

中国平安 PINGAN

专业 · 价值

專業 讓生活更簡單



二零二二年中報

目錄

關於我們

- 1 公司概覽
- 4 董事長致辭
- 9 財務摘要

公司管治

- 96 股本變動及股東情況
- 98 董事、監事和高級管理人員
- 101 重要事項

經營情況討論及分析

- 10 客戶經營分析
- 17 以醫療健康打造價值增長新引擎
- 20 主要業務經營分析
 - 20 業績綜述
 - 24 壽險及健康險業務
 - 32 財產保險業務
 - 38 保險資金投資組合
 - 44 銀行業務
 - 52 資產管理業務
 - 56 科技業務
- 62 內含價值分析
- 72 流動性及資本資源
- 78 可持續發展

財務報表

- 118 中期簡明合併財務報表審閱報告
- 119 中期合併利潤表
- 120 中期合併全面收益表
- 121 中期合併財務狀況表
- 123 中期合併股東權益變動表
- 125 中期合併現金流量表
- 126 中期簡明財務報表附註

其他信息

- 177 釋義
- 180 公司信息

有關前瞻性陳述之提示聲明

除歷史事實陳述外，本報告中包括了某些「前瞻性陳述」。所有本公司預計或期待未來可能發生的(包括但不限於)預測、目標、估計及經營計劃都屬於前瞻性陳述。某些字詞，例如「潛在」、「估計」、「預期」、「預計」、「目的」、「有意」、「計劃」、「相信」、「將」、「可能」、「應該」，以及這些字詞的其他組合及類似措辭，均顯示相關文字為前瞻性陳述。

前瞻性陳述涉及一些通常或特別的已知和未知的風險與不明朗因素。讀者務請注意這些因素，其大部分不受本公司控制，影響着公司的表現、運作及實際業績。受上述因素的影響，本公司未來的實際結果可能會與這些前瞻性陳述出現重大差異。這些因素包括但不限於：匯率變動、市場份額、同業競爭、環境風險、法律、財政和監管變化、國際經濟和金融市場條件及其他非本公司可控制的風險和因素。任何人需審慎考慮上述及其他因素，並不可完全依賴本公司的「前瞻性陳述」。此外，本公司聲明，本公司沒有義務因新訊息、未來事件或其他原因而對本報告中的任何前瞻性陳述公開地進行更新或修改。本公司及其任何員工或聯繫人，並未就本公司的未來表現作出任何保證聲明，及不為任何該等聲明負上責任。

公司概覽

平安致力於成為國際領先的綜合金融、醫療健康服務提供商。平安積極響應「十四五」發展規劃，從增強金融服務實體經濟水平、服務「數字中國」和「健康中國」等國家戰略出發，貫徹落實「聚焦主業、優化結構、降本增效、合規經營」的十六字經營方針，深化「綜合金融+醫療健康」服務體系，積極構建「金融+養老」、「金融+健康」等產業生態，提供專業「金融顧問、家庭醫生、養老管家」服務。平安深入推進智能化、數字化轉型，運用科技助力金融業務提質增效，提升風控水平，並將創新科技深度應用於「金融服務、醫療健康、汽車服務、智慧城市」生態圈，運用金融科技和醫療生態力量，打造有溫度的產品與服務，實現「科技賦能金融、科技賦能生態、生態賦能金融」。平安堅守金融主業初心，強化保險保障功能，增強服務實體經濟、服務社會民生能效，堅持以客戶為中心，持續優化「一個客戶、多種產品、一站式服務」的綜合金融經營模式，依託本土化優勢，踐行國際化標準的公司治理與經營管理，為超2.25億個人客戶和超6.68億互聯網用戶提供多樣化的產品及便捷的服務。在繼續專注個人業務發展的同時，平安也持續深化團體業務「1+N」服務模式，滿足不同客戶的綜合金融需求。

公司概覽

- **利潤穩定增長，現金分紅水平持續提升。**2022年上半年，公司實現歸屬於母公司股東的營運利潤853.40億元，同比增長4.3%；年化營運ROE達20.4%。同時，平安注重股東回報，向股東派發中期股息每股現金人民幣0.92元，同比增長4.5%。
- **綜合金融服務模式持續穩健發展。**截至2022年6月末，集團個人客戶數超2.25億；客均合同數穩步增長至2.95個，較年初增長1.4%。2022年上半年，團體業務對公渠道綜合金融保費規模同比增長7.0%。
- **壽險業務持續深化轉型，改革成效初顯。**儘管受到新冠肺炎疫情衝擊等多重因素影響，平安壽險在高質量轉型指引下，2022年上半年，代理人人均新業務價值同比增長26.9%，13個月保單繼續率同比上升4.1個百分點；壽險及健康險業務營運利潤589.93億元，同比增長17.4%。
- **財產保險業務穩定增長，品質保持健康水平。**2022年上半年，平安產險原保險保費收入1,467.92億元，同比增長10.1%；綜合成本率97.3%。
- **銀行經營業績穩健增長，資產質量保持平穩。**2022年上半年，平安銀行實現營業收入920.22億元，同比增長8.7%；淨利潤220.88億元，同比增長25.6%。截至2022年6月末，平安銀行不良貸款率1.02%，較年初持平；撥備覆蓋率290.06%，風險抵補能力保持較好水平。
- **醫療健康生態圈戰略持續落地。**截至2022年6月末，平安醫療健康生態圈已實現國內百強醫院和三甲醫院100%合作覆蓋，合作藥店數達20.8萬家；平安智慧醫療累計服務187個城市、超5.5萬家醫療機構，賦能超142萬名醫生。在平安超2.25億的個人客戶中，超64%的客戶使用了醫療健康生態圈提供的服務。

- **核心技術能力持續深化。**截至2022年6月末，公司科技專利申請數較年初增加4,674項，累計達43,094項，位居國際金融機構前列。2022年上半年，平安AI坐席驅動產品銷售規模同比增長39%；AI坐席服務量在客服總量中佔比達83%。
- **持續深化綠色金融工作，助力社會可持續發展。**截至2022年6月30日，平安綠色投融資規模達2,493.55億元，綠色銀行類業務規模達1,617.35億元；2022年上半年環境類可持續保險產品實現原保險保費收入769.71億元。同時，平安持續推進「三村工程」並創新開展保險、金融和醫療健康「三下乡」項目，截至2022年6月末，累計提供扶貧及產業振興幫扶資金497.20億元。
- **品牌價值持續深化。**2022年公司名列《財富》世界500強第25位，全球金融企業排名第4位；《財富》中國500強第4位；《福布斯》全球上市公司2000強排名第17位。

總資產(人民幣百萬元)



歸屬於母公司股東的營運利潤(人民幣百萬元)



基本每股營運收益(人民幣元)



壽險及健康險業務新業務價值(人民幣百萬元)



總收入(人民幣百萬元)



歸屬於母公司股東權益(人民幣百萬元)



中期每股股息(人民幣元)



壽險及健康險業務內含價值(人民幣百萬元)



董事長致辭

「專業創造價值」，「專業，讓生活更簡單」，是中國平安的核心經營理念及品牌口號，體現了平安初心不改、內外如一和使命，和孜孜不懈、永無止境的追求：為股東、客戶、員工及社會大眾創造長期的利益及價值，是我們34年來生生不息的重要動力源泉。

文化薪火相傳，戰略守正創新，品牌固本煥新。2022年是平安文化重塑、戰略升級、改革轉型的關鍵一年。重溫新價值文化，我們再度升級公司的品牌標識，將現有品牌標識中的標語「金融•科技」回歸為「專業•價值」。2002年，為配合平安成立集團公司的歷史性突破，我們在品牌標識中首次使用「中國平安」，配以延續至今的橙色元素，並第一次在品牌標識中突出「專業•價值」標語。此後二十載風雨兼程、開拓進取，為表達平安對綜合金融戰略、一站式服務模式的堅持，對科技賦能服務、極致用戶體驗的追求，我們先後在LOGO中呈現了「保險•銀行•投資」及「金融•科技」等品牌元素。變

化的是戰略格局、品牌元素，不變的，是「專業、價值」始終作為平安人的行動指南和不懈追求，成為公司戰略創新和業務變革的強勁動力，「專業，讓生活更簡單」始終是平安人讓客戶享受簡單而有品質生活的堅定品牌承諾。

此次品牌標識變化，既是一次回歸、傳承，更是一種升級、煥新；既是中國平安「綜合金融+醫療健康」戰略轉型的必然選擇，更是品牌文化歷程的一座重要里程碑。我們的願景是「以人民為中心、以民族復興為己任」，成為國際領先的綜合金融、醫療健康服務提供商。「專業•價值」標誌着我們新十年發展戰略的驅動模式真正體現「以人民為中心」的願景追求，體現以「客戶需求」為導向的經營理念。我們將堅定不移地以人民對美好生活的嚮往、客戶對高品質綜合金融和醫療健康服務需求為歸依，實現企業的長期、均衡、高質量、可持續發展，為客戶，也為股東、為員工、為社會創造更大的價值。

中国平安 PINGAN

专业 · 价值

2022年7月23日，中國平安集團宣佈正式煥新、升級公司品牌標識，主要將現有品牌標識中的標語「金融·科技」升級為「專業·價值」。

「專業創造價值」。修行不止，專業如一。何為「專業」？ 專者，專精、專心、專注。業者，創業、事業、基業。專業，是精益求精的職業精神，是領先卓越的行業標準，是用心極致的服務體驗。專業是一種能力，更是一種態度，是「知行果」合一的信念和長遠追求。在平安，我們通過專業的金融顧問、專業的家庭醫生和專業的養老管家，致力於為客戶提供「省心、省時、又省錢」的簡單、便捷的消費體驗。**何來「價值」？** 作為一家全球領先的民族金融品牌，基於對中國廣大市場及億萬消費者的深刻情感和長期洞察，平安對客戶堅持「服務至上、誠信保障」，為員工提供「生涯規劃、安居樂業」，為股東創造「穩定回報、資產增值」，對社會履行「感恩回饋、建設國家」。「天命之謂性」，企業使命決定企業命運。平安的立業之基、立司之本、文化之源，始終與黨的初心使命同頻，與人民的福祉相連，與國家的發展共振。

「專業，讓生活更簡單」。大道至簡，一個平安。 我們傾力打造「綜合金融+醫療健康」的「One Ping An」生態版圖，實現「一個客戶、一個賬戶、一站服務」。**何談簡單？** 把複雜和問題留給自己，把簡單和便捷交給客戶。這是平安34年戰略實踐中最重要的文化理念、最莊嚴的品牌承諾，也是我們持續傳達給市場和大眾的最直觀、清晰的品牌形象。以客戶需求為導向，積極打造行業最專業的金融顧問、家庭醫生、養老管家，把複雜事情簡單化、專業事情通俗化、繁瑣事情便捷化，解決客戶在綜合金融及醫療健康等領域的全方位、多元化、個性化需求。

在綜合金融方面，我們通過「一個客戶、一個平安、一個賬戶、一站服務」，滿足客戶的多種需求、多種產品、多種組合、多重保障。目前通過一個「平安口袋銀行」APP，客戶就能解決「買車買房買保險，投資儲蓄信用卡」的綜合金融需求，大大節省了來回跑腿和對接不同客戶經理的時間。截至2022年6月末，「平安口袋銀行」APP的註冊用戶數已突破1.4億，每月有近5,000萬用戶高頻使用口袋銀行的線上服務。

在醫療健康方面，我們創新推出中國版「管理式醫療模式」，代表支付方，整合供應方，提供最佳性價比、全生命周期的醫療健康服務。今年3月，平安壽險上市行業首創的居家養老服務，推出1個智能助手、1個專屬管家攜手N個專家顧問，7x24小時為客戶提供整合多場景服務的居家養老專業解決方案，目前相關服務已覆蓋32個城市，獲得社會廣泛好評。

董事長致辭

得益於「綜合金融+醫療健康」戰略佈局，數字化變革提質增效，2022年上半年公司保持經營穩健、實現改革提速，面對複雜嚴峻的內外部挑戰，仍然收獲了一張極為可貴的成績單。利潤穩定增長，現金分紅水平持續提升。2022年上半年，公司實現歸屬於母公司股東的營運利潤853.40億元，同比增長4.3%；年化營運ROE達20.4%。同時，平安注重股東回報，向股東派發中期股息每股現金人民幣0.92元，同比增長4.5%。一站式綜合金融服務模式持續穩健發展，客戶經營成效良好。截至2022年6月末，集團個人客戶數超2.25億；客均合同數穩步增長至2.95個，較年初增長1.4%。2022年上半年，團體業務對公渠道綜合金融保費規模同比增長7.0%。

壽險業務持續深化轉型，改革成效顯現。面臨客戶需求升級、人口紅利變化、老齡化趨勢加速的機遇與挑戰，經過三年探索，「渠道+產品」改革路徑清晰，壽險改革正在構建新增長曲線。儘管受到新冠肺炎疫情衝擊等多重因素影響，在高質量轉型指引下，平安壽險堅定不移推動改革持續深入。**渠道端鍛造「三高」隊伍**，推出抓績優、抓增優的「雙優工程」，代理人收入穩定增長，業務品質改善明顯。2022年上半年，壽險及健康險業務營運利潤589.93億元，同比增長17.4%；平安壽險代理人人均新業務價值同比增長26.9%，13個月保單繼續率同比上升4.1個百分點。**產品端打造「有溫度**

的保險」，依託集團醫療健康生態圈，創新推出「保險+健康管理」、「保險+居家養老」、「保險+高端養老」等產品及服務，並不斷優化迭代，持續提升客戶服務體驗，打造差異化的競爭優勢。



平安壽險持續鍛造「三高」隊伍，優化隊伍結構，代理人收入穩定增長，業務品質改善明顯。圖為平安壽險深圳分公司某績優營業部，該團隊大專及以上學歷佔比達85%。

金融主業穩健增長，資產質量保持平穩。2022年上半年，平安產險原保險保費收入1,467.92億元，同比增長10.1%；綜合成本率97.3%，業務品質保持健康水平。2022年上半年，平安銀行實現營業收入920.22億元，同比增長8.7%；淨利潤220.88億元，同比增長25.6%。截至2022年6月末，平安銀行不良貸款率1.02%，較年初持平；撥備覆蓋率290.06%，風險抵補能力保持較好水平。

醫療健康生態圈戰略持續落地，協同金融業務高質量發展。

平安汲取多年深耕保險和醫療行業運營管理經驗，創新推出中國版「管理式醫療模式」，將差異化的醫療健康服務與作為支付方的金融業務無縫結合，為客戶提供「省心、省時、又省錢」的一站式醫療健康服務。截至2022年6月末，平安醫療健康生態圈已實現國內百強醫院和三甲醫院100%合作覆蓋，合作藥店數達20.8萬家；平安智慧醫療累計服務187個城市、超5.5萬家醫療機構，賦能超142萬名醫生。在平安超2.25億的個人客戶中，超64%的客戶使用了醫療健康生態圈提供的服務。

核心技術能力進一步深化，科技賦能金融成效日益顯現。

截至2022年6月末，公司科技專利申請數較年初增加4,674項，累計達43,094項，位居國際金融機構前列。2022年上半年，平安AI坐席驅動產品銷售規模同比增長39%；AI坐席服務量在客服總量中佔比達83%。

堅定推進綠色金融工作，「三下乡」助力鄉村振興。截至2022年6月30日，平安綠色投融資規模達2,493.55億元，綠色銀行類業務規模達1,617.35億元；2022年上半年環境類可持續保險產品實現原保險保費收入769.71億元。同時，平安持續推進「三村工程」並創新開展保險、金融和醫療健康「三下乡」項目，截至2022年6月末，累計提供扶貧及產業振興幫扶資金497.20億元。



平安產險在貴州省國有龍里林場落地貴州省首單森林遙感碳匯指數保險，這是平安助力生態環境保護和「雙碳」目標達成的再次行動。

董事長致辭

展望下半年，疫情擾動及內外環境仍存在較大不確定性，我們面臨的各項挑戰依然非常嚴峻，改革創新的任務仍將十分艱巨。**企業是樹，文化是根。**以全面重塑、推廣新價值文化為契機，以「價值最大化作為檢驗一切工作的唯一標準」為引領，以「專業，讓生活更簡單」作為不變的文化理念和品牌承諾，我們將持續在集團及成員公司上下、百萬平安人內外，深入推廣新價值文化的內化宣導、行為指引及落實踐行。我們堅信，新價值文化將進一步強化組織的凝聚力、團隊的抗壓力、經營的競爭力和企業的生命力，支撐戰略升級、賦能經營管理，為全年業績達成，實現長期可持續的、高質量發展奠定堅實基礎。

大道行思，取則行遠；道阻且長，行則將至！ 習近平總書記指出，我們要不畏浮雲遮望眼，準確認識歷史發展規律，不為一時一事所惑，不為風險所懼。眼前的困難是暫時的，我們堅定看好中國經濟的基本面和國內保險市場的巨大潛力。公司的戰略清晰、財務穩健，經營管理持續優化，風險控制良好，顯現出長期發展的韌性強勁。

2022年下半年，中國平安將堅定貫徹「**聚焦主業、優化結構、降本增效、合規經營**」的十六字經營方針，堅持深化「**綜合金融+醫療健康**」雙輪並行、**科技驅動戰略**，牢牢抓住金融保險業務的升級周期，把握醫療生態發展的巨大機遇，積極構建「**金融+養老**」、「**金融+健康**」等產業生態。一方面全力以赴推動壽險改革，提升經營效率，增強服務實體經濟質效，千方百計穩增長；另一方面未雨綢繆嚴控經營成本，為新時期的高質量發展奠定堅實的基礎，以優異的成績迎接黨的二十大勝利召開，為客戶、員工、股東及社會創造持續穩健增長的價值。



董事長

中國深圳
2022年8月23日

財務摘要

(人民幣百萬元)	截至2022年 6月30日 止6個月/ 2022年6月30日	截至2021年 6月30日 止6個月/ 2021年12月31日	變動
客戶經營			
互聯網用戶量(萬人)	66,845	64,732	3.3%，與上年末比
個人客戶數(萬人)	22,516	22,191	1.5%，與上年末比
客均合同數(個)	2.95	2.91	1.4%，與上年末比
客均營運利潤(人民幣元)	335.04	318.93	5.1%，同比
持有多家子公司合同的個人客戶數佔比(%)	39.8	39.8	-，與上年末比
集團合併			
歸屬於母公司股東的營運利潤	85,340	81,836	4.3%，同比
營運ROE(年化，%)	20.4	21.0	下降0.6個百分點，同比
基本每股營運收益(人民幣元)	4.88	4.64	5.2%，同比
中期每股股息(人民幣元)	0.92	0.88	4.5%，同比
歸屬於母公司股東的淨利潤	60,273	58,005	3.9%，同比
歸屬於母公司股東權益	848,719	812,405	4.5%，與上年末比
集團綜合償付能力充足率 ⁽¹⁾ (%)	235.9	233.5	上升2.4個百分點，與上年末比
總資產	10,696,148	10,142,026	5.5%，與上年末比
總負債	9,578,885	9,064,303	5.7%，與上年末比
壽險及健康險業務			
內含價值營運回報率(年化，%)	13.2	14.9	下降1.7個百分點，同比
內含價值	906,619	876,490	3.4%，與上年末比
上半年新業務價值	19,573	27,387	-28.5%，同比
營運利潤	58,993	50,230	17.4%，同比
剩餘邊際餘額	924,726	940,733	-1.7%，與上年末比
平安壽險綜合償付能力充足率 ⁽¹⁾ (%)	245.3	230.4	上升14.9個百分點，與上年末比
財產保險業務			
淨利潤	8,381	10,791	-22.3%，同比
綜合成本率(%)	97.3	95.9	上升1.4個百分點，同比
綜合償付能力充足率 ⁽¹⁾ (%)	217.5	278.4	下降60.9個百分點，與上年末比
銀行業務			
淨利潤	22,088	17,583	25.6%，同比
淨息差(年化，%)	2.76	2.83	下降0.07個百分點，同比
成本收入比(%)	26.46	27.35	下降0.89個百分點，同比
不良貸款率(%)	1.02	1.02	-，與上年末比
撥備覆蓋率(%)	290.06	288.42	上升1.64個百分點，與上年末比
核心一級資本充足率(%)	8.53	8.60	下降0.07個百分點，與上年末比
資產管理業務			
淨利潤	5,238	8,817	-40.6%，同比
科技業務			
營運利潤	5,304	6,962	-23.8%，同比

註：(1) 2022年6月30日數據依據償二代二期規則計算，2021年12月31日數據依據償二代一期規則計算。

(2) 若干數據已重分類或重列，以符合相關期間的呈列方式。

(3) 因四捨五入，直接計算未必相等。

客戶經營分析

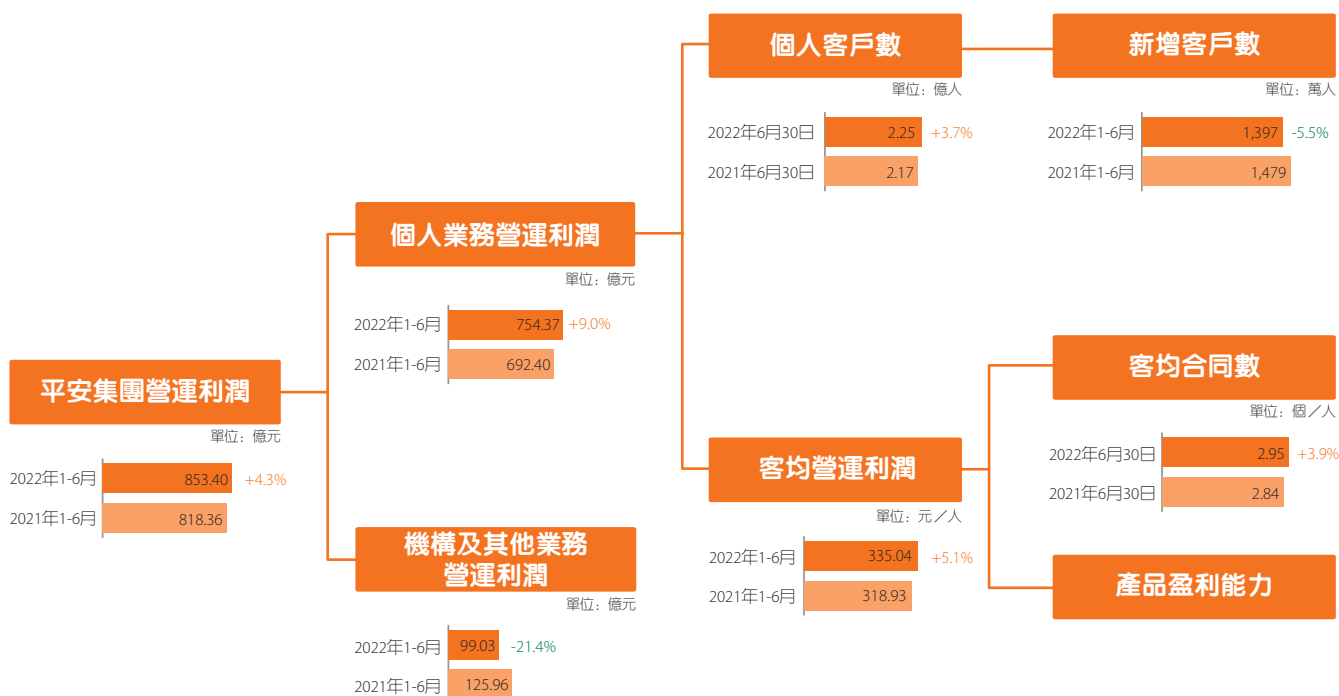
- 2022年上半年，集團個人業務營運利潤同比增長9.0%至754.37億元，佔集團歸屬於母公司股東的營運利潤的88.4%。
- 截至2022年6月末，集團個人客戶數超2.25億，較年初增長1.5%；個人客戶的客均合同數穩步增長至2.95個，較年初增長1.4%。個人客戶交叉滲透程度不斷提升，有近40%的個人客戶同時持有多家子公司合同。
- 2022年上半年，團體客戶經營成效良好，業務規模持續增長，客戶服務水平持續提升。對公渠道綜合金融保費規模同比增長7.0%。

客戶經營戰略

平安堅持以客戶為中心的經營理念，深耕個人客戶⁽¹⁾、培育團體客戶，持續推進綜合金融戰略，夯實客群經營。個人業務結合集團生態圈優勢，打造有溫度的金融服務品牌，提供一站式綜合金融解決方案。團體業務圍繞一個客戶、N個產品的「1+N」服務模式，聚焦大中型客戶、小微客戶和金融機構客戶分層經營。

註：(1) 個人客戶：指持有平安集團旗下核心金融公司有效金融產品的個人客戶。

集團營運利潤增長核心驅動因素



註：(1) 上述營運利潤為歸屬於母公司股東的營運利潤口徑。因四捨五入，直接計算未必相等。

(2) 2022年，公司對個人客戶及客均合同口徑進行優化，將不可經營客戶從個人客戶數中予以剔除，將代銷類合同納入客均合同統計，並對2021年可比期間數據進行重列。

個人客戶經營

個人客戶經營戰略

平安個人業務基於「一個客戶、多種產品、一站式服務」的經營模式，利用科技及數據分析能力，實現對客戶需求的精準洞察；打造有溫度的金融服務品牌，通過一站式綜合金融解決方案，滿足客戶的各種需求，以極致的客戶體驗，讓客戶更加「省心、省時、又省錢」。同時，平安以金融主賬戶為切入，以數據、產品、權益及智能營銷服務平台為着力點，通過產品和場景的匹配，實現客戶的高效轉化。個人客戶數的持續增長、客均合同數的穩定增加和穩健的產品盈利能力已經成為平安個人業務持續增長的驅動力。

個人業務營運利潤

2022年上半年，集團個人業務營運利潤同比增長9.0%至754.37億元，在集團歸屬於母公司股東的營運利潤中佔比達88.4%。

個人客戶數穩健增長

平安持續深化賬戶、數據、產品、權益及智能營銷服務平台的基礎能力，加深與各專業公司業務場景的結合，打造極致的客戶體驗，賦能業務增長。截至2022年6月末，集團個人客戶數超2.25億，較年初增長1.5%。

- 賬戶方面。平安利用金融主賬戶，結合集團內各專業公司科技能力，基於各類場景為客戶提供全生命周期的金融生活服務，有效加速獲客、黏客及沉澱資產。2022年上半年，金融主賬戶新增交易金額3,588.52億元，新增交易1.42億筆；截至2022年6月末，金融主賬戶AUM餘額達3,744.90億元，較年初增長16.4%。

- 數據方面。平安始終堅持在嚴格依法合規、保障消費者權益的前提下，通過建立客戶畫像，改善客戶服務和的需求分析，提升產品及服務與客戶的匹配度。
- 產品方面。平安踐行「省心、省時、又省錢」的價值主張，通過不斷對標市場、調研客戶需求，推動產品持續優化升級；拓展客用戶全生命周期的生態場景，建立分客群的產品供給體系，探索產品營銷新鏈路。例如，平安基於高淨值客戶的個性化需求，定制特殊關愛保險金信託產品，有效提升客戶AUM，賦能代理人隊伍。2022年上半年，新增保險金信託產品銷售規模達293.66億元，同比增長73.7%，帶動平安壽險首年保費22.08億元、新業務價值7.15億元。
- 權益方面。平安持續完善綜合金融權益體系，為個人客戶提供有溫度的金融服務。平安積極開拓與外部夥伴的戰略合作，圍繞車生態持續拓展車服務新場景，搭建用戶看車、買車、用車、換車流程的線上線下服務閉環，滿足車主客戶一站式綜合金融需求；推進產品與服務升級，以多種車生態服務和權益惠利車主客群。2022年上半年，平安加油優惠服務使用人次超573萬，同比增長113.0%。

客戶經營分析

- 智能營銷服務平台方面。集團內各專業公司高度協同，結合業務節奏形成統一主題波段營銷，帶動客戶交叉遷徙和產品銷售。2022年上半年，「平安18財神節」和「平安518保險節」累計成交金額超2.4萬億元，活動期間帶動新增客戶近588萬人、新增註冊用戶近90萬人。

個人客戶分產品線構成

(萬人)	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動(%)
人壽保險 ⁽¹⁾	6,272	6,352	(1.3)
車險 ⁽¹⁾	5,820	5,650	3.0
銀行零售 ⁽²⁾	12,205	11,821	3.2
證券基金信託	5,260	5,561	(5.4)
其他 ⁽³⁾	7,474	6,892	8.4
集團整體	22,516	22,191	1.5

註：(1) 保險公司客戶數按有效保單的投保人(而非保單受益人)口徑統計。

(2) 銀行零售包括借記卡和信用卡客戶數，並進行除重處理。

(3) 其他包含其他投資、其他貸款和其他保險產品等。

(4) 因對購買多個金融產品的客戶數進行除重處理，明細數相加不等於總數。

(5) 2022年，公司對個人客戶口徑進行優化，將不可經營客戶從個人客戶數中予以剔除，並對2021年可比期間數據進行重列。

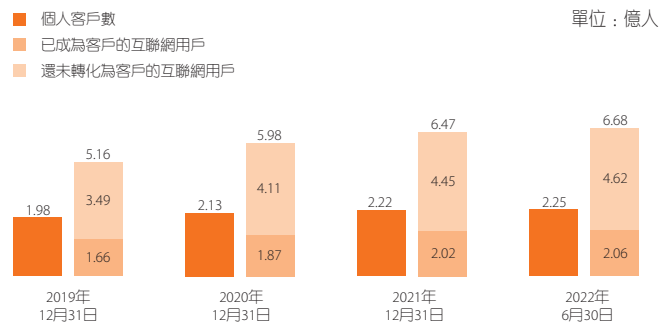
平安聚焦「一站式服務」，通過打造更貼近客戶的線上服務場景，不斷提升客戶的線上化服務體驗，以促進客均合同數增加。截至2022年6月末，平安旗下7款APP的註冊用戶量過億；平均每個互聯網用戶⁽¹⁾使用平安2.09項在線服務。同時，得益於平安對互聯網用戶的高效經營，用戶活躍度保持良好，年活躍用戶量⁽²⁾超3.42億。

註：(1) 互聯網用戶：指使用平安集團旗下科技公司和核心金融公司的互聯網服務平台(包括網頁平台及移動APP)並註冊生成賬戶的獨立用戶。

(2) 年活躍用戶量指截至統計期末12個月內活躍過的用戶量。

平安通過對互聯網用戶的高質量運營，反哺金融客戶價值經營，客戶的線上化服務覆蓋及黏性得以持續增強。截至2022年6月末，同時是互聯網用戶的個人客戶數近2.06億，其中，同時是年活躍用戶的個人客戶數超1.53億，其客均合同數分別較集團平均水平高出5%和20%。

個人客戶和互聯網用戶構成

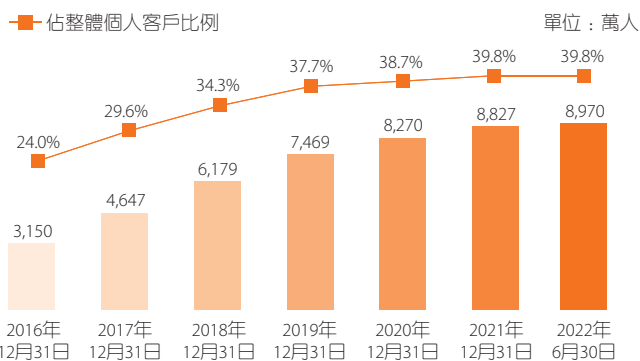


註：因四捨五入，直接計算未必相等。

個人業務價值及交叉滲透程度進一步提升

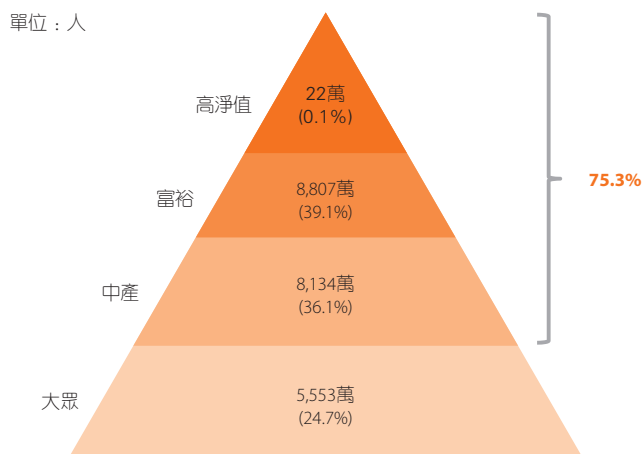
隨着平安綜合金融戰略的深化，個人客戶交叉滲透程度不斷提升。2022年上半年集團核心金融公司之間客戶遷徙近1,306萬人次；截至2022年6月末，有近40%的個人客戶同時持有多家子公司的合同。平安持續打造「省心、省時、又省錢」的產品能力，不斷滿足個人客戶的綜合金融服務需求。截至2022年6月末，集團個人客戶的客均合同數2.95個，較年初增長1.4%；客戶持有佔比較高的合同類別為車險、銀行存款、信用卡、人壽保險及意外保險。

持有多家子公司合同的個人客戶數



通過長期的客戶經營，平安持續加深對客戶的了解。客戶財富等級越高，持有平安的合同數越多，價值越大。截至2022年6月末，集團中產及以上客戶近1.70億人，佔比75.3%；高淨值客戶的客均合同數20.26個，遠高於富裕客戶。隨着客戶在平安的年資增加，持有的合同數逐步提升，價值貢獻也逐步加大。截至2022年6月末，集團5年及以上年資客戶超1.38億人，客均合同數為3.30個，高於2年以下年資客戶的客均合同數(2.09個)。

個人客戶財富結構及佔比



註：因四捨五入，直接計算未必相等。

不同財富結構的個人客戶數和客均合同數

	客戶數(萬人)	客均合同數(個)
高淨值	22	20.26
富裕	8,807	3.98
中產	8,134	2.51
大眾	5,553	1.89
集團合計	22,516	2.95

註：(1) 大眾客戶為年收入10萬元以下客戶；中產客戶為年收入10萬元到24萬元客戶；富裕客戶為年收入24萬元以上客戶；高淨值客戶為個人資產規模達1,000萬元以上客戶。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

不同年資的個人客戶數和客均合同數

	客戶數(萬人)	客均合同數(個)
5年及以上	13,828	3.30
2-5年	5,792	2.54
2年以下	2,896	2.09
集團合計	22,516	2.95

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

公司的保險業務交叉銷售持續產生貢獻，尤其是2022年上半年平安健康險通過壽險代理人渠道實現的保費收入同比增長18.6%。

通過壽險代理人渠道交叉銷售獲得的保費收入

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2022年 渠道貢獻		2021年 渠道貢獻	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
平安產險	20,653	14.1	20,573	15.4
養老險短期險	4,213	37.6	4,789	38.5
平安健康險	5,071	68.5	4,274	71.0

未來，平安將始終堅持以客戶為中心，不斷深化科技創新能力，賦能產品創新優化和服務質量提升，完善客戶體驗，持續為個人客戶創造價值。

客戶經營分析

團體客戶經營

團體業務價值

平安團體業務圍繞「綜合金融+醫療健康」的雙輪並行、科技驅動戰略，專注輸出價值和自身價值的雙提升。在輸出價值提升方面，團體業務持續向集團內保險資金及個人業務提供優質可配置的資產，助力實現集團個人金融業務發展目標；同時注重綜合金融與醫療健康生態戰略緊密結合，為團體客戶制定保障全面、服務優質、性價比高的企業員工健康管理服務體系。在自身價值提升方面，團體業務堅持以客戶為中心的理念，強化集團內專業公司協同合作，推動客戶分層經營和聯合營銷，提升團體客戶單客價值。

團體客戶經營戰略

平安團體業務聚焦客戶的分層經營，通過投行驅動下的大中型企業服務、科技驅動下的小微企業及供應鏈服務、交易和銷售驅動下的金融機構服務等三大經營模式為客戶提供差異化的金融解決方案。同時，平安團體業務持續運用科技能力提升客戶體驗、降低服務成本，服務實體經濟、踐行普惠金融。

投行驅動，為大中型客戶提供定制化服務

平安積極響應國家戰略號召，重點關注新一代基礎設施建設領域，支持實體經濟發展。基於集團生態資源，平安為客戶提供「一戶一策」服務，打造並不斷復制大中型客戶服務的標桿模式。在業務管理上，平安發揮保險資金投資優勢，已在基建、新能源、降槓桿等重點業務領域取得突破，2022年上半年，平安團體投融業務累計帶來銀行存款2,580億元。同時，平安構建債券生態，打通包含承攬、承做、承銷、投資和交易的全流程下的各個環節，為資本市場向直接融資轉型貢獻力量。

- 在基礎設施建設領域，平安充分發揮金融全牌照優勢，將債權計劃、夾層基金、公募REITs等產品結合保險和銀行服務，為客戶提供綜合金融解決方案。2022年上半年，平安在基建領域落地項目總規模2,412億元，其中陸續中標6個公募REITs項目，並為其中4個項目提供基金管理人及專項計劃管理人等全方位金融服務。

- 平安全力支持國家「雙碳」目標達成，推動綠色保險、綠色投資和綠色信貸規模提升。在重點區域傳統能源企業轉型和新能源企業融資領域，2022年上半年，平安落地項目總規模390億元，其中通過提供發行債券、股權投資、貸款服務等多種低成本融資渠道支持某央企及其新能源子公司發展，充分發揮「商行+投行+投資」的綜合金融優勢。

科技驅動，為小微企業提供標準化金融服務

平安運用物聯網、區塊鏈等技術，重塑供應鏈金融，開創增信新模式，解決客戶融資難的問題。在業務管理上，平安採用科技驅動下的小微企業及供應鏈服務模式來經營小微客戶，通過搭建開放生態，內部聚合投融資、保險、支付結算、財資管理、物聯網和數字資產管理等產品，外部與軟件服務商、供應鏈場景方等深度合作，共建經營場景；同時，平安根據小微客戶金融需求趨於標準化的特點，通過平台化經營，基於客戶畫像精準引流，讓生態內的標準化產品直達客戶，實現低成本、批量化獲客，持續擴大市場份額，尋求金融規模放量增長。2022年上半年，平安以「平安銀行數字口袋」平台為載體，着力打造小微客戶的統一經營門戶，並通過集團內專業公司協同合作向平安銀行引流用戶，截至2022年6月末，「平安銀行數字口袋」平台註冊經營用戶達1,085.30萬戶，較年初增長33.3%。平安持續通過平台服務、場景專區等功能促進其向平安銀行客戶的轉化。

交易和銷售驅動，為金融機構客戶提供高效服務

平安以輸出科技服務能力為核心，力求搭建集團與金融機構客戶的服務聯盟。在業務管理上，平安採用交易和銷售驅動下的金融機構服務模式來經營金融機構客戶。2022年上半年，集團內專業公司借助集團債券投資系統，打造債券生態圈；一方面，統一策略研究、業績評價和風險預警等，為專業公司投資決策賦能，提升交易回報，降低投資風險；另一方面，加強大中型客戶和金融機構客戶之間的資金需求互動，助力客戶提高投融資效率，提升客戶服務效益。

團體客戶經營成效良好，價值貢獻穩步提升

團體業務是優質客戶和優質資產的提供平台，助力集團個人業務穩健發展，並持續為保險資金配置提供資產。截至2022年6月末，團體業務為個人業務提供資產餘額約1.30萬億元，較年初增長1.0%；為保險資金配置提供資產⁽¹⁾餘額達6,404.04億元，較年初增長2.5%，2022年上半年新增813.04億元。

2022年上半年，團體客戶經營成效良好，客戶服務水平持續提升，業務規模持續增長。2022年上半年，團體綜合金融保費規模97.88億元，其中對公渠道保費規模35.34億元，同比增長7.0%。

註：(1) 為保險資金配置提供資產是指平安資產管理、平安證券、平安信託等集團內核心金融公司為集團保險資金配置提供的資產。

客戶經營分析

團體業務綜合金融業績

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年	變動(%)
綜合金融保費規模 ⁽¹⁾	9,788	9,774	0.1
其中：對公渠道保費規模 ⁽²⁾	3,534	3,302	7.0
綜合金融融資規模 ⁽³⁾	320,090	371,501	(13.8)

註：(1) 綜合金融保費規模是指集團通過綜合金融服務實現的、投保人為團體客戶的保險產品保費規模。

(2) 對公渠道保費規模是指剔除平安壽險銷售的綜合金融保費規模。

(3) 綜合金融融資規模是指集團內公司通過綜合金融服務合作落地的新增融資項目規模。2022年上半年，受市場和投資策略影響，非標資產投放減少，綜合金融融資規模同比有所下降。

通過平安銀行渠道實現的綜合金融業績

平安銀行作為集團團體業務的「發動機」，渠道優勢凸顯。

2022年上半年，銀行推對公渠道保費規模佔比47.6%，銀行推綜合金融融資規模佔比76.1%。

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	平安銀行	
	平安銀行渠道	渠道比例 ⁽¹⁾ (%)
對公渠道保費規模	1,683	47.6
綜合金融融資規模	243,716	76.1

註：(1) 平安銀行渠道比例指通過平安銀行渠道推保險或融資規模佔對公渠道保費規模或綜合金融融資規模的比例。

未來，平安團體客戶經營將持續聚焦客戶分層經營，通過深化「1+N」服務模式，加強客戶服務水平，提升風險管控能力，不斷做深、做透團體客戶經營，為客戶創造更大價值。

以醫療健康打造價值增長新引擎

- 平安汲取多年深耕保險和醫療行業運營管理經驗，創新推出中國版「管理式醫療模式」，將差異化的醫療健康服務與作為支付方的金融業務無縫結合。2022年上半年，平安實現健康險保費收入超700億元。
- 平安積極整合其龐大的醫療健康服務資源。截至2022年6月末，平安自有醫生團隊與外部簽約醫生的人數超5萬人，合作醫院數超1萬家，已實現國內百強醫院和三甲醫院100%合作覆蓋，合作健康管理機構數超10萬家，合作藥店數達20.8萬家；提供信息化服務的平安智慧醫療累計服務187個城市、超5.5萬家醫療機構。
- 平安醫療健康生態圈賦能金融主業。截至2022年6月末，在平安超2.25億的個人客戶中有超64%的客戶同時使用了醫療健康生態圈提供的服務，其客均合同數約3.39個、客均AUM約5.29萬元，分別為不使用醫療健康生態圈服務的個人客戶的1.6倍、2.8倍。

「醫療健康生態」戰略

隨着醫療健康意識的快速提升，居民對家庭醫生等醫療健康服務需求尚未得到滿足，中國醫療健康產業市場具備巨大的增長潛力。平安緊抓市場機遇，努力提升服務「健康中國」戰略的綜合實力，主要通過平安壽險、平安產險、平安養老險、平安健康險和平安健康(股票簡稱「平安好醫生」)等公司，全面推動醫療健康生態建設。

平安創新推出中國版「管理式醫療模式」，將差異化的醫療健康服務與作為支付方的金融業務無縫結合。新模式下，平安從客戶需求出發，致力於為個人及團體客戶提供「省心、省時、又省錢」的一站式醫療健康服務。平安醫療健康生態戰略與金融主業的緊密結合已經開始產生共贏的協同效應。作為健康檔案管理方，平安健康助力集團個人及團體客戶，及時獲取集團醫療健康生態圈覆蓋的線上和線下服務資源。集團醫療健康生態圈的自營旗艦資源，使平安的服務具備差異化優勢。

「醫療健康生態」進程

支付方：

平安有效協同保險與醫療健康服務，團體客戶、個人客戶服務均取得顯著進展。截至2022年6月末，集團醫療健康相關付費個人客戶數近1億，2022年上半年付費企業客戶近3萬家。2022年上半年，平安實現健康險保費收入超700億元；享有醫療健康服務權益的客戶對平安壽險新業務價值貢獻佔比持續提升。

以醫療健康打造價值增長新引擎

- 在中高端個人客戶服務方面，平安聚焦「保險+健康管理」相關產品打造，為客戶提供「有溫度的服務」。「平安臻享RUN」健康服務計劃(簡稱「平安臻享RUN」)自2021年推出以來，已提供健康管理、慢病管理、疾病診療等場景下的醫療健康服務，約1,500萬平安壽險的客戶使用醫療健康生態圈提供的服務，整體服務滿意度98%。
- 在大中型企業客戶服務方面，平安深度研發「商業保險+健康保障委託+醫療健康服務」產品，為客戶提供保障全面、服務優質、性價比高的企業員工健康管理服務體系。2022年上半年，平安已覆蓋企業客戶近3萬家，服務企業員工數超1,500萬。

服務方：

- 自營旗艦方面：在線上，平安健康通過專屬家庭醫生團隊提供醫療健康服務，串聯「到線、到店、到家」服務網絡，涵蓋諮詢、診斷、診療、服務全流程，線上服務60秒接通率達99.9%，實現7×24小時主動管理。目前，平安自有醫生團隊近4,000人。在線下，平安通過佈局綜合醫院、體檢中心、影像中心等業務板塊提升服務水平。平安擁有或管理的床位可滿足客戶需求，有利於解決稀缺醫療資源分配，帶來差異化競爭優勢。平安通過參與方正集團重整，將北大醫療下屬5家綜合醫院、6家專科醫療機構等優質資源融入現有的醫療健康生態，深化醫療產業佈局，其中北大國際醫院屬於旗艦醫院。深圳市龍華區政府與平安集團共建的平安龍華醫院已正式成立。平安將自身擁有的醫療資源、科技實力、管理能力注入醫院，助力打造深圳市高質量醫療服務品牌。除了醫院外，截至2022年6月末，平安已佈局14家健康管理中心。
- 合作網絡方面：平安整合國內外優質資源，提供線上和線下的「三到」網絡服務，覆蓋健康管理、亞健康管理、疾病管理、慢病管理、養老管理等五大場景。截至2022年6月末，在國內，平安自有醫生團隊與外部簽約醫生的的人數超5萬人，合作醫院數超1萬家，已實現國內百強醫院和三甲醫院100%合作覆蓋；合作健康管理機構數超10萬家；合作藥店數達20.8萬家，全國藥店覆蓋率超35%。在海外，平安的合作網絡已經覆蓋全球16個國家，超1,000家海外醫療機構。

除了醫療健康服務外，平安還提供數據分析和信息化服務，通過搭建智慧公共衛生監管平台，實現「管疾病」、「管機構」、「管人員」三管賦能。截至2022年6月末，平安智慧醫療累計服務187個城市、超5.5萬家醫療機構，賦能超142萬名醫生，覆蓋超3,000種疾病及超1,000萬名慢病患者。

此外，平安持續深入醫療科技研發。截至2022年6月末，平安數字醫療專利申請數排名位居全球第一位，擁有世界上最大的醫療數據庫之一，並積極搭建領先的遠程診療平台。平安借助科技端的提前佈局，有效支撐醫療健康生態圈的可持續發展。

自有「醫療健康生態」成效

定制化產品及服務解決客戶痛點，提升加保率。平安為金融客戶提供慢病管理服務，通過智能硬件、AI技術和人工相結合，為客戶提供「1對1」專屬服務。其中對於糖尿病管理服務，平安制定了包括「用藥、運動、飲食」等在內的綜合解決方案。截至2022年6月末，糖尿病管理服務累計使用人數超50萬人，幫助92%的用戶改善血糖，使用服務的客戶加保率為未使用服務客戶的2倍。

自有生態圈助力更好把控服務質量和效率。平安通過醫療健康生態圈為客戶提供優質、高效、便捷的服務，沉澱良好口碑，形成品牌效應。例如，平安健康已搭建包括皮膚科、兒科、中醫等九大專科的在線診療平台，患者可以通過圖文、語音、視頻等方式進行遠程問診，實現7×24小時接診，針對疑難雜症，可開展遠程會診；同時通過給用戶建立健康檔案並定期隨訪，幫助用戶進行疾病預防。線上專科診療平台成立以來，無一例重大醫療事故，用戶月度五星好評率保持在98%以上。

醫療健康生態圈通過獲客及黏客賦能金融主業。截至2022年6月末，在平安超6.68億互聯網用戶中，有近66%的用戶同時使用醫療健康生態圈提供的服務；在平安超2.25億的個人客戶⁽¹⁾中，有超64%的客戶同時使用了醫療健康生態圈提供的服務，其客均合同數⁽¹⁾約3.39個、客均AUM約5.29萬元，分別為不使用醫療健康生態圈服務的個人客戶的1.6倍、2.8倍。

註：(1) 2022年，公司對個人客戶及客均合同口徑進行優化，將不可經營客戶從個人客戶數中予以剔除，將代銷類合同納入客均合同統計，並對2021年可比期間數據進行重列。

主要業務經營分析

業績綜述

- 在充滿挑戰的大環境下，2022年上半年，公司實現歸屬於母公司股東的營運利潤853.40億元，同比增長4.3%；年化營運ROE達20.4%。
- 平安注重股東回報，2022年中期股息為每股現金人民幣0.92元，同比增長4.5%。

合併經營業績

本公司通過多渠道分銷網絡，借助旗下平安壽險、平安產險、平安養老險、平安健康險、平安銀行、平安信託、平安證券、平安資產管理及平安融資租賃等子公司經營金融業務，借助汽車之家、陸金所控股、金融壹賬通、平安健康等子公司、聯營及合營公司經營科技業務，向客戶提供多種金融產品和服務。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年	變動(%)
歸屬於母公司股東的營運利潤	85,340	81,836	4.3
基本每股營運收益(元)	4.88	4.64	5.2
營運ROE(年化, %)	20.4	21.0	下降0.6個百分點
中期每股股息(元)	0.92	0.88	4.5
歸屬於母公司股東的淨利潤	60,273	58,005	3.9
ROE(年化, %)	14.4	15.0	下降0.6個百分點

集團營運利潤概覽

由於壽險及健康險業務的大部分業務為長期業務，為更好地評估經營業績表現，本公司使用營運利潤指標予以衡量。該指標以財務報表淨利潤為基礎，剔除短期波動性較大的損益表項目和管理層認為不屬於日常營運收支的一次性重大項目及其他：

- 短期投資波動，即壽險及健康險業務實際投資回報與內含價值長期投資回報假設的差異，同時調整因此引起的保險和投資合同負債相關變動；剔除短期投資波動後，壽險及健康險業務投資回報率鎖定為5%；
- 折現率⁽¹⁾變動影響，即壽險及健康險業務由於折現率變動引起的保險合同負債變動的影響；
- 管理層認為不屬於日常營運收支而剔除的一次性重大項目及其他。2022年上半年、2021年上半年該類事項為本公司持有的以陸金所控股為標的的可轉換本票的價值重估損益。

註：(1) 所涉及的折現率假設可參見公司2021年年報財務報表附註的會計政策部分。

本公司認為剔除上述非營運項目的波動性影響，營運利潤可有助於理解及比較經營業績表現及趨勢。

2022年上半年，國際環境複雜嚴峻，疫情持續疊加地緣衝突，全球資本市場大幅波動；國內疫情多點散發，經濟面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力，居民消費恢復仍面臨諸多挑戰，對公司長期保障型保險業務仍有一定影響。面對挑戰，公司銘記初心、重新出發，貫徹落實「聚焦主業、優化結構、降本增效、合規經營」的十六字經營方針，堅定不移地推動壽險業務高質量改革轉型，持續鞏固綜合金融優勢，構建「管理式醫療模式」，打造「有溫度的金融」，為客戶提供「省心、省時、又省錢」的消費體驗，為長期可持續健康發展奠定堅實基礎。

2022年上半年，受國內疫情多點散發對公司經營帶來短期衝擊及資本市場波動影響，集團歸屬於母公司股東的營運利潤同比增長4.3%至853.40億元；基本每股營運收益4.88元，同比增長5.2%；歸屬於母公司股東的淨利潤602.73億元，同比增長3.9%。

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2022年						集團合併
	壽險及 健康險業務	財產 保險業務	銀行業務	資產 管理業務	科技業務	其他業務 及合併抵銷	
歸屬於母公司股東的淨利潤	33,760	8,343	12,802	4,400	4,480	(3,512)	60,273
少數股東損益	328	38	9,286	838	395	518	11,403
淨利潤(A)	34,088	8,381	22,088	5,238	4,875	(2,994)	71,676
剔除項目：							
短期投資波動(B)	(17,932)	-	-	-	-	-	(17,932)
折現率變動影響(C)	(6,972)	-	-	-	-	-	(6,972)
管理層認為不屬於 日常營運收支而剔除的 一次性重大項目及其他(D)	-	-	-	-	(429)	-	(429)
營運利潤(E=A-B-C-D)	58,993	8,381	22,088	5,238	5,304	(2,994)	97,010
歸屬於母公司股東的營運利潤	58,398	8,343	12,802	4,400	4,909	(3,512)	85,340
少數股東營運利潤	595	38	9,286	838	395	518	11,670

主要業務經營分析

業績綜述

2021年

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	壽險及 健康險業務	財產 保險業務	銀行業務	資產 管理業務	科技業務	其他業務 及合併抵銷	集團合併
歸屬於母公司股東的淨利潤	29,256	10,741	10,191	8,008	2,644	(2,835)	58,005
少數股東損益	529	50	7,392	809	726	452	9,958
淨利潤(A)	29,785	10,791	17,583	8,817	3,370	(2,383)	67,963
剔除項目：							
短期投資波動(B)	(15,245)	-	-	-	-	-	(15,245)
折現率變動影響(C)	(5,200)	-	-	-	-	-	(5,200)
管理層認為不屬於 日常營運收支而剔除的 一次性重大項目及其他(D)	-	-	-	-	(3,592)	-	(3,592)
營運利潤(E=A-B-C-D)	50,230	10,791	17,583	8,817	6,962	(2,383)	92,000
歸屬於母公司股東的營運利潤	49,495	10,741	10,191	8,008	6,236	(2,835)	81,836
少數股東營運利潤	735	50	7,392	809	726	452	10,164

註：(1) 壽險及健康險業務包含平安壽險、平安養老險及平安健康險三家子公司經營成果的匯總。財產保險業務為平安產險的經營成果。銀行業務為平安銀行的經營成果。資產管理業務為平安證券、平安信託、平安資產管理、平安融資租賃、平安海外控股等經營資產管理業務的子公司經營成果的匯總。科技業務反映汽車之家、陸金所控股、金融壹賬通、平安健康等經營科技業務相關的子公司、聯營及合營公司的經營成果。合併抵銷主要為對各業務之間持股的抵銷。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

歸屬於母公司股東的營運利潤

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年	變動(%)
壽險及健康險業務	58,398	49,495	18.0
財產保險業務	8,343	10,741	(22.3)
銀行業務	12,802	10,191	25.6
資產管理業務	4,400	8,008	(45.1)
科技業務	4,909	6,236	(21.3)
其他業務及合併抵銷	(3,512)	(2,835)	23.9
集團合併	85,340	81,836	4.3

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

歸屬於母公司股東權益

(人民幣百萬元)

	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動(%)
壽險及健康險業務	316,629	296,877	6.7
財產保險業務	120,715	113,898	6.0
銀行業務	209,868	200,217	4.8
資產管理業務	114,620	115,843	(1.1)
科技業務	102,987	100,697	2.3
其他業務及合併抵銷	(16,100)	(15,127)	6.4
集團合併	848,719	812,405	4.5

營運ROE(年化)

截至6月30日止6個月
(%)

	2022年	2021年	變動(百分點)
壽險及健康險業務	35.8	35.0	0.8
財產保險業務	14.2	20.0	(5.8)
銀行業務	12.2	10.7	1.5
資產管理業務	8.0	15.0	(7.0)
科技業務	8.8	11.8	(3.0)
其他業務及合併抵銷	不適用	不適用	不適用
集團合併	20.4	21.0	(0.6)

主要業務經營分析

壽險及健康險業務

- 2022年上半年，壽險及健康險業務營運利潤穩健增長，營運利潤589.93億元，同比增長17.4%。
- 儘管受到新冠肺炎疫情衝擊等多重因素影響，平安壽險在高質量轉型指引下，2022年上半年，代理人人均新業務價值同比增長26.9%；13個月保單繼續率同比上升4.1個百分點。

壽險及健康險業務概覽

本公司通過平安壽險、平安養老險和平安健康險經營壽險及健康險業務。

2022年上半年，面對內外部挑戰，平安壽險堅定推進「渠道+產品」改革，繼續推動發展高質量且更為均衡的渠道，同時滿足客戶儲蓄、養老及保障需求變化，推出一系列「產品+服務」，構建差異化優勢。

受疫情持續影響，居民消費意願減弱，長期保障型產品消費支出放緩，疊加多個地區的線下展業活動受限，2022年上半年壽險及健康險新業務價值為195.73億元，同比下降28.5%；若去年上半年新業務價值採用去年年底假設及方法重述，2022年上半年新業務價值同比下降20.3%。平安壽險持續推動隊伍高質量轉型，代理人人均產能提升。2022年上半年代理人人均月收入7,957元，同比增長35.1%，人均新業務價值同比增長26.9%。

壽險及健康險業務關鍵指標

(人民幣百萬元)	截至2022年 6月30日止 6個月/ 2022年6月30日	截至2021年 6月30日止 6個月/ 2021年12月31日	變動(%)
新業務價值	19,573	27,387	(28.5) 下降5.5個 百分點
新業務價值率(%)	25.7	31.2	
用來計算新業務價值的 首年保費	76,132	87,641	(13.1)
內含價值	906,619	876,490	3.4
內含價值營運回報率 (年化, %)	13.2	14.9	下降1.7個 百分點
營運利潤	58,993	50,230	17.4 上升0.8個 百分點
營運ROE(年化, %)	35.8	35.0	
淨利潤	34,088	29,785	14.4

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

壽險改革轉型

挑戰尤在，砥礪前行。2022年上半年，國內疫情多點散發，居民未來個人收入不確定性加大，消費趨於謹慎。儘管外部挑戰重重，平安壽險堅守價值導向，持續推動「渠道+產品」的改革戰略，在創新中求發展。壽險改革持續推進，目前已初具成效。在渠道方面，從較為單一的代理人渠道向四大渠道轉型。其中在代理人渠道方面，從過去的經驗驅動轉向數字化引領，通過科學的「三好五星」營業部評價體系，以業績、質量、行為多維度來衡量和指導部課經營，強化過程管理。在多渠道方面，隨着三大創新渠道並行發展，多渠道貢獻持續增長。在產品方面，積極創新產品及服務，持續深耕「保險+健康」、「保險+養老」的服務體系建設，以專業的產品及服務解決方案，獲得客戶廣泛認可。

渠道方面，平安壽險堅定推動代理人隊伍高質量轉型，持續深化與平安銀行的合作，積極探索社區網格化及下沉渠道。

- 代理人渠道。**平安壽險實施代理人隊伍分層精細化經營，推動隊伍結構優化。截至2022年6月末，大專及以上學歷代理人佔比同比上升4個百分點。鑽石隊伍方面，平安壽險進一步通過鑽石激勵體系、產品體系、培訓體系升級，形成合力推動鑽石隊伍能力持續提升。2022年上半年，鑽石隊伍人均首年保費是整體隊伍的4.7倍，頂尖績優人數同比增長7.7%。新人隊伍方面，平安壽險實施「優+」增員升級，以優增優，嚴控入口，逐步提升優質新人佔比，2022年上半年，新人「優+」佔比同比提升9個百分點；同時通過培訓升級、政策支持和銷售支持，提高新人隊伍收入。平安壽險數字營業部改革穩步推進，逐步面向全國推廣。

- 銀保渠道。**平安壽險與外部銀行鞏固合作、深耕經營；與平安銀行深化融合，銀保新優才隊伍堅持嚴選增優，引入高學歷精英隊伍，目前該隊伍已招募超800人，超九成擁有本科學歷，隊伍規模及產能水平令人鼓舞。銀保渠道具有高增長潛力，為助力銀保渠道轉型，平安壽險不斷完善銀保化產品體系，以滿足客戶需求。
- 其他渠道。**平安壽險堅持渠道多元化發展戰略，探索社區網格化經營模式，以「農夫式」社區深耕為核心，以「孤兒單⁽¹⁾」繼續率提升為第一要務，通過發展高素質網格化專員隊伍，實現線上、線下聯動深耕經營，打造高質量、可持續的服務模式。截至2022年6月末，平安壽險成功在11個城市試點社區網格化經營模式，已組建超2,000人的高素質精英隊伍，並在線上線下聯合運營、續收、銷售全流程，取得進一步成效，試點「孤兒單」13個月保單繼續率同比提升超20個百分點；平安壽險將進一步擴大試點範圍，深耕社區，強化基礎管理，為客戶提供高質量服務，實現壽險產能突破。此外，平安壽險結合下沉市場的保險消費場景，持續探索下沉渠道創新發展模式。目前，該項目已在2個機構進行試點。2022年上半年，平安壽險銀保、電銷、互聯網及其他等創新渠道在平安壽險新業務價值中佔比13.4%，同比上升2.1個百分點。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年	變動(%)
代理人產能及收入			
代理人渠道新業務價值	16,434	23,684	(30.6)
月均代理人數量(萬)	51.4	94.0	(45.3)
代理人人均新業務價值 (元/人均每半年)	31,958	25,185	26.9
			上升11.5個
代理人活動率 ⁽¹⁾ (%)	55.4	43.9	百分點
代理人收入(元/人均每月)	7,957	5,889	35.1
其中：壽險收入 (元/人均每月)	6,373	4,954	28.6

	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動(%)
個人壽險銷售代理人數量(人)	519,083	600,345	(13.5)

註：(1) 代理人活動率=當年各月出單代理人數量之和/當年各月在職代理人數量之和。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

註：(1) 孤兒單為與平安壽險終止代理關係的代理人在代理關係終止之前所代理銷售的有效保單。

主要業務經營分析

壽險及健康險業務

產品方面，平安壽險以「打造有溫度的保險」為理念，從客戶需求出發，加大有競爭力的產品供給，並依託集團醫療健康生態圈，通過「保險+健康管理」、「保險+居家養老」、「保險+高端養老」三大核心服務構建差異化競爭優勢。

- **保險產品方面。**平安壽險以儲蓄型和保障型保險為兩大產品主線，持續創新和升級產品體系。**儲蓄型保險產品方面**，在社會老齡化進程加快的背景下，平安壽險不斷優化年金等產品形態，進一步擴大高齡客群範圍，有針對性地推出滿足客戶養老需求的儲蓄型保險產品；同時在市場利率下行背景下，平安壽險滿足當前客戶穩健理財的需求，發揮儲蓄型保險產品長期穩定增值的優勢，上新並推動增額終身壽險產品「盛世金越」。**保障型保險產品方面**，平安壽險構建適合不同細分客群需求的多層次重疾產品體系，重點推出「少兒守護百分百加護」產品開拓少兒重疾市場；同時加大了對終身壽險、醫療險等其他保障市場的拓展力度，為客戶提供更加豐富多樣的保障型保險產品。
- **服務方面。**平安壽險依託集團醫療健康生態圈，為保險客戶提供醫療健康管理服務。**「保險+健康管理」方面。**截至2022年6月30日，「平安臻享RUN」為健康、慢病、醫療場景提供醫療健康服務，已服務約1,500萬客戶，整體服務滿意度98%。2022年上半年，63%的新契約客戶使用健康管理服務，獲得客戶廣泛認可。2022年上半年，「平安臻享RUN」聚焦客戶健康需求，以專職醫生和專業健康賬戶為基礎，重點打造門診預約協助及

陪診、控糖管理、重疾專案管理三大服務。**「保險+居家養老」方面。**平安整合內外部服務商為客戶提供「老人舒心、子女放心、管家專心」一站式居家養老服務。平安通過1個智能助手、1個專屬管家、N個專家顧問觸達客戶，整合醫、住、護、食、樂等多場景服務，構建一站式的居家養老建議解決方案，配合嚴密的服務監督體系、保障客戶權益，幫助長者實現有尊嚴的居家晚年生活，致力於打造中國居家養老第一品牌。截至2022年6月30日，平安居家養老服務已覆蓋全國32個城市。**「保險+高端養老」方面。**平安提供「尊貴生活、尊享服務、尊嚴照護」服務，以滿足中國高品質養老領域日益增長的需求，致力於開拓高品質養老服務市場。2022年3月，平安臻頤年發佈首個高品質康養社區項目「深圳蛇口頤年城」。

與此同時，平安通過醫療健康服務提升客戶的黏性與價值。2022年上半年，平安壽險30%的新增客戶來自醫療健康服務用戶轉化；新契約客戶月均健康服務使用率為25.9%。

2022年上半年，13個月保單繼續率91.7%，同比上升4.1個百分點。未來，平安壽險將持續深化服務式續收，通過數字化、智能化開展對續期保單的前置服務、精準續收，提升續收效能和保單繼續率。

截至6月30日止6個月	2022年	2021年	變動 (百分點)
平安壽險			
13個月保單繼續率(%)	91.7	87.6	4.1
25個月保單繼續率(%)	80.6	82.0	(1.4)

壽險及健康險業務營運利潤及利源分析

由於壽險及健康險業務的大部分業務為長期業務，為更好地評估經營業績表現，本公司使用營運利潤指標予以衡量。該指標以財務報表淨利潤為基礎，剔除短期波動性較大的損益表項目和管理層認為不屬於日常營運收支的一次性重大項目及其他：

- 短期投資波動，即壽險及健康險業務實際投資回報與內含價值長期投資回報假設的差異，同時調整因此引起的保險和投資合同負債相關變動；剔除短期投資波動後，壽險及健康險業務投資回報率鎖定為5%；
- 折現率⁽¹⁾變動影響，即壽險及健康險業務由於折現率變動引起的保險合同負債變動的影響；
- 管理層認為不屬於日常營運收支而剔除的一次性重大項目及其他。

註：(1) 所涉及的折現率假設可參見公司2021年年報財務報表附註的會計政策部分。

本公司認為剔除上述非營運項目的波動性影響，營運利潤可有助於理解及比較經營業績表現及趨勢。

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
剩餘邊際攤銷(A)	40,757	41,589	(2.0)
淨資產投資收益 ⁽¹⁾ (B)	8,121	7,133	13.9
息差收入 ⁽²⁾ (C)	2,735	2,125	28.7
營運偏差及其他(D)	11,932	7,011	70.2
稅前營運利潤合計 (E=A+B+C+D)	63,546	57,858	9.8
所得稅(F)	(4,553)	(7,629)	(40.3)
稅後營運利潤合計(G=E+F)	58,993	50,230	17.4
短期投資波動(H)	(17,932)	(15,245)	17.6
折現率變動影響(I)	(6,972)	(5,200)	34.1
管理層認為不屬於 日常營運收支而剔除的 一次性重大項目及其他(J)	-	-	不適用
淨利潤(K=G+H+I+J)	34,088	29,785	14.4

註：(1) 淨資產投資收益，即淨資產基於內含價值長期投資回報假設(5%)計算的投資收益。

(2) 息差收入，即負債支持資產基於內含價值長期投資回報假設(5%)計算的投資收益高於準備金要求回報的部分。

(3) 因四捨五入，直接計算未必相等。

營運偏差及其他同比增長70.2%，主要受疫情影響實際賠付較低，以及繼續率有所改善，營運經驗優於假設，帶來營運偏差增長。

截至2022年6月30日，壽險及健康險業務剩餘邊際餘額9,247.26億元。

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
期初剩餘邊際	940,733	960,183	(2.0)
新業務貢獻	22,878	41,480	(44.8)
預期利息增長	17,989	18,287	(1.6)
剩餘邊際攤銷	(40,757)	(41,589)	(2.0)
脫退差異及其他	(16,116)	(10,148)	58.8
期末剩餘邊際	924,726	968,212	(4.5)

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

主要業務經營分析

壽險及健康險業務

償付能力

平安壽險、平安養老險和平安健康險從2022年起執行《保險公司償付能力監管規則(II)》(「償二代二期規則」)，2022年6月30日的償付能力數據已反映了償二代二期規則變化的影響；2021年12月31日的償付能力數據反映的是償二代一期規則。截至2022年6月30日，平安壽險、平安養老險和平安健康險的償付能力充足率均顯著高於監管要求。

(人民幣百萬元)	平安壽險		平安養老險		平安健康險	
	2022年 6月30日 (二期)	2021年 12月31日 (一期)	2022年 6月30日 (二期)	2021年 12月31日 (一期)	2022年 6月30日 (二期)	2021年 12月31日 (一期)
核心資本	510,103	1,026,410	25,677	11,568	6,510	4,307
實際資本	909,318	1,046,410	28,335	11,568	7,697	4,307
最低資本	370,698	454,175	8,120	5,955	2,778	2,097
核心償付能力充足率(%)	137.6	226.0	316.2	194.3	234.3	205.4
綜合償付能力充足率(%)	245.3	230.4	348.9	194.3	277.1	205.4

註：(1) 核心償付能力充足率=核心資本/最低資本；綜合償付能力充足率=實際資本/最低資本。

(2) 上表中核心償付能力充足率和綜合償付能力充足率的最低監管要求分別為50%、100%。

(3) 有關子公司償付能力情況的更詳細信息，請查閱公司網站(www.pingan.cn)。

(4) 因四捨五入，直接計算未必相等。

其他主要財務及監管信息

壽險及健康險業務利潤表

截至6月30日止6個月

(人民幣百萬元)

	2022年	2021年
規模保費	328,456	337,886
減：未通過重大保險風險測試的規模保費	(1,544)	(1,678)
減：萬能、投連產品分拆至保費存款的部分	(44,665)	(47,310)
原保險保費收入	282,247	288,898
分保費收入	1,343	2,048
保險業務收入	283,590	290,946
已賺保費	275,073	282,914
賠款及保戶利益	(252,698)	(252,202)
保險業務佣金支出	(24,287)	(32,606)
業務及管理費支出 ⁽¹⁾	(21,150)	(23,161)
總投資收益 ⁽²⁾	55,033	58,855
其他收支淨額 ⁽³⁾	(1,631)	(3,201)
稅前利潤	30,340	30,599
所得稅	3,748	(814)
淨利潤	34,088	29,785

註：(1) 業務及管理費支出包括分部利潤表中的管理費用、投資費用中的與投資業務相關的稅金及附加、應收賬款等其他資產減值損失。

(2) 總投資收益包括分部利潤表中的非銀行業務利息收入、投資收益、應佔聯營企業和合營企業損益、投資資產減值損失、賣出回購金融資產款及拆入資金利息支出。

(3) 其他收支淨額包括分部利潤表中分保佣金收入、其他業務收入和其他損益、匯兌損益、投資費用扣除與投資業務相關的稅金及附加、財務費用、其他業務成本。

規模保費

本公司壽險及健康險業務規模保費按投保人類型及渠道分析如下：

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2022年	2021年
個人業務	315,816	324,857
新業務	75,412	82,260
代理人渠道	59,363	64,720
其中：期繳保費	47,332	54,100
銀保渠道	6,674	4,600
其中：期繳保費	5,470	3,804
電銷、互聯網及其他	9,375	12,940
其中：期繳保費	2,730	4,988
續期業務	240,404	242,597
代理人渠道	219,159	215,807
銀保渠道	9,925	9,123
電銷、互聯網及其他	11,320	17,667
團體業務	12,640	13,029
新業務	12,524	12,938
續期業務	116	91
合計	328,456	337,886

本公司壽險及健康險業務規模保費按險種分析如下：

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2022年	2021年
分紅險	39,698	49,477
萬能險	52,604	55,562
傳統壽險	64,487	61,796
長期健康險	61,167	62,740
意外及短期健康險	24,913	26,610
年金	85,330	81,256
投資連結險	257	445
合計	328,456	337,886

本公司壽險及健康險業務規模保費按地區分析如下：

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2022年	2021年
廣東	57,146	58,809
北京	22,284	21,471
山東	20,448	20,466
江蘇	19,102	19,092
浙江	18,118	17,415
小計	137,098	137,253
合計	328,456	337,886

主要業務經營分析

壽險及健康險業務

賠款及保戶利益

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年
退保金	28,410	26,154
退保率 ⁽¹⁾ (%)	1.16	1.19
保險合同賠付支出	52,066	48,940
賠款支出	10,355	11,556
年金給付	4,272	4,426
滿期及生存給付	19,349	15,308
死傷醫療給付	18,090	17,650
攤回保險合同賠付支出	(4,892)	(3,188)
保單紅利支出	13,713	13,408
保險責任準備金的淨增加額	148,915	151,618
投資型保單賬戶利息	14,486	15,270
合計	252,698	252,202

註：(1) 退保率=退保金/(壽險責任準備金期初餘額+長期健康險責任準備金期初餘額+長期險保費收入)。

滿期及生存給付同比增長26.4%，主要是受業務承保節奏影響，部分產品滿期及生存給付相對較高。

攤回保險合同賠付支出同比增長53.5%，主要是受再保分出比例上升影響。

保險業務佣金支出

2022年上半年，保險業務佣金支出(主要是支付給本公司的銷售代理人)同比下降25.5%，主要受業務規模變動和產品結構變化的綜合影響。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年
健康險	8,726	13,533
意外傷害險	919	1,409
壽險及其他	14,642	17,664
合計	24,287	32,606

業務及管理費支出

2022年上半年，業務及管理費支出同比下降8.7%。

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2022年	2021年
管理費用	20,398	22,533
稅金及附加	682	541
應收賬款等其他資產減值損失	70	87
合計	21,150	23,161

總投資收益

2022年上半年，受資本市場波動影響，壽險及健康險業務投資收益有所承壓。年化淨投資收益率3.9%，年化總投資收益率3.1%。

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2022年	2021年
淨投資收益 ⁽¹⁾	85,671	70,053
淨已實現及未實現的收益 ⁽²⁾	(30,569)	8,598
投資資產減值損失	(69)	(19,796)
總投資收益	55,033	58,855
淨投資收益率 ⁽³⁾ (年化，%)	3.9	3.8
總投資收益率 ⁽³⁾ (年化，%)	3.1	3.5

註：(1) 包含存款利息收入、債權型金融資產利息收入、股權型金融資產分紅收入、投資性物業租金收入以及應佔聯營企業和合營企業損益等。

(2) 包含證券投資差價收入及公允價值變動損益。

(3) 作為分母的平均投資資產，參照Modified Dietz方法的原則計算。在年化投資收益率計算中，僅對存款利息收入、債權型金融資產利息收入和投資性物業租金收入等進行年化處理，對買入返售金融資產利息收入、賣出回購金融資產款及拆入資金利息支出、分紅收入、投資差價收入、公允價值變動損益等均不做年化處理。

所得稅

所得稅費用變動，主要是受應納稅所得額與遞延所得稅的綜合影響。

主要業務經營分析

財產保險業務

- 平安產險業務穩定增長，品質保持健康水平。2022年上半年原保險保費收入1,467.92億元，同比增長10.1%；綜合成本率97.3%。
- 平安產險加強科技應用，實現數據驅動客戶經營線上化。「平安好車主」APP作為中國最大的用車服務APP，截至2022年6月末，註冊用戶數突破1.59億，累計綁車車輛突破9,900萬；6月當月活躍用戶數突破3,300萬。
- 平安產險線上理賠服務持續領先，打造極致用戶體驗。平安產險在行業內首創車險理賠視頻查勘，平均耗時僅需5分鐘。通過各類線上化理賠方式，2022年上半年，平安產險車險一小時內賠付案件量佔比達92.9%。

財產保險業務概覽

本公司主要通過平安產險經營財產保險業務，平安產險經營業務範圍涵蓋車險、企財險、工程險、貨運險、責任險、保證險、信用險、家財險、意外及健康險等一切法定財產保險業務及國際再保險業務。平安產險已連續12年榮獲中國車險及財產險「第一品牌」。

平安產險業務保持穩定增長，2022年上半年，平安產險實現原保險保費收入1,467.92億元，同比增長10.1%。以原保險保費收入來衡量，平安產險是中國第二大財產保險公司。2022年上半年，平安產險整體綜合成本率同比上升1.4個百分點至97.3%，業務品質仍保持健康水平。其中車險業務綜合成本率大幅優化，同比下降3.0個百分點，但受新冠肺炎疫情影響，保證保險業務賠款支出上升，造成整體綜合成本率呈現短期

波動。從中長期來看，隨着國家出台的各類經濟支持性政策發揮效力，以及平安產險積極採取各類風險管控舉措，預計綜合成本率將逐步改善。

平安產險助力車主生態圈升級，通過完善用戶數據體系，提升經營服務效率，持續優化用戶體驗。「平安好車主」APP作為中國最大的用車服務APP，截至2022年6月末，註冊用戶數突破1.59億，累計綁車車輛突破9,900萬；6月當月活躍用戶數突破3,300萬。平安產險線上理賠服務持續領先，打造極致用戶體驗。平安產險在行業內首創車險理賠視頻查勘，平均耗時僅需5分鐘，同時通過車險「一鍵理賠」功能，分場景、智能化地為客戶提供最優理賠服務模式，提升服務質量。通過各類線上化理賠方式，2022年上半年，平安產險車險一小時內賠付案件量佔比達92.9%。

財產保險業務關鍵指標

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
營運利潤	8,381	10,791	(22.3) 下降5.8個 百分點
營運ROE(年化, %)	14.2	20.0	上升1.4個 百分點
綜合成本率(%)	97.3	95.9	下降0.8個 百分點
其中：費用率 ⁽¹⁾ (%)	28.2	29.0	上升2.2個 百分點
賠付率 ⁽²⁾ (%)	69.1	66.9	上升0.1個 百分點
原保險保費收入	146,792	133,313	10.1
其中：車險	95,502	89,015	7.3
非機動車輛保險	37,923	33,727	12.4
意外與健康保險	13,367	10,571	26.4
市場佔有率 ⁽³⁾ (%)	18.3	18.2	上升0.2個 百分點
其中：車險(%)	24.0	23.8	上升0.2個 百分點

註：(1) 費用率=(保險業務手續費支出+業務及管理費支出-分保佣金收入)/已賺保費。

(2) 賠付率=賠款支出/已賺保費。

(3) 市場佔有率依據中國銀保監會公佈的中國保險行業數據進行計算。

財產保險業務利源分析

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
原保險保費收入	146,792	133,313	10.1
已賺保費	137,776	127,255	8.3
賠款支出	(95,216)	(85,182)	11.8
保險業務手續費支出	(16,832)	(15,594)	7.9
業務及管理費支出 ⁽¹⁾	(24,668)	(23,855)	3.4
分保佣金收入	2,613	2,586	1.0
承保利潤	3,673	5,210	(29.5) 上升1.4個 百分點
綜合成本率(%)	97.3	95.9	上升0.8個 百分點
總投資收益 ⁽²⁾	6,040	7,973	(24.2) 下降0.8個 百分點
平均投資資產	351,041	318,510	10.2
總投資收益率(非年化, %)	1.7	2.5	下降0.9個 百分點
總投資收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	3.0	3.9	下降0.9個 百分點
其他收支淨額	(353)	(419)	(15.8)
稅前利潤	9,360	12,764	(26.7)
所得稅	(979)	(1,973)	(50.4)
淨利潤	8,381	10,791	(22.3)
營運利潤	8,381	10,791	(22.3)

註：(1) 業務及管理費支出包括分部利潤表中的管理費用、應收賬款等其他資產減值損失等。

(2) 總投資收益包括分部利潤表中的非銀行業務利息收入、投資收益、應佔聯營企業和合營企業損益、投資資產減值損失、賣出回購金融資產款及拆入資金利息支出。

(3) 作為分母的平均投資資產，參照Modified Dietz方法的原則計算。在年化投資收益率計算中，僅對存款利息收入、債權型金融資產利息收入和投資性物業租金收入等進行年化處理，對買入返售金融資產利息收入、賣出回購金融資產款及拆入資金利息支出、分紅收入、投資差價收入、公允價值變動損益等均不做年化處理。

主要業務經營分析

財產保險業務

分險種經營數據

2022年上半年，在平安產險經營的所有保險產品中，原保險保費收入居前五位的險種是車險、責任保險、保證保險、意外傷害保險和企業財產保險，這五大類險種原保險保費收入合計佔平安產險原保險保費收入的90.1%。

車險

平安產險積極貫徹精細化經營的方針，不斷提升銷售能力和服務能力。2022年上半年，平安產險承保車輛數同比增長3.7%，車險業務原保險保費收入955.02億元，同比增長7.3%；車險業務綜合成本率94.4%，同比下降3.0個百分點。平安產險通過優化定價模型、加強風險篩選及精細化費用投放等管理舉措，同時受新冠肺炎疫情影響，車輛出行減少，出險頻度較去年同期減少，一定程度降低了車險賠付水平。未來，平安產險將推動產品和服務創新，積極探索機動車里程保險等產品及服務，滿足客戶多樣化需求，推動車險業務健康發展。

責任保險

2022年上半年，平安產險責任保險業務原保險保費收入124.02億元，同比增長11.5%。2022年上半年責任保險業務綜合成本率105.5%，主要受全國城鄉人身損害賠償標準統一的影響，整體業務風險處於可控範圍。平安產險已對主要險種風險定價模型進行優化，持續完善風險定價數據庫建設，提升精準定價能力，責任保險新單品質已有明顯優化。

保證保險

2022年上半年，平安產險保證保險業務原保險保費收入105.58億元，同比增長8.2%；保證保險業務綜合成本率113.0%，同比上升24.8個百分點，主要是因為上半年新冠肺炎疫情多點散發，對小微企業生產經營產生重大影響，導致保證保險賠款支出上升。平安產險已積極採取各項風險緩釋、降本增效等舉措，以緩衝疫情帶來的成本上升。

意外傷害保險

2022年上半年，平安產險意外傷害保險業務原保險保費收入88.98億元，同比增長4.6%；意外傷害保險業務綜合成本率92.7%，保持優良水平。平安產險從用戶需求出發，聯動「平安好車主」、「平安好生活」等APP，為用戶提供便捷的保險服務。

企業財產保險

2022年上半年，平安產險企業財產保險業務原保險保費收入48.78億元，同比增長1.7%；企業財產保險業務綜合成本率91.4%，同比略有下降，整體經營穩定。未來，平安產險將持續發揮實體經濟「減震器」和社會「穩定器」作用，依託「保險+科技+服務」優勢，持續為貫徹「一帶一路」、「綠色金融」等國家戰略的重要企業提供風險保障及全生命周期的平安特色服務。

截至2022年6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	保險金額	原保險 保費收入	已賺保費	賠款支出	承保利潤	綜合成本率	準備金 負債餘額
車險	88,385,419	95,502	92,169	64,502	5,123	94.4%	165,730
責任保險	1,425,771,011	12,402	9,142	5,652	(499)	105.5%	21,206
保證保險	146,354	10,558	17,037	16,080	(2,207)	113.0%	44,678
意外傷害保險	1,047,591,271	8,898	8,710	3,379	634	92.7%	12,460
企業財產保險	11,476,980	4,878	2,254	1,325	194	91.4%	10,191

償付能力

平安產險從2022年起執行償二代二期規則，2022年6月30日的償付能力數據已反映了償二代二期規則變化的影響；2021年12月31日的償付能力數據反映的是償二代一期規則。截至2022年6月30日，平安產險的核心償付能力充足率、綜合償付能力充足率均顯著高於監管要求。

(人民幣百萬元)	2022年 6月30日 (二期)	2021年 12月31日 (一期)
核心資本	105,479	112,277
實際資本	132,837	125,777
最低資本	61,068	45,171
核心償付能力充足率(%)	172.7	248.6
綜合償付能力充足率(%)	217.5	278.4

註：(1) 核心償付能力充足率=核心資本/最低資本；綜合償付能力充足率=實際資本/最低資本。

(2) 上表中核心償付能力充足率和綜合償付能力充足率的最低監管要求分別為50%、100%。

(3) 有關平安產險償付能力情況的更詳細信息，請查閱公司網站(www.pingan.cn)。

其他主要財務及監管信息

原保險保費收入

本公司財產保險業務保費收入按渠道分析如下：

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2022年		2021年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
代理渠道	38,996	26.6	32,674	24.5
車商渠道	37,320	25.4	33,595	25.2
交叉銷售渠道	20,653	14.1	20,573	15.4
直銷渠道	20,221	13.8	20,252	15.2
電話及網絡渠道	11,678	8.0	10,770	8.1
其他渠道	17,924	12.1	15,449	11.6
合計	146,792	100.0	133,313	100.0

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

本公司財產保險業務保費收入按地區分析如下：

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2022年	2021年
廣東	24,387	21,827
江蘇	11,183	9,748
浙江	9,510	8,373
山東	8,246	7,459
上海	8,132	7,981
小計	61,458	55,388
合計	146,792	133,313

主要業務經營分析

財產保險業務

再保險安排

平安產險始終堅持穩健的再保險政策，充分發揮再保險擴大承保能力及分散經營風險的作用，以保障業務的健康發展和公司經營結果的穩定。平安產險與國際主要再保險經紀公司、再保險公司保持着緊密而深遠的合作關係，積極交流業務經驗和科技賦能再保。目前，平安產險與全球近百家再保險公司和再保險經紀人合作開展再保險業務，主要合作再保險公司包括中國財產再保險股份有限公司、瑞士再保險公司、法國再保險公司、慕尼黑再保險公司等。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年
分出保費	10,116	9,799
車險	2,729	2,933
非機動車輛保險	7,307	6,706
意外與健康保險	80	160
分入保費	14	57
非機動車輛保險	14	57

賠款支出

2022年上半年，賠款支出同比增長11.8%，主要受新冠肺炎疫情多點散發影響，保證保險業務賠款支出同比大幅增加。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年
車險	64,502	62,845
非機動車輛保險	25,825	18,482
意外與健康保險	4,889	3,855
合計	95,216	85,182

保險業務手續費支出

2022年上半年，保險業務手續費支出同比增長7.9%，主要是由於意外與健康保險業務保費收入大幅增長，手續費支出同比增加。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年
車險	7,957	7,932
非機動車輛保險	4,712	4,342
意外與健康保險	4,163	3,320
合計	16,832	15,594
佔原保險保費收入的比例(%)	11.5	11.7

業務及管理費支出

2022年上半年，業務及管理費支出同比增長3.4%。

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2022年	2021年
管理費用	22,945	22,885
稅金及附加	592	549
應收賬款等其他資產減值損失	1,131	421
合計	24,668	23,855

總投資收益

2022年上半年，受資本市場波動影響，產險業務投資收益有所承壓。年化淨投資收益率3.9%，年化總投資收益率3.0%。

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2022年	2021年
淨投資收益 ⁽¹⁾	9,163	8,289
淨已實現及未實現的收益 ⁽²⁾	(3,142)	-
投資資產減值損失	19	(316)
總投資收益	6,040	7,973
淨投資收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	3.9	4.0
總投資收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	3.0	3.9

註：(1) 包含存款利息收入、債權型金融資產利息收入、股權型金融資產分紅收入、投資性物業租金收入以及應佔聯營企業和合營企業損益等。

(2) 包含證券投資差價收入及公允價值變動損益。

(3) 作為分母的平均投資資產，參照Modified Dietz方法的原則計算。在年化投資收益率計算中，僅對存款利息收入、債權型金融資產利息收入和投資性物業租金收入等進行年化處理，對買入返售金融資產利息收入、賣出回購金融資產款及拆入資金利息支出、分紅收入、投資差價收入、公允價值變動損益等均不做年化處理。

主要業務經營分析

保險資金投資組合

- 截至2022年6月30日，公司保險資金投資組合規模超4.27萬億元，較年初增長9.0%。
- 在長期資產供給緊缺的環境下，公司堅持管理資產負債久期缺口。同時，公司通過加強風險排查、細分風險限額、強化集中度管控和投後管理等舉措，有效管控投資風險。

保險資金投資組合概覽

本公司的保險資金投資組合由壽險及健康險業務、財產保險業務的可投資資金組成。

2022年上半年，全球通貨膨脹高企，主要發達經濟體貨幣政策轉向收縮，疊加地緣衝突，進一步推高通貨膨脹預期和避險情緒；全球資本市場波動加大，股市總體收跌，主要經濟體市場利率快速上行。受海外因素影響和國內新冠肺炎疫情衝擊，上半年中國經濟增速下行壓力加大，市場風險溢價顯著上升，在岸和離岸主要股指均錄得較大跌幅；宏觀政策加大調節力度，貨幣市場流動性合理充裕，利率區間震蕩，信用利差有所壓縮。截至2022年6月30日，上證指數及恒生指數較年初均下跌約6.6%。受以上因素影響，公司保險資金投資組合投資收益有所承壓。

資產負債管理

公司堅持穩健的風險偏好並持續優化保險資金資產負債匹配，積累優質資產並實施有紀律且靈活穩健的投資操作。公司積極應對低利率、信用風險上行的挑戰，繼續增配國債、地方政府債等免稅債券以及政策性金融債等長久期、低風險債券。同時，公司積極增加優質另類資產投資，尤其是具備穩定現金流的收租性資產。此外，公司維持靈活的資產負債聯動機制，合理制定負債端保證利率，優化資產負債利率匹配。

投資風險管理

公司高度重視成本收益匹配風險管理，設置以成本收益匹配為核心量化指標的風險偏好體系，並進行定期跟蹤檢視以及嚴格的壓力測試，將其內置於大類資產配置流程，前置風險管理，並在市場波動加大時顯著提升壓力測試強度及頻率，確保在發生罕見市場衝擊時保險資金投資組合的安全。

公司進一步強化制度與流程建設，通過規範業務流程，健全投資風險管理架構，完善包括風險准入策略、信用評級、交易對手及發行管理人授信管理、集中度管理、風險監控和應急管理等關鍵流程，持續優化風險管理全流程。同時，公司通過科技手段賦能投後關鍵事項管理，持續優化風險預警平台，在投資組合匯總並表監控的基礎上，全面掃描市場波動、負面輿情、財務變動等6大類風險信號，覆蓋超300個風險標籤，通過智能模型分析，做到投資風險早發現、早決策、早行動。

公司在符合監管集中度要求基礎上，進一步強化實質風險管控。根據審慎、全面、動態、獨立的原則，完善投資資產集中度管理的制度和流程，優化集團及成員公司投資資產集中度限額體系。同時，公司加強針對大額客戶的授信額度核定、佔用、預警和調整機制以及針對重點行業及風險領域的監控和管理，防止因投資資產過於聚合於某個(些)交易對手、行業、區域、資產類別而間接影響到公司償付能力、流動性、盈利能力或聲譽的風險。

公司持續強化投後管理能力建設，升級投後管理體系，建立並完善「投後管理委員會+投後中台+項目投後」三層管理架構，立足公司頂層戰略，結合對行業趨勢和周期的深入了解，對被投企業經營進行有深度、有細度、有力度的投後管理，促進與被投企業的文化融合；在合規和充分尊重成員公司獨立經營的基礎上對投後機制進行統籌管理，確保投前有參與、投後有追蹤、風險有預警、經營有賦能，全面促進投後管理能力提升，有效保障公司投資價值的最大化。

公司進一步加強對市場信用形勢的關注，完善信用風險的研究和前瞻研判，不斷改進風險監控體系和風險管理信息系統，健全風險管理數據庫，實現資產負債匹配風險、投資組合風險的系統化管理。

主要業務經營分析

保險資金投資組合

投資組合(按投資品種)

(人民幣百萬元)	2022年6月30日		2021年12月31日	
	賬面值	佔總額比例(%)	賬面值	佔總額比例(%)
現金、現金等價物	118,445	2.8	110,762	2.8
定期存款	251,787	5.9	208,417	5.3
債權型金融資產				
債券投資	2,129,064	49.8	1,904,366	48.6
債券型基金	121,637	2.8	90,052	2.3
優先股	116,075	2.7	116,749	3.0
永續債	62,221	1.5	57,345	1.5
保戶質押貸款	183,975	4.3	178,298	4.6
債權計劃投資	195,042	4.6	196,542	5.0
理財產品投資 ⁽¹⁾	264,414	6.2	263,605	6.7
股權型金融資產				
股票	262,353	6.1	272,597	7.0
權益型基金	123,116	2.9	91,263	2.3
理財產品投資 ⁽¹⁾	36,686	0.9	32,893	0.8
非上市股權	109,462	2.6	108,088	2.8
長期股權投資	160,904	3.8	160,645	4.1
投資性物業	115,857	2.7	100,647	2.6
其他投資 ⁽²⁾	19,741	0.4	24,143	0.6
投資資產合計	4,270,779	100.0	3,916,412	100.0

註：(1) 理財產品投資包括信託公司信託計劃、保險資產管理公司產品、商業銀行理財產品等。

(2) 其他投資主要含存出資本保證金、三個月以上的買入返售金融資產、衍生金融資產等。

(3) 因四捨五入，直接計算未必相等。

投資組合(按會計計量)

公司於2018年1月1日起執行新金融工具會計準則，截至2022年6月末，公司保險資金投資組合持有的分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產在總投資資產中佔比21.2%。

(人民幣百萬元)	2022年6月30日		2021年12月31日	
	賬面值	佔總額比例(%)	賬面值	佔總額比例(%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	906,190	21.2	829,375	21.2
固收類	568,492	13.3	513,711	13.1
股票	68,133	1.6	83,395	2.1
權益型基金	123,116	2.9	91,263	2.3
其他股權型金融資產	146,449	3.4	141,006	3.7
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	444,660	10.4	451,686	11.5
以攤餘成本計量的金融資產	2,642,361	61.9	2,373,438	60.6
其他 ⁽¹⁾	277,568	6.5	261,913	6.7
投資資產合計	4,270,779	100.0	3,916,412	100.0

註：(1) 其他包括長期股權投資、投資性物業、衍生金融資產等。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

投資收益

2022年上半年，本公司保險資金投資組合投資收益受資本市場波動影響，有所承壓。年化淨投資收益率3.9%，年化總投資收益率3.1%。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年	變動(%)
淨投資收益 ⁽¹⁾	94,046	77,568	21.2
淨已實現及未實現的收益 ⁽²⁾	(33,711)	8,598	不適用
投資資產減值損失	(50)	(20,112)	(99.8)
總投資收益	60,285	66,054	(8.7)
淨投資收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	3.9	3.8	上升0.1個百分點
總投資收益率 ⁽³⁾ (年化, %)	3.1	3.5	下降0.4個百分點

註：(1) 包含存款利息收入、債權型金融資產利息收入、股權型金融資產分紅收入、投資性物業租金收入以及應佔聯營企業和合營企業損益等。

(2) 包含證券投資差價收入及公允價值變動損益。

(3) 作為分母的平均投資資產，參照Modified Dietz方法的原則計算。在年化投資收益率計算中，僅對存款利息收入、債權型金融資產利息收入和投資性物業租金收入等進行年化處理，對買入返售金融資產利息收入、賣出回購金融資產款及拆入資金利息支出、分紅收入、投資差價收入、公允價值變動損益等均不做年化處理。

公司債券

截至2022年6月30日，本公司保險資金組合投資的公司債券規模為911.28億元，在總投資資產中佔比2.1%，較2022年年初、2021年年初分別下降0.1個百分點、0.8個百分點。從信用水平上看，本公司保險資金組合投資的公司債券信用水平較好，外部信用評級約99.2%為AA及以上，約84.1%為AAA評級；從信用違約損失來看，本公司保險資金投資的公司債券整體風險較小，穩健可控。對於公司債券的風險管理，本公司主要從資產配置、准入管理、動態檢視等方面保障公司債券的投資風險得到全流程評估和管控。公司於2003年建立了內部信用評級團隊，嚴格按照內部信用評級對公司債券的投資進行准入管理，並加強評級檢視和調整，確保信用評級合理反映公司債券發行主體的信用水平。同時，本公司通過債券名單制管理對存在潛在風險的公司債券進行事前監測，建立負面輿情快速響應機制，對公司債券開展有效排查與上報管理，提升風險預警與應對效率。

主要業務經營分析

保險資金投資組合

債權計劃及債權型理財產品投資

債權計劃及債權型理財產品包括由保險資產管理公司設立的債權投資計劃、信託公司設立的債權型信託計劃、商業銀行設立的債權型理財產品等。截至2022年6月30日，本公司保險資金組合投資的債權計劃及債權型理財產品規模為4,594.56億元，在總投資資產中佔比10.8%。

對於債權計劃及債權型理財產品投資的風險管理，本公司主要從三個層面進行把控。第一層是資產配置，公司已建立了一套科學有效的資產配置模型，在整體風險嚴格控制在公司既定的風險偏好範圍內的基礎上，分賬戶制定戰略資產配置方案，制定資產配置比例的上下限。公司在戰術資產配置時同步考慮各賬戶資金情況、收益及流動性要求、同類資產相對吸引力等因素，對債權計劃及債權型理財產品出具出資意見。第二層是品種選擇，公司主要偏好經濟發達地區的項目和符合國家產業政策導向的行業，優選行業龍頭；所有的債權計劃及債權型理財產品投資都必須經過相關的投資委員會批准。公司內部信用評級團隊對於債權計劃和公司債券採用同等嚴格的評級標準。第三層是投後管理，公司持續開展項目監測，建立針對包括投資領域、品種和工具在內的總體和個別風險預警，保證投資資產全流程風險充分評估、可控。

債權計劃及債權型理財產品結構和收益率分佈

行業	投資佔比(%)	名義投資收益率(%)	期限(年)	剩餘到期期限(年)
基建	42.7	5.08	7.74	4.92
高速公路	12.0	5.26	7.87	3.61
電力	6.2	4.68	7.95	6.14
基礎設施及園區開發	8.6	5.57	7.48	5.31
其他(水務、環保、鐵路投資等)	15.9	4.85	7.69	5.22
非銀金融⁽²⁾	20.4	5.53	5.60	2.47
不動產行業⁽³⁾	18.8	5.22	4.65	2.60
煤炭開採	0.6	5.85	9.29	1.76
其他	17.5	4.96	6.10	4.12
合計	100.0	5.19	6.44	3.83

註：(1) 債權計劃及債權型理財產品行業分類按照中萬行業分類標準劃分。

(2) 非銀金融行業是指剔除銀行後的金融企業，包括保險公司、資產管理公司和融資租賃公司等。

(3) 不動產行業為廣義口徑，包括資金直接投向不動產項目的不動產債權計劃，以及資金間接用途與不動產企業有關聯的集合資金信託計劃、基礎設施投資計劃、項目資產支持計劃等。

(4) 部分行業佔比小，合併歸類至其他項下。

(5) 因四捨五入，直接計算未必相等。

目前，公司高度關注市場信用形勢，確保保險資金組合所持有的債權計劃及債權型理財產品整體風險可控。從信用水平上看，資產信用水平較好，公司所持有的債權計劃和信託計劃外部信用評級95.8%以上為AAA、約1.4%為AA+；除部分高信用等級的主體融資免增信外，絕大部分項目都有擔保或抵質押。從行業及地域分佈看，公司主動規避高風險行業和區域，目標資產分散於非銀金融、不動產、高速公路等行業，主要集中於北京、上海、廣東等經濟發達和沿海地區。從投資時間和收益率上看，公司很好地把握優質項目大量供給的黃金時期，有效提升整體組合的投資收益率。

股權型理財產品投資

截至2022年6月30日，本公司保險資金組合投資的股權型理財產品投資規模為366.86億元，在總投資資產中佔比0.9%。公司持有的股權型理財產品，絕大部分屬於保險資產管理公司產品，底層多為國內外優質公司二級市場流通股票，無顯著流動性風險；另外少部分為非上市股權投資基金，且底層多為國家或地方政府合夥企業的股權，風險可控。

不動產投資

截至2022年6月30日，本公司保險資金投資組合中不動產投資餘額為2,228.33億元，在總投資資產中佔比5.2%，其中物權1,158.57億元，股權523.76億元，債權546.00億元。本公司所持有的物權投資主要是有持續穩定回報的商辦收租型物業，符合保險資金長久期的資產配置原則，以匹配負債。本公司所持有的股權投資中，約60%以項目公司股權形式投向收租型物權資產。本公司所持有的債權投資主要包括公司債券、不動產債權計劃等。股權投資和債權投資以獲取分紅收入、利息收入並賺取買賣差價為目的。未來，公司將審慎研判內外部風險形勢，審慎開展不動產投資業務，提高資產質量，嚴控投資風險。

主要業務經營分析

銀行業務

- 平安銀行經營業績穩健增長，2022年上半年，營業收入同比增長8.7%，淨利潤同比增長25.6%。
- 平安銀行資產質量保持平穩，截至2022年6月末，不良貸款率1.02%，較年初持平；撥備覆蓋率290.06%，風險抵補能力保持較好水平。
- 平安銀行零售各項業務保持穩健增長，截至2022年6月末，管理零售客戶資產(AUM) 34,721.48億元，較年初增長9.1%；「平安口袋銀行」APP註冊用戶數14,379.85萬戶，較年初增長6.6%。

業務概覽

2022年上半年，平安銀行堅持以「中國最卓越、全球領先的智能化零售銀行」為戰略目標，堅持「科技引領、零售突破、對公做精」十二字策略方針，着力打造「數字銀行、生態銀行、平台銀行」三張名片，持續升級零售、對公、資金同業業務經營策略，不斷深化全面數字化經營，重塑資產負債經營，業務發展保持了穩健增長的態勢。

平安銀行持續實施網點智能化建設，合理配置網點佈局。截至2022年6月末，平安銀行(不含平安理財)共有109家分行，1,192家營業機構。

關鍵指標

2022年上半年，平安銀行實現營業收入920.22億元，同比增長8.7%；淨利潤220.88億元，同比增長25.6%。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年	變動(%)
經營成果			
營業收入	92,022	84,680	8.7
淨利潤	22,088	17,583	25.6
成本收入比(%)	26.46	27.35	下降0.89個百分點
平均總資產收益率(年化, %)	0.88	0.77	上升0.11個百分點
加權平均淨資產收益率(年化, %)	12.20	10.74	上升1.46個百分點
淨息差(年化, %)	2.76	2.83	下降0.07個百分點

(人民幣百萬元)	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動
存貸款業務⁽¹⁾			
吸收存款	3,243,241	2,961,819	9.5%
其中：個人存款	868,777	770,365	12.8%
企業存款	2,374,464	2,191,454	8.4%
發放貸款和墊款總額	3,225,095	3,063,448	5.3%
其中：個人貸款	1,935,422	1,910,321	1.3%
企業貸款	1,289,673	1,153,127	11.8%
資產質量			
不良貸款率(%)	1.02	1.02	-
			上升1.64個百分點
撥備覆蓋率(%)	290.06	288.42	
逾期60天以上貸款偏離度 ⁽²⁾	0.89	0.85	0.04
資本充足率			
核心一級資本充足率 ⁽³⁾ (%)	8.53	8.60	下降0.07個百分點

註：(1) 吸收存款、發放貸款和墊款總額及其明細項目均為不含息金額。

(2) 逾期60天以上貸款偏離度=逾期60天以上貸款餘額/不良貸款餘額。

(3) 核心一級資本充足率的最低監管要求為7.5%。

銀行業務利源分析

截至6月30日止6個月

(人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
利息淨收入	64,059	59,361	7.9
平均生息資產餘額	4,680,271	4,224,570	10.8
淨息差 ⁽¹⁾ (年化, %)	2.76	2.83	下降0.07個百分點
非利息淨收入	27,963	25,319	10.4
其中：手續費及佣金淨收入	16,062	17,398	(7.7)
其他非利息淨收入 ⁽²⁾	11,901	7,921	50.2
營業收入	92,022	84,680	8.7
業務及管理費	(24,349)	(23,160)	5.1
成本收入比 ⁽³⁾ (%)	26.46	27.35	下降0.89個百分點
稅金及附加	(867)	(820)	5.7
減值損失前營業利潤	66,806	60,700	10.1
信用及其他資產減值損失	(38,845)	(38,285)	1.5
其中：貸款減值損失	(29,831)	(25,121)	18.7
平均發放貸款和墊款餘額(含貼現)	3,123,276	2,759,354	13.2
信貸成本 ⁽⁴⁾ (年化, %)	1.93	1.84	上升0.09個百分點
其他支出	(178)	(74)	140.5
稅前利潤	27,783	22,341	24.4
所得稅	(5,695)	(4,758)	19.7
淨利潤	22,088	17,583	25.6

註：(1) 淨息差=利息淨收入/平均生息資產餘額。

(2) 其他非利息淨收入包括分部利潤表中的投資收益、匯兌損益、其他業務收入和其他損益扣除營業外收入。

(3) 成本收入比=業務及管理費/營業收入。

(4) 信貸成本=貸款減值損失/平均發放貸款和墊款餘額(含貼現)。

主要業務經營分析

銀行業務

2022年上半年，平安銀行淨息差2.76%，同比下降0.07個百分點；負債平均成本率2.16%，同比下降0.06個百分點。平安銀行積極推動重塑資產負債經營，負債端主動優化負債結構，有效壓降負債成本；資產端受市場利率下行、持續讓利實體經濟等因素影響，資產收益率下降，淨息差有所收窄。

2022年上半年，平安銀行實現非利息淨收入279.63億元，同比增加26.44億元，增幅為10.4%，其中，手續費及佣金淨收入同比減少13.36億元，主要是受市場等因素影響，代理基金收入等下降所致；其他非利息淨收入同比增加39.80億元，一方面是由於貨幣市場及債券型基金投資、票據貼現等業務帶來的非利息淨收入增加，另一方面是由於把握市場機遇，帶來外匯業務匯兌損益增加。

零售業務

平安銀行充分發揮綜合金融和科技賦能優勢，全面推動「開放銀行、AI銀行、遠程銀行、線下銀行、綜合化銀行」有機融合的「五位一體」新模式落地，打造「有溫度」的金融服務。2022年上半年，居民就業、收入和消費均受到新冠肺炎疫情影響，對零售業務發展帶來一定衝擊，但憑借近年積累的數字化經營能力，總體經營保持穩健。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年	變動(%)
零售業務經營成果			
零售業務營業收入	51,402	49,213	4.4 下降2.2個 百分點
零售業務營業收入佔比(%)	55.9	58.1	
零售業務淨利潤	11,065	11,722	(5.6) 下降16.6個 百分點
零售業務淨利潤佔比(%)	50.1	66.7	

註：受新冠肺炎疫情及宏觀經濟環境影響，零售業務營業收入增速放緩，資產質量承壓，平安銀行加大零售資產核銷及撥備計提力度，導致零售業務淨利潤同比下降。

2022年上半年，平安銀行綜合金融線上化運營模式持續升級，綜合金融對零售業務的貢獻保持穩定。

截至6月30日止6個月	2022年	
	綜合金融 貢獻	綜合金融 佔比(%)
綜合金融對零售業務貢獻		
獲客淨增(萬戶)	172.52	44.9
管理零售客戶資產(AUM)餘額淨增 (人民幣百萬元)	140,769	48.6
信用卡新增發卡量(萬張)	108.00	27.2
「新一貸」貸款發放額(人民幣百萬元)	40,999	59.1
汽車金融貸款發放額(人民幣百萬元)	29,247	24.4

基礎零售業務方面，平安銀行持續強化全渠道獲客及全場景經營，截至2022年6月末，「平安口袋銀行」APP註冊用戶數14,379.85萬戶，較年初增長6.6%，其中，月活躍用戶數4,839.03萬戶，較年初增長0.3%。平安銀行持續強化「規模增長、結構優化、基礎夯實、成本管控」經營方針，截至2022年6月末，個人存款餘額8,687.77億元，較年初增長12.8%。

私行財富業務方面，平安銀行升級產品、隊伍及客群經營等能力，全方位推進私行財富業務發展。截至2022年6月末，平安銀行管理零售客戶資產(AUM)34,721.48億元，較年初增長9.1%，私行達標客戶AUM餘額15,539.76億元，較年初增長10.5%。平安銀行持續豐富、優化產品貨架，2022年上半年，家族信託及保險金信託新設立規模316.47億元，較去年同期保持較快增長。在隊伍升級上，平安銀行重點打造一支懂保險的「高質量、高產能、高收入」三高新財富隊伍，為客戶提供更加全面的綜合金融資產配置服務。

	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動(%)
零售客戶數 ⁽¹⁾ (萬戶)	12,205.30	11,821.20	3.2
其中：財富客戶數(萬戶)	120.36	109.98	9.4
其中：私行達標客戶數 ⁽²⁾ (萬戶)	7.49	6.97	7.5
管理零售客戶資產 (AUM, 人民幣百萬元)	3,472,148	3,182,634	9.1

註：(1) 零售客戶數包含借記卡和信用卡客戶數量，並去重。

(2) 私行客戶標準為客戶近三月任意一月的日均資產超600萬元。

主要業務經營分析

銀行業務

消費金融方面，平安銀行強化零售信貸產品的數字化經營和綜合化服務能力，業務及客群結構持續優化，截至2022年6月末，平安銀行個人貸款餘額19,354.22億元，較年初增長1.3%，其中，「新一貸」和汽車金融貸款餘額分別較年初增長3.6%和5.3%；同時，主要受疫情影響，信用卡應收賬款餘額較年初減少，但平安銀行通過深化存量客戶經營，2022年上半年信用卡循環及分期日均餘額較去年全年增長20.1%，帶動信用卡收入實現較快增長。

對公業務

平安銀行對公業務堅持以客戶為中心，服務實體經濟，推動業務經營向生態模式升級。2022年上半年，國內新冠肺炎疫情多點散發，給業務發展帶來挑戰，但平安銀行對公業務發揮科技及平台優勢，聚焦兩大賽道，實現業務平穩增長。截至2022年6月末，企業貸款餘額和企業存款餘額較年初分別增長11.8%和8.4%。

一是面向產業數字化，打造科技驅動的交易所銀行。平安銀行運用「星雲物聯網平台」及海量多維數據，不斷創新迭代產品及模式，提升線上化、模型化、自動化服務能力，通過開放銀行組件化、標準化輸出銀行「金融+科技」能力，生態化經營海量中小微客群，提升服務實體經濟能力。2022年上半年，平安銀行供應鏈金融融資發生額5,424.52億元，同比增長24.0%；截至2022年6月末，平安銀行數字口袋累計註冊經營用戶數1,085.30萬戶，較年初增長33.3%；對公開放銀行服務企業客戶40,328戶，較年初增長33.1%。

二是面向資本市場和直接融資，構建投行驅動的複雜投融生態。平安銀行順應資本市場大發展的趨勢，整合投行、商行、投資及科技服務，積極佈局基金生態和債券生態，為客戶提供「直接融資+間接融資」綜合解決方案，支持實體經濟發展。2022年上半年，複雜投融資規模5,860.85億元，其中投行業務規模3,730.18億元。

資金同業業務

平安銀行資金同業業務堅持「服務金融市場、同業客戶及實體經濟」的理念，不斷完善「五張金色名片」業務價值循環鏈，並通過打造交易第二增長曲線，釋放新的增長潛力。

- 金融交易：平安銀行繼續發揮交易能力優勢，為服務境內外機構深度參與我國FICC(固定收益、外匯和大宗商品)市場做出積極的實踐。2022年上半年，債券交易量的市場份額為3.1%，同比上升1.0個百分點；機構交易活躍客戶達666家，機構銷售的現券交易量9,264.28億元。
- 避險服務：「平安避險」業務運用金融市場專業交易能力，持續提升對中小微企業的服務品質。2022年上半年，「平安避險」外匯及利率衍生產品業務交易量204.12億美元，同比增長38.0%。
- 金融同業：平安銀行發揮聯動資本市場服務國內大財富及大資產業鏈的紐帶作用，通過「行e通+」服務模式，高效連接產品供給側和需求側。2022年上半年，平安銀行同業機構銷售業務量9,043.23億元，同比增長49.4%。

- 資產託管：平安銀行深入推進「投融託」一體化服務建設，持續完善增值服務，提升客戶體驗。截至2022年6月末，平安銀行託管淨值規模8.22萬億元，較年初增長7.9%。
- 資產管理：平安理財聚焦投研能力、渠道能力、產品能力等核心競爭力建設，截至2022年6月末，符合資管新規要求的淨值型產品規模9,305.49億元，較年初增長11.0%。

資產質量

2022年上半年，國內經濟總體持續恢復，但復蘇區域、行業不平衡的問題仍較顯著，部分企業和個人還款能力承壓，銀行資產質量管控仍面臨挑戰。平安銀行響應國家戰略，服務實體經濟，大力支持民營和中小微企業發展，並持續加大問題資產處置力度，整體資產質量保持平穩。

主要業務經營分析

銀行業務

(人民幣百萬元)	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動(%)
貸款質量			
正常	3,149,680	2,988,759	5.4
關注	42,656	43,414	(1.7)
不良貸款	32,759	31,275	4.7
其中：次級	20,865	17,971	16.1
可疑	7,370	7,390	(0.3)
損失	4,524	5,914	(23.5)
發放貸款和墊款總額	3,225,095	3,063,448	5.3
不良貸款率(%)	1.02	1.02	-
			下降0.10個百分點
關注貸款佔比(%)	1.32	1.42	
貸款減值準備餘額	(95,021)	(90,202)	5.3
			上升1.64個百分點
撥備覆蓋率(%)	290.06	288.42	
			上升0.01個百分點
撥貸比(%)	2.95	2.94	
			上升0.03個百分點
逾期60天以上貸款佔比(%)	0.90	0.87	
			上升0.01個百分點
逾期90天以上貸款佔比(%)	0.75	0.74	

(%)	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動 (百分點)
不良貸款率			
個人貸款	1.18	1.21	(0.03)
企業貸款	0.76	0.71	0.05
發放貸款和墊款總額	1.02	1.02	-

零售資產質量方面，截至2022年6月末，平安銀行個人貸款不良率1.18%，較年初下降0.03個百分點。2022年上半年，受國內新冠肺炎疫情及宏觀經濟環境影響，零售客戶的就業和收入均受到一定影響，平安銀行自2021年下半年已提高對貸前政策的檢視頻率，嚴格把控客戶准入，並積極拓寬催清收渠道，加大對不良貸款的處置力度。2022年上半年，平安銀行逐步提高抵押類貸款佔比，優化個人貸款結構，並運用行業領先的科技實力和風控模型提升客戶風險識別度，實施差異化的風險管理政策，有效增強了風險抵禦能力。同時，平安銀行積極響應國家及監管部門的政策要求，對受疫情影響出現臨時性經營困難或收入下降的客戶給予關懷催收、延期還款、重組等紓困服務，與客戶共渡難關。

賬齡6個月時的逾期30天以上貸款餘額佔比

(%)	貸款發放期間			
	2021年	2020年	2019年	2018年
信用卡應收賬款 ⁽³⁾	0.38	0.19	0.36	0.29
「新一貸」貸款	0.18	0.15	0.15	0.17
汽車金融貸款	0.36	0.35	0.28	0.17

註：(1)「賬齡分析」也稱為Vintage分析或靜態池累計違約率分析，是針對不同時期開戶的信貸資產進行分別跟蹤，按照賬齡的長短進行同步對比從而了解不同時期開戶用戶的資產質量情況。賬齡6個月時的逾期30天以上貸款餘額佔比=當年新發放貸款或新發卡在賬齡第6個月月末逾期30天以上貸款餘額/賬齡滿6個月的當年新發放貸款金額或賬齡滿6個月的當年新開戶客戶的信用卡透支餘額。

(2) 公司2021年年報中披露的2021年賬齡分析的數據僅反映了2021年1-7月發放的貸款質量表現；截至2022年6月末，2021年發放貸款/發卡的賬齡已全部達6個月，即上表中披露的2021年賬齡分析的數據反映了2021年全年發放的貸款質量表現。

(3) 受新冠肺炎疫情和經濟環境變化，以及2021年第四季度應監管要求調整信用卡逾期認定標準影響，信用卡新戶逾期率有所上升；平安銀行已主動收緊貸前策略，增加優質額度投放，同時加大貸後催收力度，持續改善新戶品質。

對公資產質量方面，平安銀行聚焦重點行業、重點區域和重點客戶，選擇弱周期、成長性穩定、資產質量好的行業，壓退高風險客戶。截至2022年6月末，平安銀行企業貸款不良率為0.76%，資產質量保持良好水平。

資本充足率

平安銀行不斷優化表內外資產業務結構，強化資本約束機制，主動壓降低效及無效資本佔用，提高資本配置效率。截至2022年6月末，平安銀行各級資本充足率滿足監管達標要求。

(人民幣百萬元)	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動(%)
資本充足率			
核心一級資本淨額	320,462	306,549	4.5
一級資本淨額	390,406	376,493	3.7
資本淨額	491,897	475,844	3.4
風險加權資產合計	3,756,546	3,566,465	5.3
			下降0.07個百分點
核心一級資本充足率(%)	8.53	8.60	
			下降0.17個百分點
一級資本充足率(%)	10.39	10.56	
			下降0.25個百分點
資本充足率(%)	13.09	13.34	

註：(1) 信用風險採用權重法計量資本要求，市場風險採用標準法，操作風險採用基本指標法。

(2) 依據2012年6月7日原銀監會發佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》規定，上述資本充足率計算範圍包括平安銀行及其全資子公司平安理財。核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率的最低監管要求分別為7.5%、8.5%、10.5%。

主要業務經營分析

資產管理業務

- 平安證券持續打造平安綜合金融服務戰略下的智能化證券服務平台，2022年上半年淨利潤同比增長38.5%。
- 平安信託持續優化資產結構。截至2022年6月30日，平安信託的受託資產管理規模為5,328.75億元，較年初增長15.5%；其中投資類規模達3,411.74億元，較年初增長32.9%。
- 平安融資租賃積極推進戰略轉型升級，成功探索創新租賃模式。截至2022年6月末，平安融資租賃的創新領域資產規模佔比超40%。
- 平安資產管理業務規模穩步增長。截至2022年6月末，平安資產管理的受託資產管理規模達4.24萬億元，較年初增長4.7%；其中第三方資產管理規模達5,426.96億元，較年初增長6.0%。

資產管理業務概覽

本公司主要通過平安證券、平安信託、平安融資租賃和平安資產管理等公司經營資產管理業務。

證券業務

本公司通過平安證券及其子公司向客戶提供證券經紀、期貨經紀、投資銀行、資產管理及財務顧問等服務。

平安證券持續深化「打造綜合金融服務戰略下的智能化證券服務平台」戰略。2022年上半年，平安證券實現淨利潤24.21億元，同比增長38.5%，核心業務指標保持增長。

- 經紀業務：截至2022年6月末，平安證券個人客戶數突破2,100萬，位居行業第一；APP用戶活躍度位居券商前三。依託持續獲客和專業的交易平台，2022年上半年平安證券經紀股基交易量（不含席位租賃）市場份額⁽¹⁾達3.73%。平安證券持續深耕渠道平台獲客，推進「平安證券」APP平台產品與服務創新，優化內容生產和客戶觸達體驗。
- 投行債類業務：平安證券承銷規模排名保持行業前列，2022年上半年ABS⁽²⁾與債券⁽²⁾承銷規模分別位列行業第二位、第七位；同時平安證券持續優化產品結構，上半年落地銀行間產品14單、境外債11單。

註：(1) 經紀股基交易量（不含席位租賃）市場份額的計算不考慮陸股通的影響。
(2) ABS為中國證監會主管ABS，債券為公司債和企業債。

- 自營交易和資產管理業務：平安證券鞏固債類交易優勢，2022年上半年把握住降息降準機會，投資收益同比增長。同時，平安證券深挖客戶需求，加強資管產品創新，以「服務+」產品為抓手提高與銀行理財子公司合作覆蓋度，強化「固收+」產品的策略開發和輸出，提升客戶黏性。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年	變動(%)
營業收入	9,947	9,307	6.9
淨利潤	2,421	1,748	38.5

信託業務

平安信託堅定轉型信念，主動把握市場趨勢，依託信託制度優勢，充分發揮平安綜合金融優勢，聚焦私募股權、機構資管、家族信託等核心優勢業務，堅定「做精」、「做輕」、「做穩」，打造信託「精品店」模式，打造可持續穩健發展。

平安信託強化全面風險管控，嚴控業務風險。平安信託推行各類業務投前、投中、投後的全流程管控機制。投前階段，平安信託建立嚴格的資產和交易對手准入標準，遵循規範的立項審查、盡調、法審及評審、決策等業務流程。投中階段，平安信託採取相關環節由統一專人負責管理的措施，並在關鍵管控節點實行雙人覆核盡職調查機制。投後階段，平安信託根據資產業務類型的不同，實行分類管理、全程監控；加大風險排查力度，形成健全、科學、有效的風險信息監測及預警機制，進一步強化信息共享和聯動。另外，平安信託推動「金融+科技」深度融合，構建遠程盡調、閉環預警等智能輔助工具，實現「全品種線上覆蓋、全流程閉環管理、全風險智能管控、全場景辦公支持」的智慧風控一站式管理。

截至2022年6月30日，平安信託淨資本規模201.88億元，淨資本與各項業務風險資本之和的比例為314.5%（監管要求 $\geq 100\%$ ），淨資本與淨資產比例為76.7%（監管要求 $\geq 40\%$ ），均符合監管要求。

主要業務經營分析

資產管理業務

2022年上半年，平安信託積極謀劃轉型，聚焦信託本源，持續壓降融資類信託規模，手續費及佣金收入同比下降。得益於總投資收益同比上升，信託業務淨利潤同比增長3.3%。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年	變動(%)
營業收入	2,149	2,759	(22.1)
其中：手續費及 佣金收入	1,176	1,961	(40.0)
淨利潤	1,296	1,254	3.3

平安信託充分發揮受託人優勢，堅定轉型信念，持續優化資產結構，積極發展標品投資類和服務類信託業務。截至2022年6月30日，平安信託的受託資產管理規模為5,328.75億元，較年初增長15.5%；其中投資類規模達3,411.74億元，較年初增長32.9%，業務結構持續優化，業務風險持續降低。

(人民幣百萬元)	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動(%)
投資類	341,174	256,750	32.9
融資類	95,142	108,904	(12.6)
事務管理類 ⁽¹⁾	96,559	95,658	0.9
合計	532,875	461,312	15.5

註：(1) 事務管理類信託計劃是信託公司作為受託人主要承擔事務管理功能，為委託人(受益人)的特定目的提供管理性和執行性服務的信託計劃。

其他資產管理業務

其他資產管理業務包括平安融資租賃、平安資產管理、平安海外控股等經營成果的匯總。2022年上半年，其他資產管理業務實現淨利潤15.21億元。

平安融資租賃

平安融資租賃致力於成為專注行業、服務實體經濟的創新型融資租賃專家。平安融資租賃業務範圍涉及15大行業，在汽車租賃、小微金融、商業保理等創新領域成功探索創新租賃模式，截至2022年6月末，創新領域資產規模佔比超40%。2022年上半年，平安融資租賃積極推進戰略轉型升級，以產業租賃、創新租賃、「設備+運營」為三大戰略核心，開啟發展第二曲線，走出一條獨具租賃特色的產業化、生態化變革之路。

2022年上半年，面對國內宏觀經濟形勢和新冠肺炎疫情的挑戰，平安融資租賃持續強化風險管控力度。截至2022年6月末，平安融資租賃不良資產率較年初略有上升，但始終可控，且撥備計提充足，風險抵禦能力較強。同時，平安融資租賃進一步加強風險控制，嚴控新增准入，強化評審管理、商務運營及資產監控，動態調整存量客戶差異化的資產管控策略，對於重大項目採取「一戶一策」的風險監控策略，運用科技提升預前管理效果，優化資產管控機制，經營風險總體可控。

(人民幣百萬元)	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動(%)
總資產	276,486	273,954	0.9 上升0.07個 百分點
不良資產率(%)	1.28	1.21	

平安資產管理

平安資產管理負責本公司境內投資管理業務，接受委託管理本公司保險資金的投資資產，同時提供全面的第三方資產管理服務，為海內外各類客戶提供多元化一站式投資管理解決方案。

平安資產管理始終堅持價值投資、長期投資理念，以客戶為中心，做長期正確的事，獲得市場廣泛認可。作為中國最具規模和影響力的機構投資者之一，平安資產管理具有長期豐富的資產管理經驗。截至2022年6月末，平安資產管理的受託資產管理規模達4.24萬億元，投資領域涵蓋股票、債券、基金、貨幣市場、債權以及股權等資本市場投資與非資本市場直接投資的各個領域，同時具備跨市場資產配置和全品種投資能力。

(人民幣百萬元)	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動(%)
受託資產管理規模	4,242,739	4,053,143	4.7
其中：第三方資產 管理規模	542,696	512,072	6.0

主要業務經營分析

科技業務

- 平安持續聚焦核心技術研究，打造領先的科技能力並助力生態圈的發展。公司在人工智能技術領域、金融科技和數字醫療業務領域的專利申請數排名均為全球第一位。
- 平安通過AI技術賦能人工坐席。2022年上半年AI坐席服務量約12.5億次，覆蓋平安83%的客服總量；AI坐席驅動產品銷售規模約1,769億元，在整體坐席產品銷售規模中佔比43.1%。

科技業務概覽

本公司在金融科技、數字醫療領域持續探索創新商業模式，加速推進業務拓展及集團生態圈建設，致力於實現反哺金融主業、賦能行業升級、服務實體經濟的目標。公司主要通過汽車之家、陸金所控股、金融壹賬通、平安健康等子公司、聯營及合營公司經營科技業務。

科技賦能生態圈

平安通過研發投入持續打造領先的科技能力，廣泛應用於金融主業，並加速推進生態圈建設。平安對內深挖業務場景，強化科技賦能，助力實現降本增效、風險管控目標，打造優質產品，提升獲客能力；對外輸出領先的創新產品及服務，發揮科技驅動能力，促進行業生態的完善和科技水平的提升。

平安持續聚焦核心技術研究和自主知識產權掌控。截至2022年6月末，平安擁有超3萬名科技開發人員、近3,900名科學家的一流科技人才隊伍。同時，平安與北京大學、清華大學、復旦大學等頂尖高校和研究機構開展深度合作，助力平安實現科技突破。截至2022年6月末，公司科技專利申請數較年初增加4,674項，累計達43,094項，位居國際金融機構前列；其中發明專利申請數佔比近95%，PCT及境外專利申請數累計達9,308項。公司在人工智能技術領域、金融科技和數字醫療業務領域的專利申請數排名⁽¹⁾均為全球第一位。

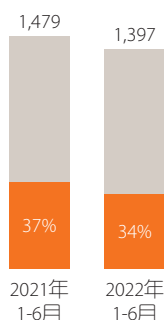
平安通過生態圈拓寬場景覆蓋和深入場景挖掘，提供多樣化產品和服務，顯著提升客戶黏性、留存率和價值。截至2022年6月末，集團互聯網用戶量超6.68億。2022年上半年，超34%的新增個人客戶來自集團生態圈用戶。截至2022年6月30日，使用集團生態圈服務的個人客戶的客均合同數達3.11個、客均AUM約4.37萬元，分別為其他客戶的2.4倍、5.4倍。

註：(1) 專利申請數排名數據是基於2018年起申請且截至2022年6月末期間公開的專利申請數信息。

新增個人客戶中

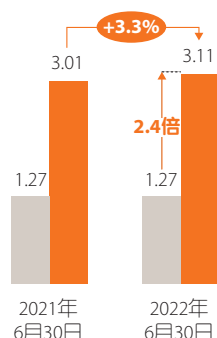
來自生態圈用戶的佔比(%)

■ 來自生態圈的新增客戶數 (萬人)
■ 非來自生態圈的新增客戶數



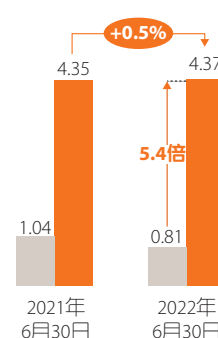
個人客戶客均合同數

■ 使用生態圈服務的客戶 (個)
■ 不使用生態圈服務的客戶



個人客戶客均AUM

■ 使用生態圈服務的客戶 (人民幣萬元)
■ 不使用生態圈服務的客戶



註：(1) 2022年，公司對個人客戶及客均合同口徑進行優化，將不可經營客戶從個人客戶數中予以剔除，將代銷類合同納入客均合同統計，並對2021年可比期間數據進行重列。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

科技賦能金融服務生態圈

平安緊密圍繞主業轉型升級需求，運用科技助力金融業務促進銷售、降低成本、提升效率、控制風險。

在數字化營銷方面，平安壽險「智能拜訪助手」持續推動線上和線下銷售模式相結合，線上支持保險代理人遠程拜訪會客和VR沉浸式互動講解等，線下面訪支持音視頻和動態畫圖講解等互動方式。2022年上半年，每月使用「智能拜訪助手」的代理人人均觸客時長超2.1小時，同比增長69%。同時，代理人通過AI跟拍及AI畫報等內容創作工具，豐富展業形式，2022年上半年AI累計輔助代理人製作超33萬條短視頻，內容覆蓋保險知識、財富管理、健康生活等。此外，平安壽險借助大數據等技術持續提高服務水平、促進前端銷售。截至2022年6月末，平安壽險「金管家」APP註冊用戶數近2.74億；精準匹配客戶需求，2022年上半年為客戶提供個性化權益服務累計超2,400萬人次，使用客戶超1,000萬人。

在數字化提效方面，平安運用科技全面優化改造業務流程，提升作業效率、優化客戶體驗。平安通過AI技術賦能人工坐席，提供包括貸款、信用卡和保險在內的一系列服務。2022年上半年AI坐席服務量⁽¹⁾約12.5億次，同比增長25%，覆蓋平安83%的客服總量；AI坐席驅動產品銷售規模⁽²⁾約1,769億元，同比增長39%，在整體坐席產品銷售規模中佔比43.1%，同比上升0.3個百分點。平安產險重點單證OCR識別平均準確率超98.3%，廣泛應用在承保出單、理賠收單、理賠定責定損等環節，2022年上半年節約人工作業審核耗時64萬小時，大幅縮短用戶等候時間。

註：(1) AI坐席服務量指語音機器人、文本機器人提供的貸款、信用卡和保險業務的外呼和應答服務總次數。

(2) AI坐席驅動產品銷售規模的統計口徑包含平安銀行與陸金所控股的銷售規模，並對相關指標比較期數據進行重述。

主要業務經營分析

科技業務

在數字化風控方面，平安壽險智能投保雙錄創新融合智能視覺、語音識別等技術，實現雙錄全流程的智能合規檢測，已在8家分公司推廣使用，2022年上半年累計完成超78,000件案件智能質檢；構建理賠智能審核系統，試點機構累計完成超7,400件複雜案件的全自動理賠，理賠效率較傳統模式提升超21%。2022年上半年，AI催收覆蓋率為33%，同比上升7個百分點；AI催收的30日回退率為74%。同時，平安產險依託自然災害風險平台、「平安企業寶」APP以及風控專業隊伍，為客戶提供多元化風險管理服務。2022年上半年，平安產險累計參與線上及線下自然災害、火災、意外事故風險隱患排查超13萬次，為超3.8萬家企業客戶和重點工程項目提供防災防損服務。

科技賦能汽車服務生態圈

平安建立了「看車、買車、用車、換車」的全流程汽車服務生態圈，通過汽車之家、平安產險、平安銀行、平安融資租賃等公司，服務廣大車主，賦能汽車製造商、經銷商、修理廠等汽車服務提供商。

在個人客戶端，汽車之家6月當月全景生態日均用戶量⁽¹⁾達4,763萬。截至2022年6月末，平安產險的「平安好車主」APP註冊用戶數突破1.59億；6月當月活躍用戶數突破3,300萬。平安銀行通過好車主信用卡持續深耕車主客群的生態化經營。

註：(1) 全景生態日均用戶量包含APP端、M端、小程序／快應用和OTT（智能大屏）四端流量合計並除重。

在機構端，汽車之家打造完整的覆蓋汽車全生命周期的SaaS服務平台，數字化水平行業領先；2022年上半年，平安融資租賃汽車租賃業務投放額達312.02億元。

科技賦能智慧城市生態圈

平安智慧城市業務圍繞「優政、興業、惠民」，以「服務國家、服務實體、服務大眾」為己任，提供全方位智慧城市綜合解決方案。截至2022年6月末，平安智慧城市業務累計服務172個城市、207萬家企業、1.5億市民。

在數字政府優政建設方面，平安運用自主研發的人工智能、區塊鏈、雲等領先技術，助力政府治理體系和治理能力現代化。在市民服務領域，截至2022年6月末，平安打造的「i城市」累計服務超6,700萬用戶，累計用戶訪問量超71.3億次，超3,900項服務7×24小時AI秒批。在政務服務領域，平安應用大數據分析能力，助力政府智慧管理，覆蓋超4,400萬個商事主體，超1,450萬家企業。

在數字經濟興業建設方面，平安以全方位服務企業、優化城市營商環境為目標，助力政府和企業實現智慧化經營決策和數字化轉型。在城市經濟發展領域，平安助力政府深入分析包括宏觀經濟和產業在內的460多個主題、超1.7萬項指標。

在數字社會惠民建設方面，平安助力職業教育和企業培訓長足發展。在職業教育領域，平安累計服務近6,000萬用戶，播放超5.2億次課程。在企業培訓領域，平安累計服務超1,900家政企客戶，線上會議及業務培訓參與人次超17.4億。

科技促進發展

本公司主要通過汽車之家、陸金所控股、金融壹賬通、平安健康等子公司、聯營及合營公司經營科技業務。2022年上半年，科技業務總收入⁽¹⁾達484.78億元，雖然受到新冠肺炎疫情影響，同比仍基本持平。

註：(1) 科技業務總收入為科技業務板塊下的各科技公司營業收入的直接加總，未考慮持股比例的影響。

陸金所控股

陸金所控股(紐交所股票代碼：LU)是中國領先的科技驅動型個人金融服務平台之一，致力於服務中國小微企業主未被滿足的巨大貸款需求，並為中國快速增長的中產階層和富裕人口提供量身定製的財富管理解決方案。2022年上半年，陸金所控股順應金融監管趨勢和市場環境變化，持續推進戰略轉型，實現營業收入326.04億元，同比增長8.4%；淨利潤81.88億元，同比下降16.2%。

在零售信貸領域，作為中國領先的科技型個人借款服務平台，陸金所控股聚合金融服務生態圈中的優勢資源，依託長達18年的個人信貸領域服務經驗，為1,823萬名小微企業主和個人客戶提供從線下諮詢到線上申請的O2O全流程借款服務。陸金所控股持續深化科技應用，加大AI技術在獲客、客戶風險識別和貸款管理領域的應用，助力85家合作金融機構提升對借款人風險識別的能力。2022年上半年新冠肺炎疫情再度蔓延，對廣大小微企業主客戶的生產經營造成了嚴峻挑戰，受此影響，截至2022年6月30日，管理貸款30天以上逾期率⁽¹⁾為3.1%。

註：(1) 30天以上逾期率指在管理貸款餘額中逾期超過30天(含30天)的未償貸款餘額佔比。

在財富管理領域，陸金所控股專注於為中產階層和富裕人群提供多樣化和個性化的產品和服務，採用獨特的中心輻射型商業模式，通過一個中心，輻射486家機構，建立了廣泛的資產端合作關係，向1,519萬活躍投資客戶提供約14,600種產品及個性化的金融服務。陸金所控股在客戶端依託人工智能和機器學習等技術的運用，實現豐富場景下基於KYC(了解你的客戶)、KYP(了解你的產品)、KYI(了解你的意圖)的實時推薦與匹配，做到在合適的時間、用合適的方式、向合適的客戶推薦合適的產品。截至2022年6月末，陸金所控股財富管理平台有82%的客戶資產來自於資產規模大於30萬元的客戶群體，客戶資產規模為4,319.01億元。

財務數據

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年	變動(%)
營業收入	32,604	30,079	8.4
淨利潤 ⁽¹⁾	8,188	9,769	(16.2)

註：(1) 淨利潤是指歸屬於陸金所控股母公司股東的淨利潤。

經營數據

	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動(%)
財富管理平台註冊用戶數 (萬人)	5,234	5,162	1.4
活躍投資客戶 ⁽¹⁾ 數(萬人)	1,519	1,552	(2.1)
累計借入人數(萬人)	1,823	1,684	8.2
管理貸款餘額 (人民幣百萬元)	661,420	661,029	0.1
客戶資產規模 (人民幣百萬元)	431,901	432,656	(0.2)

註：(1) 活躍投資客戶指過去12個月有過投資或賬戶餘額大於零的客戶。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

主要業務經營分析

科技業務

金融壹賬通

金融壹賬通(紐交所股票代碼 : OCFT ; 聯交所股票代碼 : 06638.HK) 是面向金融機構的商業科技服務提供商 (Technology-as-a-Service Provider), 向客戶提供「橫向一體化、縱向全覆蓋」的整合產品, 包括數字化銀行、數字化保險和提供金融科技基礎設施服務的加馬平台。金融壹賬通積極推動金融服務生態數字化轉型, 為政府、監管和企業用戶提供貿易、供應鏈、數據安全、風險管理等相關科技服務。

通過「產品聚焦」、「客戶聚焦」, 金融壹賬通經營業績持續改善。2022年上半年, 金融壹賬通營業收入同比增長20.4%至21.53億元, 優質加客戶數同比增加21家至134家。

財務數據

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年	變動(%)
營業收入	2,153	1,788	20.4
毛利 ⁽¹⁾	848	766	10.7
			下降3.5個
毛利率 ⁽¹⁾ (%)	39.4	42.9	百分點
淨虧損 ⁽²⁾	(562)	(654)	(14.0)

註 : (1) 毛利和毛利率為非國際財務報告準則下經調整的毛利和毛利率。

(2) 淨虧損是指歸屬於金融壹賬通母公司股東的淨虧損。

(3) 因四捨五入, 直接計算未必相等。

經營數據

截至6月30日止6個月

	2022年	2021年	變動(%)
優質加客戶數 ⁽¹⁾ (家)	134	113	18.6

註 : (1) 優質加客戶數為剔除平安集團及其子公司後當年貢獻營業收入≥100萬元的機構客戶數量。

平安健康

平安健康(聯交所股票代碼 : 01833.HK, 股票簡稱「平安好醫生」) 依託O2O服務網絡, 打造線上線下一體化的「醫療+健康」服務平台, 為用戶提供高質量、更便捷的醫療健康服務。2022年上半年, 平安健康實現營業收入28.28億元。截至2022年6月30日止12個月, 平安健康累計付費用戶數超4,000萬。

- 在生態構建上, 平安健康作為集團「管理式醫療模式」的重要組成部分, 加速構建醫療健康生態圈, 與集團內專業公司深度協同。平安健康深耕醫療健康服務能力, 為解決行業「供需資源不平衡、高質服務存缺口、資源利用效率低、市場供應呈分散」等痛點提供有效解決方案。平安健康整合自身業務單元和能力模塊, 並協同集團龐大的支付方資源, 初步建立了面向企業及企業員工的「易企健康」健康管理類產品體系, 包括2大核心產品(「體檢+」、「健管+»)和4大定制產品。
- 在醫療服務能力上, 平安健康將家庭醫生團隊定位為「懂醫療的客戶經理」, 觸達用戶並幫助用戶生成專屬的醫療健康檔案, 為用戶提供及時、高質量的線上醫療服務, 滿足用戶全生命周期、泛醫療服務的需求。截至2022年6月末, 平安健康自有醫療團隊與外部簽約醫生的的人數近4.9萬人, 已簽約了超1,500位名醫, 並建立了7個專病中心, 為用戶提供多元化的醫療和健康服務。

- 在獲客渠道上，平安健康通過與集團金融主業深度結合，為個人及企業客戶提供全生命周期的醫療健康服務。截至2022年6月30日，平安健康累計服務749家企業。
- 在科技能力上，平安健康致力於輔助診療技術的自主研發，截至2022年6月末，已積累超13.11億人次諮詢數據。

財務數據

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年	變動(%)
營業收入	2,828	3,818	(25.9)
毛利	773	1,025	(24.6)
淨虧損 ⁽¹⁾	(424)	(880)	(51.8)

註：(1) 淨虧損是指歸屬於平安健康母公司股東的淨虧損。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

經營數據

	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動(%)
累計註冊用戶量(萬人)	44,066	42,294	4.2
累計諮詢量(萬人次)	131,146	126,949	3.3

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

汽車之家

汽車之家(紐交所股票代碼：ATHM；聯交所股票代碼：02518.HK)是中國領先的汽車互聯網服務平台，致力於建立以數據和技術為核心的智能汽車生態圈，圍繞整個汽車生命週期，為汽車消費者提供豐富的產品及服務。汽車之家持續推動「生態化」戰略升級，全方位服務消費者、主機廠和汽車生態各類參與者。2022年上半年，汽車之家實現營業收入32.04億元，淨利潤9.10億元。

2022年上半年，國內新冠肺炎疫情多點散發，多家車企出現停工停產，造成中國乘用車產銷出現下滑，同時各地車展延期導致新車上市推遲，也給汽車之家的短期業務增長帶來較大的挑戰。同時，隨着汽車廠商和經銷商營銷方式的轉變和不斷推進的數字化轉型，線上營銷服務的需求也將有所提升。

汽車之家通過豐富多元的內容頻道和不斷提升的內容質量，持續鞏固在國內汽車類移動應用中的領先地位。6月當月汽車之家全景生態日均用戶量達4,763萬。在數據業務領域，汽車之家致力於打通研發、營銷、轉化、售後各環節，打造完整的覆蓋汽車全生命週期的SaaS服務平台，結合數據產品推廣，全面賦能主機廠和經銷商。在新能源領域，汽車之家提供多種產品，滿足不同新能源車企的需求。在車交易領域，得益於收購天天拍車 - 中國領先的二手車線上拍賣平台，2022年第二季度，汽車之家通過信息撮合和拍賣服務促成的二手車交易量佔全國二手乘用車交易量⁽¹⁾約23%。2022年上半年，由數據產品、新能源、二手車等創新業務模式帶來的在線營銷及其他業務收入佔比29.5%。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年	變動(%)
營業收入	3,204	3,780	(15.2)
毛利	2,670	3,275	(18.5)
淨利潤 ⁽²⁾	910	1,530	(40.6)

註：(1) 全國二手乘用車交易量數據來自中國汽車流通協會。

(2) 淨利潤是指非美國通用會計原則下經調整的歸屬於汽車之家母公司的淨利潤。

(3) 因四捨五入，直接計算未必相等。

內含價值分析

- 在充滿挑戰的外部環境中，截至2022年6月末，壽險及健康險業務內含價值為9,066.19億元，較年初增長3.4%；年化內含價值營運回報率為13.2%。
- 受疫情持續影響，居民消費意願減弱，長期保障型產品消費支出放緩，疊加多個地區的線下展業活動受限，2022年上半年壽險及健康險業務新業務價值為195.73億元，同比下降28.5%。

關鍵指標

(人民幣百萬元)	截至2022年 6月30日止 6個月/ 2022年6月30日	截至2021年 6月30日止 6個月/ 2021年12月31日	變動(%)
壽險及健康險業務內含價值	906,619	876,490	3.4 下降1.7個 百分點
壽險及健康險業務內含價值營運回報率(年化, %)	13.2	14.9	
壽險及健康險業務上半年新業務價值	19,573	27,387	(28.5)
長期投資回報假設(%)	5.0	5.0	-
風險貼現率(%)	11.0	11.0	-

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

內含價值分析

為提供投資者額外的工具了解本公司的經濟價值及業務成果，本公司已在本節披露有關內含價值的數據。內含價值指調整後股東資產淨值，加上本公司壽險及健康險業務的有效業務價值（經就維持此業務運作所要求持有的法定最低償付能力額度的成本作出調整）。內含價值不包括日後銷售的新業務的價值。

根據《公開發行證券的公司信息披露編報規則第4號 – 保險公司信息披露特別規定》的相關規定，本公司聘請安永(中國)企業諮詢有限公司對本公司截至2022年6月30日內含價值分析的計算方法、假設和計算結果的合理性進行審閱。

內含價值分析的計算需要涉及大量未來經驗的假設。未來經驗可能與計算假設不同，有關差異可能較大。本公司的市值是以本公司股份在某一日期價值計量。評估本公司股份價值時，投資者會考慮所獲得的各種信息及自身的投資準則，因此，這裏所給出的價值不應視作實際市價的直接反映。

2016年11月，中國精算師協會發佈了《精算實踐標準：人身保險內含價值評估標準》（下稱「內含價值評估標準」）的通知，正式實施償二代內含價值評估。本公司基於上述評估標準完成2022年中期內含價值評估計算予以披露。

經濟價值的成份

(人民幣百萬元)

	2022年6月30日	2021年12月31日
壽險及健康險業務調整後資產淨值	381,781	350,621
有效業務價值	584,117	579,695
持有償付能力額度的成本	(59,279)	(53,826)
壽險及健康險業務內含價值	906,619	876,490
其他業務調整後資產淨值	534,643	519,018
集團內含價值	1,441,261	1,395,509

(人民幣百萬元)

	2022年6月30日	2021年12月31日
一年新業務價值	36,719	45,952
持有償付能力額度的成本	(6,636)	(8,054)
扣除持有償付能力額度的成本後的一年新業務價值	30,083	37,898
扣除持有償付能力額度的成本後的上半年新業務價值	19,573	27,387

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

壽險及健康險業務調整後資產淨值是根據本公司相關壽險及健康險業務按內含價值評估標準計量的未經審計股東淨資產值計算，該股東淨資產值是由按中國會計準則計量的股東淨資產值調整準備金等相關差異後得到。本公司其他業務調整後資產淨值是根據相關業務按中國會計準則計量的股東淨資產值計算。相關壽險及健康險業務包括平安壽險、平安養老險和平安健康險經營的相關業務。若干資產的價值已調整至市場價值。

內含價值分析

關鍵假設

2022年6月30日內含價值按照「持續經營」假設基礎計算，並假設中國現行的經濟及法制環境將一直持續。計算是參考內含價值評估標準和償二代資本要求進行。若干業務假設的制定是根據本公司近期的經驗，並考慮更普遍的中國市場狀況及其他人壽保險市場的經驗。計算時所採用主要基準及假設陳述如下：

1、 風險貼現率

計算壽險及健康險有效業務價值和新業務價值的貼現率假定為11.0%。

2、 投資回報

假設非投資連結型壽險資金的未來年度每年投資回報率為自4.75%起，第2年增加至5.0%此後保持不變。投資連結型資金的未來投資回報在上述假設的基礎上適當上調。這些假設是基於目前資本市場狀況、本公司當前和預期的資產分配及主要資產類型的投資回報而釐定。

3、 稅項

假設平均所得稅稅率為每年25%，同時假設未來年度投資收益中每年可以豁免所得稅的比例為20%。

4、 死亡率

經驗死亡率以《中國人身保險業經驗生命表(2010-2013)》為基準，結合本公司最近的死亡率經驗分析，視不同產品而定。對於使用年金表的產品，考慮長期改善趨勢。

5、 其他發生率

發病率和意外發生率參考行業表或公司本身的定價表為基準，其中發病率考慮長期惡化趨勢。短期意外及主要健康險業務的賠付率假設在15%到100%之間。

6、 保單失效率

保單失效率根據本公司最近的經驗研究計算。保單失效率視定價利率水平及產品類別而定。

7、 費用

費用假設根據本公司最近的費用分析而定。費用假設主要分為取得費用和維持費用假設，其中單位維持費用假設每年增加2%。

8、 保單紅利

個人分紅業務的保單紅利根據利息及死亡盈餘的75%計算。團體分紅業務的保單紅利根據利息盈餘的80%計算。

新業務價值

分業務組合的首年保費和上半年新業務價值如下：

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	用來計算新業務價值的首年保費			新業務價值		
	2022年	2021年	變動(%)	2022年	2021年	變動(%)
個人業務	59,284	65,955	(10.1)	19,356	27,081	(28.5)
代理人渠道	44,720	52,757	(15.2)	16,434	23,684	(30.6)
長期保障型	4,144	9,252	(55.2)	3,880	9,326	(58.4)
長交保障儲蓄混合型	9,558	10,695	(10.6)	4,530	5,965	(24.1)
短交保障儲蓄混合型	28,508	30,202	(5.6)	5,928	6,356	(6.7)
短期險	2,510	2,609	(3.8)	2,096	2,036	2.9
電銷、互聯網及其他渠道	8,068	8,718	(7.5)	1,861	2,475	(24.8)
銀保渠道	6,497	4,480	45.0	1,060	923	14.9
團險業務	16,848	21,686	(22.3)	217	306	(28.9)
合計	76,132	87,641	(13.1)	19,573	27,387	(28.5)

註：(1) 因四捨五入，直接計算未必相等。

(2) 長期保障型指終身壽險、定期壽險、疾病險、長期意外險等；長交保障儲蓄混合型指交費期為10年及以上的兩全險、年金險等；短交保障儲蓄混合型指交費期為10年以下的兩全險、年金險等。

(3) 上表中，計算2021年上半年新業務價值的假設及方法與2021年中期評估假設及方法一致，如果使用2021年年末的評估假設及方法，2021年上半年的新業務價值為245.49億元。

(4) 電銷、互聯網及其他渠道包含電銷、互聯網及平安健康險個人業務。

(5) 用來計算新業務價值的首年保費與在「經營情況討論及分析」中披露的新業務保費差異詳見本章附錄。

分業務組合的新業務價值率如下：

截至6月30日止6個月	按首年保費(%)		按標準保費(%)	
	2022年	2021年	2022年	2021年
個人業務	32.6	41.1	38.6	46.5
代理人渠道	36.7	44.9	44.7	52.0
長期保障型	93.6	100.8	94.7	101.3
長交保障儲蓄混合型	47.4	55.8	47.4	55.8
短交保障儲蓄混合型	20.8	21.0	28.5	27.4
短期險	83.5	78.1	85.7	81.4
電銷、互聯網及其他渠道	23.1	28.4	24.3	28.8
銀保渠道	16.3	20.6	19.1	23.7
團險業務	1.3	1.4	1.6	2.0
合計	25.7	31.2	30.8	37.4

註：(1) 標準保費為期交年化首年保費100%及躉交保費10%之和。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

內含價值分析

內含價值變動

下表顯示本公司內含價值如何由2021年12月31日(下表稱為「期初」)的13,955.09億元變化至2022年6月30日(下表稱為「期末」)的14,412.61億元。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

		2022年	說明
壽險及健康險業務期初的內含價值	[1]	876,490	
期初內含價值的預計回報	[2]	35,422	
其中：有效業務價值的預計回報		28,838	期初有效業務價值和當年新業務價值的預計回報使用保守風險貼現率11%計算
調整淨資產的預計回報		6,585	
新業務價值創造	[3]	22,189	
其中：上半年新業務價值		19,573	當期銷售的新業務的價值，資本要求計算基於保單層面
新業務內部的分散效應		1,599	新業務內部保單之間存在風險分散效應，降低資本要求和資本成本
新業務與有效業務的風險分散效應		1,018	新業務和有效業務之間存在風險分散效應，降低資本要求和資本成本
營運假設及模型變動	[4]	(890)	
營運經驗差異及其他	[5]	1,129	
壽險及健康險業務內含價值營運利潤	[6]=[2+...+5]	57,850	
經濟假設變動	[7]	-	
市場價值調整影響	[8]	217	期初到期末自由盈餘市場價值調整的變化
投資回報差異	[9]	(9,091)	投資收益低於假設
不屬於日常營運收支的一次性項目及其他	[10]	-	
壽險及健康險業務內含價值利潤	[11]=[6+...+10]	48,975	
股東股息		(33,837)	平安壽險向公司分紅
員工持股計劃		(2,080)	壽險及健康險業務長期服務計劃及核心人員持股計劃購股及當期攤銷回沖
股東注資		17,070	公司向平安養老險和平安健康險注資
壽險及健康險業務期末的內含價值		906,619	

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	說明
其他業務期初的調整淨資產	519,018	
其他業務當年營運利潤	26,942	
其他業務當年非營運利潤	(429)	公司持有的以陸金所控股為標的的可轉換本票的價值重估損益
市場價值調整影響及其他	2,999	
資本變動前其他業務期末的調整淨資產	548,531	
子公司向公司分紅	33,837	平安壽險向公司分紅
股東分紅	(27,161)	公司支付給股東的股息
員工持股計劃	(2,393)	長期服務計劃及核心人員持股計劃購股及當期攤銷回沖
公司向子公司注資	(17,070)	公司向平安養老險和平安健康險注資
股票回購	(1,101)	回購平安集團A股股票
其他業務期末的調整淨資產	534,643	
期末內含價值	1,441,261	
期末每股內含價值(人民幣元)	78.84	

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

2022年上半年，壽險及健康險業務內含價值營運利潤578.50億元，主要來自於新業務價值創造和內含價值的預計回報。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

		2022年	2021年
壽險及健康險業務內含價值營運利潤	[6]	57,850	61,304
壽險及健康險業務內含價值營運回報率(非年化, %)	[12]=[6]/[1]	6.6	7.4
壽險及健康險業務內含價值營運回報率(年化, %)	[13]=[12]×2	13.2	14.9

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

敏感性分析

本公司已測算若干未來經驗假設的獨立變動對集團內含價值、壽險及健康險業務內含價值及一年新業務價值的影響。特別是已考慮下列假設的變動：

- 投資收益率和風險貼現率
- 死亡、疾病和意外等發生率上升10%
- 保單失效率上升10%
- 維持費用上升10%
- 客戶分紅比例增加5%
- 權益資產公允價值下跌10%

內含價值分析

主要假設敏感性

(人民幣百萬元)

	集團內含價值	壽險及健康險 業務內含價值	一年新業務價值
基準假設	1,441,261	906,619	30,083
投資收益率和風險貼現率每年增加50個基點	1,502,910	968,267	33,235
投資收益率和風險貼現率每年減少50個基點	1,373,870	839,228	26,625
死亡、疾病和意外等發生率上升10%	1,416,088	881,445	26,921
保單失效率上升10%	1,434,885	900,243	29,113
維持費用上升10%	1,437,814	903,172	29,827
客戶分紅比例增加5%	1,431,784	897,142	30,029
權益資產公允價值下跌10%	1,419,091	890,681	不適用

營運利潤分析

本節包含集團營運利潤、壽險及健康險業務利源與剩餘邊際分析兩部分。本公司聘請安永(中國)企業諮詢有限公司對本公司2022年上半年營運利潤分析的計算方法和計算結果的合理性進行審閱。

集團營運利潤

由於壽險及健康險業務的大部分業務為長期業務，為更好地評估經營業績表現，本公司使用營運利潤指標予以衡量。該指標以財務報表淨利潤為基礎，剔除短期波動性較大的損益表項目和管理層認為不屬於日常營運收支的一次性重大項目及其他：

- 短期投資波動，即壽險及健康險業務實際投資回報與內含價值長期投資回報假設的差異，同時調整因此引起的保險和投資合同負債相關變動；剔除短期投資波動後，壽險及健康險業務投資回報率鎖定為5%；
- 折現率⁽¹⁾變動影響，即壽險及健康險業務由於折現率變動引起的保險合同負債變動的影響；
- 管理層認為不屬於日常營運收支而剔除的一次性重大項目及其他。2022年上半年及2021年上半年該類事項為本公司持有的以陸金所控股為標的的可轉換本票的價值重估損益。

註：(1) 所涉及的折現率假設可參見公司2021年年報財務報表附註的會計政策部分。

本公司認為剔除上述非營運項目的波動性影響，營運利潤可有助於理解及比較經營業績表現及趨勢。

2022年上半年，集團實現歸屬於母公司股東的營運利潤853.40億元，同比增長4.3%；壽險及健康險業務歸屬於母公司股東的營運利潤583.98億元，同比增長18.0%。

歸屬於母公司股東的營運利潤

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年	變動(%)
壽險及健康險業務	58,398	49,495	18.0
財產保險業務	8,343	10,741	(22.3)
銀行業務	12,802	10,191	25.6
資產管理業務	4,400	8,008	(45.1)
科技業務	4,909	6,236	(21.3)
其他業務及合併抵銷	(3,512)	(2,835)	23.9
集團合併	85,340	81,836	4.3

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)		集團合併		壽險及健康險業務	
		2022年	2021年	2022年	2021年
淨利潤	[1]	71,676	67,963	34,088	29,785
剔除項目：					
壽險及健康險業務短期投資波動 ⁽¹⁾	[2]	(17,932)	(15,245)	(17,932)	(15,245)
壽險及健康險業務折現率變動影響 ⁽¹⁾	[3]	(6,972)	(5,200)	(6,972)	(5,200)
管理層認為不屬於日常營運收支而剔除的 一次性重大項目及其他 ⁽¹⁾	[4]	(429)	(3,592)	-	-
營運利潤	[5]=[1-2-3-4]	97,010	92,000	58,993	50,230
歸屬於母公司股東的營運利潤		85,340	81,836	58,398	49,495
少數股東營運利潤		11,670	10,164	595	735

註：(1) 上述短期投資波動、折現率變動影響、管理層認為不屬於日常營運收支而剔除的一次性重大項目及其他均已包含所得稅調整的影響。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

內含價值分析

壽險及健康險業務利源與剩餘邊際分析

按照來源劃分，壽險及健康險業務的營運利潤分析如下：

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

		2022年	2021年	說明
剩餘邊際攤銷	[1]	40,757	41,589	
淨資產投資收益 ⁽¹⁾	[2]	8,121	7,133	
息差收入 ⁽²⁾	[3]	2,735	2,125	
營運偏差及其他	[4]	11,932	7,011	主要受新冠肺炎疫情影響實際賠付較低，以及繼續率有所改善，營運經驗優於假設，帶來營運偏差增長
稅前營運利潤合計	[5]=[1+2+3+4]	63,546	57,858	
所得稅	[6]	(4,553)	(7,629)	
稅後營運利潤合計	[7]=[5]+[6]	58,993	50,230	

註：(1) 淨資產投資收益，即淨資產基於內含價值長期投資回報假設(5%)計算的投資收益。

(2) 息差收入，即負債支持資產基於內含價值長期投資回報假設(5%)計算的投資收益高於準備金要求回報的部分。

(3) 因四捨五入，直接計算未必相等。

剩餘邊際是公司未來利潤的現值，攤銷模式在保單發單時刻鎖定，攤銷穩定不受資本市場波動影響。截至2022年6月30日，壽險及健康險業務剩餘邊際餘額9,247.26億元。下表列示2022年上半年的壽險及健康險業務剩餘邊際變動分析：

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

		2022年	2021年	說明
壽險及健康險業務期初剩餘邊際	[1]	940,733	960,183	
新業務貢獻	[2]	22,878	41,480	
預期利息增長	[3]	17,989	18,287	
剩餘邊際攤銷	[4]	(40,757)	(41,589)	
脫退差異及其他	[5]	(16,116)	(10,148)	主要由於前期末繳費客戶逐步退出影響
壽險及健康險業務期末剩餘邊際	[6]=[1+...+5]	924,726	968,212	

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

附錄

用來計算新業務價值的首年保費與在「經營情況討論及分析」中披露的新業務保費的差異列示如下。

截至2022年6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	用來計算新業務 價值的首年保費	在經營情況討論及分 析中披露的首年保費	差異	主要原因
個人業務	59,284	75,412	(16,128)	經營情況討論及分析中披露的首年保費包含保證續保和其他短期險續期保費，計算新業務價值的首年保費不包含
團體業務	16,848	12,524	4,324	經營情況討論及分析中，按照會計準則團險投資合同不計入首年保費，但因為這部分合同貢獻新業務價值，計入用來計算新業務價值的首年保費
壽險及健康險業務合計	76,132	87,936	(11,804)	

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

流動性及資本資源

- 截至2022年6月30日，本集團償二代二期規則下的綜合償付能力充足率為235.9%，核心償付能力充足率為178.6%，遠高於監管要求。
- 截至2022年6月30日，集團母公司的可動用資金餘額達467.90億元，繼續保持合理水平。
- 平安注重股東回報，2022年中期股息為每股現金人民幣0.92元，同比增長4.5%。

概述

本集團流動性管理的目標是：嚴守流動性風險底線，在確保安全的前提下，提高資金運用效率，降低資金成本，對財務資源分配、資本結構進行合理優化，致力於以最優的財務資源分配和資本結構為股東創造最大回報。

本公司從整個集團的層面統一管理流動性和資本資源，本集團執行委員會下常設戰略及預算管理委員會、風險管理執行委員會和投資管理委員會對流動性和資本資源進行集中管理。此外，集團資金部作為集團流動性管理的執行部門，承擔本集團的現金結算管理、現金流管理、融資管理和資本管理等資金管理職能。

本集團已建立了較完善的資本管理與決策機制。子公司根據自身業務發展需要提出資本需求，集團母公司根據子公司整體的業務發展情況提出集團整體資本規劃的建議，集團董事會在集團戰略規劃的基礎上決定最終資本規劃方案，進行資本分配。

本集團各項經營、投資、籌資活動均需滿足流動性管理的要求。集團母公司及旗下各子公司的經營性現金流主要按照收支兩條線的原則進行管理，各子公司通過資金的上劃歸集，集中管理，統一調撥，統一運用，及時對現金流進行日常監測。

(人民幣百萬元)	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動(%)
總資產	10,696,148	10,142,026	5.5
總負債	9,578,885	9,064,303	5.7
資產負債率(%)	89.6	89.4	上升0.2個百分點

註：資產負債率=總負債/總資產。

資本結構

本集團各項業務產生的持續盈利構成集團資本的長期穩定來源。同時，集團根據資本規劃，綜合運用資本市場工具，通過發行股本證券、資本補充債券、二級資本債券、無固定期限資本債券、永續次級債券、次級公司債券等方式募集資本，確保資本充足，並通過股利分配等方式對資本盈餘進行調整。截至2022年6月30日，本集團歸屬於母公司股東權益為8,487.19億元，較年初增長4.5%。集團母公司的資本構成主要為股東的注資、A股和H股募集的資金。

下表列示本集團及主要子公司截至2022年6月30日存續的資本債券情況：

發行人	類別	發行面值 (人民幣百萬元)	票面利率	發行年份	期限
平安壽險	資本補充債券	20,000	前5年：3.58% 後5年：4.58%(若未行使贖回權)	2020年	10年
平安產險	資本補充債券	3,500	前5年：5.10% 後5年：6.10%(若未行使贖回權)	2017年	10年
平安產險	資本補充債券	10,000	前5年：4.64% 後5年：5.64%(若未行使贖回權)	2019年	10年
平安銀行	二級資本債券	30,000	固定利率4.55%	2019年	10年
平安銀行	無固定期限資本債券	20,000	前5年：4.10% 每5年調整一次	2019年	無固定期限
平安銀行	無固定期限資本債券	30,000	前5年：3.85% 每5年調整一次	2020年	無固定期限
平安銀行	二級資本債券	30,000	固定利率3.69%	2021年	10年
平安證券	永續次級債券	5,000	前5年：3.86% 每5年調整一次	2021年	無固定期限
平安證券	次級公司債券	1,900	3.10%	2022年	3年
平安證券	次級公司債券	1,100	3.56%	2022年	5年

集團母公司可動用資金

集團母公司的可動用資金包括其持有的債券、權益證券、銀行存款及現金等價物等項目。集團母公司的可動用資金主要用於向子公司投資、日常經營及分紅派息。截至2022年6月30日，集團母公司的可動用資金餘額為467.90億元，繼續保持合理水平。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年
期初可動用資金餘額	41,581
子公司分紅	41,974
集團對外分紅	(27,161)
股份回購	(1,101)
對子公司的投資 ⁽¹⁾	(10,520)
其他影響	2,017
期末可動用資金餘額	46,790

註：(1) 主要為集團母公司對平安養老險增資。

主要流出為向A、H股股東分紅271.61億元，回購本公司A股股份11.01億元，對子公司投資105.20億元。

主要流入為子公司分紅419.74億元，明細列示如下：

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年
平安壽險	37,037
平安資產管理	1,973
平安信託	2,554
平安證券	410
合計	41,974

流動性及資本資源

股息分派

根據《公司章程》第二百一十六條，公司的利潤分配應重視對投資者的合理投資回報，利潤分配政策應保持連續性和穩定性。在公司實現的年度可分配利潤（即公司彌補虧損、提取公積金後所餘的稅後利潤）為正值並且符合屆時法律法規和監管機構對償付能力充足率規定的前提下，公司最近三年以現金方式累計分配的利潤應不少於公司最近三年實現的年均可分配利潤的百分之三十。具體的現金分紅比例將綜合考慮公司的盈利、現金流和償付能力情況，根據公司的經營和業務發展需要，由公司董事會制訂分配方案並按照《公司章程》規定實施。董事會將遵照利潤分配政策的連續性和穩定性，使本集團在把握未來增長機會的同時保持財務靈活性。因公司營運利潤的持續增長及對平安未來前景充滿信心，經董事會批准，2022年中期股息為每股現金人民幣0.92元（含稅），同比增長4.5%。

集團母公司對外分紅參考歸屬於母公司股東的營運利潤增幅釐定，過去五年公司現金分紅及基於歸母營運利潤計算的現金分紅比例情況如下表所示。

	每股派發現金股息 (人民幣元)	每股現金股息 增長率(%)	現金分紅總額 (人民幣百萬元)	按歸母營運利潤計算的 現金分紅比例(%)	股份回購金額 (人民幣百萬元)	按歸母淨利潤計算的 現金分紅比例 (含回購, %)
2021年	2.38	8.2	43,174	29.2	3,900	46.3
2020年	2.20	7.3	40,063	28.7	994	28.7
2019年	2.05	19.2	37,340	28.1	5,001	28.3
2018年	1.72	14.7	31,442	27.9	-	29.3
2017年	1.50	100.0	27,420	29.0	-	30.8

註：每股現金股息包含該年度的中期股息和末期股息。根據《上海證券交易所上市公司自律監管指引第7號 - 回購股份》的有關規定，本公司回購專用證券賬戶上的本公司A股股份不參與股息分派。

資本配置

公司對子公司投資，嚴格遵循法律法規、監管規定及公司內部決策程序。資本配置以支持戰略發展、確保金融主業穩健增長、提高資本效益為優先考量，審慎進行資本投放，鼓勵輕資本經營，持續優化資本投產回報以及資產負債結構。公司資本配置遵從三個核心原則：確保子公司資本充足水平滿足監管要求；為主營業務保駕護航，持續為平安集團創造價值；持續孵化新的利潤增長點，為創新業務提供支持，實現平安集團持續發展。

集團償付能力

平安集團從2022年起執行償二代二期規則，2022年6月30日的償付能力數據已反映了償二代二期規則變化的影響；2021年12月31日的償付能力數據反映的是償二代一期規則。截至2022年6月30日，平安集團的償付能力充足率顯著高於監管要求。穩定的償付能力充足率可以確保公司滿足監管和評級機構等外部機構的資本要求，並支持公司業務開展和持續創造股東價值。

(人民幣百萬元)	2022年 6月30日 (二期)	2021年 12月31日 (一期)
核心資本	1,365,833	1,861,487
實際資本	1,803,788	1,899,989
最低資本	764,671	813,781
核心償付能力充足率(%)	178.6	228.7
綜合償付能力充足率(%)	235.9	233.5

註：(1) 核心償付能力充足率=核心資本/最低資本；綜合償付能力充足率=實際資本/最低資本。

(2) 上表中核心償付能力充足率和綜合償付能力充足率的最低監管要求分別為50%、100%。

流動性及資本資源

本公司已測算利率下行和權益資產下跌對平安集團、平安壽險和平安產險於2022年6月30日償付能力充足率的影響，結果如下：

2022年6月30日	核心償付能力充足率			綜合償付能力充足率		
	平安集團	平安壽險	平安產險	平安集團	平安壽險	平安產險
基準情景	178.6%	137.6%	172.7%	235.9%	245.3%	217.5%
利率下降50個基點	165.4%	110.6%	173.3%	220.2%	211.7%	218.1%
權益資產公允價值下跌10%	173.5%	127.8%	170.7%	231.8%	238.3%	215.8%

流動性風險管理

流動性風險是指公司無法及時獲得充足資金或無法及時以合理成本獲得充足資金，以支付到期債務或履行其他支付義務的風險。

根據國際國內監管要求，本集團已建立包括風險偏好與容忍度、風險限額、風險監測、壓力測試、應急管理、管理評價等在內的流動性風險管理體系及相關制度，不斷優化管理機制與流程，有效提升集團與各成員公司對流動性風險的識別、評估與管理水平。

在集團統一的流動性風險管理原則與規範指導下，各成員公司綜合考慮其所面臨的監管政策、行業慣例及自身業務特徵，制定與之相適應的流動性風險偏好、容忍度及限額。集團統籌各成員公司定期評估流動資產和到期負債情況，運用現金流壓力測試等工具，對未來一段時間內的流動性風險進行前瞻性分析，識別潛在流動性風險並採取有針對性的措施，有效控制流動性缺口。

集團及各成員公司通過建立流動性儲備制度，保持充足的流動性資產及穩定、便捷、多樣的融資渠道，確保有充分的流動性資源應對不利情況可能造成的流動性衝擊；同時，通過制定完備的流動性應急計劃以有效應對重大流動性風險事件。集團已經建立的內部防火牆機制有助於防範流動性風險在集團內部的跨機構傳染。

現金流分析

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2022年	2021年	變動(%)
經營活動產生的現金流量淨額	318,100	19,466	1,534.1
投資活動產生的現金流量淨額	(256,151)	30,224	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	(76,006)	(19,582)	288.1

經營活動產生的現金淨流入額同比增加，主要原因是平安銀行同業存放及吸收存款淨增規模增加帶來的現金流入同比增加。

投資活動產生的現金淨流出額同比增加，主要原因是平安壽險投資支付的現金流出同比增加。

籌資活動產生的現金淨流出額同比增加，主要原因是平安銀行發行同業存單收到的現金流入同比減少及償還同業存單支付的現金流出同比增加。

現金及現金等價物

(人民幣百萬元)

	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動(%)
現金	358,353	348,088	2.9
原始期限三個月以內到期的債券投資	2,160	365	491.8
原始期限三個月以內到期的買入返售金融資產	32,121	54,672	(41.2)
合計	392,634	403,125	(2.6)

本公司相信，目前所持流動資產、未來經營所產生的現金淨額以及可獲取的短期借款將能滿足本集團可預見的現金需求。

可持續發展

- 平安通過產業、醫療健康和教育等幫扶工作，鞏固脫貧攻堅成果，助力鄉村振興。平安「三村工程」自2018年啟動，已累計提供扶貧及產業振興幫扶資金497.20億元；2022年上半年新增提供產業振興幫扶資金78.70億元。同時，平安依託「綜合金融+醫療健康」雙重優勢，創新開展保險、金融和醫療健康「三下乡」項目，助力鄉村建設。
- 平安積極助力國家碳達峰、碳中和目標，全方位升級綠色金融行動；依託集團綜合金融優勢，充分發揮綠色金融作用，全力支持國家綠色經濟轉型和產業鏈升級。截至2022年6月末，平安綠色投融資規模達2,493.55億元，綠色銀行類業務規模達1,617.35億元；2022年上半年環境類可持續保險產品實現原保險保費收入769.71億元。

可持續發展理念與管理

可持續發展理念

在可持續發展戰略驅動下，平安將ESG核心理念和標準全面融入企業管理，結合業務實踐，構建科學、專業的可持續發展管理體系。同時，平安致力於為客戶創造「省心、省時、又省錢」的金融生活服務體驗，全力以赴推動「綜合金融+醫療健康」服務構建，積極踐行「專業，讓生活更簡單」的品牌承諾，為股東、客戶、員工、社區和環境、合作夥伴創造價值，不斷尋求商業價值和社會價值雙重提升，助力人民群眾實現美好生活。

在環境方面，平安運用領先科技賦能環境保護與治理，積極參與應對全球氣候變化，加強生物多樣性的保護與支持；全方位升級綠色金融行動，助力國家碳達峰、碳中和目標達成，致力於推動構建環境友好型商業生態。在社會方面，平安依託醫療健康生態圈的優勢資源，着力打造健康管理與品質養老服務模式；多維度升級鄉村產業振興幫扶舉措，助力彌合城鄉發展差距；堅持金融服務實體經濟，持續為中小微企業發展賦能，助力社會經濟發展。在治理方面，平安持續完善公司治理與風險管理，為穩健經營保駕護航。








數字化是21世紀推動社會進步、提升生產力的基礎工程，是人類提升認知水平和能力的跨越式進步。平安積極運用數字科技能力，打造可持續發展「壓艙石」。在平安第四個十年戰略中，全面數字化戰略及經營是至關重要的工程之一。平安將運用公司在戰略、組織、管理、運營、人才、服務等方面的數字化能力，為可持續發展實踐帶來系統變革。

聯合國可持續發展目標與成果

平安參照國內外標準、宏觀政策、同業實踐，並結合多元業務特色及ESG核心理念，通過調研內外部利益相關方的意見並對實質性議題進行分析，確定了九大核心議題。同時，平安將公司經營發展的關鍵領域與聯合國可持續發展目標(簡稱「SDGs」)進行對標與融合，積極助力全球可持續發展目標的實現，尋求商業價值與社會價值的共贏。

可持續發展核心議題	相關政策聲明	平安重點行動及成果	對SDGs的貢獻
商業守則	<ul style="list-style-type: none"> 公司商業守則 員工商業守則 	<ul style="list-style-type: none"> 完善政策制度，多措並舉確保企業透明與合規經營，降低合規運營風險； 設立統一廉政信訪舉報渠道。 	
責任投資	<ul style="list-style-type: none"> 責任投資政策聲明 煤炭業務政策聲明 	<ul style="list-style-type: none"> 通過責任投資，支持清潔能源發展，助力能源結構調整； 發展普惠金融，全面支持小微企業紓困恢復與高質量發展。 	 
可持續保險	<ul style="list-style-type: none"> 可持續保險政策聲明 	<ul style="list-style-type: none"> 面向小微企業、農業工作者及特殊人群，開發普惠保險產品； 針對「新市民」群體需求，不斷創新保險產品，提升金融服務的整體均等性和便利度。 	   
信息安全和AI治理	<ul style="list-style-type: none"> 信息安全管理政策聲明 隱私保護政策聲明 AI倫理治理政策聲明 	<ul style="list-style-type: none"> 集團層面成立AI倫理管理委員會，全面科學管控人工智能的開發與應用； 連續多年通過ISO27001信息安全管理體系認證，確保信息安全體系的穩定運作。 	
產品責任和客戶保護	<ul style="list-style-type: none"> 責任產品管理政策聲明 	<ul style="list-style-type: none"> 將消費者權益保護融入公司治理，進一步完善消費者權益保護相關工作； 努力提升客戶服務體驗，積極探索「適老化」服務模式及相關產品研發。 	 

可持續發展

可持續發展核心議題	相關政策聲明	平安重點行動及成果	對SDGs的貢獻
可持續供應鏈	<ul style="list-style-type: none"> 可持續供應鏈政策聲明 	<ul style="list-style-type: none"> 制定可持續供應鏈政策聲明，與供應商共同構建低碳環保的生態運營環境。 	
員工及代理人發展與保障	<ul style="list-style-type: none"> 員工權益聲明 代理人福利與管理政策聲明 	<ul style="list-style-type: none"> 依法保障員工權益，持續優化員工薪酬福利保障體系； 高度重視代理人成長與發展，加強人文關懷，提供豐富的福利保障。 	
綠色發展與運營	<ul style="list-style-type: none"> 2030運營碳中和規劃 集團綠色金融五年發展目標 	<ul style="list-style-type: none"> 全方位升級綠色金融行動，參與全球氣候變化應對，支持綠色發展； 內部推行節水計劃，積極管理運營碳排放以降低氣候變化風險的影響。 	
社區影響力	<ul style="list-style-type: none"> 生物多樣性聲明 社區影響力指引 	<ul style="list-style-type: none"> 積極響應國家鄉村振興戰略，實施幫扶項目； 聚焦大醫療健康產業，在健康保障、醫療服務、醫保管理、智慧化疫情防控等方面持續創新； 創新農業保險產品與服務，助力可持續農業發展。 	   

可持續發展管理

ESG治理架構

平安將可持續發展融入公司發展戰略，構建和實踐科學、專業的可持續發展管理體系和清晰、透明的ESG治理結構，持續指導集團所有職能中心和專業公司更加體系化地加強企業治理和業務可持續發展。

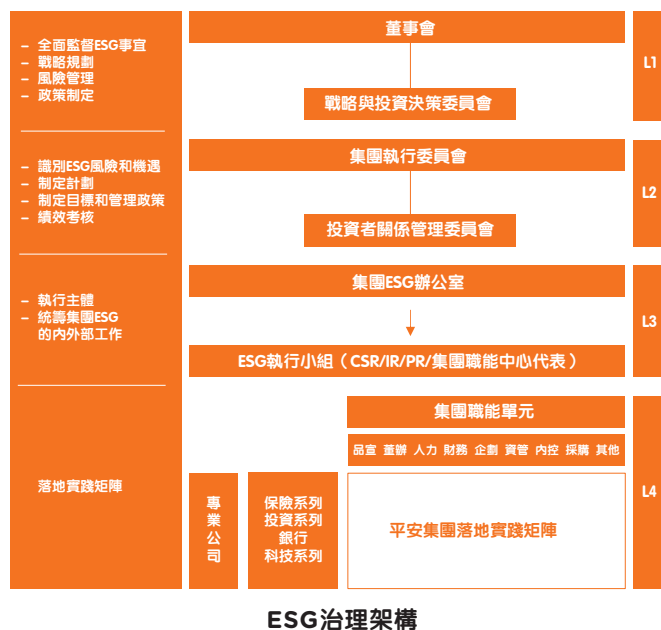
L1層：董事會和其下設的戰略與投資決策委員會全面監督ESG事宜，承擔公司ESG戰略規劃、風險管理、政策制定等相應職責。

L2層：集團執行委員會和其下設的投資者關係管理委員會，負責識別相關ESG風險和機遇、制定具體的目標、計劃及績效考核等。

L3層：集團ESG辦公室協同集團各職能中心作為執行小組，統籌集團ESG的內外部工作。

L4層：以集團職能單元和專業公司組成的矩陣式主體為落實主力。

平安整體ESG工作邏輯為明確管理目標，明確責任和考核機制，持續完善ESG事務及風險的管理，通過定期匯報確保董事及高級管理人員獲知ESG風險管理、目標、計劃以及執行情況及進展，保證ESG管理的有效性。



ESG治理架構

ESG全面風險管理

作為綜合金融機構，平安將ESG的核心理論和標準與集團風險管理體系進行深度融合，在現有全面風險管理體系內覆蓋ESG風險管控要求。2022年，平安回顧風險管理三十多年的發展歷程和經驗，總結監管和行業變化趨勢，迭代升級了全面風險管理體系，識別11類一般性風險和4類保險集團特有風險，並持續穩步推進風險管理提升工作，保障平安各項業務長期穩定發展。截至2022年6月末，平安針對風險管理工作人員的培訓覆蓋率達到100%。

可持續發展

同時，平安聚焦氣候變化對公司業務的影響，將氣候變化相關風險納入風險管理的重要考量，並按照氣候變化相關財務信息披露工作組(TCFD)⁽¹⁾建議，針對氣候變化相關風險，確立了風險識別框架，將風險識別的結果作為保險及投資篩選的基準，以降低平安的氣候變化相關風險。

註：(1) 氣候變化相關財務信息披露工作組(Task Force on Climate-Related Financial Disclosure, TCFD)由二十國集團(G20)金融穩定理事會(FSB)於2015年設立，致力於為投資者、貸款人及保險承保商在對氣候相關風險及機遇進行合理評估和定價時提供所需要的信息。

可持續發展認可及行業交流

平安的可持續發展實踐和成果已獲國際廣泛認可。在指數方面，截至2022年6月末，平安被富時羅素可持續發展指數(FTSE4Good)、恒生可持續發展指數企業基準指數、恒生國指ESG指數等納入為成分股。在評級方面，平安在Sustainalytics ESG風險評級中為低風險等級，屬於國內領先水平；MSCI ESG評級為BBB，屬於國內保險行業領先水平。2022年2月，憑借對可持續發展的堅定承諾與優異表現，平安第二次入選標普全球《2022年可持續發展年鑒》，成為僅有的五家中國內地入選企業之一。

平安致力於加強行業交流，積極加入國內外可持續發展倡議組織，共建行業可持續生態。平安遵守聯合國責任投資原則(UNPRI)及國內監管機構的相關指引，成為中國首個以資產所有者身份簽署UNPRI、氣候行動100+(Climate Action 100+)、「一帶一路」綠色投資原則(GIP)的企業，以及大陸首家簽署UNEP FI(聯合國環境規劃署金融倡議)可持續保險原則(PSI)的公司，並加入UNEP FI全球指導委員會，成為中國唯一代表企業。同時，平安也是亞洲公司治理協會會員及中國金融學會綠色金融專業委員會理事單位。

響應國家可持續發展戰略

平安積極響應國家可持續發展戰略，以鄉村振興和綠色發展戰略為指引，充分發揮公司在綜合金融、醫療健康、創新科技等領域的優勢，打造「造血式」鄉村振興樣板、助力抗擊疫情、落地綠色金融行動。

聚焦鄉村振興，增進民生福祉

三村工程

平安積極響應鄉村振興國家戰略，持續開展「三村工程」，持續推動產業振興、健康振興和教育振興。平安「三村工程」自2018年啟動，已累計提供扶貧及產業振興幫扶資金497.20億元。2022年上半年，在「村官工程」產業振興方面，平安繼續鞏固產業全周期長效機制，實現綜合金融幫扶閉環，提供產業振興幫扶資金78.70億元。在「村醫工程」健康振興方面，平安集合優勢醫療資源，在鄉村開展移動體檢義診活動，並捐贈醫療物資，為鄉村基礎衛生醫療幫扶建設做出貢獻。在「村教工程」教育振興方面，平安通過「青少年科技素養提升計劃」，持續在城市及鄉村開展科普教育，聯合中國下一代教育基金會、科技日報社策劃出品系列科普視頻，系列視頻總播放量超1,711萬次。

在「三村工程」的基礎上，平安依託「綜合金融+醫療健康」雙重優勢，推出「三下乡」重點項目，從保險、金融、醫療健康三個維度助力鄉村建設，並已在廣東韶關試點落地。在保險下鄉方面，平安產險成立特色產業風險研究實驗室，開發更多地方特色農業保險產品，不斷拓寬業務邊界。同時，平安產險進一步深化信用保險、保證保險、價格指數保險等在鄉村產業的創新應用，為產業發展提供一體化經營支持；提供

特色產業金融補貼，幫助致富帶頭人降低融資成本。在金融下鄉方面，平安銀行持續推動金融產品創新，為鄉村居民提供包含三項優免服務的鄉村振興借記卡；截至2022年6月末，已累計發放7.45萬張。在醫療健康下鄉方面，平安健康通過數字鄉村醫健雲，助推鄉村醫療衛生服務數字化轉型，築牢鄉村振興「健康線」。

攜手抗疫

面對依舊嚴峻複雜的新冠肺疫情形勢，平安迅速響應，多措并举，從金融支持、保險保障、醫療服務、公益捐贈等方面，為抗擊疫情積極貢獻力量。2022年上半年，平安累計公益捐贈約9,200萬元，其中捐款捐物支持抗疫總額超3,429萬元。

綠色發展，助力可持續的未來

平安積極響應國家破達峰、碳中和目標，明確到2025年，綠色投資與綠色信貸規模達到4,000億元，綠色保險保費總額達到2,500億元；並承諾2030年實現運營碳中和。平安持續推動綠色金融行動，在綠色保險、綠色投融資、綠色信貸等領域探索創新，全力支持綠色經濟轉型和產業鏈升級。平安始終踐行綠色運營和綠色公益理念，制定落實《生物多樣性聲明》等環保政策，為國家生態文明建設貢獻企業力量。

可持續發展

綠色金融

在業務發展過程中，平安正在通過加大綠色資產佈局，不斷降低棕色資產佔比，把握綠色發展機遇，管理低碳轉型風險。

- 綠色投資：通過增加對綠色標的投資，鼓勵綠色金融產品創新；同時針對高污染、高排放行業，制定撤資或退出計劃；
- 綠色信貸：通過降低「兩高一剩」行業的貸款融資支持，縮減控排企業貸款規模，增加對環保低碳行業及企業的綠色融資支持；
- 綠色保險：鼓勵進一步豐富綠色保險產品及服務，針對綠色屬性保險客戶推出優惠政策。

平安還積極參加綠色金融行業交流活動，創新綠色科技產品，推動行業綠色發展。2022年1月，平安銀行與平安證券聯合發佈銀行業首部綠色金融白皮書，與各界代表共同商討金融行業綠色低碳發展路徑。2022年4月，平安壽險聯合中債金融估值中心，發佈國內首個由保險公司發佈的ESG債券指數「中債 - 平安人壽ESG整合策略信用債指數」。2022年5月，平安銀行正式上線了個人破賬戶平台 - 「低碳家園」，以破賬戶為核心，聯動個人金融消費行為，踐行綠色低碳理念，助力國家「雙碳」目標的實現。

截至2022年6月末，平安綠色投融資規模達2,493.55億元，綠色銀行類業務規模達1,617.35億元。2022年上半年，平安環境類可持續保險產品實現原保險保費收入769.71億元。

綠色運營

平安嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》等法律法規，將環境保護納入企業發展規劃中，並在業務運營中堅持節能改造、智慧辦公和業務電子化。從2021年起，平安深化綠色運營工作，在低碳運營的基礎上進行目標升級，從職場運營優化和業務過程減排等方向制定目標，努力達成全面減排。為進一步推動綠色發展，平安正式啟動綠色運營創新大賽，鼓勵各專業公司設計科學的減排目標、策略和行動，合理降低能源消耗，並結合各專業公司業務在能耗管理和新技術應用等方面的創新，實現業務運營的提效、降耗。

同時，平安正在積極探索2030年實現運營碳中和的具體路徑。平安承諾將採取符合國際最佳實踐的碳中和策略，即「先內後外」和「先減後買」，優先做好內部減排工作，在各種可行減排措施實施後，再通過購買碳匯等多種方式最終實現碳中和目標。

可持續發展核心議題

責任投資

平安通過建立健全責任投資組織架構與政策、創新責任投資工具與實踐等方式，促進責任投資理念在業務中的融合和發展。平安持續修訂完善《責任投資政策》，對責任投資五大原則優化實施指引。同時，平安還在ESG投資管理層面深入貫徹積極股東原則，推行投後主動、盡責管理，通過溝通輔導等方式，引導被投企業良性發展。

在責任投資原則的指引下，平安充分利用AI-ESG智慧管理平臺，將ESG風險逐步與集團投資風險管理體系進行融合，建立了負責任投融資產品體系。

截至2022年6月30日，平安負責任投融資規模達16,200.71億元。其中，綠色投融資規模2,493.55億元；普惠投融資規模460.49億元；社會投融資規模13,246.67億元。具體情況列示如下：

可持續發展

(人民幣百萬元)	股權	債券	金融產品
負責任投融資 ⁽¹⁾	318,512	732,886	568,673
其中：綠色投融資 ⁽²⁾	89,563	108,486	51,306
普惠投融資 ⁽³⁾	165	28,918	16,966
社會投融資 ⁽⁴⁾	228,784	595,482	500,401

註：(1) 負責任投融資統計範圍覆蓋本集團旗下成員公司作為資金方及發行方的所有金融產品，不含平安銀行負責任銀行業務。

(2) 綠色投融資具體參考中國證券投資基金業協會《綠色投資指引(試行)》中鼓勵的項目類型，如綠色融資、綠色公募基金、綠色建築、綠色類資產等。

(3) 普惠投融資包含小微企業扶持、三農及鄉村振興、住房棚戶等類型。

(4) 社會投融資包含基礎設施建設、養老醫療、教育文化等類型。

作為一家綜合性金融集團，平安持續運用信貸手段支持可持續經濟發展。截至2022年6月末，平安綠色信貸餘額達1,058.40億元，普惠貸款餘額達4,445.22億元。

可持續保險

平安致力於將ESG理念嵌入到保險業務中，持續完善修訂《平安集團可持續保險政策》，引導保險產品設計走可持續發展之路，成為值得信賴的保險公司。

管理保險產品風險

平安持續研究和監控全球氣候變化相關風險(全球氣候變暖、極端天氣災害等)以及社會變化風險(社會人口結構變化、人口老齡化、高發疾病等)，確保保險產品的合理ESG風險定價，管控和規避相關風險。以氣候變化相關風險管控為例，平安產險發揮自身技術優勢，依託人工智能、大數據、雲計算等科技應用，搭建了大災應急服務平台及自然災害風險管理平台，開展數字化自然災害風險管控，提前識別風險，切實做好防災減損預警工作，為實體經濟的正常生產運營提供有力保障。

同時，平安建立了一套科學、統一的保險風險管理體系，管理保險產品中的ESG風險。保險類子公司在產品開發、核保、理賠、產品管理、準備金評估、再保險管理等各環節，建立並實施了保險風險管理制度及工作流程，並採取特定的ESG風險管理措施。

可持續保險產品體系

平安在產品開發、設計和評估中不斷加深、融合ESG因素，加大產品創新力度，持續完善和豐富可持續保險產品體系。2022年上半年，公司積極響應國家「碳中和」戰略，進一步推動綠色保險產品和服務的開發，試點森林碳匯指數保險、草原保險。面向綠色企業或者綠色項目的保險客戶，平安推出相應優惠政策，支持包括可再生能源、節能改造、綠色建築等在內的綠色工程和項目。

截至2022年6月末，平安產險現有4,652種可持續保險產品，涵蓋與環境生態相關的環責險、巨災險、野生動物保護險等險種，與社會民生相關的大型工程險、食品安全險、醫療相關事故險等險種，以及面向小微企業、農業工作者和特殊人群的普惠類保險。同時，平安產險積極探索、加強「新市民」金融服務，不斷創新保險產品、升級服務。一方面，平安產險發展適合「新市民」職業特點的僱主責任險、意外險等業務，提高「新市民」創業就業保障水平。另一方面，針對「新市民」用戶的理賠時效性需求及時間碎片化的特點，平安產險推廣一站式保險服務平台「平安保險好生活」，提升金融服務的均等性和便利性。

同時，平安持續關注中國人口健康趨勢變化以及保險意識增加帶來的保險需求變化，並推動多種保障型產品開發。截至2022年6月末，平安壽險、平安養老險、平安健康險現有醫療保險、重疾保險、老年保險、女性保險、兒童保險等1,625種可持續保險產品。

截至2022年6月末，平安現有6,277種可持續保險產品。2022年上半年，平安可持續保險產品實現原保險保費收入3,083.12億元，保險金額約462.78萬億元。

2022年上半年，本集團的可持續保險產品情況列示如下：

(人民幣百萬元)	環境類 ⁽¹⁾	社會類 ⁽²⁾	普惠類 ⁽³⁾
原保險保費收入	76,971	214,190	17,151
保險金額	19,764,667	365,326,533	77,691,935

註：(1) 環境類保險是指保險業金融機構為支持應對氣候變化、環境改善、資源節約高效利用和生態保護，對節能環保、清潔能源等領域，以及倡導綠色健康低碳生活所提供的保險產品。

(2) 社會類保險包括責任險(如安全生產險、食品安全險等)、醫療保險、重疾保險、老年保險以及其他符合可持續發展目標理念的社會類保險等。

(3) 普惠類保險主要為三農類保險、弱勢群體保險、小微企業經營保險等。

可持續發展

信息安全和AI治理

平安始終以最高標準嚴格執行信息安全管理規範，為公司的信息化業務保駕護航。同時，平安注重健全倫理體系，在集團層面成立AI倫理管理委員會，對人工智能的開發和應用進行全面科學管控。

信息安全和隱私保護

平安不斷完善公司信息安全管理體系，保證信息的保密性、完整性、可用性。平安通過制定《平安集團信息安全管理政策》等管理規定，建立以客戶數據保護為核心的數據安全治理模型，進行全流程安全管理，並定期進行信息安全管理和數據隱私保護的內審和外審。平安連續多年通過ISO27001信息安全管理體系認證，確保信息安全體系有效、穩定運作。自2003年起，平安以多數據中心為基礎，建設異地災備+同城雙活的連續性體系，並每年組織集團層面的災難恢復演習，旨在通過演習驗證災難恢復的組織架構與應急預案，確保容災環境穩定可用。

同時，平安尊重並保護所有客戶的隱私權，制定了《平安集團隱私保護政策》等管理規範，確保個人信息在輸入、傳輸、存儲及使用上合法合規、安全可靠。同時，平安在相關隱私信息的收集、使用、保護方面進行嚴格控制，保證業務活動不侵犯客戶和員工的隱私權。

強化AI治理

平安遵循「以人為本、人類自治、安全可控、公平公正、公開透明」等五大倫理原則，制定了《平安集團AI倫理治理政策》，承諾對人工智能的開發和應用進行科學管控，致力於提供符合倫理道德審查的科技與金融服務。

平安從數據使用、算法研發、行業應用三方面制定了清晰的倫理目標，並不斷完善AI治理框架。對內，平安成立AI倫理管理委員會，負責平安AI倫理政策宏觀方向性的把握，在產品研發過程中確保公平與公正，在提供產品及服務過程中保障信息安全和隱私保護的落實，在實際的項目應用中針對AI倫理問題探索優化管理方式。對外，平安積極參與人工智能全球治理，加強行業及學術交流，協助推動行業AI治理標準化發展。

產品責任與客戶保護

責任產品

作為一家綜合金融生活服務集團，平安提供了包含保險、銀行、資產管理、醫療健康及科技等多種產品和服務。在所有產品和服務的生命周期中，平安秉持合規、公平、普惠、環保的基本原則，以合法合規為底線，堅決不涉及侵犯合法權益、言論自由以及政治迫害；不涉及高排放高污染、破壞生態、侵害動物權益；不參與壟斷、不正當競爭、傳銷、恐怖主義活動；並杜絕違法違規或違背道德準則的事件。

平安建立了完善的責任產品管理架構，形成並逐步完善可以約束到所有產品和服務的政策體系，制定《產品銷售管理辦法》、《產品開發設計標準》等相關規定；同時強化產品服務全生命周期風險管理，全面覆蓋產品開發、銷售和宣傳、售後服務、突發情況處理等關鍵環節，形成有效管理閉環，打造負責任的金融產品。

消費者權益保護

平安堅持以客戶為中心，致力於為客戶打造「省心、省時、又省錢」的金融生活服務體驗。平安將消費者權益保護融入公司治理，在董事會下設的關聯交易控制與消費者權益保護委員會的領導下，進一步完善消費者權益保護與內部審查機制，積極落實各項消費者權益保護工作要求，全面推進消費者權益保護考核工作。同時，平安統籌督導強化投訴治理，針對重點公司和重點事項，建立工作責任制層層壓實責任，推動事前、事中、事後全服務環節落實消費者權益保護，前置風險關口，提升投訴化解能力。

平安強化消費者權益保護文化建設。對內，平安強化全員公平誠信的消費者權益保護文化和理念；建立集團消費者權益保護日報機制，並定期召開管理層交流研討會，提升消費者權益保護管理理念；開展消費者權益保護線上培訓課程，並針對新入職初級員工定制消費者權益保護必修課程，樹立正確消費者權益保護理念。對外，平安積極配合中國人民銀行、中國銀保監會、中央網信辦、公安部的金融消費者權益保護相關工作，在「3·15」期間開展專題宣傳，普及金融基礎知識，提升金融消費者素養，號召廣大網友爭做金融好網民。

可持續發展

平安致力於提升客戶體驗，深化消費者權益保護。集團通過科技創新與服務關懷保障老年用戶需求，為長者客戶提供服務熱線，60歲以上的客戶撥打95511服務熱線後，可一鍵接通人工專線客服。平安壽險在投訴受理環節拓寬投訴渠道，在集團及壽險官網、壽險銷售系統、續期系統等多個渠道設置投訴入口，推出消費者維權專線4001666333，配置專業客服坐席團隊，全天候服務，快速響應、解決消費者諮詢投訴問題，提供專業、高效的服務，截至2022年6月末，累計進線1,273萬人次，日均70,722人次，接通率99.3%。平安產險針對行業共性痛點建立遠程服務模式，對損失輕微且客戶無現場服務需求的案件開展一對一線上理賠，簡化理賠流程；通過「一鍵理賠」功能，客戶四次互動即可完成報案，該功能使用率達92.8%，好評率達95.8%。平安銀行信用卡中心攜手廣東正和銀行業保險業消費者權益保護中心，建立小額糾紛快速解決機制，為消費者提供便捷、高效的糾紛處理一站式服務。針對老年客戶群體，平安積極探索「適老化」服務模式，解決老年人在運用智能技術方面遇到的困難；上線大字關懷版APP，保留傳統門店服務與保障渠道，並在投保、理賠等業務辦理環節，增加人性化指引及在線人工輔助，滿足老年客戶的需求，維護消費公平。

可持續供應鏈

平安制定了《平安集團可持續供應鏈政策》，從供應商的尋源引入、註冊認證、入圍選擇、採購過程、履約管理等環節針對性地加入可持續發展的要求，着重考察供應商在ESG方面的表現。同時，平安將可持續發展要求加入到現有的供應商合同條款中，對反商業賄賂、信息安全和隱私保護、低碳綠色技術轉型及發展、勞工權益保護及員工發展等方面作出明確規定，要求供應商積極承擔並踐行企業社會責任與義務。

同時，平安注重加強對合作夥伴的相關培訓，提供包括採購系統操作、採購管理制度、合規規範等方面的培訓，以提升供應商的可持續表現。對於違背集團商業準則或未通過內部考核的供應商，平安暫停該供應商合作資格直至整改通過。

員工與代理人發展與保障

員工發展與保障

平安始終將員工視為重要資產，嚴格遵照《員工權益聲明》等制度要求，為員工營造安心、愉悅的工作環境。平安向全體員工公開了安全且多元的投訴及反饋渠道，如與上級、人力資源部門及工會溝通、電子郵件等，並通過宣貫、培訓等方式確保員工知悉相關信息，以保障員工言論自由與表達的權利。

平安秉持公平、公正、透明的薪酬績效原則，為員工提供具有競爭力的薪酬；以按勞分配為基礎，結合員工績效考核開展科學的薪酬管理，激勵員工不斷提升個人能力，與公司共同發展成長。此外，平安建立健全長期激勵和約束機制，實施核心人員持股計劃和長期服務計劃，以保留核心人才，增強內部凝聚力。

平安不斷豐富和完善人才管理標準及體系，每年組織關鍵崗位人才盤點，從績效結果、能力維度、發展潛力等多個方面進行考核，保證人才選拔的公平高效。平安持續完善並深化培訓體系，豐富精品課程和講師資源；並大力發展線上學習，通過績效推課、智能推課、主管推課等實現「千人千面」，精準推送，用科技手段實現更廣泛的知識傳播，滿足員工發展需求。

平安以「職涯規劃、安居樂業」為管理使命，為員工提供商業保險、高端醫療健康保險、定期體檢、內購產品等福利；提供健康管理平台，支持員工直接進行在線問診及醫院掛號；設立員工幫助計劃(EAP)，全面協助員工解決個人問題；研發移動應用HR-X平台，為員工提供移動考勤等一系列人事便利服務；尊重並關愛女性員工，在辦公室提供相應場所及設

施以方便哺乳期員工；謹遵國家法規政策和各地政府要求，積極落實育兒假、哺乳假、孕婦工間休息假等制度，保障員工的合法權益。同時，平安致力於為員工創造健康的辦公環境。

平安不斷增強員工凝聚力、注重維護員工合法權益，在集團及專業公司均建立工會組織，保持工會建會率100%、員工入會率100%。工會通過搭建與員工的溝通平台，與員工保持密切聯繫。平安推動各專業公司逐步建立「職工代表大會」制度，就與員工利益密切相關的議題進行宣導與溝通，並由員工代表反饋意見，形成公開、公正的制度文化。工會還通過開展幫扶困難員工、年度員工體檢和新冠肺炎疫情防控宣導等專項工作，切實關懷員工。

代理人發展與保障

平安壽險堅持走可持續的發展道路，堅決推動代理人高質量轉型和結構優化，着力打造一支「高素質、高績效、高品質」的三高代理人隊伍。

平安壽險全面啟動「優+」項目，吸引和篩選高質量人才。為滿足代理人的職業發展需求，提升代理人對保險事業的歸屬感、認同感，平安壽險從培訓賦能、權益保障和展業支持等方面對代理人進行有力的支持和賦能，不斷提升代理人服務技能與專業水平。

可持續發展

為實現代理人隊伍向「三高」轉型的目標，平安壽險採取機構分類發展、隊伍分群精細化經營以及數字化賦能三大核心策略。根據不同城市、地區差異化的經濟發展水平、競爭態勢，採取差異化的發展策略；為不同的代理人匹配針對性的經營和支持，為新人、績優、主管三類重點人群設計專項發展支持政策；通過打造一系列數字化工具，賦能代理人隊伍日常經營、增員、培訓、活動量管理等方面。

平安制定了代理人福利和管理相關的制度，保障了代理人招募的公平及公正，並禁止歧視代理人的行為。同時，平安為代理人提供表達意見和訴求的溝通渠道，維護代理人自由表達的合法權益。平安重視加強對代理人的人文關懷，不斷提升其對保險事業的認可感和歸屬感。平安為代理人從醫療、意外、身故、養老等方面提供豐富的福利保障，包括四項基本福利保障、養老公積金、長期服務獎等，此外，針對主管及績優人群提供四項專屬增值服務，包括專家問診、VIP預約掛號、重疾二次診療、住院安排等。平安注重壽險業務的可持續發展，針對高齡部課經理實施關愛計劃，保障高齡部課經理利益的同時實現壽險事業的傳承和發展。

社區影響力

公益活動

平安在為股東、員工、客戶創造價值的同時，也積極履行企業社會責任。2022年5月27日，平安公益基金會運營的「平安公益」平台正式上線，該平台作為金融保險行業唯一獲得民政部批准的互聯網募捐信息平台，將動員員工、客戶及各方社會力量，共同參與公益慈善事業。

平安通過提供人性化、細節化的產品與服務，讓特定客戶群體也能享受「省心、省時、又省錢」的金融生活體驗。平安壽險積極響應「健康中國」和「積極應對人口老齡化」國家戰略，堅持以客戶需求為導向，針對居家養老九大痛點，加速整合養老服務產業，以線上線下相結合的服務模式，搭建覆蓋客戶全生命周期的平安居家養老一站式服務平台，讓客戶享受高質量居家養老生活，促進群體養老質量的提升。平安銀行與深圳市民政局攜手發行「智慧養老頤年卡」，截至2022年6月末，已在深圳累計發行近81.65萬張，在深圳戶籍老人中覆蓋率高達89.08%，滿足了大部分老年用戶的金融生活需求。此外，平安信託推出特殊關愛保險金信託產品，在普通保險金信託產品基礎上，為患有自閉症、唐氏綜合症等疾病的心智障礙受益人提供信託財產分配的特殊支持，踐行「金融向善」。

除關愛特殊群體外，平安密切關注動物福利，開展保護生物多樣性公益行動。2022年虎年春節前夕，平安聯合深圳市關愛行動公益基金會，開展保護華南虎 -「萌虎平安成長」行動，捐贈150萬元支持升級繁育研究基地、改善幼虎生活環境、開展科普活動等，多措並舉守護瀕危物種。此外，平安產險發起「我承諾不棄養愛寵」公益活動，捐助流浪動物過冬物資、「寵物醫療卡」贈險，關愛流浪寵物，減少棄養現象。

志願服務

平安充分發揮在金融、科技、醫療方面的優勢，大力弘揚志願精神，推動新時代文明實踐。

平安志願者協會自2018年正式成立以來，已在全國27個地區設立志願者協會分會，覆蓋集團30家專業公司。2022年上半年，平安繼續開展「平安守護者」行動，落地208場公益活動；基於「三村暉」公益平台開展多項亮點公益活動，累計發起2,225個「身邊公益」活動，員工公益參與量達189.25萬人次。截至2022年6月末，「三村暉」公益平台總註冊用戶達342萬人，其中平安員工和代理人志願者約58萬人。

在應急志願服務方面，平安通過組建平安志願者應急救援隊，提供風險排查、應急演練、風險教育、保險保障等多項服務，進一步引導、動員全社會力量共同參與應急管理，持續提高大眾防災減災意識，築牢防災減災救災防線。

商業守則

平安制定並嚴格執行《公司商業守則》、《員工商業守則》政策，從公司商業道德與員工商業行為兩方面做出承諾，並持續推進管理規範化。

公司商業道德

平安嚴格遵守各行業與地區的法律法規，制定了適用於平安所有專業公司、供應商和合作夥伴的規章制度，並做出以下承諾：

- 稅務政策。平安始終秉持「誠信守法、法規+1」的經營原則與理念，嚴格遵守國家各項法律法規，積極配合稅收政策，依法披露稅務信息，按時申報和繳納稅項，杜絕非法偷稅、漏稅和避稅行為。為有效管理稅務風險，平安建立了稅務風險內控機制，通過持續優化建設內部稅務管理制度體系、建立稅務多級審核制度、定期進行稅務風險控制活動運行有效性評估等措施，對稅務風險進行合理衡量、管理與控制。
- 反壟斷與公平交易。平安嚴格遵守反壟斷法律法規，嚴格審查所有併購交易，並按標準進行信息披露。同時，平安建立了有效的監測和執行機制，強化對合規共性風險的防控，並有效督導各部門完善內部控制措施及風險控制的長效機制。

可持續發展

- 反洗錢、反恐怖融資與制裁合規。平安嚴格遵守反洗錢、反恐怖融資與制裁合規相關的法律法規，秉承「法人負責、風險為本、科技賦能」的管理理念，建立完善的反洗錢管理體系，同時不斷完善內部控制制度和工作機制，持續強化控制程序和控制措施，加強內外部宣導培訓等合規文化建設，打造智能反洗錢平台和工具，全面提升風險防控水平。
- 公平和員工權益保護。平安尊重並重視保障員工的合法權益，反對歧視，不會因性別、地域、年齡等因素對員工進行區別對待，禁止使用童工和強制勞工，不干涉員工參與或組建任何合法社團的權利；同時在供應商合同中加入相關條款，督促供應商確保其員工的權益得到保障。
- 信訪和舉報管理。平安制定了《信訪工作管理制度》，設立了統一廉政信訪舉報電話(0755-22625145)和郵箱(lzxfjb@pingan.com.cn)並已通過公司內部各類公開渠道廣泛進行宣傳，可接收來自內外部(包括但不限於公司員工、客戶、供應商、政府及監管單位)反映公司或公司員工、代理人的非消費客服類信訪事項投訴件。公司信訪工作部門依法、客觀、公正、及時地受理信訪事項，協調有關工作部門共同調查並處理，促進信訪工作有效合理進行。同時，信訪工作要求對信訪人進行專項保護及保密，保護信訪人的合法利益，防止信訪人遭受打擊報復。
- 知識產權保護。平安高度重視知識產權的保護及管理工作，確保科技創新成果得以有效、高效地轉化為實際應用價值。在保護自身知識產權的同時，平安充分尊重他人知識產權，禁止員工參與違反知識產權的活動，包括濫用支配地位、假冒和盜版，確保不侵犯他人知識產權，以有效保護公司的無形資產及維護平安業務發展領域的商業秩序。

為防控商業道德風險，平安建立了高度獨立、垂直管理的稽核監察管理體系，並將公司治理、銷售管理、資金運用管理、投資融資管理、反洗錢管理、財務管理、資產管理等業務與事項納入公司內控評價範圍。

員工商業行為

平安高度重視員工商業道德，制定了覆蓋全職和非全職員工的體系化管理制度，包括《員工利益衝突管理辦法》《反舞弊制度》等。同時，平安明確提出針對員工的「五項規範」及「禁止性規範」的基本綱領性行為規範，強調「合規底線」、「行為紅線」的要求，防範各類違法、違規、違紀行為風險或案件的發生，主要涵蓋以下方面：

- 信息管理與社會媒體管理。員工應嚴格遵循客戶信息安全要求，禁止洩露客戶信息；禁止通過社會化媒體上的官方賬號及員工賬號等途徑洩露企業商業機密、散佈違法信息。
- 利益衝突、利益輸送和未公開信息管理。員工應了解並嚴格遵守公司關於利益衝突的規章制度，遵循「風險覆蓋、主動申報、利益回避、零容忍」的原則，堅決杜絕利益輸送，懲防並舉。員工對其知曉的內幕信息負有保密的責任，不得洩露內幕信息。

- 反賄賂、反貪腐和反舞弊。員工和合作夥伴不得採取違法、違規手段謀取個人不正當利益，不得損害公司正常經濟利益和聲譽。對於經調查確認存在舞弊行為的，公司將進行亮牌、處罰。

平安持續加強對員工商業行為的管理，積極開展各項違法、違規、違紀行為整治工作，同時每半年開展員工行為準則培訓，持續營造廉潔自律的文化氛圍。截至2022年6月末，平安合規內控宣導活動覆蓋率為100%。

2022年上半年，為深入貫徹落實黨和國家關於反腐倡廉的重要精神，平安開展全集團反腐倡廉「三不」專項行動，推動重點領域檢查，倡導全體員工知敬畏、律己身、守底線的工作作風，營造風清氣正的工作環境，全面提升公司商業道德風險管理水平。2022年上半年，平安壽險開展高級管理人員合規廉政檢視專項工作，強化幹部隊伍建設，共同營造風清氣正、幹事創業的良好氛圍；平安信託全面啟動打擊收受賄賂等行為的專項行動，嚴厲整治侵佔、受賄、利益輸送等違法違紀行為，為公司長期穩定的發展保駕護航。

股本變動及股東情況

股本變動情況

截至2022年6月30日止六個月(「報告期」)內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

單位：股	2022年1月1日		報告期內變動					2022年6月30日	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一 有限售條件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二 無限售條件流通股份									
1. 人民幣普通股	10,832,664,498	59.26	-	-	-	-	-	10,832,664,498	59.26
2. 境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外資股	7,447,576,912	40.74	-	-	-	-	-	7,447,576,912	40.74
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	18,280,241,410	100.00	-	-	-	-	-	18,280,241,410	100.00
三 股份總數	18,280,241,410	100.00	-	-	-	-	-	18,280,241,410	100.00

股東情況

股東數量

單位：戶

2022年6月30日

股東總數 1,161,742(其中境內股東1,157,448)

報告期末前十名股東持股情況

股東名稱	股東性質 ⁽¹⁾	持股比例(%)	持股總數(股)	報告期內增減(股)	股份種類	持有有限售條件 股份數量(股)	質押、標記或凍結 股份數量(股)
香港中央結算(代理人)有限公司 ⁽²⁾	境外法人	37.01	6,765,175,826 ⁽³⁾	+340,770	H股	-	未知
深圳市投資控股有限公司	國有法人	5.27	962,719,102	-	A股	-	質押341,740,000
香港中央結算有限公司 ⁽⁴⁾	其他	3.46	632,073,751	-34,919,915	A股	-	-
中國證券金融股份有限公司	其他	2.99	547,459,258	-	A股	-	-
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	2.57	470,302,252	-	A股	-	-
商發控股有限公司	境外法人	2.43	443,639,264	-	H股	-	質押269,768,865
深業集團有限公司	國有法人	1.41	257,728,008	-	A股	-	-
中國平安保險(集團)股份有限公司 長期服務計劃 ⁽⁵⁾	其他	1.39	254,486,244	+93,109,778	A股	-	-
Plenty Ace Investments (SPV) Limited	境外法人	1.20	219,127,694	-	H股	-	-
大成基金 - 農業銀行 - 大成中證金融資產管理計劃	其他	1.10	201,948,582	-	A股	-	-

註：(1) A股股東性質為股東在中國證券登記結算有限公司上海分公司登記的賬戶性質。

(2) 香港中央結算(代理人)有限公司為本公司H股非登記股東所持股份的名義持有人。

(3) 商發控股有限公司及Plenty Ace Investments (SPV) Limited均屬於卜蜂集團有限公司間接全資控股子公司，其持有的本公司股份均登記在香港中央結算(代理人)有限公司名下。為避免重複計算，香港中央結算(代理人)有限公司持股數量已經除去上述兩家公司的持股數據。

(4) 香港中央結算有限公司名下股票為滬股通的非登記股東所持股份。

(5) 本公司長期服務計劃的參與對象為本公司及附屬子公司的員工，歷年累計參與人數超過11萬人，資金來源為員工應付薪酬額度。

上述股東關聯關係或一致行動關係的說明：

商發控股有限公司及Plenty Ace Investments (SPV) Limited均屬於卜蜂集團有限公司間接全資控股子公司，兩者因具有同一控制人(卜蜂集團有限公司)而被視為構成一致行動關係。截至2022年6月30日，卜蜂集團有限公司通過上述兩家及其他下屬子公司合計間接持有本公司H股1,243,259,627股，約佔本公司總股本的6.80%。

除上述情況外，本公司未知上述其他股東之間是否存在關聯關係或一致行動關係。

前十大股東委託、受託或放棄表決權的情況：

本公司未發現上述股東存在委託表決權、受託表決權或放棄表決權的情況。

控股股東及實際控制人情況

本公司股權結構較為分散，不存在控股股東，也不存在實際控制人。

董事、監事和高級管理人員

董事、監事、高級管理人員的新任或離任情況

姓名	職務	性別	年齡	任期
何建鋒 ⁽¹⁾	新任非執行董事	男	50歲	2022年7月至今
蔡澗 ⁽¹⁾	新任非執行董事	女	47歲	2022年7月至今
朱新蓉 ⁽²⁾	新任外部監事	女	65歲	2022年7月至今
劉懷鏡 ⁽²⁾	新任外部監事	男	56歲	2022年7月至今
洪嘉禧 ⁽²⁾	新任外部監事	男	67歲	2022年7月至今
冀光恒 ⁽³⁾	新任高級管理人員	男	53歲	2022年3月至今
鄧斌 ⁽⁴⁾	新任高級管理人員	男	52歲	2022年3月至今
黃偉 ⁽⁵⁾	已辭任非執行董事	男	52歲	2021年8月 – 2022年7月
顧立基 ⁽⁶⁾	已辭任外部監事	男	73歲	2009年6月 – 2022年7月
黃寶魁 ⁽⁶⁾	已辭任外部監事	男	80歲	2016年6月 – 2022年7月
張王進 ⁽⁶⁾	已辭任股東代表監事	女	42歲	2013年6月 – 2022年7月

註：(1) 何建鋒先生和蔡澗女士於2022年7月1日出任本公司非執行董事。

(2) 朱新蓉女士、劉懷鏡先生和洪嘉禧先生於2022年7月18日出任本公司外部監事。

(3) 冀光恒先生於2022年3月18日出任本公司副總經理。

(4) 鄧斌先生於2022年3月29日出任本公司總經理助理兼首席投資官。

(5) 黃偉先生因個人工作變動原因於2022年7月1日不再出任本公司非執行董事。

(6) 根據中國銀保監會《銀行保險機構公司治理準則》的有關規定，顧立基先生及黃寶魁先生因任期超過6年於2022年7月18日辭任本公司外部監事，張王進女士因個人工作安排於2022年7月18日辭任本公司股東代表監事。

董事、監事和高級管理人員的持股情況

持有本公司的股票數量的變動情況

於2022年6月30日，本公司現任及報告期內離任董事、監事及高級管理人員根據中國證監會頒佈的《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第3號 – 半年度報告的內容與格式》需披露的持有本公司股份的情況如下：

姓名	身份	H/A股	期初持股 權益數(股)	期末持股 權益數(股)	股份增減數(股)	變動原因	權益性質	佔全部已發行 H/A股百分比(%)	佔全部已發行 股份百分比(%)
馬明哲	實益擁有人	A	2,011,161	2,245,730	+234,569	核心人員持股計劃	好倉	0.02073	0.01229
孫建一	實益擁有人	A	4,991,340	5,048,596	+57,256	核心人員持股計劃	好倉	0.04661	0.02762
謝永林	實益擁有人	A	463,055	666,487	+203,432	核心人員持股計劃	好倉	0.00615	0.00365
陳心穎	實益擁有人	A	419,628	547,920	+128,292	核心人員持股計劃	好倉	0.00506	0.00300
	實益擁有人	H	40,000	40,000	-	-	好倉	0.00054	0.00022
姚波	實益擁有人	A	573,947	686,391	+112,444	核心人員持股計劃	好倉	0.00634	0.00375
	實益擁有人	H	24,000	24,000	-	-	好倉	0.00032	0.00013
蔡方方	實益擁有人	A	300,395	378,064	+77,669	核心人員持股計劃	好倉	0.00349	0.00207
顧立基	實益擁有人	A	25,000	25,000	-	-	好倉	0.00023	0.00014
張王進	實益擁有人	H	20,000	20,000	-	-	好倉	0.00027	0.00011
黃寶新	實益擁有人	A	91,186	101,319	+10,133	核心人員持股計劃	好倉	0.00094	0.00055
張小璐	實益擁有人	A	-	12,627	+12,627	核心人員持股計劃	好倉	0.00012	0.00007
	實益擁有人	H	10,000	10,000	-	-	好倉	0.00013	0.00005
盛瑞生	實益擁有人	A	314,539	379,613	+65,074	核心人員持股計劃	好倉	0.00350	0.00208
王志良	實益擁有人	A	61,571	68,281	+6,710	核心人員持股計劃	好倉	0.00063	0.00037
胡劍鋒	實益擁有人	A	59,343	67,836	+8,493	核心人員持股計劃	好倉	0.00063	0.00037

註：於報告期內，本公司現任及報告期內離任的董事、監事及高級管理人員並無持有本公司股票期權或被授予限制性股票的情況。

除上述披露外，於2022年6月30日，本公司董事、監事及最高行政人員在本公司的股份、相關股份及債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部而須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》該等章節的規定被視為或當作本公司董事、監事或最高行政人員擁有的權益及淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定而記載於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據《標準守則》而由董事、監事及最高行政人員須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	身份	H/A股	期初持股 權益數(股)	期末持股 權益數(股)	權益增減數(股)	變動原因	權益性質	佔全部已發行 H/A股百分比(%)	佔全部已發行 股份百分比(%)
馬明哲	配偶持有權益	H	20,000	20,000	-	-	好倉	0.00027	0.00011
	其他 ⁽¹⁾	A	776,490	1,196,936	+420,446	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.01105	0.00655
孫建一	其他 ⁽¹⁾	A	126,381	126,381	-	-	好倉	0.00117	0.00069
謝永林	其他 ⁽¹⁾	A	582,367	897,702	+315,335	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.00829	0.00491
陳心穎	其他 ⁽¹⁾	A	582,367	897,702	+315,335	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.00829	0.00491
姚波	配偶持有權益	H	64,000	64,000	-	-	好倉	0.00086	0.00035
	其他 ⁽¹⁾	A	388,245	598,468	+210,223	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.00552	0.00327
蔡方方	其他 ⁽¹⁾	A	388,245	598,468	+210,223	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.00552	0.00327
王志良	其他 ⁽¹⁾	A	45,335	68,459	+23,124	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.00063	0.00037

註：(1) 通過長期服務計劃未來可能歸屬的有條件權益，但該等計劃未來的實際歸屬需根據《中國平安保險(集團)股份有限公司長期服務計劃》中規定的條件兌現。

持有本公司相聯法團的股票數量的情況

姓名	相聯法團	身份	期初持有權益數 (股)	期末持有權益數 (股)	權益增減數 (股)	變動原因	權益性質	佔全部已發行股份 百分比(%)
謝永林	平安銀行	實益擁有人	26,700	26,700	-	-	好倉	0.00014
陳心穎	金融壹賬通	實益擁有人	78,000	78,000	-	-	好倉	0.00667

除上文所披露者外，於2022年6月30日，概無董事、監事及最高行政人員於本公司任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》）之股份、相關股份或債權證中持有或被視為持有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部而須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第352條須予備存之登記冊所記錄之權益或淡倉，或根據《標準守則》董事、監事及最高行政人員須通知本公司及聯交所之權益或淡倉。

董事、監事和高級管理人員

董事及監事個人信息變動情況

1. 本公司獨立非執行董事歐陽輝先生於2022年6月不再出任興全基金管理有限公司的獨立非執行董事；
2. 本公司獨立非執行董事伍成業先生於2022年4月由恒生銀行有限公司非執行董事轉為獨立非執行董事；
3. 本公司獨立非執行董事儲一昀先生於2022年6月不再出任嘉興銀行有限公司的獨立非執行董事，並於2022年6月出任中國銀行股份有限公司外部監事；
4. 本公司獨立非執行董事吳港平先生於2022年6月出任中國國際金融股份有限公司獨立非執行董事，並於2022年8月出任阿里巴巴集團控股有限公司獨立董事。

除上述所披露外，根據《聯交所上市規則》第13.51B(1)條，並無其他信息需要作出披露。

重要事項

報告期內利潤分配方案的執行情況

本公司2021年度利潤分配方案已於2021年年度股東大會上審議通過，即以實際參與分配的股份數18,107,641,995股為基數(已扣除回購專用證券賬戶中的本公司A股股份)，向股東派發公司2021年度末期股息，每股派發現金股息人民幣1.50元(含稅)，共計人民幣27,161,462,992.50元(含稅)。截至本報告披露之日，該分配方案已經實施完畢。

中期業績及利潤分配

本集團2022年上半年業績載於「財務報表」部分。

公司董事會宣告，向本公司股東派發2022年中期股息每股現金人民幣0.92元(含稅)。根據《上海證券交易所上市公司自律監管指引第7號 – 回購股份》等有關規定，截至本次中期股息派發A股股東股權登記日收市後，本公司回購專用證券賬戶上的本公司A股股份不參與本次中期股息派發。本次中期股息派發的實際總額將以本次股息派發A股股東股權登記日時有權參與總股數為準計算，若根據截至2022年6月30日本公司的總股本18,280,241,410股扣除本公司回購專用證券賬戶上的本公司A股股份172,599,415股計算，2022年中期股息派發總額為人民幣16,659,030,635.40元(含稅)。本次中期股息派發對集團償付能力充足率無重大影響，股息派發後集團償付能力充足率符合相關監管要求。

上述利潤分配方案的決策程序和機制完備、分紅標準和比例明確且清晰，符合《公司章程》及相關審議程序的規定，對公司償付能力充足率無重大影響，充分保護了中小投資者的合法權益，並已經公司全體獨立非執行董事發表同意的獨立意見。

對外投資總體分析

本公司作為綜合性金融集團，投資業務是本公司的主營業務之一。本公司投資主要是保險資金投資形成，保險資金的運用受相關法律法規的限制。本公司保險資金投資組合資產配置情況請參閱「主要業務經營分析」部分。

重大股權投資

報告期內本公司不存在應披露的重大股權投資。

重大非股權投資

報告期內本公司不存在應披露的重大非股權投資。

以公允價值計量的金融工具

本公司以公允價值計量的金融工具載於財務報表附註45。

重大資產和股權出售

報告期內本公司不存在應披露的重大資產和股權出售。

重要事項

有關附屬公司、合營公司或聯營公司的重大收購和出售

本公司於2021年1月29日、2021年4月30日分別發佈公告，提及珠海華發集團有限公司(代表珠海國資)、本公司、深圳市特發集團有限公司組成的聯合體將參與北大方正集團有限公司、北大方正信息產業集團有限公司、北大醫療產業集團有限公司、北大資源集團有限公司、方正產業控股有限公司(合稱「重整主體」)實質合併重整(「方正集團重整」)。平安壽險代表本公司參與方正集團重整並已簽署方正集團重整之重整投資協議(「《重整投資協議》」)。

2021年7月5日，本公司公告提及以《重整投資協議》為基礎制定的《北大方正集團有限公司等五家公司重整計劃(草案)》已經重整主體召開的債權人會議表決通過，並於2021年6月28日經北京市第一中級人民法院作出的民事裁定書依法批准並生效。

2022年1月31日，本公司公告提及平安壽險已於2022年1月30日收到《中國銀保監會關於中國平安人壽保險股份有限公司股權投資新方正集團的批復》(銀保監復〔2022〕81號)，中國銀保監會同意平安壽險投資新方正集團。平安壽險已滿足了參與方正集團重整的基本條件，其將與各方積極推進《重整投資協議》及重整計劃約定的各項後續工作。

2022年6月24日，本公司公告提及受疫情等多重因素疊加影響，重整計劃無法在原定期限12個月內執行完畢。根據重整主體的申請，北京市第一中級人民法院依法裁定批准延長重整計劃執行期限至2022年12月28日。平安壽險將與各方積極推進《重整投資協議》及重整計劃約定的各項後續工作。

詳細內容請查閱本公司刊登於上交所網站(www.sse.com.cn)及香港交易所網站(www.hkexnews.hk)的相關公告。

公司主要控股和參股公司情況

本公司主要控股公司和主要參股公司情況分別載於財務報表附註4及附註30。

公司控制的結構化主體情況

本公司控制的結構化主體情況較2021年年度無重大變化。

公司持股計劃的實施情況

核心人員持股計劃

經本公司2014年10月28日召開的第九屆董事會第十六次會議審議，2015年2月5日召開的2015年第一次臨時股東大會批准，本公司自2015年起開始實施核心人員持股計劃。本公司核心人員持股計劃參與對象為包括公司董事、職工代表監事和高級管理人員在內的平安集團及其附屬子公司的核心關鍵人員，資金來源為員工的合法收入及業績獎金額度。

截至報告期末，此項計劃共實施八期，其中2015年至2018年四期已全部解禁完畢，2019年至2022年四期詳情如下：

2019年核心人員持股計劃共1,267人參與，共購得中國平安A股股票8,078,395股，成交金額合計人民幣588,197,823.00元(含費用)，佔當時公司總股本的0.044%。根據核心人員持股計劃方案及相關約定細則，本期持股計劃於報告期內可歸屬員工980人；不符合歸屬條件員工97人；期間收回股票581,105股。

2020年核心人員持股計劃共1,522人參與，共購得中國平安A股股票7,955,730股，成交金額合計人民幣638,032,305.75元(含費用)，佔當時公司總股本的0.044%。根據核心人員持股計劃方案及相關約定細則，本期持股計劃於報告期內可歸屬員工1,170人；不符合歸屬條件員工128人；期間收回股票1,176,910股。

2021年核心人員持股計劃共1,754人參與，共購得中國平安A股股票9,162,837股，成交金額合計人民幣670,258,495.86元(含費用)，佔當時公司總股本的0.050%。根據核心人員持股計劃方案及相關約定細則，本期持股計劃於報告期內可歸屬員工1,556人；不符合歸屬條件員工198人；期間收回股票1,468,954股。

2022年核心人員持股計劃共1,703人參與，共購得中國平安A股股票12,518,547股，成交金額合計人民幣595,602,067.09元(含費用)，佔當時公司總股本的0.068%，購股詳情參見本公司於2022年3月27日及2022年3月28日披露於香港交易所、上交所網站的《關於2022年度核心人員持股計劃完成股票購買的公告》。於報告期內，未實施2022年核心人員持股計劃股份權益變動。

於報告期內，本公司核心人員持股計劃的管理機構未發生變更。

截至報告期末，核心人員持股計劃共持有本公司A股股份19,609,457股，佔公司總股本的0.107%。

重要事項

長期服務計劃

經本公司2018年10月29日召開的第十一屆董事會第三次會議審議，2018年12月14日召開的2018年第二次臨時股東大會批准，本公司自2019年起開始實施長期服務計劃。本公司長期服務計劃參與對象為包括公司董事、職工代表監事和高級管理人員在內的平安集團及其附屬子公司的員工，資金來源為員工應付薪酬額度。

截至報告期末，此項計劃共實施四期：

2019年長期服務計劃共31,026人參與，共購得中國平安A股股票54,294,720股，成交金額合計人民幣4,296,112,202.60元(含費用)，佔當時公司總股本的0.297%。根據長期服務計劃方案及相關約定細則，於報告期內，有8名員工符合歸屬條件並提出歸屬申請，予以歸屬；有1,076名員工因離職等原因取消資格；期間因員工離職或績效不達標等原因收回股票2,839,877股。

2020年長期服務計劃共32,022人參與，共購得中國平安A股股票49,759,305股，成交金額合計人民幣3,988,648,517.41元(含費用)，佔當時公司總股本的0.272%。根據長期服務計劃方案及相關約定細則，於報告期內，有7名員工符合歸屬條件並提出歸屬申請，予以歸屬；有1,323名員工因離職等原因取消資格；期間因員工離職或績效不達標等原因收回股票2,895,494股。

2021年長期服務計劃共90,960人參與，共購得中國平安A股股票57,368,981股，成交金額合計人民幣4,184,093,674.69元(含費用)，佔當時公司總股本的0.314%。根據長期服務計劃方案及相關約定細則，於報告期內，有6名員工符合歸屬條件並提出歸屬申請，予以歸屬；有5,304名員工因離職等原因取消資格；期間因員工離職或績效不達標等原因收回股票4,768,211股。

2022年長期服務計劃共90,960人參與，共購得中國平安A股股票93,314,482股，成交金額合計人民幣4,438,825,366.37元(含費用)，佔當時公司總股本的0.510%，購股詳情參見本公司2022年3月27日及2022年3月28日披露於香港交易所、上交所網站的《關於2022年度長期服務計劃完成股票購買的公告》。根據長期服務計劃方案及相關約定細則，於報告期內，有4,485名員工因離職等原因取消資格；期間因員工離職或績效不達標等原因收回股票3,812,068股。

於報告期內，本公司長期服務計劃的管理機構未發生變更。

截至報告期末，長期服務計劃共持有本公司A股股份254,486,244股，佔公司總股本的1.392%。

自核心人員持股計劃及長期服務計劃實施以來，公司經營穩健，股東、公司和員工利益共享、風險共擔，為進一步完善公司的治理結構，建立健全公司長期激勵和約束機制，促進公司長期、持續、健康發展提供了有力的保障。

公司股權激勵的實施情況及其影響

報告期內本公司沒有實施以本公司股票為標的的股權激勵。

汽車之家經修訂和重述的2016年股份激勵計劃(「汽車之家2016年股份激勵計劃」)

本公司於2017年6月16日召開的股東大會審議通過了汽車之家2016年股份激勵計劃，其中涉及向汽車之家的董事、員工和顧問授予期權(「汽車之家期權」)以認購汽車之家A類普通股(按照汽車之家2021年2月5日生效的股份重新分類，A類普通股已與汽車之家B類普通股合併為單一類別普通股(「汽車之家股份」))以及限制性股份或受限股份單位和股票增值權。

截至2022年6月30日，汽車之家2016年股份激勵計劃項下授予的汽車之家期權的情況如下：

參與人類別	行使期	行使價(每股汽車之家股份，美元)	期權數目				
			於2022年1月1日尚未行使	報告期內授出	報告期內失效	報告期內行使	
僱員	自授予之日起計 不超過10年	5.55-24.61	2,088,512	3,200	204,800	-	1,886,912

汽車之家，作為一家於紐約證券交易所上市且在聯交所二次上市的公司，按照美國和香港相關監管規定向美國證券交易委員會遞交並在香港交易所網站上發佈季度財務報告。為確保信息披露一致性，本公司不於此披露報告期內授出的汽車之家期權的價值及相關的會計政策。

重要事項

關連交易管理

就關連交易及持續關連交易而言，本公司已遵守《聯交所上市規則》中不時修訂的披露要求。報告期內，本公司不存在根據《聯交所上市規則》須予披露的關連交易事項。截至2022年6月30日止六個月內，本公司根據編製財務報表時所採用的會計準則所述的關聯方交易的數據載於財務報表附註48。

重大合同及其履行情況

擔保情況

(人民幣百萬元)

公司和子公司對外擔保情況(不包括對控股子公司的擔保)

報告期內對外擔保發生額合計	-
報告期末對外擔保餘額合計	-

公司及其子公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	(18,150)
報告期末對子公司擔保餘額合計	18,502

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額	18,502
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	2.2
其中：直接或間接為資產負債率超過70%(於2022年6月30日)的被擔保對象提供的擔保金額	14,137
公司及其子公司擔保總額超過公司淨資產50%部分的金額	-

註：(1) 上表中的數據未包含本公司的控股子公司平安銀行等按照監管部門批准的經營範圍開展的金融擔保業務的數據。

(2) 報告期內擔保發生額為擔保提款額29.24億元扣除還款額210.74億元後的淨值。

託管、承包、租賃、委託理財、委託貸款及其他重大合同情況

報告期內，本公司無應披露的託管、承包、租賃及其他重大合同事項。

報告期內，本公司未發生正常業務範圍之外的委託理財、委託貸款事項，本公司委託理財、委託貸款業務詳細情況載列於財務報表附註部分。

主要資產被查封、扣押、凍結的情況

報告期內，本公司無應披露的主要資產被查封、扣押、凍結等情況。

重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司無應披露的重大訴訟、仲裁事項。

會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正情況

報告期內，本公司會計估計變更情況載於財務報表附註3。

報告期內，本公司未發生會計政策變更、重大會計差錯更正。

外匯風險

本集團持有的以外幣計價的資產面臨外匯風險，這些資產包括外幣存款及債券等貨幣性資產和外幣股票及基金等以公允價值計量的非貨幣性資產。本集團以外幣計價的負債也面臨匯率波動風險，這些負債包括外幣借款、吸收存款及未決賠款準備金等貨幣性負債和以公允價值計量的非貨幣性負債。

本集團依據公司風險偏好、資產類別風險特徵及壓力測試結果，制定包括外匯資產在內的資產配置策略，通過限額管理及風險對沖等多項管控措施，持續調整和優化外匯資產負債總量及結構，加強對境外資產的管理，定期開展外匯風險敏感性分析，全集團外匯風險可控。

本集團評估外匯風險敏感性時，假設所有以外幣計價的貨幣性資產和負債以及以公允價值計量的非貨幣性資產和負債的價值兌換人民幣時同時一致貶值5%的情況見下表：

2022年6月30日
(人民幣百萬元)

減少稅前權益

假設所有以外幣計量的貨幣性資產和負債以及以公允價值計量的非貨幣性資產和負債的價值兌換 人民幣時同時一致貶值5%估計的匯率波動風險淨額	5,010
---	-------

若上述幣種以相同幅度升值，則將對稅前權益產生與上表金額相同、方向相反的影響。

重要事項

募集資金使用情況

本公司於2014年12月8日根據一般性授權配發及發行的594,056,000股新H股，募集資金總額為港幣36,831,472,000元。截至2022年6月30日，募集資金總額已全部投入使用，募集資金專用賬戶已全部銷戶。2022年上半年募集資金使用情況詳情如下：

募集資金總額	於2022年1月1日尚未投入使用的募集資金餘額	上述募集資金的預期用途	報告期內投入使用的募集資金總額	於2022年6月30日募集資金專用賬戶的餘額	募集資金專用賬戶餘額的使用時間計劃
港幣36,831,472,000元	港幣116,179,628.19元	發展本公司主營業務、補充本公司資本金及營運資金	港幣116,179,628.19元	港幣0元	公司已將募集資金全部使用完畢

聘任會計師事務所情況

根據公司2021年年度股東大會決議，公司聘請安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)及安永會計師事務所分別擔任公司2022年度中國會計準則財務報告審計機構及國際財務報告準則財務報告審計機構。公司中期財務報告未經審計。

處罰及整改情況

報告期內本公司及本公司董事、監事、高級管理人員均不存在被有權機關立案調查或採取強制措施，被紀檢監察機關採取留置措施，被移送司法機關或追究刑事責任，被中國證監會立案調查或行政處罰，或者受到其他有權機關重大行政處罰，以及被證券交易所採取紀律處分的情形。

公司的誠信狀況

報告期內，本公司不存在未履行法院生效判決情形，不存在所負數額較大的債務到期未清償等情況。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司於2021年8月26日召開第十二屆董事會第四次會議審議通過了《關於審議回購公司股份的議案》(「本次回購」)。截至2022年6月30日，本公司本次回購通過上交所交易系統以集中競價交易方式累計回購102,592,612股本公司A股股份，佔本公司總股本的比例約為0.56122%，已支付的資金總額合計人民幣5,000,001,422.40元(不含交易費用)/5,000,840,424.22元(含交易費用)，最低成交價格為人民幣43.72元/股，最高成交價格為人民幣51.96元/股。本次回購的A股股份將全部用於本公司員工持股計劃，包括但不限於本公司股東大會已審議通過的長期服務計劃。截至2022年6月30日，本公司回購專用證券賬戶中的本公司A股股份累計數為172,599,415股。

除上述情形外，本公司或其任何子公司自2022年1月1日至2022年6月30日止6個月期間概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

公司治理的情況

公司嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》等相關法律，按照監管部門頒佈的相關法規要求和《企業管治守則》所載的原則，並結合公司實際情況，開展公司治理活動。公司股東大會、董事會、監事會及執行委員會按照《公司章程》賦予的職責，行使各自的權利，履行各自的義務。

股東大會

股東大會建立、健全了公司和股東溝通的有效渠道，通過積極聽取股東的意見和建議，確保了所有股東對公司重大事項的知情權、參與權和表決權。報告期內，公司股東大會的通知、召集、召開和表決程序均符合《中華人民共和國公司法》和《公司章程》的規定。

本公司於2022年4月29日召開的2021年年度股東大會審議通過了《公司2021年度董事會報告》、《公司2021年度監事會報告》、公司2021年年度報告及摘要、《公司2021年度財務決算報告》、《公司2021年度利潤分配方案》、《關於聘用公司2022年度審計機構的議案》等共12項議案。本次股東大會會議決議刊登於上交所網站(www.sse.com.cn)及香港交易所網站(www.hkexnews.hk)。

審計與風險管理委員會

本公司董事會已根據《企業管治守則》成立審計與風險管理委員會。審計與風險管理委員會已經與管理層一起審閱本公司採納的會計準則及慣例，並探討內部控制及財務報告事宜，包括審閱本公司未經審計的中期財務報告。

遵守《企業管治守則》情況

除以下披露外，本公司董事概不知悉任何可合理顯示本公司於2022年1月1日至2022年6月30日止六個月期間任何時間未遵守《企業管治守則》所載適用守則條文的資料。

根據《企業管治守則》第D.3.2條規定，現時負責審計公司賬目的審計機構的前任合夥人在該名人士終止成為該審計機構合夥人的日期起計兩年內，不得擔任公司審核委員會的成員。

本公司2022年審計機構為安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所。吳港平先生於2021年8月20日獲委任為公司獨立非執行董事，並擔任公司審計與風險管理委員會的主任委員。吳先生於2020年6月30日從安永會計師事務所退休並辭去安永會計師事務所中國主席等所有職務。因此，吳港平先生之委任的生效時點距其從安永會計師事務所退休多於一年但少於兩年。

重要事項

然而，經考慮《企業管治守則》第D.3.2條的相關原則及審閱本公司管理架構後，以及下述原因，公司認為吳港平先生先前於安永會計師事務所的職位對其獨立性並無影響，並認為吳先生具備擔任審計與風險管理委員會主任所需的資格、專業知識及經驗，同時且能夠公正及獨立地行使其專業判斷，運用其廣博的知識為本公司及股東（尤其是獨立股東）整體帶來利益：

- (i) 吳先生於獲委任時已向本公司提供相關確認，確認於其委任前的兩年內並無參與公司的業務及運營，亦未曾參與本公司與安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）和安永會計師事務所出任公司2022年審計師的任何商談或互動，並無亦不會獲取任何與委任安永有關的利益（不論屬金錢或非金錢性質）；
- (ii) 吳先生於香港及中國內地擁有超過30年會計行業專業經驗，並為香港會計師公會、澳大利亞和新西蘭特許會計師公會、澳洲會計師公會及英國公認會計師公會之成員。

本公司董事及監事遵守《標準守則》情況

於2007年8月，本公司已就本公司董事及監事進行證券交易採納了一套行為守則（「行為守則」），該行為守則於2018年10月進行了相應修訂，其條款的嚴謹程度不遜於《標準守則》所規定的標準。經專門查詢，本公司所有董事及監事均確認自2022年1月1日至2022年6月30日止6個月期間已遵守《標準守則》及行為守則所規定的標準。

上市證券持有人所享有的稅項減免資料

境外非居民企業的企業所得稅

根據中國內地相關稅務法律法規，本公司向於股權登記日名列本公司股東名冊的H股非居民企業股東（包括香港中央結算（代理人）有限公司）派發股息時，有義務代扣代繳10%的企業所得稅。

任何於登記日名列本公司H股股東名冊並依法在中國境內成立，或依照境外法律成立但實際管理機構在中國境內的居民企業（定義見《中華人民共和國企業所得稅法》），如不希望本公司代扣代繳上述企業所得稅，請在就派發股息而言暫停辦理H股股東股份過戶登記手續的前一營業日下午四時三十分或之前向香港中央證券登記有限公司呈交一份由有資格在中國大陸執業的律師出具確認其具有居民企業身份的法律意見書（須加蓋該律師事務所公章），並經本公司轉呈主管稅務機關審核批准後，本公司將對多扣繳稅款予以退還。

境外個人股東的個人所得稅

根據中國內地相關稅務法律法規，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在中國香港發行的股票取得的股息紅利所得，本公司有義務代扣代繳個人所得稅，稅率一般為10%，但是，稅務法規及相關稅收協議另有規定的，本公司將按照相關規定的稅率 and 程序代扣代繳股息的個人所得稅。

持有境內非外商投資企業在中國香港發行的股票的境外居民個人股東，可根據其居民身份所屬國家或地區與中國簽署的稅收協議及內地和香港（澳門）間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠（如有）。請符合條件的股東在就派發股息而言暫停辦理H股股東股份過戶登記手續的前一營業日下午四時三十分或之前向香港中央證券登記有限公司呈交書面委託以及有關申報材料，並經本公司轉呈主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還。

本公司將依法代扣代繳於登記日名列本公司H股股東名冊的股東的企業所得稅以及個人所得稅。對於任何因未在規定時間內提交證明材料而引致對代扣代繳所得稅的爭議，本公司將不承擔責任及不予受理，H股股東需要按中國內地稅務法規及有關規定自行或委託代理人辦理有關手續。

港股通H股股東的所得稅

對於通過港股通投資本公司H股股票的內地市場投資者（包括企業和個人），中國證券登記結算有限責任公司將作為港股通投資者名義持有人接收本公司派發的股息，並通過其登記結算系統將股息發放到相關港股通投資者。港股通投資者的股息將以人民幣派發。根據中國內地相關稅務法律法規：

- 對於內地個人投資者通過港股通投資本公司H股取得的股息，本公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。個人投資者在國外已繳納的預提稅，可持有效扣稅憑證到中國證券登記結算有限責任公司的主管稅務機關申請稅收抵免。
- 對於內地證券投資基金通過港股通投資本公司H股取得的股息，按照上述規定計徵個人所得稅。
- 對於內地企業投資者通過港股通投資本公司H股取得的股息，本公司不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

滬股通A股股東的所得稅

對於通過滬股通投資本公司A股股票的香港市場投資者（包括企業和個人），根據中國內地相關稅務法律法規，其股息將由本公司通過中國證券登記結算有限公司上海分公司向香港中央結算有限公司以人民幣派發，由本公司按照10%的稅率代扣所得稅。

對於滬股通投資者中屬於中國香港以外的其他國家或地區稅收居民且其所在國家或地區與中國內地簽訂的稅收協議規定股息紅利所得稅率低於10%的企業或個人，可以自行或委託代扣代繳義務人，向本公司主管稅務機關提出享受稅收協議待遇的申請，主管稅務機關審核後，按已徵稅款和根據稅收協議稅率計算的應納稅款的差額予以退還。

重要事項

廣大投資者務須認真閱讀本部分內容。股東須向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置本公司股份所涉及的中國內地、中國香港及其他國家或地區稅務影響的意見。

內部控制評價工作進展情況

2022年上半年，中國銀保監會堅持穩中求進工作總基調，持續提高監管前瞻性有效性，堅持不懈防範化解金融風險，持續深化銀行業保險業改革開放，着力推動經濟社會高質量發展。公司深入學習貫徹監管精神，牢固樹立以人民為中心的發展理念，堅持走高質量發展道路，堅定支持實體經濟發展，依託本土化優勢，踐行國際化標準的公司治理，全面加強制度建設，健全完善內控體系，秉承「法規+1」的合規理念，持續提高抵禦風險的能力，確保集團及下屬成員公司經營管理合法合規、符合監管要求；確保單一／累積剩餘風險低於公司可接受水平，促進整個集團持續健康發展。

在內部控制管理架構方面，公司按照相關法律法規要求以及經營管理與風險管控的需要，建立了組織架構完善、權責清晰、分工明確、人員配備精良的內部控制組織體系。公司董事會負責內部控制的建立健全和有效實施；董事會下設審計與風險管理委員會，負責監督、評價公司內部控制的實施情況，協調內部控制審計及其他相關事宜；監事會負責對董事會建立與實施內部控制的情況進行監督；集團執行委員會（管理層）下設風險管理執行委員會，負責制訂風險管理總體目標、基本政策和管理制度，監督各子公司或業務線風險管理體系的運行情況。

在內部控制制度建設與實施方面，2022年上半年，公司全面啟動制度「標準化、流程化、系統化」建設。一是從制度層級、命名、分類、內容、程序等方面實施標準化管理，及時解讀最新監管政策，分析對公司經營管理的影響，並內化為公司制度要求。二是實施制度全生命周期管理，將制度建在流程上，流程建在系統上，將合規性審核作為公司制定或修訂內部重要制度和合同範本的必經程序。三是打通「外規內化、內規優化」的系統工作機制，通過內部制度與科技平台賦能業務管理，推動制度全面嵌入到經營管理全流程，築牢公司高質量發展基石。

在內部控制運行與內控評價方面，公司嚴格執行法律法規及各項監管要求，認真貫徹落實中國銀保監會關於加強合規管理、防範合規風險的要求，持續優化治理結構、強化內控管理。一是強化業務流程關鍵控制，公司認真梳理分析業務流程，根據監管法規及公司制度規定，明確重要業務領域和關鍵環節的內控要求，強化業務流程的關鍵控制，健全相關工作機制，切實將內控評價作為提升風險管理和內控有效性的重要抓手，做到防患於未然。二是突出問題導向，公司結合業務特點、風險狀況和案防情況等，開展常態化的內控評價和風險隱患排查，着力破解重點領域屢查屢犯頑瘡痼疾，深入挖掘問題背後的內控合規缺陷，

明確風險控制點、控制要求和應對措施，着力補齊內控合規機制短板。三是強化集團監督管控，公司按照《保險集團公司監督管理辦法》、《企業內部控制基本規範》、《保險公司內部控制基本準則》等規定，組織子公司及相關成員公司對內部控制體系有效性進行監督評價，切實增強內控體系剛性約束，不斷提高集團整體運營效率和風險防範能力。四是積極開展內控培訓，公司結合內控評價各階段工作開展情況，組織舉辦內控評價專項培訓與宣導，有效傳達內部控制理念，提升各級員工的內控意識和內控管理專業技能。安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)已對公司2021年財務報告相關內部控制的有效性進行了審計，出具了《內部控制審計報告》，認為公司按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

在重要風險監測方面，公司持續鞏固「內控合規管理建設年」工作成果，貫徹落實黨和國家關於反腐倡廉的重要精神，進一步加強員工行為價值管理，修訂《員工行為價值準則(2022版)》，細化負面行為清單，狠抓重要崗位關鍵人員管理，強調「合規底線」、「行為紅線」的要求。同時，公司聚焦重點業務、重點崗位、重點環節，構建風險監測指標體系，持續加強風險監測和預警，對風險事件快速反應、及時報告、精準管控、穩妥處置，強化操作風險管理與內部控制管理的協同。公司進一步完善監管合規問題跟蹤機制，維護問題整改台賬，壓實主體責任，強化考核問責，動態監測督導整改進展。同時，把問題高發領域和監管關注問題作為合規檢查重點，排查檢視相關合規風險，針對所發現的問題，要求負責部門制定整改方案，持續跟蹤推動落實整改。

在洗錢和恐怖融資風險(以下簡稱「洗錢風險」)管理方面，公司貫徹落實「合規經營」的管理方針，嚴格落實各項反洗錢和反恐怖融資監管要求，持續推動洗錢風險管理架構的優化升級，進一步夯實成員公司的反洗錢履職，積極發揮集團的監督和指導作用，實現集團和成員公司洗錢風險管理能力「雙提升」。公司首創金融集團「1+N」洗錢風險自評估方法論，創新識別與評估洗錢風險在集團內橫向傳染以及縱向傳導的影響，並推進相關風險防範舉措；探索構建集團內客戶洗錢風險標籤體系及相關信息共享機制，提升跨市場、跨行業洗錢風險識別和應對能力；公司持續踐行數字化經營指導方針，深化前沿技術探索，將人工智能、機器學習、大數據等新技術融入反洗錢數據管理、洗錢風險監控、平台應用升級，全面提升洗錢風險管理技術能力；公司持續完善反洗錢獨立測試與檢查體系，深化「以查促管」的理念，切實提升反洗錢工作有效性。同時，公司在金融集團跨系列洗錢風險管理體系以及新技術賦能的基礎上，積極配合有權機關打擊新型電信網絡詐騙、非法集資等違法犯罪活動，保護客戶合法權益，有效履行企業社會責任，助力國家維護金融安全。

重要事項

在稽核監察管理體系方面，公司建立了高度獨立、垂直管理的稽核監察管理體系。公司依據國家法律法規對公司治理結構的要求和《公司章程》等內部管理制度的規定，成立了由三分之二及以上獨立非執行董事組成，並且由獨立非執行董事擔任主任委員的集團董事會審計與風險管理委員會，全面審查和監督公司財務報告、內部審計及控制程序。公司建立審計責任人負責制，由審計責任人負責全集團所有稽核事項的管理，並向集團董事會審計與風險管理委員會負責，下設集團稽核監察部及稽核監察項目中心、成員公司稽核監察部、稽核監察地區三個層面的內部審計架構。稽核監察部門獨立於業務經營管理部門，通過董事會審計與風險管理委員會向董事會報告工作，並且接受董事會審計與風險管理委員會的考核和監督；稽核監察工作獨立於業務經營管理，不直接參與或負責風險管理、內部控制體系的設計與實施以及被審計對象業務活動、經營管理決策與執行，確保客觀公正。

2022年下半年，公司將按計劃開展內部控制執行有效性測試、稽核獨立測試與內部控制評價等工作，並持續對內控評價過程中發現的缺陷進行整改與跟進落實，完善制度流程，持續建設員工行為價值管理體系，聚焦重點風險領域的風險監測、預警和防控，強化合規檢查，完善洗錢風險管理體系建設，強化合規內控考核，持續提升公司內控管理水平。

企業可持續發展及環境信息情況

報告期內，本公司積極履行社會責任且不屬於中華人民共和國環境保護部門公佈的重點排污單位，有關公司履行企業社會責任及環境保護的詳細信息請參見「可持續發展」部分。

報告期內，本公司不存在因環境問題受到行政處罰的情況。

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份擁有的權益及淡倉

就本公司董事或監事所知，截至2022年6月30日，下列人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露或根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所記錄的權益或淡倉：

主要股東名稱	H/A股	身份	註	H/A股數目(股)	權益性質	佔全部 已發行H/A股 百分比(%)	佔全部 已發行股份 百分比(%)
卜蜂集團有限公司	H	受控制企業權益	(1)	1,260,074,198	好倉	16.91	6.89
		受控制企業權益	(1)	16,814,571	淡倉	0.22	0.09
UBS Group AG	H	受控制企業權益	(2)	596,943,157	好倉	8.01	3.26
		受控制企業權益	(2)	379,759,723	淡倉	5.09	2.07
JPMorgan Chase & Co.	H	受控制企業權益	(3)	361,928,840	好倉	4.85	1.97
		投資經理		125,490,647	好倉	1.68	0.68
		對股份持有保證權益的人		1,469,876	好倉	0.01	0.00
		受託人		10,154	好倉	0.00	0.00
		核准借出代理人	(3)	280,787,706	借出股份	3.77	1.53
		合計：	(3)	769,687,223		10.33	4.21
Citigroup Inc.	H	受控制企業權益	(4)	60,771,539	好倉	0.81	0.33
		核准借出代理人	(4)	425,300,246	借出股份	5.71	2.32
		合計：	(4)	486,071,785		6.52	2.65
BlackRock, Inc.	H	受控制企業權益	(5)	406,305,634	好倉	5.45	2.22
		受控制企業權益	(5)	507,500	淡倉	0.00	0.00
深圳市投資控股有限公司	A	實益擁有人		962,719,102	好倉	8.89	5.27

重要事項

註：

(1) 按卜蜂集團有限公司於2021年9月9日遞交的表格，卜蜂集團有限公司因完全擁有若干企業的控制權而被視作持有本公司合共1,260,074,198股H股(好倉)之權益及16,814,571股H股(淡倉)之權益。

於卜蜂集團有限公司所持有本公司股份權益及淡倉中，包括16,814,571股H股(淡倉)乃涉及以實物交收的非上市衍生工具。

(2) 按UBS Group AG於2022年7月5日遞交的表格，UBS Group AG因擁有若干企業的控制權而被視作持有本公司合共596,943,157股H股(好倉)之權益及379,759,723股H股(淡倉)之權益。

於UBS Group AG所持有本公司股份權益及淡倉中，有303,757,151股H股(好倉)及284,318,934股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，分別為：

衍生工具	權益性質	H股數目(股)
上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	36,076,958
	淡倉	4,134,412
上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	1,701,077
	淡倉	5,882,503
非上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	202,925,297
	淡倉	202,852,692
非上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	63,053,819
	淡倉	71,449,327

(3) 按JPMorgan Chase & Co.於2022年7月4日遞交的表格，JPMorgan Chase & Co.因擁有若干企業的控制權而被視作持有本公司合共769,687,223股H股(好倉)之權益及362,803,855股H股(淡倉)之權益。

於JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份權益及淡倉中，包括280,787,706股H股(好倉)可供借出之股份。另外，有292,889,932股H股(好倉)及241,204,402股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，分別為：

衍生工具	權益性質	H股數目(股)
上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	44,556,000
	淡倉	117,735,000
上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	301,450
	淡倉	9,604,300
非上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	224,290,344
	淡倉	61,887,686
非上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	22,191,608
	淡倉	23,591,021
上市衍生工具 - 可轉換文書	好倉	1,550,530
	淡倉	28,386,395

- (4) 按Citigroup Inc.於2022年6月9日遞交的表格，Citigroup Inc.因擁有若干企業的控制權而被視作持有本公司合共486,071,785股H股(好倉)之權益及48,847,475股H股(淡倉)之權益。
- 於Citigroup Inc. 所持有本公司股份權益及淡倉中，包括425,300,246股H股(好倉)可供借出之股份。另外，有11,045,161股H股(好倉)及38,402,496股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，分別為：

衍生工具	權益性質	H股數目(股)
上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	6,659,193
	淡倉	9,292,500
非上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	2,325,243
	淡倉	26,136,973
非上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	2,060,725
	淡倉	2,973,023

- (5) 按BlackRock, Inc.於2022年6月29日遞交的表格，BlackRock, Inc.因擁有若干企業的控制權而被視作持有本公司合共406,305,634股H股(好倉)之權益及507,500股H股(淡倉)之權益。
- 於BlackRock, Inc.所持有本公司股份權益及淡倉中，有2,646,206股H股(好倉)及446,500股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，分別為：

衍生工具	權益性質	H股數目(股)
非上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	1,681,500
	淡倉	446,500
上市衍生工具 - 可轉換文書	好倉	964,706

- (6) 由於H股的百分比數字調低到最接近的小數點後兩位，百分比數字相加的結果可能不等於所列總數。百分比數字以本公司於2022年6月30日的股份數量為基礎。

除上文所披露者外，據董事及監事所知，於2022年6月30日，概無任何其他人士(並非董事、監事或本公司最高行政人員)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露或擁有根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所記錄的權益或淡倉。

其他重大事項

報告期內本公司無其他應披露的重大事項。

中期簡明合併財務報表審閱報告

致中國平安保險(集團)股份有限公司全體股東

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

引言

我們審閱了列載於第119頁至176頁的中國平安保險(集團)股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司中期簡明合併財務報表,包括二零二二年六月三十日的中期合併財務狀況表,截至二零二二年六月三十日止六個月期間的中期合併利潤表、中期合併全面收益表、中期合併股東權益變動表和中期合併現金流量表,以及附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求根據其相關規定及國際會計準則理事會發佈的《國際會計準則第34號—中期財務報告》(以下簡稱「國際會計準則第34號」)編製中期財務報表。按《國際會計準則第34號》編製和呈報中期簡明合併財務報表是董事的責任。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上,對該等中期簡明合併財務報表發表審閱意見,我們按照雙方所協定的業務約定書條款,只對董事會整體報告。除此之外,我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容對其他任何人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們是按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱準則第2410號—由實體獨立核數師審閱中期財務資料》進行審閱。中期財務報表審閱工作主要包括向貴公司負責財務會計的人員作出詢問、執行分析及其他審閱工作程序。由於審閱工作的範圍遠較根據香港審計準則執行審計的範圍小,我們無法就注意到所有可能在審計過程中識別的重大事項獲得保證。因此,我們並不發表審計意見。

結論

根據我們的審閱工作,我們並未察覺任何事項使我們認為上述中期簡明合併財務報表未能在所有重大方面按照《國際會計準則第34號》的要求而編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2022年8月23日

中期合併利潤表

截至2022年6月30日止6個月期間

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	附註	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
毛承保保費	7	429,289	422,498
減：分出保費		(11,876)	(13,135)
淨承保保費	7	417,413	409,363
提取未到期責任準備金		(4,436)	927
已賺保費		412,977	410,290
分保佣金收入		3,720	2,977
銀行業務利息收入	8	112,740	104,790
非銀行業務利息收入	9	62,149	63,437
非保險業務手續費及佣金收入	10	24,180	26,052
投資收益	11	14,765	44,819
應佔聯營企業和合營企業損益		6,100	2,266
其他業務收入和其他損益	12	31,005	33,157
收入合計		667,636	687,788
賠款及保戶利益毛額	13	(354,987)	(346,202)
減：攤回賠款及保戶利益	13	7,306	8,927
賠款及保戶利益	13	(347,681)	(337,275)
保險業務佣金支出		(39,184)	(46,172)
銀行業務利息支出	8	(48,144)	(44,915)
非保險業務手續費及佣金支出	10	(4,799)	(4,585)
信用減值損失	14	(39,751)	(47,983)
其他資產減值損失	15	(1,083)	(11,512)
匯兌損益		1,275	534
業務及管理費		(81,984)	(83,037)
非銀行業務利息支出		(11,852)	(15,075)
其他業務成本		(16,348)	(18,947)
支出合計		(589,551)	(608,967)
稅前利潤	16	78,085	78,821
所得稅	17	(6,409)	(10,858)
淨利潤		71,676	67,963
下列歸屬於：			
– 母公司股東的淨利潤		60,273	58,005
– 少數股東損益		11,403	9,958
		71,676	67,963
歸屬於母公司普通股股東的每股收益：		人民幣元	人民幣元
– 基本	19	3.45	3.29
– 稀釋	19	3.40	3.26

中期合併全面收益表

截至2022年6月30日止6個月期間

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
淨利潤	71,676	67,963
其他全面收益		
以後將重分類進損益的其他全面收益項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具的公允價值變動	(735)	(637)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具信用減值準備	1,729	2,122
影子會計調整	(178)	(538)
現金流量套期儲備	(189)	(217)
外幣報表折算差額	1,952	(387)
應佔聯營企業和合營企業其他全面收益	(53)	434
其他	-	(171)
以後不得重分類進損益的其他全面收益項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具的公允價值變動	13,149	1,588
影子會計調整	(7,389)	6
應佔聯營企業和合營企業其他全面收益	175	(477)
稅後其他全面收益	8,461	1,723
全面收益合計	80,137	69,686
下列歸屬於：		
- 母公司股東的全面收益	68,079	59,457
- 少數股東的全面收益	12,058	10,229
	80,137	69,686

中期合併財務狀況表

2022年6月30日

(人民幣百萬元)	附註	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
資產			
現金、存放銀行及其他金融機構款項	20	705,116	584,995
存放中央銀行款項	21	310,094	308,348
買入返售金融資產	22	36,783	61,429
應收保費	23	80,995	79,834
應收賬款		28,231	26,628
衍生金融資產		28,740	30,957
應收分保合同準備金		24,890	26,852
保戶質押貸款		183,975	178,298
應收融資租賃款	24	195,913	200,701
發放貸款及墊款	25	3,139,925	2,980,975
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	26	1,508,583	1,426,677
以攤餘成本計量的金融資產	27	2,973,698	2,768,995
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	28	405,413	428,530
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	29	277,704	268,215
於聯營企業和合營企業的投資	30	282,715	284,061
存出資本保證金	31	14,202	12,606
投資性房地產		99,027	86,041
固定資產		44,629	49,758
無形資產		73,669	68,462
使用權資產		12,148	14,185
遞延所得稅資產		74,234	65,360
其他資產	32	166,899	154,117
保險合同保戶賬戶資產	33	24,163	31,847
投資合同保戶賬戶資產	33	4,402	4,155
資產合計		10,696,148	10,142,026

中期合併財務狀況表

2022年6月30日

(人民幣百萬元)	附註	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
股東權益及負債			
股東權益			
股本	34	18,280	18,280
儲備	35	239,740	234,186
庫存股	38	(10,996)	(9,895)
未分配利潤	35	601,695	569,834
歸屬於母公司股東權益合計		848,719	812,405
少數股東權益	35	268,544	265,318
股東權益合計		1,117,263	1,077,723
負債			
應付銀行及其他金融機構款項	39	796,376	797,646
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		99,608	57,376
衍生金融負債		31,799	35,049
賣出回購金融資產款	40	282,490	127,477
應付賬款		6,444	6,663
應付所得稅		12,991	16,247
保險應付款		123,098	150,767
應付保單紅利		69,894	67,276
客戶存款及保證金	41	3,317,193	3,002,049
應付債券	42	927,063	1,097,523
保險合同負債	43	3,461,164	3,261,354
保戶投資合同負債		73,832	72,839
租賃負債		12,620	14,208
遞延所得稅負債		13,724	13,605
其他負債		350,589	344,224
負債合計		9,578,885	9,064,303
股東權益及負債合計		10,696,148	10,142,026

馬明哲
董事

謝永林
董事

姚波
董事

中期合併股東權益變動表

截至2022年6月30日止6個月期間

(人民幣百萬元)	截至2022年6月30日止6個月期間											
	儲備											股東權益 合計
	股本 (未經審計)	股本溢價 (未經審計)	以公允 價值計量 且其變動 計入其他 全面收益 的金融資產 (未經審計)	影子會計 調整 (未經審計)	其他 (未經審計)	盈餘公積 (未經審計)	一般風險 準備 (未經審計)	外幣報表 折算差額 (未經審計)	庫存股 (未經審計)	未分配利潤 (未經審計)	少數股東 權益 (未經審計)	
期初餘額	18,280	111,598	(36,413)	25,957	21,345	12,164	101,108	(1,573)	(9,895)	569,834	265,318	1,077,723
淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,273	11,403	71,676
其他全面收益	-	-	13,590	(7,526)	(70)	-	-	1,812	-	-	655	8,461
本期全面收益總額	-	-	13,590	(7,526)	(70)	-	-	1,812	-	60,273	12,058	80,137
對股東的分配(附註18)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,161)	-	(27,161)
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	915	-	-	(915)	-	-
其他全面收益結轉留存收益	-	-	336	-	-	-	-	-	-	(336)	-	-
支付給少數股東的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,594)	(4,594)
與少數股東的權益性交易	-	-	-	-	38	-	-	-	-	-	(1,663)	(1,625)
少數股東增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	889	889
核心人員持股計劃(附註36)	-	-	-	-	(196)	-	-	-	-	-	-	(196)
長期服務計劃(附註37)	-	-	-	-	(4,278)	-	-	-	-	-	-	(4,278)
回購股份	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,101)	-	-	(1,101)
子公司發行/贖回其他 權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,561)	(3,561)
其他	-	-	-	-	933	-	-	-	-	-	97	1,030
期末餘額	18,280	111,598	(22,487)	18,431	17,772	12,164	102,023	239	(10,996)	601,695	268,544	1,117,263

中期合併股東權益變動表

截至2022年6月30日止6個月期間

(人民幣百萬元)	截至2021年6月30日止6個月期間											
	儲備											
	股本 (未經審計)	股本溢價 (未經審計)	以公允 價值計量 且其變動 計入其他 全面收益 的金融資產 (未經審計)	影子會計 調整 (未經審計)	其他 (未經審計)	盈餘公積 (未經審計)	一般風險 準備 (未經審計)	外幣報表 折算差額 (未經審計)	庫存股 (未經審計)	未分配利潤 (未經審計)	少數股東 權益 (未經審計)	股東權益 合計 (未經審計)
期初餘額	18,280	111,598	(33,923)	23,147	26,858	12,164	88,789	(362)	(5,995)	522,004	225,345	987,905
淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58,005	9,958	67,963
其他全面收益	-	-	2,712	(529)	(350)	-	-	(381)	-	-	271	1,723
本期全面收益總額	-	-	2,712	(529)	(350)	-	-	(381)	-	58,005	10,229	69,686
對股東的分配(附註18)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,494)	-	(25,494)
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	565	-	-	(565)	-	-
支付給少數股東的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,097)	(4,097)
與少數股東的權益性交易	-	-	-	-	(839)	-	-	-	-	-	2,699	1,860
少數股東增資	-	-	-	-	739	-	-	-	-	-	2,835	3,574
核心人員持股計劃(附註36)	-	-	-	-	(463)	-	-	-	-	-	-	(463)
長期服務計劃(附註37)	-	-	-	-	(4,055)	-	-	-	-	-	-	(4,055)
子公司發行/贖回其他 權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,847	1,847
其他	-	-	-	-	(69)	-	-	-	-	-	(1,780)	(1,849)
期末餘額	18,280	111,598	(31,211)	22,618	21,821	12,164	89,354	(743)	(5,995)	553,950	237,078	1,028,914

中期合併現金流量表

截至2022年6月30日止6個月期間

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	附註	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
經營活動產生的現金流量淨額		318,100	19,466
投資活動產生的現金流量			
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(2,836)	(6,764)
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		145	346
收回投資收到的現金		943,360	959,120
投資支付的現金		(1,304,916)	(1,028,677)
收購子公司支付的現金淨額		-	(6)
處置子公司收到的現金淨額		244	3,596
收到的利息		74,876	89,728
收到的股息		35,189	21,050
收到的租金		3,141	1,875
保戶質押貸款淨增加額		(5,354)	(10,044)
投資活動(使用)/產生的現金流量淨額		(256,151)	30,224
籌資活動產生的現金流量			
子公司吸收少數股東投資收到的現金		2,355	6,504
發行債券的現金流入		433,105	590,225
保險業務賣出回購金融資產款的淨變動額		180,331	(89,001)
借入資金的現金流入		105,528	118,515
償還資金的現金流出		(735,910)	(583,867)
支付的利息		(14,925)	(23,675)
支付的股息		(29,879)	(29,532)
保險業務拆入資金淨變動額		400	800
回購股份支付的現金		(1,101)	-
長期服務計劃購買股份支付的現金		(4,439)	(4,184)
償還租賃負債支付的現金		(3,110)	(3,616)
子公司贖回其他權益工具支付的現金		(5,800)	(1,050)
其他		(2,561)	(701)
籌資活動使用的現金流量淨額		(76,006)	(19,582)
現金及現金等價物的淨(減少)/增加額		(14,057)	30,108
淨匯兌差額		3,566	(2,645)
現金及現金等價物的期初餘額		403,125	424,748
現金及現金等價物的期末餘額	47	392,634	452,211

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

1. 公司資料

中國平安保險(集團)股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於1988年3月21日在中華人民共和國(以下簡稱「中國」)深圳市註冊成立。其營業範圍包括投資金融、保險企業；監督管理控股投資企業各種國內、國際業務；開展資金運用業務。本公司及其子公司統稱為本集團。本集團現提供多元化的金融產品及服務，並專注於人身保險業務、財產保險業務、信託業務、證券業務、銀行業務以及其他業務。

本公司的註冊地址為中國廣東省深圳市福田區益田路5033號平安金融中心47、48、109、110、111、112層。

2. 編製基準及重要會計政策

本中期簡明合併財務報表根據《國際會計準則第34號——中期財務報告》編製。因此並不包括在年度財務報表中的所有信息和披露內容。故此，本中期簡明合併財務報表應與本集團2021年度已審財務報表一併閱讀。

本中期簡明合併財務報表所採用的會計政策與編製2021年度合併財務報表所採用的會計政策相同。

3. 重要會計估計變更

本集團在計量長期人身險保險合同的保險責任準備金過程中須對折現率／投資收益率等經濟假設和死亡率、發病率、退保率、保單紅利及費用等非經濟假設作出重大判斷。這些計量假設需以資產負債表日可獲取的當前信息為基礎確定。本集團於2022年6月30日根據當前信息重新釐定上述有關假設(主要是保險合同負債評估的折現率基準曲線變動)，並對未來現金流的估計予以更新，所形成的相關保險合同準備金的變動計入本期間利潤表。此項變動增加2022年6月30日壽險及長期健康險責任準備金人民幣10,953百萬元，減少截至2022年6月30日止6個月期間稅前利潤人民幣10,953百萬元(截至2021年6月30日止6個月期間：增加壽險及長期健康險責任準備金人民幣5,892百萬元，減少稅前利潤人民幣5,892百萬元)。

4. 主要子公司、聯營企業及合營企業的變動

截至2022年6月30日止6個月期間，本集團的主要子公司、聯營企業及合營企業沒有重大變化。

5. 已發佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團尚未應用以下已發佈但尚未生效的新修訂準則。

《國際財務報告準則第17號——保險合同》於2017年5月18日發佈。國際財務報告準則第17號規定了已簽發保險合同的識別、計量、列表和披露。該準則將取代現行的允許多樣化會計處理的國際財務報告準則第4號。國際財務報告準則第17號要求採用當期計量模式，即在各報告期對估計進行重新計量。該計量模型基於幾個模塊：經折現的概率加權估計現金流量、風險調整和代表合同未實現利潤的合同服務邊際。國際會計準則理事會於2020年6月發佈了國際財務報告準則第17號的修訂稿，明確準則生效日為2023年1月1日或之後的會計年度。2021年12月9日，國際會計準則理事會對國際財務報告準則第17號的銜接規定進行了修訂，增加了「分類重疊法」，以解決首次執行國際財務報告準則第17號時，在比較信息披露中金融資產與保險合同負債之間可能產生的會計錯配問題。本集團已經開始評估國際財務報告準則第17號的影響。

除國際財務報告準則第17號外沒有其他尚未生效的國際財務報告準則或國際財務報告準則解釋委員會解釋公告預期會對本集團有重大影響。

6. 分部報告

本集團業務分部按照產品及服務類型分為：保險業務分部、銀行業務分部、信託業務分部、證券業務分部、其他資產管理業務分部、科技業務分部以及其他業務分部。由於產品的性質、風險和資產配置的不同，保險業務分部又細分為壽險及健康險業務分部及財產保險業務分部。報告分部獲得收入來源的產品及服務類型如下：

- 壽險及健康險業務分部提供全面的個人和團體壽險產品，包括定期壽險、終身壽險、兩全保險、年金保險、投資連結保險、萬能保險以及健康和醫療保險，反映中國平安人壽保險股份有限公司（以下簡稱「平安壽險」）、平安養老保險股份有限公司（以下簡稱「平安養老險」）和平安健康保險股份有限公司（以下簡稱「平安健康險」）的經營成果；
- 財產保險業務分部為個人及企業提供多樣化的財產保險產品，包括車險、財產險和意外及健康險等，反映中國平安財產保險股份有限公司（以下簡稱「平安產險」）的經營成果；
- 銀行業務分部面向機構客戶及零售客戶提供貸款和中間業務，並為個人客戶提供財富管理及信用卡服務等，反映平安銀行股份有限公司（以下簡稱「平安銀行」）的經營成果；
- 信託業務分部從事信託服務及投資業務；
- 證券業務分部提供經紀、交易、投資銀行服務及資產管理服務；
- 其他資產管理業務分部提供投資管理、融資租賃等其他資產管理服務，反映平安資產管理有限責任公司（以下簡稱「平安資產管理」）、平安國際融資租賃有限公司（以下簡稱「平安融資租賃」）等其他經營資產管理業務的公司的經營成果；
- 科技業務分部通過互聯網平台提供多樣的金融和民生服務，包括金融交易信息服務平台、健康醫療服務平台，反映科技業務相關子公司、聯營及合營企業的經營成果。

除上述業務分部外，其他業務分部對本集團經營結果影響不重大，因此未單獨列示。

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

6. 分部報告(續)

截至2022年6月30日止6個月期間的分部分析如下：

(人民幣百萬元)	壽險及健康險 (未經審計)	財產保險 (未經審計)	銀行 (未經審計)	信託 (未經審計)	證券 (未經審計)	其他 資產管理 (未經審計)	科技 (未經審計)	其他業務及 合併抵銷 (未經審計)	合計 (未經審計)
毛承保保費	283,590	146,806	-	-	-	-	-	(1,107)	429,289
減：分出保費	(2,996)	(10,116)	-	-	-	-	-	1,236	(11,876)
提取未到期責任準備金	(5,521)	1,086	-	-	-	-	-	(1)	(4,436)
已賺保費	275,073	137,776	-	-	-	-	-	128	412,977
分保佣金收入	1,563	2,613	-	-	-	-	-	(456)	3,720
銀行業務利息收入	-	-	112,789	-	-	-	-	(49)	112,740
非保險業務手續費及佣金收入	-	-	19,602	1,176	4,179	756	-	(1,533)	24,180
其中：分部間非保險業務手續費 及佣金收入	-	-	1,402	65	37	48	-	(1,552)	-
非銀行業務利息收入	50,111	3,835	-	245	3,021	5,666	255	(984)	62,149
其中：分部間非銀行業務利息收入	132	34	-	12	201	895	43	(1,317)	-
投資收益	3,573	1,835	9,443	500	1,483	263	(629)	(1,703)	14,765
其中：分部間投資收益	1,523	131	(12)	-	23	71	34	(1,770)	-
其中：投資性房地產租金收入	3,647	199	26	-	2	22	-	(755)	3,141
應佔聯營企業和合營企業損益	2,463	527	-	-	(20)	977	4,153	(2,000)	6,100
其他業務收入和其他損益	12,015	519	305	276	2,481	15,454	9,662	(9,707)	31,005
其中：分部間其他業務收入	5,024	10	11	20	-	1,640	2,959	(9,664)	-
其中：營業外收入	74	35	29	-	-	21	(1)	(12)	146
收入合計	344,798	147,105	142,139	2,197	11,144	23,116	13,441	(16,304)	667,636

6. 分部報告(續)

截至2022年6月30日止6個月期間的分部分析如下(續):

(人民幣百萬元)	壽險及健康險 (未經審計)	財產保險 (未經審計)	銀行 (未經審計)	信託 (未經審計)	證券 (未經審計)	其他 資產管理 (未經審計)	科技 (未經審計)	其他業務及 合併抵銷 (未經審計)	合計 (未經審計)
賠款及保戶利益	(252,698)	(95,081)	-	-	-	-	-	98	(347,681)
保險業務佣金支出	(24,287)	(16,832)	-	-	-	-	-	1,935	(39,184)
銀行業務利息支出	-	-	(48,730)	-	-	-	-	586	(48,144)
非保險業務手續費及佣金支出	-	-	(3,540)	(50)	(1,208)	(21)	-	20	(4,799)
信用減值損失及其他資產減值損失	(139)	(1,112)	(38,845)	68	268	(1,057)	(34)	17	(40,834)
其中：提取貸款減值準備淨額	-	-	(29,831)	-	-	-	-	-	(29,831)
其中：投資資產減值損失	(69)	19	(9,025)	(23)	399	(518)	2	16	(9,199)
其中：應收賬款等其他資產減值損失	(70)	(1,131)	11	91	(131)	(539)	(36)	1	(1,804)
匯兌損益	(405)	(32)	2,182	2	11	(475)	20	(28)	1,275
投資費用	(1,624)	(166)	-	-	-	-	-	1,732	(58)
其中：與投資業務相關的稅金及附加	(38)	(20)	-	-	-	-	-	-	(58)
管理費用	(21,042)	(23,672)	(25,216)	(535)	(2,894)	(4,623)	(6,502)	2,558	(81,926)
其中：與保險業務相關的稅金及附加	(644)	(592)	-	-	-	-	-	-	(1,236)
非銀行業務利息支出	(2,210)	(621)	-	(27)	(2,026)	(7,900)	(158)	1,090	(11,852)
其中：財務費用	(1,165)	(445)	-	5	(1,562)	(7,895)	(158)	1,115	(10,105)
其中：賣出回購金融資產款及 拆入資金利息支出	(1,045)	(176)	-	(32)	(464)	(5)	-	(25)	(1,747)
其他業務成本	(12,053)	(229)	(207)	(2)	(2,364)	(5,428)	(1,870)	5,805	(16,348)
支出合計	(314,458)	(137,745)	(114,356)	(544)	(8,213)	(19,504)	(8,544)	13,813	(589,551)
稅前利潤	30,340	9,360	27,783	1,653	2,931	3,612	4,897	(2,491)	78,085
所得稅	3,748	(979)	(5,695)	(357)	(510)	(2,091)	(22)	(503)	(6,409)
淨利潤	34,088	8,381	22,088	1,296	2,421	1,521	4,875	(2,994)	71,676
歸屬於母公司股東的淨利潤	33,760	8,343	12,802	1,294	2,321	785	4,480	(3,512)	60,273

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

6. 分部報告(續)

截至2021年6月30日止6個月期間的分部分析如下：

(人民幣百萬元)	壽險及健康險 (未經審計)	財產保險 (未經審計)	銀行 (未經審計)	信託 (未經審計)	證券 (未經審計)	其他 資產管理 (未經審計)	科技 (未經審計)	其他業務及 合併抵銷 (未經審計)	合計 (未經審計)
毛承保保費	290,946	133,370	-	-	-	-	-	(1,818)	422,498
減：分出保費	(5,280)	(9,799)	-	-	-	-	-	1,944	(13,135)
提取未到期責任準備金	(2,752)	3,684	-	-	-	-	-	(5)	927
已賺保費	282,914	127,255	-	-	-	-	-	121	410,290
分保佣金收入	1,096	2,586	-	-	-	-	-	(705)	2,977
銀行業務利息收入	-	-	104,832	-	-	-	-	(42)	104,790
非保險業務手續費及佣金收入	-	-	20,688	1,961	4,249	972	-	(1,818)	26,052
其中：分部間非保險業務手續費 及佣金收入	-	-	1,577	92	28	73	-	(1,770)	-
非銀行業務利息收入	49,153	3,623	-	285	2,760	8,647	200	(1,231)	63,437
其中：分部間非銀行業務利息收入	85	36	-	9	169	1,317	35	(1,651)	-
投資收益	31,953	3,369	7,205	421	863	4,775	(2,099)	(1,668)	44,819
其中：分部間投資收益	1,473	117	24	-	(4)	11	27	(1,648)	-
其中：投資性房地產租金收入	2,439	95	27	-	1	71	3	(761)	1,875
應佔聯營企業和合營企業損益	(777)	1,521	-	37	(1)	(578)	4,229	(2,165)	2,266
其他業務收入和其他損益	12,507	447	237	298	2,552	16,396	11,529	(10,809)	33,157
其中：分部間其他業務收入	5,300	48	-	-	-	2,038	3,727	(11,113)	-
其中：營業外收入	99	48	26	-	-	5	15	3	196
收入合計	376,846	138,801	132,962	3,002	10,423	30,212	13,859	(18,317)	687,788

6. 分部報告(續)

截至2021年6月30日止6個月期間的分部分析如下(續):

(人民幣百萬元)	壽險及健康險 (未經審計)	財產保險 (未經審計)	銀行 (未經審計)	信託 (未經審計)	證券 (未經審計)	其他 資產管理 (未經審計)	科技 (未經審計)	其他業務及 合併抵銷 (未經審計)	合計 (未經審計)
賠款及保戶利益	(252,202)	(85,180)	-	-	-	-	-	107	(337,275)
保險業務佣金支出	(32,606)	(15,594)	-	-	-	-	-	2,028	(46,172)
銀行業務利息支出	-	-	(45,471)	-	-	-	-	556	(44,915)
非保險業務手續費及佣金支出	-	-	(3,290)	(243)	(1,115)	(96)	-	159	(4,585)
信用減值損失及其他資產減值損失	(19,883)	(737)	(38,285)	(475)	(252)	216	(87)	8	(59,495)
其中：提取貸款減值準備淨額	-	-	(25,121)	-	-	-	-	-	(25,121)
其中：投資資產減值損失	(19,796)	(316)	(11,863)	(450)	(242)	830	-	8	(31,829)
其中：應收賬款等其他資產減值損失	(87)	(421)	(1,301)	(25)	(10)	(614)	(87)	-	(2,545)
匯兌損益	24	(18)	505	-	(1)	25	(4)	3	534
投資費用	(1,714)	(172)	-	-	-	-	-	1,824	(62)
其中：與投資業務相關的稅金及附加	(54)	(8)	-	-	-	-	-	-	(62)
管理費用	(23,020)	(23,436)	(23,980)	(559)	(2,819)	(5,621)	(6,907)	3,367	(82,975)
其中：與保險業務相關的稅金及附加	(487)	(549)	-	-	-	-	-	-	(1,036)
非銀行業務利息支出	(2,747)	(690)	-	(93)	(1,692)	(11,274)	(297)	1,718	(15,075)
其中：財務費用	(1,069)	(466)	-	(53)	(1,286)	(11,269)	(297)	1,728	(12,712)
其中：賣出回購金融資產款及拆入 資金利息支出	(1,678)	(224)	-	(40)	(406)	(5)	-	(10)	(2,363)
其他業務成本	(14,099)	(210)	(100)	(3)	(2,432)	(5,403)	(2,941)	6,241	(18,947)
支出合計	(346,247)	(126,037)	(110,621)	(1,373)	(8,311)	(22,153)	(10,236)	16,011	(608,967)
稅前利潤	30,599	12,764	22,341	1,629	2,112	8,059	3,623	(2,306)	78,821
所得稅	(814)	(1,973)	(4,758)	(375)	(364)	(2,244)	(253)	(77)	(10,858)
淨利潤	29,785	10,791	17,583	1,254	1,748	5,815	3,370	(2,383)	67,963
歸屬於母公司股東的淨利潤	29,256	10,741	10,191	1,253	1,677	5,078	2,644	(2,835)	58,005

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

6. 分部報告(續)

2022年6月30日和2021年12月31日的分部資產、負債和所有者權益分析如下：

(人民幣百萬元)	2022年6月30日								
	壽險及健康險 (未經審計)	財產保險 (未經審計)	銀行 (未經審計)	信託 (未經審計)	證券 (未經審計)	其他 資產管理 (未經審計)	科技 (未經審計)	其他業務及 合併抵銷 (未經審計)	合計 (未經審計)
分部資產	4,045,250	508,690	5,108,776	32,590	269,845	701,630	151,167	(121,800)	10,696,148
分部負債	3,705,195	387,222	4,696,678	8,324	226,070	629,155	29,946	(103,705)	9,578,885
分部權益	340,055	121,468	412,098	24,266	43,775	72,475	121,221	(18,095)	1,117,263
其中：歸屬於母公司股東權益合計	316,629	120,715	209,868	24,236	37,144	53,240	102,987	(16,100)	848,719

(人民幣百萬元)	2021年12月31日								
	壽險及健康險 (經審計)	財產保險 (經審計)	銀行 (經審計)	信託 (經審計)	證券 (經審計)	其他 資產管理 (經審計)	科技 (經審計)	其他業務及 合併抵銷 (經審計)	合計 (經審計)
分部資產	3,716,504	470,407	4,921,380	31,725	253,368	745,973	149,785	(147,116)	10,142,026
分部負債	3,397,184	355,778	4,525,932	6,778	210,791	667,028	30,898	(130,086)	9,064,303
分部權益	319,320	114,629	395,448	24,947	42,577	78,945	118,887	(17,030)	1,077,723
其中：歸屬於母公司股東權益合計	296,877	113,898	200,217	24,918	36,003	54,922	100,697	(15,127)	812,405

7. 承保保費毛額及淨額

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
毛承保保費及保費存款	475,498	471,486
減：未通過重大保險風險測試的規模保費	(1,544)	(1,678)
萬能險及投連險分拆至保費存款的部分	(44,665)	(47,310)
毛承保保費	429,289	422,498
長期人身保險業務毛承保保費	262,868	268,521
短期人身保險業務毛承保保費	19,379	20,377
財產保險業務毛承保保費	147,042	133,600
毛承保保費	429,289	422,498
毛承保保費		
人身保險		
個人業務	270,838	277,193
團體業務	11,409	11,705
	282,247	288,898
財產保險		
機動車輛保險	95,572	89,094
非機動車輛保險	38,101	33,933
意外與健康保險	13,369	10,573
	147,042	133,600
毛承保保費	429,289	422,498
扣除分出保費		
人身保險		
個人業務	268,932	274,303
團體業務	11,662	11,363
	280,594	285,666
財產保險		
機動車輛保險	92,822	86,139
非機動車輛保險	30,708	27,146
意外與健康保險	13,289	10,412
	136,819	123,697
淨承保保費	417,413	409,363

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

8. 銀行業務利息淨收入

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
銀行業務利息收入		
存放中央銀行款項	1,799	1,790
存放同業、拆放同業及買入返售金融資產	2,023	2,632
發放貸款及墊款(含貼現)	92,828	84,861
金融投資	16,090	15,507
小計	112,740	104,790
銀行業務利息支出		
向中央銀行借款	1,989	1,801
同業存放、同業拆入及賣出回購金融資產款	4,173	5,856
客戶存款	31,458	27,150
應付債券	10,524	10,050
其他	-	58
小計	48,144	44,915
銀行業務利息淨收入	64,596	59,875

9. 非銀行業務利息收入

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
以攤餘成本計量的金融資產	57,012	57,305
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	5,137	6,132
	62,149	63,437

10. 非保險業務手續費及佣金淨收入

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
非保險業務手續費及佣金收入		
證券經紀業務手續費	3,430	3,309
證券承銷業務手續費	330	425
信託產品管理費	964	1,668
銀行業務手續費及佣金	18,200	19,112
其他	1,256	1,538
小計	24,180	26,052
非保險業務手續費及佣金支出		
證券經紀業務手續費	1,168	1,069
銀行業務手續費及佣金	3,540	3,290
其他	91	226
小計	4,799	4,585
非保險業務手續費及佣金淨收入	19,381	21,467

11. 投資收益

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
淨投資收益	45,301	32,765
已實現損益	(42,723)	14,286
未實現損益	12,187	(2,232)
總投資收益	14,765	44,819

(1) 淨投資收益

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	34,341	23,500
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	7,819	7,390
投資性房地產經營租賃收入	3,141	1,875
	45,301	32,765

(2) 已實現損益

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(44,654)	10,170
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	(394)	(284)
以攤餘成本計量的金融資產	(312)	(223)
衍生金融工具	151	(366)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的發放貸款及墊款價差收益	2,337	1,133
貴金屬業務投資收益	16	77
於子公司、聯營企業和合營企業的投資	133	3,779
	(42,723)	14,286

(3) 未實現損益

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
– 債券	(915)	1,153
– 基金	(2,343)	4,576
– 股票	15,499	(3,759)
– 理財產品、債權計劃及其他投資	(1,487)	(4,105)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	381	(685)
衍生金融工具	1,052	588
	12,187	(2,232)

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

12. 其他業務收入和其他損益

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
銷售收入	10,935	12,884
高速公路通行費	415	400
企業年金管理費	973	706
管理費及諮詢服務費收入	5,343	5,865
融資租賃收入	8,429	8,672
其他	4,910	4,630
	31,005	33,157

13. 賠款及保戶利益

(1)

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2022年		
	毛額 (未經審計)	分出予再保險公司 (未經審計)	淨值 (未經審計)
賠款及理賠費用	126,906	(7,123)	119,783
退保金	28,410	-	28,410
年金給付	4,272	-	4,272
滿期及生存給付	19,349	-	19,349
保單紅利支出	13,713	-	13,713
長期人身保險責任準備金的增加	147,851	(183)	147,668
投資型保單賬戶利息	14,486	-	14,486
	354,987	(7,306)	347,681

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2021年		
	毛額 (未經審計)	分出予再保險公司 (未經審計)	淨值 (未經審計)
賠款及理賠費用	118,994	(8,731)	110,263
退保金	26,154	-	26,154
年金給付	4,426	-	4,426
滿期及生存給付	15,308	-	15,308
保單紅利支出	13,408	-	13,408
長期人身保險責任準備金的增加	152,642	(196)	152,446
投資型保單賬戶利息	15,270	-	15,270
	346,202	(8,927)	337,275

13. 賠款及保戶利益(續)

(2)

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2022年		
	毛額 (未經審計)	分出予再保險公司 (未經審計)	淨值 (未經審計)
長期人身保險合同利益	246,162	(1,753)	244,409
短期人身保險賠款	9,132	(1,029)	8,103
財產保險賠款	99,693	(4,524)	95,169
	354,987	(7,306)	347,681

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2021年		
	毛額 (未經審計)	分出予再保險公司 (未經審計)	淨值 (未經審計)
長期人身保險合同利益	244,858	(1,621)	243,237
短期人身保險賠款	9,931	(1,152)	8,779
財產保險賠款	91,413	(6,154)	85,259
	346,202	(8,927)	337,275

14. 信用減值損失

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2022年	2021年
	(未經審計)	(未經審計)
應收賬款	(63)	197
發放貸款及墊款	29,831	25,121
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	588	2,211
以攤餘成本計量的金融資產	1,300	16,989
應收融資租賃款	572	451
拆出資金	1,152	(11)
信貸承諾	5,129	2,001
存放銀行同業款項	1,404	256
其他	(162)	768
	39,751	47,983

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

15. 其他資產減值損失

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
於聯營企業和合營企業的投資	-	9,822
其他資產	1,083	1,690
	1,083	11,512

16. 稅前利潤

稅前利潤已扣除下列項目：

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
員工成本	39,040	39,590
投資型保單賬戶利息支出	14,486	15,270
投資性房地產折舊	1,770	826
固定資產折舊	3,511	3,374
無形資產攤銷	1,177	1,232
使用權資產折舊	3,077	3,190
信用減值損失	39,751	47,983
其他資產減值損失	1,083	11,512
商品銷售成本	5,420	6,225

17. 所得稅

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
當期所得稅	17,365	18,427
遞延所得稅	(10,956)	(7,569)
	6,409	10,858

某些子公司享受稅收優惠，但是這些子公司對本集團而言並不重大。除這些子公司外，本集團2022年適用的所得稅稅率為25%。

18. 股息

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
2022年宣派的2021年末期股利：每股人民幣1.50元 (2021年宣派的2020年末期股利：每股人民幣1.40元) ⁽ⁱ⁾	27,161	25,494
2022年中期股利：每股人民幣0.92元 (2021年中期股利：每股人民幣0.88元) ⁽ⁱⁱ⁾	16,659	15,975

(i) 於2022年3月17日，本公司董事會通過了《公司2021年度利潤分配方案》，同意派發2021年末期股息每股現金人民幣1.50元(含稅)，股息合計為人民幣27,161百萬元(含稅)。

於2022年4月29日，上述(i)的利潤分配方案經股東大會批准。

(ii) 於2022年8月23日，本公司董事會通過了《關於派發2022年中期股息的議案》，同意派發2022年中期股息每股現金人民幣0.92元(含稅)。根據《上海證券交易所上市公司自律監管指引第7號－回購股份》等有關規定，截至本次中期股息派發A股股東股權登記日收市後，本公司回購專用證券賬戶上的本公司A股股份不參與本次中期股息派發。本次中期股息派發的實際總額將以本次股息派發A股股東股權登記日時有權參與總股數為準計算，若根據截至2022年6月30日本公司的總股本18,280,241,410股扣除本公司回購專用證券賬戶上的本公司A股股份172,599,415股計算，2022年中期股息派發總額為人民幣16,659,030,635.40元(含稅)。該金額於2022年6月30日未確認為負債。

19. 每股收益

(1) 基本

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算，但不包括本集團購回的普通股。

截至6月30日止6個月期間	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(人民幣百萬元)	60,273	58,005
當期發行在外普通股的加權平均數(百萬股)	17,471	17,646
基本每股收益(人民幣元)	3.45	3.29

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

19. 每股收益(續)

(2) 稀釋

稀釋每股收益以全部稀釋性潛在普通股均已轉換為假設，以調整後歸屬於母公司所有者的當期淨利潤除以調整後的當期發行在外普通股加權平均數計算。本公司具有稀釋性的潛在普通股為核心人員持股計劃(附註36)以及長期服務計劃(附註37)。

截至6月30日止6個月期間	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
收益(人民幣百萬元)		
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	60,273	58,005
普通股的加權平均數(百萬股)		
當期發行在外普通股的加權平均數	17,471	17,646
調整：		
– 假定核心人員持股計劃的股份數全部轉換為普通股	24	22
– 假定長期服務計劃的股份數全部轉換為普通股	213	125
用以計算稀釋每股收益的當期發行在外普通股的加權平均數(百萬股)	17,708	17,793
稀釋每股收益(人民幣元)	3.40	3.26

20. 現金、存放銀行及其他金融機構款項

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
現金	3,598	3,686
定期存款	296,738	258,176
存放銀行及其他金融機構款項	266,458	227,690
拆出資金	138,322	95,443
	705,116	584,995

20. 現金、存放銀行及其他金融機構款項(續)

本集團的拆出資金明細分析如下：

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
以攤餘成本計量		
拆放銀行	86,082	59,142
拆放非銀行金融機構	41,188	25,145
毛額	127,270	84,287
減：減值準備	(978)	(72)
淨額	126,292	84,215
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益		
拆放非銀行金融機構	12,030	11,228
總額	138,322	95,443

於2022年6月30日，以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的拆出資金的減值準備為人民幣416百萬元(2021年12月31日：人民幣170百萬元)。

於2022年6月30日，本集團使用受限制的存放銀行及其他金融機構款項為人民幣9,080百萬元(2021年12月31日：人民幣11,579百萬元)。

21. 存放中央銀行款項

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
存放中央銀行法定準備金	235,370	221,619
其中：存放中央銀行法定準備金 – 人民幣	222,559	211,488
存放中央銀行法定準備金 – 外幣	12,811	10,131
存放中央銀行超額存款準備金	74,503	84,057
存放中央銀行財政性存款	221	2,672
	310,094	308,348

本集團從事銀行業務的子公司按規定向中國人民銀行繳存人民幣存款準備金及外幣存款準備金。於2022年6月30日，人民幣存款準備金的繳存比例為7.75%(2021年12月31日：8.0%)，外幣存款準備金的繳存比例為8.0%(2021年12月31日：9.0%)。本集團的存放中央銀行法定準備金不能用於日常經營。

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

22. 買入返售金融資產

買入返售金融資產按擔保物分類：

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
債券	32,513	55,662
股票及其他	4,448	6,091
總額	36,961	61,753
減：減值準備	(178)	(324)
淨額	36,783	61,429

23. 應收保費

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
應收保費	86,520	84,742
減：壞賬準備	(5,525)	(4,908)
應收保費淨值	80,995	79,834
人身保險	17,597	17,482
財產保險	63,398	62,352
應收保費淨值	80,995	79,834

應收保費信用期通常為1至6個月，應收保費並不計息。

應收保費的賬齡分析如下：

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
3個月以內	75,934	76,279
3個月至1年	4,837	3,509
1年以上	5,749	4,954
	86,520	84,742

24. 應收融資租賃款

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
應收融資租賃抵銷未實現的融資收益淨額	200,788	205,907
減：減值準備	(4,875)	(5,206)
	195,913	200,701

本集團的應收融資租賃款為抵銷未實現的融資收益淨額。

25. 發放貸款及墊款

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
以攤餘成本計量		
企業貸款及墊款		
貸款	957,380	901,295
個人貸款及墊款		
新一貸	164,763	158,981
信用卡應收賬款	595,148	621,448
房屋按揭及持證抵押貸款	682,965	654,870
汽車金融貸款	317,183	301,229
其他	175,363	173,793
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款總額	2,892,802	2,811,616
加：應計利息	11,029	10,561
減：貸款減值準備	(92,284)	(89,256)
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款淨額	2,811,547	2,732,921
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益		
企業貸款及墊款		
貸款	111,402	93,401
貼現	216,976	154,653
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的發放貸款及墊款合計	328,378	248,054
發放貸款及墊款賬面價值	3,139,925	2,980,975

於2022年6月30日，本集團以賬面價值為人民幣496百萬元(2021年12月31日：人民幣2,841百萬元)的貼現作為本集團向中央銀行借款的質押品。

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

25. 發放貸款及墊款(續)

貸款減值準備

(人民幣百萬元)	截至2022年6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2021年12月31日 止12個月期間 (經審計)
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款		
期／年初餘額	89,256	62,821
本期／年計提	28,040	58,859
本期／年核銷及出售	(32,835)	(48,084)
本期／年收回原核銷貸款及墊款	7,840	15,888
本期／年貸款及墊款折現價值上升	(19)	(109)
本期／年其他變動	2	(119)
期／年末餘額小計	92,284	89,256
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的發放貸款及墊款		
期／年初餘額	946	398
本期／年計提	1,791	548
期／年末餘額小計	2,737	946
期／年末餘額合計	95,021	90,202

26. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
債券		
政府債	137,502	167,688
金融債	219,092	171,644
企業債	59,607	80,011
基金	439,998	351,183
股票	85,321	100,485
優先股	32,205	32,958
非上市股權	127,170	125,363
債權計劃	62,348	62,164
理財產品投資	235,825	245,208
其他投資	109,515	89,973
合計	1,508,583	1,426,677
上市	175,974	185,601
非上市	1,332,609	1,241,076
	1,508,583	1,426,677

27. 以攤餘成本計量的金融資產

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
債券		
政府債	2,069,625	1,804,351
金融債	301,567	306,714
企業債	86,591	77,606
債權計劃	140,969	136,654
理財產品投資	288,399	327,717
其他投資	127,876	149,595
總額	3,015,027	2,802,637
減：減值準備	(41,329)	(33,642)
淨額	2,973,698	2,768,995
上市	332,896	326,326
非上市	2,640,802	2,442,669
	2,973,698	2,768,995

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

28. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
債券		
政府債	153,924	188,185
金融債	103,432	96,784
企業債	50,739	43,347
融出資金	47,549	54,253
理財產品投資	49,769	45,961
合計	405,413	428,530
上市	38,838	37,830
非上市	366,575	390,700
	405,413	428,530

截至2022年6月30日，本集團對持有的以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具確認的減值準備餘額為人民幣4,983百萬元(2021年12月31日：人民幣4,821百萬元)。

29. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具包括以下投資：

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
股票	196,901	189,541
優先股	75,938	76,115
其他權益投資	4,865	2,559
合計	277,704	268,215
上市	272,839	265,656
非上市	4,865	2,559
	277,704	268,215

30. 於聯營企業和合營企業的投資

於2022年6月30日，本集團的聯營企業和合營企業如下：

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
聯營企業		
威立雅水務(昆明)投資有限公司	292	272
威立雅水務(黃河)投資有限公司	156	158
威立雅水務(柳州)投資有限公司	97	93
山西太長高速公路有限責任公司	961	873
京滬高鐵股權投資計劃	9,682	9,318
博意投資有限公司	1,124	1,074
廣州璟侖房地產開發有限公司	616	701
旭輝控股(集團)有限公司	3,233	4,336
陸金所控股有限公司(以下簡稱「陸金所控股」)	53,822	51,564
平安健康醫療科技有限公司(以下簡稱「平安健康」)	18,767	18,922
醫健通醫療健康科技管理有限公司(以下簡稱「平安醫保科技」)	2,951	2,903
壹賬通金融科技有限公司(以下簡稱「金融壹賬通」)	2,137	2,259
深圳市招商平安資產管理有限責任公司	1,245	1,570
眾安在線財產保險股份有限公司	1,562	1,735
北京北汽鵬龍汽車服務貿易股份有限公司	1,850	1,830
中國長江電力股份有限公司	16,128	15,684
中國中藥控股有限公司	2,759	2,797
華夏幸福基業股份有限公司	3,154	3,621
中國金茂控股集團有限公司	7,284	7,137
平安消費金融有限公司	1,351	1,330
Vivid Synergy Limited	9,641	9,217
上海怡濱置業有限公司	13,340	13,345
廣州期貨交易所股份有限公司	465	450
其他	35,219	35,633
小計	187,836	186,822
合營企業		
雲南昆玉高速公路開發有限公司	-	762
北京昭泰房地產開發有限公司	1,622	1,632
武漢市地安君泰房地產開發有限公司	471	482
其他	92,786	94,363
小計	94,879	97,239
於聯營企業和合營企業的投資合計	282,715	284,061

上述聯營企業和合營企業不存在對本集團具有重大影響的或有負債。

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

31. 存出資本保證金

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
平安壽險	7,350	6,760
平安產險	4,200	4,200
平安養老險	1,402	972
平安健康險	940	420
其他	17	20
小計	13,909	12,372
減：減值準備	(4)	(4)
加：應計利息	297	238
合計	14,202	12,606

根據《保險法》等有關規定，本公司從事保險業務以及從事保險代理業務的子公司分別按其註冊資本的20%及5%提取資本保證金，存放於符合中國銀行保險監督管理委員會(以下簡稱「中國銀保監會」)規定條件的全國性中資商業銀行。資本保證金僅當保險公司、保險代理機構和保險經紀公司清算時用於清償債務。

32. 其他資產

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
貴金屬	14,364	18,071
其他應收款	73,766	74,645
預付賬款	17,821	4,114
抵債資產	2,167	2,345
應收股利	4,687	469
應收清算款	33,603	30,107
應收分保賬款	12,256	16,300
其他	16,655	16,310
總額	175,319	162,361
減：減值準備	(8,420)	(8,244)
其中：其他應收款	(4,941)	(4,531)
應收分保賬款	(27)	(24)
抵債資產	(1,747)	(1,895)
貴金屬	(239)	(251)
其他	(1,466)	(1,543)
淨額	166,899	154,117

33. 保險／投資合同保戶賬戶資產

(1) 保險合同保戶賬戶資產

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
貨幣資金、應收銀行及其他金融機構款項	4,736	6,284
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
債券	317	759
基金	15,199	20,322
股票	3,707	4,211
其他	163	183
買入返售金融資產	10	49
其他資產	31	39
	24,163	31,847

(2) 投資合同保戶賬戶資產

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
貨幣資金、應收銀行及其他金融機構款項	1,190	870
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
債券	1,242	1,167
基金	1,199	1,343
其他	761	647
買入返售金融資產	3	105
其他資產	7	23
	4,402	4,155

34. 股本

(百萬股)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
註冊、已發行及繳足股份數量(每股面值人民幣1元)	18,280	18,280

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

35. 儲備、未分配利潤與少數股東權益

根據中國有關財務規定，從事保險、銀行、信託、證券、期貨及基金行業的公司需要提取一般風險準備，用於補償巨災風險或彌補虧損。其中，從事保險業務的公司按淨利潤的10%提取總準備金、從事銀行業務的公司按年末風險資產的1.5%提取一般準備、從事證券業務的公司按淨利潤的10%提取一般風險準備、從事信託業務的公司按淨利潤的5%提取信託賠償準備、從事期貨業務的公司按淨利潤的10%提取風險準備金以及從事基金業務的公司按基金管理費收入的10%提取風險準備金。本集團從事上述行業的子公司在其各自年度財務報表中，根據中國有關財務規定以其各自年度淨利潤或年末風險資產為基礎提取一般風險準備。上述一般風險準備不得用於分紅或轉增資本。

根據相關規定，本公司可用於利潤分配之稅後淨利潤，應為如下兩者中金額較小者：(1)根據中國會計準則確定的未分配利潤及(2)根據國際財務報告準則確定的未分配利潤。

36. 核心人員持股計劃

本公司採納核心人員持股計劃(「本計劃」)予本公司及下屬子公司的核心人員(包括執行董事和高級管理層)。該等股份在滿足一定的業績目標後方可歸屬於獲批准參與本計劃的核心員工。

與核心人員持股計劃相關的儲備變動如下：

截至2022年6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	核心人員持股計劃所持股份的成本 (未經審計)	職工服務的價值 (未經審計)	合計 (未經審計)
2022年1月1日	(1,439)	984	(455)
核心人員持股計劃購入股份 ⁽¹⁾	(596)	-	(596)
股份支付費用 ⁽¹⁾	-	292	292
行權	790	(790)	-
失效	108	-	108
2022年6月30日	(1,137)	486	(651)

36. 核心人員持股計劃(續)

截至2021年6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	核心人員持股計劃所持股份的成本 (未經審計)	職工服務的價值 (未經審計)	合計 (未經審計)
2021年1月1日	(1,595)	1,310	(285)
核心人員持股計劃購入股份 ⁽ⁱ⁾	(670)	-	(670)
股份支付費用 ⁽ⁱⁱ⁾	-	85	85
行權	704	(704)	-
失效	122	-	122
2021年6月30日	(1,439)	691	(748)

(i) 於2022年3月18日至2022年3月25日，本計劃通過市場購入本公司A股股票12,518,547股，成交均價為每股人民幣47.56元，購股成本為人民幣596百萬元(含交易費用)。

於2021年4月26日至2021年4月29日，本計劃通過市場購入本公司A股股票9,162,837股，成交均價為每股人民幣73.13元，購股成本為人民幣670百萬元(含交易費用)。

(ii) 本集團於截至2022年6月30日止6個月期間發生的核心人員持股計劃股份支付費用以及以股份支付換取的職工服務總額為人民幣292百萬元(截至2021年6月30日止6個月期間：人民幣85百萬元)。

37. 長期服務計劃

本公司實施長期服務計劃予本公司及下屬公司員工。長期服務計劃參與人員從本公司退休時方可提出計劃權益的歸屬申請，在得到確認後最終獲得歸屬。

與長期服務計劃相關的儲備變動如下：

截至2022年6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	長期服務計劃所持股份的成本 (未經審計)	職工服務的價值 (未經審計)	合計 (未經審計)
2022年1月1日	(12,465)	662	(11,803)
長期服務計劃購入股份 ⁽ⁱ⁾	(4,439)	-	(4,439)
股份支付費用 ⁽ⁱⁱ⁾	-	161	161
行權	16	(16)	-
2022年6月30日	(16,888)	807	(16,081)

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

37. 長期服務計劃(續)

截至2021年6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	長期服務計劃所持股份的成本 (未經審計)	職工服務的價值 (未經審計)	合計 (未經審計)
2021年1月1日	(8,284)	371	(7,913)
長期服務計劃購入股份 ⁽ⁱ⁾	(4,184)	-	(4,184)
股份支付費用 ⁽ⁱⁱ⁾	-	129	129
行權	1	(1)	-
2021年6月30日	(12,467)	499	(11,968)

(i) 於2022年3月18日至2022年3月25日，長期服務計劃通過市場購入本公司A股股票93,314,482股，成交均價為每股人民幣47.56元，購股成本為人民幣4,439百萬元(含交易費用)。

於2021年4月26日至2021年4月29日，長期服務計劃通過市場購入本公司A股股票57,368,981股，成交均價為每股人民幣72.92元，購股成本為人民幣4,184百萬元(含交易費用)。

(ii) 本集團於截至2022年6月30日止6個月期間發生的長期服務計劃股份支付費用以及以股份支付換取的職工服務總額為人民幣161百萬元(截至2021年6月30日止6個月期間：人民幣129百萬元)。

38. 庫存股

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
庫存股	10,996	9,895

39. 應付銀行及其他金融機構款項

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
其他銀行及金融機構的存款	385,116	361,700
向中央銀行借款	132,100	148,162
短期借款	128,105	116,102
長期借款	151,055	171,682
	796,376	797,646

40. 賣出回購金融資產款

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
債券	281,991	127,477
其他	499	-
合計	282,490	127,477

於2022年6月30日，本集團在銀行間市場進行正回購交易形成的賣出回購金融資產款對應的質押債券的賬面價值為人民幣182,729百萬元(2021年12月31日：人民幣95,158百萬元)。質押債券在正回購交易期間流通受限。

於2022年6月30日，本集團在證券交易所質押庫的債券賬面價值為人民幣294,519百萬元(2021年12月31日：人民幣284,423百萬元)。質押庫債券在存放質押庫期間流通受限。在滿足不低於債券回購交易餘額的條件下，本集團可在短期內轉回存放在質押庫的債券。

本集團在證券交易所進行債券正回購交易時，證券交易所要求本集團在回購期內持有的證券交易所交易的債券和／或在新質押式回購下轉入質押庫的債券，按證券交易所規定的比例折算為標準券後，不低於債券回購交易的餘額。

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

41. 客戶存款及保證金

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
活期存款		
公司客戶	902,679	828,389
個人客戶	268,470	242,554
定期存款		
公司客戶	1,445,003	1,319,315
個人客戶	612,306	538,863
小計	3,228,458	2,929,121
代理買賣證券款		
個人客戶	70,107	54,285
公司客戶	18,628	18,643
小計	88,735	72,928
合計	3,317,193	3,002,049

於2022年6月30日，本集團賬面價值為人民幣24,370百萬元(2021年12月31日：人民幣20,245百萬元)的分類為以攤餘成本計量的金融資產的債券投資作為本集團客戶存款之國庫定期存款的主要質押品。

42. 應付債券

本集團持有的主要應付債券信息如下：

發行人	類別	有無擔保	期限	贖回權/回售權	面值	發行年份	利率方式	票面年利率	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
平安融資租賃	公司債	無	5年	第3個計息年度末	3,271	2019年	固定	3.23%-3.84%	3,325	3,659
平安融資租賃	公司債	無	4年	第2個計息年度末	2,500	2020年	固定	3.65%-3.85%	2,541	2,541
平安融資租賃	公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,750	2020年	固定	3.88%-4.02%	2,795	2,795
平安融資租賃	私募公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,710	2018年	固定	4.20%-4.30%	2,755	2,755
平安融資租賃	私募公司債	無	3年	第2個計息年度末	600	2019年	固定	3.95%	-	610
平安融資租賃	私募公司債	無	4年	第2個計息年度末	2,700	2019年	固定	4.10%-4.18%	2,745	2,745
平安融資租賃	私募公司債	無	5年	第3個計息年度末	629	2019年	固定	3.70%	639	2,541
平安融資租賃	公司債	無	2-4年	第2個計息年度末	3,100	2021年	固定	3.60%-4.05%	3,151	3,151
平安融資租賃	公司債	無	3-5年	第3個計息年度末	1,700	2021年	固定	3.89%-4.08%	1,728	1,728
平安融資租賃	公司債	無	3-4年	第2個計息年度末	7,300	2022年	固定	3.13%-3.65%	7,421	-
平安融資租賃	公司債	無	5年	第3個計息年度末	500	2022年	固定	3.80%	508	-
平安融資租賃	公司債	無	2年	第1個計息年度末	1,300	2022年	固定	2.75%-2.87%	1,322	-
平安銀行	二級資本債券	無	10年	第5個計息年度末	30,000	2019年	固定	4.55%	30,223	30,910
平安銀行	金融債	無	3年	無	30,000	2020年	固定	2.30%	30,068	30,416
平安銀行	金融債	無	3年	無	20,000	2021年	固定	3.45%	20,284	20,631
平安銀行	二級資本債券	無	10年	第5個計息年度末	30,000	2021年	固定	3.69%	30,699	30,149
平安壽險	資本補充債	無	10年	第5個計息年度末	20,000	2020年	固定	前5年：3.58% 後5年：4.58% (若未行使贖回權)	20,357	20,665
平安產險	資本補充債	無	10年	第5個計息年度末	3,500	2017年	固定	前5年：5.10% 後5年：6.10% (若未行使贖回權)	3,661	3,562
平安產險	資本補充債	無	10年	第5個計息年度末	10,000	2019年	固定	前5年：4.64% 後5年：5.64% (若未行使贖回權)	10,229	10,434
平安證券股份有限公司 (以下簡稱「平安證券」)	公司債	無	5年	第3個計息年度末	100	2018年	固定	3.00%	102	100
平安證券	公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,000	2019年	固定	3.70%	-	2,062

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

42. 應付債券(續)

本集團持有的主要應付債券信息如下(續):

發行人	類別	有無擔保	期限	贖回權/回售權	面值	發行年份	利率方式	票面年利率	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
平安證券	公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,700	2019年	固定	3.75%	-	2,774
平安證券	公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,300	2019年	固定	3.73%	-	2,350
平安證券	私募公司債	無	3年	無	3,500	2019年	固定	4.05%	-	3,612
平安證券	私募公司債	無	3年	無	2,000	2019年	固定	4.20%	-	2,058
平安證券	公司債	無	5年	第3個計息年度末	1,500	2020年	固定	3.40%	1,522	1,547
平安證券	私募公司債	無	3年	無	3,000	2020年	固定	3.19%	3,029	3,077
平安證券	公司債	無	3年	無	4,000	2020年	固定	3.58%	4,133	4,061
平安證券	公司債	無	3年	無	2,550	2020年	固定	3.70%	2,612	2,565
平安證券	公司債	無	547天	無	2,450	2020年	固定	3.44%	-	2,536
平安證券	私募公司債	無	18個月	無	1,500	2021年	固定	3.70%	1,575	1,547
平安證券	私募公司債	無	18個月	無	1,500	2021年	固定	3.50%	1,567	1,541
平安證券	公司債	無	3年	無	3,000	2021年	固定	3.40%	3,008	3,059
平安證券	公司債	無	549天	無	2,000	2021年	固定	3.05%	2,066	2,035
平安證券	公司債	無	3年	無	2,400	2021年	固定	3.48%	2,403	2,444
平安證券	公司債	無	3年	無	1,200	2021年	固定	3.50%	1,200	1,221
平安證券	公司債	無	2年	無	2,000	2021年	固定	3.35%	2,000	2,034
平安證券	公司債	無	3年	無	1,800	2021年	固定	3.25%	1,854	1,825
平安證券	公司債	無	1年	無	2,000	2021年	固定	2.77%	2,052	2,024
平安證券	公司債	無	1年	無	2,000	2021年	固定	2.67%	2,046	2,018
平安證券	公司債	無	3年	無	3,000	2021年	固定	3.05%	3,079	3,033
平安證券	公司債	無	5年	無	2,000	2021年	固定	3.47%	2,059	2,024
平安證券	公司債	無	3年	無	2,600	2021年	固定	3.37%	2,659	2,615
平安證券	公司債	無	1年	無	2,000	2021年	固定	2.75%	2,043	2,015
平安證券	私募公司債	無	2年	無	2,000	2021年	固定	3.25%	2,042	2,009
平安證券	私募公司債	無	2年	無	1,500	2021年	固定	3.20%	1,524	1,500
平安證券	私募公司債	無	2年	無	1,500	2022年	固定	3.07%	1,521	-
平安證券	公司債	無	3年	無	2,300	2022年	固定	3.00%	2,313	-
平安證券	公司債	無	5年	無	500	2022年	固定	3.42%	503	-
平安證券	次級公司債	無	3年	無	1,900	2022年	固定	3.10%	1,906	-
平安證券	次級公司債	無	5年	無	1,100	2022年	固定	3.56%	1,104	-
平安不動產有限公司 (以下簡稱「平安不動產」)	公司債	無	5年	第3個計息年度末	710	2019年	固定	3.70%	734	720
平安不動產	公司債	無	7年	第5個計息年度末	750	2019年	固定	4.40%	781	764
平安不動產	公司債	無	7年	第5個計息年度末	940	2019年	固定	4.30%	975	955

42. 應付債券(續)

本集團持有的主要應付債券信息如下(續)：

發行人	類別	有無擔保	期限	贖回權/回售權	面值	發行年份	利率方式	票面年利率	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
平安不動產	公司債	無	7年	第5個計息年度末	244	2016年	固定	3.28%	250	265
平安金融科技諮詢有限公司 (以下簡稱「平安金融科技」)	私募公司債	無	5年	第3個計息年度末	3,000	2019年	固定	4.30%	3,081	3,017
平安金融科技	私募公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,000	2020年	固定	3.40%	2,011	2,045
平安金融科技	私募公司債	無	5年	第3個計息年度末	3,000	2020年	固定	3.80%	3,005	3,062
平安金融科技	私募公司債	無	3年	第2個計息年度末	2,000	2020年	固定	4.19%	2,056	2,014
深圳市鼎順通投資有限責任公司	私募公司債	無	2年	有	272	2020年	固定	6.74%	287	278
深圳市鼎順通投資有限責任公司	私募公司債	無	2年	有	240	2020年	固定	6.74%	253	245
深圳市平安遠欣投資發展控股 有限公司	私募公司債	有	2年	有	3,000	2020年	固定	4.30%	3,096	3,029
深圳市平安置業投資有限公司	可轉換債券	無	3年	有	273	2019年	固定	6.74%	290	280
深圳市平安置業投資有限公司	可轉換債券	無	2年	有	289	2020年	固定	6.69%	-	302
深圳聯新投資管理有限公司	私募公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,000	2020年	固定	5.40%	2,056	2,004
深圳聯新投資管理有限公司	私募公司債	無	3年	第2個計息年度末	1,000	2021年	固定	4.50%	1,008	1,031

於2022年6月30日，平安銀行尚未到期的已發行同業存單的原始期限為6個月至1年，年利率區間為0.35%-3.01%(2021年12月31日：原始期限為3個月至1年，年利率區間為0.27%-3.18%)，期末餘額為人民幣566,087百萬元(2021年12月31日：人民幣711,828百萬元)。

於2022年6月30日，平安證券尚未到期的已發行短期融資券的原始期限為121天至365天，年利率區間為2.10%-2.79%(2021年12月31日：原始期限為92天至365天，年利率區間為2.70%-2.79%)，期末餘額為人民幣7,966百萬元(2021年12月31日：人民幣6,929百萬元)。

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

42. 應付債券(續)

本集團持有的主要應付債券信息如下(續)：

於2022年6月30日，平安融資租賃尚未到期的已發行短期融資券的原始期限為112天至365天，年利率區間為2.20%-3.22% (2021年12月31日：原始期限為150天至365天，年利率區間為2.78%-4.00%)，期末餘額為人民幣9,860百萬元(2021年12月31日：人民幣12,097百萬元)。

於2022年6月30日，平安不動產尚未到期的已發行短期融資券的原始期限為210天至268天，年利率區間為3.08%-3.25%(2021年12月31日：原始期限為268天至270天，年利率區間為3.08%-3.20%)，期末餘額為人民幣3,539百萬元(2021年12月31日：人民幣2,532百萬元)。

於2022年6月30日，平安證券尚未到期的已發行收益憑證的原始期限為14天至240天，年利率區間為3.65%-5.11%(2021年12月31日：原始期限為14天至240天，年利率區間為3.65%-5.20%)，期末餘額為人民幣1,128百萬元(2021年12月31日：人民幣2,201百萬元)。

43. 保險合同負債

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
長期人身保險責任準備金	2,338,656	2,183,788
投資型保單賬戶餘額	793,521	756,373
保險合同保戶賬戶負債	24,163	31,847
未到期責任準備金	173,550	170,420
未決賠款準備金	131,274	118,926
合計	3,461,164	3,261,354

44. 受託業務

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
信託受託資產	517,205	444,454
企業年金投資及受託資產	677,567	712,159
資產管理受託資產	1,773,431	1,719,031
銀行業務委託貸款	187,421	190,853
銀行業務委託理財資產	947,276	872,066
合計	4,102,900	3,938,563

45. 金融工具的分類及其公允價值

本集團的主要金融工具，包括現金、存放銀行及其他金融機構款項、定期存款、債券、基金、股票、貸款、借款、其他銀行及金融機構的存款及客戶存款及保證金等。

(1) 金融工具分類

下表按類別列示了本集團主要金融工具的賬面價值和公允價值：

(人民幣百萬元)	賬面價值		公允價值	
	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
金融資產				
現金、存放銀行及其他金融機構款項	705,116	584,995	705,116	584,995
存放中央銀行款項及存出資本保證金	324,296	320,954	324,296	320,954
買入返售金融資產	36,783	61,429	36,783	61,429
應收賬款	28,231	26,628	28,231	26,628
衍生金融資產	28,740	30,957	28,740	30,957
應收融資租賃款	195,913	200,701	195,913	200,701
發放貸款及墊款	3,139,925	2,980,975	3,139,925	2,980,975
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	1,508,583	1,426,677	1,508,583	1,426,677
以攤餘成本計量的金融資產	2,973,698	2,768,995	3,140,213	2,919,483
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	405,413	428,530	405,413	428,530
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	277,704	268,215	277,704	268,215
其他資產	106,780	100,725	106,780	100,725
金融負債				
應付銀行及其他金融機構款項	796,376	797,646	796,376	797,646
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債	99,608	57,376	99,608	57,376
衍生金融負債	31,799	35,049	31,799	35,049
賣出回購金融資產款	282,490	127,477	282,490	127,477
應付賬款	6,444	6,663	6,444	6,663
客戶存款及保證金	3,317,193	3,002,049	3,317,193	3,002,049
應付債券	927,063	1,097,523	928,578	1,098,380
其他負債	259,858	271,853	259,858	271,853

以上金融資產和負債不含投資連結賬戶餘額。

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

45. 金融工具的分類及其公允價值(續)

(2) 金融工具的公允價值及其層次確認

本集團確定金融資產和金融負債公允價值的方法已在2021年度財務報表中披露，還披露了各層次公允價值明細表。本集團採用的公允價值在計量及披露時分為以下層次：

第一層次是指同類資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價；活躍市場的標志是存在容易獲取的及時的交易所、券商、經紀人、行業協會、定價機構及監管機構的報價，並且此類報價能夠代表實際發生的公平市場交易的價格。本集團主要採用收盤價作為金融資產的計價。第一層次的金融工具主要包括交易所上市的股票、基金、債券和開放式基金；

第二層次是指直接(比如取自價格)或間接(比如根據價格推算的)可觀察到的、除第一層次輸入值以外的有關資產或負債的輸入值，此類估值方法最大限度利用了觀察的市場數據並盡少使用公司自身參數；

第三層次是指以可觀察到的市場數據以外的變量為基礎確定的資產或負債的輸入值(不可觀察輸入值)。

公允價值計量中的層次取決於對計量整體具有重大意義的最低層次的輸入值，基於此考慮，輸入值的重要程度應從公允價值計量整體角度考慮。

第二層次和第三層次金融工具的估值方法

對於第二層次，其估值通過估值技術利用可觀察的市場參數及近期交易價格來確定公允價值。估值服務提供商通過收集、分析和解釋多重來源的相關市場交易信息和其他關鍵估值模型的參數，並採用廣泛應用的內部估值技術，提供各種證券的理論報價。銀行間市場進行交易的債權型證券，若以銀行間債券市場近期交易價格或估值服務商提供的價格進行估值的，屬於第二層次。本集團第二層次的金融工具中，人民幣債券的公允價值按照中央國債登記結算有限責任公司的估值結果確定。所有重大估值參數均採用可觀察市場信息。

對於第三層次，判斷公允價值歸屬第三層次主要根據計量資產公允價值所依據的某些無法直接觀察的參數的重要性。

45. 金融工具的分類及其公允價值(續)

(2) 金融工具的公允價值及其層次確認(續)

下表為以公允價值計量的金融工具按三個層次披露的分析：

(人民幣百萬元)	2022年6月30日			公允價值合計 (未經審計)
	第一層次 (未經審計)	第二層次 (未經審計)	第三層次 (未經審計)	
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產				
債券	12,226	403,755	220	416,201
基金	281,122	154,739	4,137	439,998
股票	84,210	1,111	-	85,321
理財產品、債權計劃及其他投資	15	366,653	200,395	567,063
	377,573	926,258	204,752	1,508,583
衍生金融資產				
利率掉期	-	14,124	-	14,124
貨幣遠期及掉期	-	13,328	-	13,328
其他	-	1,288	-	1,288
	-	28,740	-	28,740
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具				
債券	20,856	286,410	829	308,095
理財產品、債權計劃及其他投資	-	47,705	49,613	97,318
	20,856	334,115	50,442	405,413
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具				
股票	196,900	1	-	196,901
優先股	-	75,938	-	75,938
其他權益投資	-	2,000	2,865	4,865
	196,900	77,939	2,865	277,704
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的拆出資金	-	12,030	-	12,030
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的發放貸款及墊款	-	328,378	-	328,378
金融資產合計	595,329	1,707,460	258,059	2,560,848
金融負債				
衍生金融負債				
利率掉期	-	11,817	-	11,817
貨幣遠期及掉期	-	13,715	-	13,715
其他	-	6,267	-	6,267
	-	31,799	-	31,799
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債	10,613	85,920	3,075	99,608
金融負債合計	10,613	117,719	3,075	131,407

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

45. 金融工具的分類及其公允價值(續)

(2) 金融工具的公允價值及其層次確認(續)

下表為以公允價值計量的金融工具按三個層次披露的分析(續)：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日			公允價值合計 (經審計)
	第一層次 (經審計)	第二層次 (經審計)	第三層次 (經審計)	
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產				
債券	8,862	410,261	220	419,343
基金	202,292	144,823	4,068	351,183
股票	97,966	2,519	-	100,485
理財產品、債權計劃及其他投資	79	358,843	196,744	555,666
	309,199	916,446	201,032	1,426,677
衍生金融資產				
利率掉期	-	14,164	-	14,164
貨幣遠期及掉期	-	15,687	-	15,687
其他	-	1,037	69	1,106
	-	30,888	69	30,957
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具				
債券	12,116	315,344	856	328,316
理財產品、債權計劃及其他投資	-	41,557	58,657	100,214
	12,116	356,901	59,513	428,530
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具				
股票	189,540	1	-	189,541
優先股	-	76,115	-	76,115
其他權益投資	-	-	2,559	2,559
	189,540	76,116	2,559	268,215
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的拆出資金				
	-	11,228	-	11,228
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的發放貸款及墊款				
	-	248,054	-	248,054
金融資產合計	510,855	1,639,633	263,173	2,413,661
金融負債				
衍生金融負債				
利率掉期	-	13,237	-	13,237
貨幣遠期及掉期	-	15,855	-	15,855
其他	-	5,957	-	5,957
	-	35,049	-	35,049
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債				
	11,976	42,438	2,962	57,376
金融負債合計	11,976	77,487	2,962	92,425

45. 金融工具的分類及其公允價值(續)

(2) 金融工具的公允價值及其層次確認(續)

以上金融工具層次披露均不包含投資連結保險賬戶餘額。

截至2022年6月30日止6個月期間，第一公允價值層次和第二公允價值層次之間沒有重大轉移(截至2021年6月30日止6個月期間，第一公允價值層次和第二公允價值層次之間沒有重大轉移)。

46. 風險與資本管理

(1) 保險風險

保險風險類型

保險風險是指由於對保險事故發生的頻率、嚴重程度以及退保情況等因素估計不足，導致實際賠付超出預期賠付的風險。在保險合同下，本集團面臨的主要風險是實際賠款及保戶利益給付超過已計提保險責任的賬面價值。這種風險在下列情況下均可能出現：

- ▶ 發生性風險 – 保險事故發生的數量與預期不同的可能性。
- ▶ 嚴重性風險 – 保險事故產生的成本與預期不同的可能性。
- ▶ 發展性風險 – 保險人的責任金額在合同期結束時出現變動的可能性。

風險的波動性可通過把損失風險分散至大批保險合同組合而得以改善，因為較分散的合同組合很少因組合中某部分的變動而使整體受到影響。慎重選擇和實施承保策略和方針也可改善風險的波動性。

本集團保險業務包括長期人身保險合同、財產保險和短期人身保險合同等。就以死亡為承保風險的合同而言，傳染病、生活方式的巨大改變和自然災害均為可能增加整體索賠率的重要因素，而導致比預期更早或更多的索賠。就以生存為承保風險的合同而言，最重要的影響因素是有助延長壽命的醫學水平和社會條件的不斷改善。就財產保險合同而言，索賠經常受到自然災害、巨災、恐怖襲擊等因素影響。

目前，風險在本集團所承保的各地區未存在重大分別，數量上的過度集中也可能會對基於組合進行賠付的程度產生影響。

對於含固定和保證給付以及固定未來保費的合同，並無可減少保險風險的重大緩和條款和情況。但是，對於若干分紅保險合同而言，其分紅特徵使較大部分保險風險由投保方所承擔。

保險風險也會受保戶終止合同、降低保費、拒絕支付保費或行使年金轉換權利等影響。因此，保險風險受保單持有人的行為和決定影響。

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

46. 風險與資本管理(續)

(1) 保險風險(續)

保險風險集中度

本集團的保險業務主要集中在中國境內，因此按地域劃分的保險風險主要集中在中國境內。

本集團保險風險按業務類別劃分的集中度於附註43 – 保險合同負債中反映。

假設

(a) 長期人身保險合同

本集團在計量長期人身保險合同的保險責任準備金過程中須對折現率／投資收益率、死亡率、發病率、退保率、保單紅利假設及費用假設等作出重大判斷。

(b) 財產及短期人身保險合同

估計採用的主要假設包括各事故年度的平均賠付成本、理賠費用、賠付通脹因素及賠案數目，基於本集團的過往賠付經驗確定。須運用判斷來評估外部因素(如司法裁決及政府立法等)對估計的影響。

其他主要假設包括結付延遲等。

(c) 再保險

本集團主要通過訂立再保險合同控制保險業務的損失風險。大部分分保業務為成數分保及溢額分保，並按產品類別設立不同自留額。對於可從再保險公司攤回的賠款金額，使用與原保單一致的假設進行估計，並在資產負債表內列示為應收分保合同準備金或應收分保賬款。

儘管本集團可能已訂立再保險合同，但這並不解除本集團對保戶承擔的直接責任。因此再保險存在因再保險公司未能履行再保險合同應承擔的責任而產生的信用風險。

46. 風險與資本管理(續)

(2) 市場風險

市場風險是指因市場價格波動而引起的金融工具公允價值或未來現金流變動的風險。市場風險包括因匯率(外匯風險)、市場利率(利率風險)和市場價格(價格風險)波動而引起的三種風險。

(a) 外匯風險

外匯風險是指因匯率變動產生損失的風險。人民幣與本集團從事業務地區的其他貨幣之間的匯率波動會影響本集團的財務狀況和經營業績。目前本集團面臨的外匯風險主要來自美元對人民幣及港元對人民幣的匯率波動。本集團對各種貨幣頭寸設定限額，每日監測貨幣頭寸規模，並且使用對沖策略將其頭寸控制在設定的限額內。

(b) 價格風險

本集團面臨的價格風險與價值隨市價變動而改變(由利率風險和外匯風險引起的變動除外)的金融資產和負債有關，主要是分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中的上市股票及證券投資基金。

上述投資因投資工具的市值變動而面臨價格風險，該變動可因只影響個別金融工具或其發行人的因素所致，亦可因影響市場上交易的所有金融工具的因素所致。

本集團通過分散投資，為不同證券投資設置投資上限等方法來管理價格風險。

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值 / 未來現金流量會因市場利率變動而出現波動的風險。

浮動利率工具使本集團面臨現金流利率風險，而固定利率工具使本集團面臨公允價值利率風險。

本集團的利率風險政策規定其須維持一個適當的固定及浮動利率工具組合，以管理利率風險。有關政策亦規定本集團管理計息金融資產及計息金融負債的到期情況。浮動利率工具一般不到一年便會重新估價一次。固定利率工具的利率在有關金融工具初始時固定，在到期前不會改變。

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

46. 風險與資本管理(續)

(3) 信用風險

信用風險是指由於債務人或者交易對手不能履行合同義務，或者信用狀況的不利變動而造成損失的風險。本集團主要面臨的信用風險與存放在商業銀行的存款、發放貸款及墊款、以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具、與再保險公司的再保險安排、保戶質押貸款、融資融券、財務擔保及貸款承諾等有關。本集團通過使用多項控制措施，對信用風險進行識別、計量、監督及報告。

信用風險管理

銀行信貸業務的信用風險

本集團銀行業務制訂了一套規範的信貸管理流程和內部控制機制，對信貸業務實行全流程管理。企業貸款和個人貸款的信貸管理程序可分為：信貸調查、信貸審查、信貸審批、信貸放款、貸後管理。另外，本集團銀行業務制定了有關授信工作盡職規定，明確授信業務各環節的工作職責，有效控制信貸風險，並加強信貸合規監管。

信貸承諾產生的風險在實質上與發放貸款及墊款的風險相似。因此，該類交易的申請、貸後管理以及抵質押擔保要求等與發放貸款及墊款業務相同。

投資業務的信用風險

本集團的債權型投資主要通過內部評級政策及流程對現有投資進行信用評級，選擇具有較高信用資質的交易對手，並設立嚴格的準入標準。

本集團的債權型投資主要包括國內發行的政府債、央行票據、金融債、企業債和債權投資計劃、各類理財產品投資等。本集團主要通過控制投資規模，謹慎選擇具備適當信用水平的金融機構作為交易對手、平衡信用風險與投資收益率、綜合參考內外部信用評級信息，對投資業務的信用風險進行管理。

保險業務的信用風險

本集團在簽訂再保險合同之前，會對再保險公司進行信用評估，選擇具有較高信用資質的再保險公司以降低信用風險。

保戶質押貸款的額度是根據客戶有效保單現金價值給予一定的折扣而設定，其保單貸款的期限在保單有效期內，與其相關的信用風險將不會對本集團合併財務報表產生重大影響。

46. 風險與資本管理(續)

(3) 信用風險(續)

下表對納入預期信用損失評估範圍的金融工具的信用風險敞口進行了列示。在不考慮擔保或其他信用增級措施的影響下，對於表內資產，最大信用風險敞口以資產負債表中賬面淨值列示：

賬面價值 (人民幣百萬元)	2022年6月30日(未經審計)			
	第一階段	第二階段	第三階段	最大信用風險敞口
現金、存放銀行及其他金融機構款項	705,116	-	-	705,116
存放中央銀行款項和存出資本保證金	324,296	-	-	324,296
買入返售金融資產	36,760	-	23	36,783
應收賬款	28,127	90	14	28,231
應收融資租賃款	190,185	4,723	1,005	195,913
發放貸款及墊款	3,079,561	53,727	6,637	3,139,925
以攤餘成本計量的金融資產	2,945,961	4,218	23,519	2,973,698
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具	403,154	1,000	1,259	405,413
其他資產	105,446	210	1,124	106,780
小計	7,818,606	63,968	33,581	7,916,155
表外項目	1,789,151	3,504	361	1,793,016
合計	9,607,757	67,472	33,942	9,709,171

賬面價值 (人民幣百萬元)	2021年12月31日(經審計)			
	第一階段	第二階段	第三階段	最大信用風險敞口
現金、存放銀行及其他金融機構款項	584,995	-	-	584,995
存放中央銀行款項和存出資本保證金	320,954	-	-	320,954
買入返售金融資產	61,262	-	167	61,429
應收賬款	26,529	90	9	26,628
應收融資租賃款	195,123	5,023	555	200,701
發放貸款及墊款	2,939,619	34,512	6,844	2,980,975
以攤餘成本計量的金融資產	2,730,744	8,838	29,413	2,768,995
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具	424,733	2,871	926	428,530
其他資產	99,806	100	819	100,725
小計	7,383,765	51,434	38,733	7,473,932
表外項目	1,569,949	2,165	99	1,572,213
合計	8,953,714	53,599	38,832	9,046,145

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

46. 風險與資本管理(續)

(4) 流動性風險

流動性風險是指本集團無法及時獲得充足資金或無法及時以合理成本獲得充足資金，以支付到期債務或履行其他支付義務的風險。

本集團部分保單允許退保、減保或以其他方式提前終止保單，使本集團面臨潛在的流動性風險。本集團通過匹配投資資產的期限與對應保險責任的期限來控制流動性風險及確保本集團能夠履行付款責任，及時為本集團的借貸和投資業務提供資金。

本集團的銀行業務有潛在的流動性風險。本集團綜合運用多種監管手段，建立健全流動性風險管理體系，有效識別、計量、監測和控制流動性風險，維持充足的流動性水平以滿足各種資金需求和應對不利的市場狀況。為有效監控管理流動性風險，本集團重視資金來源和運用的多樣化，始終保持着較高比例的流動性資產。本集團按日監控資金來源與資金運用情況、存貸款規模、以及快速資金比例。同時，在運用多種流動性風險管理標準指標時，採用將預測結果與壓力測試相結合的方式，對未來流動性風險水平進行預估，並針對特定情況提出相應解決方案。本集團通過優化資產負債結構，保持穩定的存款基礎等方法來控制銀行流動性風險。

46. 風險與資本管理(續)

(4) 流動性風險(續)

下表按未折現的剩餘合同現金流及預期現金流列示了本集團金融資產、金融負債及保險合同負債(不含投資連結賬戶餘額)的到期情況。

(人民幣百萬元)	2022年6月30日(未經審計)						
	未標明到期日	即時償還	3個月以內	3至12個月	1年至5年	5年以上	合計
現金、存放銀行及其他金融機構款項	-	224,899	137,221	178,139	172,995	301	713,555
存放中央銀行款項及存出資本保證金	235,293	74,801	1,598	2,534	11,254	-	325,480
買入返售金融資產	-	23	33,893	3,002	-	-	36,918
應收保費	-	9,928	21,135	10,748	38,988	196	80,995
應收賬款	-	114	7,846	14,271	7,090	-	29,321
保戶質押貸款	-	3,931	146,122	33,922	-	-	183,975
應收融資租賃款	-	2,258	30,191	82,453	102,986	445	218,333
發放貸款及墊款	-	15,149	720,388	1,024,123	1,071,123	838,324	3,669,107
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	834,485	13,745	44,305	119,861	386,318	192,452	1,591,166
以攤餘成本計量的金融資產	-	45,610	98,382	354,586	1,032,708	3,223,606	4,754,892
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具	-	180	35,040	110,623	196,955	126,109	468,907
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益工具	277,704	-	-	-	-	-	277,704
其他資產	-	56,557	30,112	41,225	6,059	1,619	135,572
	1,347,482	447,195	1,306,233	1,975,487	3,026,476	4,383,052	12,485,925
應付銀行及其他金融機構款項	-	269,486	198,739	262,825	80,262	1,744	813,056
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	285	1,203	89,373	6,108	2,810	-	99,779
賣出回購金融資產款	-	-	282,502	33	-	-	282,535
應付賬款	-	943	846	4,154	501	-	6,444
保險應付款	-	91,408	10,537	4,583	1,051	52	107,631
應付保單紅利	-	69,894	-	-	-	-	69,894
客戶存款及保證金	-	1,279,117	697,721	711,004	704,262	-	3,392,104
應付債券	-	-	157,571	562,831	197,827	45,958	964,187
保險合同負債	-	-	38,390	71,762	200,142	7,529,726	7,840,020
保戶投資合同負債	-	-	2,917	8,254	34,080	40,725	85,976
租賃負債	-	350	1,599	3,939	8,049	352	14,289
其他負債	-	34,028	36,873	80,365	117,145	13,808	282,219
	285	1,746,429	1,517,068	1,715,858	1,346,129	7,632,365	13,958,134
衍生工具現金流量							
以淨值交割的衍生金融工具	-	(38)	56	1,003	(2,475)	(1)	(1,455)
以總額交割的衍生金融工具							
其中：現金流入	-	7,326	879,089	891,619	83,142	1,123	1,862,299
現金流出	-	(7,823)	(878,075)	(895,915)	(82,939)	(1,147)	(1,865,899)
	-	(497)	1,014	(4,296)	203	(24)	(3,600)

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

46. 風險與資本管理(續)

(4) 流動性風險(續)

(人民幣百萬元)	2021年12月31日(經審計)						合計
	未標明到期日	即時償還	3個月以內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金、存放銀行及其他金融機構款項	-	193,428	127,027	83,917	187,780	260	592,412
存放中央銀行款項及存出資本保證金	221,546	86,804	2,455	4,085	6,981	-	321,871
買入返售金融資產	-	428	56,590	4,639	-	-	61,657
應收保費	-	8,380	19,448	5,538	46,248	220	79,834
應收賬款	-	122	6,713	13,036	8,190	-	28,061
保戶質押貸款	-	3,603	72,867	101,828	-	-	178,298
應收融資租賃款	-	1,675	31,094	80,777	109,958	736	224,240
發放貸款及墊款	-	19,623	743,780	896,148	1,023,335	826,218	3,509,104
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	740,402	11,841	39,362	189,183	349,522	188,359	1,518,669
以攤餘成本計量的金融資產	-	19,325	124,892	397,929	968,013	2,877,915	4,388,074
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具	-	185	38,092	105,046	215,534	140,368	499,225
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的權益工具	268,215	-	-	-	-	-	268,215
其他資產	-	47,514	36,252	40,460	5,326	1,247	130,799
	1,230,163	392,928	1,298,572	1,922,586	2,920,887	4,035,323	11,800,459
應付銀行及其他金融機構款項	-	256,691	221,458	236,197	93,356	4,720	812,422
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	306	1,367	51,732	465	3,553	-	57,423
賣出回購金融資產款	-	-	127,502	-	-	-	127,502
應付賬款	-	392	1,103	4,762	406	-	6,663
保險應付款	-	86,379	16,128	3,260	1,178	38	106,983
應付保單紅利	-	67,276	-	-	-	-	67,276
客戶存款及保證金	-	1,174,547	671,502	605,122	619,866	2,356	3,073,393
應付債券	-	-	314,135	546,317	232,199	46,949	1,139,600
保險合同負債	-	-	6,957	71,874	132,243	7,364,210	7,575,284
保戶投資合同負債	-	-	2,731	7,781	33,565	41,062	85,139
租賃負債	-	212	1,559	4,428	9,223	490	15,912
其他負債	-	27,050	43,261	75,829	108,426	12,945	267,511
	306	1,613,914	1,458,068	1,556,035	1,234,015	7,472,770	13,335,108
衍生工具現金流量							
以淨值交割的衍生金融工具	-	(36)	191	(104)	(2,142)	(2)	(2,093)
以總額交割的衍生金融工具							
其中：現金流入	-	8,108	1,235,405	851,252	51,767	405	2,146,937
現金流出	-	(9,911)	(1,235,745)	(853,207)	(52,375)	(695)	(2,151,933)
	-	(1,803)	(340)	(1,955)	(608)	(290)	(4,996)

46. 風險與資本管理(續)

(4) 流動性風險(續)

於資產負債表日，本集團對外提供的信貸承諾按合同到期日分析如下：

(人民幣百萬元)	1個月以內	1-3個月	3-12個月	1年至5年	5年以上	合計
2022年6月30日						
信貸承諾(未經審計)	94,492	172,385	646,983	526,419	347,560	1,787,839
2021年12月31日						
信貸承諾(經審計)	97,420	164,186	456,632	517,234	325,735	1,561,207

管理層預計在信貸承諾到期時有關承諾並不會被借款人全部使用。

分類為保險合同的投資連結保險合同項下的資產及負債，作為保險合同保戶賬戶資產及負債列示。分類為投資合同的投資連結保險合同項下的資產及負債，作為投資合同保戶賬戶資產及負債列示。不同投資連結保險組合的資產負債與其他組合或本集團其他投資資產分開核算。由於投資連結保險的投資風險完全由保戶承擔，投資連結投資賬戶資產及負債不包括在風險管理附註的分析中。本集團通過投資於高流動性的資產來管理投資連結險的流動性風險。具體投資資產組成參見附註33。

(5) 資產與負債失配風險

本集團資產與負債管理的目標是匹配資產與負債的期限與利率。在目前長期限利率債市場容量約束下，本集團沒有充足的長期限資產可供投資，以與保險及投資合同負債的期限相匹配。在法規和市場環境允許的情況下，本集團積極佈局優先股等廣義久期資產，不斷提升長久期資產配置，兼顧久期匹配和收益成本匹配的要求。

(6) 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工和信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。本定義所指操作風險包括法律風險，但不包括策略風險和聲譽風險。本集團在管理其業務時會面臨由多種不同因素而產生的操作風險。本集團通過建立及不斷完善風險管理體系、規範政策制度、使用管理工具及報告機制、加強宣導培訓等方法有效管控操作風險。

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

46. 風險與資本管理(續)

(7) 資本管理

本集團的資本需求主要基於本集團的規模、承保業務的種類以及運作的行業和地理位置。本集團資本管理的主要目的是確保本集團符合外部要求的資本需求和確保本集團維持健康的資本比率以達到支持本集團的業務和股東利益最大化。

本集團定期檢查報告的資本水平與所需求的資本水平之間是否有任何不足，以此來管理資本需求。在經濟條件和本集團經營活動的風險特徵發生變化時，本集團會對當前的資本水平做出調整。為了維持或調整資本結構，本集團可以對股息的金額進行調整、對普通股股東返還股本或者發行股本證券。

根據《中國銀保監會關於實施保險公司償付能力監管規則(II)有關事項的通知》，本集團從2022年起按照《保險公司償付能力監管規則(II)》計算償付能力充足率，並識別、評估與管理相關風險。於2022年6月30日，本集團符合中國銀保監會的償付能力充足率要求。

47. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括以下項目(原始期限均不超過三個月)：

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
現金		
現金、存放銀行及其他金融機構款項		
現金	3,598	3,686
定期存款	11,699	15,208
存放銀行及其他金融機構款項	192,419	174,345
拆出資金	76,159	70,821
存放中央銀行的款項	74,478	84,028
小計	358,353	348,088
現金等價物		
債券投資	2,160	365
買入返售金融資產	32,121	54,672
小計	34,281	55,037
合計	392,634	403,125

48. 重大關聯方交易

(1) 持有本公司5%以上股份的股東載列如下：

關聯方名稱	與本公司的關係
卜蜂集團有限公司(以下簡稱「卜蜂集團」)	股東的母公司
深圳市投資控股有限公司(以下簡稱「深投控」)	股東

截至2022年6月30日，卜蜂集團合計持有本公司6.80%(2021年12月31日：6.80%)的股份，是本公司的第一大股東。

48. 重大關聯方交易(續)

(2) 其他主要關聯方

關聯方名稱	與本公司的關係
陸金所控股	下屬子公司的聯營企業
平安健康	下屬子公司的聯營企業
平安醫保科技	下屬子公司的聯營企業
金融壹賬通	下屬子公司的聯營企業

(3) 本集團與主要關聯方的主要交易如下：

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
卜蜂集團		
保費收入	34	23
租金收入	13	13
深投控		
保費收入	2	16
利息收入	6	-
利息支出	47	21
陸金所控股		
利息收入	5	-
利息支出	335	377
其他收入	1,528	1,714
其他支出	2,052	2,340
平安健康		
利息支出	85	77
其他收入	197	282
其他支出	676	892
平安醫保科技		
利息收入	16	-
利息支出	5	16
其他收入	168	228
其他支出	19	114
金融壹賬通		
利息收入	3	10
利息支出	5	7
其他收入	883	826
其他支出	1,201	848

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

48. 重大關聯方交易(續)

(4) 本集團與主要關聯方餘額載列如下：

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
深投控		
客戶存款	2,601	2,127
發放貸款及墊款	280	280
陸金所控股		
客戶存款	11,812	9,798
發放貸款及墊款	805	-
衍生金融資產	-	26
衍生金融負債	227	38
應付往來款	5,913	8,714
應收往來款	760	661
平安健康		
客戶存款	2,754	4,075
應付往來款	5,705	3,465
應收往來款	108	66
平安醫保科技		
客戶存款	3,304	851
發放貸款及墊款	880	-
應付往來款	160	232
應收往來款	6,042	6,780
金融壹賬通		
客戶存款	1,132	1,132
發放貸款及墊款	-	301
衍生金融資產	75	191
衍生金融負債	9	-
應付往來款	1,957	1,617
應收往來款	1,411	1,173

除上述金額外，2016年度本集團將其所持有的Gem Alliance Limited 100%的股權轉讓給陸金所控股，陸金所控股向本集團發行面值為1,953.8百萬美元可轉換本票作為股權轉讓對價，並按照0.7375%年利率每半年向本集團支付利息。截至2022年6月30日，本集團仍繼續持有上述可轉換本票。

49. 承諾

(1) 資本承諾

本集團有關投資及物業開發的資本承諾如下：

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
已簽約但未在賬目中計提 ⁽ⁱ⁾	47,397	59,273
已獲授權但未簽約	5,880	6,898
	53,277	66,171

(i) 上述資本承諾中已包含對新方正集團的投資承諾，詳見附註52。

(2) 信貸承諾

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
銀行承兌匯票	742,484	576,355
開出保函	103,571	99,355
開出信用證	70,960	66,869
小計	917,015	742,579
未使用的信用卡信貸額度	870,824	818,628
合計	1,787,839	1,561,207
信貸承諾的信用風險加權金額	462,877	431,405

上表中披露的信貸承諾不包括由本集團作為保險合同進行會計處理的財務擔保合同。

(3) 對外投資承諾

本集團對聯營企業和合營企業投資的承諾如下：

(人民幣百萬元)	2022年6月30日 (未經審計)	2021年12月31日 (經審計)
已簽約但未在賬目中計提	13,522	15,810

中期簡明財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月期間

50. 或有負債

鑑於保險、銀行及其他金融服務的業務性質，本集團在開展正常業務時，會涉及各種估計、或有事項及法律訴訟，包括但不限於在訴訟中作為原告與被告及在仲裁中作為申請人與被申請人。上述糾紛所產生的不利影響主要包括保單及其他的索賠。本集團已對可能發生的損失計提準備，包括當管理層參考律師意見並能對上述訴訟結果做出合理估計後，對保單等索賠計提的準備。

對於無法合理預計結果及管理層認為敗訴可能性較小的稽查、未決訴訟或可能的違約，不計提相關準備。對於上述未決訴訟，管理層認為最終裁定結果產生的義務將不會對本集團或其附屬公司的財務狀況和經營成果造成重大負面影響。

51. 期後事項

於2022年8月23日，本公司董事會通過了《關於派發2022年中期股息的議案》，同意派發2022年中期股息每股現金人民幣0.92元（含稅），參見附註18。

52. 其他重要事項

本公司於2021年1月29日、2021年4月30日分別發佈公告，提及珠海華發集團有限公司（代表珠海國資）、本公司、深圳市特發集團有限公司組成的聯合體將參與北大方正集團有限公司、北大方正信息產業集團有限公司、北大醫療產業集團有限公司、北大資源集團有限公司、方正產業控股有限公司（合稱「重整主體」）實質合併重整（「方正集團重整」），平安壽險代表本公司參與方正集團重整並已簽署方正集團重整之重整投資協議（《重整投資協議》）。2021年7月5日本公司發佈公告，提及《北大方正集團有限公司等五家公司重整計劃（草案）》已經重整主體召開的債權人會議表決通過，並經法院作出的民事裁定書依法批准並生效。2022年1月31日本公司發佈公告，提及平安壽險已於2022年1月30日收到《中國銀保監會關於中國平安人壽保險股份有限公司股權投資新方正集團的批復》（銀保監復〔2022〕81號），中國銀保監會同意平安壽險投資新方正集團。根據《重整投資協議》的約定以及重整主體的債權人對債權清償方案的選擇情況，平安壽險擬出資約人民幣482億元受讓新方正控股發展有限責任公司約66.51%的股權。

53. 比較數字

若干比較數字已重新編排，以符合本期之呈報形式。

54. 財務報表之批准

本中期簡明合併財務報表業經本公司董事會於2022年8月23日批准並授權發佈。

釋義

本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有下述含義：

平安、中國平安、公司、 本公司、集團、本集團、 平安集團	指	中國平安保險(集團)股份有限公司
平安壽險	指	中國平安人壽保險股份有限公司，是本公司的子公司
平安健康險	指	平安健康保險股份有限公司，是本公司的子公司
平安養老險	指	平安養老保險股份有限公司，是本公司的子公司
平安產險	指	中國平安財產保險股份有限公司，是本公司的子公司
平安銀行	指	平安銀行股份有限公司，是本公司的子公司
深發展	指	深圳發展銀行股份有限公司，自2010年5月開始成為本公司的聯營公司，於2011年7月成為本公司的子公司，並於2012年7月27日更名為「平安銀行股份有限公司」
平安理財	指	平安理財有限責任公司，是平安銀行的子公司
平安信託	指	平安信託有限責任公司，是本公司的子公司
平安證券	指	平安證券股份有限公司，是平安信託的子公司
平安融資租賃	指	平安國際融資租賃有限公司，是本公司的子公司
平安資產管理	指	平安資產管理有限責任公司，是本公司的子公司
平安海外控股	指	中國平安保險海外(控股)有限公司，是本公司的子公司
平安金融科技	指	深圳平安金融科技諮詢有限公司，是本公司的子公司
平安科技	指	平安科技(深圳)有限公司，是平安金融科技的子公司
平安金服	指	深圳平安綜合金融服務有限公司，是平安金融科技的子公司

釋義

陸金所控股	指	陸金所控股有限公司，是平安金融科技的聯營公司
壹錢包	指	平安壹錢包電子商務有限公司，是平安金融科技的子公司
平安健康	指	平安健康醫療科技有限公司，是平安金融科技的聯營公司
金融壹賬通	指	壹賬通金融科技有限公司，是平安金融科技的聯營公司
汽車之家	指	Autohome Inc.，是本公司的子公司
卜蜂集團有限公司	指	Charoen Pokphand Group Company Limited，是卜蜂集團的旗艦公司
元	指	除特別註明外，為人民幣元
中國會計準則	指	中華人民共和國財政部頒佈的《企業會計準則》及其他相關規例
國際財務報告準則	指	國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》
規模保費	指	公司簽發保單所收取的全部保費，即進行重大風險測試前和保險混合合同分拆前的保費數據
香港交易所	指	香港交易及結算所有限公司
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
聯交所上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
上交所	指	上海證券交易所
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則
企業管治守則	指	聯交所上市規則附錄14所載的企業管治守則

證券及期貨條例	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)
標準守則	指	聯交所上市規則附錄10所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則
公司章程	指	中國平安保險(集團)股份有限公司章程
人民銀行	指	中國人民銀行
財政部	指	中華人民共和國財政部
中國銀保監會	指	中國銀行保險監督管理委員會
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會

公司信息

法定名稱

中文／英文全稱

中國平安保險(集團)股份有限公司
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.

中文／英文簡稱

中國平安
Ping An

法定代表人

馬明哲

證券類別及上市地點

A股 上海證券交易所
H股 香港聯合交易所有限公司

證券簡稱及代碼

A股 中國平安 601318
H股 中國平安 2318

授權代表

姚波
盛瑞生

董事會秘書

盛瑞生

公司秘書

盛瑞生

證券事務代表

沈瀟瀟

電話

+86 400 8866 338

傳真

+86 755 8243 1029

電子信箱

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

註冊地址

深圳市福田區益田路5033號平安金融中心
47、48、109、110、111、112層

辦公地址

深圳市福田區益田路5033號平安金融中心
47、48、108、109、110、111、112層

郵政編碼

518033

公司網址

www.pingan.cn

指定的A股信息披露媒體

《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及《證券日報》

定期報告披露網址

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

定期報告備置地點

公司董事會辦公室

顧問精算師

安永(中國)企業諮詢有限公司

審計師及辦公地址

國內會計師事務所

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
中國北京市東城區東長安街1號東方廣場
安永大樓16樓

簽字會計師姓名

黃悅棟
吳翠蓉

國際會計師事務所

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座27樓

法律顧問

歐華律師事務所
香港中環康樂廣場八號交易廣場三期二十五樓

H股過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

美國證券託存股份存管處

The Bank of New York Mellon



One Ping An 守護萬家平安

畫面採用水彩中國畫的呈現方式，整體構圖以湖泊為視覺中心，體現了中國平安將以綜合金融+醫療健康，打造高質量發展的「平安範式」，守護萬家平安。

金融活水：水流從金融建築處匯入湖泊，象徵平安金融生態的圓融和合，水流的匯入流出形成「活」循環，象徵金融活水對民生的潤澤。

醫療健康：畫面中的銀杏葉有著「醫療之樹、健康之葉」的美譽，在銀杏樹下，採藥人悠然下山。

