

中国太保2020年中期业绩发布

2020.08.24



中国太平洋保险
China Pacific Insurance



前瞻性声明

- 中国太平洋保险（集团）股份有限公司（“本公司”）准备的本材料仅作参考之用，并不构成以下情况或作为其中一部分，且亦不应被解释为情况如此，即：在任何司法管辖区内提呈或邀请出售或发售本公司或任何控股公司或其任何子公司的证券，或招揽作出购买或认购上述证券的要约或邀请。本材料的内容或其派发的事实概不作为订立任何合同或作出任何承诺的依据，或就此而加以依赖。
- 本材料中载列的资料未经独立核实。对于本材料所载资料或意见是否公平、准确、完整或正确无误，并未明示或默示作出任何陈述或保证，且亦不应对之加以依赖。本材料所载的资料和意见截至路演推介日期为止，并且本公司可对本材料作出任何更改，无须另行通知；对于在路演推介日期后可能发生的任何变化，本公司日后不会对本材料进行更新或以其他方式加以修订，以反映上述变化的任何最新发展。本公司及其关联公司或任何董事、高级管理人员、雇员、顾问或代表，对于因本材料所载或呈列的任何资料而产生的或因其他原因产生与本材料有关的任何损失，概不承担疏忽或其他方面的责任。
- 本材料载有多项陈述，以反映本公司目前就截至其中所示个别日期为止对未来前景之看法及预期。这些前瞻性陈述基于多项关于本公司营运的假设以及在本公司控制范围以外的因素作出，可能受庞大风险和不明确情况的影响，因此，实际结果或会与这些前瞻性陈述有重大差异，你不应对过分依赖前瞻性陈述的内容。对于在该等日期后出现的新资料、事件或情况，本公司无义务更新或以其他方式修订这些前瞻性陈述。

总体经营业绩稳健增长，公司综合实力进一步增强

集团保险业务收入

2,165.97 亿元

+4.2% 

集团内含价值

4,304.20 亿元

+8.7% 

集团管理资产

23,063.05 亿元

+12.9% 

集团归母净利润

142.39 亿元

-12.0% 

集团客户数

14,065 万

+209 万 

集团综合偿付
能力充足率

289%

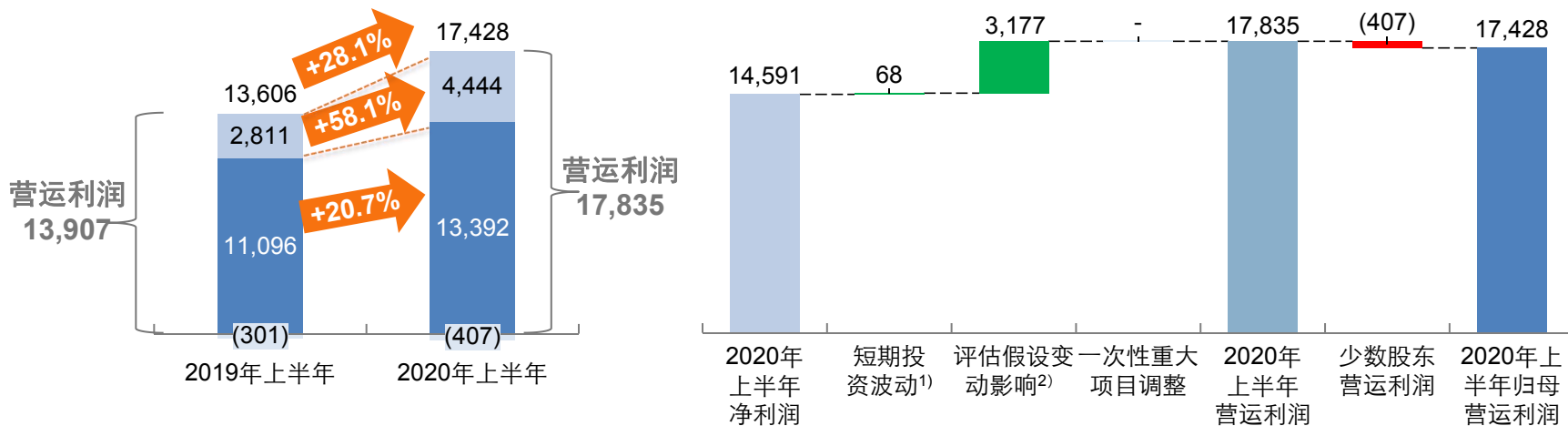
-6pt 

集团归母营运利润174.28亿元，同比增长28.1%

(单位：人民币百万元)

营运利润 = 净利润 - 短期投资波动 - 评估假设变动影响 - 一次性重大项目调整

- 产险及其他
- 寿险
- 归属少数股东营运利润



注：1) 短期投资波动为寿险实际投资收益与长期预期投资收益假设（5%）的差异，同时调整因此引起的保险和投资合同负债相关变动，并考虑所得税影响；

2) 评估假设变动基于会计估计变更金额，并考虑所得税影响；

3) 由于四舍五入，数字直接加减可能跟最终结果数据有细微差异。

积极应对疫情挑战，体现“太保担当”

全力以赴，为客户提供有“责任、智慧、温度”的太保服务

- ◆ 针对疫情，**第一时间推出理赔服务承诺**，开通7*24小时理赔服务热线和理赔绿色通道，简化手续，取消定点医院等限制，丰富线上理赔方式；**适度扩展保险责任**，涵盖意外险、健康险等多个产品，为客户提供丰富保障

主动出击，利用保险专业优势助推复工复产

- ◆ “复工复产专项保障”已累计在**35个**重点省市落地，为近**11,000家**企业提供逾**26亿元**风险保额的保险保障
- ◆ **保一条主要供应链**。围绕大中城市供应链各环节风险，开发“农供保”，保障农副产品“种得出、调得进、买得起”，惠及北京、上海、湖南等近十个省市
- ◆ **保抗疫工作和返岗复工两类重点人群**。先后向千万余名抗疫一线工作者提供返岗复工防疫保障，业内首创务工人员返岗返岗专项保险，惠及上海、湖北等地超过200万名返岗务工人员
- ◆ **保重点物资生产、新药疫苗研发、产业链上下游等三类关键企业**。为全国首批45家部委督办重点防疫物资企业复工提供安全生产和防疫综合保险；为全国各地紧急立项的新冠肺炎新药及疫苗研发企业提供生命科学保险；主动走访全国产业链上下游配套中小企业，为其提供专项保障

加快创新，以科技赋能保险主业发展

完善治理

- ◆ 在董事会下成立**科技创新与消费者权益保护委员会**，将在公司科技领域重大事项决策、规划公司科技创新战略、推动建立有效的科技创新运作体系等方面发挥引领作用
- ◆ **太保金科**设立方案已通过董事会审议，标志着集团科技创新市场化建设迈出了重要一步

夯实基础

- ◆ 罗泾中心正式投产，**两地三中心布局**形成
- ◆ 客户交互并发数、客户端响应速度等**IT基础平台主要性能指标**实现提升
- ◆ 启动与科技头部企业及著名高校的多方位战略合作，引进外部**科技领域专家**，充实太保科技人才队伍

线上化经营

产
险

- ◆ 建设**个人车主客户线上化经营平台**，实现投保、理赔、服务、享权等四类关键场景线上化
- ◆ 实现**农险AI承保**，产品工厂完成**132款**产品线上化配置

寿
险

- ◆ 强化代理人**队伍线上化经营体系**建设，涵盖招募、培训、基础管理、客户经营等关键环节
- ◆ 上线**“一站式、全场景”智能双录系统**，单机版推广率已达**93%**

协同优势持续彰显，“产品+服务”创新模式加快发展



包括寿险营销员代理健康险、车险等模式在内的协同总保费收入达到**99.5亿元**，同比增长**20.9%**



持有两张及以上保单的客户数达到**2,729万**，同比增长**6.3%**



战略客户协同开发数量超过**400家**，省/自治区/直辖市/计划单列市等政府类客户覆盖率达到**84%**



太保蓝本服务升级，针对成人和少儿**差异化服务**



“视频医生”累计使用次数**77.79万次**，客户足不出户即可在线获取专业医生的问诊服务



“太保家园”入住资格函累计发放量已经**突破万份**，养老示范体验中心开业至今已累计接待近**1.9万人次**

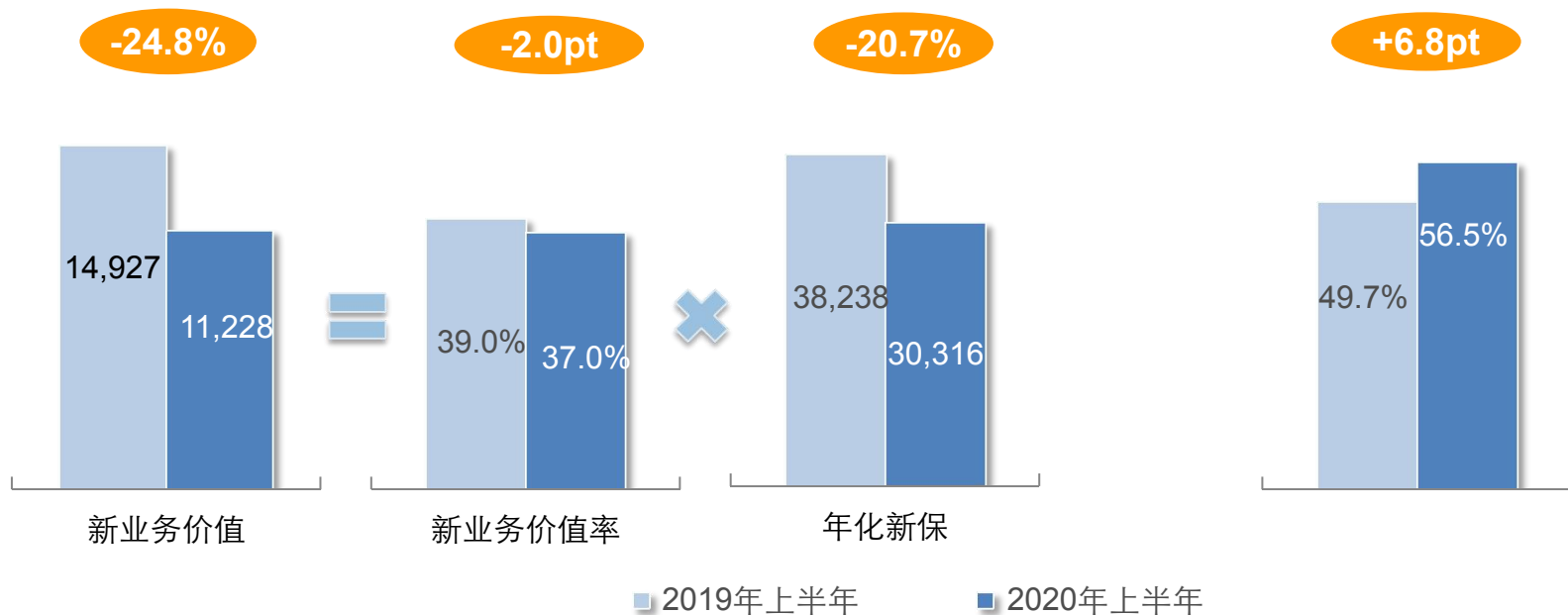
寿险业务(1/4)

新业务价值总体承压，个人客户新业务价值率提升

新业务价值

个人客户新业务价值率

(单位：人民币百万元)

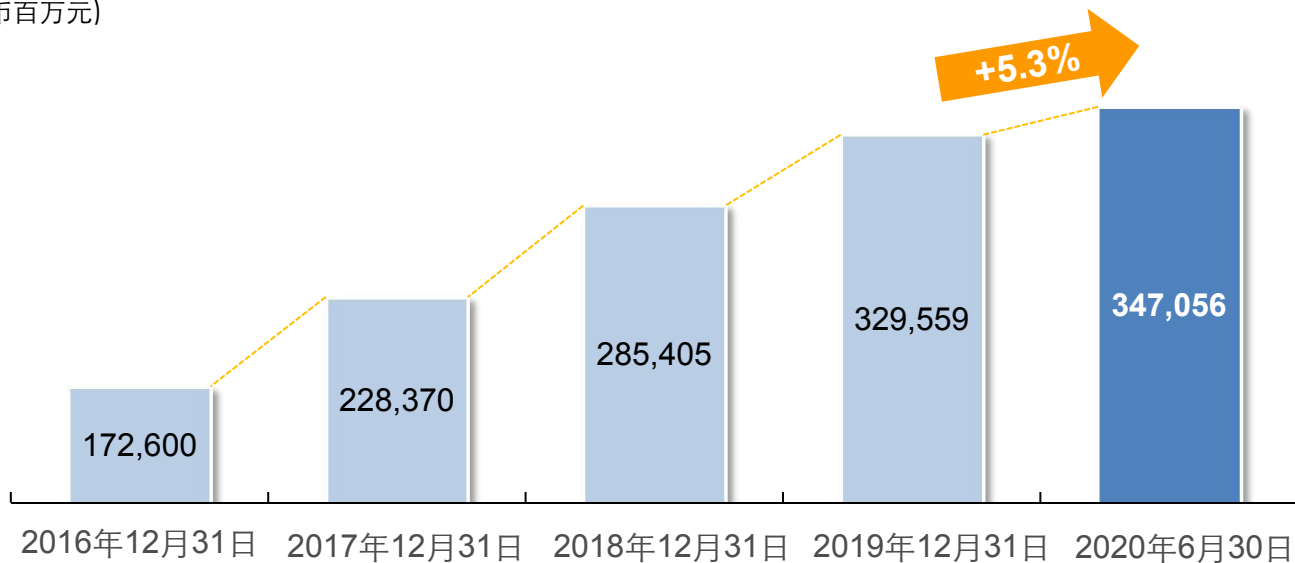


寿险业务(2/4)

剩余边际余额持续增加

剩余边际余额

(单位：人民币百万元)

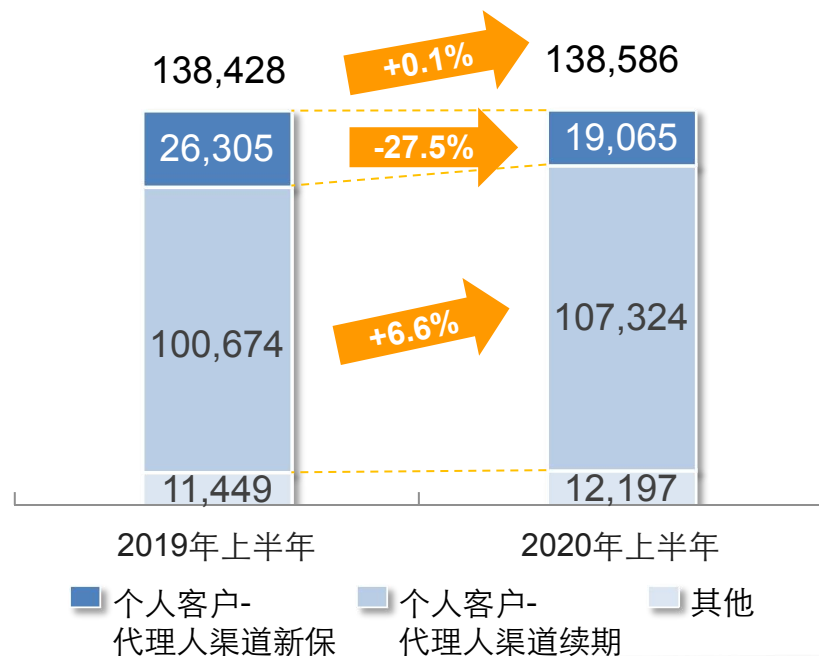


寿险业务(3/4)

续期推动总保费保持平稳，退保率表现稳定

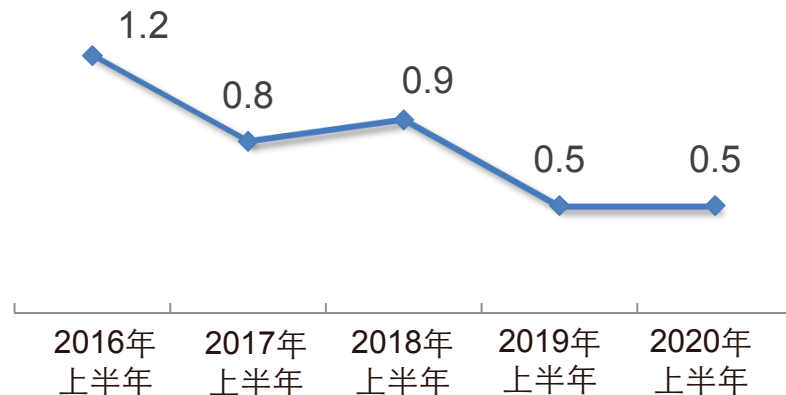
保险业务收入

(单位：人民币百万元)



退保率

(单位：百分比)

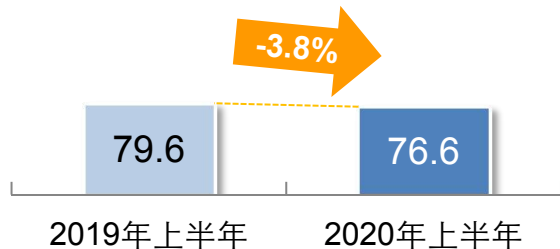


寿险业务(4/4)

营销队伍转型升级尚在路上，积极探索绩优队伍支持体系

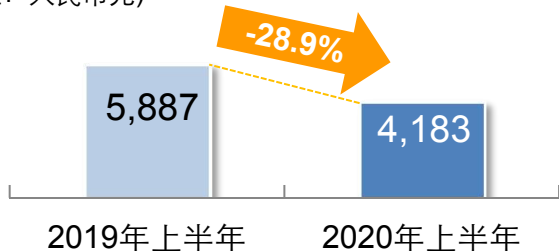
营销员月均总人力

(单位：万人)



月人均首年保险业务收入

(单位：人民币元)



智云增

线上增募平台

智学院

在线培训支持

嗨问

业务员咨询服务平台

钉钉

线上队伍管理

AMS线上支持系统

涵盖营销员、主管、机构内勤的线上综合性支持系统

高绩优队伍支持体系

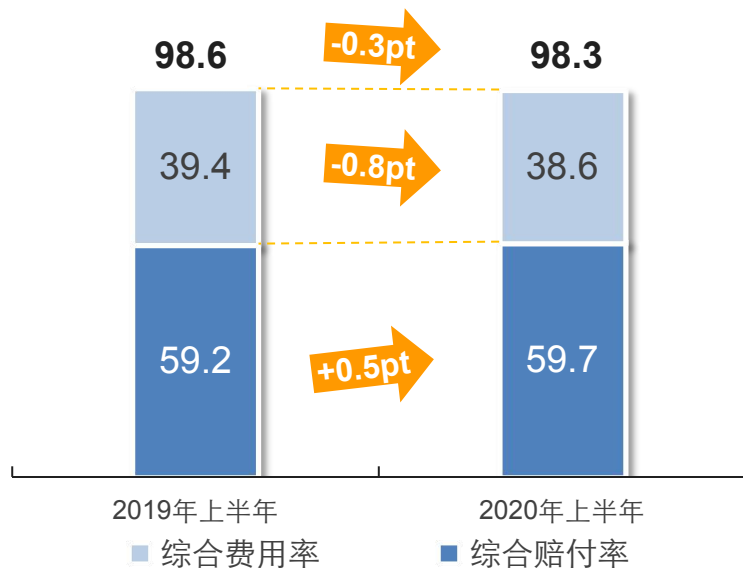
围绕绩优标准、绩优文化、绩优赋能，升级绩优培养体系

产险业务(1/3)

综合成本率持续优化，保险业务收入实现较快增长

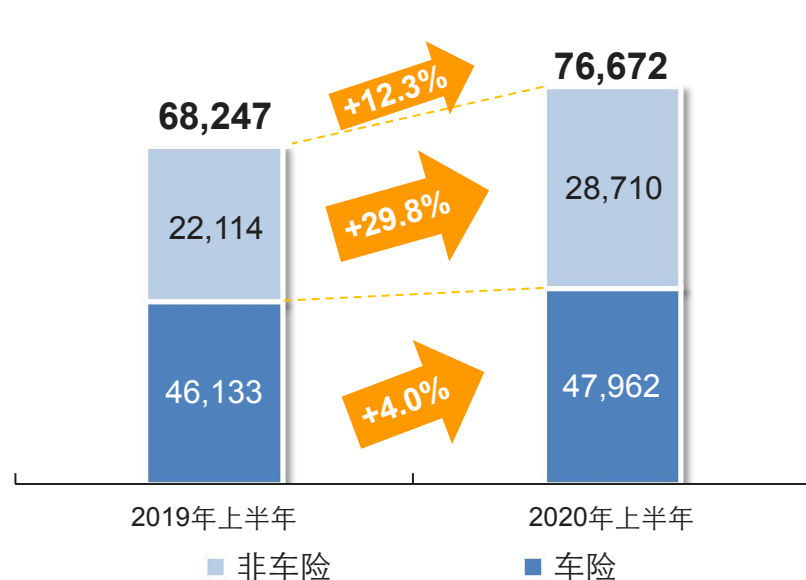
综合成本率

(单位：百分比)



保险业务收入

(单位：人民币百万元)



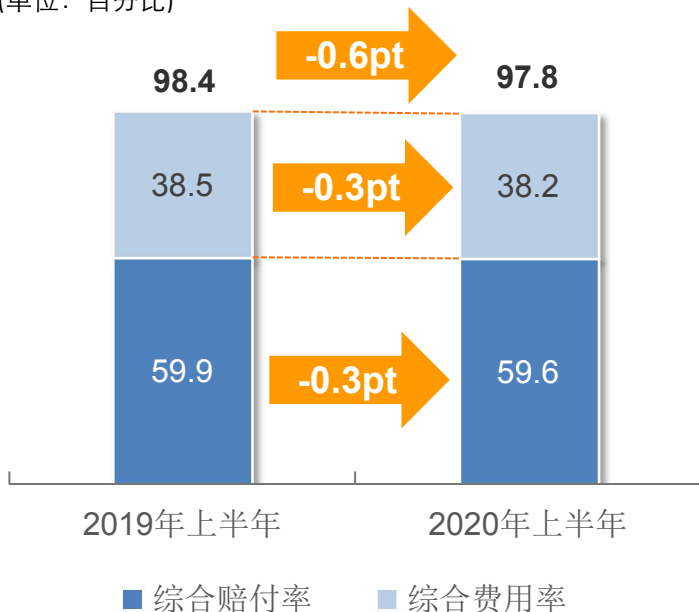
注：本页中的产险业务仅指太保产险

产险业务(2/3)

车险承保盈利能力提升，续保管理推动增长动能转换

车险综合成本率

(单位：百分比)



数据基础

- 进一步提升客户信息真实性，为提升续保率奠定数据基础

客户经营

- 加大线上线下服务资源支持，打造“太好赔”专业品牌，建立客户经营体系

管理模式

- 加强专业续保团队建设，落实责任制及传导机制

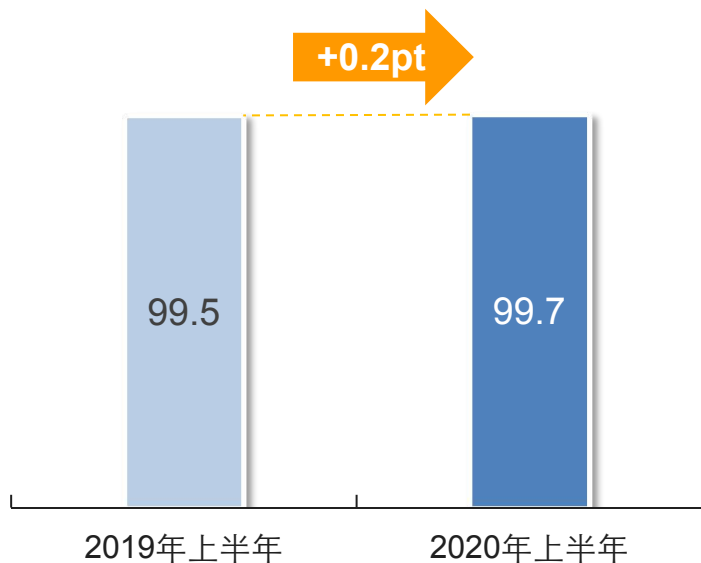
注：本页中的产险业务仅指太保产险

产险业务(3/3)

非车险保持承保盈利，新兴领域实现快速增长

非车险综合成本率

(单位：百分比)



农险

- ◆ 不断加大农险产品、服务和技术创新力度，上半年太保产险和安信农险共计实现农险原保费收入**62.74亿元**，同比增长**45.6%**，市场份额持续提升。

责任险

- ◆ 加强对服务社会民生治理相关领域的覆盖，上半年太保产险实现责任险保险业务收入**48.40亿元**，同比增长**34.1%**，承保盈利水平持续向好。

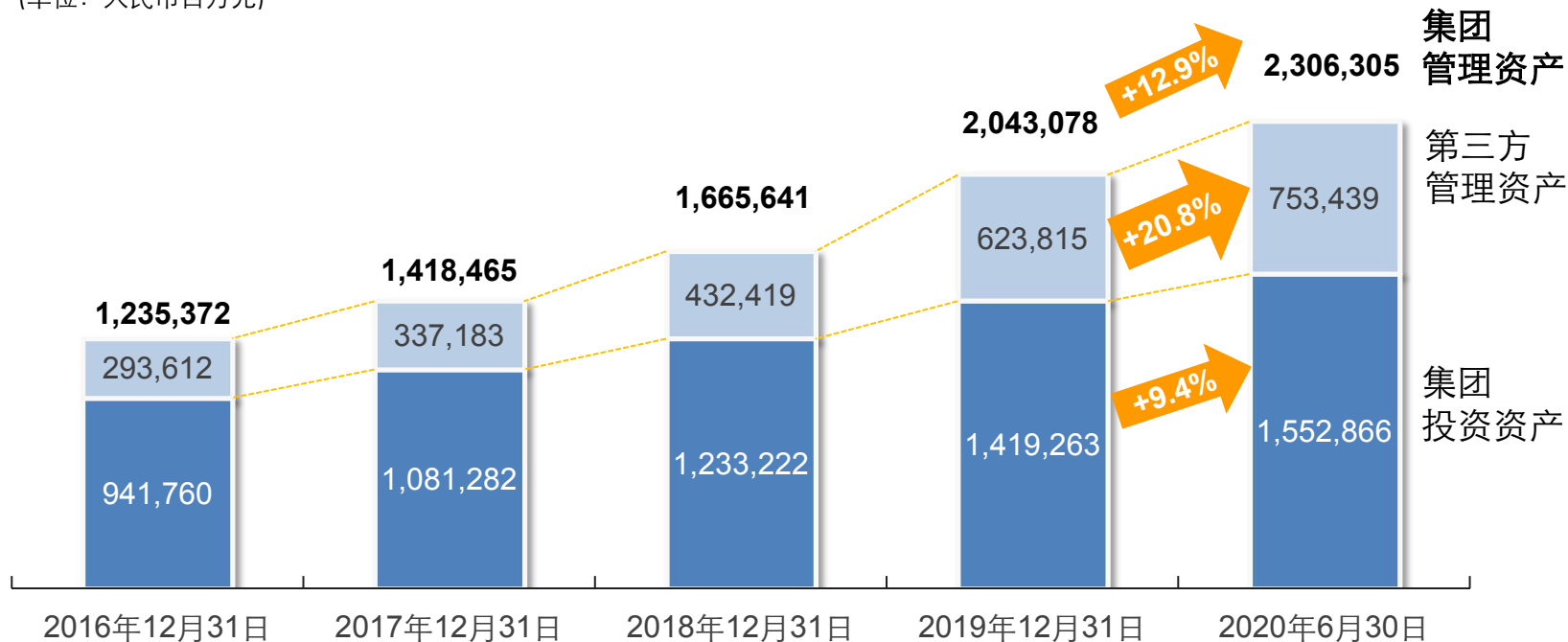
注：本页中非车险综合成本率仅指太保产险

资产管理(1/4)

集团管理资产持续增长，市场竞争力进一步提升

集团管理资产

(单位：人民币百万元)



注：2018年末数据已重述

资产管理(2/4)

坚持资产负债管理，大类资产配置持续优化

集团投资资产组合	2020年6月30日(%)	较上年末变化(pt)
固定收益类	79.5	(0.9)
债券投资	39.5	(3.1)
定期存款	11.4	1.0
债权投资计划	11.4	0.7
理财产品 ¹⁾	10.8	0.9
优先股	2.1	(0.2)
其他固定收益投资 ²⁾	4.3	(0.2)
权益投资类	15.5	(0.2)
权益型基金	1.9	-
债券型基金	1.1	(0.2)
股票	6.4	-
理财产品 ¹⁾	0.1	-
优先股	0.9	(0.1)
其他权益投资 ³⁾	5.1	0.1
投资性房地产	0.5	(0.1)
现金、现金等价物及其他	4.5	1.2

注： 1) 理财产品包括商业银行理财产品、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划及银行业金融机构信贷资产支持证券等。

2) 其他固定收益投资包括存出资本保证金及保户质押贷款等。

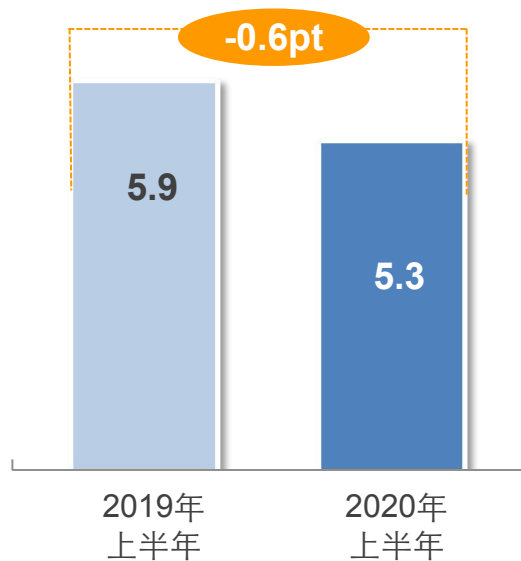
3) 其他权益投资包括非上市股权等。

资产管理(3/4)

投资收益总体表现稳健

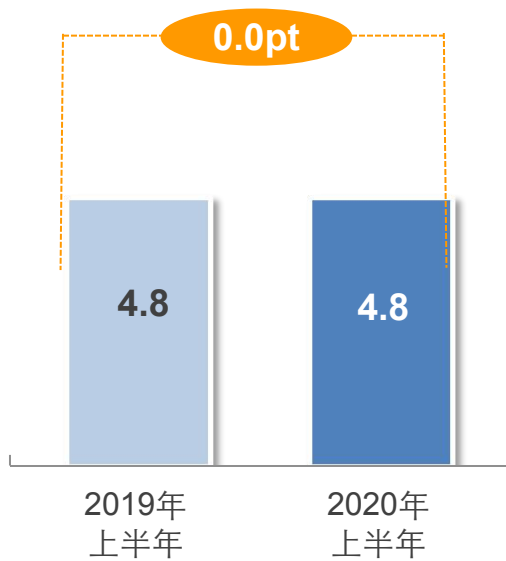
年化净值增长率

(单位：百分比)



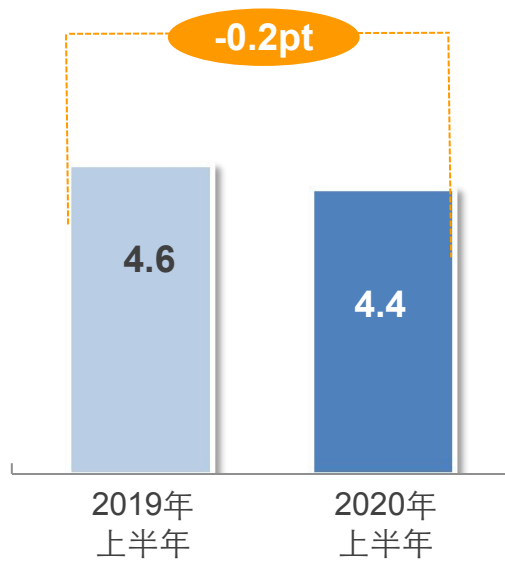
年化总投资收益率

(单位：百分比)



年化净投资收益率

(单位：百分比)



资产管理(4/4)

投资资产信用风险整体可控

企业债及非政策性银行金融债外部评级



非公开市场融资工具外部评级



非公开市场融资工具的结构和收益率分布

行业	投资占比 (%)	名义投资收益率 (%)	平均期限 (年)	平均剩余期限 (年)
基础设施	35.6	5.4	7.2	5.4
非银金融	17.2	5.0	5.4	3.9
交通运输	16.3	5.4	6.6	4.3
不动产	15.5	4.8	7.6	6.4
能源、制造业	8.1	5.1	6.5	4.1
其他	7.3	5.9	8.2	5.8
总计	100.0	5.2	6.9	5.0

注：非公开市场融资工具包括商业银行理财产品、债权投资计划、信托公司集合资金信托计划、证券公司专项资产管理计划及银行业金融机构信贷资产支持证券等。

展望下半年

继续把握高质量发展主线，“以进固稳”，既要兼顾经营基本面的“稳”，又要推动转型升级的“进”

- ◆ 负债端来看，要加快产险动能转换，积极应对车险综合改革，把转型成果进一步转化为竞争优势；要加大力度投入资源，切实改造寿险队伍，推动客户经营模式升级，以服务增值和科技赋能打造新的发展动能。
- ◆ 资产端来看，要适应复杂形势下的经济环境变化，坚守“长期投资、稳健投资、价值投资”理念，进一步提升投研能力，加强投后管理，加强资产负债联动，持续提升风险防范与管控能力。
- ◆ 同时要聚焦关键领域，培育长远发展能力。深入推动人才激励长期化，着力解决人才队伍内在活力问题；对标先进同业和知名互联网公司，加快体制机制改革探索，用市场化的方式激活科技生产力；整合内外部优质资源，全力打造健康管理和服务的核心能力共享平台。

提问与解答

平时注入一滴水



难时拥有太平洋