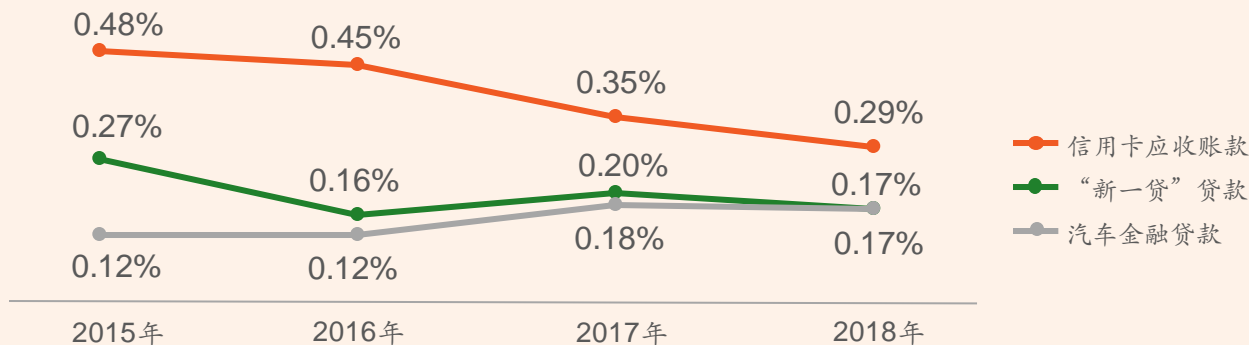
汽车金融贷款余额



个人贷款不良率



不同发放时间的贷款在账龄6个月时的逾期30天以上贷款余额占比



注：(1) 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在账龄第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) 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，即上图中披露的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。

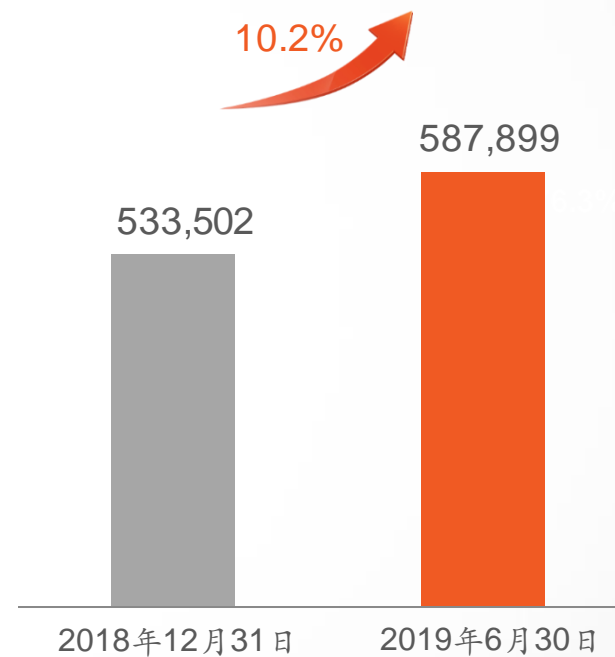
对公业务：做精成效显现，结构持续优化

(人民币百万元)

企业存贷款余额



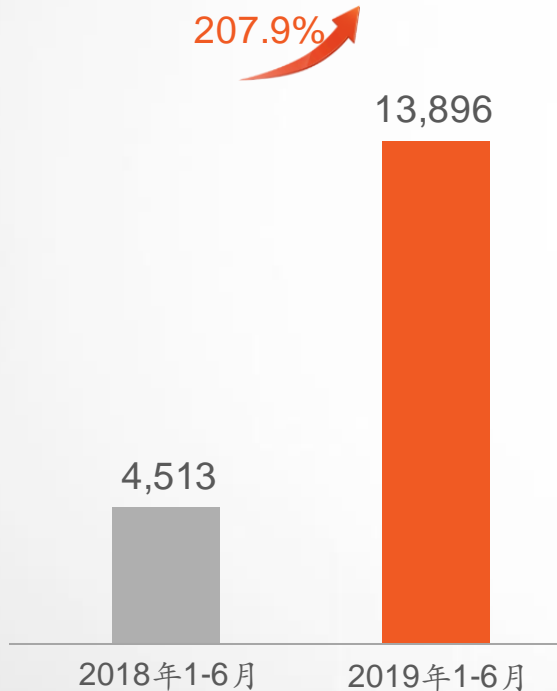
企业活期存款余额



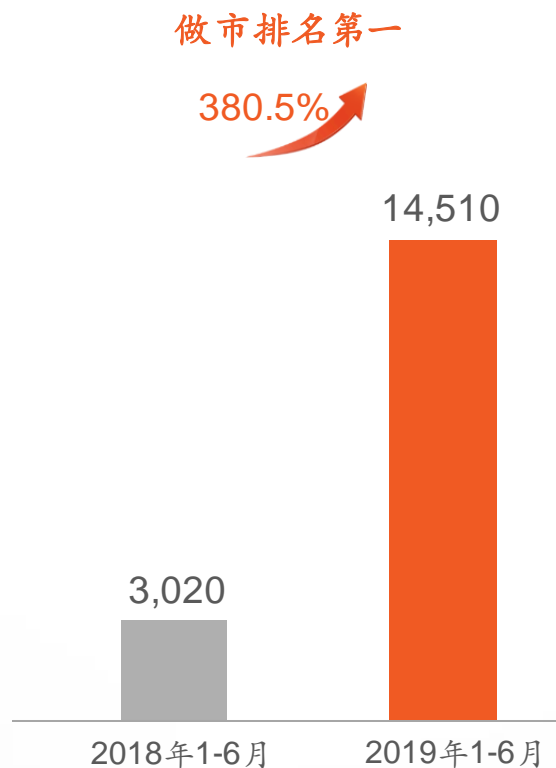
资金同业业务：打造精品资金同业业务，着力强化销售交易能力

(人民币亿元)

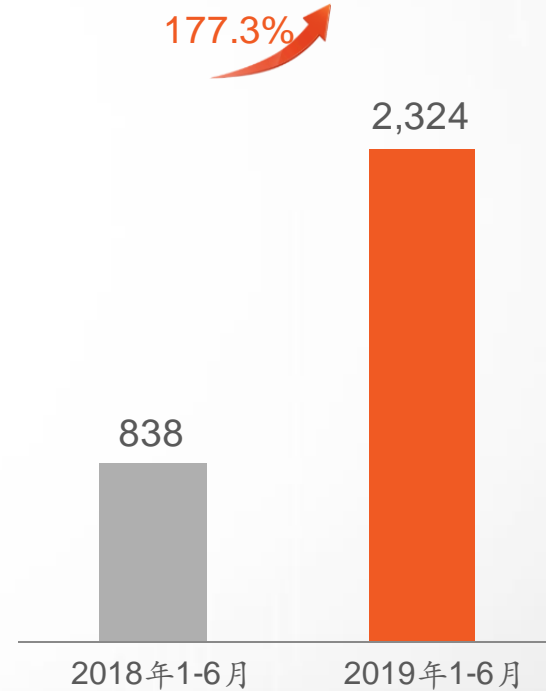
债券交易量



利率互换交易量



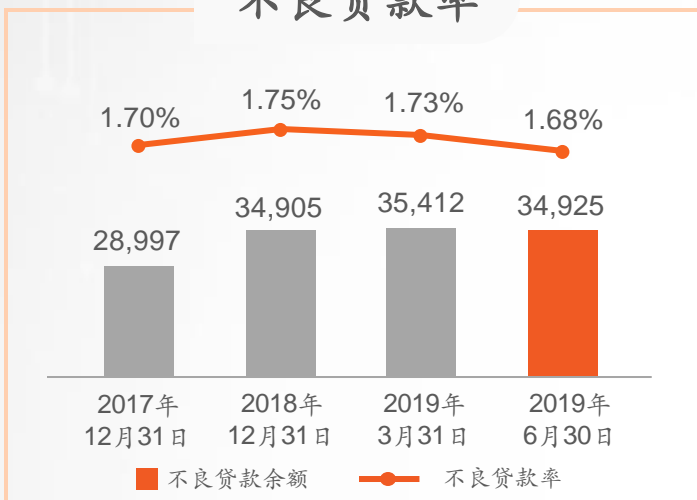
同业机构销售业务量



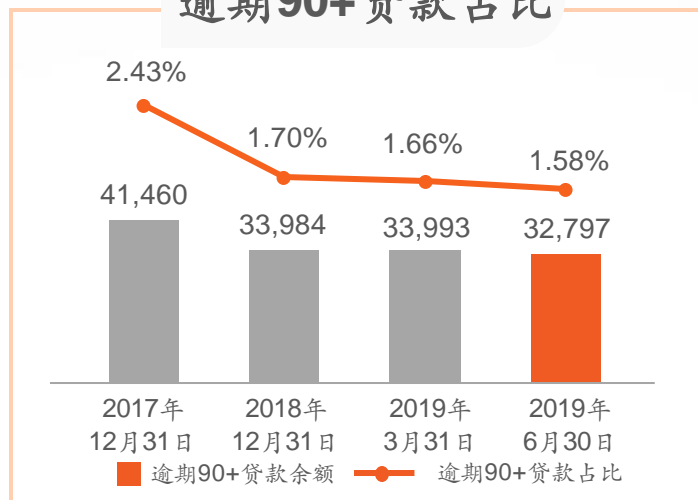
去风险：资产质量持续向好，拨备水平不断提升

(人民币百万元)

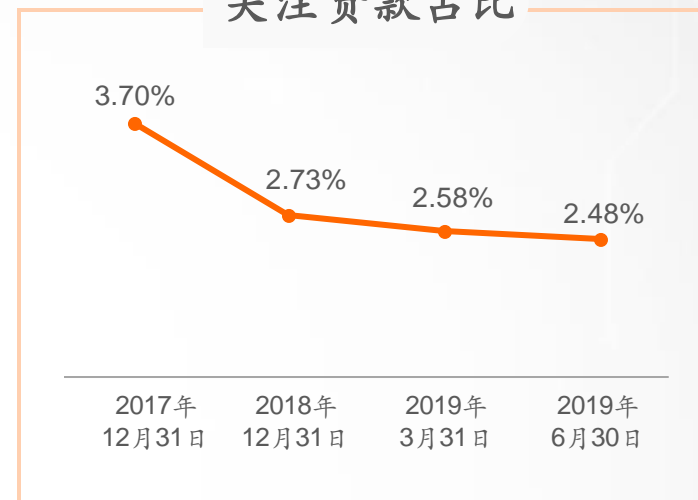
不良贷款率



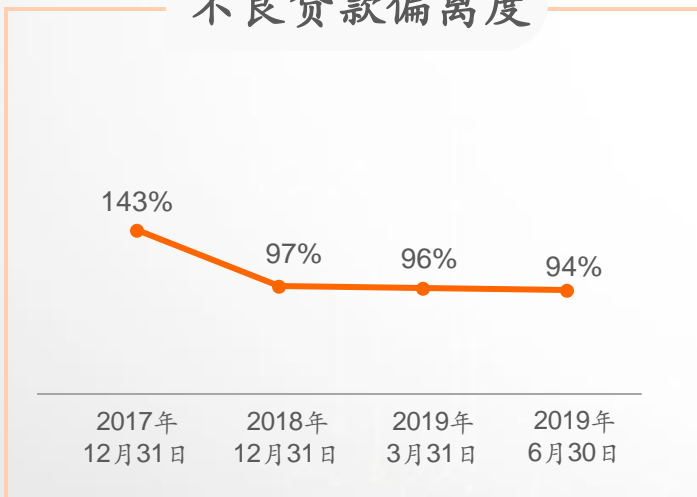
逾期90+贷款占比



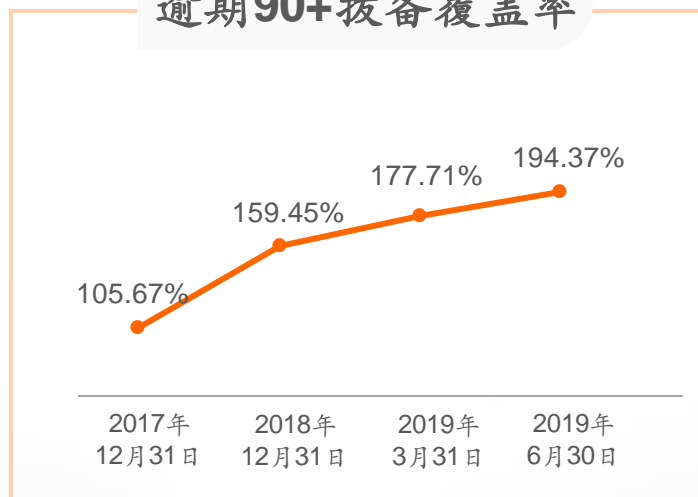
关注贷款占比



不良贷款偏离度



逾期90+拨备覆盖率



拨备覆盖率



注：不良贷款偏离度=逾期90天以上贷款余额/不良贷款余额。

集团核心科技赋能银行业务

赋能管理，提效率、控风险

- **提效率**：通过推动线上化、智能化策略，网点运营人员人均业务处理件数为三年前的**2倍**
- **控风险**：打造智能审批平台，提升放款速度，汽融业务**5分钟**极速放款，服务时效7×24；实现智能预警，**80%**以上风险客户提前90天预警

科技赋能
成效凸显

赋能产品，提升竞争力

- **对公业务**：对公应用区块链、云等技术，打造“跨境E”、“小企业数字金融”等产品，提升服务实体、服务小微客户能力
- **零售业务**：通过人脸识别等技术，提升信用卡、新一贷、汽融三大尖兵服务效率，满足客户需求

赋能服务，提升用户体验

- **建立7×24小时AI客服体系**：客服机器人中台化，提升运营效率，非人工占比**82.9%**
- **信用卡推出“一键办卡、即享优惠”科技服务**：发卡时间由2天缩短至最快**2分钟**，实现“所想即所得”，极大提升客户用卡体验

IT资本性支出及费用投入同比增长**36.9%**

综述

财务业绩

保险业务

银行业务

科技业务

科技业务

陈心颖

联席首席执行官

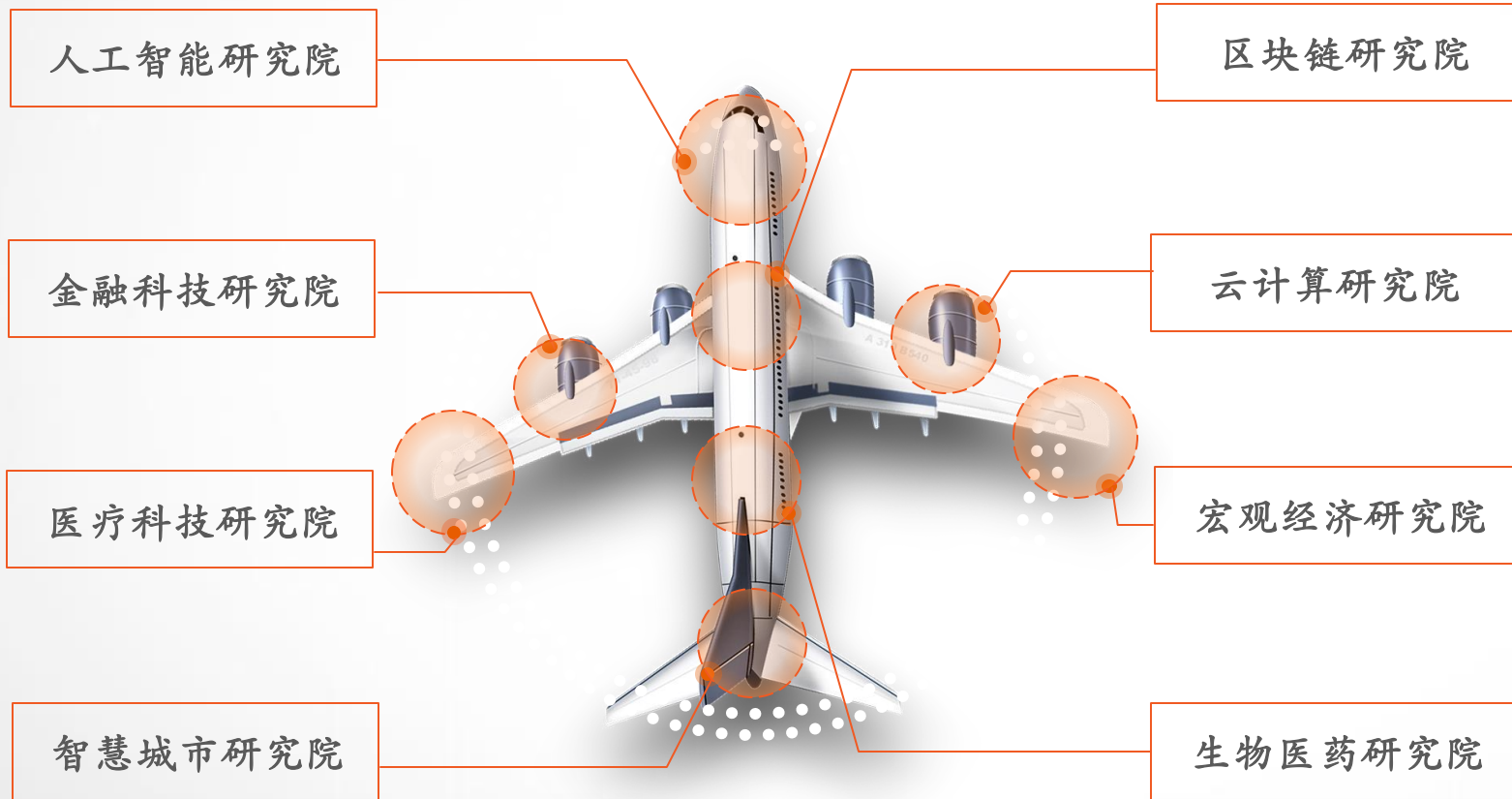
科技创新：持续强化科研投入，建立集群化、矩阵化、原创化科技体系

集群化：
8大研究院、50+个实验室

矩阵化：
多项技术交叉、融合

原创化：
18,050项国内外专利申请

上半年荣获20+权威科技奖项



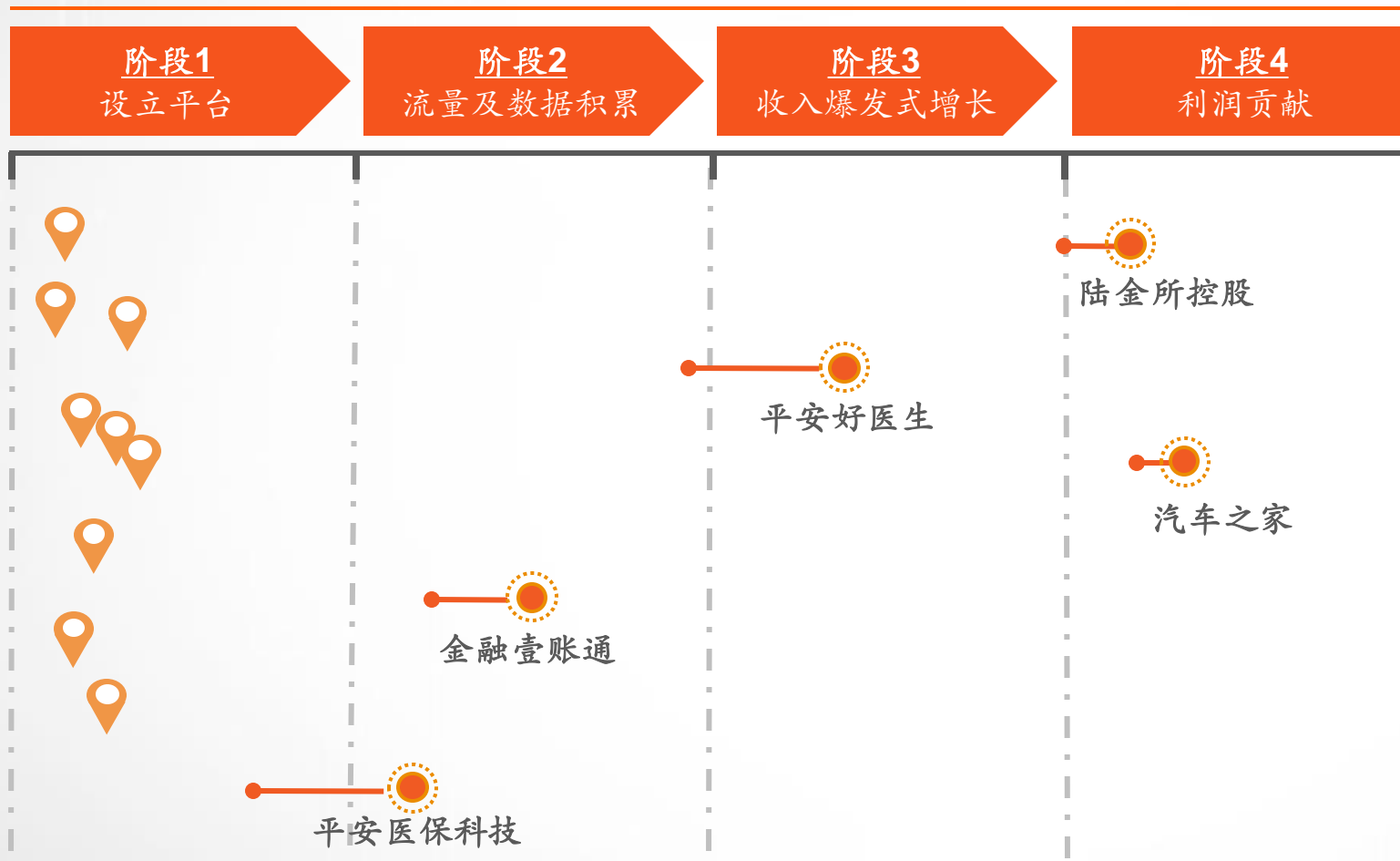
- 荣获三个医疗影像国际竞赛**总冠军**⁽¹⁾
- AI翻译获WMT2019国际翻译大赛“英译中”**赛道冠军**
- 在国际ACL医疗智能问答MEDIQA 2019中获得医疗问句匹配任务**世界冠军**，并在IEEE国际医疗数据修复大赛(DACMI)中获得**冠军**
- 在Stanford SQuAD 2.0 阅读理解竞赛中，平安超越人类的理解准确率（88.6vs 86.8）获得**第一名**
- 在Stanford DAWN Bench深度学习推理竞赛中，平安取得单一问题推理速度**第一**

科技从业人员**10.1万名**，研发人员**3.2万名**，科学家**2,200名**

注：(1) 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）。

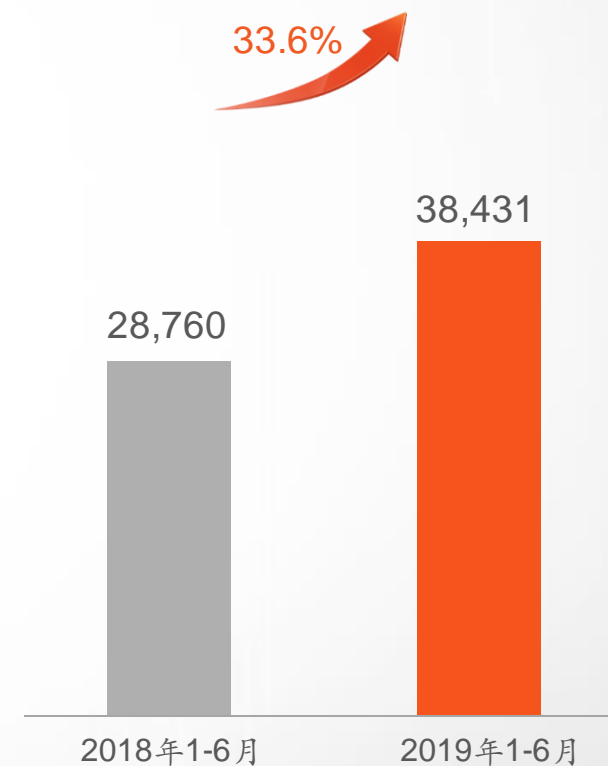
2019上半年科技业务总收入384.31亿元

科技公司孵化的四个阶段(1)



科技业务总收入(2)

(人民币百万元)



注：(1) 上述四个阶段的分类为公司根据经营情况作出的判断。

(2) 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数据的直接加总，未考虑持股比例的影响。

通过科技赋能端到端金融业务

销售：AI代理人面试

AI全方位应用于代理人的面试



首先，我想了解一下，你目前是在职还是休息状态呢？其次，.....

我目前在做建筑工作，每天搬搬砖，刷刷灰，打打杂



- AI面谈场景持续拓宽: AI面试覆盖率**100%**，累计面试超**340万人次**
- AI面谈官辅助筛选: 累计面试总时长超**29万小时**

运营：产险智能作业

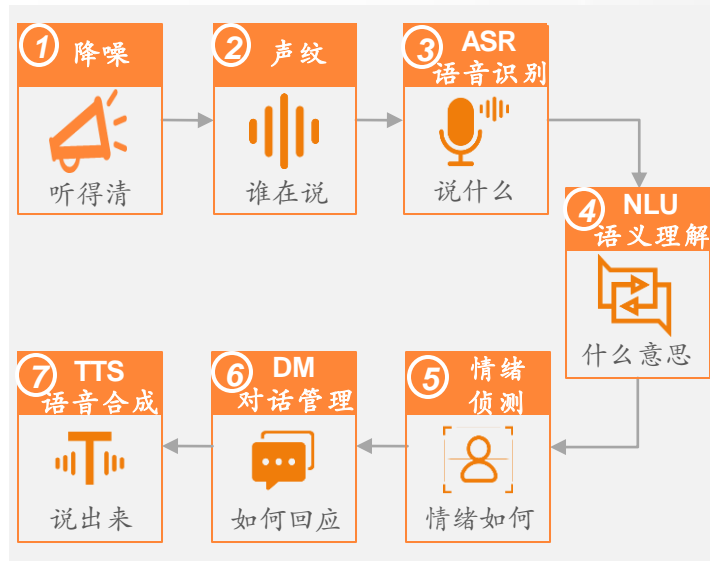
通过展业助手与出单机器人提升运营效率



- 运营成本降低: 累计节约成本**约1亿元**
- 流程优化: 个人车险业务**95%**出单全流程**1分钟**内完成，效率提升**80%**

服务：智能语音机器人

打造智能坐席，全面提升服务效率与质量

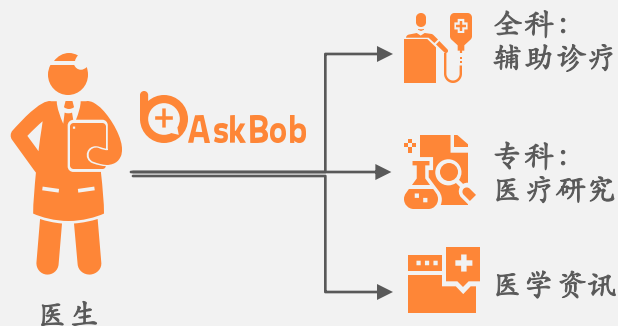


- 降低成本: 累计服务量超过**2亿次**，累计节省成本**约5,000万元**
- 高效优质服务: 服务效率提升**20%**，客户净推荐率(NPS)提升**3个百分点**

科技赋能医疗、汽车和智慧城市生态圈

医疗：AskBob辅助诊疗

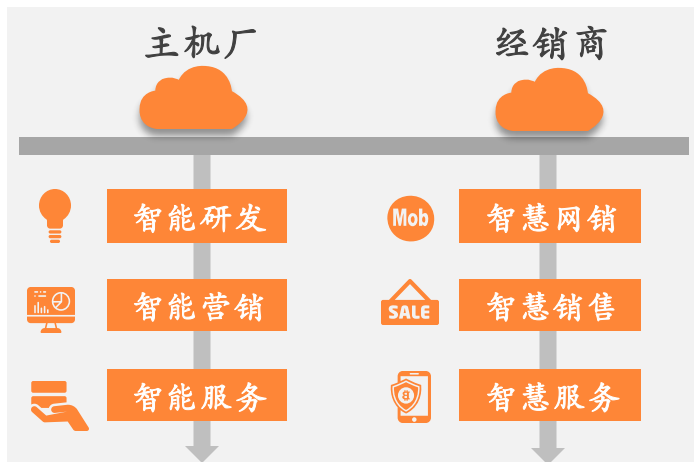
通过医疗知识图谱，赋能医生诊疗及科研



- 落地运用: 已落地**1,200+**家医疗机构
- 辅助诊疗: 覆盖**1,500+**种疾病的个性化辅助诊断和治疗支持, 包含**3万+**种疾病百科知识查询
- 诊疗时间减少: 医生临床诊疗时间节省**近30%**, 医疗助手AI有效回答率**约95%**

汽车：AI智能云平台

通过海量用户数据，赋能主机厂和经销商



- 主机厂: 提供**智能研发、智能营销和智能服务**
- 经销商: 服务**2万+**家经销商, 提供**智慧网销、智慧销售和智慧服务**

交通：智慧交通

利用科技全面改善城市交通



- 地区合作: 与全国**20多个**城市合作
- 保安全: 交通事故率下降**10%**
- 促畅通: 重点路段拥堵时间缩短**30%**
- 优服务: 交通执法复议率下降超**25%**

陆金所控股：全球领先的综合性线上财富管理与个人借款科技平台

客户指标

 **注册用户数** **4,274 万**
+ 5.9% YTD

 **活跃投资
用户数** **1,158 万**
+ 3.7% YTD

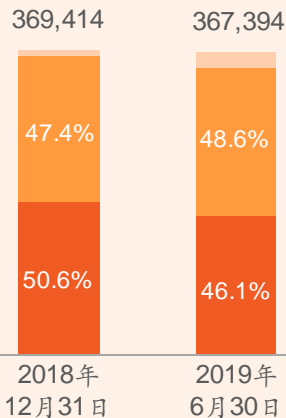
 **累计借款
人数** **1,124 万**
+ 9.3% YTD

业务指标

(人民币百万元)

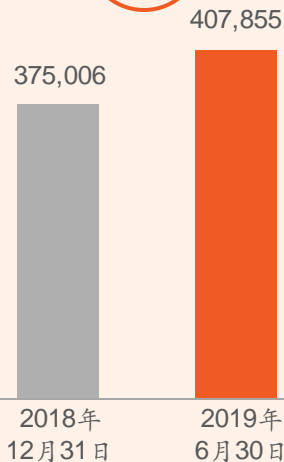
客户资产规模

-0.5%
YTD




管理贷款余额


+8.8%
YTD




■ 消费金融 ■ 标准产品⁽¹⁾ ■ B端生态圈⁽²⁾

其他关键指标

 **投资用户** 财富管理领域
客户资产占比
(来自于单客资产
>50万元客群) **>50%**

 **机器人** 财富管理领域
智能机器人
累计覆盖客户 **>400万**

 **逾期率** 个人借款领域
30天以上逾期率⁽³⁾ **2.2%**

- 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
- 入选毕马威“中国领先金融科技50强”

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。
(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。

金融壹账通：中国领先金融科技服务云平台，服务超3,700家机构

客户指标



银行

615家
+18家 YTD



保险公司

81家
+11家 YTD



其他机构

3,011家
+142家 YTD

业务指标

(人民币亿元)

B端/C端交易量⁽¹⁾

机构交易量⁽²⁾

+103.9%
YoY

+24.9%
YoY

1,057

2,155

92,363

115,339

2018年
1-6月

2019年
1-6月

2018年
1-6月

2019年
1-6月

其他关键指标



风控产品
使用量

7.21 亿次
+52.1% YOY



闪赔产品
使用量

515 万次
+88.6% YOY

- 机构覆盖：覆盖国内**100%**大型银行、**99%**城商行、**44%**保险公司
- 国际开拓：已与境外**10**个国家或地区**27**家机构提供服务或签约合作
- 技术创新：科技专利申请数累计达**3,070**项，其中**98.4%**为发明专利；区块链技术获得《亚洲银行家》杂志“最佳区块链或分布式账本技术奖”；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

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。

平安好医生：中国最大的互联网医疗平台，提供优质医疗健康服务

业绩指标



累计注册
用户量

2.89 亿



日均咨询量

65.6 万人次



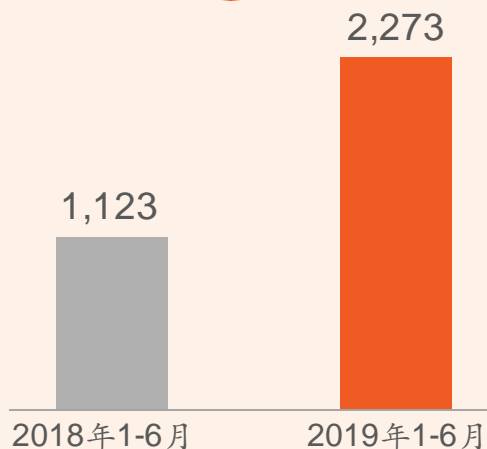
在线医疗服务
付费会员人数

143.86 万

财务指标

(人民币百万元)

营业收入

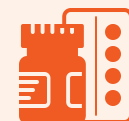


生态网络指标



自有医疗
团队

医疗人员 1,193人



合作药店

合作药店数量 3.2万+家

覆盖城市数量 200+个



线下医疗健康
服务网络

诊所、体检中
心、牙科诊所、
医美机构等合作
机构 5万+家

汽车之家：建立以数据和技术为核心的智能汽车生态圈

流量指标



移动端
日均独立用
户访问量

3,780万
+48% YoY



线索量

+24%
YoY

财务指标

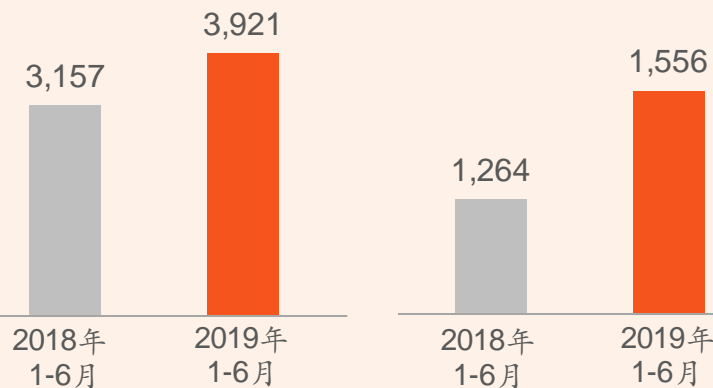
(人民币百万元)

营业收入

+24.2%
YoY

净利润⁽¹⁾

+23.1%
YoY



新业务关键指标



经销商
服务

付费经销商商家

超2万家

数据产品覆盖
经销商商家数

近1.5万家



车金融

促成金融贷款和
保险交易规模

112亿元

在线营销业务：收入占比**16.0%**，同比上升**6.7**个百分点

注：(1) 净利润指非公认会计原则的调整后净利润。

智慧城市：累计覆盖超100个城市，服务优政、兴业、惠民三大主题

优政：智慧营商环境

深化“放管服”改革，创新监管方式，精准定位重点监管对象

“一屏”“一键”
知全貌



商事主体分析

- 信贷、诉讼等信息
- 企业活跃度分析
- 多指标关联曲线图
- 全市500强数量
- 企业生命周期
- ...

- 荣获**2019**中国政府信息化产品技术创新奖
- 企业覆盖：覆盖**300万+**商事主体
- 强化风控：信用异常企业识别准确率达**90%**

兴业：智慧农业

智慧农业提升农企和农民生产质量，保障消费者安全

政府监管平台



- 荣获工信部**中国区块链开发大赛最佳应用奖**
- 全链溯源：实现生猪繁育、屠宰和流通情况**100%全链溯源**
- 金融服务：融资成本降低**20%**，实现**食品安全险100%覆盖**

惠民：智慧生活服务

助力“互联网+政务服务”，实现“数据多跑路、市民少跑腿”



- 优质服务：为市民提供高效、便捷、统一、规范的优质行政审批服务
- 不见面审批：服务**3,000+**项
- 高效办事：市民办事速度提升**70%**
- 节省时间：人均耗时节省**2小时**

中国平安

金融 · 科技

提问与解答

附录：2019年1-6月集团营运利润(表 A-1)

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

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：2018年1-6月集团营运利润(表 A-2)

(人民币百万元)	见表 B	见表 C	见表 D	见表 E	见表 F				
	寿险及健康险	财产保险业务	银行业务	信托业务	证券业务	其他资产管理业务	科技业务	其他及抵消	集团合并
归属于母公司股东的净利润	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(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：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：寿险及健康险业务经营业绩(表 B)

利源分析

(人民币百万元)	2019年1-6月	2018年1-6月	备注
剩余边际摊销	35,840	29,559	A
净资产投资收益	5,216	4,310	
息差收入	1,628	2,800	
营运偏差及其他	12,219	11,168	
税前营运利润合计	54,903	47,838	
所得税	(6,470)	(12,243)	
税后营运利润合计	48,433	35,595	见表A
短期投资波动	13,000	(1,233)	
折现率变动影响	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	8,597	-	
净利润	71,029	34,328	见表A

剩余边际

(人民币百万元)	2019年1-6月	2018年1-6月	备注
期初剩余边际	786,633	616,319	
新业务贡献	87,318	92,455	
预期利息增长	16,350	13,590	
剩余边际摊销	(35,840)	(29,559)	A
脱退差异及其他	12,929	17,227	
期末剩余边际	867,390	710,032	

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：财产保险业务经营业绩(表 C)

(人民币百万元)	2019年1-6月	2018年1-6月	备注
原保险保费收入	130,466	118,878	
已赚保费	111,611	103,016	B
赔款支出	(66,045)	(59,112)	
保险业务手续费支出	(19,002)	(25,740)	
业务及管理费支出	(26,158)	(17,373)	
分保佣金收入	3,442	3,504	
承保利润	3,848	4,295	D = B x (1-C)
综合成本率(%)	96.6	95.8	C
总投资收益	9,366	5,778	E = F x G
平均投资资产	267,877	240,088	F
总投资收益率(非年化,%)	3.5	2.4	G
其他收支净额	(511)	(35)	
税前利润	12,703	10,038	
所得税	(808)	(4,114)	
净利润(a)	11,895	5,924	见表A
管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目(b)	1,856	-	
营运利润(c = a - b)	10,039	5,924	见表A

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：银行业务经营业绩(表 D)

(人民币百万元)	2019年1-6月	2018年1-6月	备注
利息净收入	43,639	37,436	H = I x J
平均生息资产余额	3,358,110	3,342,036	I
净息差(非年化, %)	1.30	1.12	J
非利息净收入	24,190	19,805	
营业收入	67,829	57,241	K
业务及管理费	(19,981)	(16,980)	L = - (K x M)
成本收入比(%)	29.46	29.66	M
贷款减值损失	(23,597)	(21,044)	N = - (O x P)
平均贷款余额 (含贴现)	2,042,092	1,778,740	O
信贷成本(非年化, %)	1.16	1.18	P
其他支出	(4,248)	(1,850)	
税前利润	20,003	17,367	
所得税	(4,600)	(3,995)	
净利润	15,403	13,372	见表A

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：信托业务经营业绩(表 E)

(人民币百万元)	2019年1-6月	2018年1-6月	备注
手续费及佣金收入	2,012	2,104	Q = R x S
月均信托资产管理规模	516,154	623,272	R
信托资产管理费率(%)	0.39	0.34	S
手续费及佣金支出	(75)	(33)	
手续费及佣金净收入	1,937	2,071	
业务及管理费支出	(430)	(513)	
总投资收益	683	541	
其他收支净额	197	75	
税前利润	2,387	2,174	
所得税	(513)	(480)	
净利润	1,874	1,694	见表A

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：证券业务经营业绩(表 F)

(人民币百万元)	2019年1-6月	2018年1-6月	备注
手续费及佣金收入	2,744	2,112	
手续费及佣金支出	(577)	(434)	
手续费及佣金净收入	2,167	1,678	
总投资收益	2,948	2,374	
其他收入	2,335	1,365	
营业收入	7,450	5,417	T
业务及管理费支出	(2,109)	(1,781)	U = - (T + W) x V
成本收入比(%)	46.4	51.8	V
财务费用	(895)	(499)	
其他支出	(2,907)	(1,981)	W
税前利润	1,539	1,156	
所得税	(287)	(200)	
净利润	1,252	956	见表 A

注：因四舍五入，直接计算未必相等。