

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**中国平安保險(集團)股份有限公司**  
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.  
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)  
(股份代號：2318)

**海外監管公告**

本公告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第 13.10B 條而作出。

茲載列中國平安保險（集團）股份有限公司在上海證券交易所網站刊登的根據中國會計準則編制的「中國平安保險（集團）股份有限公司 2019 年年度報告」，僅供參閱。

承董事會命  
**盛瑞生**  
聯席公司秘書

中國深圳，2020 年 2 月 20 日

於本公告日期，本公司的執行董事為馬明哲、任匯川、姚波及蔡方方；非執行董事為謝吉人、楊小平、劉崇及王勇健；獨立非執行董事為葛明、歐陽輝、伍成業、儲一昀及劉宏。

中国平安 PINGAN

金融 · 科技

专业 让生活更简单



二零一九年年报

# 目录

## 关于我们

|    |       |
|----|-------|
| i  | 释义    |
| ii | 重要提示  |
| 1  | 公司概况  |
| 2  | 业绩概览  |
| 4  | 董事长致辞 |
| 6  | 财务摘要  |

## 公司治理

|     |                   |
|-----|-------------------|
| 88  | 公司治理报告            |
| 103 | 股本变动及股东情况         |
| 106 | 董事、监事、高级管理人员和员工情况 |
| 126 | 董事会报告             |
| 130 | 监事会报告             |
| 132 | 重要事项              |

## 经营情况讨论及分析

|    |           |
|----|-----------|
| 8  | 客户经营分析    |
| 12 | 以科技引领业务变革 |
| 16 | 主要业务经营分析  |
| 16 | 业绩综述      |
| 20 | 寿险及健康险业务  |
| 27 | 财产保险业务    |
| 32 | 保险资金投资组合  |
| 36 | 银行业务      |
| 42 | 资产管理业务    |
| 46 | 科技业务      |
| 50 | 内含价值分析    |
| 61 | 流动性及资本资源  |
| 66 | 风险管理      |
| 78 | 可持续发展     |
| 86 | 未来发展展望    |

## 财务报表

|     |             |
|-----|-------------|
| 148 | 审计报告        |
| 154 | 合并资产负债表     |
| 157 | 合并利润表       |
| 159 | 合并股东权益变动表   |
| 161 | 合并现金流量表     |
| 163 | 公司资产负债表     |
| 164 | 公司利润表       |
| 165 | 公司股东权益变动表   |
| 166 | 公司现金流量表     |
| 167 | 财务报表附注      |
| 331 | 附录：财务报表补充资料 |

## 其他信息

|     |        |
|-----|--------|
| 333 | 平安大事记  |
| 334 | 荣誉和奖项  |
| 335 | 公司信息   |
| 336 | 备查文件目录 |

### 有关前瞻性陈述之提示声明

除历史事实陈述外，本报告中包括了某些“前瞻性陈述”。所有本公司预计或期待未来可能或即将发生的(包括但不限于)预测、目标、估计及经营计划都属于前瞻性陈述。前瞻性陈述涉及一些通常或特别的已知和未知的风险与不明朗因素。某些陈述，例如包含“潜在”、“估计”、“预期”、“预计”、“目的”、“有意”、“计划”、“相信”、“将”、“可能”、“应该”等词语或惯用词的陈述，以及类似用语，均可视为前瞻性陈述。

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

# 释义

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，是本公司子公司   |
| 平安银行                  | 指 | 平安银行股份有限公司，是本公司子公司   |
| 深发展、原深发展              | 指 | 原深圳发展银行股份有限公司，2010年5月开始是本公司的联营公司，2011年7月转为本公司的子公司，于2012年7月27日更名为“平安银行股份有限公司” |
| 平安信托                  | 指 | 平安信托有限责任公司，是本公司子公司   |
| 平安创新资本                | 指 | 深圳市平安创新资本投资有限公司，是平安信托的子公司  |
| 平安证券                  | 指 | 平安证券股份有限公司，是平安信托的子公司   |
| 平安期货                  | 指 | 平安期货有限公司，是平安证券的子公司   |
| 平安财智                  | 指 | 平安财智投资管理有限公司，是平安证券的子公司   |
| 平安证券(香港)              | 指 | 中国平安证券(香港)有限公司，是平安证券的子公司   |
| 平安磐海资本                | 指 | 平安磐海资本有限责任公司，是平安证券的子公司   |
| 平安融资租赁                | 指 | 平安国际融资租赁有限公司，是本公司子公司   |
| 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，是本公司子公司   |
| 平安科技                  | 指 | 平安科技(深圳)有限公司，是本公司子公司   |
| 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，是本公司联营公司   |
| 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   |
| 普惠业务                  | 指 | 陆金所控股旗下开展融资担保、商业保理、小额贷款等业务的公司的总称   |
| 壹钱包                   | 指 | 平安壹钱包电子商务有限公司，是平安金融科技的子公司  |
| 平安好医生                 | 指 | 平安健康医疗科技有限公司，是本公司联营公司  |
| 金融壹账通                 | 指 | 壹账通金融科技有限公司，是本公司联营公司   |
| 平安医保科技                | 指 | 平安医疗健康管理股份有限公司，是本公司联营公司  |
| 汽车之家                  | 指 | Autohome Inc.，是平安金融科技的子公司  |
| 上海家化                  | 指 | 上海家化联合股份有限公司，是平安寿险的子公司   |
| 平安城科                  | 指 | 平安城市建设科技(深圳)有限公司，是平安金融科技的子公司   |
| 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》及其他相关规例   |
| 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》   |
| 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，前称企业管治常规守则  |
| 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   |

# 重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载数据不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司第十一届董事会第十一次会议于2020年2月20日审议通过了本公司《2019年年度报告》正文及摘要。会议应出席董事13人，实到董事13人。

本公司年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

本公司在2019年中期已分配股息每股0.75元(含税)，共计人民币13,666,985,102.25元。公司董事会建议，向本公司股东派发公司2019年末期股息每股现金人民币1.30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，截至本次末期股息派发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(如有)不参与本次末期股息派发。目前尚难以预计本次末期股息派发A股股东股权登记日时有权参与本次末期股息派发的总股数(“实际有权参与股数”)，因此暂无法确定本次末期股息派发总额。若根据截至2019年12月31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57,594,607股计算，2019年末期股息派发总额预计为人民币23,689,440,843.90元(含税)。本次末期股息派发的实际总额将以实际有权参与股数为准计算。公司其余未分配利润结转至2020年度。上述利润分配建议尚须公司2019年年度股东大会审议通过后实施。

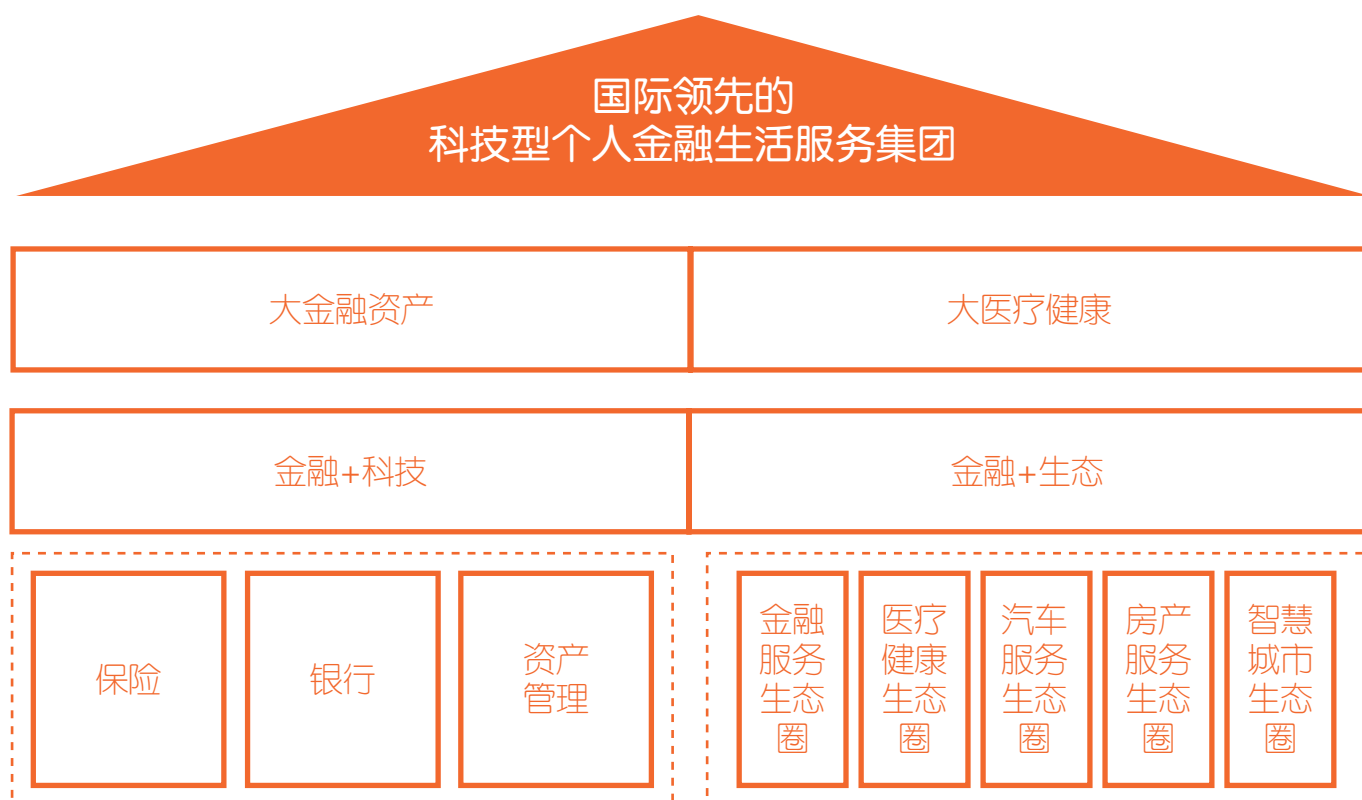
本公司经营中面临的风险主要有保险风险、信用风险、市场风险、操作风险等。本公司已经采取各种措施，有效管理和控制各类风险，详见“风险管理”部分。

**本公司董事长兼首席执行官马明哲，首席财务官兼总精算师姚波及财务总监李锐保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。**

# 公司概况

## 平安致力于成为国际领先的科技型个人金融生活服务集团。

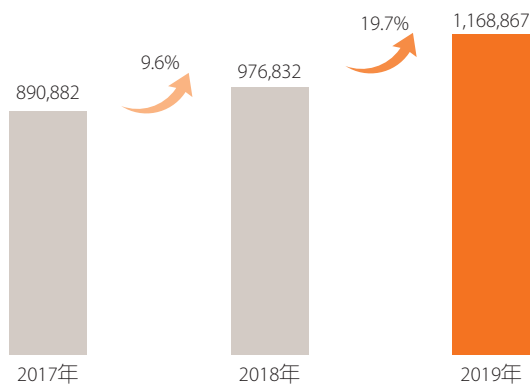
2019年，平安将“金融+科技”更加清晰地定义为核心主业，确保金融主业稳健增长的基础上，紧密围绕主业转型升级需求，持续加大科技投入，不断增强“金融+生态”赋能的水平与成效，在运用科技助力金融业务提升服务效率、提升风控水平、降低运营成本的同时，将创新科技深度应用于构建“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市”五大生态圈，优化综合金融获客渠道与质效。公司通过“一个客户、多种产品、一站式服务”的综合金融经营模式，依托本土化优势，践行国际化标准的公司治理与经营管理，持续推动“科技赋能金融、科技赋能生态、生态赋能金融”，为2亿个人客户和5.16亿互联网用户提供金融生活产品及服务。



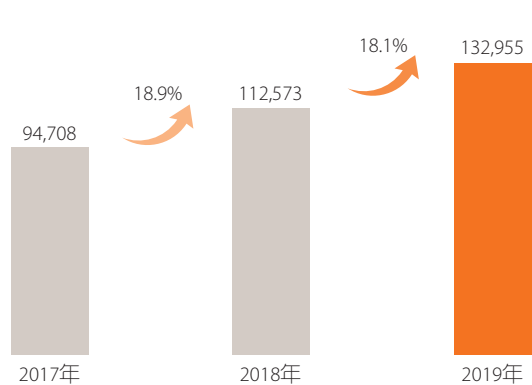
# 业绩概览

## 集团整体业务经营成果

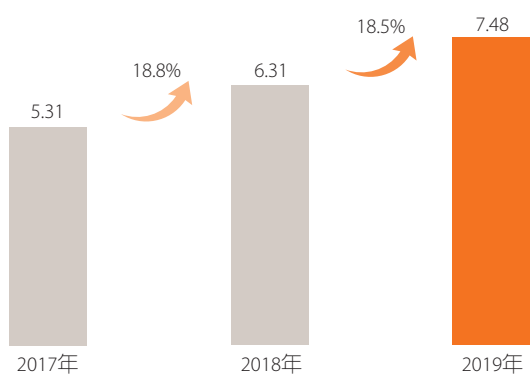
总收入(人民币百万元)



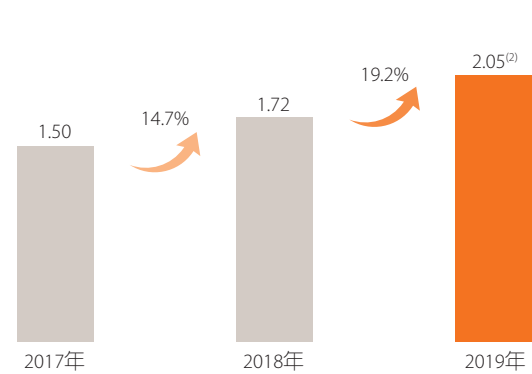
归属于母公司股东的营运利润(人民币百万元)



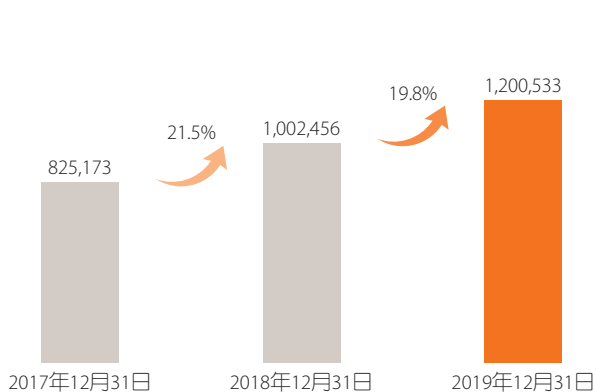
基本每股营运收益(人民币元)



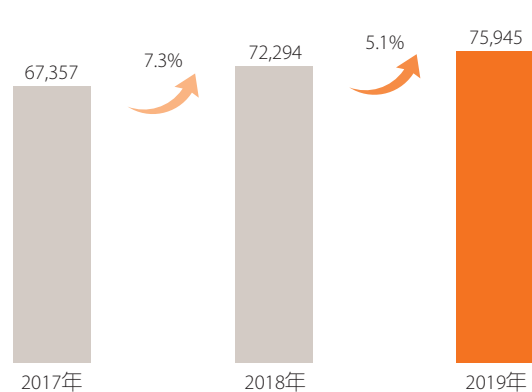
每股股息<sup>(1)</sup>(人民币元)



内含价值(人民币百万元)



新业务价值(人民币百万元)



(1) 每股股息指每股现金股利, 包括中期股息和末期股息。

(2) 其中1.30元为待2019年年度股东大会批准的末期股息。

## 经营业绩十大亮点

- 1 利润稳健增长。**公司归属于母公司股东的营运利润**1,329.55**亿元，同比增长**18.1%**，营运ROE为**21.7%**；归属于母公司股东的净利润**1,494.07**亿元，同比增长**39.1%**。
- 2 现金分红持续提升。**得益于营运利润的快速增长，全年向股东派发股息每股现金**2.05**元，同比增长**19.2%**；基于归母营运利润计算的股息支付率（不含现金回购）为**28.1%**。同时还首次实施了**50**亿元A股股份回购。
- 3 客户经营业绩持续增长。**个人业务营运利润**1,228.02**亿元，同比增长**25.7%**，主要得益于客户数量和客均营运利润的稳步提升，个人客户数较年初增长**11.2%**，客均营运利润同比增长**13.0%**；个人客户数达**2**亿，新增客户**3,657**万，其中**40.7%**来自集团五大生态圈的互联网用户。
- 4 寿险及健康险业务稳健发展。**寿险及健康险业务实现营运利润**889.50**亿元，同比增长**24.7%**。公司加快向高价值业务转型，拓宽保障型产品线，运用科技升级代理人队伍。整体新业务价值率和代理人产能呈现上升趋势。
- 5 产险业务品质保持优良。**平安产险综合成本率**96.4%**，持续优于行业，实现营运利润**209.52**亿元，同比增长**70.7%**；线上理赔服务持续领先，针对安全驾驶行为良好的车主推出“信任赔”服务，全年案均赔付完成时间仅**3**分钟。
- 6 银行业务深入推进零售转型，整体经营稳中趋好。**平安银行实现净利润**281.95**亿元，同比增长**13.6%**。零售业务营业收入和净利润同比分别增长**29.2%**、**13.8%**。资产质量持续改善，不良贷款率较年初下降**0.10**个百分点，拨备覆盖率较年初上升**27.88**个百分点。
- 7 科技能力持续深化。**科技专利申请数累计达**21,383**项，较年初增加**9,112**项，其中金融科技和数字医疗科技领域的已公开专利申请数分别位居全球第一位和第二位。
- 8 金融壹账通成功上市。**金融壹账通于2019年12月13日登陆美国纽约证券交易所；获得香港金管局发放的虚拟银行牌照；区块链贸易融资网络获得BAI“领先技术最佳应用奖”。
- 9 深度推进ESG驱动的可可持续发展转型。**截至2019年12月末，公司责任投资规模**9,544.49**亿元，可持续保险金额**121.21**万亿元，绿色信贷年度授信总额**590.56**亿元。公司已在**21**个省或自治区落地“三村扶贫工程”项目，累计提供专项扶贫资金**157.45**亿元；援建升级乡村卫生所**949**所，培训村医**11,175**名；援建升级乡村学校**1,054**所，培训乡村教师**11,826**名。
- 10 品牌价值持续提升。**2019年公司名列《财富》世界500强第**29**位，《福布斯》全球上市公司2000强第**7**位，BrandZ™全球品牌价值100强第**40**位，蝉联全球保险品牌第**1**位。



# 董事长致辞

**天下武功，唯快不破。企业竞争，“先”为要义。**战略上要占据先机，做到“先知、先觉、先行”，数据之快、精、准是基础。近年来，公司以科技赋能数据化经营，取得阶段性突破。今年，我们提前20多天发布业绩，正是全面数据化经营升级的成果。

2019年，是新中国成立70周年，也是中国平安第二个30年的开局之年。这一年，在世界经济增长持续放缓、中美经贸磋商跌宕起伏的环境下，中国经济依旧如“沧海横流，浩荡前行”。我们与中国经济社会坚定同行，观兴替、明得失、思进退、觉未来。面对新一轮科技革命的浪潮，我们持续推进“金融+科技”、“金融+生态”战略转型，在经营上不断深化数据化变革，不懈努力、坚定前行，实现了资产规模、营业收入、营运利润等主要财务指标的稳健增长，为新的开局打下了坚实的基础。



2019年7月1日，董事长兼CEO马明哲先生携手全体平安人歌唱《我和我的祖国》，献礼新中国成立70周年。

2019年，公司市值保持全球保险公司第一位，名列《财富》世界500强第29位，《福布斯》全球上市公司2000强第7位，四度蝉联BrandZ™全球第一保险品牌。公司实现归属于母公司股东的营运利润1,329.55亿元，同比增长18.1%；归属于母公司股东的净利润1,494.07亿元，同比增长39.1%。得益于营运利润的快速增长，公司持续提升现金分红水平，全年向股东派发股息每股现金2.05元，同比增长19.2%。此外，为促进股东价值最大化、强化内部激励，我们还首次启动了A股回购，已累计回购了57,594,607股股份，总额达50亿元，将全部用于员工持股计划。

市场上有人把平安的生态化转型类比为“象群效应”，即象群通过帮助树木传播种子、调控碳结构、平衡植物间对阳光的需求成为森林生态的建设者。目前，公司正积极探索科技赋能、生态反哺和ESG驱动等方向，从共业者逐步向生态引领者进化、升级。



2019年8月29日，平安获批科技部普惠金融国家新一代人工智能开放平台创建资质，成为唯一入选的金融机构。

**科技赋能综合金融。**截至2019年12月末，公司科技专利申请数较年初增加9,112项，累计达21,383项，位居国际金融机构前列；多项科技创新成果在人工智能、区块链等领域荣获大奖。寿险及健康险业务与科技应用深度融合，截至2019年12月末，AI面谈官面试覆盖率达100%、代理人专属智能个人助理AskBob上线以来累计服务3.4亿人次；2019年寿险及健康险业务实现营运利润889.50亿元，同比增长24.7%；业务结构持续优化，新业务价值率47.3%，同比上升3.6个百分点。平安产险运用领先的AI图片定损技术和精准客户画像技术，针对安全驾驶行为良好的车主推出“信任赔”服务，为4,500万车主提供信任额度；科技助力业务品质保持优良，实现营运利润209.52亿元，同比增长70.7%，综合成本率96.4%。科技进一步外溢赋能。金融壹账通凭借国际领先的区块链技术，产品已覆盖中国所有大型银行、99%的城商行及52%的保险公司，并于12月13日成功登陆美国纽约证券交易所，成为中国首家赴美上市的商业科技云服务平台企业。同时，我们积极响应国家智慧城市的建设方略，打造“1+N+1”模式的平台体系，涵盖财政、卫健、环保、交通、教育等领域，在115个国内城市及一带一路沿线国家和地区持续拓展。



2019年12月13日，金融壹账通登陆美国纽约证券交易所，成为平安孵化的第一家在美上市科技公司。

**生态反哺客户经营。**我们积极布局“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市”五大生态圈，通过生态延展获取增量用户和未来用户。2019年，我们的客户经营业绩持续增长，个人业务营运利润达1,228.02亿元，同比增长25.7%，占集团归属于母公司股东的营运利润的92.4%；个人客户数较年初增长11.2%；全年新增客户3,657万，其中40.7%来自集团五大生态圈的互联网用户。平安银行零售转型深入推进，零售业务营业收入和净利润同比分别增长29.2%、13.8%，占比分别为58.0%、69.1%；银行整体经营稳中趋好，实现净利润281.95亿元，同比增长13.6%。



2019年12月9日，平安承建的深圳市统一政务服务APP“i深圳”正式上线发布区块链电子证照应用平台。

**ESG驱动可持续发展。**执行国际标准的ESG (Environment, Social, Governance)体系是企业实现长期、可持续发展的重要保证。2019年，我们加入联合国“负责任投资原则”组织，首次入围道琼斯可持续发展新兴市场指数；将ESG标准全面融入企业管理，搭建政策体系，推动责任投资和可持续保险业务发展，以ESG驱动公司的可持续增长，形成中国企业实践的独特路径。同时，我们持续推动“三村扶贫工程”的落地和执行，探索出一条“扶智培训、产业造血、一村一品、产销赋能”的创新扶贫模式。截至2019年12月末，公司已在全国21个省或自治区落地“三村扶贫工程”项目，累计提供专项扶贫资金157.45亿元，惠及50多万贫困地区人口；援建升级乡村卫生所949所，培训村医11,175名；援建升级乡村学校1,054所，培训乡村教师11,826名。

2020年是决胜全面建成小康社会、打赢精准扶贫攻坚战、实现“十三五”规划的收官之年。甫一开年，新型冠状病毒肺炎疫情袭来，举国战“疫”。公司第一时间快速响应，从物资捐赠、保险保障、金融服务、医疗支援等方面，多渠道、多手段全力参与抗击疫情、保障社会民生，积极履行企业公民的责任。面对国内外经济环境不确定因素增多、风险挑战明显上升以及新型冠状病毒肺炎疫情蔓延等复杂局面，中国平安如何布局未来？

**经营管理，深度转型、实现“四化”。**经营管理智慧化、流程运营数据化、渠道建设精细化、客户服务个性化，是数字经济时代的必然要求。我们坚定相信未来30年，中国的寿险市场仍将是全球最大、发展最快的保险市场；通过一段时间的结构性调整和转型，我们的保险业务有望实现持续、高质量发展。**业务策略，价值为王、稳中求进。**综合金融方面，我们将继续升级“1+N”产品体系，让一站式服务更加丰富、便捷，进一步开发以客户为导向、创造价值、有利于一线业务人员销售的长期保障型、长期储蓄型产品，加强服务实体经济的能力。资产配置方面，我们坚持高质量的资产负债管理和稳健的投资策略，辅以智能风控和AI预警；我们有信心实现风险、负债和投资的平衡，为股东带来更多收益。**科技创新，加大投入、布局未来。**此次持续抗击疫情的行动，进一步突显科技乃国家、行业转型之“重器”，未来，赢在科技。在平安，智慧办公“利器”高效保障内部运营，全流程线上化服务90万人寿保险客户春节期间续保；“好车主”APP为千万客户提供全方位、线上化的车险服务；平安银行的线上经营能力也在行业处于领先水平。此外，平安的在线问诊、在线阅片等服务有效减轻抗疫一线医护人员的压力。2020年是公司“金融+科技”、“金融+生态”转型深化的关键之年，我们将抓住科技创新难得的战略机遇期，持续推动基础科技能力不断提升，应用场景不断丰富升级，外部赋能快速扩大复制，建立高门槛、有壁垒的国际领先的金融科技和医疗科技能力，不断丰富应用场景，服务国计民生、反哺金融主业。

行到半山不止步，中流击水当奋楫。在新的一年里，我们积极研究前沿科技布局未来的决心不变，将持续推进科技创新，坚定走智能化、数据化经营之路；我们与祖国同心打赢脱贫攻坚战的恒心不变，将不遗余力开展精准扶贫工作，全面深入到“三区三州”等深度贫困地区，助力夺取脱贫攻坚战全面胜利；我们服务客户、回报股东、回馈社会、奉献国家的初心不变，将积极发挥自身优势，全力应对疫情带来的各种挑战，服务好实体经济，坚守企业社会责任，助力中华民族伟大复兴。

董事长兼首席执行官

中国深圳  
2020年2月20日

# 财务摘要

## 主要会计数据及财务指标

| (人民币百万元)   | 2019年<br>12月31日  | 2018年<br>12月31日 | 本年末比<br>上年末增减(%) | 2017年<br>12月31日 |
|------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| 总资产        | <b>8,222,929</b> | 7,142,960       | 15.1             | 6,493,075       |
| 总负债        | <b>7,370,559</b> | 6,459,317       | 14.1             | 5,905,158       |
| 权益总额       | <b>852,370</b>   | 683,643         | 24.7             | 587,917         |
| 归属于母公司股东权益 | <b>673,161</b>   | 556,508         | 21.0             | 473,351         |

| (人民币百万元)               | 2019年            | 2018年   | 本年比<br>上年增减(%) | 2017年   |
|------------------------|------------------|---------|----------------|---------|
| 营业收入                   | <b>1,168,867</b> | 976,832 | 19.7           | 890,882 |
| 归属于母公司股东的净利润           | <b>149,407</b>   | 107,404 | 39.1           | 89,088  |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | <b>139,255</b>   | 107,597 | 29.4           | 89,137  |
| 经营活动产生的现金流量净额          | <b>249,445</b>   | 206,260 | 20.9           | 121,283 |

## 主要财务指标

| (人民币元)         | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 本年末比<br>上年末增减(%) | 2017年<br>12月31日 |
|----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|
| 归属于母公司股东的每股净资产 | <b>36.82</b>    | 30.44           | 21.0             | 25.89           |

| (人民币元)                  | 2019年        | 2018年 | 本年比<br>上年增减(%) | 2017年 |
|-------------------------|--------------|-------|----------------|-------|
| 基本每股收益                  | <b>8.41</b>  | 6.02  | 39.7           | 4.99  |
| 稀释每股收益                  | <b>8.38</b>  | 6.01  | 39.4           | 4.99  |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益        | <b>7.84</b>  | 6.03  | 30.0           | 5.00  |
| 加权平均净资产收益率(%)           | <b>24.4</b>  | 20.9  | 上升3.5个<br>百分点  | 20.7  |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | <b>22.7</b>  | 20.9  | 上升1.8个<br>百分点  | 20.7  |
| 每股经营活动产生的现金流量净额         | <b>14.04</b> | 11.57 | 21.3           | 6.80  |

## 分季度主要财务数据

| (人民币百万元)               | 2019年<br>第一季度 | 2019年<br>第二季度 | 2019年<br>第三季度 | 2019年<br>第四季度 |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 营业收入                   | 378,161       | 260,994       | 253,596       | 276,116       |
| 归属于母公司股东净利润            | 45,517        | 52,159        | 31,891        | 19,840        |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 45,581        | 41,865        | 31,941        | 19,868        |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 160,074       | 21,779        | 149,035       | (81,443)      |

## 非经常性损益项目

| (人民币百万元)  | 2019年         | 2018年 | 2017年 |
|---|---------------|-------|-------|
| 计入营业外收入的政府补助  | <b>34</b>     | 65    | 10    |
| 捐赠支出  | <b>(302)</b>  | (240) | (56)  |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额                                       | <b>(21)</b>   | (12)  | 28    |
| 所得税影响数  | <b>37</b>     | (29)  | (50)  |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整<br>对当期损益的影响 <sup>(2)</sup> | <b>10,453</b> | -     | -     |
| 少数股东应承担的部分  | <b>(49)</b>   | 23    | 19    |
| 合计  | <b>10,152</b> | (193) | (49)  |

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。

(2) 根据财政部、税务总局于2019年5月29日发布的2019年第72号《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，保险企业的手续费及佣金支出在企业所得税税前扣除比例，提高至当年全部保费收入扣除退保金等后余额的18%（含本数），并允许超过部分结转以后年度扣除，保险企业2018年度汇算清缴按照本公告规定执行。本公司将2018年度企业所得税汇算清缴适用新税收政策对当期损益的一次性调整作为非经常性损益。

## 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)                  | 2019年 /<br>2019年12月31日 | 2018年 /<br>2018年12月31日 | 2017年 /<br>2017年12月31日 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>客户经营</b>               |                        |                        |                        |
| 互联网用户量(万人)                | 51,550                 | 44,359                 | 42,951                 |
| 个人客户数(万人)                 | 20,048                 | 18,022                 | 15,690                 |
| 客均合同数(个)                  | 2.64                   | 2.54                   | 2.38                   |
| 客均营运利润(人民币元)              | 612.54                 | 542.28                 | 474.99                 |
| 持有多家子公司合同的客户数占比(%)        | 36.8                   | 34.3                   | 29.6                   |
| 新增客户中来自集团五大生态圈的互联网用户占比(%) | 40.7                   | 34.4                   | 37.2                   |
| <b>集团合并</b>               |                        |                        |                        |
| 归属于母公司股东的营运利润             | 132,955                | 112,573                | 94,708                 |
| 营运ROE(%)                  | 21.7                   | 21.9                   | 22.0                   |
| 基本每股营运收益(人民币元)            | 7.48                   | 6.31                   | 5.31                   |
| 每股股息(人民币元)                | 2.05                   | 1.72                   | 1.50                   |
| 归属于母公司股东权益                | 673,161                | 556,508                | 473,351                |
| 内含价值                      | 1,200,533              | 1,002,456              | 825,173                |
| 归属于母公司股东的净利润              | 149,407                | 107,404                | 89,088                 |
| 集团综合偿付能力充足率(%)            | 229.8                  | 216.4                  | 214.9                  |
| <b>寿险及健康险业务</b>           |                        |                        |                        |
| 内含价值营运回报率(%)              | 25.0                   | 30.8                   | 35.5                   |
| 内含价值                      | 757,490                | 613,223                | 496,381                |
| 新业务价值                     | 75,945                 | 72,294                 | 67,357                 |
| 营运利润                      | 88,950                 | 71,345                 | 52,824                 |
| 赔付支出                      | 86,086                 | 84,713                 | 67,009                 |
| 剩余边际余额                    | 918,416                | 786,633                | 616,319                |
| 平安寿险综合偿付能力充足率(%)          | 231.6                  | 218.8                  | 234.1                  |
| <b>财产保险业务</b>             |                        |                        |                        |
| 营运利润                      | 20,952                 | 12,274                 | 13,372                 |
| 未到期责任准备金                  | 149,091                | 124,703                | 103,750                |
| 未决赔款准备金                   | 88,712                 | 88,894                 | 84,655                 |
| 综合成本率(%)                  | 96.4                   | 96.0                   | 96.2                   |
| 综合偿付能力充足率(%)              | 259.2                  | 223.8                  | 217.5                  |
| <b>银行业务</b>               |                        |                        |                        |
| 净利润                       | 28,195                 | 24,818                 | 23,189                 |
| 净息差(%)                    | 2.62                   | 2.35                   | 2.37                   |
| 成本收入比(%)                  | 29.61                  | 30.32                  | 29.89                  |
| 不良贷款率(%)                  | 1.65                   | 1.75                   | 1.70                   |
| 逾期90天以上贷款拨备覆盖率(%)         | 222.89                 | 159.45                 | 105.67                 |
| 核心一级资本充足率(%)              | 9.11                   | 8.54                   | 8.28                   |
| <b>资产管理业务</b>             |                        |                        |                        |
| 信托业务净利润                   | 2,598                  | 3,012                  | 3,957                  |
| 证券业务净利润                   | 2,376                  | 1,680                  | 2,123                  |
| <b>科技业务</b>               |                        |                        |                        |
| 营运利润                      | 4,661                  | 7,748                  | 5,488                  |

注：若干数据已重分类或重列，以符合相关期间的呈列方式。

# 客户经营分析

- 集团个人业务营运利润1,228.02亿元，同比增长25.7%，占集团归属于母公司股东的营运利润的92.4%，占比同比提升5.6个百分点。
- 集团个人客户<sup>(1)</sup>较年初增长11.2%；全年新增客户3,657万，其中1,490万来自集团五大生态圈的互联网用户；全年客均营运利润近613元，同比增长13.0%。截至2019年12月31日，客均合同数2.64个，较年初增长3.9%。集团互联网用户<sup>(2)</sup>量5.16亿，较年初增长16.2%；年活跃用户量<sup>(3)</sup>稳定增长达2.82亿，人均使用1.91项在线服务。集团客户交叉渗透程度不断提高，7,371万个人客户同时持有多家子公司的合同，较年初增长19.3%，在整体客户中占比36.8%，占比较年初上升2.5个百分点。
- 集团团体业务借助综合金融模式，业务规模大幅增长，价值贡献稳步提升。2019年，团体综合金融保费规模达126.49亿元，其中对公渠道保费规模同比增长115.5%；团体综合金融融资规模达2,967.42亿元，同比增长142.1%。截至2019年12月末，团体业务为个人业务提供资产余额达1.23万亿元；为保险资金配置提供资产余额达4,947.60亿元，当年新增966.16亿元，同比增长101.3%。

## 客户经营战略

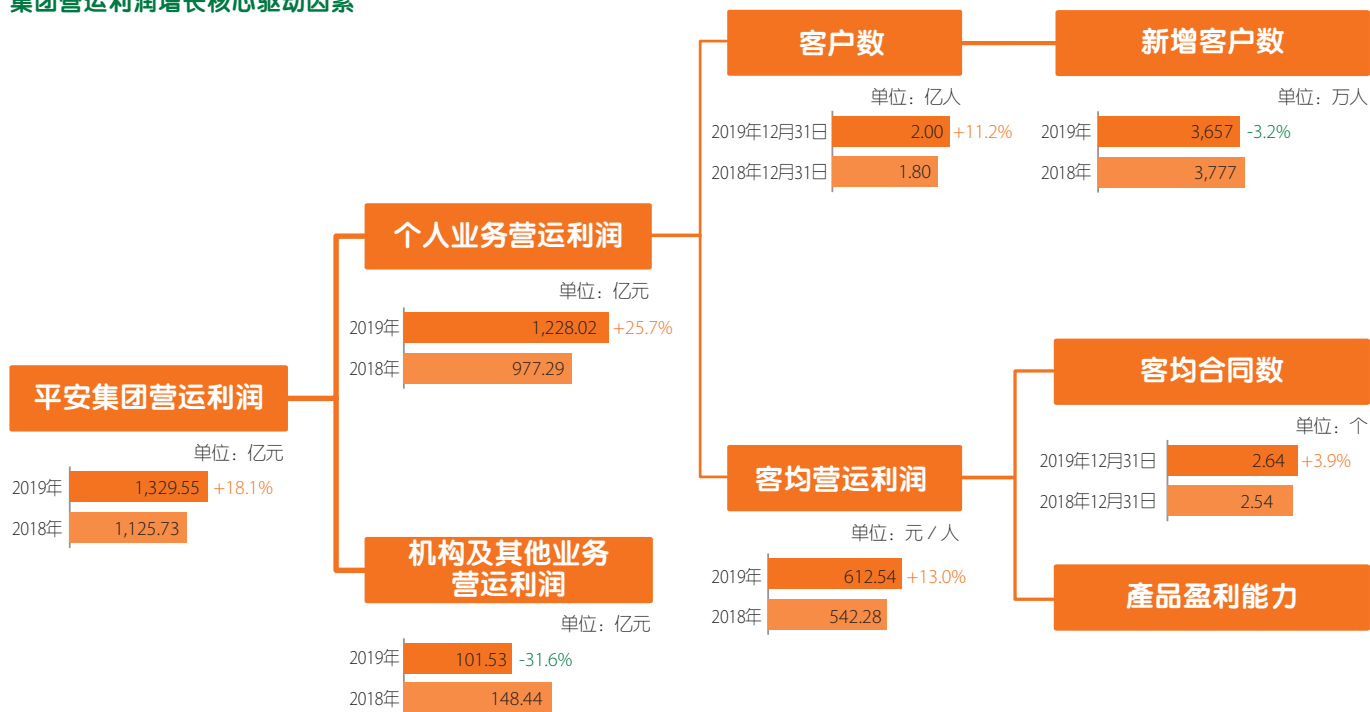
平安坚持以客户为中心的经营理念，深耕个人客户、培育团体客户，持续推进综合金融战略，夯实平安经营客群。平安个人业务基于“一个客户、多种产品、一站式服务”的客户经营理念，围绕“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市”五大生态圈，在“金融+科技”、“金融+生态”的规划指引下，持续推动“科技赋能金融、科技赋能生态、生态赋能金融”，为客户提供更丰富的产品与更优质的服务。得益于个人客户数的持续提升、客均合同数的稳定增加和产品线盈利能力稳健增长，个人业务营运利润持续提升，已经成为平安强劲增长的内部驱动力。平安团体业务聚焦战略客户和小微客户，分层经营，打造一个客户、N个产品的“1+N”服务模式，满足客户综合金融需求，同时积极运用科技手段提升客户体验、降低服务成本，以综合金融的模式服务实体经济、践行普惠金融。

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。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，优化后的标准更可客观地反映价值客户的规模，并对2017年、2018年可比期间数据进行重列。

(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。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。

(3) 年活跃用户量：指截至统计期末12个月内活跃过的用户量。

## 集团营运利润增长核心驱动因素



注：平安集团营运利润为归属于母公司股东的营运利润口径。

## 个人客户经营

## 集团个人客户数及互联网用户量稳健增长

平安持续优化产品、渠道和场景，打造极致的客户体验。截至2019年12月末，集团整体个人客户数2.00亿，较年初增长11.2%；全年新增客户3,657万，其中1,490万来自集团五大生态圈的互联网用户，在新增客户中占比40.7%。平安持续推动个人客户与用户之间的迁徙转化，通过互联网平台提升客户的服务体验，同时是互联网个人用户的客户数占比稳步提升。

## 个人客户构成

| (万人)                | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 变动(%)       |
|---------------------|-----------------|-----------------|-------------|
| 人寿保险 <sup>(1)</sup> | 6,300           | 5,909           | 6.6         |
| 车险 <sup>(1)</sup>   | 5,023           | 4,646           | 8.1         |
| 银行零售                | 6,925           | 6,013           | 15.2        |
| 信用卡                 | 5,671           | 4,736           | 19.7        |
| 证券基金信托              | 4,708           | 3,690           | 27.6        |
| 其他 <sup>(2)</sup>   | 5,031           | 4,134           | 21.7        |
| <b>集团整体</b>         | <b>20,048</b>   | <b>18,022</b>   | <b>11.2</b> |

注：(1) 保险公司客户数按有效保单的投保人口径统计。

(2) 其他包含其他投资、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2019年末的个人客户数不等于2018年末客户数加本期新增客户数。

## 线上个人客户数

| (万人)               | 2019年12月31日 |       | 2018年12月31日 |       |
|--------------------|-------------|-------|-------------|-------|
|                    | 人数          | 占比(%) | 人数          | 占比(%) |
| 同时是互联网用户的<br>个人客户数 | 17,374      | 86.7  | 14,837      | 82.3  |
| 同时是APP用户的<br>个人客户数 | 16,823      | 83.9  | 14,128      | 78.4  |

平安聚焦“一站式服务”，不断完善在线体验，打造更贴近用户的服务场景。截至2019年12月末，集团互联网用户量5.16亿，较年初增长16.2%，APP用户量4.70亿，较年初增长17.8%，平均每个互联网用户使用平安1.91项在线服务。同时，得益于平安对互联网用户的高效经营，用户活跃度逐步提升，用户黏性持续增强，年活跃用户量达2.82亿。

## 互联网用户量

| (万人)          | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 变动(%)       |
|---------------|-----------------|-----------------|-------------|
| <b>互联网用户量</b> | <b>51,550</b>   | <b>44,359</b>   | <b>16.2</b> |
| 科技公司          | 35,643          | 31,474          | 13.2        |
| 核心金融公司        | 36,972          | 29,852          | 23.9        |
| <b>APP用户量</b> | <b>47,001</b>   | <b>39,901</b>   | <b>17.8</b> |
| 科技公司          | 24,975          | 22,349          | 11.7        |
| 核心金融公司        | 34,542          | 27,508          | 25.6        |

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

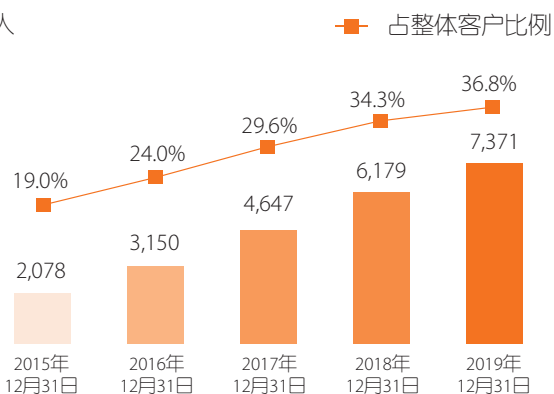
# 客户经营分析

## 个人客户价值稳定增长

随着平安综合金融战略的深化，客户交叉渗透程度不断提高，客均合同数稳步增加，客户价值逐年提升。2019年集团核心金融公司之间当年个人客户迁徙3,748万人；截至2019年12月末，个人客户中有7,371万人同时持有多家子公司的合同，在整体客户中占比36.8%，占比较年初提升2.5个百分点；集团客均合同数2.64个，较年初增长3.9%。2019年集团个人业务实现客均营运利润612.54元，同比增长13.0%。

## 持有多家子公司合同的客户数

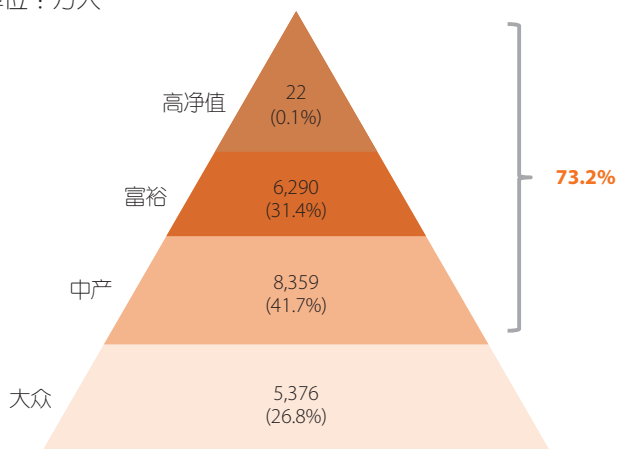
单位：万人



通过长期的客户经营，公司持续加深对客户的了解：客户财富等级越高，持有平安的合同数越多，价值越大。截至2019年12月末，集团中产及以上客户1.47亿人，占比73.2%；高净值客户人均合同数11.93个，远高于富裕客户。

## 客户财富结构及占比

单位：万人



## 不同财富结构的客户数和客均合同数

|             | 客户数(万人)       | 客均合同数(个)    |
|-------------|---------------|-------------|
| 高净值         | 22            | 11.93       |
| 富裕          | 6,290         | 3.88        |
| 中产          | 8,359         | 2.28        |
| 大众          | 5,376         | 1.69        |
| <b>集团合计</b> | <b>20,048</b> | <b>2.64</b> |

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

(2) 因四舍五入，直接相加未必等于总数。

公司的保险业务交叉销售渠道贡献持续增长。2019年通过寿险代理人渠道实现平安产险、平安养老金和平安健康险保费收入581.60亿元，同比增长13.0%。

## 通过寿险代理人渠道交叉销售获得的保费收入

| (人民币百万元) | 2019年<br>渠道贡献 |       | 2018年<br>渠道贡献 |       |
|----------|---------------|-------|---------------|-------|
|          | 金额            | 占比(%) | 金额            | 占比(%) |
| 平安产险     | 45,427        | 16.8  | 41,436        | 16.7  |
| 养老金短期险   | 8,663         | 43.7  | 7,921         | 45.9  |
| 平安健康险    | 4,070         | 66.2  | 2,096         | 56.6  |

未来，平安个人业务经营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。

## 团体客户经营

### 分层经营，打造团体业务“1+N”服务模式

平安团体业务坚持“以客户为中心”的经营理念，聚焦战略客户和小微客户，分层经营，打造一个客户、N个产品的“1+N”服务模式，深度挖掘客户需求，提升客户价值贡献。

战略客户服务方面，平安重点关注利于民生及经济长远发展的行业领域。通过“一户一策”模式，平安为战略客户提供“投行+商行+投资”、“融资+融智”的综合方案，满足客户融资和管理需求。平安战略客户服务注重“以一带多”，充分利用保险资金投资优势，以基础设施建设为切入点，辐射产业链、生态圈，做深客户粘度、提升客户价值。

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，解决融资难的问题；通过线上极速审批，简化流程，降低融资成本，解决融资贵的问题。平安小微客户服务注重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。

### 客户经营成效初显，业务规模大幅增长，价值贡献稳步提升

在团体综合金融经营战略的指引下，团体客户经营成效初显，客群基础不断扩大，客户服务水平持续提升，业务规模大幅增长。2019年，团体综合金融保费规模<sup>(1)</sup>达126.49亿元，同比增长23.5%，其中对公渠道保费规模<sup>(2)</sup>同比增长115.5%；融资规模<sup>(3)</sup>达2,967.42亿元，同比增长142.1%。平安银行作为集团团体业务的“发动机”，渠道优势凸显，2019年银行推保险规模、银行推融资规模同比分别增长326.6%、140.4%。同时，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2019年12月末，团体业务为个人业务提供资产余额达1.23万亿元，较年初增长10.2%；为保险资金配置提供资产<sup>(4)</sup>余额达4,947.60亿元，当年新增966.16亿元，同比增长101.3%。

## 团体客户综合金融业绩

| (人民币百万元)                   | 2019年   | 2018年   | 变动(%) |
|----------------------------|---------|---------|-------|
| 综合金融保费规模 <sup>(1)</sup>    | 12,649  | 10,240  | 23.5  |
| 其中：对公渠道保费规模 <sup>(2)</sup> | 2,672   | 1,240   | 115.5 |
| 综合金融融资规模 <sup>(3)</sup>    | 296,742 | 122,560 | 142.1 |

注：(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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。

## 通过平安银行渠道实现的综合金融业绩

| (人民币百万元)               | 2019年   | 2018年   | 变动(%) |
|------------------------|---------|---------|-------|
| 银行推保险规模 <sup>(1)</sup> | 1,331   | 312     | 326.6 |
| 银行推融资规模 <sup>(2)</sup> | 251,376 | 104,568 | 140.4 |

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战略客户及小微客户，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

- 截至2019年12月末，平安的科技专利申请数较年初增加9,112项，累计达21,383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4,845项。2019年平安在金融科技和数字医疗科技领域的已公开专利申请数分别位居全球第一位和第二位。
- 平安荣获肺癌病理分割(ACDC)、内窥镜影像质控(EAD)和病理性近视检测(PALM)三个医疗影像国际竞赛总冠军；在斯坦福阅读理解竞赛(Stanford SQuAD 2.0)中，平安以90.9分比89.5分超越人类的理解准确率，获得第一名；在全球金融服务业标杆奖项“BAI全球创新奖”的评选中，平安的HR-X AI面试项目、金融壹账通区块链贸易融资网络分别荣获“人力资本创新奖”、“领先技术最佳应用奖”。

## 集团“金融+科技”、“金融+生态”战略

### 平安持续强化科技投入及对外输出

**平安持续深化“金融+科技”、“金融+生态”战略。**平安通过研发投入打造领先科技能力，相关技术已广泛应用在金融、医疗及智慧城市等领域，全面支撑“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市”五大生态圈建设。平安对内深挖业务场景，强化科技赋能，助力实现降本增效、风险管控目标，打造优质产品和极致服务体验；对外输出领先的创新产品及服务，发挥科技驱动能力，促进行业生态的完善和科技水平的提升。

**平安高度重视核心技术研发和自主知识产权掌控，持续加大科技研发投入。**截至2019年12月31日，平安拥有近11万名科技业务从业人员、3.5万名研发人员、2,600名科学家的一流科技人才队伍。同时，平安设立了8大研究院、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度合作并产出科研成果。截至2019年12月末，公司科技专利申请数较年初增加9,112项，累计达21,383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4,845项。2019年平安在金融科技和数字医疗科技领域已公开的专利申请数分别位居全球第一位和第二位<sup>(1)</sup>。

**科技实力持续突破，累计荣获47个国际科技奖项冠军，在各类权威医疗期刊发表20多篇医疗论文。**

**人工智能领域**，在斯坦福阅读理解竞赛(Stanford SQuAD 2.0)中，平安以90.9分比89.5分超越人类的理解准确率，获得第一名；在WMT2019国际顶级机器翻译大赛上，荣获“英译中”赛道世界冠军。**金融科技领域**，在全球金融服务业标杆奖项“BAI全球创新奖”的评选中，金融壹账通区块链贸易融资网络荣获“领先技术最佳应用奖”及“杰出成就奖-金融服务业最具颠覆力创新奖”。**医疗科技领域**，平安一举获得国际医疗影像会ISBI的三项竞赛总冠军，包括肺癌病理分割(ACDC)、内窥镜影像质控(EAD)和病理性近视检测(PALM)，六个单项世界第一；在国际ACL医疗智能问答子任务中力压70多名参赛方荣获世界冠军。同时，平安在各类权威医疗期刊发表医疗论文20多篇，其中在《美国肾脏病杂志》上发表慢性肾病预测模型，在《柳叶刀》子刊上发表重庆流感预测自适应模型。

注：(1) 金融科技、数字医疗科技领域已公开的专利申请数排名分别来自IncoPat创新指数研究中心联合IPRdaily中文网发布的截至2019年12月的2019年全球金融科技发明专利榜单(TOP100)、2019年全球数字医疗科技发明专利榜单(TOP100)。

## 科技赋能金融主业

### 平安运用科技手段全面提升核心金融业务端到端服务

在成本管控方面，平安运用领先科技对金融流程进行全面的优化改造，提升作业效率，优化客户体验。其中平安产险运用智能机器人、OCR等技术实现询报价、录单、出单、批改等环节流程自动化与智能化，个人车险业务90%以上实现自动报价，多业务1次报价成功；同时个人车险支持免人工录入，报价到出单全程最快20秒。平安打造的智能语音机器人全年累计服务量达8.5亿次，已覆盖集团83%金融销售场景、81%的客户服务场景，可实现每年坐席成本下降11%。

在风险控制方面，平安运用前沿科技赋能分析引擎，提升风险控制质量与效率。其中，AI贷后管理覆盖100%贷款未逾期客户(M0)提醒，人均管理贷款规模达5,400万元，较年初增长32%。企业智能预警可动态监测企业信用风险，全年超过3,000次预警，准确率92%，涉及风险敞口金额近200亿元。

在业务提效方面，平安打造AI零售银行全面赋能银行销售、风控、运营、管理等全流程。其中，平安银行2019年信用卡新增发卡量1,430万张，近90%通过AI自动审批；依托大数据驱动，通过“一键即享”流程办理信用卡的客户量超400万户。客服方面，平安银行非人工服务占比高达86.1%，全年提升6个百分点。

## 平安五大生态圈发展

### 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”完成资产与资金的线上链接，落地了金融壹账通、壹钱包等多个金融创新平台，满足客户全方位金融需求。截至2019年12月31日，核心金融公司APP用户总量已达3.45亿，较年初增加约7,034万人。

在传统金融领域，平安充分发挥生态圈协同效应，为客户提供线上+线下、智能化、全场景、一站式服务。**个人客户方面**，截至2019年12月末，在售个人金融产品超1.5万个，服务客户数超2亿；推出“平安920”金融生活消费节，带来便捷的场景式消费体验，活动期间累计成交额2.16万亿元，活动参与人次2.36亿人次，新增有效客户419万。**团体客户方面**，平安全力支持实体经济发展，持续为企业、金融机构等客户提供保险保障、融资、投资等服务，截至2019年12月末，平安为14,280家企业客户和重点工程项目提供防灾防损服务，企业财产保险年累计保险金额超19万亿元，并通过平安银行为各类机构客户发放贷款9,659.84亿元。

在金融科技领域，平安将金融服务行业经验与领先科技融合，提升服务效率、赋能经营管理。**金融机构服务方面**，平安通过金融壹账通搭建开放平台，连接技术和场景的需求方、供给方，提供全流程、全体系商业科技服务。平安区块链技术在金融、智慧城市等领域落地应用，以广东省金融局中小融平台为例，已接入129家金融机构、上线319款金融产品，成为有效破解中小企业融资难题的重要载体。**个人客户和商户服务方面**，平安通过壹钱包为2.57亿个人用户提供理财、购物、生活、支付、积分等金融和消费服务，同时为196万商户提供收单、资金管理、金融增值等综合解决方案，赋能经营。

# 以科技引领业务变革

## 医疗健康生态圈

平安构建了涵盖“用户-服务商-支付方”的全方位医疗健康生态圈，通过平安好医生、平安寿险、平安养老险、平安健康险等公司服务广大线上线下个人客户；通过平安智慧城市业务中的智慧医疗团队及平安好医生平台赋能政府监管部门和医疗服务各参与方；通过平安医保科技建立的智能化医疗服务平台赋能医保局、商保公司等支付方。

在用户端，平安打造“保险保障+就医康复+健康管理”的健康服务体系。在保险保障方面，平安为客户提供涵盖疾病、医疗等健康保险保障。在就医康复方面，平安通过就医360为出险客户提供门诊、住院、手术、康复全方位的就医服务；并通过平安好医生提供7x24小时在线咨询、转诊、挂号、在线购药、一小时送药等服务，累计线上咨询量超6.7亿次。在健康管理方面，平安通过奖励机制培养客户运动习惯，积极介入前端健康管理，变革了传统保险的事后补偿机制，截至2019年12月末，已有超600万客户参与了“平安RUN”计划。

在服务商端，平安为政府医疗监管部门和医疗服务提供方打造覆盖诊前、诊中、诊后全流程的智能一体化平台，已在100多个城市的医疗机构落地智慧医疗项目，提供包括一体化监管平台、智能疾病预测、智能影像筛查、平安自主研发的辅助诊疗工具AskBob(含智能辅助诊疗、医疗智库、智能随访患教)等全方位服务。同时，平安通过平安好医生将AI技术、医疗服务等优质资源赋能生态圈合作伙伴，合作医院数超3,000家，其中三级甲等医院超1,900家，合作药店数9.4万家，线下覆盖包含诊所、体检机构等医疗健康服务机构超5万家。

在支付端，平安为医保、商保及医疗服务提供方提供“系统+服务+运营”一揽子智能化赋能方案。截至2019年12月末，平安医保科技已覆盖200余个城市，服务参保人数超8亿，并成功中标国家医保局及山东、河北、青岛等省市平台建设工程项目；搭建的“医保鹰眼”系统能够捕捉40种典型医保欺诈场景，为用户提供精准、高效的医保控费服务。

## 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，2019年12月汽车之家移动端日均独立用户访问量达3,683万，同比增长25.0%；截至2019年12月末，“平安好车主”APP注册用户数突破9,000万，其中约4,900万用户同时是平安产险的车险客户；平安银行积极推广车主信用卡，融合车主权益、交易服务和金融服务，为车主客户提供优质便捷的一站式汽车生活服务体验。

在机构端，平安付费经销商超2.7万家，数据产品客户达1.7万多家；主机厂覆盖90多家，数据产品客户达36家。智能金融平台方面，汽车之家全年共促成近240亿金融贷款和保险交易规模，平安银行汽车金融业务全年新发放贷款额1,566.74亿元，平安融资租赁汽车租赁业务全年投放额269亿元。

### 房产服务生态圈

房产生态圈方面，平安城科作为平安在房产生态圈的重要布局，逐步构建智慧建造生态圈，打造智慧“规、建、管”一体化平台，助力政府打通信息孤岛，逐步实现数据融合。截至2019年12月末，业务已覆盖全国61个大中城市，覆盖房产产业链的企业数达66个。

在政府端，平安打造了智慧“规、建、管”一体化平台，助力政府提升住房建设领域数字化能力和智慧化管理水平。2019年6月与深圳住建局共同启动“智慧住建”体系建设，大力推动“智慧住建”和城市建设、管理、服务的智慧发展；在青海玉树市实施不动产便民服务系统项目，整合不动产跨部门流程，实现房屋交易、纳税、不动产登记业务网上申请、预约、办理一步到位、最快15分钟取证的便民服务，并作为标杆项目亮相第五届中国智慧城市国际博览会。

在企业端，平安加快内外部合作模式探索，并积极布局智能建造领域，推出智能管理一体化平台，提供施工现场管理、设施设备管理和房地产项目管理等服务，助力企业数字化、智能化水平提升。

### 智慧城市生态圈

智慧城市生态圈方面，平安智慧城市业务以优政、兴业、惠民为目标，以“分级分类建设新型智慧城市”为使命，推动城市可持续发展、引领信息技术应用、提升城市综合竞争力。截至2019年12月末，平安智慧城市业务累计服务115个城市、50万家企业、5,000万市民。

在优政方面，平安智慧政务一体化平台通过自主研发的人工智能、区块链、云等领先技术，帮助政府从管财、管效、管制、管环境等多个方面提升管理效率。在管财方面，平安搭建的智慧财政系统服务4,000多家行政和企事业单位，支持超6万亿元资产总值的管理；在管效方面，平安搭建的智慧政务系统落地20多个城市，30多个委办局，帮助政府深入分析400多个主题、10,000多项指标。在环境领域，平安搭建的智慧环境管理系统支持深圳对5万家污染企业进行环境监测管理，知识图谱覆盖5个主要行业、50种污染物，实现监测对象100%覆盖。

在兴业方面，平安以全方位服务企业、优化提升城市营商环境为目标，从规划、服务、监管三个角度建设智慧企业一体化平台，服务50万家企业。在产业规划，平安可深入全国150多个城市、34个分析主题、4,500多种经济指标的预测，实现智能化宏观经济与产业链分析。在企业服务中，平安已累计为近48万企业提供城市服务，并通过智慧海关支持40多万笔报关，涉及货值1.5亿元，海关稽查时间从60天缩短至5天，企业报关时间从200分钟缩短至5分钟。在企业监管方面，平安搭建的智慧市场监管平台覆盖600多个监管场景、8,000多个风险点，企业风险预警准确率达90%以上，企业风险拦截准确率高达85%。

在惠民方面，平安所打造的智慧市民一体化平台从健康、文化、便利三方面提升市民生活体验，覆盖5,000万市民、提供4,000多项线上便民服务，月活跃用户达700多万人。在市民健康方面，平安智慧医疗已覆盖1.4万家医疗机构，其中平安自主研发的辅助诊疗工具AskBob全年累计调用量达1,100万次，惠及26万名医生。在城市文化方面，平安职业教育服务3,600万用户、1,200多家政企单位，提供7.7万门优质课程资源；同时在线教育累计提供5,100万人次课程。在城市交通方面，平安智慧交通每天可自动处理超10万交通违法案件，提升事故处理效率，减少车辆安全隐患。

# 主要业务经营分析

## 业绩综述

- 2019年，集团实现归属于母公司股东的营运利润1,329.55亿元，同比增长18.1%；营运ROE为21.7%。
- 2019年，集团实现归属于母公司股东的净利润1,494.07亿元，同比增长39.1%；ROE为24.4%。
- 2019年，集团基本每股营运收益为7.48元，同比增长18.5%。全年每股股息2.05元，同比增长19.2%；基于归母营运利润计算的股息支付率(不含现金回购)为28.1%。同时还首次实施了50亿元A股股份回购。

### 合并经营业绩

本公司通过多渠道分销网络，以统一的品牌，借助旗下平安寿险、平安产险、平安养老险、平安健康险、平安银行、平安信托、平安证券、平安资产管理及平安融资租赁等公司经营保险、银行、资产管理三大核心金融业务，借助陆金所控股、金融壹账通、平安好医生、平安医保科技、汽车之家等公司经营科技业务，向客户提供多种金融产品和服务。

| (人民币百万元)      | 2019年          | 2018年   | 变动(%)  |
|---------------|----------------|---------|--------|
| 归属于母公司股东的营运利润 | <b>132,955</b> | 112,573 | 18.1   |
| 基本每股营运收益(元)   | <b>7.48</b>    | 6.31    | 18.5   |
|               |                |         | 下降0.2个 |
| 营运ROE(%)      | <b>21.7</b>    | 21.9    | 百分点    |
| 每股股息(元)       | <b>2.05</b>    | 1.72    | 19.2   |
| 归属于母公司股东的净利润  | <b>149,407</b> | 107,404 | 39.1   |
|               |                |         | 上升3.5个 |
| ROE(%)        | <b>24.4</b>    | 20.9    | 百分点    |

### 集团营运利润概览

由于寿险及健康险业务的大部分业务为长期业务，为更好地评估经营业绩表现，本公司使用营运利润指标予以衡量。该指标以财务报表净利润为基础，剔除短期波动性较大的损益表项目和管理层认为不属于日常营运收支的一次性重大项目：

- 短期投资波动，即寿险及健康险业务实际投资回报与内含价值长期投资回报假设的差异，同时调整因此引起的保险和投资合同负债相关变动；剔除短期投资波动后，寿险及健康险业务投资回报率锁定为5%；
- 折现率<sup>(1)</sup>变动影响，即寿险及健康险业务由于折现率变动引起的保险合同负债变动的的影响；
- 管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目。2019年管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目是保险子公司因执行财政部、税务总局于2019年5月29日发布的《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，对2018年度所得税汇算清缴金额的减少，反映在2019年所得税费用中的一次性影响。2018年管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目为公司因普惠业务重组而持有的陆金所控股发行的可转换本票按照会计准则要求进行的公允价值重估损益；陆金所控股完成C轮融资，其企业股权估值大幅增长使得本公司持有的可转换本票产生重大公允价值重估收益。

注：(1) 所涉及的折现率假设可参见公司2019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。

2019年，集团归属于母公司股东的营运利润为1,329.55亿元，同比增长18.1%；基本每股营运收益7.48元，同比增长18.5%。寿险及健康险业务归属于母公司股东的营运利润为880.54亿元，同比增长25.2%。

| (人民币百万元)                     | 2019年          |               |               |              |              |              |              |                | 集团合并           |
|------------------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
|                              | 寿险及健康险业务       | 财产保险业务        | 银行业务          | 信托业务         | 证券业务         | 其他资产管理业务     | 科技业务         | 其他业务及合并抵消      |                |
| 归属于母公司股东的净利润                 | 102,659        | 22,697        | 16,342        | 2,595        | 2,319        | 4,680        | 3,487        | (5,372)        | 149,407        |
| 少数股东损益                       | 1,078          | 111           | 11,853        | 3            | 57           | 761          | 1,174        | (79)           | 14,958         |
| <b>净利润(A)</b>                | <b>103,737</b> | <b>22,808</b> | <b>28,195</b> | <b>2,598</b> | <b>2,376</b> | <b>5,441</b> | <b>4,661</b> | <b>(5,451)</b> | <b>164,365</b> |
| <b>剔除项目：</b>                 |                |               |               |              |              |              |              |                |                |
| 短期投资波动 <sup>(1)</sup> (B)    | 19,354         | -             | -             | -            | -            | -            | -            | -              | 19,354         |
| 折现率变动影响(C)                   | (13,164)       | -             | -             | -            | -            | -            | -            | -              | (13,164)       |
| 管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目(D) | 8,597          | 1,856         | -             | -            | -            | -            | -            | -              | 10,453         |
| <b>营运利润(E=A-B-C-D)</b>       | <b>88,950</b>  | <b>20,952</b> | <b>28,195</b> | <b>2,598</b> | <b>2,376</b> | <b>5,441</b> | <b>4,661</b> | <b>(5,451)</b> | <b>147,722</b> |
| 归属于母公司股东的营运利润                | 88,054         | 20,850        | 16,342        | 2,595        | 2,319        | 4,680        | 3,487        | (5,372)        | 132,955        |
| 少数股东营运利润                     | 896            | 102           | 11,853        | 3            | 57           | 761          | 1,174        | (79)           | 14,767         |

# 主要业务经营分析

## 业绩综述

2018年

| (人民币百万元)                     | 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                 | 57,914        | 12,215        | 14,394        | 3,008        | 1,599        | 8,264        | 14,006        | (3,996)        | 107,404        |
| 少数股东损益                       | 843           | 59            | 10,424        | 4            | 81           | 753          | 978           | (94)           | 13,048         |
| <b>净利润(A)</b>                | <b>58,757</b> | <b>12,274</b> | <b>24,818</b> | <b>3,012</b> | <b>1,680</b> | <b>9,017</b> | <b>14,984</b> | <b>(4,090)</b> | <b>120,452</b> |
| <b>剔除项目：</b>                 |               |               |               |              |              |              |               |                |                |
| 短期投资波动 <sup>(1)</sup> (B)    | (12,853)      | -             | -             | -            | -            | -            | -             | -              | (12,853)       |
| 折现率变动影响(C)                   | 265           | -             | -             | -            | -            | -            | -             | -              | 265            |
| 管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目(D) | -             | -             | -             | -            | -            | -            | 7,236         | -              | 7,236          |
| <b>营运利润(E=A-B-C-D)</b>       | <b>71,345</b> | <b>12,274</b> | <b>24,818</b> | <b>3,012</b> | <b>1,680</b> | <b>9,017</b> | <b>7,748</b>  | <b>(4,090)</b> | <b>125,804</b> |
| 归属于母公司股东的营运利润                | 70,320        | 12,215        | 14,394        | 3,008        | 1,599        | 8,264        | 6,770         | (3,996)        | 112,573        |
| 少数股东营运利润                     | 1,026         | 59            | 10,424        | 4            | 81           | 753          | 978           | (94)           | 13,231         |

注：(1) 短期投资波动，即实际投资回报与基于内含价值长期投资回报假设(5%)计算的投资收益的差异，同时调整因此引起的保险和投资合同负债相关变动。

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

(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。

### 归属于母公司股东权益

| (人民币百万元)    | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 变动(%)       |
|-------------|-----------------|-----------------|-------------|
| 寿险及健康险业务    | 246,069         | 178,824         | 37.6        |
| 财产保险业务      | 92,548          | 77,014          | 20.2        |
| 银行业务        | 169,814         | 139,224         | 22.0        |
| 资产管理业务      | 96,218          | 88,854          | 8.3         |
| 其中：信托业务     | 20,581          | 17,717          | 16.2        |
| 证券业务        | 30,256          | 27,976          | 8.1         |
| 其他资产管理业务    | 45,381          | 43,161          | 5.1         |
| 科技业务        | 85,737          | 79,541          | 7.8         |
| 其他业务及合并抵消   | (17,225)        | (6,949)         | 147.9       |
| <b>集团合并</b> | <b>673,161</b>  | <b>556,508</b>  | <b>21.0</b> |

### 营运ROE

| (%)         | 2019年       | 2018年       | 变动<br>(百分点)  |
|-------------|-------------|-------------|--------------|
| 寿险及健康险业务    | 40.5        | 40.7        | (0.2)        |
| 财产保险业务      | 24.6        | 16.7        | 7.9          |
| 银行业务        | 11.3        | 11.5        | (0.2)        |
| 资产管理业务      | 10.2        | 14.7        | (4.5)        |
| 其中：信托业务     | 14.2        | 16.1        | (1.9)        |
| 证券业务        | 7.8         | 5.9         | 1.9          |
| 其他资产管理业务    | 10.5        | 19.5        | (9.0)        |
| 科技业务        | 5.1         | 10.8        | (5.7)        |
| 其他业务及合并抵消   | 不适用         | 不适用         | 不适用          |
| <b>集团合并</b> | <b>21.7</b> | <b>21.9</b> | <b>(0.2)</b> |

## 财务报表项目变动分析

### 主要财务指标增减变动幅度及原因

| (人民币百万元)     | 2019年<br>12月31日 /<br>2019年 | 2018年<br>12月31日 /<br>2018年 | 变动(%) | 主要变动原因       |
|--------------|----------------------------|----------------------------|-------|--------------|
| 总资产          | <b>8,222,929</b>           | 7,142,960                  | 15.1  | 业务增长         |
| 总负债          | <b>7,370,559</b>           | 6,459,317                  | 14.1  | 业务增长         |
| 归属于母公司股东权益   | <b>673,161</b>             | 556,508                    | 21.0  | 经营业绩贡献       |
| 归属于母公司股东的净利润 | <b>149,407</b>             | 107,404                    | 39.1  | 公司整体盈利能力稳步提升 |

### 财务报表主要项目变动分析

| (人民币百万元)               | 2019年<br>12月31日 /<br>2019年 | 2018年<br>12月31日 /<br>2018年 | 变动(%)  | 主要变动原因                                       |
|------------------------|----------------------------|----------------------------|--------|--|
| 结算备付金                  | <b>6,203</b>               | 8,964                      | (30.8) | 主要受结算时间及客户交易行为的影响                            |
| 应收分保账款                 | <b>11,495</b>              | 8,683                      | 32.4   | 受分保业务增长的影响                                   |
| 其他债权投资                 | <b>458,165</b>             | 310,901                    | 47.4   | 主要是平安银行增加债券投资和同业投资                           |
| 长期股权投资                 | <b>204,135</b>             | 154,895                    | 31.8   | 长期股权投资规模增加                                   |
| 使用权资产                  | <b>16,553</b>              | -                          | 不适用    | 受实施新租赁准则影响                                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | <b>39,458</b>              | 16,975                     | 132.4  | 主要是平安银行债券借贷卖空业务规模增加                          |
| 代理买卖证券款                | <b>38,645</b>              | 25,315                     | 52.7   | 平安证券经纪业务增长                                   |
| 应付分保账款                 | <b>14,012</b>              | 10,587                     | 32.4   | 受分保业务增长影响                                    |
| 应交税费                   | <b>20,841</b>              | 39,995                     | (47.9) | 应交所得税减少                                      |
| 长期借款                   | <b>217,087</b>             | 148,069                    | 46.6   | 长期借款需求增加                                     |
| 租赁负债                   | <b>15,986</b>              | -                          | 不适用    | 受实施新租赁准则影响                                   |
| 公允价值变动损益               | <b>44,091</b>              | (28,284)                   | 不适用    | 主要受资本市场回暖，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    |
| 提取保险责任准备金              | <b>287,028</b>             | 190,990                    | 50.3   | 主要受业务规模增长、分红未分配盈余增加、保险合同准备金计量收益率曲线假设变动等因素的影响 |
| 其他业务成本                 | <b>65,439</b>              | 45,255                     | 44.6   | 主要是投资型保单账户利息增加                               |
| 所得税                    | <b>20,374</b>              | 42,699                     | (52.3) | 主要受保险企业手续费及佣金支出税前扣除税务新政的影响                   |
| 其他综合收益                 | <b>9,232</b>               | 2,137                      | 332.0  | 主要受资本市场回暖，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值变动的影响  |



# 主要业务经营分析

## 寿险及健康险业务

- 2019年，寿险及健康险业务实现新业务价值759.45亿元，同比增长5.1%；代理人渠道新业务价值同比增长5.9%，其中月均代理人数量同比下降9.1%，代理人人均新业务价值同比增长16.4%。新业务价值率47.3%，同比上升3.6个百分点；代理人渠道新业务价值率64.9%，同比上升7.8个百分点。
- 2019年，寿险及健康险业务实现营运利润889.50亿元，同比增长24.7%，营运ROE为40.5%。
- 科技应用与业务深度结合，数据化经营水平持续提升。通过AI面谈官辅助完成代理人筛选工作，截至2019年12月末，AI面试覆盖率达100%，累计面试超600万人次，减少人工面试时长超68万小时。代理人专属智能个人助理“AskBob”，自上线以来累计服务3.4亿人次，为每位代理人配备多种销售赋能工具，助力代理人提高销售转化率，带来代理人产能提升。

### 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。

公司坚持以客户为中心，主动加强合规管理、提升风险防范水平，在“产品+”、“科技+”的战略指引下，各渠道均衡发展，实现价值稳健增长。2019年，寿险及健康险业务的新业务价值为759.45亿元，同比增长5.1%；公司坚持聚焦高价值高保障产品销售策略，新业务价值率同比上升3.6个百分点。

### 寿险及健康险业务关键指标

| (人民币百万元)           | 2019年 /<br>2019年12月31日 | 2018年 /<br>2018年12月31日 | 变动(%)          |
|--------------------|------------------------|------------------------|----------------|
| 新业务价值              | <b>75,945</b>          | 72,294                 | 5.1<br>上升3.6个  |
| 新业务价值率(%)          | <b>47.3</b>            | 43.7                   | 百分点            |
| 用来计算新业务价值的<br>首年保费 | <b>160,478</b>         | 165,446                | (3.0)          |
| 内含价值               | <b>757,490</b>         | 613,223                | 23.5<br>下降5.8个 |
| 内含价值营运回报率(%)       | <b>25.0</b>            | 30.8                   | 百分点            |
| 营运利润               | <b>88,950</b>          | 71,345                 | 24.7<br>下降0.2个 |
| 营运ROE(%)           | <b>40.5</b>            | 40.7                   | 百分点            |
| 净利润                | <b>103,737</b>         | 58,757                 | 76.6           |

### 渠道经营情况

平安寿险在国内共设有42家分公司(含7家电话销售中心)，拥有超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。

2019年，公司主动进行业务调整，积极拓展保障型产品线，加速向高价值保障型业务转型。同时，运用科技升级代理人队伍，完善经营管理体系，实现更健康、更稳定的长期价值增长。

**寿险代理人渠道经营情况。**2019年，公司坚持有质量的人力发展，进一步强化科技转型力度，重点提升代理人素质。公司借助人工智能技术等举措加强代理人甄选、严格执行考核清退机制，夯实代理人渠道基础管理；将科技与增员、培训、客户开拓等环节深度结合，赋能代理人队伍发展；同时升级代理人基本管理办法，进一步吸引高素质人才加盟，多途径推动代理人渠道高质量发展，产能进一步提升。2019年，公司月均代理人数量同比下降9.1%；代理人渠道实现新业务价值682.09亿元，同比增长5.9%；代理人人均新业务价值同比增长16.4%；代理人渠道新业务价值率64.9%，同比上升7.8个百分点；代理人月均销售保单数同比增长13.1%。

| (人民币百万元)                  | 2019年  | 2018年  | 变动(%)     |
|---------------------------|--------|--------|-----------|
| <b>代理人产能及收入</b>           |        |        |           |
| 代理人渠道新业务价值                | 68,209 | 64,401 | 5.9       |
| 月均代理人数量(万)                | 120    | 132    | (9.1)     |
| 代理人人均新业务价值<br>(元/人均每年)    | 56,791 | 48,789 | 16.4      |
| 代理人活动率 <sup>(1)</sup> (%) | 60.9   | 62.6   | 下降1.7个百分点 |
| 代理人个险新保单件数<br>(件/人均每月)    | 1.38   | 1.22   | 13.1      |
| 代理人收入(元/人均每月)             | 6,309  | 6,294  | 0.2       |
| 其中: 寿险收入<br>(元/人均每月)      | 5,512  | 5,414  | 1.8       |

|             | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 变动(%)  |
|-------------|-----------------|-----------------|--------|
| 个人寿险销售代理人数量 | 1,166,914       | 1,417,383       | (17.7) |

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。

**其他渠道经营情况。**公司积极推进渠道多元化发展, 推动银保渠道、电话销售渠道、互联网及其他渠道成为公司业务增长的新动能。2019年, 除代理人渠道外, 其他渠道合计新业务价值77.37亿元, 在整体新业务价值中的占比为10.2%。银保渠道方面, 公司坚持价值经营导向, 深化期交业务转型, 推动内含价值及规模持续、健康、稳定增长, 业务结构不断优化, 带动新业务价值同比增长37.7%; 新业务价值率持续优化, 同比提升1.7个百分点。电销渠道方面, 公司持续探索业务模式转型, 推动从个人经营到平台经营升级, 提升经营效能, 优化客户体验, 市场份额保持绝对优势。互联网渠道方面, 公司依托场景化运营, 满足客户的多层次保险需求, 助力业务快速增长。

## 平安寿险产品策略

平安寿险积极落实中国银保监会关于保险业回归保障本源的要求, 依托“产品+”策略, 构建多层次产品体系, 推动保障型产品和长期储蓄型产品的发展, 支持高价值业务持续稳定增长。在保障型产品方面, 平安寿险分客群打造保障范围更全的保障系列产品, 升级现有旗舰保障产品, 上市新的重疾产品, 开发意外保障类新产品, 满足大众客户的长期意外保障需求, 客群覆盖范围更加广泛, 进一步开拓市场空间。同时, 针对细分市场, 平安寿险采用“专属产品+服务”模式, 推出针对特定人群如糖尿病人群的专属产品来匹配客户健康周期, 并提供不同的健康管理服务来满足各类客群全方位的健康风险管理需求。在长期储蓄型产品方面, 平安寿险加大产品开发和长缴业务推动力度, 满足不同客户的长期储蓄型保险需求。未来, 平安寿险将持续深化保障型产品经营, 通过对“产品+”体系化的规划和实施, 将健康、养老、育儿等服务与产品有效结合, 拓展服务边界, 满足客户风险保障及相关服务需求。

## 保险产品经营信息

下表列示平安寿险2019年原保险保费收入居前五位的保险产品信息。

| (人民币百万元)               | 销售渠道          | 原保险<br>保费收入 | 退保金 |
|------------------------|---------------|-------------|-----|
| 赢越人生年金保险<br>(分红型)      | 个人代理、<br>银行保险 | 36,655      | 292 |
| 金瑞人生年金保险               | 个人代理、<br>银行保险 | 20,962      | 110 |
| 平安福终身寿险                | 个人代理、<br>银行保险 | 15,732      | 574 |
| 玺越人生(少儿版)<br>年金保险(分红型) | 个人代理、<br>银行保险 | 15,166      | 139 |
| 玺越人生(成人版)<br>年金保险(分红型) | 个人代理、<br>银行保险 | 13,789      | 166 |

|              | 2019年 | 2018年 | 变动<br>(百分点) |
|--------------|-------|-------|-------------|
| 13个月保单继续率(%) | 87.8  | 91.4  | (3.6)       |
| 25个月保单继续率(%) | 87.1  | 88.2  | (1.1)       |

# 主要业务经营分析

## 寿险及健康险业务

### 平安寿险科技运用

平安寿险向全面数据化经营方向迈进，积极推动营销、客服、经营等流程智能化升级。

**在数据化营销方面**，平安寿险实现代理人队伍管理从新人招聘、队伍培养、销售支持等环节的全流程智能化。在新人招聘环节，截至2019年12月末，AI面试覆盖率达100%，累计面试超600万人次，减少人工面试时长超68万小时。在队伍培养环节，平安寿险通过大数据技术精准构建“代理人画像”，洞察不同类别代理人的发展潜力，为之匹配个性化培养规划及7×24小时线上培训，绩优养成时间同比缩短3.6个月；通过图像识别技术实现课堂人数统计、学员考勤和学习状态检测，提升远程培训管理效率。在销售支持环节，以平安自主研发的智能搜索引擎及AI辅助决策工具AskBob作为代理人专属的智能个人助理，为每一位代理人配备多种销售赋能工具，高效便捷地为代理人解答疑问、模拟销售场景训练、提供销售指引、帮助代理人提高销售转化率；截至2019年12月末，代理人专属的智能个人助理AskBob累计服务3.4亿人次，2019年日均访问量达92万人次。**在数据化客服方面**，实现保全业务办理、核保等流程智能化升级。在保全业务办理环节，2019年智慧客服全年服务5,000万次，其中线上业务占比99%，办理时效最快1分钟。拥有2.2亿用户的“金管家”APP推出AI视频回访功能，支持客户24小时在线自助接入回访服务、随时调阅资料和咨询问题；业内首款任务型多轮对话客服机器人持续迭代升级，可提供业务办理、咨询应答和差异化推荐服务；空中门店“云端”服务覆盖全国，支持异地三方视频办理业务。在核保环节，智能核保平台推出核保风控模型，风险拦截准确率达90.8%，2019年累计服务逾1,800万保单用户，96%的投保客户实现免打扰快速承保，由人工审核时效件均3.8天下降到10分钟承保，优化客户体验。**在数据化经营方面**，平安寿险积极打造数据经营管理平台，支持“数据秒查”、“问题定位”、“异常洞察”三大核心功能，全面覆盖业绩、队伍、产能、产品、客户、服务等经营指标数据，实现经营管理的“先知、先觉、先行”。

### 寿险及健康险业务营运利润及利源分析

由于寿险及健康险业务的大部分业务为长期业务，为更好地评估经营业绩表现，本公司使用营运利润指标予以衡量。该指标以财务报表净利润为基础，剔除短期波动性较大的损益表项目和管理层认为不属于日常营运收支的一次性重大项目：

- 短期投资波动，即寿险及健康险业务实际投资回报与内含价值长期投资回报假设的差异，同时调整因此引起的保险和投资合同负债相关变动；剔除短期投资波动后，寿险及健康险业务投资回报率锁定为5%；
- 折现率<sup>(1)</sup>变动影响，即寿险及健康险业务由于折现率变动引起的保险合同负债变动的的影响；
- 管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目。2019年管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目是保险子公司因执行财政部、税务总局于2019年5月29日发布的《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，对2018年度所得税汇算清缴金额的减少，反映在2019年所得税费用中的一次性影响。

注：(1) 所涉及的折现率假设可参见公司2019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。

| (人民币百万元)                     | 2019年           | 2018年    | 变动(%)  |
|------------------------------|-----------------|----------|--------|
| 剩余边际摊销(A)                    | <b>74,454</b>   | 62,287   | 19.5   |
| 净资产投资收益 <sup>(1)</sup> (B)   | <b>11,738</b>   | 8,959    | 31.0   |
| 息差收入 <sup>(2)</sup> (C)      | <b>3,947</b>    | 5,048    | (21.8) |
| 营运偏差及其他(D)                   | <b>10,406</b>   | 21,749   | (52.2) |
| <b>税前营运利润合计</b>              |                 |          |        |
| <b>(E=A+B+C+D)</b>           | <b>100,545</b>  | 98,043   | 2.6    |
| 所得税(F)                       | <b>(11,595)</b> | (26,698) | (56.6) |
| <b>税后营运利润合计(G=E+F)</b>       | <b>88,950</b>   | 71,345   | 24.7   |
| 短期投资波动(H)                    | <b>19,354</b>   | (12,853) | 不适用    |
| 折现率变动影响(I)                   | <b>(13,164)</b> | 265      | 不适用    |
| 管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目(J) | <b>8,597</b>    | -        | 不适用    |
| <b>净利润(K=G+H+I+J)</b>        | <b>103,737</b>  | 58,757   | 76.6   |

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。

息差收入同比下降21.8%，主要是为应对2018年资本市场波动，保持公司分红万能产品的长期结息竞争力，公司主动降低收取的息差水平，影响延续到2019年，息差收入短期内有所承压。

## 偿付能力

截至2019年12月31日，平安寿险、平安养老险和平安健康险的偿付能力充足率均符合监管要求。平安寿险、平安养老险和平安健康险的偿付能力充足率变动，主要是受实现净利润、股息分配和业务发展等因素综合影响。

| (人民币百万元)     | 平安寿险            |                 |            | 平安养老险           |                 |           | 平安健康险           |                 |            |
|--------------|-----------------|-----------------|------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------------|------------|
|              | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 变动(%)      | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 变动(%)     | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 变动(%)      |
| 核心资本         | <b>934,301</b>  | 741,727         | 26.0       | <b>10,423</b>   | 8,677           | 20.1      | <b>2,251</b>    | 1,690           | 33.2       |
| 实际资本         | <b>949,301</b>  | 764,727         | 24.1       | <b>10,423</b>   | 8,677           | 20.1      | <b>2,251</b>    | 1,690           | 33.2       |
| 最低资本         | <b>409,874</b>  | 349,513         | 17.3       | <b>4,219</b>    | 3,473           | 21.5      | <b>1,064</b>    | 553             | 92.4       |
| 核心偿付能力充足率(%) | <b>227.9</b>    | 212.2           | 上升15.7个百分点 | <b>247.0</b>    | 249.8           | 下降2.8个百分点 | <b>211.6</b>    | 305.5           | 下降93.9个百分点 |
| 综合偿付能力充足率(%) | <b>231.6</b>    | 218.8           | 上升12.8个百分点 | <b>247.0</b>    | 249.8           | 下降2.8个百分点 | <b>211.6</b>    | 305.5           | 下降93.9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)。

(4) 因四舍五入，指标直接计算未必相等。

营运偏差及其他同比下降52.2%，主要由于公司持续加大科技、队伍建设等战略投入，以及保单继续率短期波动导致营运偏差下降。

所得税同比下降56.6%，主要由于公司执行财政部、税务总局于2019年5月29日发布的《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》导致有效税率下降。

截至2019年12月31日，寿险及健康险业务剩余边际余额9,184.16亿元，较年初增长16.8%。

| (人民币百万元)      | 2019年           | 2018年    | 变动(%)  |
|---------------|-----------------|----------|--------|
| <b>期初剩余边际</b> | <b>786,633</b>  | 616,319  | 27.6   |
| 新业务贡献         | <b>155,684</b>  | 177,485  | (12.3) |
| 预期利息增长        | <b>33,811</b>   | 28,498   | 18.6   |
| 剩余边际摊销        | <b>(74,454)</b> | (62,287) | 19.5   |
| 脱退差异及其他       | <b>16,742</b>   | 26,617   | (37.1) |
| <b>期末剩余边际</b> | <b>918,416</b>  | 786,633  | 16.8   |

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37.1%，主要原因是公司保单继续率的短期波动对脱退差异及其他的成长有一定影响。但经验优于假设，脱退差异及其他持续正贡献。

# 主要业务经营分析

## 寿险及健康险业务

### 其他主要财务及监管信息

#### 寿险及健康险业务利润表

(人民币百万元)

|                         | 2019年     | 2018年     |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 规模保费                    | 611,637   | 570,523   |
| 减：未通过重大保险风险测试的规模保费      | (3,543)   | (5,654)   |
| 减：万能、投连产品分拆至保费存款的部分     | (84,422)  | (93,169)  |
| 原保险保费收入                 | 523,672   | 471,700   |
| 分保费收入                   | 3,139     | 659       |
| 保险业务收入                  | 526,811   | 472,359   |
| 已赚保费                    | 517,140   | 465,583   |
| 赔款及保户利益 <sup>(1)</sup>  | (445,775) | (323,494) |
| 保险业务佣金支出 <sup>(2)</sup> | (80,034)  | (84,142)  |
| 业务及管理费支出 <sup>(3)</sup> | (54,787)  | (50,202)  |
| 总投资收益 <sup>(4)</sup>    | 174,682   | 79,384    |
| 其他收支净额                  | (2,428)   | (5,870)   |
| 税前利润                    | 108,798   | 81,259    |
| 所得税                     | (5,061)   | (22,502)  |
| 净利润                     | 103,737   | 58,757    |

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：

(人民币百万元)

|             | 2019年          | 2018年   |
|-------------|----------------|---------|
| <b>个人业务</b> | <b>589,239</b> | 548,555 |
| <b>新业务</b>  | <b>153,968</b> | 156,599 |
| 代理人渠道       | <b>124,631</b> | 130,715 |
| 其中：期缴保费     | <b>114,685</b> | 124,394 |
| 银保渠道        | <b>6,498</b>   | 5,500   |
| 其中：期缴保费     | <b>5,290</b>   | 4,252   |
| 电销、互联网及其他   | <b>22,839</b>  | 20,384  |
| 其中：期缴保费     | <b>11,209</b>  | 12,322  |
| <b>续期业务</b> | <b>435,271</b> | 391,956 |
| 代理人渠道       | <b>389,790</b> | 353,343 |
| 银保渠道        | <b>11,870</b>  | 10,001  |
| 电销、互联网及其他   | <b>33,611</b>  | 28,612  |
| <b>团体业务</b> | <b>22,398</b>  | 21,968  |
| <b>新业务</b>  | <b>22,272</b>  | 21,907  |
| <b>续期业务</b> | <b>126</b>     | 61      |
| <b>合计</b>   | <b>611,637</b> | 570,523 |

本公司寿险及健康险业务规模保费按险种分析如下：

| (人民币百万元) | 2019年          | 2018年   |
|----------|----------------|---------|
| 分红险      | <b>179,159</b> | 207,856 |
| 万能险      | <b>102,020</b> | 111,029 |
| 传统寿险     | <b>119,010</b> | 100,449 |
| 长期健康险    | <b>107,015</b> | 90,105  |
| 意外及短期健康险 | <b>47,600</b>  | 43,903  |
| 年金       | <b>55,411</b>  | 15,679  |
| 投资连结险    | <b>1,422</b>   | 1,502   |
| 合计       | <b>611,637</b> | 570,523 |

本公司寿险及健康险业务规模保费按地区分析如下：

| (人民币百万元) | 2019年          | 2018年   |
|----------|----------------|---------|
| 广东       | <b>108,696</b> | 102,697 |
| 山东       | <b>36,984</b>  | 34,825  |
| 江苏       | <b>34,679</b>  | 31,999  |
| 河南       | <b>32,952</b>  | 29,111  |
| 北京       | <b>32,935</b>  | 29,988  |
| 小计       | <b>246,246</b> | 228,620 |
| 合计       | <b>611,637</b> | 570,523 |

### 赔款及保户利益

| (人民币百万元)               | 2019年          | 2018年   |
|------------------------|----------------|---------|
| 退保金                    | <b>26,661</b>  | 21,539  |
| 退保率 <sup>(1)</sup> (%) | <b>1.4</b>     | 1.3     |
| 保险合同赔付支出               | <b>86,086</b>  | 84,713  |
| 赔款支出                   | <b>20,381</b>  | 15,836  |
| 年金给付                   | <b>9,557</b>   | 22,725  |
| 满期及生存给付                | <b>25,983</b>  | 22,186  |
| 死伤医疗给付                 | <b>30,165</b>  | 23,966  |
| 摊回保险合同赔付支出             | <b>(4,623)</b> | (2,653) |
| 保单红利支出                 | <b>19,329</b>  | 16,445  |
| 保险责任准备金的净增加额           | <b>286,687</b> | 186,043 |
| 投资型保单账户利息              | <b>31,635</b>  | 17,407  |
| 合计                     | <b>445,775</b> | 323,494 |

注：(1) 退保率=退保金/(寿险责任准备金期初余额+长期健康险责任准备金期初余额+长期险保费收入)。

赔款支出同比增长28.7%，主要原因是短期健康保险业务持续增长。

年金给付同比下降57.9%，主要原因是部分产品在2018年达到年金给付高峰。

满期及生存给付同比增长17.1%，主要原因是部分产品在今年到期给付。

死伤医疗给付同比增长25.9%，主要原因是传统寿险、长期健康保险业务规模持续增长。

保单红利支出同比增长17.5%，主要原因是分红险保单存量增长。

保险责任准备金的净增加额同比增长54.1%，主要受业务规模增长、分红未分配盈余增加、保险合同准备金计量收益率曲线假设变动等因素的影响。

投资型保单账户利息同比增长81.7%，主要原因是业务规模增长以及投资收益增加。

### 保险业务佣金支出

2019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4.9%，主要是受业务结构优化的影响。

| (人民币百万元) | 2019年         | 2018年  |
|----------|---------------|--------|
| 健康险      | <b>31,330</b> | 32,198 |
| 意外伤害险    | <b>4,925</b>  | 7,205  |
| 寿险及其他    | <b>43,779</b> | 44,739 |
| 合计       | <b>80,034</b> | 84,142 |

### 业务及管理费支出

| (人民币百万元)      | 2019年         | 2018年  |
|---------------|---------------|--------|
| 管理费用          | <b>53,867</b> | 49,276 |
| 税金及附加         | <b>881</b>    | 883    |
| 应收账款等其他资产减值损失 | <b>39</b>     | 43     |
| 合计            | <b>54,787</b> | 50,202 |

# 主要业务经营分析

## 寿险及健康险业务

### 总投资收益

2019年，寿险及健康险业务总投资收益率为7.0%，同比上升3.4个百分点，总投资收益同比增长120.0%，主要受资本市场回暖带动投资收益同比增加的影响；净投资收益率为5.2%，同比持平。

| (人民币百万元)                  | 2019年          | 2018年    |
|---------------------------|----------------|----------|
| 净投资收益 <sup>(1)</sup>      | <b>130,702</b> | 114,169  |
| 已实现收益 <sup>(2)</sup>      | <b>(722)</b>   | 1,482    |
| 公允价值变动损益                  | <b>44,658</b>  | (36,067) |
| 投资资产减值损失                  | <b>44</b>      | (200)    |
| 总投资收益                     | <b>174,682</b> | 79,384   |
| 净投资收益率 <sup>(3)</sup> (%) | <b>5.2</b>     | 5.2      |
| 总投资收益率 <sup>(3)</sup> (%) | <b>7.0</b>     | 3.6      |

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

(2) 包含证券投资差价收入。

(3) 上述投资收益率计算未考虑以外币计价的投资资产产生的净汇兑损益。作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。

### 所得税

2019年，寿险及健康险业务所得税费用同比大幅下降，主要是根据财政部、税务总局于2019年5月29日发布的2019年第72号《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，保险企业的手续费及佣金支出在企业所得税税前扣除比例，提高至当年全部保费收入扣除退保金等后余额的18%(含本数)，并允许超过部分结转以后年度扣除，保险企业2018年度汇算清缴按照本公告规定执行。因此，寿险及健康险业务针对本事项带来的对2018年度所得税汇算清缴的影响金额85.97亿元，已经在2019年所得税费用中予以扣减。

### 保险合同准备金

| (人民币百万元)   | 2019年<br>12月31日  | 2018年<br>12月31日 |
|------------|------------------|-----------------|
| 未到期责任准备金   | <b>10,061</b>    | 7,993           |
| 未决赔款准备金    | <b>8,901</b>     | 7,289           |
| 寿险责任准备金    | <b>1,509,757</b> | 1,248,208       |
| 长期健康险责任准备金 | <b>155,323</b>   | 127,809         |
| 合计         | <b>1,684,042</b> | 1,391,299       |
| 健康险        | <b>137,926</b>   | 109,595         |
| 年金         | <b>281,807</b>   | 220,297         |
| 分红险        | <b>1,044,366</b> | 887,015         |
| 投资连结险      | <b>1,988</b>     | 1,923           |
| 寿险及其他      | <b>217,955</b>   | 172,469         |
| 合计         | <b>1,684,042</b> | 1,391,299       |

本公司在资产负债表日对保险合同准备金进行充足性测试，按照相应保险精算方法重新计算确定的准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的，按照其差额补提相关准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。

# 主要业务经营分析

## 财产保险业务

- 2019年，平安产险实现营运利润209.52亿元，同比增长70.7%，营运ROE达24.6%；综合成本率96.4%，业务品质持续优于市场。
- 平安产险加强科技应用，推动客户经营线上化，完善服务体系。截至2019年12月末，“平安好车主”APP注册用户数突破9,000万，其中约4,900万用户同时是平安产险的车险客户；12月当月活跃用户数突破2,500万，稳居国内汽车工具类应用市场第一位。
- 平安产险线上理赔服务持续领先，运用领先的AI图片定损技术和精准客户画像技术，针对安全驾驶行为良好的车主推出“信任赔”服务，开创性实现后台零人工作业模式，全年案均赔付完成时间仅3分钟。

### 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。平安产险连续九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2,740余家中心支公司、支公司、营销服务部及营业部销售保险产品。分销途径包括平安产险的内部销售代表、各级保险代理人、经纪人、电话和网络销售以及交叉销售等渠道。

2019年，平安产险实现原保险保费收入2,709.30亿元，同比增长9.5%，以原保险保费收入来衡量，平安产险是中国第二大财产保险公司。凭借良好的公司管理及风险筛选能力，整体业务品质保持优良，综合成本率96.4%，持续优于行业。同时，受资本市场持续回暖带动总投资收益同比增加，以及手续费率下降使得所得税同比减少的影响，2019年平安产险实现营运利润209.52亿元，同比增长70.7%。

### 财产保险业务关键指标

| (人民币百万元)                  | 2019年          | 2018年   | 变动(%)             |
|---------------------------|----------------|---------|-------------------|
| 营运利润                      | <b>20,952</b>  | 12,274  | 70.7<br>上升7.9个百分点 |
| 营运ROE(%)                  | <b>24.6</b>    | 16.7    | 30.6              |
| 税前利润                      | <b>25,485</b>  | 19,515  | 30.6              |
| 净利润                       | <b>22,808</b>  | 12,274  | 85.8<br>上升0.4个百分点 |
| 综合成本率(%)                  | <b>96.4</b>    | 96.0    | 下降2.0个百分点         |
| 其中：费用率 <sup>(1)</sup> (%) | <b>39.1</b>    | 41.1    | 上升2.4个百分点         |
| 赔付率 <sup>(2)</sup> (%)    | <b>57.3</b>    | 54.9    | 上升0.2个百分点         |
| 原保险保费收入                   | <b>270,930</b> | 247,444 | 9.5               |
| 其中：车险                     | <b>194,315</b> | 181,768 | 6.9               |
| 非机动车辆保险                   | <b>63,703</b>  | 56,211  | 13.3              |
| 意外及健康保险                   | <b>12,912</b>  | 9,465   | 36.4              |
| 市场占有率 <sup>(3)</sup> (%)  | <b>20.8</b>    | 21.0    | 下降0.2个百分点         |
| 其中：车险(%)                  | <b>23.7</b>    | 23.2    | 上升0.5个百分点         |

注：(1) 费用率=(保险业务手续费支出+业务及管理费支出-分保佣金收入)/已赚保费。

(2) 赔付率=赔款支出/已赚保费。

(3) 市场占有率依据中国银保监会公布的中国保险行业数据进行计算。



# 主要业务经营分析

## 财产保险业务

### 财产保险业务利源分析

| (人民币百万元)                                    | 2019年            | 2018年     | 变动(%)     |
|---|------------------|-----------|-----------|
| 原保险保费收入                                     | <b>270,930</b>   | 247,444   | 9.5       |
| 已赚保费  | <b>231,403</b>   | 211,918   | 9.2       |
| 赔款支出 <sup>(1)</sup>                         | <b>(132,615)</b> | (116,305) | 14.0      |
| 保险业务手续费支出 <sup>(2)</sup>                    | <b>(39,368)</b>  | (49,337)  | (20.2)    |
| 业务及管理费支出 <sup>(3)</sup>                     | <b>(57,567)</b>  | (44,760)  | 28.6      |
| 分保佣金收入 <sup>(4)</sup>                       | <b>6,547</b>     | 6,964     | (6.0)     |
| 承保利润  | <b>8,400</b>     | 8,480     | (0.9)     |
| 综合成本率(%)                                    | <b>96.4</b>      | 96.0      | 上升0.4个百分点 |
| 总投资收益 <sup>(5)</sup>                        | <b>17,981</b>    | 11,016    | 63.2      |
| 平均投资资产                                      | <b>273,819</b>   | 249,576   | 9.7       |
| 总投资收益率(%)                                   | <b>6.6</b>       | 4.4       | 上升2.2个百分点 |
| 其他收支净额                                      | <b>(896)</b>     | 19        | 不适用       |
| 税前利润  | <b>25,485</b>    | 19,515    | 30.6      |
| 所得税   | <b>(2,677)</b>   | (7,241)   | (63.0)    |
| <b>净利润(A)</b>                               | <b>22,808</b>    | 12,274    | 85.8      |
| 管理层认为不属于日常运营收支而剔除的一次性重大项目 <sup>(6)(B)</sup> | <b>1,856</b>     | -         | 不适用       |
| <b>营运利润(C=A-B)</b>                          | <b>20,952</b>    | 12,274    | 70.7      |

注：(1) 赔款支出包括分部利润表中的保险合同赔付支出、摊回保险合同赔付支出、提取保险责任准备金、摊回保险责任准备金。

(2) 保险业务手续费支出包括分部利润表中的分保费用和保险业务手续费及佣金支出。

(3) 业务及管理费支出包括分部利润表中与保险业务相关的税金及附加、管理费用、应收账款等其他资产减值损失。

(4) 分保佣金收入为分部利润表中的摊回分保费用。

(5) 总投资收益包括分部利润表中的非银行业务利息收入、投资收益、公允价值变动损益、其他业务收入中的投资性房地产租金收入、投资资产减值损失、卖出回购金融资产款及拆入资金利息支出。

(6) 2019年管理层认为不属于日常运营收支而剔除的一次性重大项目是平安产险因执行财政部、税务总局于2019年5月29日发布的《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，对2018年度所得税汇算清缴金额的减少，反映在2019年所得税费用中的一次性影响。

### 分险种经营数据

2019年，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、保证保险、责任保险、意外伤害保险和企业财产保险，这五大类险种原保险保费收入合计占平安产险原保险保费收入的95.6%。

#### 车险

车险业务原保险保费收入同比增长6.9%，实现承保利润49.15亿元，综合成本率97.2%，盈利水平处于行业领先地位。2019年，平安产险以高质量发展为目标，紧密围绕客户需求，通过流程再造和技术变革，推动车险业务逐步向数据化转型。

#### 保证保险

平安产险仅向集团内部其他专业公司引流的个人和小微企业主提供借款和贷款保证保险服务，并与集团专业公司进行交叉验证和多维风险审核，以实现优势互补，确保业务风险可控。2019年保证保险业务原保险保费收入同比增长5.1%，增速放缓的原因主要是随着国内经济和金融环境变化，平安产险主动加强风险管理，调整和优化客群结构，聚焦于保险费率更低的低风险优质客群。保证保险综合成本率93.6%，同比上升5.0个百分点，主要是由于去年的存量业务在一定程度上影响了目前的赔付水平，但整体业务仍保持良好的盈利水平，实现承保利润15.52亿元。

| (人民币百万元) | 保险金额          | 原保险<br>保费收入 | 已赚保费    | 赔款支出    | 承保利润  | 综合成本率 | 准备金<br>负债余额 |
|----------|---------------|-------------|---------|---------|-------|-------|-------------|
| 车险       | 65,925,601    | 194,315     | 176,799 | 101,063 | 4,915 | 97.2% | 143,112     |
| 保证保险     | 374,438       | 34,708      | 24,135  | 18,307  | 1,552 | 93.6% | 55,359      |
| 责任保险     | 1,156,894,115 | 11,981      | 9,230   | 4,156   | 223   | 97.6% | 10,806      |
| 意外伤害保险   | 624,006,362   | 11,750      | 10,831  | 2,842   | 1,705 | 84.3% | 7,253       |
| 企业财产保险   | 19,128,756    | 6,356       | 3,187   | 1,618   | 524   | 83.6% | 6,374       |

### 平安产险科技运用

平安产险深化落实集团“金融+科技”、“金融+生态”战略，通过科技创新应用推动全面数据化经营转型、不断提升客户体验。平安产险获颁《哈佛商业评论》2019中国企业数字化转型智能服务典范；人工智能单证识别技术在国际票据扫描件文字识别(OCR)和信息提取(SROIE)大赛中荣获世界第一。

车险方面，平安产险以“平安好车主”APP为载体，为客户提供一站式用车服务及品类丰富的汽车后市场服务。截至2019年12月31日，“平安好车主”APP注册用户数突破9,000万，其中约4,900万用户同时是平安产险的车险客户；12月当月活跃用户数突破2,500万，稳居国内汽车工具类应用市场第一位。平安产险线上理赔服务持续领先，运用领先的AI图片定损技术和精准客户画像技术，为近90%的出险客户提供端到端在线陪伴的办理赔、查理赔服务，其中近25%的案件可通过智能定损完成，达到业界领先水平。同时，平安产险针对安全驾驶行为良好的车主推出“信任赔”服务，开创性实现后台零人工作业模式，全年案均赔付完成时间仅3分钟。此外，平安产险秉承“共享+开放”的科技服务理念，将AI图像定损技术植入“平安好车主”APP，支持用户进行免费的外观损伤自助检测，配合优质维修网点推荐，打造车主服务闭环。

财产险方面，平安产险打造KYR(Know Your Risk)企业风险管家项目，通过“服务+保险”的创新模式为客户提供多元化风险管理服务。2019年，平安产险为14,280家企业客户和重点工程项目提供防灾防损服务，开展87场应急救援培训行动，培训人数超2.5万人次。同时，平安产险针对台风、暴雨等重大自然灾害开展10次预警与防控专项行动，全年累计发送灾害预警短信110万条；搭建政保风控云平台，协助各地方政府提升辖区内安全生产、环境保护及建筑质量管控等方面的管理水平。

### 偿付能力

截至2019年12月31日，平安产险的偿付能力充足，其变动主要受实现净利润、发行资本补充债和业务发展等因素综合影响。

| (人民币百万元)     | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 变动(%)      |
|--------------|-----------------|-----------------|------------|
| 核心资本         | <b>92,897</b>   | 77,057          | 20.6       |
| 实际资本         | <b>111,397</b>  | 85,557          | 30.2       |
| 最低资本         | <b>42,982</b>   | 38,236          | 12.4       |
| 核心偿付能力充足率(%) | <b>216.1</b>    | 201.5           | 上升14.6个百分点 |
| 综合偿付能力充足率(%) | <b>259.2</b>    | 223.8           | 上升35.4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：

| (人民币百万元) | 2019年          |              | 2018年   |       |
|----------|----------------|--------------|---------|-------|
|          | 金额             | 占比(%)        | 金额      | 占比(%) |
| 车商渠道     | <b>65,431</b>  | <b>24.2</b>  | 59,426  | 24.0  |
| 代理渠道     | <b>63,318</b>  | <b>23.4</b>  | 57,217  | 23.1  |
| 电话及网络渠道  | <b>47,832</b>  | <b>17.7</b>  | 47,710  | 19.3  |
| 交叉销售渠道   | <b>45,427</b>  | <b>16.8</b>  | 41,436  | 16.7  |
| 直销渠道     | <b>28,273</b>  | <b>10.4</b>  | 24,176  | 9.8   |
| 其他渠道     | <b>20,649</b>  | <b>7.5</b>   | 17,479  | 7.1   |
| 合计       | <b>270,930</b> | <b>100.0</b> | 247,444 | 100.0 |

注：对于向集团内部其他专业公司引流的个人和小微企业主提供借款和贷款保证保险服务，平安产险基于客户全线上化自主投保、自动核保的业务特性，为更好地体现其互联网保险的本质，对其渠道进行重新分类，统一归类为电话及网络渠道，并对2018年同期数进行相应重列。

本公司财产保险业务保费收入按地区分析如下：

| (人民币百万元) | 2019年          | 2018年   |
|----------|----------------|---------|
| 广东       | <b>44,337</b>  | 43,788  |
| 江苏       | <b>18,849</b>  | 17,125  |
| 浙江       | <b>16,829</b>  | 14,920  |
| 上海       | <b>14,862</b>  | 12,974  |
| 山东       | <b>14,365</b>  | 13,127  |
| 小计       | <b>109,242</b> | 101,934 |
| 合计       | <b>270,930</b> | 247,444 |

#### 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，平安产险再保业务已获得包括欧洲、美国、百慕大、亚洲等世界各主要再保市场的大力支持，与全球近百家再保险公司和再保险经纪人合作，主要合作再保险公司包括中国财产再保险股份有限公司、瑞士再保险公司、慕尼黑再保险公司和汉诺威再保险公司等。

| (人民币百万元) | 2019年         | 2018年  |
|----------|---------------|--------|
| 分出保费     | <b>15,928</b> | 14,881 |
| 车险       | <b>7,325</b>  | 6,895  |
| 非机动车辆保险  | <b>8,586</b>  | 7,895  |
| 意外与健康保险  | <b>17</b>     | 91     |
| 分入保费     | <b>66</b>     | 82     |
| 非机动车辆保险  | <b>66</b>     | 82     |

### 赔款支出

2019年，赔款支出同比增长14.0%，主要受保险业务规模持续增长的影响。

| (人民币百万元) | 2019年   | 2018年   |
|----------|---------|---------|
| 车险       | 101,063 | 91,634  |
| 非机动车辆保险  | 27,748  | 21,523  |
| 意外与健康保险  | 3,804   | 3,148   |
| 合计       | 132,615 | 116,305 |

### 保险业务手续费支出

2019年，保险业务手续费支出同比下降20.2%，手续费支出占原保险保费收入的比例同比下降5.4个百分点，主要原因是保险业务收入同比增长，同时费用结构调整。

| (人民币百万元)       | 2019年  | 2018年  |
|----------------|--------|--------|
| 车险             | 29,591 | 42,994 |
| 非机动车辆保险        | 5,754  | 3,834  |
| 意外与健康保险        | 4,023  | 2,509  |
| 合计             | 39,368 | 49,337 |
| 占原保险保费收入的比例(%) | 14.5   | 19.9   |

### 业务及管理费支出

2019年，业务及管理费支出同比增长28.6%，主要是由于保险业务规模持续增长及科技投入增加所致。

| (人民币百万元)      | 2019年  | 2018年  |
|---------------|--------|--------|
| 管理费用          | 54,720 | 42,253 |
| 税金及附加         | 1,405  | 1,284  |
| 应收账款等其他资产减值损失 | 1,442  | 1,223  |
| 合计            | 57,567 | 44,760 |

### 总投资收益

2019年，产险业务总投资收益率为6.6%，同比上升2.2个百分点，总投资收益同比增长63.2%，主要受资本市场回暖，公允价值变动损益波动加大的影响；净投资收益率为5.4%，同比持平。

| (人民币百万元)                  | 2019年  | 2018年   |
|---------------------------|--------|---------|
| 净投资收益 <sup>(1)</sup>      | 14,748 | 13,438  |
| 已实现收益 <sup>(2)</sup>      | 121    | (1,203) |
| 公允价值变动损益                  | 3,008  | (1,032) |
| 投资资产减值损失                  | 104    | (187)   |
| 总投资收益                     | 17,981 | 11,016  |
| 净投资收益率 <sup>(3)</sup> (%) | 5.4    | 5.4     |
| 总投资收益率 <sup>(3)</sup> (%) | 6.6    | 4.4     |

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

(2) 包含证券投资差价收入。

(3) 上述投资收益率计算未考虑以外币计价的投资资产产生的净汇兑损益。作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。

### 所得税

2019年，平安产险所得税费用同比大幅下降，主要是因为执行财政部、税务总局于2019年5月29日发布的《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，对2018年度所得税汇算清缴金额减少的18.56亿元，反映在2019年所得税费用中的一次性影响；以及手续费率下降使得应交所得税同比减少。

### 保险合同准备金

| (人民币百万元) | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 |
|----------|-----------------|-----------------|
| 未到期责任准备金 | 149,091         | 124,703         |
| 未决赔款准备金  | 88,712          | 88,894          |
| 合计       | 237,803         | 213,597         |
| 车险       | 143,112         | 132,594         |
| 非机动车辆保险  | 86,040          | 73,850          |
| 意外与健康保险  | 8,651           | 7,153           |
| 合计       | 237,803         | 213,597         |

本公司在资产负债表日对保险合同准备金进行充足性测试，按照相应保险精算方法重新计算确定的准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的，按照其差额补提相关准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。

# 主要业务经营分析

## 保险资金投资组合

- 截至2019年12月31日，公司保险资金投资组合规模达3.21万亿元，较年初增长14.8%。
- 2019年，保险资金投资组合净投资收益率5.2%，总投资收益率6.9%。
- 公司在市场缺少长久期资产的环境下，仍进一步缩小了资产和负债的久期缺口，并持续完善投资风险管理机制，进一步细分风险限额，提高监控频率，加强风险预警，加大风险排查力度，提升风险管理水平，实现整体投资风险可控。

### 保险资金投资组合概览

本公司的保险资金投资组合由寿险及健康险业务、财产保险业务的可投资资金组成。

2019年，全球主要经济体增长放缓，国内经济存在下行压力，中央坚持贯彻新发展理念，坚定不移地推动高质量发展，着力深化供给侧结构性改革，适时适度实施宏观政策逆周期调节，主要宏观经济指标保持在合理区间，经济增长质量持续提升。尽管受海外市场波动、国际经贸摩擦等因素影响，中国及时采取政策措施有效地提振了市场信心，股票市场总体上涨，市场利率低位振荡。

**公司持续优化保险资金资产负债久期匹配。**公司坚持高质量的资产负债管理，通过大类资产配置前置风险管理，深入研究国内外宏观经济形势并密切跟踪热点议题，在多变的 market 环境下坚持稳定的风险偏好。公司结合对市场利率的研究分析准确把握债券市场配置机会，继续增配国债、地方政府债等免税债券以及政策性金融债等长久期低风险债券，进一步缩小资产负债久期缺口，优化资产负债匹配，积极应对市场长久期资产供给不足的挑战。同时，公司动态调整权益资产配置比例，加大长期股权投资，降低权益市场波动影响。

**公司持续完善投资风险管理内控机制。**一是公司持续加强资产负债风险管理工作，通过加大长久期利率债的配置改善资产负债期限结构匹配状况；同时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，并通过季度检视进行必要的更新。二是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，以及制定与完善包括风险准入策略、信用评级、名单制管理、风险预警、风险应急等关键工作流程，持续优化风险管理全流程。三是公司通过投后关键重点事项管理，做到风险早发现、早决策、早行动，向所投资企业输出现代化、市场化经营管理理念与技术，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。四是公司加强风险监控体系和风险管理信息系统的建设，建立全面风险管理数据库，做到资产风险的自动识别、智能预警和管理，确保公司实时掌控风险。

## 投资组合(按投资品种)

| (人民币百万元)              | 2019年12月31日      |              | 2018年12月31日      |              |
|-----------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                       | 账面值              | 占总额比例(%)     | 账面值              | 占总额比例(%)     |
| 现金、现金等价物              | 95,680           | 3.0          | 116,532          | 4.1          |
| 定期存款                  | 210,925          | 6.6          | 201,251          | 7.2          |
| 债权型金融资产               |                  |              |                  |              |
| 债券投资                  | 1,504,059        | 46.9         | 1,270,765        | 45.4         |
| 债券型基金                 | 42,234           | 1.3          | 43,541           | 1.6          |
| 优先股                   | 114,896          | 3.6          | 79,881           | 2.9          |
| 永续债                   | 17,838           | 0.6          | -                | -            |
| 保户质押贷款                | 139,326          | 4.3          | 111,219          | 4.0          |
| 债权计划投资                | 132,462          | 4.1          | 156,501          | 5.6          |
| 理财产品投资 <sup>(1)</sup> | 297,631          | 9.3          | 285,663          | 10.2         |
| 股权型金融资产               |                  |              |                  |              |
| 股票                    | 295,429          | 9.2          | 231,801          | 8.3          |
| 权益型基金                 | 49,491           | 1.5          | 44,276           | 1.6          |
| 理财产品投资 <sup>(1)</sup> | 38,187           | 1.2          | 32,183           | 1.2          |
| 非上市股权                 | 67,462           | 2.1          | 49,757           | 1.8          |
| 长期股权投资                | 120,345          | 3.8          | 93,225           | 3.3          |
| 投资性物业                 | 61,005           | 1.9          | 53,356           | 1.9          |
| 其他投资 <sup>(2)</sup>   | 21,866           | 0.6          | 24,669           | 0.9          |
| <b>投资资产合计</b>         | <b>3,208,836</b> | <b>100.0</b> | <b>2,794,620</b> | <b>100.0</b> |

注：(1) 理财产品投资包括信托公司信托计划、保险资产管理公司产品、商业银行理财产品等。

(2) 其他投资主要含存出资本保证金、三个月以上的买入返售金融资产、衍生金融资产等。

## 投资组合(按会计计量)

| (人民币百万元)                 | 2019年12月31日      |              | 2018年12月31日      |              |
|--------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                          | 账面值              | 占总额比例(%)     | 账面值              | 占总额比例(%)     |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产   | 586,777          | 18.3         | 515,114          | 18.5         |
| 固收类                      | 336,594          | 10.5         | 310,886          | 11.2         |
| 股票                       | 95,895           | 3.0          | 78,757           | 2.8          |
| 权益型基金                    | 49,491           | 1.5          | 44,276           | 1.6          |
| 其他股权型金融资产                | 104,797          | 3.3          | 81,195           | 2.9          |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 | 509,167          | 15.9         | 411,074          | 14.7         |
| 以摊余成本计量的金融资产             | 1,931,531        | 60.2         | 1,721,808        | 61.6         |
| 其他 <sup>(1)</sup>        | 181,361          | 5.6          | 146,624          | 5.2          |
| <b>投资资产合计</b>            | <b>3,208,836</b> | <b>100.0</b> | <b>2,794,620</b> | <b>100.0</b> |

注：(1) 其他包括长期股权投资、投资性物业、衍生金融资产等。

# 主要业务经营分析

## 保险资金投资组合

### 投资收益

2019年，本公司保险资金投资组合的总投资收益率为6.9%，同比上升3.2个百分点，主要受资本市场回暖带动投资收益同比上升的影响；净投资收益率为5.2%，同比持平。

| (人民币百万元)                  | 2019年   | 2018年    | 变动(%)  |
|---------------------------|---------|----------|--------|
| 净投资收益 <sup>(1)</sup>      | 144,050 | 126,707  | 13.7   |
| 已实现收益 <sup>(2)</sup>      | (601)   | 280      | 不适用    |
| 公允价值变动损益                  | 47,666  | (37,099) | 不适用    |
| 投资资产减值损失                  | 148     | (387)    | 不适用    |
| 总投资收益                     | 191,263 | 89,501   | 113.7  |
| 净投资收益率 <sup>(3)</sup> (%) | 5.2     | 5.2      | -      |
|                           |         |          | 上升3.2个 |
| 总投资收益率 <sup>(3)</sup> (%) | 6.9     | 3.7      | 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) 上述投资收益率计算未考虑以外币计价的投资资产产生的净汇兑损益。作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。

### 资本市场公司债券

截至2019年12月31日，本公司保险资金投资的公司债券规模为1,275.11亿元，在总投资资产中占比4.0%，同比下降1.8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，外部信用评级方面约99%为AA及以上，约89%为AAA评级，相较于去年底整体评级水平有所上升；从信用违约损失看，本公司保险资金投资的公司债券整体风

险较小，稳健可控。对于公司债券的风险管理，本公司主要从资产配置、准入管理、动态检视等方面保障公司债券的投资风险得到全流程评估和管控，公司从2003年建立了内部信用评级团队，对公司债券的投资严格按照内部信用评级进行准入管理，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2019年12月31日，本公司债权计划及债权型理财产品投资规模为4,300.93亿元，在总投资资产中占比13.4%，较年初下降2.4个百分点。对于债权计划及债权型理财产品投资的风险管理，本公司主要从三个层面进行把控：第一层是资产配置。公司已建立了一套科学有效的资产配置模型，在整体风险严格控制在公司既定的风险偏好范围内的基础上，分账户制定战略资产配置方案，制定资产配置比例的上下限。在战术资产配置时同步考虑各账户资金情况、收益及流动性要求、同类资产相对吸引力等因素，对非标准化债权类资产出具出资意见。第二层是品种选择。投资品种的选择除了需要受托方严格按照内外部要求执行外，还需要经过委托方审核。主要偏好经济发达地区的项目和符合国家产业政策导向的行业，优选行业龙头。第三层是投后管理。持续开展项目监测，建立针对包括投资领域、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)   |
|---------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>基建</b>                 | <b>33.5</b>  | <b>5.75</b> | <b>8.69</b> | <b>5.19</b> |
| 高速公路                      | 12.5         | 5.85        | 9.87        | 5.74        |
| 电力                        | 2.9          | 5.34        | 7.93        | 3.91        |
| 基础设施及园区开发                 | 8.7          | 5.85        | 8.16        | 5.90        |
| 其他(水务、环保、铁路投资等)           | 9.4          | 5.65        | 7.85        | 4.21        |
| <b>非银金融<sup>(2)</sup></b> | <b>36.3</b>  | <b>5.74</b> | <b>5.46</b> | <b>2.71</b> |
| <b>不动产</b>                | <b>18.3</b>  | <b>5.90</b> | <b>4.69</b> | <b>2.05</b> |
| <b>煤炭开采</b>               | <b>1.5</b>   | <b>5.90</b> | <b>8.13</b> | <b>3.07</b> |
| <b>其他</b>                 | <b>10.4</b>  | <b>5.48</b> | <b>6.56</b> | <b>5.11</b> |
| <b>合计</b>                 | <b>100.0</b> | <b>5.75</b> | <b>6.56</b> | <b>3.68</b> |

注：(1) 债权计划及债权型理财产品行业分类按照申万行业分类标准划分。

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

(3) 部分行业占比小，合并归类至其他项下。

目前，公司所持债权计划及债权型理财产品未出现一单违约，整体风险可控。从信用水平上看，资产信用水平较好，公司所持债权计划和信托计划外部信用评级99%以上为AAA，1%左右为AA+，除部分高信用等级的主体融资免增信外，绝大部分项目都有担保或抵质押；从行业及地域分布看，公司主动规避高风险行业和区域，目标资产分散于非银金融、不动产、高速公路等行业，主要集中于北京、上海、广东等经济发达和沿海地区；从投资时间和收益率上看，很好地把握优质项目大量供给的黄金时期，有效提升整体组合的投资收益率。

### 股权型理财产品投资

截至2019年12月31日，本公司股权型理财产品投资规模为381.87亿元，在总投资资产中占比1.2%。公司持有的股权型理财产品中，绝大部分属于保险资产管理公司产品，底层多为国内外优质公司二级市场流通股股票，无显著流动性风险。另外少部分为非上市股权投资基金，敞口较小，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

- 平安银行整体经营稳中趋好，实现营业收入1,379.58亿元，同比增长18.2%；净利润281.95亿元，同比增长13.6%。
- 平安银行零售转型深入推进，零售业务营业收入和净利润同比分别增长29.2%、13.8%，占比分别为58.0%、69.1%；个人存款和个人贷款占比分别为24.0%、58.4%，较年初分别上升2.3个百分点、0.6个百分点。
- 平安银行资产质量持续改善，不良贷款率、关注贷款占比、逾期60天以上贷款占比及逾期90天以上贷款占比分别为1.65%、2.01%、1.58%和1.35%，较年初分别下降0.10、0.72、0.34和0.35个百分点；拨备覆盖率、逾期60天以上贷款拨备覆盖率和逾期90天以上贷款拨备覆盖率较年初分别上升27.88个百分点、49.10个百分点和63.44个百分点；逾期60天以上贷款偏离度和逾期90天以上贷款偏离度均低于1。
- 平安银行于2019年完成260亿元A股可转换公司债券的发行及转股，并完成300亿元二级资本债券和200亿元无固定期限资本债的发行。截至2019年12月末，核心一级资本充足率较年初提升0.57个百分点达9.11%，资本充足率较年初提升1.72个百分点达13.22%。

### 银行业务概览

2019年，平安银行坚持以打造“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”十二字策略方针不动摇。在取得阶段性转型成果的基础上，平安银行全面构建零售业务、对公业务、资金同业业务“3+2+1”经营策略，实现业务均衡发展。同时，平安银行持续加大对民营企业和小微企业的支持力度，全面推进数据化经营，持续强化金融风险防控，深入落实金融扶贫，不断提升服务实体经济的能力。

### 银行业务关键指标

整体经营稳中趋好。2019年，平安银行营业收入和净利润稳步增长，实现营业收入1,379.58亿元，同比增长18.2%；净利润281.95亿元，同比增长13.6%。

| (人民币百万元)                 | 2019年         | 2018年  | 变动(%)      |
|--------------------------|---------------|--------|------------|
| 净利润                      | <b>28,195</b> | 24,818 | 13.6       |
| 成本收入比 <sup>(1)</sup> (%) | <b>29.61</b>  | 30.32  | 下降0.71个百分点 |
| 平均总资产收益率(%)              | <b>0.77</b>   | 0.74   | 上升0.03个百分点 |
| 加权平均净资产收益率(%)            | <b>11.30</b>  | 11.49  | 下降0.19个百分点 |
| 净息差 <sup>(2)</sup> (%)   | <b>2.62</b>   | 2.35   | 上升0.27个百分点 |

注：(1) 成本收入比=业务及管理费/营业收入。

(2) 净息差=利息净收入/平均生息资产余额。

| (人民币百万元)                   | 2019年<br>12月31日  | 2018年<br>12月31日 | 变动(%) |
|----------------------------|------------------|-----------------|-------|
| <b>存贷款业务<sup>(1)</sup></b> |                  |                 |       |
| 发放贷款和垫款总额                  | <b>2,323,205</b> | 1,997,529       | 16.3  |
| 其中：个人贷款                    | <b>1,357,221</b> | 1,154,013       | 17.6  |
| 企业贷款                       | <b>965,984</b>   | 843,516         | 14.5  |
| 吸收存款                       | <b>2,436,935</b> | 2,128,557       | 14.5  |
| 其中：个人存款                    | <b>583,673</b>   | 461,591         | 26.4  |
| 企业存款                       | <b>1,853,262</b> | 1,666,966       | 11.2  |

### 资产质量

|                                 |               |        |             |
|---------------------------------|---------------|--------|-------------|
| 不良贷款率(%)                        | <b>1.65</b>   | 1.75   | 下降0.10个百分点  |
| 拨备覆盖率(%)                        | <b>183.12</b> | 155.24 | 上升27.88个百分点 |
| 逾期90天以上贷款偏离度 <sup>(2)</sup> (%) | <b>82</b>     | 97     | 下降15个百分点    |
| 逾期60天以上贷款偏离度 <sup>(3)</sup> (%) | <b>96</b>     | 110    | 下降14个百分点    |

### 资本充足率

|                              |             |      |            |
|------------------------------|-------------|------|------------|
| 核心一级资本充足率 <sup>(4)</sup> (%) | <b>9.11</b> | 8.54 | 上升0.57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。

(3) 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。

(4) 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

| (人民币百万元)                | 2019年     | 2018年     | 变动(%)      |
|-------------------------|-----------|-----------|------------|
| 利息净收入                   | 89,961    | 74,745    | 20.4       |
| 平均生息资产余额                | 3,433,756 | 3,186,151 | 7.8        |
| 净息差(%)                  | 2.62      | 2.35      | 上升0.27个百分点 |
| 非利息净收入                  | 47,997    | 41,971    | 14.4       |
| 其中：手续费及佣金净收入            | 36,743    | 31,297    | 17.4       |
| 其他非利息净收入                | 11,254    | 10,674    | 5.4        |
| 营业收入                    | 137,958   | 116,716   | 18.2       |
| 业务及管理费                  | (40,852)  | (35,391)  | 15.4       |
| 成本收入比(%)                | 29.61     | 30.32     | 下降0.71个百分点 |
| 贷款减值损失                  | (53,288)  | (43,657)  | 22.1       |
| 平均贷款余额(含贴现)             | 2,096,394 | 1,858,353 | 12.8       |
| 信贷成本 <sup>(1)</sup> (%) | 2.54      | 2.35      | 上升0.19个百分点 |
| 其他支出                    | (7,578)   | (5,437)   | 39.4       |
| 税前利润                    | 36,240    | 32,231    | 12.4       |
| 所得税                     | (8,045)   | (7,413)   | 8.5        |
| 净利润                     | 28,195    | 24,818    | 13.6       |

注：(1) 信贷成本= 贷款减值损失 / 平均贷款余额(含贴现)。

## 净息差

2019年平安银行净息差2.62%，同比上升0.27个百分点，主要得益于资产收益率提升及融资成本降低。2019年，平安银行进一步优化业务结构，平均收益率较高的个人贷款规模和占比增加，生息资产收益率有所提升；同时，平均成本率较低的存款规模增加以及2019年市场资金面整体宽松带来付息负债成本率进一步下降。

## 非利息净收入

2019年，平安银行非利息净收入479.97亿元，同比增长14.4%，主要受银行卡业务手续费收入增加的影响。除手续费及佣金净收入以外，非利息净收入包括投资收益、公允价值变动损益、汇兑损益、其他业务收入、资产处置损益及其他收益。

## 经营业绩

## 零售业务

**零售转型深入推进。**2019年，平安银行继续坚定变革、转型，践行数据化经营理念，持续贯彻零售业务“3+2+1”经营策略，全力发展“基础零售、私行财富、消费金融”3大业务模块，提升“风险控制、成本控制”2大核心能力，构建“1大生态”驱动融合。2019年平安银行零售业务实现营业收入799.73亿元，同比增长29.2%，在营业收入中占比为58.0%；零售业务净利润194.93亿元，同比增长13.8%，在净利润中占比为69.1%。截至2019年12月末，平安银行管理零售客户资产(AUM) 19,827.21亿元，较年初增长39.9%；个人贷款余额13,572.21亿元，较年初增长17.6%。2019年，平安银行零售渠道代销集团保险产品累计实现非利息净收入27.89亿元，同比增长13.2%。综合金融对零售业务的贡献不断增强，集团迁徙客群整体资产质量优于其他客群。

| (人民币百万元)      | 2019年  | 2018年  | 变动(%)     |
|---------------|--------|--------|-----------|
| 零售业务经营成果      |        |        |           |
| 零售业务营业收入      | 79,973 | 61,883 | 29.2      |
|               |        |        | 上升5.0个百分点 |
| 零售业务营业收入占比(%) | 58.0   | 53.0   | 5.0       |
| 零售业务净利润       | 19,493 | 17,129 | 13.8      |
|               |        |        | 上升0.1个百分点 |
| 零售业务净利润占比(%)  | 69.1   | 69.0   | 0.1       |

|                    | 2019年  |           |
|--------------------|--------|-----------|
|                    | 综合金融贡献 | 综合金融占比(%) |
| 综合金融对零售业务贡献        |        |           |
| 信用卡新增发卡量(万张)       | 488    | 34.1      |
| “新一贷”贷款发放额(人民币百万元) | 68,682 | 61.3      |
| 汽车金融贷款发放额(人民币百万元)  | 54,676 | 34.9      |

|          | 2019年12月31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  | 1.66        | 1.46      |
| “新一贷”贷款  | 1.34        | 0.69      |
| 汽车金融贷款   | 0.74        | 0.74      |

# 主要业务经营分析

## 银行业务

**零售资产质量稳健可控。**在业务发展的同时，平安银行高度重视风险管控。2019年，受国际国内经济金融形势复杂多变、共债风险上升、汽车消费下滑等外部因素的影响，消费金融行业风险整体上升，同时基于更为审慎的风险管控原则，平安银行采用了更为严格的五级分类标准，截至2019年12月末，个人贷款不良率1.19%，较年初上升0.12个百分点，若按原五级分类标准，不良率较年初下降0.09个百分点，整体不良水平保持稳健可控。信用卡应收账款不良率1.66%，较年初上升0.34个百分点，其中因为口径调整导致不良率上升0.33个百分点；“新一贷”贷款不良率1.34%，较年初上升0.34个百分点，其中因为口径调整导致不良率上升0.33个百分点；汽车金融业务不良率为0.74%，较年初上升0.20个百分点，其中因为口径调整导致不良率上升0.14个百分点。平安银行从2017年底开始前瞻性地对风险政策调整，重点防范共债风险，针对共债、高负债及高风险地区客户采取额度管控、谨慎授信等措施，有效控制并降低了高风险客户占比，新客户整体风险仍维持在历史较低水平。鉴于国内宏观经济仍存下行压力，在确保资产质量稳定的前提下，平安银行主动优化贷款类产品投放策略，适当提高信用卡、贷款投放门槛，积极开发优质住房贷款客群，推动目标客群质量提升。

| (% )                        | 贷款发放期间      |       |       |       |
|-----------------------------|-------------|-------|-------|-------|
|                             | 2019年       | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
| <b>账龄6个月时的逾期30天以上贷款余额占比</b> |             |       |       |       |
| 信用卡应收账款                     | <b>0.35</b> | 0.29  | 0.35  | 0.45  |
| “新一贷”贷款                     | <b>0.13</b> | 0.17  | 0.20  | 0.16  |
| 汽车金融贷款                      | <b>0.23</b> | 0.17  | 0.18  | 0.12  |

注：(1) “账龄分析”也称为Vintage分析或静态池累计违约率分析，是针对不同时期开户的信贷资产进行分别跟踪，按照账龄的长短进行同步对比从而了解不同时期开户用户的资产质量情况。账龄6个月时的逾期30天以上贷款余额占比=当年新发放贷款或新发卡在账龄第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) 2019年数据反映的是2019年1-7月发放的贷款的账龄分析情况，8-12月发放的贷款账龄不足6个月，待账龄至6个月以上后再纳入分析。

**零售存款稳健增长。**平安银行通过持续做大AUM提升自然派生存款，并通过促动绑定信用卡或其他贷款产品的还款账户，提升客户存款留存比例。同时，持续发力代发及收单等业务，带动结算性存款增长，做大活期存款规模，优化零售存款结构。截至2019年12月末，个人存款余额5,836.73亿元，较年初增长26.4%；其中个人活期存款余额1,999.49亿元，较年初增长15.3%。

**私行财富业务快速发展。**2019年，平安银行持续强化经营转型，积极推进私行战略落地实施。平安银行全面运用数据化经营工具，精准赋能前线队伍，不断提高私行客户经营能力和资产配置能力，提升客户体验；通过大力推动投顾团队建设，充分利用AI科技力量和集团综合金融优势，打造一支专业化、智能化的投顾队伍，搭建1名PB(Private Banker, 私行金融顾问)加N个专家团队的“1+N”线上线下载经营模式及开放式产品平台，推动实现私行客户服务半径及专业程度的最优化。同时，平安银行充分整合内外部资源，丰富产品种类，升级权益和客户服务体系，优化客户体验；通过运作产品管理委员会机制，多元化引入优质资产，强化内嵌风控合规团队，严格把控资产风险。截至2019年12月末，平安银行财富客户77.93万，较年初增长31.7%；私行达标客户数4.38万(私行客户标准为近三月任意一月的日均资产超过600万元)，较年初增长45.7%；私行达标客户AUM规模7,339.41亿元，较年初增长60.3%。

|                           | 2019年<br>12月31日  | 2018年<br>12月31日 | 变动(%) |
|---------------------------|------------------|-----------------|-------|
| 零售客户数 <sup>(1)</sup> (万)  | <b>9,708</b>     | 8,390           | 15.7  |
| 管理零售客户资产<br>(AUM, 人民币百万元) | <b>1,982,721</b> | 1,416,796       | 39.9  |
| 个人贷款(人民币百万元)              | <b>1,357,221</b> | 1,154,013       | 17.6  |
| 信用卡流通卡量(万张)               | <b>6,033</b>     | 5,152           | 17.1  |

注：(1) 零售客户数包含借记卡和信用卡客户数量，并进行了除重。

### 对公业务做精做强

截至2019年12月末，平安银行企业存款余额18,532.62亿元，较年初增长11.2%。2019年，对公非利息净收入53.63亿元，同比增长5.7%，对公非利息净收入占对公营业收入的比例同比上升1.14个百分点。2019年，平安银行作为集团团体综合金融业务“1+N”的发动机，以客户为中心，由“做精”逐步到“做精做强”，聚焦以“行业银行、交易银行、综合金融”为3大业务支柱，重点发力“战略客群、小微客群”2大核心客群，坚守资产质量“1条生命线”的对公业务“3+2+1”经营策略，并深度借助人工智能、区块链、物联网等科技驱动业务创新。2019年，平安银行互联网支付结算业务服务的平台企业交易金额达4.18万亿元，同比增长64.5%。截至2019年12月末，为企业客户服务的一站式移动综合服务平台“口袋财务”APP累计注册开通企业客户达35.98万户，全年交易金额3.72万亿元，同比增长338.3%；平安银行通过供应链应收账款云服务平台，累计为450家核心企业及其上游供应商提供金融服务，全年累计交易量340.38亿元。2019年，平安银行代销的平安团体保险产品保费规模达13.31亿元，同比增长326.6%。2019年平安银行与集团内专业公司合作落地的新增投融资项目规模达2,611.16亿元，同比增长137.5%。

在发展业务的同时，平安银行全力支持实体经济发展，持续加大对服务民营和小微企业的支持力度。截至2019年12月末，平安银行对医疗健康、绿色环保、清洁能源等重点行业客户授信占比达46.9%；战略客群贷款余额较年初增长53.3%，在企业贷款余额中的占比年初上升4.8个百分点；小企业数字金融业务服务的客户数达34,156户，全年累计发放贷款223.76亿元；新增投放民营企业贷款客户占新增投放企业贷款客户的比例达70%以上。

平安银行对公新客户的风险表现保持良好，并持续调整存量资产结构，加大问题资产清收处置力度，对公资产质量逐步改善。截至2019年12月末，企业贷款不良率为2.29%，较年初下降0.39个百分点。

### 资金同业业务变革升级

平安银行坚持以客户为中心，以科技为驱动，构建资金同业业务“3+2+1”经营策略，即聚焦“新交易、新同业、新资管”3大业务方向，提升“销售能力、交易能力”2大核心能力，打造“1个系统平台”赋能业务。2019年，平安银行债券交易量达3.51万亿元，同比增长178.3%；利率互换交易量达3.13万亿元，同比增长50.6%。凭借行业领先的系统技术实力与交易能力，平安银行债券做市、利率互换做市、标准债券远期做市在报价量、成交量、持仓量、综合排名等多项排名均跃居市场前列。截至2019年12月末，综合金融资产交易平台“行e通”APP累计合作客户近2,200户，2019年同业机构销售业务量达5,038.80亿元，同比增长123.7%。

### 科技引领成效凸显

平安银行将“科技引领”作为战略转型和数据化经营的驱动力，持续加大科技投入，优化开发流程，提升交付效率，科技赋能业务发展成效凸显。截至2019年12月末，平安银行科技人员(含外包)超过7,500人，较年初增长超过34%；2019年IT资本性支出及费用投入同比增长35.8%。同时，平安银行通过金融科技持续赋能业务，提升运营效率及人员产能，零售业务人均营业收入同比增长17.7%。

一是持续深化敏捷转型。2019年，平安银行启动并实施了统一的开发运维一体化(Starlink)和安全开发生命周期(SDLC)两大项目，打通了从需求到投产的研发全过程，提升IT快速交付能力，2019年响应业务开发需求同比增长超过30%。同时，平安银行进一步加强科技与业务的融合，智慧风控平台、新一代金融市场核心系统、对公云收单、智慧托管等一批业务重点项目实现投产，使得银行金融产品服务更加智能高效、稳定可靠。

# 主要业务经营分析

## 银行业务

二是全面推进数据化经营。为实现实时化、精细化、可视化、价值化的数据运营，平安银行实施了数据治理、数据中台、AI平台三大科技项目群建设。数据治理方面，平安银行完成了900多项基础数据标准和近2,000项指标标准的制定。数据中台方面，平安银行加快数据指标平台、数据服务平台以及客户、产品、人员、渠道、案例“五大库”建设。AI平台方面，11个AI中台项目已全部投产，实现模块化、参数化、闭环化管理，并通过AI客服、AI营销、AI风控、AI语音、AI质检、智能推荐平台等机器人项目为前端业务赋能。例如，平安银行通过智能推荐平台在“口袋银行”APP和信用卡首页精准投放营销广告，转化效果比人工投放显著提升。

三是打造领先的技术基础平台。平安银行通过构建并完善银行私有云平台、PaaS平台、开放平台、区块链综合服务平台、企业级大数据平台等基础平台，进一步增强科技的支撑能力。2019年，平安银行完成分布式PaaS平台的研发，已在70多个项目中试点推广，极大地增强系统的安全可控性，降低开发运维成本。例如，基于PaaS平台研发的信用卡新核心业务系统，业务峰值处理能力与原系统相比提升了近10倍，但成本仅为原系统的1/3。区块链综合服务平台完成投产，并应用在供应链金融、破产清算投票、云签约存证、溯源等业务领域，2019年实现业务交易量超过35万笔。

平安银行持续实施网点智能化建设，合理配置网点布局。截至2019年12月末，平安银行共有91家分行（含香港分行）、共1,058家营业机构，并已开业298家零售新门店。

### 资产质量持续改善

平安银行积极应对外部风险，调整业务结构，将贷款更多地投放到资产质量较好的零售业务；对公持续做精，新发放贷款聚焦重点行业、重点区域和重点客户。截至2019年12月末，不良贷款率及关注贷款占比较年初分别下降0.10个百分点、0.72个百分点；逾期60天以上贷款占比较年初下降0.34个百分点至1.58%；逾期90天以上贷款占比较年初下降0.35个百分点至1.35%；不良贷款拨备覆盖率、逾期60天以上贷款拨备覆盖率和逾期90天以上贷款拨备覆盖率分别为183.12%、190.34%、222.89%，较年初分别上升27.88个百分点、49.10个百分点、63.44个百分点，风险抵补能力进一步增强；逾期60天以上贷款偏离度和逾期90天以上贷款偏离度均低于1。同时，平安银行加大问题资产清收处置力度，全年收回不良资产总额213.66亿元，同比增长14.0%；不良资产收回额中91.4%为现金收回，其余为以物抵债等方式收回。

| (人民币百万元)                            | 2019年<br>12月31日  | 2018年<br>12月31日 | 变动(%)           |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| <b>贷款质量</b>                         |                  |                 |                 |
| 正常                                  | <b>2,238,307</b> | 1,908,072       | 17.3            |
| 关注                                  | <b>46,665</b>    | 54,552          | (14.5)          |
| 不良贷款                                | <b>38,233</b>    | 34,905          | 9.5             |
| 次级                                  | <b>18,891</b>    | 17,955          | 5.2             |
| 可疑                                  | <b>6,272</b>     | 4,509           | 39.1            |
| 损失                                  | <b>13,070</b>    | 12,441          | 5.1             |
| 发放贷款和垫款总额                           | <b>2,323,205</b> | 1,997,529       | 16.3            |
| 不良贷款率(%)                            | <b>1.65</b>      | 1.75            | 下降0.10个<br>百分点  |
| 逾期90天以上贷款<br>偏离度 <sup>(1)</sup> (%) | <b>82</b>        | 97              | 下降15个<br>百分点    |
| 逾期60天以上贷款<br>偏离度 <sup>(2)</sup> (%) | <b>96</b>        | 110             | 下降14个<br>百分点    |
| 逾期90天以上贷款余额                         | <b>31,411</b>    | 33,984          | (7.6)           |
| 逾期90天以上贷款占比(%)                      | <b>1.35</b>      | 1.70            | 下降0.35个<br>百分点  |
| 逾期60天以上贷款占比(%)                      | <b>1.58</b>      | 1.92            | 下降0.34个<br>百分点  |
| 关注贷款占比(%)                           | <b>2.01</b>      | 2.73            | 下降0.72个<br>百分点  |
| 贷款减值准备余额                            | <b>(70,013)</b>  | (54,187)        | 29.2            |
| 拨贷比(%)                              | <b>3.01</b>      | 2.71            | 上升0.30个<br>百分点  |
| 拨备覆盖率(%)                            | <b>183.12</b>    | 155.24          | 上升27.88个<br>百分点 |
| 逾期90天以上贷款<br>拨备覆盖率(%)               | <b>222.89</b>    | 159.45          | 上升63.44个<br>百分点 |
| 逾期60天以上贷款<br>拨备覆盖率(%)               | <b>190.34</b>    | 141.24          | 上升49.10个<br>百分点 |

注：(1) 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。

(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。

### 资本充足率

平安银行持续深化资本管理改革，推动精细化资本管理。在稳定利润留存等内源性资本补充基础上，平安银行于2019年1月完成260亿元A股可转换公司债券的发行，并于2019年9月完成转股，有效补充核心一级资本。另外，平安银行已于2019年4月25日在全国银行间债券市场公开发行300亿元二级资本债券，用于补充二级资本，进一步提升平安银行资本充足水平。此外，为积极响应国家支持银行多渠道补充资本各项政策，加快推进创新资本工具的发行试点工作，平安银行于2019年12月26日在全国银行间债券市场完成首期200亿元无固定期限资本债券的发行，用于补充其他一级资本，进一步拓宽资本融资渠道，优化资本结构，提升平安银行风险抵御能力。

| (人民币百万元)     | 2019年<br>12月31日  | 2018年<br>12月31日 | 变动(%)   |
|--------------|------------------|-----------------|---------|
| <b>资本充足率</b> |                  |                 |         |
| 核心一级资本净额     | <b>253,646</b>   | 199,782         | 27.0    |
| 一级资本净额       | <b>293,594</b>   | 219,735         | 33.6    |
| 资本净额         | <b>368,193</b>   | 269,115         | 36.8    |
| 风险加权资产合计     | <b>2,784,405</b> | 2,340,236       | 19.0    |
|              |                  |                 | 上升0.57个 |
| 核心一级资本充足率(%) | <b>9.11</b>      | 8.54            | 百分点     |
|              |                  |                 | 上升1.15个 |
| 一级资本充足率(%)   | <b>10.54</b>     | 9.39            | 百分点     |
|              |                  |                 | 上升1.72个 |
| 资本充足率(%)     | <b>13.22</b>     | 11.50           | 百分点     |

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) 上表中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

- 平安证券致力于打造平安综合金融战略下的智能化证券服务平台，2019年净利润同比增长41.4%。
- 平安融资租赁在坚持深耕成熟产业租赁市场的同时，积极创新，着力打造汽车金融、小微金融等行业创新标杆。2019年净利润同比增长36.0%。
- 平安资产管理公司业务规模稳步增长，截至2019年12月末，投资资产管理规模3.27万亿元，较年初增长13.2%。

### 资产管理业务概览

本公司主要通过平安信托、平安证券、平安融资租赁和平安资产管理等公司经营资产管理业务。2019年，资产管理业务实现净利润104.15亿元，同比下降24.0%，主要受其他资产管理业务因投资项目利润波动以及部分投资资产计提减值的影响。

| (人民币百万元)   | 2019年         | 2018年  | 变动(%)  |
|------------|---------------|--------|--------|
| <b>净利润</b> |               |        |        |
| 信托业务       | <b>2,598</b>  | 3,012  | (13.7) |
| 证券业务       | <b>2,376</b>  | 1,680  | 41.4   |
| 其他资产管理业务   | <b>5,441</b>  | 9,017  | (39.7) |
| 其中：平安融资租赁  | <b>4,476</b>  | 3,292  | 36.0   |
| 平安资产管理     | <b>2,865</b>  | 2,662  | 7.6    |
| <b>合计</b>  | <b>10,415</b> | 13,709 | (24.0) |

### 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。

2019年，国内经济运行保持稳定，经济结构不断优化。平安信托紧跟时代步伐，回归信托本源，转型聚焦“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，守正出新、行稳致远，持续助力实体经济高质量发展。特殊资产投资方面，平安信托立足于服务实体经济，致力于探索创新模式与渠道，积极构建特殊资产生态大平台，整合优质资源，助力实体经济风险化解，为企业提供特殊资产投行服务。基建投资方面，平安信托紧跟国家战略方向，聚焦城市基础设施、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，平安信托加强主动管理，聚焦B端业务拓展，为机构投资者提供优质的信托服务。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，重点支持节能环保、高端制造、医疗健康等新兴产业领域内的优质企业，帮助企业提升经营能效和价值，助力国家产业结构升级。

平安信托持续强化数字化、智能化建设，打造业内智能科技应用典范。一方面，运用科技手段构建信托全业务链的智能服务平台；另一方面，不断运用科技手段赋能风控，实现风险的全流程智能化管理，打造行业审慎经营、风险控制最佳的全面风险管理体系。截至2019年12月31日，平安信托净资本规模180.46亿元，净资本与各项业务风险资本之和的比例为212.4%（监管要求≥100%），净资本与净资产比例为77.4%（监管要求≥40%），均符合监管要求。

## 信托业务利源分析

2019年，信托业务净利润同比下降13.7%，主要原因是受项目退出节奏影响，导致投资收益同比减少。

| (人民币百万元)                    | 2019年          | 2018年   | 变动(%)      |
|-----------------------------|----------------|---------|------------|
| 手续费及佣金收入                    | <b>3,722</b>   | 3,801   | (2.1)      |
| 月均信托资产管理规模                  | <b>491,630</b> | 588,788 | (16.5)     |
| 信托资产管理费率 <sup>(1)</sup> (%) | <b>0.76</b>    | 0.65    | 上升0.11个百分点 |
| 手续费及佣金支出                    | <b>(190)</b>   | (116)   | 63.8       |
| 手续费及佣金净收入                   | <b>3,532</b>   | 3,685   | (4.2)      |
| 业务及管理费支出 <sup>(2)</sup>     | <b>(1,217)</b> | (1,039) | 17.1       |
| 总投资收益 <sup>(3)</sup>        | <b>617</b>     | 1,104   | (44.1)     |
| 其他收支净额                      | <b>437</b>     | 163     | 168.1      |
| 税前利润                        | <b>3,369</b>   | 3,913   | (13.9)     |
| 所得税                         | <b>(771)</b>   | (901)   | (14.4)     |
| 净利润                         | <b>2,598</b>   | 3,012   | (13.7)     |

注：(1) 信托资产管理费率=手续费及佣金收入/月均信托资产管理规模。

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

(3) 总投资收益包括分部利润表中的非银行业务利息收入、投资收益、公允价值变动损益、其他业务收入中的投资性房地产租金收入、投资资产减值损失、卖出回购金融资产款及拆入资金利息支出。

## 信托资产管理规模

面对宏观环境变化及资管新规影响，平安信托调整、优化业务结构。截至2019年12月31日，平安信托的信托资产管理规模为4,426.08亿元，较年初下降17.1%。

| (人民币百万元)                   | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 变动(%)  |
|----------------------------|-----------------|-----------------|--------|
| <b>投资类</b>                 | <b>83,001</b>   | 100,829         | (17.7) |
| 资本市场投资                     | <b>56,879</b>   | 46,767          | 21.6   |
| 金融机构投资                     | <b>9,652</b>    | 11,644          | (17.1) |
| 其他投资 <sup>(1)</sup>        | <b>16,470</b>   | 42,418          | (61.2) |
| <b>融资类<sup>(2)</sup></b>   | <b>174,675</b>  | 185,870         | (6.0)  |
| 基础产业融资                     | <b>20,569</b>   | 25,736          | (20.1) |
| 房地产融资                      | <b>116,237</b>  | 92,930          | 25.1   |
| 普通企业贷款                     | <b>30,585</b>   | 59,598          | (48.7) |
| 质押及其他融资 <sup>(3)</sup>     | <b>7,284</b>    | 7,606           | (4.2)  |
| <b>事务管理类<sup>(4)</sup></b> | <b>184,932</b>  | 247,425         | (25.3) |
| <b>合计</b>                  | <b>442,608</b>  | 534,124         | (17.1) |

注：(1) 其他投资是指除以上类型外的投资，包括结构化股权投资、实业投资及其他投资业务。

(2) 2019年，平安信托进一步完善产品分类体系，对管理的信托资产的行业投向进行了重新分类，并对2018年12月末数据进行相应重列。

(3) 质押及其他融资是指除以上类型外的融资，包括质押或受让证券、金融资产及其他债权形成的融资业务。

(4) 事务管理类信托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

2019年，信托业务手续费及佣金收入同比下降2.1%，主要受投资类业务资产管理规模下降及融资类业务管理费率上升的综合影响。

| (人民币百万元)    | 2019年        | 2018年 | 变动(%)      |
|-------------|--------------|-------|------------|
| 手续费及佣金收入    | <b>3,722</b> | 3,801 | (2.1)      |
| 投资类         | <b>924</b>   | 1,406 | (34.3)     |
| 融资类         | <b>2,384</b> | 1,913 | 24.6       |
| 事务管理类       | <b>414</b>   | 482   | (14.1)     |
| 信托资产管理费率(%) | <b>0.76</b>  | 0.65  | 上升0.11个百分点 |
| 投资类(%)      | <b>1.00</b>  | 1.14  | 下降0.14个百分点 |
| 融资类(%)      | <b>1.35</b>  | 1.10  | 上升0.25个百分点 |
| 事务管理类(%)    | <b>0.19</b>  | 0.17  | 上升0.02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、平安证券(香港)、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。

2019年,国内资本市场深化改革带动股票市场行情回暖,证券行业经营业绩明显改善;平安证券实现净利润23.76亿元,同比增长41.4%,主要得益于经纪业务交易量、投行ABS与债券承销规模同比增长。经纪业务方面,平安证券持续优化客户结构,推动大众、财富客户、机构三大客群均衡发展;坚持科技赋能,打造全面金融产品体系、智能经营服务平台和专业投资顾问队伍,提升专业的财富管理能力;2019年经纪代理买卖证券业务净收入(不含席位租赁)市场份额达2.96%,同比上升0.45个百分点,保持持续增长态势。投行业务方面,平安证券加强重点区域与行业机构客户覆盖,推进战略客户协同开拓,完善全周期、全产品的综合金融服务模式,持续提升体系化销售服务水平;2019年债券和ABS承销排名位于行业前列,股权类项目储备持续增长。交易业务方面,平安证券依托全方位的智能投资和管理系统,在震荡的债券市场中提升策略交易能力,投资业绩稳健增长。资管业务方面,平安证券持续提升跨市场、跨品种的“固收+”大类资产配置能力,拓展权益与量化业务,不断提升主动管理能力、丰富产品种类。

### 证券业务利润分析

| (人民币百万元)                 | 2019年   | 2018年   | 变动(%)     |
|--------------------------|---------|---------|-----------|
| 手续费及佣金收入                 | 5,457   | 4,014   | 35.9      |
| 手续费及佣金支出                 | (1,183) | (847)   | 39.7      |
| 手续费及佣金净收入                | 4,274   | 3,167   | 35.0      |
| 总投资收益 <sup>(1)</sup>     | 5,520   | 4,654   | 18.6      |
| 其他收入 <sup>(2)</sup>      | 4,510   | 2,928   | 54.0      |
| 营业收入                     | 14,304  | 10,749  | 33.1      |
| 业务及管理费支出 <sup>(3)</sup>  | (3,892) | (3,497) | 11.3      |
| 成本收入比 <sup>(4)</sup> (%) | 44.8    | 52.7    | 下降7.9个百分点 |
| 财务费用                     | (1,813) | (1,125) | 61.2      |
| 其他支出 <sup>(5)</sup>      | (5,612) | (4,113) | 36.4      |
| 税前利润                     | 2,987   | 2,014   | 48.3      |
| 所得税                      | (611)   | (334)   | 82.9      |
| 净利润                      | 2,376   | 1,680   | 41.4      |

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

2019年,经纪业务手续费及佣金收入同比增长52.7%,主要得益于经纪业务交易量规模增长。承销业务手续费及佣金收入同比增长32.1%,主要得益于债券和ABS承销规模同比增长。资产管理业务手续费及佣金收入同比略有下降,主要原因是受市场环境因素影响资产管理业务管理费率同比下降。

| (人民币百万元) | 2019年 | 2018年 | 变动(%)  |
|----------|-------|-------|--------|
| 手续费及佣金收入 |       |       |        |
| 经纪业务     | 3,544 | 2,321 | 52.7   |
| 承销业务     | 991   | 750   | 32.1   |
| 资产管理业务   | 463   | 527   | (12.1) |
| 其他       | 459   | 416   | 10.3   |
| 合计       | 5,457 | 4,014 | 35.9   |

## 其他资产管理业务

其他资产管理业务包括平安融资租赁、平安资产管理、平安海外控股等经营成果的汇总。

## 平安融资租赁

平安融资租赁始终坚持“专业为本、创新为魂、科技领先”的经营宗旨，凭借集团综合金融协同优势，致力于为客户提供更灵活多样的资金产品和更综合全面的增值服务，矢志于成为中国融资租赁行业具有独特商业生命力和延展力的中小客户领域和专业市场领域的专家型领导者。

平安融资租赁充分发挥“融资、融物”的行业特性，覆盖多条业务线，其中在工程建设、能源冶金、教育文化、制造加工等成熟条线领先行业，并在汽车金融、小微金融等创新领域崭露头角，成功跻身行业第一梯队。平安融资租赁通过不断拓展租赁价值的深度及广度，率先开启新商业模式，成为行业创新先锋。

2019年，平安融资租赁净利润同比增长36.0%，主要得益于各业务板块的稳定健康发展，成熟业务继续深入，创新业务不断突破。同时，受宏观环境和部分行业监管趋严影响，实体经营持续承压，截至2019年12月末，平安融资租赁不良资产率较年初略有上升，但始终处于行业低位。未来，平安融资租赁将持续加强资产管控力度，根据风险状态及时调整应对措施，对新增资产提高资质要求，聚焦高端客群；对存量资产加强风险管控，建立“快评、快谈、快处”等处置程序，确保风险可控。

## 经营业绩

| (人民币百万元) | 2019年  | 2018年  | 变动(%) |
|----------|--------|--------|-------|
| 营业收入     | 20,510 | 16,427 | 24.9  |
| 净利润      | 4,476  | 3,292  | 36.0  |

| (人民币百万元) | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 变动(%)      |
|----------|-----------------|-----------------|------------|
| 总资产      | 254,684         | 234,657         | 8.5        |
| 不良资产率(%) | 1.10            | 0.89            | 上升0.21个百分点 |

## 平安资产管理

平安资产管理负责本公司境内投资管理业务，接受委托管理本公司保险资金的投资资产，并通过多种渠道为其他投资者提供投资产品和第三方资产管理服务。

面对宏观经济形势变化和资本市场波动，平安资产管理始终坚持价值投资和稳健审慎投资理念，积极应对市场风险，努力把握市场机遇，持续服务好保险资金投资管理需求，不断为各类客户创造价值。平安资产管理坚持服务国家重大战略实施和实体经济高质量发展的目标，另类投资规模保持业内领先，服务实体经济能力不断提升。面对资产管理行业的新趋势，平安资产管理积极发挥主动投资管理能力的优势，始终坚持专业化、市场化运作，第三方资产管理业务稳健发展。2019年，平安资产管理净利润同比增长7.6%，主要受益于资产管理规模持续增长。作为中国最大的资产管理机构之一，平安资产管理公司致力于打造业内领先的“资管+生态”投资管理平台，将继续通过科技赋能投资能力、风险管理能力和客户服务体系建设，坚持以客户为中心，以投资业绩为导向，用专业为客户创造更高的价值。未来，平安资产管理将持续深化科技创新，力争成为中国领先的科技型资产管理公司。

## 经营业绩

| (人民币百万元) | 2019年 | 2018年 | 变动(%) |
|----------|-------|-------|-------|
| 净利润      | 2,865 | 2,662 | 7.6   |
| 第三方业务收入  | 1,906 | 1,754 | 8.7   |

| (人民币百万元)     | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 变动(%) |
|--------------|-----------------|-----------------|-------|
| 投资管理资产规模     | 3,271,630       | 2,889,616       | 13.2  |
| 其中：第三方资产管理规模 | 291,902         | 268,718         | 8.6   |

# 主要业务经营分析

## 科技业务

- 陆金所控股在财富管理和个人借款等业务领域市场份额保持领先。贷款余额稳健增长，信贷质量表现优异，30天以上逾期率1.9%，同比下降0.4个百分点，显著优于同业。
- 金融壹账通于2019年12月13日成功登陆美国纽约证券交易所，是中国领先的商业科技云服务平台(Technology-as-a-Service)企业，为全行业金融机构提供全流程、全体系的解决方案。截至2019年12月末，金融壹账通已累计为621家银行、96家保险公司提供服务；2019年金融壹账通营业收入同比增长64.7%至23.28亿元。
- 截至2019年12月31日，平安好医生累计注册用户量超3.15亿，12月当月活跃用户数达6,690万，是中国最大的互联网医疗健康服务平台。受益于在线医疗业务板块的快速增长，2019年实现营业收入50.65亿元，同比增长51.7%；随着经营管理效率不断提升，2019年净亏损持续收窄，为7.47亿元，同比减亏1.66亿元。
- 平安医保科技持续突破，成功中标国家医保局“宏观决策大数据应用子系统”、“运行监测子系统”建设项目及山东、河北、青岛等省市平台建设工程项目，已为超过200个城市的医保管理机构提供医保精细化管理和参保人服务。
- 汽车之家业绩逆市增长，2019年全年实现营业收入同比增长16.4%，净利润同比增长10.7%。

### 科技业务概览

本公司通过陆金所控股、金融壹账通、平安好医生、平安医保科技、汽车之家及其他公司经营科技业务。公司在金融科技、医疗科技领域持续探索创新商业模式，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。2019年，科技业务总收入<sup>(1)</sup>821.09亿元，同比增长27.1%。截至2019年12月31日，科技公司中金融壹账通、平安好医生及汽车之家已完成上市，陆金所控股与平安医保科技完成对外融资；科技公司估值总额<sup>(2)</sup>达691亿美元。

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

(2) 科技公司估值总额为科技业务板块下各科技公司估值数据的直接加总，未考虑持股比例的影响。上市公司估值按截至2019年12月31日收市后的总市值计算，非上市公司估值按最近一次融资后的估值数计算。

### 陆金所控股

陆金所控股是中国乃至全球领先的综合性线上财富管理与个人借款科技平台。2019年，中国互联网金融行业进入合规发展的强监管周期，陆金所控股秉承科技创新赋能传统金融的发展理念，在财富管理和个人借款等主要业务领域积极应对挑战，把握监管新政下的新机遇，业务实现稳健增长。

在财富管理领域，陆金所控股专注于为中产阶层提供多样化和个性化的产品和服务，已与300多家机构建立了广泛的资产端合作关系，向1,250万活跃投资客户提供7,000多种产品及个性化的金融服务。2019年，陆金所控股在产品端快速调整产品结构，全力推动与信托公司、银行的深度合作，重新构建产品优势；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。目前，陆金所平台上超过一半的客户资产来自于资产规模大于50万元的客户群体；智能服务机器人已累计覆盖超过880万平台客户，累计实现超过2,191亿元的投资额转化。截至2019年12月末，陆金所平台注册用户数达4,402万，较年初增长9.1%；客户资产规模为3,468.56亿元，较年初下降6.1%，主要受资产管理结构调整、消费金融类产品受限影响。2019年财富管理交易规模同比下降29.8%，主要由于产品结构优化，降低交易频次较高但盈利能力欠佳的产品占比。

在个人借款领域，作为中国领先的O2O非银个人借款服务提供商，陆金所控股聚合金融服务生态圈中的优势资源，依托长达15年的中国信贷经验，为1,237万名中小微企业主和个人客户提供从线下咨询到线上申请的O2O全流程借款服务。在风险管理方面，陆金所控股顺应市场环境变化，加强风险管理，并积极运用人工智能技术筛选优质借款人，开发并上线了国内首个AI审批机器人；通过定期开展压力测试以及分区域、分行业的风险监控，防范潜在风险。在资金来源方面，网贷监管趋严后，陆金所控股积极主动调整，通过扩充机构资金来源，实现资金渠道多样化，以灵活应对市场及行业环境变化；同时，通过机构资金继续支持客户借款需求，目前机构资金合作方数量多达44家，成为融资的主要来源，并从9月开始停止新增P2P资产，资金成本较年初有所下降。截至2019年12月31日，陆金所控股管理贷款余额4,622.43亿元，较年初增长23.3%；30天以上逾期率<sup>(1)</sup>为1.9%，显著低于同业。

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。

## 用户数量

| (万人)                   | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 变动(%) |
|------------------------|-----------------|-----------------|-------|
| 陆金所平台注册用户数             | 4,402           | 4,035           | 9.1   |
| 活跃投资客户数 <sup>(1)</sup> | 1,250           | 1,117           | 11.9  |
| 累计借款人数                 | 1,237           | 1,028           | 20.3  |

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)               | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 变动(%)  |
|------------------------|-----------------|-----------------|--------|
| 客户资产规模                 | 346,856         | 369,414         | (6.1)  |
| 其中：消费金融 <sup>(1)</sup> | 103,303         | 186,916         | (44.7) |
| 标准产品 <sup>(2)</sup>    | 178,328         | 175,089         | 1.8    |
| B端合作 <sup>(3)</sup>    | 65,225          | 7,409           | 780.3  |
| 管理贷款余额                 | 462,243         | 375,006         | 23.3   |

注：(1) 因积极响应和配合监管“三降”要求，消费金融客户资产规模受到较大影响。

(2) 标准产品是指财富管理业务代销的产品，如公募基金、私募基金、保险资管产品、券商资管产品等。

(3) B端合作指财富管理客户在合作的金融机构通过陆金所控股科技赋能系统投资产生的资产余额。2019年，陆金所控股通过加大与银行、信托公司等机构的深度合作，客户资产规模迅速提升。

## 交易规模

| (人民币百万元) | 2019年     | 2018年     | 变动(%)  |
|----------|-----------|-----------|--------|
| 财富管理     | 1,036,085 | 1,475,008 | (29.8) |
| 新增贷款     | 494,471   | 396,962   | 24.6   |

## 金融壹账通

金融壹账通(纽交所股票代码：OCFT)于2019年12月13日成功登陆美国纽约证券交易所，是中国领先的商业科技云服务平台(Technology-as-a-Service)企业。金融壹账通将丰富的金融服务行业经验与领先的科技融合，为银行、保险、投资等各类金融机构提供全流程、全体系的解决方案，赋能金融机构实现增加收入、管控风险、提升效率、提高服务质量和降低成本，进而实现数字化转型。

2019年，金融壹账通实现营业收入23.28亿元，同比增长64.7%，主要得益于其独特的按交易量收费的收入模式。截至2019年12月31日，金融壹账通累计服务621家银行、96家保险公司，包括国内100%的大型银行、99%的城商行和52%的保险公司，并通过这些机构触达数以亿计的终端客户。客户数快速增长同时客户关系也不断深化，截至2019年12月末，金融壹账通优质客户数473个，较年初增长114.0%；基于交易的持续性收入同比增长57.9%；全年风控产品使用量15.5亿次。

# 主要业务经营分析

## 科技业务

金融壹账通坚持“科技+业务”双赋能模式，通过CMMI5全球软件领域最高级别认证，科技实力得到认可。截至2019年12月末，金融壹账通的科技专利申请数累计达3,710项，其中境外科技专利申请数达765项；在IDC 2019年全球金融行业科技公司100强排名第62位。区块链技术研发和应用继续保持领先，金融壹账通在2019亚洲区块链技术与应用论坛中获得“2019亚洲区块链50强”、“2019金塔奖-区块链赋能实体经济贡献奖”大奖；区块链贸易融资网络获得BAI“领先技术最佳应用奖”，成为中国唯一获评此奖项的区块链案例。人工智能技术获得中文机器阅读理解CMRC竞赛榜单第一名。同时，金融壹账通大力发展平台化战略，为各类合作机构提供最佳的产品、服务和整体解决方案。金融壹账通推出了互联网核心解决方案，为金融机构提供从核心系统到移动银行、零售风控、中小企业融资等一站式、系统化的解决方案；成功发布了Gamma O开放平台，开放技术、客户、和场景，连接技术和场景的需求方、供给方和监管方。此外，金融壹账通有序推进海外战略。香港子公司获得香港金管局颁发的香港虚拟银行牌照，进入开业筹备阶段，后续将立足香港，推动普惠金融；与SBI Neo Financial Services株式会社合作成立日本合资公司，助力当地金融机构开展数字化转型；进一步深耕东南亚市场，在新加坡分公司基础上开设印度尼西亚雅加达分公司。截至2019年12月31日，金融壹账通已为境外14个国家或地区的47家机构提供服务或签约合作。

| (人民币百万元) | 2019年          | 2018年   | 变动(%) |
|----------|----------------|---------|-------|
| 营业收入     | <b>2,328</b>   | 1,413   | 64.7  |
| 其中：基于交易的 |                |         |       |
| 持续性收入    | <b>1,721</b>   | 1,090   | 57.9  |
| 维持性固定收入  | <b>36</b>      | 27      | 31.2  |
| 一次性固定收入  | <b>571</b>     | 296     | 92.9  |
| 营业成本     | <b>(1,561)</b> | (1,025) | 52.3  |
| 毛利       | <b>767</b>     | 389     | 97.3  |
| 净利润      | <b>(1,688)</b> | (1,190) | 41.8  |

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

| (人民币亿元)               | 2019年        | 2018年 | 变动(%) |
|-----------------------|--------------|-------|-------|
| 支持交易规模 <sup>(1)</sup> | <b>1,303</b> | 500   | 160.6 |

注：(1) 支持交易规模：金融壹账通通过金融科技平台帮助合作客户提效率、增收益、降风险所对应的个人和企业业务交易规模。

|                          | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 变动(%) |
|--------------------------|-----------------|-----------------|-------|
| 优质客户数 <sup>(1)</sup> (家) | <b>473</b>      | 221             | 114.0 |
| 合作银行数(家)                 | <b>621</b>      | 597             | 4.0   |
| 合作保险公司数(家)               | <b>96</b>       | 70              | 37.1  |
| 产品(个)                    | <b>54</b>       | 41              | 31.7  |

注：(1) 优质客户数为剔除平安集团及其子公司后年营业收入≥10万元的机构客户数量。

(2) 2019年金融壹账通对客户数量的定义标准进行了优化，并对2018年的数据进行了回溯调整，新标准更客观地反映金融壹账通合作的客户数量。

### 平安好医生

平安好医生(股票代码：01833.HK)依托自有医疗团队及自主研发的人工智能辅助诊疗系统，向用户提供及时、优质的在线医疗服务，涵盖7×24小时在线咨询、健康管理、处方、转诊、挂号、第二诊疗意见及1小时送药等全流程服务。平安好医生作为集团医疗健康生态圈重要的布局，在立足于平安的同时，不断向外延伸用户版图。截至2019年12月31日，平安好医生累计注册用户量超3.15亿，12月当月活跃用户数达6,690万，是中国最大的互联网医疗健康服务平台。

2019年8月，国家医疗保障局发布关于互联网医疗行业的重大利好政策<sup>(1)</sup>，平安好医生作为行业领军企业，依托成熟的互联网医疗平台运营经验和强大的人工智能技术，为政府赋能增效，推动中国互联网医疗行业建设。2019年12月，平安好医生与福建省福州市卫生健康委员会达成合作，负责建设和运营福州市互联网医院服务平台。该平台将作为福州当地所有公立医院的统一线上平台，服务当地市民；该平台包含在线诊疗、处方流转、健康管理、数据管理和后台管理五大模块。平安好医生正积极推进与中国各地政府的合作，希望将福州模式复制推广到全国其他地区。

注：(1) 国家医疗保障局于2019年8月发布《关于完善“互联网+”医疗服务价格和医保支付政策的指导意见》，首次以法规的形式将互联网诊疗服务纳入医保支付范围，且线上线下医疗服务实行公平的价格和支付政策。这彰显了国家持续深化和推进“互联网+医疗健康”的决心，更是对从事互联网诊疗服务企业的实质利好。

在生态网络端，截至2019年12月末，平安好医生自有的全职医疗团队人数达1,409人；合作医院数超3,000家，其中三级甲等医院超1,900家；合作药店数9.4万家，覆盖全国375个城市，较年初增长显著。此外，平安好医生的医疗健康服务供应商网络还延伸到150多家医美机构、430家中医诊所、近1,800家牙科诊所、2,000多家体检中心以及48,000多家诊所。

在技术端，得益于超6.7亿人次咨询数据的积累和自有全职医疗团队的医学知识输出，平安好医生的AI辅助诊疗系统持续优化。2019年，该系统成功应用在自有医疗团队全部22个科室；自有全职医疗团队的问诊效率持续显著提高，全年互联网线上日均咨询量达72.9万人次，同比增长36.3%。

在产品端，借助现有会员产品积累的经验 and 不断完善的生态系统，继2018年推出“就医360”会员服务后，平安好医生又于2019年8月推出了战略级新产品“平安好医生私家医生会员”，为儿童、成人、老人和慢病患者打造全方位、高品质的医疗健康服务，通过一对一专属私人医生（均来自平安好医生自有全职医疗团队的资深医生）和全国排名前100的知名医院的名医组成的专家团，为用户提供7x24小时在线问诊咨询、名医二次诊疗意见、线下医院门诊就医安排、健康管理、慢病管理等全方位的主动式医疗健康服务。2019年，平安好医生在线医疗业务的会员产品收入超4亿元。

同时，平安好医生依托多元化的本地资源，凭借领先的人工智能技术、先进的互联网医疗平台经验，与国际伙伴紧密合作，已在印度尼西亚和日本落地运营、提供相关互联网医疗服务。

|             | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 变动(%)        |
|-------------|-----------------|-----------------|--------------|
| 累计注册用户量(万人) | <b>31,523</b>   | 26,519          | 18.9         |
| 累计咨询量(万人次)  | <b>67,376</b>   | 40,706          | 65.5         |
| (人民币百万元)    | <b>2019年</b>    | <b>2018年</b>    | <b>变动(%)</b> |
| 营业收入        | <b>5,065</b>    | 3,338           | 51.7         |
| 其中：在线医疗业务收入 | <b>858</b>      | 411             | 108.8        |
| 营业成本        | <b>(3,894)</b>  | (2,426)         | 60.5         |
| 毛利          | <b>1,171</b>    | 912             | 28.4         |
| 净利润         | <b>(747)</b>    | (913)           | (18.2)       |

## 平安医保科技

平安医保科技以“三医联动”为核心，医保支付方为入口，凭借丰富的医保管理、医疗管理、健康管理、疾病管理行业经验，积极打造医疗生态圈闭环解决方案，为医保、商保及医疗服务提供方提供“软件+服务”的一揽子智能化赋能方案。平安医保科技依托自然语言处理技术、深度学习词嵌入技术以及无监督学习技术，打造了具备“规则审核+大数据风控”双轮驱动引擎的“医保鹰眼”系统，目前已具备捕捉40种典型医保欺诈场景的能力，基于强大的数据积累和智能技术为用户提供精准、高效的控费服务。

平安医保科技在2019年取得了突破性进展，成功中标国家医疗保障局医疗保障信息平台“宏观决策大数据应用子系统”、“运行监测子系统”建设工程项目以及山东、河北、青岛等省市平台建设工程项目。截至2019年12月末，平安医保科技已覆盖全国200余个城市，服务参保人数超8亿。

## 汽车之家

汽车之家(纽交所股票代码：ATHM)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，为汽车消费者提供丰富的产品及服务。

2019年，汽车之家业务稳步发展，实现营业收入84.21亿元，同比增长16.4%，其中在线营销业务收入14.91亿元，占比17.7%，占比同比上升5.9个百分点；净利润<sup>(1)</sup>34.09亿元，同比增长10.7%。汽车之家通过多元化的内容频道和不断提升的内容质量，持续巩固汽车之家在国内汽车类移动应用中的主导地位。2019年12月汽车之家移动端日均独立用户访问量<sup>(2)</sup>达到3,683万，同比增长25.0%。在数据业务领域，汽车之家致力于打通研发、营销、转化各环节，全面赋能主机厂和经销商，2019年有超过17,000家经销商购买了汽车之家的数据产品。在车交易领域，汽车之家与合作伙伴战略协同良好。在车金融领域，汽车之家积极推动促进金融交易，为消费者和经销商提供贷款、融资租赁和保险等服务，2019年共促成近240亿的贷款和保险交易规模。

| (人民币百万元)    | 2019年        | 2018年 | 变动(%) |
|-------------|--------------|-------|-------|
| 营业收入        | <b>8,421</b> | 7,233 | 16.4  |
| 其中：在线营销业务收入 | <b>1,491</b> | 854   | 74.7  |
| 净利润         | <b>3,409</b> | 3,078 | 10.7  |

注：(1) 净利润是指汽车之家非公认会计原则的调整后净利润。

(2) 2019年移动端日均独立用户访问量包含移动APP和小程序，并对2018年同期数据进行重列。

(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。

# 内含价值分析

- 截至2019年12月31日，本公司内含价值总额达12,005.33亿元，较年初增长19.8%。其中寿险及健康险业务内含价值较年初增长23.5%，且构成本公司63.1%的内含价值。2019年寿险及健康险业务实现内含价值营运回报率25.0%。
- 2019年寿险及健康险业务一年新业务价值为759.45亿元，得益于代理人产能优化以及新业务价值率提升3.6个百分点，同比增长5.1%。
- 截至2019年12月31日，寿险及健康险业务的剩余边际余额为9,184.16亿元，较年初增长16.8%。

## 关于内含价值与营运利润分析披露的独立精算师审阅意见报告

致中国平安保险(集团)股份有限公司

董事

我们已经审阅了中国平安保险(集团)股份有限公司(下称“贵公司”)截至2019年12月31日内含价值与营运利润分析结果。该结果包括：于2019年12月31日的内含价值和扣除偿付能力成本后一年新业务价值(“新业务价值”)组成的经济价值、相关的方法和假设、新业务首年保费、新业务价值率、利差占比、内含价值变动分析、敏感性分析，以及营运利润、利源和剩余边际等相关数据。

贵公司对内含价值和新业务价值的计算是以中国精算师协会于2016年11月发布的《精算实践标准：人身保险内含价值评估标准》(下称“标准”)所规定的内含价值准则为基础。作为独立的精算师，我们的责任是依据我们的业务约定书中确认的审阅流程进行审阅工作。根据我们的审阅工作，判断内含价值的方法和假设是否与标准要求 and 市场信息一致。

我们审阅了贵公司准备内含价值与营运利润分析时采用的方法和假设，包括：

- 审阅截至2019年12月31日的贵公司内含价值、一年新业务价值及利差占比；
- 审阅贵公司的内含价值和新业务价值的敏感性分析；
- 审阅贵公司内含价值变动分析；
- 审阅平安集团营运利润、寿险及健康险业务利源和剩余边际相关数据。

我们的审阅工作包括但不限于：判断内含价值评估方法与假设是否与标准要求 and 可获得的市场信息一致，判断营运利润分析评估方法是否与公司所述方法一致，抽样检查精算模型以及检查相关的文件。我们的审阅意见依赖由贵公司提供的各种经审计和未经审计的数据。

内含价值的相关计算需要基于大量的预测和假设，其中包括很多公司无法控制的经济和财务状况的假设。因此，实际经验和结果很有可能与预测结果产生偏差。

#### 意见：

- 根据我们的审阅工作，我们认为贵公司在准备内含价值信息时所用的方法和假设与标准要求一致、并与可获得的市场信息一致；
- 内含价值与营运利润分析的结果，在所有重大方面，均与2019年年报中内含价值分析章节中所述的方法和假设保持一致。

我们同时确认在2019年年报内含价值分析章节中披露的结果与我们审阅的内容无异议。

蒋华华，精算师

2020年2月20日

普华永道咨询(深圳)有限公司

#### 关键数据汇总

| (人民币百万元)              | 2019年 /<br>2019年12月31日 | 2018年 /<br>2018年12月31日 | 变动(%)     |
|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------|
| 集团内含价值                | <b>1,200,533</b>       | 1,002,456              | 19.8      |
| 集团归属于母公司股东的营运利润       | <b>132,955</b>         | 112,573                | 18.1      |
| 寿险及健康险业务内含价值          | <b>757,490</b>         | 613,223                | 23.5      |
| 寿险及健康险业务内含价值营运回报率(%)  | <b>25.0</b>            | 30.8                   | 下降5.8个百分点 |
| 寿险及健康险业务一年新业务价值       | <b>75,945</b>          | 72,294                 | 5.1       |
| 寿险及健康险业务归属于母公司股东的营运利润 | <b>88,054</b>          | 70,320                 | 25.2      |
| 寿险及健康险业务剩余边际          | <b>918,416</b>         | 786,633                | 16.8      |
| 终极投资收益率(%)            | <b>5.0</b>             | 5.0                    | -         |
| 风险贴现率(%)              | <b>11.0</b>            | 11.0                   | -         |



# 内含价值分析

## 内含价值分析

为提供投资者额外的工具了解本公司的经济价值及业务成果，本公司已在本节披露有关内含价值的信息。内含价值指调整后股东资产净值，加上本公司寿险及健康险业务的有效业务价值（经就维持此业务运作所要求持有的法定最低偿付能力额度的成本作出调整）。内含价值不包括日后销售的新业务的价值。

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第4号—保险公司信息披露特别规定》的相关规定，本公司聘请普华永道咨询（深圳）有限公司对本公司截至2019年12月31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的价值计量。评估本公司股份价值时，投资者会考虑所获得的各种信息及自身的投资准则，因此，这里所给出的价值不应视作实际市值的直接反映。

2016年11月，中国精算师协会发布了《精算实践标准：人身保险内含价值评估标准》（下称“内含价值评估标准”）的通知，正式实施偿二代内含价值评估。本公司基于上述评估标准完成2019年内含价值评估计算予以披露。

## 经济价值的成份

(人民币百万元)

|                    | 2019年12月31日      | 2018年12月31日 |
|--------------------|------------------|-------------|
| 调整后资产净值            | 710,597          | 602,155     |
| 其中：寿险及健康险业务调整后资产净值 | 267,553          | 212,922     |
| 1999年6月前承保的有效业务价值  | 18,644           | 17,051      |
| 1999年6月后承保的有效业务价值  | 510,230          | 418,534     |
| 持有偿付能力额度的成本        | (38,938)         | (35,284)    |
| <b>集团内含价值</b>      | <b>1,200,533</b> | 1,002,456   |
| 其中：寿险及健康险业务内含价值    | 757,490          | 613,223     |

(人民币百万元)

|                               | 2019年         | 2018年    |
|-------------------------------|---------------|----------|
| 一年新业务价值                       | 90,191        | 88,889   |
| 持有偿付能力额度的成本                   | (14,246)      | (16,596) |
| <b>扣除持有偿付能力额度的成本后的一年新业务价值</b> | <b>75,945</b> | 72,294   |

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经审计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经审计股东净资产值计算。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。

## 主要假设

2019年内含价值按照“持续经营”假设基础计算，并假设中国现行的经济及法制环境将一直持续。计算是参考内含价值评估标准和偿二代资本要求进行。若干业务假设的制定是根据本公司近期的经验，并考虑更普遍的中国市场状况及其他人寿保险市场的经验。计算时所采用主要基准及假设陈述如下：

### 1、 风险贴现率

计算寿险及健康险有效业务价值和新业务价值的贴现率假定为11.0%。

### 2、 投资回报

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

### 3、 税项

假设平均所得税税率为每年25%，同时假设未来年度投资收益中每年可以豁免所得税的比例为自12%起，以后每年增加2%，至16%并保持不变。

### 4、 死亡率

经验死亡率以《中国人寿保险业经验生命表(2010-2013)》为基准，结合本公司最近的死亡率经验分析，视不同产品而定。对于使用年金表的产品，考虑长期改善趋势。

### 5、 其他发生率

发病率和意外发生率参考行业表或公司本身的定价表为基准，其中发病率考虑长期恶化趋势。短期意外及主要健康险业务的赔付率假设在15%到100%之间。

### 6、 保单失效率

保单失效率根据本公司最近的经验研究计算。保单失效率视定价利率水平及产品类别而定。

### 7、 费用

费用假设根据本公司最近的费用分析而定。费用假设主要分为取得费用和维持费用假设，其中单位维持费用假设每年增加2%。

### 8、 保单红利

个人分红业务的保单红利根据利息及死亡盈余的75%计算。团体分红业务的保单红利根据利息盈余的80%计算。

# 内含价值分析

## 新业务价值

分业务组合的首年保费和一年新业务价值如下：

| (人民币百万元)           | 用来计算新业务价值的首年保费 |         |        | 新业务价值         |        |       |
|--------------------|----------------|---------|--------|---------------|--------|-------|
|                    | 2019年          | 2018年   | 变动(%)  | 2019年         | 2018年  | 变动(%) |
| <b>个人业务</b>        | <b>126,352</b> | 133,417 | (5.3)  | <b>75,486</b> | 71,874 | 5.0   |
| <b>代理人渠道</b>       | <b>105,043</b> | 112,712 | (6.8)  | <b>68,209</b> | 64,401 | 5.9   |
| 长期保障型              | <b>47,662</b>  | 51,701  | (7.8)  | <b>49,998</b> | 48,975 | 2.1   |
| 长交保障储蓄混合型          | <b>11,845</b>  | 9,365   | 26.5   | <b>6,661</b>  | 5,192  | 28.3  |
| 短交保障储蓄混合型          | <b>39,125</b>  | 44,717  | (12.5) | <b>8,640</b>  | 7,577  | 14.0  |
| 短期险                | <b>6,411</b>   | 6,929   | (7.5)  | <b>2,909</b>  | 2,657  | 9.5   |
| <b>电销、互联网及其他渠道</b> | <b>15,477</b>  | 16,091  | (3.8)  | <b>6,087</b>  | 6,608  | (7.9) |
| <b>银保渠道</b>        | <b>5,832</b>   | 4,613   | 26.4   | <b>1,191</b>  | 865    | 37.7  |
| <b>团险业务</b>        | <b>34,126</b>  | 32,030  | 6.5    | <b>459</b>    | 420    | 9.3   |
| <b>合计</b>          | <b>160,478</b> | 165,446 | (3.0)  | <b>75,945</b> | 72,294 | 5.1   |

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：

|                    | 按首年保费(%)     |       | 按标准保费(%)     |       |
|--------------------|--------------|-------|--------------|-------|
|                    | 2019年        | 2018年 | 2019年        | 2018年 |
| <b>个人业务</b>        | <b>59.7</b>  | 53.9  | <b>62.4</b>  | 54.7  |
| <b>代理人渠道</b>       | <b>64.9</b>  | 57.1  | <b>68.4</b>  | 58.5  |
| 长期保障型              | <b>104.9</b> | 94.7  | <b>104.9</b> | 94.6  |
| 长交保障储蓄混合型          | <b>56.2</b>  | 55.4  | <b>55.8</b>  | 55.2  |
| 短交保障储蓄混合型          | <b>22.1</b>  | 16.9  | <b>25.6</b>  | 18.0  |
| 短期险                | <b>45.4</b>  | 38.3  | <b>45.4</b>  | 38.5  |
| <b>电销、互联网及其他渠道</b> | <b>39.3</b>  | 41.1  | <b>37.1</b>  | 40.5  |
| <b>银保渠道</b>        | <b>20.4</b>  | 18.7  | <b>21.8</b>  | 19.5  |
| <b>团险业务</b>        | <b>1.3</b>   | 1.3   | <b>1.8</b>   | 1.8   |
| <b>合计</b>          | <b>47.3</b>  | 43.7  | <b>51.6</b>  | 46.7  |

注：标准保费为期交年化首年保费100%及趸交保费10%之和。

新业务价值中利差和死差、费差等其他差的比例如下：

|                 | 利差占比(%)     | 死差、费差等其他差占比(%) |
|-----------------|-------------|----------------|
| <b>寿险及健康险业务</b> | <b>35.1</b> | <b>64.9</b>    |
| 其中：长期保障型        | 24.9        | 75.1           |

注：传统和分红险利差定义为投资收益超过客户最低保证收益且归属公司的部分，万能和投连险利差定义为公司向客户收取的利差和投资管理费的现值。

## 内含价值变动

下表显示本公司内含价值如何由2018年12月31日(下表称为“期初”)的10,024.56亿元变化至2019年12月31日(下表称为“期末”)的12,005.33亿元。

| (人民币百万元)                 |                     | 2019年            | 说明                                   |
|--------------------------|---------------------|------------------|--------------------------------------|
| <b>寿险及健康险业务期初的内含价值</b>   | [1]                 | <b>613,223</b>   |                                      |
| 期初内含价值的预计回报              | [2]                 | 57,757           |                                      |
| 其中：有效业务价值的预计回报           |                     | 49,868           | 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               |                     | 7,889            |                                      |
| 新业务价值创造                  | [3]                 | 90,048           |                                      |
| 其中：一年新业务价值               |                     | 75,945           | 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               |                     | 7,080            | 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          |                     | 7,023            | 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]                 | 1,898            |                                      |
| 营运经验差异及其他                | [5]                 | 3,672            | 营运经验优于假设，主要来源于死差益差异                  |
| <b>寿险及健康险业务内含价值营运利润</b>  | [6]=<br>[2+...+5]   | <b>153,375</b>   |                                      |
| 经济假设变动                   | [7]                 | -                |                                      |
| 市场价值调整影响                 | [8]                 | 271              | 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]                 | 32,142           | 投资收益优于假设                             |
| 不属于日常营运收支的一次性项目          | [10]                | 8,540            | 寿险及健康险业务2018年度所得税汇算清缴减少金额对集团归母净利润的影响 |
| <b>寿险及健康险业务内含价值利润</b>    | [11]=<br>[6+...+10] | <b>194,328</b>   |                                      |
| 股东股息                     |                     | (48,536)         | 平安寿险向公司分红                            |
| 员工持股计划                   |                     | (1,525)          | 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     |
| <b>寿险及健康险业务期末的内含价值</b>   |                     | <b>757,490</b>   |                                      |
| <b>其他业务期初的调整净资产</b>      |                     | <b>389,233</b>   |                                      |
| 其他业务当年营运利润               |                     | 44,901           |                                      |
| 其他业务当年非营运利润              |                     | 1,847            | 平安产险2018年度所得税汇算清缴减少金额对集团归母净利润的影响     |
| 市场价值调整影响及其他              |                     | (27)             |                                      |
| <b>资本变动前其他业务期末的调整净资产</b> |                     | <b>435,954</b>   |                                      |
| 子公司向公司分红                 |                     | 48,536           | 平安寿险向公司分红                            |
| 股东分红                     |                     | (33,775)         | 公司支付给股东的股息                           |
| 员工持股计划                   |                     | (2,670)          | 长期服务计划及核心人员持股计划购股及当期摊销回冲             |
| 股票回购                     |                     | (5,001)          | 回购平安集团股票                             |
| <b>其他业务期末的调整净资产</b>      |                     | <b>443,043</b>   |                                      |
| <b>公司期末的内含价值</b>         |                     | <b>1,200,533</b> |                                      |
| <b>期末每股内含价值(人民币元)</b>    |                     | <b>65.67</b>     |                                      |

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

# 内含价值分析

2019年，寿险及健康险业务内含价值营运利润1,533.75亿元，主要来自于新业务价值创造和内含价值的预计回报。

| (人民币百万元)             |                | 2019年   | 2018年   |
|----------------------|----------------|---------|---------|
| 寿险及健康险业务内含价值营运利润     | [6]            | 153,375 | 153,109 |
| 寿险及健康险业务内含价值营运回报率(%) | [12]=[6] / [1] | 25.0    | 30.8    |

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
- 2018年评估所用假设及模型
- 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%

## 集团内含价值投资收益率和风险贴现率敏感性

| (人民币百万元)       | 贴现率       |           |           |
|----------------|-----------|-----------|-----------|
|                | 10.5%     | 11.0%     | 11.5%     |
| 投资收益率每年增加50个基点 | 1,278,887 | 1,257,695 | 1,238,099 |
| 基准投资收益率        | 1,218,749 | 1,200,533 | 1,183,668 |
| 投资收益率每年减少50个基点 | 1,158,453 | 1,143,217 | 1,129,087 |

## 寿险及健康险业务内含价值投资收益率和风险贴现率敏感性

| (人民币百万元)       | 贴现率     |         |         |
|----------------|---------|---------|---------|
|                | 10.5%   | 11.0%   | 11.5%   |
| 投资收益率每年增加50个基点 | 835,844 | 814,652 | 795,055 |
| 基准投资收益率        | 775,706 | 757,490 | 740,625 |
| 投资收益率每年减少50个基点 | 715,409 | 700,174 | 686,044 |

**新业务价值投资收益率和风险贴现率敏感性**

| (人民币百万元)       | 贴现率    |        |        |
|----------------|--------|--------|--------|
|                | 10.5%  | 11.0%  | 11.5%  |
| 投资收益率每年增加50个基点 | 87,749 | 83,762 | 80,036 |
| 基准投资收益率        | 79,516 | 75,945 | 72,601 |
| 投资收益率每年减少50个基点 | 71,271 | 68,115 | 65,154 |

**其他假设敏感性**

| (人民币百万元)          | 集团内含价值    | 寿险及健康险<br>业务内含价值 | 一年新业务价值 |
|-------------------|-----------|------------------|---------|
| 基准假设              | 1,200,533 | 757,490          | 75,945  |
| 2018年评估所用假设及模型    | 1,195,290 | 752,246          | 73,402  |
| 死亡、疾病和意外等发生率上升10% | 1,177,517 | 734,473          | 69,865  |
| 保单失效率上升10%        | 1,190,909 | 747,866          | 73,149  |
| 维持费用上升10%         | 1,197,198 | 754,155          | 75,338  |
| 客户分红比例增加5%        | 1,191,073 | 748,030          | 75,787  |
| 权益资产公允价值下跌10%     | 1,177,777 | 741,033          | 不适用     |

# 内含价值分析

## 营运利润分析

本节包含集团营运利润、寿险及健康险业务利源与剩余边际分析两部分。本公司聘请普华永道咨询(深圳)有限公司对本公司2019年营运利润分析的计算方法和计算结果的合理性进行审阅。

## 集团营运利润

由于寿险及健康险业务的大部分业务为长期业务，为更好地评估经营业绩表现，本公司使用营运利润指标予以衡量。该指标以财务报表净利润为基础，剔除短期波动性较大的损益表项目和管理层认为不属于日常营运收支的一次性重大项目：

- 短期投资波动，即寿险及健康险业务实际投资回报与内含价值长期投资回报假设的差异，同时调整因此引起的保险和投资合同负债相关变动；剔除短期投资波动后，寿险及健康险业务投资回报率锁定为5%；
- 折现率<sup>(1)</sup>变动影响，即寿险及健康险业务由于折现率变动引起的保险合同负债变动的的影响；
- 管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目。2019年管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目是保险子公司因执行财政部、税务总局于2019年5月29日发布的《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，对2018年度所得税汇算清缴金额的减少，反映在2019年所得税费用中的一次性影响。2018年管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目为公司因普惠业务重组而持有的陆金所控股发行的可转换本票按照会计准则要求进行的公允价值重估损益；陆金所控股完成C轮融资，其企业股权估值大幅增长使得本公司持有的可转换本票产生重大公允价值重估收益。

注：(1) 所涉及的折现率假设可参见公司2019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。

2019年，集团实现归属于母公司股东的营运利润1,329.55亿元，同比增长18.1%；寿险及健康险业务归属于母公司股东的营运利润880.54亿元，同比增长25.2%。

## 归属于母公司股东的营运利润

(人民币百万元)

|             | 2019年          | 2018年          | 变动(%)       |
|-------------|----------------|----------------|-------------|
| 寿险及健康险业务    | 88,054         | 70,320         | 25.2        |
| 财产保险业务      | 20,850         | 12,215         | 70.7        |
| 银行业务        | 16,342         | 14,394         | 13.5        |
| 资产管理业务      | 9,594          | 12,871         | (25.5)      |
| 其中：信托业务     | 2,595          | 3,008          | (13.7)      |
| 证券业务        | 2,319          | 1,599          | 45.0        |
| 其他资产管理业务    | 4,680          | 8,264          | (43.4)      |
| 科技业务        | 3,487          | 6,770          | (48.5)      |
| 其他业务及合并抵消   | (5,372)        | (3,996)        | 34.4        |
| <b>集团合并</b> | <b>132,955</b> | <b>112,573</b> | <b>18.1</b> |

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

| (人民币百万元)                       |               | 集团合并            |          | 寿险及健康险业务        |          |
|--------------------------------|---------------|-----------------|----------|-----------------|----------|
|                                |               | 2019年           | 2018年    | 2019年           | 2018年    |
| 净利润                            | [1]           | <b>164,365</b>  | 120,452  | <b>103,737</b>  | 58,757   |
| 剔除项目：                          |               |                 |          |                 |          |
| 寿险及健康险业务短期投资波动 <sup>(1)</sup>  | [2]           | <b>19,354</b>   | (12,853) | <b>19,354</b>   | (12,853) |
| 寿险及健康险业务折现率变动影响 <sup>(1)</sup> | [3]           | <b>(13,164)</b> | 265      | <b>(13,164)</b> | 265      |
| 管理层认为不属于日常营运收支而剔除的<br>一次性重大项目  | [4]           | <b>10,453</b>   | 7,236    | <b>8,597</b>    | -        |
| 营运利润                           | [5]=[1-2-3-4] | <b>147,722</b>  | 125,804  | <b>88,950</b>   | 71,345   |
| 归属于母公司股东的营运利润                  |               | <b>132,955</b>  | 112,573  | <b>88,054</b>   | 70,320   |
| 少数股东营运利润                       |               | <b>14,767</b>   | 13,231   | <b>896</b>      | 1,026    |

注：(1) 上述短期投资波动和折现率变动均已包含所得税调整的影响。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

### 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：

| (人民币百万元)               |               | 2019年           | 2018年    | 说明  |
|------------------------|---------------|-----------------|----------|---|
| 剩余边际摊销                 | [1]           | <b>74,454</b>   | 62,287   |   |
| 净资产投资收益 <sup>(1)</sup> | [2]           | <b>11,738</b>   | 8,959    |   |
| 息差收入 <sup>(2)</sup>    | [3]           | <b>3,947</b>    | 5,048    | 为应对2018年资本市场波动，保持产品的竞争力，公司主动降低收取的息差水平，影响延续到2019年  |
| 营运偏差及其他                | [4]           | <b>10,406</b>   | 21,749   | 主要由于公司持续加大科技、队伍建设等战略投入，以及保单继续率短期波动导致营运偏差下降        |
| 税前营运利润合计               | [5]=[1+2+3+4] | <b>100,545</b>  | 98,043   |   |
| 所得税                    | [6]           | <b>(11,595)</b> | (26,698) | 公司因执行财政部、税务总局发布的《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》导致有效税率下降 |
| 税后营运利润合计               | [7]=[5]+[6]   | <b>88,950</b>   | 71,345   |   |

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。



# 内含价值分析

剩余边际是公司未来利润的现值，摊销模式在保单发单时刻锁定，摊销稳定不受资本市场波动影响。截至2019年12月31日，寿险及健康险业务剩余边际余额9,184.16亿元，较年初增长16.8%，主要来自于新业务贡献。下表列示2019年的寿险及健康险业务剩余边际变动分析：

| (人民币百万元)              |                      | 2019年           | 2018年    | 说明                                      |
|-----------------------|----------------------|-----------------|----------|---|
| 寿险及健康险业务期初剩余边际        | [1]                  | <b>786,633</b>  | 616,319  |   |
| 新业务贡献                 | [2]                  | <b>155,684</b>  | 177,485  |   |
| 预期利息增长                | [3]                  | <b>33,811</b>   | 28,498   |   |
| 剩余边际摊销                | [4]                  | <b>(74,454)</b> | (62,287) |   |
| 脱退差异及其他               | [5]                  | <b>16,742</b>   | 26,617   | 保单继续率短期波动，导致脱退差异下降，但经验优于假设，脱退差异及其他持续正贡献 |
| <b>寿险及健康险业务期末剩余边际</b> | <b>[6]=[1+...+5]</b> | <b>918,416</b>  | 786,633  |   |

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

## 附录：

计算新业务价值的首年保费与在“经营情况讨论及分析”中披露的新业务保费的差异列示如下。

| 截至2019年12月31日止12个月<br>(人民币百万元) | 用来计算新业务<br>价值的首年保费 | 在经营情况讨论及分<br>析中披露的首年保费 | 差异       | 主要原因   |
|--------------------------------|--------------------|------------------------|----------|--|
| 个人业务                           | <b>126,352</b>     | <b>153,968</b>         | (27,616) | 在经营情况讨论及分析中披露的首年保费包含保证续保和其他短期险续期保费，计算新业务价值的首年保费不包含               |
| 团险业务                           | <b>34,126</b>      | <b>22,272</b>          | 11,855   | 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 |
| <b>合计</b>                      | <b>160,478</b>     | <b>176,240</b>         | (15,761) |  |

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

# 流动性及资本资源

- 本公司从整个集团的层面统一管理流动性和资本资源。
- 截至2019年12月31日，本集团偿付能力充足，综合偿付能力充足率达229.8%，较年初提升13.4个百分点，且高于监管要求(100%)。

## 概述

流动性是指公司在任何需要的时候有随时可动用的现金资产或资金供给能力以满足资金需求。本集团流动性管理的目标是：确保经营活动、投资活动、筹资活动流动性的同时，对财务资源分配、资本结构进行合理优化，致力于以最优的财务资源分配和资本结构为股东创造最大回报。

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

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

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

| (人民币百万元) | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 变动(%)         |
|----------|-----------------|-----------------|---------------|
| 总资产      | 8,222,929       | 7,142,960       | 15.1          |
| 总负债      | 7,370,559       | 6,459,317       | 14.1          |
| 资产负债率(%) | 89.6            | 90.4            | 下降0.8个<br>百分点 |

注：资产负债率=总负债/总资产。

## 资本结构

本集团各项业务产生的持续盈利构成集团资本的长期稳定来源。同时，集团根据资本规划，综合运用资本市场工具，通过发行股本证券、资本补充债券、混合资本债券、二级资本债券、可转换债券、无固定期限资本债券等方式募集资本，确保资本充足，并通过股利分配等方式对资本盈余进行调整。截至2019年12月31日，本集团归属于母公司股东权益为6,731.61亿元，较年初增长21.0%。集团母公司的资本构成主要为股东的注资、A股和H股募集的资金。

# 流动性及资本资源

下表列示本集团及主要子公司截至2019年12月31日存续的资本债券情况：

| 发行人  | 类别        | 发行面值<br>(人民币百万元) | 票面利率                            | 发行年份  | 期限    |
|------|-----------|------------------|---------------------------------|-------|-------|
| 平安寿险 | 资本补充债券    | 5,000            | 前5年：3.90%<br>后5年：4.90%(若未行使赎回权) | 2015年 | 10年   |
| 平安寿险 | 资本补充债券    | 10,000           | 前5年：3.82%<br>后5年：4.82%(若未行使赎回权) | 2016年 | 10年   |
| 平安产险 | 资本补充债券    | 5,000            | 前5年：4.79%<br>后5年：5.79%(若未行使赎回权) | 2015年 | 10年   |
| 平安产险 | 资本补充债券    | 3,500            | 前5年：5.10%<br>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%<br>后5年：5.64%(若未行使赎回权) | 2019年 | 10年   |
| 平安银行 | 混合资本债券    | 3,650            | 固定利率7.50%                       | 2011年 | 15年   |
| 平安银行 | 二级资本债券    | 10,000           | 固定利率3.85%                       | 2016年 | 10年   |
| 平安银行 | 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%<br>每5年调整一次            | 2019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2019年12月31日，集团母公司的可动用资金余额为450.68亿元，较年初增加30.58亿元。

| (人民币百万元)               | 2019年           | 2018年    | 变动(%) |
|------------------------|-----------------|----------|-------|
| <b>期初可动用资金余额</b>       | <b>42,010</b>   | 38,332   | 9.6   |
| 子公司分红                  | <b>52,695</b>   | 48,566   | 8.5   |
| 集团对外分红                 | <b>(33,775)</b> | (33,270) | 1.5   |
| 股份回购                   | <b>(5,001)</b>  | -        | 不适用   |
| 对子公司的投资 <sup>(1)</sup> | <b>(14,164)</b> | (8,584)  | 65.0  |
| 其他影响 <sup>(2)</sup>    | <b>3,303</b>    | (3,034)  | 不适用   |
| <b>期末可动用资金余额</b>       | <b>45,068</b>   | 42,010   | 7.3   |

注：(1) 2019年本公司对子公司的投资主要是对平安融资租赁、平安健康险增资和认购平安银行可转换债券等。

(2) 其他影响主要是短期借款等。

主要流出为向A、H股股东分红337.75亿元、回购本公司A股股份50.01亿元、对子公司投资141.64亿元。主要流入为子公司分红526.95亿元，明细列示如下：

| (人民币百万元) | 2019年  |
|----------|--------|
| 平安寿险     | 40,535 |
| 平安产险     | 8,459  |
| 平安银行     | 1,234  |
| 平安资产管理   | 2,467  |
| 合计       | 52,695 |

### 股息分派

根据《公司章程》第二百一十七条，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。在公司实现的年度可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值并且符合届时法律法规和监管机构对偿付能力充足率规定的前提下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于公司最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。具体的现金分红比例将综合考虑公司的盈利、现金流和偿付能力情况，根据公司经营和业务发展的需要，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、稳定性，使本集团在把握未来增长机会的同时保持财务灵活性。因公司营运利润的持续增长及对平安未来前景充满信心，董事会建议2019年末期股息为每股现金人民币1.30元，加上已派发的中期股息每股现金人民币0.75元，全年股息为每股现金人民币2.05元，同比增长19.2%。

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。截至2019年12月31日，本公司通过上交所交易系统以集中竞价交易方式累计回购57,594,607股本公司A股股份，回购金额合计人民币50.01亿元。在本年度报告发布时，本公司尚难以预计末期股息派发A股股东股权登记日时有权参与年度股息派发的总股数，因此暂无法确定末期股息派发总额。若根据截至2019年12月31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股股份计算，2019年末期股息派发总额预计为人民币236.89亿元。

|       | 每股派发现金股息<br>(人民币元) | 每股现金股息<br>增长率(%) | 现金分红总额<br>(人民币百万元) | 按归母营运利润计算的<br>现金分红比例(%) | 股份回购金额<br>(人民币百万元) | 按归母净利润计算的<br>现金分红比例<br>(含回购, %) |
|-------|--------------------|------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|---------------------------------|
| 2019年 | 2.05               | 19.2             | 37,356             | 28.1                    | 5,001              | 28.4 <sup>(3)</sup>             |
| 2018年 | 1.72               | 14.7             | 31,442             | 27.9                    | -                  | 29.3                            |
| 2017年 | 1.50               | 100.0            | 27,420             | 29.0                    | -                  | 30.8                            |

注：(1) 每股派发现金股息包含该年度的中期股息和末期股息。

(2) 除2019年末期股息尚待2019年年度股东大会批准外，其余各年度的利润分配已于相应年度实施完毕。

(3) 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，本公司当年已实施的股份回购金额视同现金分红，并纳入该年度现金分红比例计算，包含现金回购金额50.01亿元后，按归母净利润计算的现金分红比例为28.4%。

# 流动性及资本资源

## 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)     | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 变动(%)          |
|--------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 核心资本         | 1,574,150       | 1,258,768       | 25.1           |
| 实际资本         | 1,607,650       | 1,290,268       | 24.6           |
| 最低资本         | 699,522         | 596,238         | 17.3           |
| 核心偿付能力充足率(%) | 225.0           | 211.1           | 上升13.9个<br>百分点 |
| 综合偿付能力充足率(%) | 229.8           | 216.4           | 上升13.4个<br>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。

本公司已测算利率下行和权益资产下跌对平安集团、平安寿险和平安产险于2019年12月31日偿付能力充足率的影响，结果如下：

|               | 综合偿付能力充足率 |        |        |
|---------------|-----------|--------|--------|
|               | 平安集团      | 平安寿险   | 平安产险   |
| 基准情形          | 229.8%    | 231.6% | 259.2% |
| 利率下降50bps     | 222.2%    | 217.6% | 259.8% |
| 权益资产公允价值下跌30% | 220.2%    | 219.5% | 254.4% |

## 流动性风险管理

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

根据全球系统重要性保险机构(G-SIIs)以及偿二代等国际国内监管要求，本集团制定了《中国平安保险(集团)股份有限公司流动性风险管理计划》(LRMP)并定期更新，建立了包括风险偏好与限额、风险策略、风险监测、压力测试、应急管理、考核问责等在内的流动性风险管理体系及相关制度，不断优化管理机制与流程，有效提升集团与各专业公司对流动性风险的识别、评估与管理水平。

在集团统一的流动性风险管理原则与规范指导下，各子公司综合考虑其所面临的监管政策、行业惯例及自身业务特征，制定与之相适应的流动性风险偏好、风险指标及限额。集团及各子公司通过流动性风险信息系统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

| (人民币百万元)      | 2019年            | 2018年     | 变动(%) |
|---------------|------------------|-----------|-------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | <b>249,445</b>   | 206,260   | 20.9  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | <b>(380,157)</b> | (240,426) | 58.1  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | <b>125,077</b>   | 31,264    | 300.1 |

经营活动产生的现金流量净额同比增加，主要原因是平安寿险保险业务规模增长带来的现金流入同比增加。

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

筹资活动产生的现金净流入同比增加，主要原因是平安银行偿还债务支付的现金流出减少。

## 现金及现金等价物

| (人民币百万元)                 | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 变动(%) |
|--------------------------|-----------------|-----------------|-------|
| 现金                       | <b>208,953</b>  | 219,959         | (5.0) |
| 原始期限三个月以内到期的<br>债券投资     | <b>5,269</b>    | 2,534           | 107.9 |
| 原始期限三个月以内到期的<br>买入返售金融资产 | <b>89,244</b>   | 85,531          | 4.3   |
| 合计                       | <b>303,466</b>  | 308,024         | (1.5) |

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。



董事会是公司风险管理最高决策机构，对全面风险管理工作的有效性负责。董事会下设审计与风险管理委员会，全面了解公司面临的各项重大风险及其管理状况，监督风险管理体系运行的有效性，对以下事项进行审议并向董事会提出意见和建议：

- 风险管理的总体目标、风险偏好和容忍度、风险管理政策及工作制度；
- 风险管理机构设置及其职责；
- 重大决策的风险评估和重大风险的解决方案；
- 年度风险评估报告。

2019年，公司根据中国银保监会相关规定，在董事会下设立关联交易控制委员会，统筹公司关联交易管理，确保公司关联交易合规、公允，防范关联交易风险。关联交易控制委员会具体履行以下职责：

- 确定关联交易管理的总体目标、基本政策和管理制度；
- 审查重大关联交易，包括但不限于对监管要求公司董事会审议的关联交易和事项发表意见，并提交公司董事会审批；应当对重大关联交易的合规性、公允性和必要性以及是否损害公司和保险消费者利益发表书面意见；
- 审查关联交易相关年度报告；
- 定期审阅《保险公司关联交易管理办法》项下关联方清单；
- 监管部门规定其他应承担的职责及《董事会关联交易控制委员会工作细则》规定和董事会授权的其他事宜。

集团执行委员会全面领导集团的风险管理工作，集团执行委员会下设风险管理执行委员会、投资管理委员会、预算管理委员会、投资者关系及ESG委员会、全球系统重要性保险机构管理委员会、科技发展委员会等8个管理委员会。集团风险管理执行委员会作为集团执行委员会下设的专业委员会，对集团执行委员会负责，是全集团风险管理工作的最高领导机构，负责整个集团的风险管理工作和重大风险管理决策，对集团整体风险管理的结果负全责。集团风险管理执行委员会工作职责主要包括：审议风险管理总体目标、风险偏好、风险限额、风险管理基本政策和原则；指导建立健全各类风险管理体系；监控公司风险暴露和可用资本的情况；审议风险管理相关的报告及财务管理方案；监督各专业公司或业务线的风险管理体系的运行；推动公司全面风险管理文化建设等。

集团风险管理执行委员会主任由集团首席风险官担任，委员由集团各类风险分管领导及责任部门领导组成，全面覆盖集团资产质量风险、流动性风险、信息安全风险、合规操作风险和品牌声誉风险等各类风险管控，风险管理责任落实到人。

2019年，本集团基于最新监管要求和内部管理需要，不断优化全面风险管理体系，通过完善集团与专业公司双重风控管理架构、强化各类风险管理机制、优化集团统一的协同管控平台，全面提升集团的风险管理能力。同时，本集团进一步完善风险偏好体系，完善全面风险管理制度；建设全面风险管理平台，优化全面风险监测指标体系，强化风险的监控、预警和报告机制；积极应用智能风控手段，确保风险的及时掌握和有效应对。此外，集团持续对业务发展进行风险检视，优化资本使用效率，促进风险管控与业务发展的平衡。

本集团高标准践行国内外系统性风险管理相关监管要求，构建完善的系统性风险监测及管控体系，对核心业务条线进行多角度的系统性风险监控，制定有效的预警识别体系、风险缓释措施。经过综合的分析和评估，本集团借助专业的全面风险管理体系对风险进行了有效管控，对金融市场的系统性影响有限。同时，为实现对日常应急机制的有效补充，本集团持续优化危机治理架构，多维度研判潜在系统性风险危机场景，不断优化处置与恢复方案，提高集团危机应对的及时性和有效性，助力集团业务稳健发展。



# 风险管理

为全面贯彻落实监管要求、有效支持公司战略及业务持续健康发展，本集团推行自上而下的、与绩效挂钩的风险考核指标体系，按照“层层负责、逐级考评”的原则明确考核人、考核对象及考核程序，旨在将风险合规与业绩考核紧密结合，使风险管理理念深入人心。

## 风险管理文化

随着风险治理体系日益完善，本集团已形成从公司董事会、管理层、专业委员会到员工全员参与的全面风险管理文化氛围，并逐步建立起自上而下及自下而上的有效、畅通的风险管理工作机制，为风险管理工作在日常经营活动中充分发挥作用夯实了基础，有利于保护股东资本安全、提高资本使用效益、支持管理决策、创造管理价值。

## 风险偏好体系

风险偏好体系是集团整体战略和全面风险管理的核心内容之一。根据集团整体战略布局，考虑各专业公司的发展诉求，本集团逐步建立与业务战略匹配的风险偏好体系，将风险偏好与管理决策和业务发展相联系，促进集团与各专业公司的健康经营与发展。

本集团风险偏好体系以五个核心维度为框架：保持充足的资本、维持充裕的流动性、打造持续与稳健的利润增长模式、保证良好的声誉、满足监管与合规管理要求，并将其作为各专业公司确立风险偏好维度的指引和依据，引导各专业公司根据自身业务特性及需求，确定各自特有的风险偏好维度，通过传导机制将风险偏好与容忍度分解为各类风险类别下对应的风险限额，应用到日常的风险监测与预警中，支持各项业务活动的经营决策，达到风险管理与业务发展的良性互动与平衡。

## 风险管理主要方法

本集团持续优化全面风险管理体系，不断完善风险管理组织架构，制定风险管理政策与指引，规范风险管理流程，落实风险管理职责，采取定性和定量相结合的风险管理方法，对风险进行有效的识别、评估和缓释，有效防范综合金融的系统性风险，全面提升各类业务综合发展模式下的风险管控水平。

- 通过完善风险治理架构以及风险管理沟通汇报机制，推动风险指标纳入绩效考核体系，将风险管理文化融入企业文化建设的全过程，从而奠定集团业务健康、持续、稳健发展的基础；
- 持续完善风险偏好体系，有序推进和搭建与业务发展战略相匹配的风险偏好体系，制定风险管理指引，规范对各专业公司的风险管理要求；
- 完善集中度风险管理体系，从制度建设、限额管理、系统建设和风险报告全方位地强化风险集中度管理，全面提升集团对综合金融业务的风险管控水平；
- 运用风险仪表盘、情景分析、压力测试、风险限额等工具和方法，持续开发和完善风险管理量化技术和模型，定性和定量地分析风险暴露程度、评估对公司风险底线的影响，以实现未雨绸缪，及时采取预防措施防范和化解风险；
- 持续完善风险预警机制，对行业动态、监管信息及风险事件进行及时有效的预警提示，有效防范潜在风险隐患，强化风险应急管理机制；
- 开展资产负债风险管理方面的研究实践，实现集团整体并表监测；将人工智能技术有效应用于风险管理全周期，全面提升公司风险管理能力，践行公司“金融+科技”和“金融+生态”战略；
- 对各专业公司的风险进行综合管理，开展全面风险管理能力评估，逐步完善风险管理监测指标体系和计量方法，推动专业公司运用人工智能等风控技术，构建专业公司智能风控能力，并通过优化完善集团风险管理平台，不断提升风险管理效率。

## 风险分析

本集团对风险进行详细分类，以确保识别并系统地管理所有风险。主要风险及其定义概述如下：

| 1. 一般风险  | 2. 集团层面特有风险   |
|----------|---------------|
| 1.1 保险风险 | 2.1 风险传染      |
| 1.2 市场风险 | 2.2 组织结构不透明风险 |
| 1.3 信用风险 | 2.3 集中度风险     |
| 1.4 操作风险 | 2.4 非保险领域风险   |
| 1.5 战略风险 |               |
| 1.6 声誉风险 |               |

### 1. 一般风险

本集团重视对子公司层面一般风险的有效管控，积极落实公司内部管理和外部监管的要求，加强对保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、战略风险和声誉风险的主动管理。

### 1.1 保险风险

保险风险是指由于死亡率、发病率、赔付率、费用率及退保率等保险假设的实际经验与预期发生不利偏离，导致本集团遭受潜在损失的风险。

本集团采用敏感性分析、压力测试等技术评估和监控保险业务涉及的保险风险时，主要针对折现率、投资收益率、死亡率、发病率、退保率、费用率等精算假设，评估不同假设情形对本公司保险责任准备金、偿付能力或利润等的影响情况。

#### 本集团长期人身险保险合同保险责任准备金敏感性分析

| 2019年12月31日<br>(人民币百万元)     | 单项变量变动  | 对保险责任准备金的<br>影响(考虑再保险后)<br>增加/<br>(减少) |
|-----------------------------|---------|--|
| 折现率 / 投资收益率 <sup>(1)</sup>  | 增加10个基点 | (7,960)                                |
| 折现率 / 投资收益率 <sup>(1)</sup>  | 减少10个基点 | 8,183                                  |
| 死亡、疾病和意外等发生率 <sup>(2)</sup> | +10%    | 53,776                                 |
| 保单退保率                       | +10%    | 18,366                                 |
| 保单维护费用率                     | +5%     | 3,478                                  |

注：(1) 对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的长期寿险和长期健康险保险合同，考虑到原中国保监会财会部函[2017]637号文等相关规定，此处的结果为“保险合同准备金计量基准收益率曲线”增加或减少10个基点后确定的折现率假设计算的敏感性结果。

(2) 死亡、疾病和意外等发生率的变动是指寿险保单死亡率、发病率和意外等发生率上升10%(与年金保单领取期前死亡率上升10%，领取期后死亡率下降10%)。

#### 本集团财产及短期人身保险合同未决赔款准备金敏感性分析

| 2019年12月31日<br>(人民币百万元) | 平均赔款成本变动 | 对保险责任准备金的<br>影响<br>增加/(减少) |
|-------------------------|----------|----------------------------|
| 财产保险                    | +5%      | 4,048                      |
| 短期人身保险                  | +5%      | 403                        |

# 风险管理

本集团通过下列机制和流程管理保险风险：

- 制定保险风险管理制度，在集团内形成一套科学、统一的保险风险管理体系；
- 建立并定期监控保险风险核心指标，分析异常变动，采取管理措施；
- 建立模型管理制度，推进集团精算模型的统一化、标准化和规范化，严控模型风险；
- 通过实施有效的产品开发管理制度，设计开发恰当的保险责任，合理定价，控制产品定价风险；
- 通过实施谨慎的核保制度，并制定签署保险合同和承担保险风险的相关指引，有效防范和降低逆选择风险；
- 通过理赔处置程序调查和评定索赔案件，甄别、防范可疑的理赔或欺诈性索赔；
- 通过有效的产品管理流程，根据最新、准确和可靠的经验数据，进行经验分析和趋势研究，做好产品结构管理，控制保险风险；
- 遵循有效的准备金评估流程和方法，准确评估未到期责任准备金和未决赔款准备金，并定期进行准备金充足性检验；
- 通过有效的再保险管理制度，合理设置自留风险限额，利用再保安排发挥风险转移作用，将超额风险转移给高安全性的再保险公司，控制保险风险。

## 1.2 市场风险

市场风险是指由于利率、权益价格、汇率、房地产价格等不利变动，导致本集团遭受非预期损失的风险。

本集团持续完善市场风险管理体系，多层次立体化加强集团市场风险识别、评估、计量、分析和报告能力；进一步夯实投资风险管理系统平台，巩固风险管理基础，提升风险管理效率；完善风险管理信息报告机制，提升集团市场风险并表监测与管理水平；优化压力测试工作，发挥压力测试在风险底线管控中的决策价值；持续完善风险限额管理体系，形成覆盖集团整体、各子公司、业务条线等多个层面的风险监测机制；强化风险预警机制，提升风险管理的针对性、前瞻性和深入性。

本集团采用下列机制和流程管理市场风险：

- 通过集团风险管理执行委员会、集团投资管理委员会以及专业公司层面的各风险管理专业委员会，自上而下的推进落实市场风险管理；
- 以安全性、全面性、效益性为原则，以资产负债匹配为目标制定投资与资产风险管理指引，前瞻性管控市场风险；
- 根据风险底线与资产负债管理策略，设立多层次风险限额体系，保障市场风险可控。其中，风险限额的设定充分考虑集团风险管理策略及对财务状况的影响；
- 根据资金投资及市场风险管理的特点，日常采用风险价值计量、敏感性分析、压力测试等方法，对市场风险进行科学有效的评估管理；
- 规范风险监控报告制度，定期出具风险报告，提出风险管理建议，保障市场风险在公司可承受范围内。

本集团面临的市场风险主要包括利率风险、权益风险、外汇风险、房地产价格风险等。

### 市场风险 – 利率风险

本集团持有的固定到期日投资面临利率风险，这些投资主要指资产负债表内以公允价值入账的债券投资。对于这类投资面临的利率风险，本集团主要采用敏感性分析、压力测试等方法进行分析。

评估利率风险敏感性时，假设政府债券收益率曲线以50个基点为单位平行变动的的影响见下表：

| 2019年12月31日<br>(人民币百万元)                     |       | 利率变动 | 减少利润  | 减少权益   |
|---|-------|------|-------|--------|
| 分类以公允价值计量且其变动计入当期损益及以公允价值计量且变动计入其他综合收益的债券投资 | 50个基点 |      | 3,386 | 12,568 |

对于资产和负债利率重新定价以及期限错配对收益的影响，主要通过缺口分析的方法进行评估，定期分析资产和负债重新定价特征等指标，并且借助资产负债管理系统对利率风险进行情景分析，根据缺口现状，调整重新定价频率和设定公司类存款的期限档次，以降低重新定价期限的不匹配。同时定期召开资产负债管理委员会会议，根据对未来宏观经济状况和人民银行利率政策的分析，适时适当调整资产和负债的结构，管理利率风险。

### 市场风险 – 权益风险

本集团持有的上市权益投资面临市场价格风险，这些投资主要为上市股票及证券投资基金。

本集团采用10日市场价格风险价值(VaR)方法估计风险敞口。风险价值(VaR)是指面临正常的市场波动时处于风险状态的敞口，即在给定的置信水平(99%)和一定的持有期限(10天)内，权益投资组合预期的最大损失量。

2019年12月31日，上市股票与证券投资基金的风险价值(VaR)见下表：

| 2019年12月31日<br>(人民币百万元)                            | 对权益的影响 |
|--|--------|
| 分类以公允价值计量且其变动计入当期损益及以公允价值计量且变动计入其他综合收益的上市股票及证券投资基金 | 24,866 |

### 市场风险 – 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。

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：

| 2019年12月31日<br>(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 | 3,162 |

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。

### 市场风险 – 房地产价格风险

本集团持有的投资性房地产面临房地产价格风险。本集团跟踪房地产投资敞口，监测相应区域房地产价格变动，分析宏观政策和区域经济发展对房地产价格的影响，聘请独立评估师评估公允价值，定期开展压力测试。

2019年12月31日，本集团投资性房地产中房屋及建筑物的公允价值为人民币711.17亿元。

# 风险管理

## 1.3 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或不能按时履行其合同义务，或者信用状况的不利变动，导致本集团遭受非预期损失的风险。本集团主要面临的信用风险与存放在商业银行的存款、发放贷款及垫款、债券投资、与再保险公司的再保险安排、保户质押贷款、融资融券、资产负债表外业务等有关。

本集团通过使用多项控制措施管理信用风险，主要包括：

- 建立了以风险评级为核心的信用风险管理机制；
- 制定标准的信用风险管理政策、制度及流程；
- 从多个维度对投资及信贷组合设定风险限额；
- 依靠风险管理系统，对信用风险进行监控；
- 积极开展舆情预警，重点加强投后管理。

本集团严格遵循监管机构有关信用风险管理指引要求，在董事会和高级管理层的领导下，分别针对信贷类业务及投资类业务的信用风险敞口，在集团层面进行统一的分析、监控及管理。在此基础上，分公司、分业务条线建立并逐步完善信用风险限额体系，以控制集团并表后的大额风险暴露与风险集中度，前瞻性地了解及分析集团所面临的信用风险及其影响。

本集团根据保险、银行、投资等业务的不同性质及风险特征，对其信用风险及集中度风险分别实施针对性的管控措施。对于与银行业务相关的信用风险，本集团根据金融经济形势和宏观调控政策的变化以及监管部门的要求，持续完善信用风险全流程管理，有效提升银行信用风险管理水平；坚持“零售突破、对公做精”策略，不断推进资产结构优化；加强早期预警管理，建立并持续完善基于大数据的自动预警系统；严格落实贷后管理政策，定期检视问题客户和整体资产质量；加强重点领域风险管控，防范大额授信风险；发挥专业化处置优势，加大问题资产处置力度。对于与投资业务相关的信用风险，本集团根据内部风险评级政策及流程对潜在投资品种进行信用评估，运用名单制、授信管理对交易对手资质进行严格筛查，选取具有较高信用资质的交易对手，并从多个维度对投资组合设定风险限额来控制信用风险；同时积极开展舆情预警，加强投后管理，做到信用风险管控“快、准、狠”，即响应速度快，风险预判准，风控力度狠。对于与保险业务相关的再保险信用风险，即本集团有可能面临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，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进行合作以降低信用风险。

2019年12月31日

占账面价值比例

本集团持有的以摊余成本计量的  
低风险金融资产

94.9%

#### 1.4 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。

本集团持续落实监管规定及公司操作风险管理策略，以现行合规管理以及内部控制体系为基础，整合国内外监管关于操作风险管理的先进标准、方法和工具，优化操作风险管理架构，完善操作风险管理制度，加强各部门配合与协作，确立日常监测与报告机制，定期向管理层汇报操作风险整体情况，同时研究制定操作风险管理一系列专业规则与标准，强化系统平台建设，持续提升操作风险管理的有效性水平。

本集团主要通过以下机制和措施管理操作风险：

- 建立健全公司操作风险识别、评估、监测、控制/缓释、报告的全面管理体系；
- 持续优化公司操作风险管理政策、框架、流程、系统及工具标准，提升操作风险管理水平；
- 优化并推动专业公司实施操作风险管理工具，如：风险与控制自我评估、关键风险指标、操作风险损失事件收集；
- 根据监管要求和实际管理需要推进操作风险资本计量工作；
- 通过开展操作风险管理方面的培训倡导，推动操作风险管理文化建设。

#### 1.5 战略风险

战略风险是指由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。

本集团通过建立完善的战略风险管理体系和流程，充分研究内外部宏观经济形势、监管政策影响和市场竞争动态，对集团整体战略和发展规划进行充分论证研究，统筹并制定集团整体战略发展规划，确保各专业公司战略目标与集团整体保持一致，各专业公司之间战略目标相互协调。本集团定期制定中长期战略规划和年度经营计划，明确集团及各专业公司战略发展重点，并持续推动战略规划和年度计划的落地实施，同时对各专业公司战略规划的制定和执行情况进行指导监督和评估，确保集团整体发展规划的落实。

#### 1.6 声誉风险

声誉风险是指由于公司的经营管理或外部事件等原因导致利益相关方对公司负面评价，从而造成品牌声誉及其他相关损失的风险。

本集团根据有关法律法规和监管要求，不断完善声誉风险管理体系，建立健全声誉风险的事前风险预警、事中风险处置、事后风险检视等机制，及时监测并预警声誉风险事件，并对声誉风险事件进行追踪、处置，通过有效的声誉风险管理，最大程度降低声誉风险事件的发生几率和对公司的影响程度。

### 2. 集团层面特有风险

本集团在加强对专业公司风险管控的基础上，积极落实集团管理的相关监管要求，加强对包括风险传染、组织结构不透明风险、集中度风险以及非保险领域风险在内的集团层面特有风险的管理。

#### 2.1 风险传染

风险传染是指保险集团内某成员公司产生的风险通过内部交易或其他方式扩展到集团内其他成员公司，使其他成员公司产生损失。

本集团在发挥综合金融协同效应的同时，为防范风险在子公司之间的传递，从防火墙建设、关联交易管理、外包管理、综合金融管理以及集团品牌、宣传、信息安全管理等集中管理与统筹协调等方面，全面加强对集团内风险传染的管理。

建立风险防火墙机制。本集团在集团与子公司、子公司之间建立了严格的防火墙机制，包括法人防火墙、财务资金防火墙、信息防火墙、人员管理防火墙等，有效防范风险传染。

一是法人防火墙，集团和子公司治理结构完善，集团自身不经营任何具体业务，以股权为纽带实现对下属子公司的管理，不参与、不干预子公司的日常经营。各子公司专业化独立经营，并分别接受对应监管部门的监管。

二是财务资金防火墙，集团及各成员公司的财务资金体系建设和管理制度中均体现了财务资金独立性的要求，包括人员独立、制度独立、账套独立、核算独立、系统权限独立等，具体包括：

# 风险管理

- 集团和各成员公司分别设有独立的财务部门，并设置与业务规模、管理模式、风险状况相适应的财务岗位，符合不相容岗位分离原则，配置符合聘用标准、素质胜任的财务人员。高级财务管理人员均单独任命和聘用，不允许存在兼职情况；财务负责人的任命、调动、离职应满足对应监管机构的相关规定，并按照监管部门要求履行相关手续。
- 集团建立并完善各项财务管理制度，集团成员公司可参照制定符合行业监管法规、公司业务规划的财务管理制度。
- 集团和各成员公司履行相互独立的财务核算，各成员公司分别由外部审计师进行审计，出具独立的财务审计报告。
- 集团和各成员公司对财务、资金信息系统的数据实行严格的管理隔离，包括数据的存储、访问、修改及使用。同时，对用户权限的配置遵循严格的审批制度，并按岗位互斥、最小化权限原则进行管理，严禁越权操作。
- 集团与各成员公司的资金单独管理，集团与成员公司间资金交易遵循监管要求，不得随意相互借用、划转资金。严格区分保险资金与非保险资金、自有资金与客户资金，在账户管理、财务核算、资金清算等环节实施独立管理、独立运作，不相互占用资金。建立健全资金账户、交易、对账等分级审批及复核机制，防范资金风险。
- 严格规范各成员公司的相互担保行为，设定成员公司之间合理的相互担保风险限额，建立监测预警机制，防范风险在成员公司之间的累积和传递。

三是信息防火墙，集团搭建信息安全三道防线治理架构。各专业公司设立信息安全职能部门，严格执行集团信息安全管理规范，确保信息资产有效隔离。集团高度重视客户信息安全、自身产品安全和业务的互联网安全，构建全方位的安全监控机制并在全集团内深化推广。集团运用人工智能、云等前沿技术，在基础设施安全、终端安全、业务安全、人员安全等方面采取系列举措，有效保护客户信息安全。集团持续加强宣传和贯彻信息安全的知法和守法意识，营造“信息安全人人有责”的企业文化，致力于创造良好的金融安全创新环境和构建健康的金融安全生态。

四是人员管理防火墙，集团与专业子公司均搭建相互独立的组织架构，通过制度明确各岗位分工及职责、定义不相容岗位，确保同一类人员不同时履行可能导致利益冲突的不兼容职责，同时保险公司高级管理人员不兼任非保险子公司的高级管理人员（法律、行政法规和中国银保监会另有规定的除外）。

关联交易管理水平持续提升。本集团及下属保险、银行、信托、证券、基金、资管等子公司严格遵守法律法规和各行业监管机构关于关联交易管理的规定，持续强化关联交易管理。为落实监管规定，集团在董事会下设立关联交易控制委员会，统筹公司关联交易管理工作，并在关联交易控制委员会下设关联交易管理办公室；持续完善管理架构、强化管理制度、优化管理流程，加强关联交易识别、审核、公允定价管理，确保关联交易公平公正；严格按照各项规定披露和报告关联交易信息，关联交易透明度持续提升；持续加强宣导，营造“关联交易人人有责”的管理文化，合规意识不断加强；全集团关联交易管理体系、机制进一步强化且有效运行。

完善外包管理机制。目前主要由平安科技、平安金服为集团各成员公司提供外包服务。平安科技外包服务范围包括IT专业咨询服务、开发项目服务、应用系统运维服务、电话中心服务、办公支持服务及信息安全等；平安金服外包服务范围包括财务及资金共享服务、综合员工服务、客服服务、稽核服务等。本集团与服务提供方按照关联交易公允性原则明确定价，并就服务内容、服务期限、收费方式、对账方式、结算频率、权利及义务等进行协议签署。对于达到重大关联交易认定标准的交易事项，需上报关联交易管理办公室审议通过后，提交关联交易控制委员会、董事会或股东大会审议，审议完成后方可正式签署交易协议，并按照监管要求进行报告和披露。同时，本集团完善外包后续管理，建立服务评价机制，服务提供方定期向受益方征集服务满意度评价，用于服务提供方的内部考核管理，确保服务水平稳定提升。

加强综合金融管理。集团个人综合金融业务主要为兼业代理销售保险产品，并签订了兼业代理协议，全流程严格遵守相关法律法规，做到合规、有序销售。在销售过程中，如客户有非代理销售范围内的产品需求，由客户自行通过线上APP到平安其他子公司产品购买平台进行了解和购买。集团团体综合金融业务分为保险业务代理制和其他业务推荐制，代理制业务严格遵循代理人制度进行管理，推荐制业务仅为双方合作意向的撮合，严格按市场规则开展合作，业务审核均为子公司独立风控评审，严格遵守防火墙制度。

集中管理品牌、传播、公开信息披露等工作。集团在对品牌形象资产的管理和公开信息发布上形成科学、严密的制度平台及管理办法，并严格执行，确保集团品牌的集中管理与一致化。

## 2.2 组织结构不透明风险

组织结构不透明风险是指集团股权结构、管理结构、运作流程、业务类型等过度复杂和不透明导致集团产生损失的风险。

本集团股权分散，不存在控股股东，也不存在实际控制人，股权结构清晰、均衡、合理。本集团按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等相关法律法规及规范性文件的要求，并结合公司实际情况，建立了清晰的公司治理架构。股东大会、董事会、监事会及高级管理层按照《公司章程》赋予的职责，履行各自的权利、义务。本集团自身不经营任何具体业务，下属子公司业务涵盖保险、银行、投资、科技等多个业务模块。本集团以股权为纽带实现对下属子公司的管理，不参与、不干预子公司的日常经营。本集团及下属子公司内部各职能部门的职责权限明确，各司其职、各负其责、相互制约、相互协调，没有职能交叉、缺失或权责过于集中的情况。集团股权结构清晰、治理架构透明，不存在组织结构不透明风险。

## 2.3 集中度风险

集中度风险是指成员公司单个风险或风险组合在集团层面聚合后，可能直接或间接威胁到保险集团偿付能力的风险。本集团从交易对手、投资资产、保险业务以及非保险业务四个方面对集团所面临的集中度风险进行管理。

交易对手的集中度风险管理。本集团以合理控制交易对手集中度风险为原则，综合考虑行业风险特征、交易对手风险情况、集团风险偏好及集团风险承受能力，建立交易对手集中度限额体系。集团交易对手限额体系覆盖集团投融资业务面临的非零售类、非交易类的交易对手，并对交易对手所属谱系进行梳理甄别，对属于同一谱系的客户也建立统一集中度限额合并管理。同时，集团运用科技手段不断提升集中度风险管理的广度和深度，有效提高监控频率，对集中度风险较高的交易对手及时预警。

投资资产的集中度风险管理。本集团以合理控制投资资产集中度风险为原则，基于对投资资产的合理分类，设定相应的行业及交易对手集中度限额，形成投资资产集中度风险限额体系；同时，本集团定期检视子公司层面的投资资产集中度风险管理状况，防范并表后集团投资资产过度集中在某一特定行业或交易对手而引发的偿付能力风险及流动性风险。

保险业务与非保险业务的集中度风险管理。本集团基于中国银保监会对于集团保险业务和非保险业务集中度风险管理要求，进行集团整体相关业务集中度的评估、分析与监控报告。保险业务集中度方面，集团通过再保险资信及集中度管理办法，稳步推进再保险业务交易对手集中度限额体系以及风险监控、分析报告以及预警体系的建设。非保险业务集中度方面，集团通过对非保险业务结构与风险特征的分析，设定相应风险集中度监控指标，并逐步纳入日常风险管理工作体系中，通过对保险业务与非保险业务集中度的定期评估、监控与预警，有效防范集团相关业务集中度的风险。

## 2.4 非保险领域风险

本集团作为按照中国国务院批复的“集团控股、分业经营、分业监管、整体上市”模式建立的综合金融服务集团，分别设立独立法人以经营保险、银行、投资以及科技业务。从独立法人治理的角度，非保险领域子公司均实现专业化独立经营，分别接受对应监管部门的监管，集团从法人治理层面确保所有非保险类子公司与保险类子公司在资产以及流动性方面的有效隔离。

本集团对非保险领域股权投资制定了统一的投资规则、标准和限额，建立了投资决策与风险管理、投资检视与评估报告流程，以及涵盖投前、投中与投后的管理机制。同时，各非保险领域子公司严格遵照公司战略规划流程，进行经营战略可行性分析，从资本回报率、投资回收期、经营与财务报表、估值等方面定期进行投资跟踪分析，评估相关业务的收益与风险状况。



# 风险管理

## 偿付能力管理

偿付能力指本集团偿还债务的能力。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率状况的重要监管指标。偿付能力管理的主要目的在于确保公司符合外部要求的资本需求和确保维持健康的资本比例以达到支持业务发展和股东利益最大化。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。

原中国保监会建立的第二代偿付能力监管体系(以下简称“偿二代”)正式实施历经四年，中国保险行业实现了平稳过渡，全面风险管理迈出了实质性的步伐。偿二代在推进保险监管现代化建设、提升行业风险防控能力、促进行业转型升级、增强我国保险市场的国际影响力等方面取得了显著成绩。偿二代通过定量监管要求、定性监管要求和市场约束机制的三支柱框架体系，有助于保险公司在风险防范和价值成长中寻求平衡，将风险管理的理念渗入至业务拓展的各个维度。

偿二代体系的第二支柱定性监管要求，主要由中国银保监会根据保险公司偿付能力风险管理能力进行评估和打分(以下简称“SARMRA”)，并将SARMRA评估结果与保险公司的控制风险最低资本相关联，在第一支柱的基础上对最低资本要求进行调整。根据中国银保监会关于2018年度保险机构SARMRA评估相关监管通知要求，2018年SARMRA评估为抽样评估，平安保险类子公司均未纳入2018年度抽样评估范围，而2019年中国银保监会未下发关于2019年度保险机构SARMRA评估的相关监管要求，因此SARMRA分数仍然沿用2017年度评估结果。平安寿险2017年度SARMRA评估得分为85.58分，该得分使得平安寿险截至2019年12月31日的偿付能力最低资本要求减少117.64亿元；平安产险2017年度SARMRA评估得分为84.10分，该得分使得平安产险截至2019年12月31日的偿付能力最低资本要求减少9.00亿元。

本集团主要通过以下机制和流程进行偿付能力管理：

- 在制定战略、经营规划、投资决策、利润分配等重大事项前必须进行偿付能力影响评估；
- 偿付能力目标是公司风险管理的重要指标，已建立偿付能力重大变化时的紧急报送和处理机制，确保偿付能力保持在适当水平；
- 将偿付能力指标纳入公司层面的考核指标，自上而下推行并与绩效挂钩；
- 实行审慎的资产负债管理政策，在经营中着力提高资产质量和经营水平，强化资本管理，注重业务快速发展对资本的要求；
- 定期进行偿付能力评估和动态偿付能力测试，严密监控偿付能力的变化；
- 采用敏感性压力测试和情景压力测试，为偿付能力可能发生的变化提供预警。

截至2019年12月31日，平安集团偿付能力充足率符合监管要求，具体相关数据如下：

| (人民币百万元)         | 2019年<br>12月31日  | 2018年<br>12月31日 | 变动<br>(%)      |
|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| 核心资本             | <b>1,574,150</b> | 1,258,768       | 25.1           |
| 实际资本             | <b>1,607,650</b> | 1,290,268       | 24.6           |
| 最低资本             | <b>699,522</b>   | 596,238         | 17.3           |
| 核心偿付能力充足率<br>(%) | <b>225.0</b>     | 211.1           | 上升13.9个<br>百分点 |
| 综合偿付能力充足率<br>(%) | <b>229.8</b>     | 216.4           | 上升13.4个<br>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%。

本公司已测算利率下行和权益资产下跌对平安集团、平安寿险和平安产险于2019年12月31日偿付能力充足率的影响，结果如下：

|               | 综合偿付能力充足率 |        |        |
|---------------|-----------|--------|--------|
|               | 平安集团      | 平安寿险   | 平安产险   |
| 基准情形          | 229.8%    | 231.6% | 259.2% |
| 利率下降50bps     | 222.2%    | 217.6% | 259.8% |
| 权益资产公允价值下跌30% | 220.2%    | 219.5% | 254.4% |

国际保险监督官协会(IAIS)于2019年11月正式发布《保险业系统性风险整体框架》，取代G-SII相关监管要求并暂停G-SII认定。IAIS将于2022年末基于新框架的实施效果，决定是否永久取消G-SII认定。新框架下，平安暂不适用国际资本规则。过去几年，在中国银保监会的鼓励和支持下，平安一直积极参与IAIS各项国际规则制定工作，向IAIS反映中国保险业实际情况，在规则中体现中国特色，参与工作取得较为显著的正面效果。未来，平安将继续密切跟踪G-SII相关规则进展，充分评估对平安的潜在影响。

# 可持续发展

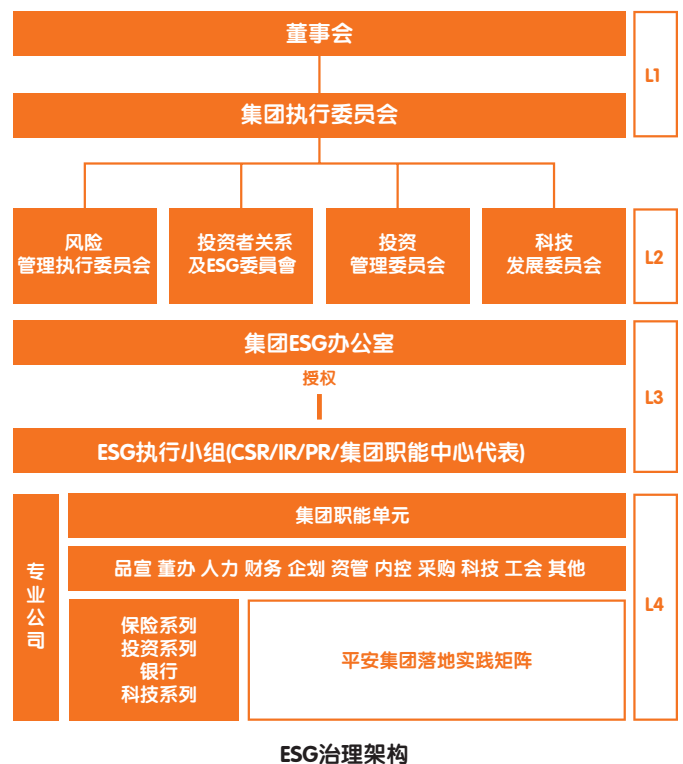
平安深入推动ESG(Environment, Social, Governance)融入企业战略与经营管理，在持续提升公司可持续发展能力的同时，积极推动行业与社会向资源友好型和社会友好型发展，为利益相关方创造更多共享价值。

## 可持续发展理念与管理

平安实施集团董事会最终负责、集团执行委员会之投资者关系及ESG委员会负责执行的ESG管理架构，持续推动ESG与企业发展的各环节深度融合，并通过行之有效的治理促进公司更为稳健的发展，持续实现在经济、社会与环境方面的共赢局面。

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，运用金融手段支持公司经营进而推动社会经济发展，实现公司和社会经济长期、良性、可持续的发展；同时，平安依托公司五大生态圈建设，在医疗健康、教育、智慧城市、扶贫工程等领域履行公司的社会责任，助力人民群众实现对美好生活的向往。在治理方面，平安持续完善公司治理与风险管理，为公司业绩的稳健发展保驾护航。

平安建立了完善、清晰、透明的ESG治理结构。由董事会(L1)全面监督ESG事宜。投资者关系及ESG委员会，协同其他专业委员会(L2)，负责识别ESG风险、制定计划、目标、管理政策及绩效考核等。集团ESG办公室协同集团各职能中心(L3)作为推动小组，统筹集团可持续发展的内外部工作；最后，以集团职能单元和专业公司组成的矩阵式主体(L4)为落实主力。整体工作逻辑为明确管理目标，明确责任和考核机制，持续完善ESG事务及风险的管理，通过定期汇报确保公司董事及高管获知ESG风险管理、目标、计划以及执行情况以及进展，保证ESG管理的有效性。



2019年，平安在ESG方面取得了显著的成果。平安正式签署联合国“负责任投资原则”，成为中国第一家以资产所有者身份加入该组织的公司，极大地推动了中国责任投资的发展；首次入围道琼斯可持续发展新兴市场指数，成为中国大陆首个入围该指数的保险企业，也是本年度国内唯一一家进入该指数的金融企业；作为第二大成分股，被纳入恒生中国企业指数ESG指数；平安的恒生可持续发展评级为A+，在A+H股上市公司中位居前列。此外，平安在全球碳(信息)披露项目(CDP)中的评级为B级，名列中国所有公司第三位、金融企业第一位；MSCI ESG评级为BBB，属于国内领先、国际上水准。

## 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,积极推动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。

- |   |  |   |   |
|---|--|---|---|
|    | <p>平安通过保险、银行等业务,为贫困人口提供普惠金融服务,并积极实施精准扶贫,为脱贫攻坚贡献力量。</p>       |    | <p>平安不断完善职业培训体系及薪酬福利机制,为员工创造良好发展机遇,并为代理人的留存与发展提供支持。</p>               |
|    | <p>平安通过农业保险、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。</p>                 |    | <p>平安在“一带一路”和粤港澳大湾区建设、中小微企业发展、产业转型升级、基础设施建设等领域发挥积极作用,为实体经济发展贡献力量。</p> |
|    | <p>平安结合保险与科技专长,在健康保障、医疗服务、医保管理等方面持续开展创新,为人民群众提升健康福祉。</p>     |    | <p>平安在普惠金融、科技应用、精准扶贫、社区公益等领域深度实践,助力解决资源分布不均衡问题。</p>                   |
|  | <p>平安长期实施教育公益项目,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。</p>         |    | <p>平安在金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、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。</p>       |
|  | <p>平安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;充分保障女性员工权益,杜绝职场性别歧视。</p> |  | <p>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;积极推动ESG融入供应链管理,促进供应商履责。</p>       |
|  | <p>平安积极参与公共饮水设施建设投资,帮助乡村改善饮水条件和清洁设施。</p>                     |  | <p>平安积极管理运营碳排放,通过气候类保险助力社会降低气候变化风险的影响,并实施绿色投资促进行业低碳发展。</p>            |
|  | <p>平安通过责任投资、开发新能源类保险等方式,支持清洁能源发展,促进能源结构优化调整。</p>             |  | <p>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。</p>       |
|   |  |  | <p>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。</p>                   |

# 可持续发展

## 1 正直透明的上市公司

平安不断强化责任底线，在公司治理、商业道德、产品经营、信息安全管理、供应链责任等方面，积极开展风险防范与管理，为公司的长久健康发展筑牢坚实根基，力争将平安打造成为正直透明的上市公司。

### 1.1 治理结构

平安集团综合国内外企业董事会管理经验，规范集团董事会运作办法和董事工作管理办法，增强透明度和公信力。公司董事会提名委员会制定并一直遵从《董事会成员多元化准则》，以确保公司董事会的成员在技能、经验以及多元化视角方面达到适当的平衡，从而提升董事会的有效运作并保持高标准的公司治理水平。

公司董事会设置独立非执行董事，严格规定独立非执行董事的任职资格，并通过股东大会进行选举和更换。董事会成员中至少包括三分之一的独立非执行董事。独立非执行董事应当诚信、独立、勤勉履行职责，切实维护公司、中小股东和消费者的合法权益，不受公司主要股东、实际控制人、管理层或者其他与公司存在重大利害关系的单位或者个人的影响。监事会将定期对董事在履职期间各项责任或义务的履行情况进行评价，得出评分结果，并予以告知以及进行管理。

截至本报告披露日，公司董事会共有13名董事，其中有4名执行董事、4名非执行董事、5名独立非执行董事；其中，1名女性董事，拥有海外工作经验的董事占比近40%。公司董事在金融、财务、精算、法律、人工智能等方面具有较高专业素养，具有丰富的国内外实践经验，共同组成了一个运作规范、高效、专业化、国际化的董事会，并致力于实现公司价值最大化。

在高级管理人员的薪酬与绩效考核体系中，除部分经济效益指标外，平安还参照中国银保监会印发的《保险公司薪酬管理规范指引(试行)》，将内控有效性指标纳入高管薪酬考核体系，并作为重要组成部分，确保每位任职高管对平安的合规与可持续发展负责。公司定期邀请第三方咨询机构结合市场水平及公司业绩对高管薪酬进行检视调整，调整结果严格遵守监管要求，实行延期支付制度且董事、高管人员和关键岗位人员绩效薪酬延期支付比例不低于规定比例，此外，若公司发生重大风险事件，则对递延奖金做出调整。

### 1.2 商业道德

平安制定了《平安集团商业守则》，在税务政策、反垄断、反洗钱及反恐怖融资与制裁合规、平等与权益、信访管理等方面做出承诺，持续推进管理规范化。《平安集团商业守则》的具体内容详见公司官网可持续发展专栏。

平安致力于构建反腐倡廉体系，通过推进腐败案件防控体系建设，提升案件与高风险事件的快速响应速度；充分调动各渠道资源，推进金融案件防控和排查，提升案件防控效率；针对重点领域和重大风险，加强自查力度，主动防范重大系统性金融风险；运用大数据分析及模型工具，有效开展风险识别与检测，提升防御管理和监督执行力。

平安将“多元化、反歧视”的理念贯穿于业务经营的全流程，充分践行《国际劳工公约》的八项核心内容以及业务所在国批准的相关协约，并通过反歧视条例消除不公平对待现象，确保任何员工不会因性别、地域、年龄等因素而受到区别对待。

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。2019年，平安重点修订完善了《信访作业调查指导细则(2019版)》、《举报奖励管理办法》等规章制度，公司信访工作部门依法、客观、公正、及时地处理信访事项，维护信访人应当享有的公平与公正权利。同时，平安在全集团范围内开展了“正风肃纪专项行动”，通过动员部署、学习教育、检视问题、整改落实、督查巡视、总结批评六项工作，营造风清气正的廉洁金融文化环境。截至2019年12月末，平安组织开展的各项廉政主题活动共计2,046次，廉政教育覆盖率达100%。

### 1.3 产品责任

平安高度重视产品责任，在各产品和服务的生命周期中，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合法合规为底线，坚决不涉及权益、言论自由以及政治迫害；不涉及高排放、高污染、破坏生态、破坏动物权益；不参与垄断、不正当竞争、传销、恐怖主义等方面的活动。平安已经形成可以覆盖所有产品和服务的政策体系，如《产品开发设计标准》、《产品销售管理办法》、《集团红黄蓝制度》等，并从产品设计、产品开发、产品销售、售后服务等整个生命周期予以规范，避免可能出现的违法违规事件。

### 1.4 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、追踪反馈等主要环节，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。《平安集团可持续供应链政策》的具体内容详见公司官网可持续发展专栏。

2019年，平安召开以“智慧采购、生态共赢”为主题的首次供应商大会，100家不同类别的供应商代表参会，针对深入推进智慧化采购管理，提升采购效率和风控水平，实现信息流、资金流、物流一体化的综合性协同服务，进行了深入探讨。会上增设了ESG专题培训，平安督促供应商提升在员工权益、环境、社会等方面的综合表现。

### 1.5 信息安全和AI治理

平安建立了事前威胁预警、事中安全响应、事后安全处置的信息安全运营体系，并搭建面向各专业公司的应急响应联络渠道，对发现和上报的信息安全风险隐患进行7×24小时的响应和处置。同时，平安定期对信息安全体系建设及执行情况进行审视，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。

2019年，平安推动各专业公司开展个人信息保护项目“泰山计划”，重点针对客户、用户授权管理主体、APP个人信息收集、数据安全风险隐患等方面进行排查整改，确保信息在“收集、保存、管理、使用”的全流程中实现依法依规与安全。

针对人工智能应用，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。对内方面，平安正在搭建完备的管理体系，制定伦理评估标准；对外方面，平安积极参与人工智能全球治理，加强交流，跟踪行业标准的制定和发布。《平安集团AI治理声明与政策》的具体内容详见公司官网可持续发展专栏。

# 可持续发展

## 2 有温度的企业公民

平安积极践行企业公民责任，通过制定环保目标、推动无纸化运营、打造绿色建筑等方式，持续降低自身运营的环境足迹；同时，通过实施公益项目及志愿者服务，深度参与到和谐社区的发展建设，实现有温度的企业公民目标。

### 2.1 绿色运营

平安严格遵守《中华人民共和国环境保护法》等相关法律法规，始终将环境保护纳入企业发展规划中，坚持通过业务电子化、节能改造、节能习惯、智慧办公等方式，尽可能降低公司运营对环境的影响。2019年，平安碳排放总量为797,251 tCO<sub>2</sub>e，低碳潜力（通过电子化业务间接减少的碳排放总量）达64,497 tCO<sub>2</sub>e，提前达成2021年结束的五年计划。

平安持续建造绿色建筑，积极开展国内外权威绿色建筑认证。2019年，济南平安金融中心通过中国绿色建筑三星级认证，并获得美国绿色建筑委员会(USGBC)LEED金级预认证；天津平安泰达金融中心通过中国绿色建筑二星级认证。

2019年，平安从碳排放密度、用纸密度、低碳潜力、绿色建筑四个维度做出以下环保目标：

- 碳排放密度：以2018年为基础，2020年降低5%，2025年降低10%，最终实现2030年降低20%。
- 用纸密度：以2016年为基础，3年内减少50%，5年内减少60%，10年减少80%。
- 低碳潜力：以2016年为基础，3年内增长60%，5年内增长80%，最终实现电子化业务常态化。
- 绿色建筑：自有的新建大楼，均会做到中国绿色建筑二星或者LEED同等标准认证。2020年完成集团总部现有建筑的绿色建筑改造，并得到认证。

### 2.2 社区影响力

#### 2.2.1 三村扶贫工程

平安持续深入实施“三村扶贫工程”，聚焦“村官、村医、村教”三个方向，全方位、多层次地开展产业扶贫、健康扶贫、教育扶贫，在支持贫困地区脱贫的同时促进乡村民众的可持续生计发展，助力乡村地区逐步实现从脱贫攻坚到乡村振兴的新跨越。

村官方面，平安进一步完善产业链闭环扶贫模式，因地制宜地帮助贫困地区破解产业发展难题。村医方面，平安深入实施乡村卫生所升级、村医培训、辅助诊疗、健康体检四大医疗服务升级行动。村教方面，平安通过乡村学校升级、校长培训、教师培训和支教等多项行动，改善乡村教育的软硬件条件；通过“三村晖”线上智慧教学平台，促进城乡教育资源的互通共享；实施青少年科技素养提升计划，提高乡村学生的创造与创新能力。

截至2019年12月末，平安已在全国21个省或自治区落地“三村扶贫工程”项目，累计提供专项扶贫资金157.45亿元；援建升级乡村卫生所949所，培训村医11,175名；援建升级乡村学校1,054所，培训乡村教师11,826名。

#### 2.2.2 志愿服务

平安于2018年正式成立平安志愿者协会，在全国24个地区设立志愿者协会分会，覆盖集团20多家专业公司。截至2019年12月末，平安智慧公益平台“三村晖”APP累计注册用户达195.71万人，其中，平安员工和代理人志愿者达47.89万人；平台累计提供114,596个“身边公益”活动，公益参与人次达926.85万。

2019年，平安启动平安志愿者协会“一带一路”志愿服务项目，向海外输出领先的医疗检测技术和深厚的产业扶贫、教育扶贫经验。首个“一带一路”志愿服务项目于2019年7月在柬埔寨暹粒、磅通等5个省落地，为当地提供心血管疾病和儿童先天性心脏病筛查服务。

“三村扶贫工程”和公益项目的推进，提升了平安的影响力和品牌美誉度，也助力平安发展助农贷款、平安水电贷款、平安农业险等业务。同时，“三村扶贫工程”奠定了平安“影响力投资”模式的基础，为国家产业扶贫创造了案例标杆。

### 2.2.3 抗击新型冠状病毒肺炎疫情

2020年伊始，新型冠状病毒肺炎疫情牵动着每个人的心弦。疫情发生后第一时间，平安各业务条线密切关注疫情进展与趋势，充分调动多方资源，从公益捐赠、保险保障、快速理赔、医疗服务、金融服务等方面积极行动，助力全国人民抗击疫情。截至公司本报告披露日，平安抗击疫情专项捐赠支出达6,150万元；向全国人民群众、一线医护人员免费提供口罩、防护服、护目镜等物资；为800万疾控和医护人员、1.5万名抗击疫情志愿者群众免费提供专属风险保障；推出线上问诊、线上阅片、疫情动态监控等智慧医疗服务。

## 3 值得信赖的保险公司

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。

### 3.1 管理保险产品风险

平安制定了保险风险管理制度，在集团内形成一套科学、统一的保险风险管理体系，通过对应的机制和流程管理保险风险，并把控保险产品中的ESG风险。各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，建立了ESG专项保险风险管理制度及工作流程，以及施行ESG风险管理措施。

### 3.2 可持续保险产品体系

平安在保险产品的开发、设计和承保过程中充分考虑气候、社会和人口因素，进行ESG风险评估，实现风险的有效定价。平安积极履行联合国环境规划署金融倡议“可持续保险原则”，通过旗下四家保险子公司，把与保险业务相关的环境、社会和治理议题纳入保险产品决策之中，打造既能切实解决客户痛点，又能承担环境和社会风险的产品，实现社会与经济利益的有机统一。

截至2019年12月末，平安及旗下各保险子公司共推出11个大类1,053种可持续保险产品，涵盖与环境生态相关的环境责任险、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装备险、建筑工程险、安全生产险、食品安全险、数据安全险、医疗相关事故险，适应中国人口及健康趋势的医疗保险、大病险、重疾险等险种，以及面向小微企业、农业工作者和特殊人群的普惠保险。

2019年，平安的可持续保险情况列示如下：

| (人民币百万元) | 环境类 <sup>(1)</sup> | 社会类 <sup>(2)</sup> | 普惠类 <sup>(3)</sup> |
|----------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 原保险保费收入  | 181                | 119,114            | 53,811             |
| 保险金额     | 13,586             | 117,117,173        | 4,079,308          |

注：(1) 环境类包括环境责任险、气候险、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)、大病保险、医疗险、重疾保险等。

(3) 普惠类主要为三农类保险、残疾保险、未成年人保险、小微企业经营保险等。

## 4 负责任的投资者

平安希望每一项投资决策都能够创造正向的环境及社会价值，不断深化可持续发展模式，积极推行责任投资体系与实践，成为负责任的投资者。

### 4.1 责任投资体系

平安积极践行责任投资理念，于2019年8月成为中国首个以资产所有者身份签署联合国责任投资原则(UNPRI)的企业，打造中国金融保险集团责任投资标杆。

平安持续完善《平安集团责任投资政策》，将责任投资纳入公司可持续发展核心议题。该政策严格依照国际ESG投资标准，参考了国内监管机构的相关指引，涵盖了组织架构与政策、责任投资策略、产品应用和沟通交流四个方面，并根据行业最新发展情况定期更新。

### 4.2 责任投资风险整合

气候变化正在加速低碳经济的转型，并带动了法律和政策的改变及科技技术的提升。一系列的转型对于长远投资来说，机遇与风险并存。平安深明转型风险对自身长远投资的影响不容忽视，因此在本年度选择平安寿险作为试点，开展投资端转型风险评估，并将在此次评估方法论的基础上，逐步扩大评估范畴。

此外，平安不断降低煤炭开采以及相关产业的投资比例，2019年正式对外公开《平安集团煤炭相关产业声明》，涵盖责任投资、低碳投资等模式，调整平安的投资组合，降低投资组合中相应的风险，向全球升温低于两度的目标推进。



# 可持续发展

## 4.3 责任投资产品

根据《平安集团责任投资政策》，平安通过ESG纳入法、可持续主题法、影响力投资法等7种责任投资策略，充分评估被投资企业及其行业的ESG风险和机遇，进行责任投资行为以及调整投资额度。截至2019年12月31日，公司责任投资情况如下：

| (人民币百万元)               | 2019年12月31日 |         |         |      |         |
|------------------------|-------------|---------|---------|------|---------|
|                        | 股权          | 债券      | 金融产品    | 公募基金 | 租赁应收款   |
| 绿色产品投资 <sup>(2)</sup>  | 16,844      | 16,583  | 13,294  | 263  | 4,261   |
| 社会普惠类投资 <sup>(3)</sup> | 16,429      | 359,566 | 381,211 | 624  | 145,374 |

- 注：(1) 责任投资统计为绿色、社会普惠类金融产品，投资数据包含本集团作为资金方及发行方的所有金融产品。  
 (2) 绿色产品参考国家发改委《绿色债券指引》、中国证券投资基金业协会《绿色投资指引》中鼓励的项目所属类型。  
 (3) 社会普惠类包含基础设施建设、小微企业扶持、养老医疗、教育文化、扶贫三农、住房棚户区改造等类型。

绿色信贷方面，平安银行将绿色信贷要求融入日常业务中，制定并持续更新年度绿色信贷政策，明确重点关注的绿色信贷业务边界，支持绿色信贷行业客户技术创新、技术改造、技术服务和产品推广，并对产能过剩行业实行严格的授信目录管理。陆金所控股向节能建筑工程、信息传输和信息技术服务、能源电力等绿色行业提供贷款支持，为广大小微企业主、个体工商户、自雇人士提供专业借款服务，大力支持扶贫事业。

2019年，平安银行、陆金所控股绿色信贷及普惠信贷情况如下：

| (人民币百万元) | 贷款分类                | 2019年  |         |            | 2019年      |
|----------|---------------------|--------|---------|------------|------------|
|          |                     | 年度授信总额 | 年度贷款额   | 年度贷款合同数(个) | 12月31日贷款余额 |
| 平安银行     | 绿色信贷 <sup>(1)</sup> | 59,056 | 5,605   | 90         | 24,273     |
|          | 普惠信贷 <sup>(2)</sup> | 不适用    | 499,803 | 893,538    | 436,678    |
| 陆金所控股    | 普惠信贷 <sup>(2)</sup> | 不适用    | 493,723 | 2,946,744  | 462,243    |

- 注：(1) 绿色信贷：根据国家发改委《绿色债券指引》，贷款用于绿色建筑、节能减排技术改造、绿色城镇化、能源清洁高效利用、新能源开发利用、循环经济发展、水资源节约和非常规水资源开发利用、污染防治、生态农林业、节能环保产业、低碳产业、生态文明先行示范实验、低碳试点示范等相关项目。  
 (2) 普惠信贷：贷款投向养老医疗行业、教育文化行业，或用于符合国家住房政策的住房改造、支持基础设施建设、扶贫三农相关、个人普惠贷款服务，或贷款人为小微企业、个体工商户。

## 4.4 倡导责任投资

平安不断加强与国内外责任投资和绿色金融领域的机构、行业倡议组织以及优秀同行的沟通与交流，推进ESG主题的相关路演活动，并对外积极传播责任投资理念和先进做法，推动责任投资和绿色金融在中国的落地实施。同时，平安鼓励被投资企业、投保客户采取措施管理气候变化对其业务的影响，并加强气候相关信息披露。2019年，平安作为中国首家资产所有者加入气候行动100+倡议(Climate Action 100+)，与碳排放高的企业开展积极沟通和对话。

此外，平安积极应对保险及投资板块中气候变化的风险及机遇，并响应G20金融稳定理事会(FSB)的号召加入了中英金融机构气候变化披露工作试点小组(Task Force on Climate-related Financial Disclosure, 简称TCFD)，目前已发布平安第一份TCFD报告。

## 5 有吸引力的雇主

平安致力于为员工提供广阔的职业发展空间与丰富的发展资源，尊重员工权益并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，努力成为代理人最诚挚的伙伴。

### 5.1 培训与发展

人才是实现公司战略目标、促进业务长期快速发展的重要保障。经过多年积累，平安的人才标准及体系不断丰富、完善。每年组织集团及各专业公司的关键岗位人才盘点，不仅覆盖绩效结果、能力维度、发展潜力等多个维度，还从能力、行为、性格等24个维度进行人才评估，并通过高级核人官团队的参与，确保人才选拔的公平高效。基于盘点结果，平安为高潜人员匹配相关培训资源；对于低绩效人员，根据绩效管理规则采取降薪、降级及置换淘汰方案。

此外，“平安金融管理学院”针对核心管理层，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”，精准配送，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。

### 5.2 尊重与保障员工权益

平安制定《员工权益与福利政策》，尊重并承诺保障员工的合法权益。平安严格执行国家与地方法律法规，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。

平安持续检视员工薪酬竞争力水平，并在公平、公正的按劳分配原则下，平安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。平安按照国家与地方法律法规为每位员工缴纳各类社会保险及住房公积金。此外，平安制定了企业年金制度，并逐年扩大员工覆盖范围；为员工提供一系列内部专项产品和服务，如商业保险、高端医疗健康保险、家属体检套餐等福利。此外，平安制定了核心员工持股计划和长期服务计划，以更好地鼓励核心人才长期扎根于公司。2019年，平安集团员工薪酬总额达591.44亿元。截至2019年12月31日，平安员工长期服务计划已覆盖31,026人，占员工总数的8.34%。

2019年，平安面向全集团开展了员工满意度调研，总体满意度得分为4.33(五分制)。其中，员工对团队氛围、行为规范与政策制度、公平就业与反对歧视的满意度最高。

### 5.3 员工关怀

平安致力于为员工创造健康愉悦的工作、生活环境，组织了健康类、球类、摄影类、公益类等形式多样的特色活动，促进员工工作与生活平衡。平安员工帮助计划(EAP)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，全面帮助员工解决个人问题，以积极的心态面对生活与工作。

在人事服务平台上，平安持续优化员工服务产品，为员工日常工作提供更多便利。员工可在APP端实现工卡办理、社保办理、个人档案管理、个人信息修改等相关人事服务。

### 5.4 支持代理人成长

为帮助代理人提高收入、更好地留存，平安打造了优质的培训课程，并持续深化科技手段运用，提升代理人服务技能和专业水平。截至2019年12月末，平安代理人规模达116.69万人；全年投入培训资金14.52亿元，代理人人均培训时长达130小时。

在培训环节，平安为代理人定制了个性化培养规划及在线培训模式，2019年月均参加在线学习的代理人达3,570万人次。在销售辅助方面，代理人专属智能个人助理AskBob对代理人咨询的疑问解答准确率高达95%，其任务查询和智能办理功能覆盖代理人90%的常用需求，并可为代理人提供销售场景模拟演练辅助。

# 未来发展展望

## 本公司发展战略及经营计划

平安致力于成为国际领先的科技型个人金融生活服务集团，秉承稳定、持续发展的经营理念，相较于上年度，本公司的发展战略和长期经营目标没有改变。

2019年，本公司致力于各项经营计划的实现，以“金融+科技”、“金融+生态”为指引，以科技引领业务变革，积极推动“科技赋能金融、科技赋能生态、生态赋能金融”。公司持续深化个人客用户经营，不断提升个人业务价值；保险、银行、资产管理、科技等业务板块保持稳健发展，公司盈利能力持续提升，实现了上年度所设定的各项经营计划。

2020年初，面对新型冠状病毒肺炎疫情，公司第一时间快速响应，多手段、多渠道全力抗击疫情，积极践行企业社会责任，并运用科技手段将对公司经营影响降到最低。全年本公司将继续保持稳健经营，落实本届董事会的发展规划，聚焦“金融+科技”主业，继续强化创新驱动，继续推动各项业务稳健增长，继续向着成为国际领先的科技型个人金融生活服务集团的战略目标稳步迈进。

- 本公司坚持以客户为中心，将科技创新成果应用于个人金融产品开发和客户服务水平提升，满足客户多元化金融需求，优化客户服务体验，进一步推动综合金融与客户迁徙，实现个人客户价值的稳健提升。团体业务打造一个客户、N个产品的“1+N”服务模式，同时积极运用科技手段提升客户体验、降低服务成本，以综合金融模式服务实体经济、践行普惠金融。
- 保险业务将进一步把握市场机遇，持续改革升级，不断提升经营效益。寿险及健康险业务将以品质为本、以业务价值增长和代理人收入增加为核心目标，强化科技赋

能和数据驱动，实现业务持续高质量发展；财产保险业务将深化科技转型，推动业务稳健发展，为客户提供更精细、更优质的服务，持续构建差异化竞争优势。

- 银行业务将顺应形势，紧随国家战略，结合自身优势，在阶段性转型成果的基础上，坚持以打造“中国最卓越、全球领先的智能化零售银行”为战略目标，坚定不移地推进“科技引领、零售突破、对公做精”十二字转型方针，全面推进落地实施零售业务、对公业务和资金同业业务“3+2+1”策略，并推动业务均衡发展和零售转型，实现银行业务的经营管理全面发展。
- 资产管理业务将继续致力于打造业内领先的投资管理平台，坚持以客户为中心，满足客户多元化财富管理需求；以业绩为导向，加强科技赋能，提升客户投资收益；加快产品创新，提高服务实体经济的能力。保险资金投资将以防范风险为前提，优化保险资产负债匹配，持续加强投资管理和风险管控能力建设。
- 科技业务将持续深化“金融+科技”、“金融+生态”战略，加大科技投入，将领先科技深度应用于核心金融业务和“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市”五大生态圈建设，为客户打造优质产品和极致服务体验，促进行业生态的完善和科技水平的提升。

面对不断变化的经济形势和市场环境，本公司将深入研究宏观经济形势，抓住科技创新机遇，夯实业务，开拓创新，为客户和股东创造价值，为社会发展贡献力量。

## 本公司所处主要行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

2019年，国际经贸摩擦升级，全球主要经济体增长动力减弱，增速放缓。中国经济由高速发展转向高质量发展，深化供给侧改革，经济结构持续优化升级，始终运行在合理区间，为行业发展提供了良好的市场环境。

- 保险业务方面。国家深入推进“健康中国”战略，促进了人民群众对健康和养老意识的提升，长期利好保险行业。随着医疗体制改革逐步深化、民生福利保障领域新政策不断落实，寿险行业将迎来更多发展契机；同时，新的风险保障需求不断涌现，前沿科技在保险行业广泛应用，为财产保险市场提供了巨大的发展机遇。
- 银行业务方面。国家持续深化金融供给侧改革，银行业针对新的发展形势和市场格局纷纷采取应对措施，深入研究行业趋势和挖掘客户需求，全面提升金融服务实体经济的能力。平安银行持续强化风险控制，严格遵守监管要求；紧跟科技发展趋势，将金融与科技紧密融合、不断创新，探索服务小微企业、普惠金融、精准扶贫等新模式。

- 资管业务方面。伴随资管新规、保险资管产品暂行办法等政策落地，资管行业转型已现成效，金融机构合规意识、投资者风险意识显著提升。本公司将继续积极响应国家政策，不断加强投资能力建设、坚守风险底线、完善并优化风险管理体系，打造中国领先的资产管理平台，更好地服务于实体经济，助力产业升级和经济转型。

- 科技业务方面。区块链、人工智能、云等新技术的深化发展，助力金融、医疗、汽车、房产、城市建设等行业的升级转型和商业模式创新。本公司将通过加大科研投入力度、持续推动新技术赋能核心业务，提升公司的运营效率和客户服务水平。

中国平安将继续响应党和国家的号召，践行“服务国家、服务社会、服务大众”的使命，做好金融服务实体和金融风险管控工作，为社会经济发展贡献力量。同时，公司将深化落实“金融+科技”、“金融+生态”战略，全面推动“科技赋能金融、科技赋能生态、生态赋能金融”，并围绕“一个客户、多种产品、一站式服务”的综合金融经营模式，为客户和股东创造更大的价值。

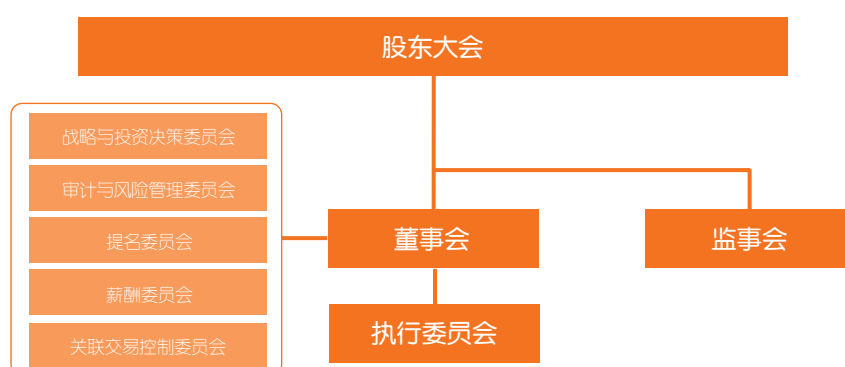
# 公司治理报告

中国平安持续践行全球最佳公司治理实践，已经建立了依托本土优势兼具国际标准的公司治理架构且不断完善。公司董事会现就本公司截至2019年12月31日止年度（“报告期”）的公司治理情况向股东汇报。

## 公司治理架构

报告期内，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。

### 中国平安的公司治理架构



## 股东大会及股东

### 股东大会

报告期内，公司共召开了4次股东大会，历次股东大会的通知、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。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。股东大会的召开详情如下：

| 股东大会             | 召开日期        | 决议刊登日期      | 指定的A股信息披露媒体      |
|------------------|-------------|-------------|------------------|
| 2018年年度股东大会      | 2019年4月29日  | 2019年4月30日  |                  |
| 2019年第一次A股类别股东大会 | 2019年4月29日  | 2019年4月30日  | 《中国证券报》、《上海证券报》、 |
| 2019年第一次H股类别股东大会 | 2019年4月29日  | 2019年4月30日  | 《证券时报》、《证券日报》    |
| 2019年第一次临时股东大会   | 2019年12月10日 | 2019年12月11日 |                  |

以上股东大会决议亦刊登于上交所网站(www.sse.com.cn)及联交所网站(www.hkexnews.hk)。

## 股东权利

作为保障股东权益及权利的一项措施，本公司就各重大事项(包括选举个别董事)在股东大会上均单独审议，以供股东考虑及投票。所有向股东大会提呈的决议案以投票方式表决。投票表决的结果将于相关股东大会后在联交所网站、上交所网站及本公司网站公布。

单独或合计持有本公司发行在外的有表决权的股份百分之十以上(含百分之十)的股东可根据《公司章程》第七十二条第(三)项以书面形式请求召开临时股东大会。有关请求必须向股东大会明确说明需要审议的内容，且必须由请求人签署，并以书面的形式通知本公司董事会。股东应遵循《公司章程》所载有关召开临时股东大会的规定及程序。

此外，单独或合计持有本公司发行在外的有表决权的股份百分之三以上(含百分之三)的股东可根据《公司章程》第七十五条，在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人。

股东有权根据法律、法规的要求查询《公司章程》第五十八条第(五)项所载信息，股东可就其权利致函本公司投资者关系团队或电邮至“投资者关系”邮箱(IR@pingan.com.cn)发出查询或提出请求。股东提出查询有关信息的，应根据《公司章程》第五十九条规定提供相关书面证明文件，经公司核实其股东身份后予以提供。

## 信息披露及投资者关系

报告期内，公司严格按照法律法规和《公司章程》的要求，真实、准确、完整、及时、公平地披露公司各项重大信息，确保所有股东有平等的机会获得信息，不存在任何违反信息披露规定的情形。

公司本着合规、客观、一致、及时、互动和公平的原则，积极、热情、高效地为国内外机构及个人投资者提供服务，增进投资者与公司间的相互了解，提高公司治理水平，实现公司公允的企业价值。

公司网站(www.pingan.cn)设有“投资者关系”专栏作为与投资者沟通的平台，供投资者浏览有关本公司业务发展及营运、财务资料、企业管治常规及其他数据。如需进行进一步的查询，亦可直接致函本公司投资者关系团队或电邮至“投资者关系”邮箱(IR@pingan.com.cn)。本公司会以合适的形式处理有关查询请求。

公司通过路演、视频及电话会议、企业开放日等丰富的沟通渠道和形式，主动向市场进行推介，提升沟通成效、促进价值认同，加深了资本市场对公司的了解。除积极保持与机构投资者的良好沟通外，为更好地服务中小投资者、保障投资者权益，公司通过多种渠道与中小投资者进行沟通，包括但不限于公司网站、邮箱及电话等。此外，公司致力于加强资本市场分析报告及股东信息收集，高度重视投资者关注的问题和提出的建议，进一步提升公司经营管理和公司治理水平，同时努力完善内部流程及制度建设，争取有针对性地、高效地为投资者提供更为便捷的服务。

# 公司治理报告

## 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

本公司股权结构分散，无控股股东及实际控制人。作为综合金融集团，公司在中国银保监会的监管下，保持业务、人员、资产、机构和财务五方面完全独立。公司为自主经营、自负盈亏的独立法人，具有独立、完整的业务及自主经营能力。报告期内，公司不存在控股股东及其他关联方违规占用资金的情形，普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)对此出具了专项说明；公司亦不存在向大股东和实际控制人提供未公开信息的情况。

## 董事会及董事

### 董事会的企业管治职能

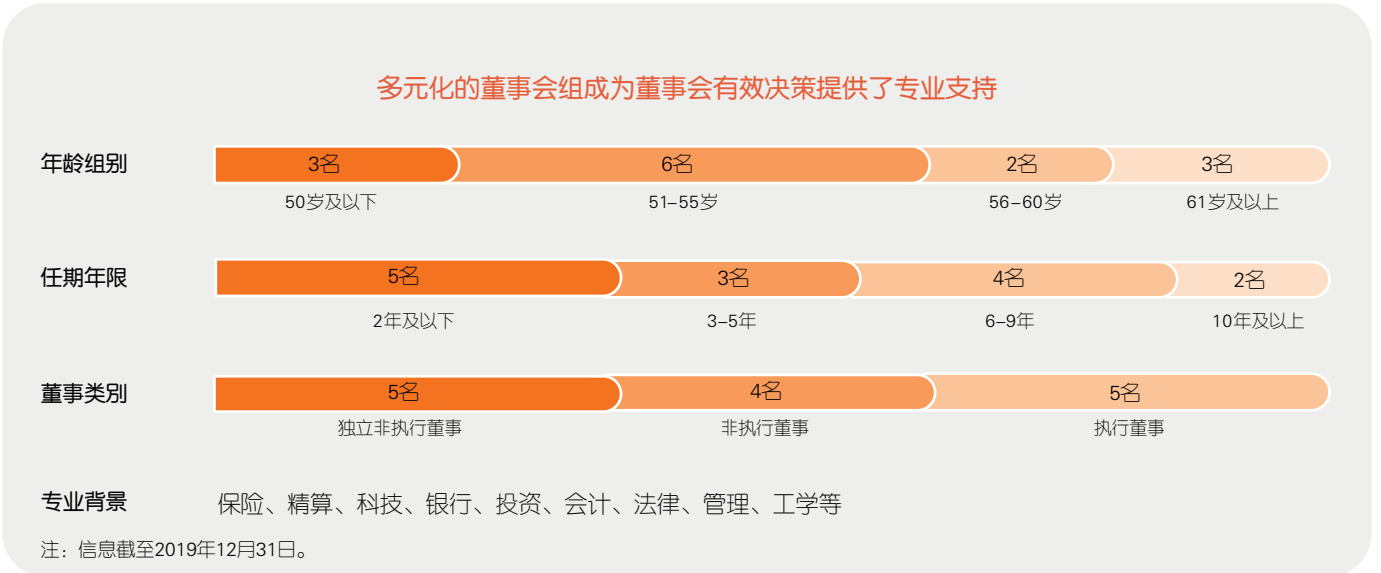
董事会负责本公司的管理，并就股东所委托的资产及资源向股东负责。董事会代表并且有责任为股东的整体利益行事。董事会承认其有编制财务报表的责任。董事会的主要职责及董事会可采取的决策类型中包括下列各项：

- 制订本集团的整体方向、目标及策略、业务计划及投资方案，同时监督及监察管理层的表现；
- 制订本公司的年度预算、财务报表及监察本公司的业绩表现；
- 制订本公司的利润分配及弥补亏损方案；
- 制订合并或出售计划及在股东大会授权范围内决定主要投资、资产抵押及其他形式的担保事项；
- 制订增加或减少本公司注册资本的方案、发行公司债券或者其他证券及上市方案；
- 聘任或者解聘本公司高级管理人员，并决定其报酬事项及奖惩事项；及
- 履行企业管治职能，监督、评估及确保本公司内部控制系统的效能及对有关法律法规的遵守情况。

另一方面授予管理层的职责、职能以及决策类型中包括下列各项：

- 实施董事会不时厘订的本公司的整体方向、目标及策略、业务计划及投资方案；及
- 对本公司业务进行日常管理。

## 董事会成员多元化



## 董事

截至2019年12月31日，本公司董事会由14名成员构成，其中执行董事5名、非执行董事4名、独立非执行董事5名。截至本报告披露日，本公司董事会由13名成员构成，其中执行董事4名、非执行董事4名、独立非执行董事5名，每位董事的简历均载于本报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况”部分。董事会的人数、构成符合法律、监管要求和《公司章程》规定。根据《公司章程》等有关规定，董事由股东大会选举产生，任期三年；董事任期届满，可以连选连任，但独立非执行董事连任时间不得超过六年。本公司第十一届董事会任期自2018年5月起至2021年结束。



# 公司治理报告

## 董事的会议出席记录

报告期内，董事努力做到亲身出席股东大会、董事会及董事会各专业委员会，并做到在深入了解情况的基础上作出正确决策。全体董事恪尽职守，注重维护公司和全体股东的利益。各位董事出席各会议情况如下：

| 成员                      | 委任为董事日期    | 亲身出席会议次数 <sup>(9)</sup> / 应出席会议次数 |     |                |                |       |       |                              |
|-------------------------|------------|-----------------------------------|-----|----------------|----------------|-------|-------|------------------------------|
|                         |            | 股东大会                              | 董事会 | 战略与投资<br>决策委员会 | 审计与风险<br>管理委员会 | 提名委员会 | 薪酬委员会 | 关联交易<br>控制委员会 <sup>(8)</sup> |
| <b>执行董事</b>             |            |                                   |     |                |                |       |       |                              |
| 马明哲(董事长)                | 1988年3月21日 | 4/4                               | 5/5 | 1/1            | -              | 2/2   | -     | -                            |
| 任汇川 <sup>(1)</sup>      | 2012年7月17日 | 3/4                               | 5/5 | -              | -              | 2/2   | -     | 2/2                          |
| 姚波                      | 2009年6月9日  | 4/4                               | 5/5 | -              | -              | -     | -     | 2/2                          |
| 蔡方方                     | 2014年7月2日  | 4/4                               | 5/5 | -              | -              | -     | -     | -                            |
| 李源祥(已辞任) <sup>(2)</sup> | 2013年6月17日 | 3/4                               | 5/5 | -              | -              | -     | -     | -                            |
| 孙建一(已辞任) <sup>(3)</sup> | 1995年3月29日 | 3/3                               | 4/4 | -              | -              | -     | -     | -                            |
| <b>非执行董事</b>            |            |                                   |     |                |                |       |       |                              |
| 谢吉人                     | 2013年6月17日 | 3/4                               | 4/5 | -              | -              | -     | 2/2   | -                            |
| 杨小平                     | 2013年6月17日 | 4/4                               | 4/5 | 1/1            | 3/4            | -     | -     | -                            |
| 刘崇                      | 2016年1月8日  | 4/4                               | 5/5 | -              | -              | -     | -     | -                            |
| 王勇健                     | 2018年7月13日 | 1/4                               | 4/5 | 0/1            | -              | -     | -     | -                            |
| <b>独立非执行董事</b>          |            |                                   |     |                |                |       |       |                              |
| 葛明                      | 2015年6月30日 | 4/4                               | 5/5 | 1/1            | 4/4            | -     | 2/2   | 2/2                          |
| 欧阳辉                     | 2017年8月6日  | 1/4                               | 4/5 | -              | 3/4            | 2/2   | 2/2   | 2/2                          |
| 伍成业 <sup>(4)</sup>      | 2019年7月17日 | 1/1                               | 3/3 | -              | 2/2            | 1/1   | 1/1   | 2/2                          |
| 储一昀 <sup>(5)</sup>      | 2019年7月17日 | 1/1                               | 3/3 | -              | 2/2            | 0/0   | 1/1   | -                            |
| 刘宏 <sup>(6)</sup>       | 2019年7月17日 | 1/1                               | 3/3 | 0/0            | -              | 1/1   | -     | -                            |
| 叶迪奇(已退任) <sup>(7)</sup> | 2013年6月17日 | 3/3                               | 2/2 | 1/1            | 2/2            | -     | 1/1   | -                            |
| 黄世雄(已退任) <sup>(7)</sup> | 2013年6月17日 | 3/3                               | 2/2 | 1/1            | -              | 1/1   | -     | -                            |
| 孙东东(已退任) <sup>(7)</sup> | 2013年6月17日 | 3/3                               | 2/2 | -              | 2/2            | 1/1   | 1/1   | -                            |

注：(1) 任汇川先生于2019年10月24日起不再出任提名委员会委员。

(2) 李源祥先生于2020年2月1日起不再出任本公司董事。

(3) 孙建一先生于2019年10月24日起不再出任本公司董事。

(4) 伍成业先生于2019年7月17日起出任本公司董事，并于2019年7月26日出任提名委员会主任委员、审计与风险管理委员会委员及薪酬委员会委员。

(5) 储一昀先生于2019年7月17日起出任本公司董事，并于2019年7月26日出任审计与风险管理委员会委员、薪酬委员会委员，及于2019年10月24日起出任提名委员会委员。

(6) 刘宏先生于2019年7月17日起出任本公司董事，并于2019年7月26日出任战略与投资决策委员会委员、提名委员会委员。

(7) 叶迪奇先生、黄世雄先生及孙东东先生于2019年7月17日起不再出任本公司董事，并于同日起退任董事会相关专业委员会任职。

(8) 本公司董事会于2019年10月24日决议设立关联交易控制委员会，由任汇川先生、姚波先生、葛明先生、欧阳辉先生及伍成业先生出任委员。

(9) 本公司部分董事因公务安排原因未能亲身出席部分会议。

### 董事的持续专业发展

所有本公司董事均于其首次获委任时获得全面的任职须知信息，以确保其了解本集团业务及经营，以及充分明白其在上市规则及相关监管规定下的责任及义务，该任职须知定期更新。

本公司亦持续向所有董事提供诸如法定及监管制度更新、业务及市场转变等信息，以便其根据上市规则及有关法定规定履行职务及责任。

于报告期内，本公司所有董事均通过出席若干主题的外部培训或座谈会、参与内部培训或阅读若干主题的材料等方式，积极参与持续专业培训，拓展并更新其知识及技能，确保自身始终具备全面及切合所需的信息以对董事会作出贡献。本公司董事已向本公司提供培训记录。

于2019年，本公司的所有董事均参与了与企业管治、监管规则及本公司业务相关的专业培训以及中国保险行业协会组织的会计准则IFRS9深度解读、保险科技创新实践案例专题等相关主题培训。此外，马明哲先生和刘崇先生分别参加了深圳证监局主办的2019年度深圳辖区上市公司董事长、董事培训。

### 独立非执行董事履行职责情况

公司第十一届董事会现有独立非执行董事5名，人数达到董事会成员总人数的三分之一，符合各上市地监管规则的要求。公司独立非执行董事为在金融、会计、法律、科技等方面具有丰富经验的专业人士，对本公司的顺利发展至关重要。所有独立非执行董事均符合各上市地监管规则所载的独立性指引的规定，并已向本公司提交有关其独立性的年度确认书，本公司继续认为他们具有独立性。独立非执行董事对本公司及其股东负有诚信义务，尤其受托负责保障少数股东的权益。他们在董事会决策过程中起着重要的制衡作用，为公司治理的关键环节。

公司独立非执行董事认真行使《公司章程》赋予的权力，及时了解公司的重要经营信息，全面关注公司的发展状况，积极参加报告期内的董事会会议。公司独立非执行董事通过审慎核查公司2018年度对外担保情况，认为公司能严格控制对外担保风险，对外担保符合相关法律法规和《公司章程》的规定。对于公司董事会于报告期内审议的利润分配、会计估计变更、回购公司股份、推荐董事候选人、聘任公司高级管理人员、关于集团高管参与长期服务计划有关安排事宜，公司独立非执行董事经过认真审议并发表了同意的独立意见。

# 公司治理报告

## 独立非执行董事出席董事会会议及股东大会的情况

报告期内，独立非执行董事出席董事会会议及股东大会的详细情况已载列于本章“董事的会议出席记录”部分。

## 独立非执行董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立非执行董事未对公司董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

## 独立非执行董事对公司有关建议被采纳的情况

报告期内，公司独立非执行董事就股东及本公司整体而言有关的多项事宜发表了具建设性的意见和建议，包括但不限于公司治理、改革发展、业务经营、风险管理和内部控制等方面，决策过程中亦尤其关注中小股东的合法权益。所有意见和建议本公司均予以采纳。

## 董事会各专业委员会

本公司董事会已成立战略与投资决策委员会、审计与风险管理委员会、提名委员会、薪酬委员会和关联交易控制委员会五个专业委员会。有关董事会专业委员会各自角色、职能及组成具体如下。

### 战略与投资决策委员会

战略与投资决策委员会的主要职责是对公司重大投资、产权交易、融资方案、重大资本运作、资产经营项目、生产经营项目等进行研究并向董事会提出建议，及时监控和跟踪由股东大会、董事会批准实施的投资项目，重大进程或变化情况及时通报全体董事。

于2019年，战略与投资决策委员会共召开1次会议，会议根据《公司章程》和《董事会战略与投资决策委员会工作细则》的规定召开。会议审议通过了公司2019年工作计划、公司2018年度规划实施评估报告、关于发行债券融资工具的议案、公司2019年-2021年发展规划、回购公司股份的方案以及回购股份一般性授权、关于建议股东大会授予董事会增发H股股份一般性授权的议案。战略与投资决策委员会各委员出席会议情况载列于本章“董事的会议出席记录”部分。

### 成员

---

#### 执行董事

马明哲(主任委员)

#### 独立非执行董事

葛明、刘宏

#### 非执行董事

杨小平、王勇健

---

## 审计与风险管理委员会

审计与风险管理委员会的主要职责是审阅及监督公司的财务报告程序 and 进行风险管理，亦负责检视外聘审计师的任免及酬金的任何事宜。此外，审计与风险管理委员会亦审查公司内部控制的有效性，其中涉及定期审查公司不同管治结构及业务流程下的内部控制，并考虑各自的潜在风险及迫切程度，以确保公司业务运作的效率及实现公司目标及策略。有关审阅及审查的范围包括财务、经营、合规情况及风险管理。审计与风险管理委员会亦审阅公司的内部审计方案，并定期向董事会呈交相关报告及推荐意见。

### 成员

#### 独立非执行董事

葛明(主任委员)、  
欧阳辉、伍成业、储一昀

#### 非执行董事

杨小平

于2019年，审计与风险管理委员会共举行4次会议，所有会议均根据《公司章程》和《董事会审计与风险管理委员会工作细则》的规定召开。尤其是，审计与风险管理委员会已审阅截至2018年12月31日止年度财务报告、截至2019年3月31日止三个月的第一季度财务报告、截至2019年6月30日止六个月的半年度财务报告及截至2019年9月30日止九个月的第三季度财务报告。此外，审计与风险管理委员会召开了会议审阅并同意将未经审计的2019年度财务报表提交审计师审计，并亦于审计与风险管理委员会2020年第二次会议上审阅了截至2019年12月31日止年度已经审计的财务报告，并对财务报告的编制基准(包括所采纳的假定及会计政策及标准的适当性)满意，且已提出建议供董事会考虑。审计与风险管理委员会各委员出席会议情况载列于本章“董事的会议出席记录”部分。

此外，为使委员会成员可更好地评估本公司的财务申报制度及内部控制程序，委员会亦于年内与本公司外聘审计师进行两次单独会晤。

审计与风险管理委员会亦已审核本公司审计师的表现、独立性及客观性，对结果满意。

# 公司治理报告

根据公司2018年年度股东大会决议，公司于2019年继续聘请了普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)及罗兵咸永道会计师事务所(以下统称“普华永道”)分别担任公司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。审计师普华永道连续7年担任本公司审计师/核数师。报告期内，本公司应支付审计师普华永道的报酬如下：

| (人民币百万元)                | 应付费用 |
|-------------------------|------|
| 财务报表审计服务 – 审计、审阅及执行商定程序 | 89   |
| 内部控制审计服务                | 8    |
| 其他鉴证服务                  | 8    |
| 非鉴证服务                   | 16   |
| 合计                      | 121  |

## 提名委员会

提名委员会的主要职责是就填补公司董事会及高级管理人员空缺的人选进行评审、向董事会提供意见及提出推荐建议。

董事的提名是根据公司业务活动、资产及管理组合，参照并对个人的业务洞察力及责任心、学术及专业成就及资格、经验及独立性加以考虑。提名委员会获授予职责，须积极考虑公司董事及高级管理人员级别的需要，研究甄选董事及高级管理人员的标准及程序，在考虑及物色适当人选后，向董事会提出推荐建议，并落实董事会就委任所作出的任何决定及推荐建议。提名委员会的目的及主要目标是使董事会保持尽责、专业及具问责性，以便为公司及其股东服务。

提名委员会制定了并一直遵从《董事会成员多元化准则》，以确保公司董事会的成员在技能、经验以及多元化视角方面达到适当的平衡，从而提升董事会的有效运作并保持高标准的公司治理水平。本公司提名委员会多元化政策摘要如下：董事会所有委任均以用人唯才为原则，并充分顾及董事会成员多元化的裨益。甄选人选将按一系列多元化范畴为基准，包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、经验(专业或其他方面)、技能及知识。最终将按人选的长处及可为董事会提供的贡献而作决定。于2019年，为进一步完善本公司治理架构，清晰岗位职责，配备更加年富力强的管理人员充实到董事序列中，提名委员会向董事会推荐了谢永林先生和陈心颖女士作为执行董事候选人。

于2019年，提名委员会共举行2次会议，所有会议均根据《公司章程》和《董事会提名委员会工作细则》的规定召开。会议审议并向董事会推荐董事候选人、第十一届董事会副董事长、高级管理人员，并听取了董事会架构2018年度检视报告。提名委员会各委员出席会议情况载列于本章“董事的会议出席记录”部分。

## 成员

### 独立非执行董事

伍成业(主任委员)、  
欧阳辉、储一昀、刘宏

### 执行董事

马明哲

### 薪酬委员会

薪酬委员会的主要职责是依董事会授权，厘定公司执行董事及高级管理层的特定薪酬待遇，包括非金钱利益、退休金权利及赔偿金额，并就建立一套正式及具透明度的程序为上述人士制订薪酬政策向董事会提出意见，参考董事会制定的企业目的及目标，审阅及批准以兼顾绩效和市场为基础的薪酬。薪酬委员会尤其获授特定职责，须确保并无董事或其任何联系人士参与厘定其自身的薪酬。倘薪酬委员会某一成员的薪酬需予厘定，则该成员的薪酬须由委员会其他成员进行厘定。

于2019年，薪酬委员会共举行2次会议，所有会议均根据《公司章程》和《董事会薪酬委员会工作细则》的规定召开。委员会审议通过了关于集团高管薪酬检视的议案、关于审议《2018年度公司治理报告 - 激励约束机制》的议案、关于落实长期服务计划的议案、关于集团高管参与长期服务计划有关安排的议案等。此外，委员会还听取了关于集团高管2019年度参与核心人员持股计划的报告、集团高管2018年度奖金结算的报告、董事会薪酬委员会2018年度履职情况报告及关于集团高管2016年度长期奖励结算的报告。薪酬委员会各委员出席会议情况载列于本章“董事的会议出席记录”部分。

### 关联交易控制委员会

关联交易控制委员会的主要职责是统筹公司关联交易管理，确定关联交易管理的总体目标、基本政策和管理制度，审查重大关联交易，确保公司关联交易合规、公允，防范关联交易风险。

于2019年，关联交易控制委员会共举行2次会议，所有会议均根据《公司章程》和《董事会关联交易控制委员会工作细则》的规定召开。委员会审议通过了关于关联交易控制委员会下设关联交易管理办公室的议案、《关联交易管理办法(2019版)》等议案。关联交易控制委员会各委员出席会议情况载列于本章“董事的会议出席记录”部分。

#### 成员

##### 独立非执行董事

欧阳辉(主任委员)、  
葛明、伍成业、储一昀

##### 非执行董事

谢吉人

#### 成员

##### 独立非执行董事

伍成业(主任委员)、  
葛明、欧阳辉

##### 执行董事

任汇川、姚波

# 公司治理报告

## 监事会及监事

本公司监事会组成及每位监事的简历均载列于本报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况”部分，监事会的详细履职情况载列于“监事会报告”部分。

## 执行委员会

本公司已设立了执行委员会，是董事会下的最高执行机构。执行委员会的主要职责是审阅本公司的内部业务报告、有关本公司的投资及利润分配政策及本公司的管理政策、发展计划及资源分配计划。执行委员会亦负责就重大发展策略、合规风险管控、资本配置、协同效应及品牌管理等事项作出决定。此外，执行委员会亦负责审阅本公司子公司的业务计划，以及评估子公司的财务表现。本公司亦已在执行委员会之下设立了若干管理委员会，包括风险管理执行委员会、投资管理委员会、投资者关系及ESG委员会、科技发展委员会。

## 报告期内其他公司治理事宜

### 《公司章程》修订

本公司召开的2018年第二次临时股东大会审议同意对《公司章程》作出修订，该次修订已于报告期内获得相关监管机构批准并且生效。该次修订后生效的《公司章程》于2019年3月28日刊登于联交所网站及于2019年3月29日刊登于上交所网站。

本公司召开的2019年第一次临时股东大会审议同意对《公司章程》作出修订，修订的详细情况可查阅本公司于2019年11月15日刊登于联交所网站的通函及上交所网站的会议资料。截至2019年12月31日，该次修订仍待相关监管机构批准后方可生效。

### 遵守《企业管治守则》

本公司董事会负责履行《企业管治守则》第D.3.1条职权范围所载的企业管治职责。

报告期内，本公司董事会举行会议，审阅了本公司遵守《企业管治守则》的情况及公司治理报告所披露的内容。

除以下披露外，本公司董事概不知悉任何可合理显示本公司于2019年1月1日至2019年12月31日止期间任何时间未遵守《企业管治守则》所载适用守则条文资料。

### 本公司董事长与首席执行官

《企业管治守则》第A.2.1条规定，董事长与首席执行官应有区分且不得由一人同时兼任。然而，经考虑《企业管治守则》第A.2.1条的相关原则及审阅本公司管理架构后，董事会认为：

1. 本公司自1994年引进境外战略投资者(高盛、摩根·斯坦利)以来，逐步建立了国际标准的董事会体系，不仅董事会人员构成上达到了国际化、多元化、专业化的水平，而且制定了规范、严格的运作制度和议事规则。董事长作为董事会会议的召集人和主持人，在董事会决策上并无有别于其他董事的特殊权力。
2. 在公司日常经营层面，本公司建立了完善的制度和架构，设立了联席首席执行官、总经理、执行委员会及管理委员会等岗位和机构，重大事项均经过完整、严密的研究和决策程序，可以确保首席执行官规范、有效地履行职责。
3. 本公司自成立以来，各项业务和经营业绩始终保持持续、快速的增长，公司的经营管理模式得到各界的充分认同。长期以来，本公司一直实行董事长兼任首席执行官的模式。在本公司董事长兼首席执行官的领导下，联席首席执行官分别对“个人、公司、科技”三大业务主线实施统一领导、专业分工。实践证明董事长兼任首席执行官的模式是可靠的、高效的、成功的，延续这一模式有利于公司未来发展。
4. 《公司章程》对董事会和管理层之间的职责分工有着非常清晰的规定。

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

### 遵守《标准守则》

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一套行为守则(“行为守则”)，该行为守则于2018年10月进行了相应修订，其条款的严谨程度不逊于《标准守则》所规定的标准。经专门查询，本公司所有董事及监事均确认自2019年1月1日至2019年12月31日止期间已遵守《标准守则》及行为守则所规定的标准。



# 公司治理报告

## 内部控制体系的建立和健全情况

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与制度方面，公司按照相关法律法规要求以及经营管理与风险管控的需要，建立了组织架构完善、权责清晰、分工明确、人员配备精良的内部控制组织体系。公司董事会负责内部控制的建立健全和有效实施；董事会下设审计与风险管理委员会，负责监督、评价公司内部控制的实施情况，协调内部控制审计及其他相关事宜；监事会负责对董事会建立与实施内部控制的情况进行监督；集团执行委员会(管理层)下设风险管理执行委员会，负责制订风险管理总体目标、基本政策和工作制度，监控公司风险暴露和可用资本情况，监督各子公司或业务线风险管理体系的运行情况。公司建立了完善的内部控制管理政策与制度，明确了内部控制的目标、职责及运行机制，为经营管理和业务开展提供内控指引。

在内部控制运行与内控评价方面，2019年公司持续贯彻实施《企业内部控制基本规范》及配套指引，落实监管要求，持续优化治理结构、防火墙管理、关联交易管理、反洗钱管理、操作风险管理、信息安全等机制及管理举措；从数据基础、技术手段、管理方式上全方位提升集团和专业公司的风险管理水平，积极探索智能型、生态型内部控制管理进化路线，拓展应用模式和应用场景。借助科技手段自主开发或引进数据分析模型，实施风险监测，构建行业领先的数字化内部控制管理体系。秉承“先知、先觉、先行”的风险管理理念，公司持续推进精准内控合规检视，督导问题与风险事件整改举一反三，前置风险管控，以数据为依托，提升自动化风险预警及分析能力。从制度优化、技术升级、以查促管等多方面，持续提升公司信息安全管理水平。公司结合《保险资金运用内部控制指引》及其配套应用指引，深入梳理保险资金运用相关风险点和控制活动，加强保险资金运用内部控制体系建设，全面提升保险资金运用内部控制管理水平。公司还组织开展内控评价方法论、流程、操作实务及系统平台培训，实施法律合规及内控管理工作评优，进一步强化“内控人人参与、合规人人有责、内控融入业务和流程”的常态化运行机制。

在反洗钱和制裁合规管理体系方面，2019年公司根据外部风险形势及内部风控管理需要，进一步优化反洗钱和制裁合规管理策略，贯彻公司全面风险管理理念，严格遵守反洗钱及制裁合规相关的法律法规要求，更新完善各项管理制度和控制流程，加强风险识别与评估，持续优化风险评估机制，充分运用评估结论检视内部控制措施的有效性，持续优化客户身份识别、大额可疑交易报告、反洗钱名单监控、高风险业务风控等控制程序，优化升级反洗钱信息系统，加强数据治理，建立健全数据质量控制机制，深化反洗钱和制裁合规文化建设，强化宣导培训和专家人才培养。此外，公司自主研发智能工具和引擎、开发智能化反洗钱工作平台，赋能反洗钱和制裁合规管理工作，有效运用在客户身份识别、名单监控、可疑交易监测与研判、风险评估、智能管理、打击金融犯罪等控制流程中，有效提升反洗钱和制裁合规管理成效。

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，并在监管规则允许的范围内实行稽核监察集中化管理。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，成立了由半数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。公司建立首席稽核执行官(CIA)负责制，由首席稽核执行官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。

2019年，纳入公司内控评价范围的主要业务和事项包括：公司治理、组织架构、发展战略、人力资源、企业文化、社会责任、销售管理、资金运用管理、精算管理、投资融资管理、反洗钱管理、风险管理、运营管理、财务管理、资产管理、单证与印章管理、咨询投诉与客户回访、信息系统管理、信息与沟通、内部监督等方面。重点关注的高风险领域主要包括：销售管理、资金运用管理、精算管理、投资融资管理、反洗钱管理、风险管理、运营管理、财务管理、信息系统管理等。本年度内，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财务报告内部控制的有效性。本年度内部控制评价报告由公司董事会审议批准，公司聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)对公司财务报告相关内部控制的有效性进行审计，出具《内部控制审计报告》，同时关注非财务报告内部控制的有效性。

本公司履行内部控制的详细情况，请参阅本报告披露当日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)另行披露的《中国平安2019年度内部控制评价报告》与《中国平安2019年度内部控制审计报告》。

### 风险管理情况

本公司一直将风险管理视为经营管理活动和业务活动的核心内容之一，稳步建立与公司战略相匹配、并与业务特点相结合的全面风险管理体系，不断完善风险管理组织架构，规范风险管理流程，采取定性和定量相结合的风险管理方法，进行风险的识别、评估和缓释，在风险可控的前提下，促进公司各类业务持续健康发展。

关于公司风险管理情况的详细信息请参见本报告“风险管理”章节内容。

董事会确认其监管本集团的风险管理及内部控制系统的责任，以及通过审计与风险管理委员会至少每年检讨其成效。审计与风险管理委员会协助董事会履行其于本集团财务、营运、合规、风险管理及内部监控，以及财务及内部审计职能方面资源的监管及企业管治角色。

# 公司治理报告

适当的政策及监控已订立及制定，以确保保障资产不会在未经许可下使用或处置，依从及遵守相关法律、法规及规则，根据相关会计准则及监管申报规定保存可靠的财务及会计记录，以及适当地识别及管理可能影响本集团表现的主要风险。有关内部控制系统只能作出合理而非绝对的保证可防范重大失实陈述或损失，其订立旨在管理而非消除未能达致业务目标的风险。

本公司根据多项内幕消息披露程序监管内幕消息的处理及发布，以确保适当批准披露内幕消息前维持保密，并以有效率及一致的方式发布内幕消息。

如上述披露，于2019年，审计与风险管理委员会共举行4次会议，对本集团的风险管理及内部控制系统进行检讨。截至2019年12月31日止年度，通过审计与风险管理委员会，董事会已就本集团风险管理及内部控制系统的有效性进行年度检讨，其涵盖所有重大财务、经营及合规监控，并认为本集团的风险管理及内部控制有效及足够。

承董事会命

**马明哲**

董事长兼首席执行官

中国深圳

2020年2月20日

# 股本变动及股东情况

## 股本变动情况

### 股份变动情况表

截至2019年12月31日止十二个月(“报告期”)内,公司股份总数及股本结构未发生变化。

| 单位:股       | 2019年1月1日      |        | 报告期内变动 |    |       |    |    | 2019年12月31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 |                |        |        |    |       |    |    |                |        |
| 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 |

## 证券发行与上市情况

### 公司发行证券情况

报告期内,公司未发行证券。

### 内部职工股情况

截至报告期末,公司无内部职工股。

## 股东情况

### 股东数量和持股情况

#### 股东数量

|      | 2019年12月31日            | 2020年1月31日             |
|------|------------------------|------------------------|
| 股东总数 | 623,741(其中境内股东619,189) | 647,903(其中境内股东643,350) |

# 股本变动及股东情况

## 报告期末前十名股东持股情况

| 股东名称                           | 股东性质 <sup>(1)</sup> | 持股比例(%) | 持股总数(股) <sup>(2)</sup>       | 报告期内增减(股)    | 股份种类 | 持有有限售条件股份数量(股) | 质押或冻结股份数量(股)  |
|--------------------------------|---------------------|---------|------------------------------|--------------|------|----------------|---------------|
| 香港中央结算(代理人)有限公司 <sup>(3)</sup> | 境外法人                | 33.44   | 6,112,606,400 <sup>(4)</sup> | +120,938,370 | 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 <sup>(5)</sup>      | 其他                  | 4.48    | 819,178,378                  | +108,637,121 | A股   | -              | -             |
| New Orient Ventures Limited    | 境外法人                | 3.91    | 714,663,997                  | -            | H股   | -              | 质押714,663,997 |
| 商发控股有限公司                       | 境外法人                | 3.27    | 597,185,041                  | -120,121,555 | H股   | -              | 质押439,816,697 |
| 中国证券金融股份有限公司                   | 其他                  | 2.99    | 547,459,336                  | -            | A股   | -              | -             |
| 中央汇金资产管理有限责任公司                 | 国有法人                | 2.65    | 483,801,600                  | -            | A股   | -              | -             |
| 深业集团有限公司                       | 国有法人                | 1.41    | 257,728,008                  | -            | A股   | -              | -             |
| 大成基金-农业银行<br>-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<br>-华夏中证金融资产管理计划     | 其他                  | 1.09    | 199,511,462                  | -            | A股   | -              | -             |

注：(1) A股股东性质为股东在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记的账户性质。

(2) 因本公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

(3) 香港中央结算(代理人)有限公司为本公司H股非登记股东所持股份的名义持有人。

(4) New Orient Ventures Limited及商发控股有限公司均属于卜蜂集团有限公司间接全资控股子公司，其持有的本公司股份均登记在香港中央结算(代理人)有限公司名下。为避免重复计算，香港中央结算(代理人)有限公司持股数量已经除去上述两家公司的持股数据。

(5) 香港中央结算有限公司名下股票为沪股通的非登记股东所持股份。

上述股东关联关系或一致行动关系的说明：

New Orient Ventures Limited及商发控股有限公司均属于卜蜂集团有限公司间接全资控股子公司，二者因具有同一控制人(卜蜂集团有限公司)而被视为构成一致行动关系。

除上述情况外，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。

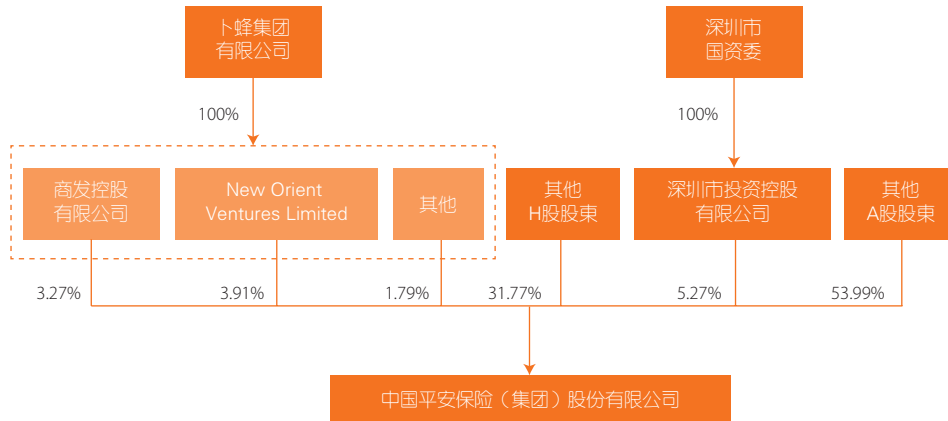
## 控股股东及实际控制人简介

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。

**持有本公司5%以上股权的股东情况**

截至2019年12月31日，卜蜂集团有限公司合计间接持有本公司H股1,640,020,898股，占总股本的8.97%；深圳市投资控股有限公司持有本公司A股962,719,102股，占总股本的5.27%。

持有本公司5%以上股权的股东的最终控制人与本公司之间关系图如下：



卜蜂集团有限公司于1976年9月23日在泰国成立，是卜蜂集团的旗舰公司，由谢国民先生担任集团资深董事长。卜蜂集团经营范围繁多，涵盖从工业到服务等多个行业，并分为8条事业线覆盖13个业务范围，包括农牧和食品、零售和配销、媒体和电讯、信息和通讯科技、房地产开发、汽车和工业产品、制药和金融。

深圳市投资控股有限公司是国有独资有限责任公司，成立于2004年10月13日，法定代表人为王勇健。其经营范围为：银行、证券、保险、基金、担保等金融和类金融股权的投资与并购；在合法取得土地使用权范围内从事房地产开发经营业务；开展战略性新兴产业领域投资与服务；通过重组整合、资本运作、资产处置等手段，对全资、控股和参股企业国有股权进行投资、运营和管理；市国资委授权开展的其他业务(以上经营范围根据国家规定需要审批的，获得审批后方可经营)。

# 董事、监事、高级管理人员和员工情况



**从左至右：**

陆敏先生  
蔡方方女士  
叶素兰女士  
任汇川先生  
谢永林先生  
马明哲先生  
陈心颖女士  
姚波先生  
陈克祥先生  
黄宝新先生





# 董事、监事、高级管理人员和员工情况

## 董事、监事、高级管理人员及关键岗位人员主要工作经历和兼职情况

### 董事



马明哲 先生

本公司创始人

董事长兼首席执行官(执行董事)

64岁

自1988年3月起出任董事

#### 工作经历

自本公司成立以来，马先生先后任本公司总经理、董事、董事长兼首席执行官，主持本公司的全面经营管理工作至今。

在成立本公司之前，马先生曾任招商局蛇口工业区社会保险公司副经理。

#### 教育背景及资格

中南财经政法大学(原中南财经大学)货币银行学博士学位



任汇川 先生

副董事长(执行董事)

50岁

于1992年加入本公司

自2012年7月起出任董事

#### 于本集团所担任的其他职务

任先生为平安产险、平安寿险、平安资产管理等本公司多家控股子公司的董事。

#### 其他主要任职

任先生为深圳高等金融研究院理事会理事。

#### 前期工作经历

任先生于2011年3月至2019年12月担任本公司总经理，于2010年6月至2011年3月担任本公司副总经理，于2010年6月至2010年12月兼任本公司首席保险业务执行官。任先生于2016年4月至2019年6月兼任平安信托董事长，于2015年2月至2015年12月兼任深圳万里通网络信息技术有限公司董事长兼首席执行官，于2007年4月至2011年5月担任平安产险董事长兼首席执行官。此前，任先生曾任本公司总经理助理兼财务总监、发展改革中心主任助理、平安产险副总经理、本公司产险协理。

#### 教育背景及资格

北京大学工商管理硕士学位



**姚波 先生**

执行董事、常务副总经理、  
首席财务官、总精算师  
49岁

于2001年加入本公司  
自2009年6月起出任董事

#### 于本集团所担任的其他职务

姚先生为平安银行、平安寿险、平安产险、平安资产管理等本公司多家控股子公司的董事。

#### 其他主要任职

姚先生为陆金所控股及平安好医生的非执行董事。

#### 前期工作经历

姚先生于2009年6月至2016年1月出任本公司副总经理，此前曾先后出任本公司产品中心副总经理、副总精算师、企划部总经理、财务副总监及财务负责人。

在加入本公司前，姚先生曾任德勤会计师事务所咨询精算师、高级经理。

#### 教育背景及资格

纽约大学工商管理硕士学位  
北美精算师协会会员(FSA)



**蔡方方 女士**

执行董事、副总经理、  
首席人力资源执行官  
46岁

于2007年加入本公司  
自2014年7月起出任董事

#### 于本集团所担任的其他职务

蔡女士为平安银行、平安寿险、平安产险、平安资产管理等本公司多家控股子公司的董事。

#### 其他主要任职

蔡女士为平安好医生的非执行董事，平安金融管理学院常务副院长。

#### 前期工作经历

蔡女士于2009年10月至2012年2月先后出任本公司人力资源中心薪酬规划管理部副总经理、总经理，于2012年2月至2013年9月出任本公司副首席财务执行官兼企划部总经理，于2013年9月至2015年3月出任本公司副首席人力资源执行官。

在加入本公司之前，蔡女士曾出任华信惠悦咨询(上海)有限公司咨询总监和英国标准管理认证体系公司金融业审核总监。

#### 教育背景及资格

澳大利亚新南威尔士大学会计专业硕士学位

# 董事、监事、高级管理人员和员工情况



谢吉人 先生

非执行董事

55岁

自2013年6月起出任董事

## 其他主要任职

谢先生现任卜蜂集团董事长，卜蜂莲花有限公司的执行董事及主席，正大企业国际有限公司的非执行董事及主席，卜蜂国际有限公司的执行董事及主席，正大光明(控股)有限公司董事长。谢先生亦为泰国上市公司CP ALL Public Company Limited的主席及Charoen Pokphand Foods Public Company Limited的主席。

## 前期工作经历

谢先生曾任泰国上市公司True Corporation Public Company Limited的董事。

## 教育背景及资格

纽约大学商业及公共管理学院理学学士学位



杨小平 先生

非执行董事

55岁

自2013年6月起出任董事

## 其他主要任职

杨先生现任卜蜂集团资深副董事长，正大集团(中国区)副董事长及首席执行官，卜蜂莲花有限公司执行董事及副董事长，正大光明(控股)有限公司首席执行官，中国民生投资集团董事局联席主席，中国中信股份有限公司、天津滨海泰达物流集团股份有限公司和本间高尔夫有限公司非执行董事。杨先生为清华大学中国农村研究院副院长，清华大学全球共同发展研究院副院长，北京市外商投资企业协会会长及北京市政府招商顾问。

## 前期工作经历

杨先生曾为第十二届全国政协委员，并曾任日本日洋株式会社中国部部长及北京事务所首席代表。

## 教育背景及资格

南昌大学(原江西省工学院)学士学位

日本留学经历

清华大学博士结业



**刘崇 先生**  
非执行董事  
59岁

自2016年1月起出任董事

#### 其他主要任职

刘先生现任深业集团有限公司及深业(集团)有限公司副总经理，深圳控股有限公司副总裁兼执行董事。

#### 前期工作经历

刘先生历任深圳市特发集团有限公司副总经理、财务总监，深圳石化集团有限公司董事、财务总监，深圳市益力矿泉水股份有限公司董事、财务总监，并于2009年6月至2010年6月担任深圳市特力(集团)股份有限公司董事，于2009年5月至2014年2月担任深圳市深信泰丰(集团)股份有限公司之独立非执行董事。

#### 教育背景及资格

江西财经大学会计专业学士学位  
高级会计师资格



**王勇健 先生**  
非执行董事  
55岁

自2018年7月起出任董事

#### 其他主要任职

王先生现任深圳市投资控股有限公司董事长及党委书记，深圳市投控资本有限公司执行董事、总经理及法定代表人。王先生为深圳清华大学研究院理事会理事长。

#### 前期工作经历

王先生曾担任深圳市南油(集团)有限公司副董事长，深圳三星视界有限公司副董事长，深圳市纺织(集团)股份有限公司董事，深圳市投控东海投资有限公司董事长，深圳市天使投资引导基金管理有限公司执行董事，国信证券股份有限公司董事，国泰君安证券股份有限公司董事，深圳投控深圳湾股权投资基金合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人委派代表等职务。

#### 教育背景及资格

上海交通大学管理学院系统工程专业硕士学位

# 董事、监事、高级管理人员和员工情况



**葛明 先生**  
独立非执行董事  
68岁

自2015年6月起出任董事

## 其他主要任职

葛先生现任中新控股科技集团有限公司、分众传媒信息技术股份有限公司及亚信科技控股有限公司独立非执行董事，上海银行股份有限公司和苏州银行股份有限公司监事。

## 前期工作经历

葛先生曾任安永华明会计师事务所董事长，安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)合伙人及主任会计师，中国注册会计师协会常务理事，财政部注册会计师考试委员会委员，北京注册会计师协会行业发展委员会副主任，中国证监会第三届上市公司并购重组专家咨询委员会委员，以及顺风国际清洁能源有限公司、上海振华重工(集团)股份有限公司和亚投金融集团有限公司独立非执行董事。

## 教育背景及资格

中国财政科学研究院(原财政部财政科学研究所)西方会计专业硕士学位  
中国注册会计师  
高级会计师



**欧阳辉 先生**  
独立非执行董事  
57岁

自2017年8月起出任董事

## 其他主要任职

欧阳先生现任长江商学院副院长，金融学杰出院长讲席教授。欧阳先生亦为兴全基金管理有限公司、海能达通信股份有限公司及Peak Reinsurance Limited独立非执行董事。

## 前期工作经历

欧阳先生曾任杜克大学金融学副教授，瑞士银行董事总经理，野村证券董事总经理，雷曼兄弟高级副总裁、董事总经理等职务。

## 教育背景及资格

美国加州大学伯克利分校金融博士学位  
美国杜兰大学化学物理博士学位



**伍成业 先生**  
独立非执行董事  
69岁

自2019年7月起出任董事

#### 其他主要任职

伍先生现任香港总商会法律事务委员会副主席，香港大学亚洲国际金融法研究院顾问委员会委员，汇丰银行(越南)有限公司监事会主席，汇丰银行(澳大利亚)有限公司独立非执行董事。伍先生亦为恒生银行有限公司的非执行董事。

#### 前期工作经历

伍先生在转为私人执业前，曾于香港律政署出任检察官。伍先生于1987年6月加入汇丰银行，先后出任助理集团法律顾问，法律及合规事务部副主管，亚太区首席法律顾问，并曾任汇丰银行(中国)有限公司的非执行董事。

#### 教育背景及资格

伦敦大学法律学士及硕士学位

北京大学法律学士学位

获英格兰、香港及澳大利亚维多利亚州最高法院颁发律师资格



**储一昀 先生**  
独立非执行董事  
55岁

自2019年7月起出任董事

#### 其他主要任职

储先生曾用名储祎昀，现任上海财经大学会计学院教授、博士生导师，教育部人文社会科学重点研究基地上海财经大学会计与财务研究院专职研究员，中国会计学会会计教育分会执行秘书长，中国会计学会第八届理事会理事，财政部第一届企业会计准则咨询委员会委员。储先生亦为平安银行外部监事，泰豪科技股份有限公司、环旭电子股份有限公司和嘉兴银行股份有限公司独立非执行董事。

#### 前期工作经历

储先生曾任平安银行、上海金枫酒业股份有限公司、中国巨石股份有限公司和上海同济科技实业股份有限公司的独立非执行董事。

#### 教育背景及资格

上海财经大学会计学博士学位



**刘宏 先生**  
独立非执行董事  
52岁

自2019年7月起出任董事

#### 其他主要任职

刘先生现任北京大学教授、博士生导师，中国人工智能学会副理事长。刘先生亦为深圳市京泉华科技股份有限公司的独立非执行董事，国家“十三五”重点研发计划“智能机器人”总体专家组成员，国家“万人计划”首批领军人才。

#### 教育背景及资格

哈尔滨工业大学工学博士学位

北京大学博士后出站

# 董事、监事、高级管理人员和员工情况

## 监事



**顾立基 先生**  
监事会主席(外部监事)  
71岁  
自2009年6月起出任监事

### 其他主要任职

顾先生现任湘电集团有限公司非执行董事及博时基金管理有限公司独立非执行董事。顾先生亦为深圳市专家协会应用电子学专家。

### 前期工作经历

顾先生曾任清华大学深圳研究生院特聘教授，深圳市昌红科技股份有限公司、深圳市创鑫激光股份有限公司独立非执行董事，德华安顾人寿保险有限公司董事，招商局科技集团有限公司及深圳市招商局科技投资有限公司执行董事。2008年10月退休前，顾先生历任中国国际海运集装箱股份有限公司董事总经理，蛇口招商港务股份有限公司董事长和总经理，本公司副董事长，招商银行董事，招商局集团有限公司董事，招商局蛇口工业区有限公司董事总经理，香港海通有限公司董事总经理，招商局科技集团董事总经理以及招商局科技集团有限公司董事长等职务。

### 教育背景及资格

清华大学工学学士学位  
中国科技大学管理科学系工学硕士学位  
哈佛大学管理学院高级管理课程AMP(151)证书



**黄宝魁 先生**  
外部监事  
77岁  
自2016年6月起出任监事

### 前期工作经历

黄先生曾任招商局蛇口工业区有限公司党委副书记、纪委书记。黄先生曾出任深圳华达电子有限公司副总经理及招商局蛇口工业区有限公司、深圳市蛇口安达实业股份有限公司、深圳蛇口通讯有限公司、深圳招商石化有限公司、招商局物流有限公司等多家公司的监事职务。

### 教育背景及资格

吉林大学物理系本科学历  
高级政工师



**张王进 女士**  
 股东代表监事  
 40岁  
 自2013年6月起出任监事

**其他主要任职**

张女士现任卜蜂集团海外有限公司(香港)董事总经理。

**前期工作经历**

在加入卜蜂集团海外有限公司(香港)之前,张女士曾任职于普华永道会计师事务所审计部以及德勤咨询有限公司并购及重组部。

**教育背景及资格**

对外经济贸易大学经济学学士学位  
 北京大学光华管理学院高级管理人员工商管理硕士学位  
 澳洲会计师公会会员



**王志良 先生**  
 职工代表监事  
 40岁  
 于2002年加入本公司  
 自2017年8月起出任监事

**于本集团所担任的其他职务**

王先生现任集团行政总监。

**前期工作经历**

王先生曾出任本公司集团上海管理总部副总经理、集团办公室副主任、集团办公室主任,并曾任职于平安寿险天津分公司行政部。

**教育背景及资格**

天津财经大学(原天津财经学院)经济信息管理专业学士学位



# 董事、监事、高级管理人员和员工情况



**潘忠武 先生**  
职工代表监事  
50岁

于1995年加入本公司  
自2012年7月起出任监事

## 于本集团所担任的其他职务

潘先生现任平安金服行政运营中心总经理。

## 前期工作经历

潘先生曾出任本公司集团办公室副主任，并曾任职于平安产险综合管理部。

## 教育背景及资格

武汉大学金融保险专业硕士学位

## 高级管理人员

马明哲先生、姚波先生及蔡方方女士的主要工作经历和兼职情况请见本章“董事”部分。



**谢永林 先生**  
总经理、联席首席执行官  
51岁

于1994年加入本公司  
任期：2019年12月至今

## 于本集团所担任的其他职务

谢先生为平安银行董事长，亦为平安融资租赁董事。

## 前期工作经历

谢先生于2005年6月至2006年3月任本公司发展改革中心副主任，于2006年3月至2013年11月先后担任平安银行运营总监、人力资源总监、副行长，于2013年11月至2016年11月先后担任平安证券董事长特别助理、总经理兼首席执行官、董事长，于2016年9月至2019年12月担任本公司副总经理。此前，谢先生先后出任平安产险支公司副总经理，平安寿险分公司副总经理、总经理，平安寿险市场营销部总经理等职务。

## 教育背景及资格

南京大学理学硕士学位  
南京大学管理学博士学位



**陈心颖 女士**

联席首席执行官、常务副总经理、  
首席运营官  
42岁

于2013年加入本公司  
任期：2015年6月至今

**于本集团所担任的其他职务**

陈女士为平安科技董事长，亦为平安银行、平安产险、平安寿险、平安资产管理等本公司多家控股子公司的董事。

**其他主要任职**

陈女士为陆金所控股、金融壹账通、平安好医生、医健通医疗健康科技管理有限公司的非执行董事。

**前期工作经历**

陈女士于2013年1月至2019年11月出任本公司首席信息执行官，于2015年6月至2015年12月出任本公司副总经理，于2017年10月至2018年11月出任本公司副首席执行官。

在加入本公司前，陈女士曾任麦肯锡全球董事(合伙人)。

**教育背景及资格**

美国麻省理工学院电气工程学和经济学双学士学位  
美国麻省理工学院电气工程及计算机科学硕士学位



**叶素兰 女士**

副总经理、首席稽核执行官、  
合规负责人、审计责任人  
63岁

于2004年加入本公司  
任期：2011年1月至今

**于本集团所担任的其他职务**

叶女士为平安银行等本公司多家控股子公司的董事。

**其他主要任职**

叶女士为陆金所控股非执行董事。

**前期工作经历**

叶女士于2004年2月至2006年3月任平安寿险总经理助理，于2006年3月至2011年1月任本公司总经理助理。

在加入本公司前，叶女士曾任职于友邦保险、香港保诚保险公司等。

**教育背景及资格**

英国伦敦中央工艺学院计算机学士学位

# 董事、监事、高级管理人员和员工情况



陈克祥 先生

副总经理

62岁

于1992年加入本公司

任期：2007年1月至今

## 前期工作经历

陈先生于2002年6月至2006年5月任本公司董事会秘书长，于2002年6月至2007年4月任本公司办公室主任，于2003年2月至2007年1月任本公司总经理助理。此前，陈先生先后出任总公司办公室主任助理，平安大厦管理公司总经理，本公司办公室副主任、主任和平安信托副总经理、总经理等职务。

## 教育背景及资格

中南财经政法大学(原中南财经大学)金融学硕士学位



盛瑞生 先生

董事会秘书、联席公司秘书

50岁

于1997年加入本公司

任期：2017年4月至今

## 于本集团所担任的其他职务

盛先生为集团品牌总监，本公司新闻发言人。

## 前期工作经历

盛先生于2002年8月至2014年1月先后担任本公司品牌宣传部总经理助理、副总经理、总经理。

## 教育背景及资格

南京大学文学学士学位

香港中文大学工商管理硕士学位

## 关键岗位人员



**陈德贤 先生**

首席投资执行官  
59岁

于2005年加入本公司

### 于本集团所担任的其他职务

陈先生为平安寿险、平安资产管理、平安海外控股董事。

### 前期工作经历

陈先生历任本公司副首席投资执行官、平安资产管理董事长兼首席执行官、中国平安资产管理(香港)有限公司董事长。2008年12月至2017年5月,陈先生曾担任云南白药集团股份有限公司非执行董事。

在加入本公司之前,陈先生曾任职于法国BNP PARIBAS资产管理公司、英国巴克莱投资管理公司、香港新鸿基投资管理公司、英国渣打投资管理公司,先后担任基金经理、投资董事、投资总监、董事总经理。

### 教育背景及资格

香港大学文学学士学位



**陆敏 先生**

首席保险业务执行官、首席信息执行官  
59岁

于1997年加入本公司

### 于本集团所担任的其他职务

陆先生为汽车之家董事长兼CEO。

### 前期工作经历

陆先生先后担任平安寿险副总经理兼银保事业部总经理、平安健康险董事长兼CEO、平安集团战略发展中心主任的等职务。

### 教育背景及资格

英国邓迪大学工商管理硕士学位

# 董事、监事、高级管理人员和员工情况

## 董事、监事及高级管理人员在股东单位的任职情况

| 姓名  | 股东单位名称      | 职务       | 任期        |
|-----|-------------|----------|-----------|
| 谢吉人 | 卜蜂集团        | 董事长      | 2017年1月至今 |
| 杨小平 | 卜蜂集团        | 资深副董事长   | 2017年1月至今 |
| 刘崇  | 深业集团有限公司    | 副总经理     | 2010年4月至今 |
| 王勇健 | 深圳市投资控股有限公司 | 董事长、党委书记 | 2017年7月至今 |

## 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                  |
|--------------------|------------|----|-----|---------------------|
| 伍成业 <sup>(1)</sup> | 新任独立非执行董事  | 男  | 69岁 | 自2019年7月起           |
| 储一昀 <sup>(1)</sup> | 新任独立非执行董事  | 男  | 55岁 | 自2019年7月起           |
| 刘宏 <sup>(1)</sup>  | 新任独立非执行董事  | 男  | 52岁 | 自2019年7月起           |
| 叶迪奇 <sup>(1)</sup> | 已退任独立非执行董事 | 男  | 73岁 | 2013年6月 - 2019年7月   |
| 黄世雄 <sup>(1)</sup> | 已退任独立非执行董事 | 男  | 64岁 | 2013年6月 - 2019年7月   |
| 孙东东 <sup>(1)</sup> | 已退任独立非执行董事 | 男  | 60岁 | 2013年6月 - 2019年7月   |
| 孙建一 <sup>(2)</sup> | 已退任执行董事    | 男  | 66岁 | 1995年3月 - 2019年10月  |
|                    | 已退任高级管理人员  |    |     | 1992年12月 - 2019年10月 |
| 任汇川 <sup>(3)</sup> | 已退任高级管理人员  | 男  | 50岁 | 2010年6月 - 2019年12月  |
| 蔡方方 <sup>(4)</sup> | 新任高级管理人员   | 女  | 46岁 | 自2019年12月起          |
| 曹实凡 <sup>(5)</sup> | 已退任高级管理人员  | 男  | 64岁 | 2007年4月 - 2019年1月   |
| 李源祥 <sup>(6)</sup> | 已退任执行董事    | 男  | 54岁 | 2013年6月 - 2020年1月   |
|                    | 已退任高级管理人员  |    |     | 2011年1月 - 2020年1月   |

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

(2) 由于本公司的工作安排，孙建一先生于2019年10月24日正式辞任本公司执行董事、资深副董事长、常务副总经理。

(3) 谢永林先生于2019年12月24日接替任汇川先生出任本公司总经理。

(4) 蔡方方女士于2019年12月24日出任本公司副总经理。

(5) 曹实凡先生于2019年1月29日起退任本公司副总经理。

(6) 李源祥先生于2020年2月1日起退任本公司执行董事、常务副总经理。

## 董事及监事个人信息变动情况

1. 本公司执行董事姚波先生于2019年8月不再出任金融壹账通董事。
2. 本公司职工代表监事王志良先生于2019年11月由本公司集团办公室主任转任集团行政总监。
3. 本公司职工代表监事潘忠武先生于2019年8月不再出任本公司集团办公室副主任，于2019年8月出任平安金服行政运营中心总经理。

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。

## 董事、监事、高级管理人员近三年受证券监管机构处罚的情况

本公司报告期内离任独立非执行董事黄世雄先生，于出任中国再生医学国际有限公司（前称“中国生物医学再生科技有限公司”）董事、监察主任期间，未能尽力促使中国再生医学国际有限公司就贷款事宜遵守《香港联合交易所有限公司GEM证券上市规则》，黄世雄先生于履行其责任时违反《香港联合交易所有限公司GEM证券上市规则》以及其向联交所作出的声明及承诺，而于2019年7月受到联交所谴责。

除上述所披露外，本公司现任及报告期内离任董事、监事及高级管理人员近三年未受证券监管机构处罚。

## 董事、监事和高级管理人员的持股情况

### 持有本公司的股票数量的变动情况

于2019年12月31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2号—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    | 1,120,555 | 1,364,608 | +244,053 | 核心人员持股计划 | 好仓   | 0.01260          | 0.00746        |
| 孙建一 | 实益拥有人 | A    | 4,273,639 | 4,555,060 | +281,421 | 核心人员持股计划 | 好仓   | 0.04205          | 0.02492        |
| 谢永林 | 实益拥有人 | A    | 62,680    | 159,518   | +96,838  | 核心人员持股计划 | 好仓   | 0.00147          | 0.00087        |
| 陈心颖 | 实益拥有人 | A    | 62,680    | 164,835   | +102,155 | 核心人员持股计划 | 好仓   | 0.00152          | 0.00090        |
| 任汇川 | 实益拥有人 | A    | 597,961   | 841,205   | +243,244 | 核心人员持股计划 | 好仓   | 0.00777          | 0.00460        |
| 姚波  | 实益拥有人 | A    | 175,655   | 321,378   | +145,723 | 核心人员持股计划 | 好仓   | 0.00297          | 0.00176        |
|     | 实益拥有人 | H    | 24,000    | 24,000    | -        | -        | 好仓   | 0.00032          | 0.00013        |
| 叶素兰 | 实益拥有人 | A    | 134,959   | 268,191   | +133,232 | 核心人员持股计划 | 好仓   | 0.00248          | 0.00147        |
| 陈克祥 | 实益拥有人 | A    | 176,164   | 272,538   | +96,374  | 核心人员持股计划 | 好仓   | 0.00252          | 0.00149        |
| 蔡方方 | 实益拥有人 | A    | 75,866    | 145,101   | +69,235  | 核心人员持股计划 | 好仓   | 0.00134          | 0.00079        |
| 盛瑞生 | 实益拥有人 | A    | 85,823    | 162,774   | +76,951  | 核心人员持股计划 | 好仓   | 0.00150          | 0.00089        |
| 王志良 | 实益拥有人 | A    | 27,505    | 37,446    | +9,941   | 核心人员持股计划 | 好仓   | 0.00035          | 0.00020        |
| 潘忠武 | 实益拥有人 | A    | 15,220    | 21,012    | +5,792   | 核心人员持股计划 | 好仓   | 0.00019          | 0.00011        |
| 曹实凡 | 实益拥有人 | A    | 136,836   | 239,613   | +102,777 | 核心人员持股计划 | 好仓   | 0.00221          | 0.00131        |
| 李源祥 | 实益拥有人 | A    | 141,915   | 282,120   | +140,205 | 核心人员持股计划 | 好仓   | 0.00260          | 0.00154        |

注：于报告期内，本公司现任及报告期内离任的董事、监事及高级管理人员并无持有本公司股票期权或被授予限制性股票的情况。

# 董事、监事、高级管理人员和员工情况

除上述披露外，于2019年12月31日，本公司董事及最高行政人员在本公司的股份、相关股份及债权证中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第7及8分部而须知会本公司及联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》该等章节的规定被视为或当作本公司董事或最高行政人员拥有的权益及淡仓），或根据《证券及期货条例》第352条规定而记载于本公司保存的登记册的权益或淡仓，或根据《标准守则》而由董事及最高行政人员须知会本公司及联交所的权益或淡仓如下：

| 姓名  | 身份                | H/A股 | 期初持有<br>权益数(股) | 期末持有<br>权益数(股) | 权益增减数(股) | 变动原因              | 权益性质 | 占全部已发行<br>H/A股百分比(%) | 占全部已发行<br>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 <sup>(1)</sup> | A    | -              | 252,762        | +252,762 | 其他 <sup>(1)</sup> | 好仓   | 0.00233              | 0.00138            |
| 任汇川 | 其他 <sup>(1)</sup> | A    | -              | 126,381        | +126,381 | 其他 <sup>(1)</sup> | 好仓   | 0.00117              | 0.00069            |
| 姚波  | 配偶持有权益            | H    | 64,000         | 64,000         | -        | -                 | 好仓   | 0.00086              | 0.00035            |
|     | 其他 <sup>(1)</sup> | A    | -              | 126,381        | +126,381 | 其他 <sup>(1)</sup> | 好仓   | 0.00117              | 0.00069            |
| 蔡方方 | 其他 <sup>(1)</sup> | A    | -              | 126,381        | +126,381 | 其他 <sup>(1)</sup> | 好仓   | 0.00117              | 0.00069            |
| 李源祥 | 其他 <sup>(1)</sup> | A    | -              | 189,571        | +189,571 | 其他 <sup>(1)</sup> | 好仓   | 0.00175              | 0.00104            |

注：(1) 通过长期服务计划未来可能归属的有条件权益，但该等计划未来的实际归属需根据2018年第二次临时股东大会批准的《中国平安保险(集团)股份有限公司长期服务计划》中规定的条件兑现。

## 持有本公司相联法团的股票数量的变动情况

于2019年12月31日，概无董事及最高行政人员于本公司任何相联法团（定义见《证券及期货条例》）之股份、相关股份或债权证中持有或被视为持有根据《证券及期货条例》第XV部第7及8分部而须知会本公司及联交所的权益或淡仓，或根据《证券及期货条例》第352条须予备存之登记册所记录之权益或淡仓，或根据《标准守则》董事及最高行政人员须通知本公司及联交所之权益或淡仓。

## 董事、监事、高级管理人员及关键岗位人员的报酬情况

公司整体薪酬体系继续贯彻“导向清晰、体现差异、激励绩效、反映市场、成本优化”的理念，聘请人力资源专业咨询公司，根据合理的市场水平确定并调整董事、监事、高级管理人员及关键岗位人员的薪酬，并履行相应程序后执行。

报告期内，在公司任职的董事、职工代表监事、高级管理人员及关键岗位人员合计16人从公司结算的税后报酬总额合计7,109.09万元，应缴纳个人所得税合计5,075.86万元。各位董事、监事、高级管理人员及关键岗位人员在公司及股东单位领取的报酬情况如下：

| 姓名  | 报告期内从公司结算的<br>税后报酬总额<br>(人民币万元) | 报告期内结算报酬总额<br>合计应缴个人所得税<br>(人民币万元) | 报告期内是否从公司<br>关联方获取报酬 |
|-----|---------------------------------|------------------------------------|----------------------|
| 马明哲 | 510.06                          | 375.59                             | 否                    |
| 孙建一 | 327.34                          | 244.71                             | 是                    |
| 谢永林 | 590.53                          | 426.27                             | 否                    |
| 陈心颖 | 915.64                          | 691.79                             | 否                    |
| 任汇川 | 424.45                          | 290.38                             | 否                    |
| 姚波  | 640.64                          | 466.79                             | 否                    |
| 叶素兰 | 747.16                          | 556.79                             | 否                    |
| 陈克祥 | 302.99                          | 204.19                             | 否                    |
| 蔡方方 | 422.85                          | 290.99                             | 否                    |
| 陈德贤 | 737.10                          | 553.73                             | 否                    |
| 盛瑞生 | 245.16                          | 144.68                             | 否                    |
| 陆敏  | -                               | -                                  | 否                    |
| 王志良 | 189.03                          | 92.85                              | 否                    |
| 潘忠武 | 124.52                          | 34.29                              | 否                    |
| 谢吉人 | 53.45                           | 10.55                              | 是                    |
| 杨小平 | 53.77                           | 12.24                              | 是                    |
| 刘崇  | 51.80                           | 13.20                              | 是                    |
| 王勇健 | 50.28                           | 12.72                              | 是                    |
| 葛明  | 53.77                           | 12.24                              | 是                    |
| 欧阳辉 | 54.21                           | 10.79                              | 是                    |
| 伍成业 | 25.30                           | 5.12                               | 是                    |
| 储一昀 | 24.03                           | 6.39                               | 是                    |
| 刘宏  | 24.03                           | 6.39                               | 是                    |
| 顾立基 | 52.56                           | 13.44                              | 是                    |
| 黄宝魁 | 52.56                           | 13.44                              | 否                    |
| 张王进 | 53.77                           | 12.24                              | 是                    |
| 曹实凡 | 19.92                           | 7.08                               | 否                    |
| 李源祥 | 911.70                          | 695.73                             | 否                    |
| 叶迪奇 | 31.49                           | 6.52                               | 是                    |
| 黄世雄 | 31.49                           | 6.52                               | 是                    |
| 孙东东 | 31.49                           | 6.52                               | 否                    |

注：(1) 董事、监事、高级管理人员及关键岗位人员的薪酬按报告期内相关任职期间计算。

(2) 根据中国银保监会《保险公司薪酬管理规范指引》相关规定，本公司高级管理人员及关键岗位人员的部分绩效薪酬将进行延期支付，支付期限为3年。本公司高级管理人员及关键岗位人员报告期内从公司结算的报酬总额中，包括了进行延期且尚未支付的部分。

(3) 根据有关制度规定，本公司全新履职的董事、监事、高级管理人员及关键岗位人员的最终薪酬正在确认过程中，其余部分待审核确认后先行披露。

(4) 首席保险业务执行官、首席信息执行官陆敏先生在汽车之家领取薪酬。



# 董事、监事、高级管理人员和员工情况

## 本公司的考评及薪酬机制

本公司薪酬政策的目的是吸引、保留和激励人才，支持公司经营目标的实现。薪酬政策的原则是导向清晰、体现差异、激励绩效、反映市场、成本优化。本公司员工的薪酬组合，以岗位价值定薪，接轨市场；以绩效定奖金，突出贡献。除薪酬和奖金外，员工亦享有若干福利待遇。同时，基于各子公司或各业务单元的经营特点、发展阶段和市场薪酬水平的不同，薪酬组合结构也可能不尽相同。

本公司的薪酬目的和原则是相对长期的、稳定的，而薪酬具体策略和薪酬结构会根据市场的变化和本公司业务发展阶段的不同等原因进行调整和优化，从而支持本公司达成经营目标。

本公司执行董事和高级管理人员，根据公司的薪酬政策及在公司担任的具体行政职位领取员工薪酬，非执行董事根据公司股东大会决议通过的标准领取董事袍金。

本公司的考评机制涵盖经济效益指标和风险合规指标，公司结合业务规划及风险合规要求对管理人员设定明确的年度问责目标，依据目标达成情况，每年进行两次严格的问责考核，对管理人员进行综合评价。问责结果与长短期薪酬、干部任免紧密挂钩，综合评价作为干部发展的重要参考依据。

## 公司员工数量、专业构成及教育程度

截至2019年12月31日，本公司共有在职员工372,194人。其中保险类业务从业人员219,238人，银行类业务从业人员34,253人，资产管理类业务从业人员11,277人，科技类业务从业人员107,426人；其中博士、硕士研究生学历25,262人，大学本科学历196,081人，大专学历133,362人，其他学历17,489人。

按专业构成



按学历构成



## 员工培训计划

平安金融管理学院(以下简称“学院”)一直践行将知识转化为价值的使命,持续追求“最好的培训在平安”。学院始终围绕搭建领先的学习平台、构建一流的培训体系及强大的师资队伍,持续投入足够资源,并联合各专业公司一起为促进公司战略达成及业务发展贡献力量。

在公司深化“金融+科技”、“金融+生态”的战略转型背景下,2019年学院培训工作也在不断探索,促使全员学习进入了智能化时代。通过不断扩充海量精品课程资源,优化智能推课模型,迭代学习促进机制,以满足组织、主管及员工的培训需求。截至2019年12月末,学院精品课程资源达五万门;2019年全年线上学习总人次超过3,656.2万人次,学习总时长超过381.5万小时,月度活跃率最高达96.8%,促进了全员学习的积极性。

为支持公司长期可持续发展,构建系统性人才培养体系,多方位满足不同需求,学院面授课程库持续扩充至700多门,内部兼职讲师队伍超1,000人。在全国各地开展常规面授培训1,563期,培训员工48,400人次,高级经理及以上管理人员的培训覆盖率达到69.34%。面向公司高级经理及以上管理人员,集团组织了专项培养计划,通过多种形式强化其战略思维及经营管理能力;为深化集团数据化经营转型及战略落地,开展了围绕“领导全面数据化经营转型”的特训营项目,首期参训224人次;为新晋升中级经理量身打造全线上能力提升项目,根据关键成长周期分阶段规划学习,帮助适岗;为夯实员工基础能力,全集团范围内启动了“基础办公技能提升项目”,参与学习人次超100万,促进组织效率的整体提升。

# 董事会报告

## 主要业务

本公司及子公司(本集团)的主要业务包括提供多元化的金融产品及服务,主要着力于开展保险、银行、资产管理及科技业务。2019年,本集团的主要业务性质并无重大变动。

## 财务信息摘要

本集团过去3年的业绩及资产负债的摘要信息已载列于“财务摘要”部分。

## 主要客户

回顾2019年,来自本集团前五大客户的营业收入占年内营业收入的比例少于1%。

## 与客户的关系

本集团认为,要实现成为“国际领先的科技型个人金融生活服务集团”这一长期目标,与客户保持良好关系非常重要。为实现这一目标以及维护在品牌价值方面的领先地位,本集团旨在为客户提供一贯高质量的金融服务。于2019年,本集团与客户之间并没有重大和严重的争议。

## 报告期内现金分红政策及利润分配方案的执行情况

### 现金分红政策

根据《公司章程》第二百一十七条,公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报,利润分配政策应保持连续性和稳定性。在公司实现的年度可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值并且符合届时法律法规和监管机构对偿付能力充足率规定的前提下,公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于公司最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。具体的现金分红比例将综合考虑公司的盈利、现金流和偿付能力等情况,根据公司的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。

董事会在制订利润分配方案时,应通过多种方式充分听取和吸收股东(特别是中小股东)、独立董事、外部监事的意见和建议。公司独立董事还应就利润分配方案发表独立意见。股东大会对现金分红具体方案进行审议时,应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流,充分听取中小股东的意见和要求,并及时答复中小股东关心的问题。

因国家法律法规和中国证监会对上市公司的利润分配政策颁布新的规定或公司外部经营环境、自身经营情况发生重大变化需调整利润分配政策的,应以保护股东利益为出发点,严格履行决策程序,由董事会根据公司经营状况和中国证监会的相关规定拟定变动方案,提交股东大会审议,并由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的三分之二以上通过方可实施。

### 利润分配方案的执行情况

本公司2018年度利润分配方案已于2018年年度股东大会上审议通过,即以总股本18,280,241,410股为基数,向全体股东派发公司2018年度末期股息,每股派发现金股息人民币1.10元(含税)。

公司2019年中期利润分配方案已于2019年8月15日召开的第十一届董事会第八次会议审议通过,即以实际参与分配的股份数18,222,646,803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2019年中期股息,每股派发现金股息人民币0.75元(含税)。

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,并已经本公司全体独立非执行董事发表同意的独立意见。上述分配方案均已实施完毕。

## 年度业绩及利润分配

本集团2019年业绩载于“财务报表”部分。

集团2019年经审计的中国会计准则及国际财务报告准则合并财务报表归属于母公司股东的净利润为人民币1,494.07亿元，母公司净利润为人民币616.78亿元。根据《公司章程》及其他相关规定，公司在确定可供股东分配的利润额时，应当按照母公司中国会计准则财务报表净利润的百分之十提取法定盈余公积，同时规定，法定盈余公积累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。经过上述利润分配，并结转上年度未分配利润后，根据《公司章程》及其他相关规定，按中国会计准则和国际财务报告准则母公司财务报表的未分配利润孰低确定公司可供股东分配利润为人民币1,001.53亿元。

公司2019年中期已分配股息每股人民币0.75元(含税)，共计人民币13,666,985,102.25元。公司董事会建议，向本公司股东派发公司2019年末期股息每股现金人民币1.30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，截至本次末期股息派发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(如有)不参与本次末期股息派发。目前尚难以预计本次末期股息派发A股股东股权登记日时有权参与本次末期股息派发的总股数(“实际有权参与股数”)，因此暂无法确定本次末期股息派发总额。若根据截至2019年12月31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57,594,607股计算，2019年末期股息派发总额预计为人民币23,689,440,843.90元(含税)。本次末期股息派发的实际总额将以实际有权参与股数为准计算。本次末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监管要求。公司其余未分配利润结转至2020年度，公司未分配利润主要作为内生资本留存，以维持合理的偿付能力充足率水平，并用于向下属各子公司注资，以维持子公司的偿付能力充足率或资本充足率在合理水平。

以上预案尚待公司2019年年度股东大会审议通过后实施。有关利润分配方案符合《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。

公司近三年分红情况详见“流动性及资本资源”部分。

## 可供分配储备

截至2019年12月31日，本公司的可供分配储备为人民币1,001.53亿元，公司已建议分配2019年末期股息，每股现金人民币1.30元(含税)。扣除2019年末期股息，可供分配储备剩余部分全部结转至2020年度。此外，本公司的资本公积金及盈余公积为人民币1,409.01亿元，于日后资本发行时可供分配。

## 管理层讨论与分析

管理层讨论与分析载列于“经营情况讨论及分析”部分。

## 募集资金使用情况

本公司于2014年12月8日根据一般性授权配发及发行的594,056,000股新H股，募集资金总额为港币36,831,472,000元。截至2019年12月31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4,082,069,569.86元)之间的差异，主要为募集资金产生的利息收入等。2019年募集资金使用情况详情如下：

| 募集资金总额            | 于2019年1月1日尚未投入使用的募集资金余额 | 上述募集资金的预期用途             | 报告期内投入使用的募集资金总额 | 于2019年12月31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       | 暂无具体使用计划，视业务发展情况投入   |

# 董事会报告

## 报告期内投资情况

本公司非募集资金主要来源于核心保险业务。本公司严格按照中国银保监会的相关法规要求进行保险资金运用，所有保险资金的投资均为日常经营活动中的正常运用。

## 报告期内对外股权投资情况

对外股权投资情况载列于“重要事项”部分。

## 股本

2019年本公司的股本变动情况以及截至2019年12月31日本公司的股本结构载列于“股本变动及股东情况”部分。

## 储备

2019年本公司及本集团储备变动详情载于本报告“公司股东权益变动表”及“合并股东权益变动表”。

## 慈善及其他捐款

本集团于2019年的慈善捐款为人民币3.02亿元。

## 固定资产和投资性房地产

本集团于2019年内的固定资产和投资性房地产变动详情分别载于财务报表附注八.21及20。

## 优先认股权

《中华人民共和国公司法》或《公司章程》并无有关优先认股权的规定，以要求本公司按现时股权的比例向其现有股东发行新股份。

## 购买、赎回或出售本公司上市证券

基于对本公司持续发展的信心，为维护广大投资者的利益，进一步建立、健全公司长效激励机制，为股东创造长远持续的价值，并结合公司经营情况、财务状况以及未来的盈利能力和发展前景，本公司于2019年度内通过上交所交易系统以集中竞价交易方式累计回购57,594,607股A股股份，占本公司总股本的比例为0.31506%，已支付的资金总额合计人民币5,000,000,171.09元(不含交易费用)/人民币5,000,850,193.53元(含交易费用)。本次回购的A股股份将全部用于本公司员工持股计划，包括但不限于本公司股东大会已审议通过的长期服务计划。本公司于2019年度内回购A股股份的每月报告如下：

| 月份      | 回购数量<br>(股) | 每股最高成交价<br>(元) | 每股最低成交价<br>(元) | 资金总额<br>(元，不含交易费用) |
|---------|-------------|----------------|----------------|--------------------|
| 2019年6月 | 40,022,907  | 88.09          | 79.85          | 3,420,205,332.63   |
| 2019年7月 | 17,571,700  | 91.43          | 87.79          | 1,579,794,838.46   |

除上述情形外，本公司或其任何子公司自2019年1月1日至2019年12月31日止期间概无购买、出售或赎回本公司任何上市证券。

## 董事及监事的服务合约及薪酬

根据公司第七届董事会第二十五次会议及第七届监事会第二次会议决议，本公司分别于2018年7月和2019年8月与第十一届董事会全体董事订立了服务合约，于2018年7月与第九届监事会全体监事订立了服务合约。服务合约中对董事及监事的任期、职责、薪酬费用、保密职责和合同的生效及终止等做了详细约定。截至2019年12月31日，概无董事或监事与本公司订立如本公司于一年内终止合约需支付赔偿(法定赔偿除外)的服务合约。

董事及监事于截至2019年12月31日止年度的薪酬详情载于本报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况”部分。

### 董事及监事于重要交易、安排或合约的权益

董事或监事或与董事或监事有关连的实体于2019年内在对本集团业务为重要的交易、安排或合约(本公司或任何子公司为其订约方)中并无直接或间接拥有重大权益。

### 董事及监事收购股份的权利

本公司董事、监事或他们各自的配偶或未成年子女于2019年内任何时间都没有获授权通过收购本公司股份或债券而获取利益或行使该等权利,而本公司或其任何子公司于2019年内并未参与任何安排,致使本公司各董事或监事于其他法人团体取得该等权利。

### 董事及监事于竞争业务的权益

据本公司董事所知本公司董事及监事概不存在任何业务竞争利益,不可能与本集团的业务构成直接或间接竞争。

### 许可弥偿条文

报告期内以及直至本年报刊发日,本公司已就其董事及高级管理人员可能面对因企业活动产生的法律诉讼,作适当的投保安排,且该投保安排已经生效。

### 资产负债表日后事项

资产负债表日后事项载于财务报表附注十四。

### 遵守法律及法规

报告期内,本集团已遵守对本集团营运有重大影响的相关法律及法规。

### 遵守联交所上市规则附录14所载企业管治守则

除由马明哲先生同时兼任本公司董事长及首席执行官外,本公司董事概不知悉任何可合理地显示本公司于2019年1月1日至2019年12月31日期间任何时间未遵守《企业管治守则》所载适用守则条文。有关本公司无意将本公司董事长及首席执行官的角色区分的安排及所考虑理由的详情,载于“公司治理报告”部分。

### 审计师

根据公司2018年年度股东大会决议,公司于2019年继续聘请了普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)及罗兵咸永道会计师事务所分别担任公司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,聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)担任本公司内部控制审计师。

### 足够公众持股量

据本公司从公开途径所得数据及据董事于本年报刊发前的最后实际可行日期(即2020年2月20日)所知,于截至2019年12月31日止年度任何时间内,本公司不少于20%的已发行股本(即本公司股份适用的最低公众持股量)一直由公众持有。

承董事会命

马明哲

董事长兼首席执行官

中国深圳

2020年2月20日

# 监事会报告

本报告期内，监事会全体成员按照《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行监督职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

## 监事的会议出席记录

报告期内，监事努力做到亲身出席股东大会及监事会，并列席了公司召开的董事会会议，对监督事项无异议。各位监事出席会议情况如下：

| 成员            | 委任为监事日期    | 亲身出席会议次数 / 应出席会议次数 |     |
|---------------|------------|--------------------|-----|
|               |            | 股东大会               | 监事会 |
| <b>外部监事</b>   |            |                    |     |
| 顾立基(主席)       | 2009年6月3日  | 4/4                | 4/4 |
| 黄宝魁           | 2016年6月28日 | 4/4                | 4/4 |
| <b>股东代表监事</b> |            |                    |     |
| 张王进           | 2013年6月17日 | 4/4                | 4/4 |
| <b>职工代表监事</b> |            |                    |     |
| 王志良           | 2017年8月6日  | 4/4                | 4/4 |
| 潘忠武           | 2012年7月17日 | 4/4                | 4/4 |

## 机构考察调研

2019年9月，部分监事会成员对平安银行、平安寿险、平安产险、平安养老险、平安证券等多家子公司的贵州分支机构进行了实地考察调研，并结合广大基层员工的意见形成了考察报告报公司管理层，管理层对有关问题高度重视并逐一落实形成了书面反馈报告报全体董事、监事。

## 监事会就有关事项发表的独立意见

### 公司依法经营情况

报告期内公司依法经营、规范管理、经营业绩客观真实；内控管理工作的深度和广度有了较大的发展和提高，内控制度合理、有效；公司经营决策程序合法，董事及其他高级管理人员在业务经营及管理过程中谨慎、认真、勤勉，未发现任何违法违规违章行为和损害股东利益行为。

### 财务报告的真实性

公司2019年度财务报告已经由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)和罗兵咸永道会计师事务所，分别根据国内和国际审计准则，出具了标准无保留意见的审计报告。财务报告真实、客观、准确地反映了公司的财务状况和经营成果。

### 募集资金使用情况

募集资金使用情况载列于本报告“董事会报告”部分。

### 关联交易情况

报告期内，监事会认为公司的关联交易公平合理，未发现损害股东权益及公司利益的情况。

### 内部控制制度情况

2019年度内监事会审阅了《公司2018年度内部控制评估报告及评价报告》和《公司2019年上半年内部控制工作报告》，认为公司制定了较为合理、有效的内部控制制度。

### 股东大会决议的执行情况

监事会成员列席了公司董事会和股东大会会议，对公司董事会提交股东大会审议的各项报告和提案内容，监事会没有任何异议。公司监事会对股东大会的决议执行情况进行了监督，认为公司董事会能够认真履行股东大会的有关决议。

### 现金分红政策的执行情况

监事会认为董事会严格执行现金分红政策和股东回报规划、严格履行现金分红相应决策程序并真实、准确、完整地披露了现金分红政策及其执行情况。

### 董事履职评价

2019年3月12日公司召开了第九届监事会第四次会议，全体监事审议通过了《关于审议2018年度全体董事履职评价报告的议案》，对公司董事会构成、公司董事出席会议、参加培训、发表意见等情况进行了考核评价。与会监事一致认为，2018年公司全体董事恪尽职守，诚信、忠实、勤勉、认真地履行有关法律法规和《公司章程》规定的职责，积极参加董事会会议和各专业委员会会议并提出建议；董事会各专业委员会委员充分履行其专业职责，为董事会的决策提供专业意见和建议。

监事会在新的一年里，将进一步拓展工作思路，一如既往地依据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》及上市规则的有关规定履行职责，谨遵诚信原则，加强监督力度，以维护和保障本公司及股东利益不受侵害为己任，忠实、勤勉地履行监督职责，努力做好各项工作。

承监事会命

### 顾立基

监事会主席

中国深圳

2020年2月20日



# 重要事项

## 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由保险资金投资形成，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八.72。

## 重大资产和股权出售

报告期内，本公司不存在应披露的重大资产和股权出售。

## 公司主要控股和参股公司情况

本公司主要控股公司和主要参股公司情况分别载于财务报表附注六.1及附注八.17。

## 公司控制的结构化主体情况

公司控制的结构化主体情况载于合并财务报表附注六.2。

## 公司持股计划的实施情况

### 核心人员持股计划

经本公司2014年10月28日召开的第九届董事会第十六次会议审议，2015年2月5日召开的2015年第一次临时股东大会批准，本公司核心人员持股计划正式实施。

截至报告期末，此项计划共实施五期：

#### 2015年核心人员持股计划

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

#### 2016年核心人员持股计划

参加对象为包括公司董事、职工代表监事和高级管理人员在内的平安集团及其附属子公司的773名核心关键人员，资金来源为员工的合法薪酬及业绩奖金额度。

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

于报告期内，本期持股计划解禁三分之一并分批归属，可归属员工640人，另有40名员工不符合归属条件，收回股票202,022股。本期持股计划已全部解禁完毕。

#### 2017年核心人员持股计划

参加对象为包括公司董事、职工代表监事和高级管理人员在内的平安集团及其附属子公司的1,157名核心关键人员，资金来源为员工的合法收入及业绩奖金额度。

本期持股计划于2017年3月23日至2017年3月27日通过二级市场完成购股，共购得中国平安A股股票16,419,990股，成交金额合计人民币603,498,822.25元(含费用)，占当时公司总股本的0.090%，成交均价为人民币36.74元/股。本次所购买的股票锁定期为2017年3月29日至2018年3月28日，购股详情参见公司2017年3月28日及2017年3月29日披露于联交所、上交所网站的《关于2017年度核心人员持股计划完成股票购买的公告》。

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1,049人，另有55名员工不符合归属条件，收回股票280,906股。

#### 2018年核心人员持股计划

参加对象为包括公司董事、职工代表监事和高级管理人员在内的平安集团及其附属子公司的1,296名核心关键人员，资金来源为员工的合法收入及业绩奖金额度。

本期持股计划于2018年4月27日通过二级市场完成购股，共购得中国平安A股股票9,666,900股，成交金额合计人民币592,698,901.19元(含费用)，占当时公司总股本的0.053%，成交均价为人民币61.29元/股。本次所购买的股票锁定期为2018年5月2日至2019年5月1日，购股详情参见公司2018年5月1日及2018年5月2日披露于联交所、上交所网站的《关于2018年度核心人员持股计划完成股票购买的公告》。

于报告期内，本期持股计划解禁三分之一并分批归属，可归属员工1,231人，另有65名员工不符合归属条件，收回股票299,511股。

# 重要事项

## 2019年核心人员持股计划

参加对象为包括公司董事、职工代表监事和高级管理人员在内的平安集团及其附属子公司的1,267名核心关键人员，资金来源为员工的合法收入及业绩奖金额度。

本期持股计划于2019年3月25日至2019年3月27日通过二级市场完成购股，共购得中国平安A股股票8,078,395股，成交金额合计人民币588,197,823.00元(含费用)，占当时公司总股本的0.044%，成交均价为人民币72.79元/股。本次所购买的股票锁定期为2019年3月29日至2020年3月28日，购股详情参见公司2019年3月28日及2019年3月29日披露于联交所、上交所网站的《关于2019年度核心人员持股计划完成股票购买的公告》。本报告期内不存在因持股计划持有人处分权利而引起的股份权益变动。

本公司核心人员持股计划的管理机构在报告期内未发生变更。

## 长期服务计划

经本公司2018年10月29日召开的第十一届董事会第三次会议审议，2018年12月14日召开的2018年第二次临时股东大会批准，本公司长期服务计划正式实施。

截至报告期末，此项计划共实施一期：

## 2019年长期服务计划

参加对象为包括公司董事、职工代表监事和高级管理人员在内的平安集团及其附属子公司的31,026名绩优员工，资金来源为员工应付薪酬额度。

本期长期服务计划于2019年5月7日至2019年5月14日通过二级市场完成购股，共购得中国平安A股股票54,294,720股，成交金额合计人民币4,296,112,202.60元(含费用)，占当时公司总股本的0.297%，成交均价为人民币79.10元/股。本次购股详情参见公司2019年5月15日及2019年5月16日披露于联交所、上交所网站的《关于2019年度长期服务计划完成股票购买的公告》。

于报告期内，本期长期服务计划累计有1,593名员工不符合归属条件，收回股票2,709,198股。

本公司长期服务计划的管理机构为招商证券资产管理有限公司，报告期内管理机构未发生变更。

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。

## 公司股权激励的实施情况及其影响

报告期内公司没有实施以本公司股票为标的的股权激励。

### 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。

汽车之家2016年股份激励计划之目的为就有关人士的优秀表现提供激励，为汽车之家的股东带来卓越回报。汽车之家2016年股份激励计划亦旨在为汽车之家激励、吸引、留住董事、员工和顾问提供灵活性，因为汽车之家的成功运营在很大程度上取决于上述人士的判断、利益和特别努力。

根据汽车之家2016年股份激励计划的条款，汽车之家董事会或经其授权的薪酬委员会（“汽车之家委员会”）可根据符合资格人士（包括汽车之家的员工、顾问及全体董事）过往、目前及预期对汽车之家及/或其相关实体的付出及贡献，向彼等授予汽车之家激励权益。

截至2017年6月16日，即本公司股东大会批准汽车之家2016年股份激励计划之日，除非通过汽车之家和本公司股东大会另行批准来增加限额，所有根据汽车之家2016年股份激励计划以及任何其他汽车之家股份期权计划将予授出的汽车之家期权获行使后可发行的汽车之家股份总数，合共不得超过汽车之家在股东大会批准之时已经发行和流通的股份的10%。根据汽车之家2016年股份激励计划可予发行的A类普通股最多为4,890,000股，约占本报告披露之日汽车之家已发行和流通的股份数量的4.11%。除非汽车之家及本公司股东以汽车之家2016年股份激励计划所载方式批准，否则授予日（含当日）前任何12个月期间，已授予及将授予任何参与人的汽车之家期权（包括已行使和尚未行使的汽车之家期权）全部行使后已发行及将发行的汽车之家股份总数，不应当超过截至授予日为止汽车之家所有已发行和流通的股份数量的1%。

每股汽车之家股份的汽车之家期权行使价格由汽车之家委员会决定并在授权协议中列明，且在适用法律不禁止的情况下，该价格可为与汽车之家股份的公平市值有关的固定或可变价格。汽车之家作为一家于纽约证券交易所上市的公司，按照美国相关监管规定向美国证券交易委员会递交年度财务报告。基于信息一致性的考虑，本公司亦不于此披露报告期内授出的汽车之家期权价值以及相关会计政策。

汽车之家委员会可酌情设定行使汽车之家期权所附带的认购权之前必须持有汽车之家期权或任何部分期权的最短期限。汽车之家2016年股份激励计划将于生效日起届满十周年当日到期，即2027年3月21日。

截至2019年12月31日，汽车之家2016年股份激励计划中有关行使汽车之家期权的情况如下：

| 参与人类别 | 行使期           | 行使价(每股汽车之家股份, 美元) | 期权数目           |        |         |         | 于2019年12月31日尚未行使 |
|-------|---------------|-------------------|----------------|--------|---------|---------|------------------|
|       |               |                   | 于2019年1月1日尚未行使 | 报告期内授出 | 报告期内失效  | 报告期内行使  |                  |
| 雇员    | 自授予之日起计不超过10年 | 22.19-85.31       | 893,282        | 14,976 | 125,000 | 128,293 | 654,965          |

# 重要事项

## 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”）。

上海家化股份激励计划之目的为进一步完善上海家化法人治理结构，促进上海家化建立、健全激励约束机制，充分调动上海家化董事、高管及关键员工的积极性，有效地将股东利益、上海家化利益和经营者个人利益结合在一起，使各方共同关注上海家化的长远发展。

根据上海家化股份激励计划的条款，上海家化股份激励计划的激励对象包括以下人员，且不包括上海家化独立董事、监事、单独或合计持有上海家化5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女；上海家化董事、高级管理人员、以及对上海家化整体业绩和持续发展有直接影响的核心管理人员和核心技术人员，该等人员指直接向首席执行官汇报的人员及独立负责上海家化不同单位及业务（包括建立品牌、研发、供应链、融资、人力资源及战略投资）的人员。

截至2018年5月23日，即本公司股东大会批准上海家化股份激励计划之日，所有根据上海家化股份激励计划以及任何其他上海家化股份期权计划将予授出的上海家化期权获行使后可发行的上海家化股份总数，合共不得超过上海家化在股东大会批准之时已经发行和流通的股份的10%。根据上海家化股份激励计划可予发行的上海家化股份最多为4,250,000股，约占本报告披露之日所发行上海家化股份数量的0.63%。非经上海家化股东大会特别决议批准，任何一名激励对象在有效期内的由上海家化股份激励计划获授的上海家化股份，累计不得超过上海家化股本总额的1%。

每股上海家化股份的上海家化期权行使价格由上海家化董事会厘定。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日在上交所网站发布的公告。

上海家化董事会可酌情设定行使上海家化期权所附带的认购权之前必须持有上海家化期权或任何部分期权的最短期限。上海家化股份激励计划有效期自上海家化期权授出日起，至激励对象获授的上海家化期权全部行权或注销之日止，最长不超过68个月。

截至2019年12月31日，上海家化股份激励计划中有关行使上海家化期权的详情及变动情况如下：

| 参与人类别 | 行使期            | 行使价(每股上海家化股份,人民币元) | 期权数目           |        |        |        | 于2019年12月31日尚未行使 |
|-------|----------------|--------------------|----------------|--------|--------|--------|------------------|
|       |                |                    | 于2019年1月1日尚未行使 | 报告期内授出 | 报告期内失效 | 报告期内行使 |                  |
| 雇员    | 自授予之日起计不超过68个月 | 35.32              | 3,400,000      | -      | -      | -      | 3,400,000        |

## 关联交易管理

### 日常关联交易

本公司于2018年8月21日召开的第十一届董事会第二次会议上审议通过了《关于审议平安集团与关联公司持续性日常关联交易的议案》，批准本集团在日常业务过程中，按照市场公允定价，分别与平安好医生、金融壹账通、平安医保科技、陆金所控股及该等公司控制的下属关联方公司(“该等关联方”)开展日常关联交易。本集团与该等关联方每年度关联交易金额合计不超过本集团该年度最近一期经审计净资产的5%，在授权额度范围内的每笔交易可不再另行履行相应审议程序和披露义务。详情可查阅本公司于2018年8月22日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上交所网站发布的《日常关联交易公告》。

该等日常关联交易并不构成《联交所上市规则》定义的本公司关连交易。

### 按照行业监管规定的年度关联交易整体情况

2019年9月，银保监会发布《保险公司关联交易管理办法》(简称“新规”)，本公司根据银保监会规定对公司《关联交易管理办法》进行了重新修订，在董事会下设立关联交易控制委员会来统筹公司关联交易管理工作，并在关联交易控制委员会下设立跨部门的关联交易管理办公室。

报告期内，本公司发生的关联交易类型主要为：与关联方之间的股权投资与分红收入、人民币债券回购、拆借及提供或接受产品(服务)等。按新规要求，集团控股子公司(上市公司或已受行业监管的金融机构的除外)与集团银保监会关联方发生的关联交易类型主要为：集团内贷款及委托贷款、权益或股权投资、提供货物或服务。

报告期内，集团关联交易管理架构健全，关联交易定价公允，关联交易识别、审议、披露、报告合法合规。

# 重要事项

## 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 | (696)  |
| 报告期末对子公司担保余额合计  | 43,444 |

#### 公司担保总额情况(包括对子公司的担保)

|  |        |
|--|--------|
| 担保总额   | 43,444 |
| 担保总额占公司净资产的比例(%)                               | 6.5    |
| 其中：直接或间接为资产负债率超过70%(于2019年12月31日)的被担保对象提供的担保金额 | 42,850 |
| 公司及其子公司担保总额超过公司净资产50%部分的金额                     | -      |

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

(2) 报告期内担保发生额为担保提款额307.60亿元扣除还款额314.56亿元后的净值。

### 独立非执行董事对本公司有关对外担保事项的独立意见

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》和《关于规范上市公司对外担保行为的通知》的有关规定，本公司独立非执行董事对公司2019年度对外担保情况进行了审慎的核查，作出如下专项说明及独立意见：

1. 报告期内，本公司没有为控股股东及本公司持股50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保；
2. 报告期内，本公司及其子公司担保提款额合计307.60亿元。截至2019年12月31日，公司及其子公司担保余额合计434.44亿元，占公司净资产的6.5%，未超过公司最近一个会计年度合并会计报表净资产的50%；
3. 报告期内，本公司严格遵循了《公司章程》中有关对外担保的审批程序以及内部控制制度，不存在违规对外担保情况；
4. 报告期内，本公司严格按照《上交所上市规则》、《公司章程》的有关规定，履行对外担保情况的信息披露义务，并按规定向注册会计师如实提供公司全部对外担保事项。

### 托管、承包、租赁、委托理财、委托贷款及其他重大合同情况

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。

### 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，本公司会计政策、会计估计变更情况载于财务报表附注四.43及41。

报告期内，本公司未发生重大会计差错更正。

### 聘任会计师事务所情况

公司聘任会计师事务所情况以及支付给审计师的报酬载列于“董事会报告”和“公司治理报告”部分。

### 聘任内部控制审计会计师事务所情况

公司聘任内部控制审计会计师事务所情况以及支付给审计师的报酬载列于“董事会报告”和“公司治理报告”部分。

### 处罚及整改情况

除已载列于“董事、监事、高级管理人员和员工情况”部分的信息外，报告期内本公司及本公司董事、监事、高级管理人员均不存在被有权机关调查，被司法机关或纪检部门采取强制措施，被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会立案调查或行政处罚、被市场禁入、被认定为不适当人选，被环保、安监、税务等其他行政管理部门给予重大行政处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

### 公司的诚信状况

报告期内，本公司不存在未履行法院生效判决情形。



# 重要事项

## 代扣代缴所得税

### 代扣代缴境外非居民企业企业所得税

根据中国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。

### 代扣代缴境外个人股东个人所得税

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地区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地区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。

### 代扣代缴港股通H股股东所得税

对于通过港股通投资本公司H股股票的内地市场投资者（包括企业和个人），中国证券登记结算有限责任公司将作为港股通投资者名义持有人接收本公司派发的股息，并通过其登记结算系统将股息发放至相关港股通投资者。港股通投资者的股息将以人民币派发。根据中国内地相关税务法律法规：

- 对于内地个人投资者通过港股通投资本公司H股取得的股息，本公司按照20%的税率代扣个人所得税。个人投资者在国  
外已缴纳的预提税，可持有效扣税凭证到中国证券登记结算有限责任公司的  
主管税务机关申请税收抵免。
- 对于内地证券投资基金通过港股通投资本公司H股取得的股息，按照上述规定计征个人所得税。
- 对于内地企业投资者通过港股通投资本公司H股取得的股息，本公司不代扣股息红利所得税款，应纳税款由企业自行申报缴纳。

### 代扣代缴沪股通A股股东所得税

对于通过沪股通投资本公司A股股票的香港市场投资者(包括企业和个人),根据中国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地区以外其他国家或地区税收居民且其所在国家或地区与中国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、中国香港地区及其他国家或地区税务影响的意见。

### 环境信息情况

本公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。关于环境保护的详细信息请参见本公司《2019年可持续发展报告》。

### 承诺事项履行情况

#### 与深发展重大资产重组所作出的承诺

- (1) 本公司承诺,与深发展重大资产重组完成后,在本公司作为深发展的控股股东期间,针对本公司以及本公司控制的其他企业未来拟从事或实质性获得深发展同类业务或商业机会,且该等业务或商业机会所形成的资产和业务与深发展可能构成潜在同业竞争的情况,本公司以及本公司控制的其他企业将不从事与深发展相同或相近的业务,以避免与深发展的业务经营构成直接或间接的竞争。
- (2) 本公司承诺,在与深发展重大资产重组完成后,就本公司及本公司控制的其他企业与深发展之间发生的构成深发展关联交易的事项,本公司及本公司控制的其他企业将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则,按照公允、合理的市场价格与深发展进行交易,并依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行决策程序,依法履行信息披露义务。本公司保证本公司及本公司控制的其他企业将不通过与深发展的交易取得任何不正当的利益或使深发展承担任何不正当的义务。
- (3) 本公司承诺,本次重大资产重组完成后,在本公司作为深发展的控股股东期间,将维护深发展的独立性,保证深发展在人员、资产、财务、机构、业务等方面与本公司以及本公司控制的其他企业彼此间独立。

截至2019年12月31日,上述承诺仍在履行之中,没有出现违反承诺的情况。

#### 发行平安转债所作出的承诺

本公司在发行平安转债期间,就部分下属公司涉及自用物业建设项目及养老社区建设项目,本公司承诺,目前及未来都将严格遵守保险资金投资不动产的相关规定,遵守专地专用原则,不变相炒地卖地,不利用投资养老和自用性不动产的名义开发和销售商品住房。

截至2019年12月31日,上述承诺仍在履行之中,没有出现违反承诺的情况。

# 重要事项

## 报告期内公司履行扶贫社会责任的具体情况

### 精准扶贫规划

平安自成立以来，始终秉承“回馈社会、建设国家”的经营理念，持续深耕教育扶贫、灾难救助、环境保护、社群公益等领域。为响应国家“打赢扶贫攻坚战”的号召，平安成立专门的扶贫攻坚工作领导小组，精心部署，依托自身领先的金融和科技优势，持续聚焦和深耕农村地区产业、医疗、教育等领域扶贫；并动员全体员工积极参与，坚决为打赢扶贫攻坚战贡献力量。

### 年度精准扶贫概要

2019年，平安充分利用自身资源和科技优势，实施以“三村扶贫工程”为核心、金融扶贫为基础、定点扶贫、消费扶贫为补充的扶贫攻坚工作组合拳，运用现代科技积极推动产业扶贫、健康扶贫和教育扶贫，助力国家脱贫攻坚。

#### “三村扶贫工程”建设

“村官工程”：推动产业扶贫，实现自我造血。平安通过挑选和培训致富带头人、推动产业造血、因地制宜打造一村一品以及搭建产销平台等四个层级举措，注重扶志与扶智并举，着力解决扶贫企业的“融资难”、“销售难”核心问题，打造产销闭环，推动扶贫工作从“一次性输血”向“建立长期帮扶机制”转变。截至2019年12月末，平安累计发放专项扶贫资金157.45亿元，惠及50多万贫困地区人口，培训586位贫困村的致富带头人。

“村医工程”：科技赋能医疗，智慧护航健康。平安通过升级乡村卫生所、为村医提供全科培训及在线智能辅助诊疗、为村民提供健康体检等多种方式，积极推动优质医疗资源下沉，助力乡村医疗水平升级和村民健康管理。截至2019年12月末，平安累计援建升级乡村卫生所949所，培训村医11,175人，开展移动车巡诊下乡554场，体检义诊覆盖村民近9万人次。

“村教工程”：推广科技素养教育，用科技智慧补齐农村教育短板。平安通过升级乡村学校、培训乡村教师、支教等综合性教育扶贫举措，面向全国1,000所偏远地区乡村学校，开展一系列科学主题课程、教师校长培训与科普实验室的援建等公益助学行动，重点提升乡村学生的科技素养，补齐乡村科技人才教育的短板。截至2019年12月末，平安累计升级1,054所乡村学校，培训11,826名乡村教师。

#### 金融扶贫及消费扶贫

平安充分发挥金融资源和科技优势，持续耕耘金融扶贫及消费扶贫。一是大力发展三农保险、大病保险业务，有效防止农民“因灾致贫、因灾返贫”。二是高度重视现代技术的应用与服务模式的创新。平安积极探索AI技术、人脸识别、无人机航拍等先进技术在农业保险服务中的应用，不断优化风险识别与预判能力，及时推送农险防灾防损服务。三是积极响应国家“消费扶贫”的号召，采用线上平台推广、线下扶贫洽购会集中采购的方式，补上产业扶贫最后一环。截至2019年12月末，平安在全国17个省或自治区承办了27个大病保险项目，覆盖62个国家级贫困县，累计参保人数约7,500万人次；平安拥有近594个农业保险产品，累计为1.04亿户次农户提供超过7,064亿元的风险保障额度，累计支付赔款超41亿元，受益农户173.5万户次。此外，平安还利用内外部电商平台，发挥O2O互联网电商平台优势，协助超百种扶贫农产品实现近1.5亿元的销售额。

### 定点扶贫

平安勇担企业社会责任，精准谋划定点扶贫。2019年，平安全国各驻地机构积极响应当地党委和政府号召，扎实推进结对帮扶任务。截至2019年12月末，平安累计承接精准扶贫任务逾400项，派驻驻村脱贫帮扶干部92人次，扶贫任务及扶贫干部足迹遍布新疆、西藏、青海、甘肃等18个省、自治区和直辖市。其中，平安扎实推进中国银保监会部署的扶贫工作，结对帮扶乌兰察布市察右中旗科布勒镇和察右后旗土牧尔台镇，累计为两镇提供6,300万元产业扶贫贷款，2019年当年挂钩1,087名建档立卡贫困户，为贫困户人均增收近3,700元/年。

### 后续精准扶贫计划

2020年是打赢脱贫攻坚战、全面建成小康社会的“决胜年”，平安将继续秉承“服务国家、服务社会、服务大众”的理念，着力打造“平安公益生态圈”，持续深化推进“三村扶贫工程”建设，打造更多可复制推广的扶贫模式和典型，努力实现“贫有所助”、“病有所医”、“学有所教”的愿景。

持续深化推进“三村扶贫工程”建设。“村官工程”方面，平安将提炼乡村振兴的共性规律与可复制路径，探索打造更多可复制扶贫闭环模式，持续为贫困地区“造血”。“村医工程”方面，平安将盘活现有投放资源，提升使用效率，同时提升村民健康管理意识，改善贫困百姓“因病返贫”的现状。“村教工程”方面，平安将坚持以科学素养教育为核心，重点打造“智慧村教”，加强乡村教师培训和提升乡村学生科技素养，补齐乡村科技人才教育的短板。

持续发力“消费扶贫”。平安将借助丰富的线上平台资源，打造专销扶贫农产品的“三村百宝”品牌。同时，还将通过对扶贫产品资源进行集中管理，选取优质运营商，把控产品质量关，提升扶贫产品在全国范围内的竞争力，形成产销闭环，并与线下采购洽谈会形成购销一体的产业扶贫模式，帮助当地企业增收，带动当地农户脱贫致富。

# 重要事项

## 主要股东及其他人士于本公司股份及相关股份拥有的权益及淡仓

就本公司董事或监事所知，截至2019年12月31日，下列人士(本公司董事，监事及最高行政人员除外)于本公司股份及相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部的条文须向本公司披露或根据证券及期货条例第336条而备存的登记册所记录的权益或淡仓：

## 有权在本公司任何股东大会行使或控制10%或以上投票权之主要股东之权益及淡仓

| 主要股东名称                         | H/A股 | 身份            | 附注       | H/A股数目(股)     | 权益性质 | 占全部<br>已发行H/A股<br>百分比(%) | 占全部<br>已发行股份<br>百分比(%) |
|--------------------------------|------|---------------|----------|---------------|------|--------------------------|------------------------|
| 卜蜂集团有限公司                       | H    | 受控制企业权益       | (1)      | 1,760,466,331 | 好仓   | 23.63                    | 9.63                   |
|                                |      | 第317条所指的协议的一方 | (1)      | 88,708,000    | 好仓   | 1.19                     | 0.48                   |
|                                |      | 合计：           | (1), (2) | 1,849,174,331 |      | 24.82                    | 10.11                  |
|                                |      | 受控制企业权益       | (1)      | 117,702,031   | 淡仓   | 1.58                     | 0.64                   |
| Dhanin Chearavanont            | H    | 第317条所指的协议的一方 | (2)      | 1,760,466,331 | 好仓   | 23.63                    | 9.63                   |
|                                |      | 受控制企业权益       | (2)      | 88,708,000    | 好仓   | 1.19                     | 0.48                   |
|                                |      | 合计：           | (1), (2) | 1,849,174,331 |      | 24.82                    | 10.11                  |
|                                |      | 第317条所指的协议的一方 | (2)      | 117,702,031   | 淡仓   | 1.58                     | 0.64                   |
| King Ace International Limited | H    | 第317条所指的协议的一方 | (2)      | 1,760,466,331 | 好仓   | 23.63                    | 9.63                   |
|                                |      | 受控制企业权益       | (2)      | 88,708,000    | 好仓   | 1.19                     | 0.48                   |
|                                |      | 合计：           | (1), (2) | 1,849,174,331 |      | 24.82                    | 10.11                  |
|                                |      | 第317条所指的协议的一方 | (2)      | 117,702,031   | 淡仓   | 1.58                     | 0.64                   |
| UBS Group AG                   | H    | 对股份持有保证权益的人   |          | 20,931,408    | 好仓   | 0.28                     | 0.11                   |
|                                |      | 受控制企业权益       | (3)      | 1,670,623,427 | 好仓   | 22.43                    | 9.13                   |
|                                |      | 合计：           | (3)      | 1,691,554,835 |      | 22.71                    | 9.25                   |
|                                |      | 受控制企业权益       | (3)      | 1,596,006,376 | 淡仓   | 21.42                    | 8.73                   |

## 其他主要股东的权益及淡仓

| 主要股东名称               | H/A股 | 身份          | 附注  | H/A股数目(股)     | 权益性质 | 占全部<br>已发行H/A股<br>百分比(%) | 占全部<br>已发行股份<br>百分比(%) |
|----------------------|------|-------------|-----|---------------|------|--------------------------|------------------------|
| JPMorgan Chase & Co. | H    | 受控制企业权益     | (4) | 588,741,650   | 好仓   | 7.90                     | 3.22                   |
|                      |      | 投资经理        |     | 258,164,270   | 好仓   | 3.46                     | 1.41                   |
|                      |      | 对股份持有保证权益的人 |     | 450,256       | 好仓   | 0.00                     | 0.00                   |
|                      |      | 受托人         |     | 122,682       | 好仓   | 0.00                     | 0.00                   |
|                      |      | 核准借出代理人     | (4) | 189,693,271   | 借出股份 | 2.54                     | 1.03                   |
|                      |      | 合计：         | (4) | 1,037,172,129 |      | 13.92                    | 5.67                   |
|                      |      | 受控制企业权益     | (4) | 358,724,765   | 淡仓   | 4.81                     | 1.96                   |
| Citigroup Inc.       | H    | 对股份持有保证权益的人 |     | 417,981       | 好仓   | 0.00                     | 0.00                   |
|                      |      | 受控制企业权益     | (5) | 73,068,780    | 好仓   | 0.98                     | 0.39                   |
|                      |      | 核准借出代理人     | (5) | 457,400,216   | 借出股份 | 6.14                     | 2.50                   |
|                      |      | 合计：         | (5) | 530,886,977   |      | 7.12                     | 2.90                   |
|                      |      | 受控制企业权益     | (5) | 57,803,325    | 淡仓   | 0.77                     | 0.31                   |
| 深圳市投资控股有限公司          | A    | 实益拥有人       |     | 962,719,102   | 好仓   | 8.89                     | 5.27                   |

注：

- (1) 按卜蜂集团有限公司于2019年10月30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1,760,466,331股H股(好仓)之权益及117,702,031股H股(淡仓)之权益。
- 于卜蜂集团有限公司所持本公司股份权益及淡仓中，包括117,702,031股H股(淡仓)乃涉及以实物交收的非上市衍生工具。此外，卜蜂集团有限公司根据《证券及期货条例》第317条而被视作持有本公司88,708,000股H股(好仓)。
- (2) Boom Dragon Limited及Long Growth Global Limited分别持有本公司88,000,000股H股(好仓)及708,000股H股(好仓)，以上两家公司均被King Ace International Limited全资拥有，而King Ace International Limited为Dhanin Chearavanont全资拥有。此外，King Ace International Limited及Dhanin Chearavanont根据《证券及期货条例》第317条而被视作持有1,760,466,331股H股(好仓)及117,702,031股H股(淡仓)。

# 重要事项

- (3) 按UBS Group AG于2020年1月3日递交的表格，UBS Group AG因拥有若干企业的完全控制权及一家企业的部分控制权(直接持有51%的UBS Hana Asset Management Company Ltd)而被视作持有本公司合共1,670,623,427股H股(好仓)之权益及1,596,006,376股H股(淡仓)之权益。于UBS Group AG所持有本公司股份权益及淡仓中，有1,511,025,452股H股(好仓)及1,018,700,887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 -<br>以实物交收  | 好仓<br>淡仓 | 33,549,951<br>31,013,590     |
| 上市衍生工具 -<br>以现金交收  | 好仓<br>淡仓 | 1,755,850<br>4,264,550       |
| 非上市衍生工具 -<br>以实物交收 | 好仓<br>淡仓 | 1,116,935,544<br>683,994,675 |
| 非上市衍生工具 -<br>以现金交收 | 好仓<br>淡仓 | 358,784,107<br>299,428,072   |

- (4) 按JPMorgan Chase & Co.于2020年1月3日递交的表格，JPMorgan Chase & Co.因拥有若干企业的完全控制权及若干企业的部分控制权(包括间接持有99.99%的JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited和间接持有49%的China International Fund Management Co., Ltd.)而被视作持有本公司合共588,741,650股H股(好仓)之权益及358,724,765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189,693,271股H股(好仓)可供借出之股份。另外，有567,788,907股H股(好仓)及232,816,029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 -<br>以实物交收  | 好仓<br>淡仓 | 63,675,500<br>79,671,500  |
| 上市衍生工具 -<br>以现金交收  | 好仓<br>淡仓 | 1,959,950<br>21,534,150   |
| 非上市衍生工具 -<br>以实物交收 | 好仓<br>淡仓 | 484,150,589<br>43,940,045 |
| 非上市衍生工具 -<br>以现金交收 | 好仓<br>淡仓 | 14,806,162<br>28,341,166  |
| 上市衍生工具 -<br>可转换文书  | 好仓<br>淡仓 | 3,196,706<br>59,329,168   |

(5) 按Citigroup Inc.于2019年9月2日递交的表格，Citigroup Inc.因拥有若干企业的完全控制权及一家企业的部分控制权(间接持有90%的Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited)而被视作持有本公司合共73,068,780股H股(好仓)之权益及57,803,325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457,400,216股H股(好仓)可供借出之股份。另外，有51,378,246股H股(好仓)及57,238,825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 -<br>以实物交收  | 好仓<br>淡仓 | 20,479,374<br>29,649,500 |
| 上市衍生工具 -<br>以现金交收  | 好仓<br>淡仓 | 0<br>81,500              |
| 非上市衍生工具 -<br>以实物交收 | 好仓<br>淡仓 | 20,282,327<br>25,840,640 |
| 非上市衍生工具 -<br>以现金交收 | 好仓<br>淡仓 | 10,463,230<br>1,513,870  |
| 上市衍生工具 -<br>可转换文书  | 好仓<br>淡仓 | 153,315<br>153,315       |

(6) 由于H股的百分比数字调低到最接近的小数点后两位，百分比数字相加的结果可能不等于所列总数。百分比数字以本公司于2019年12月31日的股份数量为基础。

除上文所披露者外，据董事及监事所知，于2019年12月31日，概无任何其他人士(并非董事、监事或本公司最高行政人员)于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部的条文须向本公司披露或拥有根据证券及期货条例第336条而备存的登记册所记录的权益或淡仓。

### 其他重大事项

本报告期内本公司无其他应披露的重大事项。



# 审计报告

普华永道中天审字(2020)第10021号

中国平安保险(集团)股份有限公司全体股东：

## 一、 审计意见

### (一) 我们审计的内容

我们审计了中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“中国平安集团”)的财务报表,包括2019年12月31日的合并及公司资产负债表,2019年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表、合并及公司现金流量表以及财务报表附注。

### (二) 我们的意见

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了中国平安集团2019年12月31日的合并及公司财务状况以及2019年度的合并及公司经营成果和现金流量。

## 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于中国平安集团,并履行了职业道德方面的其他责任。

## 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。

### 三、关键审计事项(续)

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

(一) 债权投资分类

(二) 发放贷款及垫款和债权投资的减值评估

(三) 寿险责任准备金、长期健康险责任准备金和未决赔款准备金估值

#### 关键审计事项

#### 我们在审计中如何应对关键审计事项

##### (一) 债权投资分类

请参阅合并财务报表附注四8、附注八14。

于2019年12月31日，中国平安集团持有债权投资余额在合并资产负债表中占总资产的比例为28%。

由于在以下方面存在复杂性，并涉及管理层判断，我们将此类债务金融工具在新金融工具准则下的分类评估作为一项关键审计事项：

- 1) 为测试合同现金流特征是否满足仅仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付而诠释合同条款；
- 2) 为确定在中国平安集团业务活动的多样性下的债务工具组合的业务模式。

我们复核了中国平安集团对债权投资分类的相关会计政策，并执行了以下程序评估金融工具分类是否恰当：

- 我们了解并评价了中国平安集团对于合同现金流特征是否满足仅仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的测试和业务模式评估的方法和流程。
- 我们测试了合同现金流特征是否满足仅仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的相关控制的设计和运行有效性。
- 我们复核了测试合同现金流特征是否满足仅仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的设计逻辑，并通过抽样方法对此类债务金融工具的投资合同进行检查，重新执行合同现金流特征是否满足仅仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的测试。
- 我们对中国平安集团在各类业务活动中此类债务金融工具的业务模式是否恰当进行了评估，并根据抽样方法，对于支持性证据进行了测试。

基于我们执行的工作，管理层在对债权投资的分类过程中采用的判断和方法是可接受的。

# 审计报告

## 三、关键审计事项(续)

### 关键审计事项

#### (二) 发放贷款及垫款和债权投资的减值评估

请参阅合并财务报表附注四8、附注八11及附注八14。

于2019年12月31日，中国平安集团的发放贷款及垫款和债权投资在合并资产负债表中占总资产的比例为55%，相应的金融资产减值准备金额分别为人民币70,013百万元和人民币16,719百万元。

由于在以下方面存在复杂性，并涉及管理层判断，我们将此类债务金融工具在新金融工具准则下的预期信用损失减值评估作为一项关键审计事项：

- 1) 选择恰当的预期信用损失模型；
- 2) 阶段划分；
- 3) 模型假设的应用；
- 4) 制定前瞻性调整。

### 我们在审计中如何应对关键审计事项

我们执行的程序包括：

- 我们评估并测试了中国平安集团与预期信用损失相关的关键控制设计及运行的有效性，包括：模型选取、内部信用评级、减值阶段划分以及对合同现金流的预测等。
- 我们评估并测试了平安集团制定前瞻性调整的相关控制，包括：对宏观经济指标的选取和多种宏观经济情景权重的决策。

我们在信用模型专家的帮助下，执行了以下程序：

- 我们评估了预期信用损失模型是否恰当覆盖了中国平安集团的发放贷款及垫款和债权投资。
- 我们根据平安集团历史信用损失经验和行业惯例评估了阶段划分的合理性。
- 我们评估了中国平安集团预期信用损失模型的方法论以及预期信用损失模型的关键参数和假设的具体应用，包括：违约概率、违约损失率、违约风险敞口以及折现率等，并评估了所涉及的关键管理层判断的合理性。
- 我们通过对比行业标准对宏观经济情景的设定及权重分配的总体合理性进行了评估。
- 我们抽样测试了模型的运算，以检查预期信用损失模型的计量是否与模型方法论一致。
- 我们根据抽样方法，通过审阅交易对手方的信用信息，如信用风险敞口、信用风险评级、损失率、逾期情况、抵质押情况和其他相关信息，测试了当期预期信用损失的数据输入的准确性。

基于我们执行的工作，中国平安集团对于发放贷款及垫款和债权投资，在预期信用损失减值计提中采用的输入值、假设和方法论是可接受的。

### 三、关键审计事项(续)

#### 关键审计事项

#### (三) 寿险责任准备金、长期健康险责任准备金和未决赔款准备金估值

请参阅财务报表附注四22、附注四42(4)、附注八41及附注九1。

于2019年12月31日，中国平安集团有重大的寿险保险合同准备金(寿险责任准备金和长期健康险责任准备金)和非寿险保险合同准备金(未决赔款准备金)，金额占总负债的比例为24%。保险合同准备金的最终履约价值涉及重大判断。经济假设，如投资回报和相关折现率，和经营性假设，如死亡率和续保率(包括考虑投保人行为)，以及损失率均为影响保险合同准备金估计的关键假设。因此，寿险责任准备金、长期健康险责任准备金和未决赔款准备金估值是一项关键审计事项。

#### 我们在审计中如何应对关键审计事项

我们在精算专家的协助下实施了以下的程序：

- 我们测试了中国平安集团保险合同准备金估值流程的控制。
- 我们评估了寿险保险合同准备金精算模型所采用的假设。具体而言，我们通过与相关公司和行业的历史数据，以及未来市场整体的趋势和波动数据比较，来评估模型所采用的经济和经营性假设是否合理。
- 对于非寿险业务，我们根据公司的历史数据和适用的行业经验设定了精算假设，包括赔案进展比率和赔付比率等。
- 对于寿险保险合同准备金，我们对新纳入模型的保险产品进行了独立建模测试，并对本年模型变动的合理性进行了测试。
- 对于非寿险保险合同准备金，我们对选定的业务进行了独立计算，并将重新计算的准备金与管理层账面数进行比较，对重大差异进行评估。评估包括对回溯分析结果的考量。
- 我们测试了精算模型使用的保单数据的准确性和完整性。
- 我们亦测试了计算的准确性。
- 我们对寿险保险合同准备金的本年变动进行了分析，其中包括考虑这些变动是否与中国平安集团采用的假设、我们对业务发展的了解以及我们的行业经验一致。

基于我们的工作，管理层针对寿险责任准备金和长期健康险责任准备金采用的关键假设和方法是可接受的，管理层对未决赔款准备金的计量结果可以被我们获取的证据所支持。

# 审计报告

## 四、其他信息

中国平安集团管理层对其他信息负责。其他信息包括中国平安集团2019年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## 五、管理层和审计与风险管理委员会对财务报表的责任

中国平安集团管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估中国平安集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中国平安集团、终止运营或别无其他现实的选择。

审计与风险管理委员会负责监督中国平安集团的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中国平安集团持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中国平安集团不能持续经营。
- (五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (六) 就中国平安集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与审计与风险管理委员会就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向审计与风险管理委员会提供声明，并与审计与风险管理委员会沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

从与审计与风险管理委员会沟通的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)  
中国·上海市

注册会计师  
注册会计师

杨尚圆(项目合伙人)  
黄晨

2020年2月20日

# 合并资产负债表

2019年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

|                        | 附注八 | 2019年12月31日      | 2018年12月31日      |
|------------------------|-----|------------------|------------------|
| <b>资产</b>              |     |                  |                  |
| 货币资金                   | 1   | 449,909          | 474,059          |
| 结算备付金                  | 2   | 6,203            | 8,964            |
| 拆出资金                   | 3   | 79,569           | 74,434           |
| 买入返售金融资产               | 4   | 96,457           | 92,951           |
| 应收保费                   | 5   | 82,416           | 67,150           |
| 应收账款                   |     | 28,579           | 22,011           |
| 应收分保账款                 | 6   | 11,495           | 8,683            |
| 衍生金融资产                 | 7   | 18,957           | 21,911           |
| 应收分保合同准备金              | 8   | 17,703           | 16,671           |
| 保户质押贷款                 | 9   | 139,326          | 111,219          |
| 长期应收款                  | 10  | 183,957          | 165,214          |
| 发放贷款及垫款                | 11  | 2,240,396        | 1,929,842        |
| 定期存款                   | 12  | 216,810          | 172,033          |
| 金融投资：                  |     |                  |                  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 13  | 961,073          | 824,939          |
| 债权投资                   | 14  | 2,281,225        | 2,075,151        |
| 其他债权投资                 | 15  | 458,165          | 310,901          |
| 其他权益工具投资               | 16  | 282,185          | 222,639          |
| 长期股权投资                 | 17  | 204,135          | 154,895          |
| 商誉                     | 18  | 20,927           | 20,520           |
| 存出资本保证金                | 19  | 12,501           | 12,446           |
| 投资性房地产                 | 20  | 54,467           | 46,789           |
| 固定资产                   | 21  | 42,650           | 45,371           |
| 无形资产                   | 22  | 27,787           | 29,383           |
| 使用权资产                  | 23  | 16,553           | -                |
| 递延所得税资产                | 24  | 50,301           | 45,187           |
| 其他资产                   | 25  | 193,052          | 153,289          |
| 独立账户资产                 | 26  | 46,131           | 36,308           |
| <b>资产总计</b>            |     | <b>8,222,929</b> | <b>7,142,960</b> |

## 负债及股东权益

### 负债

|                        |    |                  |                  |
|------------------------|----|------------------|------------------|
| 短期借款                   | 28 | 112,285          | 93,627           |
| 向中央银行借款                |    | 113,331          | 149,756          |
| 银行同业及其他金融机构存放款项        | 29 | 355,051          | 387,096          |
| 拆入资金                   | 30 | 26,271           | 24,606           |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |    | 39,458           | 16,975           |
| 衍生金融负债                 | 7  | 24,527           | 22,247           |
| 卖出回购金融资产款              | 31 | 176,523          | 189,028          |
| 代理买卖证券款                | 32 | 38,645           | 25,315           |
| 应付账款                   |    | 4,821            | 4,713            |
| 预收保费                   | 33 | 42,473           | 47,227           |
| 应付手续费及佣金               |    | 11,038           | 11,195           |
| 应付分保账款                 | 34 | 14,012           | 10,587           |
| 应付职工薪酬                 | 35 | 39,717           | 35,999           |
| 应交税费                   | 36 | 20,841           | 39,995           |
| 应付赔付款                  | 37 | 58,732           | 51,679           |
| 应付保单红利                 | 38 | 59,082           | 52,591           |
| 吸收存款                   | 39 | 2,393,068        | 2,089,029        |
| 保户储金及投资款               | 40 | 701,635          | 622,915          |
| 保险合同准备金                | 41 | 1,921,907        | 1,605,411        |
| 长期借款                   | 42 | 217,087          | 148,069          |
| 应付债券                   | 43 | 699,631          | 556,875          |
| 租赁负债                   | 23 | 15,986           | -                |
| 递延所得税负债                | 24 | 22,282           | 18,476           |
| 其他负债                   | 44 | 216,025          | 219,598          |
| 独立账户负债                 | 26 | 46,131           | 36,308           |
| <b>负债合计</b>            |    | <b>7,370,559</b> | <b>6,459,317</b> |



# 合并资产负债表

2019年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

|                     | 附注八 | 2019年12月31日      | 2018年12月31日 |
|---------------------|-----|------------------|-------------|
| <b>负债及股东权益</b>      |     |                  |             |
| <b>股东权益</b>         |     |                  |             |
| 股本                  | 45  | <b>18,280</b>    | 18,280      |
| 资本公积                | 46  | <b>128,651</b>   | 131,148     |
| 减: 库存股              | 47  | <b>(5,001)</b>   | -           |
| 其他综合收益              | 70  | <b>13,459</b>    | 4,940       |
| 盈余公积                | 48  | <b>12,164</b>    | 12,164      |
| 一般风险准备              | 49  | <b>71,964</b>    | 55,794      |
| 未分配利润               | 50  | <b>433,644</b>   | 334,182     |
| <b>归属于母公司股东权益合计</b> |     | <b>673,161</b>   | 556,508     |
| 少数股东权益              | 51  | <b>179,209</b>   | 127,135     |
| <b>股东权益合计</b>       |     | <b>852,370</b>   | 683,643     |
| <b>负债和股东权益总计</b>    |     | <b>8,222,929</b> | 7,142,960   |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

财务报表由以下人员签署：

**马明哲**  
法定代表人

**姚波**  
主管会计工作负责人

**李锐**  
会计机构负责人

# 合并利润表

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

|                       | 附注八 | 2019年度           | 2018年度    |
|-----------------------|-----|------------------|-----------|
| <b>一、营业收入</b>         |     |                  |           |
| 保险业务收入                | 52  | <b>795,064</b>   | 719,556   |
| 其中：分保费收入              |     | <b>115</b>       | 115       |
| 减：分出保费                |     | <b>(21,370)</b>  | (19,417)  |
| 提取未到期责任准备金            | 53  | <b>(24,915)</b>  | (22,436)  |
| <b>已赚保费</b>           |     | <b>748,779</b>   | 677,703   |
| 银行业务利息收入              | 54  | <b>176,621</b>   | 161,714   |
| 银行业务利息支出              | 54  | <b>(86,434)</b>  | (86,931)  |
| 银行业务利息净收入             | 54  | <b>90,187</b>    | 74,783    |
| 非保险业务手续费及佣金收入         | 55  | <b>54,800</b>    | 46,277    |
| 非保险业务手续费及佣金支出         | 55  | <b>(10,570)</b>  | (9,086)   |
| 非保险业务手续费及佣金净收入        | 55  | <b>44,230</b>    | 37,191    |
| 非银行业务利息收入             | 56  | <b>99,991</b>    | 88,546    |
| 投资收益                  | 57  | <b>77,497</b>    | 74,589    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    |     | <b>23,224</b>    | 18,074    |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益 |     | <b>45</b>        | 56        |
| 公允价值变动损益              | 58  | <b>44,091</b>    | (28,284)  |
| 汇兑收益/(损失)             |     | <b>779</b>       | (946)     |
| 其他业务收入                | 59  | <b>60,172</b>    | 50,503    |
| 资产处置损益                |     | <b>105</b>       | (38)      |
| 其他收益                  |     | <b>3,036</b>     | 2,785     |
| <b>营业收入合计</b>         |     | <b>1,168,867</b> | 976,832   |
| <b>二、营业支出</b>         |     |                  |           |
| 退保金                   |     | <b>(26,661)</b>  | (21,539)  |
| 保险合同赔付支出              | 60  | <b>(225,030)</b> | (203,323) |
| 减：摊回保险合同赔付支出          |     | <b>11,263</b>    | 9,466     |
| 提取保险责任准备金             | 61  | <b>(287,028)</b> | (190,990) |
| 减：摊回保险责任准备金           | 62  | <b>107</b>       | 642       |
| 保单红利支出                |     | <b>(19,329)</b>  | (16,445)  |
| 分保费用                  |     | <b>(13)</b>      | (11)      |
| 保险业务手续费及佣金支出          |     | <b>(114,753)</b> | (130,383) |
| 税金及附加                 | 63  | <b>(4,272)</b>   | (3,884)   |
| 业务及管理费                | 64  | <b>(172,892)</b> | (147,697) |
| 减：摊回分保费用              |     | <b>7,572</b>     | 7,966     |
| 非银行业务利息支出             |     | <b>(20,098)</b>  | (18,227)  |
| 其他业务成本                | 64  | <b>(65,439)</b>  | (45,255)  |
| 其他资产减值损失              |     | <b>(1,996)</b>   | (1,709)   |
| 信用减值损失                | 65  | <b>(65,270)</b>  | (52,105)  |
| <b>营业支出合计</b>         |     | <b>(983,839)</b> | (813,494) |

# 合并利润表

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

|                                | 附注八 | 2019年度         | 2018年度   |
|--------------------------------|-----|----------------|----------|
| <b>三、营业利润</b>                  |     | <b>185,028</b> | 163,338  |
| 加: 营业外收入                       | 66  | 427            | 385      |
| 减: 营业外支出                       | 67  | (716)          | (572)    |
| <b>四、利润总额</b>                  |     | <b>184,739</b> | 163,151  |
| 减: 所得税                         | 68  | (20,374)       | (42,699) |
| <b>五、净利润</b>                   |     | <b>164,365</b> | 120,452  |
| 归属于母公司股东的净利润                   |     | 149,407        | 107,404  |
| 少数股东损益                         |     | 14,958         | 13,048   |
| 持续经营净利润                        |     | 164,365        | 120,452  |
| 终止经营净利润                        |     | -              | -        |
| <b>六、每股收益(人民币元)</b>            |     |                |          |
| 基本每股收益                         | 69  | 8.41           | 6.02     |
| 稀释每股收益                         | 69  | 8.38           | 6.01     |
| <b>七、其他综合收益</b>                | 70  |                |          |
| 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 |     | 1,801          | 7,929    |
| 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 |     | 723            | 461      |
| 影子会计调整                         |     | (568)          | (4,176)  |
| 外币财务报表折算差额                     |     | 469            | 1,139    |
| 权益法下可转损益的其他综合收益                |     | 204            | 390      |
| 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                 |     | 7,199          | (12,078) |
| 影子会计调整                         |     | (3,006)        | 7,918    |
| 权益法下不可转损益的其他综合收益               |     | 1,697          | -        |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额            |     | 713            | 554      |
| <b>其他综合收益合计</b>                |     | <b>9,232</b>   | 2,137    |
| <b>八、综合收益总额</b>                |     | <b>173,597</b> | 122,589  |
| 归属于母公司股东的综合收益总额                |     | 157,926        | 108,987  |
| 归属于少数股东的综合收益总额                 |     | 15,671         | 13,602   |
|                                |     | <b>173,597</b> | 122,589  |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

# 合并股东权益变动表

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| 项目                       | 附注八 | 2019年度        |                |                |               |               |               |                |                |                |
|--------------------------|-----|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
|                          |     | 归属于母公司股东权益    |                |                |               |               |               |                | 少数<br>股东权益     | 股东<br>权益合计     |
|                          |     | 股本            | 资本公积           | 减：<br>库存股      | 其他<br>综合收益    | 盈余公积          | 一般<br>风险准备    | 未分配利润          |                |                |
| <b>一、2018年12月31日期末余额</b> |     | <b>18,280</b> | <b>131,148</b> | <b>-</b>       | <b>4,940</b>  | <b>12,164</b> | <b>55,794</b> | <b>334,182</b> | <b>127,135</b> | <b>683,643</b> |
| <b>二、本年增减变动金额</b>        |     |               |                |                |               |               |               |                |                |                |
| <b>综合收益总额</b>            |     |               |                |                |               |               |               |                |                |                |
| (一) 净利润                  |     | -             | -              | -              | -             | -             | -             | 149,407        | 14,958         | 164,365        |
| (二) 其他综合收益               | 70  | -             | -              | -              | 8,519         | -             | -             | -              | 713            | 9,232          |
| <b>综合收益总额合计</b>          |     | -             | -              | -              | 8,519         | -             | -             | 149,407        | 15,671         | 173,597        |
| <b>利润分配</b>              |     |               |                |                |               |               |               |                |                |                |
| (三) 对股东的分配               | 50  | -             | -              | -              | -             | -             | -             | (33,775)       | -              | (33,775)       |
| (四) 提取一般风险准备             | 49  | -             | -              | -              | -             | -             | 16,170        | (16,170)       | -              | -              |
| <b>其他</b>                |     |               |                |                |               |               |               |                |                |                |
| (五) 支付给少数股东的股利           |     | -             | -              | -              | -             | -             | -             | -              | (2,623)        | (2,623)        |
| (六) 与少数股东的权益性<br>交易      |     | -             | -              | -              | -             | -             | -             | -              | (26)           | (26)           |
| (七) 少数股东增资               |     | -             | 460            | -              | -             | -             | -             | -              | 2,114          | 2,574          |
| (八) 核心人员持股计划             |     | -             | 20             | -              | -             | -             | -             | -              | -              | 20             |
| (九) 长期服务计划               |     | -             | (4,215)        | -              | -             | -             | -             | -              | -              | (4,215)        |
| (十) 回购股份                 |     | -             | -              | (5,001)        | -             | -             | -             | -              | -              | (5,001)        |
| (十一) 子公司发行其他权益<br>工具     |     | -             | -              | -              | -             | -             | -             | -              | 36,542         | 36,542         |
| (十二) 其他                  |     | -             | 1,238          | -              | -             | -             | -             | -              | 396            | 1,634          |
| <b>三、年末余额</b>            |     | <b>18,280</b> | <b>128,651</b> | <b>(5,001)</b> | <b>13,459</b> | <b>12,164</b> | <b>71,964</b> | <b>433,644</b> | <b>179,209</b> | <b>852,370</b> |

# 合并股东权益变动表

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| 项目                       | 2018年度 |            |         |            |        |            |          |            |            |
|--------------------------|--------|------------|---------|------------|--------|------------|----------|------------|------------|
|                          | 附注八    | 归属于母公司股东权益 |         |            |        |            |          | 少数<br>股东权益 | 股东<br>权益合计 |
|                          |        | 股本         | 资本公积    | 其他<br>综合收益 | 盈余公积   | 一般<br>风险准备 | 未分配利润    |            |            |
| <b>一、2017年12月31日期末余额</b> |        | 18,280     | 120,934 | 40,146     | 12,164 | 44,964     | 236,863  | 114,566    | 587,917    |
| 会计政策变更                   |        | -          | -       | (35,074)   | -      | -          | 32,300   | (2,021)    | (4,795)    |
| <b>二、2018年1月1日期初余额</b>   |        | 18,280     | 120,934 | 5,072      | 12,164 | 44,964     | 269,163  | 112,545    | 583,122    |
| <b>三、本年增减变动金额</b>        |        |            |         |            |        |            |          |            |            |
| <b>综合收益总额</b>            |        |            |         |            |        |            |          |            |            |
| (一) 净利润                  |        | -          | -       | -          | -      | -          | 107,404  | 13,048     | 120,452    |
| (二) 其他综合收益               | 70     | -          | -       | 1,583      | -      | -          | -        | 554        | 2,137      |
| <b>综合收益总额合计</b>          |        | -          | -       | 1,583      | -      | -          | 107,404  | 13,602     | 122,589    |
| <b>利润分配</b>              |        |            |         |            |        |            |          |            |            |
| (三) 对股东的分配               | 50     | -          | -       | -          | -      | -          | (33,270) | -          | (33,270)   |
| (四) 提取一般风险准备             | 49     | -          | -       | -          | -      | 10,830     | (10,830) | -          | -          |
| <b>股东权益内部结转</b>          |        |            |         |            |        |            |          |            |            |
| (五) 其他综合收益结转留存收益         |        | -          | -       | (1,715)    | -      | -          | 1,715    | -          | -          |
| <b>其他</b>                |        |            |         |            |        |            |          |            |            |
| (六) 支付给少数股东的股利           |        | -          | -       | -          | -      | -          | -        | (2,177)    | (2,177)    |
| (七) 与少数股东的权益性交易          |        | -          | (18)    | -          | -      | -          | -        | (125)      | (143)      |
| (八) 少数股东增资               |        | -          | -       | -          | -      | -          | -        | 224        | 224        |
| (九) 核心人员持股计划             |        | -          | 5       | -          | -      | -          | -        | -          | 5          |
| (十) 子公司发行其他权益工具          |        | -          | -       | -          | -      | -          | -        | 2,996      | 2,996      |
| (十一) 其他                  |        | -          | 10,227  | -          | -      | -          | -        | 70         | 10,297     |
| <b>四、年末余额</b>            |        | 18,280     | 131,148 | 4,940      | 12,164 | 55,794     | 334,182  | 127,135    | 683,643    |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

# 合并现金流量表

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

|                           | 附注八   | 2019年度             | 2018年度      |
|---------------------------|-------|--------------------|-------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b>      |       |                    |             |
| 收到原保险合同保费取得的现金            |       | <b>792,570</b>     | 712,020     |
| 客户存款和银行同业存放款项净增加额         |       | <b>269,020</b>     | 98,803      |
| 存放中央银行和银行同业款项净减少额         |       | <b>19,864</b>      | 90,075      |
| 向中央银行借款净增加额               |       | -                  | 16,791      |
| 保户储金及投资款净增加额              |       | <b>43,412</b>      | 56,936      |
| 收取利息、手续费及佣金取得的现金          |       | <b>229,656</b>     | 206,112     |
| 银行业务及证券业务拆借资金净增加额         |       | -                  | 6,262       |
| 银行业务及证券业务买入返售资金净减少额       |       | <b>342</b>         | -           |
| 银行业务及证券业务卖出回购资金净增加额       |       | <b>23,322</b>      | 7,940       |
| 融资租赁业务借款净增加额              |       | <b>2,311</b>       | 26,554      |
| 收到的其他与经营活动有关的现金           | 71(3) | <b>142,283</b>     | 124,388     |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         |       | <b>1,522,780</b>   | 1,345,881   |
| 支付原保险合同赔付款项的现金            |       | <b>(222,773)</b>   | (198,450)   |
| 再保业务产生的现金净额               |       | <b>(4,334)</b>     | (1,482)     |
| 支付保单红利的现金                 |       | <b>(14,691)</b>    | (11,171)    |
| 发放贷款及垫款净增加额               |       | <b>(374,919)</b>   | (289,873)   |
| 向中央银行借款净减少额               |       | <b>(36,303)</b>    | -           |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            |       | <b>(205,262)</b>   | (213,956)   |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |       | <b>(74,456)</b>    | (66,490)    |
| 支付的各项税费                   |       | <b>(77,376)</b>    | (69,615)    |
| 银行业务及证券业务拆借资金净减少额         |       | <b>(10,698)</b>    | -           |
| 银行业务及证券业务买入返售资金净增加额       |       | -                  | (1,221)     |
| 融资租赁业务长期应收款净增加额           |       | <b>(52,436)</b>    | (49,429)    |
| 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 |       | <b>(49,128)</b>    | (77,215)    |
| 支付的其他与经营活动有关的现金           | 71(4) | <b>(150,959)</b>   | (160,719)   |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         |       | <b>(1,273,335)</b> | (1,139,621) |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | 71(1) | <b>249,445</b>     | 206,260     |

# 合并现金流量表

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

|                           | 附注八   | 2019年度             | 2018年度      |
|---------------------------|-------|--------------------|-------------|
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>      |       |                    |             |
| 收回投资所收到的现金                |       | 1,536,435          | 1,347,063   |
| 取得投资收益收到的现金               |       | 183,635            | 153,237     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |       | 2,506              | 3,573       |
| 处置子公司收到的现金净额              |       | 2,916              | 1,206       |
| 收到的其他与投资活动有关的现金           |       | 1,451              | 2,914       |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         |       | <b>1,726,943</b>   | 1,507,993   |
| 投资支付的现金                   |       | (2,066,841)        | (1,711,291) |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |       | (12,210)           | (10,663)    |
| 保户质押贷款净增加额                |       | (27,501)           | (26,281)    |
| 购买子公司部分少数股权支付的现金净额        |       | (152)              | (42)        |
| 收购子公司支付的现金净额              |       | (396)              | (142)       |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         |       | <b>(2,107,100)</b> | (1,748,419) |
| <b>投资活动使用的现金流量净额</b>      |       | <b>(380,157)</b>   | (240,426)   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>      |       |                    |             |
| 吸收投资收到的现金                 |       | 28,945             | 3,220       |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |       | 28,945             | 3,220       |
| 取得借款收到的现金                 |       | 210,907            | 166,538     |
| 发行债券收到的现金                 |       | 677,834            | 860,782     |
| 保险业务卖出回购业务资金净增加额          |       | -                  | 47,382      |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金           |       | 1,026              | 3,601       |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         |       | <b>918,712</b>     | 1,081,523   |
| 偿还债务所支付的现金                |       | (664,271)          | (986,646)   |
| 分配股利及偿付利息支付的现金            |       | (69,926)           | (61,001)    |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利          |       | (2,157)            | (2,423)     |
| 保险业务卖出回购业务资金净减少额          |       | (37,778)           | -           |
| 长期服务计划购买股份支付的现金           |       | (4,296)            | -           |
| 回购股份支付的现金                 |       | (5,001)            | -           |
| 偿还租赁负债支付的现金               |       | (7,311)            | -           |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金           |       | (5,052)            | (2,612)     |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         |       | <b>(793,635)</b>   | (1,050,259) |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      |       | <b>125,077</b>     | 31,264      |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |       | <b>1,077</b>       | 2,262       |
| <b>五、现金及现金等价物净减少额</b>     | 71(2) | <b>(4,558)</b>     | (640)       |
| 加：年初现金及现金等价物余额            |       | 308,024            | 308,664     |
| <b>六、年末现金及现金等价物余额</b>     | 71(5) | <b>303,466</b>     | 308,024     |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

# 公司资产负债表

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

|                        | 附注十五 | 2019年12月31日    | 2018年12月31日 |
|------------------------|------|----------------|-------------|
| <b>资产</b>              |      |                |             |
| 货币资金                   | 1    | 9,703          | 7,321       |
| 买入返售金融资产               |      | 6,710          | 9,396       |
| 定期存款                   |      | 7,599          | 2,215       |
| 金融投资:                  |      |                |             |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 2    | 16,306         | 14,351      |
| 债权投资                   |      | -              | 2,143       |
| 其他债权投资                 | 3    | 5,520          | 7,088       |
| 长期股权投资                 | 4    | 218,486        | 200,732     |
| 固定资产                   |      | 9              | 69          |
| 投资性房地产                 |      | 848            | -           |
| 使用权资产                  |      | 27             | -           |
| 其他资产                   |      | 10,758         | 2,406       |
| <b>资产总计</b>            |      | <b>275,966</b> | 245,721     |
| <b>负债及股东权益</b>         |      |                |             |
| <b>负债</b>              |      |                |             |
| 短期借款                   | 5    | 15,920         | 9,119       |
| 应付职工薪酬                 | 6    | 777            | 763         |
| 应交税费                   |      | 27             | 26          |
| 租赁负债                   |      | 27             | -           |
| 其他负债                   |      | 464            | 309         |
| <b>负债合计</b>            |      | <b>17,215</b>  | 10,217      |
| <b>股东权益</b>            |      |                |             |
| 股本                     |      | 18,280         | 18,280      |
| 资本公积                   |      | 131,749        | 131,394     |
| 减: 库存股                 |      | (5,001)        | -           |
| 其他综合收益                 |      | 143            | 153         |
| 盈余公积                   |      | 12,164         | 12,164      |
| 一般风险准备                 |      | 395            | 395         |
| 未分配利润                  |      | 101,021        | 73,118      |
| <b>股东权益合计</b>          |      | <b>258,751</b> | 235,504     |
| <b>负债和股东权益总计</b>       |      | <b>275,966</b> | 245,721     |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。



# 公司利润表

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

|                     | 附注十五 | 2019年度         | 2018年度  |
|---------------------|------|----------------|---------|
| <b>一、营业收入</b>       |      |                |         |
| 利息收入                | 7    | 700            | 822     |
| 投资收益                | 8    | 62,199         | 47,071  |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资损益 |      | 15             | (173)   |
| 公允价值变动收益            |      | 69             | 6       |
| 汇兑损失                |      | (3)            | (175)   |
| 其他业务收入              |      | 571            | 476     |
| 其他收益                |      | 26             | -       |
| <b>营业收入合计</b>       |      | <b>63,562</b>  | 48,200  |
| <b>二、营业支出</b>       |      |                |         |
| 税金及附加               |      | (1)            | (3)     |
| 业务及管理费              | 9    | (1,289)        | (1,193) |
| 利息支出                |      | (601)          | (591)   |
| 其他业务成本              |      | (3)            | (3)     |
| 信用减值损失              |      | (4)            | 1       |
| <b>营业支出合计</b>       |      | <b>(1,898)</b> | (1,789) |
| <b>三、营业利润</b>       |      | <b>61,664</b>  | 46,411  |
| 加: 营业外收入            |      | 34             | 1       |
| 减: 营业外支出            |      | (20)           | (10)    |
| <b>四、利润总额</b>       |      | <b>61,678</b>  | 46,402  |
| 减: 所得税              | 10   | -              | -       |
| <b>五、净利润</b>        |      | <b>61,678</b>  | 46,402  |
| <b>六、其他综合收益</b>     |      |                |         |
| 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        |      | (6)            | 150     |
| 权益法下可转损益的其他综合收益     |      | (4)            | -       |
| <b>其他综合收益合计</b>     |      | <b>(10)</b>    | 150     |
| <b>七、综合收益总额</b>     |      | <b>61,668</b>  | 46,552  |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

# 公司股东权益变动表

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

| 项目                       | 2019年度        |                |                |             |               |            |                |                |
|--------------------------|---------------|----------------|----------------|-------------|---------------|------------|----------------|----------------|
|                          | 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         |
| <b>一、2018年12月31日期末余额</b> | <b>18,280</b> | <b>131,394</b> | <b>-</b>       | <b>153</b>  | <b>12,164</b> | <b>395</b> | <b>73,118</b>  | <b>235,504</b> |
| <b>二、本年增减变动金额</b>        |               |                |                |             |               |            |                |                |
| <b>综合收益总额</b>            |               |                |                |             |               |            |                |                |
| (一) 净利润                  | -             | -              | -              | -           | -             | -          | 61,678         | 61,678         |
| (二) 其他综合收益               | -             | -              | -              | (10)        | -             | -          | -              | (10)           |
| <b>综合收益总额合计</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>(10)</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>61,678</b>  | <b>61,668</b>  |
| <b>利润分配</b>              |               |                |                |             |               |            |                |                |
| (三) 对股东的分配               | -             | -              | -              | -           | -             | -          | (33,775)       | (33,775)       |
| <b>其他</b>                |               |                |                |             |               |            |                |                |
| (四) 核心人员持股计划             | -             | 274            | -              | -           | -             | -          | -              | 274            |
| (五) 长期服务计划               | -             | 81             | -              | -           | -             | -          | -              | 81             |
| (六) 回购股份                 | -             | -              | (5,001)        | -           | -             | -          | -              | (5,001)        |
| <b>三、年末余额</b>            | <b>18,280</b> | <b>131,749</b> | <b>(5,001)</b> | <b>143</b>  | <b>12,164</b> | <b>395</b> | <b>101,021</b> | <b>258,751</b> |

| 项目                       | 2018年度        |                |            |               |            |               |                |  |
|--------------------------|---------------|----------------|------------|---------------|------------|---------------|----------------|--|
|                          | 股本            | 资本公积           | 其他综合收益     | 盈余公积          | 一般风险准备     | 未分配利润         | 股东权益合计         |  |
| <b>一、2017年12月31日期末余额</b> | 18,280        | 131,298        | 51         | 12,164        | 395        | 59,940        | 222,128        |  |
| 会计政策变更                   | -             | -              | (48)       | -             | -          | 46            | (2)            |  |
| <b>二、2018年1月1日期初余额</b>   | <b>18,280</b> | <b>131,298</b> | <b>3</b>   | <b>12,164</b> | <b>395</b> | <b>59,986</b> | <b>222,126</b> |  |
| <b>三、本年增减变动金额</b>        |               |                |            |               |            |               |                |  |
| <b>综合收益总额</b>            |               |                |            |               |            |               |                |  |
| (一) 净利润                  | -             | -              | -          | -             | -          | 46,402        | 46,402         |  |
| (二) 其他综合收益               | -             | -              | 150        | -             | -          | -             | 150            |  |
| <b>综合收益总额</b>            | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>150</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>46,402</b> | <b>46,552</b>  |  |
| <b>利润分配</b>              |               |                |            |               |            |               |                |  |
| (三) 对股东的分配               | -             | -              | -          | -             | -          | (33,270)      | (33,270)       |  |
| <b>其他</b>                |               |                |            |               |            |               |                |  |
| (四) 核心人员持股计划             | -             | 442            | -          | -             | -          | -             | 442            |  |
| (五) 其他                   | -             | (346)          | -          | -             | -          | -             | (346)          |  |
| <b>四、年末余额</b>            | <b>18,280</b> | <b>131,394</b> | <b>153</b> | <b>12,164</b> | <b>395</b> | <b>73,118</b> | <b>235,504</b> |  |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

# 公司现金流量表

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

|                           | 附注十五  | 2019年度          | 2018年度   |
|---------------------------|-------|-----------------|----------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b>      |       |                 |          |
| 收到的其他与经营活动有关的现金           |       | 679             | 641      |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         |       | <b>679</b>      | 641      |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |       | (399)           | (366)    |
| 支付的各项税费                   |       | (655)           | (44)     |
| 支付的其他与经营活动有关的现金           |       | (737)           | (680)    |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         |       | <b>(1,791)</b>  | (1,090)  |
| <b>经营活动使用的现金流量净额</b>      | 11(1) | <b>(1,112)</b>  | (449)    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>      |       |                 |          |
| 收回投资所收到的现金                |       | 31,036          | 37,441   |
| 取得投资收益收到的现金               |       | 53,674          | 49,731   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |       | 2               | -        |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         |       | <b>84,712</b>   | 87,172   |
| 投资支付的现金                   |       | (50,561)        | (52,168) |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |       | (662)           | (2)      |
| 购买子公司部分少数股权支付的现金净额        |       | (129)           | -        |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         |       | <b>(51,352)</b> | (52,170) |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      |       | <b>33,360</b>   | 35,002   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>      |       |                 |          |
| 取得借款收到的现金                 |       | 15,900          | 9,700    |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         |       | <b>15,900</b>   | 9,700    |
| 偿还债务所支付的现金                |       | (9,100)         | (12,400) |
| 分配股利及偿付利息支付的现金            |       | (34,379)        | (34,275) |
| 回购股份支付的现金                 |       | (5,001)         | -        |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         |       | <b>(48,480)</b> | (46,675) |
| <b>筹资活动使用的现金流量净额</b>      |       | <b>(32,580)</b> | (36,975) |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |       | <b>(3)</b>      | 126      |
| <b>五、现金及现金等价物净减少额</b>     | 11(2) | <b>(335)</b>    | (2,296)  |
| 加: 年初现金及现金等价物余额           |       | 16,743          | 19,039   |
| <b>六、年末现金及现金等价物余额</b>     |       | <b>16,408</b>   | 16,743   |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 一、本集团基本情况

中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”)是一家在中华人民共和国广东省深圳市注册的股份有限公司，于1988年3月21日经批准成立。本公司所发行境外上市外资股(以下简称“H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(以下简称“香港联交所”)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。

本公司初始成立时名为“深圳平安保险公司”，开始主要在深圳从事财产保险业务。随着经营区域的扩大，本公司于1992年更名为“中国平安保险公司”，于1994年开始从事寿险业务，并于1997年更名为“中国平安保险股份有限公司”。

根据原中国保险监督管理委员会(以下简称“原中国保监会”)对本公司实施分业经营的相关批复，本公司于2002年更名为“中国平安保险(集团)股份有限公司”，本公司以投资人的身份分别成立并控股持有中国平安财产保险股份有限公司(以下简称“平安产险”)和中国平安人寿保险股份有限公司(以下简称“平安寿险”)的股份。平安产险和平安寿险分别在本公司原财产保险业务和人员及原人身保险业务和人员的基础上成立。本公司于2003年1月24日取得更名后的营业执照。

本公司经营范围为：投资金融、保险企业；监督管理控股投资企业的各种国内、国际业务；开展资金运用业务。

本年度纳入合并范围的主要子公司及结构化主体详见附注六。

本财务报表业经本公司董事会于2020年2月20日决议批准。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

## 二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则 - 基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)以及中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号 - 财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除以公允价值计量的金融工具及以精算方法计量的保险责任准备金外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 三、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团和本公司2019年12月31日合并及公司的财务状况以及2019年度(以下简称“本年度”)合并及公司的经营成果和现金流量等有关信息。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 四、重要会计政策和会计估计

本集团根据经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在金融工具(附注四、8)、保险合同分类(附注四、21)、保险合同准备金(附注四、22)、收入确认原则(附注四、32)等。

本集团在运用重要的会计政策时所采用的关键判断详见附注四、42。

### 1. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 2. 记账本位币

本公司及本集团于中国大陆的子公司以人民币为记账本位币；本集团主要的境外子公司以港元为记账本位币。编制本财务报表所采用的货币均为人民币，除有特别说明外，均以人民币百万元为单位表示。

### 3. 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

#### 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整未分配利润。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

#### 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中作为支付对价的资产或负债应按照购买日的公允价值计量，其与账面价值的差异计入当期损益。但是，如果转移的该类资产或负债在合并后仍然留存在合并主体中，且仍受购买方控制，则购买方在购买日仍按照其合并前的账面价值进行计量，不在利润表中确认任何损益。

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 3. 企业合并(续)

#### 非同一控制下的企业合并(续)

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉,并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核,复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的,本公司区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

- ▶ 在个别财务报表中,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。
- ▶ 在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

### 4. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及全部子公司截至2019年12月31日止年度的财务报表。子公司(包括结构化主体)是指本集团控制的主体。结构化主体为被设计成其表决权或类似权利并非为判断对该主体控制与否的决定因素的主体,比如表决权仅与行政工作相关,而相关运营活动通过合同约定来安排。

本集团决定未由本集团控制的所有信托产品、债权投资计划、股权投资计划和项目资产支持计划均为未合并的结构化主体。信托产品、股权投资计划和项目资产支持计划由关联方的或无关联的信托公司或资产管理人管理,并将筹集的资金投资于其他公司的贷款或股权。债权投资计划由关联的或无关联的资产管理人管理,且其主要投资标的物为基础设施资金支持项目。信托产品、债权投资计划、股权投资计划和项目资产支持计划通过发行受益凭证授予持有人按约定分配相关信托产品、债权投资计划、股权投资计划和项目资产支持计划收益的权利来为其运营融资。本集团持有信托产品、债权投资计划、股权投资计划和项目资产支持计划的受益凭证。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 4. 合并财务报表(续)

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各主体之间的所有交易产生的余额、交易和未实现损益及股利于合并时对往来交易进行抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，本公司区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

- ▶ 在个别财务报表中，对于处置的股权，按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。
- ▶ 在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### 四、重要会计政策和会计估计(续)

##### 5. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。对于企业合并形成的长期股权投资，通过同一控制下的企业合并取得的，以取得被合并方所有者权益最终控制方合并报表中账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款，包含取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第12号—债务重组》确定初始投资成本。

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注四、19。



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 6. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

### 7. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额，由此产生的结算差额均计入当期损益。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算由此产生的折算差额计入当期损益或其他综合收益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币。对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或与其近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率或与其近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

### 8. 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

#### 金融资产

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产的后续计量取决于其分类。

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 8. 金融工具(续)

#### 金融资产(续)

##### 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产；
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；或
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

债务工具的投资，按照该笔投资的业务模式以及合同现金流量特征决定分类，不通过现金流量特征测试(“SPPI”)的直接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；通过测试的则取决于其业务模式决定其最终分类；权益工具的投资，其公允价值变动通常计入损益，但本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的除外。

##### 债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，如贷款，政府及企业债券等，根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分别采用以下三种方式进行计量：

- 以摊余成本计量：本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产因终止确认产生的利得或损失以及因减值导致的损失直接计入当期损益。本集团持有的此类金融资产主要包括货币资金、应收账款、债权投资、买入返售金融资产、定期存款、长期应收款和以摊余成本计量的发放贷款及垫款等。
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，累计计入其他综合收益的公允价值变动将结转计入当期损益。本集团持有的此类金融资产主要包括其他债权投资及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等。
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益：本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，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。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 8. 金融工具(续)

#### 金融资产(续)

#### 分类和计量(续)

##### 权益工具

本集团所有的权益工具后续以公允价值计量, 如果本集团管理层选择将权益工具的公允价值变动计入其他综合收益, 则之后不可再将公允价值变动结转至当期损益。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

##### 减值

预期信用损失, 是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失, 是指企业按照原实际利率或按照已发生信用减值的金融资产经信用调整的实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额, 即全部现金短缺的现值。

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、贷款承诺和除适用于保险合同会计核算方法外的财务担保合同等, 考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息, 以发生违约的风险为权重, 计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额, 确认预期信用损失。预期信用损失计量中, 重要的假设和判断列示如下:

- i) 选择预期信用损失计量适当的模型和参数, 如违约概率、违约损失率和风险敞口等;
- ii) 信用风险显著变化的判断标准;
- iii) 预期信用损失计量使用的前瞻性情景数量和权重。

对于纳入预期信用损失计量的金融资产, 本集团评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否显著增加或发生实际违约, 构建预期信用损失“三阶段”减值模型, 并对每一种类型资产的不同减值阶段进行定义, 结合前瞻性信息, 明确资产在不同情境下对应的减值阶段, 分别计量其减值准备, 确认预期信用损失及其变动。

于每个资产负债表日, 本集团对于纳入预期信用损失计量范围处于不同阶段的金融工具分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的, 处于第一阶段, 本集团按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备; 金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的, 处于第二阶段, 本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备; 金融工具自初始确认后已经发生信用减值的, 处于第三阶段, 本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。购入或源生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产, 这些资产的减值准备为自初始确认后整个存续期的预期信用损失累计变动。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具, 按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具, 按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具, 本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

对于应收款项, 本集团参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 通过违约风险敞口和未来整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失准备。

信用承诺的信用损失准备列报在预计负债中。但如果一项工具同时包含贷款和未使用的承诺, 且本集团不能把贷款部分与未使用的承诺部分产生的预期信用损失区分开, 那么两者的损失准备一并列报在贷款的损失准备中, 除非两者的损失准备合计超过了贷款账面余额, 则将损失准备列报在预计负债中。

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 8. 金融工具(续)

#### 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- (3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资终止确认时，其之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

当本集团执行了所有必要的程序后仍认为预期不能收回金融资产的整体或者一部分时，则将其进行核销。表明无法合理预期可收回款项的迹象包括：

- (1) 强制执行已终止，以及
- (2) 本集团的收回方法是没收并处置担保品，但仍预期担保品的价值无法覆盖全部本息。

#### 金融负债

##### 分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 8. 金融工具(续)

#### 金融负债(续)

##### 分类和计量(续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(续)

- (1) 承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；
- (2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- (3) 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具以及属于财务担保合同的衍生工具除外。

对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具且主合同不属于新金融工具会计准则范围内的资产，其嵌入衍生工具对混合工具的现金流量产生重大改变。

在初始确认时将某金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类至其他金融负债。对于指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，其公允价值变动中源于自身信用风险变动的部分计入其他综合收益，其余部分计入当期损益。金融负债源于本集团自身信用风险变动产生的计入其他综合收益的累计利得或损失，在终止确认时不得转入当期损益。

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 8. 金融工具(续)

#### 金融负债(续)

##### 分类和计量(续)

##### 其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。本集团的其他金融负债主要包括吸收存款、短期借款、长期借款、应付债券等。

##### 财务担保合同

财务担保合同，是指根据合同约定，当债务人不履行债务时，财务担保合同的签发人按照约定向持有人补偿相关损失的合同。这些财务担保合同为债权人提供偿还保障，即在债务人不能按照债务工具、贷款或其他负债的原始或修改后的条款履行义务时，代为偿付债权人的损失。本集团对该等合同按公允价值进行初始计量，其最初的公允价值很可能等于所收取的费用。该公允价值在担保期内按比例摊销，计入手续费及佣金收入。后续按以下两项孰高进行计量：按照本附注中的预期信用损失模型计算的减值准备金额；初始确认金额减去按照《企业会计准则第14号—收入》确认的收入。

除本集团银行业务提供的财务担保合同是根据财政部于2017年修订的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》核算外，本集团其他业务提供的财务担保合同视作保险合同，并采用适用于保险合同的会计核算方法，因此，对该等合同选用《企业会计准则第25号—原保险合同》进行核算。

##### 衍生工具及嵌入衍生工具

本集团的衍生工具主要包括利率掉期、货币远期及掉期交易、信用掉期以及股指期货等。衍生工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生工具确认为衍生金融资产，公允价值为负数的确认为衍生金融负债。

本集团衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

嵌入衍生工具是同时包含非衍生工具主合同的混合(组合)工具的一个组成部分，并导致该混合(组合)工具中的某些现金流量以类似于单独存在的衍生工具的变动方式变动。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 8. 金融工具(续)

#### 衍生工具及嵌入衍生工具(续)

嵌入衍生工具相关的混合工具包含的主合同不是新金融工具会计准则范围内的资产, 当且仅当符合下述条件时, 嵌入衍生工具应当与主合同分拆, 并作为衍生工具核算:

- ▶ 与主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系;
- ▶ 与嵌入衍生工具条件相同, 单独存在的工具符合衍生工具定义; 及
- ▶ 混合合同不以公允价值计量, 公允价值的变动也不计入损益(即, 嵌在以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或负债中的衍生工具不予拆分)。

对于上述资产, 本集团可以选择将被拆分的嵌入式衍生工具以公允价值计量且其变动计入损益, 或者选择将混合工具整体以公允价值计量且其变动计入当期损益。

#### 金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债, 采用活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的, 本集团采用估值技术确定其公允价值。在估值时, 本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术, 选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值, 并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下, 使用不可观察输入值。

估值技术包括参考市场参与者最近进行的有序交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。对于现金流量折现分析, 估计未来现金流量乃根据管理层最佳估计, 其所使用的折现率乃类似工具的市场折现率。若干金融工具(包括衍生金融工具), 使用考虑合约及市场价格、相关系数、货币时间价值、信用风险、收益曲线变化因素及/或提前偿还比率的定价模型进行估值。使用不同定价模型及假设可能导致公允价值估计的重大差异。

对于在估值方法中, 使用了重大不可观察输入值的金融工具, 将其在公允价值层次中分类为第三层级。

#### 金融工具的抵销

在本集团拥有现在可执行的法定权利抵销已确认的金额, 且交易双方准备按净额进行结算, 或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时, 金融资产和金融负债以抵销后的净额在资产负债表中列示。法定可执行权利必须不得依赖未来事件而定, 而在一般业务过程中以及倘若本集团或对手方一旦出现违约、无偿债能力或破产时, 这也必须具有约束力。

### 9. 应收保费及应收分保账款

本集团对于保险合同资产相关的应收保费及应收分保账款, 以账龄作为信用风险特征确定组合, 通过账龄分析法计提坏账准备, 请见附注八、5和附注八、6。

本集团对单项金额重大的应收保费及应收分保账款单独进行减值测试, 如有客观证据表明其已发生减值, 确认减值损失, 计入当期损益。本公司及各子公司根据各自利润或总资产的一定比例确定各自的单项金额重大标准。本集团一般不对单项金额不重大的应收保费及应收分保账款进行单独减值测试。

本集团对单项金额不重大的应收保费、应收分保账款及上述单独测试未发生减值的应收保费及应收分保账款(包括单项金额重大和不重大的), 包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试。

#### 四、重要会计政策和会计估计(续)

##### 10. 应收融资租赁款和未实现融资收益

将租赁资产所有权有关的几乎所有风险和报酬转移给承租人的租赁为融资租赁。在租赁开始日，本集团将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，并同时记录未担保余值，将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额记录为未实现融资租赁收益。应收融资租赁款、初始直接费用及未担保余值之和减去未实现融资租赁收益的净额在长期应收款中确认。未实现融资租赁收益在租赁期内各个期间按照出租人在融资租赁中的投资净额能在每个期间获得固定回报的模式法进行分配，并确认为其他业务收入。

应收融资租赁款的减值准备计量及终止确认遵守金融资产会计政策的基本规定(附注四、8)。本集团的应收融资租赁款的减值准备通过结合前瞻性信息评估预期信用损失，当收取应收融资租赁款现金流量的权利终止或转移并且本集团转移了几乎所有的风险和报酬时，本集团将终止确认应收融资租赁款。对于该部分的减值准备的计量详见附注八、10及附注八、65。

##### 11. 买入返售协议及卖出回购协议

买入返售业务按发生时实际支付的款项入账，并在资产负债表中确认。买入返售的标的资产在表外作备查登记。买入返售业务的买卖差价按实际利率法在返售期间内确认为利息收入。

卖出回购业务按发生时实际收到的款项入账，并在资产负债表中确认。卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。卖出回购业务的买卖差价按实际利率法在回购期间内确认为利息支出。

银行和证券业务的卖出回购协议和买入返售协议在合并现金流量表中归类为经营活动，保险业务卖出回购协议和买入返售协议在合并现金流量表中分别被归类为筹资和投资活动。

##### 12. 贵金属

本集团的贵金属为黄金和其他贵金属。本集团非交易性贵金属按照取得时的成本进行初始计量，以成本与可变现净值较低者进行后续计量。本集团为交易目的而获得的贵金属按照取得时的公允价值进行初始确认，后续公允价值变动计入当期损益。

##### 13. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团定期检查投资性房地产的可使用年限及折旧计提方法，以确保投资性房地产的折旧方法和折旧年限与该投资性房地产预期可以带来经济利益的方式相一致。

本集团对已提足折旧但仍继续使用的资产不再计提折旧，该等资产将继续列示于财务报表中直至其终止使用。

当且仅当有证据表明投资性房地产的用途已改变或处置时确认投资性房地产的转入和转出。



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 13. 投资性房地产(续)

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。投资性房地产的折旧采用年限平均法计提, 投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下:

|        | 预计使用寿命     | 预计净残值率 | 年折旧率        |
|--------|------------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 20-40年     | 1%-10% | 2.25%-6.60% |
| 土地使用权  | 50年、无确定年期限 | -      | 0.00%-2.00% |

投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法, 详见附注四、19。

### 14. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团, 且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出, 符合该确认条件的, 计入固定资产成本, 并终止确认被替换部分的账面价值; 否则, 在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量, 并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款, 相关税费, 以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。在固定资产的项目投入使用后产生的支出, 例如修理及维护费用, 一般计入有关支出产生期间的利润表。倘能清楚证明该等支出可让使用该项固定资产在日后预期带来的经济利益增加, 且该项目的成本能够可靠计量, 则将有关支出予以资本化, 以作为有关资产的额外成本或重置成本。

固定资产的折旧采用年限平均法计提, 各类固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下:

|         | 预计使用寿命 | 预计净残值率 | 年折旧率        |
|---------|--------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物  | 20-40年 | 1%-10% | 2.25%-6.60% |
| 机器及办公设备 | 3-15年  | 0-10%  | 6%-33.3%    |
| 运输设备    | 5-10年  | 1%-10% | 9%-19.8%    |

本集团至少于每年年度终了, 对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核, 必要时进行调整。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法, 详见附注四、19。

### 15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定, 包括在建期间发生的各项必要工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程在完工及达到预定可使用状态前不计提折旧。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法, 详见附注四、19。

#### 四、重要会计政策和会计估计(续)

##### 16. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值进行初始计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的预计使用寿命如下：

|                    | 预计使用寿命       |
|--------------------|--------------|
| 高速公路收费经营权          | 20-30年       |
| 土地使用权              | 30-50年       |
| 核心存款               | 20年          |
| 商标权                | 10-40年、无确定期限 |
| 计算机软件系统            | 3-5年         |
| 其他(客户关系、专利权及合同权益等) | 2-28年        |

核心存款是指由于银行与客户间稳定的业务关系，在未来一段期间内预期继续留存在该银行的账户。核心存款的无形资产价值反映未来期间以较低的替代融资成本使用该账户存款带来的额外现金流量的现值。

本集团用以取得高速公路收费经营权的支出已资本化为无形资产，期后以直线法在合同期限内进行摊销。

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注四、19。

##### 17. 抵债资产

抵债资产按其公允价值进行初始确认，公允价值与相关贷款本金和已确认的利息及减值准备的差额计入当期损益。于资产负债表日，抵债资产按账面价值与可收回金额孰低计量。账面价值高于可收回金额的，计提抵债资产跌价准备，计入利润表的资产减值损失。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 18. 存货

本集团的存货主要包括原材料、在产品、库存商品、周转材料等以及下属从事房地产开发的子公司所购入的土地, 并已决定将其用于建成以出售为目的的物业。存货按成本进行初始计量, 存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

存货发出时, 采用移动加权平均法确定发出存货的实际成本。

于资产负债表日, 存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时, 提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中, 存货的估计售价减去至交付时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时, 以取得的确凿证据为基础, 同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后, 如果以前减记存货价值的影响因素已经消失, 导致存货的可变现净值高于其账面价值的, 在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回, 转回的金额计入当期损益。

### 19. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税资产、金融资产以外的资产减值, 按以下方法确定:

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象, 存在减值迹象的, 本集团将估计其可收回金额, 进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 至少于每年末进行减值测试。此类使用寿命不确定的无形资产不予摊销, 但需每年接受复核, 以确定之前对其使用年限的评估是否成立。若评估不再成立, 则需采用未来适用法将使用寿命不确定的无形资产转为使用寿命有限的无形资产。对于尚未达到可使用状态的无形资产, 也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额; 难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定, 以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时, 本集团将其账面价值减记至可收回金额, 减记的金额计入当期损益, 同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言, 对于因企业合并形成的商誉的账面价值, 自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组; 难以分摊至相关的资产组的, 将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合, 是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合, 且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时, 如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的, 首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试, 计算可收回金额, 确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试, 比较其账面价值与可收回金额, 如可收回金额低于账面价值的, 减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值, 再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重, 按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不再转回。

#### 四、重要会计政策和会计估计(续)

##### 20. 保险保障基金

本集团根据《保险保障基金管理办法》(保监会令[2008]2号)按下列比例提取保险保障基金：

- ▶ 非投资型财产保险按照保费收入的0.8%缴纳，投资型财产保险，有保证收益的，按照业务收入的0.08%缴纳，无保证收益的，按照业务收入的0.05%缴纳；
- ▶ 有保证收益的人寿保险按照业务收入的0.15%缴纳，无保证收益的人寿保险按照业务收入的0.05%缴纳；
- ▶ 短期健康保险按照保费收入的0.8%缴纳，长期健康保险按照保费收入的0.15%缴纳；
- ▶ 非投资型意外伤害保险按照保费收入的0.8%缴纳，投资型意外伤害保险，有保证收益的，按照业务收入的0.08%缴纳，无保证收益的，按照业务收入的0.05%缴纳。

当平安寿险、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”)的保险保障基金余额达到其各自总资产的1%时，其不再提取保险保障基金；当平安产险的保险保障基金余额达到其总资产的6%时，其不再提取保险保障基金。

在计提保险保障基金时，业务收入及保费收入是指合同上约定的金额，因此包括了分拆或分类为金融负债的保户储金及投资款。保险保障基金在计提时作为费用进入损益。

##### 21. 保险合同分类

###### 保险合同分类

保险合同是指保险人与投保人约定保险权利义务关系，并承担源于被保险人保险风险的协议。保险合同分为原保险合同和再保险合同。发生保险合同约定的保险责任范围内的事件可能导致本集团承担赔付保险金责任的，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到约定的年龄、期限时本集团承担给付保险金责任的，则本集团承担了保险风险。

本集团与投保人签订的合同，如本集团只承担了保险风险，则属于保险合同；如本集团只承担保险风险以外的其他风险，则不属于保险合同；如本集团既承担保险风险又承担其他风险的混合合同，则按下列情况进行处理：

- ▶ 保险风险部分和其他风险部分能够区分，并且能够单独计量的，将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分，按照保险合同进行会计处理；其他风险部分，按照相关会计政策进行会计处理。
- ▶ 保险风险部分和其他风险部分不能够区分，或者虽能够区分但不能够单独计量的，以整体合同为基础进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，整个合同不确定为保险合同。

目前，本集团的团体万能保险、团体投资连结保险、部分年金保险及部分其他保险归类为非保险合同，其相关会计处理参见附注四、24、25及26。本集团的个人万能保险和个人投资连结保险归类为混合保险合同，其相关会计处理参见附注四、25及26。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 21. 保险合同分类(续)

#### 重大保险风险测试

对于本集团与投保人签订的需要进行重大保险风险测试的合同(以下简称“保单”), 本集团以保险风险同质的合同组合为基础进行重大保险风险测试。在进行重大保险风险测试时, 本集团需要对保单是否转移保险风险, 保单的保险风险转移是否具有商业实质, 以及保单转移的保险风险是否重大依次进行判断。

### 22. 保险合同准备金

本集团的保险合同准备金包括寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金。寿险保险合同准备金由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成, 包括寿险责任准备金和长期健康险责任准备金; 非寿险保险合同准备金包括未到期责任准备金、未决赔款准备金。

本集团在确定保险合同准备金时, 将具有同质保险风险的保险合同组合作为一个计量单元。其中, 非寿险保险合同根据险种分成若干个计量单元; 寿险保险合同根据保险产品、性别、年龄、保单经过年度等特征确定保险合同准备金的计量单元。

保险合同准备金以本集团履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。本集团履行保险合同相关义务所需支出, 是指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额, 即预期未来净现金流。其中:

- ▶ 预期未来现金流出, 是指本集团为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出(含归属于保单持有人的利益), 主要包括:
  - 根据保险合同承诺的保证利益, 包括赔付、死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等;
  - 根据保险合同构成推定义务的非保证利益, 包括保单红利给付等;
  - 管理保险合同或处理相关赔款必需的合理费用, 包括保单维持费用、理赔费用等。
- ▶ 预期未来现金流入, 是指本集团为承担保险合同相关义务而获得的现金流入, 包括保险费和其他收费。

本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础, 确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

本集团在确定保险合同准备金时, 考虑边际因素, 并单独计量。本集团在保险期间内, 采用系统、合理的方法, 将边际计入当期损益。边际包括风险边际和剩余边际:

- ▶ 本集团根据预期未来净现金流出的不确定性和影响程度选择适当的风险边际, 计入保险合同准备金。本集团采用情景对比法确定寿险和长期健康险责任准备金的风险边际。不利情景根据预期未来净现金流出的不确定性和影响程度选择确定。
- ▶ 在保险合同初始确认日产生首日利得的, 不确认该利得, 而将首日利得作为剩余边际计入保险合同准备金。剩余边际的计算剔除了保险合同获取成本, 该成本主要包括保险业务佣金及手续费支出。在保险合同初始确认日发生首日损失的, 对该损失予以确认并计入当期损益。剩余边际的后续计量以保单生效年的假设为基础确定, 不随未来假设的调整而变化。对于非寿险合同, 本集团在整个保险期间内按时间基础将剩余边际摊销计入当期损益; 对于寿险合同, 本集团以保额或保单数作为保险合同的摊销因子在整个保险期间摊销。

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 22. 保险合同准备金(续)

本集团在确定保险合同准备金时，考虑货币时间价值的影响。对于货币时间价值的影响重大的，对相关未来现金流量进行折现；对于久期小于一年的短期保险合同负债，不对相关未来现金流量进行折现。计量货币时间价值所采用的折现率，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定，不予以锁定。

本集团在计量保险合同准备金时，预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。对于包含可续保选择权的保险合同，如果保单持有人很可能执行续保选择权并且本集团不具有重新厘定保险费的权利，本集团将预测期间延长至续保选择权终止的期间。

#### 未到期责任准备金

未到期责任准备金是指本集团作为保险人为尚未终止的非寿险业务保险责任提取的准备金。

未到期责任准备金以未赚保费法进行计量。按照未赚保费法，本集团于保险合同初始确认时，以确认的保费收入为基础，在减去佣金及手续费、保险保障基金、监管费用及其他增量成本后计提本准备金。初始确认后，非寿险未到期责任准备金按三百六十五分之一法进行后续计量。

#### 未决赔款准备金

未决赔款准备金是指本集团作为保险人为非寿险保险事故的赔案提取的准备金，包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。

本集团按最高不超过保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法、案均赔款法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

本集团根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用链梯法、Bornhuetter-Ferguson法、赔付率法及案均赔款法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

本集团采用逐案预估法和比率分摊法，以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量理赔费用准备金。

#### 寿险和长期健康险责任准备金

寿险和长期健康险责任准备金是指本集团作为保险人为承担尚未终止的人寿和长期健康保险责任而提取的准备金。本集团对分红保险账户中以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的公允价值变动，采用合理的方法将归属于保单持有人的部分确认为相关负债，将归属于公司股东的部分确认为其他综合收益。

本集团采用情景对比法确定寿险和长期健康险责任准备金的风险边际。不利情景根据预期未来净现金流出的不确定性和影响程度选择确定。

寿险和长期健康险责任准备金的主要计量假设包括保险事故发生率、退保率、费用假设、保单红利假设、折现率等。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定这些假设。计量假设的变动于利润表内确认。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 22. 保险合同准备金(续)

#### 负债充足性测试

本集团在资产负债表日对保险合同准备金进行充足性测试。本集团按照保险精算方法重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的, 按照其差额补提相关准备金, 计入当期损益; 反之, 不调整相关准备金。

### 23. 保单红利

保单红利支出是根据合同约定, 按照分红保险产品的红利分配方法及有关精算结果而估算, 支付给保单持有人的红利。

### 24. 非保险合同

本集团将未通过重大保险风险测试的合同确定为非保险合同。

- ▶ 收到的规模保费不确认为保费收入, 作为负债在保户储金及投资款中列示。非预定收益型非寿险投资型产品的保单负债按照公允价值计量, 相关交易费用计入当期损益。其他非保险合同的保单负债, 按公允价值进行初始确认, 以摊余成本进行后续计量; 支付的佣金等费用扣除收取的用以补偿相应支出的初始费用后作为交易成本计入负债的初始确认金额。
- ▶ 收取的保单管理费于本集团提供服务的期间内确认为其他业务收入, 收取的退保费用于发生时确认为其他业务收入。

### 25. 万能保险

本集团的万能保险既承担保险风险又承担其他风险, 本集团对保险风险部分和其他风险部分进行分拆。分拆后的保险风险部分, 按照保险合同进行会计处理。分拆后的其他风险部分, 作为非保险合同, 按照下列方法进行处理:

- ▶ 收到的规模保费不确认为保费收入, 作为负债在保户储金及投资款中列示; 按公允价值进行初始确认, 以摊余成本进行后续计量, 支付的佣金等费用扣除收取的用以补偿相应支出的初始费用后作为交易成本计入负债的初始确认金额。
- ▶ 万能保险账户的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, 本集团采用合理的方法将归属于保单持有人的部分确认为保户储金及投资款, 将归属于本集团股东的部分确认为其他综合收益。

### 26. 投资连结保险

本集团的个人投资连结保险既承担保险风险又承担其他风险, 本集团对保险风险部分和其他风险部分进行分拆。分拆后的保险风险部分, 按照保险合同进行会计处理。

本集团的团体投资连结保险不承担保险风险, 作为非保险合同, 与上述分拆后的个人投资连结保险其他风险部分, 按照下列方法进行会计处理:

- ▶ 收到的规模保费不确认为保费收入, 作为负债在独立账户负债中列示, 以公允价值进行初始确认和后续计量; 支付的佣金等费用扣除收取的用以补偿相应支出的初始费用后作为交易成本计入当期损益;

#### 四、重要会计政策和会计估计(续)

##### 26. 投资连结保险(续)

- ▶ 投资连结保险投资账户产生的投资收益和所支付的不超出投资账户价值的给付和退保金，直接调整负债的账面价值，不计入利润表；
- ▶ 收取的账户管理费及退保费用等费用，按固定金额或投资账户余额的一定比例收取，账户管理费于本集团提供服务的期间确认为其他业务收入，退保费用于发生时确认为其他业务收入；
- ▶ 投资连结保险投资账户的各项资产按照公允价值进行初始确认和后续计量，在独立账户资产中列示。

##### 27. 再保险

本集团于日常业务过程中进行分入和分出再保险业务。本集团的再保险业务均为转移重大保险风险的再保险业务。

###### 分出业务

已分出的再保险安排并不能使本集团免除对保单持有人的责任。在确认原保险合同保费收入的当期，本集团按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费及应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。对纯益手续费而言，本集团根据相关再保险合同的约定，在能够计算确定应向再保险接受人收取的纯益手续费时，将该项纯益手续费作为摊回分保费用，计入当期损益。在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金的当期，本集团按照相关再保险合同的约定，估计再保险合同相关的现金流量，并考虑相关风险边际计算确定应向再保险接受人摊回的保险合同准备金，确认为相应的应收分保准备金资产。在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期，本集团冲减相应的应收分保准备金余额；同时，本集团按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本，计入当期损益。在原保险合同提前解除的当期，本集团按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费、摊回分保费用的调整金额，计入当期损益；同时，转销相关应收分保准备金余额。

作为再保险分出人，本集团将再保险合同形成的资产与有关原保险合同形成的负债在资产负债表中分别列示，不相互抵销；将再保险合同形成的收入或费用与有关原保险合同形成的费用或收入在利润表中也分别列示，不相互抵销。

###### 分入业务

本集团在确认分保费收入的当期，根据相关再保险合同的约定，计算确定分保费用，计入当期损益。对纯益手续费而言，本集团根据相关再保险合同的约定，在能够计算确定应向再保险分出人支付的纯益手续费时，将该项纯益手续费作为分保费用，计入当期损益。

本集团在收到分保业务账单时，按照账单标明的金额对相关分保费收入、分保费用进行调整，调整金额计入当期损益。



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 28. 客户交易结算资金核算办法

本集团代理客户买卖证券收到的代理买卖证券款，全额存入本集团指定的银行账户；本集团在收到代理客户买卖证券款的同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

本集团接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

本集团对客户交来的期货保证金专户存储，分户核算，客户质押的标准仓单也作为客户保证金管理与核算。根据客户开仓价和当日结算价计算每日浮动盈亏；根据客户开仓价和平仓价计算客户平仓盈亏，根据有关规定及客户当日成交交易手续费，相应划入或划出客户保证金。

### 29. 证券承销业务核算办法

本集团承销之证券，根据与发行人确定的发售方式，按以下规定分别进行核算：

- ▶ 本集团以余额包销方式进行承销业务，发行日根据承销协议确认的证券发行总额，按承销价款在备查簿中记录承销证券的情况，承销期结束如有未售出证券，本公司根据附注四、8所述的金融工具的分类政策，确认为本集团金融资产。
- ▶ 本集团以代销方式进行承销业务，发行日根据承销协议确认的证券发行总额，按承销价款在备查簿中记录承销证券的情况；承销期结束将未售出证券退还委托单位。

### 30. 预计负债

除企业合并中的或有对价、承担的或有负债及信用承诺计提的预计负债(见附注四、8)之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- ▶ 该义务是本集团承担的现时义务；
- ▶ 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- ▶ 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

其中本集团的贷款承诺和财务担保合同的减值准备通过结合前瞻性信息评估预期信用损失，对于该部分的减值准备的计量详见附注八、44及附注八、65。

### 31. 合并结构化主体持有的本公司股票

本集团合并的结构化主体购买本公司股票所支付的对价和交易费用不确认为金融资产，借记股本溢价。该部分股票转让时不确认利得或损失，按实际收到的金额计入股本溢价。

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 32. 收入确认原则

以下为本集团主要收入的会计政策描述：

#### 保险业务收入

保费收入及分保费收入于保险合同成立并承担相应保险责任，与保险合同相关的经济利益很可能流入，并与保险合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。非寿险原保险合同，根据原保险合同约定的保费总额确定保费收入金额。寿险原保险合同，分期收取保费的，根据当期应收取的保费确定保费收入金额；一次性收取保费的，根据一次性应收取的保费确定保费收入金额。分入业务根据相关再保险合同的约定，计算确定分保费收入金额。

#### 保户投资合同收入

保户投资合同收入主要包括固定的或者是与被管理的金额直接相关而收取的保单费、投资管理费、退保费及其他服务费用，通过调整保户储金及投资款余额收取。保户投资合同收入于服务控制权转移至客户时确认，除非与它相关的服务将在未来提供，则收入参照完成履约责任的进度而于合同期间内确认。对于特定的以摊余成本计量的投资合同，收取的初始费用作为其实际收益率的调整项进行确认。

#### 利息收入

利息收入是用实际利率乘以金融资产账面余额计算得出，除已发生信用减值的金融资产其利息收入用实际率乘以摊余成本(即扣除预期信用减值准备后的净额)计算得出。

实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间的未来现金流量折现为该金融资产或金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用和交易成本。

#### 银行业务手续费及佣金收入

本集团通过向客户提供在经营范围内各类服务收取手续费及佣金。银行业务手续费及佣金收入主要分为两类：

- (1) 通过在特定时点或一定期间内提供服务收取的手续费及佣金主要包括结算手续费、清算手续费、资产管理费、托管费、佣金以及其他管理咨询费。此类手续费和佣金收入在提供服务时，在达成交易时点或参照完成履约责任的进度而于合同期间内确认。
- (2) 通过特定交易服务收取与交易的效益相关的手续费及佣金在合同中的履约义务完成时确认收入。

#### 信托、证券、期货业务手续费及佣金收入

信托、证券、期货代理买卖佣金收入于交易日在达成有关交易后或于提供有关服务后按合同约定的佣金费率予以确认。证券承销业务收入主要在证券承销项目合同履约义务已完成时确认收入，承销手续费收入根据承销协议、实际证券承销数量和收费比例等确认。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 32. 收入确认原则(续)

#### 股息收入

当股东有权收取派付股息款项时，股息收入予以确认。

#### 其他收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指客户能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

销售商品收入金额按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量。交易价格，是指企业因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。本集团根据合同条款，并结合其以往的习惯做法确定交易价格，同时考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收款项，其余部分确认为合同资产，并对应收款项和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备。如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

高速公路通行费收入为从事高速公路通行所取得的收入，在合同履约期间，根据相关合同的履约进度予以确认。

### 33. 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

本集团收到的政策性优惠利率贷款，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。本集团直接收取的财政贴息，冲减相关借款费用。

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 34. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

#### 作为经营租赁出租人

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### 作为经营租赁承租人

本集团主要的使用权资产为房屋及建筑物。本集团于租赁期开始日对租赁确认使用权资产，除适用简化处理的租赁外，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，取决于指数或比率的可变租赁付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则使用权资产按照直线法在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

### 35. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险、医疗保险、失业保险费等社会保险费和住房公积金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。部分职工还得到本集团提供的团体寿险，但涉及金额并不重大。除此之外，本集团对职工没有其他重大福利承诺。

### 36. 股份支付

#### 以权益结算的股份支付业务

本集团设有以权益结算、以股份为基础的报酬计划。根据该等计划，本公司向本集团的职工授予本公司的权益工具，本集团获取职工的服务以作为该权益工具的对价。

本集团以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用。权益工具授予日的公允价值：

- ▶ 包括任何市场业绩条件(例如主体的股价)；
- ▶ 不包括任何服务和非市场业绩可行权条件(例如盈利能力、销售增长目标和职工在某特定时期内留任实体)的影响；及
- ▶ 包括任何非可行权条件(例如规定职工持股期限)的影响。

非市场业绩条件和服务条件包括在有关预期可行权的权益工具数量的假设中。成本费用的总金额在等待期内确认。等待期是指将符合所有特定可行权条件的期间。

在每个报告期末，本集团依据非市场业绩条件和服务条件修改其对预期可行权的权益工具数量的估计，在利润表确认对原估算修正(如有)的影响，并对计入权益的金额作出相应调整。

在权益工具行权时，本公司与本集团员工进行结算。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 37. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应缴纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- ▶ 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- ▶ 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- ▶ 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- ▶ 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 38. 利润分配

经董事会提议的年末现金股利，在股东大会批准前，作为未分配利润中的单独部分继续在资产负债表的所有者权益中核算；于股东大会批准并宣告后，确认为负债。

由于本公司章程授权董事会宣告中期现金股利，故中期现金股利的提议和宣告同时发生。因此，中期现金股利在董事会提议和宣告后即确认为负债。

### 39. 债务重组

债务重组，是指在债务人发生财务困难的情况下，债权人按照其与债务人达成的协议或者法院的裁定作出让步的事项。

#### 作为债权人

以现金清偿债务的，本集团将重组债权的账面余额与收到的现金之间的差额计入当期损益。以非现金资产清偿债务的，本集团将重组债权的账面余额与受让的非现金资产的公允价值之间的差额，计入当期损益。将债务转为资本的，本集团将重组债权的账面余额与享有债务人股份的公允价值之间的差额，计入当期损益。修改其他债务条件的，本集团将重组债权的账面余额与修改其他债务条件后债权的公允价值之间的差额，计入当期损益。采用上述方式的组合的，本集团依次以收到的现金、接受的非现金资产公允价值、债权人享有股份的公允价值冲减重组债权的账面余额，再按照修改其他债务条件的方式进行处理。

重组债权已计提减值准备的，本集团将上述差额冲减减值准备，不足以冲减的部分计入当期损益。

### 40. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：

- ▶ 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ▶ 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- ▶ 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

### 41. 会计估计变更

本集团在计量长期人身保险合同的保险责任准备金过程中须对折现率/投资收益率、死亡率、发病率、退保率、保单红利假设及费用假设等作出重大判断。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。本集团于2019年12月31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及综合溢价调整)，并对未来现金流估计予以更新，所形成的相关保险合同准备金的变动计入本年度利润表。此项变动增加2019年12月31日寿险及长期健康险责任准备金人民币20,774百万元，减少2019年度税前利润人民币20,774百万元(2018年同期：减少寿险及长期健康险责任准备金人民币3,002百万元，增加2018年度税前利润人民币3,002百万元)。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 42. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。基于过往经验及其他因素，包括对在有关情况下视为合理的未来事件的预期，本集团对这些估计及判断进行持续评估。

在应用本集团会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表中确认的金额具有重大影响的会计判断和估计：

#### (1) 运用估值技术确定金融工具的公允价值

对于不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定其公允价值。估值技术主要为市场法和收益法，包括参考市场参与者最近进行的有序交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本集团采用估值技术确定金融工具的公允价值时，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值，包括市场利率、外汇汇率、商品价格、股价或股价指数。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，本集团使用不可观察输入值，如本集团就自身和交易对手的信用风险、市场波动率、流动性调整等作出估计。

使用不同的估值技术或输入值可能导致公允价值估计存在较重大差异。

#### (2) 金融资产分类的判断

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

管理金融资产的**业务模式**，是指如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定被管理的金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。管理金融资产的**业务模式**不是由某一个因素或某一项活动决定的，需要考虑在评估时可获取的所有相关证据来进行判断。主要的相关证据包括但不限于：以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理。

金融资产的**合同现金流量特征**，是指金融资产合同约定的、反映相关金融资产经济特征的现金流量属性，即相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值，本金金额可能因提前还款等原因在金融资产的存续期内发生变动；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。

#### (3) 预期信用损失的计量

对于以摊余成本计量和公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的金融资产，其预期信用损失的计量中使用了复杂的模型和大量的假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和借款人的信用行为。附注九、3风险管理的信用风险一节具体说明了预期信用损失计量中使用的参数、假设和估计技术，也披露了预期信用损失对这些因素的变动的敏感性。

根据会计准则的要求对预期信用损失进行计量涉及许多重大判断，例如：

- ▶ 判断信用风险显著增加的标准；
- ▶ 选择计量预期信用损失的适当模型和假设；
- ▶ 针对不同类型的产品，在计量预期信用时确定需要使用的前瞻性情景数量和权重；及
- ▶ 为预期信用损失的计量进行金融工具的分组，将具有类似信用风险特征的项目划入一个组合。

#### 四、重要会计政策和会计估计(续)

##### 42. 重大会计判断和估计(续)

##### (4) 对保险合同准备金的计量单元和计量

本集团需要就作为一个计量单元的保险合同组是否具有同质的保险风险作出判断，判断结果会影响保险合同准备金的计量结果。

于资产负债表日，本集团在计量保险责任准备金过程中须对履行保险合同相关义务所需支出的金额作出合理估计，该估计以资产负债表日可获取的当前信息为基础。

于资产负债表日，本集团还须对计量保险责任准备金所需要的假设作出估计，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。在确定这些假设时，本集团同时根据预期未来现金流出的不确定性和影响程度选择适当的风险边际。会计估计变更的影响可参见附注四、41。

计量保险责任准备金(包括非寿险、寿险和长期健康险)所需要的主要计量假设如下：

- ▶ 本集团对未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的长期寿险和长期健康险保险合同，考虑保监会财会部函[2017]637号文等相关规定，以中央国债登记结算有限公司编制的“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为基础，加上税收及流动性溢价确定折现率假设。2019年12月31日评估使用的即期折现率假设为3.29%-4.60%(2018年12月31日：3.28%-4.75%)。

对未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的长期非寿险保险合同，由于溢价对准备金评估结果影响不重大，直接以中央国债登记结算有限公司编制的“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为折现率。

对未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的长期寿险和长期健康险保险合同，根据对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定计算未到期责任准备金的折现率。2019年12月31日评估使用的未来投资收益率假设为4.75%-5.00%(2018年12月31日：4.75%-5.00%)。

对于久期小于一年的短期险保险合同负债，不对相关未来现金流量进行折现。

折现率及投资收益率假设受未来宏观经济、资本市场、保险资金投资渠道、投资策略等因素影响，存在不确定性。

- ▶ 本集团根据实际经验、市场经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为保险事故发生率假设，如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等。

死亡率假设是基于本集团以往的死亡率经验数据、对当前和未来预期的估计、行业标准及对中国保险市场的了解等因素，同时考虑一定的风险边际确定。死亡率假设采用中国人寿保险行业标准的生命表《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》的相应百分比表示。

发病率假设是参考行业发病率或本集团产品定价假设及以往的发病率经验数据、对当前和未来预期的估计等因素，同时考虑一定的风险边际确定。

死亡率及发病率假设受国民生活方式改变、社会进步和医疗技术水平的提高等因素影响，存在不确定性。



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 42. 重大会计判断和估计(续)

#### (4) 对保险合同准备金的计量单元和计量(续)

- ▶ 本集团根据实际经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为退保率假设。

退保率假设按照定价利率水平、产品类别和销售渠道的不同而分别确定。

- ▶ 本集团根据费用分析结果和预期未来的发展变化趋势，确定估计值，作为费用假设。未来费用水平对通货膨胀反应敏感的，本集团在确定费用假设时考虑通货膨胀因素的影响。

费用假设主要分为取得费用和维持费用假设，维持费用假设同时考虑一定的风险边际。

- ▶ 本集团根据分红保险账户的预期投资收益率、红利政策、保单持有人的合理预期等因素，确定合理估计值，作为保单红利假设。

保单红利假设受上述因素影响，存在不确定性。个人分红业务包含风险边际的未来保单红利假设根据合同约定需分配盈余的85%计算。

- ▶ 本集团在评估非寿险未到期责任准备金时，参照资本成本法测算结果和行业指导比例3%至6%确定风险边际。

计量未决赔款准备金所需要的主要假设为赔付发展因子和预期赔付率水平，该假设用于预测未来赔款发展，从而得出最终赔付成本。各计量单元的赔付发展因子和预期的赔付率以本集团的历史赔款进展经验和赔付水平为基础，并考虑核保政策、费率水平、理赔管理等公司政策的调整及宏观经济、监管、司法等外部环境的变化趋势。本集团在评估未决赔款准备金时，参照资本成本法测算结果和行业指导比例2.5%至5.5%确定风险边际。

#### (5) 保险合同的分类、分拆和重大保险风险测试

本集团需要就签发的保单是否既承担保险风险又承担其他风险、保险风险部分和其他风险部分是否能够区分且是否能够单独计量作出重大判断，判断结果会影响保险合同的分类。

同时，本集团需要就签发的保单是否转移保险风险、保险风险的转移是否具有商业实质、转移的保险风险是否重大作出重大判断，并进行重大保险风险测试，判断结果会影响保险合同的分类。

本集团在考虑原保险保单转移的保险风险是否重大时，对于不同类型保单，分别进行以下判断：

- ▶ 对于非年金保单，如果原保险保单保险风险比例在保单存续期的至少一个时点大于等于5%，则确认为保险合同。原保险保单保险风险比例为保险事故发生情景下本集团支付的金额与保险事故不发生情景下本集团支付的金额的百分比再减去100%；
- ▶ 对于年金保单，如果保单转移了长寿风险，则确认为保险合同；

#### 四、重要会计政策和会计估计(续)

##### 42. 重大会计判断和估计(续)

###### (5) 保险合同的分类、分拆和重大保险风险测试(续)

▶ 对于显而易见满足转移重大保险风险条件的非寿险保单，直接将其判定为保险合同。

本集团在判断再保险保单转移的保险风险是否重大时，在全面理解再保险保单的实质及其他相关合同和协议的基础上，如果再保险保单保险风险比例大于1%，则确认为再保险合同。再保险保单的风险比例为再保险分入人发生净损失情形下损失金额的现值乘以发生概率，除以再保险分入人预期保费收入的现值。对于显而易见满足转移重大保险风险的再保险保单，直接将其判定为再保险合同。

本集团在进行重大保险风险测试时，首先将风险同质的同一产品的所有保单归为一组。从保单组合中选取足够数量且具有代表性的保单样本进行逐一测试。

保险合同的分拆和分类对本集团的收入确认、负债计量以及财务报表列示产生影响。

###### (6) 对结构化主体具有控制的判断

在判断本集团是否控制由本集团担任资产管理人的结构化主体时，需要管理层基于所有的事实和情况综合判断本集团是以主要责任人还是其他方的代理人的身份行使决策权。如果本集团是主要责任人，那么对结构化主体具有控制。在判断本集团是否为主要责任人时，考虑的因素包括资产管理人对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、取得的薪酬水平和因持有结构化主体其他利益而面临可变回报的风险敞口。一旦相关事实和情况的变化导致这些因素发生变化时，本集团将进行重新评估。

本集团未合并的结构化主体的最大风险敞口披露参见附注九、8。

##### 43. 重要会计政策变更

财政部于2018年颁布了修订后的《企业会计准则第21号—租赁》(以下简称“新租赁准则”)，并于2019年颁布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)及修订后的《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》(以下简称“非货币性资产交换准则”)和《企业会计准则第12号—债务重组》(以下简称“债务重组准则”)。修订后的非货币性资产交换准则及债务重组准则对本集团及本公司无显著影响。

本集团自2019年1月1日起适用于《企业会计准则第21号—租赁》。根据新租赁准则的相关规定，本集团未调整2018年度的比较财务报表。新租赁准则的相关会计政策详见附注四、34。

于2019年1月1日，本集团根据新租赁准则的要求确认了使用权资产人民币18,500百万元以及租赁负债人民币17,667百万元。该租赁负债以剩余租赁付款额按2019年1月1日的承租人增量借款利率折现的现值计量。

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

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 四、重要会计政策和会计估计(续)

### 43. 重要会计政策变更(续)

在执行新租赁准则的过程中，本集团使用了该准则允许的下列简易处理方法：

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

对于短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关的付款额在租赁期内各个期间按照直线法在损益中确认。短期租赁是指租赁期为十二个月或短于十二个月的租赁。低价值资产包括小型办公用品和IT设备。

## 五、税项

本集团根据对现时税法的理解，主要缴纳下列税项：

### 增值税

一般纳税人应税收入按6%-16%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

### 所得税

除部分享有税收优惠的子公司外，本集团2019年度适用的企业所得税税率为25%(2018年：25%)。

### 土地增值税

土地增值税乃就转让房地产所取得的增值额按超率累进税率30%-60%计缴。

## 六、合并财务报表的合并范围

1. 于2019年12月31日，本公司拥有下列主要已合并子公司：

| 名称   | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质          | 持股比例 <sup>(注1)</sup> |         | 表决权比例 <sup>(注1)</sup> | 取得方式 | 注册资本<br>(除特别说明外，<br>均以人民币元表示) |
|--|-------|-----|---------------|----------------------|---------|-----------------------|------|-------------------------------|
|  |       |     |               | 直接                   | 间接      |                       |      |                               |
| 平安寿险   | 深圳    | 深圳  | 人身保险          | 99.51%               | -       | 99.51%                | 设立   | 33,800,000,000                |
| 平安产险   | 深圳    | 深圳  | 财产保险          | 99.51%               | -       | 99.51%                | 设立   | 21,000,000,000                |
| 平安银行股份有限公司 <sup>(注2)(注3)</sup><br>(以下简称“平安银行”) | 深圳    | 深圳  | 银行            | 49.56%               | 8.40%   | 58.00%                | 收购   | 19,405,918,198                |
| 平安信托有限责任公司(以下简称“平安信托”)                         | 深圳    | 深圳  | 信托投资          | 99.88%               | -       | 99.88%                | 收购   | 13,000,000,000                |
| 平安证券股份有限公司(以下简称“平安证券”)                         | 深圳    | 深圳  | 证券投资<br>与经纪   | 40.96%               | 55.59%  | 96.62%                | 设立   | 13,800,000,000                |
| 平安养老险  | 上海    | 上海  | 养老保险          | 86.11%               | 13.82%  | 100.00%               | 设立   | 4,860,000,000                 |
| 平安资产管理有限责任公司<br>(以下简称“平安资产管理”)                 | 上海    | 上海  | 资产管理          | 98.67%               | 1.33%   | 100.00%               | 设立   | 1,500,000,000                 |
| 平安健康险  | 上海    | 上海  | 健康保险          | 73.37%               | 1.63%   | 75.01%                | 设立   | 1,816,577,790                 |
| 中国平安保险海外(控股)有限公司<br>(以下简称“平安海外控股”)             | 香港    | 香港  | 投资控股          | 100.00%              | -       | 100.00%               | 设立   | 港币7,085,000,000               |
| 中国平安保险(香港)有限公司                                 | 香港    | 香港  | 财产保险          | -                    | 100.00% | 100.00%               | 设立   | 港币490,000,000                 |
| 平安国际融资租赁有限公司 <sup>(注3)</sup><br>(以下简称“平安融资租赁”) | 上海    | 上海  | 融资租赁          | 69.44%               | 30.56%  | 100.00%               | 设立   | 13,896,819,176                |
| 中国平安资产管理(香港)有限公司<br>(以下简称“平安资产管理(香港)”)         | 香港    | 香港  | 资产管理          | -                    | 100.00% | 100.00%               | 设立   | 港币345,000,000                 |
| 深圳市平安创新资本投资有限公司<br>(以下简称“平安创新资本”)              | 深圳    | 深圳  | 投资控股          | -                    | 99.88%  | 100.00%               | 设立   | 4,000,000,000                 |
| 平安创赢资本管理有限公司                                   | 上海    | 上海  | 投资咨询          | -                    | 99.75%  | 100.00%               | 设立   | 100,000,000                   |
| 平安不动产有限公司<br>(以下简称“平安不动产”)                     | 深圳    | 深圳  | 物业管理<br>和投资管理 | -                    | 99.59%  | 100.00%               | 设立   | 20,000,000,000                |
| 平安科技(深圳)有限公司<br>(以下简称“平安科技”)                   | 深圳    | 深圳  | 信息技术服务        | 68.38%               | 31.62%  | 100.00%               | 设立   | 2,924,763,800                 |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 六、合并财务报表的合并范围(续)

1. 于2019年12月31日, 本公司拥有下列主要已合并子公司(续):

| 名称   | 主要经营地       | 注册地         | 业务性质                  | 持股比例 <sup>(注1)</sup> |         | 表决权比例 <sup>(注1)</sup> | 取得方式 | 注册资本               |
|--|-------------|-------------|-----------------------|----------------------|---------|-----------------------|------|--------------------|
|  |             |             |                       | 直接                   | 间接      |                       |      | (除特别说明外, 均以人民币元表示) |
| 深圳平安综合金融服务有限公司<br>(以下简称“平安金服”)                     | 深圳          | 深圳          | 信息技术和<br>业务流程<br>外包服务 | -                    | 100.00% | 100.00%               | 设立   | 598,583,070        |
| 平安壹钱包电子商务有限公司<br>(以下简称“平安壹钱包”)                     | 深圳          | 深圳          | 互联网服务                 | -                    | 77.14%  | 78.63%                | 收购   | 1,000,000,000      |
| 深圳万里通网络信息技术有限公司                                    | 深圳          | 深圳          | 客户忠诚度<br>服务           | -                    | 77.14%  | 100.00%               | 收购   | 200,000,000        |
| 深圳平安商用置业投资有限公司                                     | 深圳          | 深圳          | 物业租赁<br>和物业管理         | -                    | 99.50%  | 99.99%                | 收购   | 1,367,000,000      |
| 平安期货有限公司   | 深圳          | 深圳          | 期货经纪                  | -                    | 96.74%  | 100.00%               | 设立   | 420,000,000        |
| 深圳市平安置业投资有限公司                                      | 深圳          | 深圳          | 房地产投资                 | -                    | 100.00% | 100.00%               | 设立   | 1,310,000,000      |
| 上海平浦投资有限公司(以下简称“上海平浦”)                             | 上海          | 上海          | 投资管理                  | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 设立   | 9,130,500,000      |
| 安胜投资有限公司   | 英属维尔<br>京群岛 | 英属维尔<br>京群岛 | 项目投资                  | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 设立   | 美元50,000           |
| 深圳平安金融科技咨询有限公司<br>(以下简称“平安金融科技”)                   | 深圳          | 深圳          | 企业管理咨询                | 100.00%              | -       | 100.00%               | 设立   | 30,406,000,000     |
| 平安利顺国际货币经纪有限责任公司                                   | 深圳          | 深圳          | 货币经纪                  | -                    | 66.92%  | 67.00%                | 设立   | 50,000,000         |
| 平安好房(上海)电子商务有限公司<br>(以下简称“平安好房”)                   | 上海          | 上海          | 房地产经纪                 | -                    | 80.00%  | 80.00%                | 设立   | 680,000,000        |
| 深圳平安汇通投资管理有限公司                                     | 深圳          | 深圳          | 资产管理                  | -                    | 68.11%  | 100.00%               | 设立   | 800,000,000        |
| 平安基金管理有限公司<br>(以下简称“平安基金”)                         | 深圳          | 深圳          | 基金募集<br>及销售           | -                    | 68.11%  | 68.19%                | 设立   | 1,300,000,000      |
| 深圳平安金融中心建设发展有限公司<br>(以下简称“平安金融中心”) <sup>(注3)</sup> | 深圳          | 深圳          | 物业租赁<br>和物业管理         | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 设立   | 5,748,870,000      |
| 平安保险代理有限公司 <sup>(注3)</sup>                         | 深圳          | 深圳          | 代理销售保险                | -                    | 100.00% | 100.00%               | 设立   | 515,000,000        |

## 六、合并财务报表的合并范围(续)

1. 于2019年12月31日, 本公司拥有下列主要已合并子公司(续):

| 名称                         | 主要经营地   | 注册地     | 业务性质           | 持股比例 <sup>(注1)</sup> |         | 表决权比例 <sup>(注1)</sup> | 取得方式 | 注册资本               |
|----------------------------|---------|---------|----------------|----------------------|---------|-----------------------|------|--------------------|
|                            |         |         |                | 直接                   | 间接      |                       |      | (除特别说明外, 均以人民币元表示) |
| 平安创展保险销售服务有限公司             | 深圳      | 广州      | 保险销售           | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 设立   | 50,000,000         |
| 达成国际有限公司                   | 英属维尔京群岛 | 英属维尔京群岛 | 项目投资           | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 设立   | 美元50,000           |
| 翠达投资有限公司                   | 英属维尔京群岛 | 英属维尔京群岛 | 项目投资           | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 设立   | 美元50,000           |
| 沈阳盛平投资管理有限公司               | 沈阳      | 沈阳      | 物业管理<br>和投资管理  | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 收购   | 419,000,000        |
| 桐乡平安投资有限公司                 | 桐乡      | 桐乡      | 投资管理           | -                    | 99.59%  | 100.00%               | 设立   | 500,000,000        |
| 平安商业保理有限公司                 | 上海      | 上海      | 商业保理咨询服务       | -                    | 100.00% | 100.00%               | 设立   | 700,000,000        |
| 山西长晋高速公路有限责任公司             | 太原      | 太原      | 经营高速公路         | -                    | 59.71%  | 60.00%                | 收购   | 750,000,000        |
| 山西晋焦高速公路有限公司               | 太原      | 太原      | 经营高速公路         | -                    | 59.71%  | 60.00%                | 收购   | 504,000,000        |
| 平安财智投资管理有限公司               | 深圳      | 深圳      | 股权投资           | -                    | 96.55%  | 100.00%               | 设立   | 600,000,000        |
| 中国平安证券(香港)有限公司             | 香港      | 香港      | 证券投资与经纪        | -                    | 96.55%  | 100.00%               | 收购   | 港币324,681,000      |
| 中国平安期货(香港)有限公司             | 香港      | 香港      | 期货经纪           | -                    | 96.55%  | 100.00%               | 设立   | 港币20,000,000       |
| 中国平安资本(香港)有限公司             | 香港      | 香港      | 投资管理           | -                    | 96.55%  | 100.00%               | 设立   | 港币20,000,000       |
| 平证证券(香港)有限公司               | 香港      | 香港      | 证券投资与经纪        | -                    | 96.55%  | 100.00%               | 设立   | 港币10,000,000       |
| 上海陆金所基金销售有限公司              | 上海      | 上海      | 基金销售           | -                    | 100.00% | 100.00%               | 设立   | 20,000,000         |
| 富尔保险经纪有限公司 <sup>(注4)</sup> | 青岛      | 青岛      | 保险经纪服务         | -                    | 100.00% | 100.00%               | 收购   | 50,000,000         |
| 北京双融汇投资有限公司                | 北京      | 北京      | 物业出租           | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 收购   | 256,323,143        |
| 成都平安置业投资有限公司               | 成都      | 成都      | 房地产投资          | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 设立   | 840,000,000        |
| 杭州平江投资有限公司                 | 杭州      | 杭州      | 不动产投资及<br>物业管理 | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 设立   | 1,430,000,000      |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 六、合并财务报表的合并范围(续)

1. 于2019年12月31日, 本公司拥有下列主要已合并子公司(续):

| 名称                           | 主要经营地       | 注册地         | 业务性质           | 持股比例 <sup>(注1)</sup> |         | 表决权比例 <sup>(注1)</sup> | 取得方式 | 注册资本               |
|------------------------------|-------------|-------------|----------------|----------------------|---------|-----------------------|------|--------------------|
|                              |             |             |                | 直接                   | 间接      |                       |      | (除特别说明外, 均以人民币元表示) |
| 北京信丽泽投资有限公司                  | 北京          | 北京          | 投资管理           | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 设立   | 1,160,000,000      |
| 安邦汇投资有限公司                    | 英国          | 香港          | 房地产投资          | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 设立   | 英镑90,000,160       |
| 海逸有限公司                       | 英国          | 香港          | 房地产投资          | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 设立   | 英镑133,000,000      |
| 平安磐海资本有限责任公司                 | 深圳          | 深圳          | 资产管理           | -                    | 96.55%  | 100.00%               | 设立   | 1,000,000,000      |
| 深圳平科信息咨询有限公司 <sup>(注3)</sup> | 深圳          | 深圳          | 管理咨询           | -                    | 100.00% | 100.00%               | 设立   | 3,345,429,012      |
| 北京京平尚地投资有限公司                 | 北京          | 北京          | 物业出租           | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 设立   | 45,000,000         |
| 广州市信平置业有限公司                  | 广州          | 广州          | 物业出租           | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 设立   | 50,000,000         |
| 上海家化(集团)有限公司<br>(以下简称“上海家化”) | 上海          | 上海          | 日用化学品<br>产销    | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 收购   | 5,268,261,000      |
| 上海家化联合股份有限公司 <sup>(注3)</sup> | 上海          | 上海          | 工业             | -                    | 51.80%  | 52.13%                | 收购   | 671,248,461        |
| Falcon Vision Global Limited | 英属维尔京<br>群岛 | 英属维尔京<br>群岛 | 投资管理           | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 设立   | 美元50,000           |
| 上海泽安投资管理有限公司                 | 上海          | 上海          | 资产管理           | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 设立   | 4,810,000,000      |
| PA Dragon LLC                | 美国          | 美国          | 物流地产           | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 设立   | 美元143,954,940      |
| 上海平安汽车电子商务有限公司               | 上海          | 上海          | 电子商务           | -                    | 94.74%  | 94.74%                | 设立   | 63,330,000         |
| 上海葛洲坝阳明置业有限公司                | 上海          | 上海          | 不动产投资及<br>物业管理 | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 收购   | 20,000,000         |
| 上海金药投资管理有限公司 <sup>(注3)</sup> | 上海          | 上海          | 投资管理           | -                    | 99.02%  | 100.00%               | 设立   | 1,290,000,000      |
| 上海平欣资产管理有限公司                 | 上海          | 上海          | 资产管理           | -                    | 100.00% | 100.00%               | 收购   | 1,010,000,000      |
| 深圳前海征信中心股份有限公司               | 深圳          | 深圳          | 信用信息服          | -                    | 100.00% | 100.00%               | 设立   | 50,000,000         |
| 平安不动产资本有限公司                  | 香港          | 香港          | 融资平台           | -                    | 99.59%  | 100.00%               | 设立   | 1,268,929,600      |

## 六、合并财务报表的合并范围(续)

1. 于2019年12月31日, 本公司拥有下列主要已合并子公司(续):

| 名称                               | 主要经营地   | 注册地     | 业务性质    | 持股比例 <sup>(注1)</sup> |         | 表决权比例 <sup>(注1)</sup> | 取得方式 | 注册资本<br>(除特别说明外, 均以人民币元表示) |
|----------------------------------|---------|---------|---------|----------------------|---------|-----------------------|------|----------------------------|
|                                  |         |         |         | 直接                   | 间接      |                       |      |                            |
| 深圳前海普惠众筹交易股份有限公司                 | 深圳      | 深圳      | 私募股权融资  | -                    | 94.12%  | 80.00%                | 设立   | 100,000,000                |
| 珠海横琴平安钱进小额贷款有限公司                 | 珠海      | 珠海      | 小额贷款    | -                    | 100.00% | 100.00%               | 设立   | 300,000,000                |
| 广州平安好贷小额贷款有限公司                   | 广州      | 广州      | 小额贷款    | -                    | 100.00% | 100.00%               | 设立   | 600,000,000                |
| 平安国际商业保理(天津)有限公司                 | 天津      | 天津      | 商业保理    | -                    | 100.00% | 100.00%               | 设立   | 200,000,000                |
| 平安国际融资租赁(深圳)有限公司                 | 深圳      | 深圳      | 租赁业务    | -                    | 100.00% | 100.00%               | 设立   | 1,800,000,000              |
| 安科技术有限公司                         | 香港      | 香港      | 投资管理和咨询 | -                    | 100.00% | 100.00%               | 设立   | 美元332,996,000              |
| 平安付科技服务有限公司                      | 深圳      | 深圳      | 互联网服务   | -                    | 77.14%  | 100.00%               | 收购   | 680,000,000                |
| 平安付电子支付有限公司                      | 上海      | 上海      | 互联网服务   | -                    | 77.14%  | 100.00%               | 收购   | 489,580,000                |
| 桐乡市安豪投资管理有限公司 <sup>(注3)</sup>    | 桐乡      | 桐乡      | 投资管理    | -                    | 99.69%  | 100.00%               | 设立   | 300,000,000                |
| 平安基础产业投资基金管理有限公司 <sup>(注4)</sup> | 深圳      | 深圳      | 投资管理    | -                    | 97.98%  | 99.00%                | 设立   | 1,000,000,000              |
| 平安财富理财管理有限公司                     | 上海      | 上海      | 咨询业务    | -                    | 100.00% | 100.00%               | 设立   | 100,000,000                |
| 平安国际融资租赁(天津)有限公司                 | 天津      | 天津      | 租赁业务    | -                    | 100.00% | 100.00%               | 设立   | 10,400,000,000             |
| 深圳安普发展有限公司                       | 深圳      | 深圳      | 物流仓储    | -                    | 79.61%  | 80.00%                | 收购   | 5,625,000,000              |
| 平证资产管理(香港)有限公司                   | 香港      | 香港      | 资产管理    | -                    | 96.55%  | 100.00%               | 设立   | 港币10,000,000               |
| 上海天合保险经纪有限公司                     | 上海      | 上海      | 保险经纪    | -                    | 51.99%  | 100.00%               | 收购   | 50,000,000                 |
| Helios P.A. Company Limited      | 香港      | 香港      | 项目投资    | -                    | 99.51%  | 100.00%               | 设立   | 美元677,161,909              |
| 益成国际有限公司(以下简称“益成国际”)             | 英属维尔京群岛 | 英属维尔京群岛 | 项目投资    | -                    | 100.00% | 100.00%               | 设立   | 美元50,000                   |
| 平安城市建设科技(深圳)有限公司                 | 深圳      | 深圳      | 信息技术和服务 | -                    | 79.21%  | 100.00%               | 设立   | 50,000,000                 |
| 深圳平安科创投资管理有限公司                   | 深圳      | 深圳      | 投资管理    | -                    | 99.79%  | 100.00%               | 设立   | 100,000,000                |



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 六、合并财务报表的合并范围(续)

1. 于2019年12月31日，本公司拥有下列主要已合并子公司(续)：

| 名称                                 | 主要经营地 | 注册地  | 业务性质    | 持股比例 <sup>(注1)</sup> |        | 表决权比例 <sup>(注1)</sup> | 取得方式 | 注册资本<br>(除特别说明外，<br>均以人民币元表示) |
|------------------------------------|-------|------|---------|----------------------|--------|-----------------------|------|-------------------------------|
|                                    |       |      |         | 直接                   | 间接     |                       |      |                               |
| 深圳安创投资管理有限公司                       | 深圳    | 深圳   | 投资管理    | -                    | 99.69% | 100.00%               | 设立   | 100,000,000                   |
| 深圳联新投资管理有限公司                       | 深圳    | 深圳   | 投资管理    | -                    | 99.69% | 100.00%               | 收购   | 100,000,000                   |
| Autohome Inc                       | 北京    | 开曼群岛 | 汽车互联网平台 | -                    | 51.99% | 51.99%                | 收购   | 美元1,191,623                   |
| Mayborn Group Limited              | 英国    | 英国   | 婴儿用品    | -                    | 51.80% | 52.13%                | 收购   | 英镑1,154,873                   |
| 嘉兴平安基石壹号股权投资管理有限公司 <sup>(注4)</sup> | 嘉兴    | 嘉兴   | 投资管理    | -                    | 99.51% | 100.00%               | 设立   | 1,000,000                     |

注1：上表持股比例为各层控股关系之持股比例相乘得出的间接持股比例与直接持股比例之和；表决权比例为本公司直接持有的比例和通过所控制的被投资单位间接持有的比例之和。

注2：于2019年度，平安银行归属于少数股东的净利润为人民币11,853百万元(2018年度：人民币10,424百万元)；向少数股东支付股利金额为人民币1,414百万元(2018年度：人民币1,348百万元)。于2019年12月31日，平安银行归属于少数股东的权益为人民币143,169百万元(2018年12月31日：人民币100,818百万元)。平安银行的财务信息汇总已在分部报告中“银行”分部下披露。

注3：于2019年度，上述子公司注册资本发生变动。

注4：于2019年度，上述子公司新纳入合并范围。

本公司及其子公司需遵循公司法及适用的上市公司条例。本公司及其子公司间的股权及资产交易需遵循监管要求。本公司的某些子公司需满足监管资本需求。所以，本公司使用其子公司的资产清偿本公司的负债具有限制，请见附注九、7。

## 六、合并财务报表的合并范围(续)

2. 于2019年12月31日,本集团拥有下列主要已合并之结构化主体:

| 名称              | 持有份额占比 | 实收资本<br>(人民币元) | 业务性质   |
|-----------------|--------|----------------|--------|
| 平安资产鑫享28号资产管理产品 | 99.51% | 24,424,687,763 | 投资理财产品 |
| 华宝东方资产集合资金信托计划  | 98.86% | 12,000,000,000 | 债权投资   |
| 上海信托长城集合资产管理计划  | 59.71% | 10,000,000,000 | 债权投资   |
| 上海信托华融集合资产管理计划  | 99.51% | 9,500,000,000  | 债权投资   |
| 平安资产鑫享19号资产管理产品 | 99.51% | 8,346,094,867  | 投资理财产品 |
| 平安资产鑫享5号资产管理产品  | 99.50% | 8,911,000,000  | 投资理财产品 |
| 平安资产鑫享20号资产管理产品 | 99.51% | 7,124,812,784  | 投资理财产品 |
| 平安资产鑫享18号资产管理产品 | 99.51% | 7,270,233,312  | 投资理财产品 |
| 平安资产鑫享10号资产管理产品 | 99.51% | 7,296,884,848  | 投资理财产品 |
| 平安资产鑫享14号资产管理产品 | 99.51% | 5,001,000,000  | 投资理财产品 |
| 平安资产鑫享11号资产管理产品 | 99.51% | 3,050,198,071  | 投资理财产品 |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 七、分部报告

本集团业务分部按照产品及服务类型分为：保险业务、银行业务、信托业务、证券业务、其他资产管理业务、科技业务以及其他业务。由于产品的性质、风险和资产配置的不同，保险业务又细分为寿险及健康险业务及财产保险业务。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，反映平安寿险、平安养老险和平安健康险公司的经营成果；
- 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、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，反映科技业务相关的子公司、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。

管理层监督各个分部的经营成果，以此作为资源分配和业绩考核的评定根据。各分部以净利润等指标作为业绩考核的标准。

各分部之间的交易价格均按照交易双方合同约定确定交易价格。

本集团收入超过95%来自于中国境内的客户，非流动资产超过95%位于中国境内。

于2019和2018年度，本集团前五大客户的营业收入占当年营业收入的比例均小于1%。

## 七、分部报告(续)

于2019年12月31日及截至该日止年度的分部分析如下：

|                       | 寿险及<br>健康险 | 财产保险      | 银行        | 信托      | 证券       | 其他资产<br>管理 | 科技       | 其他业务<br>及合并抵消 | 合计        |
|-----------------------|------------|-----------|-----------|---------|----------|------------|----------|---------------|-----------|
| 保险业务收入                | 526,811    | 270,996   | -         | -       | -        | -          | -        | (2,743)       | 795,064   |
| 减：分出保费                | (8,428)    | (15,928)  | -         | -       | -        | -          | -        | 2,986         | (21,370)  |
| 提取未到期责任准备金            | (1,243)    | (23,665)  | -         | -       | -        | -          | -        | (7)           | (24,915)  |
| 已赚保费                  | 517,140    | 231,403   | -         | -       | -        | -          | -        | 236           | 748,779   |
| 银行业务利息净收入             | -          | -         | 89,961    | -       | -        | -          | -        | 226           | 90,187    |
| 其中：分部间银行业务利息净收入       | -          | -         | (226)     | -       | -        | -          | -        | 226           | -         |
| 非保险业务手续费及佣金净收入        | -          | -         | 36,743    | 3,532   | 4,274    | 2,021      | -        | (2,340)       | 44,230    |
| 其中：分部间非保险业务手续费及佣金净收入  | -          | -         | 1,903     | 338     | (18)     | 97         | -        | (2,320)       | -         |
| 非银行业务利息收入             | 80,831     | 7,770     | -         | 273     | 3,852    | 9,338      | 209      | (2,282)       | 99,991    |
| 其中：分部间非银行业务利息收入       | 216        | 71        | -         | 21      | 65       | 517        | 44       | (934)         | -         |
| 投资收益                  | 45,727     | 7,251     | 9,710     | 445     | 1,701    | 10,950     | 5,782    | (4,069)       | 77,497    |
| 其中：分部间投资收益            | 6,681      | 2,575     | -         | 1       | 28       | 158        | 25       | (9,468)       | -         |
| 其中：占联营企业与合营企业的收益      | 11,168     | 2,327     | -         | 28      | (1)      | 6,191      | 5,754    | (2,243)       | 23,224    |
| 公允价值变动损益              | 44,658     | 3,008     | 49        | (9)     | (33)     | (3,273)    | (448)    | 139           | 44,091    |
| 汇兑(损失)/收益             | (195)      | (97)      | 1,196     | 1       | -        | (130)      | 7        | (3)           | 779       |
| 其他业务收入                | 28,525     | 418       | 110       | 512     | 4,436    | 29,178     | 25,828   | (28,835)      | 60,172    |
| 其中：分部间其他业务收入          | 13,402     | 55        | 63        | 1       | 6        | 1,818      | 11,376   | (26,721)      | -         |
| 其中：投资型房地产租金收入         | 4,498      | 201       | 33        | -       | 3        | 255        | -        | (1,607)       | 3,383     |
| 资产处置收益/(损失)           | 102        | 28        | (30)      | -       | 32       | 6          | (13)     | (20)          | 105       |
| 其他收益                  | 297        | 773       | 219       | 10      | 42       | 941        | 682      | 72            | 3,036     |
| 营业收入合计                | 717,085    | 250,554   | 137,958   | 4,764   | 14,304   | 49,031     | 32,047   | (36,876)      | 1,168,867 |
| 退保金                   | (26,661)   | -         | -         | -       | -        | -          | -        | -             | (26,661)  |
| 保险合同赔付支出              | (86,086)   | (139,779) | -         | -       | -        | -          | -        | 835           | (225,030) |
| 减：摊回保险合同赔付支出          | 4,623      | 7,290     | -         | -       | -        | -          | -        | (650)         | 11,263    |
| 提取保险责任准备金             | (287,049)  | 181       | -         | -       | -        | -          | -        | (160)         | (287,028) |
| 减：摊回保险责任准备金           | 362        | (307)     | -         | -       | -        | -          | -        | 52            | 107       |
| 保单红利支出                | (19,329)   | -         | -         | -       | -        | -          | -        | -             | (19,329)  |
| 分保费用                  | (1,098)    | (13)      | -         | -       | -        | -          | -        | 1,098         | (13)      |
| 保险业务手续费及佣金支出          | (78,936)   | (39,355)  | -         | -       | -        | -          | -        | 3,538         | (114,753) |
| 税金及附加                 | (881)      | (1,413)   | (1,290)   | (29)    | (51)     | (278)      | (287)    | (43)          | (4,272)   |
| 其中：与保险业务相关的税金及附加      | (784)      | (1,405)   | -         | -       | -        | -          | -        | -             | (2,189)   |
| 投资费用                  | (2,330)    | (246)     | -         | -       | -        | -          | -        | 2,576         | -         |
| 管理费用                  | (53,867)   | (54,720)  | (40,852)  | (988)   | (3,822)  | (10,630)   | (17,298) | 9,285         | (172,892) |
| 减：摊回分保费用              | 2,096      | 6,547     | -         | -       | -        | -          | -        | (1,071)       | 7,572     |
| 非银行业务利息支出             | (3,478)    | (1,591)   | -         | (145)   | (2,655)  | (13,872)   | (469)    | 2,112         | (20,098)  |
| 其中：财务费用               | (2,402)    | (1,238)   | -         | (83)    | (1,813)  | (13,846)   | (469)    | 2,130         | (17,721)  |
| 其中：卖出回购金融资产款及拆入资金利息支出 | (1,076)    | (353)     | -         | (62)    | (842)    | (26)       | -        | (18)          | (2,377)   |
| 其他业务成本                | (55,517)   | (247)     | -         | (1)     | (4,326)  | (10,354)   | (8,899)  | 13,905        | (65,439)  |
| 其中：投资型保单账户利息          | (31,635)   | -         | -         | -       | -        | -          | -        | -             | (31,635)  |
| 信用减值损失及资产减值损失         | 5          | (1,338)   | (59,527)  | (230)   | (452)    | (5,659)    | (166)    | 101           | (67,266)  |
| 其中：贷款减值损失             | -          | -         | (53,288)  | -       | -        | -          | -        | -             | (53,288)  |
| 其中：投资资产减值损失           | 44         | 104       | (4,615)   | (30)    | (433)    | (3,264)    | (1)      | 100           | (8,095)   |
| 其中：应收账款等其他资产减值损失      | (39)       | (1,442)   | (1,624)   | (200)   | (19)     | (2,395)    | (165)    | 1             | (5,883)   |
| 营业支出合计                | (608,146)  | (224,991) | (101,669) | (1,393) | (11,306) | (40,793)   | (27,119) | 31,578        | (983,839) |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 七、分部报告(续)

于2019年12月31日及截至该日止年度的分部分析如下(续):

|                            | 寿险及<br>健康险 | 财产保险    | 银行        | 信托     | 证券      | 其他资产<br>管理 | 科技      | 其他业务<br>及合并抵消 | 合计        |
|----------------------------|------------|---------|-----------|--------|---------|------------|---------|---------------|-----------|
| 营业利润                       | 108,939    | 25,563  | 36,289    | 3,371  | 2,998   | 8,238      | 4,928   | (5,298)       | 185,028   |
| 加: 营业外收入                   | 227        | 30      | 99        | 2      | 3       | 23         | 4       | 39            | 427       |
| 减: 营业外支出                   | (368)      | (108)   | (148)     | (4)    | (14)    | (39)       | (10)    | (25)          | (716)     |
| 利润总额                       | 108,798    | 25,485  | 36,240    | 3,369  | 2,987   | 8,222      | 4,922   | (5,284)       | 184,739   |
| 减: 所得税                     | (5,061)    | (2,677) | (8,045)   | (771)  | (611)   | (2,781)    | (261)   | (167)         | (20,374)  |
| 净利润                        | 103,737    | 22,808  | 28,195    | 2,598  | 2,376   | 5,441      | 4,661   | (5,451)       | 164,365   |
| 归属于母公司股东的净利润               | 102,659    | 22,697  | 16,342    | 2,595  | 2,319   | 4,680      | 3,487   | (5,372)       | 149,407   |
| <b>分部资产</b>                |            |         |           |        |         |            |         |               |           |
| 货币资金                       | 43,838     | 10,234  | 337,914   | 5,746  | 38,765  | 37,538     | 12,009  | (36,135)      | 449,909   |
| 拆出资金                       | -          | -       | 79,369    | 200    | -       | -          | -       | -             | 79,569    |
| 买入返售金融资产                   | 12,762     | 1,092   | 62,216    | -      | 13,590  | 40         | -       | 6,757         | 96,457    |
| 应收账款                       | 2,104      | -       | -         | -      | -       | 21,432     | 5,115   | (72)          | 28,579    |
| 长期应收款                      | -          | -       | -         | -      | -       | 183,957    | -       | -             | 183,957   |
| 发放贷款及垫款                    | -          | -       | 2,259,349 | -      | -       | -          | -       | (18,953)      | 2,240,396 |
| 定期存款                       | 160,657    | 43,943  | -         | -      | 54      | 5,414      | 2,640   | 4,102         | 216,810   |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产 | 481,134    | 105,681 | 206,682   | 14,525 | 25,423  | 71,023     | 33,718  | 22,887        | 961,073   |
| 股权投资                       | 1,410,816  | 93,242  | 656,290   | 849    | 393     | 153,677    | 279     | (34,321)      | 2,281,225 |
| 其他股权投资及其他权益<br>工具投资        | 510,629    | 34,147  | 184,108   | 13     | 47,490  | 9,026      | 49      | (45,112)      | 740,350   |
| 占营企业与联营企业的权益               | 108,280    | 12,065  | -         | 3,053  | 105     | 44,243     | 53,483  | (17,094)      | 204,135   |
| 其他                         | 332,192    | 115,031 | 153,142   | 2,749  | 13,144  | 110,929    | 24,924  | (11,642)      | 740,469   |
| 分部资产合计                     | 3,062,412  | 415,435 | 3,939,070 | 27,135 | 138,964 | 637,279    | 132,217 | (129,583)     | 8,222,929 |
| <b>分部负债</b>                |            |         |           |        |         |            |         |               |           |
| 短期借款                       | 330        | 2,631   | -         | -      | 245     | 110,421    | 10,185  | (11,527)      | 112,285   |
| 银行同业及其他金融机构<br>存放款项        | -          | -       | 368,691   | -      | -       | -          | -       | (13,640)      | 355,051   |
| 卖出回购金融资产款                  | 99,943     | 9,209   | 40,099    | -      | 22,643  | 4,629      | -       | -             | 176,523   |
| 代理买卖证券款                    | -          | -       | -         | -      | 38,675  | -          | -       | (30)          | 38,645    |
| 应付账款                       | 2,858      | -       | -         | -      | -       | 677        | 1,448   | (162)         | 4,821     |
| 应付保单红利                     | 59,082     | -       | -         | -      | -       | -          | -       | -             | 59,082    |
| 吸收存款                       | -          | -       | 2,459,768 | -      | -       | -          | -       | (66,700)      | 2,393,068 |
| 保户储金及投资款                   | 701,616    | 19      | -         | -      | -       | -          | -       | -             | 701,635   |
| 保险合同准备金                    | 1,684,042  | 237,803 | -         | -      | -       | -          | -       | 62            | 1,921,907 |
| 长期借款                       | 34,183     | 3,006   | -         | -      | -       | 194,732    | 551     | (15,385)      | 217,087   |
| 应付债券                       | 19,049     | 19,058  | 513,762   | -      | 26,506  | 113,211    | -       | 8,045         | 699,631   |
| 其他                         | 207,215    | 50,709  | 243,767   | 6,529  | 19,254  | 151,027    | 24,989  | (12,666)      | 690,824   |
| 分部负债合计                     | 2,808,318  | 322,435 | 3,626,087 | 6,529  | 107,323 | 574,697    | 37,173  | (112,003)     | 7,370,559 |
| 分部权益合计                     | 254,094    | 93,000  | 312,983   | 20,606 | 31,641  | 62,582     | 95,044  | (17,580)      | 852,370   |
| 归属于母公司股东权益合计               | 246,069    | 92,548  | 169,814   | 20,581 | 30,256  | 45,381     | 85,737  | (17,225)      | 673,161   |

## 七、分部报告(续)

于2019年12月31日及截至该日止年度的分部分析如下(续):

|               | 寿险及<br>健康险 | 财产保险  | 银行     | 信托  | 证券  | 其他资产<br>管理 | 科技    | 其他业务<br>及合并抵消 | 合计     |
|---------------|------------|-------|--------|-----|-----|------------|-------|---------------|--------|
| <b>其他披露</b>   |            |       |        |     |     |            |       |               |        |
| 资本性支出         | 3,941      | 659   | 3,587  | 67  | 178 | 2,291      | 3,313 | 710           | 14,746 |
| 折旧和摊销费用       | 3,338      | 616   | 3,093  | 7   | 243 | 383        | 1,503 | 613           | 9,796  |
| 折旧和摊销以外的非现金费用 | (5)        | 1,338 | 59,527 | 230 | 452 | 5,659      | 166   | (101)         | 67,266 |

于2018年12月31日及截至该日止年度的分部分析如下:

|                      | 寿险及<br>健康险     | 财产保险           | 银行             | 信托           | 证券            | 其他资产<br>管理    | 科技            | 其他业务<br>及合并抵消   | 合计             |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|
| 保险业务收入               | 472,359        | 247,526        | -              | -            | -             | -             | -             | (329)           | 719,556        |
| 减:分出保费               | (5,081)        | (14,881)       | -              | -            | -             | -             | -             | 545             | (19,417)       |
| 提取未到期责任准备金           | (1,695)        | (20,727)       | -              | -            | -             | -             | -             | (14)            | (22,436)       |
| 已赚保费                 | 465,583        | 211,918        | -              | -            | -             | -             | -             | 202             | 677,703        |
| 银行业务利息净收入            | -              | -              | 74,745         | -            | -             | -             | -             | 38              | 74,783         |
| 其中:分部间银行业务利息净收入      | -              | -              | (38)           | -            | -             | -             | -             | 38              | -              |
| 非保险业务手续费及佣金净收入       | -              | -              | 31,297         | 3,685        | 3,167         | 765           | 52            | (1,775)         | 37,191         |
| 其中:分部间非保险业务手续费及佣金净收入 | -              | -              | 1,866          | 469          | 18            | 18            | -             | (2,371)         | -              |
| 非银行业务利息收入            | 71,190         | 7,493          | -              | 247          | 2,983         | 8,642         | 8             | (2,017)         | 88,546         |
| 其中:分部间非银行业务利息收入      | 395            | 72             | -              | 39           | 119           | 1,238         | 22            | (1,885)         | -              |
| 投资收益                 | 41,597         | 4,977          | 9,186          | 1,081        | 2,007         | 10,899        | 7,314         | (2,472)         | 74,589         |
| 其中:分部间投资收益           | 3,934          | 1,194          | -              | 2            | 3             | 475           | 50            | (5,658)         | -              |
| 其中:占联营企业与合营企业的收益     | 6,230          | 1,177          | -              | 97           | -             | 6,381         | 6,697         | (2,508)         | 18,074         |
| 公允价值变动损益             | (36,067)       | (1,032)        | 892            | (143)        | (336)         | 1,268         | 7,540         | (406)           | (28,284)       |
| 汇兑(损失)/收益            | (851)          | (45)           | 209            | 2            | 2             | (16)          | -             | (247)           | (946)          |
| 其他业务收入               | 28,568         | 352            | 170            | 191          | 2,908         | 24,617        | 19,747        | (26,050)        | 50,503         |
| 其中:分部间其他业务收入         | 12,083         | 51             | 108            | 33           | 21            | 1,317         | 8,139         | (21,752)        | -              |
| 其中:投资型房地产租金收入        | 4,117          | 212            | 31             | -            | 3             | 247           | -             | (867)           | 3,743          |
| 资产处置收益/(损失)          | (39)           | 5              | 88             | -            | -             | (1)           | (88)          | (3)             | (38)           |
| 其他收益                 | 421            | 1,167          | 129            | 7            | 18            | 659           | 337           | 47              | 2,785          |
| <b>营业收入合计</b>        | <b>570,402</b> | <b>224,835</b> | <b>116,716</b> | <b>5,070</b> | <b>10,749</b> | <b>46,833</b> | <b>34,910</b> | <b>(32,683)</b> | <b>976,832</b> |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 七、分部报告(续)

于2018年12月31日及截至该日止年度的分部分析如下(续):

|                            | 寿险及<br>健康险 | 财产保险      | 银行       | 信托      | 证券      | 其他资产<br>管理 | 科技       | 其他业务<br>及合并抵消 | 合计        |
|----------------------------|------------|-----------|----------|---------|---------|------------|----------|---------------|-----------|
| 退保金                        | (21,539)   | -         | -        | -       | -       | -          | -        | -             | (21,539)  |
| 保险合同赔付支出                   | (84,713)   | (118,926) | -        | -       | -       | -          | -        | 316           | (203,323) |
| 减: 摊回保险合同赔付支出              | 2,653      | 6,892     | -        | -       | -       | -          | -        | (79)          | 9,466     |
| 提取保险责任准备金                  | (186,753)  | (4,238)   | -        | -       | -       | -          | -        | 1             | (190,990) |
| 减: 摊回保险责任准备金               | 710        | (33)      | -        | -       | -       | -          | -        | (35)          | 642       |
| 保单红利支出                     | (16,445)   | -         | -        | -       | -       | -          | -        | -             | (16,445)  |
| 分保费用                       | (193)      | (11)      | -        | -       | -       | -          | -        | 193           | (11)      |
| 保险业务手续费及佣金支出               | (83,949)   | (49,326)  | -        | -       | -       | -          | -        | 2,892         | (130,383) |
| 税金及附加                      | (883)      | (1,294)   | (1,149)  | (26)    | (37)    | (277)      | (183)    | (35)          | (3,884)   |
| 其中: 与保险业务相关的税金及附加          | (758)      | (1,284)   | -        | -       | -       | -          | -        | -             | (2,042)   |
| 投资费用                       | (1,965)    | (246)     | -        | -       | -       | -          | -        | 2,211         | -         |
| 管理费用                       | (49,276)   | (42,253)  | (35,391) | (1,012) | (3,441) | (8,969)    | (13,502) | 6,147         | (147,697) |
| 减: 摊回分保费用                  | 1,173      | 6,964     | -        | -       | -       | -          | -        | (171)         | 7,966     |
| 非银行业务利息支出                  | (3,939)    | (1,124)   | -        | (114)   | (2,219) | (12,113)   | (63)     | 1,345         | (18,227)  |
| 其中: 财务费用                   | (2,686)    | (677)     | -        | (33)    | (1,125) | (12,105)   | (63)     | 1,348         | (15,341)  |
| 其中: 卖出回购金融资产款及拆入资金<br>利息支出 | (1,253)    | (447)     | -        | (81)    | (1,094) | (8)        | -        | (3)           | (2,886)   |
| 其他业务成本                     | (43,764)   | (314)     | -        | (5)     | (2,815) | (8,989)    | (5,558)  | 16,190        | (45,255)  |
| 其中: 投资型保单账户利息              | (17,407)   | -         | -        | -       | -       | -          | -        | -             | (17,407)  |
| 信用减值损失及资产减值损失              | (243)      | (1,410)   | (47,871) | (1)     | (217)   | (3,970)    | (4)      | (98)          | (53,814)  |
| 其中: 贷款减值损失                 | -          | -         | (43,657) | -       | -       | -          | -        | -             | (43,657)  |
| 其中: 投资资产减值损失               | (200)      | (187)     | (3,582)  | -       | (198)   | (1,978)    | -        | (23)          | (6,168)   |
| 其中: 应收账款等其他资产减值损失          | (43)       | (1,223)   | (632)    | (1)     | (19)    | (1,992)    | (4)      | (75)          | (3,989)   |
| 营业支出合计                     | (489,126)  | (205,319) | (84,411) | (1,158) | (8,729) | (34,318)   | (19,310) | 28,877        | (813,494) |

## 七、分部报告(续)

于2018年12月31日及截至该日止年度的分部分析如下(续):

|                            | 寿险及<br>健康险 | 财产保险    | 银行        | 信托     | 证券      | 其他资产<br>管理 | 科技      | 其他业务<br>及合并抵消 | 合计        |
|----------------------------|------------|---------|-----------|--------|---------|------------|---------|---------------|-----------|
| 营业利润                       | 81,276     | 19,516  | 32,305    | 3,912  | 2,020   | 12,515     | 15,600  | (3,806)       | 163,338   |
| 加: 营业外收入                   | 197        | 103     | 28        | 5      | 3       | 10         | 29      | 10            | 385       |
| 减: 营业外支出                   | (214)      | (104)   | (102)     | (4)    | (9)     | (108)      | (18)    | (13)          | (572)     |
| 利润总额                       | 81,259     | 19,515  | 32,231    | 3,913  | 2,014   | 12,417     | 15,611  | (3,809)       | 163,151   |
| 减: 所得税                     | (22,502)   | (7,241) | (7,413)   | (901)  | (334)   | (3,400)    | (627)   | (281)         | (42,699)  |
| 净利润                        | 58,757     | 12,274  | 24,818    | 3,012  | 1,680   | 9,017      | 14,984  | (4,090)       | 120,452   |
| 归属于母公司股东的净利润               | 57,914     | 12,215  | 14,394    | 3,008  | 1,599   | 8,264      | 14,006  | (3,996)       | 107,404   |
| <b>分部资产</b>                |            |         |           |        |         |            |         |               |           |
| 货币资金                       | 39,094     | 15,223  | 363,626   | 4,279  | 20,896  | 37,193     | 17,194  | (23,446)      | 474,059   |
| 拆出资金                       | -          | -       | 72,934    | 1,500  | -       | -          | -       | -             | 74,434    |
| 买入返售金融资产                   | 31,155     | 1,930   | 36,985    | -      | 12,136  | 250        | -       | 10,495        | 92,951    |
| 应收账款                       | 1,791      | -       | -         | -      | -       | 16,264     | 3,882   | 74            | 22,011    |
| 长期应收款                      | -          | -       | -         | -      | -       | 165,214    | -       | -             | 165,214   |
| 发放贷款及垫款                    | -          | -       | 1,949,757 | -      | -       | -          | -       | (19,915)      | 1,929,842 |
| 定期存款                       | 137,169    | 38,705  | -         | -      | -       | 2,028      | 623     | (6,492)       | 172,033   |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产 | 443,974    | 71,187  | 148,768   | 13,361 | 30,648  | 66,285     | 38,291  | 12,425        | 824,939   |
| 债权投资                       | 1,237,974  | 94,687  | 629,366   | -      | 639     | 126,014    | 733     | (14,262)      | 2,075,151 |
| 其他债权投资及其他权益工具投资            | 392,223    | 42,227  | 72,183    | 13     | 44,926  | 11,040     | 49      | (29,121)      | 533,540   |
| 占合营企业与联营企业的权益              | 83,761     | 9,464   | -         | 1,203  | 59      | 34,816     | 39,429  | (13,837)      | 154,895   |
| 其他                         | 264,916    | 99,201  | 144,973   | 3,587  | 12,998  | 71,261     | 23,586  | 3,369         | 623,891   |
| 分部资产合计                     | 2,632,057  | 372,624 | 3,418,592 | 23,943 | 122,302 | 530,365    | 123,787 | (80,710)      | 7,142,960 |



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 七、分部报告(续)

于2018年12月31日及截至该日止年度的分部分析如下(续):

|                     | 寿险及<br>健康险       | 财产保险           | 银行               | 信托            | 证券            | 其他资产<br>管理     | 科技            | 其他业务<br>及合并抵消   | 合计               |
|---------------------|------------------|----------------|------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|------------------|
| <b>分部负债</b>         |                  |                |                  |               |               |                |               |                 |                  |
| 短期借款                | 330              | 2,606          | -                | -             | 341           | 115,474        | 3,913         | (29,037)        | 93,627           |
| 银行同业及其他金融机构存放款项     | -                | -              | 392,738          | -             | -             | -              | -             | (5,642)         | 387,096          |
| 卖出回购金融资产款           | 126,387          | 13,885         | 7,988            | -             | 32,445        | 8,323          | -             | -               | 189,028          |
| 代理买卖证券款             | -                | -              | -                | -             | 25,453        | -              | -             | (138)           | 25,315           |
| 应付账款                | 3,066            | -              | -                | -             | -             | 729            | 1,080         | (162)           | 4,713            |
| 应付保单红利              | 52,591           | -              | -                | -             | -             | -              | -             | -               | 52,591           |
| 吸收存款                | -                | -              | 2,149,142        | -             | -             | -              | -             | (60,113)        | 2,089,029        |
| 保户储金及投资款            | 622,896          | 19             | -                | -             | -             | -              | -             | -               | 622,915          |
| 保险合同准备金             | 1,391,299        | 213,597        | -                | -             | -             | -              | -             | 515             | 1,605,411        |
| 长期借款                | 33,622           | 2,946          | -                | -             | -             | 95,236         | 269           | 15,996          | 148,069          |
| 应付债券                | 32,519           | 8,680          | 381,884          | -             | 15,221        | 111,191        | -             | 7,380           | 556,875          |
| 其他                  | 184,102          | 53,502         | 246,798          | 6,205         | 19,441        | 146,061        | 31,231        | (2,692)         | 684,648          |
| <b>分部负债合计</b>       | <b>2,446,812</b> | <b>295,235</b> | <b>3,178,550</b> | <b>6,205</b>  | <b>92,901</b> | <b>477,014</b> | <b>36,493</b> | <b>(73,893)</b> | <b>6,459,317</b> |
| <b>分部权益合计</b>       | <b>185,245</b>   | <b>77,389</b>  | <b>240,042</b>   | <b>17,738</b> | <b>29,401</b> | <b>53,351</b>  | <b>87,294</b> | <b>(6,817)</b>  | <b>683,643</b>   |
| <b>归属于母公司股东权益合计</b> | <b>178,824</b>   | <b>77,014</b>  | <b>139,224</b>   | <b>17,717</b> | <b>27,976</b> | <b>43,161</b>  | <b>79,541</b> | <b>(6,949)</b>  | <b>556,508</b>   |
| <b>其他披露</b>         |                  |                |                  |               |               |                |               |                 |                  |
| 资本性支出               | 1,383            | 1,936          | 4,232            | 9             | 276           | 3,960          | 2,538         | 215             | 14,549           |
| 折旧和摊销费用             | 3,774            | 617            | 2,466            | 56            | 209           | 615            | 1,484         | 621             | 9,842            |
| 折旧和摊销以外的非现金费用       | 243              | 1,410          | 47,871           | 1             | 217           | 3,970          | 4             | 98              | 53,814           |

## 八、合并财务报表主要项目注释

### 1. 货币资金

|                      | 2019年12月31日    | 2018年12月31日 |
|----------------------|----------------|-------------|
| 现金                   | 5,461          | 5,019       |
| 银行存款                 | 100,596        | 104,129     |
| 其中：证券经纪业务客户          | 33,502         | 18,342      |
| 存放中央银行款项             | 246,771        | 273,513     |
| 其中：存放中央银行法定准备金 - 人民币 | 206,659        | 223,067     |
| 存放中央银行法定准备金 - 外币     | 5,886          | 6,458       |
| 存放中央银行超额存款准备金        | 31,223         | 41,917      |
| 存放中央银行财政性存款          | 3,003          | 2,071       |
| 存放银行同业款项             | 85,684         | 85,098      |
| 其他货币资金               | 11,397         | 6,300       |
|                      | <b>449,909</b> | 474,059     |

本集团从事银行业务的子公司按规定向中国人民银行缴存人民币存款准备金及外币存款准备金。于2019年12月31日，人民币存款准备金的缴存比例为9.5%(2018年12月31日：12%)，外币存款准备金的缴存比例为5%(2018年12月31日：5%)。本集团的存放中央银行法定准备金不能用于日常经营。

于2019年12月31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7,198百万元(2018年12月31日：人民币5,446百万元)。

于2019年12月31日，本集团存放于境外的货币资金为人民币21,382百万元(2018年12月31日：人民币16,187百万元)。

本集团的货币资金按主要币种列示如下：

|          | 2019年12月31日    |               |               |                 | 折合人民币合计        |
|----------|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|
|          | 人民币            | 美元<br>(折合人民币) | 港元<br>(折合人民币) | 其他币种<br>(折合人民币) |                |
| 现金       | 5,062          | 183           | 123           | 93              | 5,461          |
| 银行存款     | 82,533         | 12,299        | 4,040         | 1,724           | 100,596        |
| 存放中央银行款项 | 237,485        | 8,653         | 633           | -               | 246,771        |
| 存放银行同业款项 | 67,161         | 14,752        | 1,253         | 2,518           | 85,684         |
| 其他货币资金   | 10,521         | 271           | 200           | 405             | 11,397         |
|          | <b>402,762</b> | <b>36,158</b> | <b>6,249</b>  | <b>4,740</b>    | <b>449,909</b> |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 1. 货币资金(续)

本集团的货币资金按主要币种列示如下(续):

|          | 2018年12月31日 |               |               |                 |             |
|----------|-------------|---------------|---------------|-----------------|-------------|
|          | 人民币         | 美元<br>(折合人民币) | 港元<br>(折合人民币) | 其他币种<br>(折合人民币) | 折合人民币<br>合计 |
| 现金       | 4,646       | 182           | 111           | 80              | 5,019       |
| 银行存款     | 84,313      | 14,341        | 4,112         | 1,363           | 104,129     |
| 存放中央银行款项 | 265,425     | 7,555         | 533           | -               | 273,513     |
| 存放银行同业款项 | 63,864      | 17,236        | 1,225         | 2,773           | 85,098      |
| 其他货币资金   | 5,522       | 751           | 14            | 13              | 6,300       |
|          | 423,770     | 40,065        | 5,995         | 4,229           | 474,059     |

本集团的折算汇率按主要币种列示如下:

|      | 2019年12月31日   |               | 2018年12月31日 |        |
|------|---------------|---------------|-------------|--------|
|      | 美元            | 港元            | 美元          | 港元     |
| 折算汇率 | <b>6.9762</b> | <b>0.8958</b> | 6.8632      | 0.8762 |

本集团的存放银行同业款项按同业所在地区和类型分析如下:

|          | 2019年12月31日   | 2018年12月31日   |
|----------|---------------|---------------|
|          | 境内银行同业        | <b>72,347</b> |
| 境内其他金融机构 | <b>5,034</b>  | 2,704         |
| 境外同业     | <b>9,172</b>  | 8,976         |
| 减: 减值准备  | <b>(869)</b>  | (363)         |
| 净额       | <b>85,684</b> | 85,098        |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 2. 结算备付金

|          | 2019年12月31日  | 2018年12月31日 |
|----------|--------------|-------------|
| 公司自有     | 1,541        | 899         |
| 证券经纪业务客户 | 4,662        | 8,065       |
|          | <b>6,203</b> | 8,964       |

本集团的结算备付金主要为本集团的子公司平安证券在中国证券登记结算有限责任公司存放的款项。

### 3. 拆出资金

|                     | 2019年12月31日   | 2018年12月31日 |
|---------------------|---------------|-------------|
| 以摊余成本计量             |               |             |
| 拆放银行                | 59,287        | 68,611      |
| 拆放非银行金融机构           | 13,909        | 2,239       |
| 减：减值准备              | (180)         | (172)       |
| 小计                  | <b>73,016</b> | 70,678      |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 |               |             |
| 拆放非银行金融机构           | 6,553         | 3,756       |
| 合计                  | <b>79,569</b> | 74,434      |

于2019年12月31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72百万元(2018年12月31日：人民币16百万元)，参见附注八、27。

### 4. 买入返售金融资产

买入返售金融资产按担保物列示如下：

|        | 2019年12月31日   | 2018年12月31日 |
|--------|---------------|-------------|
| 债券     | 89,445        | 84,574      |
| 票据     | 40            | 959         |
| 股票及其他  | 7,144         | 7,614       |
| 总额     | <b>96,629</b> | 93,147      |
| 减：减值准备 | (172)         | (196)       |
| 合计     | <b>96,457</b> | 92,951      |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 5. 应收保费

|        | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 应收保费   | 85,907      | 69,793      |
| 减：坏账准备 | (3,491)     | (2,643)     |
| 净额     | 82,416      | 67,150      |
| 人寿保险   | 18,521      | 16,415      |
| 财产保险   | 63,895      | 50,735      |
|        | 82,416      | 67,150      |

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

应收保费信用期通常为1至6个月，应收保费并不计息。

本集团应收保费按账龄列示如下：

| 账龄          | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------|-------------|-------------|
| 3个月以内(含3个月) | 80,009      | 65,159      |
| 3个月至1年(含1年) | 2,668       | 2,300       |
| 1年以上        | 3,230       | 2,334       |
|             | 85,907      | 69,793      |

本集团应收保费坏账准备明细如下：

|                   | 2019年12月31日 |         |         |        |
|-------------------|-------------|---------|---------|--------|
|                   | 账面余额        | 比例      | 坏账准备    | 计提比例   |
| 单项金额重大或单项计提坏账准备   | 12,568      | 14.63%  | (3,264) | 25.97% |
| 单项金额不重大或按组合计提坏账准备 | 73,339      | 85.37%  | (227)   | 0.31%  |
|                   | 85,907      | 100.00% | (3,491) | 4.06%  |

|                   | 2018年12月31日 |         |         |        |
|-------------------|-------------|---------|---------|--------|
|                   | 账面余额        | 比例      | 坏账准备    | 计提比例   |
| 单项金额重大或单项计提坏账准备   | 5,948       | 8.52%   | (2,363) | 39.73% |
| 单项金额不重大或按组合计提坏账准备 | 63,845      | 91.48%  | (280)   | 0.44%  |
|                   | 69,793      | 100.00% | (2,643) | 3.79%  |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 5. 应收保费(续)

本集团应收保费前五名情况如下：

|             | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------|-------------|-------------|
| 应收保费前五名金额合计 | 1,879       | 883         |
| 占应收保费总额比例   | 2.19%       | 1.27%       |
| 欠款年限        | 0-1年        | 0-1年        |

### 6. 应收分保账款

|        | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 应收分保账款 | 11,514      | 8,695       |
| 减：坏账准备 | (19)        | (12)        |
| 净额     | 11,495      | 8,683       |

本集团应收分保账款按账龄列示如下：

| 账龄          | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------|-------------|-------------|
| 6个月以内(含6个月) | 10,009      | 8,207       |
| 6个月至1年(含1年) | 1,251       | 411         |
| 1年以上        | 254         | 77          |
|             | 11,514      | 8,695       |

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。

本集团应收分保账款坏账准备明细如下：

|                  | 2019年12月31日 |         |      |       |
|------------------|-------------|---------|------|-------|
|                  | 账面余额        | 比例      | 坏账准备 | 计提比例  |
| 单项金额重大单项计提坏账准备   | 7,211       | 62.63%  | (11) | 0.15% |
| 单项金额不重大按组合计提坏账准备 | 4,303       | 37.37%  | (8)  | 0.19% |
|                  | 11,514      | 100.00% | (19) | 0.17% |

|                  | 2018年12月31日 |         |      |       |
|------------------|-------------|---------|------|-------|
|                  | 账面余额        | 比例      | 坏账准备 | 计提比例  |
| 单项金额重大单项计提坏账准备   | 4,645       | 53.42%  | (2)  | 0.04% |
| 单项金额不重大按组合计提坏账准备 | 4,050       | 46.58%  | (10) | 0.25% |
|                  | 8,695       | 100.00% | (12) | 0.14% |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 6. 应收分保账款(续)

本集团以账龄作为信用风险特征确定组合。组合中，按账龄分析法计提坏账准备的明细如下：

|             | 2019年12月31日 |         |      |       |
|-------------|-------------|---------|------|-------|
|             | 账面余额        | 比例      | 坏账准备 | 计提比例  |
| 6个月以内(含6个月) | 3,720       | 86.45%  | -    | -     |
| 6个月至1年(含1年) | 368         | 8.55%   | -    | -     |
| 1年以上        | 215         | 5.00%   | (8)  | 3.72% |
|             | 4,303       | 100.00% | (8)  | 0.19% |

|             | 2018年12月31日 |         |      |        |
|-------------|-------------|---------|------|--------|
|             | 账面余额        | 比例      | 坏账准备 | 计提比例   |
| 6个月以内(含6个月) | 3,944       | 97.39%  | -    | -      |
| 6个月至1年(含1年) | 35          | 0.86%   | -    | -      |
| 1年以上        | 71          | 1.75%   | (10) | 14.08% |
|             | 4,050       | 100.00% | (10) | 0.25%  |

### 7. 衍生金融工具

|         | 2019年12月31日 |        |           |        |
|---------|-------------|--------|-----------|--------|
|         | 资产          |        | 负债        |        |
|         | 名义金额        | 公允价值   | 名义金额      | 公允价值   |
| 利率掉期    | 2,521,008   | 10,065 | 3,367,080 | 10,160 |
| 货币远期及掉期 | 299,867     | 4,578  | 216,884   | 3,312  |
| 黄金衍生品   | 26,969      | 4,065  | 62,882    | 8,146  |
| 股指期权    | 328         | 4      | 1,292     | 10     |
| 股指互换    | 1,372       | 77     | -         | -      |
| 其他      | 362         | 168    | 5,407     | 2,899  |
|         | 2,849,906   | 18,957 | 3,653,545 | 24,527 |

|         | 2018年12月31日 |        |           |        |
|---------|-------------|--------|-----------|--------|
|         | 资产          |        | 负债        |        |
|         | 名义金额        | 公允价值   | 名义金额      | 公允价值   |
| 利率掉期    | 1,564,617   | 12,013 | 2,729,192 | 12,147 |
| 货币远期及掉期 | 459,542     | 7,622  | 438,417   | 6,898  |
| 黄金衍生品   | 28,051      | 2,273  | 56,020    | 2,670  |
| 股指期权    | -           | -      | 5,398     | 16     |
| 其他      | 3           | 3      | 676       | 516    |
|         | 2,052,213   | 21,911 | 3,229,703 | 22,247 |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 8. 应收分保合同准备金

|                | 2019年12月31日   | 2018年12月31日 |
|----------------|---------------|-------------|
| 应收分保未到期责任准备金   | 7,250         | 6,325       |
| 应收分保未决赔款准备金    | 9,129         | 9,112       |
| 应收分保寿险责任准备金    | 311           | 402         |
| 应收分保长期健康险责任准备金 | 1,013         | 832         |
|                | <b>17,703</b> | 16,671      |

### 9. 保户质押贷款

本集团的保户质押贷款均以投保人的保单为质押，根据各产品条款约定，贷款金额上限通常不超过投保人保单现金价值的70.00%至90.00%(2018年12月31日：70.00%至90.00%)。

本集团的保户质押贷款的期限均为6个月以内，年利率为4.79%至9.00%(2018年12月31日：4.79%至9.00%)。

### 10. 长期应收款

|        | 2019年12月31日    | 2018年12月31日 |
|--------|----------------|-------------|
| 长期应收款  | 187,575        | 167,783     |
| 减：减值准备 | (3,618)        | (2,569)     |
|        | <b>183,957</b> | 165,214     |

本集团的长期应收款为应收融资租赁款抵销未实现的融资收益净额。



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 11. 发放贷款及垫款

#### (1) 发放贷款及垫款按个人及企业分布情况

|                               | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| 以摊余成本计量                       |             |             |
| 企业贷款及垫款                       |             |             |
| 贷款                            | 790,547     | 761,938     |
| 个人贷款及垫款                       |             |             |
| 新一贷                           | 157,364     | 153,745     |
| 信用卡应收账款                       | 540,434     | 473,295     |
| 房屋按揭及持证抵押贷款                   | 411,066     | 310,793     |
| 汽车金融贷款                        | 179,224     | 172,029     |
| 其他                            | 69,133      | 44,151      |
| 以摊余成本计量的发放贷款及垫款总额             | 2,147,768   | 1,915,951   |
| 加：应计利息                        | 5,703       | 6,237       |
| 减：贷款减值准备                      | (69,560)    | (54,033)    |
| 以摊余成本计量的发放贷款及垫款净额             | 2,083,911   | 1,868,155   |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益           |             |             |
| 企业贷款及垫款                       |             |             |
| 贷款                            | 61,582      | 19,985      |
| 贴现                            | 94,903      | 41,702      |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款及垫款合计 | 156,485     | 61,687      |
| 发放贷款及垫款账面价值                   | 2,240,396   | 1,929,842   |

于2019年12月31日，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款及垫款的减值准备为人民币453百万元(2018年12月31日：人民币154百万元)，参见附注八、11(6)。

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

## 11. 发放贷款及垫款(续)

## (2) 发放贷款及垫款按行业分布情况

| 行业分布           | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|----------------|-------------|-------------|
| 企业贷款及垫款        |             |             |
| 农牧业、渔业         | 4,619       | 5,837       |
| 采掘业(重工业)       | 31,891      | 41,140      |
| 制造业(轻工业)       | 114,789     | 119,845     |
| 能源业            | 19,484      | 21,745      |
| 交通运输、邮电        | 43,768      | 39,131      |
| 商业             | 94,407      | 101,039     |
| 房地产业           | 228,663     | 176,016     |
| 社会服务、科技、文化、卫生业 | 153,816     | 142,266     |
| 建筑业            | 40,031      | 45,403      |
| 其他             | 120,661     | 89,501      |
| 贷款小计           | 852,129     | 781,923     |
| 贴现             | 94,903      | 41,702      |
| 企业贷款及垫款小计      | 947,032     | 823,625     |
| 个人贷款及垫款        | 1,357,221   | 1,154,013   |
| 贷款及垫款总额        | 2,304,253   | 1,977,638   |
| 加：应计利息         | 5,703       | 6,237       |
| 减：贷款减值准备       | (69,560)    | (54,033)    |
| 发放贷款及垫款账面价值    | 2,240,396   | 1,929,842   |

## (3) 发放贷款及垫款按担保方式分布情况

|             | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------|-------------|-------------|
| 信用贷款        | 945,835     | 775,467     |
| 保证贷款        | 192,876     | 200,873     |
| 附担保物贷款      |             |             |
| 其中：抵押贷款     | 792,250     | 671,915     |
| 质押贷款        | 278,389     | 287,681     |
| 小计          | 2,209,350   | 1,935,936   |
| 贴现          | 94,903      | 41,702      |
| 发放贷款及垫款总额   | 2,304,253   | 1,977,638   |
| 加：应计利息      | 5,703       | 6,237       |
| 减：贷款减值准备    | (69,560)    | (54,033)    |
| 发放贷款及垫款账面价值 | 2,240,396   | 1,929,842   |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 11. 发放贷款及垫款(续)

#### (4) 逾期贷款按逾期天数列示如下：

|         | 2019年12月31日 |        |        |      |        |
|---------|-------------|--------|--------|------|--------|
|         | 3个月以内       | 3个月至1年 | 1至3年   | 3年以上 | 合计     |
| 信用贷款    | 11,105      | 9,165  | 958    | 37   | 21,265 |
| 保证贷款    | 2,338       | 1,266  | 3,257  | 278  | 7,139  |
| 附担保物贷款  |             |        |        |      |        |
| 其中：抵押贷款 | 4,319       | 5,694  | 4,366  | 131  | 14,510 |
| 质押贷款    | 2,898       | 3,415  | 2,694  | 128  | 9,135  |
|         | 20,660      | 19,540 | 11,275 | 574  | 52,049 |

|         | 2018年12月31日 |        |       |       |        |
|---------|-------------|--------|-------|-------|--------|
|         | 3个月以内       | 3个月至1年 | 1至3年  | 3年以上  | 合计     |
| 信用贷款    | 9,817       | 7,140  | 1,275 | 1,119 | 19,351 |
| 保证贷款    | 1,490       | 4,610  | 2,924 | 266   | 9,290  |
| 附担保物贷款  |             |        |       |       |        |
| 其中：抵押贷款 | 4,060       | 7,123  | 3,703 | 160   | 15,046 |
| 质押贷款    | 2,605       | 4,441  | 1,071 | 139   | 8,256  |
|         | 17,972      | 23,314 | 8,973 | 1,684 | 51,943 |

逾期贷款为本金或利息逾期1天或以上的贷款。

#### (5) 发放贷款及垫款按地区分布情况

| 地区分布        | 2019年12月31日 | 比例      | 2018年12月31日 | 比例      |
|-------------|-------------|---------|-------------|---------|
| 华东地区        | 447,287     | 19.42%  | 588,065     | 29.74%  |
| 华南地区        | 434,909     | 18.87%  | 330,086     | 16.69%  |
| 华西地区        | 213,195     | 9.25%   | 184,593     | 9.33%   |
| 华北地区        | 338,676     | 14.70%  | 298,178     | 15.08%  |
| 总行          | 869,489     | 37.73%  | 576,716     | 29.16%  |
| 境外          | 697         | 0.03%   | -           | 0.00%   |
| 发放贷款及垫款总额   | 2,304,253   | 100.00% | 1,977,638   | 100.00% |
| 加：应计利息      | 5,703       |         | 6,237       |         |
| 减：贷款减值准备    | (69,560)    |         | (54,033)    |         |
| 发放贷款及垫款账面价值 | 2,240,396   |         | 1,929,842   |         |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 11. 发放贷款及垫款(续)

#### (6) 贷款减值准备

|                           | 2019年度          | 2018年度   |
|---------------------------|-----------------|----------|
| 以摊余成本计量的贷款和垫款             |                 |          |
| 2018年12月31日/2017年12月31日余额 | <b>54,033</b>   | 44,322   |
| 会计政策变更                    | -               | 3,387    |
| 2019年1月1日/2018年1月1日余额     | <b>54,033</b>   | 47,709   |
| 本年计提                      | <b>52,989</b>   | 43,557   |
| 本年核销和出售                   | <b>(47,681)</b> | (46,409) |
| 本年收回原核销贷款和垫款导致的转回         | <b>11,110</b>   | 9,356    |
| 本年贷款和垫款因折现价值上升导致的转回       | <b>(481)</b>    | (675)    |
| 其他                        | <b>(410)</b>    | 495      |
| 年末余额小计                    | <b>69,560</b>   | 54,033   |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款 |                 |          |
| 2018年12月31日/2017年12月31日余额 | <b>154</b>      | -        |
| 会计政策变更                    | -               | 54       |
| 2019年1月1日/2018年1月1日余额     | <b>154</b>      | 54       |
| 本年计提                      | <b>299</b>      | 100      |
| 年末余额小计                    | <b>453</b>      | 154      |
| 年末余额合计                    | <b>70,013</b>   | 54,187   |

于2019年12月31日,本集团账面价值为人民币5,498百万元(2018年12月31日:人民币4,178百万元)的贴现票据作为本集团向中央银行借款的质押品。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 12. 定期存款

本集团定期存款按照剩余到期日的期限分析如下：

|             | 2019年12月31日    | 2018年12月31日 |
|-------------|----------------|-------------|
| 3个月以内(含3个月) | 9,174          | 8,443       |
| 3个月至1年(含1年) | 38,168         | 24,017      |
| 1年至2年(含2年)  | 39,339         | 37,719      |
| 2年至3年(含3年)  | 49,144         | 36,964      |
| 3年至4年(含4年)  | 21,175         | 25,689      |
| 4年至5年(含5年)  | 59,726         | 20,133      |
| 5年以上        | 161            | 19,134      |
| 减：减值准备      | (77)           | (66)        |
|             | <b>216,810</b> | 172,033     |

### 13. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

|        | 2019年12月31日    | 2018年12月31日 |
|--------|----------------|-------------|
| 债券     |                |             |
| 政府债    | 60,741         | 40,833      |
| 金融债    | 106,056        | 82,333      |
| 企业债    | 59,494         | 46,201      |
| 基金     | 214,065        | 197,351     |
| 股票     | 115,602        | 89,640      |
| 优先股    | 26,133         | 1,177       |
| 非上市股权  | 83,617         | 67,049      |
| 债权计划   | 13,755         | 15,432      |
| 理财产品投资 | 224,653        | 224,743     |
| 其他投资   | 56,957         | 60,180      |
| 小计     | <b>961,073</b> | 824,939     |
| 上市     | 202,802        | 146,082     |
| 非上市    | 758,271        | 678,857     |
|        | <b>961,073</b> | 824,939     |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 14. 债权投资

|        | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 债券     |             |             |
| 政府债    | 1,234,172   | 894,996     |
| 金融债    | 450,904     | 497,233     |
| 企业债    | 109,005     | 131,326     |
| 债权计划   | 120,494     | 151,873     |
| 理财产品投资 | 268,387     | 308,181     |
| 其他投资   | 114,982     | 104,847     |
| 总额     | 2,297,944   | 2,088,456   |
| 减：减值准备 | (16,719)    | (13,305)    |
| 净额     | 2,281,225   | 2,075,151   |
| 上市     | 129,359     | 130,878     |
| 非上市    | 2,151,866   | 1,944,273   |
|        | 2,281,225   | 2,075,151   |

### 15. 其他债权投资

|            | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------|-------------|-------------|
| 债券         |             |             |
| 政府债        | 140,318     | 123,491     |
| 金融债        | 132,160     | 69,598      |
| 企业债        | 58,247      | 61,914      |
| 融出资金       | 24,447      | 16,751      |
| 理财产品投资     | 102,993     | 39,147      |
| 合计         | 458,165     | 310,901     |
| 其中：        |             |             |
| - 摊余成本     | 452,594     | 308,056     |
| - 累计公允价值变动 | 5,571       | 2,845       |
| 上市         | 49,350      | 49,815      |
| 非上市        | 408,815     | 261,086     |
|            | 458,165     | 310,901     |

截至2019年12月31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2,334百万元(2018年12月31日：1,180百万元)，请见附注八、27。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 16. 其他权益工具投资

|            | 2019年12月31日    | 2018年12月31日 |
|------------|----------------|-------------|
| 股票         | <b>199,556</b> | 154,235     |
| 优先股        | <b>80,547</b>  | 66,682      |
| 非上市股权      | <b>2,082</b>   | 1,722       |
| 合计         | <b>282,185</b> | 222,639     |
| 其中：        |                |             |
| - 成本       | <b>270,638</b> | 217,744     |
| - 累计公允价值变动 | <b>11,547</b>  | 4,895       |
| 上市         | <b>280,103</b> | 220,917     |
| 非上市        | <b>2,082</b>   | 1,722       |
|            | <b>282,185</b> | 222,639     |

对于不以短期的价格波动获利为投资目标，而是以长期持有为投资目标的权益投资，本集团将初始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八、57。

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 17. 长期股权投资

于2019年12月31日,本集团拥有下列按权益法核算的联营企业:

|                                  | 2019年度  |        |         |         |          |          |        | 持股比例 <sup>(注1)</sup> |
|----------------------------------|---------|--------|---------|---------|----------|----------|--------|----------------------|
|                                  | 年初净额    | 新增投资   | 本年增减变动  | 年末净额    | 减值准备年末余额 | 本年计提减值准备 | 本年现金红利 |                      |
| <b>联营企业</b>                      |         |        |         |         |          |          |        |                      |
| 威立雅水务(昆明)投资有限公司<br>(以下简称“威立雅昆明”) | 291     | -      | 13      | 304     | (37)     | -        | -      | 23.88%               |
| 威立雅水务(黄河)投资有限公司<br>(以下简称“威立雅黄河”) | 209     | -      | (6)     | 203     | (403)    | -        | -      | 48.76%               |
| 威立雅水务(柳州)投资有限公司<br>(以下简称“威立雅柳州”) | 124     | -      | 12      | 136     | (23)     | -        | -      | 44.78%               |
| 山西太长高速公路有限责任公司<br>(以下简称“山西太长”)   | 821     | -      | 29      | 850     | -        | -        | -      | 29.85%               |
| 京沪高铁股权投资计划<br>(以下简称“京沪高铁”)       | 6,300   | -      | 1,706   | 8,006   | -        | -        | 651    | 39.19%               |
| 博意投资有限公司                         | 894     | -      | 124     | 1,018   | -        | -        | -      | 36.65%               |
| 广州璟仑房地产开发有限公司                    | 499     | -      | 453     | 952     | -        | -        | -      | 39.92%               |
| 深圳市金证科技股份有限公司                    | 911     | -      | (121)   | 790     | (662)    | -        | -      | 5.00%                |
| 旭辉控股(集团)有限公司                     | 3,310   | -      | 517     | 3,827   | -        | -        | 218    | 9.39%                |
| 陆金所控股有限公司<br>(以下简称“陆金所控股”)       | 20,876  | -      | 7,350   | 28,226  | -        | -        | -      | 40.61%               |
| 平安健康医疗科技有限公司<br>(以下简称“平安好医生”)    | 17,870  | 724    | (210)   | 18,384  | -        | -        | -      | 41.27%               |
| 平安医疗健康管理股份有限公司<br>(以下简称“平安医保科技”) | 4,599   | -      | (377)   | 4,222   | -        | -        | -      | 38.54%               |
| 壹账通金融科技有限公司<br>(以下简称“金融壹账通”)     | 3,107   | 70     | 19      | 3,196   | -        | -        | -      | 36.61%               |
| 深圳市招商平安资产管理有限<br>责任公司            | 1,173   | -      | 101     | 1,274   | -        | -        | 46     | 38.81%               |
| 江苏德展投资有限公司                       | 2,115   | -      | (2,115) | -       | -        | -        | -      | -                    |
| 众安在线财产保险股份有限公司<br>(以下简称“众安在线”)   | 1,585   | -      | 12      | 1,597   | -        | -        | -      | 10.21%               |
| 北京北汽鹏龙汽车服务<br>贸易股份有限公司           | 1,529   | -      | 22      | 1,551   | -        | -        | 157    | 39.18%               |
| 中国长江电力股份有限公司                     | 14,231  | -      | 263     | 14,494  | -        | -        | 673    | 4.48%                |
| 中国中药控股有限公司                       | 2,255   | -      | 151     | 2,406   | -        | -        | 61     | 11.94%               |
| 华夏幸福基业股份有限公司                     | 14,477  | 4,204  | 946     | 19,627  | -        | -        | 908    | 25.00%               |
| 赛安迪科技有限公司<br>(以下简称“赛安迪”)(注)      | 63      | 90     | (21)    | 132     | -        | -        | -      | 30.00%               |
| 中国天楹股份有限公司                       | -       | 1,108  | 54      | 1,162   | -        | -        | -      | 7.66%                |
| 中国金茂控股集团有限公司                     | -       | 7,593  | 57      | 7,650   | -        | -        | 193    | 15.11%               |
| 其他                               | 26,170  | 6,996  | 1,315   | 34,481  | (115)    | (17)     | 1,632  |                      |
| 小计                               | 123,409 | 20,785 | 10,294  | 154,488 | (1,240)  | (17)     | 4,539  |                      |



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 17. 长期股权投资(续)

于2019年12月31日，本集团拥有下列按权益法核算的合营企业：

|                                | 2019年度  |        |        |         |          |          |        |          |
|--------------------------------|---------|--------|--------|---------|----------|----------|--------|----------|
|                                | 年初净额    | 新增投资   | 本年增减变动 | 年末净额    | 减值准备年末余额 | 本年计提减值准备 | 本年现金红利 | 持股比例(注1) |
| <b>合营企业</b>                    |         |        |        |         |          |          |        |          |
| 云南昆玉高速公路开发有限公司<br>(以下简称“昆玉高速”) | 744     | -      | 49     | 793     | -        | -        | 13     | 49.94%   |
| 南京名万置业有限公司                     | 2,125   | -      | 38     | 2,163   | -        | -        | -      | 48.85%   |
| 北京昭泰房地产开发有限公司                  | 1,295   | -      | 198    | 1,493   | -        | -        | -      | 24.92%   |
| 武汉市地安君泰房地产开发有限公司               | 571     | -      | 297    | 868     | -        | -        | -      | 49.79%   |
| 西安蓝光美都企业管理服务有限公司               | 993     | -      | 205    | 1,198   | -        | -        | -      | 48.90%   |
| 其他                             | 25,758  | 14,754 | 2,620  | 43,132  | -        | -        | 3,810  |          |
| 小计                             | 31,486  | 14,754 | 3,407  | 49,647  | -        | -        | 3,823  |          |
| 合计                             | 154,895 | 35,539 | 13,701 | 204,135 | (1,240)  | (17)     | 8,362  |          |

注：赛安迪对平安国际智慧城市科技股份有限公司的持股比例为99.9%。

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 17. 长期股权投资(续)

于2018年12月31日,本集团拥有下列按权益法核算的联营企业:

|                    | 2018年度        |               |               |                |                |              |              | 持股比例 <sup>(注1)</sup> |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------------|
|                    | 年初净额          | 新增投资          | 本年增减变动        | 年末净额           | 减值准备年末余额       | 本年计提减值准备     | 本年现金红利       |                      |
| <b>联营企业</b>        |               |               |               |                |                |              |              |                      |
| 威立雅昆明              | 261           | -             | 30            | 291            | (36)           | -            | -            | 23.88%               |
| 威立雅黄河              | 213           | -             | (4)           | 209            | (395)          | -            | -            | 48.76%               |
| 威立雅柳州              | 112           | -             | 12            | 124            | (23)           | -            | -            | 44.78%               |
| 山西太长               | 759           | -             | 62            | 821            | -              | -            | -            | 29.85%               |
| 京沪高铁               | 6,300         | -             | -             | 6,300          | -              | -            | 305          | 39.19%               |
| 佛山市时代华泰房地产开发有限公司   | 1,046         | -             | (1,046)       | -              | -              | -            | 414          | -                    |
| 博意投资有限公司           | 840           | -             | 54            | 894            | -              | -            | -            | 36.65%               |
| 广州璟仑房地产开发有限公司      | 510           | -             | (11)          | 499            | -              | -            | -            | 39.92%               |
| 深圳市金证科技股份有限公司      | 1,664         | -             | (753)         | 911            | (766)          | (766)        | -            | 6.00%                |
| 旭辉控股(集团)有限公司       | 2,889         | -             | 421           | 3,310          | -              | -            | 156          | 9.56%                |
| 陆金所控股              | 11,996        | -             | 8,880         | 20,876         | -              | -            | -            | 41.14%               |
| 平安好医生              | 15,710        | -             | 2,160         | 17,870         | -              | -            | -            | 39.27%               |
| 平安医保科技             | 181           | -             | 4,418         | 4,599          | -              | -            | -            | 38.54%               |
| 金融壹账通              | 689           | -             | 2,418         | 3,107          | -              | -            | -            | 39.87%               |
| 深圳市招商平安资产管理有限责任公司  | 1,190         | -             | (17)          | 1,173          | -              | -            | -            | 38.81%               |
| 江苏德展投资有限公司         | 2,001         | -             | 114           | 2,115          | -              | -            | -            | 23.65%               |
| 众安在线               | 1,755         | -             | (170)         | 1,585          | -              | -            | -            | 10.21%               |
| 北京北汽鹏龙汽车服务贸易股份有限公司 | 1,415         | -             | 114           | 1,529          | -              | -            | 102          | 39.18%               |
| 中国长江电力股份有限公司       | -             | 13,973        | 258           | 14,231         | -              | -            | 673          | 4.47%                |
| 中国中药控股有限公司         | -             | 2,175         | 80            | 2,255          | -              | -            | 57           | 11.94%               |
| 华夏幸福基业股份有限公司       | -             | 13,868        | 609           | 14,477         | -              | -            | -            | 19.73%               |
| 其他                 | 14,293        | 9,472         | 2,468         | 26,233         | (98)           | -            | 882          |                      |
| <b>小计</b>          | <b>63,824</b> | <b>39,488</b> | <b>20,097</b> | <b>123,409</b> | <b>(1,318)</b> | <b>(766)</b> | <b>2,589</b> |                      |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 17. 长期股权投资(续)

于2018年12月31日，本集团拥有下列按权益法核算的合营企业：

|                  | 2018年度 |        |        |         |          |          |        | 持股比例 <sup>(注1)</sup> |
|------------------|--------|--------|--------|---------|----------|----------|--------|----------------------|
|                  | 年初净额   | 新增投资   | 本年增减变动 | 年末净额    | 减值准备年末余额 | 本年计提减值准备 | 本年现金红利 |                      |
| <b>合营企业</b>      |        |        |        |         |          |          |        |                      |
| 昆玉高速             | 1,147  | -      | (403)  | 744     | -        | -        | 509    | 49.94%               |
| 南京名万置业有限公司       | 2,174  | -      | (49)   | 2,125   | -        | -        | -      | 48.85%               |
| 北京昭泰房地产开发有限公司    | 1,299  | -      | (4)    | 1,295   | -        | -        | -      | 24.92%               |
| 武汉市地安君泰房地产开发有限公司 | 837    | -      | (266)  | 571     | -        | -        | 351    | 49.79%               |
| 西安蓝光美都企业管理服务有限公司 | 992    | -      | 1      | 993     | -        | -        | -      | 48.90%               |
| 其他               | 15,934 | 5,069  | 4,755  | 25,758  | (6)      | (6)      | 874    |                      |
| 小计               | 22,383 | 5,069  | 4,034  | 31,486  | (6)      | (6)      | 1,734  |                      |
| 合计               | 86,207 | 44,557 | 24,131 | 154,895 | (1,324)  | (772)    | 4,323  |                      |

注1：上表持股比例为各层控股关系之持股比例相乘得出。

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 17. 长期股权投资(续)

于2019年12月31日,本集团主要联营企业和合营企业的财务信息如下:

| 名称          | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质          | 对集团活动是<br>否具有战略性 | 年末资产<br>总额 | 年末负债<br>总额 | 本年营业<br>收入总额 | 本年净利润<br>/(亏损) |
|-------------|-------|-----|---------------|------------------|------------|------------|--------------|----------------|
| <b>联营企业</b> |       |     |               |                  |            |            |              |                |
| 平安好医生       | 中国    | 开曼  | 互联网医疗         | 是                | 12,379     | 2,710      | 5,065        | (747)          |
| 金融壹账通       | 中国    | 开曼  | 金融科技云服务<br>平台 | 是                | 9,927      | 5,407      | 2,328        | (1,688)        |

于2018年12月31日,本集团主要联营企业和合营企业的财务信息如下:

| 名称          | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质          | 对集团活动是<br>否具有战略性 | 年末资产<br>总额 | 年末负债<br>总额 | 本年营业<br>收入总额 | 本年净利润<br>/(亏损) |
|-------------|-------|-----|---------------|------------------|------------|------------|--------------|----------------|
| <b>联营企业</b> |       |     |               |                  |            |            |              |                |
| 平安好医生       | 中国    | 开曼  | 互联网医疗         | 是                | 12,374     | 2,106      | 3,338        | (913)          |
| 金融壹账通       | 中国    | 开曼  | 金融科技云服务<br>平台 | 是                | 9,383      | 5,552      | 1,413        | (1,190)        |

上述联营公司不存在对本集团具有重大影响的或有负债。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 18. 商誉

|                       | 2019年度 |       |       |        |
|-----------------------|--------|-------|-------|--------|
|                       | 年初余额   | 本年增加数 | 本年减少数 | 年末余额   |
| 平安银行                  | 8,761  | -     | -     | 8,761  |
| 上海家化                  | 2,502  | -     | -     | 2,502  |
| Mayborn Group Limited | 1,829  | 56    | -     | 1,885  |
| 平安证券                  | 328    | -     | -     | 328    |
| 深圳平安商用置业投资有限公司        | 66     | -     | -     | 66     |
| 北京双融汇投资有限公司           | 134    | -     | -     | 134    |
| 上海葛洲坝阳明置业有限公司         | 241    | -     | -     | 241    |
| 平安壹钱包                 | 1,073  | -     | -     | 1,073  |
| Autohome Inc.         | 5,265  | -     | -     | 5,265  |
| 其他                    | 321    | 366   | -     | 687    |
| 总额                    | 20,520 | 422   | -     | 20,942 |
| 减: 减值准备               | -      | (15)  | -     | (15)   |
| 净额                    | 20,520 | 407   | -     | 20,927 |

|                       | 2018年度 |       |       |        |
|-----------------------|--------|-------|-------|--------|
|                       | 年初余额   | 本年增加数 | 本年减少数 | 年末余额   |
| 平安银行                  | 8,761  | -     | -     | 8,761  |
| 上海家化                  | 2,502  | -     | -     | 2,502  |
| Mayborn Group Limited | 1,831  | -     | (2)   | 1,829  |
| 平安证券                  | 328    | -     | -     | 328    |
| 深圳平安商用置业投资有限公司        | 66     | -     | -     | 66     |
| 北京双融汇投资有限公司           | 134    | -     | -     | 134    |
| 上海葛洲坝阳明置业有限公司         | 241    | -     | -     | 241    |
| 平安壹钱包                 | 1,073  | -     | -     | 1,073  |
| Autohome Inc.         | 5,265  | -     | -     | 5,265  |
| 其他                    | 306    | 15    | -     | 321    |
| 总额                    | 20,507 | 15    | (2)   | 20,520 |
| 减: 减值准备               | -      | -     | -     | -      |
| 净额                    | 20,507 | 15    | (2)   | 20,520 |

在对商誉进行减值评估时, 本集团主要资产组和资产组组合的可回收金额的确定方法包括按公允价值减预计处置费用确定和按预计未来现金流量的现值确定。

公允价值基于公开市场发行的股票的公允价值确定。现金流量现值基于管理层审批后的三至五年的商业计划和调整后的折现率, 采用现金流量预测方法计算。在此期后的现金流按照稳定的增长率和终值推算。本集团在2019年度采用的折现率范围为7%至17%(2018年: 7%至18%), 增长率范围为2%至27%(2018年: 1%至40%)。

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 19. 存出资本保证金

|        | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 平安寿险   | 6,758       | 6,758       |
| 平安产险   | 4,198       | 4,198       |
| 平安养老险  | 972         | 972         |
| 平安健康险  | 370         | 310         |
| 其他     | 12          | 8           |
| 小计     | 12,310      | 12,246      |
| 加：应计利息 | 191         | 200         |
| 合计     | 12,501      | 12,446      |

根据《保险法》等有关规定，本公司从事保险业务以及从事保险代理业务的子公司分别按其注册资本的20%及5%提取资本保证金，存放于符合中国银行保险监督管理委员会(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清算时用于清偿债务。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 20. 投资性房地产

|                | 2019年度  |        |         |
|----------------|---------|--------|---------|
|                | 房屋及建筑物  | 土地使用权  | 合计      |
| <b>原值</b>      |         |        |         |
| 年初余额           | 44,925  | 8,862  | 53,787  |
| 新增子公司转入数       | 2,512   | 5,546  | 8,058   |
| 本年增加数          | 2,714   | 1,104  | 3,818   |
| 净转出至固定资产       | (346)   | -      | (346)   |
| 净转出至无形资产       | -       | (63)   | (63)    |
| 本年处置子公司转出数     | (1,390) | (252)  | (1,642) |
| 本年减少           | (91)    | (32)   | (123)   |
| 年末余额           | 48,324  | 15,165 | 63,489  |
| <b>累计折旧及摊销</b> |         |        |         |
| 年初余额           | 6,682   | 315    | 6,997   |
| 新增子公司转入数       | 478     | -      | 478     |
| 本年计提数          | 1,457   | 250    | 1,707   |
| 净转出至固定资产       | (20)    | -      | (20)    |
| 净转出至无形资产       | -       | (1)    | (1)     |
| 本年处置子公司转出数     | (122)   | (18)   | (140)   |
| 本年减少           | (1)     | -      | (1)     |
| 年末余额           | 8,474   | 546    | 9,020   |
| <b>减值准备</b>    |         |        |         |
| 年初余额           | 1       | -      | 1       |
| 固定资产净转入        | 1       | -      | 1       |
| 年末余额           | 2       | -      | 2       |
| <b>净额</b>      |         |        |         |
| 年末余额           | 39,848  | 14,619 | 54,467  |
| 年初余额           | 38,242  | 8,547  | 46,789  |
| <b>公允价值</b>    |         |        |         |
| 年末余额           | 71,117  | 18,641 | 89,758  |
| 年初余额           | 67,240  | 12,024 | 79,264  |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 20. 投资性房地产(续)

|                | 2018年度  |        |         |
|----------------|---------|--------|---------|
|                | 房屋及建筑物  | 土地使用权  | 合计      |
| <b>原值</b>      |         |        |         |
| 年初余额           | 45,834  | 7,278  | 53,112  |
| 本年增加数          | 1,188   | 1,813  | 3,001   |
| 净转出至固定资产       | (2,097) | -      | (2,097) |
| 净转出至无形资产       | -       | (229)  | (229)   |
| 年末余额           | 44,925  | 8,862  | 53,787  |
| <b>累计折旧及摊销</b> |         |        |         |
| 年初余额           | 5,725   | 232    | 5,957   |
| 本年计提数          | 1,231   | 104    | 1,335   |
| 净转出至固定资产       | (274)   | -      | (274)   |
| 净转出至无形资产       | -       | (21)   | (21)    |
| 年末余额           | 6,682   | 315    | 6,997   |
| <b>减值准备</b>    |         |        |         |
| 年初余额           | 1       | -      | 1       |
| 年末余额           | 1       | -      | 1       |
| <b>净额</b>      |         |        |         |
| 年末余额           | 38,242  | 8,547  | 46,789  |
| 年初余额           | 40,108  | 7,046  | 47,154  |
| <b>公允价值</b>    |         |        |         |
| 年末余额           | 67,240  | 12,024 | 79,264  |
| 年初余额           | 66,922  | 10,200 | 77,122  |

投资性房地产于2019年12月31日的公允价值，乃由本集团参考独立评估师评估结果后得出。投资性房地产的公允价值属于第三层次。

本年投资性房地产的租金收入为人民币3,383百万元(2018年度：人民币3,743百万元)。

于2019年12月31日，本集团净额为人民币13,693百万元(2018年12月31日：人民币13,095百万元)的投资性房地产用于账面值为人民币7,672百万元(2018年12月31日：人民币7,553百万元)的长期借款的抵押物。

于2019年12月31日，本集团净额约为人民币723百万元(2018年12月31日：人民币765百万元)的投资性房地产的产权证正在办理中。



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 21. 固定资产

|              | 2019年度 |         |         |         |         |
|--------------|--------|---------|---------|---------|---------|
|              | 房屋及建筑物 | 机器及办公设备 | 运输设备    | 在建工程    | 合计      |
| <b>原值</b>    |        |         |         |         |         |
| 年初余额         | 37,366 | 17,219  | 7,894   | 1,253   | 63,732  |
| 本年新增子公司转入数   | 39     | 54      | 1       | -       | 94      |
| 本年增加数        | 211    | 5,194   | 891     | 2,491   | 8,787   |
| 在建工程转入/(转出)数 | 89     | 140     | -       | (1,154) | (925)   |
| 投资性房地产净转入数   | 346    | -       | -       | -       | 346     |
| 本年处置子公司转出数   | -      | (34)    | (4,220) | -       | (4,254) |
| 本年减少数        | (66)   | (1,643) | (2,073) | (350)   | (4,132) |
| 年末余额         | 37,985 | 20,930  | 2,493   | 2,240   | 63,648  |
| <b>累计折旧</b>  |        |         |         |         |         |
| 年初余额         | 8,513  | 8,275   | 1,466   | -       | 18,254  |
| 新增子公司转入数     | 4      | 5       | -       | -       | 9       |
| 本年计提数        | 1,283  | 2,789   | 371     | -       | 4,443   |
| 投资性房地产净转入数   | 20     | -       | -       | -       | 20      |
| 本年处置子公司转出数   | -      | (1)     | (342)   | -       | (343)   |
| 本年减少数        | (83)   | (1,258) | (158)   | -       | (1,499) |
| 年末余额         | 9,737  | 9,810   | 1,337   | -       | 20,884  |
| <b>减值准备</b>  |        |         |         |         |         |
| 年初余额         | 86     | -       | 21      | -       | 107     |
| 本年计提数        | -      | -       | 8       | -       | 8       |
| 净转出至投资性房地产   | (1)    | -       | -       | -       | (1)     |
| 年末余额         | 85     | -       | 29      | -       | 114     |
| <b>净额</b>    |        |         |         |         |         |
| 年末余额         | 28,163 | 11,120  | 1,127   | 2,240   | 42,650  |
| 年初余额         | 28,767 | 8,944   | 6,407   | 1,253   | 45,371  |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 21. 固定资产(续)

|              | 2018年度 |         |         |         | 合计      |
|--------------|--------|---------|---------|---------|---------|
|              | 房屋及建筑物 | 机器及办公设备 | 运输设备    | 在建工程    |         |
| <b>原值</b>    |        |         |         |         |         |
| 年初余额         | 32,401 | 13,553  | 9,431   | 3,176   | 58,561  |
| 本年增加数        | 279    | 4,507   | 1,810   | 1,884   | 8,480   |
| 在建工程转入/(转出)数 | 2,896  | 302     | 5       | (3,721) | (518)   |
| 投资性房地产净转入数   | 2,097  | -       | -       | -       | 2,097   |
| 本年处置子公司转出数   | (8)    | (6)     | -       | -       | (14)    |
| 本年减少数        | (299)  | (1,137) | (3,352) | (86)    | (4,874) |
| 年末余额         | 37,366 | 17,219  | 7,894   | 1,253   | 63,732  |
| <b>累计折旧</b>  |        |         |         |         |         |
| 年初余额         | 7,197  | 6,955   | 1,265   | -       | 15,417  |
| 本年计提数        | 1,237  | 2,231   | 561     | -       | 4,029   |
| 投资性房地产净转入数   | 274    | -       | -       | -       | 274     |
| 本年处置子公司转出数   | (4)    | (2)     | -       | -       | (6)     |
| 本年减少数        | (191)  | (909)   | (360)   | -       | (1,460) |
| 年末余额         | 8,513  | 8,275   | 1,466   | -       | 18,254  |
| <b>减值准备</b>  |        |         |         |         |         |
| 年初余额         | 86     | 15      | 6       | -       | 107     |
| 本年计提数        | -      | -       | 19      | -       | 19      |
| 本年减少数(处置/核销) | -      | (15)    | (4)     | -       | (19)    |
| 年末余额         | 86     | -       | 21      | -       | 107     |
| <b>净额</b>    |        |         |         |         |         |
| 年末余额         | 28,767 | 8,944   | 6,407   | 1,253   | 45,371  |
| 年初余额         | 25,118 | 6,583   | 8,160   | 3,176   | 43,037  |

于2019年12月31日, 本集团净额为人民币450百万元(2018年12月31日: 人民币295百万元)的房屋建筑物的产权证正在办理中。

本集团在建工程的资金均为自有资金。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 22. 无形资产

|             | 2019年度        |       |        |       |                | 合计     |
|-------------|---------------|-------|--------|-------|----------------|--------|
|             | 高速公路<br>收费经营权 | 土地使用权 | 核心存款   | 商标权   | 计算机软件<br>系统及其他 |        |
| <b>原值</b>   |               |       |        |       |                |        |
| 年初余额        | 3,538         | 3,606 | 15,082 | 9,910 | 11,035         | 43,171 |
| 新增子公司转入数    | -             | -     | -      | -     | 22             | 22     |
| 本年增加数       | -             | 5     | -      | 6     | 1,514          | 1,525  |
| 投资性房地产净转入   | -             | 63    | -      | -     | -              | 63     |
| 本年处置子公司转出数  | -             | -     | -      | -     | (6)            | (6)    |
| 本年减少数       | -             | (9)   | -      | -     | (885)          | (894)  |
| 年末余额        | 3,538         | 3,665 | 15,082 | 9,916 | 11,680         | 43,881 |
| <b>累计摊销</b> |               |       |        |       |                |        |
| 年初余额        | 993           | 827   | 5,624  | 503   | 5,841          | 13,788 |
| 新增子公司转入数    | -             | -     | -      | -     | 2              | 2      |
| 本年提取数       | 189           | 21    | 754    | 81    | 1,689          | 2,734  |
| 投资性房地产净转入   | -             | 1     | -      | -     | -              | 1      |
| 本年处置子公司转出数  | -             | -     | -      | -     | (1)            | (1)    |
| 本年减少数       | -             | (2)   | -      | -     | (428)          | (430)  |
| 年末余额        | 1,182         | 847   | 6,378  | 584   | 7,103          | 16,094 |
| <b>净额</b>   |               |       |        |       |                |        |
| 年末余额        | 2,356         | 2,818 | 8,704  | 9,332 | 4,577          | 27,787 |
| 年初余额        | 2,545         | 2,779 | 9,458  | 9,407 | 5,194          | 29,383 |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 22. 无形资产(续)

|             | 2018年度        |       |        |       |                | 合计      |
|-------------|---------------|-------|--------|-------|----------------|---------|
|             | 高速公路<br>收费经营权 | 土地使用权 | 核心存款   | 商标权   | 计算机软件<br>系统及其他 |         |
| <b>原值</b>   |               |       |        |       |                |         |
| 年初余额        | 8,360         | 3,391 | 15,082 | 9,714 | 9,544          | 46,091  |
| 新增子公司转入数    | -             | -     | -      | -     | 20             | 20      |
| 本年增加数       | 1             | 20    | -      | 445   | 1,746          | 2,212   |
| 投资性房地产净转入   | -             | 229   | -      | -     | -              | 229     |
| 本年处置子公司转出数  | (4,823)       | -     | -      | (249) | -              | (5,072) |
| 本年减少数       | -             | (34)  | -      | -     | (275)          | (309)   |
| 年末余额        | 3,538         | 3,606 | 15,082 | 9,910 | 11,035         | 43,171  |
| <b>累计摊销</b> |               |       |        |       |                |         |
| 年初余额        | 2,163         | 686   | 4,901  | 674   | 4,239          | 12,663  |
| 本年提取数       | 235           | 129   | 723    | 78    | 1,629          | 2,794   |
| 投资性房地产净转入   | -             | 21    | -      | -     | -              | 21      |
| 本年处置子公司转出数  | (1,405)       | -     | -      | (249) | -              | (1,654) |
| 本年减少数       | -             | (9)   | -      | -     | (27)           | (36)    |
| 年末余额        | 993           | 827   | 5,624  | 503   | 5,841          | 13,788  |
| <b>净额</b>   |               |       |        |       |                |         |
| 年末余额        | 2,545         | 2,779 | 9,458  | 9,407 | 5,194          | 29,383  |
| 年初余额        | 6,197         | 2,705 | 10,181 | 9,040 | 5,305          | 33,428  |

于2019年12月31日，本集团未有土地使用权作为长期借款的抵押物。(2018年12月31日：无)

于2019年12月31日，本集团尚未取得产权证的土地使用权净额为人民币66百万元(2018年12月31日：人民币54百万元)。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 23. 使用权资产和租赁负债

|                | 2019年度  |     |         |
|----------------|---------|-----|---------|
|                | 房屋及建筑物  | 其他  | 合计      |
| <b>原值</b>      |         |     |         |
| 年初余额           | 18,475  | 25  | 18,500  |
| 本年增加数          | 6,493   | 3   | 6,496   |
| 本年减少数          | (1,451) | (3) | (1,454) |
| 年末余额           | 23,517  | 25  | 23,542  |
| <b>累计折旧及摊销</b> |         |     |         |
| 年初余额           | -       | -   | -       |
| 本年增加数          | 7,777   | 20  | 7,797   |
| 本年减少数          | (808)   | -   | (808)   |
| 年末余额           | 6,969   | 20  | 6,989   |
| <b>减值准备</b>    |         |     |         |
| 年初余额           | -       | -   | -       |
| 年末余额           | -       | -   | -       |
| <b>净额</b>      |         |     |         |
| 年末余额           | 16,548  | 5   | 16,553  |
| 年初余额           | 18,475  | 25  | 18,500  |

本年度在利润表和现金流量表中确认的租赁相关信息如下：

|                       | 2019年度 |
|-----------------------|--------|
| 租赁负债产生的利息费用           | 825    |
| 简化处理的短期租赁费用和低价值资产租赁费用 | 560    |
| 与租赁相关的总现金流出           | 7,876  |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 24. 递延所得税资产和负债

本集团递延所得税资产和负债的明细如下：

|         | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|
| 递延所得税资产 | 50,301      | 45,187      |
| 递延所得税负债 | (22,282)    | (18,476)    |
| 净额      | 28,019      | 26,711      |

本集团递延所得税资产的明细如下：

|                      | 2019年度          |            |              |            |        |             |
|----------------------|-----------------|------------|--------------|------------|--------|-------------|
|                      | 2018年<br>12月31日 | 本年<br>计入损益 | 本年直接<br>计入权益 | 本年<br>其他变动 | 年末余额   | 年末<br>暂时性差异 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的   |                 |            |              |            |        |             |
| 金融资产及负债的公允价值变动       | 451             | (192)      | -            | (4)        | 255    | (1,020)     |
| 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           | 669             | -          | (89)         | -          | 580    | (2,320)     |
| 保险责任准备金              | 8,033           | 5,770      | 1,200        | -          | 15,003 | (60,012)    |
| 资产减值准备               | 30,988          | 5,471      | (377)        | (7)        | 36,075 | (144,300)   |
| 其他                   | 7,410           | 595        | -            | (116)      | 7,889  | (31,556)    |
|                      | 47,551          | 11,644     | 734          | (127)      | 59,802 | (239,208)   |

|               | 2018年度          |            |               |            |              |            |        |             |
|---------------|-----------------|------------|---------------|------------|--------------|------------|--------|-------------|
|               | 2017年<br>12月31日 | 会计<br>政策变更 | 2018年<br>1月1日 | 本年<br>计入损益 | 本年直接<br>计入权益 | 本年<br>其他变动 | 年末余额   | 年末<br>暂时性差异 |
| 可供出售金融资产      | 660             | (660)      | -             | -          | -            | -          | -      | -           |
| 以公允价值计量且其变动   |                 |            |               |            |              |            |        |             |
| 计入当期损益的金融资产   |                 |            |               |            |              |            |        |             |
| 及负债的公允价值变动    | 1,015           | 21         | 1,036         | (567)      | -            | (18)       | 451    | (1,804)     |
| 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        | -               | 860        | 860           | -          | (191)        | -          | 669    | (2,676)     |
| 保险责任准备金       | 11,653          | (184)      | 11,469        | (2,169)    | (1,267)      | -          | 8,033  | (32,132)    |
| 资产减值准备        | 26,203          | 310        | 26,513        | 4,667      | (192)        | -          | 30,988 | (123,952)   |
| 其他            | 8,501           | -          | 8,501         | (795)      | -            | (296)      | 7,410  | (29,640)    |
|               | 48,032          | 347        | 48,379        | 1,136      | (1,650)      | (314)      | 47,551 | (190,204)   |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 24. 递延所得税资产和负债(续)

本集团递延所得税负债的明细如下：

|                                      | 2019年度          |            |              |            |          |             |
|--------------------------------------|-----------------|------------|--------------|------------|----------|-------------|
|                                      | 2018年<br>12月31日 | 本年<br>计入损益 | 本年直接<br>计入权益 | 本年<br>其他变动 | 年末余额     | 年末<br>暂时性差异 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的<br>金融资产及负债的公允价值变动 | (3,868)         | (10,735)   | -            | (24)       | (14,627) | 58,508      |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的<br>金融资产公允价值变动   | (5,543)         | -          | 24           | -          | (5,519)  | 22,076      |
| 无形资产之核心存款                            | (2,353)         | 72         | -            | -          | (2,281)  | 9,124       |
| 收购汽车之家无形资产评估增值                       | (2,042)         | 39         | -            | -          | (2,003)  | 8,012       |
| 处置子公司剩余股权按照公允价值重新计量                  | (3,615)         | -          | -            | -          | (3,615)  | 14,460      |
| 其他                                   | (3,419)         | (355)      | (35)         | 71         | (3,738)  | 14,952      |
|                                      | (20,840)        | (10,979)   | (11)         | 47         | (31,783) | 127,132     |

|  | 2018年度          |            |               |            |              |            |          |             |  |
|--|-----------------|------------|---------------|------------|--------------|------------|----------|-------------|--|
|  | 2017年<br>12月31日 | 会计<br>政策变更 | 2018年<br>1月1日 | 本年<br>计入损益 | 本年直接<br>计入权益 | 本年<br>其他变动 | 年末余额     | 年末<br>暂时性差异 |  |
| 可供出售金融资产                                 | (20,997)        | 20,997     | -             | -          | -            | -          | -        | -           |  |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产<br>及负债的公允价值变动 | (855)           | (9,751)    | (10,606)      | 6,738      | -            | -          | (3,868)  | 15,472      |  |
| 以公允价值计量且其变动计入<br>其他综合收益的金融资产<br>公允价值变动   | -               | (9,865)    | (9,865)       | -          | 4,322        | -          | (5,543)  | 22,172      |  |
| 无形资产之核心存款                                | (2,542)         | -          | (2,542)       | 189        | -            | -          | (2,353)  | 9,412       |  |
| 收购汽车之家无形资产<br>评估增值                       | (2,072)         | -          | (2,072)       | 30         | -            | -          | (2,042)  | 8,168       |  |
| 处置子公司剩余股权按照<br>公允价值重新计量                  | (3,615)         | -          | (3,615)       | -          | -            | -          | (3,615)  | 14,460      |  |
| 其他                                       | (3,701)         | -          | (3,701)       | 7          | -            | 275        | (3,419)  | 13,676      |  |
|  | (33,782)        | 1,381      | (32,401)      | 6,964      | 4,322        | 275        | (20,840) | 83,360      |  |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 24. 递延所得税资产和负债(续)

本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损分析如下：

|       | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------|-------------|-------------|
| 可抵扣亏损 | 18,169      | 13,269      |

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

|       | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------|-------------|-------------|
| 2019年 | -           | 305         |
| 2020年 | 1,268       | 1,518       |
| 2021年 | 1,819       | 3,180       |
| 2022年 | 2,350       | 2,953       |
| 2023年 | 4,461       | 5,313       |
| 2024年 | 8,271       | -           |
|       | 18,169      | 13,269      |

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

|         | 2019年12月31日 |          | 2018年12月31日 |          |
|---------|-------------|----------|-------------|----------|
|         | 互抵金额        | 抵销后余额    | 互抵金额        | 抵销后余额    |
| 递延所得税资产 | (9,501)     | 50,301   | (2,364)     | 45,187   |
| 递延所得税负债 | 9,501       | (22,282) | 2,364       | (18,476) |



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 25. 其他资产

|          | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|
| 贵金属      | 51,976      | 56,835      |
| 其他应收款    | 108,914     | 67,666      |
| 预付账款     | 3,240       | 3,209       |
| 长期待摊费用   | 5,122       | 4,594       |
| 存货       | 6,169       | 5,082       |
| 抵债资产     | 4,906       | 4,634       |
| 存出保证金    | 2,986       | 1,547       |
| 应收股利     | 260         | 494         |
| 应收清算款    | 4,713       | 1,886       |
| 其他       | 10,251      | 9,457       |
|          | 198,537     | 155,404     |
| 减：减值准备   | (5,485)     | (2,115)     |
| 其中：其他应收款 | (3,050)     | (1,855)     |
| 存货       | (64)        | (4)         |
| 抵债资产     | (926)       | (256)       |
| 贵金属      | (785)       | -           |
| 其他       | (660)       | -           |
| 净额       | 193,052     | 153,289     |

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

本集团应收股利的账龄均为1年以内。

2019年12月31日，本集团其他应收款全部处在信用风险第一阶段，可参见附注九、3。

本集团其他应收款前五名情况如下：

|              | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------------|-------------|-------------|
| 其他应收款前五名金额合计 | 11,060      | 8,564       |
| 占其他应收款总额比例   | 10.15%      | 12.66%      |
| 欠款年限         | 3年以内        | 3年以内        |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 26. 独立账户资产和独立账户负债

#### (1) 投资连结保险投资账户基本情况

本集团的投资连结保险包括平安世纪理财投资连结保险、平安世纪才俊投资连结保险、平安赢定金生投资连结保险、平安聚富步步高两全保险(投资连结型)、平安E财富两全保险(投资连结型)、平安聚富年年投资连结保险、平安聚富年年终身寿险(投资连结型, 2012)、平安世纪才俊终身寿险(投资连结型, 2012)、平安汇盈人生团体投资连结保险、平安团体退休金投资连结保险以及平安金牛年金保险(投资连结型)。同时, 本集团为上述投资连结保险共设置10个投资账户: 平安发展投资账户(以下简称“发展账户”)、保证收益投资账户(以下简称“保证账户”)、平安基金投资账户(以下简称“基金账户”)、平安价值增长投资账户(以下简称“价值增长账户”)、平安精选权益投资账户(以下简称“精选权益账户”)、平安货币投资账户(以下简称“货币账户”)、稳健投资账户(以下简称“稳健账户”)、平衡投资账户(以下简称“平衡账户”)、进取投资账户(以下简称“进取账户”)以及平安天玺优选投资账户(以下简称“天玺优选账户”)。上述各账户是依照原中国保监会《投资连结保险管理暂行办法》、《投资连结保险精算规定》等有关规定及上述投资连结保险的有关条款, 并经向原中国保监会或中国银保监会报批后设立。

上述投资账户的投资对象为银行存款、拆出资金、依法发行的证券投资基金、债券、股票及原中国保监会允许投资的其他金融工具。于2019年12月31日, 本公司的投资连结保险托管人为中国工商银行股份有限公司(2018年12月31日: 同), 托管人具备原中国银行业监督管理委员会(以下简称“中国银监会”)和中国证监会颁布的托管资格。

#### (2) 投资连结保险各投资账户于截至2019年12月及2018年12月最后估值日的单位数及公告的单位净资产

|        | 设立时间        | 2019年12月  |               | 2018年12月  |               |
|--------|-------------|-----------|---------------|-----------|---------------|
|        |             | 单位数<br>百万 | 单位净资产<br>人民币元 | 单位数<br>百万 | 单位净资产<br>人民币元 |
| 发展账户   | 2000年10月23日 | 5,322     | 4.5080        | 5,333     | 3.5607        |
| 保证账户   | 2001年4月30日  | 250       | 2.0294        | 245       | 1.9545        |
| 基金账户   | 2001年4月30日  | 2,229     | 5.0794        | 2,268     | 3.6099        |
| 价值增长账户 | 2003年9月4日   | 715       | 2.4246        | 705       | 2.3003        |
| 精选权益账户 | 2007年9月13日  | 2,097     | 1.6070        | 2,257     | 1.0814        |
| 货币账户   | 2007年12月17日 | 156       | 1.5290        | 143       | 1.4808        |
| 稳健账户   | 2001年3月31日  | 1,076     | 2.5699        | 1,149     | 2.3842        |
| 平衡账户   | 2001年3月31日  | 72        | 4.5849        | 74        | 3.8246        |
| 进取账户   | 2001年3月31日  | 93        | 8.2589        | 97        | 6.4044        |
| 天玺优选账户 | 2018年9月27日  | 5         | 1.0534        | -         | 1.0040        |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 26. 独立账户资产和独立账户负债(续)

#### (3) 投资连结保险投资账户组合情况

|                        | 2019年12月31日   | 2018年12月31日 |
|------------------------|---------------|-------------|
| 独立账户资产：                |               |             |
| 货币资金                   | 1,064         | 951         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |               |             |
| 债券                     | 3,297         | 4,487       |
| 基金                     | 30,054        | 21,766      |
| 股票                     | 3,143         | 1,481       |
| 其他                     | 1,039         | 1,285       |
| 买入返售金融资产               | 316           | 730         |
| 定期存款                   | 7,039         | 4,511       |
| 其他                     | 179           | 1,097       |
|                        | <b>46,131</b> | 36,308      |
| 独立账户负债：                |               |             |
| 卖出回购金融资产款              | 805           | 628         |
| 保户储金及投资款               | 45,124        | 35,649      |
| 其他负债                   | 202           | 31          |
|                        | <b>46,131</b> | 36,308      |

投资连结保险的投资风险完全由保户承担，因此上述投资连结投资账户资产及负债不包括在附注九、风险管理的分析中。

#### (4) 投资连结保险投资账户管理费计提情况

投资账户资产管理费是本集团根据投资连结保险的保单条款而向保户收取的投资账户资产管理费。对于发展账户、保证账户、基金账户、价值增长账户、精选权益账户和天玺优选账户，本集团在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取的最高比例为每月不超过投资账户资产最高值的0.2%，同时年率不超过2%。对于货币账户，本集团在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取的最高比例以年率计为账户资产的1%。对于稳健账户、平衡账户和进取账户，本集团在每个估值日收取行政管理费和投资管理费，其中行政管理费的最高比例以年率计为投资账户资产的1.5%；投资管理费的最高比例以年率计为投资账户资产的1.5%。

#### (5) 投资连结保险投资账户采用的估值原则

投资连结保险投资账户的各项资产以公允价值计价。存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考市场参与者最近进行有序市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值和现金流量折现法等。

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 27. 资产减值准备

| 项目              | 2018年<br>12月31日 | 本年增加          | 2019年度         |                 |                 | 年末余额           |
|-----------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
|                 |                 |               | 转回             | 转销及其他           | 合计              |                |
| 存放银行同业款项减值准备    | 363             | 502           | -              | 4               | 4               | 869            |
| 拆出资金减值准备        | 188             | 64            | -              | -               | -               | 252            |
| 买入返售金融资产减值准备    | 196             | 361           | (151)          | (234)           | (385)           | 172            |
| 应收保费减值准备        | 2,643           | 861           | -              | (13)            | (13)            | 3,491          |
| 应收款项减值准备        | 422             | 202           | -              | (104)           | (104)           | 520            |
| 长期应收款减值准备       | 2,569           | 1,548         | -              | (499)           | (499)           | 3,618          |
| 发放贷款及垫款减值准备     | 54,187          | 53,288        | -              | (37,462)        | (37,462)        | 70,013         |
| 其他债权投资减值准备      | 1,180           | 1,428         | (106)          | (168)           | (274)           | 2,334          |
| 债权投资减值准备        | 13,305          | 5,803         | (690)          | (1,699)         | (2,389)         | 16,719         |
| 长期股权投资减值准备      | 1,324           | 17            | -              | (101)           | (101)           | 1,240          |
| 投资性房地产及固定资产减值准备 | 108             | 8             | -              | -               | -               | 116            |
| 其他资产减值准备        | 2,181           | 3,301         | (103)          | 222             | 119             | 5,601          |
|                 | <b>78,666</b>   | <b>67,383</b> | <b>(1,050)</b> | <b>(40,054)</b> | <b>(41,104)</b> | <b>104,945</b> |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 27. 资产减值准备(续)

| 项目                  | 2017年<br>12月31日 | 会计<br>政策变更 | 2018年<br>1月1日 | 本年增加   | 2018年度<br>本年其他变动 |          |          | 年末余额   |
|---------------------|-----------------|------------|---------------|--------|------------------|----------|----------|--------|
|                     |                 |            |               |        | 转回               | 转销及其他    | 合计       |        |
| 存放银行同业款项减值准备        | 76              | 377        | 453           | -      | (94)             | 4        | (90)     | 363    |
| 拆出资金减值准备            | 21              | 79         | 100           | 85     | -                | 3        | 3        | 188    |
| 买入返售金融资产减值准备        | 14              | 1          | 15            | 265    | (84)             | -        | (84)     | 196    |
| 应收保费减值准备            | 1,903           | -          | 1,903         | 861    | -                | (121)    | (121)    | 2,643  |
| 应收款项减值准备            | 335             | (38)       | 297           | 145    | -                | (20)     | (20)     | 422    |
| 长期应收款减值准备           | 1,682           | -          | 1,682         | 1,047  | -                | (160)    | (160)    | 2,569  |
| 发放贷款及垫款减值准备         | 44,322          | 3,441      | 47,763        | 43,657 | -                | (37,233) | (37,233) | 54,187 |
| 其他债权投资减值准备          | -               | 530        | 530           | 809    | (133)            | (26)     | (159)    | 1,180  |
| 债权投资减值准备            | -               | 8,422      | 8,422         | 5,875  | (631)            | (361)    | (992)    | 13,305 |
| 可供出售金融资产减值准备        |                 |            |               |        |                  |          |          |        |
| 债券                  | 91              | (91)       | -             | -      | -                | -        | -        | -      |
| 权益投资                | 27,373          | (27,373)   | -             | -      | -                | -        | -        | -      |
| 持有至到期投资减值准备         | 618             | (618)      | -             | -      | -                | -        | -        | -      |
| 应收款项类投资减值准备         | 5,834           | (5,834)    | -             | -      | -                | -        | -        | -      |
| 长期股权投资减值准备          | 530             | -          | 530           | 772    | -                | 22       | 22       | 1,324  |
| 投资性房地产及固定资产<br>减值准备 | 108             | -          | 108           | 19     | -                | (19)     | (19)     | 108    |
| 其他资产减值准备            | 2,542           | (260)      | 2,282         | 1,082  | (79)             | (1,104)  | (1,183)  | 2,181  |
|                     | 85,449          | (21,364)   | 64,085        | 54,617 | (1,021)          | (39,015) | (40,036) | 78,666 |

### 28. 短期借款

|         | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|
| 信用借款    | 91,716      | 78,322      |
| 保证借款    | 505         | 1,565       |
| 抵押及质押借款 | 20,064      | 13,740      |
|         | 112,285     | 93,627      |

### 29. 银行同业及其他金融机构存放款项

|               | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------------|-------------|-------------|
| 境内银行同业存放款项    | 143,875     | 71,839      |
| 境内非银行金融机构存放款项 | 210,814     | 310,879     |
| 境外银行同业存放款项    | 362         | 4,378       |
|               | 355,051     | 387,096     |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 30. 拆入资金

|         | 2019年12月31日   | 2018年12月31日 |
|---------|---------------|-------------|
| 银行同业    | 26,268        | 24,606      |
| 非银行金融机构 | 3             | -           |
|         | <b>26,271</b> | 24,606      |

### 31. 卖出回购金融资产款

|    | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|----|-------------|-------------|
| 债券 | 176,523     | 189,028     |

于2019年12月31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的账面价值为人民币109,180百万元(2018年12月31日:人民币95,739百万元)。质押债券在正回购交易期间流通受限。

于2019年12月31日,本集团在证券交易所质押库的债券账面价值为人民币124,602百万元(2018年12月31日人民币112,164百万元)。质押库债券在存放质押库期间流通受限。在满足不低于债券回购交易余额的条件下,本集团可在短期内转回存放在质押库的债券。

本集团在证券交易所进行债券正回购交易时,证券交易所要求本集团在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

### 32. 代理买卖证券款

|      | 2019年12月31日   | 2018年12月31日 |
|------|---------------|-------------|
| 个人客户 | 35,360        | 20,288      |
| 公司客户 | 3,285         | 5,027       |
|      | <b>38,645</b> | 25,315      |

### 33. 预收保费

于资产负债表日,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或账龄超过1年的大额款项。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 34. 应付分保账款

| 账龄          | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------|-------------|-------------|
| 6个月以内(含6个月) | 11,651      | 9,944       |
| 6个月至1年(含1年) | 1,655       | 524         |
| 1年以上        | 706         | 119         |
|             | 14,012      | 10,587      |

于资产负债表日，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。

### 35. 应付职工薪酬

|             | 2019年度 |         |        |          |        |
|-------------|--------|---------|--------|----------|--------|
|             | 年初余额   | 新增子公司转入 | 本年计提   | 本年支付     | 年末余额   |
| 工资、奖金、津贴及补贴 | 32,534 | 19      | 64,339 | (60,830) | 36,062 |
| 以现金结算的股份支付  | 176    | -       | -      | -        | 176    |
| 社会保险费       | 950    | -       | 11,915 | (11,982) | 883    |
| 工会经费及职工教育经费 | 2,339  | -       | 1,901  | (1,644)  | 2,596  |
|             | 35,999 | 19      | 78,155 | (74,456) | 39,717 |

|             | 2018年度 |        |          |        |
|-------------|--------|--------|----------|--------|
|             | 年初余额   | 本年计提   | 本年支付     | 年末余额   |
| 工资、奖金、津贴及补贴 | 32,511 | 54,433 | (54,410) | 32,534 |
| 以现金结算的股份支付  | 176    | -      | -        | 176    |
| 社会保险费       | 843    | 10,732 | (10,625) | 950    |
| 工会经费及职工教育经费 | 2,076  | 1,718  | (1,455)  | 2,339  |
|             | 35,606 | 66,883 | (66,490) | 35,999 |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 36. 应交税费

|           | 2019年12月31日   | 2018年12月31日   |
|-----------|---------------|---------------|
| 企业所得税     | 12,445        | 31,416        |
| 增值税       | 4,623         | 4,556         |
| 代扣代缴个人所得税 | 913           | 1,220         |
| 其他        | 2,860         | 2,803         |
|           | <b>20,841</b> | <b>39,995</b> |

### 37. 应付赔付款

除部分合同约定的应付年金和满期给付外，应付赔付款通常不计息，并在12个月内清偿。

于资产负债表日，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或账龄超过1年的大额款项。

### 38. 应付保单红利

于资产负债表日，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或账龄超过1年的大额款项。

### 39. 吸收存款

|         | 2019年12月31日      | 2018年12月31日      |
|---------|------------------|------------------|
| 活期存款    |                  |                  |
| 公司客户    | <b>537,959</b>   | 491,267          |
| 个人客户    | <b>199,966</b>   | 173,372          |
| 定期存款    |                  |                  |
| 公司客户    | <b>1,040,542</b> | 901,739          |
| 个人客户    | <b>367,771</b>   | 267,697          |
| 存入保证金   | <b>185,259</b>   | 175,098          |
| 国库定期存款  | <b>16,716</b>    | 17,903           |
| 财政性存款   | <b>29,422</b>    | 38,481           |
| 应解及汇出汇款 | <b>15,433</b>    | 23,472           |
|         | <b>2,393,068</b> | <b>2,089,029</b> |

于2019年12月31日，本集团账面价值为人民币18,503百万元(2018年12月31日：人民币20,660百万元)的分类为以摊余成本计量的金融资产的债券投资作为本集团吸收存款之国库定期存款的质押品。



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 40. 保户储金及投资款

|                         | 2019年度   | 2018年度   |
|-------------------------|----------|----------|
| 2018年12月31日/2017年12月31日 | 622,915  | 548,846  |
| 会计政策变更调整                | -        | (379)    |
| 2019年1月1日/2018年1月1日     | 622,915  | 548,467  |
| 保户本金增加                  | 104,948  | 112,251  |
| 保户利益增加                  | 35,975   | 18,573   |
| 因已支付保户利益而减少的负债          | (48,220) | (42,547) |
| 保单管理费及保障成本费用的扣除         | (13,983) | (13,829) |
| 年末余额                    | 701,635  | 622,915  |

本集团单个非保险合同的保户储金及投资款均不重大, 且不承担重大保险责任, 合同期间一般为5年以上。

于2019年12月31日及2018年12月31日, 本集团没有未通过重大测试的再保险合同。

保户储金及投资款按照到期期限明细分类如下:

|              | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------------|-------------|-------------|
| 1年以内(含1年)到期  | 79,389      | 71,720      |
| 1年至3年(含3年)到期 | 127,762     | 115,040     |
| 3年至5年(含5年)到期 | 106,912     | 93,198      |
| 5年以上到期       | 387,572     | 342,957     |
| 合计           | 701,635     | 622,915     |

### 41. 保险合同准备金

|            | 2019年度          |         |           |          |           | 年末余额      |
|------------|-----------------|---------|-----------|----------|-----------|-----------|
|            | 2018年<br>12月31日 | 本年增加额   | 赔付款项      | 提前解除     | 其他        |           |
| 未到期责任准备金   |                 |         |           |          |           |           |
| 原保险合同      | 132,838         | 254,785 | -         | -        | (228,952) | 158,671   |
| 再保险合同      | -               | 66      | -         | -        | (57)      | 9         |
| 未决赔款准备金    |                 |         |           |          |           |           |
| 原保险合同      | 96,453          | 160,395 | (158,832) | -        | -         | 98,016    |
| 再保险合同      | 103             | 58      | (30)      | -        | -         | 131       |
| 寿险责任准备金    |                 |         |           |          |           |           |
| 原保险合同      | 1,248,208       | 382,739 | (87,636)  | (36,345) | 2,791     | 1,509,757 |
| 长期健康险责任准备金 |                 |         |           |          |           |           |
| 原保险合同      | 127,809         | 78,775  | (46,863)  | (4,882)  | 484       | 155,323   |
|            | 1,605,411       | 876,818 | (293,361) | (41,227) | (225,734) | 1,921,907 |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 41. 保险合同准备金(续)

|            | 2018年度          |        |               |         |           |          |           |           |
|------------|-----------------|--------|---------------|---------|-----------|----------|-----------|-----------|
|            | 2017年<br>12月31日 | 会计政策变更 | 2018年<br>1月1日 | 本年增加额   | 赔付款项      | 本年减少额    |           | 年末余额      |
|            |                 |        |               |         |           | 提前解除     | 其他        |           |
| 未到期责任准备金   |                 |        |               |         |           |          |           |           |
| 原保险合同      | 110,006         | -      | 110,006       | 219,031 | -         | -        | (196,199) | 132,838   |
| 再保险合同      | -               | -      | -             | 82      | -         | -        | (82)      | -         |
| 未决赔款准备金    |                 |        |               |         |           |          |           |           |
| 原保险合同      | 90,522          | -      | 90,522        | 139,973 | (134,042) | -        | -         | 96,453    |
| 再保险合同      | 95              | -      | 95            | 190     | (182)     | -        | -         | 103       |
| 寿险责任准备金    |                 |        |               |         |           |          |           |           |
| 原保险合同      | 1,080,669       | (364)  | 1,080,305     | 283,854 | (87,694)  | (31,458) | 3,201     | 1,248,208 |
| 长期健康险责任准备金 |                 |        |               |         |           |          |           |           |
| 原保险合同      | 110,256         | (12)   | 110,244       | 58,846  | (37,784)  | (3,837)  | 340       | 127,809   |
|            | 1,391,548       | (376)  | 1,391,172     | 701,976 | (259,702) | (35,295) | (192,740) | 1,605,411 |

本集团保险合同准备金的未到期期限分析如下：

|            | 2019年12月31日      |                  | 2018年12月31日 |           |
|------------|------------------|------------------|-------------|-----------|
|            | 1年以下(含1年)        | 1年以上             | 1年以下(含1年)   | 1年以上      |
| 未到期责任准备金   |                  |                  |             |           |
| 原保险合同      | <b>92,225</b>    | <b>66,446</b>    | 72,491      | 60,347    |
| 再保险合同      | <b>5</b>         | <b>4</b>         | -           | -         |
| 未决赔款准备金    |                  |                  |             |           |
| 原保险合同      | <b>58,038</b>    | <b>39,978</b>    | 58,343      | 38,110    |
| 再保险合同      | <b>73</b>        | <b>58</b>        | 52          | 51        |
| 寿险责任准备金    |                  |                  |             |           |
| 原保险合同      | <b>(108,999)</b> | <b>1,618,756</b> | (79,477)    | 1,327,685 |
| 长期健康险责任准备金 |                  |                  |             |           |
| 原保险合同      | <b>(15,081)</b>  | <b>170,404</b>   | (11,040)    | 138,849   |
|            | <b>26,261</b>    | <b>1,895,646</b> | 40,369      | 1,565,042 |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 41. 保险合同准备金(续)

本集团原保险合同未决赔款准备金的明细如下：

|               | 2019年12月31日   | 2018年12月31日 |
|---------------|---------------|-------------|
| 已发生已报案未决赔款准备金 | <b>45,594</b> | 43,476      |
| 已发生未报案未决赔款准备金 | <b>47,840</b> | 48,396      |
| 理赔费用准备金       | <b>4,582</b>  | 4,581       |
|               | <b>98,016</b> | 96,453      |

本集团保险合同准备金毛额及净额按险种分析如下：

|          | 2019年12月31日      |                 |                  | 2018年12月31日   |                |               |
|----------|------------------|-----------------|------------------|---------------|----------------|---------------|
|          | 保险合同<br>准备金毛额    | 保险合同<br>准备金分出额  | 保险合同<br>准备金净额    | 保险合同<br>准备金毛额 | 保险合同<br>准备金分出额 | 保险合同<br>准备金净额 |
| 长期人身保险合同 | <b>1,665,081</b> | <b>(1,323)</b>  | <b>1,663,758</b> | 1,376,017     | (1,234)        | 1,374,783     |
| 短期人身保险合同 | <b>18,152</b>    | <b>(1,388)</b>  | <b>16,764</b>    | 15,107        | (926)          | 14,181        |
| 财产保险合同   | <b>238,674</b>   | <b>(14,992)</b> | <b>223,682</b>   | 214,287       | (14,511)       | 199,776       |
|          | <b>1,921,907</b> | <b>(17,703)</b> | <b>1,904,204</b> | 1,605,411     | (16,671)       | 1,588,740     |

### 42. 长期借款

|         | 2019年12月31日    | 2018年12月31日 |
|---------|----------------|-------------|
| 信用借款    | <b>160,163</b> | 100,284     |
| 保证借款    | <b>9,664</b>   | 4,389       |
| 抵押及质押借款 | <b>47,260</b>  | 43,396      |
|         | <b>217,087</b> | 148,069     |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 43. 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       | 发行面值    | 发行年份  | 利率方式 | 票面年利率                            | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 |
|--------|--------|------|-------|-----------|---------|-------|------|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| 平安融资租赁 | 私募公司债  | 无    | 5年    | 第3个计息年度末  | 5,000   | 2017年 | 固定   | 5.30%-5.56%                      | 5,083           | 5,100           |
| 平安融资租赁 | 中期票据   | 无    | 3年    | 第3个计息年度末  | 2,100   | 2017年 | 固定   | 5.50%                            | 2,135           | 2,189           |
| 平安银行   | 混合资本债券 | 无    | 15年   | 第10个计息年度末 | 1,500   | 2009年 | 固定   | 前10年：5.70%<br>后5年：8.70%(若未行使赎回权) | -               | 1,533           |
| 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           | 3,808           |
| 平安银行   | 二级资本债券 | 无    | 10年   | 第5个计息年度末  | 15,000  | 2014年 | 固定   | 6.50%-6.80%                      | -               | 15,647          |
| 平安银行   | 同业存单   | 无    | 1-3年  | 无         | 3,950   | 2016年 | 浮动   | 2.95%-3.30%                      | -               | 2,946           |
| 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%                            | 10,279          | 10,431          |
| 平安银行   | 同业存单   | 无    | 1年及以下 | 无         | 302,670 | 2018年 | 固定   | 2.90%-4.80%                      | -               | 297,201         |
| 平安银行   | 金融债    | 无    | 3年    | 无         | 15,000  | 2017年 | 固定   | 4.20%                            | 15,282          | 15,083          |
| 平安银行   | 金融债    | 无    | 3年    | 无         | 35,000  | 2018年 | 固定   | 3.79%                            | 35,037          | 35,234          |
| 平安银行   | 二级资本债券 | 无    | 10年   | 第6个计息年度末  | 30,000  | 2019年 | 固定   | 4.55%                            | 30,907          | -               |
| 平安银行   | 同业存单   | 无    | 1年及以下 | 无         | 423,070 | 2019年 | 固定   | 2.60%-3.25%                      | 418,422         | -               |
| 平安寿险   | 次级债券   | 无    | 10年   | 第5个计息年度末  | 8,000   | 2014年 | 固定   | 前5年：5.90%<br>后5年：7.90%(若未行使赎回权)  | -               | 8,749           |
| 平安寿险   | 资本补充债  | 无    | 10年   | 第5个计息年度末  | 5,000   | 2015年 | 固定   | 前5年：3.90%<br>后5年：4.90%(若未行使赎回权)  | 5,091           | 5,064           |
| 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%，<br>后5年：4.82%(若未行使赎回权) | 10,423          | 10,370          |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 43. 应付债券(续)

本集团持有的主要应付债券信息如下(续)：

| 发行人          | 类别      | 有无担保 | 期限    | 赎回权      | 发行面值   | 发行年份  | 利率方式 | 票面年利率                           | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 |
|--------------|---------|------|-------|----------|--------|-------|------|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| 平安寿险         | 离岸美元债   | 无    | 5年    | 无        | 3,280  | 2016年 | 固定   | 2.88%                           | 3,535           | 3,471           |
| 平安寿险         | 离岸美元债   | 无    | 3年    | 无        | 4,592  | 2016年 | 固定   | 2.38%                           | -               | 4,865           |
| 平安产险         | 资本补充债   | 无    | 10年   | 第5个计息年度末 | 5,000  | 2015年 | 固定   | 前5年：4.79%<br>后5年：5.79%(若未行使赎回权) | 5,197           | 5,172           |
| 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%<br>后5年：6.10%(若未行使赎回权) | 3,525           | 3,507           |
| 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%<br>后5年：5.64%(若未行使赎回权) | 10,336          | -               |
| 益成国际         | 离岸人民币债券 | 有    | 5年    | 无        | 750    | 2014年 | 固定   | 4.95%                           | -               | 765             |
| 益成国际         | 离岸新加坡债券 | 有    | 5.5年  | 无        | 1,779  | 2014年 | 固定   | 4.13%                           | -               | 1,883           |
| 益成国际         | 离岸港币债券  | 有    | 5年    | 无        | 1,272  | 2016年 | 固定   | 3.00%                           | 1,383           | 1,349           |
| 益成国际         | 离岸美元债券  | 有    | 5年    | 无        | 2,003  | 2016年 | 固定   | 3.20%                           | 2,110           | 2,074           |
| 益成国际         | 离岸美元债券  | 有    | 1年    | 无        | 547    | 2018年 | 固定   | 3.35%                           | -               | 607             |
| 益成国际         | 离岸港币债券  | 有    | 1年    | 无        | 2,196  | 2018年 | 固定   | 2.50%-2.65%                     | -               | 2,407           |
| 力冠国际<br>有限公司 | 离岸美元债券  | 有    | 5年    | 无        | 3,440  | 2018年 | 固定   | 4.38%                           | 3,505           | 3,442           |
| 力冠国际<br>有限公司 | 离岸美元债券  | 有    | 5-10年 | 无        | 4,140  | 2019年 | 固定   | 3.63%-4.25%                     | 4,174           | -               |
| 力冠国际<br>有限公司 | 离岸港币债券  | 有    | 1年    | 无        | 3,002  | 2019年 | 固定   | 2.65%                           | 3,198           | -               |
| 力冠国际<br>有限公司 | 离岸美元债券  | 有    | 1年    | 无        | 1,395  | 2019年 | 固定   | 2.50%                           | 1,396           | -               |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 43. 应付债券(续)

本集团持有的主要应付债券信息如下(续):

| 发行人            | 类别    | 有无担保 | 期限      | 赎回权        | 发行面值  | 发行年份  | 利率方式 | 票面年利率       | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 |
|----------------|-------|------|---------|------------|-------|-------|------|-------------|-----------------|-----------------|
| 平安证券           | 私募公司债 | 无    | 3年      | 第2个计息年度末   | 1,500 | 2016年 | 固定   | 3.50%       | -               | 1,541           |
| 平安证券           | 私募公司债 | 无    | 3年      | 无          | 1,300 | 2017年 | 固定   | 4.65%       | 1,352           | 1,352           |
| 平安证券           | 私募公司债 | 无    | 3年      | 第2和第3计息年度末 | 1,200 | 2017年 | 固定   | 4.99%       | 1,252           | 1,251           |
| 平安证券           | 私募公司债 | 无    | 3年      | 第2个计息年度末   | 1,000 | 2017年 | 固定   | 5.48%       | -               | 1,006           |
| 平安证券           | 私募公司债 | 无    | 2年      | 第2个计息年度末   | 3,000 | 2017年 | 固定   | 4.88%       | -               | 3,058           |
| 平安证券           | 私募公司债 | 无    | 2-3年    | 无          | 3,840 | 2018年 | 固定   | 5.30%-5.60% | 3,997           | 3,997           |
| 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%       | 3,017           | 3,016           |
| 平安证券           | 公司债   | 无    | 5年      | 第3个计息年度末   | 7,000 | 2019年 | 固定   | 3.70%-3.75% | 7,183           | -               |
| 平安证券           | 私募公司债 | 无    | 396天-5年 | 无          | 9,450 | 2019年 | 固定   | 3.80%-4.20% | 9,705           | -               |
| 深圳市平安置业投资有限公司  | 公司债   | 无    | 1年      | 第6个计息月度末   | 2,852 | 2018年 | 固定   | 8.70%-9.00% | -               | 2,991           |
| 深圳市平安置业投资有限公司  | 私募公司债 | 无    | 1年      | 第6个计息月度末   | 688   | 2019年 | 固定   | 10.00%      | 754             | -               |
| 深圳市平安置业投资有限公司  | 可转换债券 | 无    | 1年      | 有          | 1,936 | 2019年 | 固定   | 7.70%-7.90% | 2,005           | -               |
| 深圳市鼎顺通投资有限责任公司 | 公司债   | 无    | 1年      | 第6个计息月度末   | 2,382 | 2018年 | 固定   | 8.85%       | -               | 2,446           |
| 深圳市鼎顺通投资有限责任公司 | 公司债   | 无    | 1年      | 有          | 1,513 | 2019年 | 固定   | 7.55%-7.80% | 1,545           | -               |
| 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%       | 4,049           | 4,091           |
| 平安不动产          | 公司债   | 无    | 5年      | 第3个计息年度末   | 2,500 | 2017年 | 固定   | 4.88%-5.27% | 2,529           | 2,588           |
| 平安不动产          | 公司债   | 无    | 3年      | 第3个计息年度末   | 1,500 | 2018年 | 固定   | 5.00%       | 1,552           | 1,532           |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 43. 应付债券(续)

本集团持有的主要应付债券信息如下(续)：

| 发行人   | 类别      | 有无担保 | 期限 | 赎回权      | 发行面值  | 发行年份  | 利率方式 | 票面年利率 | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 |
|---|---------|------|----|----------|-------|-------|------|-------|-----------------|-----------------|
| Fuxiang<br>Investment<br>Mangement<br>Limited | 公募离岸美元债 | 有    | 3年 | 无        | 2,079 | 2016年 | 固定   | 3.63% | -               | 2,065           |
| Fuxiang<br>Investment<br>Mangement<br>Limited | 公募离岸美元债 | 有    | 1年 | 无        | 1,654 | 2018年 | 固定   | 5.10% | -               | 1,746           |
| Fuxiang<br>Investment<br>Mangement<br>Limited | 中期票据    | 有    | 5年 | 第3个计息年度末 | 1,254 | 2017年 | 固定   | 3.80% | 1,377           | 1,355           |
| 富庆投资管理<br>有限公司                                | 离岸美元债券  | 有    | 3年 | 无        | 2,750 | 2019年 | 固定   | 4.46% | 2,786           | -               |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 44. 其他负债

|                     | 2019年12月31日    | 2018年12月31日    |
|---------------------|----------------|----------------|
| 其他应付款               | 142,886        | 134,656        |
| 应付信托计划及银行理财产品投资人款   | 1,445          | 5,593          |
| 应付保险保障基金            | 1,077          | 959            |
| 应付备付金               | 8,769          | 19,039         |
| 预提费用                | 9,594          | 6,990          |
| 预计负债                | 2,103          | 1,175          |
| 递延收益 <sup>(1)</sup> | 1,920          | 1,941          |
| 合同负债                | 7,045          | 5,697          |
| 其他                  | 41,186         | 43,548         |
|                     | <b>216,025</b> | <b>219,598</b> |

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。

(1) 于2019年12月31日，递延收益中包含的政府补助金额为人民币1,092百万元(2018年12月31日：人民币888百万元)。明细如下：

|          | 2019年12月31日  | 2018年12月31日 |
|----------|--------------|-------------|
| 金融用地建设资金 | 749          | 768         |
| 其他       | 343          | 120         |
|          | <b>1,092</b> | <b>888</b>  |

|          | 2019年12月31日 |              |                |                 | 年末余额         |
|----------|-------------|--------------|----------------|-----------------|--------------|
|          | 年初余额        | 本年新增<br>补助金额 | 本年计入<br>其他收益金额 | 本年计入<br>营业外收入金额 |              |
| 金融用地建设资金 | 768         | 5            | (24)           | -               | 749          |
| 其他       | 120         | 263          | (39)           | (1)             | 343          |
|          | <b>888</b>  | <b>268</b>   | <b>(63)</b>    | <b>(1)</b>      | <b>1,092</b> |



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 45. 股本

| (百万股)       | 境内上市(A股)<br>每股面值人民币1元 | 境外上市(H股)<br>每股面值人民币1元 | 合计     |
|-------------|-----------------------|-----------------------|--------|
| 2019年1月1日   | 10,832                | 7,448                 | 18,280 |
| 2019年12月31日 | 10,832                | 7,448                 | 18,280 |

### 46. 资本公积

|                         | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------------------|-------------|-------------|
| 股本溢价 <sup>(1)</sup>     | 111,598     | 111,598     |
| 核心人员持股计划 <sup>(2)</sup> | (269)       | (289)       |
| 长期服务计划 <sup>(3)</sup>   | (4,215)     | -           |
| 其他资本公积                  | 21,537      | 19,839      |
|                         | 128,651     | 131,148     |

(1) 本集团的子公司根据会计准则要求合并了其投资的第三方基金资产管理计划，由于该等资产管理计划的投资涉及保险行业指数成分股，使得其被动间接持有本公司发行的股票，此部分股份在本集团合并财务报表中已作为资本公积的减项。后续因这部分股份的出售产生的收益和损失不作为利得或损失，将直接增加或抵减所有者权益。

#### (2) 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<br>持股计划持股 | 职工服务的价值 | 合计    |
|-----------------------------|----------------|---------|-------|
| 2019年1月1日                   | (1,291)        | 1,002   | (289) |
| 核心人员持股计划购股成本 <sup>(i)</sup> | (588)          | -       | (588) |
| 股份支付费用 <sup>(ii)</sup>      | -              | 579     | 579   |
| 行权                          | 333            | (333)   | -     |
| 失效                          | 29             | -       | 29    |
| 2019年12月31日                 | (1,517)        | 1,248   | (269) |
| 2018年1月1日                   | (1,008)        | 714     | (294) |
| 核心人员持股计划购股成本 <sup>(i)</sup> | (593)          | -       | (593) |
| 股份支付费用 <sup>(ii)</sup>      | -              | 565     | 565   |
| 行权                          | 277            | (277)   | -     |
| 失效                          | 33             | -       | 33    |
| 2018年12月31日                 | (1,291)        | 1,002   | (289) |

(i) 于2019年3月25日至2019年3月27日，本计划通过市场购入本公司A股股票8,078,395股，成交均价为每股人民币72.79元，购股成本为人民币588百万元(含交易费用)。

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

(ii) 本集团于2019年度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均为人民币579百万元(2018年度：人民币565百万元)。

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 46. 资本公积(续)

#### (3) 长期服务计划

本公司实施长期服务计划予本公司及下属子公司员工。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             |
|---------------------------|----------------|-----------|----------------|
| 2019年1月1日                 | -              | -         | -              |
| 长期服务计划购股成本 <sup>(i)</sup> | <b>(4,296)</b> | -         | <b>(4,296)</b> |
| 股份支付费用 <sup>(ii)</sup>    | -              | <b>81</b> | <b>81</b>      |
| 行权                        | -              | -         | -              |
| 失效                        | -              | -         | -              |
| 2019年12月31日               | <b>(4,296)</b> | <b>81</b> | <b>(4,215)</b> |

(i) 于2019年5月7日至2019年5月14日，长期服务计划通过市场购入本公司A股股票54,294,720股，成交均价为每股人民币79.10元，购股成本为人民币4,296百万元(含交易费用)。

(ii) 本集团于2019年度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81百万元。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 47. 库存股

|     | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-----|-------------|-------------|
| 库存股 | 5,001       | -           |

截至2019年12月31日, 本公司累计通过上海证券交易所集中竞价方式累计回购本公司57,594,607股A股股份, 购股成本为人民币5,001百万元(含交易费用), 增加库存股人民币5,001百万元。本公司的每月报告如下:

| 月份      | 回购股份(股)    | 每股最高成交价(元) | 每股最低成交价(元)(百万元, 不含交易费用) | 资金总额  |
|---------|------------|------------|-------------------------|-------|
| 2019年6月 | 40,022,907 | 88.09      | 79.85                   | 3,420 |
| 2019年7月 | 17,571,700 | 91.43      | 87.79                   | 1,580 |

### 48. 盈余公积

|        | 2019年12月31日   | 2018年12月31日 |
|--------|---------------|-------------|
| 法定盈余公积 | 9,140         | 9,140       |
| 任意盈余公积 | 3,024         | 3,024       |
|        | <b>12,164</b> | 12,164      |

根据公司法和本公司章程的规定, 本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的, 可不再提取。经股东大会决议批准, 法定盈余公积可弥补以前年度亏损或增加股本, 按股东原有股份比例派送新股。但法定盈余公积转增股本后, 留存本公司的法定盈余公积不得低于注册资本的25%。

本公司在提取法定盈余公积金后, 可提取任意盈余公积金。经批准, 任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

### 49. 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。

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 50. 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。

|   | 2019年度        | 2018年度 |
|---|---------------|--------|
| 2019年宣派的2018年末期股利：每股人民币1.10元<br>(2018年宣派的2017年末期股利：每股人民币1.00元) <sup>(i)</sup> | <b>20,108</b> | 18,280 |
| 2018年宣派的30周年特别股息：每股人民币0.20元   | -             | 3,656  |
| 2019年中期股利：每股人民币0.75元(2018年中期股利：每股人民币0.62元) <sup>(ii)</sup>                    | <b>13,667</b> | 11,334 |

(i) 于2019年3月12日本公司董事会通过了《公司2018年度利润分配预案》，同意以18,280,241,410股为基数，派发2018年末期股息每股人民币1.10元(含税)。以此计算的末期股息总额为人民币20,108百万元。

于2019年4月29日，上述利润分配预案经股东大会批准。

(ii) 于2019年8月15日本公司董事会通过了《关于派发公司2019年中期股息的议案》，同意派发2019年中期股息每股人民币0.75元(含税)，股息合计为人民币13,667百万元。

(iii) 于2020年2月20日本公司董事会通过了《公司2019年度利润分配预案》，同意派发2019年末期股息每股人民币1.30元(含税)。根据上海证券交易所《上市公司回购股份实施细则》等有关规定，截至本次股息派发A股股东股权登记日收市后，本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份(如有)不参与本次股息派发。目前尚难以预计本次股息派发A股股东股权登记日时有权参与本次股息派发的总股数，因此暂无法确定本次股息派发总额。若根据截至2019年12月31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57,594,607股计算，2019年末期股息派发总额预计为人民币23,689,440,843.90元(含税)，本次股息派发的实际总额将以实际有权参与股数为准计算。该金额于2019年12月31日未确认为负债。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 51. 少数股东权益

|                       | 2019年12月31日    | 2018年12月31日 |
|-----------------------|----------------|-------------|
| 平安银行 <sup>(1)</sup>   | 143,169        | 100,818     |
| 平安寿险                  | 3,386          | 2,010       |
| 上海平浦                  | 4,116          | 3,984       |
| Autohome Inc.         | 9,395          | 7,744       |
| 平安融资租赁 <sup>(2)</sup> | 11,474         | 9,036       |
| 平安证券                  | 1,385          | 1,425       |
| 平安不动产 <sup>(2)</sup>  | 3,616          | 496         |
| 其他                    | 2,668          | 1,622       |
|                       | <b>179,209</b> | 127,135     |

(1) 平安银行于2019年1月21日发行总额为人民币26,000百万元的可转换公司债券，本集团合计持有该债券比例约为58%，该可转换公司债券于2019年12月31日已全部转股或赎回。增加少数股东权益人民币11,179百万元。平安银行于2019年12月19日发行总额为人民币20,000百万元的永续债，该次发行于2019年12月26日发行完毕。

(2) 主要为发行的永续债。

### 52. 保险业务收入

#### (1) 规模保费与保费收入调节表

|                     | 2019年度         | 2018年度   |
|---------------------|----------------|----------|
| 规模保费                | 883,029        | 818,379  |
| 减：未通过重大保险风险测试的规模保费  | (3,543)        | (5,654)  |
| 减：万能险及投连险分拆至保费存款的部分 | (84,422)       | (93,169) |
| 保费收入                | <b>795,064</b> | 719,556  |

#### (2) 本集团保险业务收入按保险合同划分的明细如下：

|       | 2019年度         | 2018年度  |
|-------|----------------|---------|
| 原保险合同 | 794,949        | 719,441 |
| 再保险合同 | 115            | 115     |
|       | <b>795,064</b> | 719,556 |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 52. 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:

|                       | 2019年度         | 2018年度  |
|-----------------------|----------------|---------|
| <b>毛额</b>             |                |         |
| 人寿保险                  |                |         |
| 个人业务                  | 503,828        | 454,351 |
| 团体业务                  | 19,845         | 17,349  |
|                       | <b>523,673</b> | 471,700 |
| 财产保险                  |                |         |
| 机动车辆保险                | 194,487        | 181,923 |
| 非机动车辆保险               | 63,986         | 56,462  |
| 意外与健康保险               | 12,918         | 9,471   |
|                       | <b>271,391</b> | 247,856 |
| 毛保费收入                 | <b>795,064</b> | 719,556 |
| <b>扣除分出保费的净保费收入</b>   |                |         |
| 人寿保险                  |                |         |
| 个人业务                  | 498,915        | 450,219 |
| 团体业务                  | 19,468         | 17,059  |
|                       | <b>518,383</b> | 467,278 |
| 财产保险                  |                |         |
| 机动车辆保险                | 187,118        | 174,988 |
| 非机动车辆保险               | 55,295         | 48,495  |
| 意外与健康保险               | 12,898         | 9,378   |
|                       | <b>255,311</b> | 232,861 |
| 净保费收入                 | <b>773,694</b> | 700,139 |
| <b>53. 提取未到期责任准备金</b> |                |         |
|                       | 2019年度         | 2018年度  |
| 原保险合同                 | 24,458         | 22,586  |
| 再保险合同                 | 457            | (150)   |
|                       | <b>24,915</b>  | 22,436  |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 54. 银行业务利息净收入

|           | 2019年度  | 2018年度  |
|-----------|---------|---------|
| 银行业务利息收入  |         |         |
| 存放中央银行款项  | 3,345   | 4,002   |
| 金融企业往来    | 9,681   | 10,932  |
| 发放贷款及垫款   | 132,690 | 116,351 |
| 金融投资      | 30,905  | 28,355  |
| 其他        | -       | 2,074   |
| 小计        | 176,621 | 161,714 |
| 银行业务利息支出  |         |         |
| 中央银行借款    | 4,290   | 4,293   |
| 金融企业往来    | 12,605  | 18,398  |
| 吸收存款      | 54,858  | 48,718  |
| 应付债券      | 14,477  | 15,522  |
| 其他        | 204     | -       |
| 小计        | 86,434  | 86,931  |
| 银行业务利息净收入 | 90,187  | 74,783  |

### 55. 非保险业务手续费及佣金净收入

|                | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------|--------|--------|
| 非保险业务手续费及佣金收入  |        |        |
| 证券经纪业务手续费收入    | 3,544  | 2,320  |
| 证券承销业务手续费收入    | 991    | 724    |
| 信托产品管理费收入      | 3,095  | 3,125  |
| 银行业务手续费及佣金收入   | 44,225 | 37,764 |
| 其他             | 2,945  | 2,344  |
| 小计             | 54,800 | 46,277 |
| 非保险业务手续费及佣金支出  |        |        |
| 证券经纪业务手续费支出    | 1,129  | 709    |
| 银行业务手续费及佣金支出   | 9,160  | 8,049  |
| 其他             | 281    | 328    |
| 小计             | 10,570 | 9,086  |
| 非保险业务手续费及佣金净收入 | 44,230 | 37,191 |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 56. 非银行业务利息收入

|              | 2019年度        | 2018年度 |
|--------------|---------------|--------|
| 以摊余成本计量的金融资产 | 89,924        | 80,418 |
| 其他债权投资       | 10,067        | 8,128  |
|              | <b>99,991</b> | 88,546 |

### 57. 投资收益

|                                | 2019年度        | 2018年度 |
|--------------------------------|---------------|--------|
| 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         | 35,822        | 38,609 |
| 其他权益工具投资                       | 12,808        | 10,291 |
| 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         | 2,243         | 3,068  |
| 其他债权投资                         | 172           | (199)  |
| 以摊余成本计量的金融资产                   | 45            | 56     |
| 衍生金融工具                         | 939           | 958    |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益发放贷款及垫款价差收益 | 1,182         | 835    |
| 贵金属买卖收益                        | 701           | 573    |
| 长期股权投资                         | 361           | 2,324  |
| 占联营企业和合营企业的净收益                 | 23,224        | 18,074 |
|                                | <b>77,497</b> | 74,589 |



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 58. 公允价值变动损益

|                        | 2019年度        | 2018年度          |
|------------------------|---------------|-----------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |               |                 |
| 债券                     | 340           | 1,677           |
| 基金                     | 14,597        | (12,150)        |
| 股票                     | 20,989        | (28,688)        |
| 理财产品、资管计划及其他权益投资       | 8,201         | 11,213          |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 9             | (137)           |
| 衍生金融工具                 | (45)          | (199)           |
|                        | <b>44,091</b> | <b>(28,284)</b> |

### 59. 其他业务收入

|                | 2019年度        | 2018年度        |
|----------------|---------------|---------------|
| 销售收入           | 23,022        | 18,268        |
| 投连管理费收入及投资合同收入 | 3,388         | 2,835         |
| 高速公路通行费收入      | 1,087         | 1,195         |
| 投资性房地产租金收入     | 3,383         | 3,743         |
| 企业年金管理费收入      | 413           | 679           |
| 咨询服务费及管理费收入    | 6,551         | 5,078         |
| 融资租赁收入         | 16,990        | 12,749        |
| 担保费收入          | -             | 416           |
| 客户忠诚度服务收入      | 167           | 121           |
| 其他             | 5,171         | 5,419         |
|                | <b>60,172</b> | <b>50,503</b> |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 60. 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：

|       | 2019年度         | 2018年度  |
|-------|----------------|---------|
| 原保险合同 | 224,981        | 203,280 |
| 再保险合同 | 49             | 43      |
|       | <b>225,030</b> | 203,323 |

(2) 本集团保险合同赔付支出按内容划分的明细如下：

|        | 2019年度         | 2018年度  |
|--------|----------------|---------|
| 赔款支出   | 159,325        | 134,446 |
| 满期给付   | 25,983         | 22,186  |
| 年金给付   | 9,557          | 22,725  |
| 死伤医疗给付 | 30,165         | 23,966  |
|        | <b>225,030</b> | 203,323 |

### 61. 提取保险责任准备金

(1) 本集团提取保险责任准备金按保险合同划分的明细如下：

|              | 2019年度         | 2018年度  |
|--------------|----------------|---------|
| 提取未决赔款准备金    |                |         |
| 原保险合同        | 1,563          | 5,931   |
| 再保险合同        | 28             | 8       |
| 提取寿险责任准备金    |                |         |
| 原保险合同        | 258,024        | 167,499 |
| 提取长期健康险责任准备金 |                |         |
| 原保险合同        | 27,413         | 17,552  |
|              | <b>287,028</b> | 190,990 |

(2) 本集团提取原保险合同未决赔款准备金按内容划分的明细如下：

|               | 2019年度       | 2018年度 |
|---------------|--------------|--------|
| 已发生已报案未决赔款准备金 | 2,118        | 3,623  |
| 已发生未报案未决赔款准备金 | (556)        | 1,758  |
| 理赔费用准备金       | 1            | 550    |
|               | <b>1,563</b> | 5,931  |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 62. 摊回保险责任准备金

|              | 2019年度     | 2018年度 |
|--------------|------------|--------|
| 摊回未决赔款准备金    | 17         | 277    |
| 摊回寿险责任准备金    | (91)       | (23)   |
| 摊回长期健康险责任准备金 | 181        | 388    |
|              | <b>107</b> | 642    |

### 63. 税金及附加

|         | 2019年度       | 2018年度 |
|---------|--------------|--------|
| 城市维护建设税 | 1,769        | 1,664  |
| 教育费附加   | 1,220        | 1,152  |
| 其他      | 1,283        | 1,068  |
|         | <b>4,272</b> | 3,884  |

### 64. 业务及管理费和其他业务成本

#### (1) 本集团业务及管理费包括以下费用：

|               | 2019年度         | 2018年度  |
|---------------|----------------|---------|
| 职工薪酬          | 75,106         | 65,904  |
| 其中：薪酬及奖金      | 59,144         | 49,902  |
| 养老金、社会保险及其他福利 | 14,040         | 14,148  |
| 物业及设备支出       | 21,841         | 19,427  |
| 其中：固定资产折旧     | 4,125          | 4,029   |
| 无形资产摊销        | 2,594          | 2,794   |
| 使用权资产折旧       | 7,744          | -       |
| 长期待摊费用摊销      | 1,730          | 1,684   |
| 业务投入及监管费用支出   | 53,075         | 42,687  |
| 行政办公支出        | 5,025          | 4,758   |
| 其他支出          | 17,845         | 14,921  |
| 其中：审计费        | 97             | 85      |
| 合计            | <b>172,892</b> | 147,697 |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 64. 业务及管理费和其他业务成本(续)

(2) 本集团其他业务成本明细如下：

|             | 2019年度        | 2018年度 |
|-------------|---------------|--------|
| 投资型保单账户利息支出 | 31,635        | 17,407 |
| 销售成本        | 11,289        | 6,310  |
| 投资性房地产折旧及摊销 | 1,707         | 1,335  |
| 融资租赁业务利息支出  | 8,538         | 7,119  |
| 其他          | 12,270        | 13,084 |
|             | <b>65,439</b> | 45,255 |

### 65. 信用减值损失

|               | 2019年度        | 2018年度 |
|---------------|---------------|--------|
| 应收款项减值损失      | 202           | 145    |
| 发放贷款及垫款减值损失   | 53,288        | 43,657 |
| 其他债权投资减值损失    | 1,322         | 676    |
| 债权投资减值损失      | 5,113         | 5,244  |
| 长期应收款减值损失     | 1,548         | 1,047  |
| 拆出资金减值损失      | 64            | 85     |
| 信用承诺减值损失      | 933           | 218    |
| 存放同业减值损失/(转回) | 502           | (94)   |
| 其他信用减值损失      | 2,298         | 1,127  |
|               | <b>65,270</b> | 52,105 |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 66. 营业外收入

|      | 2019年度     | 2018年度 |
|------|------------|--------|
| 政府补助 | 34         | 65     |
| 其他   | 393        | 320    |
|      | <b>427</b> | 385    |

### 67. 营业外支出

|      | 2019年度     | 2018年度 |
|------|------------|--------|
| 对外捐赠 | 302        | 240    |
| 其他   | 414        | 332    |
|      | <b>716</b> | 572    |

### 68. 所得税

|               | 2019年度        | 2018年度  |
|---------------|---------------|---------|
| 当期所得税         |               |         |
| - 当年产生的所得税    | 30,875        | 51,135  |
| - 以前年度企业所得税调整 | (9,836)       | (336)   |
| 递延所得税         | (665)         | (8,100) |
|               | <b>20,374</b> | 42,699  |

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2019年适用的所得税税率为25%。

根据财政部、税务总局于2019年5月29日发布的2019年第72号《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，保险企业的手续费及佣金支出在企业所得税税前扣除比例，提高至当年全部保费收入扣除退保金等后余额的18%(含本数)，并允许超过部分结转以后年度扣除，保险企业2018年度汇算清缴按照本公告规定执行。因此，本集团针对本事项带来的对2018年度所得税汇算清缴的人民币10,453百万元的影响，已在2019年所得税费用中予以体现。

本集团所得税与会计利润的关系如下：

|                              | 2019年度        | 2018年度   |
|------------------------------|---------------|----------|
| 税前利润                         | 184,739       | 163,151  |
| 以主要适用税率25%计算的所得税(2018年度：25%) | 46,185        | 40,788   |
| 不可抵扣的费用的税务影响                 | 2,573         | 17,869   |
| 免税收入的税务影响                    | (19,692)      | (16,514) |
| 以前年度企业所得税调整                  | (9,836)       | (336)    |
| 其他                           | 1,144         | 892      |
| 所得税                          | <b>20,374</b> | 42,699   |

本集团的企业所得税按照对现行税法的理解，并按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于境外地区应纳税所得额的税项根据本集团境外经营所受管辖区域及中国的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。本集团计提的所得税将由有关税务机关核定。

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 69. 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。

|                           | 2019年度  | 2018年度  |
|---------------------------|---------|---------|
| 归属于母公司普通股股东的合并净利润(人民币百万元) | 149,407 | 107,404 |
| 当期发行在外普通股的加权平均数(百万股)      | 17,769  | 17,834  |
| 基本每股收益(人民币元)              | 8.41    | 6.02    |

#### 发行在外普通股的加权平均数(百万股)

|                      | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------------|--------|--------|
| 年初已发行的普通股数           | 18,280 | 18,280 |
| 核心人员持股计划所持股份加权平均数    | (29)   | (29)   |
| 长期服务计划所持股份加权平均数      | (35)   | -      |
| 合并资管产品持有公司股份加权平均数(注) | (417)  | (417)  |
| 股票回购股份加权平均数          | (30)   | -      |
| 当期发行在外普通股的加权平均数      | 17,769 | 17,834 |

注：合并资管产品持有公司股份数量于2019年12月31日为417百万股(2018年12月31日：417百万股)。

#### (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。

|                                     | 2019年度  | 2018年度  |
|-------------------------------------|---------|---------|
| 归属于母公司普通股股东的合并净利润                   | 149,407 | 107,404 |
| 当期发行在外普通股的加权平均数(百万股)                | 17,769  | 17,834  |
| 加：假定核心人员持股计划所持股份全部转换为普通股的加权平均数(百万股) | 29      | 29      |
| 加：假定长期服务计划的公司股份数全部转换为普通股的股数(百万股)    | 35      | -       |
| 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)     | 17,833  | 17,863  |
| 稀释每股收益(人民币元)                        | 8.38    | 6.01    |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 70. 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    |              |                 | 2019年度利润表中其他综合收益 |                |           |              |               |
|-------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|------------------|----------------|-----------|--------------|---------------|
|                                     | 2018年<br>12月31日 | 税后归属于<br>母公司 | 2019年<br>12月31日 | 本期所得税<br>前发生额    | 其他综合收益<br>本年转出 | 所得税<br>影响 | 税后归属于<br>母公司 | 税后归属于<br>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<br>综合收益的债务工具的公允价值变动 | 2,134           | 1,801        | 3,935           | 2,323            | 403            | (682)     | 1,801        | 243           |
| 以公允价值计量且其变动计入其他<br>综合收益的债务工具信用损失准备  | 900             | 723          | 1,623           | 1,677            | (168)          | (377)     | 723          | 409           |
| 影子会计调整                              | (209)           | (568)        | (777)           | (883)            | 122            | 190       | (568)        | (3)           |
| 外币财务报表折算差额                          | 1,507           | 469          | 1,976           | 469              | -              | -         | 469          | -             |
| 权益法下可转损益的其他综合收益                     | 450             | 204          | 654             | 204              | -              | -         | 204          | -             |
| 不能重分类进损益的其他综合收益                     |                 |              |                 |                  |                |           |              |               |
| 其他权益工具投资的公允价值变动                     | 2,899           | 7,199        | 10,098          | 6,652            | -              | 617       | 7,199        | 70            |
| 影子会计调整                              | (1,026)         | (3,006)      | (4,032)         | (4,031)          | -              | 1,010     | (3,006)      | (15)          |
| 权益法下不可转损益的其他综合收益                    | -               | 1,697        | 1,697           | 1,706            | -              | -         | 1,697        | 9             |
| 其他综合收益转入留存收益                        | (1,715)         | -            | (1,715)         | -                | -              | -         | -            | -             |
| 合计                                  | 4,940           | 8,519        | 13,459          | 8,117            | 357            | 758       | 8,519        | 713           |

|   | 资产负债表中其他综合收益    |          |               |              |                  | 2018年度利润表中其他综合收益 |             |                |         |              |               |
|---|-----------------|----------|---------------|--------------|------------------|------------------|-------------|----------------|---------|--------------|---------------|
|   | 2017年<br>12月31日 | 会计政策变更   | 2018年<br>1月1日 | 税后归属于<br>母公司 | 其他综合收益<br>转入留存收益 | 2018年<br>12月31日  | 所得税前<br>发生额 | 其他综合收益<br>本年转出 | 所得税影响   | 税后归属于<br>母公司 | 税后归属于<br>少数股东 |
| 将重分类进损益的其他综合收益                          |                 |          |               |              |                  |                  |             |                |         |              |               |
| 可供出售金融资产变动                              | 46,134          | (46,134) | -             | -            | -                | -                | -           | -              | -       | -            | -             |
| 以公允价值计量且其变动计入<br>其他综合收益的债务工具的<br>公允价值变动 | -               | (5,795)  | (5,795)       | 7,929        | -                | 2,134            | 11,673      | (410)          | (2,815) | 7,929        | 519           |
| 以公允价值计量且其变动计入<br>其他综合收益的债务工具<br>信用损失准备  | -               | 439      | 439           | 461          | -                | 900              | 793         | (26)           | (192)   | 461          | 114           |
| 影子会计调整                                  | (6,416)         | 10,383   | 3,967         | (4,176)      | -                | (209)            | (5,585)     | (11)           | 1,399   | (4,176)      | (21)          |
| 外币财务报表折算差额                              | 368             | -        | 368           | 1,139        | -                | 1,507            | 1,139       | -              | -       | 1,139        | -             |
| 权益法下可转损益的其他综合收益                         | 60              | -        | 60            | 390          | -                | 450              | 390         | -              | -       | 390          | -             |
| 不能重分类进损益的其他综合收益                         |                 |          |               |              |                  |                  |             |                |         |              |               |
| 其他权益工具投资的公允价值变动                         | -               | 14,977   | 14,977        | (12,078)     | -                | 2,899            | (19,121)    | -              | 6,946   | (12,078)     | (97)          |
| 影子会计调整                                  | -               | (8,944)  | (8,944)       | 7,918        | -                | (1,026)          | 10,623      | -              | (2,666) | 7,918        | 39            |
| 其他综合收益转入留存收益                            | -               | -        | -             | -            | (1,715)          | (1,715)          | -           | -              | -       | -            | -             |
| 合计                                      | 40,146          | (35,074) | 5,072         | 1,583        | (1,715)          | 4,940            | (88)        | (447)          | 2,672   | 1,583        | 554           |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 71. 现金流量表补充资料

#### (1) 将净利润调节为经营活动现金流量

|                                    | 2019年度    | 2018年度    |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| 净利润                                | 164,365   | 120,452   |
| 加：信用减值损失和其他资产减值损失                  | 67,266    | 53,814    |
| 投资性房地产折旧及摊销                        | 1,707     | 1,335     |
| 固定资产折旧                             | 4,443     | 4,029     |
| 无形资产摊销                             | 2,734     | 2,794     |
| 使用权资产折旧                            | 7,797     | -         |
| 长期待摊费用摊销                           | 1,730     | 1,684     |
| 处置投资性房地产、固定资产、无形资产及其他长期资产的净(收益)/损失 | (105)     | 38        |
| 公允价值变动损益                           | (44,091)  | 28,284    |
| 投资收益及非银行业务利息收入                     | (156,644) | (195,233) |
| 汇兑(收益)/损失                          | (779)     | 946       |
| 非银行业务利息支出                          | 20,098    | 18,227    |
| 提取各项保险准备金                          | 311,836   | 212,784   |
| 递延所得税资产及负债净额的变动                    | (665)     | (8,100)   |
| 经营性应收项目的净增加额                       | (487,283) | (161,051) |
| 经营性应付项目的净增加额                       | 357,036   | 126,257   |
| 经营活动产生的现金流量净额                      | 249,445   | 206,260   |

#### (2) 现金及现金等价物净减少情况

|              | 2019年度    | 2018年度    |
|--------------|-----------|-----------|
| 现金的年末余额      | 208,953   | 219,959   |
| 减：现金的年初余额    | (219,959) | (202,471) |
| 加：现金等价物的年末余额 | 94,513    | 88,065    |
| 减：现金等价物的年初余额 | (88,065)  | (106,193) |
| 现金及现金等价物减少净额 | (4,558)   | (640)     |



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 71. 现金流量表补充资料(续)

#### (3) 收到的其他与经营活动有关的现金中的大额现金流量

|           | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------|--------|--------|
| 上海家化销售收入  | 7,560  | 7,053  |
| 贵金属业务     | 13,198 | 34,996 |
| 收到已核销款项   | 10,158 | 8,939  |
| 票据转让价差    | 990    | 835    |
| 债券卖空业务    | 19,925 | 2,810  |
| 高速公路通行费收入 | 1,088  | 1,198  |

#### (4) 支付的其他与经营活动有关的现金中的大额现金流量

|          | 2019年度 | 2018年度 |
|----------|--------|--------|
| 业务宣传费    | 15,827 | 11,889 |
| 租金支出(注)  | 565    | 7,786  |
| 支付的退保金   | 24,700 | 19,802 |
| 上海家化营业成本 | 2,883  | 2,585  |

注: 新租赁准则实施后, 本集团偿还租赁负债本金和利息所支付的现金计入筹资活动现金流出, 支付的未纳入租赁负债计量的租金支出计入经营活动现金流出。按准则要求去年同期不需重述。

#### (5) 现金及现金等价物

现金及现金等价物包括以下项目(原始期限均不超过三个月):

|              | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------------|-------------|-------------|
| 现金           |             |             |
| 库存现金         | 5,461       | 5,019       |
| 银行存款         | 86,134      | 93,407      |
| 存放中央银行款项     | 31,211      | 41,899      |
| 存放银行同业款项     | 28,818      | 23,451      |
| 其他货币资金       | 9,201       | 2,049       |
| 结算备付金        | 1,539       | 467         |
| 拆出资金         | 46,589      | 53,667      |
| 小计           | 208,953     | 219,959     |
| 现金等价物        |             |             |
| 债券投资         | 5,269       | 2,534       |
| 买入返售金融资产     | 89,244      | 85,531      |
| 小计           | 94,513      | 88,065      |
| 年末现金及现金等价物余额 | 303,466     | 308,024     |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 72. 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。

#### (1) 金融工具分类

金融工具的账面价值和公允价值如下：

|                        | 账面价值             |             | 公允价值             |             |
|------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
|                        | 2019年12月31日      | 2018年12月31日 | 2019年12月31日      | 2018年12月31日 |
| 金融资产                   |                  |             |                  |             |
| 货币资金                   | <b>449,909</b>   | 474,059     | <b>449,909</b>   | 474,059     |
| 结算备付金                  | <b>6,203</b>     | 8,964       | <b>6,203</b>     | 8,964       |
| 拆出资金                   | <b>79,569</b>    | 74,434      | <b>79,569</b>    | 74,434      |
| 买入返售金融资产               | <b>96,457</b>    | 92,951      | <b>96,457</b>    | 92,951      |
| 应收账款                   | <b>28,579</b>    | 22,011      | <b>28,579</b>    | 22,011      |
| 衍生金融资产                 | <b>18,957</b>    | 21,911      | <b>18,957</b>    | 21,911      |
| 长期应收款                  | <b>183,957</b>   | 165,214     | <b>183,957</b>   | 165,214     |
| 发放贷款及垫款                | <b>2,240,396</b> | 1,929,842   | <b>2,240,396</b> | 1,929,842   |
| 定期存款                   | <b>216,810</b>   | 172,033     | <b>216,810</b>   | 172,033     |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | <b>961,073</b>   | 824,939     | <b>961,073</b>   | 824,939     |
| 债权投资                   | <b>2,281,225</b> | 2,075,151   | <b>2,355,335</b> | 2,097,405   |
| 其他债权投资                 | <b>458,165</b>   | 310,901     | <b>458,165</b>   | 310,901     |
| 其他权益工具投资               | <b>282,185</b>   | 222,639     | <b>282,185</b>   | 222,639     |
| 存出资本保证金                | <b>12,501</b>    | 12,446      | <b>12,501</b>    | 12,446      |
| 其他资产                   | <b>110,223</b>   | 72,163      | <b>110,223</b>   | 72,163      |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 72. 金融工具的分类及其公允价值(续)

#### (1) 金融工具分类(续)

|                      | 账面价值             |             | 公允价值             |             |
|----------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
|                      | 2019年12月31日      | 2018年12月31日 | 2019年12月31日      | 2018年12月31日 |
| 金融负债                 |                  |             |                  |             |
| 短期借款                 | <b>112,285</b>   | 93,627      | <b>112,285</b>   | 93,627      |
| 向中央银行借款              | <b>113,331</b>   | 149,756     | <b>113,331</b>   | 149,756     |
| 银行同业及其他金融机构存放款项      | <b>355,051</b>   | 387,096     | <b>355,051</b>   | 387,096     |
| 拆入资金                 | <b>26,271</b>    | 24,606      | <b>26,271</b>    | 24,606      |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融 |                  |             |                  |             |
| 负债                   | <b>39,458</b>    | 16,975      | <b>39,458</b>    | 16,975      |
| 衍生金融负债               | <b>24,527</b>    | 22,247      | <b>24,527</b>    | 22,247      |
| 卖出回购金融资产款            | <b>176,523</b>   | 189,028     | <b>176,523</b>   | 189,028     |
| 代理买卖证券款              | <b>38,645</b>    | 25,315      | <b>38,645</b>    | 25,315      |
| 应付账款                 | <b>4,821</b>     | 4,713       | <b>4,821</b>     | 4,713       |
| 吸收存款                 | <b>2,393,068</b> | 2,089,029   | <b>2,393,068</b> | 2,089,029   |
| 长期借款                 | <b>217,087</b>   | 148,069     | <b>217,087</b>   | 148,069     |
| 应付债券                 | <b>699,631</b>   | 556,875     | <b>699,720</b>   | 555,701     |
| 其他负债                 | <b>157,431</b>   | 188,163     | <b>157,431</b>   | 188,163     |

以上金融资产和负债不含投资连结账户余额。

#### 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值确定方法

下文描述了以摊余成本计量的金融工具的公允价值确定方法和假设。

#### 公允价值接近其账面价值的资产

期限很短(少于3个月)的金融资产和金融负债，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。该假设同样适用于定期存款和没有固定到期日的活期存款。其他浮动利率金融工具的利率定期进行调整，以反映初始确认后的市场利率的变动，因此公允价值亦与账面价值相若。

本集团的浮动利率贷款及应收款项每年根据中国人民银行公布的利率进行重新定价，因此账面金额与公允价值相若。

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 72. 金融工具的分类及其公允价值(续)

#### (1) 金融工具分类(续)

##### 固定利率金融工具

在确认以摊余成本计量的固定利率金融资产和金融负债的公允价值时，将其初始确认时的市场利率与同类金融工具的当前市场利率进行比较。固定利率存款的公允价值乃以市场上风险和到期日与其类似的金融产品的市场收益率为折现率，对该金融工具的未来现金流进行折现后的结果。具有报价的债券的公允价值乃基于其公开市场报价。不具有公开市场报价的债券的公允价值乃以市场上同类投资的市场收益率为贴现率，对该金融工具剩余期限的未来现金流进行折现后的结果。

#### (2) 金融工具的公允价值及其层次

本集团采用的公允价值在计量及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；

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。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 72. 金融工具的分类及其公允价值(续)

#### (2) 金融工具的公允价值及其层次(续)

下表为以公允价值计量的金融工具按三个层次披露的分析：

|                             | 2019年12月31日    |                  |                | 公允价值合计           |
|-----------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                             | 第一层次           | 第二层次             | 第三层次           |                  |
| <b>金融资产</b>                 |                |                  |                |                  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产      |                |                  |                |                  |
| 债券                          | 15,484         | 210,748          | 59             | 226,291          |
| 基金                          | 130,725        | 78,965           | 4,375          | 214,065          |
| 股票                          | 111,289        | 4,313            | -              | 115,602          |
| 理财产品投资及其他投资                 | -              | 263,009          | 142,106        | 405,115          |
|                             | 257,498        | 557,035          | 146,540        | 961,073          |
| 衍生金融资产                      |                |                  |                |                  |
| 利率掉期                        | -              | 10,065           | -              | 10,065           |
| 货币远期及掉期                     | -              | 4,578            | -              | 4,578            |
| 其他                          | -              | 4,314            | -              | 4,314            |
|                             | -              | 18,957           | -              | 18,957           |
| 其他债权投资                      |                |                  |                |                  |
| 债券                          | 18,179         | 312,546          | -              | 330,725          |
| 理财产品投资及其他投资                 | -              | 102,217          | 25,223         | 127,440          |
|                             | 18,179         | 414,763          | 25,223         | 458,165          |
| 其他权益工具投资                    |                |                  |                |                  |
| 股票                          | 199,553        | 3                | -              | 199,556          |
| 优先股                         | -              | 80,547           | -              | 80,547           |
| 非上市股权                       | -              | -                | 2,082          | 2,082            |
|                             | 199,553        | 80,550           | 2,082          | 282,185          |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的拆出资金    | -              | 6,553            | -              | 6,553            |
| 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 | -              | -                | 156,485        | 156,485          |
| <b>金融资产合计</b>               | <b>475,230</b> | <b>1,077,858</b> | <b>330,330</b> | <b>1,883,418</b> |
| <b>金融负债</b>                 |                |                  |                |                  |
| 衍生金融负债                      |                |                  |                |                  |
| 利率掉期                        | -              | 10,160           | -              | 10,160           |
| 货币远期及掉期                     | -              | 3,312            | -              | 3,312            |
| 其他                          | -              | 11,055           | -              | 11,055           |
|                             | -              | 24,527           | -              | 24,527           |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债      | 5,966          | 32,606           | 886            | 39,458           |
| <b>金融负债合计</b>               | <b>5,966</b>   | <b>57,133</b>    | <b>886</b>     | <b>63,985</b>    |

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 72. 金融工具的分类及其公允价值(续)

#### (2) 金融工具的公允价值及其层次(续)

|                             | 2018年12月31日    |                |                | 公允价值合计           |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
|                             | 第一层次           | 第二层次           | 第三层次           |                  |
| <b>金融资产</b>                 |                |                |                |                  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产      |                |                |                |                  |
| 债券                          | 18,343         | 151,024        | -              | 169,367          |
| 基金                          | 131,861        | 59,259         | 6,231          | 197,351          |
| 股票                          | 79,294         | 10,346         | -              | 89,640           |
| 理财产品投资及其他投资                 | 4              | 270,321        | 98,256         | 368,581          |
|                             | 229,502        | 490,950        | 104,487        | 824,939          |
| 衍生金融资产                      |                |                |                |                  |
| 利率掉期                        | -              | 12,013         | -              | 12,013           |
| 货币远期及掉期                     | -              | 7,622          | -              | 7,622            |
| 其他                          | -              | 2,276          | -              | 2,276            |
|                             | -              | 21,911         | -              | 21,911           |
| 其他债权投资                      |                |                |                |                  |
| 债券                          | 35,381         | 223,933        | -              | 259,314          |
| 理财产品投资及其他投资                 | -              | 34,836         | 16,751         | 51,587           |
|                             | 35,381         | 258,769        | 16,751         | 310,901          |
| 其他权益工具投资                    |                |                |                |                  |
| 股票                          | 154,235        | -              | -              | 154,235          |
| 优先股                         | -              | 66,682         | -              | 66,682           |
| 非上市股权                       | -              | -              | 1,722          | 1,722            |
|                             | 154,235        | 66,682         | 1,722          | 222,639          |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的拆出资金    | -              | 3,756          | -              | 3,756            |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款及垫款 | -              | -              | 61,687         | 61,687           |
| <b>金融资产合计</b>               | <b>419,118</b> | <b>842,068</b> | <b>184,647</b> | <b>1,445,833</b> |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 72. 金融工具的分类及其公允价值(续)

#### (2) 金融工具的公允价值及其层次(续)

|                        | 2018年12月31日 |        |      | 公允价值合计 |
|------------------------|-------------|--------|------|--------|
|                        | 第一层次        | 第二层次   | 第三层次 |        |
| <b>金融负债</b>            |             |        |      |        |
| 衍生金融负债                 |             |        |      |        |
| 利率掉期                   | -           | 12,147 | -    | 12,147 |
| 货币远期及掉期                | -           | 6,898  | -    | 6,898  |
| 其他                     | -           | 3,202  | -    | 3,202  |
|                        | -           | 22,247 | -    | 22,247 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 8,477       | 7,532  | 966  | 16,975 |
| 金融负债合计                 | 8,477       | 29,779 | 966  | 39,222 |

下表为不以公允价值计量但披露其公允价值的金融工具按三个层次披露的分析：

|        | 2019年12月31日   |                  |                | 公允价值合计           |
|--------|---------------|------------------|----------------|------------------|
|        | 第一层次          | 第二层次             | 第三层次           |                  |
| 债权投资   | <b>64,725</b> | <b>2,189,392</b> | <b>101,218</b> | <b>2,355,335</b> |
| 金融资产合计 | <b>64,725</b> | <b>2,189,392</b> | <b>101,218</b> | <b>2,355,335</b> |
| 应付债券   | <b>17,651</b> | <b>677,765</b>   | <b>4,304</b>   | <b>699,720</b>   |
| 金融负债合计 | <b>17,651</b> | <b>677,765</b>   | <b>4,304</b>   | <b>699,720</b>   |

|        | 2018年12月31日 |           |        | 公允价值合计    |
|--------|-------------|-----------|--------|-----------|
|        | 第一层次        | 第二层次      | 第三层次   |           |
| 债权投资   | 50,736      | 1,963,798 | 82,871 | 2,097,405 |
| 金融资产合计 | 50,736      | 1,963,798 | 82,871 | 2,097,405 |
| 应付债券   | 66,202      | 489,499   | -      | 555,701   |
| 金融负债合计 | 66,202      | 489,499   | -      | 555,701   |

公允价值接近其账面价值的金融资产与负债不包含在以上金融工具披露中。

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

## 72. 金融工具的分类及其公允价值(续)

## (2) 金融工具的公允价值及其层次(续)

第三层次金融工具的变动列示如下：

|                                    | 2019年度      | 2018年度      |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产</b>      |             |             |
| 2018年12月31日/2017年12月31日余额          | 104,487     | 8,118       |
| 会计政策变更                             | -           | 81,853      |
| 2019年1月1日/2018年1月1日余额              | 104,487     | 89,971      |
| 购买                                 | 130,609     | 116,708     |
| 出售                                 | (90,329)    | (112,161)   |
| 转入第三层次                             | 889         | 40          |
| 转出第三层次                             | (12)        | -           |
| 当期利得或损失                            |             |             |
| 计入损益的利得                            | 896         | 9,929       |
| 年末余额                               | 146,540     | 104,487     |
| <b>其他债权投资</b>                      |             |             |
| 年初余额                               | 16,751      | 11,226      |
| 购买                                 | 8,671       | -           |
| 出售                                 | (11,895)    | (1,000)     |
| 发行                                 | 289,156     | 153,923     |
| 结算                                 | (278,691)   | (148,319)   |
| 当期利得或损失                            |             |             |
| 计入损益的利得                            | 1,231       | 921         |
| 年末余额                               | 25,223      | 16,751      |
| <b>其他权益工具投资</b>                    |             |             |
| 年初余额                               | 1,722       | 1,025       |
| 购买                                 | 362         | 697         |
| 出售                                 | (2)         | -           |
| 年末余额                               | 2,082       | 1,722       |
| <b>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</b> |             |             |
| 年初余额                               | 61,687      | 24,428      |
| 购买                                 | 2,801,250   | 3,414,352   |
| 出售                                 | (2,711,488) | (3,376,952) |
| 当期利得或损失                            |             |             |
| 计入损益的利得/(损失)                       | 5,036       | (141)       |
| 年末余额                               | 156,485     | 61,687      |



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、合并财务报表主要项目注释(续)

### 72. 金融工具的分类及其公允价值(续)

#### (2) 金融工具的公允价值及其层次(续)

第三层次金融工具计入当年损益的金额列示如下：

|                             | 2019年度 |       |       |
|-----------------------------|--------|-------|-------|
|                             | 已实现收益  | 未实现收益 | 合计    |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产      | 150    | 746   | 896   |
| 其他债权投资                      | 1,231  | -     | 1,231 |
| 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 | 5,036  | -     | 5,036 |
|                             | 6,417  | 746   | 7,163 |

|                             | 2018年度 |       |        |
|-----------------------------|--------|-------|--------|
|                             | 已实现收益  | 未实现收益 | 合计     |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产      | 326    | 9,603 | 9,929  |
| 其他债权投资                      | 921    | -     | 921    |
| 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 | (141)  | -     | (141)  |
|                             | 1,106  | 9,603 | 10,709 |

以上金融工具层次披露均不包含投资连结保险账户余额。

于2019年度和2018年度没有重大第一层次和第二层次之间金融工具的转移。转入和转出第三层次是由于部分金融工具的公允价值计量输入值发生改变。

### 73. 金融资产的转让

在日常业务中，本集团进行的某些交易会将已确认的金融资产转让给第三方或特殊目的信托。这些金融资产转让若符合终止确认条件的，相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转让金融资产所有权上几乎所有的风险与报酬时，不符合终止确认的条件，本集团继续在资产负债表中确认上述全部未终止确认的已转让金融资产，包括资产证券化业务中证券化的信贷资产以及卖出回购交易中作为担保物交付给交易对手的证券。

本集团的子公司平安银行、平安证券和平安融资租赁开展资产证券化业务。对于部分资产证券化业务，本集团保留了相关信贷资产的风险和报酬，故未对该部分证券化的信贷资产进行终止确认资产。

其他未终止确认的已转让金融资产主要为卖出回购交易中作为担保物交付给交易对手的证券，此种交易下交易对手在本集团无任何违约的情况下，可以将上述证券出售或再次用于担保，但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本集团的义务。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本集团可以要求交易对手增加或收回抵押物。对于上述交易，本集团认为本集团保留了相关证券的大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。

下表为已转让给第三方而不符合终止确认条件的金融资产及相关金融负债的账面价值分析：

| (人民币百万元) | 2019年12月31日 |          | 2018年12月31日 |          |
|----------|-------------|----------|-------------|----------|
|          | 转让资产账面价值    | 相关负债账面价值 | 转让资产账面价值    | 相关负债账面价值 |
| 卖出回购交易   | 1,311       | 1,221    | 1,836       | 1,751    |
| 资产证券化    | 4,943       | 4,943    | 2,961       | 2,961    |

## 九、风险管理

### 1. 保险风险

#### (1) 保险风险类型

保险风险是指由于对保险事故发生的频率、严重程度，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风险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分担。

保险风险也会受保户终止合同、降低保费、拒绝支付保费或行使年金转换权利等影响。因此，保险风险受保单持有人的行为和决定影响。

#### (2) 保险风险集中度

本集团的保险业务主要集中在中国境内，因此按地域划分的保险风险主要集中在中国境内。

本集团保险风险按业务类别划分的集中度于附注八、41 按主要业务类别的保险合同准备金分析中反映。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 九、风险管理(续)

### 1. 保险风险(续)

#### (3) 假设及敏感性分析

##### 长期人身保险合同

##### 假设

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。

##### 敏感性分析

本集团采用敏感性分析衡量在其他主要假设不变的情况下，单一假设发生合理、可能的变动时，将对本集团长期人身保险合同的保险责任准备金产生的影响。本集团已考虑下列假设的变动：

- ▶ 折现率/投资收益率假设增加10个基点；
- ▶ 折现率/投资收益率假设减少10个基点；
- ▶ 死亡、疾病和意外等发生率上升10%(对于年金险的死亡率，保单领取期前上升10%，保单领取期后下降10%)；
- ▶ 保单退保率增加10%；及
- ▶ 保单维护费用率增加5%。

| 单项变量变动               | 2019年12月31日                 |                             |          |                |
|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------|----------------|
|                      | 对寿险和<br>长期健康险责任<br>准备金毛额的影响 | 对寿险和<br>长期健康险责任<br>准备金净额的影响 | 对税前利润的影响 | 对股东<br>权益的税前影响 |
|                      | 增加/(减少)                     | 增加/(减少)                     | 增加/(减少)  | 增加/(减少)        |
| 折现率/投资收益率<br>增加10个基点 | (7,960)                     | (7,960)                     | 7,960    | 7,960          |
| 折现率/投资收益率<br>减少10个基点 | 8,183                       | 8,183                       | (8,183)  | (8,183)        |
| 死亡、疾病和意外等发生率<br>+10% | 53,820                      | 53,776                      | (53,776) | (53,776)       |
| 保单退保率<br>+10%        | 18,362                      | 18,366                      | (18,366) | (18,366)       |
| 保单维护费用率<br>+5%       | 3,478                       | 3,478                       | (3,478)  | (3,478)        |

注：对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的长期寿险和长期健康险保险合同，考虑到保监会财会部函[2017]637号文等相关规定，此处的结果为“保险合同准备金计量基准收益率曲线”增加或减少10个基点后确定的折现率假设计算的敏感性结果。

## 九、风险管理(续)

### 1. 保险风险(续)

#### (3) 假设及敏感性分析(续)

##### 长期人身保险合同(续)

##### 敏感性分析(续)

| 单项变量变动       | 2018年12月31日                 |                             |          |                |          |
|--------------|-----------------------------|-----------------------------|----------|----------------|----------|
|              | 对寿险和<br>长期健康险责任<br>准备金毛额的影响 | 对寿险和<br>长期健康险责任<br>准备金净额的影响 | 对税前利润的影响 | 对股东<br>权益的税前影响 |          |
|              | 增加/(减少)                     | 增加/(减少)                     | 增加/(减少)  | 增加/(减少)        |          |
| 折现率/投资收益率    | 增加10个基点                     | (6,446)                     | (6,446)  | 6,446          | 6,446    |
| 折现率/投资收益率    | 减少10个基点                     | 6,622                       | 6,622    | (6,622)        | (6,622)  |
| 死亡、疾病和意外等发生率 | +10%                        | 44,436                      | 44,436   | (44,436)       | (44,436) |
| 保单退保率        | +10%                        | 13,870                      | 13,870   | (13,870)       | (13,870) |
| 保单维护费用率      | +5%                         | 3,066                       | 3,066    | (3,066)        | (3,066)  |

##### 财产及短期人身保险合同

##### 假设

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。

##### 敏感性分析

上述主要假设将影响财产及短期人身保险的未决赔款准备金。若干变量的敏感度无法量化，如法律变更、估计程序的不确定性等。此外，由于保险事故发生日、报案日和最终结案日之间的时间差异，未决赔款准备金的金额于资产负债日存在不确定性。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 九、风险管理(续)

### 1. 保险风险(续)

#### (3) 假设及敏感性分析(续)

##### 财产及短期人身保险合同(续)

##### 敏感性分析(续)

本集团财产保险业务不考虑分出业务按事故年度的索赔进展信息如下：

| 项目                     | 2015年    | 2016年    | 2017年    | 2018年     | 2019年            | 合计        |
|------------------------|----------|----------|----------|-----------|------------------|-----------|
| 累计赔付款项估计额：             |          |          |          |           |                  |           |
| 当年末                    | 83,767   | 94,445   | 112,013  | 134,483   | <b>150,592</b>   |           |
| 1年后                    | 81,490   | 95,508   | 109,867  | 129,907   | -                |           |
| 2年后                    | 80,012   | 89,642   | 103,639  | -         | -                |           |
| 3年后                    | 75,772   | 86,329   | -        | -         | -                |           |
| 4年后                    | 74,290   | -        | -        | -         | -                |           |
| 累计赔付款项估计额              | 74,290   | 86,329   | 103,639  | 129,907   | <b>150,592</b>   | 544,757   |
| 累计已支付的赔付款项             | (72,990) | (82,757) | (90,321) | (109,891) | <b>(104,570)</b> | (460,529) |
| 小计                     |          |          |          |           |                  | 84,228    |
| 以前年度调整额、间接理赔费用、贴现及风险边际 |          |          |          |           |                  | 5,185     |
| 未决赔款准备金余额              |          |          |          |           |                  | 89,413    |

本集团财产保险业务考虑分出业务后按事故年度的索赔进展信息如下：

| 项目                     | 2015年    | 2016年    | 2017年    | 2018年     | 2019年            | 合计        |
|------------------------|----------|----------|----------|-----------|------------------|-----------|
| 累计赔付款项估计额：             |          |          |          |           |                  |           |
| 当年末                    | 72,724   | 85,558   | 104,195  | 125,966   | <b>141,982</b>   |           |
| 1年后                    | 70,855   | 86,439   | 101,879  | 121,579   | -                |           |
| 2年后                    | 69,493   | 81,264   | 96,274   | -         | -                |           |
| 3年后                    | 65,717   | 78,207   | -        | -         | -                |           |
| 4年后                    | 64,422   | -        | -        | -         | -                |           |
| 累计赔付款项估计额              | 64,422   | 78,207   | 96,274   | 121,579   | <b>141,982</b>   | 502,464   |
| 累计已支付的赔付款项             | (63,317) | (75,109) | (84,299) | (104,090) | <b>(100,344)</b> | (427,159) |
| 小计                     |          |          |          |           |                  | 75,305    |
| 以前年度调整额、间接理赔费用、贴现及风险边际 |          |          |          |           |                  | 5,659     |
| 未决赔款准备金余额              |          |          |          |           |                  | 80,964    |

## 九、风险管理(续)

### 1. 保险风险(续)

#### (3) 假设及敏感性分析(续)

##### 财产及短期人身保险合同(续)

##### 敏感性分析(续)

本集团短期人身保险业务不考虑分出业务按事故年度的索赔进展信息如下：

| 项目                  | 2015年   | 2016年    | 2017年    | 2018年    | 2019年           | 合计       |
|---------------------|---------|----------|----------|----------|-----------------|----------|
| 累计赔付款项估计额：          |         |          |          |          |                 |          |
| 当年末                 | 8,415   | 11,458   | 13,341   | 16,879   | <b>16,707</b>   |          |
| 1年后                 | 7,904   | 10,875   | 12,779   | 15,917   | -               |          |
| 2年后                 | 7,900   | 10,657   | 12,685   | -        | -               |          |
| 3年后                 | 7,875   | 10,657   | -        | -        | -               |          |
| 4年后                 | 7,875   | -        | -        | -        | -               |          |
| 累计赔付款项估计额           | 7,875   | 10,657   | 12,685   | 15,917   | <b>16,707</b>   | 63,841   |
| 累计已支付的赔付款项          | (7,838) | (10,571) | (12,592) | (15,453) | <b>(11,174)</b> | (57,628) |
| 小计                  |         |          |          |          |                 | 6,213    |
| 以前年度调整额、间接理赔费用及风险边际 |         |          |          |          |                 | 2,521    |
| 未决赔款准备金余额           |         |          |          |          |                 | 8,734    |

本集团短期人身保险业务考虑分出业务后按事故年度的索赔进展信息如下：

| 项目                  | 2015年   | 2016年    | 2017年    | 2018年    | 2019年          | 合计       |
|---------------------|---------|----------|----------|----------|----------------|----------|
| 累计赔付款项估计额：          |         |          |          |          |                |          |
| 当年末                 | 8,175   | 11,033   | 12,779   | 15,809   | <b>14,738</b>  |          |
| 1年后                 | 7,673   | 10,544   | 12,191   | 14,760   | -              |          |
| 2年后                 | 7,663   | 10,675   | 12,175   | -        | -              |          |
| 3年后                 | 7,644   | 10,314   | -        | -        | -              |          |
| 4年后                 | 7,645   | -        | -        | -        | -              |          |
| 累计赔付款项估计额           | 7,645   | 10,314   | 12,175   | 14,760   | <b>14,738</b>  | 59,632   |
| 累计已支付的赔付款项          | (7,608) | (10,227) | (12,083) | (14,369) | <b>(9,793)</b> | (54,080) |
| 小计                  |         |          |          |          |                | 5,552    |
| 以前年度调整额、间接理赔费用及风险边际 |         |          |          |          |                | 2,502    |
| 未决赔款准备金余额           |         |          |          |          |                | 8,054    |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 九、风险管理(续)

### 1. 保险风险(续)

#### (3) 假设及敏感性分析(续)

##### 财产及短期人身保险合同(续)

敏感性分析(续)

平均赔款成本的单项变动，会导致未决赔款准备金的同比例变动，分析如下：

|        | 2019年12月31日 |                       |                       |              |                |
|--------|-------------|-----------------------|-----------------------|--------------|----------------|
|        | 单项变量<br>变动  | 对未决赔<br>款准备金<br>毛额的影响 | 对未决赔<br>款准备金<br>净额的影响 | 对税前利润<br>的影响 | 对股东权益<br>的税前影响 |
|        |             | 增加                    | 增加                    | 减少           | 减少             |
| 平均赔款成本 |             |                       |                       |              |                |
| 财产保险   | +5%         | 4,471                 | 4,048                 | (4,048)      | (4,048)        |
| 短期人身保险 | +5%         | 437                   | 403                   | (403)        | (403)          |

|        | 2018年12月31日 |                       |                       |              |                |
|--------|-------------|-----------------------|-----------------------|--------------|----------------|
|        | 单项变量<br>变动  | 对未决赔<br>款准备金<br>毛额的影响 | 对未决赔<br>款准备金<br>净额的影响 | 对税前利润<br>的影响 | 对股东权益<br>的税前影响 |
|        |             | 增加                    | 增加                    | 减少           | 减少             |
| 平均赔款成本 |             |                       |                       |              |                |
| 财产保险   | +5%         | 4,472                 | 4,037                 | (4,037)      | (4,037)        |
| 短期人身保险 | +5%         | 356                   | 336                   | (336)        | (336)          |

#### 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。

## 九、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。

以下是在其他变量不变的情况下,关键变量可能发生的合理变动对利润及权益(因对汇率敏感的货币性资产和负债及以公允价值计量的非货币资产和负债的公允价值发生变化)的税前影响。变量之间存在的相关性会对市场风险的最终影响金额产生重大作用,但为了描述变量的影响情况,本集团假定其变化是独立的。

|      | 变量变动     | 2019年12月31日     |                   | 2018年12月31日     |                   |
|------|----------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|      |          | 增加/(减少)<br>税前利润 | 增加/(减少)<br>税前股东权益 | 增加/(减少)<br>税前利润 | 增加/(减少)<br>税前股东权益 |
| 美元   | 对人民币增值5% | <b>(663)</b>    | <b>1,127</b>      | (103)           | 1,253             |
| 港元   | 对人民币增值5% | <b>1,261</b>    | <b>1,472</b>      | 839             | 1,058             |
| 其他币种 | 对人民币增值5% | <b>61</b>       | <b>563</b>        | 21              | 445               |
|      |          | <b>659</b>      | <b>3,162</b>      | 757             | 2,756             |
| 美元   | 对人民币贬值5% | <b>663</b>      | <b>(1,127)</b>    | 103             | (1,253)           |
| 港元   | 对人民币贬值5% | <b>(1,261)</b>  | <b>(1,472)</b>    | (839)           | (1,058)           |
| 其他币种 | 对人民币贬值5% | <b>(61)</b>     | <b>(563)</b>      | (21)            | (445)             |
|      |          | <b>(659)</b>    | <b>(3,162)</b>    | (757)           | (2,756)           |



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 九、风险管理(续)

### 2. 市场风险(续)

#### (1) 外汇风险(续)

本集团主要货币性资产和负债(不含投资连结账户余额)及以公允价值计量的非货币性资产和负债按主要币种列示如下:

|                        | 2019年12月31日 |               |               |                 |             |
|------------------------|-------------|---------------|---------------|-----------------|-------------|
|                        | 人民币         | 美元<br>(折合人民币) | 港元<br>(折合人民币) | 其他币种<br>(折合人民币) | 折合<br>人民币合计 |
| 货币资金                   | 402,762     | 36,158        | 6,249         | 4,740           | 449,909     |
| 结算备付金                  | 6,175       | 7             | 21            | -               | 6,203       |
| 拆出资金                   | 33,192      | 44,339        | 1,164         | 874             | 79,569      |
| 买入返售金融资产               | 96,457      | -             | -             | -               | 96,457      |
| 应收保费                   | 80,837      | 1,519         | 60            | -               | 82,416      |
| 应收账款                   | 28,494      | -             | -             | 85              | 28,579      |
| 应收分保账款                 | 10,625      | 818           | 52            | -               | 11,495      |
| 应收分保合同准备金              | 15,932      | 1,300         | 471           | -               | 17,703      |
| 保户质押贷款                 | 139,326     | -             | -             | -               | 139,326     |
| 长期应收款                  | 183,957     | -             | -             | -               | 183,957     |
| 发放贷款及垫款                | 2,097,229   | 115,935       | 5,809         | 21,423          | 2,240,396   |
| 定期存款                   | 216,584     | 29            | 197           | -               | 216,810     |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 824,022     | 98,966        | 25,092        | 12,993          | 961,073     |
| 债权投资                   | 2,246,886   | 29,685        | 2,199         | 2,455           | 2,281,225   |
| 其他债权投资                 | 445,221     | 12,827        | 12            | 105             | 458,165     |
| 其他权益工具投资               | 272,103     | 2,234         | 7,848         | -               | 282,185     |
| 存出资本保证金                | 12,466      | 35            | -             | -               | 12,501      |
| 其他资产                   | 106,397     | 3,492         | 302           | 32              | 110,223     |
|                        | 7,218,665   | 347,344       | 49,476        | 42,707          | 7,658,192   |

## 九、风险管理(续)

### 2. 市场风险(续)

#### (1) 外汇风险(续)

2019年12月31日

|                        | 人民币              | 美元<br>(折合人民币)  | 港元<br>(折合人民币) | 其他币种<br>(折合人民币) | 折合<br>人民币合计      |
|------------------------|------------------|----------------|---------------|-----------------|------------------|
| 短期借款                   | 82,526           | 29,759         | -             | -               | 112,285          |
| 向中央银行借款                | 113,331          | -              | -             | -               | 113,331          |
| 银行同业及其他金融机构存放款项        | 354,985          | 62             | 4             | -               | 355,051          |
| 拆入资金                   | 839              | 13,480         | 18            | 11,934          | 26,271           |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 39,458           | -              | -             | -               | 39,458           |
| 卖出回购金融资产款              | 172,430          | 4,093          | -             | -               | 176,523          |
| 代理买卖证券款                | 37,891           | 375            | 379           | -               | 38,645           |
| 应付账款                   | 4,820            | 1              | -             | -               | 4,821            |
| 应付手续费及佣金               | 11,030           | 7              | 1             | -               | 11,038           |
| 应付分保账款                 | 13,254           | 720            | 38            | -               | 14,012           |
| 应付职工薪酬                 | 39,640           | 18             | 59            | -               | 39,717           |
| 应付赔付款                  | 58,666           | 62             | -             | 4               | 58,732           |
| 应付保单红利                 | 59,056           | 24             | -             | 2               | 59,082           |
| 吸收存款                   | 2,175,508        | 200,232        | 11,837        | 5,491           | 2,393,068        |
| 保户储金及投资款               | 701,628          | 7              | -             | -               | 701,635          |
| 保险合同准备金                | 1,918,176        | 2,781          | 934           | 16              | 1,921,907        |
| 长期借款                   | 169,783          | 41,230         | 1,053         | 5,021           | 217,087          |
| 应付债券                   | 676,168          | 17,505         | 5,958         | -               | 699,631          |
| 其他负债                   | 197,786          | 3,908          | 1,874         | 428             | 203,996          |
|                        | <b>6,826,975</b> | <b>314,264</b> | <b>22,155</b> | <b>22,896</b>   | <b>7,186,290</b> |
| 外币净头寸                  |                  | 33,080         | 27,321        | 19,811          | 80,212           |
| 外币衍生金融工具名义金额           |                  | (10,548)       | 2,118         | (8,555)         | (16,985)         |
| 合计                     |                  | <b>22,532</b>  | <b>29,439</b> | <b>11,256</b>   | <b>63,227</b>    |
| 资产负债表外信贷承诺             | 464,399          | 26,649         | 27            | 4,358           | 495,433          |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 九、风险管理(续)

### 2. 市场风险(续)

#### (1) 外汇风险(续)

2018年12月31日

|                        | 人民币       | 美元<br>(折合人民币) | 港元<br>(折合人民币) | 其他币种<br>(折合人民币) | 折合<br>人民币合计 |
|------------------------|-----------|---------------|---------------|-----------------|-------------|
| 货币资金                   | 423,770   | 40,065        | 5,995         | 4,229           | 474,059     |
| 结算备付金                  | 8,932     | 13            | 19            | -               | 8,964       |
| 拆出资金                   | 26,571    | 47,366        | -             | 497             | 74,434      |
| 买入返售金融资产               | 92,951    | -             | -             | -               | 92,951      |
| 应收保费                   | 66,011    | 1,088         | 51            | -               | 67,150      |
| 应收账款                   | 21,935    | -             | -             | 76              | 22,011      |
| 应收分保账款                 | 8,132     | 522           | 29            | -               | 8,683       |
| 应收分保合同准备金              | 15,145    | 1,104         | 422           | -               | 16,671      |
| 保户质押贷款                 | 111,219   | -             | -             | -               | 111,219     |
| 长期应收款                  | 165,214   | -             | -             | -               | 165,214     |
| 发放贷款及垫款                | 1,799,339 | 103,086       | 8,459         | 18,958          | 1,929,842   |
| 定期存款                   | 171,745   | 253           | 35            | -               | 172,033     |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 702,919   | 91,480        | 18,976        | 11,564          | 824,939     |
| 债权投资                   | 2,046,742 | 25,447        | 2,091         | 871             | 2,075,151   |
| 其他债权投资                 | 298,713   | 11,864        | 7             | 317             | 310,901     |
| 其他权益工具投资               | 215,145   | -             | 7,494         | -               | 222,639     |
| 存出资本保证金                | 12,413    | 33            | -             | -               | 12,446      |
| 其他资产                   | 67,680    | 4,193         | 237           | 53              | 72,163      |
|                        | 6,254,576 | 326,514       | 43,815        | 36,565          | 6,661,470   |

## 九、风险管理(续)

### 2. 市场风险(续)

#### (1) 外汇风险(续)

2018年12月31日

|                        | 人民币       | 美元<br>(折合人民币) | 港元<br>(折合人民币) | 其他币种<br>(折合人民币) | 折合<br>人民币合计 |
|------------------------|-----------|---------------|---------------|-----------------|-------------|
| 短期借款                   | 70,266    | 20,859        | 2,502         | -               | 93,627      |
| 向中央银行借款                | 149,756   | -             | -             | -               | 149,756     |
| 银行同业及其他金融机构存放款项        | 383,209   | 3,880         | 7             | -               | 387,096     |
| 拆入资金                   | 925       | 16,919        | -             | 6,762           | 24,606      |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 16,975    | -             | -             | -               | 16,975      |
| 卖出回购金融资产款              | 181,235   | 7,793         | -             | -               | 189,028     |
| 代理买卖证券款                | 24,734    | 164           | 417           | -               | 25,315      |
| 应付账款                   | 4,712     | 1             | -             | -               | 4,713       |
| 应付手续费及佣金               | 11,187    | 7             | 1             | -               | 11,195      |
| 应付分保账款                 | 10,114    | 446           | 27            | -               | 10,587      |
| 应付职工薪酬                 | 35,958    | 24            | 17            | -               | 35,999      |
| 应付赔付款                  | 51,625    | 51            | -             | 3               | 51,679      |
| 应付保单红利                 | 52,568    | 21            | -             | 2               | 52,591      |
| 吸收存款                   | 1,873,233 | 204,161       | 7,882         | 3,753           | 2,089,029   |
| 保户储金及投资款               | 622,908   | 6             | -             | 1               | 622,915     |
| 保险合同准备金                | 1,602,355 | 2,217         | 823           | 16              | 1,605,411   |
| 长期借款                   | 103,065   | 38,914        | 1,091         | 4,999           | 148,069     |
| 应付债券                   | 533,567   | 18,239        | 5,069         | -               | 556,875     |
| 其他负债                   | 185,278   | 2,547         | 332           | 5               | 188,162     |
|                        | 5,913,670 | 316,249       | 18,168        | 15,541          | 6,263,628   |
| 外币净头寸                  |           | 10,265        | 25,647        | 21,024          | 56,936      |
| 外币衍生金融工具名义金额           |           | 14,788        | (4,485)       | (12,129)        | (1,826)     |
| 合计                     |           | 25,053        | 21,162        | 8,895           | 55,110      |
| 资产负债表外信贷承诺             | 343,719   | 49,219        | 319           | 4,475           | 397,732     |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 九、风险管理(续)

### 2. 市场风险(续)

#### (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的上市股票及证券投资基金。

上述投资因投资工具的市值变动而面临价格风险，该变动可因只影响个别金融工具或其发行人的因素所致，亦可因影响市场上交易的所有金融工具的因素所致。

本集团通过分散投资，为不同证券投资设置投资上限等方法来管理价格风险。

本集团采用10天市场价格风险价值计算方法来估计上市股票及证券投资基金的风险敞口。本集团采用10天作为持有期间是因为本集团假设并非所有投资均能在同一天售出。另外，风险价值的估计是在假设正常市场条件并采用99%的置信区间而作出的。

风险价值乃基于市场价格的历史相关性和波动性且假设了未来价格的变动呈统计学分布，故使用风险价值有其局限性。由于风险价值严重依赖历史数据提供信息且无法准确预测风险因素的未来变化及修正，一旦风险因素未能与正态分布假设一致，市场剧烈变动的可能性将会被低估。风险价值也有可能因关于风险因素以及有关特定工具的风险因素之间关系的假设的不同，而被低估或者高估。即使一天当中形势不断变化，风险价值也只能代表每个交易日结束时的风险组合，并且不能描述超过99%置信区间情况下的任何损失。

实际上，真实的交易结果可能与风险价值的评估有所不同，特别是在极端市场状况下该评估并不能提供一个有意义的损益指标。

在正常市场条件下，本集团上市股票及证券投资基金采用风险价值模型估计的10天潜在损失如下：

|             | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------|-------------|-------------|
| 上市股票及证券投资基金 | 24,866      | 15,799      |

根据10个交易日持有期间的市场价格变动，本集团预计有99%的可能现有上市股票及证券投资基金的损失不会超过人民币24,866百万元。

## 九、风险管理(续)

### 2. 市场风险(续)

#### (3) 利率风险

利率风险是指金融工具的价值/未来现金流量会因市场利率变动而出现波动的风险。

浮动利率工具使本集团面临现金流利率风险，而固定利率工具使本集团面临公允价值利率风险。

本集团的利率风险政策规定其须维持一个适当的固定及浮动利率工具组合，以管理利率风险。有关政策亦规定本集团管理计息金融资产及计息金融负债的到期情况。浮动利率工具一般不到一年便会重新估价一次。固定利率工具的利率在有关金融工具初始时固定，在到期前不会改变。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，以下金融资产将对本集团税前利润(通过以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券)和税前股东权益(通过以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券的公允价值变动)产生的影响。

|   | 利率变动    | 2019年12月31日     |                   | 2018年12月31日     |                   |
|---|---------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|   |         | 增加/(减少)<br>税前利润 | 增加/(减少)<br>税前股东权益 | 增加/(减少)<br>税前利润 | 增加/(减少)<br>税前股东权益 |
| 分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的<br>债券及以公允价值计量且其变动计入<br>其他综合收益的债券 | 下降50个基点 | <b>3,386</b>    | <b>12,568</b>     | 1,739           | 8,356             |
| 分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的<br>债券及以公允价值计量且其变动计入<br>其他综合收益的债券 | 增加50个基点 | <b>(3,386)</b>  | <b>(12,568)</b>   | (1,739)         | (8,356)           |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 九、风险管理(续)

### 2. 市场风险(续)

#### (3) 利率风险(续)

以下敏感性分析基于浮动利率债券、浮动利率定期存款和发放贷款及垫款和具有静态的利率风险结构的假设。有关的分析仅衡量一年内利率变化，反映为一年内本集团上述金融资产和金融负债的重新定价对本集团利息收入和利息支出的影响，基于以下假设：一、浮动利率债券、浮动利率定期存款和发放贷款及垫款于资产负债表日后第一个重新定价日利率发生变动；二、收益率曲线随利率变化而平行移动；三、资产和负债组合并无其他变化。由于基于上述假设，利率增减导致本集团税前利润和税前股东权益的实际变化可能与此敏感性分析的结果存在一定差异。

|          | 利率变动    | 2019年12月31日     |                   | 2018年12月31日     |                   |
|----------|---------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|          |         | 增加/(减少)<br>税前利润 | 增加/(减少)<br>税前股东权益 | 增加/(减少)<br>税前利润 | 增加/(减少)<br>税前股东权益 |
| 浮动利率债券   | 增加50个基点 | 77              | 77                | 109             | 109               |
| 浮动利率定期存款 | 增加50个基点 | 8               | 8                 | 18              | 18                |
| 发放贷款及垫款  | 增加50个基点 | 6,463           | 6,463             | 5,930           | 5,930             |
| 浮动利率债券   | 下降50个基点 | (77)            | (77)              | (109)           | (109)             |
| 浮动利率定期存款 | 下降50个基点 | (8)             | (8)               | (18)            | (18)              |
| 发放贷款及垫款  | 下降50个基点 | (6,463)         | (6,463)           | (5,930)         | (5,930)           |

本集团按合同到期日或合同重新定价日较早者分析的面临利率风险的定期存款(不含投资连结账户余额)列示如下：

|             | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------|-------------|-------------|
| 固定利率        |             |             |
| 3个月以内(含3个月) | 8,693       | 7,939       |
| 3个月至1年(含1年) | 35,012      | 21,346      |
| 1年至2年(含2年)  | 38,185      | 34,745      |
| 2年至3年(含3年)  | 48,380      | 36,226      |
| 3年至4年(含4年)  | 20,411      | 25,074      |
| 4年至5年(含5年)  | 58,597      | 19,393      |
| 5年以上        | 154         | 19,116      |
| 浮动利率        | 1,500       | 3,499       |
|             | 210,932     | 167,338     |

## 九、风险管理(续)

### 2. 市场风险(续)

#### (3) 利率风险(续)

本集团按合同到期日或合同重新定价日较早者分析的面临利率风险的债券、债权计划及理财产品投资等债务工具(不含投资连结账户余额)列示如下:

|             | 2019年12月31日      |                |                        | 合计               |
|-------------|------------------|----------------|------------------------|------------------|
|             | 债权投资             | 其他债权投资         | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                  |
| 固定利率        |                  |                |                        |                  |
| 3个月以内(含3个月) | 87,285           | 21,564         | 41,260                 | 150,109          |
| 3个月至1年(含1年) | 215,340          | 84,545         | 88,447                 | 388,332          |
| 1年至2年(含2年)  | 186,935          | 33,888         | 37,543                 | 258,366          |
| 2年至3年(含3年)  | 219,298          | 61,203         | 40,580                 | 321,081          |
| 3年至4年(含4年)  | 123,765          | 39,561         | 21,928                 | 185,254          |
| 4年至5年(含5年)  | 113,690          | 28,802         | 48,616                 | 191,108          |
| 5年以上        | 1,210,003        | 179,940        | 102,678                | 1,492,621        |
| 浮动利率        | 95,041           | 1,945          | 45,969                 | 142,955          |
|             | <b>2,251,357</b> | <b>451,448</b> | <b>427,021</b>         | <b>3,129,826</b> |

|             | 2018年12月31日      |                |                        | 合计               |
|-------------|------------------|----------------|------------------------|------------------|
|             | 债权投资             | 其他债权投资         | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                  |
| 固定利率        |                  |                |                        |                  |
| 3个月以内(含3个月) | 62,195           | 12,849         | 37,158                 | 112,202          |
| 3个月至1年(含1年) | 206,170          | 38,186         | 86,309                 | 330,665          |
| 1年至2年(含2年)  | 193,139          | 17,424         | 50,202                 | 260,765          |
| 2年至3年(含3年)  | 181,139          | 36,457         | 39,282                 | 256,878          |
| 3年至4年(含4年)  | 165,306          | 30,194         | 28,484                 | 223,984          |
| 4年至5年(含5年)  | 148,573          | 34,358         | 17,621                 | 200,552          |
| 5年以上        | 969,830          | 137,179        | 80,714                 | 1,187,723        |
| 浮动利率        | 115,665          | 25             | 57,488                 | 173,178          |
|             | <b>2,042,017</b> | <b>306,672</b> | <b>397,258</b>         | <b>2,745,947</b> |

浮动利率的定期存款及债券,其利率将在不超过1年的时间间隔内重新定价。固定利率的定期存款及债券,其利率在到期日前的期间内已固定。



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 九、风险管理(续)

### 3. 信用风险

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。

#### (1) 信用风险管理

##### 银行信贷业务的信用风险

本集团银行业务制订了一套规范的信贷审批流程和内部控制机制，对信贷业务实行全流程管理。公司贷款和零售贷款的信贷管理程序可分为：信贷调查、信贷审查、信贷审批、信贷款项、贷后监控和清收管理。另外，本集团银行业务制定了有关授信工作尽职规定，明确授信业务各环节的工作职责，有效控制信贷风险，并加强信贷合规监管。

本集团银行业务进一步完善授信风险监测预警管理体系，加强授信风险监测。积极应对信贷环境变化，定期分析信贷风险形势和动态，有前瞻性地采取风险控制措施。建立问题授信优化管理机制，加快问题授信优化进度，防范形成不良贷款。

财务担保及贷款承诺产生的风险在实质上与发放贷款及垫款的风险相似。因此，该类交易的申请、贷后管理以及抵质押担保要求等与发放贷款及垫款业务相同。

##### 投资业务的信用风险

本集团的债权型投资主要通过内部评级政策及流程对现有投资进行信用评级，选择具有较高信用资质的交易对手，并设立严格的准入标准。

本集团的债权型投资主要包括国内发行的政府债、央行票据、金融债、企业债和债权投资计划、各类理财产品投资等。本集团主要通过控制投资规模，谨慎选择具备适当信用水平的金融机构作为交易对手、平衡信用风险与投资收益率、综合参考内外部信用评级信息，对投资业务的信用风险进行管理。

##### 保险业务的信用风险

本集团在签订再保险合同之前，会对再保险公司进行信用评估，选择具有较高信用资质的再保险公司以降低信用风险。

保户质押贷款的额度是根据客户有效保单现金价值给予一定的折扣而设定，其保单贷款的期限在保单有效期内，与其相关的信用风险将不会对2019年12月31日和2018年12月31日的本集团合并财务报表产生重大影响。

## 九、风险管理(续)

### 3. 信用风险(续)

#### (1) 信用风险管理(续)

##### 存款类金融资产的信用风险

下表列示本集团在中国人民银行及主要商业银行等金融机构的货币资金、定期存款、结算备付金、拆出资金、存出资本保证金和存出保证金的合计数(不含投资连结账户余额)。

|              | 2019年12月31日    |
|--------------|----------------|
| 中国人民银行       | 251,021        |
| 存款余额前五大商业银行  |                |
| 兴业银行股份有限公司   | 46,356         |
| 交通银行股份有限公司   | 34,478         |
| 中国工商银行股份有限公司 | 30,512         |
| 中国银行股份有限公司   | 30,490         |
| 中国建设银行股份有限公司 | 26,665         |
| 其他主要银行及金融机构  |                |
| 中信银行股份有限公司   | 26,268         |
| 浙商银行股份有限公司   | 23,911         |
| 上海银行股份有限公司   | 23,040         |
| 中国农业银行股份有限公司 | 22,905         |
| 中国民生银行股份有限公司 | 22,693         |
| 其他           | 229,639        |
|              | <b>767,978</b> |
|              | 2018年12月31日    |
| 中国人民银行       | 281,252        |
| 存款余额前五大商业银行  |                |
| 中国银行股份有限公司   | 31,461         |
| 兴业银行股份有限公司   | 31,402         |
| 中信银行股份有限公司   | 26,793         |
| 中国工商银行股份有限公司 | 24,001         |
| 交通银行股份有限公司   | 19,973         |
| 其他主要银行及金融机构  |                |
| 上海银行股份有限公司   | 17,729         |
| 中国建设银行股份有限公司 | 17,044         |
| 中国民生银行股份有限公司 | 17,041         |
| 恒丰银行股份有限公司   | 15,997         |
| 中国农业银行股份有限公司 | 15,931         |
| 其他           | 244,859        |
|              | <b>743,483</b> |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 九、风险管理(续)

### 3. 信用风险(续)

#### (2) 预期信用损失计量

自2018年1月1日起, 本集团按照新金融工具准则的规定, 运用“预期信用损失模型”计提以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、长期应收款等金融资产以及贷款承诺和财务担保合同的减值准备。

#### 预期信用损失计量的参数

对预期信用损失进行计量涉及的模型、参数、和假设说明如下:

根据信用风险是否发生显著增加以及资产是否已发生信用减值, 本集团按照不同的资产的信用风险特征, 分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失是违约风险敞口(EAD)、违约概率(PD)及违约损失率(LGD)三者的乘积折现后的结果。

- i) 违约风险敞口是指, 在未来12个月或在整个剩余存续期中, 在违约发生时, 本集团应被偿付的金额。
- ii) 违约概率是指, 债务人在未来12个月或在整个剩余存续期, 无法履行其偿付义务的可能性。
- iii) 违约损失率是指, 本集团对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级, 以及担保物或其他信用支持的可获得性不同, 违约损失率也有所不同。

整个存续期的违约概率是基于到期信息由12个月违约概率推演而成。到期分析覆盖了资产从初始确认到整个存续期结束的违约变化情况。到期组合的基础是可观察的历史数据, 并假定同一组合和信用等级的资产的情况相同。上述分析以历史数据作为支持。

#### 信用风险显著变化的判断标准

根据新金融工具会计准则, 在考虑金融资产的信用风险阶段划分时, 本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著变化。本集团进行金融资产的减值阶段划分判断时充分考虑反映其信用风险是否出现显著变化的各种合理且有依据的信息, 包括前瞻性信息。主要考虑因素有监管及经营环境、内外部信用评级、偿债能力、经营能力等。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础, 通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险, 以判断金融工具阶段划分。

本集团通过设置定量、定性标准以判断金融工具的信用风险自初始确认后是否发生显著变化, 判断标准主要包括债务人违约概率的变化、信用风险分类的变化以及其他表明信用风险显著变化的情况。在判断金融工具的信用风险自初始确认后是否显著变化时, 本集团根据准则要求将逾期超过30天作为信用风险显著增加的标准之一。

#### 已发生信用减值资产的定义

在修订后的金融工具会计准则下为确定是否发生信用减值时, 本集团所采用的界定标准, 与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致, 同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时, 主要考虑以下因素:

- 债务人在合同付款日后逾期超过90天以上
- 内部信用评级为违约等级
- 出于与债务人财务困难有关的经济或合同原因, 债务人的债权人给予债务人平时不愿作出的让步
- 债务人发生重大财务困难
- 债务人很可能破产或者其他财务重组
- 金融资产的活跃市场消失

金融资产发生信用减值, 有可能是多个事件的共同作用所致, 未必是可单独识别的事件所致。

## 九、风险管理(续)

### 3. 信用风险(续)

#### (2) 预期信用损失计量(续)

##### 前瞻性信息

在确定12个月及整个存续期违约风险敞口、违约概率及违约损失率时应考虑前瞻性经济信息。本集团通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键宏观经济指标，通过指标池建立、数据准备、前瞻性调整建模等步骤建立宏观经济前瞻调整模型，指标池包括国内生产总值同比变动率、居民消费价格指数同比变动率、采购经理指数等。通过进行回归分析确定这些经济指标历史上与违约风险敞口、违约概率和违约损失率之间的关系，并通过预测未来经济指标确定预期的违约风险敞口、违约概率和违约损失率。估值方法和关键假设在2019年度没有发生重大变更。

2019年，本集团从万得信息技术股份有限公司公布的中国宏观经济数据库采集过去10年的宏观经济指标时间序列数据，分析经济指标之间的跨期内生关系，在蒙特卡洛方法模拟随机冲击基础上，建立预测函数，结合专家经验判断，选取不同分位点作为不同情景的取值。除了考虑基本经济情景外，本集团也考虑了其他可能的情景及情景权重。根据对每一个主要产品结构的分析，设定不同的情景，以确保考虑到指标非线性发展特征。本集团定期重新评估情景的数量及其特征。于2019年度，本集团结合统计分析来确定经济情景权重，也同时考虑了各情景所代表的可能结果的范围，确定最终宏观经济假设及权重以计量相关的减值准备。

这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响，对不同的业务类型有所不同。本集团综合考虑内外部数据、专家预测以及统计分析确定这些经济指标与违约概率和违约损失率之间的关系。本集团至少每年对这些经济指标进行评估预测，并提供未来的最佳估计，并定期检测评估结果。

与其他经济预测类似，对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性，因此实际结果可能同预测存在重大差异。本集团认为这些预测体现了本集团对可能结果的最佳估计。

##### 敏感性分析

预期信用损失对模型中使用的参数，前瞻性预测的宏观经济变量，三种情景下的权重概率及运用专家判断时考虑的其他因素等是敏感的。这些输入参数、假设、模型和判断的变化将对信用风险显著增加以及预期信用损失的计量产生影响。

本集团基准情形权重占比最高，且基准情形权重与非基准情形权重之和相近。对于本集团的银行业务，假设乐观情形的权重增加10%，而基准情形的权重减少10%，本集团于2019年12月31日的信用减值准备减少人民币918百万元(2018年12月31日：571百万元)；假设悲观情形的权重增加10%，而基准情形的权重减少10%，本集团的信用减值准备增加人民币1,554百万元(2018年12月31日：814百万元)。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 九、风险管理(续)

### 3. 信用风险(续)

#### (2) 预期信用损失计量(续)

##### 敏感性分析(续)

下表展示了假设信用风险发生显著变化，导致阶段二的金融资产及信用承诺全部进入阶段一，确认在资产负债表中的减值准备和预计负债将发生的变化：

|                         | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------------------|-------------|-------------|
| 假若阶段二的金融资产及信用承诺         |             |             |
| 全部计入第一阶段，减值准备和预计负债合计金额  | 91,867      | 67,177      |
| 于资产负债表中确认的减值准备和预计负债合计金额 | 100,017     | 75,168      |
| 差异 - 金额                 | (8,150)     | (7,991)     |
| 差异 - 百分比                | -8%         | -11%        |

##### 信用风险敞口

在不考虑担保或其他信用增级方法的影响下，对于表内资产，最大信用风险敞口以资产负债表中账面净额列示。本集团还因提供信用承诺和财务担保合同而面临信用风险，详见附注十三、3中披露。

本集团发放贷款及垫款的行业集中度和地区集中度的具体情况，参见附注八、11(2)及(5)。

##### 担保及其他信用增级

本集团根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。对于担保物类型和评估参数的选择，本集团设立了相关规范。担保物主要有以下几种类型：

- ▶ 对于保户质押贷款，担保物主要为保单现金价值；
- ▶ 对于买入返售交易，担保物主要为有价证券；
- ▶ 对于商业贷款，担保物主要为房地产、存货、股权和应收款项等；
- ▶ 对于个人贷款，担保物主要为居民住宅。

管理层在进行损失准备的充足性审查时监视担保物的市场价值，根据相关协议要求追加担保物。

本集团采取有序的方式处置抵债资产。处置所得用于清偿或减少尚未收回的款项。一般而言，本集团不会将得到的抵债资产用于商业用途。

原已逾期或发生减值但相关合同条款已重新商定过的发放贷款及垫款的账面余额如下：

|         | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|
| 发放贷款及垫款 | 19,707      | 23,039      |

## 九、风险管理(续)

### 3. 信用风险(续)

#### (2) 预期信用损失计量(续)

##### 担保及其他信用增级(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     | 2019年12月31日 |        |        | 最大信用<br>风险敞口 |
|----------|-------------|--------|--------|--------------|
|          | 第一阶段        | 第二阶段   | 第三阶段   |              |
| 货币资金     | 449,909     | -      | -      | 449,909      |
| 结算备付金    | 6,203       | -      | -      | 6,203        |
| 拆出资金     | 79,569      | -      | -      | 79,569       |
| 买入返售金融资产 | 95,947      | 305    | 205    | 96,457       |
| 应收账款     | 28,222      | 324    | 33     | 28,579       |
| 长期应收款    | 179,785     | 3,605  | 567    | 183,957      |
| 发放贷款及垫款  | 2,183,509   | 41,474 | 15,413 | 2,240,396    |
| 定期存款     | 216,810     | -      | -      | 216,810      |
| 债权投资     | 2,259,305   | 2,125  | 19,795 | 2,281,225    |
| 其他债权投资   | 457,068     | 248    | 849    | 458,165      |
| 存出资本保证金  | 12,501      | -      | -      | 12,501       |
| 其他资产     | 114,683     | -      | 253    | 114,936      |
| 小计       | 6,083,511   | 48,081 | 37,115 | 6,168,707    |
| 表外项目     | 921,502     | 4,805  | 665    | 926,972      |
| 合计       | 7,005,013   | 52,886 | 37,780 | 7,095,679    |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 九、风险管理(续)

### 3. 信用风险(续)

#### (2) 预期信用损失计量(续)

##### 担保及其他信用增级(续)

2018年12月31日

| 账面价值     | 第一阶段      | 第二阶段   | 第三阶段   | 最大信用风险敞口  |
|----------|-----------|--------|--------|-----------|
| 货币资金     | 474,059   | -      | -      | 474,059   |
| 结算备付金    | 8,964     | -      | -      | 8,964     |
| 拆出资金     | 74,434    | -      | -      | 74,434    |
| 买入返售金融资产 | 92,543    | 94     | 314    | 92,951    |
| 应收账款     | 21,193    | 620    | 198    | 22,011    |
| 长期应收款    | 161,723   | 3,080  | 411    | 165,214   |
| 发放贷款及垫款  | 1,862,894 | 37,254 | 29,694 | 1,929,842 |
| 定期存款     | 172,033   | -      | -      | 172,033   |
| 债权投资     | 2,059,024 | 5,524  | 10,603 | 2,075,151 |
| 其他债权投资   | 310,017   | 43     | 841    | 310,901   |
| 存出资本保证金  | 12,446    | -      | -      | 12,446    |
| 其他资产     | 79,088    | -      | -      | 79,088    |
| 小计       | 5,328,418 | 46,615 | 42,061 | 5,417,094 |
| 表外项目     | 581,835   | 4,900  | 828    | 587,563   |
| 合计       | 5,910,253 | 51,515 | 42,889 | 6,004,657 |

本集团密切监控已发生信用减值的金融资产对应的担保品。

于2019年12月31日本集团已发生信用减值的发放贷款及垫款的担保物公允价值为人民币20,066百万元, (2018年12月31日: 38,007百万元)。本集团已发生信用减值的以摊余成本计量的金融资产的担保物公允价值为人民币10,291百万元。(2018年12月31日: 13,935百万元)。

下表进一步说明了主要金融资产的账面总额和减值准备的本年变化:

| 账面总额    | 减值阶段 | 2019年度    |                                |                           |                           |                           |          |           |
|---------|------|-----------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------|-----------|
|         |      | 年初余额      | 本年净增加/<br>(减少) <sup>(注1)</sup> | 阶段变动                      |                           |                           | 本年核销     | 年末余额      |
|         |      |           |                                | 第一阶段至<br>第二阶段净<br>转入/(转出) | 第一阶段至<br>第三阶段净<br>转入/(转出) | 第二阶段至<br>第三阶段净<br>转入/(转出) |          |           |
| 发放贷款及垫款 | 第一阶段 | 1,880,008 | 417,727                        | (84,351)                  | 79                        | -                         | -        | 2,213,463 |
|         | 第二阶段 | 45,185    | (38,679)                       | 84,351                    | -                         | (41,492)                  | -        | 49,365    |
|         | 第三阶段 | 58,682    | (5,412)                        | -                         | (79)                      | 41,492                    | (47,555) | 47,128    |
|         | 小计   | 1,983,875 | 373,636                        | -                         | -                         | -                         | (47,555) | 2,309,956 |
| 债权投资    | 第一阶段 | 2,063,577 | 220,770                        | (18,366)                  | (2,867)                   | -                         | -        | 2,263,114 |
|         | 第二阶段 | 5,871     | (7,596)                        | 18,366                    | -                         | (14,208)                  | -        | 2,433     |
|         | 第三阶段 | 19,008    | (2,682)                        | -                         | 2,867                     | 14,208                    | (1,004)  | 32,397    |
|         | 小计   | 2,088,456 | 210,492                        | -                         | -                         | -                         | (1,004)  | 2,297,944 |
| 其他债权投资  | 第一阶段 | 310,017   | 148,142                        | (740)                     | (351)                     | -                         | -        | 457,068   |
|         | 第二阶段 | 43        | (35)                           | 740                       | -                         | (500)                     | -        | 248       |
|         | 第三阶段 | 841       | (690)                          | -                         | 351                       | 500                       | (153)    | 849       |
|         | 小计   | 310,901   | 147,417                        | -                         | -                         | -                         | (153)    | 458,165   |

注1: 本年因购买, 源生或除核销外的终止确认而导致的变动。

## 九、风险管理(续)

### 3. 信用风险(续)

#### (2) 预期信用损失计量(续)

##### 担保及其他信用增级(续)

下表进一步说明了主要金融资产的账面总额和减值准备的本年变化(续):

| 账面总额           | 减值阶段 | 2018年度    |                                |                           |                           |                           |          |           |
|----------------|------|-----------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------|-----------|
|                |      | 年初余额      | 本年净增加/<br>(减少) <sup>(注1)</sup> | 阶段变动                      |                           |                           | 本年核销     | 年末余额      |
|                |      |           |                                | 第一阶段至<br>第二阶段净<br>转入/(转出) | 第一阶段至<br>第三阶段净<br>转入/(转出) | 第二阶段至<br>第三阶段净<br>转入/(转出) |          |           |
| <b>发放贷款及垫款</b> | 第一阶段 | 1,563,237 | 383,823                        | (65,775)                  | (1,277)                   | -                         | -        | 1,880,008 |
|                | 第二阶段 | 44,635    | (20,413)                       | 65,775                    | -                         | (44,812)                  | -        | 45,185    |
|                | 第三阶段 | 71,579    | (13,182)                       | -                         | 1,277                     | 44,812                    | (45,804) | 58,682    |
|                | 小计   | 1,679,451 | 350,228                        | -                         | -                         | -                         | (45,804) | 1,983,875 |
| <b>债权投资</b>    | 第一阶段 | 1,927,666 | 139,002                        | (3,091)                   | -                         | -                         | -        | 2,063,577 |
|                | 第二阶段 | 13,419    | (3,733)                        | 3,091                     | -                         | (6,906)                   | -        | 5,871     |
|                | 第三阶段 | 15,311    | (3,209)                        | -                         | -                         | 6,906                     | -        | 19,008    |
|                | 小计   | 1,956,396 | 132,060                        | -                         | -                         | -                         | -        | 2,088,456 |
| <b>其他债权投资</b>  | 第一阶段 | 220,085   | 90,816                         | (556)                     | (328)                     | -                         | -        | 310,017   |
|                | 第二阶段 | -         | -                              | 556                       | -                         | (513)                     | -        | 43        |
|                | 第三阶段 | -         | -                              | -                         | 328                       | 513                       | -        | 841       |
|                | 小计   | 220,085   | 90,816                         | -                         | -                         | -                         | -        | 310,901   |

注1: 本年因购买, 源生或除核销外的终止确认而导致的变动。

| 减值准备           | 减值阶段 | 2019年度 |                                |                               |                           |                           |                           |          |        |
|----------------|------|--------|--------------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------|--------|
|                |      | 年初余额   | 本年净增加/<br>(减少) <sup>(注1)</sup> | 拨备新增/<br>(冲回) <sup>(注2)</sup> | 阶段变动                      |                           |                           | 本年核销     | 年末余额   |
|                |      |        |                                |                               | 第一阶段至<br>第二阶段净<br>转入/(转出) | 第一阶段至<br>第三阶段净<br>转入/(转出) | 第二阶段至<br>第三阶段净<br>转入/(转出) |          |        |
| <b>发放贷款及垫款</b> | 第一阶段 | 17,266 | 12,723                         | 3,803                         | (3,765)                   | 381                       | -                         | -        | 30,408 |
|                | 第二阶段 | 7,931  | (3,202)                        | 12,881                        | 3,765                     | -                         | (13,486)                  | -        | 7,889  |
|                | 第三阶段 | 28,990 | (1,304)                        | 38,480                        | -                         | (381)                     | 13,486                    | (47,555) | 31,716 |
|                | 小计   | 54,187 | 8,217                          | 55,164                        | -                         | -                         | -                         | (47,555) | 70,013 |
| <b>债权投资</b>    | 第一阶段 | 4,553  | 1,949                          | (824)                         | (879)                     | (990)                     | -                         | -        | 3,809  |
|                | 第二阶段 | 347    | (230)                          | 679                           | 879                       | -                         | (1,367)                   | -        | 308    |
|                | 第三阶段 | 8,405  | (400)                          | 3,244                         | -                         | 990                       | 1,367                     | (1,004)  | 12,602 |
|                | 小计   | 13,305 | 1,319                          | 3,099                         | -                         | -                         | -                         | (1,004)  | 16,719 |
| <b>其他债权投资</b>  | 第一阶段 | 655    | 844                            | (43)                          | (83)                      | (328)                     | -                         | -        | 1,045  |
|                | 第二阶段 | 1      | (2)                            | 40                            | 83                        | -                         | (80)                      | -        | 42     |
|                | 第三阶段 | 524    | (117)                          | 585                           | -                         | 328                       | 80                        | (153)    | 1,247  |
|                | 小计   | 1,180  | 725                            | 582                           | -                         | -                         | -                         | (153)    | 2,334  |

注1: 本年因购买, 源生或除核销外的终止确认而导致的变动。

注2: 该项目主要包括模型参数的常规更新导致违约概率、违约敞口和违约损失率变动对预期信用损失计量产生影响。



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 九、风险管理(续)

### 3. 信用风险(续)

#### (2) 预期信用损失计量(续)

##### 担保及其他信用增级(续)

下表进一步说明了主要金融资产的账面总额和减值准备的本年变化(续):

| 减值准备           | 减值阶段 | 2018年度 |                                |                               |                           |                           |                           |          | 年末余额   |
|----------------|------|--------|--------------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------|--------|
|                |      | 年初余额   | 本年净增加/<br>(减少) <sup>(注1)</sup> | 拨备新增/<br>(冲回) <sup>(注2)</sup> | 阶段变动                      |                           |                           | 本年核销     |        |
|                |      |        |                                |                               | 第一阶段至<br>第二阶段净<br>转入/(转出) | 第一阶段至<br>第三阶段净<br>转入/(转出) | 第二阶段至<br>第三阶段净<br>转入/(转出) |          |        |
| <b>发放贷款及垫款</b> | 第一阶段 | 11,941 | 9,592                          | 957                           | (5,175)                   | (49)                      | -                         | -        | 17,266 |
|                | 第二阶段 | 3,447  | (889)                          | 9,600                         | 5,175                     | -                         | (9,402)                   | -        | 7,931  |
|                | 第三阶段 | 32,375 | (5,263)                        | 38,231                        | -                         | 49                        | 9,402                     | (45,804) | 28,990 |
|                | 小计   | 47,763 | 3,440                          | 48,788                        | -                         | -                         | -                         | (45,804) | 54,187 |
| <b>债权投资</b>    | 第一阶段 | 2,722  | 3,759                          | (482)                         | (1,446)                   | -                         | -                         | -        | 4,553  |
|                | 第二阶段 | 702    | (80)                           | 24                            | 1,446                     | -                         | (1,745)                   | -        | 347    |
|                | 第三阶段 | 4,998  | (454)                          | 2,116                         | -                         | -                         | 1,745                     | -        | 8,405  |
|                | 小计   | 8,422  | 3,225                          | 1,658                         | -                         | -                         | -                         | -        | 13,305 |
| <b>其他债权投资</b>  | 第一阶段 | 530    | 158                            | 24                            | (43)                      | (14)                      | -                         | -        | 655    |
|                | 第二阶段 | -      | -                              | -                             | 43                        | -                         | (42)                      | -        | 1      |
|                | 第三阶段 | -      | -                              | 468                           | -                         | 14                        | 42                        | -        | 524    |
|                | 小计   | 530    | 158                            | 492                           | -                         | -                         | -                         | -        | 1,180  |

注1: 本年因购买, 源生或除核销外的终止确认而导致的变动。

注2: 该项目主要包括模型参数的常规更新导致违约概率、违约敞口和违约损失率变动对预期信用损失计量产生影响。

## 九、风险管理(续)

### 3. 信用风险(续)

#### (2) 预期信用损失计量(续)

##### 担保及其他信用增级(续)

本集团根据资产信用质量和资产风险特征对金融工具进行内部评级，按内部评级标尺将金融工具的信用等级可进一步区分为“低风险”、“中风险”、“高风险”和“违约”。“低风险”一般是指资产质量良好，存在充分的证据表明资产预期不会发生任何违约，或不存在理由怀疑资产已发生违约；“中风险”指资产质量较好或存在可能对资产质量产生不利影响的因素，但不存在足够理由怀疑资产已发生违约；“高风险”指存在对资产质量产生显著不利影响的因素，但尚未出现表明已发生违约的事件；“违约”的标准与已发生信用减值的定义一致。

下表对纳入预期信用损失评估范围的发放贷款及垫款以及债权投资按信用风险等级做出了分析。下列金融资产的账面价值即本集团就这些资产的最大信用风险敞口：

##### 发放贷款及垫款

|             | 2019年12月31日            |                         |                         | 合计               |
|-------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|
|             | 第一阶段<br>12个月预期<br>信用损失 | 第二阶段<br>整个存续期<br>预期信用损失 | 第三阶段<br>整个存续期<br>预期信用损失 |                  |
| <b>信用等级</b> |                        |                         |                         |                  |
| 低风险         | 1,177,575              | 670                     | -                       | 1,178,245        |
| 中风险         | 1,029,144              | 18,079                  | -                       | 1,047,223        |
| 高风险         | 6,744                  | 30,616                  | -                       | 37,360           |
| 违约          | -                      | -                       | 47,128                  | 47,128           |
| <b>账面总额</b> | <b>2,213,463</b>       | <b>49,365</b>           | <b>47,128</b>           | <b>2,309,956</b> |
| 减值准备        | (29,955)               | (7,889)                 | (31,716)                | (69,560)         |
| <b>账面价值</b> | <b>2,183,508</b>       | <b>41,476</b>           | <b>15,412</b>           | <b>2,240,396</b> |
|             |                        |                         |                         |                  |
|             | 2018年12月31日            |                         |                         |                  |
|             | 第一阶段<br>12个月预期<br>信用损失 | 第二阶段<br>整个存续期<br>预期信用损失 | 第三阶段<br>整个存续期<br>预期信用损失 | 合计               |
| <b>信用等级</b> |                        |                         |                         |                  |
| 低风险         | 1,016,991              | 148                     | -                       | 1,017,139        |
| 中风险         | 849,814                | 12,203                  | -                       | 862,017          |
| 高风险         | 13,203                 | 32,834                  | -                       | 46,037           |
| 违约          | -                      | -                       | 58,682                  | 58,682           |
| <b>账面总额</b> | <b>1,880,008</b>       | <b>45,185</b>           | <b>58,682</b>           | <b>1,983,875</b> |
| 减值准备        | (17,114)               | (7,931)                 | (28,988)                | (54,033)         |
| <b>账面价值</b> | <b>1,862,894</b>       | <b>37,254</b>           | <b>29,694</b>           | <b>1,929,842</b> |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 九、风险管理(续)

### 3. 信用风险(续)

#### (2) 预期信用损失计量(续)

##### 债权投资

|             | 2019年12月31日            |                         |                         | 合计               |
|-------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|
|             | 第一阶段<br>12个月预期<br>信用损失 | 第二阶段<br>整个存续期<br>预期信用损失 | 第三阶段<br>整个存续期<br>预期信用损失 |                  |
| <b>信用等级</b> |                        |                         |                         |                  |
| 低风险         | 2,164,267              | -                       | -                       | 2,164,267        |
| 中风险         | 94,858                 | 1,515                   | -                       | 96,373           |
| 高风险         | 3,989                  | 918                     | -                       | 4,907            |
| 违约          | -                      | -                       | 32,397                  | 32,397           |
| <b>账面总额</b> | <b>2,263,114</b>       | <b>2,433</b>            | <b>32,397</b>           | <b>2,297,944</b> |
| 减值准备        | (3,809)                | (308)                   | (12,602)                | (16,719)         |
| <b>账面价值</b> | <b>2,259,305</b>       | <b>2,125</b>            | <b>19,795</b>           | <b>2,281,225</b> |

|             | 2018年12月31日            |                         |                         | 合计               |
|-------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|
|             | 第一阶段<br>12个月预期<br>信用损失 | 第二阶段<br>整个存续期<br>预期信用损失 | 第三阶段<br>整个存续期<br>预期信用损失 |                  |
| <b>信用等级</b> |                        |                         |                         |                  |
| 低风险         | 1,908,915              | 1,098                   | -                       | 1,910,013        |
| 中风险         | 145,506                | 2,926                   | -                       | 148,432          |
| 高风险         | 9,156                  | 1,847                   | -                       | 11,003           |
| 违约          | -                      | -                       | 19,008                  | 19,008           |
| <b>账面总额</b> | <b>2,063,577</b>       | <b>5,871</b>            | <b>19,008</b>           | <b>2,088,456</b> |
| 减值准备        | (4,553)                | (347)                   | (8,405)                 | (13,305)         |
| <b>账面价值</b> | <b>2,059,024</b>       | <b>5,524</b>            | <b>10,603</b>           | <b>2,075,151</b> |

## 九、风险管理(续)

### 4. 流动性风险

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。

本集团部分保单允许退保、减保或以其他方式提前终止保单，使本集团面临潜在的流动性风险。本集团通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的期限来控制流动性风险及确保本集团能够履行付款责任，及时为本集团的借贷和投资业务提供资金。

本集团的银行业务有潜在的流动性风险。本集团综合运用多种监管手段，建立健全流动性风险管理体系，有效识别、计量、监测和控制流动性风险，维持充足的流动性水平以满足各种资金需求和应对不利的市场状况。为有效监控管理流动性风险，本集团重视资金来源和运用的多样化，始终保持着较高比例的流动性资产。本集团按日监控资金来源与资金运用情况、存贷款规模、以及快速资金比例。同时，在运用多种流动性风险管理标准指标时，采用将预测结果与压力测试相结合的方式，对未来流动性风险水平进行预估，并针对特定情况提出相应解决方案。本集团通过优化资产负债结构，保持稳定的存款基础等方法来控制银行流动性风险。

本集团金融资产、金融负债及保险合同负债(不含投资连结账户余额)的相关剩余合同到期日(未经折现的合同现金流量及预期现金流量)分析如下：

|                        | 2019年12月31日 |         |           |           |           |           |           |
|------------------------|-------------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                        | 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                   | 212,462     | 170,677 | 15,876    | 52,178    | 73        | -         | 451,266   |
| 结算备付金                  | -           | 6,203   | -         | -         | -         | -         | 6,203     |
| 拆出资金                   | -           | 200     | 61,982    | 17,814    | -         | -         | 79,996    |
| 买入返售金融资产               | -           | 488     | 91,631    | 4,641     | 451       | -         | 97,211    |
| 应收保费                   | -           | 24,650  | 24,130    | 14,895    | 18,721    | 20        | 82,416    |
| 应收账款                   | -           | 221     | 6,803     | 8,505     | 13,928    | -         | 29,457    |
| 应收分保账款                 | -           | 697     | 9,336     | 1,067     | 395       | -         | 11,495    |
| 保户质押贷款                 | -           | 2,424   | 109,549   | 27,905    | -         | -         | 139,878   |
| 长期应收款                  | -           | 1,349   | 22,015    | 60,708    | 123,291   | 3,759     | 211,122   |
| 发放贷款及垫款                | -           | 15,714  | 658,927   | 700,976   | 702,072   | 539,397   | 2,617,086 |
| 定期存款                   | -           | -       | 12,419    | 48,844    | 193,628   | 1,996     | 256,887   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 514,672     | 15,687  | 50,772    | 108,414   | 207,814   | 126,128   | 1,023,487 |
| 债权投资                   | -           | 17,899  | 110,558   | 307,979   | 956,241   | 2,102,544 | 3,495,221 |
| 其他债权投资                 | -           | 706     | 26,652    | 99,302    | 206,953   | 224,960   | 558,573   |
| 其他权益工具投资               | 282,185     | -       | -         | -         | -         | -         | 282,185   |
| 存出资本金                  | -           | -       | 531       | 574       | 11,981    | 1,305     | 14,391    |
| 其他资产                   | -           | 33,311  | 26,049    | 56,844    | 5,386     | 56        | 121,646   |
|                        | 1,009,319   | 290,226 | 1,227,230 | 1,510,646 | 2,440,934 | 3,000,165 | 9,478,520 |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 九、风险管理(续)

### 4. 流动性风险(续)

|                            | 2019年12月31日 |           |           |           |           |           | 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                       | -           | 556       | 32,520    | 81,345    | -         | -         | 114,421    |
| 向中央银行借款                    | -           | -         | 30,680    | 84,262    | -         | -         | 114,942    |
| 银行同业及其他金融机构存放款项            | -           | 182,134   | 123,584   | 50,327    | -         | -         | 356,045    |
| 拆入资金                       | -           | 3         | 20,375    | 5,971     | -         | -         | 26,349     |
| 以公允价值计量且其变动计入<br>当期损益的金融负债 | 886         | 1,375     | 37,046    | 180       | -         | -         | 39,487     |
| 卖出回购金融资产款                  | -           | -         | 176,337   | 252       | -         | -         | 176,589    |
| 代理买卖证券款                    | -           | 38,675    | -         | -         | -         | -         | 38,675     |
| 应付账款                       | -           | 181       | 1,424     | 3,084     | 232       | -         | 4,921      |
| 应付手续费及佣金                   | -           | 11,038    | -         | -         | -         | -         | 11,038     |
| 应付分保账款                     | -           | 673       | 9,229     | 8,931     | 1,142     | -         | 19,975     |
| 应付赔付款                      | -           | 58,732    | -         | -         | -         | -         | 58,732     |
| 应付保单红利                     | -           | 59,082    | -         | -         | -         | -         | 59,082     |
| 吸收存款                       | -           | 800,623   | 613,366   | 500,910   | 532,738   | 9,319     | 2,456,956  |
| 保户储金及投资款                   | -           | -         | 23,988    | 54,180    | 256,210   | 650,590   | 984,968    |
| 保险合同准备金                    | -           | -         | (3,610)   | (63,084)  | (267,272) | 6,099,595 | 5,765,629  |
| 长期借款                       | -           | -         | 20,996    | 94,219    | 120,137   | 10,764    | 246,116    |
| 应付债券                       | -           | -         | 229,094   | 270,986   | 198,507   | 40,533    | 739,120    |
| 租赁负债                       | -           | 452       | 1,871     | 5,041     | 11,565    | 629       | 19,558     |
| 其他负债                       | -           | 38,844    | 36,719    | 112,142   | 46,357    | 1,752     | 235,814    |
|                            | 886         | 1,192,368 | 1,353,619 | 1,208,746 | 899,616   | 6,813,182 | 11,468,417 |
| 衍生工具现金流量：                  |             |           |           |           |           |           |            |
| 以净值交割的衍生金融工具               | -           | -         | 1,159     | 602       | (1,271)   | 7         | 497        |
| 以总额交割的衍生金融工具               |             |           |           |           |           |           |            |
| 其中：现金流入                    | -           | 20,354    | 241,604   | 267,473   | 36,491    | -         | 565,922    |
| 现金流出                       | -           | (25,204)  | (242,242) | (268,643) | (36,287)  | -         | (572,376)  |
|                            | -           | (4,850)   | (638)     | (1,170)   | 204       | -         | (6,454)    |

## 九、风险管理(续)

### 4. 流动性风险(续)

|                            | 2018年12月31日 |         |           |           |           |           | 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                       | 248,567     | 152,703 | 27,093    | 50,163    | 618       | -         | 479,144   |
| 结算备付金                      | -           | 8,964   | -         | -         | -         | -         | 8,964     |
| 拆出资金                       | -           | 1,522   | 62,508    | 10,753    | -         | -         | 74,783    |
| 买入返售金融资产                   | -           | 1,820   | 85,867    | 5,505     | 410       | -         | 93,602    |
| 应收保费                       | -           | 22,440  | 20,887    | 13,447    | 10,344    | 32        | 67,150    |
| 应收账款                       | -           | 2,689   | 6,557     | 6,808     | 6,551     | -         | 22,605    |
| 应收分保账款                     | -           | 2,688   | 3,840     | 1,984     | 171       | -         | 8,683     |
| 保户质押贷款                     | -           | 1,834   | 54,547    | 55,285    | -         | -         | 111,666   |
| 长期应收款                      | -           | -       | 15,116    | 39,773    | 105,906   | 6,989     | 167,784   |
| 发放贷款及垫款                    | -           | 29,496  | 579,429   | 617,167   | 589,400   | 424,717   | 2,240,209 |
| 定期存款                       | -           | -       | 9,747     | 28,685    | 135,195   | 19,299    | 192,926   |
| 以公允价值计量且其变动计入<br>当期损益的金融资产 | 399,239     | 44,627  | 38,986    | 100,809   | 189,809   | 116,252   | 889,722   |
| 债权投资                       | -           | 11,170  | 83,377    | 334,406   | 939,296   | 1,682,740 | 3,050,989 |
| 其他债权投资                     | -           | 480     | 15,258    | 48,256    | 151,191   | 178,945   | 394,130   |
| 其他权益工具投资                   | 222,639     | -       | -         | -         | -         | -         | 222,639   |
| 存出资本保证金                    | -           | -       | 836       | 5,462     | 7,405     | -         | 13,703    |
| 其他资产                       | -           | 50,717  | 14,304    | 14,865    | 14,020    | 847       | 94,753    |
|                            | 870,445     | 331,150 | 1,018,352 | 1,333,368 | 2,150,316 | 2,429,821 | 8,133,452 |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 九、风险管理(续)

### 4. 流动性风险(续)

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

由于投资连结保险的投资风险完全由保户承担，投资连结投资账户资产及负债不包括在风险管理附注的分析中。投资连结保险需即时支付。本集团通过投资于高流动性的资产来管理投资连结险的流动性风险。具体投资资产组成参见附注八、26。

## 九、风险管理(续)

### 4. 流动性风险(续)

于资产负债表日，本集团对外提供的信用承诺按合同到期日分析如下：

|             | 1个月以内  | 1-3个月   | 3-12个月  | 1年至5年   | 5年以上    | 合计      |
|-------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 2019年12月31日 |        |         |         |         |         |         |
| 信用承诺        | 71,177 | 118,838 | 285,703 | 237,882 | 215,100 | 928,700 |
| 2018年12月31日 |        |         |         |         |         |         |
| 信用承诺        | 59,113 | 95,850  | 215,584 | 96,713  | 121,003 | 588,263 |

管理层预计在信用承诺到期时被授予人并不会全部使用有关承诺。

### 5. 资产与负债失配风险

本集团资产与负债管理的目标是匹配资产与负债的期限与利率。在目前的法规与市场环境下，本集团没有充足的期限足够长的资产可供投资，以与保险及投资合同负债的期限相匹配。然而，如果目前法规与市场环境允许，本集团将通过延长资产期限，以匹配新产生的保证收益率较低的负债，并减小与现有的保证收益率较高的负债的差异。

### 6. 操作风险

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



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 九、风险管理(续)

### 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。

根据原中国保监会颁布的《中国保监会关于实施中国风险导向的偿付能力体系有关事项的通知》，本集团于2016年1月1日开始执行偿二代，并相应调整了资本管理目标、政策和流程。于2019年12月31日，本集团完全符合外部要求的资本需求。

下表列示了本集团及其主要保险业子公司的实际资本及根据监管规定而需要的最低资本。

|           | 2019年12月31日 |         |         | 2018年12月31日 |         |        |
|-----------|-------------|---------|---------|-------------|---------|--------|
|           | 本集团         | 平安寿险    | 平安产险    | 本集团         | 平安寿险    | 平安产险   |
| 核心资本      | 1,574,150   | 934,301 | 92,897  | 1,258,768   | 741,727 | 77,057 |
| 实际资本      | 1,607,650   | 949,301 | 111,397 | 1,290,268   | 764,727 | 85,557 |
| 最低资本      | 699,522     | 409,874 | 42,982  | 596,238     | 349,513 | 38,236 |
| 核心偿付能力充足率 | 225.0%      | 227.9%  | 216.1%  | 211.1%      | 212.2%  | 201.5% |
| 综合偿付能力充足率 | 229.8%      | 231.6%  | 259.2%  | 216.4%      | 218.8%  | 223.8% |

本集团的偿付能力充足率是根据原中国保监会有关规定计算的，反映企业集合的总体偿付能力指标。

本集团银行业依据中国银监会2012年6月下发的《商业银行资本管理办法(试行)》计量资本充足率。按照要求，信用风险加权资产计量采用权重法，市场风险加权资产计量采用标准法，操作风险加权资产计量采用基本指标法。

本集团银行业的核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率如下：

|           | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-----------|-------------|-------------|
| 核心一级资本充足率 | 9.11%       | 8.54%       |
| 一级资本充足率   | 10.54%      | 9.39%       |
| 资本充足率     | 13.22%      | 11.50%      |

## 九、风险管理(续)

### 8. 集团对结构化主体的最大风险敞口

本集团在正常商业活动中运用结构化主体实现不同目的，例如为客户进行结构化交易、为公共和私有基础设施建设提供财务支持，以及代第三方投资者管理资产而收取管理费。这些结构化主体通过向投资者发行受益凭证或信托份额的方式运作，集团对合并结构化主体的考虑因素详见附注四、42(6)。

以下表格为集团未合并的结构化主体的规模、相应的投资账面价值以及最大风险敞口。最大风险敞口代表集团基于与结构化主体的安排所可能面临的最大风险。最大风险敞口具有不确定性，约等于公司投资账面价值之和。

未合并的结构化主体的规模、投资账面价值以及最大风险敞口如下：

2019年12月31日

|           | 未合并结构化主体  |         |         | 本集团持有利益性质 |
|-----------|-----------|---------|---------|-----------|
|           | 规模        | 账面价值    | 最大风险敞口  |           |
| 人民币百万元    |           |         |         |           |
| 资产证券化     | 85,903    | 1,886   | 1,886   | 投资收益和服务费  |
| 关联方管理资管计划 | 1,646,319 | 236,189 | 236,189 | 投资收益和服务费  |
| 第三方管理资管计划 | 注1        | 350,211 | 350,211 | 投资收益      |
| 关联方管理理财产品 | 590,499   | 5,899   | 5,899   | 投资收益和服务费  |
| 第三方管理理财产品 | 注1        | 14,971  | 14,971  | 投资收益      |

2018年12月31日

|           | 未合并结构化主体  |         |         | 本集团持有利益性质 |
|-----------|-----------|---------|---------|-----------|
|           | 规模        | 账面价值    | 最大风险敞口  |           |
| 人民币百万元    |           |         |         |           |
| 资产证券化     | 89,581    | 5,183   | 5,183   | 投资收益和服务费  |
| 关联方管理资管计划 | 1,686,384 | 236,694 | 236,694 | 投资收益和服务费  |
| 第三方管理资管计划 | 注1        | 443,679 | 443,679 | 投资收益      |
| 关联方管理理财产品 | 537,781   | 6,156   | 6,156   | 投资收益和服务费  |
| 第三方管理理财产品 | 注1        | 14,837  | 14,837  | 投资收益      |

注1：第三方管理资管计划及第三方管理理财产品由第三方金融机构发起，其规模信息为非公开信息。

本集团持有的未合并结构化主体的利益在以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产中的理财产品投资，以及买入返售金融资产中购买的信托计划收益权中确认。

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 十、关联方关系及交易

### 1. 关联方关系

(1) 于本年度，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) 本公司的合营企业及联营企业；
- (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) 子公司、联营企业及合营企业

本公司的子公司及本集团的联营企业及合营企业的基本资料及与本公司的关系分别详见附注六及附注八、17。

### (3) 其他关联方 – 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  | 8.97%   |
| 深圳市投资控股有限公司          | 股东      | 5.27%   |

截至2019年12月31日，卜蜂集团合计间接持有本公司8.97%的股份，为本公司的第一大股东。

## 十、关联方关系及交易(续)

### 2. 关联方交易

#### (1) 本集团与关联方的主要交易

|        | 2019年度 | 2018年度 |
|--------|--------|--------|
| 卜蜂集团   |        |        |
| 保费收入   | 13     | 24     |
| 赔款支出   | 4      | 1      |
| 租金收入   | 27     | 25     |
| 销售商品   | 32     | 39     |
| 陆金所控股  |        |        |
| 利息收入   | -      | 48     |
| 利息支出   | 269    | 211    |
| 其他收入   | 2,737  | 2,467  |
| 其他支出   | 1,024  | 746    |
| 平安好医生  |        |        |
| 利息支出   | 95     | 106    |
| 其他收入   | 285    | 133    |
| 其他支出   | 2,258  | 1,285  |
| 平安医保科技 |        |        |
| 利息收入   | 5      | -      |
| 利息支出   | 20     | 49     |
| 其他收入   | 202    | 81     |
| 其他支出   | 421    | 490    |
| 金融壹账通  |        |        |
| 利息收入   | 77     | 128    |
| 利息支出   | 78     | 117    |
| 其他收入   | 784    | 728    |
| 其他支出   | 1,050  | 750    |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 十、关联方关系及交易(续)

### 2. 关联方交易(续)

#### (2) 本集团与关联方应收应付款项余额

|         | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|
| 卜蜂集团    |             |             |
| 吸收存款    | 1           | 1           |
| 陆金所控股   |             |             |
| 吸收存款    | 14,601      | 17,501      |
| 发放贷款及垫款 | -           | 19          |
| 应付往来款   | 9,688       | 4,104       |
| 应收往来款   | 2,522       | 6,539       |
| 平安好医生   |             |             |
| 吸收存款    | 3,887       | 3,468       |
| 应付往来款   | 2,124       | 441         |
| 应收往来款   | 35          | 42          |
| 平安医保科技  |             |             |
| 吸收存款    | 533         | 452         |
| 应付往来款   | 362         | 317         |
| 应收往来款   | 6,495       | 9           |
| 金融壹账通   |             |             |
| 吸收存款    | 2,937       | 4,499       |
| 发放贷款及垫款 | 1,200       | 3,047       |
| 应付往来款   | 1,653       | 2,632       |
| 应收往来款   | 175         | 337         |

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。截至2019年12月31日，本集团仍继续持有上述可转换本票。

#### (3) 本集团关键管理人员的报酬

|               | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------|--------|--------|
| 税后工资及其他短期雇员福利 | 78     | 76     |
| 个人所得税         | 52     | 49     |

关键管理人员包括本公司的董事、监事及公司章程中定义的高级管理人员。

薪酬总额已按照估计金额在2019年集团财务报告中予以计提。根据有关制度规定，本公司部分关键管理人员的最终薪酬正在确认过程中，其余部分待审核后先行披露。

## 十、关联方关系及交易(续)

### 2. 关联方交易(续)

#### (3) 本集团关键管理人员的报酬(续)

本集团部分关键管理人员2016年度长期奖励符合支付条件，在2019年度予以发放，实际已发税后金额为人民币1.43百万元，已于2019年8月15日在本公司董事会公告中披露。

本集团部分关键管理人员2015年度长期奖励符合支付条件，在2018年度予以发放，实际已发税后金额为人民币1.09百万元，已于2018年8月21日在本公司董事会公告中披露。

根据原中国保监会《保险公司薪酬管理规范指引》相关规定，本集团关键管理人员的部分绩效薪酬将进行延期支付，支付期限为3年。本集团关键管理人员应付报酬总额中，包括了进行延期且尚未支付的部分。

#### (4) 本公司与下属子公司的主要关联方交易

|                | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------|--------|--------|
| <b>对子公司增资</b>  |        |        |
| 平安融资租赁         | 1,000  | 1,360  |
| 平安金融科技         | -      | 5,000  |
| 平安科技           | -      | 2,000  |
| 平安健康险          | -      | 224    |
| <b>收取利息收入</b>  |        |        |
| 平安银行           | 17     | 29     |
| <b>收取股利收入</b>  |        |        |
| 平安寿险           | 48,536 | 31,449 |
| 平安产险           | 6,269  | 5,324  |
| 平安资产管理         | 2,467  | 2,467  |
| 平安银行           | 1,234  | 1,157  |
| 平安信托           | -      | 6,492  |
| <b>支付劳务外包费</b> |        |        |
| 平安科技           | 66     | 43     |
| 平安金服           | 41     | 25     |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 十、关联方关系及交易(续)

### 2. 关联方交易(续)

#### (4) 本公司与下属子公司的主要关联方交易(续)

|                      | 2019年度 | 2018年度 |
|----------------------|--------|--------|
| <b>收取咨询费收入</b>       |        |        |
| 平安寿险                 | 121    | 93     |
| 平安产险                 | 98     | 76     |
| 平安银行                 | 45     | 34     |
| 平安信托                 | 41     | 32     |
| 平安证券                 | 36     | 28     |
| 平安养老险                | 34     | 26     |
| 平安融资租赁               | 23     | 18     |
| 平安不动产                | 22     | 17     |
| 平安资产管理               | 21     | 16     |
| 平安金服                 | 11     | 8      |
| 平安科技                 | 8      | 6      |
| 平安健康险                | 7      | 5      |
| 平安基金                 | 6      | 5      |
| 平安付科技服务有限公司          | 5      | 4      |
| 平安好房                 | 3      | 3      |
| 平安海外控股               | 2      | 2      |
| <b>支付资产管理费</b>       |        |        |
| 平安资产管理               | 10     | 7      |
| 平安资产管理(香港)           | 4      | 5      |
| <b>支付咨询费</b>         |        |        |
| 平安海外控股               | 26     | 28     |
| 上海平安付商务信息咨询有限公司      | -      | 6      |
| <b>支付租金及物业管理费</b>    |        |        |
| 平安金融中心               | 117    | 87     |
| 平安寿险                 | 38     | 33     |
| 平安海外控股               | 23     | 13     |
| <b>收取担保费</b>         |        |        |
| 平安融资租赁               | 21     | 52     |
| 桐乡平安投资有限公司           | 3      | 5      |
| <b>认购可转换公司债券</b>     |        |        |
| 平安银行 <sup>(注1)</sup> | 12,887 | -      |

注1: 以上认购的平安银行可转换公司债券已于2019年9月16日全部转股。

## 十、关联方关系及交易(续)

### 2. 关联方交易(续)

#### (5) 本公司与下属子公司的关联方应收应付款项余额

|               | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|---------------|-------------|-------------|
| <b>银行存款</b>   |             |             |
| 平安银行          | 5,232       | 171         |
| <b>其他应收款项</b> |             |             |
| 平安健康险         | 148         | -           |
| 平安海外控股        | 22          | -           |
| 平安银行          | 13          | 10          |
| 平安科技          | 10          | 7           |
| 平安资产管理        | 9           | 9           |
| 平安资产管理(香港)    | 6           | -           |
| 平安寿险          | 4           | -           |
| 桐乡平安投资有限公司    | 3           | 5           |
| 平安产险          | 2           | 2           |
| 平安付科技服务有限公司   | 2           | 2           |
| 平安信托          | 1           | -           |
| 平安金服          | 1           | -           |
| 平安创新资本投资有限公司  | -           | 1           |
| <b>其他应付款</b>  |             |             |
| 平安寿险          | 202         | 7           |
| 平安产险          | 23          | 12          |
| 平安金服          | 20          | 8           |
| 平安科技          | 12          | 19          |
| 平安不动产         | 11          | -           |
| 平安金融中心        | 2           | 3           |
| 平安资产管理        | 2           | 10          |
| 平安资产管理(香港)    | 1           | 5           |
| 平安银行          | 1           | 1           |
| 平安金科          | 1           | 1           |
| 平安好房          | 1           | -           |
| 平安海外控股        | -           | 24          |
| <b>应收股利</b>   |             |             |
| 平安寿险          | 8,000       | -           |
| 平安产险          | -           | 2,189       |

#### (6) 本公司向下属子公司提供担保的情况如下：

|            | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------|-------------|-------------|
| 平安融资租赁     | 5,139       | 7,861       |
| 桐乡平安投资有限公司 | 506         | 752         |



# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 十一、 受托业务

|             | 2019年12月31日      | 2018年12月31日 |
|-------------|------------------|-------------|
| 信托受托资产      | 439,253          | 534,124     |
| 企业年金投资及受托资产 | 507,588          | 442,990     |
| 资产管理受托资产    | 970,877          | 915,566     |
| 银行业务委托贷款    | 214,517          | 254,211     |
| 银行业务委托理财资产  | 590,499          | 537,781     |
|             | <b>2,722,734</b> | 2,684,672   |

上表为本集团主要受托业务情况。本集团在受托业务中担任客户的托管人、受托人或代理人。本集团的资产负债表不包括本集团因受托业务而持有的资产以及有关向客户交回该等资产的承诺，因为这些资产的风险和收益由客户承担。以上项目均在资产负债表外核算。

## 十二、 或有事项

### 诉讼

鉴于保险、银行及其他金融服务的业务性质，本集团在开展正常业务时，会涉及各种估计、或有事项及法律诉讼，包括但不限于在诉讼中作为原告与被告及在仲裁中作为申请人与被申请人。上述纠纷所产生的不利影响主要包括保单及其他的索赔。本集团已对可能发生的损失计提准备，包括当管理层参考律师意见并能对上述诉讼结果做出合理估计后，对保单等索赔计提的准备。

对于无法合理预计结果及管理层认为败诉可能性较小的稽查、未决诉讼或可能的违约，不计提相关准备。对于上述未决诉讼，管理层认为最终裁定结果产生的义务将不会对本集团或其附属公司的财务状况和经营成果造成重大负面影响。

## 十三、 承诺事项

### 1. 资本承诺

本集团有关投资及物业开发的资本承诺如下：

|             | 2019年12月31日  | 2018年12月31日 |
|-------------|--------------|-------------|
| 已签约但未在账目中计提 | 2,820        | 3,304       |
| 已获授权但未签约    | 3,730        | 3,593       |
|             | <b>6,550</b> | 6,897       |

### 十三、 承诺事项(续)

#### 2. 租赁承诺

本集团已签定的不可撤销经营租赁合同，在资产负债表日后以下会计期间需支付的最低租赁付款额如下：

|                | 2018年12月31日 |
|----------------|-------------|
| 1年以内(含1年)      | 6,124       |
| 1年以上至2年以内(含2年) | 5,026       |
| 2年以上至3年以内(含3年) | 3,609       |
| 3年以上           | 4,680       |
|                | 19,439      |

#### 3. 信用承诺

|                  | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------------|-------------|-------------|
| 银行承兑汇票           | 363,574     | 251,154     |
| 开出保函             | 69,006      | 62,821      |
| 开出信用证            | 62,643      | 83,757      |
| 其他               | 811         | -           |
| 小计               | 496,034     | 397,732     |
| 未使用的信用卡信贷额度及贷款承诺 | 433,267     | 190,531     |
| 合计               | 929,301     | 588,263     |
| 信用承诺的信用风险加权金额    | 275,106     | 194,921     |

上表中披露的信用承诺不包括由本集团作为保险合同进行会计处理的财务担保合同。

#### 4. 对外投资承诺

本集团对合营企业投资的承诺如下：

|             | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-------------|-------------|-------------|
| 已签约但未在账目中计提 | 62,396      | 34,429      |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 十四、资产负债表日后事项

### 1. 利润分配情况说明

于2020年2月20日，本公司董事会通过了《公司2019年度利润分配预案》，同意派发2019年末期股息每股人民币1.30元，参见附注八、50。

### 2. 对新型冠状病毒肺炎疫情的影响评估

新型冠状病毒肺炎(以下简称“新冠肺炎”)疫情于2020年1月在全国范围爆发以来，对新冠肺炎疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。本集团将切实贯彻落实由中国人民银行、财政部、银保监会、证监会和国家外汇管理局共同发布的《关于进一步强化金融支持防控新型冠状病毒感染肺炎疫情的通知》的各项要求，强化金融对疫情防控工作的支持。

新冠肺炎疫情对包括湖北省在内的部分地区或部分行业的企业经营、以及整体经济运行造成一定影响，从而可能在一定程度上影响本集团信贷资产和投资资产的资产质量或资产收益水平，影响程度取决于疫情防控的情况、持续时间以及各项调控政策的实施。

本集团将继续密切关注新冠肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对本集团财务状况、经营成果等方面的影响。截至本报告披露日，该评估工作尚在进行当中。

## 十五、公司财务报表主要项目注释

### 1. 货币资金

|      | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 银行存款 | 9,703       | 7,321       |

于2019年12月31日，本公司无重大使用受限制的货币资金。

### 2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

|        | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 债券     |             |             |
| 企业债    | 72          | 63          |
| 基金     | 11,525      | 9,590       |
| 优先股    | 607         | 1,660       |
| 理财产品投资 | 4,102       | 3,038       |
| 合计     | 16,306      | 14,351      |
| 上市     | 1,258       | 2,255       |
| 非上市    | 15,048      | 12,096      |
|        | 16,306      | 14,351      |

## 十五、 公司财务报表主要项目注释(续)

### 3. 其他债权投资

|     | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-----|-------------|-------------|
| 债券  |             |             |
| 政府债 | 623         | 1,561       |
| 金融债 | 4,460       | 3,912       |
| 企业债 | 437         | 1,615       |
| 合计  | 5,520       | 7,088       |
| 上市  | 143         | -           |
| 非上市 | 5,377       | 7,088       |
|     | 5,520       | 7,088       |

### 4. 长期股权投资

|             | 2019年度  |        |        |         |      |          |        |
|-------------|---------|--------|--------|---------|------|----------|--------|
|             | 年初净额    | 新增投资   | 本年增减变动 | 年末净额    | 减值准备 | 本年计提减值准备 | 本年现金红利 |
| <b>子公司</b>  |         |        |        |         |      |          |        |
| 平安寿险        | 33,676  | 1      | -      | 33,677  | -    | -        | 48,536 |
| 平安产险        | 20,964  | -      | -      | 20,964  | -    | -        | 6,269  |
| 平安证券        | 12,369  | -      | -      | 12,369  | -    | -        | -      |
| 平安信托        | 9,191   | -      | -      | 9,191   | -    | -        | -      |
| 平安银行        | 64,718  | 16,235 | -      | 80,953  | -    | -        | 1,234  |
| 平安海外控股      | 5,850   | -      | -      | 5,850   | -    | -        | -      |
| 平安养老险       | 4,185   | -      | -      | 4,185   | -    | -        | -      |
| 平安健康险       | 1,333   | -      | -      | 1,333   | -    | -        | -      |
| 平安资产管理      | 1,480   | -      | -      | 1,480   | -    | -        | 2,467  |
| 平安金融科技      | 32,898  | -      | -      | 32,898  | -    | -        | -      |
| 平安融资租赁      | 9,695   | 1,000  | -      | 10,695  | -    | -        | -      |
| 平安科技        | 1,650   | -      | -      | 1,650   | -    | -        | -      |
| 其他          | 1,138   | 1,190  | (684)  | 1,644   | -    | -        | -      |
|             | 199,147 | 18,426 | (684)  | 216,889 | -    | -        | 58,506 |
| <b>联营企业</b> |         |        |        |         |      |          |        |
| 众安在线        | 1,585   | -      | 12     | 1,597   | -    | -        | -      |
|             | 200,732 | 18,426 | (672)  | 218,486 | -    | -        | 58,506 |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 十五、 公司财务报表主要项目注释(续)

### 4. 长期股权投资(续)

|             | 2018年度  |       |            |         |      |              |            |
|-------------|---------|-------|------------|---------|------|--------------|------------|
|             | 年初净额    | 新增投资  | 本年<br>增减变动 | 年末净额    | 减值准备 | 本年计提<br>减值准备 | 本年<br>现金红利 |
| <b>子公司</b>  |         |       |            |         |      |              |            |
| 平安寿险        | 33,676  | -     | -          | 33,676  | -    | -            | 31,449     |
| 平安产险        | 20,964  | -     | -          | 20,964  | -    | -            | 5,324      |
| 平安证券        | 12,369  | -     | -          | 12,369  | -    | -            | -          |
| 平安信托        | 9,191   | -     | -          | 9,191   | -    | -            | 6,492      |
| 平安银行        | 64,718  | -     | -          | 64,718  | -    | -            | 1,157      |
| 平安海外控股      | 5,850   | -     | -          | 5,850   | -    | -            | -          |
| 平安养老险       | 4,185   | -     | -          | 4,185   | -    | -            | -          |
| 平安健康险       | 1,109   | 224   | -          | 1,333   | -    | -            | -          |
| 平安资产管理      | 1,480   | -     | -          | 1,480   | -    | -            | 2,467      |
| 平安金融科技      | 27,898  | 5,000 | -          | 32,898  | -    | -            | -          |
| 平安融资租赁      | 8,335   | 1,360 | -          | 9,695   | -    | -            | -          |
| 平安科技        | -       | 1,650 | -          | 1,650   | -    | -            | -          |
| 其他          | 700     | 1,068 | (630)      | 1,138   | -    | -            | -          |
|             | 190,475 | 9,302 | (630)      | 199,147 | -    | -            | 46,889     |
| <b>联营企业</b> |         |       |            |         |      |              |            |
| 众安在线        | 1,755   | -     | (170)      | 1,585   | -    | -            | -          |
|             | 192,230 | 9,302 | (800)      | 200,732 | -    | -            | 46,889     |

### 5. 短期借款

于2019年12月31日, 本公司的短期借款均为信用借款。

### 6. 应付职工薪酬

|             | 2019年度 |      |       |      |
|-------------|--------|------|-------|------|
|             | 年初余额   | 本年计提 | 本年支付  | 年末余额 |
| 工资、奖金、津贴及补贴 | 588    | 346  | (341) | 593  |
| 以现金结算的股份支付  | 53     | -    | -     | 53   |
| 社会保险费       | 39     | 40   | (42)  | 37   |
| 工会经费及职工教育经费 | 83     | 27   | (16)  | 94   |
|             | 763    | 413  | (399) | 777  |

## 十五、 公司财务报表主要项目注释(续)

### 7. 利息收入

|              | 2019年度     | 2018年度 |
|--------------|------------|--------|
| 其他债权投资       | 219        | 214    |
| 以摊余成本计量的金融资产 | 481        | 608    |
|              | <b>700</b> | 822    |

### 8. 投资收益

|                        | 2019年度        | 2018年度 |
|------------------------|---------------|--------|
| 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 | 449           | 456    |
| 长期股权投资                 | 58,506        | 46,889 |
| 已实现损益                  |               |        |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 3,229         | (101)  |
| 占联营企业和合营企业的净收益         | 15            | (173)  |
|                        | <b>62,199</b> | 47,071 |

### 9. 业务及管理费

本公司业务及管理费包括以下费用：

|               | 2019年度       | 2018年度 |
|---------------|--------------|--------|
| 职工薪酬          | 663          | 641    |
| 其中：薪酬及奖金      | 603          | 581    |
| 养老金、社会保险及其他福利 | 33           | 33     |
| 物业及设备支出       | 210          | 158    |
| 业务投入及监管费用支出   | 101          | 171    |
| 行政办公支出        | 41           | 36     |
| 其他支出          | 274          | 187    |
| 其中：审计费        | 20           | 14     |
| 合计            | <b>1,289</b> | 1,193  |

# 财务报表附注

2019年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 十五、 公司财务报表主要项目注释(续)

### 10. 所得税

|       | 2019年度 | 2018年度 |
|-------|--------|--------|
| 当期所得税 | -      | -      |

本公司所得税与会计利润的关系如下：

|                       | 2019年度   | 2018年度   |
|-----------------------|----------|----------|
| 税前利润                  | 61,678   | 46,402   |
| 以适用税率25%计算的所得税        | 15,419   | 11,601   |
| 不可抵扣的费用对确定应纳税所得额的税务影响 | 66       | 76       |
| 免税收入对确定应纳税所得额的税务影响    | (15,516) | (11,814) |
| 当期未确认递延所得税的可抵扣亏损      | 31       | 137      |
| 所得税                   | -        | -        |

### 11. 现金流量表补充资料

#### (1) 将净利润调节为经营活动现金流量

|                   | 2019年度   | 2018年度   |
|-------------------|----------|----------|
| 净利润               | 61,678   | 46,402   |
| 加：折旧及摊销           | 9        | 6        |
| 信用减值损失            | 4        | -        |
| 公允价值变动损益          | (69)     | (6)      |
| 非银行业务利息支出         | 601      | 591      |
| 投资收益及非银行业务利息收入    | (62,899) | (47,893) |
| 汇兑损失              | 3        | 175      |
| 经营性应收项目的净(增加)/减少额 | (606)    | 366      |
| 经营性应付项目的净增加/(减少)额 | 167      | (90)     |
| 经营活动使用的现金流量净额     | (1,112)  | (449)    |

#### (2) 现金及现金等价物净增加情况

|              | 2019年度  | 2018年度   |
|--------------|---------|----------|
| 现金的年末余额      | 9,701   | 7,321    |
| 减：现金的年初余额    | (7,321) | (19,039) |
| 加：现金等价物的年末余额 | 6,707   | 9,422    |
| 减：现金等价物的年初余额 | (9,422) | -        |
| 现金及现金等价物净减少额 | (335)   | (2,296)  |

## 十六、 比较数字

若干比较数字已重新编排，以符合本年度之呈报形式。

# 附录：财务报表补充资料

## 1. 非经常性损益表

扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润计算如下：

| (人民币百万元)                            | 2019年度   | 2018年度  |
|-------------------------------------|----------|---------|
| 归属于本公司普通股股东的净利润                     | 149,407  | 107,404 |
| 加/(减)非经常性损益项目：                      |          |         |
| 计入营业外收入的政府补助                        | (34)     | (65)    |
| 捐赠支出                                | 302      | 240     |
| 除上述各项目之外的其他营业外收支净额                  | 21       | 12      |
| 非经常性损益的所得税影响数                       | (37)     | 29      |
| 根据税收、会计等法律法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | (10,453) | -       |
| 扣除非经常性损益后的净利润                       | 139,206  | 107,620 |
| 归属于少数股东的非经常性损益净影响数                  | 49       | (23)    |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润             | 139,255  | 107,597 |

本集团对非经常性损益项目的确认依照证监会公告[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。

本集团作为综合性金融集团公司，投资业务是本集团的主营业务之一，本集团持有或处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产产生的公允价值变动损益或投资收益均属于本集团的经常性损益。

此外，财政部发布的财会[2017]15号文、财会[2017]13号文，对《企业会计准则第16号—政府补助》和《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》进行了修订，与企业日常活动相关的政府补助需要在利润表“营业利润”项下的“其他收益”科目进行列报，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支，企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失等需要在利润表“营业利润”项下的“资产处置损益”科目进行列报。本集团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。



# 附录：财务报表补充资料

## 2. 中国会计准则与国际财务报告准则编报差异调节表

执行《企业会计准则解释第2号》和《保险合同相关会计处理规定》后，本集团按中国会计准则编制的财务报表与按国际财务报告准则编制的财务报表之间不再存在重大差异。

| 归属于母公司股东的净利润 | 2019年度  | 2018年度  |
|--------------|---------|---------|
| (人民币百万元)     |         |         |
| 按中国会计准则      | 149,407 | 107,404 |
| 按国际财务报告准则    | 149,407 | 107,404 |

| 归属于母公司股东权益 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|------------|-------------|-------------|
| (人民币百万元)   |             |             |
| 按中国会计准则    | 673,161     | 556,508     |
| 按国际财务报告准则  | 673,161     | 556,508     |

上述金额为归属于母公司股东的金额。

本公司的境外审计师为罗兵咸永道会计师事务所。

## 3. 净资产收益率和每股收益

### 加权平均净资产收益率

|                         | 2019年度 | 2018年度 |
|-------------------------|--------|--------|
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 24.35% | 20.91% |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 22.70% | 20.88% |

### 每股收益(人民币元)

|                         | 基本     |        | 稀释     |        |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|
|                         | 2019年度 | 2018年度 | 2019年度 | 2018年度 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 8.41   | 6.02   | 8.38   | 6.01   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 7.84   | 6.03   | 7.81   | 6.03   |

# 平安大事记

- 1988** ■ **公司成立** — “平安保险公司”成立，为中国第一家股份制保险企业。
- 1992** ■ **迈向全国** — 公司更名为中国平安保险公司，成为一家全国性保险公司。
- 1994** ■ **引进外资** — 中国平安引进摩根·斯坦利和高盛两家外资股东，成为国内首家引进外资的金融机构。
- 1995** ■ **平安证券成立** — 平安证券有限责任公司成立，平安实现了保险以外的金融业务的突破。
- 1996** ■ **布局信托业务** — 中国平安收购中国工商银行珠江三角洲金融信托联合公司，并更名为“平安信托投资公司”。
- 2002** ■ **汇丰入股** — 汇丰集团入股平安，成为中国平安的单一最大股东。
- 2003** ■ **集团成立** — 中国平安保险（集团）股份有限公司成立，成为中国金融业综合化经营的试点企业。
- 2004** ■ **H股上市** — 中国平安集团在香港整体上市，成为当年度香港最大宗的首次公开招股，壮大了公司的资本实力。
- 2007** ■ **A股上市** — 中国平安集团在上海证券交易所挂牌上市，创下当时全球最大的保险公司IPO。
- 2011** ■ **控股深发展** — 中国平安成为深圳发展银行的控股股东。之后深发展吸收合并原平安银行，并更名为平安银行，建立起了全国性的银行业务布局。
- 2012** ■ **陆金所成立** — 陆金所成立，平安开始布局科技业务。
- 2016** ■ **规模保费创新高** — 平安寿险规模保费超过3,000亿元，新契约保费突破千亿元。
- 2017** ■ **市值破万亿** — 中国平安市值突破万亿人民币，创历史新高，位居全球保险集团第一，全球金融集团前十，品牌价值在多个国际评级中位居全球保险业首位。
- 2018** ■ **“三村扶贫工程”落地** — 中国平安积极响应国家脱贫攻坚号召，在公司成立30周年之际启动“三村扶贫工程”（村官、村医、村教）项目，并在全国9个省或自治区落地。
- 2019** ■ **金融壹账通上市** — 金融壹账通成功登陆美国纽约证券交易所，成为中国平安孵化的第一家在美上市科技公司。

# 荣誉和奖项

2019年，平安品牌价值继续保持领先，在综合实力、公司治理和企业社会责任等方面广受海内外评级机构和媒体的认可与好评，获得多个荣誉奖项。

## 企业实力

- 美国《财富》(Fortune)  
世界500强企业第29位，居全球金融企业第4位
- 美国《财富》(中文版)  
中国500强企业第4位，蝉联中国保险业第1位和非国有企业第1位
- 美国《福布斯》(Forbes)  
全球上市公司2000强第7位，蝉联全球多元保险企业首位，同时继续蝉联中国保险企业第1位

## 公司治理

- 美国《机构投资者》  
亚洲最受尊敬企业  
最佳投资者关系团队  
最佳首席执行官 – 马明哲  
最佳首席财务官 – 姚波
- 香港董事会学会  
2019年度杰出董事
- 《亚洲货币》  
保险行业最佳中国内地及香港上市公司

## 企业社会责任

- 中国社科院CSR研究中心  
中国企业精准扶贫50佳案例
- 世界环保大会  
2019碳金奖 – 碳金创新价值奖
- 新浪财经  
年度可持续发展奖、最佳公司治理责任奖、责任投资最佳保险公司奖
- 《经济观察报》  
连续18年蝉联“中国最受尊敬企业”
- 《南方周末》  
年度典范企业

## 品牌

- 英国华通明略品牌研究机构(Millward Brown&WPP)  
“BrandZ™ 全球品牌价值100强” 榜单第40位，蝉联全球保险品牌第一位，位列全球金融品牌第3位  
“BrandZ™ 最具价值中国品牌100强” 第7位，蝉联中国保险行业第一品牌，位列中国金融业第2位
- 品牌评级机构Brand Finance  
“2019全球最具价值保险品牌100强” 榜单第1位
- 品牌咨询公司Interbrand  
“2019年最佳中国品牌排行榜” 中，位列第4位

# 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

任汇川  
盛瑞生

## 董事会秘书

盛瑞生

## 联席公司秘书

盛瑞生  
简家豪

## 证券事务代表

刘程

## 电话

+86 400 8866 338

## 传真

+86 755 8243 1029

## 电子信箱

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

## 注册地址

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

## 办公地址

深圳市福田区益田路5033号平安金融中心  
47、48、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

普华永道咨询(深圳)有限公司

## 审计师及办公地址

### 国内会计师事务所

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)  
中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座  
普华永道中心11楼

### 签字会计师姓名

杨尚圆  
黄晨

### 国际会计师事务所

罗兵咸永道会计师事务所  
香港中环太子大厦22楼

## 法律顾问

欧华律师事务所  
香港中环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

载有本公司法定代表人签字的年度报告正文。

载有本公司法定代表人、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计报告正本。

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

本公司章程。

董事长兼首席执行官

**马明哲**

**中国平安保险(集团)股份有限公司董事会**

2020年2月20日



整体设计将平安“三村扶贫工程”的视觉形象与美好山河融合，体现平安以产业、教育、医疗三方面赋能乡村，建设美丽中国的持续努力。

