

中国平安 PINGAN

金融 · 科技

专业 让生活更简单



二零二一年中报

目录

关于我们

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

经营情况讨论及分析

- 10 客户经营分析
- 16 以科技引领业务变革
- 19 以健康医疗打造价值增长新引擎
- 21 主要业务经营分析
 - 21 业绩综述
 - 26 寿险及健康险业务
 - 34 财产保险业务
 - 40 保险资金投资组合
 - 44 银行业务
 - 52 资产管理业务
 - 56 科技业务
- 62 内含价值分析
- 72 流动性及资本资源
- 78 可持续发展

公司治理

- 88 股本变动及股东情况
- 90 董事、监事和高级管理人员
- 92 重要事项

财务报表

- 108 审阅报告
- 109 中期合并资产负债表
- 112 中期合并利润表
- 114 中期合并股东权益变动表
- 116 中期合并现金流量表
- 118 中期公司资产负债表
- 119 中期公司利润表
- 120 中期公司股东权益变动表
- 121 中期公司现金流量表
- 122 中期简要财务报表附注

其他信息

- 187 公司信息
- 188 备查文件目录

有关前瞻性陈述之提示声明

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

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

重要提示及释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

本公司第十二届董事会第四次会议于2021年8月26日审议通过了本公司《2021年中期报告》正文及摘要。会议应出席董事14人，实到董事14人。

本公司中期财务报告未经审计。

本公司不存在被控股股东及其他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2021年中期股息每股现金人民币0.88元(含税)。根据上交所《上市公司回购股份实施细则》等有关规定，截至本次股息派发A股股东股权登记日收市后，本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份不参与本次股息派发。根据截至2021年6月30日本公司的总股本18,280,241,410股扣除本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份70,006,803股计算，2021年中期股息派发总额为人民币16,025,006,454.16元(含税)。本次股息派发的实际总额将以本次股息派发A股股东股权登记日时有权参与本次股息派发的总股数为准计算。

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

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

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

公司概况

平安致力于成为国际领先的个人金融生活服务集团。平安积极响应“十四五”发展规划，从增强金融服务实体经济水平、服务“数字中国”和“健康中国”等国家战略出发，聚焦“大金融资产”与“大医疗健康”，持续深化“金融+科技”、“金融+生态”战略，深入推进智能化、数字化转型，在运用科技助力金融业务提升服务效率、提升风控水平、降低运营成本的同时，大力鼓励金融科技、医疗科技创新，并将创新科技深度应用于“金融服务、医疗健康、汽车服务、智慧城市”生态圈，运用金融科技和医疗生态力量，打造有温度的产品与服务，实现“科技赋能金融、科技赋能生态、生态赋能金融”。平安持续优化“一个客户、多种产品、一站式服务”的综合金融经营模式，依托本土化优势，践行国际化标准的公司治理与经营管理，为2.23亿个人客户和6.27亿互联网用户提供多样化的产品及便捷的服务。在继续专注个人业务发展的同时，平安也持续深化团体业务“1+N”服务模式，满足不同客户综合金融需求，稳步提升团体客户价值和团体业务贡献。

- **利润稳定增长，现金分红水平持续提升。**2021年上半年，公司实现归属于母公司股东的营运利润818.36亿元，同比增长10.1%；年化营运ROE达21.0%。同时，平安注重股东回报，向股东派发中期股息每股现金人民币0.88元，同比增长10.0%；并经董事会批准，拟使用自有资金实施50-100亿元A股股份回购。
- **客户经营成果良好。**截至2021年6月末，个人客户数超2.23亿；同时持有多家子公司合同的个人客户数占比提升至38.7%。2021年上半年，团体业务综合金融融资规模同比增长36.1%。
- **寿险及健康险业务深化改革转型。**平安寿险积极探索高质量发展路径，借助集团科技与生态优势，率先进行改革尝试，部分试点营业部已呈现出一定效果，部均首年保费较试点前增长6%。同时，平安寿险实施代理人队伍分层精细化经营，大力培养钻石队伍、稳步提升潜力队伍、发展优质新人，代理人渠道人均产能稳定提升。
- **财产保险业务维持良好的业务质量。**2021年上半年，平安产险综合成本率同比优化2.2个百分点至95.9%；营运利润同比增长30.4%至107.91亿元。“平安好车主”APP作为中国最大的用车服务APP，截至2021年6月末，注册用户数突破1.39亿；6月当月活跃用户数突破3,100万。
- **银行业务经营稳健增长，资产质量持续优化。**2021年上半年，平安银行实现营业收入846.80亿元，同比增长8.1%；净利润175.83亿元，同比增长28.5%。截至2021年6月末，不良贷款率1.08%，较年初下降0.10个百分点；拨备覆盖率259.53%，较年初上升58.13个百分点。
- **医疗健康生态圈战略加速落地。**截至2021年6月末，平安智慧医疗已累计服务170个城市，赋能超4万家医疗机构，惠及约95万名医生。在平安超2.23亿个人客户中，有近62%的客户同时使用了医疗健康生态圈提供的服务，其客均合同数达3.2个，客均AUM达4.1万元，均高于不使用医疗健康生态圈服务的个人客户。平安寿险打造“平安臻享RUN”健康服务计划，提供健康管理、亚健康管理、慢病管理、疾病管理等场景下全方位近30项的健康管理服务，为客户提供伴随式暖心守护服务体验。
- **创新业务实现进一步增长。**2021年上半年，科技业务总收入488.09亿元，同比增长14.2%。陆金所控股业务稳健增长，净利润同比增长33.3%；平安好医生、金融壹账通营业收入同比增长均超30%。

公司概况

- **核心技术能力持续深化。**截至2021年6月末，公司科技专利申请数较年初增加3,508项，累计达34,920项，位居国际金融机构前列。平安运用人工智能技术助力金融业务促销售、提效率、控风险。2021年上半年，平安AI坐席驱动产品销售规模约1,110亿元，同比增长54%。截至2021年6月末，平安AI坐席覆盖2,155个场景；上半年AI坐席服务量约10亿次，在客服总量中占比达84%。上半年AI催收逾期贷款累计金额达1,737亿元，同比增长96%；AI催收的30日回退率78%，同比上升18个百分点。
- **绿色金融助力碳中和目标达成，“三村工程”持续服务乡村振兴。**平安全方位升级绿色金融行动，依托综合金融优势，充分发挥绿色保险、绿色投资和绿色信贷作用，采取有力措施支持绿色发展，助力国家碳达峰、碳中和目标达成。同时，平安将扶贫成果与乡村振兴有效衔接，持续推进“三村工程”项目。截至2021年6月末，平安累计提供扶贫及产业振兴帮扶资金360.24亿元，助力美丽乡村建设。
- **品牌价值持续提升。**2021年公司名列《财富》世界500强第16位，较去年上升5位，全球金融企业排名第2位；《福布斯》全球上市公司2000强从第7位上升至第6位；BrandZ™全球品牌价值100强第49位，首次位列全球银行保险机构第1位，六度蝉联全球保险品牌第1位。

总资产(人民币百万元)



总收入(人民币百万元)



归属于母公司股东的营运利润(人民币百万元)



归属于母公司股东权益(人民币百万元)



基本每股营运收益(人民币元)



中期每股股息(人民币元)



寿险及健康险业务新业务价值(人民币百万元)



寿险及健康险业务内含价值(人民币百万元)



董事长致辞

专业，让生活更简单

2021年是一个充满挑战和机遇的年份。“两个一百年”奋斗目标在此时交汇，伟大的中国共产党迎来百年华诞，国家的十四五规划开局起步，中国平安也进入第33个发展年轮。风云际会、波澜壮阔的时代画卷正待我们共同绘就。借着中期业绩报告的契机，我们向关心平安发展的广大投资者、社会各界报告公司的改革创新及业务进展，用不断升级的暖心产品和服务、不断增长的分红及持续履行的社会责任等，努力向大家交出一份满意的答卷。

纵观中国平安33年的发展历程，“综合金融+科技创新”是我们坚定不移的发展战略，“专业，让生活更简单”是战略实践中最重要的品牌承诺。何为简单？就是要让客户在平安，无论是“买房、买车、买保险”，还是“投资、储蓄、信用卡”，各种金融及生活服务都可以一站式解决，让客户因为平安的专业服务享有“省心、省时、又省钱”的综合金融消费体验。科技创新，又为综合金融发展赋予了强劲动力，使得客户的综合金融消费更加便捷、高效，品质更优，体验更好。

今年以来，我们致力于打造“有温度的金融”，全力以赴推动“综合金融+医疗健康”服务，通过构建医疗健康生态圈，让客户享受有温度的“金融+医疗”、“金融+健康”、“金融+养老”等创新服务模式，提升服务客户的频次与黏度，从而争取客户更高的“钱包”比例和更多的服务时间，并推动平安的互联网用户迁徙为金融客户，推动金融客户从拥有一个产品到多个产品，持续提升客均产品数和客均利润。循环往复，客户的留存率更高，代理人及一线队伍服务客户的能力和意识更强，收入也更好，则公司的经营更加稳健可持续。

平安深知客户是我们的衣食父母，股东是我们的发展基石，回馈社会、报效国家是平安事业的最终依归。今年上半年，我们积极推动寿险改革攻坚克难，以“初心、用心、恒心”的文化重塑代理人队伍的价值观与精神内涵，努力构建公司的长期竞争优势。在复杂、艰难的经营环境下，我们提高了中期分红派息额度，并再次启动股份回购，全面提升股东回报水平。我们积极响应国家号召，助力脱贫攻坚到乡村振兴的有效衔接。我们快速响应国家碳达峰、碳中和的“3060”目标，于年初升级绿色金融行动，在绿色保险、投资、信贷及绿色运营和公益领域创新探索实践，为生态文明建设做出应有的贡献。

得益于综合金融的深度布局，公司经营表现稳健，利润稳定增长，现金分红持续提升。2021年上半年实现归属于母公司股东的营运利润818.36亿元，同比增长10.1%；年化营运ROE达21.0%。同时，平安注重股东回报，向股东派发中期股息每股现金人民币0.88元，同比增长10.0%；并经董事会批准，拟使用自有资金实施50-100亿元A股股份回购。**品牌价值持续提升。**2021年公司名列《财富》世界500强第16位，较去年上升5位；《福布斯》全球上市公司2000强从第7位上升至第6位；BrandZ™全球品牌价值100强第49位，首次位列全球银行保险机构第一位，六度蝉联全球保险品牌第一位。

平安寿险积极推动改革，践行高质量发展。2021年以来平安寿险深入探索高质量发展路径，借助集团科技与生态优势，持续深化渠道与产品改革。渠道端，平安寿险推动队伍高质量转型，分层精细化经营，逐步推广1个“三好五星”评价标准、3层队伍差异化经营及4大数字化工具，实现全方位赋能。产品端，平安积极构建医疗健康生态，深度赋能产品改革，全面布局“保险+健康”、“保险+养老”产品服务体系。平安寿险主动调整并通过数字化赋能，大力培养钻石队伍、稳步提升潜力队伍、发展优质新人，代理人渠道人均产能稳定提升。2021年上半年，寿险及健康险业务年化营运ROE达35.0%，依然保持较高水平。改革是艰难的，改革的过程是曲折的，但改革的前景是美好的，我们相信改革的最终成功将开启平安寿险未来10年可持续健康发展的新征程。



平安寿险首个3.0职场 - 深圳分公司车公庙营销服务部职场启动升级，为代理人创造更好的工作和培训环境，为客户提供更好的服务。

董事长致辞

财产保险业务保持良好的业务质量。2021年上半年，平安产险综合成本率同比优化2.2个百分点至95.9%；营运利润同比增长30.4%至107.91亿元。“平安好车主”APP作为中国最大的用车服务APP，截至2021年6月末，注册用户数突破1.39亿；6月当月活跃用户数突破3,100万。**银行业务经营稳健增长，资产质量持续优化。**2021年上半年，平安银行实现营业收入846.80亿元，同比增长8.1%；净利润175.83亿元，同比增长28.5%。截至2021年6月末，不良贷款率为1.08%，较年初下降0.10个百分点；拨备覆盖率259.53%，较年初上升58.13个百分点。

医疗健康生态全面加速落地。医疗健康生态圈是我们践行“有温度的金融”的重要保障。截至2021年6月末，平安智慧医疗已累计服务170个城市，赋能超4万家医疗机构，惠及约95万名医生。在平安超2.23亿个人客户中，有近62%的客户同时使用了医疗健康生态圈提供的服务。平安寿险打造“平安臻享RUN”健康服务计划，提供健康管理、亚健康管理、慢病管理、疾病管理等场景下全方位近30项的健康管理服务，为客户提供伴随式暖心守护服务体验。平安集金融科技、医疗生态之力布局康养产业，发布“平安臻颐年”高端康养品牌。通过“金融+医疗+康养”结合的创新发展模式，联合国际领先的康复医疗团队和顶级连锁护理企业，打造中国领先的康养品牌和服务标准，让中国长者享受高品质的老年退休生活。



作为寿险改革在产品端的重要举措，中国平安集金融科技、医疗生态之力布局康养产业，打造中国领先的康养服务标准。

科技引领创新业务进一步增长。平安的科技创新，主要聚焦金融科技、医疗科技的底层技术创新，并高度重视核心技术研发和自主知识产权掌控。截至2021年6月末，公司科技专利申请数较年初增加3,508项，累计达34,920项，位居国际金融机构前列。平安有效运用人工智能技术助力金融业务促销售、提效率、控风险。2021年上半年，平安AI坐席驱动产品销售规模约1,110亿元，同比增长54%。截至2021年6月末，AI坐席覆盖2,155个场景；上半年AI坐席服务量约10亿次，在客服总量中占比达84%。2021年上半年，科技业务总收入488.09亿元，同比增长14.2%。陆金所控股业务稳健增长，净利润同比增长33.3%；平安好医生、金融壹账通营业收入同比增长均超30%。

绿色金融助力碳中和目标达成。2021年，平安全方位升级绿色金融行动，依托综合金融优势，充分发挥绿色保险、绿色投资和绿色信贷作用，助力国家碳达峰、碳中和目标达成。同时，平安将扶贫成果与乡村振兴有效衔接，持续推进“三村工程”项目。截至2021年6月末，平安累计提供扶贫及产业振兴帮扶资金360.24亿元，助力美丽乡村建设。我们支持7个省份建立12个党建共建点，惠及村民3万余人；落地3万余场“平安守护者行动”公益活动，面向社会公众普及金融素养、消费者权益和安全教育知识。



2021年6月，全球规模第二大的水电站—白鹤滩水电站投产发电，平安累计提供数十亿元资金，支持水电站建设、库区民众迁移、安置地基础设施建设等工作。

展望下半年，疫情起伏反复、病毒频繁变异，百年来最严重的传染病大流行仍在全球肆虐。目前中国疫情防控取得重大战略成果，转入疫情防控常态化阶段，经济正在稳步复苏。**一边战疫情，一边谋发展，一边促改革，上下同欲者胜！**我们坚信，在以习近平总书记为核心的党中央坚强领导下，中国人民面对多重挑战仍将从容不迫、迎难而上，中国平安也将多措并举克服困难，全力推动以寿险改革、数字化赋能为核心的高质量发展。

专业，让生活更简单。科技，让综合金融有温度。我们将坚定不移地聚焦做强综合金融主业，加快科技创新和生态建设，践行“专业让生活更简单、科技让金融有温度、医疗让生活更美好”的理念，促进各项业务健康发展，并积极履行企业公民责任，为广大客户、股东和社会创造稳健增长的价值，为实现人民对美好生活的向往和社会的共同富裕而不懈奋斗。

董事长

中国深圳
2021年8月26日

财务摘要

主要会计数据

(人民币百万元)

	2021年6月30日	2020年12月31日	变动(%)
总资产	9,887,668	9,527,870	3.8
总负债	8,858,754	8,539,965	3.7
股东权益	1,028,914	987,905	4.2
归属于母公司股东权益	791,836	762,560	3.8

截至6月30日止6个月

(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
营业收入	635,649	629,956	0.9
归属于母公司股东的净利润	58,005	68,683	(15.5)
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	58,069	68,879	(15.7)
经营活动产生的现金流量净额	19,466	130,740	(85.1)

主要财务指标

(人民币元)

	2021年6月30日	2020年12月31日	变动(%)
归属于母公司股东的每股净资产	43.32	41.72	3.8

截至6月30日止6个月

(人民币元)

	2021年	2020年	变动(%)
基本每股收益	3.29	3.88	(15.2)
稀释每股收益	3.26	3.86	(15.5)
扣除非经常性损益后的基本每股收益	3.29	3.90	(15.6)
加权平均净资产收益率(非年化, %)	7.5	9.9	下降2.4个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(非年化, %)	7.5	10.0	下降2.5个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额	1.10	7.39	(85.1)

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)

	2021年	2020年
计入营业外收入的政府补助	19	8
捐赠支出	(53)	(231)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(37)	(42)
所得税影响数	(17)	46
少数股东应承担的部分	24	23
合计	(64)	(196)

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) 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2021年	截至2020年	变动
	6月30日 止6个月/ 2021年6月30日	6月30日 止6个月/ 2020年12月31日	
客户经营			
互联网用户量(万人)	62,719	59,804	4.9%，与上年末比
个人客户数(万人)	22,305	21,843	2.1%，与上年末比
客均合同数(个)	2.76	2.76	-，与上年末比
客均营运利润(人民币元)	310.42	310.20	0.1%，同比
持有多家子公司合同的个人客户数占比(%)	38.7	38.0	上升0.7个百分点，与上年末比
新增客户中来自集团互联网用户占比(%)	35.5	35.4	上升0.1个百分点，同比
集团合并			
归属于母公司股东的营运利润	81,836	74,310	10.1%，同比
营运ROE(年化，%)	21.0	21.6	下降0.6个百分点，同比
基本每股营运收益(人民币元)	4.64	4.20	10.5%，同比
中期每股股息(人民币元)	0.88	0.80	10.0%，同比
归属于母公司股东的净利润	58,005	68,683	-15.5%，同比
归属于母公司股东权益	791,836	762,560	3.8%，与上年末比
集团综合偿付能力充足率(%)	235.1	236.4	下降1.3个百分点，与上年末比
寿险及健康险业务			
内含价值营运回报率(年化，%)	14.9	18.7	下降3.9个百分点，同比
内含价值	863,585	824,574	4.7%，与上年末比
上半年新业务价值	27,387	31,031	-11.7%，同比
营运利润	50,230	51,535	-2.5%，同比
剩余边际余额	968,212	960,183	0.8%，与上年末比
平安寿险综合偿付能力充足率(%)	240.5	241.8	下降1.3个百分点，与上年末比
财产保险业务			
净利润	10,791	8,274	30.4%，同比
未到期责任准备金	164,143	166,381	-1.3%，与上年末比
未决赔款准备金	108,259	96,537	12.1%，与上年末比
综合成本率(%)	95.9	98.1	下降2.2个百分点，同比
综合偿付能力充足率(%)	279.0	241.4	上升37.6个百分点，与上年末比
银行业务			
净利润	17,583	13,678	28.5%，同比
净息差(年化，%)	2.83	2.87	下降0.04个百分点，同比
成本收入比(%)	27.35	27.30	上升0.05个百分点，同比
不良贷款率(%)	1.08	1.18	下降0.10个百分点，与上年末比
逾期60天以上贷款拨备覆盖率(%)	306.11	219.78	上升86.33个百分点，与上年末比
核心一级资本充足率(%)	8.49	8.69	下降0.20个百分点，与上年末比
资产管理业务			
信托业务净利润	1,254	1,653	-24.1%，同比
证券业务净利润	1,748	1,565	11.7%，同比
科技业务			
营运利润	6,962	4,045	72.1%，同比

注：(1) 若干数据已重分类或重列，以符合相关期间的呈列方式。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

客户经营分析

- 2021年上半年，集团个人业务营运利润同比增长6.5%至692.40亿元，占集团归属于母公司股东的营运利润的84.6%。
- 截至2021年6月末，集团个人客户⁽¹⁾数超2.23亿，较年初增长2.1%；上半年新增客户1,612万，其中35.5%来自集团互联网用户；个人客户交叉渗透程度不断提升，同时持有多家子公司合同的客户在整体个人客户中占比38.7%，较年初上升0.7个百分点；集团互联网用户⁽²⁾量超6.27亿，较年初增长4.9%。
- 2021年上半年，在平安“一个客户、多种产品、一站式服务”理念的推动下，团体业务稳步增长，对公渠道综合金融保费规模同比增长27.5%，综合金融融资规模同比增长36.1%。

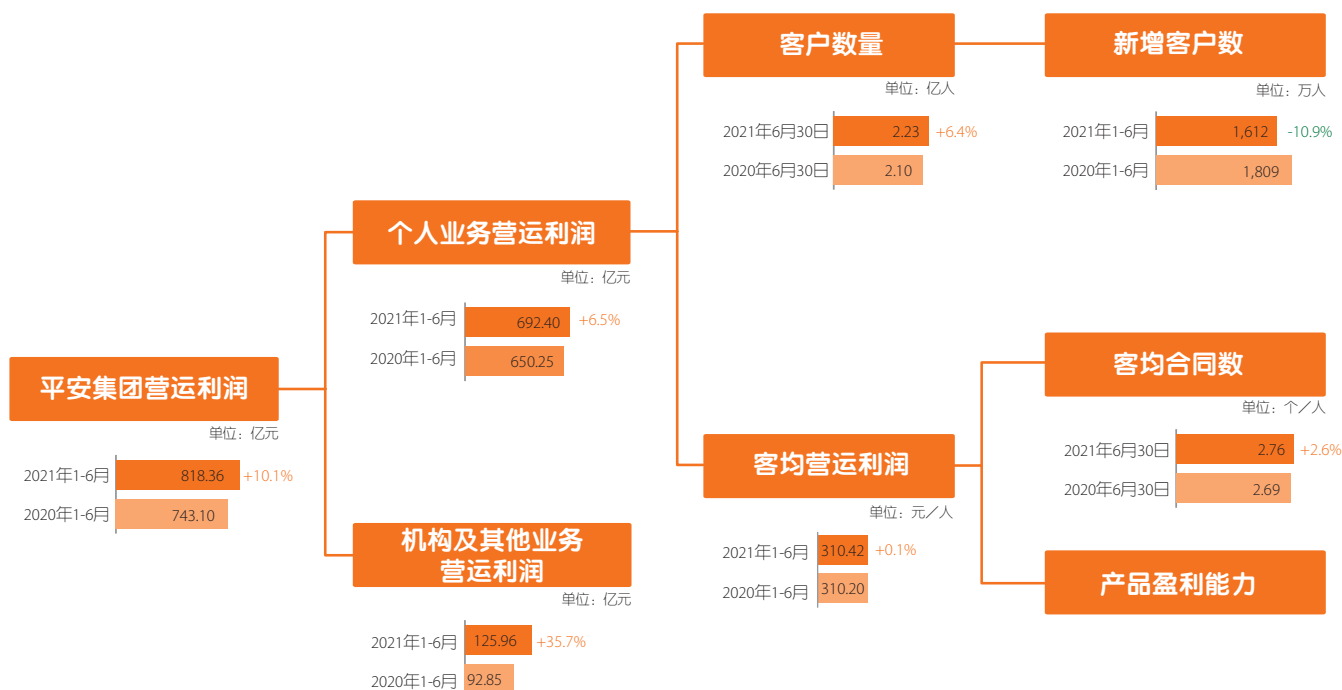
客户经营战略

平安坚持以客户为中心的经营理念，深耕个人客户、培育团体客户，持续推进综合金融战略，夯实客群经营。个人业务基于“一个客户、多种产品、一站式服务”的经营模式，结合集团生态圈优势，打造有温度的金融服务品牌，提供一站式综合金融解决方案。团体业务围绕一个客户、N个产品的“1+N”服务模式，聚焦战略客户、中小微客户和金融机构客户分层经营，通过“复杂投融、简单标准、交易协同”的业务管理模式，满足客户多元化需求。

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。

集团营运利润增长核心驱动因素



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

个人客户经营

个人客户经营战略

平安个人业务基于“一个客户、多种产品、一站式服务”的客户经营理念，以金融主账户为切入，以数据、产品、权益及统一营销服务平台为着力点，构筑线上线下一体化精准营销平台，即时为客户匹配场景化的产品和权益，实现客户的高效转化；结合生态圈优势，持续推动“科技赋能金融、科技赋能生态、生态赋能金融”，同时加强与重点团体客户的战略合作，运用开放银行能力，实现流量与产品服务的双向共赢；打造有温度的金融服务品牌，通过一站式综合金融解决方案，满足客户多元化需求，提升客户体验。个人客户数的持续提升、客均合同数的稳定增加和稳健的产品盈利能力已经成为平安个人业务强劲增长的内部驱动力。

个人业务营运利润

2021年上半年，集团个人业务营运利润同比增长6.5%至692.40亿元，在集团归属于母公司股东的营运利润中占比达84.6%。

个人客户数及互联网用户量稳健增长

平安持续深化数据、账户、产品、权益及统一营销服务平台的基础能力，打造极致的客户体验。

- 数据赋能方面。基于庞大的客户基础和业务生态，平安在合法合规、客户授权的前提下，建立客户画像，精准洞察客户需求，支持场景化的产品及服务。

- 金融主账户方面。平安持续优化客户支付和资金结算等场景体验，截至2021年6月末，金融主账户AUM余额达2,370.62亿元，较年初增长71.2%。
- 产品和权益方面。平安建立分客群产品营销新链路，升级产品与模式，拓展客用户全生命周期的生态场景。如保险金信托结合康养项目及终身寿险产品的推广策略，通过升级产品，提升客户体验，在产品销售规模及增速上持续领先市场，形成良好的品牌形象，上半年新增保险金信托产品销售规模达169.05亿元，同比增长141.9%。同时，平安针对集团个人客户，搭建综合金融权益体系，配合产品组合，促进成交。此外，平安积极开拓与外部生态伙伴的战略合作，推进线下网点的合作试点及双边会员体系的打通；持续拓展车服务新场景，推进产品与服务升级，搭建用户换车流程的线上线下闭环。
- 统一营销服务平台方面。平安全面升级波段式营销活动，基于线上活动运营及产品权益，构建引流转化体系，“平安18节”活动期间总销售额5.06万亿元，同比增长48.4%。

客户经营分析

截至2021年6月末，集团个人客户数超2.23亿，较年初增长2.1%；上半年新增客户1,612万，其中35.5%来自集团互联网用户。

个人客户构成

(万人)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
人寿保险 ⁽¹⁾	6,461	6,529	(1.0)
车险 ⁽¹⁾	5,466	5,309	3.0
银行零售	8,342	7,700	8.3
信用卡	6,465	6,187	4.5
证券基金信托	5,567	5,584	(0.3)
其他 ⁽²⁾	6,693	6,489	3.1
集团整体	22,305	21,843	2.1

注：(1) 保险公司客户数按有效保单的投保人(而非保单受益人)口径统计。

(2) 其他包含其他投资、其他贷款和其他保险产品等。

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

(4) 因有客户流失，截至2021年6月末的个人客户数不等于2020年12月末客户数加本期新增客户数。

平安聚焦“一站式服务”，不断完善用户在线服务体验，打造更贴近用户的服务场景。截至2021年6月末，集团互联网用户量超6.27亿，较年初增长4.9%；平安旗下5款APP的注册用户量过亿；平均每个互联网用户使用平安2.15项在线服务。同时，得益于平安对互联网用户的高效经营，用户活跃度逐步提升，用户黏性持续增强，年活跃用户量⁽¹⁾超3.35亿。

互联网用户量

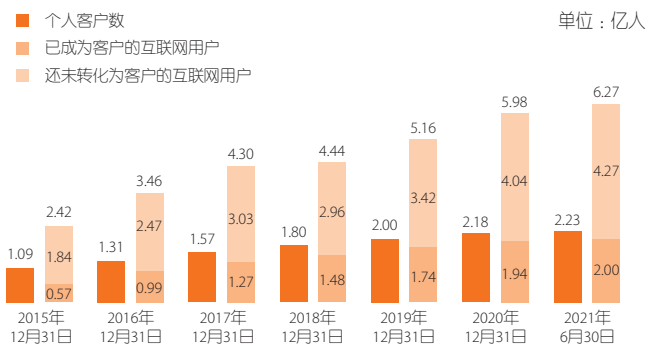
(万人)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
互联网用户量⁽²⁾	62,719	59,804	4.9
科技公司	44,761	42,173	6.1
核心金融公司	45,422	43,215	5.1

注：(1) 年活跃用户量：指截至统计期末12个月内活跃过的用户量。

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

平安持续推动用户向客户的转化，截至2021年6月末，同时是互联网用户的个人客户数超2.00亿，较年初增长3.1%。

个人客户和互联网用户构成



注：(1) 因四舍五入，直接计算未必相等。

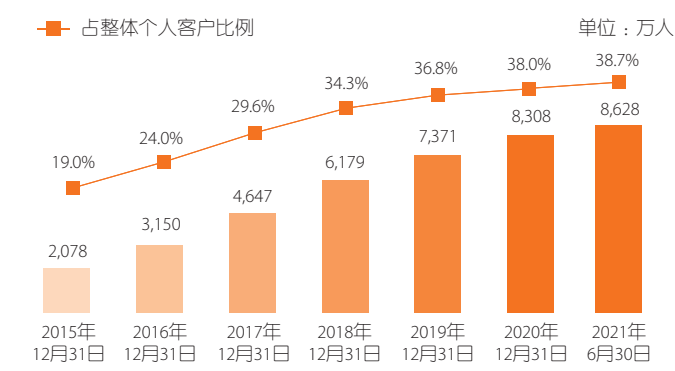
(2) 2019年末公司对个人客户的定义进行了优化，将赠险客户从个人客户中予以剔除，并对2017年、2018年可比期间数据进行重列。

(3) 2019年末公司对互联网用户的定义进行了优化，将已停止运营的互联网服务平台所拥有的独立用户从互联网用户中予以剔除，并对2017年、2018年可比期间数据进行重列。

个人业务交叉渗透程度进一步提升

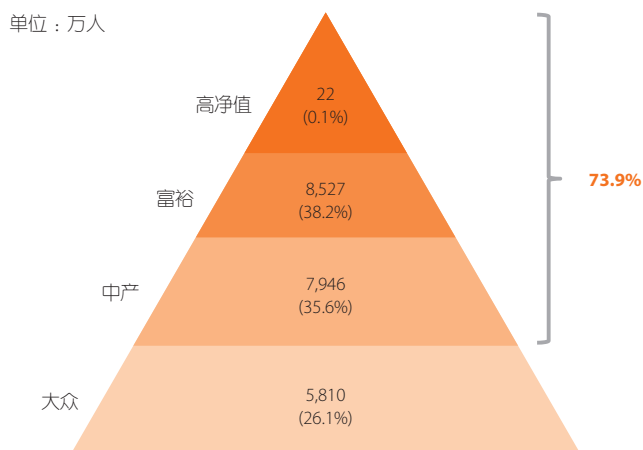
随着平安综合金融战略的深化，客户交叉渗透程度不断提升。2021年上半年集团核心金融公司之间客户迁徙近1,556万人次；截至2021年6月末，个人客户中有8,628万人同时持有多家子公司的合同，在整体个人客户中占比38.7%，在客户规模持续增长的情况下，占比仍较年初上升0.7个百分点；集团客均合同数2.76个，同比增长2.6%。

持有多家子公司合同的个人客户数



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2021年6月末，集团中产及以上客户近1.65亿人，占比73.9%；高净值客户的客均合同数14.11个，远高于富裕客户。随着客户在平安的年资增加，持有的合同数逐步提升，价值贡献也逐步加大。截至2021年6月末，集团5年及以上年资客户超1.23亿人，客均合同数为3.16个，远高于2年以下年资客户的客均合同数(1.86个)。

个人客户财富结构及占比



不同财富结构的个人客户数和客均合同数

	客户数(万人)	客均合同数(个)
高净值	22	14.11
富裕	8,527	3.73
中产	7,946	2.38
大众	5,810	1.80

集团合计 22,305 2.76

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

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

不同年资的个人客户数和客均合同数

	客户数(万人)	客均合同数(个)
5年及以上	12,320	3.16
2-5年	6,559	2.48
2年以下	3,426	1.86

集团合计 22,305 2.76

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

公司的保险业务交叉销售持续产生贡献，尤其是2021年上半年平安健康险通过寿险代理人渠道实现的保费收入同比增长26.0%。

通过寿险代理人渠道交叉销售获得的保费收入

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2021年 渠道贡献		2020年 渠道贡献	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
平安产险	20,573	15.4	23,332	16.2
养老险短期险	4,789	38.5	4,981	39.0
平安健康险	4,274	71.0	3,393	69.3

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

客户经营分析

团体客户经营

团体业务价值

平安团体业务围绕一个客户、N个产品的“1+N”综合金融服务模式，专注于团体业务输出价值和自身价值的双提升。在服务集团战略方面，团体业务持续向集团内保险资金及个人业务提供优质可配置的资产，输出团体业务价值，助力集团个人业务发展目标实现。在自身价值提升方面，平安团体业务坚持“以客户为中心”，强化集团专业公司协同合作，推动客户分层经营和交叉销售，提升团体客户单客价值。

团体客户经营战略

平安团体业务聚焦战略客户、中小微客户和金融机构客户的分层经营，根据客户需求的不同特点，通过“复杂投融资、简单标准、交易协同”三大业务管理模式实施差异化服务，满足客户综合金融需求。同时，平安团体客户服务积极运用科技能力提升客户体验、降低服务成本，服务实体经济、践行普惠金融。

综合驱动，定制战略客户“一户一策”服务方案

全国性战略客户和区域性大客户服务方面，平安重点关注利于民生及经济长远发展的行业领域。在业务管理上，平安采用复杂投融资模式来经营战略客户，充分发挥保险资金投资优势，采用“一带多”的方式，以基础设施建设等重点领域为切入点，辐射产业链及生态圈，为战略客户提供“商行+投行+投资”、“融资+融智”的综合方案，增加客户黏性、提升客户价值。2021年上半年，团体业务推进以平安银行为核心主渠道的客户综合经营，识别央企混改、并购、再融资、企业降杠杆等业务需求，整合集团“金融+生态”资源，深入产业场景，开展行业化经营，平安团体业务战略客户服务模式已在多个业务领域成功落地。在基础设施建设领域，平安发挥“投融资建运”一体化模式的独特优势，成功中标大型地铁PPP项目（项目总规模超300亿元），并带动后续银团贷款、工程建设、保险、科技运营等多项业务发展。在公用事业及港口领域，平安通过发挥“行业专家+方案解决专家+多元化资金”的组合优势，搭建夹层、并购等创新基金架构，为重点客户提供增资入股、资产盘活等差异化金融服务，落地项目总规模超150亿元。2021年上半年，平安团体投融资业务累计带来存款3,260亿元。

科技赋能，打造中小微客户统一经营门户

中小微客户服务方面，平安运用物联网、区块链等技术，重塑供应链金融，开创增信新模式，解决客户融资难的问题；通过在线极速审批，简化流程，降低融资成本，解决客户融资贵的问题。在业务管理上，平安采用简单标准模式来经营中小微客户，基于中小微客户金融需求趋于简单、标准化的特点，以标准化的产品及科技手段，批量获客，寻求金融规模的放量增长，扩大市场份额。2021年上半年，平安以“平安数字口袋”APP为载体，通过热销产品和客户权益体系，打造集团中小微客户的统一经营门户。平安内专业公司协同合作，截至2021年6月末，平安通过内部专业公司协同合作，已向平安银行引流33万客户成为“平安数字口袋”APP用户，并持续通过平台服务、场景专区等功能促进其向平安银行客户的转化。

专业协同，联合金融机构客户提升服务效益

金融机构客户服务方面，平安以输出科技服务能力为核心，力求搭建集团与金融机构客户的服务联盟。在业务管理上，平安采用交易协同模式来经营金融机构客户。2021年，平安以集团内专业公司为综合金融试点，借助集团债券投资系统，打造集团债券生态圈，统一策略研究、业绩评价和风险预警等，为专业公司投资决策赋能，提升交易回报，降低投资风险。

团体客户经营成效明显，价值贡献稳步提升

团体业务是优质客户和优质资产的提供平台，助力集团个人业务稳健发展，并持续为保险资金配置提供资产。截至2021年6月末，团体业务为个人业务提供资产余额达1.25万亿元，较年初增长3.2%；为保险资金配置提供资产⁽¹⁾余额达5,813.25亿元，上半年新增747.08亿元，同比增长26.5%。

2021年上半年，团体客户经营成效明显，客户服务水平持续提升，业务规模大幅增长。2021年上半年，团体综合金融保费规模⁽²⁾达97.74亿元，同比增长21.7%，其中对公渠道保费规模⁽³⁾同比增长27.5%；综合金融融资规模⁽⁴⁾达3,715.01亿元，同比增长36.1%。

团体业务综合金融业绩

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
综合金融保费规模 ⁽²⁾	9,774	8,033	21.7
其中：对公渠道保费规模 ⁽³⁾	3,302	2,590	27.5
综合金融融资规模 ⁽⁴⁾	371,501	272,959	36.1

注：(1) 为保险资金配置提供资产是指平安资产管理、平安证券、平安信托等集团内核心金融公司为集团保险资金配置提供的资产。

(2) 综合金融保费规模是指集团通过综合金融服务实现的、投保人为团体客户的保险产品保费规模。

(3) 对公渠道保费规模是指剔除平安寿险销售的综合金融保费规模。

(4) 综合金融融资规模是指集团内公司通过综合金融服务合作落地的新增融资项目规模。

通过平安银行渠道实现的综合金融业绩

平安银行作为集团团体业务的“发动机”，渠道优势凸显，2021年上半年，银行推保险规模、银行推融资规模同比分别增长20.2%、18.2%。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
银行推保险规模 ⁽¹⁾	2,279	1,896	20.2
银行推融资规模 ⁽²⁾	260,752	220,612	18.2

注：(1) 银行推保险规模为平安银行代销的平安团体保险产品保费规模。

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

未来，平安团体客户经营将持续聚焦客户分层经营，通过深化“1+N”服务模式，加强客户服务水平，提升风险管控能力，不断做深、做透团体客户经营，为客户创造更大价值。

以科技引领业务变革

- 平安持续加大科技研发投入，打造领先的科技能力并助力生态圈的发展。截至2021年6月末，公司科技专利申请数较年初增加3,508项，累计达34,920项。公司金融科技及数字医疗专利申请数保持全球第一位，人工智能与区块链专利申请数位居全球前三位。
- 平安在人工智能、数字医疗等领域频频斩获国际荣誉，累计荣获数十个国际科技竞赛第一名。在人工智能领域，2021年3月，平安在国际语义评测大赛SemEval中共夺得4项任务冠军。在数字医疗领域，2021年4月，平安在国际计算语言学协会(ACL)举办的生物文本处理领域医疗问答评测(MEDIQA 2021)比赛中获得单项冠军。

集团“金融+科技”、“金融+生态”战略

平安持续深化“金融+科技”、“金融+生态”战略。平安通过研发投入持续打造领先科技能力，广泛应用于金融主业，并加速推进生态圈建设。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，提升获客能力，增加营业收入；对外输出领先的创新产品及服务，发挥科技驱动能力，促进行业生态的完善和科技水平的提升。

平安通过拓宽覆盖场景和深入场景挖掘，生态圈提供的多样化产品和服务可显著提升客户黏性、留存率和价值。截至2021年6月末，集团互联网用户量超6.27亿；上半年新增客户1,612万，其中35.5%来自集团互联网用户。同时，使用集团生态圈服务的个人客户的客均合同数达2.9个、客均AUM达3.4万元，分别为其他客户的2.4倍、3.8倍。

平安持续聚焦核心技术研发和自主知识产权掌控。截至2021年6月末，平安拥有超11万名科技从业人员、超4,500名科学家的一流科技人才队伍。同时，平安的8大研究院、57个实验室与北京大学、清华大学、复旦大学等顶尖高校和研究机构开展深入合作，助力平安实现科技突破。截至2021年6月末，公司科技专利申请数较年初增加3,508项，累计达34,920项，位居国际金融机构前列；其中发明专利申请数占比近96%，PCT及境外专利申请数累计达8,452项。公司金融科技及数字医疗专利申请数保持全球第一位，人工智能与区块链专利申请数位居全球前三位⁽¹⁾。2021年上半年，平安在第22届中国专利奖中荣获优秀奖。

注：(1) 专利申请数排行数据基于2018-2020期间公开的专利申请数排行信息。

科技实力持续突破，平安在国际竞赛和学术论文等方面频频获得国际认可。

国际竞赛方面，平安累计获得超70个国际比赛第一名，其中2021年上半年新增7个。

- 在人工智能领域。2021年3月，平安在行业界与学术界具有极高影响力的国际语义评测大赛SemEval 12项任务中共夺得4项任务冠军，涵盖“针对抽象概念的阅读理解”、“幽默性和冒犯性文本识别与评估”等。
- 在数字医疗领域。2021年4月，在国际计算语言学协会(ACL)举办的生物文本处理领域医疗问答评测(MEDIQA 2021)比赛中，平安在第二项任务(多答案自动摘要)评测中获得冠军。

学术论文方面，平安在各领域的国际知名期刊上累计发表超210篇论文，其中2021年上半年新增超80篇。

- 2021年2月，平安作为第一作者在《Nature Communications》上发表论文，首次提出了一个可检测髌部X-ray影像中全部可见放射骨折类型的测量模型。
- 2021年5月，平安在国际计算生物学顶级期刊《Briefings in Bioinformatics(BIB)》发表研究成果，首次在计算生物学领域发表用于新药发现的分子预训练模型，标志着平安在AI制药领域实现重大技术突破。
- 2021年上半年，平安超10篇论文入选顶级会议ICASSP(国际声学、语音与信号处理会议)，并在医学生物图像分析顶级期刊《Elsevier Journal of Medical Image Analysis》上发表4篇论文。

科技赋能金融主业

平安紧密围绕主业转型升级需求，运用科技助力金融业务促进销售、提升效率、控制风险。

在销售促进方面，平安加快新技术与寿险等业务场景的融合应用，提高产能效率。平安寿险持续推动线下和线上销售模式相结合，通过智能拜访助手支持代理人队伍快捷举办线上大型产说会及创说会，可容纳300人同时在线互动；自主研发并推出AI跟拍短视频制作工具，助力代理人轻松自制保险知识、财富管理、健康生活等高品质短视频，丰富展业形式。通过这些非传统的展业形式，2021年上半年平安寿险月均线上触客量超110万人次，较2020年月均触客量增长超60%。

在效率提升方面，平安运用科技全面优化改造业务流程，提升作业效率、优化客户体验。平安通过AI技术赋能人工坐席，2021年上半年AI坐席服务量⁽¹⁾约10.0亿次，同比增长16.3%，覆盖平安84%的客服总量，累计提升人力效率26%⁽²⁾；AI坐席驱动产品销售规模约1,110亿元⁽³⁾，同比增长54%，在整体坐席产品销售规模中占比39%，较去年同期的24%上升15个百分点。截至2021年6月末，平安AI坐席已覆盖2,155个场景，提供包括贷款、信用卡和保险在内的一系列服务。平安产险智能单证识别技术保持行业领先，重点单证OCR识别平均准确率超97.3%，个人车险客户承保自助化率91.1%、批改自助化率93.4%。平安产险机器人助手交互式能力不断加强，2021年上半年7×24小时在线智能解答客户疑问近1.26亿次，问题回复准确率达96.2%。

在风险控制方面，平安运用前沿科技赋能分析引擎，提高风险控制质量与效率。平安通过OCR、NLP、知识图谱等技术，在核保理赔环节辅助资料信息识别、案件审核，可支持近1,600种常见疾病的核保风险识别，近1,000种疾病的医疗险理赔审核。2021年上半年，AI催收逾期贷款累计金额⁽⁴⁾达1,737亿元，同比增长96%；AI催收的30日回退率为78%，同比上升18个百分点。

注：(1) AI坐席服务量指语音机器人、文本机器人提供的贷款、信用卡和保险业务的外呼和应答服务总次数。

(2) 统计期间为2018-2020年底人力效率节省，体现为人力数量的下降。

(3) 因业务调整，本期AI坐席驱动产品销售规模的统计口径剔除平安银行与陆金所控股的销售规模，并对相关指标比较期数据进行重述。

(4) AI催收逾期贷款累计金额为通过AI催收的信用卡、汽车金融、消费金融、无抵押贷款的累计逾期金额。

以科技引领业务变革

科技赋能金融服务生态圈

平安金融服务生态圈提供涵盖保险、银行、投资领域的多元化金融服务，实现各类金融消费场景的无缝衔接和闭环交易，并通过“开放平台+开放市场”完成资产与资金的在线连接，落地了陆金所控股、金融壹账通、壹钱包等多个金融创新平台，满足客户全方位金融需求。

金融机构服务方面，2021年上半年，金融壹账通促成超480亿元贷款交易规模；截至2021年6月末，金融壹账通累计服务641家银行、110家保险类机构，并通过这些机构触达数以亿计的终端客户。

个人客户和商户服务方面，截至2021年6月末，平安通过壹钱包为近3.49亿个人用户提供理财、购物、支付、积分等金融和消费服务；同时为215万B端客户提供支付及客户忠诚度管理等行业解决方案，赋能经营。

科技赋能汽车服务生态圈

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

在个人客户端，2021年6月汽车之家移动端日均活跃用户数⁽¹⁾达4,410万，同比增长16.1%。截至2021年6月末，平安产险的“平安好车主”APP注册用户数突破1.39亿；6月当月活跃用户数突破3,100万。平安银行持续深耕车主客群的生态化经营，重点打造好车主信用卡，逐步形成了以加油权益为主，洗车、停车、充电、保养权益为辅的全方位车生态经营体系，为车主客群提供定制化的一站式汽车金融服务。

在机构端，2021年上半年，汽车之家数据产品营业收入同比增长54.7%，新能源合作品牌数⁽²⁾达20个，客户渗透率高，新业务快速发展，数字化水平行业领先；平安融资租赁汽车租赁业务投放额达335.71亿元。

注：(1) 移动端日均活跃用户数包括移动网页、移动APP和小程序。

(2) 新能源合作品牌数仅包含造车新势力和传统车企独立新能源品牌的合作数量。

科技赋能智慧城市生态圈

平安智慧城市业务围绕“优政、兴业、惠民”，提供全方位智慧城市综合解决方案，以“服务国家、服务实体、服务大众”为己任，运用科技全面赋能城市治理、产业繁荣和民生进步，助推新时代数字政府、数字经济、数字社会发展。截至2021年6月末，平安智慧城市业务累计服务156个城市、168万家企业、1.3亿市民。

在数字政府优政建设方面，平安运用自主研发的人工智能、区块链、云等领先技术，打造一体化综合解决方案，助力政府加快推动城市治理体系和治理能力现代化。其中，平安搭建的智慧政务系统落地50多个城市、80多个委办局，并助力政府深入分析包括宏观经济和产业在内的400多个主题、超1.5万项指标。

在数字经济兴业建设方面，平安以全方位服务企业、优化城市营商环境为目标，构建智慧大脑，助力企业实现数字化转型和智慧化经营决策，助推经济高质量发展。在企业服务领域，平安建设的智慧企业服务平台为超150万企业提供政府扶持资金申请、风控服务等全生命周期惠企服务；同时，平安打造国内政策库，汇聚超200万条政策。在智慧环保领域，平安构建的生态环境“超级智脑”已落地10个省市，其中在深圳覆盖超11万家企业、310条河流、6,000个环境监测点，并针对7个行业230种污染物实现智能监管。

在数字社会惠民建设方面，平安以科技赋能政府服务数字化转型，以“提升市民幸福感、获得感、安全感”为目标，优化市民生活体验。在市民服务领域，截至2021年6月末，平安打造的市民服务一体化平台累计覆盖近30个城市，服务近4,200万用户，累计用户访问量超33亿次；上线超1.6万项移动端在线网办事项，超3,500项服务7×24小时AI秒报秒批。在职业教育领域，平安累计服务5,600万用户，播放4.56亿次课程。在企业培训领域，平安累计服务超1,700家政企客户，线上会议及业务培训参与人次达16.1亿。

以健康医疗打造价值增长新引擎

- 平安已在医疗健康领域积累近30年经验，具备独特的竞争优势。“医疗健康生态”将是平安的长期战略核心之一。
- 平安医疗健康生态圈战略正加速落地。在医疗管理机构端，截至2021年6月末，平安智慧医疗已累计服务170个城市，赋能超4万家医疗机构，惠及约95万名医生。平安将通过参与方正集团重整，及深圳龙华区综合医院的合作运营，进一步深化医疗健康战略布局，提升服务能力。
- 平安医疗健康生态圈与金融主业协同效果逐步显现。在获客和客户留存方面，平安超2.23亿个人客户中有近62%的客户同时使用了医疗健康生态圈提供的服务，其客均合同数达3.2个，客均AUM达4.1万元，分别为不使用医疗健康生态圈服务的个人客户的1.6倍、2.6倍。在产品创新方面，平安寿险联合平安好医生、平安智慧医疗，打造“平安臻享RUN”健康服务计划，提供健康管理、亚健康管理、慢病管理、疾病管理等场景下全方位近30项的健康管理服务，为客户提供伴随式暖心守护服务体验。

“医疗健康生态”战略

平安持续深化落地“医疗健康生态”战略。医疗支出是居民最重要、最高频的消费支出之一。受人口老龄化、居民收入增长和政策引导等因素驱动，医疗健康产业市场具备巨大的增长潜力。医疗健康生态战略与金融主业紧密结合，可以发挥显著的主业协同价值。平安将持续加大科技投入，打造领先数字医疗能力，并围绕金融专业场景构建核心竞争力，创新推出“金融+医疗”、“金融+健康”、“金融+养老”等服务模式，致力于打造“有场景、有服务、有温度、有频率”的医疗健康生态圈。

“医疗健康生态”进程

平安通过14家单位有机协作，全面构建医疗健康生态圈，服务医疗产业各环节参与者（包括医疗管理机构、用户、服务、支付、科技端）。平安从用户端出发抓住用户流量，从支付端长臂管理机构，并赋能服务方，实现横向打通、价值最大化；通过服务医疗管理机构端，撬动医院、医生、医药核心资源，并借助科技抓手，赋能生态圈成员，实现纵向协同，建立竞争壁垒。同时，医疗健康生态圈为集团主业带来更大协同价值，在平安超2.23亿个人客户中，有近62%的客户同时使用了医疗健康生态圈提供的服务，其客均合同数达3.2个，客均AUM达4.1万元，分别为不使用医疗健康生态圈服务的个人客户的1.6倍、2.6倍。

在医疗管理机构端，平安通过提供公共应急四预平台、机构监管、慢病管理、远程诊疗、AskBob辅医平台等解决方案赋能医疗管理机构及医疗机构。截至2021年6月末，平安智慧医疗累计服务30个省份、170个城市、超4万家医疗机构；AI辅助诊疗覆盖3,000种疾病，2021年上半年AI医疗服务次数超5亿次、惠及约95万名医生、服务306万名慢病患者。2021年上半年，平安中标湖北省公共卫生应急决策指挥系统项目，致力于打造国内首个省级公共卫生应急管理平台，为公共卫生应急体系的建设发展提供示范。同时，平安助力广东省监管机构将超2.1万家民营诊所纳入疫情防控网格，发挥基层医疗的重要作用。

在用户端，平安好医生依托自有的全职医疗团队及自主研发的人工智能辅助诊疗系统所带来的强大医疗服务能力，打通线上和线下，基于健康管理、亚健康管理、慢病管理、疾病管理等四大服务场景为个人、企业用户提供7×24小时全方位、多层次、一站式医疗服务。截至2021年6月末，平安好医生累计注册用户量达4.01亿，累计线上咨询量近11.83亿人次。此外，平安将AI技术、医疗服务等优质资源赋能生态圈合作伙伴，2021年上半年已拓展超600家核心企业客户；截至2021年6月末，平安累计合作医院数约3,000家，合作药店数达16.3万家。通过联合平安好医生、平安智慧医疗，平安寿险打造“平安臻享RUN”健康服务计划，提供健康管理、亚健康管理、慢病管理、疾病管理等场景下全方位近30项的健康管理服务，为客户提供伴随式暖心守护服务体验。

以健康医疗打造价值增长新引擎

在服务端，平安把握线上和线下医疗管理机构入口，打造AI医生、自有医生、外部医生、名医大咖等四层医生体系；线上构建顶级大咖名医、全国专家和常规医生在内的医生网络，线下通过运用人工智能模型赋能相关医疗机构和医生。在国内，平安将合作运营深圳龙华区综合医院，助力建设广东省高水平综合医院，打造精准化、智慧化、人文高端的标杆医院。同时，平安参与方正集团重整，通过结合北大医疗一流的医学品牌及优质医疗资源，将进一步深化医疗健康战略布局。在海外，平安将持续构建全球医疗网络，合作医院已超1,130家。

在支付端，平安医保科技以智慧医保系统为核心，打造智慧医保一体化平台，为医疗保障局提供宏观决策支持和运行监测，推动医保业务管理的数字化转型；同时从医保出发，围绕医院、医生、药店、参保人，积极延伸打造医疗管理综合解决方案。截至2021年6月末，平安医保科技已累计中标22个省级平台建设工程项目，上半年新中标10个省级平台建设工程项目。此外，平安医保科技在保险产品设计和风险控制及营销渠道等方面持续为商业保险公司赋能。截至2021年6月末，平安拥有超6,400万人寿保险客户，2021年上半年健康保险保费规模超780亿元。

在科技端，平安已构建全球最大的医疗数据库之一，数字医疗专利申请数位居全球第一位。从2020年初至2021年6月末，平安在国际顶级期刊发表超40篇高质量论文，数字医疗实力持续突破，获得国际认可。除了自建与合作，平安还投资国内外的医疗领域相关企业，覆盖疾病早筛检测、先进治疗方式等领域。平安借助科技端的提前布局有效支撑医疗管理机构端、用户端、服务端、支付端的持续发展。

主要业务经营分析

业绩综述

- 2021年上半年，公司实现归属于母公司股东的营运利润818.36亿元，同比增长10.1%；年化营运ROE为21.0%。
- 2021年上半年，公司实现归属于母公司股东的净利润580.05亿元，同比下降15.5%；年化ROE为15.0%。
- 2021年上半年，集团基本每股营运收益为4.64元，同比增长10.5%。经董事会批准，2021年中期股息为每股现金人民币0.88元，同比增长10.0%。

合并经营业绩

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

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
归属于母公司股东的营运利润	81,836	74,310	10.1
基本每股营运收益(元)	4.64	4.20	10.5
营运ROE(年化, %)	21.0	21.6	下降0.6个百分点
中期每股股息(元)	0.88	0.80	10.0
归属于母公司股东的净利润	58,005	68,683	(15.5)
ROE(年化, %)	15.0	19.8	下降4.8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及其他：

- 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及其他。2021年上半年该类事项为本公司持有的以陆金所控股为标的的可转换本票的价值重估损益。

注：(1) 所涉及的折现率假设可参见公司2020年年报财务报表附注的会计政策部分。

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

主要业务经营分析

业绩综述

2021年上半年，受益于积极的财政货币政策，国际经济的复苏前景得到改善，推动全球需求的增长；随着新冠肺炎疫苗的推出与推广，国内疫情防控和经济社会发展成果得到持续拓展和巩固，国民经济运行持续稳定恢复，稳中加固、稳中向好；金融业保持了平稳运行的良好态势，主要业务稳健增长，服务实体经济质效持续提升，重点领域风险有效防控，经营稳健性显著增强。但全球疫情发展趋势仍存在不确定性，世界经济形势复杂严峻。同时，国内经济恢复仍然不均衡，稳定恢复发展的基础尚不牢固，非刚性消费需求仍处于恢复性增长阶段，对公司长期保障型业务的影响尚未完全消除。公司通过强化风险管控、深化改革、重塑“三心”文化、全面推进数字化转型等举措，积极部署未来，打造有温度的金融，为长期可持续健康发展奠定坚实基础。

2021年上半年，集团归属于母公司股东的营运利润同比增长10.1%至818.36亿元；基本每股营运收益4.64元，同比增长10.5%；归属于母公司股东的净利润580.05亿元，同比下降15.5%，主要受公司对华夏幸福基业股份有限公司(简称“华夏幸福”)相关投资资产进行减值计提等调整的影响。2021年上半年，寿险及健康险业务归属于母公司股东的营运利润为494.95亿元，同比下降3.2%，主要受新业务增速下滑、保单继续率波动、去年同期新冠肺炎疫情下客户理赔减少带来的赔付差较高等因素影响。

2021年上半年，公司对华夏幸福相关投资资产进行减值计提、估值调整及其他权益调整金额为359亿元，对税后归属于母公司股东的净利润影响金额为208亿元，对税后归属于母公司股东的营运利润影响金额为61亿元。

公司高度重视华夏幸福债务危机带来的投资风险，已组织集团内相关部门及子公司进行自查自纠并积极开展全面整改工作，完善投资决策流程和进一步优化投资资产集中度限额体系。后续公司将持续提高投资的审慎性，加强投后风险管理，全面提升集团风险治理水平。同时，平安还将继续配合各方推动华夏幸福债务危机化解工作。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2021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	29,256	10,741	10,191	1,253	1,677	5,078	2,644	(2,835)	58,005
少数股东损益	529	50	7,392	1	71	737	726	452	9,958
净利润(A)	29,785	10,791	17,583	1,254	1,748	5,815	3,370	(2,383)	67,963
剔除项目：									
短期投资波动(B)	(15,245)	-	-	-	-	-	-	-	(15,245)
折现率变动影响(C)	(5,200)	-	-	-	-	-	-	-	(5,200)
管理层认为不属于 日常营运收支而剔除的 一次性重大项目及其他(D)	-	-	-	-	-	-	(3,592)	-	(3,592)
营运利润(E=A-B-C-D)	50,230	10,791	17,583	1,254	1,748	5,815	6,962	(2,383)	92,000
归属于母公司股东的营运利润	49,495	10,741	10,191	1,253	1,677	5,078	6,236	(2,835)	81,836
少数股东营运利润	735	50	7,392	1	71	737	726	452	10,164

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2020年								
	寿险及 健康险业务	财产保险 业务	银行业务	信托业务	证券业务	其他资产 管理业务	科技业务	其他业务 及合并抵消	集团合并
归属于母公司股东的净利润	45,500	8,234	7,927	1,651	1,509	2,671	3,438	(2,247)	68,683
少数股东损益	388	40	5,751	2	56	549	607	(108)	7,285
净利润(A)	45,888	8,274	13,678	1,653	1,565	3,220	4,045	(2,355)	75,968
剔除项目：									
短期投资波动(B)	(1,987)	-	-	-	-	-	-	-	(1,987)
折现率变动影响(C)	(3,660)	-	-	-	-	-	-	-	(3,660)
管理层认为不属于 日常营运收支而剔除的 一次性重大项目及其他(D)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
营运利润(E=A-B-C-D)	51,535	8,274	13,678	1,653	1,565	3,220	4,045	(2,355)	81,615
归属于母公司股东的营运利润	51,127	8,234	7,927	1,651	1,509	2,671	3,438	(2,247)	74,310
少数股东营运利润	408	40	5,751	2	56	549	607	(108)	7,305

注：(1) 寿险及健康险业务包含平安寿险、平安养老险及平安健康险三家子公司经营成果的汇总。财产保险业务为平安产险的经营成果。银行业务为平安银行的经营成果。信托业务为平安信托及平安创新资本经营成果的汇总。证券业务为平安证券的经营成果。其他资产管理业务为平安资产管理、平安融资租赁、平安海外控股等其他经营资产管理业务的子公司经营成果的汇总。科技业务反映汽车之家、陆金所控股、金融壹账通、平安好医生、平安医保科技等经营科技业务相关的子公司、联营及合营公司的经营成果。合并抵消主要为对各业务之间相互持股的抵消。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

主要业务经营分析

业绩综述

归属于母公司股东权益

(人民币百万元)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
寿险及健康险业务	284,491	273,161	4.1
财产保险业务	112,684	102,991	9.4
银行业务	189,637	182,067	4.2
资产管理业务	110,957	105,061	5.6
其中：信托业务	24,975	23,475	6.4
证券业务	33,835	32,346	4.6
其他资产管理业务	52,147	49,240	5.9
科技业务	103,063	104,523	(1.4)
其他业务及合并抵消	(8,996)	(5,243)	71.6
集团合并	791,836	762,560	3.8

营运ROE(年化)

截至6月30日止6个月
(%)

	2021年	2020年	变动 (百分点)
寿险及健康险业务	35.0	39.2	(4.2)
财产保险业务	20.0	17.2	2.8
银行业务	10.7	9.3	1.4
资产管理业务	15.0	11.6	3.4
其中：信托业务	10.4	16.8	(6.4)
证券业务	10.2	9.8	0.4
其他资产管理业务	20.6	11.0	9.6
科技业务	11.8	8.2	3.6
其他业务及合并抵消	不适用	不适用	不适用
集团合并	21.0	21.6	(0.6)

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)	2021年6月30日 / 2021年1-6月	2020年12月31日 / 2020年1-6月	变动(%)	主要变动原因
总资产	9,887,668	9,527,870	3.8	业务增长
总负债	8,858,754	8,539,965	3.7	业务增长
归属于母公司股东权益	791,836	762,560	3.8	经营业绩贡献
归属于母公司股东的净利润	58,005	68,683	(15.5)	主要受资本市场波动及投资资产减值计提的影响

财务报表主要项目变动分析

(人民币百万元)	2021年6月30日 / 2021年1-6月	2020年12月31日 / 2020年1-6月	变动(%)	主要变动原因
拆出资金	106,005	70,996	49.3	主要是平安银行拆出境外同业款项增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	56,597	37,217	52.1	主要是平安银行债券借贷卖空业务规模增加及交易性黄金租赁应付款增加
卖出回购金融资产款	159,000	276,602	(42.5)	卖出回购业务规模减少
预收保费	16,117	48,442	(66.7)	预收转实收
应付分保账款	20,907	15,991	30.7	受分保业务影响
递延所得税负债	11,313	19,267	(41.3)	应纳税暂时性差异影响
提取未到期责任准备金	(927)	17,682	不适用	主要受保险业务规模和业务结构变动影响
公允价值变动损益	(2,232)	(4,863)	(54.1)	主要受资本市场波动，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动的影响
汇兑损益	534	140	281.4	汇率波动影响汇兑损益变动
退保金	26,154	17,300	51.2	主要受前期末缴费客户逐步退出影响
其他资产减值损失	11,512	1,760	554.1	主要受投资资产减值计提的影响
其他综合收益	1,723	(12,013)	不适用	主要受资本市场波动，以公允价值计量且其变动计入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

- 平安寿险实施代理人队伍分层精细化经营，大力培养钻石队伍，稳定潜力队伍、提升产能，发展优质新人，推动队伍高质量转型。
- 平安寿险持续深化改革转型，率先进行改革尝试，逐步积累经验，试点成效显现，同时借助集团生态圈及科技力量，为客户提供更优质的产品和服务。

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。

2021年上半年，国内外经济形势复杂严峻，新冠肺炎疫情影响依然持续，全球经济发展仍面临不确定性。从行业看，中国保险业尤其是寿险行业仍处于发展阶段，市场挑战与发展前景并存，过去粗放式的经营管理以及人力驱动发展模式已经难以持续。平安寿险坚定走高质量、可持续的发展道路，牢固树立客户至上、品质至上的经营文化和发展理念，通过寿险改革，推动队伍转型和结构优化，打造有温度的保险，完善服务体系，提供更贴心的服务。2021年上半年，寿险及健康险业务的新业务价值273.87亿元，同比下降11.7%，主要是因为寿险及健康险业务储蓄类产品首年保费占比提升9.8个百分点至46.7%，导致新业务价值率下滑；代理人渠道产能稳定，上半年人均新业务价值近2.52万元，同比增长0.7%。

寿险及健康险业务关键指标

(人民币百万元)	截至2021年 6月30日止 6个月/ 2021年6月30日	截至2020年 6月30日止 6个月/ 2020年12月31日	变动(%)
新业务价值	27,387	31,031	(11.7)
新业务价值率(%)	31.2	36.7	下降5.5个 百分点
用来计算新业务价值的 首年保费	87,641	84,548	3.7
内含价值	863,585	824,574	4.7
内含价值营运回报率 (年化, %)	14.9	18.7	下降3.9个 百分点
营运利润	50,230	51,535	(2.5)
营运ROE(年化, %)	35.0	39.2	下降4.2个 百分点
净利润	29,785	45,888	(35.1)

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

寿险改革转型

传统寿险在就业市场、产品竞争和客户需求三大方面面临挑战，改革刻不容缓。就业市场方面，中国劳动力人口紧缺，同时社会职工平均工资水平不断提升、灵活就业正在兴起，以往粗放式的代理人人海战术难以持续。产品竞争方面，商业保险产品同质化严重，互联网保险产品利用流量优势抢占市场。客户需求方面，随着社会保障体系逐步完善，公众的基础保险投保需求降低；而传统保险以提供简单的财务保障为主，服务低频且高质量医疗服务匮乏，客户的医疗服务需求尚未得到充分满足。**变局之下，寿险行业发展空间依然广阔，代理人渠道仍是主要渠道。**一方面，中国人均可支配收入持续增长，医疗、养老等保障需求潜力巨大。另一方面，长期保障型产品形态复杂，需要与客户进行多次互动接触以促成销售，代理人渠道依然是触达客户的主要渠道。

2021年，寿险改革持续深化，全面融合。渠道方面，平安寿险通过1个“三好五星”评价标准、3层队伍差异化经营和4大数字化工具(数字化营业部、数字化增员、数字化活动量管理、数字化培训/AskBob)，全方位赋能代理人渠道经营。产品方面，平安寿险构建“保险+健康管理”和“保险+高端养老”的差异化竞争优势。

渠道方面，平安寿险推动代理人渠道、银保渠道和其他渠道协同发展。代理人渠道坚持高质量发展策略，通过数字化赋能推动队伍转型、分层经营。银保渠道聚焦价值，提升客户体验。其他渠道持续探索创新，提升客户转化能力。

- 代理人渠道。**平安寿险实施代理人队伍分层精细化经营，通过数字化赋能，推动队伍高质量转型。2021年上半年，代理人人均首年保费9,350元/月，同比增长23.8%；代理人收入同比下降，主要受间接佣金下降超20%，以及交叉销售收入同比下降12%综合影响。从队伍分层经营来看，钻石队伍方面，人均首年保费是整体队伍的5倍以上，收入约为社会职工平均工资水平的4-5倍；未来，平安寿险将大力培养钻石队伍，通过圈定经营管理优秀、具备发展潜力的营业部，匹配专属服务、产品、活动，扩大钻石队伍规模，提升产能。潜力队伍方面，平安寿险将通过数字化活动管理，对超200个动作进行标准化管理，同时提供易于销售的链式产品组合⁽¹⁾，提升队伍活动率和收入，稳定潜力队伍。新人队伍方面，平安寿险通过常规增员及创新项目双轨发展，实施“优+”增员升级，以优增优，逐步提升优质新人占比；实施新人经营工程，通过培训升级和产品护航，提高新人队伍留存。此外，平安寿险数字化渠道改革试点已呈现出一定效果。部分试点营业部在业绩、行为、质量等方面得到改善，截至2021年6月30日止3个月的部均首年保费较试点前(2020年8-10月)增长6%，队伍拜访量较对照组⁽²⁾提升约1.5倍，人均长险件数较对照组提升约1.4倍。

注：(1) 链式产品组合是指针对购买过获客产品的客户设计的组合，结合客户特点，设计切入、转化和促成等场景化流程，帮助业务员更好地实现向长险销售转化。

(2) 对照组是试点营业部所在三级机构的平均营业部情况，按照试点营业部所在三级机构进行加权平均。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
代理人产能及收入			
代理人渠道新业务价值	23,684	27,705	(14.5)
月均代理人数量(万)	94.0	110.8	(15.2)
代理人人均新业务价值 (元/人均每半年)	25,185	25,003	0.7
代理人活动率 ⁽¹⁾ (%)	43.9	53.0	下降9.1个百分点
代理人收入 (元/人均每月)	5,889	6,189	(4.8)
其中：寿险收入 (元/人均每月)	4,954	5,127	(3.4)

	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
个人寿险销售代理人数量(人)	877,751	1,023,836	(14.3)

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

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

- 银保渠道。**银保渠道聚焦价值经营，持续深化改革，加速推进专属的“渠道+产品+科技”构建，完善产品体系，满足客户储蓄、保障、养老全方面需求；强化科技赋能，与合作银行密切合作，完善业务流程，提升客户服务体验，赋能队伍专业化发展，打造高素质队伍，实现银保业务的高质量发展。
- 其他渠道。**电销渠道方面，平安寿险开创“先服务后销售”的经营四步曲，通过客户洞察、完善产品体系、线上精细分工，推动客户服务、产品销售，实现更高效、有温度的客户转化，转化率大幅提升，市场份额稳居行业领先地位。互联网渠道方面，持续优化平台运营能力，精准获客，实现用数字化赋能代理人，不断提升转化能力，助力业务稳健发展。
- 平安寿险在国内共设有42家分公司(含7家电话销售中心)，拥有超3,300个营业网点，服务网络遍布全国，向客户提供人身保险产品。

主要业务经营分析

寿险及健康险业务

产品方面，平安寿险持续完善产品体系，同时聚焦客户健康和养老新需求，依托集团医疗健康生态圈，实施“服务+”改革，完善健康管理服务体系、探索养老服务，通过融入客户生活场景，拓展保险服务边界，打造“人无我有”、有温度的差异化竞争优势。

- **储蓄型产品方面**，平安寿险积极充分调研市场需求，通过优化年金产品形态，扩大高龄客群范围，重点开拓高端养老年金储蓄市场。
- **保障型产品方面**，受经济波动及行业政策的短期冲击，国内重疾险市场受到一定程度影响，短期内需求不足。平安寿险借助新重疾产品上市契机，全面更新主力重疾产品，产品竞争力进一步提升。同时，平安寿险通过上市多次赔付重疾新产品来布局多次赔付重疾市场，并推出高性价比定期重疾产品，进一步完善重疾产品体系。
- **服务方面**，平安寿险依托集团医疗健康生态圈，持续升级“服务+”体系，建立竞争壁垒。

“保险+健康管理”方面。平安为每位客户配置1个专属专业医生和专业健康专档，借助10大管理手段，提供健康管理、亚健康、慢病管理和疾病管理等4大服务，打造“1+4+10”差异化服务体系，实现“专业让生活更精彩”。平安深耕健康保险行业近30年，在“专家、专医、专业”三个层面具有领先优势，签约超3.8万名外部医生，覆盖150余家百强医院和专科名院，其中全国百强医院覆盖99%，与超三分之一的全球前100医院开展合作；同时，平安拥有超2,000名驻司专业医生，可为客户提供7×24小时全天候服务。

“保险+高端养老”方面。平安致力于开拓高端养老市场，实现“专业让养老有品质”。2021年上半年，平安发布“平安臻颐年”康养品牌及首个高端产品系列“颐年城”，推出引领行业高品质康养标准的“五臻”标准（核心区位、终身管家、顶级标准、专属医疗、尊贵人生）服务体系。未来，“五臻”标准将全面覆盖长者的生活所需，满足客户的品质康养需求。平安将建立区位、服务及保障三大优势，在一、二线城市的核心地段选址，客户步行10分钟即可到达生活娱乐圈；通过1×N管家团和950项定制服务，满足客户多样化的需求；依托超2,000名自有专家医生和超100项的专业医疗照护方案，为客户提供有品质的医疗保障。

通过医疗服务带动寿险客户数量增长，提升寿险客户黏性。2021年上半年，平安寿险超20%的新增客户是来自医疗服务用户的转化，占比逐步提升。同时，平安通过医疗产品与服务提升客户黏性和价值。2021年上半年，使用医疗服务客户的客均寿险保单数、客均寿险保费均为不使用医疗服务客户的1.4倍；使用线上问诊客户的加保率是不使用线上问诊客户的3.7倍。

2021年上半年，13个月保单继续率87.6%，同比下降0.5个百分点，降幅持续收窄。未来，平安寿险将持续深化服务式续收模式，运用科技对续期困难保单进行前置服务、精准续收，提升续收效能。

截至6月30日止6个月	2021年	2020年	变动 (百分点)
平安寿险			
13个月保单继续率(%)	87.6	88.1	(0.5)
25个月保单继续率(%)	82.0	85.1	(3.1)

目前，寿险改革试点效果显现，但改革非一朝一夕之力可完成，也面临着市场与经营等多方面困难和挑战。平安寿险将坚定不移持续深化改革，开拓一条科技赋能的数字化转型全新道路，开启未来10年可持续健康发展的新征程。

科技转型

平安寿险积极推进数字化转型，在营销、服务、风控等领域深化数字应用、融合推广。

- **在数字化营销方面**，平安寿险持续推动线下和线上销售模式相结合，通过智能拜访助手支持代理人快捷举办线上大型产说会、创说会，可容纳300人同时在线互动；推出AI跟拍短视频制作工具，助力代理人轻松自制保险知识、财富管理、健康生活等高品质短视频，丰富展业形式。2021年上半年，平安寿险月均线上触客量超110万人次，较2020年月均触客量增长超60%。
- **在数字化服务方面**，截至2021年6月末，平安寿险“金管家”APP平台注册用户数突破2.64亿。同时，平安寿险创新一站式权益服务体系，通过客户画像、智能推荐、智能触达等功能，精准定位逾亿客户的差异化服务需求，不断丰富健康、医疗、生活等场景的客户权益，2021年上半年服务权益累计使用超2,250万人次，使用客户近1,260万人。“智能预赔”服务深化应用，2021年上半年累计预赔付超1.7万件，预赔付金额超6.5亿元，有效缓解预赔患者就医经济压力。
- **在数字化风控方面**，平安寿险通过AI视频机器人对在线办理保全业务的客户进行身份核实和风险排查，视频核验身份服务件均办理时长仅需3分钟。同时，平安寿险运用OCR、NLP、知识图谱等技术，支持核保理赔环节辅助资料信息识别、案件审核，目前可支持近1,600种常见疾病的核保风险识别、近1,000种疾病的医疗险理赔审核。

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及其他：

- 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及其他。

注：(1) 所涉及的折现率假设可参见公司2020年年报财务报表附注的会计政策部分。

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

主要业务经营分析

寿险及健康险业务

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
剩余边际摊销(A)	41,589	40,342	3.1
净资产投资收益 ⁽¹⁾ (B)	7,133	6,261	13.9
息差收入 ⁽²⁾ (C)	2,125	2,791	(23.9)
营运偏差及其他(D)	7,011	9,890	(29.1)

税前营运利润合计

(E=A+B+C+D) 57,858 59,284 (2.4)

所得税(F) (7,629) (7,749) (1.6)

税后营运利润合计(G=E+F) 50,230 51,535 (2.5)

短期投资波动(H) (15,245) (1,987) 667.2

折现率变动影响(I) (5,200) (3,660) 42.1

管理层认为不属于

日常营运收支而剔除的

一次性重大项目及其他(J) - - 不适用

净利润(K=G+H+I+J) 29,785 45,888 (35.1)

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

(2) 息差收入，即负债支持资产基于内含价值长期投资回报假设(5%)计算的投资收益高于准备金要求回报的部分。

(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。

偿付能力

截至2021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		
	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
核心资本	1,075,735	1,046,787	2.8	10,652	13,119	(18.8)	3,930	3,070	28.0
实际资本	1,095,735	1,068,787	2.5	10,652	13,119	(18.8)	3,930	3,070	28.0
最低资本	455,643	442,031	3.1	6,782	5,535	22.5	1,700	1,467	15.9
核心偿付能力 充足率(%)	236.1	236.8	下降0.7个 百分点	157.1	237.0	下降79.9个 百分点	231.2	209.2	上升22.0个 百分点
综合偿付能力 充足率(%)	240.5	241.8	下降1.3个 百分点	157.1	237.0	下降79.9个 百分点	231.2	209.2	上升22.0个 百分点

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

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

(3) 有关偿二代二期工程的详细信息请参见“流动性及资本资源”部分。

(4) 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)。

(5) 因四舍五入，直接计算未必相等。

营运偏差及其他同比下降29.1%，主要是由于新业务增速下滑、保单继续率波动、去年同期新冠肺炎疫情下客户理赔减少带来的赔付差较高等因素影响，导致营运偏差下降。

截至2021年6月30日，寿险及健康险业务剩余边际余额9,682.12亿元，较年初增长0.8%。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
期初剩余边际	960,183	918,416	4.5
新业务贡献	41,480	59,354	(30.1)
预期利息增长	18,287	18,034	1.4
剩余边际摊销	(41,589)	(40,342)	3.1
脱退差异及其他	(10,148)	6,872	不适用
期末剩余边际	968,212	962,333	0.6

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，主要受前期末缴费客户逐步退出影响，剩余边际相应减少。

其他主要财务及监管信息

寿险及健康险业务利润表

2021年上半年，寿险及健康险业务净利润同比下降35.1%，主要受投资资产减值计提、估值调整及其他权益调整，新业务增速下滑，保单继续率波动，去年同期新冠肺炎疫情下客户理赔减少带来的赔付差较高等综合因素影响。

截至6月30日止6个月

(人民币百万元)

	2021年	2020年
规模保费	337,886	355,070
减：未通过重大保险风险测试的规模保费	(1,678)	(1,766)
减：万能、投连产品分拆至保费存款的部分	(47,310)	(52,177)
原保险保费收入	288,898	301,127
分保费收入	2,048	1,736
保险业务收入	290,946	302,863
已赚保费	282,914	293,288
赔款及保户利益 ⁽¹⁾	(252,202)	(256,953)
保险业务佣金支出 ⁽²⁾	(32,606)	(37,778)
业务及管理费支出 ⁽³⁾	(23,161)	(22,821)
总投资收益 ⁽⁴⁾	58,855	78,207
其他收支净额	(3,201)	(2,188)
税前利润	30,599	51,755
所得税	(814)	(5,867)
净利润	29,785	45,888

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)

	2021年	2020年
个人业务	324,857	339,340
新业务	82,260	79,239
代理人渠道	64,720	61,713
其中：期缴保费	54,100	52,438
银保渠道	4,600	5,649
其中：期缴保费	3,804	5,090
电销、互联网及其他	12,940	11,877
其中：期缴保费	4,988	3,869
续期业务	242,597	260,101
代理人渠道	215,807	233,871
银保渠道	9,123	8,044
电销、互联网及其他	17,667	18,186
团体业务	13,029	15,730
新业务	12,938	15,649
续期业务	91	81
合计	337,886	355,070

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)

	2021年	2020年
分红险	49,477	88,850
万能险	55,562	60,839
传统寿险	61,796	61,831
长期健康险	62,740	59,396
意外及短期健康险	26,610	30,355
年金	81,256	53,023
投资连结险	445	776
合计	337,886	355,070

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)

	2021年	2020年
广东	58,809	61,576
北京	21,471	20,741
山东	20,466	21,074
江苏	19,092	19,569
浙江	17,415	18,423
小计	137,253	141,383
合计	337,886	355,070

赔款及保户利益

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年
退保金	26,154	17,300
退保率 ⁽¹⁾ (%)	1.19	0.89
保险合同赔付支出	48,940	43,035
赔款支出	11,556	8,886
年金给付	4,426	4,271
满期及生存给付	15,308	16,599
死伤医疗给付	17,650	13,279
摊回保险合同赔付支出	(3,188)	(2,076)
保单红利支出	13,408	13,374
保险责任准备金的净增加额	151,618	170,631
投资型保单账户利息	15,270	14,689
合计	252,202	256,953

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)。

退保金同比增长51.2%，退保率增加，主要受前期末缴费客户逐步退出影响。

赔款支出同比增长30.0%，主要原因是去年受新冠肺炎疫情影响，短期健康险业务赔付案件量较少。

死伤医疗给付同比增长32.9%，主要原因是去年受新冠肺炎疫情影响，整体赔付案件量较少。

保险责任准备金的净增加额同比下降11.1%，主要受业务规模下降及退保支出增加影响。

保险业务佣金支出

2021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13.7%，主要受业务规模变动和产品结构变化的综合影响。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年
健康险	13,533	16,044
意外伤害险	1,409	1,796
寿险及其他	17,664	19,938
合计	32,606	37,778

业务及管理费支出

2021年上半年，业务及管理费支出同比增长1.5%。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年
管理费用	22,533	22,307
税金及附加	541	509
应收账款等其他资产减值损失	87	5
合计	23,161	22,821

总投资收益

2021年上半年，寿险及健康险业务投资收益率受资本市场波动及减值计提增加等因素综合影响，有所承压。公司持续优化保险资金资产负债匹配，积极把握权益市场波动机会，灵活开展权益投资操作，获取投资收益。净投资收益率3.8%，总投资收益率3.5%。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年
净投资收益 ⁽¹⁾	70,053	68,522
已实现收益 ⁽²⁾	6,441	14,646
公允价值变动损益	2,157	(4,888)
投资资产减值损失	(19,796)	(73)
总投资收益	58,855	78,207
净投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	3.8	4.1
总投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	3.5	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) 作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。在年化投资收益率计算中，仅对存款利息收入、债权型金融资产利息收入和投资性物业租金收入等进行年化处理，对买入返售金融资产利息收入、卖出回购金融资产款及拆入资金利息支出、分红收入、投资差价收入、公允价值变动损益等均不做年化处理。

所得税

所得税费用同比下降，主要是受应税利润减少的影响。

主要业务经营分析

财产保险业务

- 平安产险业务品质保持良好，并持续优化。2021年上半年，平安产险不断优化客群结构，加强风险筛选，整体综合成本率为95.9%，同比优化2.2个百分点；承保利润52.10亿元，同比增长117.4%。
- 平安产险加强科技应用，持续推动客户经营线上化，完善服务体系。“平安好车主”APP作为中国最大的用车服务APP，截至2021年6月末，注册用户数突破1.39亿，累计绑车车辆突破8,900万；6月当月活跃用户数突破3,100万。
- 平安产险线上理赔服务持续领先，打造极致用户体验。平安产险在行业内首创车险理赔语音报案、IM互动报案；通过引入精准理赔决策引擎进行客户精准画像，为客户提供差异化理赔服务。2021年上半年，平安产险家用车“一键理赔”功能使用率达92%。

财产保险业务概览

本公司主要通过平安产险经营财产保险业务，平安产险经营业务范围涵盖车险、企财险、工程险、货运险、责任险、保证险、信用险、家财险、意外及健康险等一切法定财产保险业务及国际再保险业务。平安产险连续11年荣获中国车险及财产险“第一品牌”。平安产险主要依靠遍布全国的43家分公司及2,785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。

2021年上半年，平安产险业务品质保持良好并持续优化；同时受车险综合改革影响，保费规模短期承压。平安产险通过优化客群结构、加强风险筛选等管理举措，2021年上半年整体综合成本率同比优化2.2个百分点至95.9%；实现营运利润107.91亿元，同比增长30.4%。受车险综合改革影响，2021年上半年平安产险原保险保费收入1,333.13亿元，同比下降7.5%。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。

平安产险持续推动客户经营线上化。“平安好车主”APP作为中国最大的用车服务APP，截至2021年6月末，注册用户数突破1.39亿，累计绑车车辆突破8,900万；6月当月活跃用户数突破3,100万。同时，为确保小微企业客户获得及时、高效、便捷的全方位服务，平安产险推出“平安企业宝”APP及小程序，持续为客户提供线上保险服务与企业增值服务。2021年上半年，平安产险通过线上化方式累计完成保单批改超119万笔，处理小微企业非车险理赔案件超122万笔，赔案金额超15.8亿元；平台类业务赔案最快结案时间仅1秒，其他赔案仅187秒。同时，平安产险借助集团综合金融业务模式，联合集团各专业公司为小微企业提供风险保障和贷款支持相结合的服务，进一步为小微企业减负，助力实体经济恢复。

财产保险业务关键指标

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
营运利润	10,791	8,274	30.4 上升2.8个 百分点
营运ROE(年化, %)	20.0	17.2	下降2.2个 百分点
综合成本率(%)	95.9	98.1	下降9.1个 百分点
其中: 费用率 ⁽¹⁾ (%)	29.0	38.1	上升6.9个 百分点
赔付率 ⁽²⁾ (%)	66.9	60.0	
原保险保费收入	133,313	144,118	(7.5)
其中: 车险	89,015	95,646	(6.9)
非机动车辆保险	33,727	40,363	(16.4)
意外及健康保险	10,571	8,109	30.4 下降1.8个 百分点
市场占有率 ⁽³⁾ (%)	18.2	20.0	上升0.4个 百分点
其中: 车险(%)	23.8	23.4	

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)

	2021年	2020年	变动(%)
原保险保费收入	133,313	144,118	(7.5)
已赚保费	127,255	122,339	4.0
赔款支出 ⁽¹⁾	(85,182)	(73,431)	16.0
保险业务手续费支出 ⁽²⁾	(15,594)	(21,613)	(27.8)
业务及管理费支出 ⁽³⁾	(23,855)	(27,932)	(14.6)
分保佣金收入 ⁽⁴⁾	2,586	3,033	(14.7)
承保利润	5,210	2,396	117.4 下降2.2个 百分点
综合成本率(%)	95.9	98.1	
总投资收益 ⁽⁵⁾	7,973	8,406	(5.2)
平均投资资产	318,510	298,591	6.7 下降0.3个 百分点
总投资收益率(非年化, %)	2.5	2.8	下降0.4个 百分点
总投资收益率 ⁽⁶⁾ (年化, %)	3.9	4.3	
其他收支净额	(419)	(565)	(25.8)
税前利润	12,764	10,237	24.7
所得税	(1,973)	(1,963)	0.5
净利润	10,791	8,274	30.4
营运利润	10,791	8,274	30.4

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、提取保费准备金等。

(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) 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。

主要业务经营分析

财产保险业务

分险种经营数据

2021年上半年，在平安产险经营的所有保险产品中，原保险保费收入居前五位的险种是车险、责任保险、保证保险、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原保险保费收入的92.4%。

车险

2021年上半年，受车险综合改革、市场竞争激烈等外部因素影响，平安产险车险业务原保险保费收入同比下降6.9%。但平安产险积极应对外部环境变化，采取了销售费用优化、投放精细化、加强风险筛选及提升优质客户黏性等管理举措，2021年上半年车险业务综合成本率保持97.4%的稳健水平，盈利水平仍保持行业领先。

未来，平安产险将不断优化成本结构，提升盈利水平；坚持以高质量发展为目标，以客户为中心，进一步加强客户线上化服务，持续深化科技在车险业务经营中的应用。同时，平安产险将推动产品和服务创新，推出专属新能源车险产品，满足客户多样化需求，推动车险业务平稳健康发展。

责任保险

2021年上半年，随着新冠肺炎疫情逐步缓解，社会经济水平逐渐恢复，责任保险业务原保险保费收入同比增长38.3%；同时，责任保险业务赔款支出逐步恢复至正常水平，上半年责任保险业务综合成本率99.5%。未来，平安产险将持续加大产品供给创新，为疫情防控、复工复产提供风险保障；同时运用科技能力持续优化业务流程、丰富线上服务、完善风控体系，充分发挥责任保险参与社会多元共治、助力经济高质量发展的协同作用。

保证保险

2021年上半年，保证保险业务实现承保利润18.59亿元，较去年同期承保亏损34.76亿元增加了53.35亿元，主要得益于国内经济的复苏、平安产险风险筛选能力的进一步加强和客群结构的优化。2021年上半年保证保险业务综合成本率88.2%，同比下降37.4个百分点。未来，平安产险将继续秉持“依法合规、小额分散、风险可控”的经营原则，提升风险管控能力，稳健经营，实现保证保险业务经营业绩稳步提升。

截至2021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	58,553,641	89,015	87,670	62,845	2,321	97.4%	155,455
责任保险	680,929,363	11,118	7,934	4,269	40	99.5%	17,093
保证保险	172,062	9,757	15,746	10,628	1,859	88.2%	58,543
意外伤害保险	569,058,798	8,508	7,593	2,892	603	92.1%	10,802
企业财产保险	12,099,273	4,795	2,489	1,416	203	91.8%	8,721

科技驱动转型

平安产险深化落实集团全面数据化经营战略，深挖人工智能、知识图谱等创新科技应用场景，不断迭代技术能力、提升用户体验，驱动公司经营发展。

- 人工智能方面。平安产险智能单证识别技术保持行业领先，重点单证OCR识别平均准确率超97.3%，个人车险客户承保自助化率91.1%、批改自助化率93.4%。平安产险机器人助手交互式能力不断加强，2021年上半年7×24小时在线智能解答客户疑问近1.26亿次，问题回复准确率达96.2%。
- 风险管控方面。平安产险打造“智能风控平台”实现多业务线、多流程风控能力的共享复用，并将其应用于理赔反欺诈等十多种业务场景，2021年上半年累计减损1.95亿元。同时，平安产险应用卫星遥感、无人机、气象预警及灾害监测等技术，提升农业保险风险全周期管理能力，助力防灾减损，提升大灾快速定损能力，保障农户利益。
- 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2021年6月末，“平安好车主”APP绑车车辆中逾3,100万辆尚未在平安承保，用户转化仍有较大的成长潜力。平安产险在行业内首创车险理赔语音报案、IM互

动报案，实现客户4次互动即可完成报案；通过引入精准理赔决策引擎进行客户精准画像，提供差异化理赔服务，提升客户理赔体验；通过搭建理赔智能机器人，实现咨询问答、断点提醒、智能查询、简单作业四方面的全流程机器人陪伴，使理赔服务更加便捷。2021年上半年，平安产险家用车“一键理赔”功能使用率达92%。

- 财产险方面。平安产险通过“鹰眼”系统、“平安企业宝”APP打造线上风控服务新模式，为客户提供多元化风险管理服务。2021年上半年，平安产险为5,700家企业客户和重点工程项目提供防灾防损服务。同时，平安产险针对暴雨、寒潮等极端天气，为35,873家企业及时提供预警提示共计380,719次，为实体经济的生产活动、重点项目的建设安全提供有力保障。

偿付能力

截至2021年6月30日，平安产险的核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率均显著高于监管要求。

(人民币百万元)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
核心资本	110,704	103,377	7.1
实际资本	124,204	116,877	6.3
最低资本	44,521	48,418	(8.0)
核心偿付能力充足率(%)	248.7	213.5	上升35.2个百分点
综合偿付能力充足率(%)	279.0	241.4	上升37.6个百分点

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

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

(3) 有关偿二代二期工程的详细信息请参见“流动性及资本资源”部分。

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

主要业务经营分析

财产保险业务

其他主要财务及监管信息

原保险保费收入

本公司财产保险业务保费收入按渠道分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2021年		2020年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
车商渠道	33,595	25.2	31,864	22.1
代理渠道	32,674	24.5	35,165	24.4
交叉销售渠道	20,573	15.4	23,332	16.2
直销渠道	20,252	15.2	17,063	11.8
电话及网络渠道	10,770	8.1	23,291	16.2
其他渠道	15,449	11.6	13,403	9.3
合计	133,313	100.0	144,118	100.0

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)	2021年	2020年
	广东	21,827
江苏	9,748	10,353
浙江	8,373	8,590
上海	7,981	7,985
山东	7,459	8,059
小计	55,388	57,318
合计	133,313	144,118

再保险安排

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

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2021年	2020年
	分出保费	9,799
车险	2,933	3,577
非机动车辆保险	6,706	5,234
意外与健康保险	160	214
分入保费	57	34
非机动车辆保险	57	34

赔款支出

2021年上半年，赔款支出同比增长16.0%，主要原因是去年受新冠肺炎疫情影响，车险业务赔款支出较低，今年逐步恢复正常水平。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2021年	2020年
	车险	62,845
非机动车辆保险	18,482	19,793
意外与健康保险	3,855	2,654
合计	85,182	73,431

保险业务手续费支出

2021年上半年，保险业务手续费支出同比下降27.8%，手续费支出占原保险保费收入的比例同比下降3.3个百分点，主要是受车险综合改革后市场手续费率下降以及保费收入减少的影响。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2021年	2020年
车险	7,932	14,900
非机动车辆保险	4,342	3,854
意外与健康保险	3,320	2,859
合计	15,594	21,613
占原保险保费收入的比例(%)	11.7	15.0

业务及管理费支出

2021年上半年，业务及管理费支出同比下降14.6%，主要是因为平安产险采取了投放精细化等费用优化措施。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2021年	2020年
管理费用	22,885	25,947
税金及附加	549	760
应收账款等其他资产减值损失	421	1,225
合计	23,855	27,932

总投资收益

2021年上半年，受资本市场波动及减值计提增加等因素综合影响，产险业务投资收益率有所承压；年化净投资收益率4.0%，年化总投资收益率3.9%。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2021年	2020年
净投资收益 ⁽¹⁾	8,289	6,882
已实现收益 ⁽²⁾	117	744
公允价值变动损益	(117)	756
投资资产减值损失	(316)	24
总投资收益	7,973	8,406
净投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	4.0	3.8
总投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	3.9	4.3

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) 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。

主要业务经营分析

保险资金投资组合

- 截至2021年6月30日，公司保险资金投资组合规模近3.79万亿元，较年初增长1.2%。公司通过国内领先集数据、模型为一体的资产负债量化管理系统，衔接资产配置和资产负债量化管理全流程，提升保险资金投资效率。
- 在长期资产供给紧缺的环境下，公司通过资产配置确保久期缺口维持在合理水平。同时，公司通过加强风险排查和投后管理、细分风险限额、强化集中度管控，并借助系统模型等工具全面提升风险管理水平，确保整体投资风险可控。

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。

2021年上半年，新冠肺炎疫情仍在全球蔓延，经济活动尚未完全恢复，但在防疫措施、疫苗使用及大规模救助计划作用下，主要经济体经济指标持续改善；海外资本市场延续上涨趋势，主要经济体无风险利率有所上升。国内疫情偶有局部复发，但得以有效控制，经济活动持续修复；受通胀压力上行、政策调整等影响，国内股市波动有所加大、行业板块分化，市场利率震荡。截至2021年6月30日，上证指数较年初上涨3.4%，恒生指数较年初上涨5.9%。公司保险资金投资组合投资收益率受资本市场波动及投资资产减值计提增加等因素影响，有所承压。尽管如此，公司通过科学的战略资产配置、优秀的外部受托管理人遴选、创新另类投资配合积极的投后管理等措施努力创造超额收益，确保公司保险资金投资组合安全稳健。

资产负债管理

持续优化保险资金资产负债匹配。公司积极配置大量国债、地方政府债等长久期资产，使得保险资金组合可以长期维持良好的资产负债久期匹配状态。同时，公司建立灵活的资产负债联动机制，合理制定负债端保证利率，优化资产负债利率匹配。此外，公司积极把握疫情后权益市场回暖、社会融资需求修复等机会，灵活开展权益投资操作；同时充分发挥综合金融平台优势挖掘并增加优质另类资产投资，获取投资收益。得益于长期积累的优质资产，综合考虑政策环境、经济和市场因素，公司将坚持现有的保险资金投资组合风险偏好，并有信心取得稳健的投资回报。

投资风险管控

公司高度重视成本收益匹配风险管理，设置以成本收益匹配为核心量化指标的风险偏好体系，并进行定期跟踪检视以及严格的压力测试，将其内置于大类资产配置流程，前置风险管理，并在市场波动加大时显著提升压力强度及测试频率，确保在发生罕见市场冲击时保险资金投资组合的安全。

公司强化制度与流程建设，通过规范业务流程，健全投资风险管理架构，完善包括风险准入策略、信用评级、交易对手及发行管理人授信管理、集中度管理、风险应急等关键流程，持续优化风险管理全流程。

公司在符合监管集中度要求基础上，进一步强化实质风险管控。根据审慎、全面、动态、独立的原则，完善投资资产集中度管理的制度和流程，优化集团及成员公司投资资产集中度限额体系，除了总资产占比的限额以外，还增设了集团任一交易对手净资产和净利润占比的限额。同时，公司加强针对大额客户的授信额度核定、占用、预警和调整机制，防止因投资资产过于聚合于某个(些)交易对手、行业、区域、资产类别而间接影响到公司偿付能力、流动性、盈利能力或声誉的风险。

公司持续强化投后管理能力建设，升级投后管理体系，建立并完善“投后管理委员会+投后中台+项目投后”三层管理架构，立足公司顶层战略，结合对行业趋势和周期的深入了解，对被投资企业经营进行有深度、有细度、有力度的投后管理，促进与被投企业的文化融合；确保投前有参与、投后有追踪、风险有预警、经营有赋能，全面促进投后管理能力提升，有效保障公司投资价值的最大化。

公司通过科技手段赋能投后关键事项管理，持续优化风险预警平台，全面扫描市场波动、负面舆情、财务变动等6大类风险信号，覆盖超300个风险标签，通过智能模型分析，做到投资风险早发现、早决策、早行动；遵循“职责明确、跟踪及时、管理到位”的原则，做到“看得住、抓得准、跑得快”，实现风险控制与创造效益相结合。

公司进一步加强对市场信用形势的关注，完善信用风险的研究和前瞻研判，不断改进风险监控体系和风险管理信息系统，健全风险管理数据库，实现资产负债匹配风险、投资组合风险的系统化管理。

投资组合(按投资品种)

(人民币百万元)	2021年6月30日		2020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	78,834	2.1	87,201	2.3
定期存款	218,190	5.8	226,922	6.1
债权型金融资产				
债券投资	1,879,844	49.6	1,877,465	50.2
债券型基金	44,877	1.2	49,806	1.3
优先股	116,051	3.1	118,751	3.2
永续债	55,941	1.5	53,733	1.4
保户质押贷款	171,800	4.5	161,381	4.3
债权计划投资	181,145	4.8	161,047	4.3
理财产品投资 ⁽¹⁾	275,589	7.3	251,638	6.7
股权型金融资产				
股票	300,556	7.9	315,103	8.4
权益型基金	86,195	2.3	67,021	1.8
理财产品投资 ⁽¹⁾	36,352	1.0	39,298	1.1
非上市股权	86,967	2.3	82,406	2.2
长期股权投资	159,545	4.2	156,004	4.2
投资性物业	66,617	1.8	63,238	1.7
其他投资 ⁽²⁾	28,522	0.6	29,567	0.8
投资资产合计	3,787,025	100.0	3,740,581	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。

(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。

投资组合(按会计计量)

公司于2018年1月1日起执行新金融工具会计准则，截至2021年6月末，公司保险资金投资组合持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在总投资资产中占比19.8%。

(人民币百万元)	2021年6月30日		2020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	748,276	19.8	705,757	18.9
固收类	438,032	11.6	398,101	10.6
股票	100,705	2.7	117,099	3.1
权益型基金	86,195	2.3	67,021	1.8
其他股权型金融资产	123,344	3.2	123,536	3.4
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	497,792	13.1	513,703	13.7
以摊余成本计量的金融资产	2,314,427	61.1	2,301,869	61.5
其他 ⁽¹⁾	226,530	6.0	219,252	5.9
投资资产合计	3,787,025	100.0	3,740,581	100.0

注：(1) 其他包括长期股权投资、投资性物业、衍生金融资产等。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

主要业务经营分析

保险资金投资组合

投资收益

2021年上半年，本公司保险资金投资组合投资收益率受资本市场波动及减值计提增加等因素综合影响，有所承压。公司持续优化保险资金资产负债匹配，积极把握权益市场波动机会，灵活开展权益投资操作，并增加优质另类资产投资，获取投资收益。年化净投资收益率3.8%，年化总投资收益率3.5%。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
净投资收益 ⁽¹⁾	77,568	74,690	3.9
已实现收益 ⁽²⁾	6,558	15,390	(57.4)
公允价值变动损益	2,040	(4,132)	不适用
投资资产减值损失	(20,112)	(49)	40,944.9
总投资收益	66,054	85,899	(23.1)
净投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	3.8	4.1	下降0.3个百分点
总投资收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	3.5	4.4	下降0.9个百分点

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

(2) 包含证券投资差价收入。

(3) 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。

公司债券

截至2021年6月30日，本公司保险资金组合投资的公司债券规模为909.01亿元，在总投资资产中占比2.4%，占比较2021年年初、2020年年初分别下降0.5个百分点、1.6个百分点。从信用水平上看，本公司保险资金组合投资的公司债券信用水平较好，外部信用评级约99.0%为AA及以上，约91.0%为AAA评级，相较于去年底整体评级水平持平；从信用违约损失来看，本公司保险资金投资的公司债券整体风险较小，稳健可控。对于公司债券的风险管理，本公司主要从资产配置、准入管理、动态检视等方面保障公司债券的投资风险得到全流程评估和管控。公司于2003年建立了内部信用评级团队，严格按照内部信用评级对公司债券的投资进行准入管理，并加强评级检视和调整，确保信用评级合理反映公司债券发行主体的信用水平。同时，本公司通过债券名单制管理对存在潜在风险的公司债券进行事前监测，建立负面舆情快速响应机制，对公司债券开展有效排查与上报管理，提升风险预警与应对效率。

债权计划及债权型理财产品投资

债权计划及债权型理财产品包括由保险资产管理公司设立的债权投资计划、信托公司设立的债权型信托计划、商业银行设立的固定收益型理财产品等。截至2021年6月30日，本公司保险资金组合投资的债权计划及债权型理财产品规模为4,567.34亿元，在总投资资产中占比12.1%。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，对债权计划及债权型理财产品出具出资意见。第二层是品种选择，公司主要偏好经济发达地区的项目和符合国家产业政策导向的行业，优选行业龙头；所有的债权计划及债权型理财产品投资都必须经过相关的投资委员会批准。公司内部信用评级团队对于债权计划和公司债券采用同等严格的评级标准。第三层是投后管理，公司持续开展项目监测，建立针对包括投资领域、品种和工具在内的总体和个别风险预警，保证投资资产全流程风险充分评估、可控。

债权计划及债权型理财产品结构和收益率分布

行业	投资占比(%)	名义投资收益率(%)	期限(年)	剩余到期期限(年)
基建	36.8	5.41	7.96	4.80
高速公路	10.6	5.54	8.61	4.33
电力	6.1	4.83	8.40	6.05
基建设施及园区开发	10.2	5.80	7.46	4.98
其他(水务、环保、铁路投资等)	9.9	5.22	7.52	4.34
非银金融⁽²⁾	24.1	5.53	5.56	2.42
不动产	19.3	5.54	3.87	2.11
煤炭开采	0.8	5.69	9.08	3.58
其他	19.0	5.01	6.57	5.24
合计	100.0	5.39	6.34	3.78

注：(1) 债权计划及债权型理财产品行业分类按照申万行业分类标准划分。

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

(3) 部分行业占比小，合并归类至其他项下。

(4) 因四舍五入，直接计算未必相等。

目前，公司高度关注市场信用形势，确保保险资金组合所持有的债权计划及债权型理财产品整体风险可控。从信用水平上看，资产信用水平较好，公司所持有的债权计划和信托计划外部信用评级95.0%以上为AAA、1.0%左右为AA+；除部分高信用等级主体融资免增信外，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，公司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2021年6月30日，本公司保险资金组合投资的股权型理财产品投资规模为363.52亿元，在总投资资产中占比1.0%。公司持有的股权型理财产品，绝大部分属于保险资产管理公司产品，底层多为国内外优质公司二级市场流通股票，无显著流动性风险。另外少部分为非上市股权投资基金，且底层多为国家或地方政府合伙企业的股权，风险充分可控。

主要业务经营分析

银行业务

- 平安银行整体经营业绩稳健增长，2021年上半年实现营业收入846.80亿元，同比增长8.1%；净利润175.83亿元，同比增长28.5%。
- 平安银行积极应对外部风险，整体资产质量持续优化，风险抵补能力进一步增强。截至2021年6月末，不良贷款率1.08%，较年初下降0.10个百分点；拨备覆盖率259.53%，较年初上升58.13个百分点。
- 平安银行零售转型再进新阶，各项业务保持稳健增长。2021年上半年，零售业务营业收入同比增长10.9%，零售业务净利润同比增长46.3%。截至2021年6月末，“口袋银行”APP注册用户数突破1.2亿户；管理零售客户资产(AUM)29,820.11亿元，较年初增长13.6%；个人存款余额7,340.86亿元，较年初增长7.2%。

业务概览

2021年是平安银行推进新三年战略转型升级的关键之年，平安银行坚持以“中国最卓越、全球领先的智能化零售银行”为战略目标，坚持“科技引领、零售突破、对公做精”十二字策略方针，持续深化战略转型，着力打造“数字银行、生态银行、平台银行”三张名片，全面升级零售、对公、资金同业业务经营策略，不断深化全面数字化经营，全力实现“重塑资产负债经营”的新三年目标。

2021年上半年，平安银行持续加大对民营、小微企业和制造、科技企业的支持力度，大力支持乡村振兴，积极践行绿色金融，不断强化全面风险管理，各项业务保持了稳健向好的发展态势。

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2021年6月末，平安银行共有101家分行(含香港分行)、1,110家营业机构。

关键指标

2021年上半年，平安银行实现营业收入846.80亿元，同比增长8.1%；净利润175.83亿元，同比增长28.5%。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
经营成果与盈利			
营业收入	84,680	78,328	8.1
净利润	17,583	13,678	28.5
			上升0.05个
成本收入比 ⁽¹⁾ (%)	27.35	27.30	百分点
平均总资产收益率			上升0.10个
(年化, %)	0.77	0.67	百分点
加权平均净资产收益率			上升1.41个
(年化, %)	10.74	9.33	百分点
			下降0.04个
净息差 ⁽²⁾ (年化, %)	2.83	2.87	百分点

注：(1) 成本收入比=业务及管理费/营业收入。

(2) 根据财政部等部委于2021年2月5日发布的《关于严格执行企业会计准则 切实加强企业2020年年报工作的通知》(财会[2021]12号)，平安银行对信用卡分期还款业务收入由手续费及佣金收入重分类至利息收入，并对利息净收入、非利息净收入、净息差等相关指标比较期数据进行重述。

(人民币百万元)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
存贷款业务⁽¹⁾			
发放贷款和垫款总额	2,874,893	2,666,297	7.8
其中：个人贷款	1,756,032	1,604,940	9.4
企业贷款	1,118,861	1,061,357	5.4
吸收存款	2,866,678	2,673,118	7.2
其中：个人存款	734,086	684,669	7.2
企业存款	2,132,592	1,988,449	7.2

资产质量

不良贷款率(%)	1.08	1.18	下降0.10个 百分点
拨备覆盖率(%)	259.53	201.40	上升58.13个 百分点
逾期60天以上贷款偏离度 ⁽²⁾	0.85	0.92	下降7个 百分点

资本充足率

核心一级资本充足率 ⁽³⁾ (%)	8.49	8.69	下降0.20个 百分点
------------------------------	-------------	------	----------------

注：(1) 发放贷款和垫款总额、吸收存款及其明细项目均为不含息金额。

(2) 逾期60天以上贷款偏离度=逾期60天以上贷款余额/不良贷款余额。

(3) 核心一级资本充足率的最低监管要求为7.5%。

银行业务利源分析

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2021年	2020年	变动(%)
利息净收入	59,361	55,580	6.8
平均生息资产余额	4,224,570	3,887,854	8.7
净息差(年化, %)	2.83	2.87	下降0.04个 百分点
非利息净收入	25,319	22,748	11.3
其中：手续费及佣金净收入	17,398	14,447	20.4
其他非利息净收入 ⁽¹⁾	7,921	8,301	(4.6)
营业收入	84,680	78,328	8.1
业务及管理费	(23,160)	(21,380)	8.3
成本收入比(%)	27.35	27.30	上升0.05个 百分点
税金及附加	(820)	(798)	2.8
减值损失前营业利润	60,700	56,150	8.1
信用及其他资产减值损失	(38,285)	(38,491)	(0.5)
其中：贷款减值损失	(25,121)	(32,302)	(22.2)
平均发放贷款和 垫款余额(含贴现)	2,759,354	2,429,534	13.6
信贷成本(年化, %)	1.84	2.67	下降0.83个 百分点
其他支出	(74)	(72)	2.8
税前利润	22,341	17,587	27.0
所得税	(4,758)	(3,909)	21.7
净利润	17,583	13,678	28.5

注：(1) 其他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、资产处置损益及其他收益。

(2) 净息差=利息净收入/平均生息资产余额。

(3) 信贷成本=贷款减值损失/平均发放贷款和垫款余额(含贴现)。

主要业务经营分析

银行业务

2021年上半年，平安银行净息差为2.83%，较去年同期下降0.04个百分点；负债平均成本率2.22%，较去年同期下降0.20个百分点，其中吸收存款平均成本率2.05%，较去年同期下降0.30个百分点。受市场利率变化，以及进一步支持实体经济、降低实体经济融资成本的影响，平安银行生息资产平均收益率较去年同期有所下降；同时，平安银行重塑资产负债经营，有效降低负债成本，净息差小幅收窄。

2021年上半年，平安银行实现非利息净收入253.19亿元，同比增长11.3%，主要得益于财富管理业务、信用卡业务、对公结算业务及理财业务等带来的手续费及佣金收入增长。

零售业务

2021年上半年，平安银行零售业务在持续贯彻“数据化经营、线上化运营、综合化服务、生态化发展”的“四化”经营策略的基础上，升级提出以“综合化银行、AI银行、远程银行、线下银行、开放银行”相互衔接并有机融合的“五位一体”新模式，打造“有温度”的金融服务。

2021年上半年，平安银行零售业务实现较好增长，综合金融对零售业务的贡献保持稳定，集团迁徙客群的不良率低于整体情况。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2021年	2020年	变动(%)
零售业务经营成果			
零售业务营业收入	49,213	44,388	10.9 上升1.4个 百分点
零售业务营业收入占比(%)	58.1	56.7	
零售业务净利润	11,722	8,013	46.3 上升8.1个 百分点
零售业务净利润占比(%)	66.7	58.6	

注：(1) 为进一步促进普惠金融服务“增量扩面、提质降本”，提升普惠金融统筹管理及营销推动能力，本期平安银行普惠金融事业部调整至零售业务条线，基于数据应用和抵押类的普惠金融产品相应调整，已向口径调整对比数据。

(2) 零售业务净利润同比增长，主要是零售业务收入增长，同时因零售资产质量逐步向好，平安银行减少计提零售信用资产减值损失。

截至6月30日止6个月	2021年	
	综合金融 贡献	综合金融 占比(%)
综合金融对零售业务贡献		
获客净增(万户)	257.59	38.2
管理零售客户资产(AUM)余额净增 (人民币百万元)	179,866	50.3
信用卡新增发卡量(万张)	134.77	26.1
“新一贷”贷款发放额(人民币百万元)	38,302	54.1
汽车金融贷款发放额(人民币百万元)	34,894	26.5

(%)	2021年6月30日	
	整体不良率	集团迁徙客群不良率
零售业务资产质量		
信用卡应收账款	2.05	1.89
“新一贷”贷款	1.03	0.90
汽车金融贷款 ⁽¹⁾	1.03	1.84

注：(1) 汽车金融贷款中集团迁徙客群不良率1.84%，高于汽车金融贷款的整体不良率，主要是因为集团迁徙客群车主贷业务占比较高，同时集团迁徙客群车主贷业务不良率较其他客群同类业务不良率低0.08个百分点。

基础零售业务方面，平安银行持续强化全渠道获客及全场景经营，截至2021年6月末，“口袋银行”APP注册用户数12,360.64万户，较年初增长9.2%。

- 在获客渠道创新上，平安银行积极推进开放银行建设，将“走出去”与“引进来”相结合，不断丰富合作场景，着力实现生态化发展，驱动规模化获客。2021年上半年，零售开放银行实现互联网获客⁽¹⁾207.04万户，占零售总体获客量的比例超30%。
- 在经营模式创新上，平安银行持续升级“AI+T+Offline”（AI银行+远程银行+线下银行）模式，构建市场领先、兼顾专业与温度的智慧客户经营体系，打造“随身银行”服务。2021年上半年，“AI+T+Offline”模式已挖掘并上线超500个应用场景，月服务客户超800万人次。
- 在存款业务经营上，平安银行持续强化“规模增长、结构优化、基础夯实、成本管控”经营方针。截至2021年6月末，个人存款余额7,340.86亿元，较年初增长7.2%；上半年个人活期存款日均余额较去年同期增长12.9%，个人存款平均成本率较去年同期下降0.22个百分点至2.29%。

注：(1) 统计口径为剔除平安集团渠道后的借记卡新户数。

私行财富业务方面，平安银行致力于打造“中国最智能、国际领先的私人银行”，全方位推进私行业务发展。截至2021年6月末，平安银行私行达标客户AUM规模持续突破，达13,432.90亿元，较年初增长19.0%。

- 在综合化能力提升上，平安银行持续加强全品类、开放式产品平台建设，积极推动业务创新。2021年上半年，平安银行家族信托及保险金信托新增规模超200亿元，为超过3,000名财富和私人银行客户提供综合性传承服务，保持行业领先。
- 在专业化能力提升上，平安银行持续加强投研、投顾和家族办公室专业团队建设，着力提升客户财富健康度。
- 在科技化能力提升上，平安银行全面升级“人机协同”的智能化服务体系，以陪伴式服务为载体，提升客户服务的广度和深度。

	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
零售客户数 ⁽¹⁾ (万)	11,388.42	10,714.93	6.3
其中：财富客户数(万)	102.39	93.42	9.6
其中：私行达标客户数 ⁽²⁾ (万)	6.48	5.73	13.1
管理零售客户资产 (AUM, 人民币百万元)	2,982,011	2,624,762	13.6
信用卡流通卡量(万张)	6,652.74	6,424.51	3.6

注：(1) 零售客户数包含借记卡和信用卡客户数量，并去重。

(2) 私行客户标准为客户近三月任意一月的日均资产超600万元。

消费金融方面，平安银行持续强化信用卡、贷款产品的数据化经营和线上化运营能力，同时深化客户综合化经营，整体个人贷款业务增长良好，业务结构及客群结构持续优化。截至2021年6月末，平安银行个人贷款余额17,560.32亿元，较年初增长9.4%。2021年上半年，信用卡总交易金额18,128.59亿元，同比增长12.8%；“新一贷”贷款新发放额707.42亿元，同比增长53.1%；汽车金融贷款新发放额1,315.75亿元，同比增长36.8%。

主要业务经营分析

银行业务

对公业务

2021年上半年，平安银行作为集团团体综合金融业务“1+N”的发动机，坚持以客户为中心，全力支持业务均衡发展及零售转型战略落地实施。依托平安集团“金融+科技”优势，平安银行加快推进数字化经营，对公业务稳步增长。截至2021年6月末，企业贷款余额和企业存款余额较年初分别增长5.4%和7.2%；上半年企业活期存款日均余额较去年同期增长23.8%，企业存款平均成本率较去年同期下降0.32个百分点至1.97%。

平安银行对公业务深度借助人工智能、区块链、物联网等科技驱动业务创新，着力打造供应链金融、票据一体化、客户经营平台、复杂投融资及生态化综拓“五张牌”。

- 供应链金融。2021年上半年，平安银行供应链金融融资发生额4,375.15亿元，同比增长44.9%。截至2021年6月末，星云物联网平台实现接入物联网设备超230万台，服务超10,000家企业客户，支持融资超1,100亿元。
- 票据一体化。2021年上半年，平安银行直贴业务发生额2,834.60亿元，同比增长23.3%。
- 客户经营平台。截至2021年6月末，平安银行数字口袋累计注册经营用户487.33万户，较年初增长368.5%；对公开放银行服务企业客户21,846户，较年初增长83.6%。
- 复杂投融资。2021年上半年，平安银行复杂投融资规模6,217.56亿元，同比增长9.5%，其中投行融资规模3,785.75亿元，同比增长9.1%。
- 生态化综拓。2021年上半年，平安银行推保险规模22.79亿元，同比增长20.2%；平安银行与集团内专业公司合作落地的投融资项目规模2,869.09亿元，同比增长22.1%。

资金同业业务

平安银行资金同业业务坚持“服务金融市场、同业客户及实体经济”的理念，准确把握金融市场化、综合化、多元化发展趋势，构建“交易-避险-同业-托管-资管”专业化产品服务体系，形成了结构更安全、抗周期性更强的业务布局。

- 金融交易方面，平安银行继续深化金融科技与交易业务融合，FICC（固定收益、外汇和大宗商品）做市交易能力稳步提升。2021年上半年，主要做市交易品种交易量市场份额保持市场前列，黄金交易量和债券交易量的市场份额分别为9.2%和2.1%。
- 避险服务方面，“平安避险”业务聚焦重点行业及区域，支持实体企业规避市场风险、聚焦经营主业。2021年上半年，“平安避险”外汇及利率衍生产品业务交易量147.91亿美元，同比增长77.5%。
- 金融同业方面，平安银行“行e通”平台持续深入发展与各类金融机构的合作。2021年上半年，平安银行同业机构销售业务量6,051.78亿元，同比增长50.9%。
- 资产托管方面，平安银行持续深化金融科技在托管服务创新中的应用，推出多种智能托管服务工具。截至2021年6月末，平安银行托管净值规模6.90万亿元，较年初增长18.8%。
- 资产管理方面，平安银行的全资子公司平安理财有限责任公司自2020年8月开业以来，稳妥有序推进资产管理业务转型发展。截至2021年6月末，符合资管新规要求的净值型产品规模6,172.30亿元，较年初增长33.2%，占非保本理财产品余额的比例由年初的71.5%上升至81.6%。

科技转型

平安银行将“科技引领”作为战略转型的驱动力，强化数字化经营、线上化运营能力，推动银行向“数字银行、生态银行、平台银行”转型。截至2021年6月末，平安银行科技人员(含外包)约8,500人，上半年IT资本性支出及费用投入同比增长18.4%。

- 科技赋能业务发展。平安银行通过持续深化敏捷转型，推动科技和业务双轮驱动，2021年上半年业务开发需求数量同比增长超40%。绿洲OASIS项目基于分布式架构，应用人工智能、同屏共享等技术，为个人用户提供陪伴式、互动性的金融专家服务。对公业务中台通过组件化、参数化的开发模式快速响应市场需求，平均缩短应用上线时间近62%，降低开发成本近60%。平安避险智慧平台投产上线，助力企业进行科学的资金管理，截至2021年6月末已触达企业客户超800家。
- 构建领先基础平台。平安银行通过基础设施全面云化，应用架构向分布式、微服务、容器化转型，加快构建领先、高效的云原生技术体系。其中，平安银行自主研发的数字化开发运维一体化平台“星链平台”，统一了系统开发流程和工具，通过自动化大幅提升研发效率；同时，搭建容器云平台，通过与“星链平台”融合，促进应用发布时间从小时级别缩短至分钟级别。截至2021年6月末，平安银行99%以上的应用通过“星链平台”发布。

- 深化全面数字化经营。平安银行通过数据资产化夯实基础数据管理能力，提升数据服务水平，为经营管理和创新提供强大的数据驱动引擎。其中，智慧财务系统上半年日均处理数据超3亿条，实现隔日发布内部经营报告，推动经营管理效率的提升；全新的智慧特管平台内嵌AI估值、智能尽调等多种智能应用工具，提供从不良资产移交到回收全流程的100%线上化服务。
- 深化科技创新应用。依托平安集团核心技术，平安银行加快新技术与银行场景的应用融合。2021年上半年信用卡智能语音平台外呼规模达1.07亿通，促成的信用卡分期下单规模同比增长约73%。依托自主研发的区块链BaaS平台，为产业链上下游企业提供数字化金融服务，2021年上半年支持核心企业发放数字资产近11,000个，实现交易量约563亿元，有效助力中小微企业解决融资难问题。

资产质量

2021年上半年，国内经济稳中加固，但经济复苏区域、行业不平衡问题仍较显著，部分企业和个人还款能力承压，银行资产质量管控仍面临挑战。平安银行响应国家战略，服务实体经济，大力支持民营和中小微企业发展，并持续加强全面风险管理，整体资产质量持续优化。面对外部宏观环境带来的不确定性，平安银行继续保持较大的资产减值损失计提力度，进一步夯实资产质量，提升风险抵补能力。2021年上半年，平安银行计提的信用及其他资产减值损失382.85亿元，其中计提的贷款减值损失251.21亿元。

主要业务经营分析

银行业务

(人民币百万元)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
贷款质量			
正常	2,816,352	2,605,204	8.1
关注	27,558	29,703	(7.2)
不良贷款	30,983	31,390	(1.3)
其中：次级	16,306	14,205	14.8
可疑	6,382	5,942	7.4
损失	8,295	11,243	(26.2)
发放贷款和垫款总额	2,874,893	2,666,297	7.8
不良贷款率(%)	1.08	1.18	下降0.10个 百分点
关注贷款占比(%)	0.96	1.11	下降0.15个 百分点
贷款减值准备余额	(80,409)	(63,219)	27.2
拨备覆盖率(%)	259.53	201.40	上升58.13个 百分点
拨贷比(%)	2.80	2.37	上升0.43个 百分点
逾期60天以上贷款余额	26,268	28,765	(8.7)
逾期60天以上贷款占比(%)	0.91	1.08	下降0.17个 百分点
逾期60天以上贷款偏离度 ⁽¹⁾	0.85	0.92	下降7个 百分点
逾期60天以上贷款拨备 覆盖率(%)	306.11	219.78	上升86.33个 百分点
逾期90天以上贷款余额	22,608	23,524	(3.9)
逾期90天以上贷款占比(%)	0.79	0.88	下降0.09个 百分点
逾期90天以上贷款偏离度 ⁽²⁾	0.73	0.75	下降2个 百分点
逾期90天以上贷款拨备 覆盖率(%)	355.67	268.74	上升86.93个 百分点

注：(1) 逾期60天以上贷款偏离度=逾期60天以上贷款余额/不良贷款余额。

(2) 逾期90天以上贷款偏离度=逾期90天以上贷款余额/不良贷款余额。

(%)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
不良贷款率			
个人贷款	1.13	1.13	-
			下降0.25个 百分点
企业贷款	0.99	1.24	下降0.10个 百分点
发放贷款和垫款总额	1.08	1.18	下降0.10个 百分点

零售资产质量方面，随着新冠肺炎疫情影响逐步减弱，消费市场重新回到增长区间，从去年四季度开始零售资产质量持续好转，整体风险水平已全面恢复到疫情前水平。截至2021年6月末，平安银行个人贷款不良率1.13%，与年初持平，较去年疫情高点(6月末)下降0.43个百分点。自2018年以来，平安银行逐步提高了有抵押类贷款和优质白领客户的信用贷款占比，优化了零售信贷业务结构，并运用行业领先的科技实力和风控模型提升客户风险识别度，实施差异化的风险管理政策，有效增强了风险抵御能力。2021年上半年，平安银行主动升级零售风险中台战略，搭建了统一的客户级风险管理体系，可快速支撑前台开拓零售新业务，并通过开放银行实现风控能力输出。此外，平安银行还严格控制新户准入，做实对客户还款能力和还款意愿的审查，新户质量保持历史较优水平。

(%)	贷款发放期间			
	2020年	2019年	2018年	2017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	0.19	0.36	0.29	0.35
“新一贷”贷款	0.15	0.15	0.17	0.20
汽车金融贷款	0.35	0.28	0.17	0.18

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) 公司2020年年报中披露的2020年账龄分析的数据仅反映了2020年1-7月发放的贷款质量表现；截至2021年6月末，2020年发放贷款/发卡的账龄已全部达6个月，即上表中披露的2020年账龄分析的数据反映了2020年全年发放的贷款质量表现。

(3) 汽车金融贷款受产品结构调整和疫情的共同影响，2020年的新户质量出现一定波动，但平安银行已收紧贷前准入策略，2020年下半年发放的贷款新户品质已逐步好转。2020年下半年汽车金融贷款发放账龄6个月时的逾期30天以上贷款余额占比为0.27%，较2020年上半年发放的同口径表现优化0.17个百分点。

对公资产质量方面，平安银行聚焦重点行业、重点区域和重点客户，选择弱周期、成长性稳定、资产质量好的行业，持续压退高风险客户，对公资产质量持续改善。截至2021年6月末，平安银行企业贷款不良率为0.99%，较年初下降0.25个百分点。

在发展业务的同时，平安银行全力支持实体经济发展。截至2021年6月末，平安银行对医疗健康、车生态、清洁能源、民生行业、基础设施及交通运输行业、电子信息、绿色环保等重点行业的客户授信余额占比为46.0%。2021年上半年平安银行单户授信1,000万元及以下不含票据融资的小微企业贷款（简称“普惠型小微企业贷款”）发放额1,806.84亿元，同比增长58.6%，新发放贷款加权平均利率较去年全年水平下降0.52个百分点；截至2021年6月末，普惠型小微企业贷款余额户数达75.16万户，贷款余额达3,438.95亿元，较年初增长22.1%，不良率控制在合理范围。

资本充足率

2021年上半年，平安银行围绕新三年转型战略，不断优化表内外资产业务结构，主动压降低效及无效资本占用，持续提升资本管理精细化水平。此外，在通过利润留存补充资本的基础上，平安银行积极拓展外源性资本补充渠道，持续推进资本工具发行工作。经平安银行董事会及股东大会审议，平安银行拟在全国银行间债券市场发行总额不超过人民币300亿元二级资本债券，募集资金将用于补充平安银行二级资本，提升资本充足率水平，本次二级资本债券发行方案尚待相关监管机构进一步批准。

(人民币百万元)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
资本充足率			
核心一级资本净额	285,394	273,791	4.2
一级资本净额	355,338	343,735	3.4
资本净额	422,725	418,767	0.9
风险加权资产合计	3,359,725	3,151,764	6.6
			下降0.20个 百分点
核心一级资本充足率(%)	8.49	8.69	下降0.33个 百分点
一级资本充足率(%)	10.58	10.91	下降0.71个 百分点
资本充足率(%)	12.58	13.29	

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

(2) 依据2012年6月7日原银监会发布的《商业银行资本管理办法(试行)》规定，上述资本充足率计算范围包括平安银行及其全资子公司平安理财有限责任公司。核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率的最低监管要求分别为7.5%、8.5%、10.5%。

主要业务经营分析

资产管理业务

- 信托业务结构持续优化，业务风险持续降低，投资类资产管理规模较年初增长44.4%，带动总规模较年初增长5.9%。
- 平安证券持续推进打造平安综合金融战略下的智能化证券服务平台，2021年上半年净利润同比增长11.7%。
- 平安融资租赁立足服务实体经济，积极夯实传统租赁业务，不断布局创新领域；2021年上半年，净利润同比增长46.5%。
- 在金融市场震荡的背景下，平安资产管理公司业务规模稳步增长。截至2021年6月末，投资资产管理规模达3.87万亿元，较年初增长6.6%；其中第三方资产管理规模达4,449.39亿元，较年初增长15.3%。

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。2021年上半年，公司资产管理业务实现净利润88.17亿元，同比增长37.0%。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
净利润			
信托业务	1,254	1,653	(24.1)
证券业务	1,748	1,565	11.7
其他资产管理业务	5,815	3,220	80.6
合计	8,817	6,438	37.0

信托业务

本公司通过平安信托及其子公司平安创新资本向客户提供受托和信托融资服务。

平安信托顺应市场趋势和监管导向，不断深化“三转一定位”战略，推动非标转标、融资转投资、金融转“服务+金融”，坚持受托人定位，坚决推动业务回归信托本源。平安信托持续聚焦“特殊资产投资、基建投资、服务信托、私募股权投资”四大核心业务，助力实体经济高质量发展。

- 特殊资产投资方面，平安信托重点打造“服务+金融”模式，将特殊资产业务能力，与信托风险隔离的制度优势、投融资能力结合，通过整合行业生态资源，为客户提供顾问、受托、投行、投融资的一体化、一站式、一条龙服务，助力实体企业经营，为客户和社会创造价值，服务经济高质量发展。

- 基建投资方面，平安信托紧跟国家战略方向，聚焦新基建、基础设施、交通、能源等领域，为保险资金和机构投资者提供现金流稳定、风险回报合理的金融产品，支持国家基础设施建设升级。
- 服务信托方面，平安信托大力发展家族信托、保险金信托等本源业务，充分发挥受托人角色优势，持续提升差异化服务水平和专业投资能力，打通资金、资产、资本三个市场。
- 私募股权投资方面，平安信托通过积极输出长期积累的专业投资与管理经验，重点支持现代服务和TMT、大消费、医疗健康、高端制造、节能环保等新兴产业领域内的优质龙头企业，助力企业提升经营能效和价值，助力国家产业结构升级。

平安信托不断强化风险管控，加强科技赋能。平安信托严守风险底线，已建立健全全面风险治理架构，形成多层次、相互衔接、有效制衡的风险管控机制，持续、有效地监控和管理经营中面临的各类风险。业务风险管控方面，平安信托推行投前、投中和投后全流程覆盖的风险管控机制，审慎开展各项业务。同时，平安信托持续推进线上化、移动化和智能化进程，落实风险策略，迭代智慧风控系统，赋能审批效率提升；打造特殊资产、资金两大平台，以智能生态小程序为载体，不断整合行业资源，拓展百余家资金渠道，持续提升资金资产匹配程度。

截至2021年6月30日，平安信托净资本规模219.72亿元，净资本与各项业务风险资本之和的比例为274.1%(监管要求 $\geq 100\%$)，净资本与净资产比例为78.6%(监管要求 $\geq 40\%$)，均符合监管要求。

信托业务利源分析

2021年上半年，平安信托顺应监管导向，聚焦信托本源，持续压降融资类信托规模，手续费及佣金收入同比下降。受投资项目退出节奏不同和投资资产减值计提带来的综合影响，信托业务净利润同比下降24.1%。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
手续费及佣金收入	1,961	2,259	(13.2)
月均信托资产管理规模	408,194	435,772	(6.3)
			下降0.04个 百分点
信托资产管理费率 ⁽¹⁾ (%)	0.48	0.52	
手续费及佣金支出	(243)	(160)	51.9
手续费及佣金净收入	1,718	2,099	(18.2)
业务及管理费支出 ⁽²⁾	(584)	(513)	13.8
总投资收益 ⁽³⁾	253	293	(13.7)
其他收支净额	242	262	(7.6)
税前利润	1,629	2,141	(23.9)
所得税	(375)	(488)	(23.2)
净利润	1,254	1,653	(24.1)

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

平安信托遵循监管要求，持续压降融资类信托和通道类事务管理规模，积极发展标品投资类和服务类信托业务，坚持回归信托本源。截至2021年6月30日，平安信托的信托资产管理规模为4,140.61亿元，较年初增长5.9%；其中投资类规模达1,702.90亿元，较年初增长44.4%，业务结构持续优化，业务风险持续降低。

(人民币百万元)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
投资类	170,290	117,911	44.4
融资类	136,292	142,909	(4.6)
事务管理类 ⁽¹⁾	107,479	130,232	(17.5)
合计	414,061	391,052	5.9

注：(1) 事务管理类信托计划是信托公司作为受托人主要承担事务管理功能，为委托人(受益人)的特定目的提供管理性和执行性服务的信托计划。

手续费及佣金收入

2021年上半年，信托业务手续费及佣金收入同比下降13.2%，主要受融资类信托规模压降和投资类业务浮动管理费减少的影响。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
手续费及佣金收入	1,961	2,259	(13.2)
投资类	795	1,036	(23.3)
融资类	1,052	1,101	(4.5)
事务管理类	114	122	(6.6)
信托资产管理费率 (非年化，%)	0.48	0.52	下降0.04个 百分点
投资类(非年化，%)	0.52	1.30	下降0.78个 百分点
融资类(非年化，%)	0.75	0.60	上升0.15个 百分点
事务管理类(非年化，%)	0.10	0.07	上升0.03个 百分点

主要业务经营分析

资产管理业务

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、平安磐海资本等公司，向客户提供证券经纪、期货经纪、投资银行、资产管理及财务顾问等服务。

平安证券依托综合金融与科技优势，业绩稳健增长。平安证券积极推进各项战略措施落地实施，将“AI·懂你”的服务理念和“有原则、有温度、专业化、智能化”的价值主张根植于各项服务中，全面推进数字化和平台化经营，2021年上半年实现净利润17.48亿元，同比增长11.7%，核心业务指标保持增长。

- 经纪财富管理业务转型加速。平安证券不断深化互联网合作模式，持续强化数字化经营，个人客户数量保持行业第一。“平安证券”APP用户月度活跃度位列证券行业类APP前三，客户黏性显著增强。2021年上半年经纪股基交易量（不含席位租赁）市场份额⁽¹⁾达3.74%，同比上升0.27个百分点，保持持续增长态势。同时，平安证券积极布局财富管理业务，创新推出私人投顾服务，增值服务收入占比提升，收入结构优化。
- 投行债类业务保持行业优势。在行业承销费率下降，竞争加剧的背景下，平安证券通过优化业务品种、加强重点区域布局、提升智能承做效率等方式进行突破。2021年上半年ABS与债券承销规模分别位列行业第一位、第六位。此外，平安证券持续推动产品创新，打造行业标杆示范项目，2021年上半年落地平安广州交投广河高速公路封闭式基础设施证券投资基金项目，该项目为全市场首批公募REITs项目之一。
- 交易业务业绩持续跑赢市场。平安证券专注于债类自营，在债市回调的环境下，积极运用各类衍生品布局中性策略，投资收益率跑赢市场基准。同时，平安证券加快场外衍生品业务布局；截至2021年6月末，场外衍生品业务名义本金期末余额为164亿元，较年初大幅增长。
- 资管业务积极推出新产品，规模位列行业第八。平安证券推进大集合产品公募化改造工作，2021年上半年发行首只公募产品“安赢添利”；同时，加强主动管理能力建设，推出“固收+”与“服务+”等新产品，截至2021年6月末，资产管理规模位列行业第八位。

注：(1) 市场份额的计算不考虑陆股通的影响。

证券业务利源分析

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
手续费及佣金收入	4,249	3,636	16.9
手续费及佣金支出	(1,115)	(852)	30.9
手续费及佣金净收入	3,134	2,784	12.6
总投资收益 ⁽¹⁾	3,621	3,245	11.6
其他收入 ⁽²⁾	2,552	2,545	0.3
营业收入	9,307	8,574	8.5
业务及管理费支出 ⁽³⁾	(2,829)	(2,357)	20.0
成本收入比 ⁽⁴⁾ (%)	45.4	44.3	上升1.1个百分点
财务费用	(1,286)	(1,005)	28.0
其他支出 ⁽⁵⁾	(3,080)	(3,253)	(5.3)
税前利润	2,112	1,959	7.8
所得税	(364)	(394)	(7.6)
净利润	1,748	1,565	11.7

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

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

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

(4) 成本收入比=业务及管理费支出/(营业收入-其他支出)。

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

手续费及佣金收入

2021年上半年，证券业务手续费及佣金收入同比增长16.9%，主要得益于经纪业务交易量规模增加带来的经纪业务手续费及佣金收入同比增长30.3%。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
手续费及佣金收入			
经纪业务	3,309	2,540	30.3
承销业务	468	482	(2.9)
资产管理业务	271	270	0.4
其他	201	344	(41.6)
合计	4,249	3,636	16.9

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

平安融资租赁怀揣着服务实体经济、推动行业进步、助推产业升级的初心，积极推动战略转型升级，坚持“做强主业、布局生态、科技领先”，矢志于成为国际领先，服务中小客户，具有实物资产管理和运营能力的科技型轻资本租赁公司。在积极夯实传统租赁业务的同时，平安融资租赁不断布局创新领域，持续探索科技创新，通过推进数字化转型，构建差异化优势，综合实力位列行业前三位。截至2021年6月末，平安融资租赁在工程建设、教育文化、能源冶金、制造加工、小微金融、公共交通等传统业务领域保持位列行业第一梯队；在以小微租赁和汽车租赁为代表的创新业务领域充分利用科技赋能的力量，实现业务模式突破和规模快速提升，成为创新租赁领域的领军者。未来，平安融资租赁将持续夯实主营业务，并运用集团“金融+科技”的创新优势，打造“产业租赁、数字租赁、生态租赁、平台租赁”四张名片，为行业转型升级注入力量，为实体经济发展贡献价值。

面对宏观经济形势的严峻挑战，平安融资租赁持续强化风险管控力度。截至2021年6月末，平安融资租赁不良资产率较年初略有上升，但始终平稳可控，且拨备计提充足，风险抵御能力较强。同时，平安融资租赁进一步加强风险控制，严控新增准入，强化评审管理、商务运营及资产监控，动态调整存量客户差异化的资产管控策略，对于重大项目采取“一户一策”的风险监控策略，运用科技提升预前管理效果，优化资产管控机制，经营风险总体可控。

经营业绩

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
营业收入	10,208	9,312	9.6
净利润	2,209	1,508	46.5

(人民币百万元)

	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
总资产	287,433	277,961	3.4
不良资产率(%)	1.29	1.24	上升0.05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。

2021年上半年，中国金融市场面临外部环境动荡和内部信用环境收缩的双重挑战，平安资产管理始终坚持价值投资和稳健审慎投资理念，及时应对风险，主动把握机遇，持续为保险资金和各类客户提供高质量的投资服务。

平安资产管理第三方业务稳健增长，另类投资业内领先。资本市场投资方面，得益于平安资产管理积极发挥主动投资管理能力，注重把握行业新趋势，平安资产管理第三方资产管理规模较年初增长15.3%。另类投资方面，平安资产管理坚持服务国家重大战略实施和实体经济高质量发展的目标，投资规模继续保持业内领先，服务实体经济能力不断提升。

深化科技赋能，助推投管业务。平安资产管理秉持科技赋能的发展理念，凝聚公司在固收领域深厚的专家智慧，吸纳海外成熟的量化管理方法，自主研发建成“平安债券一体化平台”(简称“KYZ”)。在发行端，KYZ围绕文书制作、内核质控、发行定价等环节，赋能投行降本提效；在投资端，KYZ聚焦信用研究、风险预警、组合管理等场景，帮助机构投资者实现趋势先知、策略先觉、交易先行。

经营业绩

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
净利润	1,101	1,475	(25.4)
第三方业务收入	603	798	(24.4)

(人民币百万元)

	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
投资管理资产规模	3,870,793	3,629,958	6.6
其中：第三方资产管理规模	444,939	385,795	15.3

主要业务经营分析

科技业务

- 陆金所控股(纽交所股票代码:LU)是中国领先的科技型个人金融服务平台之一。2021年上半年,陆金所控股营业收入同比增长17.1%,净利润同比增长33.3%。截至2021年6月末,陆金所控股管理贷款余额较年初增长11.3%,30天以上逾期率同比下降1.0个百分点;客户持有的P2P产品资产管理规模基本完成清理,平台业务转型持续深化。
- 金融壹账通(纽交所股票代码:OCFT)是面向金融机构的商业科技云服务平台。2021年上半年金融壹账通保持稳健发展态势,营业收入同比增长31.9%;优质客户数同比增加114家至460家,其中百万级合作客户数同比增加26家至113家。金融壹账通已连续三年入围毕马威“中国领先金融科技50企业”榜单。
- 平安好医生(香港联交所股票代码:01833.HK)是中国领先的互联网医疗健康服务平台。2021年上半年,平安好医生从医疗服务能力、获客渠道、服务网络、科技能力、生态构建等方向倾力投入,致力于扩展业务规模,通过抓住行业机遇强化自身优势。2021年上半年,平安好医生营业收入达38.18亿元。
- 汽车之家(纽交所股票代码:ATHM;香港联交所股票代码:02518.HK)是中国领先的汽车互联网服务平台。2021年上半年,汽车之家营业收入37.80亿元,净利润15.25亿元。
- 平安医保科技致力于成为全方位赋能医疗生态圈的智慧科技公司。2021年上半年,平安医保科技新中标10个省级平台建设工程项目;截至2021年6月末,已累计中标22个省级平台建设工程项目。

科技业务概览

本公司通过汽车之家、陆金所控股、金融壹账通、平安好医生、平安医保科技等子公司、联营及合营公司经营科技业务。同时,这些公司也是集团生态圈的重要组成部分。公司在金融科技、数字医疗领域持续探索创新商业模式,致力于实现反哺金融主业、赋能行业升级、服务实体经济的目标。2021年上半年,科技业务总收入⁽¹⁾488.09亿元,同比增长14.2%。

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

陆金所控股

陆金所控股(纽交所股票代码:LU)是中国领先的科技型个人金融服务平台之一,致力于服务中国小微企业主和工薪阶层未被满足的巨大贷款需求,并为中国快速增长的中产阶层和富裕人口提供量身定制的财富管理解决方案。2021年上半年,陆金所控股顺应金融监管趋势和市场环境变化,持续推进战略转型,业务保持稳健增长,实现营业收入300.79亿元,同比增长17.1%;净利润96.97亿元,同比增长33.3%。

在零售信贷领域，作为中国领先的科技型个人借款服务平台，陆金所控股聚合金融服务生态圈中的优势资源，依托长达17年的个人信贷领域服务经验，为1,554万名小微企业主和个人客户提供从线下咨询到线上申请的O2O全流程借款服务。陆金所控股持续深化科技应用，加大AI技术在获客、客户风险识别和贷款管理领域的应用，助力68家合作金融机构提升对借款人的风险识别能力。截至2021年6月30日，凭借O2O全流程在线服务模式优势，陆金所控股管理贷款余额达6,067.94亿元，较年初增长11.3%；同时通过积极深化AI技术在贷后服务及还款提醒方面的应用，30天以上逾期率⁽¹⁾为1.9%，同比大幅下降1.0个百分点。

注：(1) 30天以上逾期率指在管理贷款余额中逾期超过30天(含30天)的未偿贷款余额占比。

在财富管理领域，陆金所控股专注于为中产阶层和富裕人群提供多样化和个性化的产品和服务，采用独特的中心辐射型商业模式，通过一个中心，辐射超440家机构，建立了广泛的资产端合作关系，向1,483万活跃投资客户提供约12,000种产品及个性化的金融服务。陆金所控股在客户端依托人工智能和机器学习等技术的运用，实现在丰富场景下基于KYC(了解你的客户)、KYP(了解你的产品)、KYI(了解你的意图)的实时推荐与匹配，做到在合适的时间、用合适的方式、向合适的客户推荐合适的产品。截至2021年6月末，陆金所控股财富管理平台上80%的客户资产来自于资产规模大于30万元的客户群体，客户资产规模为4,211.04亿元；随着平台业务转型持续深化，陆金所控股客户持有的P2P产品资产管理规模已基本完成清理。

财务数据

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
营业收入	30,079	25,684	17.1
其中：科技平台收入 ⁽¹⁾	19,891	21,453	(7.3)
净利息收入 ⁽²⁾	6,138	2,998	104.7
担保费收入 ⁽³⁾	1,442	170	748.2
营业支出	(17,007)	(15,576)	9.2
净利润	9,697	7,272	33.3

注：(1) 科技平台收入包括零售信贷服务费和财富管理交易及服务费收入。

(2) 净利息收入主要包括通过陆金所控股旗下的小额贷款公司、消费金融公司以及并表信托计划等发放贷款而产生的净利息收入。

(3) 担保费收入主要包括陆金所控股对其管理的贷款提供增信服务而收取的担保费收入。

用户数量

(万人)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
财富管理平台注册用户数	4,707	4,616	2.0
活跃投资客户数 ⁽¹⁾	1,483	1,488	(0.3)
累计借款人数	1,554	1,448	7.3

注：(1) 活跃投资客户指过去12个月有过投资或账户余额大于零的客户。

资产管理规模

(人民币百万元)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
管理贷款余额	606,794	545,145	11.3
客户资产规模	421,104	426,571	(1.3)
其中：现有产品	421,104	407,220	3.4
遗留产品 ⁽¹⁾	-	19,351	不适用

注：(1) 遗留产品是指陆金所控股财富管理业务已停止销售但尚有未清偿余额资产的产品，主要包括P2P产品。

主要业务经营分析

科技业务

金融壹账通

金融壹账通(纽交所股票代码:OCFT)是面向金融机构的商业科技云服务(Technology-as-a-Service)平台。面对金融机构数字化变革的更高要求,金融壹账通在整合众多产品和解决方案的基础上,对技术和服务全面升级,目前已形成银行、保险、投资领域“横向一体化”、从SaaS到IaaS“纵向全覆盖”的产品线,提供从营销获客、风险管理、运营管理到智慧经营的全流程服务,为金融机构提供全面的科技赋能服务。

2021年上半年,金融壹账通收入规模稳健增长,实现营业收入17.88亿元,同比增长31.9%。得益于产品结构优化与客户合作深化带来的业绩改善,金融壹账通净亏损由去年同期的7.78亿元收窄至6.97亿元。云服务平台成为收入增长的显著推动力,2021年上半年云服务平台收入4.43亿元,占总收入的24.8%。截至2021年6月30日,金融壹账通累计服务641家银行、110家保险类机构,覆盖境外20个国家或地区的109家金融及政府机构客户。2021年上半年,优质客户数同比增加114家至460家,其中百万级合作客户数同比增加26家至113家。未来,金融壹账通将持续为银行、保险、投资等多个金融垂直领域提供云上解决方案,并推动服务模式升级,提升产品交付能力,助力客户增加收入、提升效率、提高服务质量并降低成本。

金融壹账通坚持“科技+业务”双赋能模式,持续打造金融行业前沿科技实力。截至2021年6月末,科技专利申请数累计达5,075项,其中境外专利申请数达1,199项。Gamma Lab团队荣获2021语言与智能技术竞赛机器阅读理解第一名,累计获得15个奖项。此外,金融壹账通已连续三年入围毕马威“中国领先金融科技50企业”榜单。

2021年上半年,金融壹账通为金融机构提供更全面、更深入的整体解决方案,提供核心系统及端到端业务应用,全方位赋能客户数字化转型。在赋能金融机构数字化转型方面,金融壹账通持续推进与商业银行、保险等机构的全面合作,探索数字化零售银行、数字化企业银行、数字化资产管理及保险科技服务。在资本市场建设方面,金融壹账通与境内外证券交易所达成战略合作,推动数字技术与资本市场业务、ESG平台建设等方面的深度融合。在金融数字业态建设方面,金融壹账通与多家大型集团公司和金融机构强强联手,就金融基础设施建设、普惠金融、港口物流及贸易便利化服务平台等方面深入合作,共谱数字化转型新蓝图。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
营业收入	1,788	1,355	31.9
其中:安装收入	328	355	(7.7)
获客服务	236	327	(27.8)
风险管理服务	205	154	32.7
运营支持服务	487	452	7.6
云服务平台	443	27	1,563.9
其他	89	40	125.2
营业成本	(1,179)	(856)	37.8
毛利	608	499	21.8
毛利率(%)	34.0	36.8	下降2.8个百分点
净利润	(697)	(778)	(10.4)

注:因四舍五入,直接计算未必相等。

截至6月30日止6个月

	2021年	2020年	变动(%)
零售贷款交易规模(亿元)	318	333	(4.5)
中小企业贷款交易规模(亿元)	162	141	15.0
智能闪赔使用量(万次)	321	244	31.5
优质客户数 ⁽¹⁾ (家)	460	346	32.9
其中:百万级合作客户数 ⁽¹⁾ (家)	113	87	29.9

注:(1) 优质客户数为剔除平安集团及其子公司后当年贡献营业收入≥10万元的机构客户数量;百万级合作客户数为剔除平安集团及其子公司后当年贡献营业收入≥100万元的机构客户数量。

(2) 因四舍五入,直接计算未必相等。

平安好医生

平安好医生(香港联交所股票代码:01833.HK)作为中国领先的互联网医疗健康服务平台,以“构建专业医患沟通桥梁”为使命,依托强大的医疗服务能力,赋能支付方,服务供应方,为用户提供高质量、便捷、高性价比的医疗健康服务;汇聚各方带来的高价值流量并产生平台议价能力,从而进一步整合、赋能线上和线下各医疗健康服务供应方。

截至2021年6月30日,平安好医生累计注册用户量达4.01亿。得益于医疗属性的聚焦以及高价值用户的挖掘,2021年上半年平安好医生营业收入同比增长39.0%至38.18亿元,毛利率26.8%。截至2021年6月30日止12个月,平安好医生付费用户数达3,210万,同比增长69.6%。

平安好医生持续深化战略升级,从医疗服务能力、获客渠道、服务网络、科技能力、生态构建等方向倾力投入,致力于扩展业务规模,通过抓住行业机遇强化自身优势。

- 在医疗服务能力上,平安好医生将自有医生定位为“懂医疗的客户经理”,基于健康管理、亚健康管理、慢病管理、疾病管理等四大场景触达用户,帮助用户生成电子档案,向用户提供及时、高质量的线上医疗服务,满足用户全生命周期、泛医疗服务的需求。截至2021年6月末,平安好医生自有医疗团队与外部签约医生的人数逾4万人,并已上线超450个国内知名医生在线工作室,为线上用户提供多元化的医疗和健康服务。
- 在获客渠道上,平安好医生聚焦集团超2.23亿个人客户,通过与集团金融主业深度结合的方式,为个人客户提供全生命周期的医疗健康服务。此外,平安好医生充分发挥医疗健康服务能力的优势,将服务延伸到企业服务和互联网医院。2021年上半年,平安好医生拓展超3,800家企业客户;截至2021年6月末,平安好医生与超200家线下医院达成互联网医院合作协议,已上线超100家互联网医院平台。
- 在服务网络上,平安好医生通过不断完善的全国乃至全球第三方名医网络和线下医疗服务网络(涵盖医院、诊所、体检机构、药店等),为用户提供更加广泛的、一站式的医疗健康服务。截至2021年6月末,平安好医生合作医院数约3,000家,合作药店数达16.3万家。平安好医生的服务网络持续完善,覆盖8.5万家医疗健康服务供应商。

- 在科技能力上,平安好医生致力于人工智能技术的自主研发。借助医疗产品、疾病、个人健康、处方治疗、医疗资源等五大医疗数据库的支持,以及AskBob辅助诊疗工具的应用,平安好医生已积累近11.83亿人次咨询数据,导诊准确率超99%。
- 在生态构建上,作为集团医疗健康生态圈的重要组成部分,平安好医生深耕医疗服务能力,借助集团优势资源,与集团医疗健康生态圈专业公司进行全面深度协同,从支付端、供给端、科技、政府合作四方面加速构建医疗生态闭环,为解决行业痛点提供方案,致力于满足各方诉求。

平安好医生依托国际化业务版图,充分发挥自身服务能力和AI技术优势,将能力输送到海外。经过一年多的发展,平安好医生在东南亚地区的合资公司,在印尼市场累计注册用户数超1,300万;在泰国市场已经与当地龙头企业达成合作,着力发展当地在线医疗健康服务。平安好医生在日本的合资公司已累计签约数十家政府及企业客户,并成为日本各级政府认可的核酸检测和疫苗服务供应商。

	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
累计注册用户量(万人)	40,061	37,282	7.5
累计咨询量(万人次)	118,269	100,425	17.8

注:因四舍五入,直接计算未必相等。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2021年	2020年	变动(%)
营业收入	3,818	2,747	39.0
其中:医疗服务	1,067	708	50.6
消费医疗	714	430	66.1
在线商城	1,909	1,493	27.9
健康管理和互动	129	116	11.2
营业成本	(2,793)	(1,925)	45.1
毛利	1,025	822	24.8
净利润	(879)	(213)	312.4

注:因四舍五入,直接计算未必相等。

主要业务经营分析

科技业务

汽车之家

汽车之家(纽交所股票代码:ATHM;香港联交所股票代码:02518.HK)是中国领先的汽车互联网服务平台,致力于建立以数据和技术为核心的智能汽车生态圈,围绕整个汽车生命周期,为汽车消费者提供丰富的产品及服务。汽车之家于2021年3月在香港联合交易所有限公司二次上市,并于2021年6月初获准纳入恒生科技指数和恒生综合指数。

2021年上半年,芯片供应短缺影响了汽车厂商的生产和销售活动,中国乘用车产销出现较大波动,也给汽车之家的短期业务增长带来一定挑战。尽管如此,2021年上半年,汽车之家业务表现平稳,实现营业收入37.80亿元。随着汽车厂商和经销商营销方式的转变和不断推进的数字化转型,线上营销服务的需求有所提升;此外,得益于收购天天拍车-中国领先的二手车线上拍卖平台,汽车之家深化二手车业务布局,天天拍车实现6月当月经营盈亏平衡。2021年上半年,汽车之家在线营销及其他业务收入同比增长33.3%,占比30.0%;净利润⁽¹⁾ 15.25亿元。

汽车之家通过丰富多元的内容频道和不断提升的内容质量,持续巩固在国内汽车类移动应用中的领先地位,2021年6月“汽车之家”APP焕新升级,进一步优化用户体验,吸引年轻用户群体;6月汽车之家移动端日均活跃用户数达4,410万。在数据业务领域,汽车之家致力于打通研发、营销、转化、售后各环节,打造完整的覆盖汽车全生命周期的SaaS服务平台,结合数据产品推广,全面赋能主机厂和经销商;2021年上半年数据产品营业收入⁽²⁾同比增长54.7%。在新能源领域,汽车之家提供多种产品,满足不同新能源车企的需求,2021年上半年新能源合作品牌数20家。在车交易领域,汽车之家积极推进与天天拍车的战略协同融合。在车金融领域,汽车之家积极推动促进金融合作,为消费者和经销商提供贷款、融资租赁和保险等服务。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
营业收入	3,780	3,860	(2.1)
其中:媒体业务收入	1,205	1,498	(19.6)
销售线索收入	1,442	1,511	(4.6)
在线营销及其他 业务收入	1,133	850	33.3
营业成本	(505)	(443)	13.9
毛利	3,275	3,417	(4.2)
净利润	1,525	1,527	(0.1)

注:(1)净利润是指非公认会计准则调整的归属于汽车之家母公司股东的净利润。

(2)数据产品营业收入已计入在线营销及其他业务收入中。

(3)因四舍五入,直接计算未必相等。

平安医保科技

平安医保科技致力于成为全方位赋能医疗生态圈的智慧科技公司，紧紧围绕医保实现赋能，通过提供自身软件和服务，促进医保、医疗、医药三医联动，实现降低医疗成本、提升服务体验、提升保障水平的目标。平安医保科技以智慧医保系统为核心，打造智慧医保一体化平台，为医疗保障局赋能；同时从医保出发，围绕医院、医生、药店、参保人，积极延伸打造医疗管理综合解决方案；在保险产品的设计、风险控制和营销渠道等方面为商业保险公司赋能。

平安医保科技在省级平台建设方面取得显著进展，2021年上半年新中标10个省级平台建设工程项目；截至2021年6月末，已累计中标22个省级平台建设工程项目。平安医保科技构建的专业医保数据中台，为医疗保障局提供宏观决策支持和运行监测，推动医保业务管理的数字化转型。基于数据挖掘技术和NLP技术，结合集团成熟的金融场景风控经验、医疗与医保行业经验和知识库，平安医保科技打造了“规则+模型”的“医保鹰眼”支付风控系统。该系统基于大数据技术，目前已建立并运行50多种场景模型，可高效地对海量数据进行定量的风险评估和筛选。

平安医保科技协同平安健康(检测)中心响应集团“三村工程”项目号召，深入农村地区开展健康体检和义诊行动；协同平安健康(检测)中心各地医学检验实验室，为政府定点新冠病毒核酸检测提供服务，通过线上诊断、智能辅助筛查、移动CT车、核酸检测等一系列措施，2021年上半年承接新冠病毒检测服务超155万例，全力支持疫情防控，充分发挥第三方医疗的价值和优势。同时，平安医保科技协同平安健康(检测)中心依托知名专家资源和科研级设备，联动集团医疗健康生态圈打造线上线下一体化医疗服务闭环，提升区域医疗服务能力；借助互联网、物联网技术和移动检测车，通过疾病预防、健康检查、远程阅片、疾病诊断、村卫升级等多重举措，全面赋能基层医疗，助力基层公共卫生服务水平提升。

内含价值分析

- 截至2021年6月末，寿险及健康险业务内含价值为8,635.85亿元，较年初增长4.7%；年化内含价值营运回报率为14.9%。
- 2021年上半年，国内外经济形势复杂严峻，新冠肺炎疫情影响依然持续，全球经济发展仍面临不确定性，客户对长期保障产品的消费支出暂时放缓，叠加代理人规模下降的影响，寿险及健康险业务新业务价值为273.87亿元，同比下降11.7%。

关键指标

(人民币百万元)	截至2021年 6月30日止 6个月/ 2021年6月30日	截至2020年 6月30日止 6个月/ 2020年12月31日	变动(%)
寿险及健康险业务内含价值	863,585	824,574	4.7
寿险及健康险业务内含价值营运回报率(年化, %)	14.9	18.7	下降3.9个 百分点
寿险及健康险业务上半年新业务价值	27,387	31,031	(11.7)
长期投资回报假设(%)	5.0	5.0	-
风险贴现率(%)	11.0	11.0	-

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

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，本公司聘请安永(中国)企业咨询有限公司对本公司截至2021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2021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)

	2021年6月30日	2020年12月31日
寿险及健康险业务调整后资产净值	323,274	298,289
有效业务价值	589,674	572,278
持有偿付能力额度的成本	(49,364)	(45,994)
寿险及健康险业务内含价值	863,585	824,574
其他业务调整后资产净值	514,369	503,538
集团内含价值	1,377,953	1,328,112

(人民币百万元)

	2021年6月30日	2020年12月31日
一年新业务价值	55,028	59,837
持有偿付能力额度的成本	(9,097)	(10,262)
扣除持有偿付能力额度的成本后的一年新业务价值	45,932	49,575
扣除持有偿付能力额度的成本后的上半年新业务价值	27,387	31,031

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

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

内含价值分析

关键假设

2021年6月30日内含价值按照“持续经营”假设基础计算，并假设中国现行的经济及法制环境将一直持续。计算是参考内含价值评估标准和偿二代资本要求进行。若干业务假设的制定是根据本公司近期的经验，并考虑更普遍的中国市场状况及其他人寿保险市场的经验。计算时所采用主要基准及假设陈述如下：

1、 风险贴现率

计算寿险及健康险有效业务价值和新业务价值的贴现率假定为11.0%。

2、 投资回报

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

3、 税项

假设平均所得税税率为每年25%，同时假设未来年度投资收益中每年可以豁免所得税的比例为20%。

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		
	2021年	2020年	变动(%)	2021年	2020年	变动(%)
个人业务	65,955	63,760	3.4	27,081	30,931	(12.4)
代理人渠道	52,757	50,229	5.0	23,684	27,705	(14.5)
长期保障型	9,252	16,281	(43.2)	9,326	16,999	(45.1)
长交保障储蓄混合型	10,695	7,387	44.8	5,965	4,090	45.8
短交保障储蓄混合型	30,202	23,756	27.1	6,356	5,003	27.1
短期险	2,609	2,805	(7.0)	2,036	1,613	26.3
电销、互联网及其他渠道	8,718	7,967	9.4	2,475	2,298	7.7
银保渠道	4,480	5,564	(19.5)	923	928	(0.6)
团险业务	21,686	20,788	4.3	306	100	206.3
合计	87,641	84,548	3.7	27,387	31,031	(11.7)

注：(1) 因四舍五入，直接计算未必相等。

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

(3) 电销、互联网及其他渠道包含电销、互联网及平安健康险个人业务。

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

分业务组合的新业务价值率如下：

截至6月30日止6个月	按首年保费(%)		按标准保费(%)	
	2021年	2020年	2021年	2020年
个人业务	41.1	48.5	46.5	53.8
代理人渠道	44.9	55.2	52.0	62.7
长期保障型	100.8	104.4	101.3	104.5
长交保障储蓄混合型	55.8	55.4	55.8	55.3
短交保障储蓄混合型	21.0	21.1	27.4	28.3
短期险	78.1	57.5	81.4	57.6
电销、互联网及其他渠道	28.4	28.8	28.8	29.5
银保渠道	20.6	16.7	23.7	17.8
团险业务	1.4	0.5	2.0	0.6
合计	31.2	36.7	37.4	41.7

注：(1) 标准保费为期间年化首年保费100%及趸交保费10%之和。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

内含价值分析

内含价值变动

下表显示本公司内含价值如何由2020年12月31日(下表称为“期初”)的13,281.12亿元变化至2021年6月30日(下表称为“期末”)的13,779.53亿元。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

		2021年	说明
寿险及健康险业务期初的内含价值	[1]	824,574	
期初内含价值的预计回报	[2]	34,978	
其中：有效业务价值的预计回报		29,377	期初有效业务价值和当年新业务价值的预计回报使用保守风险贴现率11%计算
调整净资产的预计回报		5,602	
新业务价值创造	[3]	31,218	
其中：上半年新业务价值		27,387	当期销售的新业务的价值，资本要求计算基于保单层面
新业务内部的分散效应		2,157	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		1,674	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]	1,251	
营运经验差异及其他	[5]	(6,144)	主要受新业务增速下滑、保单继续率波动等因素的综合影响
寿险及健康险业务内含价值营运利润	[6]=[2+...+5]	61,304	
经济假设变动	[7]	-	
市场价值调整影响	[8]	1,985	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]	(12,122)	投资收益低于假设
不属于日常营运收支的一次性项目及其他	[10]	-	
寿险及健康险业务内含价值利润	[11]=[6+...+10]	51,168	
股东股息		(10,461)	平安寿险向公司分红
员工持股计划		(1,697)	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		863,585	

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	说明
其他业务期初的调整净资产	503,538	
其他业务当年营运利润	32,340	
其他业务当年非营运利润	(3,592)	公司持有的以陆金所控股为目标的转换本票的价值重估损益
市场价值调整影响及其他	(63)	
资本变动前其他业务期末的调整净资产	532,224	
子公司向公司分红	10,461	平安寿险向公司分红
股东分红	(25,494)	公司支付给股东的股息
员工持股计划	(2,821)	长期服务计划及核心人员持股计划购股及当期摊销回冲
其他业务期末的调整净资产	514,369	
期末内含价值	1,377,953	
期末每股内含价值(人民币元)	75.38	

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

2021年上半年，寿险及健康险业务内含价值营运利润613.04亿元，主要来自于新业务价值创造和内含价值的预计回报。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

		2021年	2020年
寿险及健康险业务内含价值营运利润	[6]	61,304	70,996
寿险及健康险业务内含价值营运回报率(非年化, %)	[12]=[6]/[1]	7.4	9.4
寿险及健康险业务内含价值营运回报率(年化, %)	[13]=[12]×2	14.9	18.7

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

敏感性分析

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

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

内含价值分析

主要假设敏感性

(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	1,377,953	863,585	45,932
投资收益率和风险贴现率每年增加50个基点	1,435,277	920,908	49,913
投资收益率和风险贴现率每年减少50个基点	1,315,018	800,650	41,519
死亡、疾病和意外等发生率上升10%	1,352,979	838,611	41,589
保单失效率上升10%	1,370,552	856,183	44,367
维持费用上升10%	1,374,319	859,951	45,506
客户分红比例增加5%	1,368,369	854,001	45,864
权益资产公允价值下跌10%	1,357,328	847,868	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。本公司聘请安永(中国)企业咨询有限公司对本公司2021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及其他：

- 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及其他。2021年上半年该类事项为本公司持有的以陆金所控股为标的的可转换本票的价值重估损益。

注：(1) 所涉及的折现率假设可参见公司2020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。

2021年上半年，集团实现归属于母公司股东的营运利润818.36亿元，同比增长10.1%；受新业务增速下滑、保单继续率波动、去年同期新冠肺炎疫情下客户理赔减少带来的赔付差较高等因素影响，寿险及健康险业务归属于母公司股东的营运利润494.95亿元，同比下降3.2%。

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)

	2021年	2020年	变动(%)
寿险及健康险业务	49,495	51,127	(3.2)
财产保险业务	10,741	8,234	30.4
银行业务	10,191	7,927	28.6
资产管理业务	8,008	5,831	37.3
其中：信托业务	1,253	1,651	(24.1)
证券业务	1,677	1,509	11.1
其他资产管理业务	5,078	2,671	90.1
科技业务	6,236	3,438	81.4
其他业务及合并抵消	(2,835)	(2,247)	26.2
集团合并	81,836	74,310	10.1

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)		集团合并		寿险及健康险业务	
		2021年	2020年	2021年	2020年
净利润	[1]	67,963	75,968	29,785	45,888
剔除项目：					
寿险及健康险业务短期投资波动 ⁽¹⁾	[2]	(15,245)	(1,987)	(15,245)	(1,987)
寿险及健康险业务折现率变动影响 ⁽¹⁾	[3]	(5,200)	(3,660)	(5,200)	(3,660)
管理层认为不属于日常营运收支而剔除的 一次性重大项目及其他 ⁽¹⁾	[4]	(3,592)	-	-	-
营运利润	[5]=[1-2-3-4]	92,000	81,615	50,230	51,535
归属于母公司股东的营运利润		81,836	74,310	49,495	51,127
少数股东营运利润		10,164	7,305	735	408

注：(1) 上述短期投资波动、折现率变动影响、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及其他均已包含所得税调整的影响。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

内含价值分析

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)

		2021年	2020年	说明
剩余边际摊销	[1]	41,589	40,342	
净资产投资收益 ⁽¹⁾	[2]	7,133	6,261	
息差收入 ⁽²⁾	[3]	2,125	2,791	
营运偏差及其他	[4]	7,011	9,890	主要受新业务增速下滑、保单继续率波动、去年同期新冠肺炎疫情下客户理赔减少带来的赔付差较高等因素的综合影响
税前营运利润合计	[5]=[1+2+3+4]	57,858	59,284	
所得税	[6]	(7,629)	(7,749)	
税后营运利润合计	[7]=[5]+[6]	50,230	51,535	

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

(2) 息差收入，即负债支持资产基于内含价值长期投资回报假设(5%)计算的投资收益高于准备金要求回报的部分。

(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。

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2021年6月30日，寿险及健康险业务剩余边际余额9,682.12亿元，较年初增长0.8%，主要来自于新业务贡献。下表列示2021年上半年的寿险及健康险业务剩余边际变动分析：

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

		2021年	2020年	说明
寿险及健康险业务期初剩余边际	[1]	960,183	918,416	
新业务贡献	[2]	41,480	59,354	
预期利息增长	[3]	18,287	18,034	
剩余边际摊销	[4]	(41,589)	(40,342)	
脱退差异及其他	[5]	(10,148)	6,872	主要由于前期未缴费客户逐步退出影响
寿险及健康险业务期末剩余边际	[6]=[1+...+5]	968,212	962,333	

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录

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的差异列示如下。

截至2021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	65,955	82,260	(16,305)	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，用来计算新业务价值的首年保费不包含
团体业务	21,686	12,938	8,748	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	87,641	95,198	(7,557)	

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

流动性及资本资源

- 截至2021年6月30日，本集团综合偿付能力充足率为235.1%，较年初下降1.3个百分点；核心偿付能力充足率为230.9%，较年初下降0.9个百分点；均高于监管要求。
- 截至2021年6月30日，集团母公司的可动用资金余额达540.41亿元，较年初增长26.5%。
- 经董事会批准，2021年中期股息为每股现金人民币0.88元，同比增长10.0%。

概述

本集团流动性管理的目标是：严守流动性风险底线，在确保安全的前提下，提高资金运用效率，降低资金成本，对财务资源分配、资本结构进行合理优化，致力于以最优的财务资源分配和资本结构为股东创造最大回报。

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

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

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

(人民币百万元)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
总资产	9,887,668	9,527,870	3.8
总负债	8,858,754	8,539,965	3.7
资产负债率(%)	89.6	89.6	-

注：资产负债率=总负债/总资产。

资本结构

本集团各项业务产生的持续盈利构成集团资本的长期稳定来源。同时，集团根据资本规划，综合运用资本市场工具，通过发行股本证券、资本补充债券、二级资本债券、无固定期限资本债券等方式筹集资本，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2021年6月30日，本集团归属于母公司股东权益为7,918.36亿元，较年初增长3.8%。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。

下表列示本集团及主要子公司截至2021年6月30日存续的资本债券情况：

发行人	类别	发行面值 (人民币百万元)	票面利率	发行年份	期限
平安寿险	资本补充债券	20,000	前5年：3.58% 后5年：4.58%(若未行使赎回权)	2020年	10年
平安产险	资本补充债券	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	二级资本债券	30,000	固定利率4.55%	2019年	10年
平安银行	无固定期限资本债券	20,000	前5年：4.10% 每5年调整一次	2019年	无固定期限
平安银行	无固定期限资本债券	30,000	前5年：3.85% 每5年调整一次	2020年	无固定期限

集团母公司可动用资金

集团母公司的可动用资金包括其持有的债券、权益证券、银行存款及现金等价物等项目。集团母公司的可动用资金主要用于向子公司投资、日常经营及分红派息。截至2021年6月30日，集团母公司的可动用资金余额为540.41亿元，较年初增加113.36亿元。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
期初可动用资金余额	42,705	45,068	(5.2)
子公司分红	37,244	22,081	68.7
集团对外分红	(25,494)	(23,673)	7.7
股份回购	-	(994)	不适用
其他影响 ⁽¹⁾	(414)	(544)	(23.9)
期末可动用资金余额	54,041	41,938	28.9

注：(1) 其他影响主要是短期借款等。

流动性及资本资源

主要流出为向A、H股股东分红254.94亿元。

主要流入为子公司分红372.44亿元，明细列示如下：

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年
平安寿险	35,513
平安银行	1,731
合计	37,244

股息分派

根据《公司章程》第二百一十六条，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。在公司实现的年度可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值并且符合届时法律法规和监管机构对偿付能力充足率规定的前提下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于公司最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。具体的现金分红比例将综合考虑公司的盈利、现金流和偿付能力情况，根据公司经营和业务发展的需要，由公司董事会制订分配方案并按照《公司章程》规定实施。董事会将遵照利润分配政策的连续性和稳定性，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，经董事会批准，2021年中期股息为每股现金人民币0.88元(含税)，同比增长10.0%。

集团母公司对外分红参考归属于母公司股东的营运利润增幅厘定，过去五年公司现金分红及基于归母营运利润计算的现金分红比例情况如下表所示。平安过去五年的现金分红总额年复合增长率达32.8%。

	每股派发现金股息 (人民币元)	每股现金股息 增长率(%)	现金分红总额 (人民币百万元)	按归母营运利润计算的 现金分红比例(%)	股份回购金额 (人民币百万元)	按归母净利润计算的 现金分红比例 (含回购, %)
2020年	2.20	7.3	40,063	28.7	994	28.7
2019年	2.05	19.2	37,340	28.1	5,001	28.3
2018年	1.72	14.7	31,442	27.9	-	29.3
2017年	1.50	100.0	27,420	29.0	-	30.8
2016年	0.75	41.5	13,710	20.1	-	22.0

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

资本配置

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

集团偿付能力

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

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)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
核心资本	1,841,492	1,779,640	3.5
实际资本	1,874,992	1,815,140	3.3
最低资本	797,619	767,804	3.9
核心偿付能力充足率(%)	230.9	231.8	下降0.9个百分点
综合偿付能力充足率(%)	235.1	236.4	下降1.3个百分点

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

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

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。

流动性及资本资源

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2021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
基准情景	235.1%	240.5%	279.0%
利率下降50bps	227.6%	226.1%	280.0%
权益资产公允价值下跌30%	226.4%	227.2%	274.6%

2017年9月，原中国保监会发布《偿二代二期工程建设方案》，对偿二代进行升级，使其更符合中国的市场实际和风险防范要求。自偿二代二期工程启动以来，平安牵头、深度参与多项二期工程课题研究，并积极参与行业联合测试，为二期工程的实施做好充分准备。偿二代二期规则坚持风险导向，夯实保险公司资本质量，引导保险公司回归保障本源、优化资产负债管理，全面校准风险因子以及及时反映保险业风险变化情况。受规则变化影响，公司预计偿付能力充足率有一定程度的下降，但仍然高于监管要求。在偿二代二期下，偿付能力风险计量更加科学有效，对集团整体偿付能力评估和管理有正面积极影响。

集团将积极响应监管偿二代二期规则要求，持续完善偿付能力风险治理架构，优化风险管理工具，夯实各类风险管理举措，提升集团和各保险子公司偿付能力风险管理水平。同时，集团将继续以资本约束为前提，以提高资本回报为目标，不断提升资本精细化管理水平，确保集团整体资本充足，风险适配；金融类成员公司在满足最低监管资本要求的基础上，预留恰当的资本缓冲空间；非金融类成员公司将资产负债率保持在合理水平，确保流动性合理充裕。

流动性风险管理

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

根据国际国内监管要求，本集团制定了《中国平安保险(集团)股份有限公司流动性风险管理计划》(LRMP)并定期更新，建立了包括风险偏好与限额、风险策略、风险监测、压力测试、应急管理、管理评价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。集团统筹各子公司定期评估流动资产和到期负债情况，并开展现金流压力测试，对未来一段时间内的流动性风险进行前瞻性分析，识别潜在流动性风险并采取有针对性的措施，有效控制流动性缺口。

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

现金流分析

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2021年	2020年	变动(%)
经营活动产生的现金流量净额	19,466	130,740	(85.1)
投资活动产生的现金流量净额	30,224	(231,270)	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	(19,582)	149,800	不适用

经营活动产生的现金净流入额同比减少，主要原因是平安银行卖出回购金融资产减少及发放贷款和垫款规模增加带来的现金流出同比增加。

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

筹资活动产生的现金净流出额同比增加，主要原因是平安寿险卖出回购业务带来的现金流入同比减少。

现金及现金等价物

(人民币百万元)

	2021年 6月30日	2020年 12月31日	变动(%)
现金	351,791	307,812	14.3
原始期限三个月以内到期的债券投资	1,704	1,573	8.3
原始期限三个月以内到期的买入返售金融资产	98,716	115,363	(14.4)
合计	452,211	424,748	6.5

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

可持续发展

- 平安助力美丽乡村建设，通过产业、健康和教育等帮扶工作，继续巩固脱贫攻坚成果，助力乡村振兴发展。2021年上半年，“三村工程”提供产业振兴帮扶资金61.90亿元(累计提供扶贫及产业振兴帮扶资金360.24亿元)；在乡村开展13场移动体检义诊活动，健康公益服务覆盖2,055人次；为城乡学校开展4节情景大师直播课，覆盖1,870.8万人次。
- 平安积极助力国家碳达峰、碳中和目标，全方位升级绿色金融行动，充分发挥绿色保险、绿色投资和绿色信贷作用，全力支持国家绿色经济转型和产业链升级。
- 截至2021年6月末，平安的责任投资规模近1.21万亿元，普惠性贷款余额达4,263.77亿元，绿色信贷贷款余额达571.09亿元。

可持续发展理念与管理

可持续发展理念

在可持续发展战略驱动下，平安将ESG的核心理念和标准全面融入企业管理中，结合业务实践，构建科学、专业的可持续发展管理体系。同时，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，不断寻求商业价值和社会价值双重提升，助力人民群众实现对美好生活的向往。

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

平安积极响应国家2060年碳中和目标，全方位升级绿色金融行动，通过金融产品和服务创新，参与应对全球气候变化，助力社会可持续发展。平安将依托综合金融优势，充分发挥绿色保险、绿色投资和绿色信贷作用，采取有力措施支持绿色发展。

数字化是21世纪推动社会进步、提升生产力的基础工程，是人类跨越式提升认识水平和能力的革命性的进步。数字化将在战略、组织、管理、运营、人才、服务等方面，为平安带来思维模式上的巨大颠覆与产业实践上的系统变革。在平安第四个10年战略中，全面数字化战略及经营是至关重要的工程之一，必将成为平安可持续发展的“压舱石”与“领头雁”。

可持续发展管理

ESG治理架构

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

L1层：董事会下设的战略与投资决策委员会全面监督ESG事宜，承担公司ESG战略规划、风险管理、政策制定等相应职责。

L2层：集团执行委员会下设的投资者关系及ESG委员会，负责识别相关ESG风险和机遇、制定具体的目标、计划及绩效考核等。

L3层：集团ESG办公室协同集团各职能中心作为执行小组，统筹集团ESG的内外工作。

L4层：以集团职能单元和专业公司组成的矩阵式主体为落实主力。

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



ESG治理架构

ESG全面风险管理

作为综合性金融机构，平安在ESG风险融合实践中率先做出尝试，将ESG的核心理论和标准与集团“251”风险管理体系进行深度融合，对原风险管理体系做出ESG风险补充和控制，以进一步提高集团风险治理能力，助力平安实现长期可持续发展。



可持续发展认可

平安的可持续发展成果已获国际广泛认可。截至2021年6月末，平安被富时罗素可持续发展指数(FTSE4Good)、恒生可持续发展指数企业基准指数、恒生国指ESG指数等纳入为成分股；平安在明晟(MSCI)ESG评级中获评A级，属于国内领先、国际先进水平；在Sustainalytics ESG风险评级为低风险等级，属于国内领先水平；在全球碳(信息)披露项目(CDP)中获评A-级，为中国内地金融企业取得的最高评级。

可持续发展

平安SDGs地图

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



平安积极响应国家乡村振兴号召,助力美丽乡村建设,通过银行、保险以及普惠金融服务等业务,巩固脱贫攻坚成果,推动产业长效发展。



平安高度重视农业领域的投资,通过农业保险、农业普惠贷款、智慧农业平台等产品和服务,助力可持续农业发展,助力乡村振兴。



平安聚焦大医疗健康产业,在健康保障、医疗服务、医保管理、智慧抗击疫情等方面持续创新。平安关注各年龄段人群的身心健康,将居民健康需求融入到保险产品设计中,防范潜在人口健康风险。同时,平安通过“平安健康守护行动”为乡村提供健康公益服务。



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



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



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



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



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



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



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



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



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



气候变化是全世界关注的最重要议题之一。平安全方位升级绿色金融行动，通过保险、信贷、投资等综合金融手段，参与应对全球气候变化，支持绿色发展。



海洋对地球宜居和生物多样性至关重要。平安通过环境责任险等多种形式保护海洋环境，并积极与渔业协会等海洋相关行业协会沟通，落地渔业保险，引导可持续开发使用海洋资源。



陆地生态系统与环境可持续发展息息相关。平安连续多年通过公益植树造林维护陆地生态平衡，并通过与世界自然基金会等公益组织合作，开展保护雪豹等濒危动物的公益活动，助力维护生物多样性。



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



平安以开放的心态，在经济、社会和环境领域积极开展外部合作，持续为利益相关方创造共享价值。目前平安已正式签署联合国“负责任投资原则”和“可持续保险原则”，提高国际知名度和影响力。

可持续发展

可持续发展核心倡议

平安以十一项可持续发展核心议题为ESG关注重点，在全公司范围内采取行动以改进并提升平安ESG绩效。

社区影响力

三村工程

在我国脱贫攻坚取得全面胜利之后，平安继续积极投身乡村振兴，通过产业振兴、健康振兴和教育振兴，继续开展“三村工程”。2021年上半年，“三村工程”提供产业振兴帮扶资金61.90亿元（累计提供扶贫及产业振兴帮扶资金360.24亿元）；在乡村开展13场移动体检义诊活动，健康公益服务覆盖2,055人次；为城乡学校开展4节情景大师直播课，覆盖1,870.8万人次。

“村官工程”产业振兴方面。平安继续巩固覆盖产前扶智培训、产中产业造血、产后产销赋能的产业全周期的长效机制，实现综合金融帮扶闭环。平安与经济日报报业集团下属单位在四川凉山彝族自治州联合创立策划了“妈妈的针线活”妇女手工创业公益项目，推动少数民族妇女的灵活就业，实现精细化帮扶及乡村振兴；积极融入云南省“绿色能源战略”，发放乡村振兴贷款，助力云南地区电厂建设；平安在江西落地首个“乡风文明100行动”，为当地致富带头人提供产业发展资源支持。

“村医工程”健康振兴方面。平安集合优势医疗资源，深化“平安健康守护行动”，持续开展移动健康体检，提供村医培训，升级村级卫生所。2021年3月，基于“平安健康守护行动”逾10万份健康体检数据，平安联合上海社会科学院、中国金融信息中心共同发布《2018-2020乡村健康扶贫报告书》，系统报告了（原）贫困地区农村居民体质特征和疾病风险。平安与中国老年保健协会共同启动“健康中国·与健康同行”项目，为缺乏医疗资源和健康管理知识的地区和人民提供教育和服务。

“村教工程”教育振兴方面。平安助力科技强国战略，持续推进“青少年科技素养提升计划”，邀请知名学者走进乡村课堂；邀请平安智慧小学学生参加北京科普研学营活动，与院士面对面交流，通过一系列直播课程、参访实践等公益举措，提升城乡学生科技素养，为科技强国战略贡献力量。

抗疫救灾

面对依旧严峻复杂的新冠肺炎疫情和突如其来的自然灾害，平安密切关注社会诉求，积极主动履行社会责任，发挥保险优势，为疫情防控和灾害救助保驾护航，提供有温度的金融服务。

持续服务抗疫。面对各地零星偶发新冠肺炎疫情，平安第一时间为当地客户开通95511服务绿色通道，增设疫情专项案件上报机制，确保进线100%接通或即时回电，极速响应客户的金融保险服务需求。平安携手珠海卫生健康局于2021年1月上线发布公共卫生检测预警平台，全面对接医院、疾控中心、120急救中心、核酸检测机构等四大监测渠道，为抗疫工作提供最新数据参考。

快速响应赈灾。针对云南大理州漾濞彝族自治县、青海省果洛藏族自治州玛多县地震灾情，平安紧急推出多项应急措施和理赔绿色通道，并第一时间成立医疗专家服务组，为灾中救援和灾后重建工作发挥积极作用。针对江苏南通等地遭遇的大风、冰雹等极端天气，平安第一时间成立应急处理小组，安排事故发生地和承保地分支机构专人值班，随时响应，积极做好提供各项救援服务的准备工作。

公益行动

平安持续七年开展“让爱回家”公益项目，在每年春节前夕，针对留守儿童及进城务工人员群体开展专项公益活动。2021年春节前夕，平安联合中华社会救助基金会和深圳慈善会，发起了一系列线上、线下结合的公益活动，响应政府的防疫号召，鼓励城市建设者就地过年；还通过全国约50万平安志愿者，在全国45座城市中寻找需要帮助的基层城市建设者，加强进城务工基层劳动者就地过年的人文关怀。项目收集到全国1,800余名进城务工基层劳动者的暖心故事，并向通过受助资料最终审核的进城务工基层劳动者每人发放1,500元新春团圆金。

2021年是平安成立33周年，在5月27日公司司庆暨平安公益日当天，平安宣布启动“平安云森林”公益活动，通过支持碳汇林种植，助力国家实现碳达峰、碳中和目标。

志愿服务

平安自2018年正式成立平安志愿者协会以来，已在全国26个地区设立志愿者协会分会，覆盖集团内20家专业公司。截至2021年6月30日，“三村晖”公益平台总注册用户达294万人，其中平安员工和代理人志愿者达55万人；2021年上半年累计发起1,775个“身边公益”活动，公益参与量达168.81万人次。2021年，平安全面升级“平安守护者行动”，在平安寿险、平安产险、平安银行等专业公司的积极参与下，拥有专业技能的平安志愿服务队伍，落地3万余场“平安守护者行动”公益活动，面向社会公众普及金融素养、消费者权益和安全教育知识。在国家应急管理部紧急救援促进中心指导下，平安组织志愿者队伍走进社区，开展防灾知识普及、小区风险排查、应急演练培训等公益活动；同时，平安将防范金融欺诈宣传知识带进社区，帮助提高社区居民防灾减灾意识和金融欺诈辨识能力，共同守护社区安全。

绿色金融

平安依托综合金融优势，充分发挥绿色保险、绿色投资和绿色信贷作用，全力支持国家绿色经济转型和产业链升级。

组织架构

平安成立绿色金融委员会，并下设集团绿色金融办公室。绿色金融委员会作为全集团绿色金融工作责任主体，负责集团绿色金融战略、规划、制度等制定与审议。集团绿色金融办公室是推动绿色金融相关工作开展的执行机构，由集团ESG办公室牵头负责整体工作的统筹协调。

绿色金融相关工作通过定期月度汇报、季度检视、半年度会议和年度表彰等工作机制进行规范化管理，确保绿色贷款、绿色保险、绿色投资和气候变化风险资产负债匹配管理的具体工作落地。

交流活动

平安在深圳主办了“实现2030-2060碳达峰与碳中和目标下的业务发展专题论坛”，与来自碳中和能源产业链各环节的企业、投资机构、投融资建设平台等机构探讨碳达峰、碳中和目标下的产业政策趋势、机遇和挑战，以及金融助力的产品实践等方面内容。

责任投资

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

组织架构与政策

在集团投资者关系及ESG委员会的监督指导下，2020年，集团ESG办公室联合集团相关职能部门、四家试点专业公司共同成立责任投资专家小组，推动集团责任投资政策的应用和具体落地，使其将ESG要素纳入投资与经营决策中。同时，平安新修订《平安集团责任投资政策》，明确了责任投资的适用范围，进一步阐释了责任投资策略的应用方法。

平安的责任投资五大原则包括ESG纳入原则、积极股东原则、主题投资原则、审慎原则和信息透明原则。

- ESG纳入原则，即平安将ESG因子融入投资决策中，积极开发CN-ESG智慧评价体系，形成对于上市公司、发债主体以及项目ESG尽职调查的评价标准和投资依据。
- 积极股东原则，即平安通过ESG沟通辅导和尽责投后管理，发挥股东的积极影响力，敦促被投资企业提升ESG表现，并根据各自实际情况提出可行的建议，引导被投资企业良性发展。
- 主题投资原则，即平安深度践行普惠金融和绿色金融的发展理念，聚焦环境保护、环境修复、清洁能源等专注于环保方向的主题投资策略，以及扶贫、普惠等可产生额外社会效益的主题投资策略。
- 审慎原则，即平安承诺不会对赌博、色情等行业及争议性区域进行投资，并对于高污染、高耗能项目采取了有条件排除策略，审慎投资火电和煤炭行业。
- 信息透明原则，即有关责任投资的定性和定量信息，平安都会在中期报告和年度可持续发展报告中披露。

可持续发展

AI-ESG智慧管理平台

在CN-ESG智慧评价体系基础之上，平安运用AI技术中台，打造AI-ESG智慧管理平台，为不同对象提供定制化智能产品和服务，实现ESG综合绩效管理和责任投资风控管理两大功能。该平台既可以为上市公司提供ESG绩效管理工具，也可以为投资机构提供被投标的ESG评价表现，还可以为评级机构以及政府、协会和NGO等组织提供全面的ESG功能支持。目前，平安已完成了覆盖全部A股上市公司、41个细分行业，超过400个ESG指标体系的搭建工作。

责任投资实践

平安在责任投资原则的指引下，充分利用AI-ESG工具，将ESG风险逐步与集团投资风险管理体系进行融合，建立了集团责任投资产品体系，投资产品涵盖股权、债券、金融产品、公募基金、租赁应收款等多个类别。

截至2021年6月30日，平安责任投资情况列示如下：

(人民币百万元)	股权	债券	金融产品	公募基金	租赁应收款
主题投资					
其中：绿色产品投资	72,646	61,514	44,998	13,172	3,263
社会普惠类投资	224,140	266,948	488,705	5,036	29,335

- 注：(1) 责任投资统计范围覆盖本集团作为资金方及发行方的所有金融产品。
(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、三农及乡村振兴、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发展。截至2021年6月30日，平安绿色信贷授信总额达967.03亿元，绿色信贷贷款余额达571.09亿元；普惠性贷款余额达4,263.77亿元。

2021年3月，平安成功主承销中国长江三峡集团有限公司(简称“中国三峡集团”)2021年度第三期绿色超短融(碳中和债券)，募集资金将全部用于支持金沙江乌东德、白鹤滩、溪洛渡、向家坝四个梯级水电站项目建设，助力中国三峡集团可再生能源设施建设和运营。

可持续保险

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

管理保险产品风险

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

可持续保险产品体系

平安是中国大陆首家签署《联合国环境规划署金融倡议可持续保险原则(PSI)》的公司。2021年上半年，公司进一步推动保险产品和服务的开发，例如新能源汽车保险、绿色建筑保险及绿色增信保险、气候和绿色大宗商品指数保险等。针对绿色企业或者绿色项目的保险客户，平安推出相应优惠政策，支持可再生能源工程、节能改造工程、绿色建筑项目、循环经济项目等工程和绿色项目。

2021年上半年，平安产险开发了439种可持续保险产品，涵盖与环境生态相关的环责险、巨灾险、野生动物保护险等险种，与社会民生相关的大型工程险、食品安全险、医疗相关事故险等险种，以及面向小微企业、农业工作者和特殊人群的普惠保险。同时，平安持续关注中国人口健康趋势变化以及保险意识增加带来的保险市场需求变化，推动多种保障型产品开发，通过平安寿险、平安养老险、平安健康险提供医疗保险、重疾保险、老年保险等614种可持续保险产品。

2021年上半年，本集团的可持续保险情况列示如下：

(人民币百万元)	环境类 ⁽¹⁾	社会类 ⁽²⁾	普惠类 ⁽³⁾
原保险保费收入	166	94,270	12,243
保险金额	69,716	230,378,361	6,182,446

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

绿色运营

平安严格遵守《中华人民共和国环境保护法》等法律法规，制定《平安集团低碳业务和运营政策》等政策，将环境保护纳入企业发展规划中，在业务运营中坚持通过节能改造、智慧办公和业务电子化等方式，减少企业运作对环境造成的影响，实现节能减排。平安从碳排放密度、用纸密度、低碳潜力、绿色建筑四个维度制定了一系列环保目标。

下一步，平安将根据碳达峰、碳中和相关政策，积极探索更有效的碳中和路径，调整并择机公布碳中和目标，力争成为碳中和实践的引领者。

商业守则

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

公司商业道德

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

- 税务政策。平安严格遵守所有业务所涉及的法律法规，积极配合政府税收政策的实施，规范履行公司纳税义务，依法披露税务信息，严禁偷税、漏税行为。
- 反垄断与公平交易。平安遵守反垄断法规规则，严格审查所有并购交易，并按标准进行信息披露。
- 反洗钱、反恐怖融资与制裁合规。平安依照各地法律法规和平安的《反洗钱管理政策》及《反洗钱名单监控和制裁合规管理指引》等规章制度，采取识别、监测和防范金融犯罪的控制措施；积极履行反洗钱和反恐怖融资义务，建立健全反洗钱管理体系，并将其纳入公司全面风险管理体系，有效控制及全程管理洗钱和制裁合规风险。
- 公平和员工权益保护。平安在企业内部管理和业务往来中保障员工的合法权益，并倡导合作伙伴保障其员工权益，不会因性别、地域、年龄等方面不同而区别对待，抵制使用童工和强制劳动；通过《采购业务供应商管理办法》等制度确保供应商对于雇员权利和福利的保障。

- 信访和举报管理。平安制定了《信访工作管理制度》，设立了廉政信访举报邮箱及廉政信访举报电话，给予员工规范的途径来阐述其所发现的问题。公司信访工作部门依法、客观、公正、及时地受理信访事项，依据信访问题具体内容协调有关工作部门共同调查并处理，维护信访人应当享有的公平与公正，坚决保障检举人和检举信息的保密性和安全性，促进信访工作有效合理进行。
- 知识产权保护。平安在实际业务运营中保护自身知识产权；同时，禁止员工参与违反知识产权的活动，不侵犯他人知识产权。

员工商业行为

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

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

信息安全和AI治理

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

可持续发展

信息安全和隐私保护

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

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

AI治理

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

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

产品责任

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

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

可持续供应链

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

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

员工权益与关怀

员工权益

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

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

员工发展

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

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

员工福利

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

公司尊重并关爱女性员工，在办公场所提供哺乳室以及相应设施来方便哺乳期员工。

消费者权益保护

平安坚持以客户为中心，致力于打造“有温度的服务”。在董事会下设消费者权益保护专业委员会的领导下，平安积极落实各项消费者权益保护工作要求，将消费者权益保护融入公司治理，通过优化体制机制、落实监管要求、强化消费者权益保护文化建设、提升服务质量等方面满足客户多元化的需求；同时通过线上、线下等多种渠道和形式开展消费者教育活动，引导金融消费者正确使用金融服务，维护自身权益，树立理性消费观念。

平安进一步完善消费者权益保护工作体制机制建设，贯彻并部署落实监管要求，全面落实消费者权益保护考核，完善消费者权益保护审查机制。平安统筹督导强化投诉治理，2021年5月起开展全集团投诉专项整治工作，针对重点公司重点问题，建立工作责任制层层压实责任，推动事前、事中、事后全服务环节落实消费者权益保护，前置风险关口，提升投诉化解能力。

平安加强集团内部消费者权益保护文化体系建设，强化全员公平诚信的消费者权益保护文化和理念；建立集团消费者权益保护日报机制，每日向各专业公司管理层发布动态形势和行业前沿信息，并定期召开管理层优化消费者权益保护工作交流研讨会，提升消费者权益保护管理理念；开展消费者权益保护线上培训课程，树立正确消费者权益保护理念，自2021年5月上线以来，超25万员工已完成线上学习。

平安积极配合中国人民银行、中国银保监会、中央网信办、公安部的金融消费者权益保护相关工作，“3·15”期间开展专题宣传，普及金融基础知识，提升金融消费者素养，号召广大网友争做金融好网民。

平安提升客户体验，深化消费者权益保护。平安通过科技创新与服务关怀保障老年用户需求，60岁以上的客户拨打95511服务热线后，可智能跳过“复杂”的交互环节，一键接通人工专线客服。平安银行为优化老年人阅读及交互体验，推出页面更简洁、操作更简单的“大字版口袋银行APP”，为老年人打造暖心贴心的金融服务。截至2021年6月末，平安银行智慧养老颐年卡已累计发行71.37万张，在深圳户籍老人中覆盖率高达87.89%，满足了大部分老年用户的金融生活需求。平安寿险推出消费者维权直达专线4001666333，配置专业客服坐席团队，采用极简、直达模式，7×24小时全天候服务，快速响应、解决消费者咨询投诉问题，为消费者提供专业、高效的服务。

股本变动及股东情况

股本变动情况

截至2021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	2021年1月1日		报告期内变动					2021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

2021年6月30日

股东总数 1,189,398(其中境内股东1,185,096)

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、标记或冻结股份数量(股)
香港中央结算(代理人)有限公司 ⁽³⁾	境外法人	37.07	6,775,870,396 ⁽⁴⁾	+284,510,558	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	4.70	859,718,693	+61,238,409	A股	-	-
中国证券金融股份有限公司	其他	2.99	547,459,258	-78	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	-	-
商发控股有限公司	境外法人	2.36	431,045,584	-108,684,442	H股	-	质押255,768,865
深业集团有限公司	国有法人	1.41	257,728,008	-	A股	-	-
Plenty Ace Investments (SPV) Limited	境外法人	1.20	219,127,694	+72,421,439	H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) 本公司股票为融资融券标的证券，上述A股股东没有通过信用证券账户持有本公司股票。

(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) 商发控股有限公司及Plenty Ace Investments (SPV) Limited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：

商发控股有限公司及Plenty Ace Investments (SPV) Limited均属于卜蜂集团有限公司间接全资控股子公司，两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2021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1,253,371,836股，约占本公司总股本的6.86%。

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。

前十大股东委托、受托或放弃表决权的情况：

本公司未发现上述股东存在委托表决权、受托表决权或放弃表决权的情况。

控股股东及实际控制人情况

本公司股权结构较为分散，不存在控股股东，也不存在实际控制人。

董事、监事和高级管理人员

董事、监事、高级管理人员的新任或离任情况

姓名	职务	性别	年龄	任期
黄伟 ⁽¹⁾	新任非执行董事	男	51	2021年8月至今
金李 ⁽²⁾	新任独立非执行董事	男	50	2021年8月至今
吴港平 ⁽²⁾	新任独立非执行董事	男	63	2021年8月至今
葛明 ⁽²⁾	已退任独立非执行董事	男	69	2015年6月 – 2021年8月
王勇健 ⁽³⁾	已辞任非执行董事	男	56	2018年7月 – 2021年8月
张小璐 ⁽⁴⁾	新任高级管理人员	女	53	2021年6月至今
胡剑锋 ⁽⁵⁾	新任高级管理人员	男	44	2021年1月至今
叶素兰 ⁽⁶⁾	已退任高级管理人员	女	64	2008年3月 – 2021年6月

注：(1) 黄伟先生于2021年8月20日出任本公司非执行董事。

(2) 金李先生和吴港平先生于2021年8月20日出任本公司独立非执行董事，葛明先生由于任期届满于2021年8月20日起退任本公司独立非执行董事。

(3) 王勇健先生于2021年8月23日由于个人工作变动原因辞任本公司非执行董事。

(4) 张小璐女士于2021年6月11日出任本公司合规负责人。

(5) 胡剑锋先生于2021年1月27日出任本公司审计责任人。

(6) 叶素兰女士因个人原因于2021年1月27日、2021年3月25日、2021年6月11日先后退任本公司审计责任人、副总经理、合规负责人。

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2021年6月30日，本公司现任及报告期内离任董事、监事及高级管理人员根据中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号 – 半年度报告的内容与格式》需披露的持有本公司股份的情况如下：

姓名	身份	H/A股	期初持股数(股)	期末持股数(股)	股份增减数(股)	变动原因	权益性质	占全部已发行H/A股百分比(%)	占全部已发行股份百分比(%)
马明哲	实益拥有人	A	1,584,026	1,803,161	+219,135	核心人员持股计划	好仓	0.01665	0.00986
孙建一	实益拥有人	A	4,774,873	4,891,340	+116,467	核心人员持股计划	好仓	0.04515	0.02676
谢永林	实益拥有人	A	303,508	453,255	+149,747	核心人员持股计划	好仓	0.00418	0.00248
陈心颖	实益拥有人	A	301,528	419,628	+118,100	核心人员持股计划	好仓	0.00387	0.00230
姚波	实益拥有人	A	465,432	573,947	+108,515	核心人员持股计划	好仓	0.00530	0.00314
	实益拥有人	H	24,000	24,000	-	-	好仓	0.00032	0.00013
陈克祥	实益拥有人	A	401,967	469,034	+67,067	核心人员持股计划	好仓	0.00433	0.00257
蔡方方	实益拥有人	A	228,629	298,395	+69,766	核心人员持股计划	好仓	0.00275	0.00163
黄宝新	实益拥有人	A	63,512	71,186	+7,674	核心人员持股计划	好仓	0.00066	0.00039
盛瑞生	实益拥有人	A	249,098	314,539	+65,441	核心人员持股计划	好仓	0.00290	0.00172
王志良	实益拥有人	A	45,073	51,571	+6,498	核心人员持股计划	好仓	0.00048	0.00028
胡剑锋	实益拥有人	A	41,768	49,343	+7,575	核心人员持股计划	好仓	0.00046	0.00027
叶素兰	实益拥有人	A	412,245	520,760	+108,515	核心人员持股计划	好仓	0.00481	0.00285

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。

除上述披露外，于2021年6月30日，本公司董事、监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、监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、监事及最高行政人员须知会本公司及联交所的权益或淡仓如下：

姓名	身份	H/A股	期初持有权益数(股)	期末持有权益数(股)	权益增减数(股)	变动原因	权益性质	占全部已发行	
								H/A股百分比(%)	股份百分比(%)
马明哲	配偶持有权益	H	20,000	20,000	-	-	好仓	0.00027	0.00011
	其他 ⁽¹⁾	A	502,266	776,490	+274,224	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.00717	0.00425
孙建一	其他 ⁽¹⁾	A	126,381	126,381	-	-	好仓	0.00117	0.00069
谢永林	其他 ⁽¹⁾	A	376,699	582,367	+205,668	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.00538	0.00319
陈心颖	其他 ⁽¹⁾	A	376,699	582,367	+205,668	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.00538	0.00319
姚波	配偶持有权益	H	64,000	64,000	-	-	好仓	0.00086	0.00035
	其他 ⁽¹⁾	A	251,133	388,245	+137,112	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.00358	0.00212
蔡方方	其他 ⁽¹⁾	A	251,133	388,245	+137,112	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.00358	0.00212
王志良	其他 ⁽¹⁾	A	31,350	45,335	+13,985	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.00042	0.00025

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

持有本公司相联法团的股票数量的变动情况

姓名	相联法团	身份	期初持有权益数(股)	期末持有权益数(股)	权益增减数(股)	变动原因	权益性质	占全部已发行股份百分比(%)
陈心颖	金融壹账通	实益拥有人	-	26,000	+26,000	买入	好仓	0.00222

除上文所披露者外，于2021年6月30日，概无董事、监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、监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. 本公司执行董事陈心颖女士于2021年2月不再出任本公司首席运营官，于2021年1月不再出任陆金所控股非执行董事，于2021年3月不再出任平安科技董事长。
2. 本公司执行董事姚波先生于2021年3月不再出任本公司总精算师，于2021年1月不再出任陆金所控股非执行董事，于2021年8月不再出任平安好医生非执行董事。
3. 本公司执行董事蔡方方女士于2021年8月不再出任平安好医生非执行董事。
4. 本公司独立非执行董事储一昀先生于2021年7月不再出任泰豪科技股份有限公司独立非执行董事，于2021年8月出任河北银行股份有限公司独立董事。

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

重要事项

报告期内利润分配方案的执行情况

本公司2020年度利润分配方案已于2020年年度股东大会上审议通过，即以实际参与分配的股份数18,210,234,607股为基数（已扣除回购专用证券账户中的本公司A股股份），向股东派发公司2020年度末期股息，每股派发现金股息人民币1.40元（含税），共计人民币25,494,328,449.80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2021年上半年业绩载于“财务报表”部分。公司董事会宣告，向本公司股东派发2021年中期股息每股现金人民币0.88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，截至本次中期股息派发A股股东股权登记日收市后，本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份不参与本次中期股息派发。根据截至2021年6月30日本公司的总股本18,280,241,410股扣除本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份70,006,803股计算，2021年中期股息派发总额为人民币16,025,006,454.16元（含税）。本次中期股息派发的实际总额将以本次股息派发A股股东股权登记日时有权参与本次股息派发的总股数为准计算。本次中期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相关监管要求。

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“主要业务经营分析”部分。

重大股权投资

报告期内本公司不存在应披露的重大股权投资。

重大非股权投资

报告期内本公司不存在应披露的重大非股权投资。

以公允价值计量的金融工具

本公司以公允价值计量的金融工具载于财务报表附注六.44。

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。

有关附属公司、合营公司或联营公司的重大收购和出售

本公司于2021年1月29日、2021年4月30日分别发布公告，提及珠海华发集团有限公司(代表珠海国资)、本公司、深圳市特发集团有限公司组成的联合体将参与北大方正集团有限公司、北大方正信息产业集团有限公司、北大医疗产业集团有限公司、北大资源集团有限公司、方正产业控股有限公司(合称“重整主体”)实质合并重整(“方正集团重整”)。平安寿险代表本公司参与方正集团重整并已签署方正集团重整之重整投资协议(“《重整投资协议》”)。

2021年7月5日，本公司公告提及以《重整投资协议》为基础制定的《北大方正集团有限公司等五家公司重整计划(草案)》已经重整主体召开的债权人会议表决通过，并于2021年6月28日经北京市第一中级人民法院作出的民事裁定书依法批准并生效，平安寿险将与各方积极推进《重整投资协议》及重整计划约定的各项后续工作。

详细内容请查阅本公司刊登于上交所网站(www.sse.com.cn)及联交所网站(www.hkexnews.hk)的相关公告。

公司主要控股和参股公司情况

本公司主要控股公司和主要参股公司情况分别载于财务报表附注四及附注六.12。

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2020年年度无重大变化。

重要事项

公司持股计划的实施情况

核心人员持股计划

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

截至报告期末，此项计划共实施七期，其中2015年至2017年三期已全部解禁完毕，2018年至2021年四期详情如下：

2018年核心人员持股计划共1,296人参与，共购得中国平安A股股票9,666,900股，成交金额合计人民币592,698,901.19元(含费用)，占当时公司总股本的0.053%。于报告期内，本期持股计划解禁三分之一并分批归属，可归属员工1,043人，另有133名员工不符合归属条件，收回股票315,704股。本期持股计划已全部解禁完毕。

2019年核心人员持股计划共1,267人参与，共购得中国平安A股股票8,078,395股，成交金额合计人民币588,197,823.00元(含费用)，占当时公司总股本的0.044%。于报告期内，本期持股计划解禁三分之一并分批归属，可归属员工1,077人，另有130名员工不符合归属条件，收回股票604,835股。

2020年核心人员持股计划共1,522人参与，共购得中国平安A股股票7,955,730股，成交金额合计人民币638,032,305.75元(含费用)，占当时公司总股本的0.044%。于报告期内，本期持股计划解禁三分之一并分批归属，可归属员工1,298人，另有224名员工不符合归属条件，收回股票727,801股。

2021年核心人员持股计划共1,754人参与，共购得中国平安A股股票9,162,837股，成交金额合计人民币670,258,495.86元(含费用)，占当时公司总股本的0.050%，购股详情参见本公司于2021年4月30日及2021年5月6日披露于联交所、上交所网站的《关于2021年度核心人员持股计划完成股票购买的公告》。于报告期内，未实施2021年核心人员持股计划股份权益变动。

于报告期内，本公司核心人员持股计划的管理机构未发生变更。

截至报告期末，核心人员持股计划共持有本公司A股股份20,983,759股，占公司总股本的0.115%。

长期服务计划

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

截至报告期末，此项计划共实施三期：

2019年长期服务计划共31,026人参与，共购得中国平安A股股票54,294,720股，成交金额合计人民币4,296,112,202.60元(含费用)，占当时公司总股本的0.297%。根据长期服务计划方案及相关约定细则，于报告期内，有6名员工符合归属条件并提出归属申请，予以归属；有1,612名员工因离职等原因取消资格；期间因员工离职或绩效不达标等原因收回股票4,108,956股。

2020年长期服务计划共32,022人参与，共购得中国平安A股股票49,759,305股，成交金额合计人民币3,988,648,517.41元(含费用)，占当时公司总股本的0.272%。根据长期服务计划方案及相关约定细则，于报告期内，有3名员工符合归属条件并提出归属申请，予以归属；有2,023名员工因离职等原因取消资格；期间因员工离职或绩效不达标等原因收回股票4,094,144股。

2021年长期服务计划共90,960人参与，共购得中国平安A股股票57,368,981股，成交金额合计人民币4,184,093,674.69元(含费用)，占当时公司总股本的0.314%，购股详情参见本公司2021年4月30日及2021年5月6日披露于联交所、上交所网站的《关于2021年度长期服务计划完成股票购买的公告》。根据长期服务计划方案及相关约定细则，于报告期内，有2,970名员工因离职等原因取消资格；期间因员工离职或绩效不达标等原因收回股票1,703,024股。

于报告期内，本公司长期服务计划的管理机构未发生变更。

截至报告期末，长期服务计划共持有本公司A股股份161,400,206股，占公司总股本的0.883%。

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

重要事项

公司股权激励的实施情况及其影响

报告期内本公司没有实施以本公司股票为标的的股权激励。

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

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

截至2021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2021年6月30日尚未行使
			于2021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	
雇员	自授予之日起计不超过10年	22.19-98.44	478,562	63,880	88,551	101,283	352,608

汽车之家作为一家于纽约证券交易所上市，且在联交所二次上市的公司，主要按照美国、香港相关监管规定分别向美国证券交易委员会以及香港证券及期货事务监察委员会递交季度财务报告。基于信息披露一致性的考虑，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”)。因在约定期间内未满足股票期权的行权条件，上海家化于报告期内召开董事会审议通过了注销相关股票期权事宜。

截至2021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2021年6月30日尚未行使
			于2021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	
雇员	已注销	无	2,205,000	-	2,205,000	-	-

有关上海家化期权价值以及相关会计政策详情可参阅上海家化于2018年7月25日在上交所网站(www.sse.com.cn)发布的公告。有关上海家化期权注销详情可参阅上海家化于2020年4月23日、2021年2月3日在上交所网站(www.sse.com.cn)发布的公告。

关联交易管理

报告期内本公司不存在应披露的重大关联交易事项。

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	6,106
报告期末对子公司担保余额合计	60,896

公司担保总额情况(包括对子公司的担保)

担保总额	60,896
担保总额占公司净资产的比例(%)	7.7
其中：直接或间接为资产负债率超过70%(于2021年6月30日)的被担保对象提供的担保金额	60,896
公司及其子公司担保总额超过公司净资产50%部分的金额	-

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

(2) 报告期内担保发生额为担保提款额159.73亿元扣除还款额98.67亿元后的净值。

托管、承包、租赁、委托理财、委托贷款及其他重大合同情况

报告期内，本公司无应披露的托管、承包、租赁及其他重大合同事项。

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

重要事项

主要资产被查封、扣押、冻结的情况

报告期内，本公司无应披露的主要资产被查封、扣押、冻结等情况。

重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本公司无应披露的重大诉讼、仲裁事项。

会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正情况

报告期内，本公司会计估计变更情况载于财务报表附注三。

报告期内，本公司未发生会计政策变更、重大会计差错更正。

外汇风险

本集团持有的以外币计价的资产面临外汇风险，这些资产包括外币存款及债券等货币性资产和外币股票及基金等以公允价值计量的非货币性资产。本集团以外币计价的负债也面临汇率波动风险，这些负债包括外币借款、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。

本集团依据公司风险偏好、资产类别风险特征及压力测试结果，制定包括外汇类资产在内的资产配置策略，通过限额管理及风险对冲等多项管控措施，持续调整和优化外汇资产负债总量及结构，加强对境外资产的管理，定期开展外汇风险敏感性分析，全集团外汇风险可控。

评估外汇风险敏感性时，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的价值兑换人民币时同时一致贬值5%的情况见下表：

2021年6月30日
(人民币百万元)

减少权益

假设所有以外币计量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

5,527

若上述币种以相同幅度升值，则将对权益产生与上表金额相同、方向相反的影响。

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2021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4,472,899,081.12元)之间的差异，主要为募集资金产生的利息收入等。2021年上半年募集资金使用情况详情如下：

募集资金总额	于2021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2021年6月30日尚未投入使用的募集资金余额	上述尚未投入使用的募集资金的使用时间计划
港币36,831,472,000元	港币3,981,742,342.12元	发展本公司主营业务、补充本公司资本金及营运资金	-	港币3,981,742,342.12元	视业务发展情况投入使用

聘任会计师事务所情况

根据公司2020年年度股东大会决议，公司聘请安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)及安永会计师事务所分别担任公司2021年度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立案调查或采取强制措施，被纪检监察机关采取留置措施，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，或者受到其他有权机关重大行政处罚，以及被证券交易所采取纪律处分的情形。

公司的诚信状况

报告期内，本公司不存在未履行法院生效判决情形，不存在所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

购买、出售或赎回本公司上市证券

本公司或其任何子公司自2021年1月1日至2021年6月30日止6个月期间概无购买、出售或赎回本公司任何上市证券。

公司治理的情况

公司严格遵守《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，按照监管部门颁布的相关法规要求和《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。

重要事项

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。

本公司于2021年3月25日召开的2020年年度股东大会审议通过了《公司2020年度董事会报告》、《公司2020年度监事会报告》、公司2020年年度报告及摘要、《公司2020年度财务决算报告》、《公司2020年度利润分配预案》、《关于聘用公司2021年度审计机构的议案》等共12项议案。本次股东大会会议决议刊登于上交所网站(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

本公司董事概不知悉任何可合理显示本公司自2021年1月1日至2021年6月30日止6个月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2021年1月1日至2021年6月30日止6个月期间已遵守《标准守则》及行为守则所规定的标准。

所得税及税项减免

境外非居民企业的企业所得税

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

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

境外个人股东的个人所得税

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

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

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

港股通H股股东的所得税

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。个人投资者在国内外已缴纳的预提税，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。

重要事项

沪股通A股股东的所得税

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

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

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

内部控制评价工作进展情况

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

在内部控制管理架构方面,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、基本政策和管理制度,监督各子公司或业务线风险管理体系的运行情况。

在内部控制制度建设与实施方面，2021年上半年，公司进一步优化和完善制度管理体系，规范制度全流程管控要求，从制度层面夯实内控管理基础，确保内部控制各项措施均有规可依、有章可循；制定制度管理的配套规章，明确分层、分类规则和管理流程，树立和强化了“管理制度化、制度流程化、流程信息化”的内控理念；将合规性审核作为公司制定或修订内部重要制度和合同范本的必经程序，及时、动态地将监管规定转化为内部规章制度，制定并发布了关于投资管理、党纪政纪联动管理、声誉风险管理、员工行为价值管理、法务管理、财务分析及采购管理、公文及印章管理、招聘管理等一系列制度、指引；同时，积极运用IT技术提升内控合规制度管理的数据化和智能化水平，通过内控制度与科技平台赋能业务管理。

在内部控制运行与内控评价方面，公司严格执行法律法规及各项监管要求，认真贯彻落实银保监会关于加强合规管理、防范合规风险的要求，持续优化治理结构、强化内控管理，认真梳理分析业务流程，深入挖掘业务流程的内控合规薄弱环节，优化各项业务流程的关键控制。公司持续建立健全操作风险和内控管理体系，制定《员工行为价值准则》，进一步规范员工行为，加强员工职业操守管理，防范利益冲突和道德风险。公司持续优化内控管理信息系统，加强内控评价工作过程及质量管控。公司深入开展“内控合规文化年”建设，自上而下牢固合规意识，主动履行合规职责。普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)已对公司2020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。

在重要风险监测和合规文化建设方面，公司以“行为有规、约束有度、监督有力、评价有效”为核心理念，以“不敢违、不能违、不想违”为管理目标，推进落实员工行为价值管理体系建设，构建统一管理架构，完善制度规范、健全机制标准、强化风险监测、搭建管理平台，聚焦行为风险管控前置。公司加强对关联交易、终端安全、消费者权益保护、境外投融资等高风险领域的管控和监测，开展专项合规检视和风险排查，根据检查发现问题，及时完善管理机制和内控举措。公司营造积极主动的合规文化氛围，推动合规文化建设，坚持“回归本源、强基固本、守正创新”合规管理思路，弘扬合规创造价值的理念，持续提升全员守法合规意识，切实全面提升内控体系有效性。

重要事项

在洗钱和制裁合规风险管理方面，公司深入践行“风险为本”的指导思想，持续升级反洗钱管理架构，优化洗钱和制裁合规风险管理策略、政策和程序，强化创新技术在反洗钱领域的应用，进一步提升反洗钱工作有效性。公司通过创新探索金控集团背景下的洗钱风险自评估，提升综合金融场景下的风险识别能力；通过数据管理升级、一体化平台建设，提升风险管控能力；通过建设反洗钱文化和人才梯队、强化信息安全保护和合规检查，确保反洗钱工作执行效力；持续探索人工智能、智能算法和区块链等创新技术在反洗钱领域的应用。同时，公司不断夯实金融罪案风险监测工作，加强联防联控，有针对性地开展各类专项打击行动，积极配合有权机关精准打击洗钱犯罪和电信诈骗等相关犯罪，取得相当成效，助力国家维护金融管理秩序，保护金融安全。

在稽核监察管理体系方面，公司建立了高度独立、垂直管理的稽核监察管理体系。公司依据国家法律法规对公司治理结构的要求和《公司章程》等内部管理制度的规定，成立了由三分之二及以上独立非执行董事组成的集团审计与风险管理委员会，全面审查和监督公司财务报告、内部审计及控制程序。公司建立审计责任人负责制，由审计责任人负责全集团所有稽核事项的管理，并向集团审计与风险管理委员会负责，下设集团稽核监察总部及稽核监察项目中心、专业公司稽核监察部、稽核监察地区三个层面的内部审计架构。稽核监察部门独立于业务经营管理部门，通过审计与风险管理委员会向董事会报告工作，并接受审计与风险管理委员会的考核和监督；稽核监察工作独立于业务经营管理，不直接参与或负责风险管理、内部控制体系的设计与实施以及被审计对象业务活动、经营管理决策与执行，确保客观公正。

2021年下半年，公司将按计划开展内部控制执行有效性测试、稽核独立测试与内部控制评价等工作，并持续对内控评价过程中发现的缺陷进行整改与跟进落实，完善制度流程，持续建设员工行为价值管理体系，聚焦重点风险领域的风险监测、预警和防控，强化合规检查，持续推进洗钱风险、制裁合规风险自评估，完善反洗钱与制裁合规管理体系，强化合规内控考核，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。

报告期内，本公司不存在因环境问题受到行政处罚的情况。

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2021年6月30日，下列人士(本公司董事，监事及最高行政人员除外)于本公司股份及相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部的条文须向本公司披露或根据《证券及期货条例》第336条而备存的登记册所记录的权益或淡仓：

主要股东名称	H/A股	身份	附注	H/A股数目(股)	权益性质	占全部 已发行H/A股 百分比(%)	占全部 已发行股份 百分比(%)
卜蜂集团有限公司	H	受控制企业权益	(1)	1,270,186,407	好仓	17.05	6.94
		受控制企业权益	(1)	16,814,571	淡仓	0.22	0.09
UBS Group AG	H	受控制企业权益	(2)	864,259,540	好仓	11.60	4.72
		受控制企业权益	(2)	528,557,392	淡仓	7.09	2.89
JPMorgan Chase & Co.	H	受控制企业权益	(3)	384,478,877	好仓	5.16	2.10
		投资经理		239,655,966	好仓	3.21	1.31
		对股份持有保证权益的人		439,500	好仓	0.00	0.00
		受托人		74,072	好仓	0.00	0.00
		核准借出代理人	(3)	214,391,319	借出股份	2.87	1.17
		合计：	(3)	839,039,734		11.26	4.58
Citigroup Inc.	H	受控制企业权益	(4)	64,084,129	好仓	0.86	0.35
		核准借出代理人	(4)	460,922,960	借出股份	6.18	2.52
		合计：	(4)	525,007,089		7.04	2.87
		受控制企业权益	(4)	34,626,848	淡仓	0.46	0.18
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

重要事项

- 注：
- (1) 按卜蜂集团有限公司于2021年6月24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1,270,186,407股H股(好仓)之权益及16,814,571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16,814,571股H股(淡仓)乃涉及以实物交收的非上市衍生工具。
- (2) 按UBS Group AG于2021年7月5日递交的表格，UBS Group AG因拥有若干企业的控制权而被视作持有本公司合共864,259,540股H股(好仓)之权益及528,557,392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553,169,918股H股(好仓)及393,179,092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	19,205,685
	淡仓	21,829,000
上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	15,200
	淡仓	7,873,200
非上市衍生工具 - 以实物交收	好仓	440,877,879
	淡仓	253,318,984
非上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	93,071,154
	淡仓	110,157,908

- (3) 按JPMorgan Chase & Co.于2021年7月2日递交的表格，JPMorgan Chase & Co.因拥有若干企业的控制权而被视作持有本公司合共839,039,734股H股(好仓)之权益及361,178,262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214,391,319股H股(好仓)可供借出之股份。另外，有307,655,833股H股(好仓)及276,985,856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	67,428,000
	淡仓	131,595,500
上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	46,500
	淡仓	16,267,050
非上市衍生工具 - 以实物交收	好仓	226,016,584
	淡仓	86,241,407
非上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	13,572,491
	淡仓	12,094,998
上市衍生工具 - 可转换文书	好仓	592,258
	淡仓	30,786,901

(4) 按Citigroup Inc.于2021年7月2日递交的表格，Citigroup Inc.因拥有若干企业的控制权而被视作持有本公司合共525,007,089股H股(好仓)之权益及34,626,848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460,922,960股H股(好仓)可供借出之股份。另外，有41,787,736股H股(好仓)及34,480,348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	14,436,333
	淡仓	7,761,500
非上市衍生工具 - 以实物交收	好仓	22,767,479
	淡仓	17,420,110
非上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	4,583,924
	淡仓	9,298,738

(5) 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2021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2021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

报告期内本公司无其他应披露的重大事项。

审阅报告

安永华明(2021)专字第60468101_A02号
中国平安保险(集团)股份有限公司

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)股份有限公司的中期简要财务报表，包括2021年6月30日的中期合并及公司资产负债表，截至2021年6月30日止6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简要财务报表附注。这些中期简要财务报表的编制是中国平安保险(集团)股份有限公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些中期简要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简要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。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
中国北京

中国注册会计师：黄悦栋
中国注册会计师：吴翠蓉
2021年8月26日

中期合并资产负债表

2021年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注六	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
资产			
货币资金	1	551,319	526,301
结算备付金		9,516	10,959
拆出资金	2	106,005	70,996
买入返售金融资产	3	104,886	122,765
应收保费	4	93,371	94,003
应收账款		26,627	26,176
应收分保账款	5	14,411	11,840
衍生金融资产		32,277	37,661
应收分保合同准备金		24,573	20,219
保户质押贷款		171,800	161,381
长期应收款	6	205,189	202,050
发放贷款及垫款	7	2,797,794	2,599,510
定期存款		253,135	253,518
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8	1,304,648	1,231,331
债权投资	9	2,723,836	2,624,848
其他债权投资	10	448,548	511,386
其他权益工具投资	11	278,621	277,401
长期股权投资	12	269,597	267,819
商誉		23,328	23,031
存出资本保证金	13	12,640	12,561
投资性房地产		60,269	57,154
固定资产		41,037	41,849
无形资产		29,190	27,490
使用权资产		14,949	16,172
递延所得税资产		60,700	61,901
其他资产	14	185,582	184,489
独立账户资产	15	43,820	53,059
资产总计		9,887,668	9,527,870

中期合并资产负债表

2021年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注六	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
负债及股东权益			
负债			
短期借款		130,758	134,753
向中央银行借款		122,961	124,587
银行同业及其他金融机构存放款项	16	361,273	453,677
拆入资金		35,374	41,334
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		56,597	37,217
衍生金融负债		37,838	48,579
卖出回购金融资产款	17	159,000	276,602
代理买卖证券款		68,005	59,472
应付账款		4,965	5,148
预收保费		16,117	48,442
应付手续费及佣金		11,347	10,001
应付分保账款	18	20,907	15,991
应付职工薪酬		37,890	43,495
应交税费		24,309	26,060
应付赔付款		69,692	65,094
应付保单红利		66,547	63,806
吸收存款	19	2,837,356	2,634,361
保户储金及投资款	20	806,299	768,975
保险合同准备金	21	2,382,632	2,218,007
长期借款		195,625	205,824
应付债券	22	1,071,481	901,285
租赁负债		14,924	15,620
递延所得税负债		11,313	19,267
其他负债		271,724	269,309
独立账户负债	15	43,820	53,059
负债合计		8,858,754	8,539,965

	附注六	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
股东权益			
股本	23	18,280	18,280
资本公积	24	129,787	134,474
减：库存股	25	(5,995)	(5,995)
其他综合收益	42	(5,377)	(6,829)
盈余公积		12,164	12,164
一般风险准备	26	89,354	88,789
未分配利润	27	553,623	521,677
归属于母公司股东权益合计		791,836	762,560
少数股东权益		237,078	225,345
股东权益合计		1,028,914	987,905
负债和股东权益总计		9,887,668	9,527,870

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
公司负责人

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2021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)

	附注六	截至2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020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	422,498	445,505
其中：分保费收入		99	67
减：分出保费	28	(13,135)	(12,069)
提取未到期责任准备金		927	(17,682)
已赚保费		410,290	415,754
银行业务利息收入	29	104,790	99,944
银行业务利息支出	29	(44,915)	(44,264)
银行业务利息净收入	29	59,875	55,680
非保险业务手续费及佣金收入	30	26,052	24,213
非保险业务手续费及佣金支出	30	(4,585)	(5,650)
非保险业务手续费及佣金净收入	30	21,467	18,563
非银行业务利息收入	31	63,437	56,288
投资收益	32	47,442	55,945
其中：对联营企业和合营企业的投资损益		2,266	8,007
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的损益		(223)	531
公允价值变动损益	33	(2,232)	(4,863)
汇兑损益		534	140
其他业务收入	34	33,509	30,889
资产处置损益		27	59
其他收益		1,300	1,501
营业收入合计		635,649	629,956
二、营业支出			
退保金		(26,154)	(17,300)
保险合同赔付支出	35	(127,967)	(113,098)
减：摊回保险合同赔付支出		6,172	4,885
提取保险责任准备金	36	(163,403)	(177,676)
减：摊回保险责任准备金		2,755	963
提取保费准备金		(2)	(65)
保单红利支出		(13,408)	(13,374)
分保费用		(16)	(5)
保险业务手续费及佣金支出		(46,156)	(57,349)
税金及附加		(2,243)	(2,388)
业务及管理费	37	(80,792)	(80,884)
减：摊回分保费用		2,977	3,400
非银行业务利息支出		(15,075)	(12,982)
其他业务成本	37	(33,950)	(30,772)
其他资产减值损失	38	(11,512)	(1,760)
信用减值损失	39	(47,983)	(40,526)
营业支出合计		(556,757)	(538,931)

	附注六	截至2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
三、营业利润		78,892	91,025
加：营业外收入		196	150
减：营业外支出		(267)	(415)
四、利润总额		78,821	90,760
减：所得税	40	(10,858)	(14,792)
五、净利润		67,963	75,968
归属于母公司股东的净利润		58,005	68,683
少数股东损益		9,958	7,285
持续经营净利润		67,963	75,968
终止经营净利润		-	-
六、每股收益(人民币元)			
基本每股收益	41	3.29	3.88
稀释每股收益	41	3.26	3.86
七、其他综合收益	42		
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		(747)	479
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具信用损失准备		1,883	413
影子会计调整		(535)	(529)
现金流量套期储备		(134)	28
外币财务报表折算差额		(381)	189
权益法下可转损益的其他综合收益		430	(301)
其他		(171)	-
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		1,576	(39,457)
影子会计调整		6	24,075
权益法下不可转损益的其他综合收益		(475)	3,264
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		271	(174)
其他综合收益合计		1,723	(12,013)
八、综合收益总额		69,686	63,955
归属于母公司股东的综合收益总额		59,457	56,844
归属于少数股东的综合收益总额		10,229	7,111
		69,686	63,955

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2021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2021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									
	附注六	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、期初余额		18,280	134,474	(5,995)	(6,829)	12,164	88,789	521,677	225,345	987,905
二、本期增减变动金额										
综合收益总额										
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	58,005	9,958	67,963
(二) 其他综合收益	42	-	-	-	1,452	-	-	-	271	1,723
综合收益总额合计		-	-	-	1,452	-	-	58,005	10,229	69,686
利润分配										
(三) 对股东的分配	27	-	-	-	-	-	-	(25,494)	-	(25,494)
(四) 提取一般风险准备	26	-	-	-	-	-	565	(565)	-	-
其他										
(五) 支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	-	(4,097)	(4,097)
(六) 与少数股东的权益性交易		-	(839)	-	-	-	-	-	2,699	1,860
(七) 少数股东增资		-	739	-	-	-	-	-	2,835	3,574
(八) 核心人员持股计划		-	(463)	-	-	-	-	-	-	(463)
(九) 长期服务计划		-	(4,055)	-	-	-	-	-	-	(4,055)
(十) 子公司发行/赎回其他权益工 具		-	-	-	-	-	-	-	1,847	1,847
(十一) 其他		-	(69)	-	-	-	-	-	(1,780)	(1,849)
三、期末余额		18,280	129,787	(5,995)	(5,377)	12,164	89,354	553,623	237,078	1,028,914

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

截至2020年6月30日止6个月期间(未经审计)

项目	归属于母公司股东权益									
	附注六	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、期初余额		18,280	128,651	(5,001)	13,459	12,164	71,964	433,644	179,209	852,370
二、本期增减变动金额										
综合收益总额										
(一)净利润		-	-	-	-	-	-	68,683	7,285	75,968
(二)其他综合收益	42	-	-	-	(11,839)	-	-	-	(174)	(12,013)
综合收益总额合计		-	-	-	(11,839)	-	-	68,683	7,111	63,955
利润分配										
(三)对股东的分配	27	-	-	-	-	-	-	(23,673)	-	(23,673)
(四)提取一般风险准备	26	-	-	-	-	-	1,000	(1,000)	-	-
其他										
(五)支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	-	(3,043)	(3,043)
(六)与少数股东的权益性交易		-	(49)	-	-	-	-	-	1,666	1,617
(七)少数股东增资		-	-	-	-	-	-	-	646	646
(八)核心人员持股计划		-	(320)	-	-	-	-	-	-	(320)
(九)长期服务计划		-	(3,885)	-	-	-	-	-	-	(3,885)
(十)回购股份		-	-	(994)	-	-	-	-	-	(994)
(十一)子公司发行/赎回其他权益 工具		-	-	-	-	-	-	-	34,640	34,640
(十二)其他		-	888	-	-	-	-	-	(30)	858
三、期末余额		18,280	125,285	(5,995)	1,620	12,164	72,964	477,654	220,199	922,171

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期合并现金流量表

截至2021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2021年6月 30日止6个月期间 (未经审计)	截至2020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	398,949	415,229
客户存款和银行同业存放款项净增加额	101,618	79,136
存放中央银行和银行同业款项净减少额	-	20,481
向中央银行借款净增加额	-	6,205
保户储金及投资款净增加额	20,795	31,063
收取利息、手续费及佣金取得的现金	133,816	121,888
银行业务及证券业务拆借资金净增加额	-	23,715
银行业务及证券业务买入返售资金净减少额	627	780
银行业务及证券业务卖出回购资金净增加额	-	31,673
融资租赁业务借款净增加额	3,281	-
收到的其他与经营活动有关的现金	135,019	151,583
经营活动现金流入小计	794,105	881,753
支付原保险合同赔付款项的现金	(127,364)	(111,848)
再保业务产生的现金净额	(3,057)	(2,377)
支付保单红利的现金	(11,658)	(10,419)
发放贷款及垫款净增加额	(233,340)	(223,289)
存放中央银行和银行同业款项净增加额	(13,502)	-
向中央银行借款净减少额	(2,001)	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(82,240)	(101,834)
支付给职工以及为职工支付的现金	(47,696)	(42,930)
支付的各项税费	(34,047)	(37,066)
银行业务及证券业务拆借资金净减少额	(5,572)	-
银行业务及证券业务卖出回购资金净减少额	(31,600)	-
融资租赁业务借款净减少额	-	(8,251)
融资租赁业务长期应收款净增加额	(2,084)	(19,055)
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	(13,526)	(79,861)
支付的其他与经营活动有关的现金	(166,952)	(114,083)
经营活动现金流出小计	(774,639)	(751,013)
经营活动产生的现金流量净额	19,466	130,740

	截至2021年6月 30日止6个月期间 (未经审计)	截至2020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	957,961	1,061,612
取得投资收益收到的现金	112,653	109,118
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	346	300
处置子公司收到的现金净额	3,596	-
收到的其他与投资活动有关的现金	1,159	1,895
投资活动现金流入小计	1,075,715	1,172,925
投资支付的现金	(1,028,677)	(1,388,273)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(6,764)	(3,311)
保户质押贷款净增加额	(10,044)	(12,530)
收购子公司支付的现金净额	(6)	(50)
处置子公司支付的现金净额	-	(31)
投资活动现金流出小计	(1,045,491)	(1,404,195)
投资活动产生/(使用)的现金流量净额	30,224	(231,270)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	6,504	35,286
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,504	35,286
取得借款收到的现金	118,515	121,877
保险业务拆入资金净增加额	800	4,700
发行债券收到的现金	590,225	417,157
保险业务卖出回购业务资金净增加额	-	28,394
收到的其他与筹资活动有关的现金	6,508	5,145
筹资活动现金流入小计	722,552	612,559
偿还债务所支付的现金	(583,867)	(398,625)
分配股利及偿付利息支付的现金	(53,207)	(53,634)
其中：子公司支付给少数股东的股利	(4,038)	(2,724)
保险业务卖出回购业务资金净减少额	(89,001)	-
长期服务计划购买股份支付的现金	(4,184)	(3,989)
回购股份支付的现金	-	(994)
偿还租赁负债支付的现金	(3,616)	(3,838)
子公司赎回其他权益工具支付的现金	(1,050)	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	(7,209)	(1,679)
筹资活动现金流出小计	(742,134)	(462,759)
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额	(19,582)	149,800
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(2,645)	1,198
五、现金及现金等价物净增加额	27,463	50,468
加：期初现金及现金等价物余额	424,748	303,466
六、期末现金及现金等价物余额	452,211	353,934

43

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

2021年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
资产		
货币资金	15,531	9,209
买入返售金融资产	145	70
定期存款	22,940	18,950
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	13,448	9,638
债权投资	1,303	-
其他债权投资	4,487	6,525
长期股权投资	220,827	220,364
固定资产	6	8
投资性房地产	1,849	1,613
使用权资产	133	179
其他资产	2,890	25,955
资产总计	283,559	292,511
负债及股东权益		
负债		
短期借款	12,051	12,425
卖出回购金融资产款	1,371	210
拆入资金	1,101	300
应付职工薪酬	707	772
应交税费	8	32
租赁负债	137	183
其他负债	360	256
负债合计	15,735	14,178
股东权益		
股本	18,280	18,280
资本公积	131,566	131,859
减：库存股	(5,995)	(5,995)
其他综合收益	179	170
盈余公积	12,164	12,164
一般风险准备	395	395
未分配利润	111,235	121,460
股东权益合计	267,824	278,333
负债和股东权益总计	283,559	292,511

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2021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2021年6月 30日止6个月期间 (未经审计)	截至2020年6月 30日止6个月期间 (未经审计)
一、营业收入		
利息收入	772	635
投资收益	14,849	16,692
其中: 对联营企业和合营企业的投资损益	(28)	(3)
公允价值变动损益	43	39
汇兑损益	(1)	(1)
其他业务收入	345	359
其他收益	43	16
营业收入合计	16,051	17,740
二、营业支出		
税金及附加	(3)	(2)
业务及管理费	(523)	(582)
利息支出	(239)	(341)
其他业务成本	(12)	(7)
信用减值损失	-	(8)
营业支出合计	(777)	(940)
三、营业利润	15,274	16,800
加: 营业外收入	2	1
减: 营业外支出	(7)	(26)
四、利润总额	15,269	16,775
减: 所得税	-	-
五、净利润	15,269	16,775
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	3	21
其他债权投资信用损失准备	(1)	2
权益法下可转损益的其他综合收益	7	(6)
其他综合收益合计	9	17
七、综合收益总额	15,278	16,792

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2021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2021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、期初余额	18,280	131,859	(5,995)	170	12,164	395	121,460	278,333
二、本期增减变动金额								
综合收益总额								
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	15,269	15,269
(二)其他综合收益	-	-	-	9	-	-	-	9
综合收益总额合计	-	-	-	9	-	-	15,269	15,278
利润分配								
(三)对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(25,494)	(25,494)
其他								
(四)员工持股计划	-	(293)	-	-	-	-	-	(293)
三、期末余额	18,280	131,566	(5,995)	179	12,164	395	111,235	267,824

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

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2021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2021年6月 30日止6个月期间 (未经审计)	截至2020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	497	1,042
经营活动现金流入小计	497	1,042
支付给职工以及为职工支付的现金	(316)	(277)
支付的各项税费	(2)	(2)
支付的其他与经营活动有关的现金	(260)	(342)
经营活动现金流出小计	(578)	(621)
经营活动(使用)/产生的现金流量净额	(81)	421
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	15,864	17,885
取得投资收益收到的现金	37,956	22,543
投资活动现金流入小计	53,820	40,428
投资支付的现金	(23,153)	(18,953)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(130)	(462)
投资活动现金流出小计	(23,283)	(19,415)
投资活动产生的现金流量净额	30,537	21,013
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	8,000	8,900
拆入资金净增加额	800	7,200
卖出回购业务资金净变动额	1,160	1,570
筹资活动现金流入小计	9,960	17,670
偿还债务所支付的现金	(8,400)	(9,100)
分配股利及偿付利息支付的现金	(25,702)	(23,955)
回购股份支付的现金	-	(994)
偿还租赁负债支付的现金	(49)	(49)
筹资活动现金流出小计	(34,151)	(34,098)
筹资活动使用的现金流量净额	(24,191)	(16,428)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(1)	(1)
五、现金及现金等价物净增加额	6,264	5,005
加: 期初现金及现金等价物余额	9,184	16,408
六、期末现金及现金等价物余额	15,448	21,413

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2021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、财务报表编制基础及重要会计政策

本中期简要财务报表根据中国财政部颁布的《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》(2021年修订)的要求进行列报和披露，因此并不包括年度财务报表中的所有信息和披露内容。

本中期简要财务报表所采用的会计政策与本集团编制2020年度财务报表所采用的会计政策一致。本中期简要财务报表应与本集团2020年度财务报表一并阅读。本中期简要财务报表以持续经营为基础编制。

三、重要会计估计变更

本集团在计量长期人身险保险合同的保险责任准备金过程中需对折现率 / 投资收益率等经济假设和死亡率、发病率、退保率、保单红利及费用等非经济假设作出重大判断。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2021年6月30日根据当前信息重新厘定上述有关假设(主要是保险合同负债评估的折现率基准曲线变动)，并对未来现金流的估计予以更新，所形成的相关保险合同准备金的变动计入本期间利润表。此项变动增加2021年6月30日寿险及长期健康险责任准备金人民币5,892百万元，减少截至2021年6月30日止6个月期间税前利润人民币5,892百万元(截至2020年6月30日止6个月期间：增加寿险及长期健康险责任准备金人民币4,421百万元，减少税前利润人民币4,421百万元)。

四、主要子公司、联营企业及合营企业的变化

截至2021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。

五、分部报告

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

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

除上述业务分部外，其他业务分部对本集团经营结果影响不重大，因此未单独列示。

中期简要财务报表附注

截至2021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)

五、分部报告(续)

截至2021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	290,946	133,370	-	-	-	-	-	(1,818)	422,498
减：分出保费	(5,280)	(9,799)	-	-	-	-	-	1,944	(13,135)
提取未到期责任准备金	(2,752)	3,684	-	-	-	-	-	(5)	927
已赚保费	282,914	127,255	-	-	-	-	-	121	410,290
银行业务利息净收入	-	-	59,361	-	-	-	-	514	59,875
其中：分部间银行业务利息净收入	-	-	(514)	-	-	-	-	514	-
非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	17,398	1,718	3,134	876	-	(1,659)	21,467
其中：分部间非保险业务手续费及 佣金净收入	-	-	1,577	92	28	73	-	(1,770)	-
非银行业务利息收入	49,153	3,623	-	285	2,760	8,647	200	(1,231)	63,437
其中：分部间非银行业务利息收入	85	36	-	9	169	1,317	35	(1,651)	-
投资收益	26,580	4,912	5,963	1,384	773	4,560	6,326	(3,056)	47,442
其中：分部间投资收益	3,119	860	19	-	(4)	5	20	(4,019)	-
其中：占联营企业与合营企业的损益	(777)	1,521	-	37	(1)	(578)	4,229	(2,165)	2,266
公允价值变动损益	2,157	(117)	1,215	(926)	88	(434)	(4,199)	(16)	(2,232)
汇兑损益	24	(18)	505	-	(1)	25	(4)	3	534
其他业务收入	14,673	224	76	296	2,538	16,050	11,307	(11,655)	33,509
其中：分部间其他业务收入	6,037	63	5	-	-	2,043	3,734	(11,882)	-
其中：投资性房地产租金收入	2,439	95	27	-	1	71	3	(761)	1,875
资产处置损益	11	(3)	32	-	-	9	(22)	-	27
其他收益	163	273	130	2	15	403	232	82	1,300
营业收入合计	375,675	136,149	84,680	2,759	9,307	30,136	13,840	(16,897)	635,649

五、分部报告(续)

截至2021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	(26,154)	-	-	-	-	-	-	-	(26,154)
保险合同赔付支出	(48,940)	(79,573)	-	-	-	-	-	546	(127,967)
减: 摊回保险合同赔付支出	3,188	3,438	-	-	-	-	-	(454)	6,172
提取保险责任准备金	(152,176)	(11,722)	-	-	-	-	-	495	(163,403)
减: 摊回保险责任准备金	558	2,677	-	-	-	-	-	(480)	2,755
提取保费准备金	-	(2)	-	-	-	-	-	-	(2)
保单红利支出	(13,408)	-	-	-	-	-	-	-	(13,408)
分保费用	(720)	(10)	-	-	-	-	-	714	(16)
保险业务手续费及佣金支出	(31,886)	(15,584)	-	-	-	-	-	1,314	(46,156)
税金及附加	(541)	(557)	(820)	(17)	(45)	(183)	(49)	(31)	(2,243)
其中: 与保险业务相关的税金及附加	(487)	(549)	-	-	-	-	-	-	(1,036)
投资费用	(1,660)	(164)	-	-	-	-	-	1,824	-
管理费用	(22,533)	(22,885)	(23,160)	(542)	(2,774)	(5,438)	(6,858)	3,398	(80,792)
减: 摊回分保费用	1,096	2,586	-	-	-	-	-	(705)	2,977
非银行业务利息支出	(2,747)	(690)	-	(93)	(1,692)	(11,274)	(297)	1,718	(15,075)
其中: 财务费用	(1,069)	(466)	-	(53)	(1,286)	(11,269)	(297)	1,728	(12,712)
其中: 卖出回购金融资产款及拆入资金 利息支出	(1,678)	(224)	-	(40)	(406)	(5)	-	(10)	(2,363)
其他业务成本	(29,322)	(144)	-	(3)	(2,399)	(5,400)	(2,931)	6,249	(33,950)
其中: 投资型保单账户利息	(15,270)	-	-	-	-	-	-	-	(15,270)
信用减值损失及资产减值损失	(19,883)	(737)	(38,285)	(475)	(252)	216	(87)	8	(59,495)
其中: 贷款减值损失	-	-	(25,121)	-	-	-	-	-	(25,121)
其中: 投资资产减值损失	(19,796)	(316)	(11,863)	(450)	(242)	830	-	8	(31,829)
其中: 应收账款等其他资产减值损失	(87)	(421)	(1,301)	(25)	(10)	(614)	(87)	-	(2,545)
营业支出合计	(345,128)	(123,367)	(62,265)	(1,130)	(7,162)	(22,079)	(10,222)	14,596	(556,757)
营业利润	30,547	12,782	22,415	1,629	2,145	8,057	3,618	(2,301)	78,892
加: 营业外收入	99	48	26	-	-	5	15	3	196
减: 营业外支出	(47)	(66)	(100)	-	(33)	(3)	(10)	(8)	(267)
利润总额	30,599	12,764	22,341	1,629	2,112	8,059	3,623	(2,306)	78,821
减: 所得税	(814)	(1,973)	(4,758)	(375)	(364)	(2,244)	(253)	(77)	(10,858)
净利润	29,785	10,791	17,583	1,254	1,748	5,815	3,370	(2,383)	67,963
归属于母公司股东的净利润	29,256	10,741	10,191	1,253	1,677	5,078	2,644	(2,835)	58,005

中期简要财务报表附注

截至2021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)

五、分部报告(续)

截至2020年6月30日止6个月期间的分部分析如下：

	寿险及健康险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	信托 (未经审计)	证券 (未经审计)	其他 资产管理 (未经审计)	科技 (未经审计)	其他业务及 合并抵消 (未经审计)	合计 (未经审计)
保险业务收入	302,863	144,152	-	-	-	-	-	(1,510)	445,505
减：分出保费	(4,689)	(9,025)	-	-	-	-	-	1,645	(12,069)
提取未到期责任准备金	(4,886)	(12,788)	-	-	-	-	-	(8)	(17,682)
已赚保费	293,288	122,339	-	-	-	-	-	127	415,754
银行业务利息净收入	-	-	55,580	-	-	-	-	100	55,680
其中：分部间银行业务利息净收入	-	-	(100)	-	-	-	-	100	-
非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	14,447	2,099	2,784	875	-	(1,642)	18,563
其中：分部间非保险业务手续费及 佣金净收入	-	-	1,152	429	41	12	-	(1,634)	-
非银行业务利息收入	44,621	3,713	-	58	2,122	6,652	112	(990)	56,288
其中：分部间非银行业务利息收入	74	35	-	25	1	1,032	38	(1,205)	-
投资收益	37,559	3,968	8,025	321	1,298	3,136	3,632	(1,994)	55,945
其中：分部间投资收益	2,428	436	-	-	30	46	11	(2,951)	-
其中：占联营企业与合营企业的损益	3,787	317	-	7	(3)	1,422	3,576	(1,099)	8,007
公允价值变动损益	(4,888)	756	(493)	(24)	(175)	(212)	153	20	(4,863)
汇兑损益	(225)	(42)	548	1	2	(141)	2	(5)	140
其他业务收入	14,275	189	44	351	2,531	15,065	10,774	(12,340)	30,889
其中：分部间其他业务收入	7,202	49	3	-	-	1,657	3,539	(12,450)	-
其中：投资性房地产租金收入	2,159	86	17	-	2	77	6	(793)	1,554
资产处置损益	205	-	62	-	-	4	(2)	(210)	59
其他收益	213	324	115	6	12	427	348	56	1,501
营业收入合计	385,048	131,247	78,328	2,812	8,574	25,806	15,019	(16,878)	629,956

五、分部报告(续)

截至2020年6月30日止6个月期间的分部分析如下(续):

	寿险及健康险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	信托 (未经审计)	证券 (未经审计)	其他 资产管理 (未经审计)	科技 (未经审计)	其他业务及 合并抵消 (未经审计)	合计 (未经审计)
退保金	(17,300)	-	-	-	-	-	-	-	(17,300)
保险合同赔付支出	(43,035)	(70,383)	-	-	-	-	-	320	(113,098)
减: 摊回保险合同赔付支出	2,076	3,095	-	-	-	-	-	(286)	4,885
提取保险责任准备金	(171,586)	(6,280)	-	-	-	-	-	190	(177,676)
减: 摊回保险责任准备金	955	202	-	-	-	-	-	(194)	963
提取保费准备金	-	(65)	-	-	-	-	-	-	(65)
保单红利支出	(13,374)	-	-	-	-	-	-	-	(13,374)
分保费用	(757)	(3)	-	-	-	-	-	755	(5)
保险业务手续费及佣金支出	(37,021)	(21,610)	-	-	-	-	-	1,282	(57,349)
税金及附加	(509)	(763)	(798)	(18)	(35)	(156)	(91)	(18)	(2,388)
其中: 与保险业务相关的税金及附加	(431)	(760)	-	-	-	-	-	-	(1,191)
投资费用	(1,626)	(150)	-	-	-	-	-	1,776	-
管理费用	(22,307)	(25,947)	(21,380)	(492)	(2,317)	(4,675)	(7,715)	3,949	(80,884)
减: 摊回分保费用	1,115	3,033	-	-	-	-	-	(748)	3,400
非银行业务利息支出	(2,689)	(782)	-	(122)	(1,310)	(8,779)	(345)	1,045	(12,982)
其中: 财务费用	(1,518)	(641)	-	(95)	(1,005)	(8,773)	(345)	1,065	(11,312)
其中: 卖出回购金融资产款及拆入资金 利息支出	(1,171)	(141)	-	(27)	(305)	(6)	-	(20)	(1,670)
其他业务成本	(27,051)	(96)	-	-	(2,438)	(5,254)	(2,531)	6,598	(30,772)
其中: 投资型保单账户利息	(14,689)	-	-	-	-	-	-	-	(14,689)
信用减值损失及资产减值损失	(78)	(1,201)	(38,491)	(38)	(501)	(1,869)	(27)	(81)	(42,286)
其中: 贷款减值损失	-	-	(32,302)	-	-	-	-	-	(32,302)
其中: 投资资产减值损失	(73)	24	(5,473)	(35)	(496)	(606)	(2)	(81)	(6,742)
其中: 应收账款等其他资产减值损失	(5)	(1,225)	(716)	(3)	(5)	(1,263)	(25)	-	(3,242)
营业支出合计	(333,187)	(120,950)	(60,669)	(670)	(6,601)	(20,733)	(10,709)	14,588	(538,931)
营业利润	51,861	10,297	17,659	2,142	1,973	5,073	4,310	(2,290)	91,025
加: 营业外收入	87	10	28	-	-	20	4	1	150
减: 营业外支出	(193)	(70)	(100)	(1)	(14)	(6)	(4)	(27)	(415)
利润总额	51,755	10,237	17,587	2,141	1,959	5,087	4,310	(2,316)	90,760
减: 所得税	(5,867)	(1,963)	(3,909)	(488)	(394)	(1,867)	(265)	(39)	(14,792)
净利润	45,888	8,274	13,678	1,653	1,565	3,220	4,045	(2,355)	75,968
归属于母公司股东的净利润	45,500	8,234	7,927	1,651	1,509	2,671	3,438	(2,247)	68,683

中期简要财务报表附注

截至2021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)

五、分部报告(续)

于2021年6月30日的分部资产、负债及权益分析如下：

	寿险及健康险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	信托 (未经审计)	证券 (未经审计)	其他 资产管理 (未经审计)	科技 (未经审计)	其他业务及 合并抵消 (未经审计)	合计 (未经审计)
分部资产	3,597,206	473,025	4,723,520	30,790	224,616	823,045	154,965	(139,499)	9,887,668
分部负债	3,303,986	359,816	4,346,327	5,784	189,304	747,738	34,501	(128,702)	8,858,754
分部权益	293,220	113,209	377,193	25,006	35,312	75,307	120,464	(10,797)	1,028,914
归属于母公司股东权益	284,491	112,684	189,637	24,975	33,835	52,147	103,063	(8,996)	791,836

于2020年12月31日的分部资产、负债及权益分析如下：

	寿险及健康险 (经审计)	财产保险 (经审计)	银行 (经审计)	信托 (经审计)	证券 (经审计)	其他 资产管理 (经审计)	科技 (经审计)	其他业务及 合并抵消 (经审计)	合计 (经审计)
分部资产	3,572,561	452,841	4,468,514	32,220	199,283	794,681	153,818	(146,048)	9,527,870
分部负债	3,291,037	349,370	4,104,383	8,717	165,477	723,862	37,007	(139,888)	8,539,965
分部权益	281,524	103,471	364,131	23,503	33,806	70,819	116,811	(6,160)	987,905
归属于母公司股东权益	273,161	102,991	182,067	23,475	32,346	49,240	104,523	(5,243)	762,560

六、中期简要合并财务报表项目附注

1. 货币资金

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
现金	3,777	3,814
银行存款	139,423	128,979
其中：证券经纪业务客户	54,609	49,123
存放中央银行款项	325,601	280,177
其中：存放中央银行法定准备金 - 人民币	222,849	210,297
存放中央银行法定准备金 - 外币	10,545	7,023
存放中央银行超额存款准备金	89,559	61,996
存放中央银行财政性存款	2,648	861
存放银行同业款项	75,789	106,174
其他货币资金	6,729	7,157
	551,319	526,301

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2021年6月30日，人民币存款准备金的缴存比例为9.0%(2020年12月31日：9.0%)，外币存款准备金的缴存比例为7.0%(2020年12月31日：5.0%)。本集团的存放中央银行法定准备金不能用于日常经营。

于2021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9,219百万元(2020年12月31日：人民币9,654百万元)。

2. 拆出资金

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
以摊余成本计量		
拆放银行	83,406	52,788
拆放非银行金融机构	11,361	5,055
减：减值准备	(112)	(70)
小计	94,655	57,773
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	11,350	13,223
合计	106,005	70,996

于2021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173百万元(2020年12月31日：人民币228百万元)。

中期简要财务报表附注

截至2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

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：

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
债券	97,259	116,885
票据	2,628	-
股票及其他	5,271	6,137
总额	105,158	123,022
减：减值准备	(272)	(257)
净额	104,886	122,765

4. 应收保费

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
应收保费	98,084	98,366
减：坏账准备	(4,713)	(4,363)
应收保费净值	93,371	94,003
人寿保险	18,140	18,826
财产保险	75,231	75,177
应收保费净值	93,371	94,003

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	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
3个月以内(含3个月)	89,481	91,007
3个月至1年(含1年)	3,526	3,356
1年以上	5,077	4,003
	98,084	98,366

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

5. 应收分保账款

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
应收分保账款	14,431	11,860
减：坏账准备	(20)	(20)
净额	14,411	11,840

本集团应收分保账款按账龄列示如下：

账龄	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
6个月以内(含6个月)	10,706	9,467
6个月至1年(含1年)	2,280	1,147
1年以上	1,445	1,246
	14,431	11,860

于2021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

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
长期应收款	210,064	207,053
减：减值准备	(4,875)	(5,003)
	205,189	202,050

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2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

7. 发放贷款及垫款

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
以摊余成本计量		
企业贷款及垫款		
贷款	911,159	847,939
个人贷款及垫款		
新一贷	148,900	146,293
信用卡应收账款	551,953	529,251
房屋按揭及持证抵押贷款	604,152	528,384
汽车金融贷款	277,415	246,416
其他	173,612	154,596
以摊余成本计量的发放贷款及垫款总额	2,667,191	2,452,879
加：应计利息	7,786	7,365
减：贷款减值准备	(79,237)	(62,821)
以摊余成本计量的发放贷款及垫款净额	2,595,740	2,397,423
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	76,590	89,454
贴现	125,464	112,633
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	202,054	202,087
发放贷款及垫款账面价值	2,797,794	2,599,510

于2021年6月30日，本集团以账面价值为人民币7,374百万元(2020年12月31日：人民币7,302百万元)的贴现票据作为本集团向中央银行借款的质押品。

六、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2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020年12月31日 止12个月期间 (经审计)
以摊余成本计量的发放贷款及垫款		
期/年初余额	62,821	69,560
本期/年计提	24,347	43,203
本期/年核销及出售	(17,781)	(62,598)
本期/年收回原核销贷款及垫款导致的转回	9,938	13,099
本期/年贷款及垫款因折现价值上升导致减少	(61)	(260)
本期/年其他变动	(27)	(183)
期/年末余额小计	79,237	62,821
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		
期/年初余额	398	453
本期/年计提/(转回)	774	(55)
期/年末余额小计	1,172	398
期/年末余额合计	80,409	63,219

中期简要财务报表附注

截至2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、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

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	167,159	139,209
金融债	118,277	122,563
企业债	64,040	66,112
基金	268,008	252,719
股票	113,432	131,991
优先股	32,204	33,922
非上市股权	107,995	99,779
债权计划	60,295	44,658
理财产品投资	268,196	239,483
其他投资	105,042	100,895
合计	1,304,648	1,231,331
上市	196,007	216,984
非上市	1,108,641	1,014,347
	1,304,648	1,231,331

9. 债权投资

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	1,685,996	1,608,135
金融债	334,918	374,262
企业债	82,989	92,680
债权计划	128,220	119,002
理财产品投资	351,402	287,441
其他投资	175,209	159,228
总额	2,758,734	2,640,748
减：减值准备	(34,898)	(15,900)
净额	2,723,836	2,624,848
上市	320,657	306,603
非上市	2,403,179	2,318,245
	2,723,836	2,624,848

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

10. 其他债权投资

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	198,346	236,286
金融债	95,887	97,747
企业债	52,655	64,337
融出资金	51,507	45,054
理财产品投资	50,153	67,962
合计	448,548	511,386
其中：		
- 摊余成本	448,493	510,438
- 累计公允价值变动	55	948
上市	57,670	66,887
非上市	390,878	444,499
	448,548	511,386

截至2021年6月30日，本集团持有的其他债权投资确认的减值准备余额为人民币4,645百万元(2020年12月31日：人民币2,533百万元)。

中期简要财务报表附注

截至2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

11. 其他权益工具投资

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
股票	200,186	198,025
优先股	75,922	77,452
非上市股权	2,513	1,924
合计	278,621	277,401
其中		
- 成本	325,928	326,826
- 累计公允价值变动	(47,307)	(49,425)
上市	276,108	275,477
非上市	2,513	1,924
	278,621	277,401

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，本集团将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具。

本集团本期无重大的其他权益工具投资的出售。其他权益工具投资的股权在本期间确认的股息收入可参见附注六、32。

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

12. 长期股权投资

	2021年6月30日 (未经审计)	2020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	275	280
威立雅水务(黄河)投资有限公司	168	179
威立雅水务(柳州)投资有限公司	99	143
山西太长高速公路有限责任公司	738	861
京沪高铁股权投资计划	10,202	10,842
博意投资有限公司	1,080	1,082
广州璟仑房地产开发有限公司	712	661
深圳市金证科技股份有限公司	748	804
旭辉控股(集团)有限公司	4,375	4,237
陆金所控股有限公司(以下简称“陆金所控股”)	47,988	43,310
平安健康医疗科技有限公司(以下简称“平安好医生”)	19,197	19,481
医健通医疗健康科技管理有限公司(以下简称“平安医保科技”)	3,011	3,033
壹账通金融科技有限公司(以下简称“金融壹账通”)	2,587	3,236
深圳市招商平安资产管理有限责任公司	1,716	1,452
众安在线财产保险股份有限公司	1,670	1,609
北京北汽鹏龙汽车服务贸易股份有限公司	1,841	1,725
中国长江电力股份有限公司	15,573	15,269
中国中药控股有限公司	2,690	2,583
华夏幸福基业股份有限公司	5,147	19,331
中国金茂控股集团有限公司	8,408	7,880
平安消费金融有限公司(以下简称“平安消费金融”)	1,349	1,431
Vivid Synergy Limited	9,380	9,488
上海怡滨置业有限公司	13,274	13,278
广州期货交易所股份有限公司	450	-
其他	38,559	43,314
小计	191,237	205,509
合营企业		
云南昆玉高速公路开发有限公司	727	841
南京名万置业有限公司	2,172	2,186
北京昭泰房地产开发有限公司	1,693	1,694
武汉市地安君泰房地产开发有限公司	489	487
其他	73,279	57,102
小计	78,360	62,310
合计	269,597	267,819

上述联营公司和合营公司不存在对本集团具有重大影响的或有负债。

中期简要财务报表附注

截至2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

13. 存出资本保证金

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
平安寿险	6,760	6,760
平安产险	4,200	4,200
平安养老险	972	972
平安健康险	413	414
其他	19	19
小计	12,364	12,365
减: 减值准备	(5)	(8)
加: 应计利息	281	204
合计	12,640	12,561

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

14. 其他资产

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
贵金属	22,851	31,691
其他应收款	101,731	118,454
预付账款	5,510	3,950
长期待摊费用	6,079	6,237
抵债资产	2,714	3,700
存出保证金	8,363	5,794
应收股利	5,568	2,616
应收清算款	26,775	7,666
其他	13,846	10,791
总额	193,437	190,899
减: 减值准备	(7,855)	(6,410)
其中: 其他应收款	(4,147)	(4,175)
抵债资产	(2,113)	(1,271)
贵金属	(373)	(351)
其他	(1,222)	(613)
净额	185,582	184,489

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。

六、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：

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
独立账户资产：		
货币资金	2,452	2,512
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债券	1,751	2,872
基金	28,060	36,034
股票	4,462	4,248
其他	1,330	936
买入返售金融资产	-	24
定期存款	5,703	6,351
其他	62	82
	43,820	53,059
独立账户负债：		
卖出回购金融资产款	226	425
保户储金及投资款	43,282	52,082
其他负债	312	552
	43,820	53,059

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七、风险管理的分析中。

16. 银行同业及其他金融机构存放款项

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
境内银行同业存放款项	131,909	181,435
境内非银行金融机构存放款项	225,373	272,030
境外银行同业存放款项	3,979	177
境外非银行金融机构存放款项	12	35
	361,273	453,677

中期简要财务报表附注

截至2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、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

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
债券	159,000	276,602

于2021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金融资产款对应的质押债券账面价值为人民币93,175百万元(2020年12月31日：人民币157,581百万元)。质押债券在正回购交易期间流通受限。

于2021年6月30日，本集团在证券交易所质押库的债券账面价值为人民币279,400百万元(2020年12月31日：人民币285,107百万元)。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	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
6个月以内(含6个月)	16,787	13,236
6个月至1年(含1年)	2,415	1,367
1年以上	1,705	1,388
	20,907	15,991

于2021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。

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

19. 吸收存款

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
活期存款		
公司客户	711,352	646,018
个人客户	231,801	242,289
定期存款		
公司客户	1,112,566	1,031,387
个人客户	475,572	418,869
存入保证金	237,483	235,710
国库定期存款	17,494	12,579
财政性存款	37,260	35,423
应解及汇出汇款	13,828	12,086
	2,837,356	2,634,361

于2021年6月30日，本集团账面价值为人民币18,304百万元(2020年12月31日：人民币14,263百万元)的分类为以摊余成本计量的债券投资作为本集团国库定期存款的质押品。

20. 保户储金及投资款

	截至2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020年12月31日 止12个月期间 (经审计)
期/年初余额	768,975	701,635
保户本金增加	60,733	115,385
保户利益增加	16,981	22,737
因已支付保户利益而减少的负债	(33,678)	(56,915)
保单管理费及保障成本费用的扣除	(6,712)	(13,867)
期/年末余额	806,299	768,975

中期简要财务报表附注

截至2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

21. 保险合同准备金

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
未到期责任准备金		
原保险合同	177,709	177,041
再保险合同	6	-
未决赔款准备金		
原保险合同	120,547	109,792
再保险合同	149	151
寿险责任准备金		
原保险合同	1,876,012	1,744,004
长期健康险责任准备金		
原保险合同	208,209	187,019
	2,382,632	2,218,007

本集团保险合同准备金的未到期期限分析如下：

	2021年6月30日		2020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	103,823	73,886	102,173	74,868
再保险合同	3	3	-	-
未决赔款准备金				
原保险合同	81,512	39,035	67,977	41,815
再保险合同	97	52	65	86
寿险责任准备金				
原保险合同	(75,299)	1,951,311	(75,667)	1,819,671
长期健康险责任准备金				
原保险合同	(16,193)	224,402	(15,553)	202,572
	93,943	2,288,689	78,995	2,139,012

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

22. 应付债券

本集团持有的主要应付债券信息如下：

发行人	类别	有无担保	期限	赎回权/回售权	发行面值	发行年份	利率方式	票面年利率	2021年 6月30日 (未经审计)	2020年 12月31日 (经审计)
平安融资租赁	公司债	无	5年	第3个计息年度末	3,600	2019年	固定	3.84%-4.30%	3,670	3,661
平安融资租赁	公司债	无	4年	第2个计息年度末	2,500	2020年	固定	3.65%-3.85%	2,548	2,542
平安融资租赁	公司债	无	5年	第3个计息年度末	2,750	2020年	固定	3.88%-4.02%	2,803	2,796
平安融资租赁	私募公司债	无	4年	第2个计息年度末	2,200	2019年	固定	4.53%-4.60%	2,243	2,237
平安融资租赁	私募公司债	无	5年	第3个计息年度末	2,500	2019年	固定	4.98%-5.00%	2,548	2,542
平安融资租赁	公司债	无	4年	第2个计息年度末	2,300	2021年	固定	3.60%-4.05%	2,345	-
平安融资租赁	公司债	无	5年	第3个计息年度末	1,100	2021年	固定	3.89%-4.04%	1,121	-
平安银行	混合资本债券	无	15年	第10个计息年度末	3,650	2011年	固定	7.50%	-	3,835
平安银行	二级资本债券	无	10年	第5个计息年度末	10,000	2016年	固定	3.85%	-	10,280
平安银行	金融债	无	3年	无	35,000	2018年	固定	3.79%	35,691	35,042
平安银行	二级资本债券	无	10年	第5个计息年度末	30,000	2019年	固定	4.55%	30,224	30,910
平安银行	金融债	无	3年	无	30,000	2020年	固定	2.30%	30,068	30,416
平安银行	金融债	无	3年	无	20,000	2021年	固定	3.45%	20,284	-
平安寿险	资本补充债	无	10年	第5个计息年度末	10,000	2016年	固定	前5年：3.82% 后5年：4.82% (若未行使赎回权)	-	10,258
平安寿险	离岸美元债券	无	5年	无	3,280	2016年	固定	2.88%	-	3,312
平安寿险	资本补充债	无	10年	第5个计息年度末	20,000	2020年	固定	前5年：3.58% 后5年：4.58% (若未行使赎回权)	20,257	20,567
平安产险	资本补充债	无	10年	第5个计息年度末	3,500	2017年	固定	前5年：5.10% 后5年：6.10% (若未行使赎回权)	3,641	3,543
平安产险	资本补充债	无	10年	第5个计息年度末	10,000	2019年	固定	前5年：4.64% 后5年：5.64% (若未行使赎回权)	10,177	10,384
平安证券股份有限公司 (以下简称“平安证券”)	私募公司债	无	3年	无	1,000	2018年	固定	5.30%	-	1,033
平安证券	公司债	无	5年	第3个计息年度末	3,000	2018年	固定	4.10%	3,079	3,017
平安证券	公司债	无	5年	第3个计息年度末	2,000	2019年	固定	3.70%	2,024	2,061
平安证券	公司债	无	5年	第3个计息年度末	2,700	2019年	固定	3.75%	2,723	2,774
平安证券	公司债	无	5年	第3个计息年度末	2,300	2019年	固定	3.73%	2,307	2,350
平安证券	私募公司债	无	3年	无	3,500	2019年	固定	4.05%	3,541	3,612
平安证券	私募公司债	无	3年	无	2,000	2019年	固定	4.20%	2,016	2,058
平安证券	公司债	无	5年	第3个计息年度末	1,500	2020年	固定	3.40%	1,522	1,547
平安证券	私募公司债	无	1年	无	1,000	2020年	固定	2.86%	-	1,024
平安证券	私募公司债	无	3年	无	3,000	2020年	固定	3.19%	3,029	3,077

中期简要财务报表附注

截至2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

22. 应付债券(续)

发行人	类别	有无担保	期限	赎回权/回售权	发行面值	发行年份	利率方式	票面年利率	2021年 6月30日 (未经审计)	2020年 12月31日 (经审计)
平安证券	公司债	无	3年	无	4,000	2020年	固定	3.58%	4,131	4,060
平安证券	公司债	无	457天	无	3,000	2020年	固定	3.10%	3,084	3,037
平安证券	公司债	无	2年	第1个计息年度末	2,000	2020年	固定	2.95%	2,050	2,020
平安证券	公司债	无	487天	无	1,000	2020年	固定	3.07%	1,025	1,010
平安证券	公司债	无	3年	无	2,550	2020年	固定	3.70%	2,611	2,564
平安证券	公司债	无	547天	无	2,450	2020年	固定	3.44%	2,493	2,451
平安证券	私募公司债	无	18个月	无	1,500	2021年	固定	3.70%	1,519	-
平安证券	私募公司债	无	18个月	无	1,500	2021年	固定	3.50%	1,515	-
平安证券	公司债	无	3年	无	3,000	2021年	固定	3.40%	3,007	-
平安证券	公司债	无	549天	无	2,000	2021年	固定	3.05%	2,004	-
平安证券	公司债	无	3年	无	2,400	2021年	固定	3.48%	2,402	-
平安证券	公司债	无	3年	无	1,200	2021年	固定	3.50%	1,200	-
平安证券	公司债	无	2年	无	2,000	2021年	固定	3.35%	2,000	-
平安不动产有限公司 (以下简称“平安不动产”)	公司债	无	5年	第3个计息年度末	710	2019年	固定	3.70%	732	719
平安不动产	公司债	无	7年	第5个计息年度末	750	2019年	固定	4.40%	780	763
平安不动产	公司债	无	7年	第5个计息年度末	940	2019年	固定	4.30%	974	954
平安不动产	公司债	无	5年	第3个计息年度末	1,500	2018年	固定	5.00%	-	1,555
平安不动产	公司债	无	5年	第3个计息年度末	2,000	2017年	固定	4.88%	-	14
平安不动产	公司债	无	7年	第5个计息年度末	4,000	2016年	固定	3.28%	4,119	4,052
深圳平安金融科技咨询有限公司 (以下简称“平安金融科技”)	私募公司债	无	5年	第3个计息年度末	3,000	2019年	固定	4.30%	3,081	3,017
平安金融科技	私募公司债	无	5年	第3个计息年度末	2,000	2020年	固定	3.40%	2,011	2,045
平安金融科技	私募公司债	无	5年	第3个计息年度末	3,000	2020年	固定	3.80%	3,004	3,061
平安金融科技	私募公司债	无	3年	第2个计息年度末	2,000	2020年	固定	4.19%	2,055	2,013
深圳市鼎顺通投资有限责任公司 (以下简称“鼎顺通投资”)	私募公司债	无	1年	有	372	2020年	固定	6.50%	393	381
鼎顺通投资	私募公司债	无	1年	有	263	2020年	固定	6.54%	277	269
深圳市平安远欣投资发展控股 有限公司(以下简称“远欣投资”)	私募公司债	有	2年	有	3,000	2020年	固定	4.30%	3,093	3,027
远欣投资	私募公司债	有	2年	有	3,000	2020年	固定	4.50%	3,075	3,007
深圳市平安置业投资有限公司	可转换债券	无	2年	有	381	2019年	固定	6.49%	403	391
深圳市平安置业投资有限公司	可转换债券	无	1年	有	311	2020年	固定	6.59%	-	326
深圳市平安置业投资有限公司	可转换债券	无	2年	有	289	2020年	固定	6.69%	292	403
深圳联新投资管理有限公司 (以下简称“联新投资”)	私募公司债	无	5年	第3个计息年度末	2,000	2020年	固定	5.40%	2,057	2,005
联新投资	私募公司债	无	3年	第2个计息年度末	1,000	2021年	固定	4.50%	1,008	-

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

22. 应付债券(续)

于2021年6月30日,平安银行尚未到期的已发行同业存单的原始期限为3个月至1年,年利率区间为0.14%-3.35%(2020年12月31日:原始期限为1个月至1年,年利率区间为0.63%-3.35%),期末余额为人民币661,200百万元(2020年12月31日:人民币501,383百万元)。

于2021年6月30日,平安证券尚未到期的已发行短期融资券的原始期限为91天,年利率区间为2.44%-2.58%(2020年12月31日:原始期限为90天至91天,年利率区间为2.98%-3.23%),期末余额为人民币7,023百万元(2020年12月31日:人民币9,040百万元)。

于2021年6月30日,平安融资租赁尚未到期的已发行短期融资券的原始期限为100天至1年,年利率区间为3.35%-4.00%(2020年12月31日:原始期限为105天至1年,年利率区间为2.05%-3.47%),期末余额为人民币8,665百万元(2020年12月31日:人民币9,253百万元)。

于2021年6月30日,平安不动产无尚未到期的已发行短期融资券(2020年12月31日:原始期限为6个月,年利率为2.90%,期末余额为人民币1,712百万元)。

于2021年6月30日,平安证券尚未到期的已发行收益凭证的原始期限为14天至365天,年利率区间为3.30%-12.50%(2020年12月31日:原始期限为14天至365天,年利率区间为2.85%-11.00%),期末余额为人民币4,283百万元(2020年12月31日:人民币5,040百万元)。

23. 股本

(百万股)	2021年6月30日 (未经审计)	2020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

中期简要财务报表附注

截至2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

24. 资本公积

	2021年6月30日 (未经审计)	2020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⁾	(748)	(285)
长期服务计划 ⁽²⁾	(11,968)	(7,913)
其他资本公积	30,905	31,074
	129,787	134,474

(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2021年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2021年1月1日	(1,595)	1,310	(285)
核心人员持股计划购股成本(i)	(670)	-	(670)
股份支付费用(ii)	-	85	85
行权	704	(704)	-
失效	122	-	122
2021年6月30日	(1,439)	691	(748)

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

(i) 于2021年4月26日至2021年4月29日，本计划通过市场购入本公司A股股票9,162,837股，成交均价为每股人民币73.13元，购股成本为人民币670百万元(含交易费用)。

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

(ii) 本集团于截至2021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85百万元(截至2020年6月30日止6个月期间：人民币261百万元)。

六、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2021年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2021年1月1日	(8,284)	371	(7,913)
长期服务计划购股成本(i)	(4,184)	-	(4,184)
股份支付费用(ii)	-	129	129
行权	1	(1)	-
2021年6月30日	(12,467)	499	(11,968)

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

(i) 于2021年4月26日至2021年4月29日,长期服务计划通过市场购入本公司A股股票57,368,981股,成交均价为每股人民币72.92元,购股成本为人民币4,184百万元(含交易费用)。

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

(ii) 本集团于截至2021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129百万元(截至2020年6月30日止6个月期间:人民币104百万元)。

中期简要财务报表附注

截至2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

25. 库存股

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
库存股	5,995	5,995

26. 一般风险准备

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

27. 未分配利润及利润分配

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

根据本公司章程及国家有关规定，本公司一般按下列顺序进行利润分配：

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

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

27. 未分配利润及利润分配(续)

截至6月30日止6个月期间 (人民币百万元)	2021年 (未经审计)	2020年 (未经审计)
2021年宣派的2020年末期股利：每股人民币1.40元 (2020年宣派的2019年末期股利：每股人民币1.30元)(i)	25,494	23,673
2021年中期股利：每股人民币0.88元 (2020年中期股利：每股人民币0.80元)(ii)	16,025	14,568

(i) 于2021年2月3日，本公司董事会通过了《公司2020年度利润分配预案》，同意派发2020年末期股息每股现金人民币1.40元(含税)，以此计算的末期股息总额为人民币25,494百万元(含税)。

于2021年3月25日，上述(i)的利润分配预案经股东大会批准。

(ii) 于2021年8月26日，本公司董事会通过了《关于派发公司2021年中期股息的议案》，同意派发2021年中期股息每股现金人民币0.88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，截至本次中期股息派发A股股东股权登记日收市后，本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份不参与本次中期股息派发。根据截至2021年6月30日本公司的总股本18,280,241,410股扣除本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份70,006,803股计算，2021年中期股息派发总额为人民币16,025,006,454.16元(含税)。本次中期股息派发的实际总额将以本次股息派发A股股东股权登记日有权参与本次股息派发的总股数为准计算。该金额于2021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2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
规模保费	471,486	499,448
减：未通过重大保险风险测试的规模保费	(1,678)	(1,766)
减：万能险及投连险分拆至保费存款的部分	(47,310)	(52,177)
保费收入	422,498	445,505

(2) 本集团保险业务收入按保险合同划分的明细如下：

	截至2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
原保险合同	422,399	445,438
再保险合同	99	67
	422,498	445,505

中期简要财务报表附注

截至2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

28. 保险业务收入(续)

(3) 本集团保险业务收入按险种划分的明细如下：

	截至2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020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	277,193	286,743
团体业务	11,705	14,384
	288,898	301,127
财产保险		
机动车辆保险	89,094	95,741
非机动车辆保险	33,933	40,526
意外与健康保险	10,573	8,111
	133,600	144,378
毛保费收入	422,498	445,505
扣除分出保费的净保费收入		
人寿保险		
个人业务	274,303	284,027
团体业务	11,363	14,147
	285,666	298,174
财产保险		
机动车辆保险	86,139	92,139
非机动车辆保险	27,146	35,228
意外与健康保险	10,412	7,895
	123,697	135,262
净保费收入	409,363	433,436

六、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2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020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	1,790	1,700
金融企业往来	3,731	4,079
发放贷款及垫款	83,762	77,970
金融投资	15,507	16,195
小计	104,790	99,944
银行业务利息支出		
向中央银行借款	1,801	1,985
金融企业往来	5,856	5,322
吸收存款	27,150	29,192
应付债券	10,050	7,723
其他	58	42
小计	44,915	44,264
银行业务利息净收入	59,875	55,680

30. 非保险业务手续费及佣金净收入

	截至2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
非保险业务手续费及佣金收入		
证券经纪业务手续费收入	3,309	2,540
证券承销业务手续费收入	425	435
信托产品管理费收入	1,668	1,776
银行业务手续费及佣金收入	19,112	17,928
其他	1,538	1,534
小计	26,052	24,213
非保险业务手续费及佣金支出		
证券经纪业务手续费支出	1,069	830
银行业务手续费及佣金支出	3,290	4,633
其他	226	187
小计	4,585	5,650
非保险业务手续费及佣金净收入	21,467	18,563

中期简要财务报表附注

截至2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

31. 非银行业务利息收入

	截至2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020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	57,305	50,696
其他债权投资	6,132	5,592
	63,437	56,288

32. 投资收益

	截至2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020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	23,500	20,452
其他权益工具投资	7,390	5,954
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	10,170	15,941
其他债权投资	(284)	3,330
以摊余成本计量的金融资产	(223)	531
衍生金融工具	(366)	532
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款及垫款价差收益	1,133	1,076
贵金属买卖收益	77	116
长期股权投资	3,779	6
占联营企业和合营企业的净收益	2,266	8,007
	47,442	55,945

六、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2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020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	1,153	(741)
基金	4,576	5,538
股票	(3,759)	(9,423)
理财产品、债权计划及其他投资	(4,105)	87
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(685)	43
衍生金融工具	588	(367)
	(2,232)	(4,863)

34. 其他业务收入

	截至2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
销售收入	12,884	12,057
投连管理费收入及投资合同收入	1,883	1,805
高速公路通行费收入	400	175
投资性房地产租金收入	1,875	1,554
企业年金管理费收入	706	327
咨询服务费及管理费收入	3,982	2,980
融资租赁收入	8,672	8,038
其他	3,107	3,953
	33,509	30,889

中期简要财务报表附注

截至2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、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2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
原保险合同	127,906	113,075
再保险合同	61	23
	127,967	113,098

(2) 本集团保险合同赔付支出按内容划分的明细如下：

	截至2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
赔款支出	90,583	78,949
满期给付	15,308	16,599
年金给付	4,426	4,271
死伤医疗给付	17,650	13,279
	127,967	113,098

36. 提取保险责任准备金

	截至2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020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	10,762	9,341
再保险合同	(1)	10
提取寿险责任准备金		
原保险合同	131,453	148,521
提取长期健康险责任准备金		
原保险合同	21,189	19,804
	163,403	177,676

六、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2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
职工薪酬	39,590	37,315
其中：薪酬及奖金	31,488	30,841
养老金、社会保险及其他福利	7,061	5,279
物业及设备支出	10,220	10,464
其中：使用权资产折旧	3,190	3,667
固定资产折旧	2,423	2,225
无形资产摊销	1,178	1,117
长期待摊费用摊销	951	856
业务投入及监管费用支出	20,278	26,062
行政办公支出	2,104	2,788
其他支出	8,600	4,255
合计	80,792	80,884

(2) 本集团其他业务成本明细如下：

	截至2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020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	15,270	14,689
销售成本	6,225	5,865
投资性房地产折旧及摊销	880	742
融资租赁业务利息支出	3,866	3,824
其他	7,709	5,652
	33,950	30,772

中期简要财务报表附注

截至2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

38. 其他资产减值损失

	截至2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
长期股权投资减值损失	9,822	-
其他资产减值损失	1,690	1,760
	11,512	1,760

39. 信用减值损失

	截至2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
应收款项减值损失	197	234
发放贷款及垫款减值损失	25,121	32,302
其他债权投资减值损失	2,211	801
债权投资减值损失	16,989	5,662
长期应收款减值损失	451	1,063
拆出资金减值(转回)/损失	(11)	35
信用承诺减值损失	2,001	41
存放同业减值损失	256	135
其他信用减值损失	768	253
	47,983	40,526

40. 所得税

	截至2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
当期所得税	18,427	22,340
递延所得税	(7,569)	(7,548)
	10,858	14,792

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2021年适用的所得税税率为25%。

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

41. 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，但不包括本集团购回的普通股。

	截至2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020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)	58,005	68,683
当期发行在外普通股的加权平均数(百万股)	17,646	17,683
基本每股收益(人民币元)	3.29	3.88

(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2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020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)	58,005	68,683
当期发行在外普通股的加权平均数(百万股)	17,646	17,683
加：假定核心人员持股计划所持股份全部转换为普通股的股数(百万股)	22	25
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)	125	89
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)	17,793	17,797
稀释每股收益(人民币元)	3.26	3.86

中期简要财务报表附注

截至2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

42. 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2021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)				
	2020年 12月31日	税后归属于 母公司	2021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	1,176	(747)	429	(1,319)	471	211	(747)	110
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的								
债务工具信用损失准备	1,875	1,883	3,758	3,478	(647)	(709)	1,883	239
影子会计调整	(279)	(535)	(814)	676	(1,394)	180	(535)	(3)
现金流量套期储备	82	(134)	(52)	(300)	9	74	(134)	(83)
外币财务报表折算差额	(362)	(381)	(743)	(387)	-	-	(381)	(6)
权益法下可转损益的其他综合收益	622	430	1,052	533	13	(112)	430	4
其他	171	(171)	-	-	(171)	-	(171)	-
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	(35,214)	1,576	(33,638)	2,118	-	(530)	1,576	12
影子会计调整	23,426	6	23,432	8	-	(2)	6	-
权益法下不可转损益的其他综合收益	3,389	(475)	2,914	(637)	-	160	(475)	(2)
其他综合收益转入留存收益	(1,715)	-	(1,715)	-	-	-	-	-
合计	(6,829)	1,452	(5,377)	4,170	(1,719)	(728)	1,452	271

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

42. 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2020年6月30日止6个月期间利润表中其他综合收益(未经审计)				
	2019年 12月31日	税后归属于 母公司	2020年 6月30日	本期所得税前 发生额	其他综合收益 本期转出	所得税影响	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东
将重分类进损益的其他综合收益								
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的								
债务工具的公允价值变动	3,935	479	4,414	2,053	(2,037)	(4)	479	(467)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的								
债务工具信用损失准备	1,623	413	2,036	1,951	(860)	(303)	413	375
影子会计调整	(777)	(529)	(1,306)	(1,798)	1,089	177	(529)	(3)
现金流量套期储备	-	28	28	73	-	(18)	28	27
外币财务报表折算差额	1,976	189	2,165	175	-	-	189	(14)
权益法下可转损益的其他综合收益	654	(301)	353	(313)	-	-	(301)	(12)
不能重分类进损益的其他综合收益								
其他权益工具投资的公允价值变动	10,098	(39,457)	(29,359)	(52,895)	-	13,224	(39,457)	(214)
影子会计调整	(4,032)	24,075	20,043	32,314	-	(8,121)	24,075	118
权益法下不可转损益的其他综合收益	1,697	3,264	4,961	3,280	-	-	3,264	16
其他综合收益转入留存收益	(1,715)	-	(1,715)	-	-	-	-	-
合计	13,459	(11,839)	1,620	(15,160)	(1,808)	4,955	(11,839)	(174)

中期简要财务报表附注

截至2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

43. 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):

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
现金		
库存现金	3,777	3,814
银行存款	126,325	116,055
存放中央银行款项	89,531	61,973
存放银行同业款项	47,329	73,122
其他货币资金	3,375	5,723
结算备付金	1,969	3,735
拆出资金	79,485	43,390
小计	351,791	307,812
现金等价物		
债券投资	1,704	1,573
买入返售金融资产	98,716	115,363
小计	100,420	116,936
期/年末现金及现金等价物余额	452,211	424,748

44. 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。

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

44. 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	
	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
金融资产				
货币资金	551,319	526,301	551,319	526,301
结算备付金	9,516	10,959	9,516	10,959
拆出资金	106,005	70,996	106,005	70,996
买入返售金融资产	104,886	122,765	104,886	122,765
应收账款	26,627	26,176	26,627	26,176
衍生金融资产	32,277	37,661	32,277	37,661
长期应收款	205,189	202,050	205,189	202,050
发放贷款及垫款	2,797,794	2,599,510	2,797,794	2,599,510
定期存款	253,135	253,518	253,135	253,518
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产	1,304,648	1,231,331	1,304,648	1,231,331
债权投资	2,723,836	2,624,848	2,816,947	2,680,106
其他债权投资	448,548	511,386	448,548	511,386
其他权益工具投资	278,621	277,401	278,621	277,401
存出资本保证金	12,640	12,561	12,640	12,561
其他资产	138,589	129,695	138,589	129,695
金融负债				
短期借款	130,758	134,753	130,758	134,753
向中央银行借款	122,961	124,587	122,961	124,587
银行同业及其他金融机构存放款项	361,273	453,677	361,273	453,677
拆入资金	35,374	41,334	35,374	41,334
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债	56,597	37,217	56,597	37,217
衍生金融负债	37,838	48,579	37,838	48,579
卖出回购金融资产款	159,000	276,602	159,000	276,602
代理买卖证券款	68,005	59,472	68,005	59,472
应付账款	4,965	5,148	4,965	5,148
吸收存款	2,837,356	2,634,361	2,837,356	2,634,361
长期借款	195,625	205,824	195,625	205,824
应付债券	1,071,481	901,285	1,071,407	899,911
其他负债	250,410	214,987	250,410	214,987

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2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

44. 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2020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；

第二层次是指直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层次输入值以外的有关资产或负债的输入值，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；

第三层次是指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)。

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

第二层次和第三层次金融工具的估值方法

对于第二层次，其估值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结果确定。所有重大估值参数均采用可观察市场信息。

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

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

44. 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：

	2021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	8,734	340,514	228	349,476
基金	143,708	120,498	3,802	268,008
股票	110,663	2,769	-	113,432
理财产品、债权计划及其他投资	82	356,328	217,322	573,732
	263,187	820,109	221,352	1,304,648
衍生金融资产				
利率掉期	-	13,762	-	13,762
货币远期及掉期	-	13,892	-	13,892
其他	-	4,623	-	4,623
	-	32,277	-	32,277
其他债权投资				
债券	10,884	334,974	1,030	346,888
理财产品、债权计划及其他投资	-	45,917	55,743	101,660
	10,884	380,891	56,773	448,548
其他权益工具投资				
股票	200,185	1	-	200,186
优先股	-	75,922	-	75,922
非上市股权	-	-	2,513	2,513
	200,185	75,923	2,513	278,621

中期简要财务报表附注

截至2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

44. 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):

	2021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	-	11,350	-	11,350
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	-	-	202,054	202,054
金融资产合计	474,256	1,320,550	482,692	2,277,498

	2021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	-	12,660	-	12,660
货币远期及掉期	-	15,479	-	15,479
其他	-	9,699	-	9,699
	-	37,838	-	37,838
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	8,865	46,495	1,237	56,597
金融负债合计	8,865	84,333	1,237	94,435

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

44. 金融工具分类及其公允价值(续)

(2) 金融工具的公允价值及其层次(续)

下表为以公允价值计量的金融工具按三个层次披露的分析(续):

	2020年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	10,247	317,382	255	327,884
基金	122,414	126,285	4,020	252,719
股票	127,926	4,065	-	131,991
理财产品、债权计划及其他投资	997	323,103	194,637	518,737
	261,584	770,835	198,912	1,231,331
衍生金融资产				
利率掉期	-	18,363	-	18,363
货币远期及掉期	-	16,246	-	16,246
其他	-	3,052	-	3,052
	-	37,661	-	37,661
其他债权投资				
债券	19,477	378,798	95	398,370
理财产品、债权计划及其他投资	-	65,459	47,557	113,016
	19,477	444,257	47,652	511,386
其他权益工具投资				
股票	198,024	1	-	198,025
优先股	-	77,452	-	77,452
非上市股权	-	-	1,924	1,924
	198,024	77,453	1,924	277,401
以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的拆出资金				
	-	13,223	-	13,223
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				
	-	-	202,088	202,088
金融资产合计	479,085	1,343,429	450,576	2,273,090

中期简要财务报表附注

截至2021年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、中期简要合并财务报表项目附注(续)

44. 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)

	2020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	-	17,887	-	17,887
货币远期及掉期	-	17,154	-	17,154
其他	-	13,538	-	13,538
	-	48,579	-	48,579
以公允价值计量且其变动计入当期损益的				
金融负债	7,178	29,471	568	37,217
金融负债合计	7,178	78,050	568	85,796

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2021年1月1日至2021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2020年1月1日至2020年6月30日止6个月期间，第一公允价值层次和第二公允价值层次之间没有重大转移，也无重大转出或者转入第三公允价值层次的投资。)

七、风险管理

1. 保险风险

(1) 保险风险类型

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

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

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

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

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

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

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。

中期简要财务报表附注

截至2021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、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(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六、21保险合同准备金中反映。

(3) 假设

长期人身保险合同

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

财产及短期人身保险合同

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

其他主要假设包括结付延迟等。

再保险

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

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

七、风险管理(续)

2. 市场风险

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

(1) 外汇风险

外汇风险是指因汇率变动产生损失的风险。人民币与本集团从事业务地区的其他货币之间的汇率波动会影响本集团的财务状况和经营业绩。目前本集团面临的外汇风险主要来自美元对人民币及港元对人民币的汇率波动。本集团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,主要是其他权益工具投资及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中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。

(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。

中期简要财务报表附注

截至2021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、风险管理(续)

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、债权投资、其他债权投资、与再保险公司的再保险安排、保户质押贷款、融资融券、财务担保及贷款承诺等有关。本集团通过使用多项控制措施，对信用风险进行识别、计量、监督及报告。

信用风险管理

银行信贷业务的信用风险

本集团银行业务制订了一套规范的信贷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、信发放款、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。

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。

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本集团合并财务报表产生重大影响。

七、风险管理(续)

3. 信用风险(续)

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

账面价值	2021年6月30日(未经审计)			最大信用风险敞口
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
货币资金	551,319	-	-	551,319
结算备付金	9,516	-	-	9,516
拆出资金	106,005	-	-	106,005
买入返售金融资产	104,642	-	244	104,886
应收账款	26,345	236	46	26,627
长期应收款	199,546	4,887	756	205,189
发放贷款及垫款	2,759,684	29,413	8,697	2,797,794
定期存款	253,135	-	-	253,135
债权投资	2,688,113	7,415	28,308	2,723,836
其他债权投资	445,864	1,688	996	448,548
存出资本保证金	12,640	-	-	12,640
其他资产	137,375	174	1,040	138,589
小计	7,294,184	43,813	40,087	7,378,084
表外项目	1,360,275	2,278	269	1,362,822
合计	8,654,459	46,091	40,356	8,740,906

中期简要财务报表附注

截至2021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、风险管理(续)

3. 信用风险(续)

账面价值	2020年12月31日(经审计)			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	最大信用风险敞口
货币资金	526,301	-	-	526,301
结算备付金	10,959	-	-	10,959
拆出资金	70,996	-	-	70,996
买入返售金融资产	122,478	-	287	122,765
应收账款	25,902	246	28	26,176
长期应收款	196,267	4,894	889	202,050
发放贷款及垫款	2,558,863	29,369	11,278	2,599,510
定期存款	253,518	-	-	253,518
债权投资	2,596,172	11,772	16,904	2,624,848
其他债权投资	508,948	2,121	317	511,386
存出资本保证金	12,561	-	-	12,561
其他资产	129,302	115	278	129,695
小计	7,012,267	48,517	29,981	7,090,765
表外项目	1,277,993	2,123	615	1,280,731
合计	8,290,260	50,640	30,596	8,371,496

七、风险管理(续)

4. 流动性风险

流动性风险是指本集团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。

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：

	2021年6月30日(未经审计)						
	未标明到期日	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	合计
货币资金	233,322	261,371	39,108	18,287	165	-	552,253
结算备付金	-	9,516	-	-	-	-	9,516
拆出资金	-	-	91,870	14,429	-	-	106,299
买入返售金融资产	-	244	100,739	4,490	-	-	105,473
应收保费	-	8,605	20,099	8,943	55,413	311	93,371
应收账款	-	260	7,875	11,791	8,208	-	28,134
应收分保账款	-	1,108	8,429	4,432	425	17	14,411
保户质押贷款	-	3,412	137,838	30,550	-	-	171,800
长期应收款	-	1,695	28,365	78,432	119,639	1,142	229,273
发放贷款及垫款	-	7,958	686,436	852,370	973,909	780,512	3,301,185
定期存款	-	-	3,520	41,485	227,403	489	272,897
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	646,382	13,407	53,926	162,224	338,377	172,766	1,387,082
债权投资	-	18,312	97,307	432,772	1,019,697	2,726,248	4,294,336
其他债权投资	-	95	39,195	99,229	201,114	193,451	533,084
其他权益工具投资	278,621	-	-	-	-	-	278,621
存出资本保证金	-	-	116	4,377	9,122	-	13,615
其他资产	-	45,591	29,808	60,288	6,278	1,335	143,300
	1,158,325	371,574	1,344,631	1,824,099	2,959,750	3,876,271	11,534,650

中期简要财务报表附注

截至2021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、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

	2021年6月30日(未经审计)						
	未标明到期日	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	合计
短期借款	-	-	31,663	104,394	-	-	136,057
向中央银行借款	-	-	41,524	82,826	-	-	124,350
银行同业及其他金融机构存放款项	-	271,933	64,431	25,255	-	-	361,619
拆入资金	-	-	21,373	14,031	-	-	35,404
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	1,129	1,273	48,953	3,392	1,923	-	56,670
卖出回购金融资产款	-	-	158,927	80	-	-	159,007
代理买卖证券款	-	68,005	-	-	-	-	68,005
应付账款	-	234	633	3,886	212	-	4,965
应付手续费及佣金	-	11,347	-	-	-	-	11,347
应付分保账款	-	1,192	11,661	6,650	1,349	55	20,907
应付赔付款	-	69,692	-	-	-	-	69,692
应付保单红利	-	66,547	-	-	-	-	66,547
吸收存款	-	1,006,873	817,529	456,053	622,632	11,792	2,914,879
保户储金及投资款	-	-	22,662	66,500	299,682	767,210	1,156,054
保险合同准备金	-	-	10,845	(25,209)	(192,416)	6,685,869	6,479,089
长期借款	-	-	12,511	76,462	114,334	7,049	210,356
应付债券	-	-	292,572	563,775	214,702	42,543	1,113,592
租赁负债	-	256	1,767	4,732	9,568	607	16,930
其他负债	-	22,709	39,960	68,864	109,785	14,083	255,401
	1,129	1,520,061	1,577,011	1,451,691	1,181,771	7,529,208	13,260,871
衍生工具现金流量：							
以净值交割的衍生金融工具	-	(59)	458	2,111	(906)	19	1,623
以总额交割的衍生金融工具							
其中：现金流入	-	14,624	778,363	990,852	41,999	27	1,825,865
现金流出	-	(17,925)	(778,581)	(996,268)	(42,831)	(47)	(1,835,652)
	-	(3,301)	(218)	(5,416)	(832)	(20)	(9,787)

七、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

	2020年12月31日(经审计)						合计
	未标明到期日	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	
货币资金	217,239	256,795	20,282	32,463	123	-	526,902
结算备付金	-	10,959	-	-	-	-	10,959
拆出资金	-	-	59,522	11,955	-	-	71,477
买入返售金融资产	-	345	118,446	4,643	-	-	123,434
应收保费	-	7,969	19,586	5,661	60,589	198	94,003
应收账款	-	267	8,177	11,184	8,473	-	28,101
应收分保账款	-	485	7,879	3,072	404	-	11,840
保户质押贷款	-	3,026	137,192	21,163	-	-	161,381
长期应收款	-	1,749	25,476	73,538	124,896	1,902	227,561
发放贷款及垫款	-	12,811	723,593	762,808	870,030	688,633	3,057,875
定期存款	-	-	18,468	40,838	214,976	1,376	275,658
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	644,276	8,610	49,535	171,670	287,242	144,329	1,305,662
债权投资	-	29,657	103,579	356,148	1,019,279	2,688,280	4,196,943
其他债权投资	-	68	38,428	100,011	256,213	215,113	609,833
其他权益工具投资	277,402	-	-	-	-	-	277,402
存出资本保证金	-	-	126	1,566	12,118	-	13,810
其他资产	-	24,563	38,962	63,549	6,171	570	133,815
	1,138,917	357,304	1,369,251	1,660,269	2,860,514	3,740,401	11,126,656

中期简要财务报表附注

截至2021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、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

	2020年12月31日(经审计)						合计
	未标明到期日	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	
短期借款	-	-	46,417	91,782	-	-	138,199
向中央银行借款	-	-	39,871	86,543	-	-	126,414
银行同业及其他金融机构存放款项	-	274,512	99,391	81,450	-	-	455,353
拆入资金	-	-	38,219	3,127	-	-	41,346
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	836	1,219	33,417	299	1,745	-	37,516
卖出回购金融资产款	-	-	276,718	3	-	-	276,721
代理买卖证券款	-	59,472	-	-	-	-	59,472
应付账款	-	481	1,288	3,906	140	-	5,815
应付手续费及佣金	-	10,001	-	-	-	-	10,001
应付分保账款	-	600	9,587	4,485	1,319	-	15,991
应付赔付款	-	65,094	-	-	-	-	65,094
应付保单红利	-	63,806	-	-	-	-	63,806
吸收存款	-	951,391	746,543	431,200	544,294	27,023	2,700,451
保户储金及投资款	-	-	27,251	56,284	285,068	726,816	1,095,419
保险合同准备金	-	-	(23,856)	(9,640)	(224,243)	6,525,804	6,268,065
长期借款	-	-	29,068	52,351	130,819	10,152	222,390
应付债券	-	-	258,013	428,833	205,040	52,327	944,213
租赁负债	-	258	1,814	5,127	10,568	1,359	19,126
其他负债	-	56,958	52,911	78,435	140,076	3,587	331,967
	836	1,483,792	1,636,652	1,314,185	1,094,826	7,347,068	12,877,359
衍生工具现金流量：							
以净值交割的衍生金融工具	(47)	-	806	616	(913)	(2)	460
以总额交割的衍生金融工具							
其中：现金流入	-	14,811	704,165	626,930	48,922	3	1,394,831
现金流出	-	(20,378)	(705,992)	(631,860)	(51,088)	(9)	(1,409,327)
	-	(5,567)	(1,827)	(4,930)	(2,166)	(6)	(14,496)

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六、15。

七、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

于2021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
2021年6月30日						
信用承诺(未经审计)	87,133	149,916	302,435	491,686	317,934	1,349,104
2020年12月31日						
信用承诺(经审计)	67,430	155,831	311,071	448,760	298,478	1,281,570

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。在目前长期利率债市场容量约束下,本集团没有充足的长期限资产可供投资,以与保险及投资合同负债的期限相匹配。在法规和市场环境允许的情况下,本集团积极布局优先股等广义久期资产,不断提升长久期资产配置,兼顾久期匹配和收益成本匹配的要求。

6. 操作风险

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

7. 资本管理

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

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

于2021年6月30日,本集团完全符合外部要求的资本需求,资本基础、资本管理目标、政策和流程与去年相比没有变化。

中期简要财务报表附注

截至2021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、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；
- (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	6.86%
深圳市投资控股有限公司(以下简称“深投控”)	股东	5.27%

截至2021年6月30日，卜蜂集团合计持有本公司6.86%(2020年12月31日：7.85%)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	下属子公司的联营企业
平安好医生	下属子公司的联营企业
平安医保科技	下属子公司的联营企业
金融壹账通	下属子公司的联营企业

八、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2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
卜蜂集团		
保费收入	23	18
赔款支出	-	7
租金收入	13	12
深投控		
保费收入	16	2
利息支出	21	7
陆金所控股		
利息支出	377	140
其他收入	1,714	1,427
其他支出	2,340	755
平安好医生		
利息支出	77	81
其他收入	282	326
其他支出	892	1,091
平安医保科技		
利息支出	16	26
其他收入	228	191
其他支出	114	168
金融壹账通		
利息收入	10	18
利息支出	7	17
其他收入	826	484
其他支出	848	660

中期简要财务报表附注

截至2021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、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

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
卜蜂集团		
吸收存款	2	-
深投控		
吸收存款	3,262	1,271
陆金所控股		
吸收存款	14,603	14,354
衍生金融资产	344	548
应付往来款	13,372	9,216
应收往来款	1,181	1,374
平安好医生		
吸收存款	3,533	7,299
应付往来款	4,219	3,903
应收往来款	58	48
平安医保科技		
吸收存款	1,554	420
应付往来款	842	1,796
应收往来款	7,543	7,097
金融壹账通		
吸收存款	864	2,002
发放贷款及垫款	301	705
衍生金融资产	140	166
应付往来款	1,542	844
应收往来款	904	487

除上述金额外，2016年度本集团将其所持有的Gem Alliance Limited 100%的股权转让给陆金所控股，陆金所控股向本集团发行面值为1,953.8百万美元可转换本票作为股权转让对价，并按照0.7375%年利率每半年向本集团支付利息。截至2021年6月30日，本集团仍继续持有上述可转换本票。

八、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2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
收取利息收入		
平安银行	48	39
收取股利收入		
平安寿险	10,461	11,739
平安资产管理	2,467	2,467
平安银行	1,731	2,097
平安证券	-	246
支付服务费		
深圳平安综合金融服务有限公司(以下简称“平安金服”)	32	19
平安科技(深圳)有限公司(以下简称“平安科技”)	24	29

中期简要财务报表附注

截至2021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、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2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020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	76	80
平安产险	60	63
平安银行	29	31
平安证券	21	22
平安养老险	19	20
平安信托有限责任公司(以下简称“平安信托”)	18	19
平安融资租赁	14	15
平安不动产	14	15
平安资产管理	8	9
平安金服	6	6
平安科技	5	5
平安健康险	5	5
平安基金管理有限公司(以下简称“平安基金”)	4	4
平安理财有限责任公司	4	-
平安付科技服务有限公司	3	3
中国平安保险海外(控股)有限公司(以下简称“平安海外控股”)	2	2
收取租金收入		
平安科技(深圳)有限公司	4	2
支付咨询费		
平安海外控股	12	12
平安证券	-	4
支付资产管理费		
平安资产管理	9	6
中国平安资产管理(香港)有限公司(以下简称“平安资产管理(香港)”)	2	1
支付租金及物业管理费		
深圳平安金融中心建设发展有限公司(以下简称“平安金融中心”)	55	65
平安寿险	19	20
平安海外控股	5	9

八、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2021年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2020年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
收取担保费		
平安融资租赁	-	7

d. 本公司与下属子公司的主要关联方应收应付账款余额

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
银行存款		
平安银行	3,957	3,830
其他应收款		
平安科技	34	94
平安金融中心	28	27
平安寿险	22	13
平安海外控股	19	9
平安资产管理(香港)	6	3
平安金服	5	1
平安资产管理	4	3
平安金融科技	4	-
桐乡平安投资	3	3
平安银行	3	2
平安付科技	2	2
平安不动产	1	3
平安产险	1	2
平安养老险	1	-
平安健康险	1	-
平安信托	-	1

中期简要财务报表附注

截至2021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、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)

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
应收股利		
平安资产管理	2,467	-
平安寿险	-	25,052
其他应付款		
平安科技	18	33
平安资产管理	10	1
平安寿险	7	9
平安金服	6	16
平安产险	5	9
平安不动产	5	2
平安海外控股	5	-
平安资产管理(香港)	1	2
平安金融科技	1	1
平安银行	1	1
联新投资	-	3
平安金融中心	-	1

e. 本公司向下属子公司提供担保的情况如下：

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
平安融资租赁	-	1,006

九、受托业务

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
信托受托资产	404,279	375,014
企业年金投资及受托资产	677,326	627,150
资产管理受托资产	1,307,349	1,169,897
银行业务委托贷款	161,682	191,133
银行业务委托理财资产	756,101	648,185
	3,306,737	3,011,379

以上项目均在资产负债表外核算。

十、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。

十一、承诺事项

1. 资本承诺

(1) 本集团有关投资及物业开发的资本承诺如下：

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
已签约但未在账目中计提	39,707	7,445
已获授权但未签约	8,736	4,496
	48,443	11,941

(2) 本公司于2021年1月29日、2021年4月30日分别发布公告，提及珠海华发集团有限公司(代表珠海国资)、本公司、深圳市特发集团有限公司组成的联合体将参与北大方正集团有限公司、北大方正信息产业集团有限公司、北大医疗产业集团有限公司、北大资源集团有限公司、方正产业控股有限公司(合称“重整主体”)实质合并重整(“方正集团重整”)。平安寿险代表本公司参与方正集团重整并已签署方正集团重整之重整投资协议(“《重整投资协议》”)。根据该《重整投资协议》，平安寿险将以370.5-507.5亿元对价受让新方正集团51.1%-70.0%的股权。2021年7月5日，本公司公告提及以《重整投资协议》为基础制定的《北大方正集团有限公司等五家公司重整计划(草案)》已经重整主体召开的债权人会议表决通过，并经法院作出的民事裁定书依法批准并生效。

中期简要财务报表附注

截至2021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)

十一、 承诺事项(续)

2. 信用承诺

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
银行承兑汇票	415,026	408,958
开出保函	86,229	82,616
开出信用证	65,798	61,644
其他	-	341
小计	567,053	553,559
未使用的信用卡信贷额度及贷款承诺	782,051	689,305
合计	1,349,104	1,242,864
信用承诺的信用风险加权金额	370,484	348,043

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：

	2021年6月30日 (未经审计)	2020年12月31日 (经审计)
已签约但未在账目中计提	21,510	66,759

十二、 资产负债表日后事项

于2021年8月26日，本公司董事会通过了《关于派发公司2021年中期股息的议案》，同意派发2021年度中期股息每股人民币0.88元(含税)，参见附注六、27。

十三、 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。

十四、 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2021年8月26日批准并授权发布。

公司信息

法定名称

中文 / 英文全称

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

中文 / 英文简称

中国平安
Ping An of China

法定代表人

马明哲

证券类别及上市地点

A股 上海证券交易所
H股 香港联合交易所有限公司

证券简称及代码

A股 中国平安 601318
H股 中国平安 2318

授权代表

姚波
盛瑞生

董事会秘书

盛瑞生

联席公司秘书

盛瑞生
简家豪

证券事务代表

沈潇潇

电话

+86 400 8866 338

传真

+86 755 8243 1029

电子信箱

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

注册地址

深圳市福田区益田路5033号平安金融中心
47、48、109、110、111、112层

办公地址

深圳市福田区益田路5033号平安金融中心
47、48、108、109、110、111、112层

邮政编码

518033

公司网址

www.pingan.cn

指定的A股信息披露媒体

《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》

定期报告披露网址

www.sse.com.cn
www.hkexnews.hk

定期报告备置地点

公司董事会办公室

顾问精算师

安永(中国)企业咨询有限公司

审计师及办公地址

国内会计师事务所

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
中国北京市东城区东长安街1号东方广场
安永大楼16楼

签字会计师姓名

黄悦栋
吴翠蓉

国际会计师事务所

安永会计师事务所
香港中环添美道1号中信大厦22楼

法律顾问

欧华律师事务所
香港中环康乐广场八号交易广场三期二十五楼

H股过户登记处

香港中央证券登记有限公司
香港湾仔皇后大道东183号合和中心17M楼

美国证券托存股份存管处

The Bank of New York Mellon

备查文件目录

载有本公司负责人签字的中期报告正文。

载有本公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签字并盖章的财务报告正本。

载有会计师事务所盖章、注册会计师签字并盖章的审阅报告正本。

报告期内本公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上公开披露过的所有文件正本及公告原件。

在其他证券市场公布的中期报告。

本公司章程。

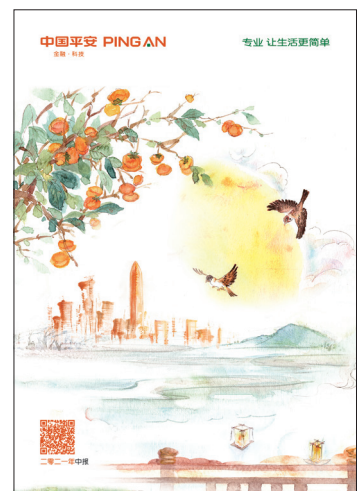
董事长

马明哲

中国平安保险(集团)股份有限公司董事会

2021年8月26日

🌿 本报告采用基本无氯气漂染纸浆制造的无酸性环保纸印刷。



春华秋实，平安温暖相伴。

画面整体以水墨风呈现，采用远虚近实的景深手法，色彩明亮温暖。左上角的累累硕果，意在表现“春华秋实”中丰收的喜悦，传递自然的生机与能量。湖面烟波浩渺，使整体画面温暖而富有意境，传达出一种对自然和美好生活的向往，寓意在国民追求美好生活的时光里，平安温暖相伴。

