

中国平安 PINGAN

专业·价值

2024年中期业绩报告

— 驾驭周期，推动增长

2024年8月

有关前瞻性陈述之提示声明

除历史事实陈述外，本演示材料中包括了某些“前瞻性陈述”。所有本公司预计或期待未来可能发生的(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。本报告中的前瞻性描述不构成本公司对投资者的实质性承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测等前瞻性描述与承诺之间的差异。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”，且应注意投资风险。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演示材料中的任何前瞻性陈述公开地进行更新或修改。本公司及其任何员工或联系人，并未就本公司的未来表现作出任何保证声明，及不为任何该等声明负上责任。

目录

01

业绩综述

付欣，副总经理

02

主营业务

谢永林，总经理兼联席首席执行官

03

战略与进展

郭晓涛，联席首席执行官兼副总经理

01

业绩综述

付欣，副总经理

始终如一的战略定力：持续深化“综合金融+医疗养老”战略

国际领先的
综合金融、医疗养老服务集团



综合金融

金融顾问

一个客户、多个账户、多个产品、一站式服务



医疗养老

家庭医生、养老管家

行业标准、供应集采、服务监督

科技赋能

科技赋能金融 生态赋能金融 科技促进发展

2024年上半年经营业绩：经营稳健，趋势持续向好

营业收入⁽¹⁾

5,541亿

+1.5%

归母营运利润⁽²⁾

785亿

-0.6%

归母净利润

746亿

+6.8%

中期每股股息

0.93元/股

年化营运ROE

16.4%

新业务价值⁽³⁾

223亿

+11.0%

个人客户数

2.36亿

+1.9%

归母股东权益

9,312亿

+3.6%

注：(1) 该收入是基于国际财务报告准则。基于中国会计准则的集团营业收入为4,950亿，同比增长1.3%。

(2) 当期及去年同期的归母营运利润均基于2023年末的长期投资回报率假设（4.5%）计算。

(3) 当期及去年同期的新业务价值均基于2023年末的长期投资回报率假设（4.5%）和风险贴现率假设（9.5%）计算。

2024年上半年核心经营业绩亮点：业绩稳健，品质提升



集团

核心业务平稳、凸显韧性：集团归母营运利润**785亿元**，同比略降**0.6%**。寿险及健康险、财产保险、银行三大核心业务实现增长，三项业务合计归属于母公司股东的营运利润同比增长**1.7%**。



寿险及健康险

业务持续健康增长：新业务价值同比增长**11.0%**，新业务价值率同比增长**6.5pps**。

多渠道高质量发展：代理人渠道新业务价值增长**10.8%**，人均新业务价值同比增长**36.0%**，个人寿险销售代理人数量达**34.0万**；银保渠道新业务价值增长**17.3%**。

业务品质稳步改善：13个月保单继续率同比上升**2.8个百分点**，25个月保单继续率同比上升**3.3个百分点**。



分红

分红水平保持稳定：向股东派发中期股息每股现金人民币**0.93元**。



财产保险

核心业务品质优异：保险服务收入同比增长**3.9%**，整体综合成本率保持在**97.8%**的健康水平。



银行

抗风险能力保持良好：平安银行实现净利润同比增长**1.9%**，核心一级资本充足率上升至**9.33%**，拨备覆盖率**264.26%**。

集团三大核心业务归母营运利润实现增长

(人民币百万元)

2024年1-6月

占比(%)

同比变动(%)

金融核心主业保持平稳

	2024年1-6月	占比(%)	同比变动(%)
寿险及健康险业务 ⁽¹⁾	54,657	69.6	0.7
财产保险业务	9,909	12.6	7.2
银行业务	14,999	19.1	1.9
资产管理业务	1,296	1.7	(8.2)
科技业务 ⁽²⁾	291	0.4	(83.2)
其他业务及合并抵销	(2,670)	(3.4)	9.4
集团合并	78,482	100.0	(0.6)

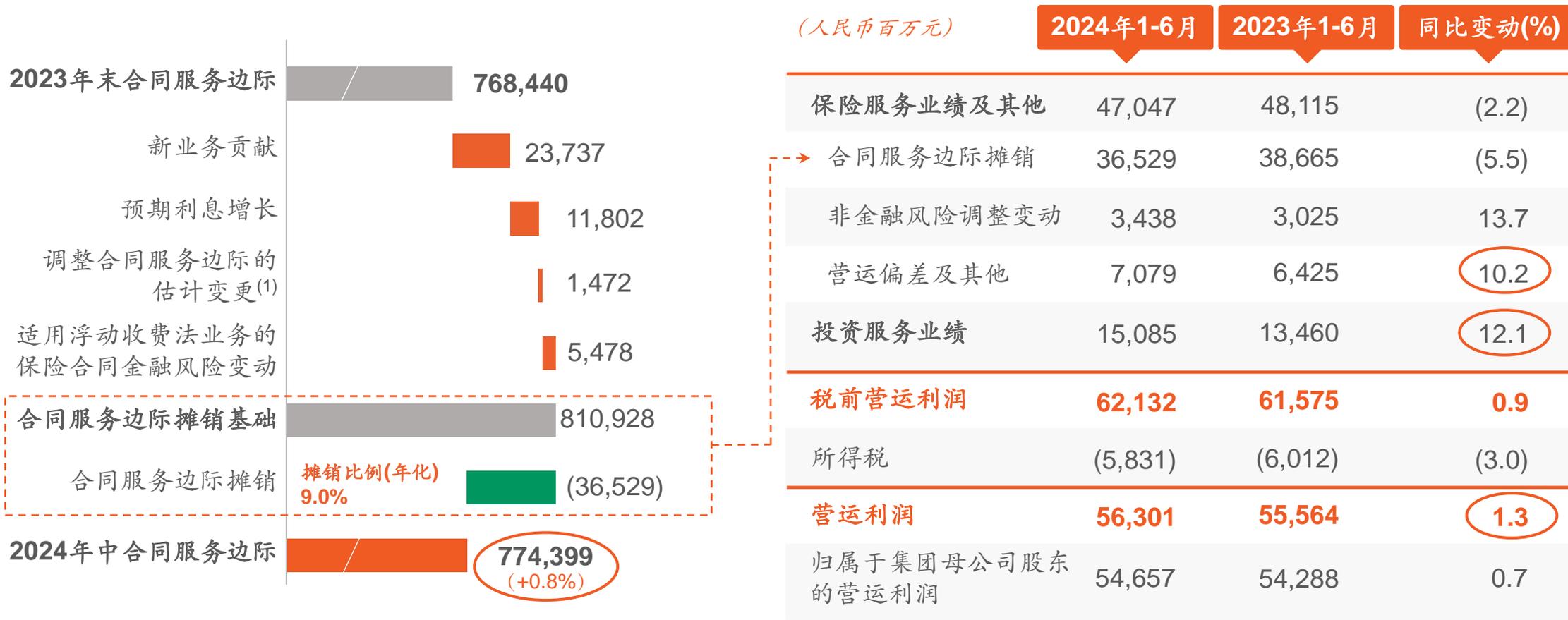


集团三大核心业务归母营运利润同比增长1.7%

注：(1) 寿险及健康险业务归母营运利润基于4.5%的长期投资回报率计算。去年同期按照长期投资回报率假设4.5%计算的归母营运利润为542.88亿元，已在公司2023年报内含价值分析章节披露。

(2) 科技业务归母营运利润下降主要是受陆金所控股2024年上半年利润同比下降影响。

寿险及健康险业务营运利润保持稳健



注：(1) 该口径剔除了适用浮动收费法业务的保险合同金融风险变动。
(2) 当期及去年同期的营运利润基于2023年末的长期投资回报率假设(4.5%)计算。
(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。

保险资金综合投资收益率同比提升

投资收益率

2024年1-6月

2023年1-6月

	2024年1-6月	2023年1-6月
年化净投资收益率	3.3%	3.5%
年化综合投资收益率	4.2%	4.1%

3.3%

3.5%

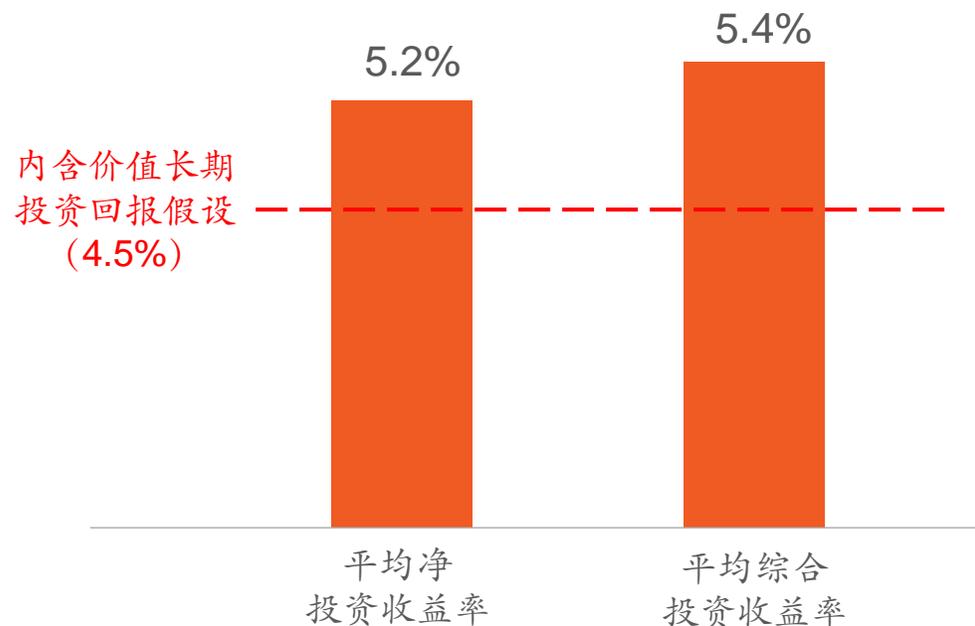
	2024年1-6月	2023年1-6月
年化净投资收益率	3.3%	3.5%
年化综合投资收益率	4.2%	4.1%

4.2%

4.1%

注：计算投资收益率时剔除支持寿险及健康险业务的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资的公允价值变动额。

10年平均投资收益率 (2014-2023)



5.2%

5.4%

内含价值长期
投资回报假设
(4.5%)平均净
投资收益率平均综合
投资收益率

- **配置策略** 坚持长久期利率债与风险类资产、稳健型权益资产与成长型权益资产的二维平衡配置结构。
- **固收投资** 积极应对利率下行风险，加快加大长久期债券配置，缩小资产负债久期差。同时增加交易型固定收益资产配置，把握市场机遇增厚投资收益。
- **权益投资** 坚持均衡配置、风险分散原则，加大对价值型权益的长期配置，以追求长期超越市场的稳健投资收益。

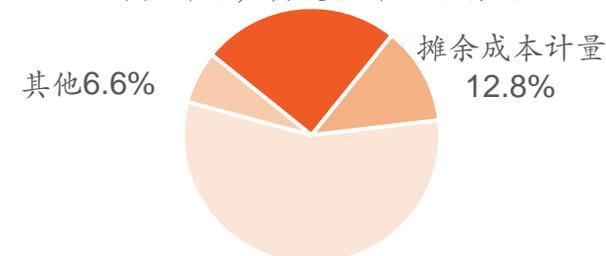
保险资金资产配置保持稳定

占比	2024年06月30日	2023年12月31日	变动 (pps)
现金、现金等价物	2.9%	2.6%	0.3
定期存款	4.3%	4.4%	(0.1)
债权型金融资产			
债券投资	60.7%	58.1%	2.6
债券型基金	2.3%	2.3%	-
优先股	2.2%	2.4%	(0.2)
永续债	1.5%	1.1%	0.4
债权计划投资	3.6%	4.0%	(0.4)
理财产品投资 ⁽¹⁾	3.8%	4.8%	(1.0)
股权型金融资产			
股票	6.4%	6.2%	0.2
权益型基金	2.1%	3.1%	(1.0)
理财产品投资 ⁽¹⁾	1.1%	1.4%	(0.3)
非上市股权	2.2%	2.3%	(0.1)
长期股权投资	4.0%	4.3%	(0.3)
投资性物业	2.5%	2.7%	(0.2)
其他投资 ⁽²⁾	0.4%	0.3%	0.1
投资资产合计 ⁽³⁾ (人民币百万元)	5,203,251	4,722,228	

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) 投资资产规模不含投连险账户资产。

投资组合 (按会计计量)

公允价值计量，其变动计入当期损益24.8%



公允价值计量，其变动计入其他综合收益55.8%

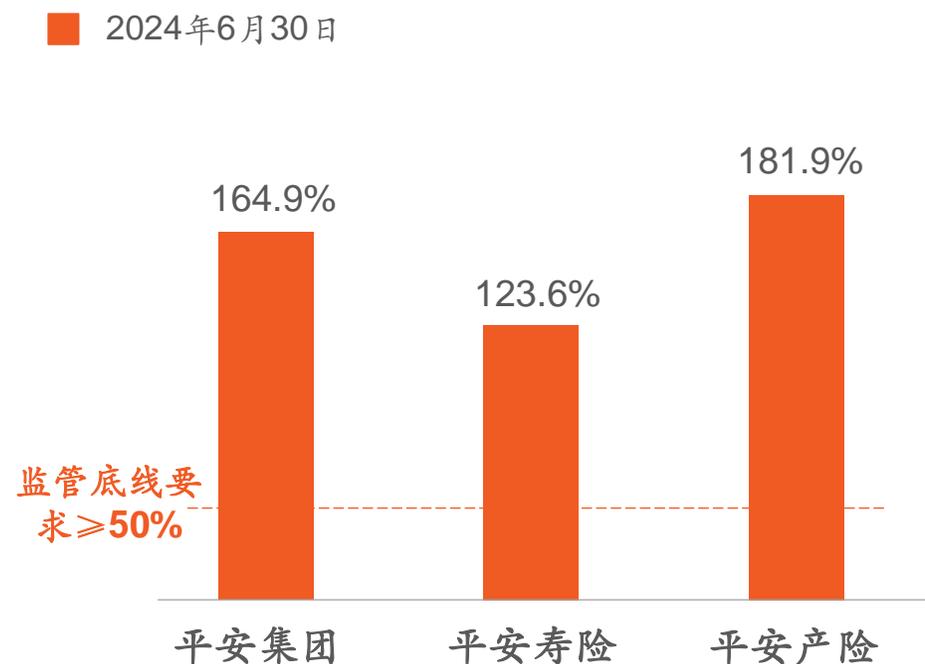
不动产投资规模占总投资资产4.0%，
较年初下降0.3pps



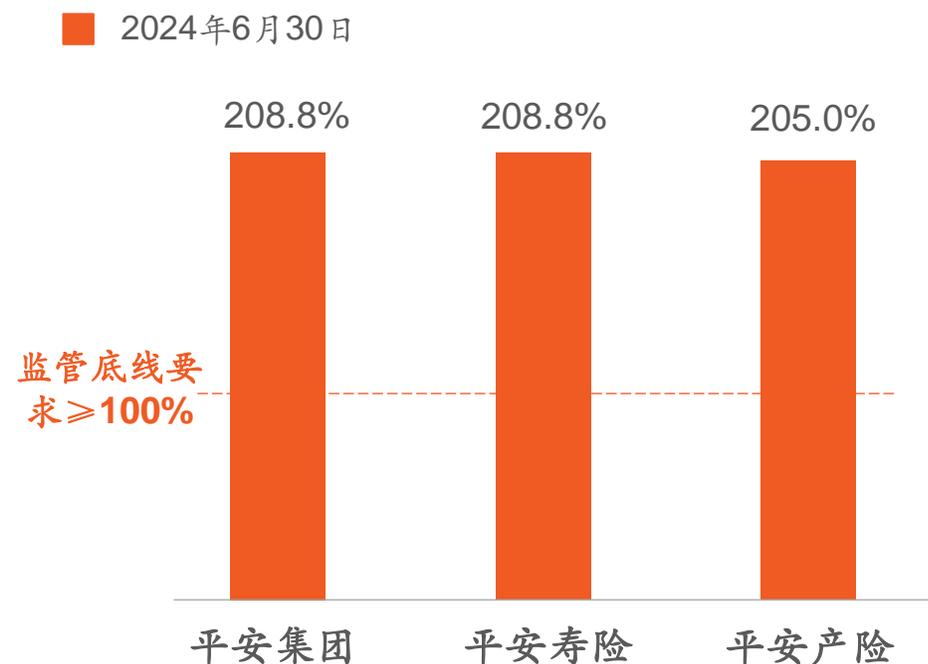
注：(1) 物权投资包含直接投资及以项目公司股权形式投资的持有型物业，采用成本法计量。

偿二代二期规则下偿付能力高于监管要求

核心充足率



综合充足率

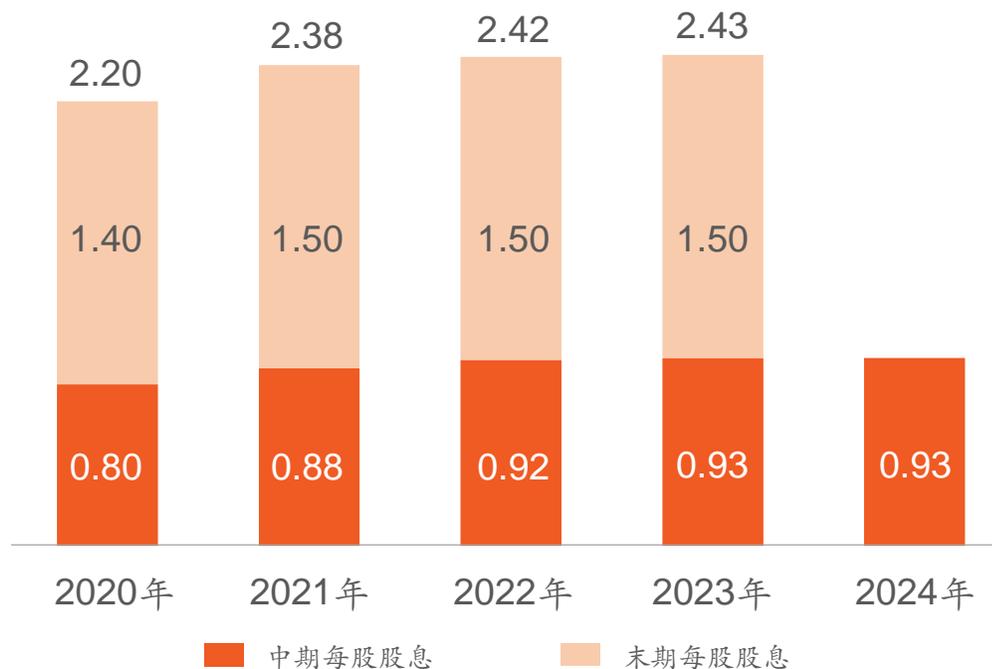


注：平安寿险、平安产险偿付能力充足率基于偿二代二期规则、过渡期政策计算。

注重股东回报，中期每股股息保持稳定

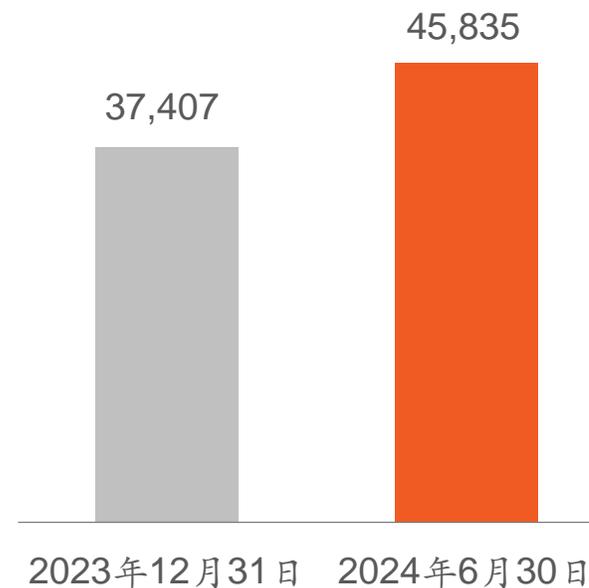
中期每股股息同比持平

(人民币元/股)



集团母公司可动用资金

(人民币百万元)



可持续发展：负责任、更低碳、向未来

助力实体经济发展

平安累计投入超过**9.4万亿元**支持实体经济发展

绿色发展

保险资金
绿色投资规模
1,249亿元

绿色贷款
余额
1,646亿元

绿色保险
原保险保费收入
236亿元

负责任投资

保险资金负责任投资规模**7,999亿元**

社会责任

“三村工程”

上半年提供乡村产业帮扶资金**超170亿元**

	评级或奖项	2024年1-6月	说明
	MSCI ESG评级	A	综合保险及经纪类别 亚太区第一位
	标普《可持续发展年鉴（中国版）2024》	入选	中国内地 唯一入选保险企业
	晨星Sustainalytics ESG风险评级	低风险, 15.6	国内保险企业第一
	央视中国ESG上市公司 先锋100榜单	入选	连续两年入选、 蝉联金融业第一
	2024《财富》中国 ESG影响力榜单	入选	

全球伙伴关系



荣誉和奖项



财富

世界500强

第**53**位

蝉联全球保险企业

第**1**位



福布斯

全球上市公司2000强

第**29**位

中国保险企业

第**1**位



全球最大品牌咨询公司
Brand Finance

全球保险品牌价值100强

第**1**位

蝉联全球最具
价值保险品牌

连续**8**年



财富

中国500强

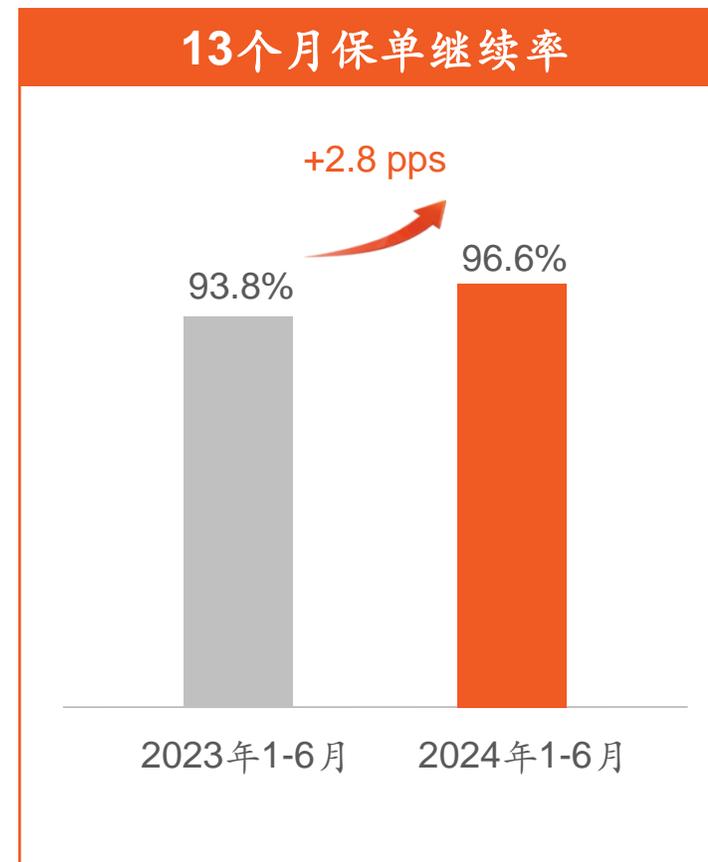
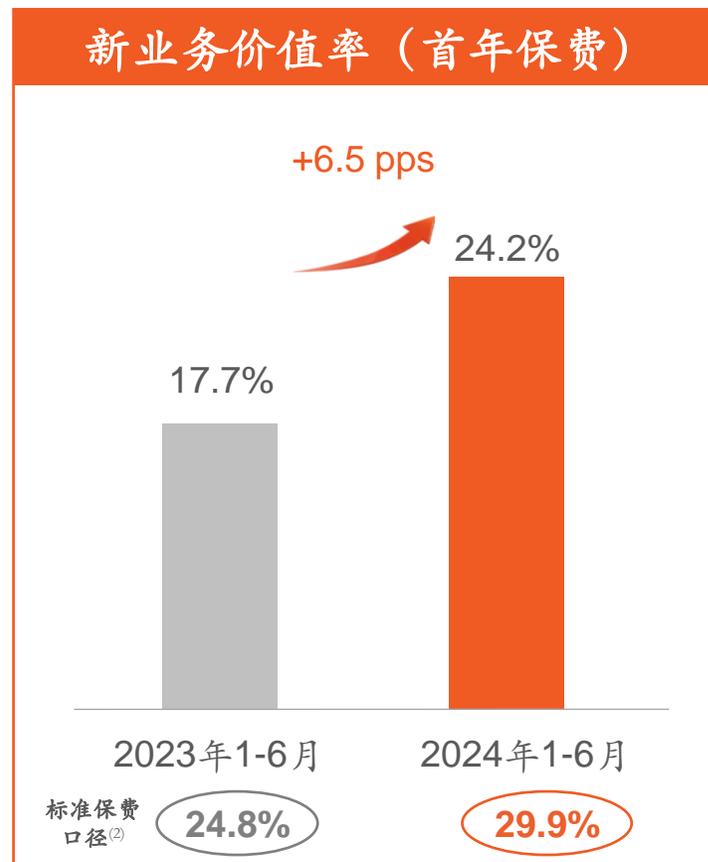
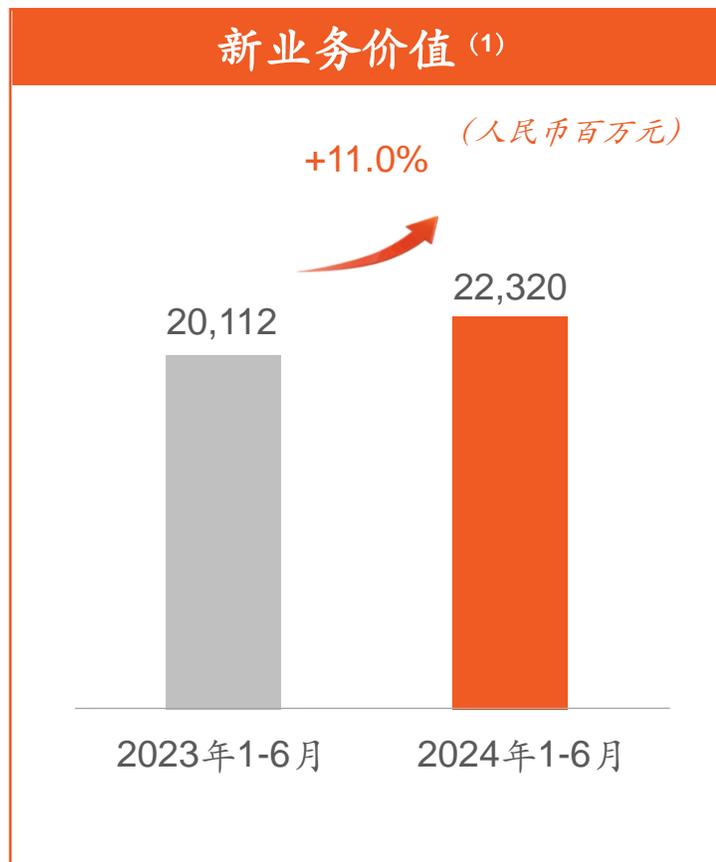
第**14**位

02

主营业务

谢永林，总经理兼联席首席执行官

寿险及健康险业务：经营业绩稳健增长，品质持续提升



注：(1) 当期及去年同期的新业务价值基于2023年末的长期投资回报率假设(4.5%)和风险贴现率假设(9.5%)计算。

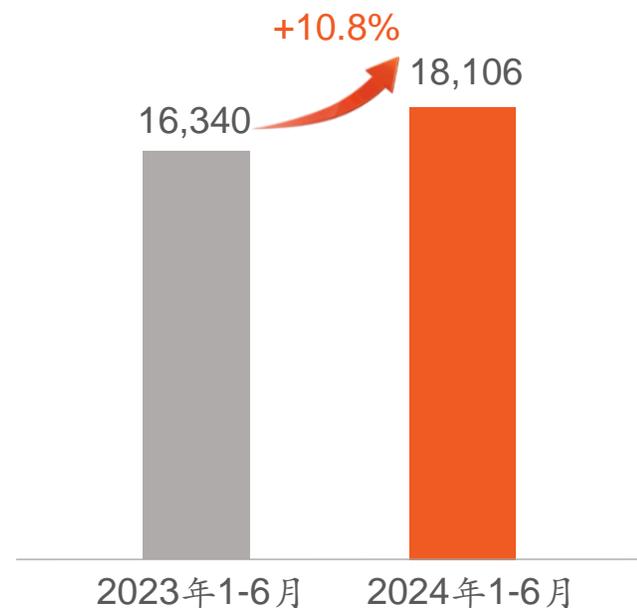
(2) 标准保费为期交年化首年保费100%及趸交保费10%之和。

寿险：代理人渠道深化转型，业绩、产能及活动率均同比提升

业绩同比提升

代理人渠道新业务价值⁽¹⁾

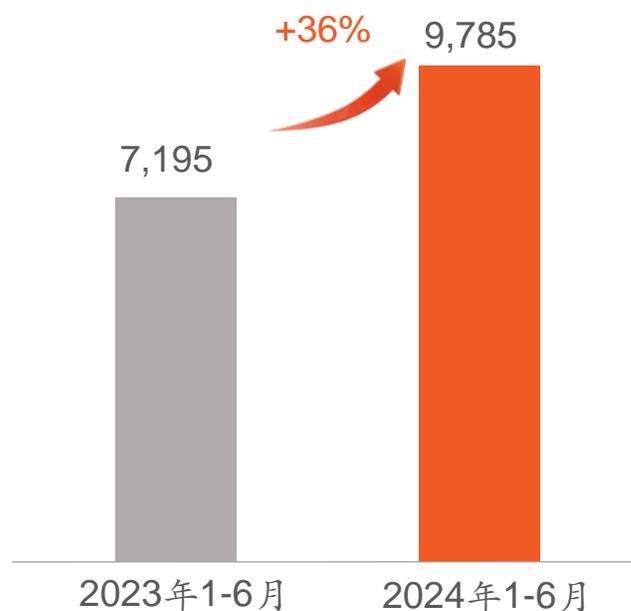
(人民币百万元)



人均产能同比提升

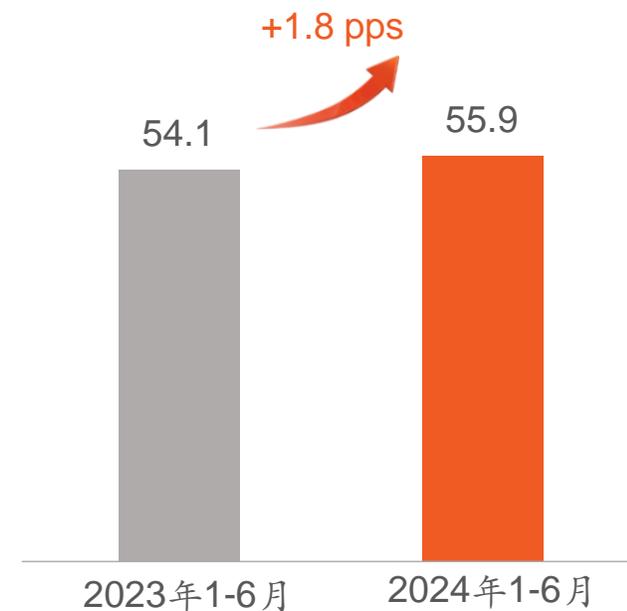
人均新业务价值⁽¹⁾

(人民币元/人均每月)



代理人活动率同比提升

代理人活动率 (%)

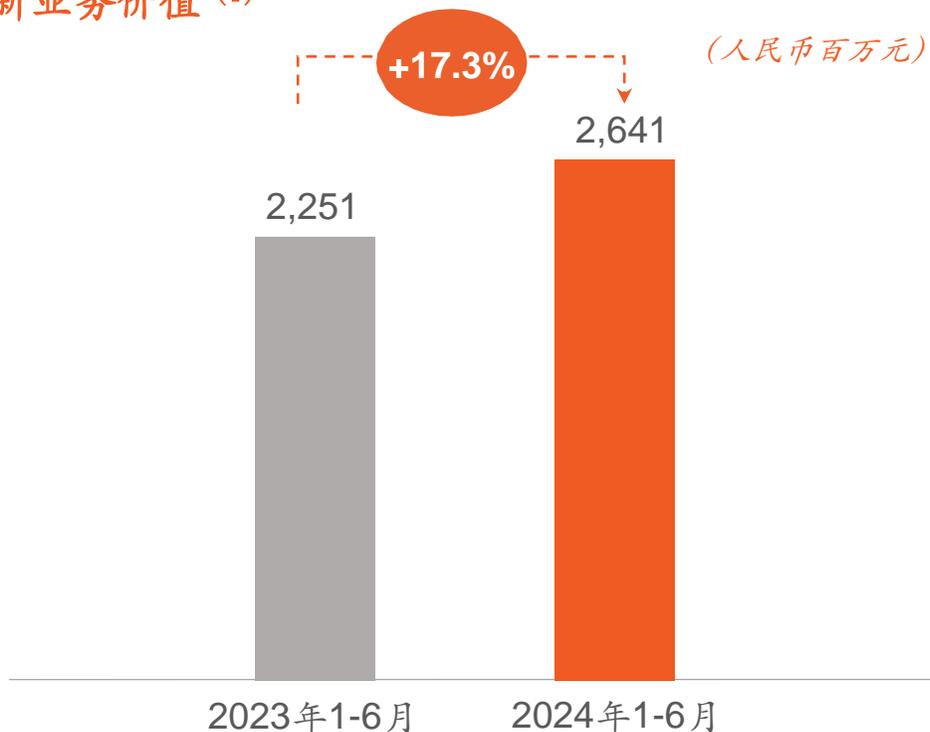


注：(1) 当期及去年同期的新业务价值基于2023年末的长期投资回报率假设(4.5%)和风险贴现率假设(9.5%)计算。

寿险：银保渠道坚持价值转型战略，价值贡献持续提升

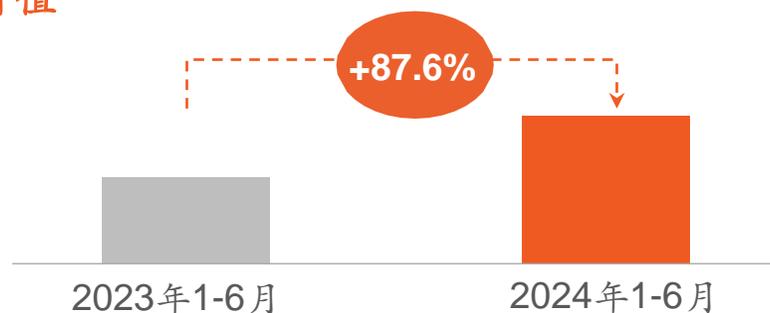
银保渠道业绩同比提升

新业务价值⁽¹⁾

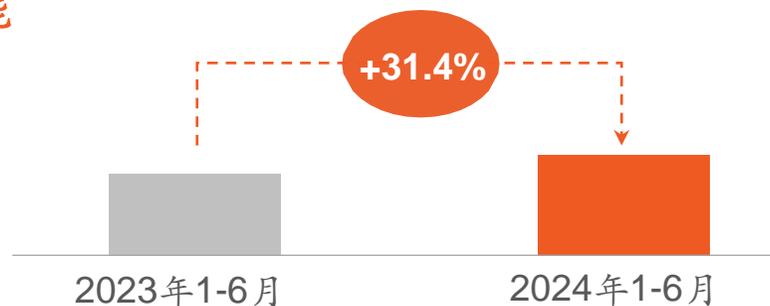


外部渠道业绩及产能同比提升

新业务价值



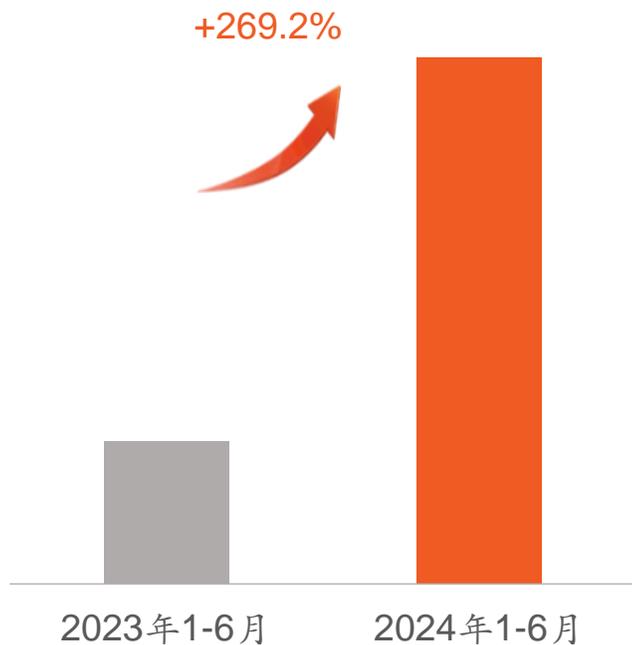
人均产能



注：(1) 当期及去年同期的新业务价值基于2023年末的长期投资回报率假设(4.5%)和风险贴现率假设(9.5%)计算。

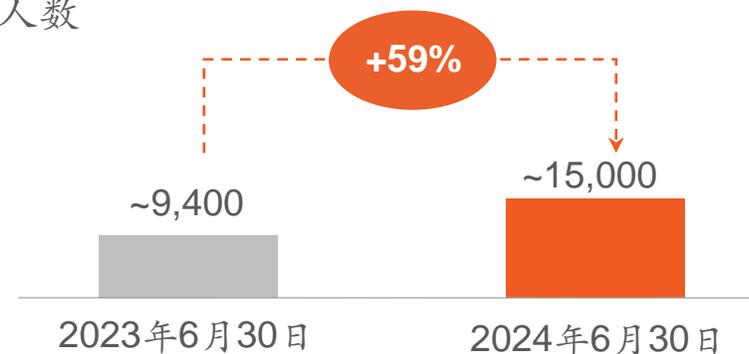
寿险：社区网格化精耕客户，新业务价值大幅增长

新业务价值增速明显

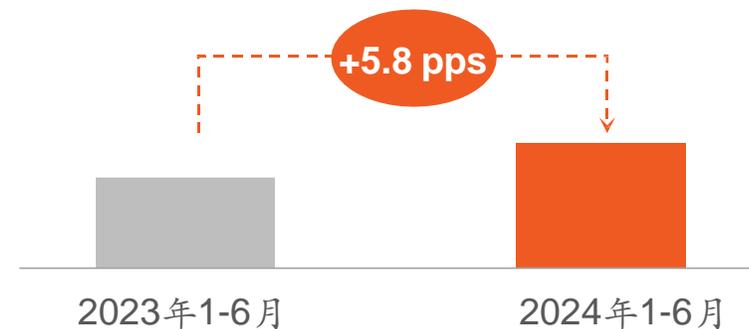


队伍质态向好

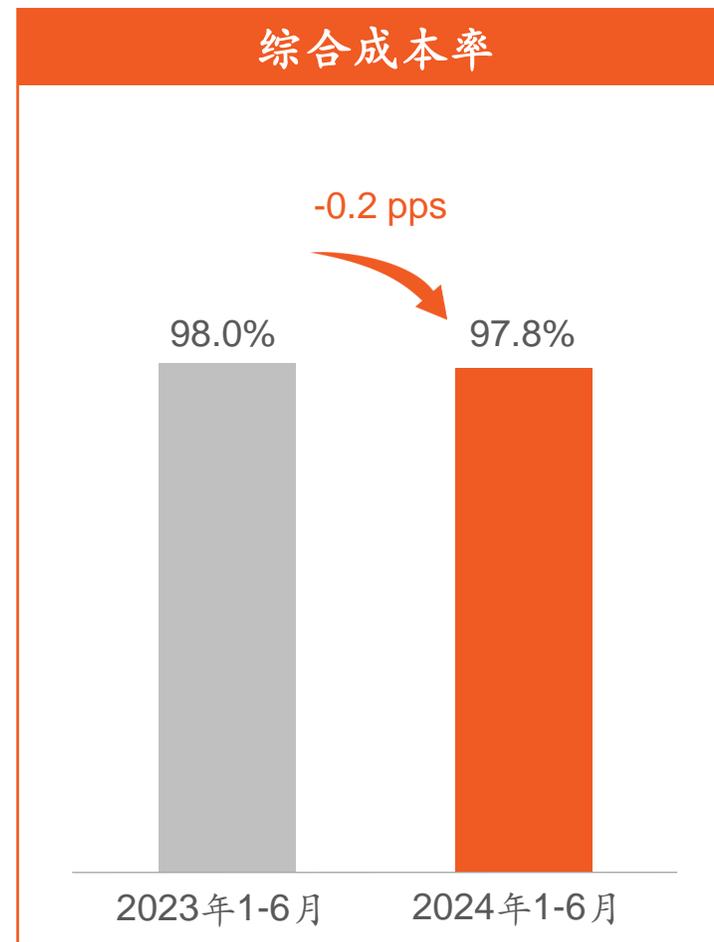
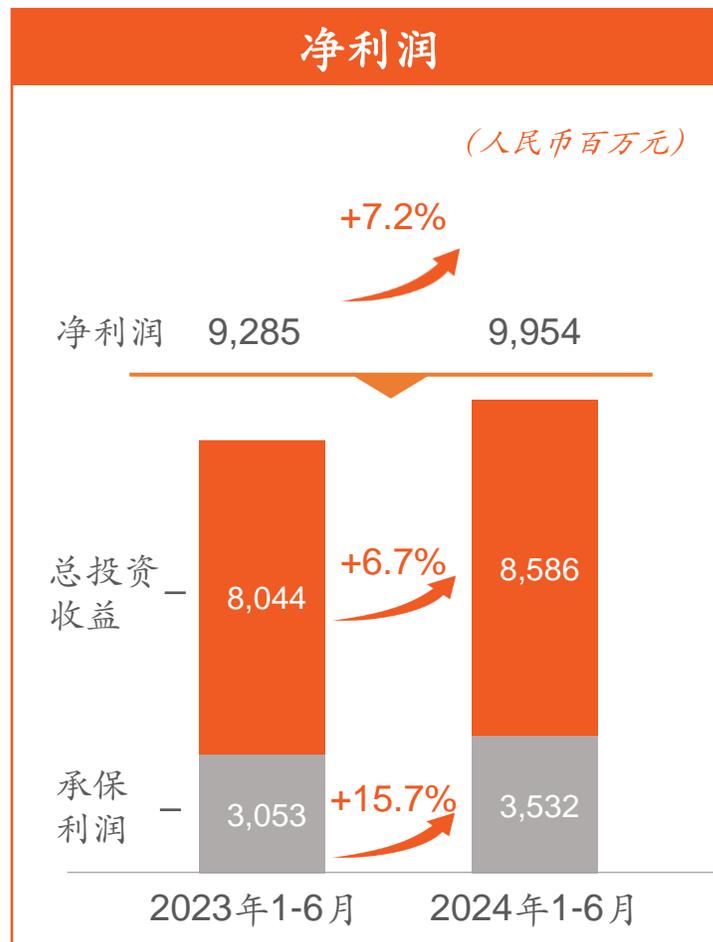
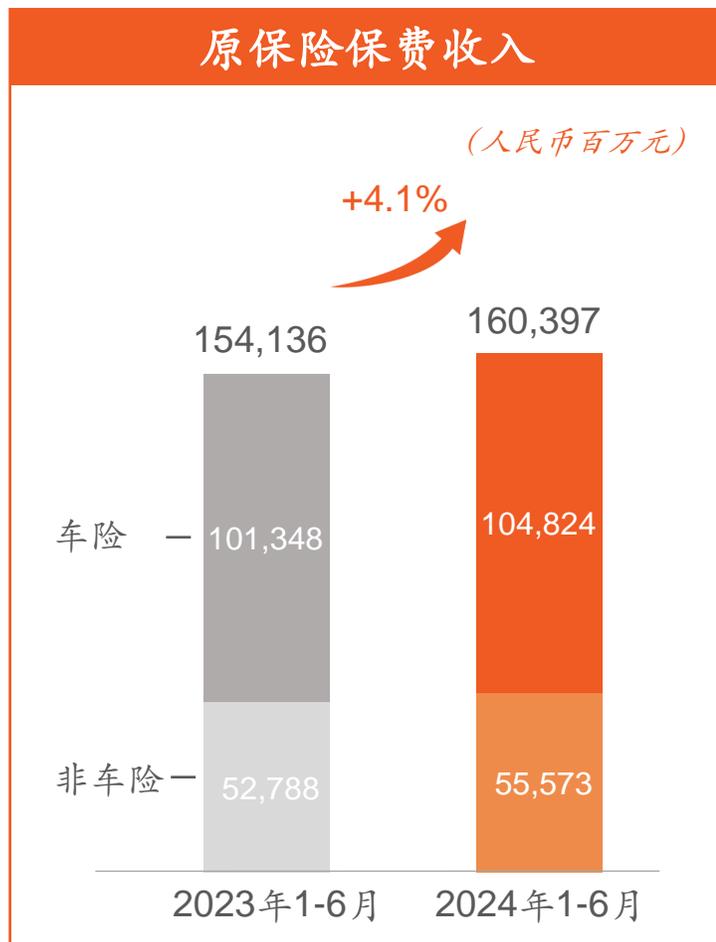
网格专员人数



存续客户13个月保单继续率

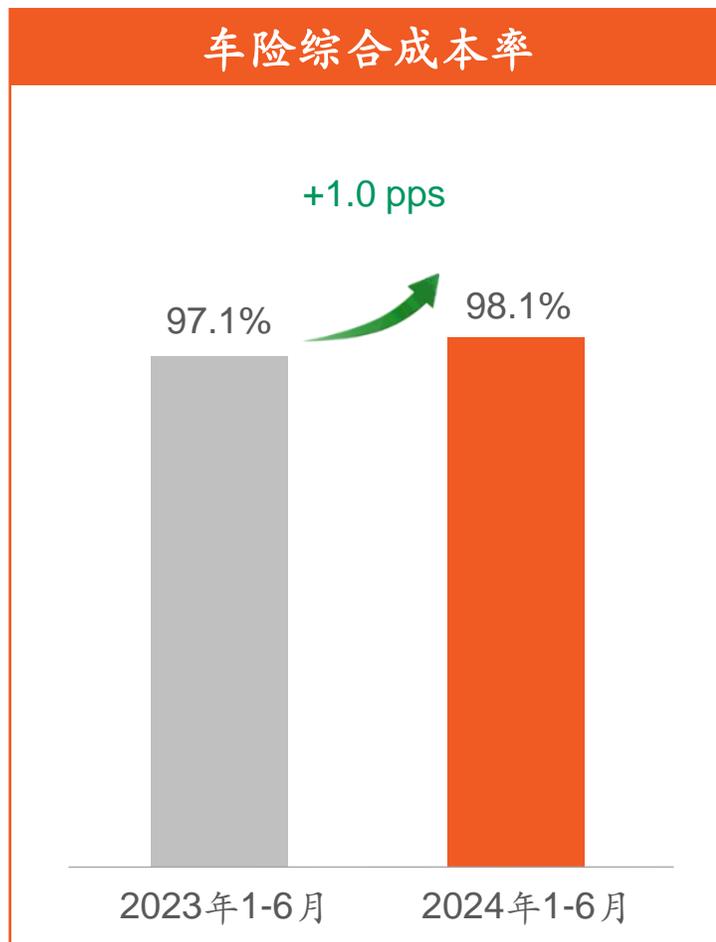


产险业务：净利润稳健增长

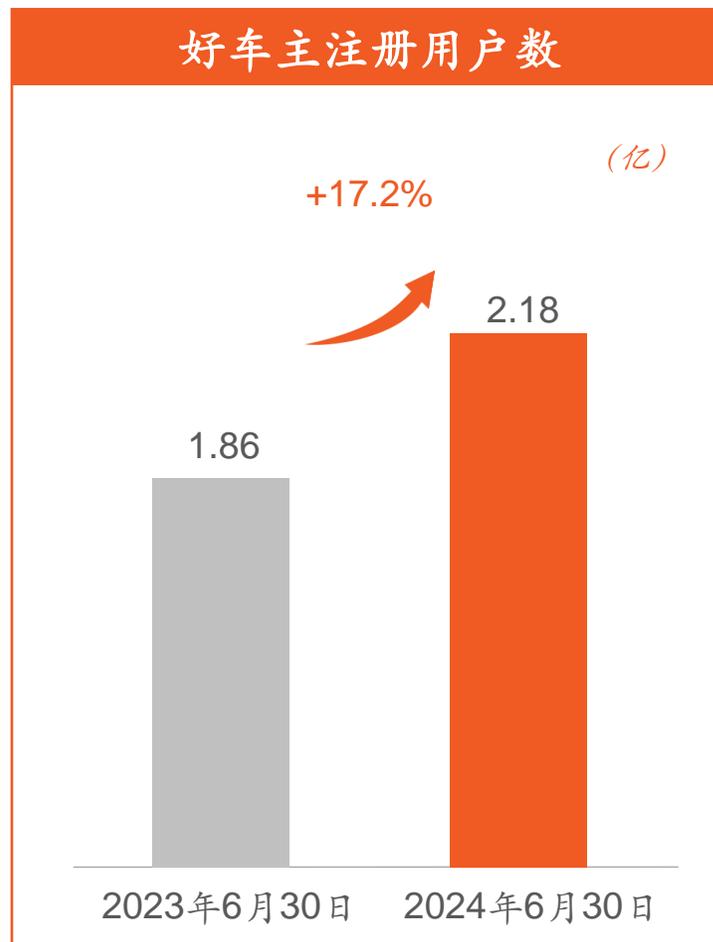


产险业务：车险业务品质保持良好，客户线上化经营持续深化

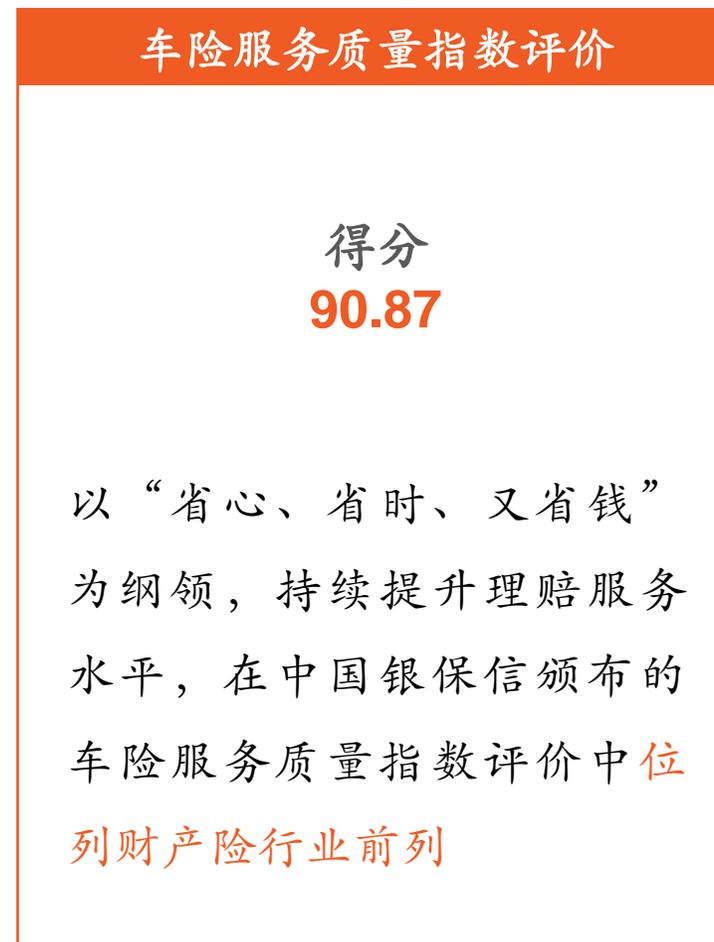
车险综合成本率



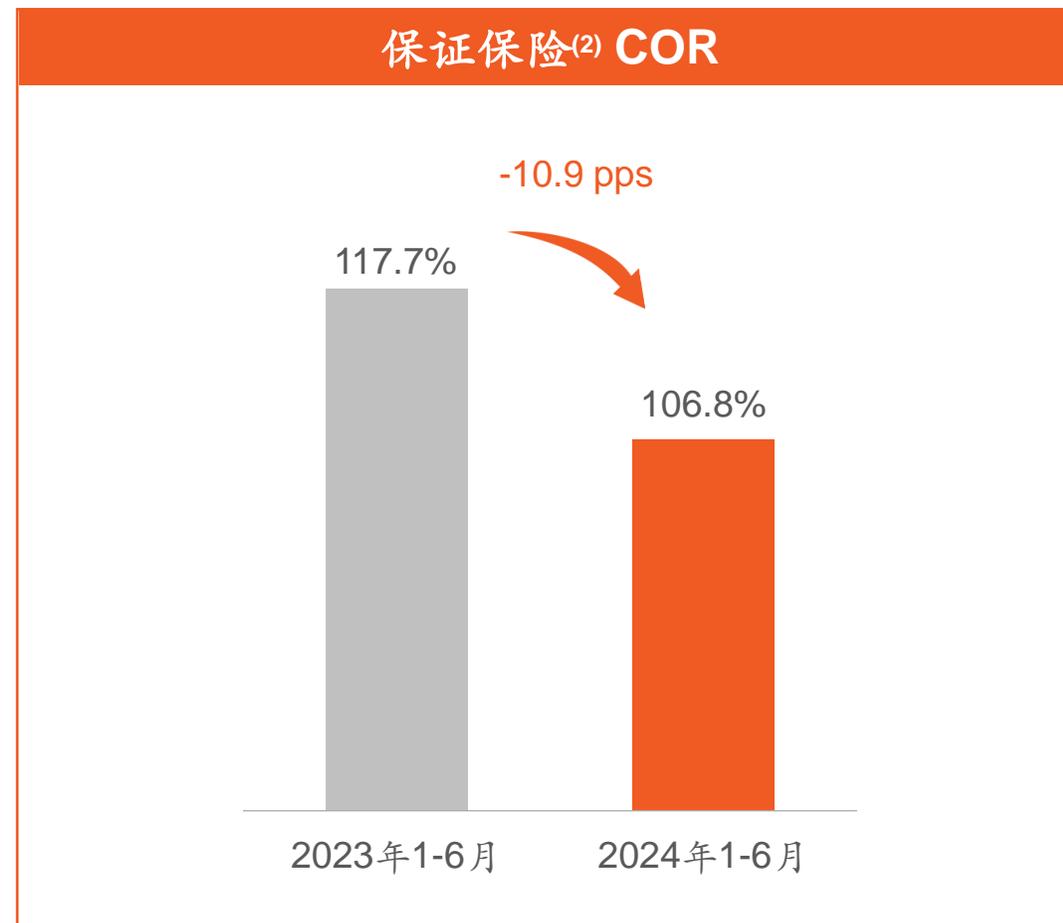
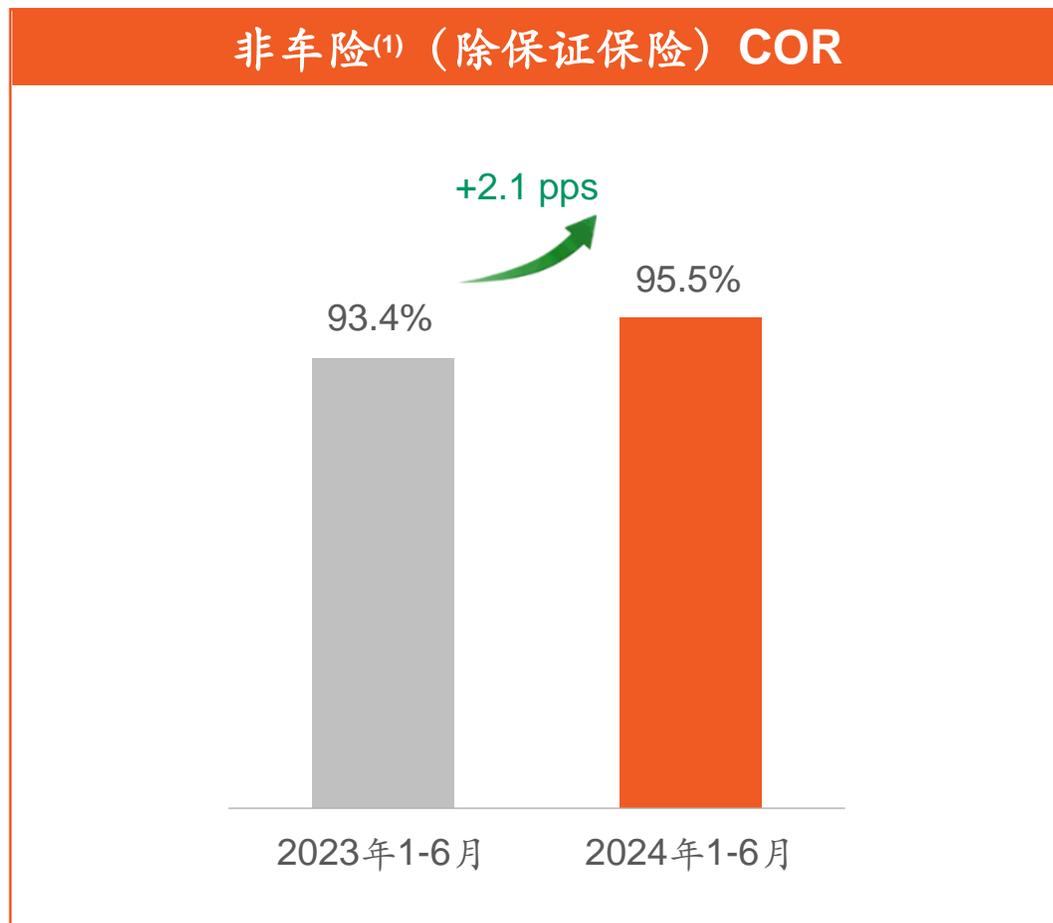
好车主注册用户数



车险服务质量指数评价



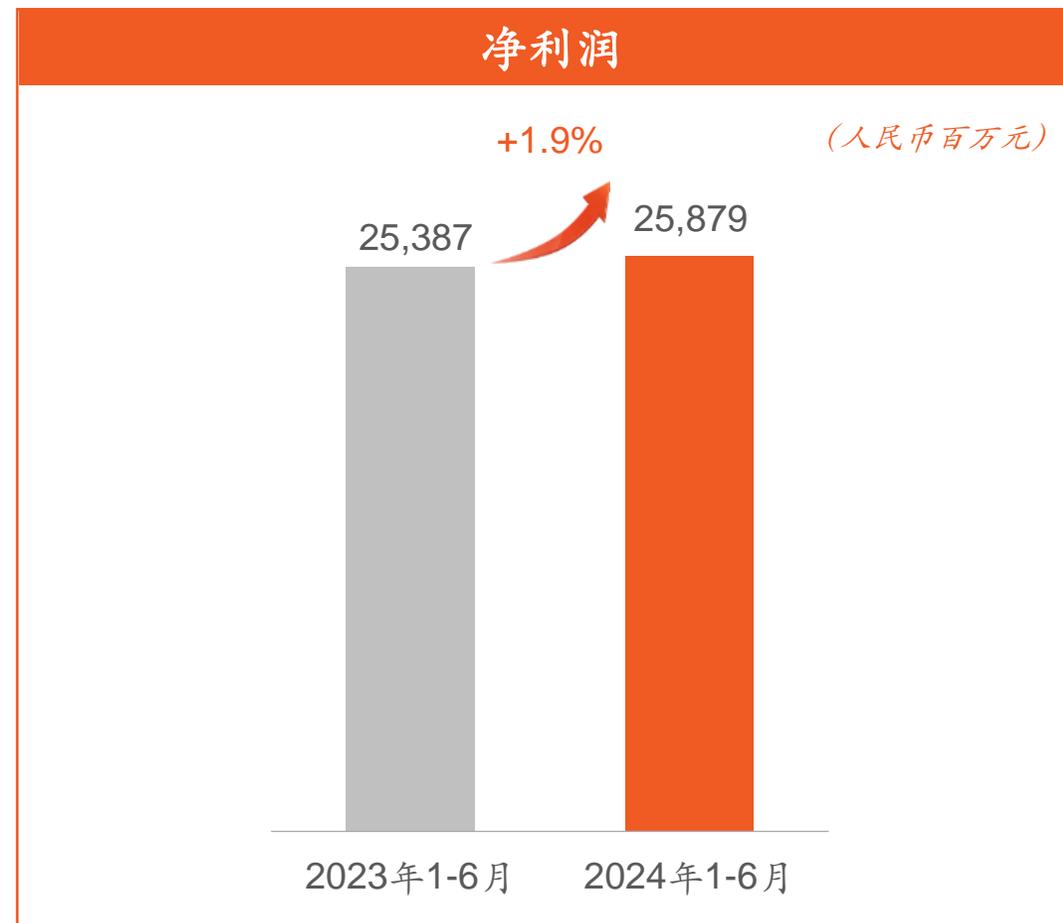
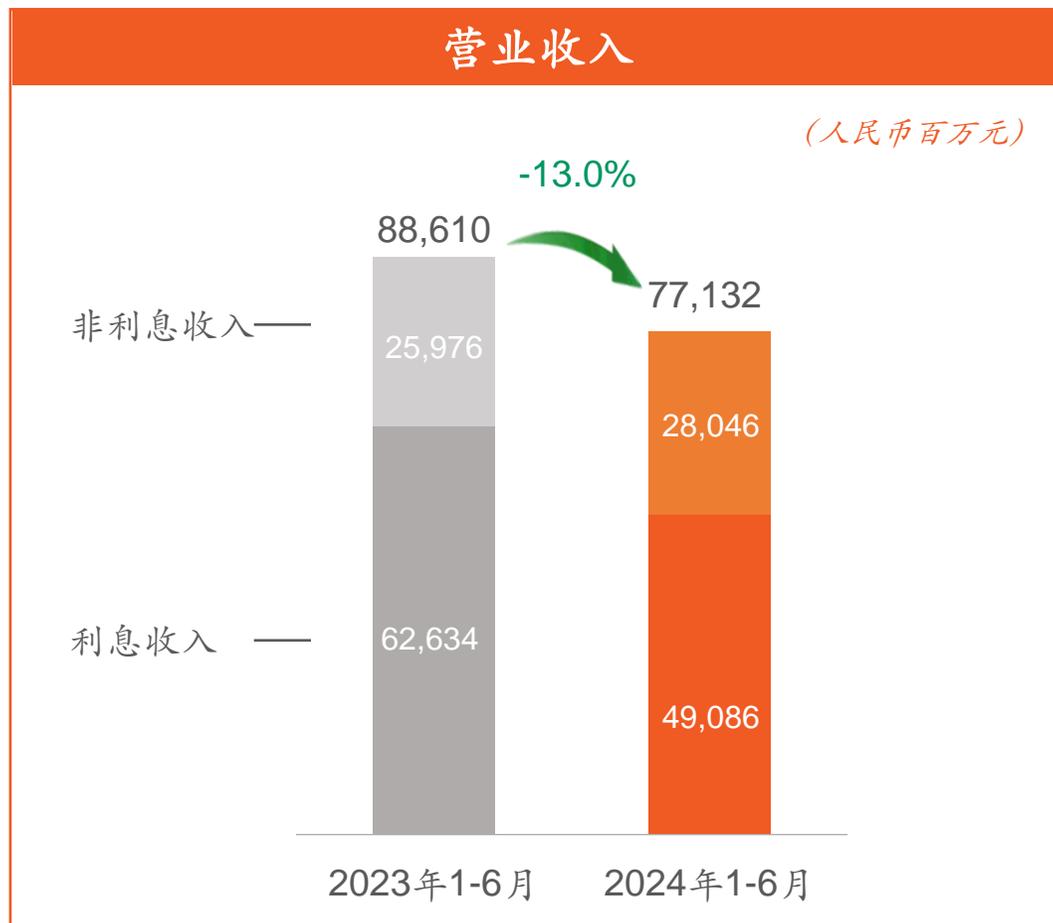
产险业务：非车险品质保持良好水平，保证保险综合成本率下降



注：(1) 非车险（除保证保险）主要包括健康险、农业险、责任险、企业财产险等。

(2) 公司已于2023年四季度暂停新增融资性保证保险业务。

银行业务：净利润保持增长

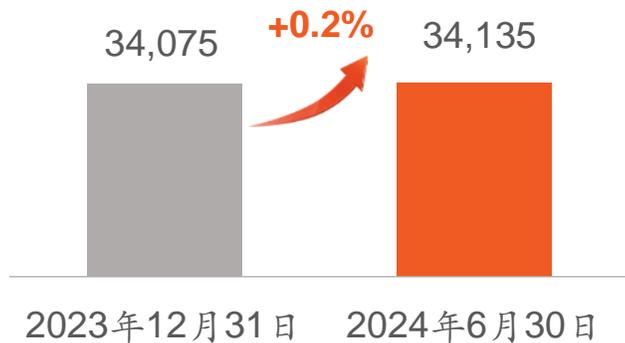


银行业务：规模保持稳健增长

资产规模

资产总额 **57,540亿** **+3.0%**

贷款总额 (人民币亿元)

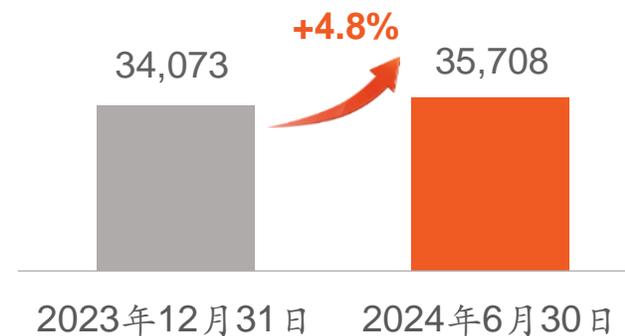


- 企业贷款 **15,921亿** **+11.4%**
- 个人贷款 **18,213亿** **-7.9%**

负债规模

负债总额 **52,722亿** **+3.1%**

存款总额 (人民币亿元)



- 企业存款 **22,805亿** **+3.7%**
- 个人存款 **12,903亿** **+6.9%**

银行业务：风险抵补能力整体保持良好

不良率、拨备覆盖率

不良率

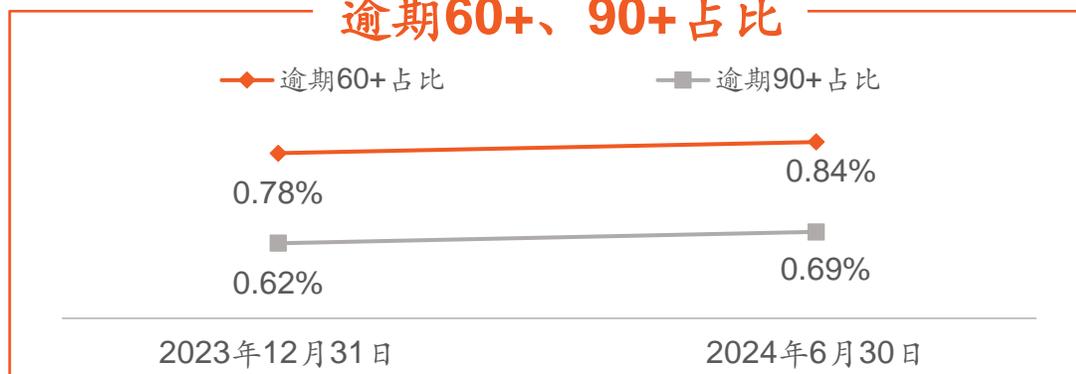


拨备覆盖率

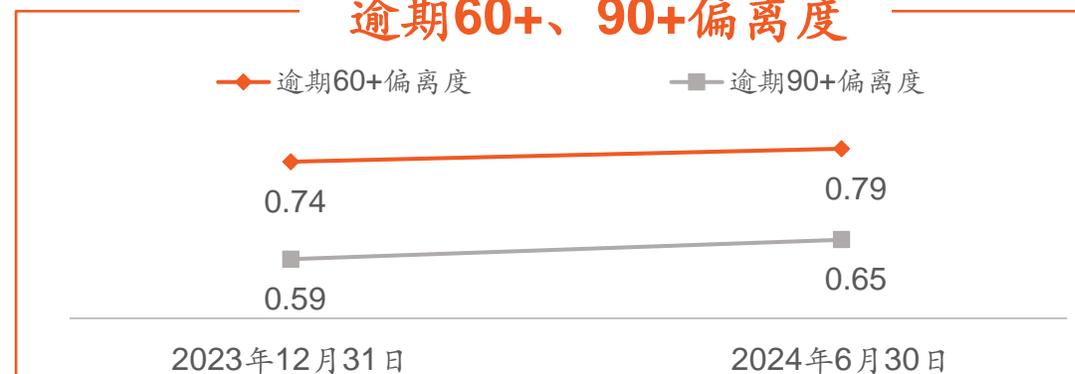


逾期贷款占比及偏离度

逾期60+、90+占比



逾期60+、90+偏离度



03

战略与进展

郭晓涛，联席首席执行官兼副总经理

平安集团战略：综合金融+医疗养老

经济形势：高质量发展

中央部署：五篇大文章

社会趋势：老龄化、少子化

客户需求：医疗、健康、养老

顺应趋势

提前布局

战略领先

驾驭周期

综合金融：主动调整结构，核心指标稳中向好，高质量发展

个人客户数



价值客户⁽¹⁾

0.4亿 (+5%) 客户数
18% (持平) 占比

客均合同数



成长客户⁽²⁾

1.2亿 (+1%) 客户数
51% (持平) 占比

客均利润



客户留存率

90% (持平)

注：（1）价值客户指可投资资产大于50万人民币。（2）成长客户指30-45岁客户。（3）价值客户数及占比、成长客户数及占比、客户留存率的增速为24年6月末较23年末增速。

综合金融：从交叉销售到客户经营，全面步入综合金融2.0阶段

坚实客户基础

2.36亿 客户

7亿+ 线上用户触点



高质量发展的
强大动力

综合金融 1.0
交叉销售

产品导向，渠道为王
集团内协同增收

综合金融 2.0
客户经营

需求导向，数据驱动
“渠道+产品+客户”
形成合力

综合金融：产品维度转向客户维度，激活增量价值

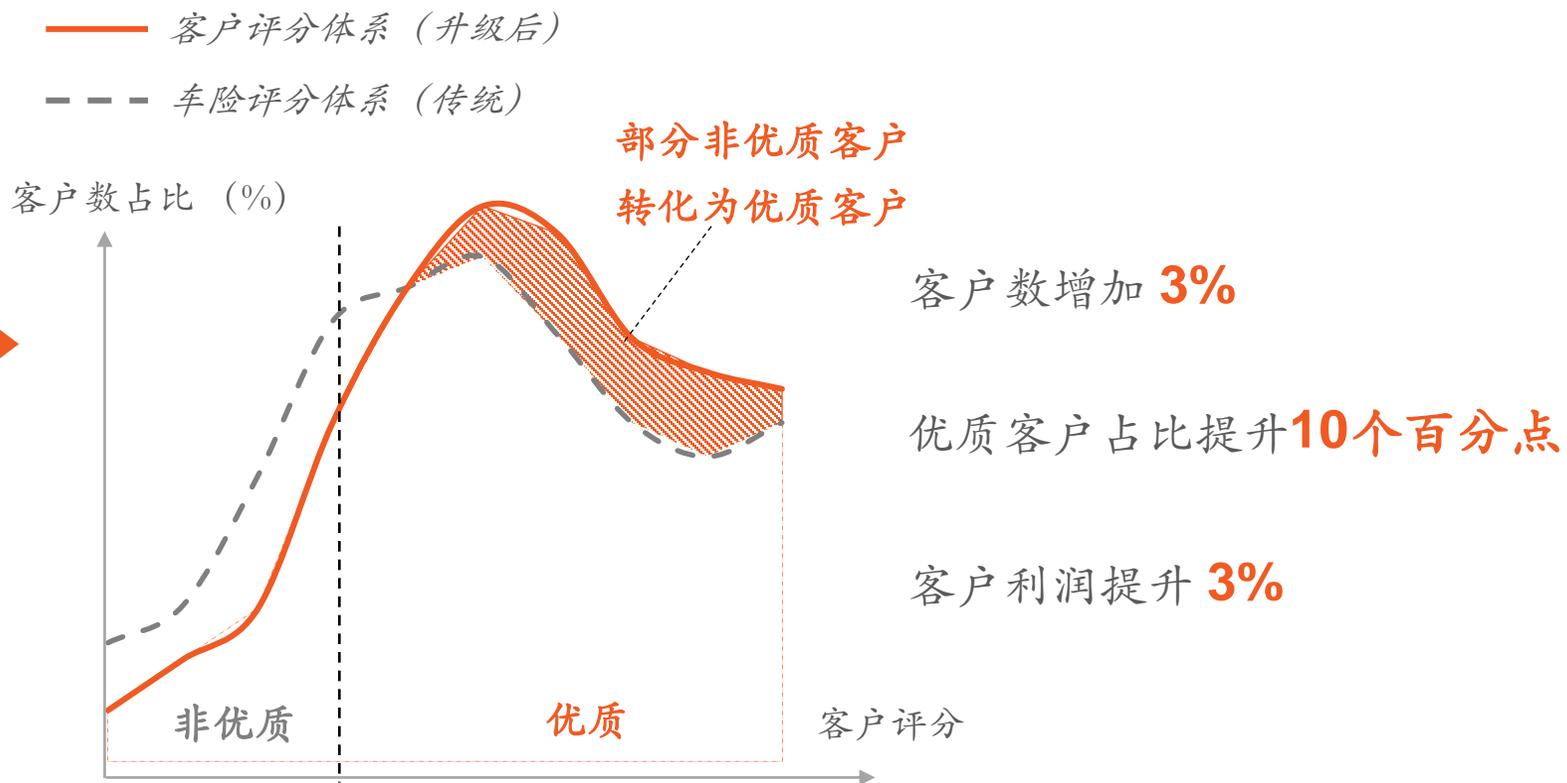
经营理念升级

产品销售 ➔ 客户经营

当期价值 ➔ 全周期价值

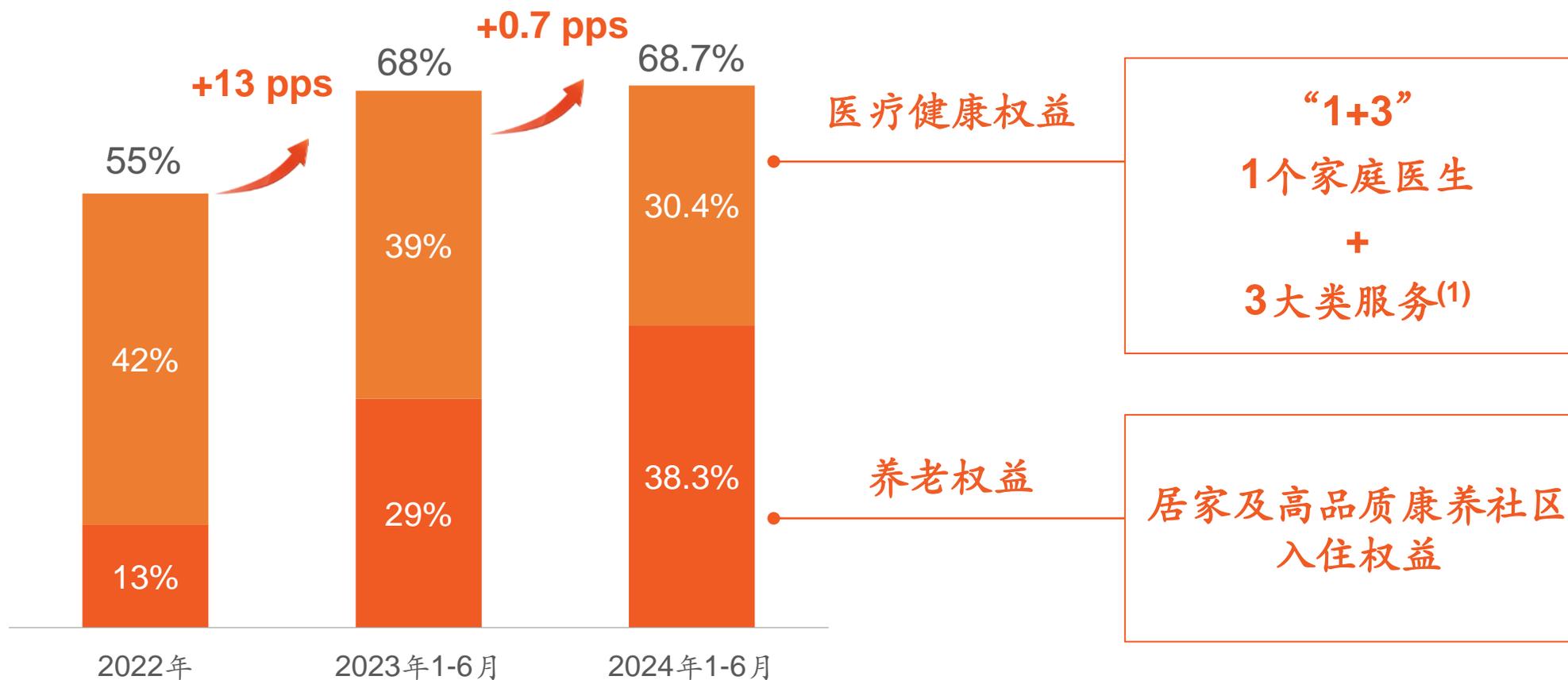
产品核保 ➔ 客户核保

核保模型优化—车险核保案例



医养服务对寿险新业务价值贡献持续提升，服务加持效果显著

享有医养服务权益的客户贡献NBV占比

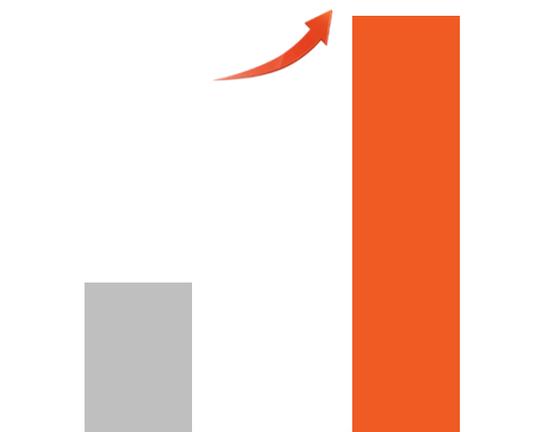


居家康养服务对寿险主业的赋能价值持续凸显

提件均

客户件均FYP⁽¹⁾

3.8倍



不享有居家服务

享有居家服务

促跃迁

销售居家康养人数占比⁽¹⁾

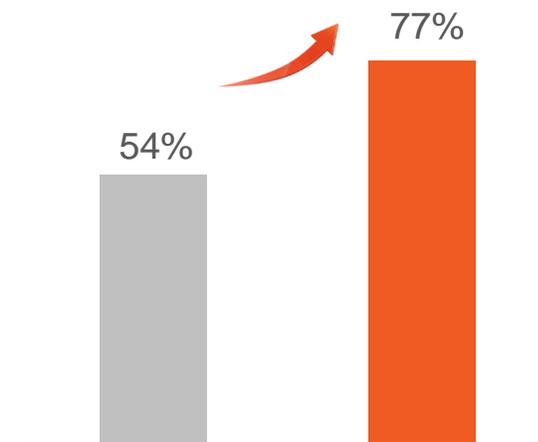
新跃迁MVP **89%**

新跃迁QVP **57%**

助获客

居家康养新高客⁽²⁾占比

+23 pps



2023年1-6月

2024年1-6月

注：(1) 客户件均FYP指客户件均首年保费；MVP指顶尖绩优代理人；QVP指高绩优代理人。数据截至2024年6月30日。

(2) 居家康养新高客指集团高客或累缴寿险保费30万及以上客户。

居家养老：全国最大的养老服务机构，品质养老首选



服务客户最多

12万+获得服务资格，**6万+**开启服务
3年拓展至**64**城



服务内容最全

医食住行财康养乐护安**10**大场景
600+服务



服务专业最强

打造**4**项团体标准
服务前中后全流程监督，满意才付款

特色服务示例



居家养老：创新“四个联体”模式，专业创造价值

医联体

1+N+1 居家养老医疗服务体系

1.9亿

慢病老人

适老全病程管理

携手北大医疗国际医院共建

- 1个老年专科医生团队
- N个专病专案
- 1套线上+线下病管体系
- 7类老人慢病管理专案

24年上半年服务人次
同比增长**3倍**

护联体

5个1 居家养老康复护理联盟体

4,400万

失能/半失能老人

平安无忧护服务

携手北大医疗康复医院与中国老年学和老年医学学会首次颁布
《居家康复护理服务管理规范》

联合**40+**服务供应商

覆盖**4类**专病 **10项**康复/护理服务

24年上半年服务人次
同比增长**11倍**

住联体

PA-SAFE居家安全享老服务体系

超6成

住房“不适老”

“573”居家安全改造服务

联合清华大学周燕珉工作室
联合编制《居家环境适老化改造指南》

- 五分钟自主评估
- 七大空间改造
- 三位一体管家全程跟进

上市3月后服务人次
环比增长**2倍**

乐联体

老友FUN 多层次精神陪伴体系

超6成

老人感到孤独

“学游有伴”服务

打造 北京大学X平安居家芳华班

特设“管家侍学”项目：课前预习，课后讨论，期末同学聚会，回到“那些年”

陪伴式适老旅游、旅居方案

开通**16省、6+**旅居线路
21城老年课程

需求大

核心能力

成效

科技赋能：聚焦五大实验室，持续深化前沿技术探索

技术研究

典型场景

微表情实验室

- 专注表情、眼动，心理诊断等，**39种**表情准确率达**95%**，优于竞品

- 应用：信贷风控，降低信用风险成本
- 效果：监测客户细微情绪，异常预警风险，优化不良率，服务客户超**400万**

智能语音实验室

- 专注语音、语义等**5大**技术，金融大模型领域内领先

- 应用：人力密集型场景，降低作业成本
- 效果：每月**1.8亿**次服务量，智能客服覆盖**80%**服务量；寿险保单**93%**秒级核保，理赔时效**7.4分钟**

智能图像实验室

- 专注图像识别、视图生成；识别**10万+**物品，**千万+**细类；数字人达一线水平

数字大脑实验室

- 聚焦数据采集、书架、算法研究；打造金融、医疗、集团**3类9大库**

- 应用：聪明经营，提高经营管理精细化程度
- 效果：核心经营指标预测偏差度小于**1%**

硅谷实验室

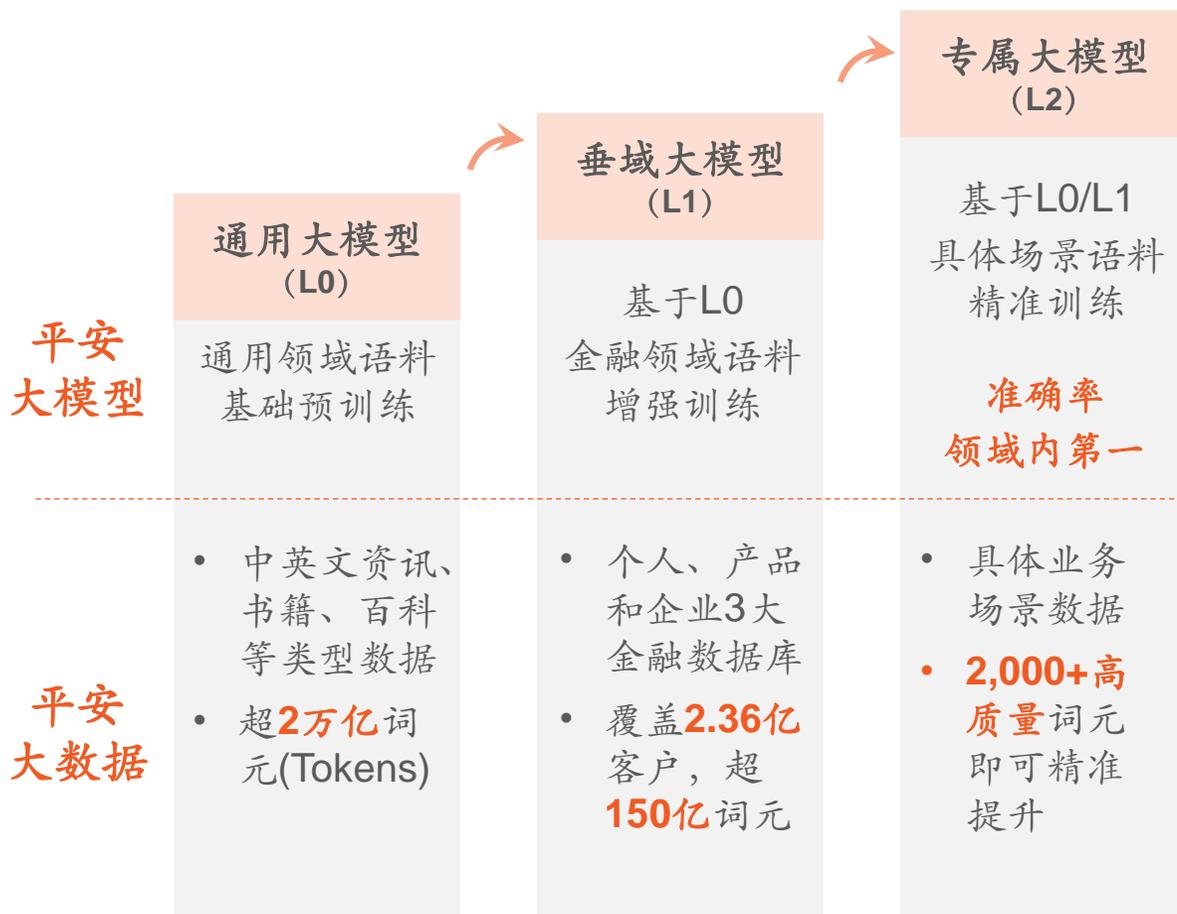
- 深入多模态、遥感、长视频生成研究等前沿技术，业内**独有**数字人三维手势和表情生成

- 探索：深入核心技术、特色技术、前沿技术研究
- 孵化：前沿技术应用孵化，其他实验室推广，如农险遥感应用

金融大模型应用案例：AskBob为例，队伍专业的机器人助手

海量数据，训练平安大模型

丰富场景，落地技术应用



代理人AskBob

- 围绕销售、服务、培训、管理和增员场景，提供问答、搜索、陪练和助理服务
- 每月解答咨询问题超**1,200万**，标准问题解决率达**93%**

金融顾问AskBob

- 围绕销售、运营和服务队伍，打造数字化营销助手、理赔助手、坐席助手等
- 寿险客用户自助解决率**94%**；辅助人工坐席提效**10%**

四大重点工程：按计划稳步推进中

1

寿险代理人 高质量增员工程

- 企稳规模：代理人数量企稳，达到**34万**，2Q环比增长**2%**，扭转下跌趋势
- 提升产能：人均产能超**9,700元/月**，较23年提升**30%**

2

个人客户经营工程

- 完善体系：丰富前瞻性指标，如客户留存率、产品渗透率等，过程结果两手抓
- 创新方法：建立客户全生命周期价值体系，和以客户为核心的核保、风控体系
- 抓实举措：高客迁徙、价值客户挽留、场景化/新媒体营销获客

3

医养“三到” 服务体系建设工程

- 到线-优化体验：优化端到端客户旅程，智能服务机器人实现全程无断点
- 到店-提升质量：全国三甲医院**100%**全覆盖，医院端服务时效性最优
- 到家-扩大覆盖：居养服务多开**10城**，多覆盖**50%**客户，新增**60+**项到家检测服务

4

数字化转型工程

- 深化赋能：深化“三个数字化”，数字化运营、数字化经营、数字化管理
- 完善数据：完善**9**大数据库，“**5**大医疗库 + **3**大金融库 + **1**个公司经营库”
- 精研科技：专注**5**大实验室，聚焦关键科技领域核心技术突破

专业 让生活更简单

提问与解答



附录：2024年1-6月集团营运利润（表A-1）

(人民币百万元)	见表 B	见表 C	见表 D				
	寿险及健康险业务	财产保险业务	银行业务	资产管理业务	科技业务	其他及抵销	集团合并
归属于母公司股东的营运利润	54,657	9,909	14,999	1,296	291	(2,670)	78,482
少数股东营运利润	1,644	45	10,880	389	581	578	14,117
营运利润 (A)	56,301	9,954	25,879	1,685	872	(2,092)	92,599
加：							
短期投资波动 (B)	(4,078)	-	-	-	-	-	(4,078)
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 (C)	-	-	-	-	182	-	182
净利润 (D = A + B + C)	52,224	9,954	25,879	1,685	1,054	(2,092)	88,704
归属于母公司股东的净利润	50,612	9,909	14,999	1,296	473	(2,670)	74,619
少数股东损益	1,612	45	10,880	389	581	578	14,085

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：2023年1-6月集团营运利润（表A-2，已重述）

(人民币百万元)	见表 B	见表 C	见表 D				
	寿险及健康险业务	财产保险业务	银行业务	资产管理业务	科技业务	其他及抵销	集团合并
归属于母公司股东的营运利润	54,288	9,242	14,714	1,412	1,735	(2,441)	78,950
少数股东营运利润	1,276	43	10,673	564	515	576	13,647
营运利润 (A)	55,564	9,285	25,387	1,976	2,250	(1,865)	92,597
加:							
短期投资波动 (B)	(9,229)	-	-	-	-	-	(9,229)
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 (C)	-	-	-	-	58	-	58
净利润 (D = A + B + C)	46,335	9,285	25,387	1,976	2,308	(1,865)	83,426
归属于母公司股东的净利润	45,121	9,242	14,714	1,412	1,793	(2,441)	69,841
少数股东损益	1,214	43	10,673	564	515	576	13,585

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：寿险及健康险业务合同服务边际变动表

(人民币百万元)	2024年1-6月	2023年1-6月	备注
期初合同服务边际	768,440	818,683	A
新业务贡献	23,737	27,157	B
新业务保费现值	229,530	257,100	C
新业务利润率 (%)	10.3	10.6	D=B/C
预期利息增长	11,802	12,445	E
调整合同服务边际的估计变更 ⁽¹⁾	1,472	(7,840)	F
适用浮动收费法业务的保险合同金融风险变动	5,478	5,713	G
合同服务边际摊销基础	810,928	856,159	H=A+B+E+F+G
合同服务边际摊销	(36,529)	(38,665)	I=X%*H
期末合同服务边际	774,399	817,494	J=H+I

注：(1) 该口径剔除了适用浮动收费法业务的保险合同金融风险变动。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：寿险及健康险业务经营业绩(表B)

(人民币百万元)	2024年1-6月	2023年1-6月	备注
保险服务业绩及其他	47,047	48,115	A=B+E+H
合同服务边际摊销	36,529	38,665	B
合同服务边际摊销基础	810,928	856,159	C
合同服务边际摊销比例（年化，%）	9.0	9.0	$D=B/C*2$
非金融风险调整变动	3,438	3,025	E
期初风险调整余额	157,162	142,249	F
风险调整释放比例（年化，%）	4.4	4.3	$G=E/F*2$
营运偏差及其他	7,079	6,425	H
投资服务业绩	15,085	13,460	I
税前营运利润	62,132	61,575	J=A+I
所得税	(5,831)	(6,012)	
营运利润	56,301	55,564	见表A

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：财产保险业务经营业绩(表C)

(人民币百万元)	2024年1-6月	2023年1-6月	备注
保险服务收入	161,910	155,899	A
保险服务费用	(153,557)	(148,330)	B
分出再保险合同净损益	(1,657)	(1,768)	C
承保财务损益及其他	(3,164)	(2,748)	D
承保利润	3,532	3,053	E=A+B+C+D
综合成本率 (%)	97.8	98.0	F=- (B+C+D)/A
总投资收益	8,586	8,044	G
其他收支净额	(329)	(453)	H
税前利润	11,789	10,644	I=E+G+H
所得税	(1,835)	(1,359)	
净利润	9,954	9,285	见表A
营运利润	9,954	9,285	见表A

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

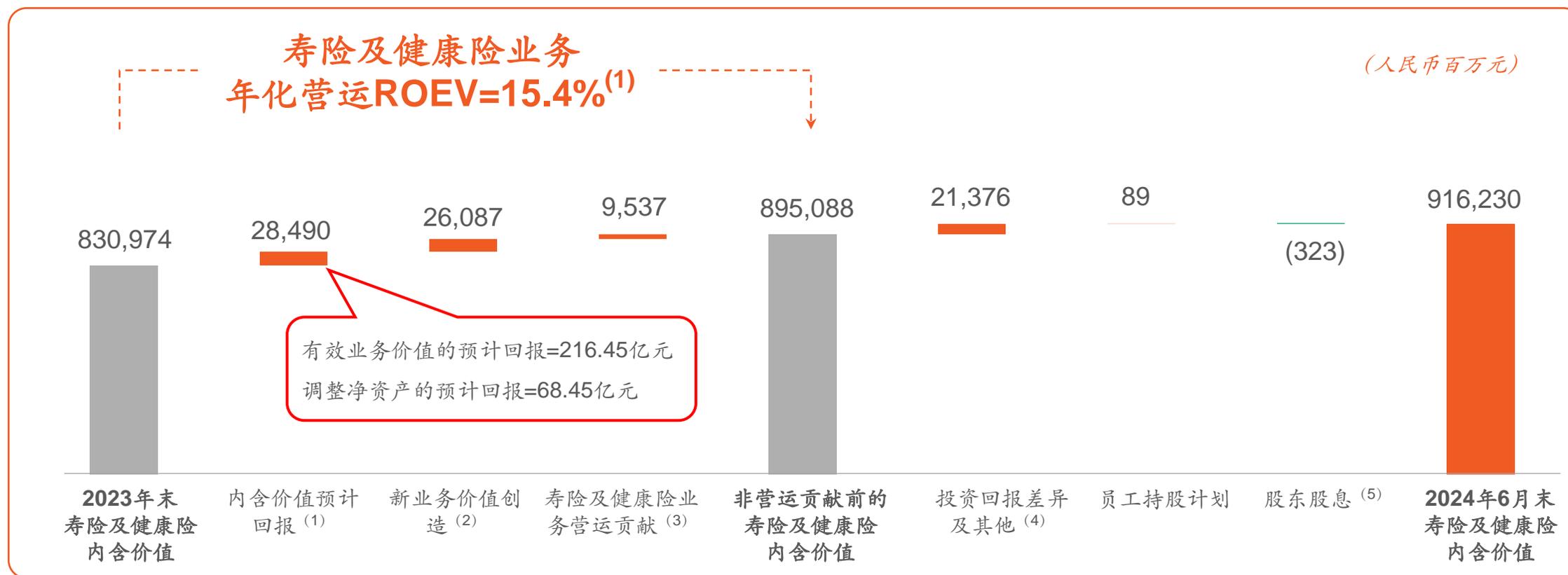
附录：银行业务经营业绩(表D)

(人民币百万元)

	2024年1-6月	2023年1-6月	备注
利息净收入	49,086	62,634	A=BxC
平均生息资产余额	5,038,878	4,955,321	B
净息差（非年化，%）	0.97	1.26	C
非利息净收入	28,046	25,976	
营业收入	77,132	88,610	D
业务及管理费	(21,109)	(23,438)	E=-(DxF)
成本收入比（%）	27.37	26.45	F
税金及附加	(783)	(874)	
减值损失前营业利润	55,240	64,298	
信用及其他资产减值损失	(23,153)	(32,361)	
其中：贷款减值损失	(23,775)	(27,663)	G=-(HxI)
平均发放贷款和垫款余额	3,420,025	3,379,434	H
信贷成本（非年化，%）	0.70	0.82	I
其他支出	(110)	(4)	
税前利润	31,977	31,933	
所得税	(6,098)	(6,546)	
净利润	25,879	25,387	见表A

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：寿险及健康险业务年化内含价值营运回报率达15.4%



注：(1) 期初内含价值的预计回报基于长期投资回报率假设4.5%、风险贴现率9.5%计算，年化营运回报率等于上半年营运回报率乘以2。

(2) 新业务价值创造包括新业务价值(223.20亿元)以及分散效应(37.67亿元)。

(3) 寿险及健康险业务营运贡献包括营运假设及模型变动(-0.31亿元)、营运经验差异及其他(95.68亿元)。

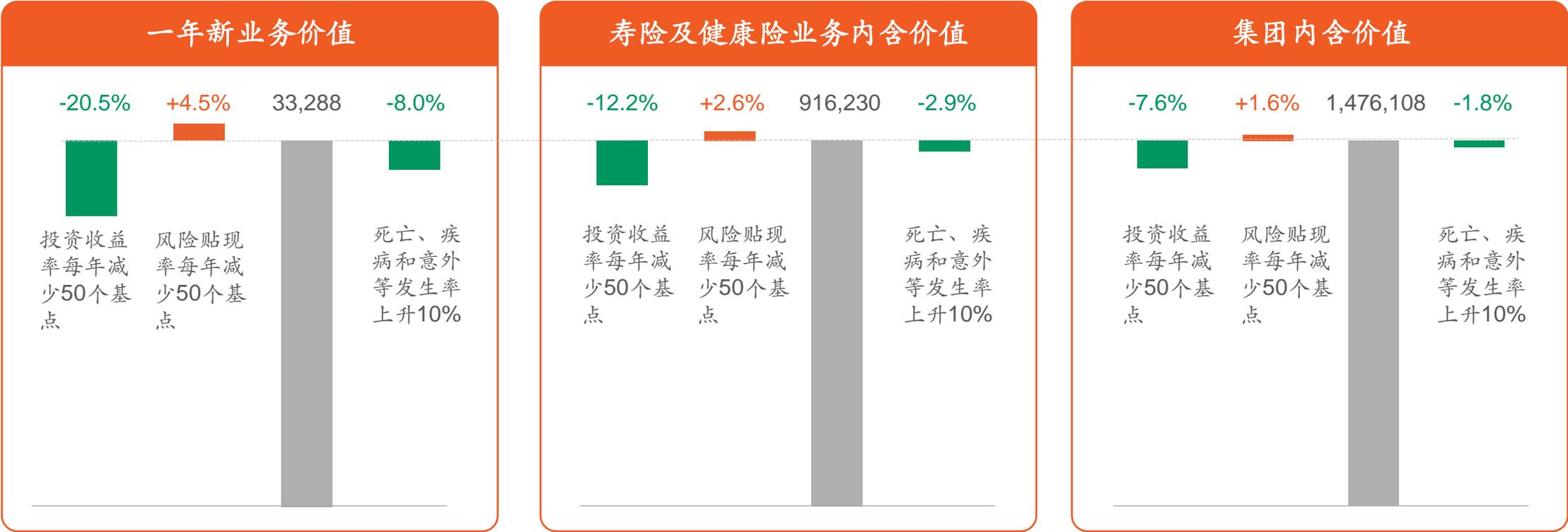
(4) 投资回报差异及其他包括投资回报差异、市场价值调整及其他影响。

(5) 平安健康险向集团分红(3.23亿元)。

(6) 因四舍五入，直接计算未必相等。

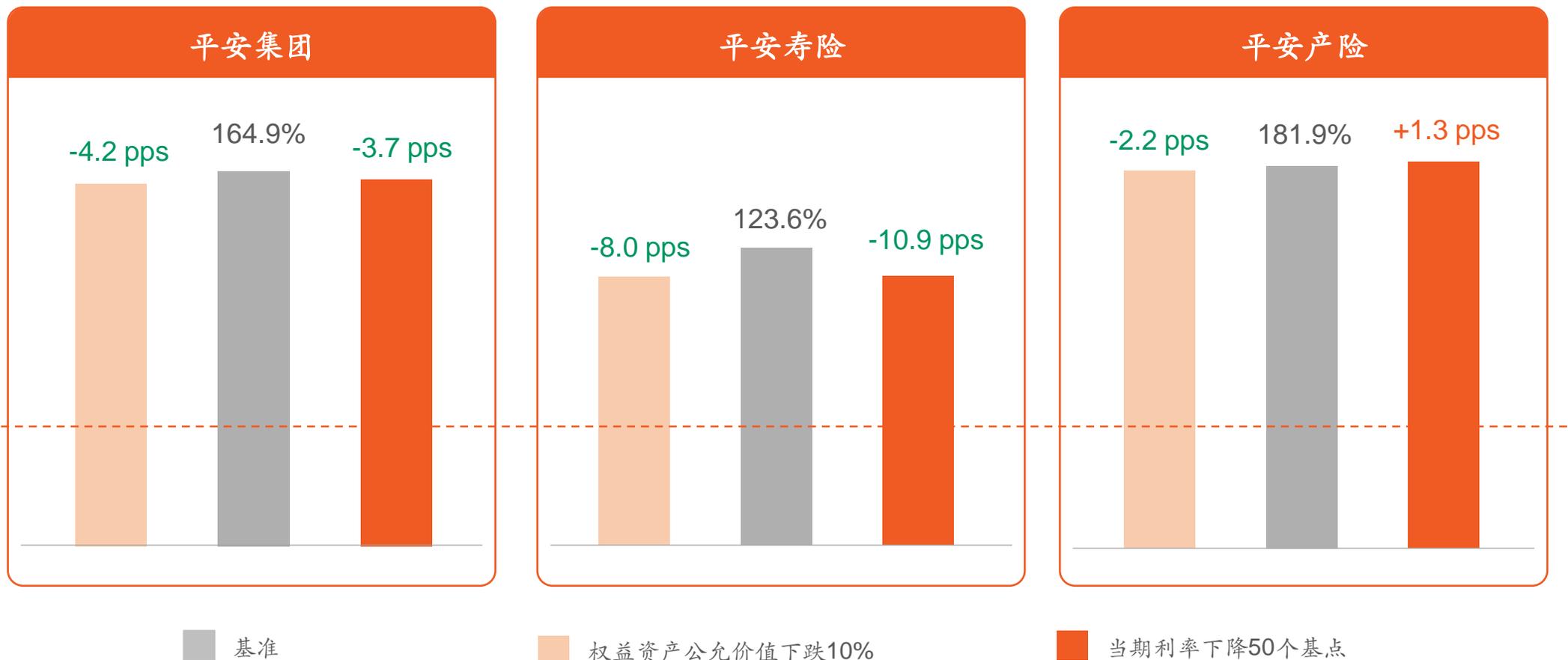
附录：新业务价值及内含价值对未来投资回报、风险贴现率与发生率的敏感性

(人民币百万元)



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

附录：核心偿付能力充足率敏感性



注：因四舍五入，直接计算未必相等。

附录：债权计划及债权型理财产品名义投资收益率4.6%

债权计划及债权型理财产品

规模：**3,843亿元**

占比：**7.4%**



	占总投资资产 比例 (%)	名义投资收 益率 (%)	剩余到期 期限 (年)
基建	4.5	4.6	4.0
高速公路	0.7	4.7	2.9
电力	0.5	4.7	4.7
基建设施及园区开发	1.5	4.6	5.0
其他（水务、环保、铁路投资等）	1.8	4.6	3.4
非银金融⁽¹⁾	1.0	4.9	2.1
不动产行业⁽²⁾	0.9	4.7	2.5
其他	1.0	4.4	2.9
合计	7.4	4.6	3.4

- 债权计划和信托计划外部信用评级**96.4%**以上为**AAA**
- 除部分高信用等级的主体融资免增信外，绝大部分项目都有**担保或抵质押**
- 目标资产主要集中于**北京、上海、广东等经济发达和沿海地区**

注：(1) 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。

(2) 不动产行业为广义口径，包括资金直接投向不动产项目的不动产债权计划，以及资金间接用途与不动产企业有关联的集合资金信托计划、基础设施投资计划、项目资产支持计划等。

(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。