

中国平安 PINGAN

专业 · 价值

专业 让生活更简单



二零二六年中报

目录

关于我们

重要提示及释义	1
我们是谁	3
公司使命	4
时代机遇	5
公司战略	6
公司荣誉	7
经营亮点	8
董事长致辞	10
财务摘要	12

经营情况讨论及分析

综合金融	14
医疗养老	22
科技赋能	34
业绩综述	36
内含价值分析	69
流动性及资本资源	80
可持续发展	85

公司管治

股本变动及股东情况	91
董事、高级管理人员和员工情况	93
重要事项	95

财务报表

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

其他信息

公司信息	171
备查文件目录	172

有关前瞻性陈述之提示声明

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

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

重要提示及释义

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

本公司第十三届董事会第十五次会议于2026年8月20日审议通过了本公司《2026年中期报告》正文及摘要。会议应出席董事14人，实到董事14人。

本公司中期财务报告未经审计。

本公司不存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

经董事会批准，本公司将向股东派发2026年中期股息每股现金人民币0.98元(含税)。本次中期股息派发的实际总额将以本次股息派发股权登记日时有权参与总股数为准计算，若根据截至2026年6月30日有权参与总股数18,107,641,995股计算，2026年中期股息派发总额为人民币17,745,489,155.10元(含税)。

本公司董事长马明哲，首席财务官付欣及财务部总经理李佩锋保证本中期报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

平安、中国平安、公司、 本公司、集团、本集团、 平安集团	指	中国平安保险(集团)股份有限公司
平安寿险	指	中国平安人寿保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安健康险	指	平安健康保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安养老险	指	平安养老保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安产险	指	中国平安财产保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安银行	指	平安银行股份有限公司，是本公司的子公司
深发展	指	深圳发展银行股份有限公司，自2010年5月开始成为本公司的联营公司，于2011年7月成为本公司的子公司，并于2012年7月27日更名为“平安银行股份有限公司”
平安理财	指	平安理财有限责任公司，是平安银行的子公司
平安信托	指	平安信托有限责任公司，是本公司的子公司
平安证券	指	平安证券股份有限公司，是平安信托的子公司
平安融资租赁	指	平安国际融资租赁有限公司，是本公司的子公司
平安资产管理	指	平安资产管理有限责任公司，是本公司的子公司
平安海外控股	指	中国平安保险海外(控股)有限公司，是本公司的子公司
平安金融科技	指	深圳平安金融科技咨询有限公司，是本公司的子公司
平安科技	指	平安科技(深圳)有限公司，是平安金融科技的子公司
平安金服	指	深圳平安综合金融服务有限公司，是平安金融科技的子公司

重要提示及释义

陆金所控股	指	陆金所控股有限公司，是平安金融科技的子公司
平安健康	指	平安健康医疗科技有限公司，是平安金融科技的子公司
金融壹账通	指	壹账通金融科技有限公司，是平安金融科技的子公司
平安医保科技	指	医健通医疗健康科技管理有限公司，是平安金融科技的子公司
新方正集团	指	新方正控股发展有限责任公司，是平安寿险的子公司
方正证券	指	方正证券股份有限公司，是新方正集团的子公司
北大医疗集团、北大医疗	指	北大医疗管理有限责任公司，是新方正集团的子公司
卜蜂集团有限公司	指	Charoen Pokphand Group Company Limited，是卜蜂集团的母公司
元	指	除特别注明外，为人民币元
中国会计准则	指	中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》及其他相关规例
国际财务报告准则	指	国际会计准则理事会颁布的《国际财务报告准则》
规模保费	指	公司签发保单所收取的全部保费，即进行重大风险测试前和保险混合合同分拆前的保费数据
香港交易所	指	香港交易及结算所有限公司
香港联合交易所、联交所	指	香港联合交易所有限公司
联交所上市规则	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则
上交所	指	上海证券交易所
上交所上市规则	指	上海证券交易所股票上市规则
企业管治守则	指	联交所上市规则附录C1所载的企业管治守则
证券及期货条例	指	证券及期货条例(香港法例第571章)
标准守则	指	联交所上市规则附录C3所载的上市发行人董事进行证券交易的标准守则
公司章程	指	中国平安保险(集团)股份有限公司章程
人民银行	指	中国人民银行
财政部	指	中华人民共和国财政部
中国银保监会	指	原中国银行保险监督管理委员会
金融监管总局、金监局	指	国家金融监督管理总局
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

我们是谁

WHO WE ARE

国际领先的“综合金融+医疗养老”服务集团

中国平安是国际领先的“综合金融+医疗养老”服务集团，近40年来为2.53亿个人客户提供专业的金融、医养、健康管理服务。公司在香港联合交易所主板(2318.HK)及上海证券交易所(601318.SH)两地上市。

2318.HK

香港联合交易所

601318.SH

上海证券交易所

公司使命

WHY WE HERE

我们致力于成为国际领先的综合金融、医疗养老服务集团，为客户、员工、股东、社会创造价值。

多年来，我们秉持“专业，让生活更简单”的服务理念与经营宗旨，通过专业的金融顾问、专业的健康顾问、专业的养老管家，为客户提供“省心、省时、又省钱”的一站式服务。

专业的金融顾问

依托领先的服务能力、完整的产品体系、专业的风控能力、强大的科技实力，为客户“买车、买房、买保险，投资、储蓄、信用卡”，提供“省心、省时、又省钱”的一站式专业性服务。

专业的健康顾问

依托以“北大医疗集团、平安健康”为核心的专业医疗体系和全球服务网络，及平安五大医疗中心，为企业和个人提供“到线、到院、到家、到企”的“四到”医疗健康服务。

专业的养老管家

依托近40年保险、健康管理、医疗养老行业专业经验，秉持“以人为本、服务为尊”的理念，整合和提供以管家、医生、护理为核心的“三位一体”专属服务。以初心、用心与恒心，提供专业温情、温馨舒适的高品质康养服务。



时代机遇

WHY WE HERE

2026年是“十五五”开局之年，我国经济向新向好发展，展现强大韧性与活力，市场主体内生增长动力持续激活，市场发展潜能不断释放，为高质量发展凝聚强大动能。金融行业通过纵深推进供给侧结构性改革，构建多元化金融服务体系，提供高质量医疗养老服务，落实国家民生战略，打开长期发展空间。

保险行业兼具风险保障、服务民生双重功能，是优质金融服务赋能经济高质量发展的核心体现。“十五五”期间，保险行业将迎来黄金发展期，开启“保险+医养服务”的发展“新潮流”。

中产崛起与资产财富多元化，催生对综合金融服务的强劲需求

中国中产阶级规模加速扩大，预计到2030年将占全球中产阶级的三分之一。这一群体不仅拥有较高的收入水平，其资产财富也呈现多元化特征，包括多账户、多保单、多张卡、多台车。随着财富积累，中产家庭对专业化、个性化、综合化的金融服务需求日益强烈，综合金融模式正迎来更加广阔的市场机遇。



1/3

2030年中国中产阶级规模占全球中产阶级规模的比例

医疗需求增长与资源配置不均，推动对高效医疗服务的迫切需求

中国人均医疗支出远低于发达国家水平，预计未来将持续增长，健康服务业总规模到2030年有望达到16万亿元。尽管国家已出台多项政策推动医疗行业高质量发展，但“看病难、看病贵”等问题依然突出，反映出行业在资源分配不均、服务效率偏低等方面的短板。居民对全面、专业、高效的一站式医疗服务需求日益迫切。



16

万亿元
2030年健康服务业有望达到的总规模

人口老龄化加剧与养老格局演变，驱动对高质量养老服务的长期需求

中国步入“长寿时代”，品质养老、健康长寿的生活需求不断提升。预计到2035年，银发经济规模有望达到30万亿元。在“9073”养老格局下（即90%居家养老、7%社区养老、3%机构养老），养老服务行业面临高质量一站式医疗、健康和养老服务供给不足的问题，深化养老服务改革发展是实施积极应对人口老龄化国家战略的迫切要求。



30

万亿元
2035年中国银发经济有望达到的规模

注：（1）2030年中国中产阶级规模占比来源于瑞士信贷研究所（现属瑞银集团）。

（2）2030年健康服务业总规模来源于《“健康中国2030”规划纲要》。

（3）2035年中国银发经济规模来源于《银发经济蓝皮书：中国银发经济发展报告（2025）》。

公司战略

WHAT WE DO

面对日益激烈的行业竞争和客户需求升级的趋势，现代金融业正经历从“纯金融服务”向“金融+服务”的深刻转型。作为金融行业的重要组成部分，保险业已率先完成业态升级，主流产品已从传统的“财务保障”全面升级为“保险财务保障+医疗养老服务”的综合解决方案。

在此时代背景下，我们持续深化“综合金融+医疗养老”战略，通过“服务差异化”打造核心竞争力，为客户提供全方位的金融顾问、健康顾问、养老管家专业服务。



公司荣誉

2026年，平安品牌价值继续保持领先，在综合实力、公司治理和企业社会责任等方面广受海内外评级机构和媒体的认可与好评，获得多个荣誉奖项。

Forbes

《福布斯》(Forbes)

全球企业2000强第26位
位列全球保险企业第2

MSCI

MSCI ESG评级

MSCI ESG评级为AAA级
连续四年位列“综合保险及经纪”亚太区第一

FORTUNE
500

《财富》(Fortune)

世界500强企业第48位
居全球金融企业第10位

Wind ESG

万得可持续发展评级

最高等级AAA级，A股和港股同行业中唯一一家获得最高等级AAA的公司

KANTAR BRANDZ

品牌评级机构凯度BrandZ

“BrandZ最具价值全球品牌百强榜”第71位，
蝉联全球保险业品牌价值第一位

S&P Global

标普全球《可持续发展年鉴(中国版)2026》

中国内地唯一入选的保险企业

Brand Finance

品牌评级机构Brand Finance

“2026年全球品牌价值500强”榜单第32位，
十度蝉联中国最具价值保险品牌

经营亮点

841.96 亿元 

归属于母公司股东的
营运利润

1. 集团整体经营高值增长

归属于母公司股东的营运利润 841.96 亿元，同比增长 8.3%；
归属于母公司股东的净利润 925.85 亿元，同比增长 36.1%；
营业收入 5,751.38 亿元，同比增长 15.0%；
归属于母公司股东权益 10,280.84 亿元，较年初增长 2.8%。

3.2% 

中期每股股息同比增长

2. 现金分红水平稳定增长

平安注重股东回报，将向股东派发中期股息每股现金人民币 0.98 元，同比增长 3.2%。

11.2% 

寿险及健康险业务
新业务价值同比增长

3. 寿险及健康险业务保持增长态势，多渠道协同驱动高质量发展

营运利润 558.72 亿元，同比增长 2.3%；
新业务价值 248.47 亿元，同比增长 11.2%；
代理人渠道高质量发展，人均新业务价值同比增长 14.1%；
银保、社区金融服务及其他渠道持续突破，对平安寿险新业务价值的贡献占比同比提升 3.8 个百分点。

95.1% 

财产保险业务
整体综合成本率

4. 财产保险业务规模持续增长，经营质效稳步提升

原保险保费收入 1,787.51 亿元，同比增长 4.0%，其中新能源车原保险保费收入同比增长 21.5%；
保险服务收入 1,718.79 亿元，同比增长 3.8%；
整体综合成本率 95.1%，同比优化 0.1 个百分点，持续保持良好的盈利能力；
车险综合成本率 94.9%，同比优化 0.6 个百分点，盈利优势持续增强。

4.9% 

近10年平均综合投资
收益率

5. 保险资金投资业绩稳健

保险资金投资组合规模 6.61 万亿元，较年初增长 1.9%；
近 10 年平均净投资收益率 4.8%，近 10 年平均综合投资收益率 4.9%，超内含价值长期投资回报假设。

256.96 亿元 

银行业务净利润

6. 银行营收利润同比增长，资产质量整体平稳

营业收入 706.17 亿元，同比增长 1.8%；净利润 256.96 亿元，同比增长 3.3%；
不良贷款率 1.05%，拨备覆盖率 219.58%。

平安服务年



以金融温度擦亮“中国服务”品牌

7. 升级平安服务，全面提升客户体验，打造2026平安服务年

打造“一句话能办事”的快捷服务，AI 查问办覆盖集团 88% 业务场景，成为平安约 9,000 万月活跃客户的可靠 AI 助手。

升级“一个按钮能应急”的全球急难救援服务，服务覆盖全球 233 个国家和地区，上半年救援服务申请超 1,500 笔，从中东危险地区护送 36 名同胞安全归国。

升级“7 好”居家养老王牌服务体系，覆盖睡眠、营养、运动等一系列居家场景，为客户提供一套完整的主动健康管理體系。

99%



持有集团内3类及以上产品的客户留存率

8. 综合金融模式构筑核心竞争优势，客户经营效率持续提升

客户数稳健增长，个人客户数 2.53 亿，较年初增长 0.9%；

客户价值更高，价值客户数较年初增长 2.6%；

客户留存更优，持有集团内 3 类及以上产品的客户留存率 99%；

客户粘性更强，平安服务 5 年及以上客户占比达 76.6%；

获客成本更低，内部获客成本相比外部获客成本平均节省 35-45%。

100%



AI+真人医生集团个人客户覆盖率

9. 医疗养老战略持续落地，差异化优势赋能主业

国内百强医院和三甲医院合作覆盖率 100%；平安合作药店数近 24.5 万家，支持企业健管客户线下购药展码支付；

AI+ 真人医生覆盖集团 100% 个人客户，AI 医生辅助诊疗准确率 96%，AI 复杂疾病多学科会诊治疗方案准确率近 90%；

“平安居家”品牌焕新，累计超 32 万名客户获得平安居家服务资格；平安臻颐年高品质康养社区项目上海颐年城·静安 8 号和深圳颐年城·福田已投入运营。

超 11.29 万亿元



支持实体经济发展
累计投入金额

10. 履行社会责任，服务绿色发展、乡村振兴

支持实体经济发展累计投入超 11.29 万亿元；保险资金绿色投资规模 6,475.50 亿元；绿色贷款余额 2,734.16 亿元；

绿色保险原保险保费收入 413.46 亿元；通过“三村工程”提供乡村产业帮扶资金 303.83 亿元。

第 1 位



十度蝉联 Brand Finance
中国最具价值保险品牌

11. 品牌价值持续深化

公司名列《福布斯》全球企业 2000 强第 26 位，位列全球保险企业第 2；

名列《财富》世界 500 强第 48 位，位列全球金融企业第 10；

Brand Finance“2026 年全球品牌价值 500 强”榜单第 32 位，十度蝉联中国最具价值保险品牌。

注：(1) 上述基于本公司2026年上半年经营成果。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

董事长致辞

立业于客户价值，立身于专业修行，立心于金融为民。

2026年上半年，外部环境复杂多变，AI技术浪潮波澜壮阔，百年变局加速演进。中国经济向新向优、稳定运行，实体经济持续壮大，新旧动能加快转换，彰显强大的韧性与活力。金融行业积极书写“五篇大文章”，构建多元化服务体系，服务国计民生。平安扎根中国、深耕主业，每一步成长，皆承客户信赖、股东厚爱、社会支持，我们对中国经济的长期向好充满信心。

增长向高值，服务创价值。2026年上半年，我们锚定集团董事会确立的“高值增长、服务创新、科技引领、守法合规”十六字经营方针，以守法合规为底线，紧扣“高值”二字，全面夯实经营基础，进一步推动业务结构从“量的扩张”转向“质的提升”。上半年归属于母公司股东的营运利润841.96亿元，同比增长8.3%。我们推动客户服务的创新升级，解决金融、医疗、养老领域“费心、费时、费钱”的现实痛点，让客户收获“省心、省时、又省钱”的高质价比体验。上半年集团个人客户增长至2.53亿，持有平安3类及以上产品的客户留存率高达99%。我们坚持科技引领、AI驱动，赋能经营管理模式从“经验决策”向“数据决策”转型，深化AI在核心业务领域的落地应用。2026年6月日均Token消耗量超1,200亿。

于公司，高值增长是规模增长更高质量，长期发展更可持续，价值创造更具韧性。于客户，高值增长是服务体验更优，是安全、健康价值的延伸，更是在宏大叙事中，回应每一个具体而微的需求，满足人们对美好生活的向往。“求木之长，必固其根本；欲流之远，必浚其泉源”。客户价值，是公司价值的源头活水；公司价值，是客户价值的坚实根基，一体两面，皆系于服务。

服务向前一步，客户价值便多增一分。30多年来，客户至上、服务于人始终是平安的初心。上世纪90年代，国内个人寿险起步之初，平安曾完成一笔100万元的当时国内最高额的个人寿险给付案。不久前的一个深夜，河北省一位84岁独居老人在家突发剧烈不适，通过家用紧急拉绳按钮触发高危警报。4秒内，平安全球急难救援中枢系统告警；5分钟，平安管家联动120急救，全程跟进社区物业破门救援；12分钟，急救医护抵达；27分钟，老人就医脱险。在生命最脆弱的时刻，万幸有人响应、有人到场，有平安在身边。

从100万元到27分钟——平安从风险降临后的经济补偿，走向“事前预防、事中救援、全程陪伴”。从被动兜底经济损失，到主动风险管理、服务前驱，守护客户的财产、健康乃至生命安全。

优质服务是稀缺资源，也是最宽广的护城河。2026年上半年，平安“金融+服务”模式深刻转型，全面提升客户体验。公司封装300余项数字化服务，打造“一个入口，一站式解决”的快捷服务AI助手。目前AI查问办已经覆盖集团88%的业务场景，上半年有4,700万人次体验了专属AI助手“一句话办事”。针对“居家、户外、境外”的百余种紧急风险事件，公司升级“一个按钮能应急”的全球急难救援服务。2026年上半年，平安全球急难救援服务受理救援案件超1,500笔，为87名客户实施跨境医疗转运；从中东危险地区护送36名同胞安全归国。“平安居家”品牌焕新，从被动服务转型主动健康管理，推出覆盖睡眠、营养、运动等居家场景的“7好”王牌服务。在世界人工智能大会期间，平安推出专病AI产品服务矩阵，专病预测、专病保险和北大医疗AI专病管家三类产品及服务，填补市场空白。

服务创新的不竭动力，源于公司价值的持续增长。2026年上半年，平安深入推进“综合金融+医疗养老”战略，通过“服务差异化”构建核心竞争力，集团整体经营高值增长。实现归属于母公司股东的净利润925.85亿元，同比增长36.1%；归属于母公司股东权益10,280.84亿元，较年初增长2.8%。长期注重股东回报，不断提高分红水平，公司将派发中期股息每股现金人民币0.98元，同比增长3.2%。

“综合金融+医疗养老”战略清晰，构建服务底座。打造“一个客户、多个账户、多种产品、一站式服务”的综合金融模式，持续提升客户经营效率，延伸服务之“广”。打通“到线、到院、到家、到企”的全场景医疗养老服务，满足用户日渐旺盛的品质养老、专业健康管理需求，成就服务之“深”。科技重塑经营流程与服务体验，AI in ALL深度嵌入核保、理赔、客服等核心业务流程，赋能服务之“效”。

综合金融客户经营深化，由单一产品连接升级为多产品协同服务，客户依赖度、满意度与信任度增强。截至2026年6月末，价值客户数较年初增长2.6%；客户留存更优，多产品让客户与平安关系更加稳固；客户粘性更强，服务5年及以上客户占比达76.6%，客均合同数为第1年客户的1.7倍；获客成本更低，内部获客成本相比外部获客成本平均节省35-45%。过去12个月平安线上月活跃客户峰值约9,000万，为金融行业月活最高入口之一。

寿险及健康险践行高质量发展。2026年上半年，寿险及健康险业务新业务价值达成248.47亿元，同比增长11.2%。**持续推进分红型产品转型**，平安寿险新业务分红险占比超九成，资产负债更具韧性。**主动优化交期结构**，丰富长交期产品供给，代理人渠道新业务长交期占比同比提升6个百分点，满足客户多元化需求，稳步提升长期客户规模及客户粘性。**多渠道均衡发展**，2026年上半年，代理人渠道人均新业务价值同比增长14.1%；银保、社区金融服务及其他渠道对平安寿险新业务价值的贡献占比近四成，同比提升3.8个百分点。

财产险经营质效稳步提升。原保险保费收入1,787.51亿元，同比增长4.0%，其中新能源车原保险保费收入同比增长21.5%；保险服务收入1,718.79亿元，同比增长3.8%；整体综合成本率95.1%，同比优化0.1个百分点。**保险资金投资业绩稳健**，投资组合规模6.61万亿元，较年初增长1.9%；近10年平均净投资收益率4.8%，近10年平均综合投资收益率4.9%。**银行营收利润保持增长。**营业收入706.17亿元，同比增长1.8%；净利润256.96亿元，同比增长3.3%；不良贷款率1.05%，拨备覆盖率219.58%。

医疗养老战略持续落地，差异化优势赋能主业。2026年上半年，平安实现健康险保费收入887亿元；AI医生使用人数超970万，辅助诊疗准确率96%；AI+真人医生覆盖集团100%个人客户。截至2026年6月30日，平安居家服务资格客户累计超32万人。平安臻颐年高品质康养社区项目在上海、深圳投入运营。医疗养老生态有效赋能主业，使用医养服务客户加保率提升5.9个百分点。

医养服务稳健发展，贡献长期价值。通过自营网络+合作网络，构建了覆盖“筛、防、诊、治、康”的全流程医疗服务体系。2026年上半年，北大医疗集团营业收入28亿元。平安健康持续打造中国特色的管理式医疗模式，通过“AI+真人医生”进行追踪式主动健康管理。2026年上半年，平安健康营业收入24.84亿元，净利润2.19亿元；截至2026年6月末，过去12个月服务付费企业客户超7,700家。

AI技术驱动服务创新，建设支持内部场景运用的金融与医养领域垂域大模型。2026年上半年，平安AI坐席服务量约9.39亿次，覆盖平安81%的客服总量；AI智能体辅助实现销售额573.13亿元；寿险打造“111极速赔”，闪赔占比59%；产险实现57%车险案件自动化查勘。**履行社会责任，服务绿色发展、乡村振兴。**截至2026年6月30日，保险资金绿色投资规模6,475.50亿元，绿色贷款余额2,734.16亿元；2026年上半年，绿色保险原保险保费收入413.46亿元，通过“三村工程”提供乡村产业帮扶资金303.83亿元；MSCI ESG评级为AAA级，连续四年位列“综合保险及经纪”亚太区第一。

2026年是“十五五”开局之年。十五五期间，中国式现代化将实现关键一跃，金融保险行业也迎来黄金发展期。展望下半年，中国经济的增长潜能不断释放。中国平安将坚持深化“综合金融+医疗养老”双轮并行、科技驱动战略，践行“高值增长、服务创新、科技引领、守法合规”的经营方针，持续优化结构，夯实增长动力，创新、打磨、升级优质服务，用更具韧性的增长回馈股东、客户。

征途在前，何以平安？价值引领，专业修行，服务修心。修专业的敬畏，修服务的诚意，修增长的价值——正心诚意，不负每一份托付，只为抵达您心中最专业、最可靠、最温暖的“平安”。



董事长

中国深圳
2026年8月20日

财务摘要

主要会计数据

(人民币百万元)	2026年6月30日	2025年12月31日	较年初变动(%)
总资产	14,300,954	13,898,471	2.9
总负债	12,846,874	12,482,483	2.9
股东权益	1,454,080	1,415,988	2.7
归属于母公司股东权益	1,028,084	1,000,419	2.8

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2026年	2025年	同比变动(%)
营业收入	575,138	500,076	15.0
归属于母公司股东的净利润	92,585	68,047	36.1
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	87,712	73,571	19.2
经营活动产生的现金流量净额	368,037	338,185	8.8

主要财务指标

(人民币元)	2026年6月30日	2025年12月31日	较年初变动(%)
归属于母公司股东的每股净资产	56.78	55.25	2.8

截至6月30日止6个月 (人民币元)	2026年	2025年	同比变动(%)
基本每股收益	5.30	3.87	37.0
稀释每股收益	4.60	3.71	24.0
扣除非经常性损益后的基本每股收益	5.03	4.19	20.0
加权平均净资产收益率(非年化, %)	9.0	7.2	上升1.8个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (非年化, %)	8.5	7.8	上升0.7个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额	21.08	19.24	9.6

非经常性损益项目

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2026年	2025年
计入营业外收入的政府补助	8	31
捐赠支出	(247)	(338)
除上述各项之外的其他符合非经常性损益定义的损益项目	5,227	(5,241)
所得税影响数	(83)	(16)
少数股东应承担的部分	(32)	40
合计	4,873	(5,524)

注：本公司对非经常性损益项目的确认依照中国证监会公告[2023]65号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益(2023年修订)》的规定执行。本公司作为综合性金融集团，投资业务是本公司的主营业务之一，持有或处置金融资产及股权投资而产生的公允价值变动损益或投资收益均属于本公司的经常性损益。

中国会计准则和国际财务报告准则财务报表差异说明

本公司按照中国会计准则编制的合并财务报表中列示的净利润以及股东权益，与按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的并无差异。

其他主要业务数据和监管指标

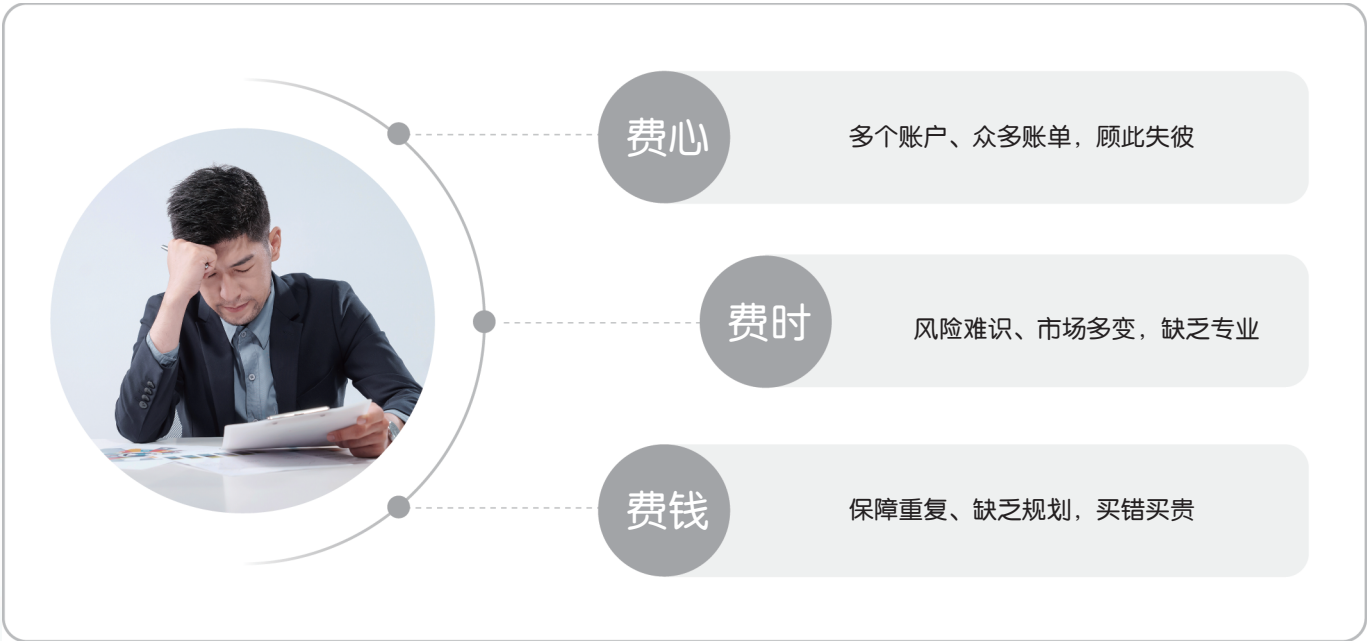
(人民币百万元)	截至2026年 6月30日止6个月/ 2026年6月30日	截至2025年 6月30日止6个月/ 2025年12月31日	变动
综合金融			
个人客户数(万人)	25,314	25,097	0.9%，与上年末比
客均合同数(个)	2.95	2.94	0.3%，与上年末比
集团业绩			
归属于母公司股东的营运利润	84,196	77,732	8.3%，同比
归属于母公司股东的净利润	92,585	68,047	36.1%，同比
归属于母公司股东权益	1,028,084	1,000,419	2.8%，与上年末比
集团综合偿付能力充足率(%)	198.1	193.3	上升4.8个百分点，与上年末比
营运ROE(非年化，%)	7.4	7.5	下降0.1个百分点，同比
中期每股股息(人民币元)	0.98	0.95	3.2%，同比
基本每股营运收益(人民币元)	4.82	4.42	9.0%，同比
寿险及健康险业务			
营运利润	55,872	54,621	2.3%，同比
上半年新业务价值	24,847	22,335	11.2%，同比
合同服务边际余额	737,775	725,119	1.7%，与上年末比
平安寿险综合偿付能力充足率(%)	185.5	175.7	上升9.8个百分点，与上年末比
财产保险业务			
净利润	8,812	10,056	-12.4%，同比
综合成本率(%)	95.1	95.2	下降0.1个百分点，同比
车险综合成本率(%)	94.9	95.5	下降0.6个百分点，同比
综合偿付能力充足率(%)	228.5	217.1	上升11.4个百分点，与上年末比
银行业务			
净利润	25,696	24,870	3.3%，同比
净息差(年化，%)	1.80	1.80	-，同比
成本收入比(%)	27.06	27.68	下降0.62个百分点，同比
不良贷款率(%)	1.05	1.05	-，与上年末比
拨备覆盖率(%)	219.58	220.88	下降1.30个百分点，与上年末比
核心一级资本充足率(%)	9.32	9.36	下降0.04个百分点，与上年末比
资产管理业务			
净利润	9,658	3,122	209.4%，同比
金融赋能业务			
营运利润	72	1,043	-93.1%，同比

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

市场机遇与平安综合金融方案

市场机遇：居民金融需求更加多元，为综合金融创造更大机遇

“十五五”期间，我国将加快金融强国建设，推动金融高质量发展。随着居民财富的增加，中产及以上家庭普遍已拥有**多张保单和信用卡、多个银行账户、多台汽车等**，传统金融模式已难以适应客户更加多元的金融服务需求，面临产品同质化、交互低频率和客户体验欠佳三大痛点。预计到2030年，中国中产阶层规模将加速扩大，占全球中产阶层的三分之一，更加催生对金融服务升级的需求。在此背景下，专业化、个性化、综合化的金融服务是解决客户痛点的时代答案，综合金融模式正迎来更加广阔的市场机遇。





平安使命：省心、省时、省钱

平安独特的综合金融模式，有效解决传统金融面临的痛点，针对性打造出“一个客户、多个账户、多种产品、一站式服务”的综合解决方案。依托领先的服务能力、完整的产品体系、专业的风控能力、强大的科技实力，平安致力于为客户提供“省心、省时、又省钱”的优质服务体验。



综合金融的独特优势

四大类产品满足客户全方位需求

平安作为全牌照的综合金融集团，通过保障、资产、信贷与服务四大类产品，系统性满足客户金融与医疗养老的多样化需求，通过服务类产品增强客户互动，提升客户粘性。截至2026年6月30日，享有医疗养老生态圈服务权益的客户留存率⁽¹⁾达93%；持有3类及以上产品的客户留存率⁽¹⁾达99%，客户忠诚度显著增强。

注：(1) 客户留存率指过去12个月的个人客户留存率。



注：(1) 保障类产品：围绕客户人身、健康及财产风险等保障需求，提供风险保障与长期风险管理解决方案等产品。
(2) 资产类产品：围绕客户财富管理与资产配置需求，提供资产管理等产品。
(3) 信贷类产品：围绕客户融资与资金周转需求，提供贷款、按揭等综合融资服务产品。
(4) 服务类产品：围绕客户医疗健康、养老及生活需求，提供医疗、健康、养老等服务权益的产品。

线下线上融合渠道实现更深度客户经营

线下渠道：广覆盖、强触达

平安拥有覆盖广泛的线下渠道，覆盖330个全国主要城市，拥有超7,000个线下网点，超130万的专兼职销售服务队伍。

综合金融模式使线下渠道经营更加多元化，寿险代理人作为深度经营主力，2026年上半年人均产能同比提升14.1%；寿险社区金融服务作为综合金融的独特创新渠道，截至2026年6月30日，有效综合金融合同数达501万，较年初增长17%；产险作为综合金融强大获客入口，2026年上半年向集团其他公司迁徙106万客户，同比增长21%；平安银行作为高客经营的重要渠道，2026年上半年网点平均产能同比增长24%。

广覆盖



城市覆盖

330_个



线下网点

超7,000_个



专兼职销售服务队伍

超130_{万人}

强触达

寿险代理人
深度经营主力

人均产能

同比+14.1%

寿险社区金融服务
综合金融创新渠道

有效综合金融合同数

较年初+17%

产险
强大获客入口

上半年向集团
其他公司迁徙客户

106_{万人}

银行银保
高客经营渠道

网点平均产能

同比+24%

综合金融的独特优势

线下线上融合渠道实现更深度客户经营

线上渠道：“快捷服务”高效转化

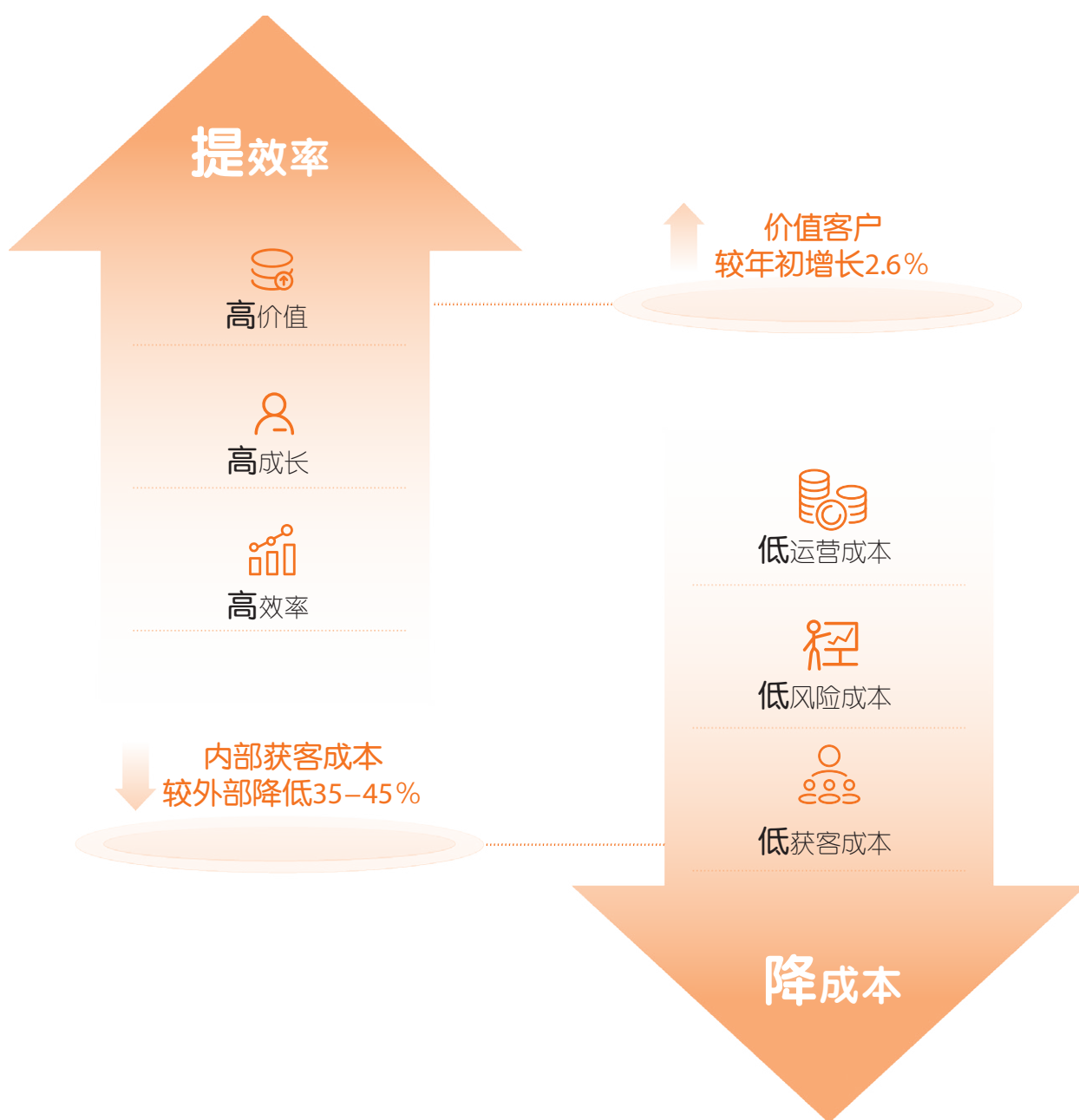
平安以AI为核心驱动，打造统一科技平台与“快捷服务”入口，整合金融与非金融账户，贯通平安金管家、平安口袋银行、平安好车主、平安好医生等多个APP与各类服务场景，快捷服务AI查问办覆盖集团88%的业务场景，实现一个入口、一站式解决客户需求，显著提升客户互动频率与服务体验。

截至2026年6月30日，过去12个月平安线上月活跃客户峰值约9,000万，为金融行业月活最高入口之一。与传统金融客户相比，线上活跃客户留存率提升7个百分点，人均持有合同数是传统金融客户的2倍。



综合金融模式显著提升效率、降低成本

平安独特的综合金融模式，通过强大的科技平台和高效的协同机制，显著提升经营效率，推动成本优化，不断巩固平安在市场上的差异化竞争力。通过多年综合金融的持续运营，推动实现高价值、高成长、高效率的“三高”经营成果，截至2026年6月30日，价值客户⁽¹⁾较年初增长2.6%；同时综合金融模式有效降低了获客、风险、运营成本，内部获客成本较外部降低35-45%。



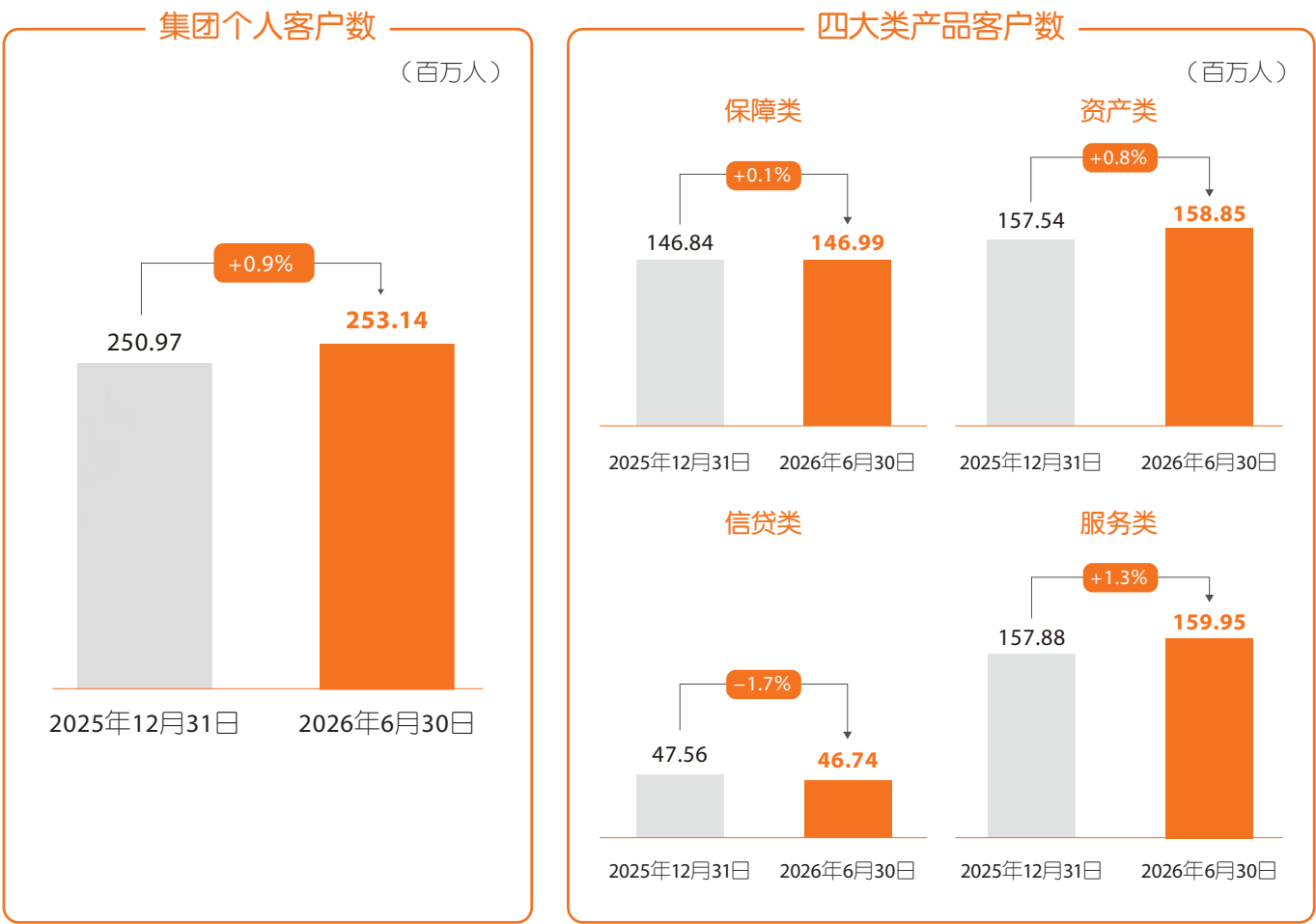
注：(1) 价值客户指可投资资产大于50万元人民币的客户。

客户经营进展

客户数稳健增长

平安已构建数量庞大、结构优质的客户基础，为长期经营奠定坚实底盘。截至2026年6月30日，集团个人客户数2.53亿，较年初增长0.9%。

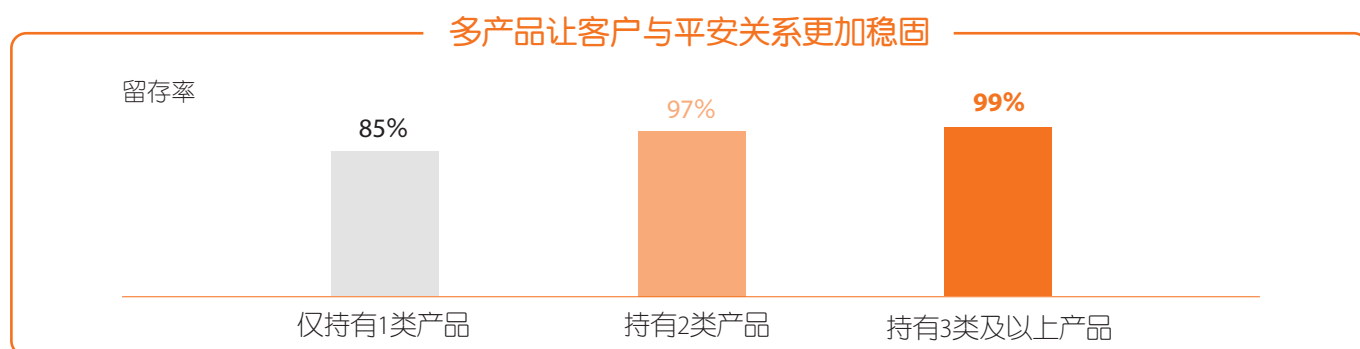
截至2026年6月30日，保障类、资产类与服务类客户分别较年初增长0.1%、0.8%和1.3%，成为客户规模扩张的主要驱动；信贷类业务正经历行业周期性波动，平安主动调整信贷策略，聚焦优质客群经营，持续优化客户结构与风险质量。



客户留存率维持高位

依托“一个客户、多个账户、多种产品、一站式服务”的经营模式，客户关系由单一产品连接升级为多产品协同服务，平台依赖度、满意度与信任度同步增强。

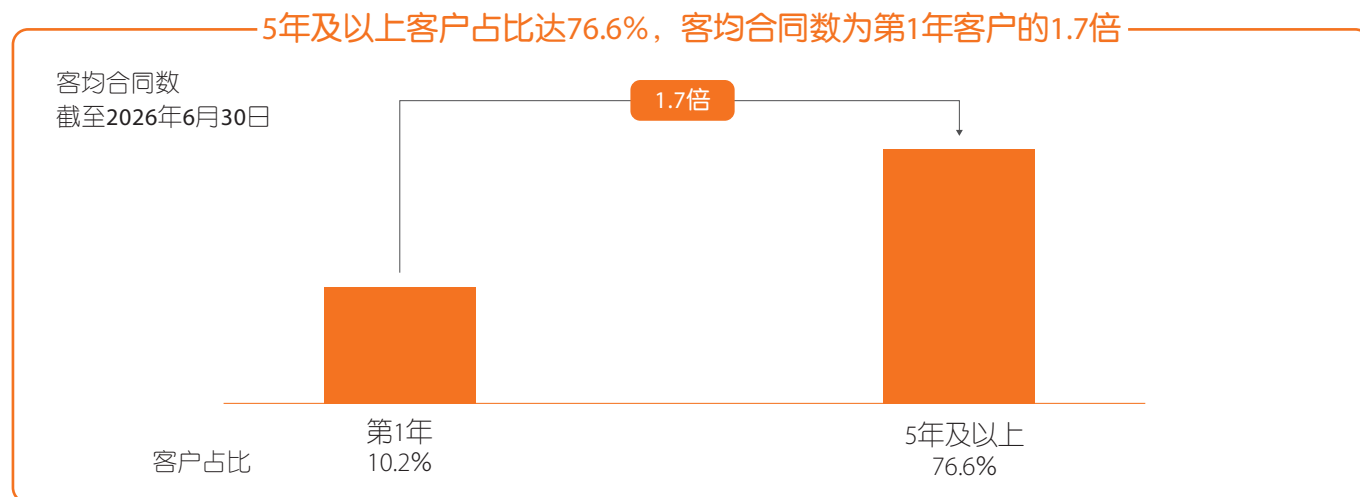
截至2026年6月30日，集团内客户同时持有2类产品时，留存率达97%；持有3类及以上产品时，留存率高达99%。



客户价值持续释放

综合金融推动客户价值持续释放，客均合同数稳步提升。截至2026年6月30日，客均合同数2.95个，较年初增长0.3%。

平安客户经营结果显示，客户服务时间越长，客均合同数越高，客户价值呈现持续累积趋势。截至2026年6月30日，平安服务5年及以上客户占比达76.6%，其客均合同数为第1年新增客户的1.7倍。



平安始终坚持以客户为中心，持续优化“省心、省时、省钱”的客户体验，围绕养老、宠物等多元生活场景，通过细分客群需求，整合产品、服务、渠道，以智能化、精细化经营手段提升综合金融客户价值，实现客户数、客均产品数与客均合同数的稳健增长。

2026年6月，平安聚焦自身2,600万养宠客群，创新推出“宠物生态”综合金融解决方案，将银行信用卡、产险宠物险等多款金融产品深度嵌入养宠生活场景，链接全国1.6万家宠物医院、商户服务生态，为养宠家庭提供覆盖全生命周期的一站式、有温度的服务。

未来，平安将持续深化场景融合，升级客户经营体系，以更完善的综合金融服务生态为客户创造长期价值。

医疗养老

市场机遇

人口老龄化，医疗养老需求迫切

生活水平提高与医疗科技进步带动国民预期寿命显著延长，社会加速迈入“长寿时代”。目前，我国60岁及以上老年人口已达到3.2亿⁽¹⁾，中国人均预期寿命达79岁⁽¹⁾。与之相伴，全方位、多层次、高质量的医疗健康养老服务正成为居民迫切且刚性的现实需求。



医疗健康 – 中国特色的管理式医疗模式

“十五五”期间，国家将加快建设“健康中国”。医疗资源分布将逐步均等（从“三甲”走向“基层”），服务理念逐步升级（从“重治疗”走向“重健康”），支付体系逐步完善（从“单一医保”走向“多层次保障”），一个优质高效的整合型医疗卫生服务体系正在形成。随着科技和AI的发展，为客户提供便捷、专业的线上、线下闭环服务体系正在成为现实。平安将结合中国市场特点，发挥科技优势，与政策同行，打造中国特色的管理式医疗模式，助力国家缓解医疗资源服务不均等、不平衡等难题。

养老 – 中国领先的养老生态运营商

应对人口老龄化已经上升为国家战略。“十五五”期间中国将构建居家、社区、机构相协调，医养、康养相结合的多层次养老服务体系。政府公共保障与市场化供给协同发展，银发经济持续扩容，为平安带来新的商业机遇及可持续增长空间。



注：（1）数据来源于国家统计局、国家卫生健康委员会。

（2）2030年健康服务业总规模来源于《“健康中国2030”规划纲要》。

（3）2035年中国银发经济规模来源于《银发经济蓝皮书：中国银发经济发展报告(2025)》。

医疗养老

平安方案

市场洞察1 – 金融、医养需求相辅相成

我们观察到，居民的财富与健康需求并非彼此独立，而是在全生命周期中随年龄维度互为补充。随着客户步入人生不同阶段，其医疗健康养老需求也将不断升级。其中，正在步入养老阶段的“婴儿潮”群体(60-70后)在改革开放进程中积累了坚实的财富基础，具备更强的健康管理意识，对医疗养老服务的专业性、系统性和品质提出了更高要求。

市场洞察2 – 医养服务场景中，客户仍面临多重难题

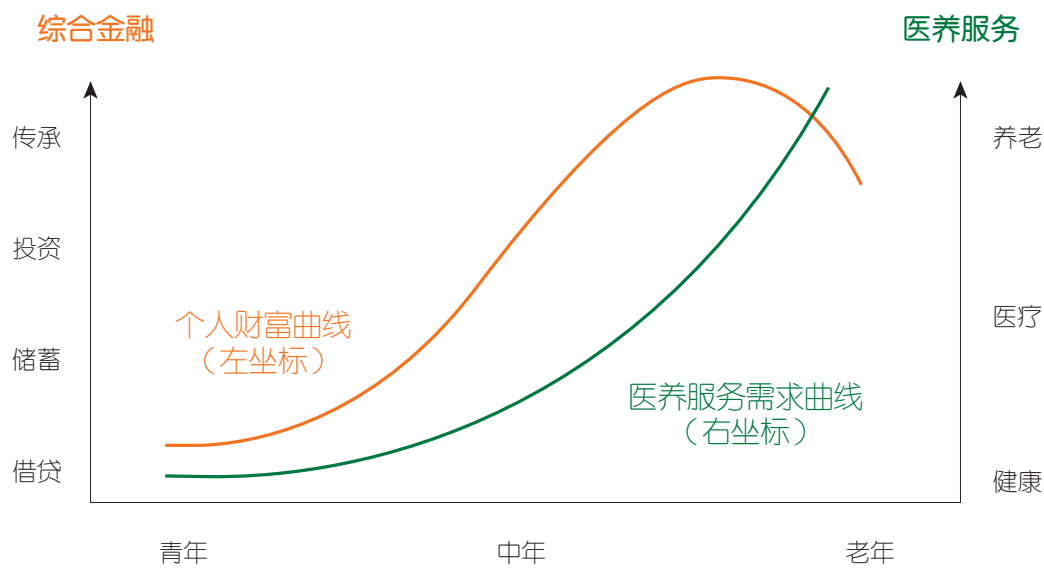
寿命的延长催生出更复杂的医养需求。慢病常态化已成为现实问题，健康管理趋于日常化、精细化。养老也从基础生活保障，延伸至高品质医疗护理、专业康复及全周期健康管理等服务需求。此外，在传统支付场景中，客户仍面临垫付压力大、理赔流程繁琐、支付场景割裂等多重难题。

市场洞察3 – 政策支持，长坡厚雪

我国医疗养老服务体系仍面临诸多挑战。一方面，优质医疗资源获取门槛高、就医流程复杂。另一方面，医疗资源分布不均，优质医疗资源高度集中。而养老产业整体仍处于发展初期，服务供给尚不充足。在“9073”(即90%居家养老、7%社区养老、3%机构养老)的养老服务格局下，大多数人倾向于居家养老。

然而，我们欣喜地看到国家政策和保障体系正在积极推动变革，“大病不出省、一般病在市县解决、日常疾病在基层解决”的分级诊疗格局正初具雏形。养老产业的政策机制也逐步健全，服务网络逐步完善。这些政策措施不仅将提升整体服务效率，也为医疗健康养老服务市场的长期发展打开广阔空间。

基于“综合金融”的坚实基础，平安将围绕客户全生命周期的需求，以差异化优势提供全面的医疗健康养老解决方案，打造链接支付方与供应方的高效支付桥梁，为客户提供“省心、省时、又省钱”的服务体验，助力客户实现财务与健康协同发展，价值共赢，为“健康中国”建设持续贡献力量。



商业模式 – 代表支付方、整合供应方，提供最具性价比的医养服务

中国平安致力于为客户提供稳健的财富管理方案，并积极应对医疗养老资源错配问题，结合自身优势为客户提供一站式医养服务，承担三重核心角色，建设链接支付资金和服务供给的新商业闭环：

链接支付，我国医疗支付结构整体仍有较大优化空间，补充医疗保险、商业健康保险作为补充保障的重要性正日益凸显。平安依托金融主业构建支付端核心优势，凭借广泛的客户基础与区域覆盖能力，能够代表客户整合全球顶尖医养资源，通过规模化运营与集中采购优势，为企业及个人客户提供更具性价比的医养服务。

链接服务，平安以科技赋能医养服务体系建设，逐步构建“**到线、到院、到家、到企**”的全场景服务网络，致力于为客户实现“**五最⁽¹⁾**”的目标，覆盖从健康管理、疾病治疗到养老照护等全生命周期需求。在广覆盖、低成本、高效率基础上，逐步形成可持续的医养服务能力。

链接生态，平安持续推进医疗支付网络建设，致力于构建医保、商保、企业、个人一体化、全场景支付体系，构建高效链接支付方与供应方的支付桥梁，成为医养生态中支付与数据的“智能枢纽”。

注：(1) 五最：最合适的医院、最合适的医生、最合适的治疗、最合适的药品、最合适的时间。



医疗养老

战略优势

平安成立以来，扎根中国市场，形成了“国际化标准，本土化优势”的经营理念。

客户基础

平安已拥有庞大的金融客群，大约每6个中国人中就有1位是平安客户。2.53亿个人客户是集团医养战略的核心“护城河”。

支付能力

平安通过持续发展企业健康保障计划、商业健康保险等产品满足客户多层次医疗保障需求，同时，通过“保险+服务”创新，将更广泛的金融产品与医养服务权益对接，扩大客户支付能力，打造生态内循环。2026年上半年，平安实现健康险保费收入⁽¹⁾ 887亿元，其中医疗险保费收入超430亿元，同比增长4.9%。



健康险保费收入

887 亿元



医疗险保费收入

超 430 亿元

同比增长 4.9 %

注：(1) 健康险保费收入为平安寿险、平安养老险、平安健康险、平安产险等公司实现的健康险原保险保费收入加总。



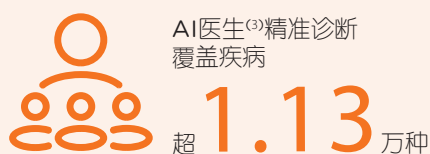
科技实力

平安拥有世界上最大的医疗数据库⁽¹⁾之一，通过自研平安医疗大模型，构建了从疾病预防、精准诊疗到健康管理的全流程数字化能力。依托强大的数据能力，平安能够为客户提供更精准、个性化的医疗健康管理方案，在提升诊疗效率的同时，持续改善服务质量与用户体验。

在医疗健康领域，平安在医学图像处理、康养养老及智能问诊三大细分应用场景的专利量均位居全球首位，在健康监测领域亦位列全球第二，呈现出“核心技术聚焦+全场景覆盖”的立体化创新格局⁽²⁾。

平安通过“AI in ALL”战略，将人工智能深度融入服务流程，实现精准匹配与高效履约，为客户打造极致体验。

公司持续深化AI能力建设，强化“数据+模型+场景”闭环能力，推动AI在各大医疗健康服务场景的应用落地。公司持续升级医疗AI产品体系，“AI+真人医生”全面接入平安全矩阵生态APP。



AI+真人医生
覆盖集团个人客户

100 %



AI医生
上半年使用人数

超 **970** 万

注：(1) 医疗数据库包括个企信息库、医院医生库、疾病目录库和药品药械库。

(2) 内容来自国家知识产权出版社发布的《金融科技行业2025年专利分析白皮书》、《医疗健康行业2025年专利分析白皮书》。

(3) AI医生含AI家庭医生、AI医助及名医数字分身。

(4) 上述数据为2026年上半年经营成果。

价值成效

客户价值

通过平安寿险、平安产险、平安养老险、平安健康险、平安银行等多元渠道，平安为客户提供全面医养服务，不断提升用户体验、市场口碑和服务满意度。

品

服务案例 1

平安健康险某客户确诊急性B淋巴细胞白血病，难以承担高额进口靶向药、住院治疗等费用，平安健康险充分发挥“保险+服务”综合优势，迅速启动应急响应机制。

针对客户异地就医、材料获取难、需临时转诊等情况，迅速安排线下服务人员前往医院协助完成病历等资料收集、医保备案及费用预估等工作。针对医院要求一次性缴清全部药品费用的情况，启动特殊案件申报流程，实现当天出款。在客户两次转诊治疗期间，平安健康险累计垫付22.6万元医疗费用，有效解决客户燃眉之急，确保治疗零延误。客户办理出院结算后，协助客户整理理赔材料并提交理赔。

平安健康险全程提供就医陪诊与住院陪护服务，服务人员协助完成挂号、检查、取药等全流程，解读医嘱并提供心理疏导，缓解客户焦虑情绪；住院期间安排专业陪护人员提供生活照护、夜间看护及治疗陪伴，帮助客户家属减轻照护压力，解决了家庭陪护人力不足的难题。客户感慨一定要向亲朋好友宣传这份“真正为民”的好产品。

品

服务案例 2

平安寿险一位84岁独居客户，凌晨4点突发严重不适，发抖呕吐，通过家用紧急拉绳按钮触发高危告警。平安极速响应，保障黄金救援：平安全球急难救援中枢系统4秒收到告警，急救管家5分钟内代叫120，救护车12分钟抵达客户家中，客户半小时内抵达医院及时救治、成功脱险。

平安急救管家全程跟进120施救，实现一跟到底；救援进展实时同步客户紧急联系人，实现“信息零时差，陪伴不断线”。客户女儿反馈“若不是平安第一时间识别风险，后果不堪设想。他们实时更新每一步进展，让我感受到‘回家’的温度”。

股东价值

主业赋能：通过医疗养老生态深度赋能金融主业发展，有效推动客户加保率提升⁽¹⁾及件均首年保费提升⁽²⁾。



注：(1) 加保率提升指使用医养服务客户加保率较未使用医养服务客户加保率的差额，为2026年上半年经营成果。

(2) 保费提升指寿险代理人渠道及社区金融服务渠道下，享有上述权益的客户购买该权益下所有产品的件均首年保费与不享有上述权益的客户购买所有同类产品件均首年保费的倍数，为2026年上半年经营成果。

长期收入：医养服务稳步发展，持续贡献集团长期价值。

北大医疗集团：自平安2021年开始管理以来，经营持续稳健、发展持续向好、营收持续增长，其中北京大学国际医院不断加强学科建设，精益运营管理，全面提升患者服务。

平安健康：作为平安集团医疗养老生态圈的核心旗舰，进一步强化与平安集团的协同。

机构养老：颐年城等高品质养老社区相继开业。



注：(1) 上海颐年城·静安8号和深圳颐年城·福田项目合计房间数，数据截至2026年6月30日。

(2) 北大医疗集团、平安健康营业收入为2026年上半年经营成果。

医疗养老

价值成效

社会价值

平安以市场化、可持续的方式，为解决中国社会的老龄化挑战提供有效补充方案。

平安持续打造医险融合新模式，助力多层次医疗保障体系发展，提升客户就医体验与保障效率。

依托家医智能分诊与推荐机制，精准匹配医患需求，打造“线上－线下”医疗服务闭环，推动社会医疗效能的全面提升。

持续构建“科技+流程”新标准，推动服务质量提升及产业升级。在家医领域，平安健康助力全国首个家庭医生服务团体标准《家庭医生远程与互联网健康服务规范》发布。在陪诊领域，平安健康险联合中国健康管理协会同时发布了《陪诊服务规范》和《陪诊人员要求》两项陪诊团体标准。在居家养老领域，平安已累计建设包括《居家康复护理服务管理规范》、《居家养老远程管家服务指南》、《居家养老服务平台基本功能要求》等6项业界团体标准。在长寿服务领域，中国老年保健协会正式发布实施国内首个长寿医学老年健康服务团体标准《基于长寿医学的老年健康服务规范》，平安健康作为核心起草单位全程深度参与编制工作。

案例1

传统就医模式下，肿瘤患者在早期确诊阶段，难以快速获取优质且对症的医疗资源，容易错失最佳治疗时机。常规的专家二诊或MDT多学科会诊有帮助，却往往价格高昂，线下面诊尤其是异地面诊对体弱患者更是负担沉重。

依托北大医疗体系的权威专家库与强大的临床甄别能力，平安将肿瘤远程二诊 / MDT服务直接嵌入保险方案。保险客户在面临肿瘤风险时，无需额外付费、无需盲目奔波，即可由北大医疗专业团队甄别病情、精准匹配最合适的专家资源，实现足不出户获得顶级诊疗意见。这一医险协同模式，让患者少走弯路，赢得宝贵的治疗时间，大幅降低患者医疗决策成本，并且实现了医疗资源的精准分流与高效利用，最终实现患者获益、医疗服务提效的多方共赢。

案例2

张女士就职于某大型企业，享有企业健康保障计划。某日张女士因出现咽喉肿痛不适，前往公司楼下已签约平安圈服务网络的药店，现场完成流感快速筛查后选购对症药品。结算时，张女士登录APP出示平安医健付二维码，因选购药品已纳入保障目录，对应费用直接从企业专属健康保障资金账户划扣，无需个人先行自费垫付。张女士全流程享受“免报销、一键付”的便捷购药服务，服务体验显著改善。

医养生态建设进展

链接资金(支付方)：聚合支付能力，提升客户价值

金融 机构	金融机构
	2026年上半年，平安寿险使用医疗养老服务客户数1,151万人，渗透率24%，新契约客户渗透率61%。 截至2026年6月30日，平安居家服务资格客户累计超32万人。
企业 客户	企业客户
	截至2026年6月30日，平安覆盖企业客户19.2万家；2026年上半年，使用医疗健康服务超2,000万人次。
个人 客户	个人客户
	平安通过旗舰互联网医疗平台、自营及合作医疗养老机构，为个人客户直接提供更专业、更可及的服务体验。

链接生态(支付网络)：建设支付与数据的“智能枢纽”

线上	线上购药
	针对企业健管客户多元化在线购药需求，平安携手头部三方平台，聚焦用户核心购药需求，丰富品类，并已打通在线药店“直付”场景，企业健管客户完成在线购药，由企业健康账户进行“直付”。
线下	线下医院
	平安大力推广企业健管客户就医（全国公立二级及以上医保定点医院）便捷支付，员工在医保结算后，剩余部分可直接展码支付，实现零垫款、免理赔的体验。 平安实现商保客户在全国指定医院的住院场景便捷支付。客户仅需提前报案，出院可在窗口享受直付直赔服务体验，快速完成理赔结案及商保支付。 同时，平安实现商保客户就医“直付”，覆盖公立医院（含特需国际部）、私立医院及海外医疗机构。客户在服务网络内就医，享有免垫付、免申请理赔的便捷体验。
	线下药店
	平安推出企业健管客户线下购药场景展码支付服务，截至2026年6月30日，支付网络已覆盖全国近24.5万家药店，在提升用户便捷体验的同时，实现服务及数据闭环。

医养生态建设进展

链接供给(供应方)：整合服务网络，构建“五最”体系

医疗服务

线上医生服务：7×24小时家庭医生在线诊断、诊疗，足不出户获得AI+真人医生的问诊服务

截至2026年6月30日，平安拥有约5万名内外部医生团队，其中签约专家医生超3,700位，包括9位院士 / 国医领袖，超820位正副院长 / 科室主任 / 学科带头人等，提供名医远程视频、MDT、门诊、住院、到企1V1等尖刀服务。

公司在严肃医疗领域纵深发展，通过“AI+真人医生”构建差异化优势，为用户提供专业、有温度的服务，并进行追踪式主动健康管理。

线下医疗：精准就医，围绕客户全生命周期，构建了覆盖“筛、防、诊、治、康”的全流程的医疗服务体系

自营网络：截至2026年6月30日，平安已布局5家综合医院，2家康复专科医院，1家心脑血管专科医院。其中北京大学国际医院已开放床位1,388张，上半年门诊量超过68万。

合作网络：截至2026年6月30日，在国内，平安合作医院数超3.8万家，已实现国内百强医院和三甲医院100%合作覆盖；其中，平安甄选医院达3,216家，提供核心医疗资源，包括“号、床、刀、检、康”等服务，满足客户就医全方位、全周期服务需求，已实现三甲医院92.3%覆盖，达1,732家。在海外，平安的合作网络已经覆盖全球35个国家，超1,300家海外医疗机构，其中全球前10覆盖9家，全球前100⁽¹⁾覆盖60家。

注：(1) 来自美国《新闻周刊》(Newsweek)的全球医疗机构排行榜。

用药服务：线上线下全场景用药服务

截至2026年6月30日，平安合作药店数近24.5万家，全国药店覆盖率超35%。

健康服务

健康管理：提供主动健康管理，从被动医疗向主动干预升级

平安深度整合平安健康、北大医疗及全球合作伙伴资源，为客户构建全周期主动健康管理体系。依托集团APP矩阵与AI驱动的快捷服务，我们实现线上线下联动，并形成地域的广泛覆盖。服务涵盖运动、长寿、抗衰等核心维度，推动医疗服务从“事后治疗”向“事前预防”转型，为客户打造高品质的健康生活。

慢病管理：线上线下一体化、个性化、精准化的慢病管理

2026年上半年，面向慢病用户，公司推出“多病共管”服务，结合每位用户慢病类型、各项指标差异等数据，组建由个案管理师、医生、心理咨询师、营养师、康复治疗师构成的专属服务小组，全面跟踪管理用户生活方式、疾病状态、用药情况，开展精细化动态健康干预，切实改善用户健康状况。

养老服务

平安居家：“老人舒心、子女放心、管家专心”的平安居家服务

2026年上半年，平安“居家养老”品牌焕新为“平安居家”，新增APP服务窗口、从被动服务转型主动健康管理，并升级推出“7好⁽¹⁾”王牌服务体系，覆盖睡眠、营养、运动等一系列居家场景，通过主动管理、聚焦刚需、服务可视，为客户提供一套完整的主动健康管理体系。

注：(1) ①睡眠管理：睡出好精神；②营养管理：吃出好身体；③机能改善：激发好状态；④多病共管：慢病好管理；⑤就医宝典：看病好帮手；⑥智能守护：居家好保障；⑦全球询医找药：链接好资源。

社区养老：为平安居家权益客户提供养老社区甄选服务

平安已提供住前、住中、住后全流程协助。入住前，平安提供养老机构推荐服务，由专属关爱经理上门为客户提供专业照护方案评估，根据客户需求精准推荐合作养老机构；入住中，客户能同时享受平安居家的养老管家、医生问诊、就医协助等权益；入住后，针对中重度失能的老人，关爱经理进行年度回访。

机构养老：“一站式”高品质康养社区

自营模式：截至2026年6月30日，平安臻颐年高品质康养社区项目已布局5个城市，共计6个项目。其中，上海颐年城·静安8号和深圳颐年城·福田已投入运营。

合作模式：平安精选运营商，制定运营标准及要求，拟在全国新一线重点城市布局。截至2026年6月30日，逸享城佛山体验展示中心已启动试运营。

全球急难救援服务

平安全球急难救援服务全面构建全球“3A”服务标准（Anytime•Anywhere•Anything），针对客户在居家、户外、境外3大场景可能发生的百余项紧急风险事件，从自然灾害到意外伤害，从突发疾病到安全威胁，提供上门紧急核实、陪同送医、医疗转运、野外搜寻、安全撤离等38项服务。2026年上半年，全球急难救援服务覆盖全球233个国家和地区，覆盖客户数超7,500万，满意度达98%，救援服务申请超1,500笔，从中东危险地区护送36名同胞安全归国。

科技赋能



平安秉承“**AI in ALL**”的原则，以客户需求为导向，以赋能主业为核心，持续投入研发，打造基于人工智能四要素（即算法、数据、场景、算力）的领先科技能力。通过内部构建的行业领先数据库，高质量蒸馏与强化学习外部先进开源大模型，建设支持内部场景运用的金融与医养领域垂域大模型，为AI创造价值奠定核心基础，推动全集团经营管理模式从“**经验决策**”向“**数据决策**”转型，实现金融、医疗、养老等领域的业务场景应用落地，为打造金融顾问、健康顾问和养老管家专业能力提供坚实的技术底座，支撑“综合金融+医疗养老”战略发展，为业务高质量发展注入强劲动力。

截至2026年6月30日，平安覆盖2.53亿个人客户，以面向客户的快捷服务、全球急难救援等创新服务和面向内部的AI编码、AI运营、AI办公三大企业AI工程为驱动，日均Token消耗量从2025年12月日均300亿跃升至2026年6月日均超1,200亿；平安金融大模型在行业权威大模型评测体系CNFinBench大语言模型公开榜单上位列综合第一，平安“医疗大模型3.5”在全球医疗AI权威评测集HealthBench Hard中斩获全球最高分，刷新该基准的评分纪录。

场景应用与价值实现

平安持续拓展场景应用的深度和广度，赋能金融业务**优体验、控风险、降成本、促销售**。

优体验

● AI出单

依托多模态感知与智能推理等人工智能技术的持续突破，平安产险成功攻克新车合格证、关单等大量非结构化、非制式单证的自动化识别与理解难题，应用于车险智能出单场景，实现车代渠道94%单件平均一分钟智能出单。



94%

车险智能出单占比

● AI理赔

依靠AI数字机器人、智能相机识别、AI理赔审核、外部数据互联等前沿技术，平安打造“111极速赔”寿险理赔新名片，2026年上半年闪赔⁽¹⁾占比59%。

针对病历、出入院记录等复杂医疗文档，平安产险有效突破理解精度技术瓶颈，应用于非车理赔端到端自动化，覆盖近百万案件，实现45%意健险理赔案件全机自动化⁽²⁾，最快51秒结案。

注：(1) 闪赔指案件30分钟内完成赔付。

(2) 全机自动化指意健险案件理赔全流程无人化。

控风险

● AI风控

AI赋能保险风控能力提升，强化异常行为识别、智能风险评估与预警。2026年上半年，平安产险反欺诈智能化理赔拦截减损71.1亿元，同比增长10.4%。

降成本

● AI审核

依托大数据、人工智能、机器学习等前沿技术，平安构建数字核保新模式，实现94%的寿险保单秒级核保，有效降低运营审核成本。

融合人工智能、数字员工等技术，平安打造理赔查勘新范式。2026年上半年，实现57%车险案件自动化查勘，车主拍照上传后AI自动审核，有效降低人工查勘成本。

● AI服务

2026年上半年，平安AI坐席服务量⁽¹⁾约9.39亿次，覆盖平安81%的客服总量，快速响应消费者咨询、解决消费者投诉问题，有效降低人工坐席成本。

● AI编码

平安积极推动AI编码工具应用，AI代码渗透率⁽²⁾达62%，有效赋能研发人员效率提升。

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

(2) AI代码渗透率指增量代码中AI生成代码占比。

促销售

● AI销售

AI智能体赋能需求分析、个性化推荐、话术支持等，2026年上半年，辅助实现销售额573.13亿元。

依托大数据及人工智能，平安搭建保单复效难度评分模型，构建“AI+人工”智能复效派工体系，辅助保单复效⁽¹⁾提升19%，延续客户保障，有效赋能保费增收。

注：(1) 复效指投保人对已停效保单，补交保险费、申请恢复合同效力。



71.1 亿元

反欺诈智能化理赔拦截减损



81 %

AI坐席服务占比



19 %

保单复效提升率

业绩综述

集团经营业绩

合并经营业绩

本公司通过多渠道分销网络，借助旗下平安寿险、平安产险、平安养老险、平安健康险、平安银行、平安信托、平安证券、平安资产管理及平安融资租赁等子公司经营金融业务，借助平安健康、金融壹账通等子公司打造金融赋能生态圈，向客户提供多种金融产品和服务。

2026年上半年，中国经济顶压前行，面对复杂多变的外部环境，主要指标运行在合理区间，发展韧性持续彰显。步入“十五五”时期，中国经济运行总体平稳、稳中有进的态势没有改变，动能向新、结构向优的特征依然明显。公司坚决贯彻落实党中央和国家的战略部署，坚守金融主业，服务实体经济，强化保险保障功能，遵循“高值增长、服务创新、科技引领、守法合规”的经营方针，深化发展“综合金融+医疗养老”双轮并行、科技驱动战略，不断巩固综合金融优势，坚持以客户需求为导向，着力推动高质量发展。



841.96亿元

集团归属于母公司股东的营运利润

●2026年上半年，集团归属于母公司股东的营运利润841.96亿元，同比增长8.3%；归属于母公司股东的净利润925.85亿元，同比增长36.1%；基本每股营运收益4.82元，同比增长9.0%。

集团关键指标

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2026年	2025年	变动(%)
归属于母公司股东的营运利润	84,196	77,732	8.3
基本每股营运收益(元)	4.82	4.42	9.0
营运ROE(非年化, %)	7.4	7.5	下降0.1个百分点
中期每股股息(元)	0.98	0.95	3.2
归属于母公司股东的净利润	92,585	68,047	36.1
ROE(非年化, %)	9.0	7.2	上升1.8个百分点

集团营运利润概览

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

- 短期投资波动，适用于除浮动收费法⁽¹⁾以外的寿险及健康险业务；该短期波动为前述业务实际投资回报与内含价值长期投资回报假设的差异，剔除短期投资波动后，前述寿险及健康险业务的投资回报率锁定为4.0%，支持这类业务的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资以成本计算；
- 管理层认为不属于日常营运收支的一次性重大项目及其他。2026年上半年该类事项包括本公司发行的美元、港元可转换债券的转股权价值重估损益等合计42.97亿元。2025年上半年该类事项包括平安健康纳入本集团合并报表时带来的一次性损益，本公司发行的美元、港元可转换债券的转股权价值重估损益等合计-55.71亿元。

注：(1) 适用浮动收费法的保险合同负债金融变动额与支持该类业务的基础项目资产的公允价值变动额相匹配，因此在度量营运相关指标时不进行调整。

营运利润与财务报表净利润的勾稽关系如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2026年						集团合并
	寿险及 健康险业务	财产 保险业务	银行业务	资产 管理业务	金融 赋能业务	其他业务 及合并抵销	
归属于母公司股东的营运利润	52,885	8,772	14,894	9,172	132	(1,660)	84,196
少数股东营运利润	2,987	40	10,802	486	(60)	600	14,855
营运利润(A)	55,872	8,812	25,696	9,658	72	(1,060)	99,050
加：							
短期投资波动(B)	4,166	-	-	-	-	-	4,166
管理层认为不属于日常营运收支的 一次性重大项目及其他(C)	-	-	-	-	-	4,297	4,297
净利润(D=A+B+C)	60,038	8,812	25,696	9,658	72	3,237	107,513
归属于母公司股东的净利润	56,978	8,772	14,894	9,172	132	2,637	92,585
少数股东损益	3,060	40	10,802	486	(60)	600	14,928

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2025年						集团合并
	寿险及 健康险业务	财产 保险业务	银行业务	资产 管理业务	金融 赋能业务	其他业务 及合并抵销	
归属于母公司股东的营运利润	52,435	10,010	14,414	2,723	811	(2,660)	77,732
少数股东营运利润	2,186	46	10,456	399	232	1,170	14,489
营运利润(A)	54,621	10,056	24,870	3,122	1,043	(1,490)	92,221
加：							
短期投资波动(B)	(4,126)	-	-	-	-	-	(4,126)
管理层认为不属于日常营运收支的 一次性重大项目及其他(C)	-	-	-	-	(3,414)	(2,157)	(5,571)
净利润(D=A+B+C)	50,495	10,056	24,870	3,122	(2,371)	(3,647)	82,525
归属于母公司股东的净利润	48,320	10,010	14,414	2,723	(2,603)	(4,817)	68,047
少数股东损益	2,175	46	10,456	399	232	1,170	14,478

注：(1) 寿险及健康险业务包含平安寿险、平安养老险及平安健康险三家子公司经营成果的汇总。财产保险业务为平安产险的经营成果。银行业务为平安银行的经营成果。资产管理业务为平安证券、平安信托、平安资产管理、平安融资租赁、平安海外控股等经营资产管理业务的子公司经营成果的汇总。金融赋能业务反映平安健康、金融壹账通等相关子公司经营成果。合并抵销主要为对各业务之间持股的抵销。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

业绩综述

集团经营业绩

归属于母公司股东的营运利润

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2026年	2025年	变动(%)
寿险及健康险业务	52,885	52,435	0.9
财产保险业务	8,772	10,010	(12.4)
银行业务	14,894	14,414	3.3
资产管理业务	9,172	2,723	236.8
金融赋能业务	132	811	(83.7)
其他业务及合并抵销	(1,660)	(2,660)	不适用
集团合并	84,196	77,732	8.3

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

归属于母公司股东营运权益

(人民币百万元)	2026年6月30日	2025年12月31日	变动(%)
寿险及健康险业务 ⁽¹⁾	540,441	527,524	2.4
财产保险业务	151,799	145,543	4.3
银行业务	271,382	273,093	(0.6)
资产管理业务	71,340	69,969	2.0
金融赋能业务	65,838	66,006	(0.3)
其他业务及合并抵销	38,740	24,681	不适用
集团合并 ⁽¹⁾	1,139,540	1,106,816	3.0

注：(1) 剔除支持寿险及健康险业务的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资的公允价值变动额，以及保险合同负债计入其他综合收益后续可重分类进损益的金融变动额，适用浮动收费法业务的相关部分除外。

财务报表项目变动分析

主要财务指标增减变动幅度及原因

(人民币百万元)	2026年6月30日/ 2026年1-6月	2025年12月31日/ 2025年1-6月	变动(%)	主要变动原因
总资产	14,300,954	13,898,471	2.9	业务增长
总负债	12,846,874	12,482,483	2.9	业务增长
归属于母公司股东权益	1,028,084	1,000,419	2.8	经营业绩贡献
归属于母公司股东的净利润	92,585	68,047	36.1	受资本市场波动影响

财务报表主要项目变动分析

(人民币百万元)	2026年6月30日/ 2026年1-6月	2025年12月31日/ 2025年1-6月	变动(%)	主要变动原因
预收保费	7,316	31,604	(76.9)	预收转实收
其他综合收益	(84,573)	(59,972)	41.0	主要受保险合同金融变动、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值变动等综合影响
投资收益	92,157	59,027	56.1	主要受资本市场波动，金融资产投资收益上升的影响
公允价值变动损益	25,747	(11,439)	不适用	主要受资本市场波动，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动的影响
承保财务损益	(107,111)	(81,999)	30.6	主要是公司采用浮动收费法模型计量的业务对应投资资产收益增加，以及公司保险业务规模增长
信用减值损失	(39,492)	(28,913)	36.6	主要受资产减值计提影响
所得税费用	(23,237)	(9,430)	146.4	主要受应纳税所得额与递延所得税的综合影响

业绩综述

寿险及健康险业务

寿险及健康险业务概览

本公司通过平安寿险、平安养老险和平安健康险经营寿险及健康险业务。



248.47亿元
新业务价值

● **寿险及健康险业务高质量发展，业务规模持续增长。**2026年上半年，寿险及健康险业务新业务价值达成248.47亿元，同比增长11.2%。



近**4**成
银保、社区金融服务
及其他渠道新业务价
值贡献占比

● **寿险多渠道均衡发展，业务结构更加多元。**2026年上半年，代理人渠道人均新业务价值同比增长14.1%；银保、社区金融服务及其他渠道对平安寿险新业务价值的贡献占比近四成，同比提升3.8个百分点。



超**9**成
寿险新业务分红险占比

● **产品结构转型升级，资产负债更具韧性。**为丰富浮动收益产品供给，满足低利率市场环境下客户多元化需求，平安寿险持续推进分红型产品转型，提升分红险占比，2026年上半年，平安寿险新业务分红险占比⁽¹⁾超九成。



6.0个百分点
代理人渠道新业务
长交期占比同比提升

● **主动优化交期结构，增强客户长期粘性。**平安寿险在代理人渠道迭代升级产品经营策略，丰富长交期产品供给，加大长交期业务推广力度，持续优化业务交期结构，稳步提升长期客户规模及客户粘性。2026年上半年，代理人渠道新业务长交期占比⁽²⁾同比提升6.0个百分点。



1,151万人
医疗养老服务客户数

● **“保险+服务”布局深化，持续赋能业务发展。**2026年上半年，平安寿险使用医疗养老服务客户数1,151万人。截至2026年6月30日，累计超32万名客户获得平安居家服务资格，平安居家养老服务聚焦安全、健管、医疗、照护等核心场景，聚力打造“7好”王牌服务，并实现“新增APP平台、从被动到主动、线上线下打通”。平安臻颐年高品质康养社区项目已布局5个城市，共计6个项目，均陆续进入运营或建设阶段，其中上海颐年城·静安8号和深圳颐年城·福田已投入运营。

注：(1) 平安寿险新业务分红险占比：平安寿险分红险产品的首年期交保费占整体首年期交保费（不含万能险）的比例。

(2) 代理人渠道新业务长交期占比：代理人渠道八年及以上交期长期险保单、保证续保期间为十年及以上的保证续保保单的首年保费占期交产品首年保费（不含万能险）的比例。

寿险渠道经营

平安寿险坚持以高质量发展为价值引领，持续深化转型，全面打造多渠道专业化销售能力，发展质量显著提升。

代理人渠道

平安寿险代理人渠道持续深化高质量发展，深入落实“做优、增优、育优”的“三优”队伍策略。推动队伍结构持续优化，通过完善人才发展体系与品牌建设，持续提升队伍专业化经营水平。截至2026年6月末，个险代理人中大专及以上学历人力占比50.5%，较2025年6月末提升2.2个百分点，其中上半年新增人力中大专及以上学历人力占比64.6%，较去年同期提升5.3个百分点。2026年上半年，代理人渠道新业务价值同比增长5.4%，代理人人均新业务价值同比增长14.1%。

14.1%

代理人人均新业务价值同比增长

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2026年	2025年	变动(%)
代理人产能及收入			
代理人渠道新业务价值	15,179	14,397	5.4
代理人人均新业务价值(元/人均每半年)	55,353	48,515	14.1
代理人活动率 ⁽¹⁾ (%)	55.5	49.9	上升5.6个百分点
代理人收入(元/人均每月)	10,418	9,898	5.3
其中：寿险收入(元/人均每月)	8,565	7,618	12.4

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

银保渠道

平安寿险银保渠道坚持高质量发展策略，聚焦可持续的价值增长。2026年上半年，银保渠道新业务价值70.50亿元，同比增长18.0%。

18.0%

银保渠道新业务价值同比增长

- 渠道方面，深化多元布局，持续深耕国有行及优质股份行合作，稳步拓展全国优质城商行。
- 网点方面，加强标准化运营，科技赋能网点管理提效，实现网点人员专业服务、高效经营。
- 队伍方面，坚持精英化发展路径，践行高标准招募和高素质培训管理。
- 产品方面，持续优化结构，构建特色服务权益体系，为客户提供高价值、多样化的产品方案选择。

业绩综述

寿险及健康险业务

社区金融服务及其他渠道

社区金融服务渠道方面，平安寿险持续深化社区金融服务模式，以“农夫式”精耕存续客户⁽¹⁾为首要，经营价值持续突破，网点和队伍保持高质量发展。

- 价值方面，2026年上半年，已实现存续客户全缴次继续率同比提升1.7个百分点。
- 网点方面，截至2026年6月末，已在201个城市铺设340个网点，并持续深化网点精细化管理。
- 队伍方面，截至2026年6月末，渠道绩优人力翻倍成长，高素质、高绩效、高品质的“三高”精英队伍量质提升。

注：(1) 存续客户指与平安寿险终止代理关系的代理人在代理关系终止之前，其所代理销售的有效保单客户。

下沉渠道方面，截至2026年6月末，平安寿险扩大覆盖至30个省市，加速推进下沉市场部署，蓄力下沉市场业务发展。

个人寿险销售代理人数量

平安寿险	2026年6月30日	2025年12月31日	变动(%)
个人寿险销售代理人数量(万人)	32.5	35.1	(7.4)

注：个人寿险销售代理人数量指与平安寿险公司签订代理保险业务合同的人员数量，含代理人渠道、银保渠道、社区金融服务及其他渠道。

寿险产品经营

平安寿险坚持以客户为中心，不断丰富升级保险产品体系，为客户提供更全面的产品；同时，依托集团医疗养老生态圈，逐步推出“保险+服务”产品，为客户提供暖心服务，构建覆盖客户全生命周期需求的产品布局与服务体系。

保险产品方面

平安寿险持续深化财富与保障产品的创新供给、优化交期结构，构建场景丰富且保障全面的保险产品体系。稳步推进分红险转型，丰富浮动收益产品供给，满足低利率市场环境下客户多元化需求，强化资产负债韧性；主动优化交期结构，提升保单长期价值与客户粘性，为业务稳健发展提供持续动力。



财富产品

推出“金越养老年金”与“金越未来年金”，分别满足客户养老资金储备及子女教育、婚嫁等关键人生阶段的资金需求；各主力产品新增8年交期，丰富客户交期选择；增加个人养老金产品供给，积极参与养老第三支柱建设。



保障产品

在持续深耕重疾领域的同时，不断开拓医疗、护理、意外等保障市场。医疗险方面，新上市满足次标体及少儿客群需求的产品，持续完善“安医保”系列；护理险方面，推出可与年金险组合的“安守护”，提供年金+护理金双重保障；意外险方面，上新责任可灵活定制的“安百智享”产品，适配不同地域不同客群的风险管理偏好。

保险服务方面

平安寿险持续深化“保险+服务”融合布局，依托服务生态价值，赋能业务高质量发展。2026年上半年，已有1,151万平安寿险的客户使用医疗养老服务。

保险 + 医疗健康

2026年6月“臻享家医”焕新升级，100%副高及以上职称医生组成家医团队，提供7×24小时健康管理服务，构成“小病有回应响应快，慢病有管理专业强，大病有协助全程护”的全面服务闭环；引入肿瘤筛查、肠道菌群检测等前沿检测服务，借助科学检测，早期干预、精准高效管理健康，推动从被动治疗向主动预防转型。

2026年6月，平安同时推出了覆盖更广人群的“就医通”健康服务计划，拓展普惠健康服务，聚焦就医全流程管理，链接稀缺医疗资源，包括名医点诊协助、名院病理二诊等王牌服务，为客户提供就医路径规划、专家预约、病理复核等核心服务，构建“就医全流程协助”的服务体系。



保险 + 居家养老

2026年6月，平安居家养老服务全面升级，品牌焕新为“平安居家”。推出了场景更聚焦的“373”服务体系，包括健康管理、就医管理、安全守护（含护理）3大场景，睡眠管理、营养管理、机能改善（稳肌／骨骼／心肺耐力）、多病共管、就医宝典、智能守护、全球询医找药7大王牌服务，以及智能管家、生活管家和医生管家三位一体管家服务，实现从被动响应到主动关怀的服务转型。

截至2026年6月末，累计超32万名客户获得平安居家服务资格。



保险 + 高端养老

平安致力于开拓高品质养老服务市场，创新构建覆盖长者全生命周期的“一站式”养老解决方案，基于“七维健康⁽¹⁾”的康养核心理念以及“尊贵生活、尊享服务、尊严照护”的价值主张，为长者提供定制专享的康养服务，打造有质量、有温度的全新康养体验，以满足中国高品质养老领域日益增长的需求。

截至2026年6月末，平安臻颐年高品质康养社区项目已布局5个城市，共计6个项目，均陆续进入运营或建设阶段，其中上海颐年城·静安8号和深圳颐年城·福田已投入运营。



注：(1) 七维健康指身体、认知、情绪、精神、经济、职业、社交七个健康维度。

业绩综述

寿险及健康险业务

2026年上半年，平安寿险保单继续率保持较高水平，13个月保单继续率同比上升0.4个百分点，25个月保单继续率同比上升0.8个百分点，业务品质精益求精。未来，平安寿险将持续深化服务式续收，借助AI续收智能体提升客户服务效能和保单继续率。

截至6月30日止6个月 (%)	2026年	2025年	2024年
平安寿险			
13个月保单继续率	97.3	96.9	96.6
25个月保单继续率	95.8	95.0	90.9

寿险及健康险业务关键指标

(人民币百万元)	截至2026年6月30日止6个月／ 2026年6月30日	截至2025年6月30日止6个月／ 2025年12月31日	变动(%)
新业务价值	24,847	22,335	11.2
新业务价值率(按标准保费，%)	29.0	30.5	下降1.4个百分点
用来计算新业务价值的首年保费	101,825	85,574	19.0
内含价值	970,839	928,630	4.5
内含价值营运回报率(非年化，%)	6.7	7.5	下降0.8个百分点
新业务合同服务边际	29,811	25,209	18.3
新业务利润率(%)	9.8	10.7	下降0.9个百分点
新业务保费现值	303,428	235,145	29.0
营运利润	55,872	54,621	2.3
净利润	60,038	50,495	18.9

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

寿险及健康险业务营运利润及利源分析

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

- 短期投资波动，适用于除浮动收费法⁽¹⁾以外的寿险及健康险业务；该短期波动为前述业务实际投资回报与内含价值长期投资回报假设的差异，剔除短期投资波动后，前述寿险及健康险业务的投资回报率锁定为4.0%，支持这类业务的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资以成本计算；
- 管理层认为不属于日常营运收支的一次性重大项目及其他。

注：(1) 适用浮动收费法的保险合同负债金融变动额与支持该类业务的基础项目资产的公允价值变动额相匹配，因此在度量营运相关指标时不进行调整。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2026年	2025年	变动(%)
保险服务业绩及其他	45,803	44,840	2.1
合同服务边际摊销	33,584	34,630	(3.0)
合同服务边际摊销基础	771,359	767,838	0.5
合同服务边际摊销比例(非年化, %)	4.4	4.5	下降0.1个百分点
非金融风险调整变动	3,676	3,254	13.0
期初风险调整余额	163,481	158,568	3.1
风险调整释放比例(非年化, %)	2.2	2.1	上升0.1个百分点
营运偏差及其他	8,543	6,956	22.8
投资服务业绩⁽¹⁾	17,527	12,918	35.7
税前营运利润	63,331	57,758	9.6
所得税	(7,459)	(3,138)	137.7
营运利润	55,872	54,621	2.3
短期投资波动	4,166	(4,126)	不适用
管理层认为不属于日常营运收支的 一次性重大项目及其他	-	-	不适用
净利润	60,038	50,495	18.9

注：(1) 投资服务业绩，即营运投资收益高于准备金要求回报的部分。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2026年	2025年	变动(%)
期初合同服务边际	725,119	731,312	(0.8)
新业务贡献	29,811	25,209	18.3
新业务保费现值	303,428	235,145	29.0
新业务利润率(%)	9.8	10.7	下降0.9个百分点
预期利息增长	10,586	11,197	(5.5)
调整合同服务边际的估计变更 ⁽¹⁾	5,843	120	4,760.3
合同服务边际摊销基础	771,359	767,838	0.5
合同服务边际摊销	(33,584)	(34,630)	(3.0)
期末合同服务边际	737,775	733,208	0.6

注：(1) 该口径包含适用浮动收费法业务的保险合同金融风险变动。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

业绩综述

寿险及健康险业务

偿付能力

截至2026年6月30日，平安寿险、平安养老险和平安健康险的偿付能力充足率均显著高于监管要求。

(人民币百万元)	平安寿险		平安养老险		平安健康险	
	2026年6月30日	2025年12月31日	2026年6月30日	2025年12月31日	2026年6月30日	2025年12月31日
核心资本	775,867	716,540	16,879	15,847	12,593	11,732
实际资本	1,075,270	1,021,252	22,756	22,019	14,705	13,677
最低资本	579,794	581,306	5,292	6,413	5,088	4,382
核心偿付能力充足率(%)	133.8	123.3	318.9	247.1	247.5	267.7
综合偿付能力充足率(%)	185.5	175.7	430.0	343.3	289.0	312.1

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

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

(3) 有关子公司偿付能力情况的更详细信息，请查阅公司网站(www.pingan.cn)。

(4) 因四舍五入，直接计算未必相等。

保险服务收入及保险服务费用

保险服务收入基于提供服务的保险期间内确认，并剔除了投资成分(无论保险事项是否发生均须偿还给保单持有人的金额)。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2026年	2025年
保险服务收入	107,156	112,119
保费分配法	10,880	15,391
非保费分配法	96,276	96,728

注：保费分配法主要包括责任期不超过一年的短期险，非保费分配法主要包括长期传统险、分红险、万能险、投连险等。

保险服务费用包括已发生理赔及其他保险服务成本，并剔除投资成分。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2026年	2025年
保险服务费用	61,646	67,027
保费分配法	9,601	13,603
非保费分配法	52,045	53,424

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

保险合同负债

(人民币百万元)	2026年6月30日	2025年12月31日
保险合同负债	5,378,315	5,053,125
保费分配法	17,207	18,949
非保费分配法	5,361,108	5,034,176

规模保费

规模保费是本公司签发保单所收取的全部保费。2026年上半年，寿险及健康险业务实现规模保费4,187.44亿元。

本公司寿险及健康险业务规模保费按投保人类型及渠道分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2026年	2025年
个人业务	413,725	379,252
新业务	144,305	111,414
代理人渠道	92,069	75,603
其中：期缴保费	47,520	45,064
银保渠道	38,722	22,875
其中：期缴保费	29,920	16,960
社区金融服务、电销及其他	13,514	12,936
其中：期缴保费	5,372	3,745
续期业务	269,420	267,838
代理人渠道	228,719	237,443
银保渠道	27,773	18,722
社区金融服务、电销及其他	12,928	11,673
团体业务	5,019	10,934
新业务	4,891	10,808
续期业务	128	126
合计	418,744	390,186

本公司寿险及健康险业务规模保费按险种分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2026年	2025年
分红险	121,549	49,920
万能险	68,347	57,730
传统寿险	108,181	135,854
长期健康险	55,579	55,549
意外及短期健康险	16,362	22,165
年金	48,629	68,841
投资连结险	97	127
合计	418,744	390,186

本公司寿险及健康险业务规模保费按主要地区分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2026年	2025年
广东	74,078	69,160
浙江	30,564	25,908
北京	28,180	27,801
江苏	27,071	24,800
山东	26,373	24,644
小计	186,266	172,313
合计	418,744	390,186

退保率

截至6月30日止6个月 (%)	2026年	2025年
退保率	0.64	0.87

注：退保率基于财政部2006年颁布的《企业会计准则第25号——原保险合同》计算。退保率=退保金/(寿险责任准备金期初余额+长期健康险责任准备金期初余额+长期险保费收入)。

业绩综述

财产保险业务

财产保险业务概览



95.1%
整体综合成本率



233个
全球救援服务网络
覆盖国家和地区数

● 稳健经营夯实高质量发展

2026年上半年，平安产险业务保持稳定增长，实现原保险保费收入1,787.51亿元，同比增长4.0%；保险服务收入1,718.79亿元，同比增长3.8%；整体业务品质持续向好，综合成本率95.1%，同比优化0.1个百分点。

● 打造服务新名片

以“平安服务年”为契机，“平安24”出境安全综合保障在“平安全球急难救援服务体系”的赋能下持续升级，升级“防、救、赔”创新服务模式，与全球超20万家医疗机构及超60万各类优质供应商合作，共同搭建全球救援服务网络，当前已覆盖233个国家和地区。

持续擦亮“车险服务名片”，秉持“以客户需求为中心”的理念，深化“救、赔、服”一体化优势，深化以“三免全代办，服务快好省”为核心的服务举措落地，日均服务超300万客户，以“省心、省时、省钱”体验提升粘性、守护安全、传递温度。

聚焦爱宠保障，全面推动“宠无忧”产品体系升级，打造“保障覆盖全面、破解年龄焦虑、服务更有温度、理赔急速体验”四大优势，重新定义爱宠保障新标准。依托AI技术实现最快2个工作日的极速理赔，搭建线下洗美与服务网络，模式覆盖全国30省、100余城，线上商城汇聚国内外主流品牌上千品类，更前瞻性地布局了上门喂养、专属遛宠、携宠出游及住宿登机新兴高频场景，通过布局宠物生态服务全面升级，打造养宠客群的服务阵地。

深入探索“保险+科技+服务”模式

扎实做好“五篇大文章”

平安产险纵深推进金融“五篇大文章”，全方位拓展保险保障广度与深度，织密经济社会风险防护网，切实发挥“经济减震器”与“社会稳定器”关键作用。2026年上半年，平安产险累计为186.1万小微企业提供了244.8万亿元风险保障；绿色保险原保险保费收入达413.46亿元，同比增长15.4%；承保科技保险保单318.4万件，提供6.9万亿元风险保障；协助推进129个城市型定制医疗保险项目，覆盖市民超852万人，提供超55.0万亿元风险保障；承办长期护理保险项目覆盖参保群众超4,900万人，累计支付护理待遇超1.0亿元。

全面推进数智化转型

平安产险严格落实科技监管要求，守牢科技风险底线，全面推进智能化转型，充分发挥人工智能等新技术在业务场景中的应用，深入挖掘数据要素潜能，推进数字金融服务升级，赋能业务高质量发展。平安好车主依托AI+科技驱动智能化升级，服务精准高效，客户满意度超97%。截至2026年6月末，平安好车主近一年活跃用户数超1.2亿，全域月活跃用户数峰值超5,000万。

风险减量提升服务质效

平安产险持续深化风险减量实践，创造可持续的业务价值。2026年上半年累计减损2.12亿元，预警自然灾害17.7万场，服务客户1.2亿；依托鹰眼平台提供17类场景安全监测，隐患自动线上告警、线下落地整改闭环，服务企业突破2.9万家，处置安全隐患7,892个，规避重大安全事故66起。同时，在国家金融监督管理总局及交警部门指导下，截至2026年6月末，平安“红绿灯”道路安全公益行动累计覆盖全国31个省市自治区538个县域，捐建红绿灯、减速带等设施4万余套，并完成4,400余处高风险路段工程改造，显著降低沿线交通事故率，形成可复制推广的乡村道路治理新模式。平安产险联合各地交警部门，积极开展线上线下交通安全宣传，如交通安全进村寨、进社区、进企业等以及各种线上预防宣教视频的投放，项目启动以来，累计触达群众超6.9亿人次。

业绩综述

财产保险业务

分险种经营数据



车险

原保险保费收入1,085.78亿元，同比持平；综合成本率94.9%，同比优化0.6个百分点，主要得益于车险深化“报行合一”改革，持续推进费用精细化管理、优化费用投入。

- 服务新能源生态。2026年上半年，承保新能源车678.0万辆，可比口径下同比增长27.8%，实现原保险保费收入264.15亿元，同比增长21.5%，为新能源车主提供了27.7万亿元风险保障。依托新能源专属服务体系与专修网络，持续提升盈利能力。联合车企开展智驾算法安全研究及优化，全力护航新能源出海战略。
- 深化落地风险减量。融合“保险+科技+服务”，推进“人车路”协同治理。搭建多元宣教平台，内容涵盖“VR/5D事故还原体验、货车盲区风险防范演示、新能源车主安全驾驶指引”等上百门课程，守护“一老一少一新”等重点人群，覆盖2,063个乡镇开展2,211场宣教；推动数万台营运车加装主动安全设备，联合多地交管试点事故预防中心，联动图商建立大灾实时预警机制。



意外伤害及健康保险

原保险保费收入270.90亿元，同比增长38.2%；综合成本率96.7%，同比上升3.1个百分点。

- 践行“健康中国”普惠初心，创新“可保、可赔、可管理”的带病体保障模式，差异化打造慢病管理与癌症康复的全周期健康管理方案，解决传统健康险“投保难、保障窄”的痛点，2026年上半年累计为3.1万带病体客户定制专属“保险+服务”方案。
- 赋能“旅游强国”产业升级，“平安行”联动移动、电信等运营商，引入卫星呼救服务，实现全球无死角覆盖，打通救援最后一公里，构建全场景出行安全守护体系。



责任保险

原保险保费收入141.25亿元，同比增长3.7%；综合成本率96.8%，同比优化0.8个百分点。

- 深入贯彻落实“十五五”规划中关于提升金融服务实体经济能力的发展要求，充分发挥保险在风险保障、资金融通、社会管理中的核心作用，护航实体经济发展，增进民生福祉安康。
- 风险筛选方面，丰富模型因子，进一步提升定价精准度；风险减量方面，深化“物联网”技术应用，贯通事前事中事后管控，打造保险全生命周期风险减量服务体系；产品创新方面，首发“企无忧”雇主+团意组合产品，覆盖全用工场景，筑牢劳动者权益防护盾。



农业保险

原保险保费收入92.93亿元，同比增长9.3%；综合成本率98.2%，同比上升0.2个百分点。

- 持续升级农户“三省”在线服务，“爱农宝”一站式农户服务平台用户量突破260万，搭建“AI农博士”全周期智慧防灾服务体系，2026年上半年在湖北等地通过模型预警完成小麦抢收8.9万亩，助力农户降低农业生产损失3,170万元。
- 持续深化“九强”产业帮扶模式，整合“金融+科技+平台”资源助力地方产业振兴，2026年上半年累计在全国落地313个产业帮扶项目，带动134.6万农户增收33.2亿元。



企业财产保险

原保险保费收入52.07亿元，同比下降10.5%；综合成本率97.8%，同比优化0.5个百分点。

- 紧跟国家“十五五”规划战略导向，全面践行保险金融支持新质生产力的发展要求，聚焦高端装备、清洁能源、半导体、生物医药等国家战略产业，充分发挥保险“稳定器”与“减震器”功能，全力护航实体经济高质量发展。
- 在风险管理上，依托鹰眼系统(DRS3.0)多灾种模型和海量数据优势，打造“保前风险筛选、保中动态预警、保后快速定损”的全链条闭环管控体系，实现风险的精准识别与差异化定价。同时，深耕新兴业务领域，首创海上风电管理平台，突破深远海海上风电风险评估与定价瓶颈，全面助力海上风电产业升级；自主研发网络安全风险评估与定价模型，解决网络风险“难以量化”难题，为数字经济安全构筑起坚实的技术防线。

截至2026年6月30日止6个月
(人民币百万元)

	保险金额	原保险 保费收入	保险服务 收入	保险服务 费用	承保利润	综合成本率	保险合同 负债净额
车险	170,061,489	108,578	114,852	107,408	5,881	94.9%	212,122
意外伤害及健康保险	1,436,417,451	27,090	20,461	19,562	673	96.7%	32,424
责任保险	1,454,823,259	14,125	12,340	11,377	396	96.8%	32,917
农业保险	303,977	9,293	4,853	4,160	89	98.2%	2,842
企业财产保险	13,499,602	5,207	4,708	4,037	101	97.8%	12,590

注：保险合同负债净额=保险合同负债 - 保险合同资产。

财产保险业务关键指标

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2026年	2025年	变动(%)
营运利润	8,812	10,056	(12.4)
综合成本率 ⁽¹⁾ (%)	95.1	95.2	下降0.1个百分点
其中：综合费用率 ⁽²⁾ (%)	24.8	26.0	下降1.2个百分点
综合赔付率 ⁽³⁾ (%)	70.3	69.2	上升1.1个百分点
保险服务收入	171,879	165,661	3.8
其中：车险	114,852	112,466	2.1
非机动车辆保险	57,027	53,195	7.2

注：(1) 综合成本率=(保险服务费用+(分出保费的分摊 - 摊回保险服务费用)+(承保财务损益 - 分出再保险财务损益)+提取保费准备金)/保险服务收入。

(2) 综合费用率=(获取费用摊销+维持费用)/保险服务收入。

(3) 综合赔付率=(已决赔付+未决赔付+亏损合同损益+(分出保费的分摊 - 摊回保险服务费用)+(承保财务损益 - 分出再保险财务损益)+提取保费准备金)/保险服务收入。

(4) 因四舍五入，直接计算未必相等。

(%)	2026年上半年	2023-2025年平均值
综合成本率	95.1	98.6
综合赔付率	70.3	71.0

业绩综述

财产保险业务

财产保险业务利源分析

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2026年	2025年	变动(%)
保险服务收入	171,879	165,661	3.8
保险服务费用	(159,829)	(153,186)	4.3
分出再保险合同净损益 ⁽¹⁾	(1,310)	(2,514)	(47.9)
承保财务损益及其他 ⁽²⁾	(2,320)	(1,983)	17.0
承保利润	8,420	7,978	5.5
综合成本率(%)	95.1	95.2	下降0.1个百分点
总投资收益 ⁽³⁾	6,469	5,990	8.0
其他收支净额	(1,881)	(1,327)	41.7
税前利润	13,008	12,641	2.9
所得税	(4,196)	(2,585)	62.3
净利润	8,812	10,056	(12.4)
营运利润	8,812	10,056	(12.4)

注：(1) 分出再保险合同净损益=分出保费的分摊 - 摊回保险服务费用。

(2) 承保财务损益及其他=承保财务损益 - 分出再保险财务损益+提取保费准备金。

(3) 总投资收益包括利息收入、投资收益、投资性物业租金收入、公允价值变动损益、投资资产减值损失、卖出回购金融资产款及拆入资金利息支出。

(4) 因四舍五入，直接计算未必相等。

偿付能力

截至2026年6月30日，平安产险的核心偿付能力充足率、综合偿付能力充足率均高于监管要求。

(人民币百万元)

	2026年6月30日	2025年12月31日
核心资本	129,201	126,310
实际资本	164,655	158,098
最低资本	72,045	72,810
核心偿付能力充足率(%)	179.3	173.5
综合偿付能力充足率(%)	228.5	217.1

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

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

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

原保险保费收入

本公司财产保险业务保费收入按渠道分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2026年		2025年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
代理渠道	120,739	67.5	118,095	68.7
经纪渠道	33,117	18.5	29,902	17.4
直销渠道	24,895	14.0	23,860	13.9
合计	178,751	100.0	171,857	100.0

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

本公司财产保险业务保费收入按险种分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2026年		2025年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
车险	108,578	60.7	108,611	63.2
意外伤害及健康保险	27,090	15.2	19,604	11.4
责任保险	14,125	7.9	13,615	7.9
农业保险	9,293	5.2	8,505	4.9
企业财产保险	5,207	2.9	5,815	3.4
其他险种	14,458	8.1	15,707	9.2
合计	178,751	100.0	171,857	100.0

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

本公司财产保险业务保费收入按主要地区分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2026年	2025年
	金额	金额
广东	29,970	29,090
浙江	13,686	12,975
江苏	12,635	12,465
四川	9,974	9,540
上海	9,960	10,193
小计	76,225	74,263
合计	178,751	171,857

注：原保险保费收入是根据《关于保险业实施〈企业会计准则解释第2号〉有关事项的通知》(保监发[2009]1号)和《关于印发〈保险合同相关会计处理规定〉的通知》(财会[2009]15号)，对规模保费进行重大保险风险测试和保险混合合同分拆后的保费数据。

再保险安排

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

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2026年	2025年
分出保费	12,072	12,339
车险	2,907	3,627
非机动车辆保险	9,165	8,712
分入保费	388	204
车险	-	-
非机动车辆保险	388	204

注：分出保费、分入保费是根据《关于保险业实施〈企业会计准则解释第2号〉有关事项的通知》(保监发[2009]1号)和《关于印发〈保险合同相关会计处理规定〉的通知》(财会[2009]15号)，对再保险合同安排进行计量的保费数据。

保险合同负债

(人民币百万元)	2026年6月30日	2025年12月31日
保险合同负债	320,724	307,761
保费分配法	308,362	295,375
非保费分配法	12,362	12,387

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

业绩综述

保险资金投资组合

保险资金投资组合概览

本公司的保险资金投资组合由寿险及健康险业务、财产保险业务的可投资资金组成。



6.61 万亿元
保险资金投资组合规模

- 截至2026年6月30日，公司保险资金投资组合规模6.61万亿元，较年初增长1.9%。



4.9%
近10年平均
综合投资收益率

- 公司保险资金投资始终秉持长期投资、匹配负债的指导思想。2026年上半年，本公司保险资金投资组合实现非年化综合投资收益率2.1%，同比下降1.0个百分点。近10年，实现平均净投资收益率4.8%，平均综合投资收益率4.9%，超内含价值长期投资回报假设。

保险资金投资策略



固定收益投资

公司积极应对利率下行风险，主动逢高配置利率债，维持成本收益与久期的良好匹配。



权益投资

公司坚持长期投资理念，持续完善红利价值与科技成长的均衡配置，前瞻性布局人工智能等硬核科技领域投资，聚焦新质生产力、培育成长动能。



另类投资

公司积极增加优质另类资产布局，加大投入实体经济，多元化拓展资产来源和收益来源。

投资组合(按投资品种)

(人民币百万元)	2026年6月30日		2025年12月31日	
	账面值	占总额比例(%)	账面值	占总额比例(%)
现金、现金等价物	305,540	4.6	280,268	4.3
定期存款	365,824	5.5	326,614	5.0
债权型金融资产				
债券投资	3,633,445	55.0	3,572,513	55.0
债券型基金	110,086	1.7	78,080	1.2
优先股	55,015	0.8	79,520	1.2
永续债	43,814	0.7	50,378	0.8
债权计划投资	139,024	2.1	155,207	2.4
理财产品投资 ⁽¹⁾	145,308	2.2	168,245	2.6
股权型金融资产				
股票	963,886	14.6	958,089	14.8
权益型基金	317,979	4.8	283,540	4.4
理财产品投资 ⁽¹⁾	43,388	0.7	36,003	0.6
非上市股权	116,675	1.8	124,609	1.9
长期股权投资	157,686	2.4	173,631	2.7
投资性物业	142,950	2.2	143,992	2.2
其他投资 ⁽²⁾	70,330	0.9	59,273	0.9
投资资产合计	6,610,950	100.0	6,489,962	100.0

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

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

(3) 投资资产规模不含投连险账户资产。

(4) 因四舍五入，直接计算未必相等。

投资组合(按会计计量)

(人民币百万元)	2026年6月30日		2025年12月31日	
	账面值	占总额比例(%)	账面值	占总额比例(%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,521,983	23.0	1,625,879	25.1
固收类	714,968	10.8	766,100	11.8
股票	330,069	5.0	416,761	6.4
权益型基金	317,979	4.8	283,540	4.4
其他股权型金融资产	158,967	2.4	159,478	2.5
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	3,733,442	56.5	3,588,360	55.3
固收类	3,098,273	46.9	3,045,641	46.9
股票	633,817	9.6	541,328	8.3
其他股权型金融资产	1,352	0.0	1,391	0.1
以摊余成本计量的金融资产	1,032,466	15.6	941,722	14.5
其他 ⁽¹⁾	323,059	4.9	334,001	5.1
投资资产合计	6,610,950	100.0	6,489,962	100.0

注：(1) 其他包括长期股权投资、投资性物业、衍生金融资产等。

(2) 投资资产规模不含投连险账户资产。

(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。

业绩综述

保险资金投资组合

投资收益

2026年上半年，本公司保险资金投资组合非年化综合投资收益率2.1%，同比下降1.0个百分点，主要由于高股息及低波动权益资产表现不及去年同期。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2026年	2025年	变动(%)
净投资收益 ⁽¹⁾	78,012	92,823	(16.0)
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	60,443	2,992	1,920.2
投资资产减值损失	(1,513)	401	不适用
总投资收益	136,942	96,216	42.3
综合投资收益	117,373	157,809	(25.6)
净投资收益率 ⁽³⁾ (非年化, %)	1.4	1.8	下降0.4个百分点
综合投资收益率 ⁽³⁾ (非年化, %)	2.1	3.1	下降1.0个百分点

本公司保险资金投资组合平均投资收益率如下：

(%)	2023年 - 2025年	2016年 - 2025年
平均净投资收益率	3.9	4.8
平均综合投资收益率	5.2	4.9

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

(2) 包含证券投资差价收入及公允价值变动损益。

(3) 作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。计算投资收益率时剔除支持寿险及健康险业务的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资的公允价值变动额。

公司债券

截至2026年6月30日，本公司保险资金投资组合的公司债券规模为999.67亿元，在总投资资产中占比1.5%，较年初上升0.2个百分点。从信用水平上看，本公司保险资金投资的公司债券信用较好，其中外部信用评级约100%为AA及以上，约54.2%为AAA及以上评级；从信用违约损失来看，本公司保险资金投资的公司债券整体风险较小，稳健可控。

债权计划及债权型理财产品投资

债权计划及债权型理财产品包括由保险资产管理公司设立的债权投资计划、信托公司设立的债权型信托计划、商业银行设立的债权型理财产品等。截至2026年6月30日，本公司保险资金组合投资的债权计划及债权型理财产品规模为2,843.32亿元，在总投资资产中占比4.3%，较年初下降0.7个百分点。

债权计划及债权型理财产品结构和收益率分布

本公司高度关注市场信用风险，确保保险资金组合所持有的债权计划及债权型理财产品整体风险可控。从信用水平上看，资产信用水平较好，本公司所持有的债权计划和信托计划外部信用评级99.4%以上为AAA；除部分高信用等级主体融资免增信外，绝大部分项目都有担保或抵质押。从行业及地域分布看，本公司主动规避高风险行业和区域，目标资产分散于非银金融、高速公路等行业，主要集中于北京、上海、广东等经济发达和沿海地区。

行业	投资占比(%)	名义投资收益率(%)	剩余到期期限(年)
基建	65.2	4.05	3.05
高速公路	9.8	4.10	2.40
电力	9.2	4.40	3.57
基础设施及园区开发	27.9	3.96	3.62
其他(水务、环保、铁路投资等)	18.3	3.98	2.27
非银金融⁽²⁾	10.5	3.50	4.33
不动产行业⁽³⁾	5.3	4.12	3.65
其他⁽⁴⁾	19.0	3.77	2.64
合计	100.0	3.94	3.14

注：(1) 债权计划及债权型理财产品行业分类按照申万行业分类标准划分。

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

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

(4) 部分行业占比小，合并归类至其他项下。

(5) 因四舍五入，直接计算未必相等。

股权型理财产品投资

截至2026年6月30日，本公司保险资金组合投资的股权型理财产品投资规模为433.88亿元，在总投资资产中占比0.7%。本公司持有的股权型理财产品，绝大部分属于保险资产管理公司产品，底层多为国内外优质公司二级市场流通股票，无显著流动性风险。另外少部分为非上市股权投资基金，且底层多为国家或地方政府合伙企业的股权，风险可控。

不动产投资

截至2026年6月30日，本公司保险资金投资组合中不动产投资余额为2,052.54亿元，在总投资资产中占比3.1%，该类投资以物权投资为主(包含直接投资及以项目公司股权形式投资的持有型物业)，采用成本法计量，在不动产投资中占比84.7%。主要投向商业办公、物流地产、产业园、长租公寓等收租型物业，以匹配负债久期，贡献相对稳定的租金、分红等收入，并获取资产增值；除此之外，债权投资占比5.5%，其他股权投资占比9.8%。

投资风险管理

公司高度重视资产负债相匹配的风险管理，不断健全以偿付能力充足率为核心量化指标的风险偏好体系，并持续开展压力测试及跟踪检视，前置风险管理于大类资产配置流程。在市场波动加大时，针对突发情景增加压力测试频率，保障在市场冲击下保险资金投资组合的安全。

公司进一步强化制度与流程建设，通过规范业务流程，健全投资风险管理架构，完善包括风险准入策略、信用评级、交易对手及发行管理人授信管理、集中度管理、风险监控和应急管理的关键流程，不断提升风险管理独立性和有效性。同时，公司通过科技手段赋能投后关键事项管理，持续优化风险预警平台，在投资组合汇总并表监控的基础上，全面扫描市场波动、负面舆情、财务变动等各类风险信号，系统通过智能模型分析，自动形成前瞻性指标并展开预警，做到投资风险早发现、早报告、早化解、早处置。

公司在符合监管集中度要求基础上，进一步强化实质风险管控。根据审慎、全面、动态、独立的原则，完善投资资产集中度管理的制度和流程，优化集团及成员公司投资资产集中度限额体系。同时，公司不断强化大额客户的集中度限额占用、预警和调整机制，加强重点行业及风险领域的监控和管理，防止因投资资产过度集中于个别交易对手、行业、区域、资产类别，间接对公司偿付能力、流动性、盈利能力或声誉造成风险。

公司持续健全和完善投资风险管理体系建设，围绕投资风险偏好管理、风险模型体系、运营机制、监控追踪机制和风险评价体系等不断健全制度、优化流程、提升管理、落实执行，并建立投资风险管理数字化平台，实现贯穿投前、投中和投后的全流程管控，提升投资风险的线上化和智能化管理水平。

业绩综述

银行业务

银行业务概览

平安银行坚持以“中国最卓越、全球领先的智能化零售银行”为战略目标，坚持“零售做强、对公做精、同业做专”战略方针，持续升级零售、对公、资金同业业务经营策略，全力做好金融“五篇大文章”，持续强化风险管理，深化数字化转型，助推高质量发展。



256.96亿元
净利润

● **平安银行整体业务经营稳健，营收利润同比增长。**2026年上半年，实现营业收入706.17亿元，同比增长1.8%；实现净利润256.96亿元，同比增长3.3%。



1.05%
不良贷款率

● **平安银行持续加强风险管控，资产质量整体平稳。**截至2026年6月30日，不良贷款率1.05%，与年初持平；拨备覆盖率219.58%，风险抵补能力保持良好。



44,002.27亿元
管理零售客户资产

● **平安银行推动零售业务高质量、可持续发展。**截至2026年6月30日，管理零售客户资产(AUM)44,002.27亿元，较年初增长3.8%；2026年上半年个人存款平均付息率同比下降40个基点至1.52%。

零售业务

平安银行坚持零售战略定位不动摇，深化推进零售战略转型，以客户为中心，打造特色零售银行，围绕“效益优先、兼顾规模”的经营目标，推动零售业务高质量、可持续发展。

大财富管理业务：平安银行借助场景化经营促进活期存款沉淀，通过强化公私融合释放一体化经营动能，存款业务结构及成本持续优化；截至2026年6月30日，个人存款余额12,918.36亿元，较年初增长0.3%；代发及批量业务带来的客户存款余额4,102.70亿元，较年初增长4.2%；2026年上半年，个人存款平均付息率同比下降40个基点至1.52%。同时，平安银行提升财富队伍的综合资产配置能力，将银保业务打造为大财富业务增长的重要引擎；2026年上半年，代理个人保险收入10.07亿元，同比增长51.2%。

1.52%

个人存款平均付息率同比下降40个基点

10.07亿元

代理个人保险收入同比增长51.2%

贷款业务：平安银行持续优化贷款业务结构，加大住房按揭、新能源汽车贷款投放力度；同时，升级全流程风险管控策略，促进“量、价、险”平衡。截至2026年6月30日，平安银行个人贷款余额17,269.73亿元，其中抵押类贷款占个人贷款的比例达62.2%；个人新能源汽车贷款余额较年初增长5.2%。

17,269.73亿元

个人贷款余额，其中抵押类贷款占比达62.2%

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2026年	2025年	变动(%)
零售业务经营成果			
零售业务营业收入	31,571	31,081	1.6
零售业务营业收入占比(%)	44.7	44.8	下降0.1个百分点
零售业务减值损失前营业利润	20,373	20,057	1.6
零售业务减值损失前营业利润占比(%)	40.1	40.5	下降0.4个百分点
零售业务净利润	2,148	1,002	114.4
零售业务净利润占比(%)	8.4	4.0	上升4.4个百分点

注：平安银行持续做强做大财富管理、零售贷款等业务，零售业务营业收入同比增长。随着资产和客群结构持续优化，零售资产质量逐步改善，零售业务减值损失同比下降，零售业务净利润同比增长。

	2026年6月30日	2025年12月31日	变动(%)
零售客户数 ⁽¹⁾ (万户)	12,894.78	12,789.63	0.8
其中：财富客户数(万户)	152.79	149.15	2.4
其中：私行客户数 ⁽²⁾ (万户)	11.09	10.56	5.0
管理零售客户资产(AUM，人民币百万元)	4,400,227	4,238,409	3.8
其中：私行客户AUM余额(人民币百万元)	2,110,209	1,991,313	6.0

注：(1) 零售客户数包含借记卡和信用卡客户数量，并去重。

(2) 私行客户标准为客户近三月任意一月的日均资产超过600万元。

业绩综述

银行业务

对公业务

平安银行对公业务聚焦产业金融、科技金融、供应链金融、跨境金融、普惠金融重点方向，持续支持服务实体经济，并升级公私融合经营机制，支持全行业务均衡发展。

做精行业

平安银行持续深耕行业化经营，围绕传统产业优化升级、新兴产业培育壮大，精选重点细分行业，优化市场、产品、风险等策略，配套定制化的行业服务方案，形成差异化竞争优势。截至2026年6月30日，上述重点细分行业贷款余额较年初增加560.27亿元。

560.27 亿元

重点细分行业贷款余额较年初增加额

做精客户

平安银行建立战略客户、中型客户、小型客户的客户分层经营体系，并加大对科技企业的服务力度。截至2026年6月30日，对公客户数101.19万户，较年初增长4.8%；科技企业客户数3.21万户，较年初增长1.2%。

101.19 万户

对公客户数

做精产品

平安银行围绕核心客群，做强行业化、差异化、综合化的产品组合，提升客户综合服务能力。2026年上半年，平安银行境内供应链金融融资发生额8,210.57亿元，同比增长5.3%。

8,210.57 亿元

境内供应链金融融资发生额

资金同业业务

平安银行资金同业业务通过“投资交易+客户业务”双轮驱动，持续提升投资、交易和销售三大能力，助力金融市场高质量发展。

投资交易



平安银行密切关注国内外市场变化，加强市场趋势研判，在保证资产端流动性和安全性的前提下，采取多元化资产配置策略，平衡风险与收益。

客户业务



平安银行依托客户综合服务优势，在交易服务、企业避险、机构销售、资产托管领域积极发力。2026年上半年，平安银行境内外机构销售的现券交易量4.82万亿元，同比增长84.7%；在平安银行办理外汇即期及衍生品避险业务的客户达13,913户，同比增长9.9%；截至2026年6月30日，“行e通”平台注册用户数2,807户；资管类产品托管资产规模5.06万亿元。

银行业务关键指标

截至6月30日止6个月

(人民币百万元)

	2026年	2025年	变动(%)
经营成果			
营业收入	70,617	69,385	1.8
净利润	25,696	24,870	3.3
成本收入比(%)	27.06	27.68	下降0.62个百分点
平均总资产收益率(非年化, %)	0.43	0.43	-
净息差(年化, %)	1.80	1.80	-

(人民币百万元)

	2026年6月30日	2025年12月31日	变动
存贷款业务⁽¹⁾			
吸收存款	3,660,587	3,582,755	2.2%
其中：个人存款	1,291,836	1,287,500	0.3%
企业存款	2,368,751	2,295,255	3.2%
发放贷款和垫款总额	3,452,274	3,390,840	1.8%
其中：个人贷款	1,726,973	1,727,294	(0.0%)
企业贷款	1,725,301	1,663,546	3.7%

资产质量

不良贷款率(%)	1.05	1.05	-
拨备覆盖率(%)	219.58	220.88	下降1.30个百分点
逾期60天以上贷款偏离度 ⁽²⁾	0.84	0.67	上升0.17

资本充足率

核心一级资本充足率 ⁽³⁾ (%)	9.32	9.36	下降0.04个百分点
------------------------------	------	------	------------

注：(1) 吸收存款、发放贷款和垫款总额及其明细项目均为不含息金额。

(2) 逾期60天以上贷款偏离度=逾期60天以上贷款余额/不良贷款余额。

(3) 核心一级资本充足率的最低监管要求为7.75%。

业绩综述

银行业务

银行业务利源分析

2026年上半年，平安银行实现净利润256.96亿元，同比增长3.3%。

平安银行实现营业收入706.17亿元，同比增长1.8%。净息差1.80%，与去年同期持平，较去年全年上升2个基点。非利息净收入同比增长5.8%，主要是财富管理、债券投资等业务的非利息净收入同比增长。

平安银行通过数字化转型驱动降本增效，业务及管理费191.08亿元，同比下降0.5%，成本收入比27.06%，同比下降0.62个百分点。同时，平安银行加强资产质量管控，加大不良资产清收处置力度，资产质量整体平稳，信用及其他资产减值损失199.33亿元，同比增长2.5%。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2026年	2025年	变动(%)
利息净收入	44,288	44,507	(0.5)
平均生息资产余额	4,950,208	4,994,349	(0.9)
净息差 ⁽¹⁾ (年化, %)	1.80	1.80	-
非利息净收入	26,329	24,878	5.8
其中：手续费及佣金净收入	13,214	12,739	3.7
其他非利息净收入 ⁽²⁾	13,115	12,139	8.0
营业收入	70,617	69,385	1.8
业务及管理费	(19,108)	(19,206)	(0.5)
成本收入比 ⁽³⁾ (%)	27.06	27.68	下降0.62个百分点
税金及附加	(748)	(627)	19.3
减值损失前营业利润	50,761	49,552	2.4
信用及其他资产减值损失	(19,933)	(19,450)	2.5
其中：贷款减值损失	(18,590)	(23,895)	(22.2)
平均发放贷款和垫款余额	3,397,248	3,371,510	0.8
信贷成本 ⁽⁴⁾ (年化, %)	1.10	1.43	下降0.33个百分点
其他支出	(33)	(170)	(80.6)
税前利润	30,795	29,932	2.9
所得税	(5,099)	(5,062)	0.7
净利润	25,696	24,870	3.3

注：(1) 净息差=利息净收入／平均生息资产余额。
(2) 其他非利息净收入包括投资收益、公允价值变动损益、汇兑损益、其他业务收入、资产处置损益及其他收益。
(3) 成本收入比=业务及管理费／营业收入。
(4) 信贷成本=贷款减值损失／平均发放贷款和垫款余额。

资产质量

2026年上半年，宏观经济总体平稳，但外部环境仍存不确定性。平安银行响应国家战略，积极服务实体经济，持续加大问题资产处置力度，资产质量整体平稳。

(人民币百万元)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	变动(%)
贷款质量			
正常	3,352,859	3,295,809	1.7
关注	63,181	59,328	6.5
不良贷款	36,234	35,703	1.5
发放贷款和垫款总额	3,452,274	3,390,840	1.8
不良贷款率(%)	1.05	1.05	-
			上升0.08个
关注贷款占比(%)	1.83	1.75	百分点
			下降1.30个
拨备覆盖率(%)	219.58	220.88	百分点
			下降0.03个
拨贷比(%)	2.30	2.33	百分点
逾期60天以上贷款 占比(%)	0.88	0.70	上升0.18个 百分点

(%)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	变动
不良贷款率			
个人贷款	1.23	1.23	-
企业贷款	0.87	0.87	-

零售资产质量方面，平安银行持续升级风险模型，实现更精准的客群分类；同时，持续优化客群和资产结构，落实客户分类分层经营，推进优质资产投放，加大不良贷款处置，零售资产质量保持稳定，个人贷款不良率与年初持平。

对公资产质量方面，平安银行持续迭代风险政策，持续优化风险监控体系，重点加强房地产风险管控，强化不良资产清收处置力度，企业信贷风险指标总体平稳。

资本充足率

平安银行持续强化资本内生积累，提升资本精细化管理水平，截至2026年6月30日，各级资本充足率均满足监管达标要求。

(%)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	变动
资本充足率			
核心一级资本充足率	9.32	9.36	下降0.04个 百分点
一级资本充足率	10.95	11.49	下降0.54个 百分点
资本充足率	13.14	13.77	下降0.63个 百分点

注：(1) 资本充足率根据国家金融监督管理总局《商业银行资本管理办法》的规定计算，范围包括平安银行及其全资子公司平安理财有限责任公司。

(2) 根据《系统重要性银行附加监管规定(试行)》以及我国系统重要性银行名单，平安银行执行附加资本0.25%的要求，即核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率的最低监管要求分别为7.75%、8.75%、10.75%。

平安理财基本情况

平安银行的全资子公司平安理财坚守风险合规底线，坚持稳健投资策略，优化产品结构，践行社会责任。截至2026年6月30日，平安理财管理的理财产品余额9,783.89亿元。

业绩综述

资产管理业务

资产管理业务概览

本公司主要通过平安证券、平安信托、平安融资租赁和平安资产管理等公司经营资产管理业务。

公司持续提升大类资产配置能力、长期稳定收益获取能力及多资产组合管理能力，给客户提供持续稳健的投资回报。同时，公司将不断夯实风险管理能力、提升资产负债管理能力，以客户为中心，追求高质量发展，积极助力实体经济提质增效，持续加强对国家重大战略、重点领域项目的支持。



超**9.2**万亿元
资产管理规模

- 公司资产管理规模稳步提升。截至2026年6月30日，公司资产管理规模⁽¹⁾超9.2万亿元。

注：(1) 资产管理规模为平安证券、平安信托、平安海外控股和平安资产管理等公司资产管理规模的算术加总。

证券业务

本公司通过平安证券及其子公司向客户提供证券经纪、期货经纪、投资银行、资产管理及财务顾问等服务。

2026年以来，面临多变的市场环境与激烈的存量竞争，平安证券深入贯彻“十五五”规划纲要精神，全力做好“五篇大文章”，提升金融服务实体经济效能。同时，紧密围绕集团综合金融战略，坚持以客户为中心，通过构建“一体化服务体系”，为客户提供“高效率、有温度、有价值、一致性”的服务，致力于成为有温度的证券平台服务商，实现高质量发展。2026年上半年，平安证券净利润40.11亿元，为自平安证券成立以来同期最高水平，同比增长31.5%；非年化ROE7.7%，同比上升1.4个百分点，盈利能力位居行业前列。

经纪业务深化财富管理转型，夯实核心能力

作为专业的财富管理机构，平安证券始终将“金融为民”作为根本使命，以客户需求为导向，构建多样的产品和服务体系，引领财富管理行业向买方投资顾问转型，提升财富管理服务效能，助力居民财富保值、增值。

客户端，以客户为中心，夯实“洞察 - 策略 - 账户”三大核心能力建设。洞察侧基于客户旅程进行标签等基础建设并形成客群宫格和客户画像，策略侧构建完善商机服务矩阵及策略图谱，账户侧围绕账户完整性、特色性、价值性目标进行建设及创新探索，让客户服务更精准、有温度，提升客户体验。截至2026年6月30日，平安证券个人客户数超2,659万，A股资金账户数排名行业第二⁽¹⁾；价值客户数763.68万，较年初增长3.1%，客户留存率达98%。2026年上半年，平安证券新增客户数118.14万，同比增长149.1%；APP用户活跃度持续领先同业，月活跃用户数稳居券商前三。

产品端，持续深化财富管理转型，打造平安证券核心产品与服务图谱，持续完善私募FOF自主品牌“平安30”及“安心投顾”品牌建设，做强场内特色ETF、创新工具、融资融券及投顾服务，满足客户投资需求。截至2026年6月30日，平安证券产品保有规模⁽²⁾1,457.87亿元，较年初增长14.0%；融资融券业务规模1,119亿元，市场份额3.70%，较年初提升5个基点。

超**2,659**万

个人客户数

3.70%

融资融券业务规模的市场份额

投行聚焦精品策略，打造特色生态

根据新“国九条”为建设一流投资银行绘制的清晰路线，平安证券继续把功能性放在首位，以聚焦促进特色化，以精细化管理创造精品化，坚定实施特色精品投行策略，加速向一流投资银行迈进，践行金融为民责任担当，助推经济社会高质量发展。

● 股权业务

深化“一个深耕(PE)、两个突破(重点行业与区域)”策略，构建PE生态圈，强化定向直营获客，深入研判六大未来产业趋势，深化境内外港股合作，持续提升专业服务能力。

● 债权业务

坚持“聚焦重点地区与产品”，统一渠道策略并深化外部机构合作，加强客户分类分层经营，优化“1+N”服务体系，承销业绩排名位于行业前列。同时，积极服务国家重点战略领域，2026年上半年累计承销科技、绿色、普惠类公司债和ABS共104只，承销规模368.37亿元，同比增长74.5%。

交易与资管持续强化专业能力，构筑差异化优势

● 交易业务

深化“交易+服务”的战略方向，依托交易定价能力强化输出，以客户需求为导向，持续提升交易对冲及产品研发能力，服务赋能延长自营价值链。2026年上半年，交易收益率跑赢市场对标。

● 资管业务

锚定绝对收益和资产配置价值主张，聚焦特色策略和重点客群，持续深化核心能力输出，打造差异化核心竞争力和特色资管品牌。截至2026年6月末，资产管理规模排名行业第九⁽³⁾。

注：(1) A股资金账户数排名来源于中国证券业协会披露，数据统计截至2026年6月。

(2) 产品保有规模仅统计非货产品保有量，含公募场内、公募场外及私募产品。

(3) 资管行业排名来源于中国证券业协会披露，数据统计截至2026年6月。

信托业务

平安信托坚持改革创新，以“新三分类”政策为导向，以“1+N”监管制度体系与长效机制为指引，持续打造轻资产、服务型信托专家，积极转型服务银行和寿险，融入集团“综合金融+医疗养老”战略，财富服务信托存续及新增规模持续保持市场领先地位。截至2026年6月末，受托管理资产规模11,893.87亿元。

2026年上半年，平安信托持续夯实合规风控、深化科技赋能。公司开展“合规管理再提升”专项活动，聚焦治理完善和管理提升，推动实质合规、主动合规、全员合规，为公司稳健经营、夯实发展奠定基石。公司将智能风控与数字化风控贯穿业务全流程，持续升级DeepTrust大模型平台，通过科技赋能提升风控效率与精准度，有效防控各类风险，为公司转型发展筑牢安全屏障。

截至2026年6月30日，平安信托净资本规模160.28亿元，净资本与各项业务风险资本之和的比例为267.3%(监管要求≥100%)，净资本与净资产比例为77.3%(监管要求≥40%)，均符合监管要求。

业绩综述

资产管理业务

平安融资租赁

平安融资租赁从事融资租赁业务，业务范围覆盖全国，资产规模超3,000亿元，综合实力位列行业第一梯队。自2013年成立以来，平安融资租赁坚守服务实体经济、推动行业进步、助力产业升级的初心，累计投放实体经济超万亿元。作为行业创新领军者，平安融资租赁充分发挥“融资+融物”的业务属性优势，持续探索新的行业方向和产业领域，提供贴合客户需求的多元化融资租赁产品，打造“产业租赁、数字租赁、平台租赁、生态租赁”四张特色名片，致力于成为国际领先、专注行业、服务实体、模式独特的创新型租赁专家。

平安融资租赁持续完善风险管控体系，以全流程精益管理赋能发展，经营发展态势稳健向好。截至2026年6月末，平安融资租赁不良资产率1.01%，较年初持平，风险保持低位，且拨备计提充足，风险抵补能力保持良好。同时，平安融资租赁持续优化风险管控政策，完善风险监控体系，强化风险预警机制，健全风险识别与处置的闭环管理，多措并举加强风险资产清收处置，全域风险保持稳定可控。

平安资产管理

平安资产管理负责本公司境内投资管理业务，接受委托管理本公司保险资金的投资资产，同时提供全面的第三方资产管理服务，为境内外各类机构投资者提供多元化一站式投资管理服务解决方案。

平安资产管理始终坚持价值投资与长期投资理念，以客户为中心，做长期正确的事，获得市场广泛认可。作为中国最具影响力的专业资管机构之一，平安资产管理具有长期丰富的资产配置与投资管理经验。

截至2026年6月30日，平安资产管理的受托资产管理规模6.40万亿元。

业绩综述

金融赋能业务

金融赋能业务概览

公司主要通过平安健康等子公司打造金融赋能生态圈，向客户提供多种金融产品和医疗健康服务。

平安健康

平安健康(联交所股票代码:01833.HK,股票简称“平安好医生”)服务平安集团“综合金融+医疗养老”战略,作为平安集团医疗养老生态圈的核心旗舰,与综合金融,尤其是保险业务协同闭环,以打造中国特色的管理式医疗模式,建立差异化优势。2026年上半年,平安健康实现营业收入24.84亿元,净利润2.19亿元,调整后净利润⁽¹⁾2.27亿元。

注:(1)调整后净利润是在平安健康净利润基础上剔除股份支付及汇兑损益。

- 在协同闭环构建方面,平安健康作为“综合金融+医疗养老”战略的关键一环,助力集团构筑差异化服务竞争壁垒,赋能综合金融主业增长,进一步通过丰富的医疗健康数据信息与主业发展形成模式闭环,实现整体高质量发展。在商保协同业务方面,平安健康作为医疗养老服务方,服务于集团个人金融用户,赋能平安寿险、平安产险、平安健康险、平安银行等支付方;平安健康持续深化医险协同模式,打磨迭代“保险+医养”产品服务、深化主动健康管理运营,提升对集团的个人金融用户的服务渗透,并持续优化用户体验。在企业健管业务方面,协同集团为企业打造了“商业保险+健康保障计划+医疗健康服务”一体化解决方案,平安健康将医健服务与平安产险、平安养老险、平安健康险等公司的企业补充保险、健康保障计划等产品相结合,为企业客户提供主动式医疗管理,覆盖特色诊疗、特色药品、特色健康管理服务等,保障员工健康与福利。截至2026年6月末,平安健康过去12个月服务付费企业客户超7,700家。

- 平安健康经过多年的探索,积累了较为丰富的医疗健康管理经验,公司持续建设广覆盖、高质量、高性价比的“四到”服务体系,形成覆盖全场景、全周期的医疗健康管理闭环。在科技能力建设方面,公司持续提升AI应用赋能,通过AI与真人医生的有机结合,坚守严肃医疗理念,并提供兼具温度和专业度的服务。

到线服务方面,汇聚了超3,700位签约专家医生,AI+真人医生服务覆盖100%集团个人客户,AI医生使用人数超970万人,7x24小时全天候提供线上问诊服务、专业第二诊疗意见。

到院/到店服务方面,平安健康构建的医院医生网络涵盖全国百强医院和本地领先综合医院。合作甄选医院达3,216家,合作药店数近24.5万家。根据客户的所在地、病症及习惯偏好,系统能够精准为客户匹配适宜的就医选择,让客户就医更加便捷、高效。同时,针对企业健管客户线下购药等场景,公司持续推进通过直连方式的平安医健付服务,可在全中国14.9万家药店实现二维码支付,并布局推广企业健管客户就医(全国公立二级及以上医保定点医院)便捷支付。

业绩综述

金融赋能业务

到家服务方面，打通“智能管家+生活管家+医生管家”三位一体管家，升级推出“7好⁽¹⁾”王牌服务体系，覆盖睡眠、营养、运动等一系列居家场景，通过主动管理、聚焦刚需、服务可视，为客户提供一套完整的主动健康管理体系。同时，协同集团打造了全球急难救援服务，为平安客户提供秒级响应、全面覆盖、一救到底的全方位紧急医疗服务。

到企服务方面，平安健康致力于通过主动健康管理服务、企业医务室与到企服务等，守护企业员工健康；通过企业健康保障计划，帮助企业提升生产力与效率，增加员工满意度、幸福感与忠诚度。2026年上半年，平安健康创新升级企业医务室综合解决方案，打造“科技+医疗+服务”三位一体的智慧健康新范式。

注：（1）①睡眠管理：睡出好精神；②营养管理：吃出好身体；③机能改善：激发好状态；④多病共管：慢病好管理；⑤就医宝典：看病好帮手；⑥智能守护：居家好保障；⑦全球询医找药：链接好资源。

平安健康将在“综合金融+医疗养老”融合的大趋势下，依托集团庞大的客户基础与企业服务优势，持续完善服务网络优势、专业服务优势、成本效率优势的基础护城河，未来将逐步对外辐射服务能力，为更多的企业和用户提供优质的健康管理服务，开辟多元增长路径。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2026年	2025年	变动(%)
营业收入	2,484	2,502	(0.7)
毛利	957	840	13.9
净利润 ⁽¹⁾	219	134	63.5

注：（1）净利润是指归属于平安健康母公司股东的净利润。
（2）因四舍五入，直接计算未必相等。

内含价值分析

- 截至2026年6月末，寿险及健康险业务内含价值为9,708.39亿元，较年初增长4.5%；非年化内含价值营运回报率为6.7%。
- 2026年上半年，寿险及健康险业务新业务价值达成248.47亿元，同比增长11.2%。

关键指标

(人民币百万元)	截至2026年6月30日止6个月／ 2026年6月30日	截至2025年6月30日止6个月／ 2025年12月31日	变动(%)
寿险及健康险业务内含价值	970,839	928,630	4.5
寿险及健康险业务内含价值营运回报率(非年化，%)	6.7	7.5	下降0.8个百分点
寿险及健康险业务上半年新业务价值	24,847	22,335	11.2
长期投资回报率假设(%)	4.0	4.0	-
风险贴现率(%)	8.5/7.5	8.5/7.5	-

内含价值分析

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

2016年11月，中国精算师协会发布了《精算实践标准：人身保险内含价值评估标准》(下称“内含价值评估标准”)的通知，正式实施偿二代内含价值评估。本公司基于上述评估标准完成2026年中期内含价值评估计算予以披露，并聘请安永(中国)企业咨询有限公司对本公司截至2026年6月30日内含价值分析的计算方法、假设和计算结果的合理性进行审阅。

内含价值分析的计算需要涉及大量未来经验的假设。未来经验可能与计算假设不同，有关差异可能较大。本公司的市值是以本公司股份在某一日期价值计量。评估本公司股份价值时，投资者会考虑所获得的各种信息及自身的投资准则，因此，这里所给出的价值不应视作实际市值的直接反映。

内含价值分析

经济价值的成分

(人民币百万元)

	2026年6月30日	2025年12月31日
寿险及健康险业务调整后资产净值	570,341	544,502
有效业务价值	560,429	540,091
持有偿付能力额度的成本	(159,930)	(155,963)
寿险及健康险业务内含价值	970,839	928,630
其他业务调整后资产净值	596,961	575,657
集团内含价值	1,567,800	1,504,288

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

	2026年6月30日	2025年12月31日
一年新业务价值	43,744	41,073
持有偿付能力额度的成本	(4,335)	(4,177)
扣除持有偿付能力额度的成本后的一年新业务价值	39,409	36,897
扣除持有偿付能力额度的成本后的上半年新业务价值	24,847	22,335

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

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

关键假设

2026年6月30日内含价值按照“持续经营”假设基础计算，并假设中国现行的经济及法制环境将一直持续。计算是参考内含价值评估标准和偿二代资本要求进行。若干业务假设的制定是根据本公司近期的经验，并考虑更普遍的中国市场状况及其他人寿保险市场的经验。计算时所采用主要基准及假设陈述如下：

1. 风险贴现率

计算寿险及健康险有效业务价值和新业务价值的贴现率按照产品类型设定，传统险为8.5%，分红与万能等非传统险为7.5%。

2. 投资回报

假设非投资连结型寿险资金的未来年度每年投资回报率为4.0%。投资连结型资金的未来投资回报在上述假设的基础上适当上调。这些假设是基于目前资本市场状况、本公司当前和预期的资产配置及主要资产类型的投资回报而厘定。

3. 税项

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

4. 死亡率

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

5. 其他发生率

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

6. 保单失效率

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

7. 费用

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

8. 保单红利

个人分红业务的保单红利根据可分配盈余的70%或更高比例计算。团体分红业务的保单红利根据可分配盈余的80%计算。

内含价值分析

新业务价值

分业务组合的首年保费和上半年新业务价值如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	用来计算新业务价值的首年保费			新业务价值		
	2026年	2025年	变动(%)	2026年	2025年	变动(%)
个人业务	95,989	71,666	33.9	24,794	22,146	12.0
代理人渠道	45,578	40,085	13.7	15,179	14,397	5.4
银保渠道	36,386	20,859	74.4	7,050	5,972	18.0
社区金融服务、电销及其他渠道	14,025	10,722	30.8	2,565	1,776	44.4
团险业务	5,836	13,907	(58.0)	53	189	(71.7)
合计	101,825	85,574	19.0	24,847	22,335	11.2

注：(1) 社区金融服务、电销及其他渠道包含社区金融服务、电销及平安健康险个人业务。
(2) 用来计算新业务价值的首年保费与在“经营情况讨论及分析”中披露的新业务保费差异详见本章附录。
(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。

分业务组合的新业务价值率如下：

截至6月30日止6个月 (%)	按首年保费		按标准保费	
	2026年	2025年	2026年	2025年
个人业务	25.8	30.9	30.3	35.5
代理人渠道	33.3	35.9	40.2	41.5
银保渠道	19.4	28.6	23.1	34.4
社区金融服务、电销及其他渠道	18.3	16.6	18.8	17.2
团险业务	0.9	1.4	1.4	1.7
合计	24.4	26.1	29.0	30.5

注：(1) 标准保费为期交年化首年保费100%及趸交保费10%之和。
(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

内含价值变动

下表显示本公司内含价值如何由2025年12月31日(下表称为“期初”)的15,042.88亿元变化至2026年6月30日(下表称为“期末”)的15,678.00亿元。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

2026年 说明

寿险及健康险业务期初的内含价值	[1]	928,630	
期初内含价值的预计回报	[2]	27,089	
其中：有效业务价值的预计回报		18,462	期初有效业务价值和当年新业务价值的预计回报区分产品类型计算，传统险为8.5%，分红与万能等非传统险为7.5%
调整净资产的预计回报		8,627	
新业务价值创造	[3]	28,126	
其中：上半年新业务价值		24,847	当期销售的新业务的价值，资本要求计算基于保单层面
分散效应		3,278	新业务内部保单之间以及新业务与有效业务之间存在风险分散效应，降低资本要求和资本成本
营运假设及模型变动	[4]	(175)	
营运经验差异及其他	[5]	7,176	营运经验优于假设，主要来源于死差益差异
寿险及健康险业务内含价值营运利润	[6]=[2]+…+[5]	62,216	
经济假设变动	[7]	-	
市场价值调整影响	[8]	1,795	期初到期末自由盈余市场价值调整的变化
投资回报差异	[9]	3,801	
不属于日常营运收支的一次性项目及其他	[10]	-	
寿险及健康险业务内含价值利润	[11]=[6]+…+[10]	67,812	
股东股息		(24,104)	平安寿险、平安养老险、平安健康险向公司分红
员工持股计划		(1,499)	寿险及健康险业务长期服务计划及核心人员持股计划购股及当期摊销回冲
寿险及健康险业务期末的内含价值		970,839	

内含价值分析

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2026年	说明
其他业务期初的调整净资产	575,657	
其他业务当年营运利润	31,310	
其他业务当年非营运利润	4,297	本公司发行的美元、港元可转换债券的转股权价值重估损益等
市场价值调整影响及其他	(4,186)	
资本变动前其他业务期末的调整净资产	607,078	
子公司向公司分红	24,104	平安寿险、平安养老险、平安健康险向公司分红
股东分红	(31,688)	公司支付给股东的股息
员工持股计划	(2,533)	长期服务计划及核心人员持股计划购股及当期摊销回冲
其他业务期末的调整净资产	596,961	
期末内含价值	1,567,800	
期末每股内含价值(人民币元)	86.58	

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

2026年上半年，寿险及健康险业务内含价值营运利润622.16亿元，主要来自于新业务价值创造和内含价值的预计回报。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

		2026年	2025年
寿险及健康险业务内含价值营运利润	[6]	62,216	62,913
寿险及健康险业务内含价值营运回报率(非年化，%)	[12]=[6]/[1]	6.7	7.5
寿险及健康险业务内含价值营运回报率(年化，%)	[13]=[12]*2	13.4	15.1

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

敏感性分析

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

- 投资收益率增加或减少50个基点
- 风险贴现率增加或减少50个基点
- 死亡、疾病和意外等发生率上升10%
- 保单失效率上升10%
- 维持费用上升10%
- 客户分红比例增加5%
- 权益资产公允价值下跌10%

主要假设敏感性

(人民币百万元)	集团内含价值	寿险及健康险 业务内含价值	一年新业务价值
基准假设	1,567,800	970,839	39,409
投资收益率每年增加50个基点	1,718,620	1,121,659	46,048
风险贴现率每年增加50个基点	1,540,869	943,909	37,583
投资收益率每年减少50个基点	1,417,088	820,127	32,771
风险贴现率每年减少50个基点	1,597,399	1,000,439	41,390
死亡、疾病和意外等发生率上升10%	1,538,753	941,792	36,857
保单失效率上升10%	1,573,410	976,449	39,385
维持费用上升10%	1,563,254	966,293	38,815
客户分红比例增加5%	1,557,644	960,683	37,517
权益资产公允价值下跌10%	1,493,433	908,177	不适用

内含价值分析

营运利润分析

本节包含集团营运利润及营运ROE、寿险及健康险业务利源与合同服务边际分析两部分。本公司聘请安永(中国)企业咨询有限公司对本公司2026年上半年营运利润分析的计算方法和计算结果的合理性进行审阅。

寿险及健康险业务的保险合同负债计量使用的折现率基于反映保险合同特征的可观察当前市场利率确定，为了资产与负债之间的计量匹配，本公司选择将支持这些业务的部分债权投资分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。在度量营运相关指标时，剔除支持寿险及健康险业务的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资的公允价值变动额，以及保险合同负债计入其他综合收益后续可重分类进损益的金融变动额，以体现公司资产负债管理的实质，适用浮动收费法业务的相关部分除外。适用浮动收费法的保险合同负债金融变动额与支持该类业务的基础项目资产的公允价值变动额相匹配，因此在度量营运相关指标时不进行调整。

集团营运利润

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

- 短期投资波动，适用于除浮动收费法⁽¹⁾以外的寿险及健康险业务；该短期波动为前述业务实际投资回报与内含价值长期投资回报假设的差异，剔除短期投资波动后，前述寿险及健康险业务的投资回报率锁定为4.0%，支持这类业务的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资以成本计算；
- 管理层认为不属于日常营运收支的一次性重大项目及其他。2026年上半年该类事项包括本公司发行的美元、港元可转换债券的转股权价值重估损益等合计42.97亿元。2025年上半年该类事项包括平安健康纳入本集团合并报表时带来的一次性损益，本公司发行的美元、港元可转换债券的转股权价值重估损益等合计-55.71亿元。

注：(1) 适用浮动收费法的保险合同负债金融变动额与支持该类业务的基础项目资产的公允价值变动额相匹配，因此在度量营运相关指标时不进行调整。

2026年上半年，集团实现归属于母公司股东的营运利润841.96亿元，同比增长8.3%，非年化营运ROE7.4%；寿险及健康险业务归属于母公司股东的营运利润528.85亿元，同比增长0.9%。

归属于母公司股东的营运利润

营运利润与财务报表净利润的勾稽关系如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	集团合并		寿险及健康险业务	
	2026年	2025年	2026年	2025年
归属于母公司股东的营运利润	84,196	77,732	52,885	52,435
少数股东营运利润 ⁽¹⁾	14,855	14,489	2,987	2,186
营运利润 [1]	99,050	92,221	55,872	54,621
加：				
寿险及健康险业务短期投资波动 ⁽²⁾ [2]	4,166	(4,126)	4,166	(4,126)
管理层认为不属于日常营运收支的一次性重大项目及其他 ⁽²⁾ [3]	4,297	(5,571)	-	-
净利润 [4]=[1]+[2]+[3]	107,513	82,525	60,038	50,495
归属于母公司股东的净利润	92,585	68,047	56,978	48,320
少数股东损益	14,928	14,478	3,060	2,175

注：(1) 少数股东营运利润= 合并财务报表少数股东损益 - (1 - 集团持股比例)* 前述剔除项目。

(2) 短期投资波动、管理层认为不属于日常营运收支的一次性重大项目及其他均已包含所得税调整的影响。

(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2026年	2025年	变动(%)
寿险及健康险业务	52,885	52,435	0.9
财产保险业务	8,772	10,010	(12.4)
银行业务	14,894	14,414	3.3
资产管理业务	9,172	2,723	236.8
金融赋能业务	132	811	(83.7)
其他业务及合并抵销	(1,660)	(2,660)	不适用
集团合并	84,196	77,732	8.3

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

内含价值分析

归属于母公司股东营运权益

(人民币百万元)	2026年6月30日	2025年12月31日	变动(%)
寿险及健康险业务 ⁽¹⁾	540,441	527,524	2.4
财产保险业务	151,799	145,543	4.3
银行业务	271,382	273,093	(0.6)
资产管理业务	71,340	69,969	2.0
金融赋能业务	65,838	66,006	(0.3)
其他业务及合并抵销	38,740	24,681	不适用
集团合并⁽¹⁾	1,139,540	1,106,816	3.0

注：(1) 剔除支持寿险及健康险业务的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资的公允价值变动额，以及保险合同负债计入其他综合收益后续可重分类进损益的金融变动额，适用浮动收费法业务的相关部分除外。

寿险及健康险业务利源与合同服务边际分析

按照来源划分，寿险及健康险业务的营运利润分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)		2026年	2025年
保险服务业绩及其他	[1]=[2]+[5]+[8]	45,803	44,840
合同服务边际摊销	[2]	33,584	34,630
合同服务边际摊销基础	[3]	771,359	767,838
合同服务边际摊销比例(非年化，%)	[4]=[2]/[3]	4.4	4.5
非金融风险调整变动	[5]	3,676	3,254
期初风险调整余额	[6]	163,481	158,568
风险调整释放比例(非年化，%)	[7]=[5]/[6]	2.2	2.1
营运偏差及其他	[8]	8,543	6,956
投资服务业绩⁽¹⁾	[9]	17,527	12,918
税前营运利润	[10]=[1]+[9]	63,331	57,758
所得税	[11]	(7,459)	(3,138)
营运利润	[12]=[10]+[11]	55,872	54,621

注：(1) 投资服务业绩，即营运投资收益高于准备金要求回报的部分。
(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

截至2026年6月30日，寿险及健康险业务合同服务边际余额7,377.75亿元。下表列示2026年上半年的寿险及健康险业务合同服务边际变动分析：

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

		2026年	2025年
期初合同服务边际	[1]	725,119	731,312
新业务贡献	[2]	29,811	25,209
新业务保费现值	[3]	303,428	235,145
新业务利润率(%)	[4]=[2]/[3]	9.8	10.7
预期利息增长	[5]	10,586	11,197
调整合同服务边际的估计变更 ⁽¹⁾	[6]	5,843	120
合同服务边际摊销基础	[7]=[1]+[2]+[5]+[6]	771,359	767,838
合同服务边际摊销	[8]=X%*[7]	(33,584)	(34,630)
期末合同服务边际	[9]=[7]+[8]	737,775	733,208

注：(1) 该口径包含适用浮动收费法业务的保险合同金融风险变动。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

附录

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

截至2026年6月30日止6个月 (人民币百万元)	用来计算新业务 价值的首年保费	在经营情况讨论及 分析中披露的首年保费	差异	主要原因
个人业务	95,989	144,305	(48,316)	经营情况讨论及分析中披露的首年保费包含往期销售产品的生存金及红利转入万能账户保费，计算新业务价值的首年保费不包含
团体业务	5,836	4,891	945	经营情况讨论及分析中，按照会计准则团险投资合同不计入首年保费，但因为这部分合同贡献新业务价值，计入用来计算新业务价值的首年保费
寿险及健康险业务合计	101,825	149,196	(47,371)	

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

流动性及资本资源

- 截至2026年6月30日，本集团偿二代二期规则下的综合偿付能力充足率为198.1%，核心偿付能力充足率为165.6%，远高于监管要求。
- 经董事会批准，公司将向股东派发2026年中期股息每股现金人民币0.98元，同比增长3.2%。

概述

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

本公司从整个集团的层面统一管理流动性和资本资源，本集团执行委员会下常设预算计划管理委员会、风险管理执行委员会对流动性和资本资源进行集中管理，并由集团资金部作为管理执行单位。

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

(人民币百万元)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	变动(%)
总资产	14,300,954	13,898,471	2.9
总负债	12,846,874	12,482,483	2.9
资产负债率(%)	89.8	89.8	-

注：资产负债率=总负债／总资产。

资本结构

集团根据资本规划，综合运用资本市场工具，通过发行股本证券、资本补充债券、二级资本债券、无固定期限资本债券、永续次级债券、次级公司债券等方式募集资本，确保资本充足，并通过股利分配等方式对资本盈余进行调整。

下表列示本集团及主要子公司截至2026年6月30日存续的资本债券情况：

发行人	类别	发行面值 (人民币百万元)	票面利率	发行年份	期限
平安集团	可转换债券(境外)	3,500(美元)	0.875%	2024年	5年
平安集团	可转换债券(境外)	11,765(港元)	0.00%	2025年	5年
平安寿险	无固定期限资本债券	15,000	前5年：2.24% 每5年调整一次	2024年	无固定期限
平安寿险	无固定期限资本债券	13,000	前5年：2.35% 每5年调整一次	2025年	无固定期限
平安寿险	资本补充债券	20,000	前5年：2.39% 后5年：3.39%(若未行使赎回权)	2025年	10年
平安产险	资本补充债券	10,000	前5年：2.27% 后5年：3.27%(若未行使赎回权)	2024年	10年
平安产险	资本补充债券	6,000	前5年：2.15% 后5年：3.15%(若未行使赎回权)	2025年	10年
平安银行	二级资本债券	30,000	固定利率3.69%	2021年	10年
平安银行	二级资本债券	3,000	固定利率2.50%	2024年	15年
平安银行	二级资本债券	27,000	固定利率2.32%	2024年	10年
平安银行	无固定期限资本债券	20,000	前5年：2.45% 每5年调整一次	2024年	无固定期限
平安银行	无固定期限资本债券	30,000	前5年：2.27% 每5年调整一次	2025年	无固定期限
平安银行	无固定期限资本债券	30,000	前5年：2.32% 每5年调整一次	2025年	无固定期限
平安证券	永续次级债券	5,000	前5年：3.86% 每5年调整一次	2021年	无固定期限
平安证券	次级公司债券	1,100	3.56%	2022年	5年
平安证券	永续次级债券	3,000	前5年：2.09% 每5年调整一次	2026年	无固定期限
平安证券	永续次级债券	5,000	前5年：2.10% 每5年调整一次	2026年	无固定期限

集团母公司可动用资金

集团母公司的可动用资金包括其持有的债券、银行存款及现金等价物等项目。集团母公司的可动用资金主要用于向子公司投资、日常经营及分红派息。截至2026年6月30日，集团母公司的可动用资金余额为817.45亿元，继续保持合理水平。

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2026年
期初可动用资金余额	68,159
子公司分红	34,055
集团对外分红	(18,655)
其他	(1,814)
期末可动用资金余额	81,745

流动性及资本资源

主要流出为向股东分红186.55亿元。

主要流入为子公司分红340.55亿元，明细列示如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)		2026年
平安寿险		21,881
平安银行		3,463
平安资产管理		2,565
平安信托		2,162
平安养老险		1,479
平安证券		1,024
平安融资租赁		833
平安健康险		648
合计		34,055

股息分派

根据《公司章程》，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。在公司实现的年度可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值并且符合届时法律法规和监管机构对偿付能力充足率规定的前提下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于公司最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。具体的现金分红比例将综合考虑公司的盈利、现金流和偿付能力情况，根据公司的经营和业务发展的需要，由公司董事会制订分配方案并按照《公司章程》规定实施。董事会将遵照利润分配政策的连续性和稳定性，使本集团在把握未来增长机会的同时保持财务灵活性。经董事会批准，2026年中期股息为每股现金人民币0.98元(含税)。

集团母公司对外分红参考归属于母公司股东的营运利润厘定，过去五年公司现金分红及基于归母营运利润计算的现金分红比例情况如下表所示。平安过去五年的现金分红总额年复合增长率达4.1%。

	每股派发现金股息 (人民币元)	每股现金股息 增长率	现金分红总额 (人民币百万元)	按归母营运利润计算的 现金分红比例	股份回购金额 (人民币百万元)	按归母净利润计算的 现金分红比例 (含回购)
2025年	2.70	5.9%	48,891	36.4%	-	36.3%
2024年	2.55	5%	46,174	37.9%	-	36.5%
2023年	2.43	0.4%	44,002	37.3%	-	51.4%
2022年	2.42	1.7%	43,820	29.5%	1,101	53.6%
2021年	2.38	8.2%	43,136	29.2%	3,900	46.3%

注：(1) 2022年经重述的按归母营运利润计算的现金分红比例为29.8%，经重述的按归母净利润计算的现金分红比例(含回购)为40.5%。
(2) 每股现金股息包含该年度的中期股息和末期股息。
(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。

资本配置

公司对子公司投资，严格遵循法律法规、监管规定及公司内部决策程序。资本配置以支持战略发展、确保金融主业稳健增长、提高资本效益为优先考量，审慎进行资本投放，鼓励轻资本经营，持续优化资本投产回报以及资产负债结构。

集团偿付能力

截至2026年6月30日，平安集团的偿付能力充足率显著高于监管要求。稳定的偿付能力充足率可以确保公司满足监管和评级机构等外部机构的资本要求，并支持公司业务开展和持续创造股东价值。

(人民币百万元)

	2026年6月30日	2025年12月31日
核心资本	1,787,014	1,704,959
实际资本	2,138,157	2,050,444
最低资本	1,079,089	1,060,731
核心偿付能力充足率(%)	165.6	160.7
综合偿付能力充足率(%)	198.1	193.3

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

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

本公司已测算利率下行和权益资产下跌对平安集团、平安寿险和平安产险于2026年6月30日偿付能力充足率的影响，结果如下：

2026年6月30日	核心偿付能力充足率			综合偿付能力充足率		
	平安集团	平安寿险	平安产险	平安集团	平安寿险	平安产险
当期利率下降50个基点	下降1.5个百分点	下降8.4个百分点	上升2.6个百分点	下降2.9个百分点	下降11.5个百分点	上升2.5个百分点
权益资产公允价值下跌10%	下降4.7个百分点	下降10.6个百分点	下降6.5个百分点	下降3.9个百分点	下降7.5个百分点	下降5.4个百分点

流动性风险管理

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

根据国际国内监管要求，本集团已建立包括风险偏好与容忍度、风险限额、风险监测、压力测试、应急管理在内的流动性风险管理体系及指导原则。各成员公司综合考虑其所面临的监管政策、行业惯例及自身业务特征，制定与之相适应的管理细则并设定流动性风险偏好、容忍度及限额。集团统筹各成员公司定期评估流动资产和到期负债情况，运用现金流压力测试等工具前瞻识别流动性风险。集团及各成员公司保持充足的流动性资产及稳定、便捷、多样的融资渠道，确保有充分的流动性资源应对不利情况可能造成的流动性冲击；并且通过制定完备的流动性应急计划以有效应对重大流动性风险事件。同时，集团已经建立的内部防火墙机制，有效防范流动性风险在集团内部的跨机构传染。

流动性及资本资源

现金流分析

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2026年	2025年	变动(%)
经营活动产生的现金流量净额	368,037	338,185	8.8
投资活动产生的现金流量净额	(13,800)	(195,573)	(92.9)
筹资活动产生的现金流量净额	(374,488)	(118,310)	216.5

经营活动产生的现金净流入额同比增加，主要原因是平安银行卖出回购金融资产款及为交易目的而持有的金融资产现金流量净额增加、向中央银行借款现金流量净额减少等综合导致。

投资活动产生的现金净流出额同比减少，主要原因是平安寿险收回投资的现金流入同比增加。

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

现金及现金等价物

(人民币百万元)

	2026年6月30日	2025年12月31日	变动(%)
现金	397,113	446,717	(11.1)
原始期限三个月以内到期的债券投资	20,452	25,896	(21.0)
原始期限三个月以内到期的买入返售金融资产	209,289	177,611	17.8
合计	626,854	650,224	(3.6)

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

- 平安充分发挥综合金融优势，持续服务实体经济。截至2026年6月30日，平安累计投入超11.29万亿元支持实体经济发展。
- 平安持续深化绿色金融行动，助力国家碳达峰、碳中和目标实现。截至2026年6月30日，平安保险资金绿色投资规模6,475.50亿元，绿色贷款余额2,734.16亿元；2026年上半年，绿色保险原保险保费收入413.46亿元。
- 平安积极助力乡村振兴，开展产业、健康和教育等帮扶工作。2026年上半年，平安通过“三村工程”提供乡村产业帮扶资金303.83亿元。

可持续的战略管理

可持续发展是平安的发展战略，亦是确保公司追求长期价值最大化的基础。基于可持续发展规划，平安将可持续发展作为链接客户、员工、股东、社会等相关方的核心价值原点，构建以“专业，让生活更简单”为核心的SIMPLE ESG价值理念，构建“战略 - 执行 - 监督 - 优化”的完善ESG管理体系，将ESG理念嵌入顶层设计与日常运营。平安有序开展可持续保险、负责任银行、负责任投资、负责任产品、消费者保护与体验、员工及代理人发展与保障、乡村振兴与社区影响力、气候变化与碳中和、公司治理、商业守则、信息安全及AI治理、科技创新及可持续供应链共十三项可持续发展核心议题的相关工作，并完成了2026年上半年度的工作检视。

平安将可持续发展融入公司发展战略，构建并实践科学、专业的可持续发展管理体系及清晰、透明的ESG治理架构，持续指导集团所有职能中心和成员公司更加体系化地加强企业治理和业务可持续发展。平安ESG管理架构共分为四层，具体包括：

- 战略层：董事会和其下设的战略与投资决策委员会全面监督ESG事宜，承担公司可持续发展战略规划、风险管理、政策制定、进度检讨等相应职责。
- 管理层：集团执行委员会下设ESG及可持续发展办公室，负责指导绿色金融、乡村振兴等ESG核心议题的实践管理、公司可持续发展对外沟通与传播等。

- 执行层：集团ESG秘书处作为集团ESG的统筹职能部门，负责牵头落实管理层工作部署，贯彻ESG战略规划及集团ESG及可持续发展办公室的工作指示，协调组织开展可持续发展相关工作。
- 实践层：以公司各职能部门和成员公司组成的矩阵式主体为落实主力。

平安根据《银行保险机构公司治理准则》建立了指标科学完备、流程清晰规范的绩效考核机制，将合规经营指标、风险管理指标、经济效益指标和社会责任指标等纳入绩效考核机制中。其中，乡村振兴、绿色金融等可持续发展议题的关键绩效指标表现，已纳入集团高级管理层考核方案，接受定期达成检视。

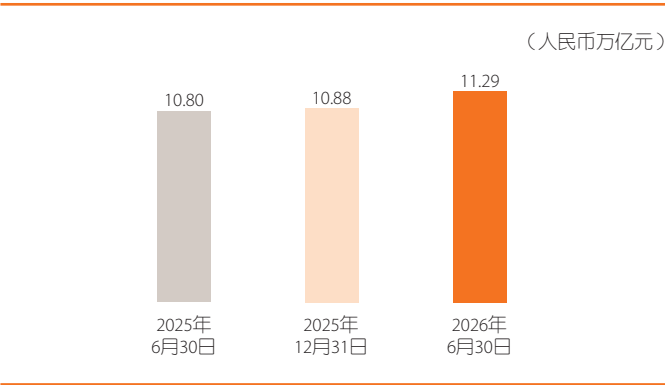
在ESG风险管理方面，平安亦将ESG的核心理念和标准与集团风险管理进行深度融合，将ESG风险管控要求融入整体风险管理，保障各项业务发展行稳致远。

可持续发展

助力实体经济发展

平安充分发挥综合金融优势，持续服务实体经济。截至2026年6月30日，平安累计投入超11.29万亿元支持实体经济发展，平安产险已为全国2,374个重点工程项目提供了总计超过5.3万亿元的风险保障。同时，平安积极响应“一带一路”倡议，为沿线132个国家和地区的公共设施建设提供了超1.9万亿元的风险保障。截至2026年6月30日，平安资产管理通过债权投资计划、资产支持计划、保险私募股权基金等方式积极服务国家战略，直接对实体经济累计投资规模超1.6万亿元，2026年上半年新增投资规模超210亿元。

支持实体经济发展累计投入规模

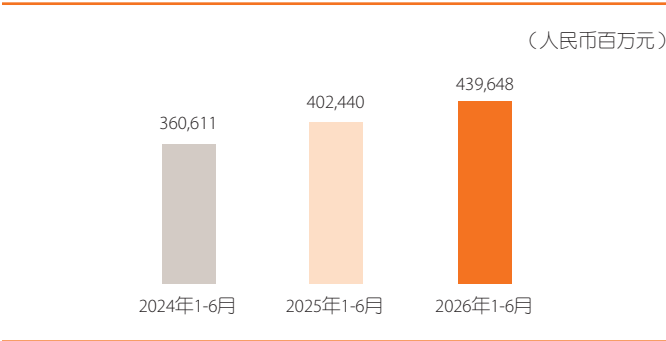


在普惠金融方面，平安通过平安产险、平安银行等成员公司，为小微企业、新市民、低收入人群等重点群体提供金融服务。截至2026年6月30日，平安银行服务普惠型小微企业贷款客户85.76万户，普惠贷款余额4,768.64亿元，涉农贷款余额达1,309.16亿元。2026年上半年，平安产险总计已为186.1万小微企业提供了244.8万亿元风险保障，并针对农业灵活用工场景开发“农业零工保”系列产品，为全国4,500余家主粮种植、水果采摘、渔业养殖等农业产业超210万人次的人员提供了超4,200亿元风险保障。

可持续保险

平安持续推进可持续保险产品的研发与推广，在绿色保险方面，聚焦绿色产业、绿色生活等领域相关产品和服务的开发，如储能系统损失补充责任保险、充电桩延期保修保险等，开发电池衰减保险定价模型，助推经济社会发展全面绿色转型；在普惠类保险方面，以保障民生、服务社会为目标，聚焦小微企业、三农、新市民、特殊人群等客群提升服务能力，开发美团小微商户综合保险、健康福少儿百万重疾险、安医保易核尊等产品，为其提供风险保障。截至2026年6月30日，平安共有25,245种可持续保险产品；2026年上半年，平安可持续保险业务规模持续增长，可持续保险原保险保费收入达4,396.48亿元，同比增长9.2%。

可持续保险原保险保费收入



截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2026年	2025年	2024年
可持续保险原保险保费收入	439,648	402,440	360,611
其中：绿色保险 ⁽¹⁾	41,346	35,836	23,605
社会类保险 ⁽²⁾	284,048	352,524	327,638
普惠类保险 ⁽³⁾	114,254	14,079	9,368

注：(1) 依照国家金融监督管理总局(原中国银保监会)《绿色保险业务统计制度》，绿色保险包括三方面：一是为环境、社会、治理风险(ESG)提供保障的保险业务；二是为绿色产业提供保障的保险业务；三是为绿色生活提供保障的保险业务。

(2) 社会类保险主要包括医疗保险、重疾保险以及与社会民生相关的财产保险和责任保险，如安全生产、食品、重大工程、建筑、贸易、雇主责任等领域相关产品。

(3) 依照国家金融监督管理总局(原中国银保监会)《关于优化完善普惠保险重点领域统计工作的通知》，普惠类保险主要为三农类保险、弱势群体保险、小微企业经营保险等。

(4) 普惠类保险依照国家金融监督管理总局(原中国银保监会)《关于优化完善普惠保险重点领域统计工作的通知》调整统计口径，部分原社会类保险调整至普惠类保险，2025年上半年、2024年上半年对应数据未进行调整。

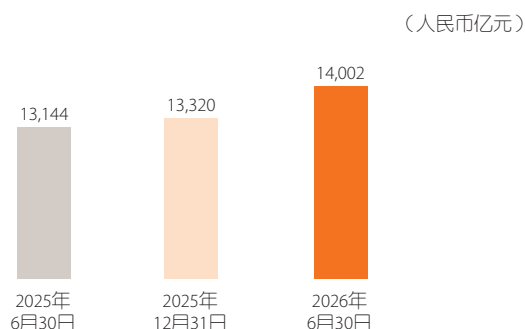
(5) 因四舍五入，直接计算未必相等。

负责任银行

平安致力以负责任银行推动经济发展、社会进步和环境改善，将可持续发展理念与ESG风险管理理念嵌入到银行业务发展和经营管理等各环节，以积极服务兼具环境和社会效益的各类经济活动。平安银行已制定并发布《对公信贷客户环境（气候）、社会 and 治理风险管理办法》，开发运行并不断完善“ESG（含气候）风险评估分类系统”，将信贷客户ESG风险纳入全面风险管理体系，建立信贷客户ESG风险偏好监测预警机制，实现全行对公信贷客户贷前、贷中、贷后授信流程的ESG（含气候）风险管理全覆盖。

截至2026年6月30日，平安负责任银行业务规模超1.40万亿元，其中绿色银行业务⁽¹⁾规模3,038.84亿元（其中绿色贷款余额2,734.16亿元），普惠银行业务⁽²⁾规模6,268.51亿元，社会银行业务⁽³⁾规模4,694.33亿元。

负责任银行业务规模



- 注：(1) 绿色银行业务包含发放及承销的绿色贷款、绿色债券、绿色信托贷款、绿色租赁、绿色资产证券化等业务。统计依据包括《绿色金融支持项目目录（2025年版）》、《绿色低碳转型产业指导目录（2024年版）》、《绿色贷款专项统计制度》以及《绿色债券支持项目目录（2021年版）》等。
- (2) 普惠银行业务包含小微企业扶持、三农等类型。小微企业贷款依据《中国银保监会办公厅关于2018年推动银行业小微企业金融服务高质量发展的通知》，指单户授信1,000万元（含）以下的普惠型小微企业贷款；涉农贷款依据中国人民银行、原银监会《涉农贷款专项统计制度》中关于涉农贷款的定义。该指标包含平安银行和平安融资租赁项下的相关业务。
- (3) 社会银行业务包含平安银行持有的基础设施建设、医药医疗、教育文化、乡村振兴等贷款，以及平安信托、平安融资租赁项下的相关业务。
- (4) 因四舍五入，直接计算未必相等。

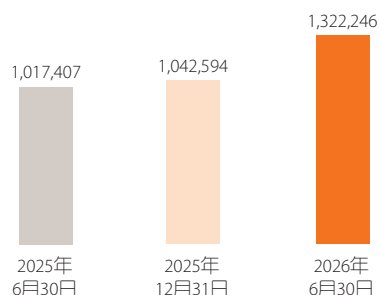
负责任投资

平安立足于保险资金长期优势，将环境、社会、治理要求纳入投资决策全流程，支持经济发展、社会进步和环境改善。平安建立了完善的负责任投资组织架构与政策。在投资流程管理层面，将ESG因素纳入投资尽职调查、合规审查、投资审批管理、合同条款制定、投资资金拨付管理以及投后管理等环节。

截至2026年6月30日，平安保险资金负责任投资⁽¹⁾规模已达13,222.46亿元，其中绿色投资⁽²⁾规模6,475.50亿元，社会投资⁽³⁾规模5,975.12亿元，普惠投资⁽⁴⁾规模771.84亿元。

保险资金负责任投资规模

（人民币百万元）



- 注：(1) 保险资金负责任投资指平安寿险、平安产险、平安养老险、平安健康险的保险资金投资。2026年上半年，统计标准参考《关于开展保险资金支持金融“五篇大文章”相关数据试填报工作的通知》进行调整。参考金融“五篇大文章”统计分类，部分投资标的存在领域分类重合的情况。
- (2) 绿色投资包含绿色环保、清洁能源、污染治理等特定行业分类和绿色主题的类型。
- (3) 社会投资包含科技型企业、高技术制造业、高技术服务业及基础设施建设、养老医疗等特定行业分类和社会责任主题的类型。
- (4) 普惠投资包含三农及乡村振兴和支持小微企业等特定行业分类和普惠主题的类型。

可持续发展

负责任产品

平安以客户健康和养老新需求为导向，持续开发多样化产品，多层次参与构建适老化社会，让医养创新、养老金融发展成果惠及更多人民群众。医疗管理方面，平安持续打造医险协同模式，以差异化的“产品+服务”模式赋能金融业务。截至2026年6月30日，2.53亿个人客户是集团医养战略的核心“护城河”。2026年上半年，平安寿险使用医疗养老服务客户数1,151万人，渗透率24%，新契约客户渗透率61%。2026年上半年，在居家养老服务领域，平安发布平安居家服务品牌，围绕中国家庭“健康长寿”的需求，推出“7好⁽¹⁾”王牌服务体系，覆盖睡眠、营养、运动等一系列居家场景，实现“管吃管睡管运动、医健安护一条龙”的服务目标。在长寿服务方面，中国老年保健协会正式发布实施国内首个长寿医学老年健康服务团体标准《基于长寿医学的老年健康服务规范》，平安健康作为核心起草单位全程深度参与编制工作。

注：(1) ①睡眠管理：睡出好精神；②营养管理：吃出好身体；③机能改善：激发好状态；④多病共管：慢病好管理；⑤就医宝典：看病好帮手；⑥智能守护：居家好保障；⑦全球询医找药：链接好资源。

乡村振兴

平安积极响应乡村振兴国家战略，依托自身“综合金融+医疗养老”的业务优势，持续开展“三村工程”，聚焦“村业、村医、村教”三个方向，在产业、健康、教育三个关键领域助力乡村振兴。2026年上半年，平安已通过“涉农贷款”等金融服务提供乡村产业帮扶资金303.83亿元；通过“村医工程”开展“百村巡回医疗下乡”77场；积极开展教育公益实践，以硬件维护、课程支教、远程培训、夏令营、奖学奖教金等帮扶举措，持续打造平安教育公益“五大工程”。2026年上半年，平安集团第三度荣获广东省助力乡村振兴表彰。

平安围绕“公益赋能、非遗活化与文化遗产”核心目标，持续开展“妈妈的针线活”项目，引入专业设计师导师团，形成“设计师+绣娘”共创模式，搭建培训、设计、产销一体化帮扶体系，助力乡村妇女就业创收，有效推动民族文化及非遗活态传承。截至2026年6月30日，项目已累计帮扶彝族、苗族、独龙族及瑶族等15个民族橙色工坊。

2026年上半年，平安产险联合中国乡村发展基金会启动“平安农业无人机公益计划”。该计划依托“科技+农业+金融”模式，通过装备升级、人才培养、服务主体培育，构建“保险+科技+服务”创新生态，项目通过技术赋能，有效降低农户生产压力，以数字化推动农业科技向基层延伸，助力乡村振兴。

社区影响力

平安以社会责任为战略支点深耕社区建设，深耕教育公益、社会安全与风险减量、志愿服务、公益平台建设等主题，将专业金融能力与社会服务需求深度结合，持续助力民生改善与社会治理能力提升。

2026年5月，中国平安联合“学习强国”学习平台举办“平安守护·安心社区”公益行动启动仪式。项目聚焦社区居民金融反诈、健康养护、生活应急等痛点，依托平安“综合金融+医疗养老”核心战略优势及专业能力，为社区居民提供系统化、常态化公益服务，探索可持续的社区公益新模式。

自2019年起，为提高乡村孩子们的创造与创新能力，提升科技素养，平安联合中国下一代教育基金会启动“青少年科技素养提升计划”。2026年，平安依托该计划联合多家科技企业开展“科技燃梦·科技型企业开放日”系列主题活动，围绕“产学研协同、教融创一体”的理念，融合沉浸式体验与系统化教学，共同为青少年提供基于真实科技应用场景的公益科普教育，助力优质科教资源均衡普及。

2026年上半年，为提升偏远县域农村交通道路安全水平，平安产险持续开展“红绿灯”道路安全公益行动，聚焦农村高风险路段治理，通过改造路口、捐赠交通安全设施、普及交通安全知识，将服务的边界从“事后理赔”向“事前预防”延伸。截至2026年6月末，该项目累计覆盖全国31个省市自治区538个县域，捐建红绿灯、减速带等设施4万余套，并完成4,400余处高风险路段工程改造，开展超2,200场次交通安全知识普及活动，累计触达群众超6.9亿人次，显著降低沿线交通事故率，形成可复制推广的乡村道路治理新模式。

此外，平安还持续开展关爱社区、安全急救、防灾减灾等志愿服务活动。2026年上半年，基于“三村晖”公益平台，平安志愿者协会落地1,623场活动，参与员工及代理人近7万人次。2026年上半年，在“三村晖”公益平台上，平安员工和代理人志愿者活跃人数超1.1万人。

消费者保护与体验

平安坚持以消费者为中心，积极构建“大消保”工作格局，将消费者权益保护工作融入公司治理、企业文化和经营发展战略，持续完善消费者权益保护机制，聚焦适当性、营销行为、投诉等重点领域，强化督导各项措施扎实落地，压实主体责任。2026年上半年，平安以2026“服务年”为契机，用“金融+服务”的创新模式，以实际行动履行“专业，让生活更简单”的承诺，满足亿万客户的金融服务需求。平安通过全国统一服务热线95511、官网、微信公众号等渠道为客户提供全天候服务。2026年上半年，平安全国统一服务热线进线3.30亿人次，日均咨询量约183万人次，接通率达98.1%。

平安积极探索数字化金融消费者权益保护举措，不断优化集团消保系统平台，完善产品信息查询和个人信息保护功能；开发营销行为监测工具，强化成员公司合规管理，降低营销违规风险；并与主要官方金融调解中心共建线上调解通道，拓宽消费者纠纷化解渠道。此外，平安通过建立区域间消费者权益保护工作联席机制、发布消保日报及实施全员宣导等方式，营造公平诚信的消保文化。截至2026年6月30日，已转正初级新员工已100%完成相关线上课程学习。

平安高度重视消费者金融教育，通过官网及官方小程序开设消费者教育宣传专区，定期更新金融知识和风险提示，持续运营“平安高管说消保”专栏，并通过消保地区联席机制，在全国各地组建“平安金融知识志愿宣讲团”，开展常态化、网格化、专业化金融教育宣传活动，助力提升全民金融素养。2026年“3·15”期间，平安累计开展教育宣传活动18,993次，触及消费者超9.2亿人次。

员工发展与保障

人才是驱动企业发展的第一生产力，平安持续推行多元化的人才引进与培养路径，依托“实战+轮岗+培训”的立体化培养路径，搭建人才经营的长期培养体系，打造复合一流梯队，持续夯实并提升集团的核心人才竞争优势，并建立横向与纵向相结合的人才举荐通道及动态人才储备池，为集团高质量发展提供坚实可靠的人才保障。

平安坚守公平、公正、公开原则，多渠道引进人才，2026年上半年联合旗下10余家成员公司开展校园招聘，面向全球高校开放超3,000个校招岗位、1,500个实习生岗位招聘，除金融外，开放大量科技、医疗、养老等岗位招聘，除在一二线城市外，还通过县域支公司、乡村网点设立基层岗位，助力实现“家门口就业”。平安通过智能平台等为候选人提供良好的应聘体验和就业机会，助力各类人才在平安的舞台上实现职业理想。

平安秉持公平、公正、透明的薪酬绩效原则，科学优化薪酬管理体系，提供具有竞争力的薪酬，同时建立健全长期激励和约束机制，鼓励核心人才长期服务公司。

平安持续打造丰富的培训资源和智能化学习平台，支撑各级员工的学习和发展需求。2026年，平安基于员工成长和公司发展需要，聚焦培训管理体系优化升级，以“护照积分”为纽带构建覆盖全集团、贯穿各类员工全职业周期的成长蓝图，深化“8Q+TEL”人才评价模型与AI测评融合应用以实现精准识人、育人，并推进培训内容个性化、模块化与规模化建设，有力支撑人才发展与组织效能提升。

此外，平安亦提供多种员工福利，守护员工身心健康，设立多种投诉及反馈渠道以及工会组织，积极维护员工权益，为员工营造公正公平、和谐健康的工作氛围。在提升员工体验方面，平安依托人事服务平台平安人APP，打造覆盖员工全生命周期的一站式服务体验。

商业守则

平安坚守道德准则，执行“法规+1”标准，持续规范商业行为、员工操守和产品责任，并切实推进相关管理实践。2026年上半年，集团通过通报典型案例、发布廉洁海报或风险提示、组织专题讲座、推送线上短课等多种形式面向员工、外包人员以及保险代理人积极开展主题教育活动1,256次。截至2026年6月30日，平安清廉文化及反贪腐教育覆盖率为100%。2026年上半年，公司无因洗钱、恐怖融资及制裁导致的诉讼。

可持续发展

信息安全与AI治理

平安在信息安全及AI治理方面，严格遵守国家法律、法规及行业规范，始终以最高标准执行信息安全管理规范。同时，平安遵循以人为本、人类自治、安全可控、公平公正、公开透明的AI伦理原则，持续完善负责任AI治理体系，保障AI应用安全、准确、公平，推动技术合规赋能主业发展。

集团遵照《个人信息保护法》《数据安全法》《生成式人工智能服务管理暂行办法》等法律法规，将AI应用开发、上架、运行各环节纳入统一安全管控，落实事前安全扫描与多角色联合风险审核；推进AI资产与权限管控能力建设，发布《人工智能生成合成内容标识管理指引》，推动落实生成式人工智能服务的合规告知，建立AIGC内部报备与年度专项检查机制，部署多层内容安全合规防护措施，防范技术滥用与隐私风险。

集团持续开展AI模型安全与适用性验证，将公平性校验融入AI应用全生命周期各环节，致力实现AI输出准确可靠、无歧视性偏差，避免算法黑盒等隐患。在AI应用中，畅通AI决策异议申诉渠道，为用户提供AI决策自主选项，保障用户合法权益。

集团高度重视员工的AI伦理与安全教育，将“AI安全和治理”纳入集团AI培训体系的核心模块，夯实全员合规意识，确保安全、可控及符合伦理的AI技术应用。

气候变化与碳中和

平安积极响应全球气候行动，依托综合金融优势，充分发挥绿色金融作用，通过提供绿色保险、信贷、产品与专业服务，助力企业低碳转型，并于内部深入推进绿色运营工作，采取有力措施推动绿色发展，助力国家碳达峰、碳中和目标的实现。平安还建立了气候风险管理机制，明确职责分工，并通过培训等多种方式提升董事会、管理层及员工对气候变化与碳中和的认知。

平安通过开发多元化的绿色金融产品与服务、扩大对低碳技术或企业的绿色投资、持续推进绿色运营、积极打造绿色建筑等方式，主动把握气候变化带来的业务发展机遇。2026年上半年，平安产险在安徽省池州市成功落地全国首单林业目标碳票减排量保险。该创新型特色林业碳票保险产品，依托AI遥感碳汇监测及计量测算技术，以森林生态资源受损导致碳减排量损失计量为补偿依据，损失补偿将用于林业碳

汇资源的灾后救助与生态修复行动。此项目在强化林业碳汇风险管控能力的同时，亦为森林资源保护提供有力的金融保障。截至2026年6月30日，该项目覆盖森林面积已达3,760亩，预计实现碳减排量3.22万吨。

平安积极履行保险保障职责，充分利用AI等技术赋能气候风险防范，帮助客户识别气候风险，共同应对极端气象灾害，减少客户损失。2026年上半年，平安产险自主研发的“鹰眼系统DRS 3.0”发出台风、暴雨、洪水等灾害预警信息60.2亿次，覆盖1.2亿车主、企业、农户。平安产险和平安科技共同推出基于时空数据预测模型的农灾全流程风控系统，为用户提供灾害预警、风险筛查、巨灾风险管理等多场景服务。2026年上半年，项目累计推送超4,330万条有效预警，累计减损超3,170万元，服务农户39.9万户。此外，平安还构建了覆盖京津冀、长三角、珠三角、华中、海南等区域的全国五大应急物资仓网络，形成国内财险行业首个“灾前 - 灾中 - 灾后”全流程应急物资服务闭环。

平安积极响应国家碳达峰、碳中和目标，承诺2030年实现运营碳中和，并持续落实运营减排措施。截至2026年6月30日，集团员工碳账户累计覆盖超20万名员工，累计减碳行为232万次。在此基础上，集团“1+N”碳账户体系对内支持集团运营层面碳排放管理，对外赋能多项业务、为个人及企业客户提供绿色生活及碳排放管理相关服务。

同时，平安积极倡导绿色生活，在2026年世界环境日活动期间发起“绿色生活”倡议，号召全体员工及合作伙伴践行低碳环保的生活方式，并同步上线“平安绿动值挑战赛”，员工可通过完成绿色出行、节能降耗、绿色办公等环保行为积累绿色能量兑换相应奖励，助力营造绿色生活氛围。

生物多样性保护

平安将生态环境保护纳入整体发展规划，锚定可持续发展核心理念，承诺不涉及破坏生态、威胁生物多样性的业务，并主动开展生物多样性保护工作。同时，平安积极探索生物多样性与现有业务的有机结合，并不断加大生物多样性投资与相关产品服务创新，推动金融资源向生物多样性保护领域和基于自然的解决方案倾斜。自2023年推出“古树名木救治保险”以来，平安持续深化各项古树名木保护行动。截至2026年6月30日，平安产险已为全国超5.5万棵古树名木提供超10亿元风险保障。

股本变动及股东情况

股本变动情况

截至2026年6月30日止六个月(“报告期”)内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

单位：股	2026年1月1日		报告期内变动					2026年6月30日	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一 有限售条件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二 无限售条件流通股份									
1. 人民币普通股	10,660,065,083	58.87	-	-	-	-	-	10,660,065,083	58.87
2. 境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外资股	7,447,576,912	41.13	-	-	-	-	-	7,447,576,912	41.13
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	18,107,641,995	100.00	-	-	-	-	-	18,107,641,995	100.00
三 股份总数	18,107,641,995	100.00	-	-	-	-	-	18,107,641,995	100.00

股东情况

股东数量

单位：户	2026年6月30日
股东总数	785,141(其中境内股东781,101)

股本变动及股东情况

报告期末前十名股东持股情况

股东名称	股东性质 ⁽¹⁾	持股比例(%)	持股总数(股)	报告期内增减(股)	股份种类	持有有限售条件股份数量(股)	质押、标记或冻结股份数量(股)
香港中央结算(代理人)有限公司 ⁽²⁾	境外法人	35.95	6,510,052,437	-73,329,270	H股	-	未知
深圳市投资控股有限公司	国有法人	5.32	962,719,102	-	A股	-	-
中国平安保险(集团)股份有限公司长期服务计划 ⁽³⁾	其他	3.56	645,350,889	+73,342,015	A+H股	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.60	470,302,252	-	A股	-	-
商发控股有限公司 ⁽⁴⁾	境外法人	2.54	459,466,189	-	H股	-	质押385,136,584
香港中央结算有限公司 ⁽⁵⁾	其他	2.37	430,026,669	-83,471,865	A股	-	-
嘉实基金 - 农业银行 - 嘉实中证金融资产管理计划	其他	1.80	325,602,039	-67,249,423	A股	-	-
工银瑞信基金 - 农业银行 - 工银瑞信中证金融资产管理计划	其他	1.74	315,148,484	-90,968,400	A股	-	-
深业集团有限公司	国有法人	1.42	257,728,008	-	A股	-	-
中国人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品 - 005L-CT001沪	其他	1.32	239,620,969	+33,837,555	A股	-	-

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

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

(3) 本公司长期服务计划的参与对象为本公司及其成员公司的员工，历年累计参与人数超过16万人，资金来源为员工应付薪酬额度。长期服务计划持有本公司A股262,974,305股和H股455,815,500股，其中259,438,916股A股通过信用证券账户持有(含长期服务计划全体持有人基于看好公司长期发展另行购股，约占本公司总股本的0.406%)。长期服务计划持有的H股股份为通过香港中央结算(代理人)有限公司持有，为避免重复计算，香港中央结算(代理人)有限公司持股数量已经除去本公司长期服务计划持有的本公司H股股份。

(4) 商发控股有限公司属于卜蜂集团有限公司间接全资控股子公司，其持有的本公司股份登记在香港中央结算(代理人)有限公司名下。为避免重复计算，香港中央结算(代理人)有限公司持股数量已经除去商发控股有限公司的持股数据。

(5) 香港中央结算有限公司名下股票为沪股通的非登记股东所持股份。

(6) 报告期末，上述A股股东不存在参与转融通业务出借股份的情况。

前十大股东关联关系或一致行动关系的说明：本公司未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。

前十大股东委托、受托或放弃表决权的情况：本公司未发现上述股东存在委托表决权、受托表决权或放弃表决权的情况。

控股股东及实际控制人情况

本公司股权结构较为分散，不存在控股股东，也不存在实际控制人。

持有本公司5%以上股权的股东情况

截至2026年6月30日，卜蜂集团有限公司通过商发控股有限公司及其他下属子公司合计间接持有本公司H股964,427,077股，约占本公司总股本的5.33%；深圳市投资控股有限公司持有本公司A股962,719,102股，约占本公司总股本的5.32%。

董事、高级管理人员和员工情况

董事、监事、高级管理人员的新任或离任情况

姓名	职务	性别	年龄	任期
蔡方方 ⁽¹⁾	已退任执行董事	女	52岁	2014年7月 – 2026年5月
孙建一 ⁽²⁾	已退任职工代表监事	男	73岁	2020年8月 – 2026年5月
朱新蓉 ⁽²⁾	已退任外部监事	女	69岁	2022年7月 – 2026年5月
刘怀镜 ⁽²⁾	已退任外部监事	男	60岁	2022年7月 – 2026年5月
洪嘉禧 ⁽²⁾	已退任外部监事	男	71岁	2022年7月 – 2026年5月
王志良 ⁽²⁾	已退任职工代表监事	男	47岁	2017年8月 – 2026年5月

注：(1) 蔡方方女士于2026年5月13日退任本公司执行董事，仍继续出任本公司副总经理。

(2) 根据国家金融监督管理总局《关于中国平安保险(集团)股份有限公司修改公司章程的批复》(金复[2026]255号)，自2026年5月13日起，本公司不再设立监事会，由董事会审计与风险管理委员会行使《中华人民共和国公司法》规定的监事会职权。孙建一先生、朱新蓉女士、刘怀镜先生、洪嘉禧先生和王志良先生于同日退任本公司第十一届监事会监事。

董事和高级管理人员的持股情况

持有本公司的股票数量的变动情况

于2026年6月30日，本公司现任及报告期内离任董事、监事及高级管理人员根据中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号——半年度报告的内容与格式》需披露的持有本公司股份的情况如下：

姓名	身份	H/A股	期初持股 权益数(股)	期末持股 权益数(股)	股份 增减数(股)	变动原因	权益性质	占全部已发行 H/A股百分比(%)	占全部已发行 股份百分比(%)
马明哲	实益拥有人	A	3,404,028	3,404,028	-	-	好仓	0.03193	0.01880
孙建一 ⁽²⁾	实益拥有人	A	5,048,596	5,048,596	-	-	好仓	0.04736	0.02788
谢永林	实益拥有人	A	1,781,526	1,781,526	-	-	好仓	0.01671	0.00984
郭晓涛	实益拥有人	A	170,506	170,506	-	-	好仓	0.00160	0.00094
付欣	实益拥有人	A	137,206	137,206	-	-	好仓	0.00129	0.00076
蔡方方	实益拥有人	A	790,124	790,124	-	-	好仓	0.00741	0.00436
王志良 ⁽²⁾	实益拥有人	A	103,057	103,057	-	-	好仓	0.00097	0.00057
黄宝新	实益拥有人	A	169,031	169,031	-	-	好仓	0.00159	0.00093
盛瑞生	实益拥有人	A	673,593	673,593	-	-	好仓	0.00632	0.00372
张智淳	实益拥有人	A	148,323	148,323	-	-	好仓	0.00139	0.00082
徐菁	实益拥有人	A	5,062	5,062	-	-	好仓	0.00005	0.00003

注：(1) 于报告期内，本公司现任及报告期内离任的董事、监事及高级管理人员并无持有本公司股票期权或被授予限制性股票的情况。

(2) 孙建一先生和王志良先生为报告期内退任的职工代表监事。

董事、高级管理人员和员工情况

除上述披露外，于2026年6月30日，本公司董事及最高行政人员在本公司的股份、相关股份及债权证中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第7及8分部而须知会本公司及联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》该等章节的规定被视为或当作本公司董事或最高行政人员拥有的权益及淡仓），或根据《证券及期货条例》第352条规定而记载于本公司保存的登记册的权益或淡仓，或根据《标准守则》而由董事及最高行政人员须知会本公司及联交所的权益或淡仓如下：

姓名	身份	H/A股	期初持股 权益数(股)	期末持股 权益数(股)	权益 增减数(股)	变动原因	权益性质	占全部已发行 H/A股百分比(%)	占全部已发行 股份百分比(%)
马明哲	其他 ⁽¹⁾	A	1,631,038	1,631,038	-	-	好仓	0.01530	0.00901
	其他 ⁽¹⁾	H	1,197,820	1,619,036	+421,216	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.02174	0.00894
谢永林	其他 ⁽¹⁾	A	1,223,278	1,223,278	-	-	好仓	0.01148	0.00676
	其他 ⁽¹⁾	H	703,288	977,994	+274,706	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.01313	0.00540
郭晓涛	其他 ⁽¹⁾	A	103,368	103,368	-	-	好仓	0.00097	0.00057
	其他 ⁽¹⁾	H	620,997	895,703	+274,706	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.01203	0.00495
付欣	其他 ⁽¹⁾	A	139,893	139,893	-	-	好仓	0.00131	0.00077
	其他 ⁽¹⁾	H	434,131	672,209	+238,078	其他 ⁽¹⁾	好仓	0.00903	0.00371
杨小平	受控法团持权益	H	100,000	100,000	-	-	好仓	0.00134	0.00055

注：(1) 通过长期服务计划未来可能归属的有条件权益，但该等计划未来的实际归属需根据《中国平安保险(集团)股份有限公司长期服务计划》中规定的条件兑现，实际可归属的股票数量以最终权益结算结果为准。

持有本公司相联法团的股票数量的情况

姓名	相联法团	身份	期初持有 权益数(股)	期末持有 权益数(股)	权益增减数(股)	变动原因	权益性质	占全部已发行 股份百分比(%)
谢永林	平安银行	实益拥有人	26,700	26,700	-	-	好仓	0.00014

除上文所披露者外，于2026年6月30日，概无董事及最高行政人员于本公司任何相联法团（定义见《证券及期货条例》）之股份、相关股份或债权证中持有或被视为持有根据《证券及期货条例》第XV部第7及8分部而须知会本公司及联交所的权益或淡仓，或根据《证券及期货条例》第352条须予备存之登记册所记录之权益或淡仓，或根据《标准守则》董事及最高行政人员须通知本公司及联交所之权益或淡仓。

董事及最高行政人员个人信息变动情况

1. 本公司执行董事、联席首席执行官、副总经理郭晓涛先生，于2026年8月不再出任平安健康医疗科技有限公司非执行董事；
2. 本公司执行董事、副总经理、首席财务官(财务负责人)付欣女士，于2026年3月出任中国平安保险海外(控股)有限公司非执行董事，于2026年7月不再出任壹账通金融科技有限公司非执行董事，于2026年8月不再出任平安健康医疗科技有限公司非执行董事。

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

员工

于2026年6月30日，本公司2025年年报所披露平安体系内在职员工数量并无重大变动。

重要事项

报告期内利润分配方案的执行情况

本公司2025年度利润分配方案已于2025年年度股东大会上审议通过，即以实际参与分配的股份数18,107,641,995股为基数，向股东派发公司2025年度末期股息，每股派发现金股息人民币1.75元(含税)，共计人民币31,688,373,491.25元(含税)。截至本报告披露之日，该分配方案已经实施完毕。

中期业绩及利润分配

本集团2026年上半年业绩载于“财务报表”部分。

公司董事会宣告，向本公司股东派发2026年中期股息每股现金人民币0.98元(含税)。本次中期股息派发的实际总额将以本次股息派发股权登记日时有权参与总股数为准计算，若根据截至2026年6月30日有权参与总股数18,107,641,995股计算，2026年中期股息派发总额为人民币17,745,489,155.10元(含税)。本次中期股息派发对集团偿付能力充足率无重大影响，股息派发后集团偿付能力充足率符合相关监管要求。

上述利润分配方案的决策程序和机制完备、分红标准和比例明确且清晰，符合《公司章程》及相关审议程序的规定，充分保护了中小投资者的合法权益。

对外投资总体分析

本公司作为综合性金融集团，投资业务是本公司的主营业务之一。本公司投资主要是保险资金投资形成，保险资金的运用受相关法律法规的限制。本公司保险资金投资组合资产配置情况请参阅“业绩综述”部分。

重大股权投资

报告期内本公司不存在应披露的重大股权投资。

重大非股权投资

报告期内本公司不存在应披露的重大非股权投资。

以公允价值计量的金融工具

本公司以公允价值计量的金融工具载于财务报表附注五、36。

重大资产和股权出售

报告期内本公司不存在应披露的重大资产和股权出售。

有关附属公司、合营公司或联营公司的重大收购和出售

珠海华发集团有限公司(“华发集团”，代表珠海国资)、本公司、深圳市特发集团有限公司组成的联合体参与北大方正集团有限公司、北大方正信息产业集团有限公司、北大医疗产业集团有限公司、北大资源集团有限公司、方正产业控股有限公司(合称“重整主体”)实质合并重整(“方正集团重整”)。平安寿险代表本公司参与方正集团重整并已签署方正集团重整之重整投资协议(“《重整投资协议》”)。以《重整投资协议》为基础制定的《北大方正集团有限公司等五家公司重整计划(草案)》已经重整主体召开的债权人会议表决通过，并于2021年6月28日经北京市第一中级人民法院作出的民事裁定书依法批准并生效。

根据《重整投资协议》的约定以及重整主体的债权人对债权清偿方案的选择，平安寿险与华发集团(代表珠海国资)通过各自持股平台分别持股新方正集团66.51%、28.50%，方正集团债权人转股平台合计持股新方正集团4.99%，新方正集团已完成了相应的企业变更登记手续。

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

重要事项

公司主要控股和参股公司情况

本公司主要控股公司和主要参股公司情况分别载于财务报表附注三及附注五、10。

公司控制的结构化主体情况

本公司控制的结构化主体情况较2025年年度无重大变化。

公司持股计划的实施情况

为实现股东、公司和员工利益的一致，完善公司治理，建立健全公司长期激励约束机制，本公司采纳了核心人员持股计划、长期服务计划。本公司核心人员持股计划、长期服务计划所持有的股票总数累计不超过本公司总股本的10%；本公司单个员工通过核心人员持股计划、长期服务计划所获股份权益对应的股票总数累计不超过本公司总股本的1%。

核心人员持股计划

经本公司2014年10月28日召开的第九届董事会第十六次会议审议，2015年2月5日召开的2015年第一次临时股东大会批准，本公司自2015年起开始实施核心人员持股计划，存续期六年。经本公司2020年4月23日召开的第十一届董事会第十三次会议审议及2026年3月26日召开的第十三届董事会第十三次会议审议，本公司核心人员持股计划的存续期延长至2033年2月4日。本公司核心人员持股计划参与对象为包括本公司董事、职工代表监事和高级管理人员在内的平安集团及其附属子公司的核心关键人员，资金来源为员工的薪酬收入及业绩奖金额度，员工参与核心人员持股计划的每股须付金额为本公司购入对应股份时的市场价。

截至报告期末，此项计划共实施十二期，各期计划的股票自购买后锁定一年，锁定期满后，每年解禁三分之一并按计划规则分批归属。2015年至2022年八期已全部解禁完毕，2023年至2026年四期详情如下：

2023年核心人员持股计划共3,095人参与，共按市场价从二级市场购得中国平安A股股票15,030,180股，成交金额合计人民币693,562,104.08元(含费用)，占当时本公司总股本的0.082%。

2024年核心人员持股计划共2,207人参与，共按市场价从二级市场购得中国平安A股股票13,606,921股，成交金额合计人民币583,805,974.96元(含费用)，占当时本公司总股本的0.075%。

2025年核心人员持股计划共2,263人参与，共按市场价从二级市场购得中国平安A股股票11,379,524股，成交金额合计人民币605,411,451.82元(含费用)，占当时本公司总股本的0.062%。

2026年核心人员持股计划共2,282人参与，于报告期内，共按市场价从二级市场购得中国平安A股股票11,238,473股，成交金额合计人民币637,356,559.38元(含费用)，占当时本公司总股本的0.062%，购股详情参见本公司于2026年5月26日及2026年5月27日披露于香港交易所、上交所网站的《关于2026年度核心人员持股计划完成股票购买的公告》。

于报告期内，未实施2023年至2025年三期核心人员持股计划股份权益变动，本公司核心人员持股计划的管理机构未发生变更。

截至报告期末及本报告日期，核心人员持股计划共持有本公司A股股份35,686,864股，占本公司总股本的0.197%。

长期服务计划

经本公司2018年10月29日召开的第十一届董事会第三次会议审议，2018年12月14日召开的2018年第二次临时股东大会批准，本公司自2019年起开始实施长期服务计划，存续期十年。本公司长期服务计划参与对象为包括本公司董事、职工代表监事和高级管理人员在内的平安集团及其成员公司的员工，资金来源为员工应付薪酬额度，员工参与长期服务计划的每股须付金额为本公司购入对应股份时的市场价。长期服务计划参与人员从本公司退休时方可提出计划权益的归属申请，在得到确认并缴纳相关税费后最终获得计划权益的归属。

截至报告期末，此项计划共实施八期：

2019年长期服务计划共31,026人参与，共按市场价从二级市场购得中国平安A股股票54,294,720股，成交金额合计人民币4,296,112,202.60元(含费用)，占当时本公司总股本的0.297%。

2020年长期服务计划共32,022人参与，共按市场价从二级市场购得中国平安A股股票49,759,305股，成交金额合计人民币3,988,648,517.41元(含费用)，占当时本公司总股本的0.272%。

2021年长期服务计划共90,960人参与，共按市场价从二级市场购得中国平安A股股票57,368,981股，成交金额合计人民币4,184,093,674.69元(含费用)，占当时本公司总股本的0.314%。

2022年长期服务计划共90,960人参与，共按市场价从二级市场购得中国平安A股股票93,314,482股，成交金额合计人民币4,438,825,366.37元(含费用)，占当时本公司总股本的0.510%。

2023年长期服务计划共83,651人参与，共按市场价从二级市场购得中国平安A股股票96,608,364股，成交金额合计人民币4,450,946,615.20元(含费用)，占当时本公司总股本的0.528%。

2024年长期服务计划共75,175人参与，共按市场价从二级市场购得中国平安H股股票106,896,000股，成交金额合计港币3,845,543,293.31元(含费用)，占当时本公司总股本的0.587%。

2025年长期服务计划共83,024人参与，共按市场价从二级市场购得中国平安H股股票74,615,000股，成交金额合计人民币3,875,379,402.99元(含费用)，占当时本公司总股本的0.412%。

2026年长期服务计划共71,374人参与，于报告期内，共按市场价从二级市场购得中国平安H股股票73,849,000股，成交金额合计人民币4,032,432,088.23元(含费用)，占当时本公司总股本的0.408%。购股详情参见本公司于2026年5月21日及2026年5月22日披露于香港交易所、上交所网站的《关于2026年度长期服务计划完成股票购买的公告》。

于报告期内，根据长期服务计划方案及相关约定细则，有94名员工符合归属条件并提出归属申请，予以归属；有3,626名员工因离职等原因取消资格；期间因员工离职或绩效不达标等原因收回股票15,355,419股。

于报告期内，本公司长期服务计划的管理机构未发生变更。

截至报告期末及本报告日期，长期服务计划持股情况详见“股本变动及股东情况”部分。

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

重要事项

公司股权激励的实施情况及其影响

报告期内本公司没有实施以本公司股票为标的的股权激励。

关联交易管理

报告期内本公司不存在应披露的重大关联交易事项或日常关联交易事项。

重大合同及其履行情况

担保情况

(人民币百万元)		公司和子公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)
报告期内对外担保发生额合计		-
报告期末对外担保余额合计		-
		公司及其子公司对子公司的担保情况
报告期内对子公司担保发生额合计		(1,876)
报告期末对子公司担保余额合计		13,071
		公司担保余额情况(包括对子公司的担保)
担保余额		13,071
担保余额占公司净资产的比例(%)		1.3
其中：直接或间接为资产负债率超过70%(于2026年6月30日)的被担保对象提供的担保金额		3,979
公司及其子公司担保总额超过公司净资产50%部分的金额		-

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

(2) 报告期内担保发生额为担保提款额15.95亿元扣除还款额34.71亿元后的净值。

托管、承包、租赁、委托理财、委托贷款及其他重大合同情况

报告期内，本公司无应披露的托管、承包、租赁及其他重大合同事项。

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

主要资产被查封、扣押、冻结的情况

报告期内，本公司无应披露的主要资产被查封、扣押、冻结等情况。

重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本公司无应披露的重大诉讼、仲裁事项。

会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正情况

报告期内，本公司未发生会计政策变更、会计估计变更及重大会计差错更正。

外汇风险

本集团持有的以外币计价的资产面临外汇风险，这些资产包括货币性资产及非货币性资产，如外币现金及存款、外币债券、股票及基金等。本集团以外币计价的负债也面临汇率波动风险，这些负债包括货币性负债及非货币性负债，如外币借款、吸收存款、应付债券及保险合同负债等。

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

本集团评估外汇风险敏感性时，假设所有以外币计价的货币性资产和负债以及以公允价值计量的非货币性资产和负债的价值兑换人民币时同时一致贬值5%的情况见下表：

2026年6月30日
(人民币百万元)

增加/(减少)
税前股东权益

假设所有以外币计量的货币性资产和负债以及以公允价值计量的非货币性资产和负债的
价值兑换人民币时同时一致贬值5%估计的汇率波动风险净额

(7,655)

若上述币种以相同幅度升值，则将对税前股东权益产生与上表金额相同、方向相反的影响。

H股可转换债券情况

于2024年7月22日，本公司完成发行本金总额35亿美元0.875%利率于2029年到期的可转换为本公司H股股份的债券(以下简称“2024年可转换债券”)，初始转换价为每股H股43.71港元，并于2024年7月23日开始在联交所上市和买卖。根据2024年可转换债券的条款及条件，考虑到本公司宣派的截至2025年12月31日止年度的末期股息，2024年可转换债券的转换价自2026年6月10日起已调整为每股H股39.29港元(以下简称“第四次经调整转换价”)。

于2025年6月11日，本公司完成发行本金总额117.65亿港元零息于2030年到期的可转换为本公司H股股份的债券(以下简称“2025年可转换债券”，与“2024年可转换债券”合称为“可转换债券”)，初始转换价为每股H股55.02港元，并于2025年7月7日开始在法兰克福证券交易所公开市场上市。根据2025年可转换债券的条款及条件，考虑到本公司宣派的截至2025年12月31日止年度的末期股息，2025年可转换债券的转换价自2026年6月10日起已调整为每股H股52.30港元(以下简称“第二次经调整转换价”)。

截至2026年6月30日，2024年可转换债券未偿还之本金总额为35亿美元，2025年可转换债券未偿还之本金总额为117.65亿港元。报告期间内，概无任何可转换债券之转换权获行使，及概无可转换债券持有人或本公司行使任何赎回权。

重要事项

假设可转换债券于2026年6月30日获悉数行使，对本公司当时已发行股份数量及本公司股权架构的摊薄影响如下：

股东	H/A股	可转换债券获悉数转换前的股权架构		若仅考虑2024年可转换债券按第四次经调整转换价获悉数转换后的股权架构		若仅考虑2025年可转换债券按第二次经调整转换价获悉数转换后的股权架构		2024年可转换债券按第四次经调整转换价及2025年可转换债券按第二次调整转换价获悉数转换后的股权架构	
		股份数目	占全部已发行股份概约百分比(%)	股份数目	占扩大后全部已发行股份概约百分比(%)	股份数目	占扩大后全部已发行股份概约百分比(%)	股份数目	占扩大后全部已发行股份概约百分比(%)
卜蜂集团有限公司	H	964,427,077	5.33	964,427,077	5.13	964,427,077	5.26	964,427,077	5.07
深圳市投资控股有限公司	A	962,719,102	5.32	962,719,102	5.12	962,719,102	5.25	962,719,102	5.06
2024年可转换债券持有人	H	-	-	695,537,032	3.70	-	-	695,537,032	3.66
2025年可转换债券持有人	H	-	-	-	-	224,952,198	1.23	224,952,198	1.18
其他股东	A+H	16,180,495,816	89.36	16,180,495,816	86.05	16,180,495,816	88.26	16,180,495,816	85.03
总计	A+H	18,107,641,995	100.00	18,803,179,027	100.00	18,332,594,193	100.00	19,028,131,225	100.00

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

可转换债券获悉数转换后对每股收益的影响，请参阅财务报表附注五、33(2)。

经考虑本集团的财务及流动资金状况，本公司预期有能力履行其于可转换债券项下的赎回义务。

对于可转换债券持有人而言，日后当本公司股价接近于现行有效的转换价时，换股或基于可转换债券之内含回报率之赎回在经济上同样有利。

H股可转换债券募集资金使用情况

公司于2024年7月22日根据一般性授权完成发行本金总额为35亿美元于2029年到期的可转换为本公司H股股份的债券，发行2024年可转换债券的所得款项净额总计约34.61亿美元将用于满足本集团未来以金融为核心的业务发展需求，用于补充本集团的资本需求，支持本集团医疗、养老新战略发展的业务需求；同时用作一般公司用途。截至2026年6月30日，本公司尚未使用发行2024年可转换债券的所得款项净额，本公司预计将根据该等拟定用途于2024年可转换债券发行起计5年内悉数使用所得款项净额。先前披露的所得款项净额的拟定用途概无变动。未来本公司将会严格按照监管要求使用资金，履行相应的监管程序，确保使用合法、合规。

公司于2025年6月11日根据一般性授权完成发行本金总额117.65亿港元于2030年到期的可转换为本公司H股股份的债券，发行2025年可转换债券的所得款项净额总计约为116.68亿港元将用于满足本集团未来以金融为核心的业务发展需求，用于补充本集团的资本需求；支持本集团医疗、养老新战略发展的业务需求；同时用作一般公司用途。截至2026年6月30日，本公司尚未使用发行2025年可转换债券的所得款项净额，本公司预计将根据该等拟定用途于2025年可转换债券发行起计5年内悉数使用所得款项净额。先前披露的所得款项净额的拟定用途概无变动。未来本公司将会严格按照监管要求使用资金，履行相应的监管程序，确保使用合法、合规。

聘任会计师事务所情况

根据公司2025年年度股东会决议，公司聘请安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)及安永会计师事务所分别担任公司2026年度中国会计准则财务报告审计机构及国际财务报告准则财务报告审计机构。公司中期财务报告未经审计。

处罚及整改情况

于2026年1月13日，联交所对(其中包括)星悦康旅股份有限公司及／或中国奥园集团股份有限公司之相关董事(其中包括本公司已退任的外部监事洪嘉禧先生)作出公开谴责，因相关董事未有以应有技能、谨慎及勤勉行事，并要求相关董事各完成所要求小时的有关监管及法律议题以及《联交所上市规则》合规事宜的培训。有关详情，请参阅联交所于2026年1月13日发布的监管通讯、本公司于2026年1月15日刊登于上交所网站(www.sse.com.cn)及2026年1月14日刊登于香港交易所网站(www.hkexnews.hk)的公告。

除上述披露外，报告期内本公司及本公司董事、监事、高级管理人员均不存在被有权机关立案调查或采取强制措施，被纪检监察机关采取留置措施，被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会立案调查或行政处罚，或者受到其他有权机关重大行政处罚，以及被证券交易所采取纪律处分的情形。

公司的诚信状况

报告期内，本公司不存在未履行法院生效法律文书确定的义务情形，不存在所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

购买、出售或赎回本公司上市证券

本公司或其任何子公司自2026年1月1日至2026年6月30日止六个月期间概无购买、出售或赎回本公司任何上市证券，概无出售任何本公司库存股。

公司治理的情况

公司严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等相关法律，按照监管部门颁布的相关法规要求和《企业管治守则》所载的原则，并结合公司实际情况，开展公司治理活动。公司股东会、董事会及执行委员会按照《公司章程》赋予的职责，行使各自的权利，履行各自的义务。

股东会

股东会建立、健全了公司和股东沟通的有效渠道，通过积极听取股东的意见和建议，确保了所有股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。报告期内，公司股东会的通知、召集、召开和表决程序均符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的规定。

审计与风险管理委员会

本公司董事会已根据《企业管治守则》成立审计与风险管理委员会。审计与风险管理委员会已经与管理层一起审阅本公司采纳的会计准则及惯例，并探讨内部控制及财务报告事宜，包括审阅本公司未经审计的中期财务报告。

重要事项

遵守《企业管治守则》情况

除以下事项外，本公司董事概不知悉任何可合理显示本公司于2026年1月1日至2026年6月30日止六个月期间任何时间未遵守《企业管治守则》所载适用守则条文资料。

根据《企业管治守则》守则条文第B.3.5条规定，发行人应为提名委员会委任至少一名不同性别的董事。截至本报告披露之日，鉴于当前委员会架构及职责分配，本公司董事会提名薪酬委员会（“提名薪酬委员会”）委员目前均属同一性别。经考虑：(1)董事会目前已有两名女性董事，占董事会成员总数约14.29%，董事会整体组成已体现本公司推动性别多元化的承诺；(2)本公司已实施《董事会成员多元化准则》，致力促进董事会组成的多元化及包容性；(3)提名薪酬委员会委员目前均由具备多元背景及观点的独立董事组成，在独立性、专业知识及管理经验方面保持适当平衡，能够为本公司提供有效的管治及策略监督；及(4)本公司的董事提名均按照公开、透明及合规的程序进行，因此，董事会认为提名薪酬委员会目前的组成并未对其履行相关职责或推动董事会保持适当的技能、经验及多元化组合造成重大影响。

本公司董事遵守《标准守则》情况

于2007年8月，本公司已就本公司董事进行证券交易采纳了一套行为守则（“行为守则”），该行为守则于2022年8月进行了相应修订，其条款的严谨程度不逊于《标准守则》所规定的标准。经专门查询，本公司所有董事均确认自2026年1月1日至2026年6月30日止六个月期间已遵守《标准守则》及行为守则所规定的标准。

上市证券持有人所享有的税项减免资料

境外非居民企业股东的企业所得税

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

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

境外个人股东的个人所得税

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

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

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

港股通H股股东的所得税

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

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

沪股通A股股东的所得税

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

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

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

重要事项

内部控制评价工作进展情况

2026年上半年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十大和二十届三中、四中全会精神，深刻把握金融工作的政治性、人民性，全面落实中央金融工作会议和中央经济工作会议部署，紧紧围绕加快建设金融强国目标，扎实推进“十五五”规划纲要各项任务。公司牢记金融机构使命担当，坚持以人民为中心的发展思想，做深做实科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”。

公司坚决贯彻“十五五”开局之年“防风险、强监管、促高质量发展”工作主线，以严监管强监管为引领，将监管要求内化为经营自觉和治理效能。增强防范化解金融风险的责任感紧迫感，稳妥推进重点领域风险化解，坚决守住不发生系统性风险底线。持续完善内控合规体系，坚定不移走质量效益型发展道路，以高质量金融服务护航经济社会大局稳定。

在内部控制管理架构方面，公司按照相关法律法规要求以及经营管理与风险管控的需要，建立了组织架构完善、权责清晰、分工明确、人员配备精良的内部控制组织体系。公司董事会负责内部控制的建立健全和有效实施；董事会下设审计与风险管理委员会，负责监督、评价公司内部控制的实施情况，协调内部控制审计及其他相关事宜；公司管理层负责根据董事会的决定，建立健全公司内部组织架构，完善内部控制制度，组织领导内部控制体系的日常运行，为内部控制提供必要的人力、财力、物力保证，确保内部控制措施得到有效执行。

在内部控制制度建设与实施方面，2026年上半年，公司持续巩固提升基本法制度体系健全性，将制度要求融入工作流程，嵌入管理系统，压实各层级管理责任，夯实制度执行管控有效性。一是持续完善集团制度体系，按照与集团管控和成员公司业务发展紧密程度，建立了制度分级分类管理机制，动态跟踪监管政策变化情况，及时将监管规定内化为公司管理制度，确保经营管理和业务开展有据可依。二是建立健全制度执行标准，将制度要求的关键动作提炼为内控执行标准，将执行标准嵌入内部控制活动，实现制度执行的可监督和可衡量。三是持续追踪制度实施效果，加大制度执行监督检查力度，做好“制度、执行、监督”三步曲，加大监督问责和责任追究。定期组织开展新制度宣导学习，加强全集团员工制度教育，强化合规意识。

在内部控制评价方面，公司依据《企业内部控制基本规范》《企业内部控制评价指引》《保险公司内部控制基本准则》等监管规定和《内部控制管理制度》等内部规范开展内部控制评价工作。内部控制评价工作遵循全面性、重要性和客观性原则，评价内容包含内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等。评价工作包括制定评价工作方案、组建评价工作组、流程梳理、风险识别与评估、内部控制活动更新、设计有效性测试、运行有效性测试、内部控制缺陷整改等、形成评价结论并编报评价报告等环节。公司2026年度内部控制评价工作于4月1日启动。截至2026年6月30日，已按计划初步完成流程梳理及风险识别与评估阶段工作。

在重要风险监测方面，公司主抓风险限额传导管控、机构分级督导，穿透到关键流程、关键产品、关键人员，通过一套监测指标体系落实管控，实现操作风险管理有效性提升。一是加强风险根因剖析。建立月度监测分析机制，从流程、员工、产品、系统、外部事件五个维度深入剖析原因，督导成员公司摸清底数，强化操作风险监测。二是强化成员公司督导管理。建立重点成员公司一对一督导机制，推进专项督导行动。

2026年下半年，公司将重点推进控制活动更新、设计有效性测试、运行有效性测试以及内部控制缺陷整改等工作，确保内部控制评价工作的质量和进度，持续提升公司内部控制体系健全性和有效性。

企业可持续发展及环境信息情况

报告期内，本集团及主要子公司积极履行社会责任且不属于中华人民共和国生态环境部门规定的应纳入环境信息依法披露企业名单的企业，有关公司履行企业社会责任及环境保护的详细信息请参见“可持续发展”部分。

报告期内，本公司不存在因环境问题受到行政处罚的情况。

主要股东及其他人士于本公司股份及相关股份拥有的权益及淡仓

就本公司董事所知，截至2026年6月30日，下列人士(本公司董事及最高行政人员除外)于本公司股份及相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部的条文须向本公司披露或根据《证券及期货条例》第336条而备存的登记册所记录的权益或淡仓：

主要股东名称	H/A股	身份	注	H/A股数目(股)	权益性质	占全部 已发行H/A股 百分比(%)	占全部 已发行股份 百分比(%)
卜蜂集团有限公司	H	受控制企业权益	(1)	964,427,077	好仓	12.95	5.33
UBS Group AG	H	受控制企业权益	(2)	543,244,020	好仓	7.29	3.00
		受控制企业权益	(2)	370,558,275	淡仓	4.98	2.05
BNP PARIBAS SA	H	受控制企业权益	(3)	585,129,355	好仓	7.86	3.23
		受控制企业权益	(3)	297,081,245	淡仓	3.99	1.64
JPMorgan Chase & Co.	H	实益拥有人	(4)	231,785,246	好仓	3.11	1.28
		投资经理		118,426,003	好仓	1.59	0.65
		对股份持有保证权益的人		59,030,247	好仓	0.79	0.33
		受托人		70,280	好仓	0.00	0.00
		核准借出代理人	(4)	193,977,956	借出股份	2.60	1.07
		合计：	(4)	603,289,732		8.10	3.33
		实益拥有人	(4)	245,694,191	淡仓	3.30	1.36
		投资经理		8,995,244	淡仓	0.12	0.05
BlackRock, Inc.	H	受控制企业权益	(5)	500,197,933	好仓	6.72	2.76
		受控制企业权益	(5)	9,039,400	淡仓	0.12	0.05
Citigroup Inc.	H	对股份持有保证权益的人	(6)	8,396	好仓	0.00	0.00
		受控制企业权益	(6)	31,703,223	好仓	0.43	0.18
		核准借出代理人	(6)	419,859,883	借出股份	5.64	2.32
		合计：	(6)	451,571,502		6.06	2.49
		受控制企业权益	(6)	50,326,304	淡仓	0.68	0.28
中国平安保险(集团)股份有限公司长期服务计划	H	其他	(7)	448,947,000	好仓	6.03	2.48
深圳市投资控股有限公司	A	实益拥有人		962,719,102	好仓	9.03	5.32

重要事项

注：(1) 按卜蜂集团有限公司于2024年5月21日递交的表格，卜蜂集团有限公司因完全拥有若干企业的控制权而被视作持有本公司合共964,427,077股H股(好仓)之权益。

(2) 按UBS Group AG于2026年7月3日递交的表格，UBS Group AG因拥有若干企业的控制权而被视作持有本公司合共543,244,020股H股(好仓)之权益及370,558,275股H股(淡仓)之权益。

于UBS Group AG所持有本公司股份权益及淡仓中，有369,978,551股H股(好仓)及212,120,742股H股(淡仓)乃涉及衍生工具，分别为：

衍生工具	权益性质	H股数目(股)
上市衍生工具 – 以现金交收	好仓	26,717,557
	淡仓	5,247,546
上市衍生工具 – 可转换文书	好仓	103,628,933
	淡仓	85,168,047
非上市衍生工具 – 以实物交收	好仓	186,259,926
	淡仓	115,926,305
非上市衍生工具 – 以现金交收	好仓	53,372,135
	淡仓	5,778,844

(3) 按BNP PARIBAS SA于2026年7月3日递交的表格，BNP PARIBAS SA因拥有若干企业的控制权而被视作持有本公司合共585,129,355股H股(好仓)之权益及297,081,245股H股(淡仓)之权益。

于BNP PARIBAS SA所持有本公司股份权益及淡仓中，有354,515,683股H股(好仓)及86,214,539股H股(淡仓)乃涉及衍生工具，分别为：

衍生工具	权益性质	H股数目(股)
上市衍生工具 – 可转换文书	好仓	140,729,939
	淡仓	39,324,305
非上市衍生工具 – 以现金交收	好仓	190,844,129
	淡仓	12,443,917
非上市衍生工具 – 以实物交收	好仓	22,941,615
	淡仓	34,446,317

(4) 按JPMorgan Chase & Co.于2026年7月3日递交的表格，JPMorgan Chase & Co.被视作持有本公司合共603,289,732股H股(好仓)之权益及254,689,435股H股(淡仓)之权益。

于JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份权益及淡仓中，包括193,977,956股H股(好仓)可供借出之股份。另外，有213,317,192股H股(好仓)及129,385,230股H股(淡仓)乃涉及衍生工具，分别为：

衍生工具	权益性质	H股数目(股)
上市衍生工具 – 以实物交收	好仓	11,499,000
	淡仓	10,527,500
上市衍生工具 – 以现金交收	好仓	110,750
	淡仓	3,924,300
非上市衍生工具 – 以实物交收	好仓	12,328,804
	淡仓	25,800,084
非上市衍生工具 – 以现金交收	好仓	65,191,672
	淡仓	38,922,134
上市衍生工具 – 可转换文书	好仓	124,186,966
	淡仓	50,211,212

(5) 按BlackRock, Inc.于2026年7月2日递交的表格, BlackRock, Inc.因拥有若干企业的控制权而被视作持有本公司合共500,197,933股H股(好仓)之权益及9,039,400股H股(淡仓)之权益。

于BlackRock, Inc.所持有本公司股份权益及淡仓中, 有39,525,396股H股(好仓)及9,039,400股H股(淡仓)乃涉及衍生工具, 分别为:

衍生工具	权益性质	H股数目(股)
非上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	31,107,000
	淡仓	9,039,400
上市衍生工具 - 可转换文书	好仓	8,418,396

(6) 按Citigroup Inc.于2026年6月1日递交的表格, Citigroup Inc.被视作持有本公司合共451,571,502股H股(好仓)之权益及50,326,304股H股(淡仓)之权益。

于Citigroup Inc.所持有本公司股份权益及淡仓中, 包括419,859,883股H股(好仓)可供借出之股份。另外, 有23,628,528股H股(好仓)及44,834,217股H股(淡仓)乃涉及衍生工具, 分别为:

衍生工具	权益性质	H股数目(股)
上市衍生工具 - 以实物交收	好仓	11,745,430
	淡仓	2,115,000
上市衍生工具 - 可转换文书	好仓	1,428,669
非上市衍生工具 - 以实物交收	好仓	2,340,817
	淡仓	35,352,439
非上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	8,113,612
	淡仓	7,366,778

(7) 按中国平安保险(集团)股份有限公司长期服务计划于2026年5月15日递交的表格, 中国平安保险(集团)股份有限公司长期服务计划购买及持有本公司合共448,947,000股H股(好仓)之权益。截至2026年6月30日, 中国平安保险(集团)股份有限公司长期服务计划合计持有本公司455,815,500股H股(好仓)之权益。

(8) 由于四舍五入的关系, 百分比数字相加的结果可能不等于所列总数。百分比数字以本公司于2026年6月30日的股份数量为基础。

除上文所披露者外, 据董事所知, 于2026年6月30日, 概无任何其他人士(并非董事或本公司最高行政人员)于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部的条文须向本公司披露或拥有根据《证券及期货条例》第336条而备存的登记册所记录的权益或淡仓。

其他重大事项

报告期内本公司无其他应披露的重大事项。

审阅报告

安永华明(2026)专字第70008883_A14号
中国平安保险(集团)股份有限公司

中国平安保险(集团)股份有限公司董事会：

我们审阅了中国平安保险(集团)股份有限公司的中期简要财务报表，包括2026年6月30日的中期合并及公司资产负债表，截至2026年6月30日止6个月期间的中期合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及中期简要财务报表附注。这些中期简要财务报表的编制是中国平安保险(集团)股份有限公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些中期简要财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号——财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和对财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信后附的中期简要财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第32号——中期财务报告》的规定编制。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

中国 北京

中国注册会计师：黄悦栋
中国注册会计师：袁忆威
2026年8月20日

中期合并资产负债表

2026年6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注五	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
资产			
货币资金	1	709,683	745,679
结算备付金		43,047	35,330
拆出资金	2	277,027	272,995
买入返售金融资产	3	213,420	183,497
应收账款		47,692	43,678
衍生金融资产		27,272	30,002
分出再保险合同资产		25,734	25,515
长期应收款	4	291,841	258,202
发放贷款及垫款	5	3,473,894	3,409,074
定期存款		401,755	361,584
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6	2,694,242	2,713,327
债权投资	7	1,342,095	1,270,569
其他债权投资	8	3,358,362	3,231,435
其他权益工具投资	9	692,229	609,550
长期股权投资	10	132,403	141,251
商誉		37,969	38,130
存出资本保证金	11	15,673	15,380
投资性房地产		148,916	151,411
固定资产		43,840	44,624
无形资产		21,475	22,196
使用权资产		7,775	8,322
递延所得税资产		118,008	114,640
其他资产	12	176,602	172,080
资产总计		14,300,954	13,898,471

中期合并资产负债表

2026年6月30日
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注五	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
负债及股东权益			
负债			
短期借款		86,429	84,520
向中央银行借款		247,818	223,537
银行同业及其他金融机构存放款项	13	658,685	528,163
拆入资金		149,909	118,295
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		236,653	221,829
衍生金融负债		40,354	46,862
卖出回购金融资产款	14	492,705	643,547
代理买卖证券款		256,285	220,555
应付账款		7,535	5,791
预收保费		7,316	31,604
应付职工薪酬		52,464	60,831
应交税费		23,867	20,302
吸收存款	15	3,653,433	3,588,691
保险合同负债	16	5,699,552	5,360,910
分出再保险合同负债		253	537
长期借款		169,738	150,094
应付债券	17	718,649	853,661
租赁负债		7,981	8,407
递延所得税负债		6,015	6,647
其他负债		331,233	307,700
负债合计		12,846,874	12,482,483

	附注五	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
负债及股东权益			
股东权益			
股本	18	18,108	18,108
资本公积	19	94,322	102,528
其他综合收益	34	(84,573)	(59,972)
盈余公积		12,164	12,164
一般风险准备	20	160,912	160,677
未分配利润	21	827,151	766,914
归属于母公司股东权益合计		1,028,084	1,000,419
少数股东权益		425,996	415,569
股东权益合计		1,454,080	1,415,988
负债和股东权益总计		14,300,954	13,898,471

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

财务报表由以下人员签署：

马明哲
公司负责人

付欣
主管会计工作负责人

李佩锋
会计机构负责人

中期合并利润表

截至2026年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注五	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
一、营业收入			
保险服务收入	22	279,255	277,820
银行业务利息净收入	23	44,739	44,834
银行业务利息收入	23	79,352	87,810
银行业务利息支出	23	(34,613)	(42,976)
非保险业务手续费及佣金净收入	24	23,724	21,756
非保险业务手续费及佣金收入	24	28,897	25,622
非保险业务手续费及佣金支出	24	(5,173)	(3,866)
非银行业务利息收入	25	69,207	67,097
投资收益	26	92,157	59,027
其中：对联营企业和合营企业的投资损益		(3,984)	(1,115)
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的损益		1,757	1,467
公允价值变动损益	27	25,747	(11,439)
汇兑损益		18	803
其他业务收入	28	39,282	38,929
资产处置损益		130	56
其他收益		879	1,193
营业收入合计		575,138	500,076
二、营业支出			
保险服务费用	29	(221,773)	(220,294)
分出保费的分摊		(7,399)	(6,925)
减：摊回保险服务费用		5,745	4,337
承保财务损益		(107,111)	(81,999)
减：分出再保险财务损益		335	163
税金及附加		(2,005)	(1,859)
业务及管理费	30	(40,150)	(40,916)
提取保费准备金		(290)	(305)
非银行业务利息支出		(11,373)	(10,743)
其他业务成本	30	(19,947)	(19,845)
其他资产减值损失		(850)	(271)
信用减值损失	31	(39,492)	(28,913)
营业支出合计		(444,310)	(407,570)

	附注五	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
三、营业利润		130,828	92,506
加：营业外收入		445	354
减：营业外支出		(523)	(905)
四、利润总额		130,750	91,955
减：所得税费用	32	(23,237)	(9,430)
五、净利润		107,513	82,525
归属于母公司股东的净利润		92,585	68,047
少数股东损益		14,928	14,478
持续经营净利润		107,513	82,525
终止经营净利润		-	-
六、每股收益(人民币元)			
基本每股收益	33	5.30	3.87
稀释每股收益	33	4.60	3.71
七、其他综合收益的税后净额	34		
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额			
将重分类进损益的其他综合收益			
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具公允价值变动		29,572	9,320
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具信用减值准备		581	(323)
可转损益的保险合同金融变动		(34,620)	(50,296)
可转损益的分出再保险合同金融变动		18	141
现金流量套期储备		(108)	(94)
外币财务报表折算差额		(1,882)	(84)
权益法下可转损益的其他综合收益		8	8
不能重分类进损益的其他综合收益			
其他权益工具投资公允价值变动		(14,609)	47,519
不能转损益的保险合同金融变动		(3,981)	(25,784)
权益法下不可转损益的其他综合收益		(5)	(287)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(334)	(451)
其他综合收益合计		(25,360)	(20,331)
八、综合收益总额		82,153	62,194
归属于母公司股东的综合收益总额		67,559	48,167
归属于少数股东的综合收益总额		14,594	14,027
		82,153	62,194

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期合并股东权益变动表

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

截至2026年6月30日止6个月期间(未经审计)									
项目	附注五	归属于母公司股东权益						少数 股东权益	股东 权益合计
		股本	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润		
一、期初余额		18,108	102,528	(59,972)	12,164	160,677	766,914	415,569	1,415,988
二、本期增减变动金额									
综合收益总额									
(一)净利润		-	-	-	-	-	92,585	14,928	107,513
(二)其他综合收益	34	-	-	(25,026)	-	-	-	(334)	(25,360)
综合收益总额合计		-	-	(25,026)	-	-	92,585	14,594	82,153
利润分配									
(三)对股东的分配	21	-	-	-	-	-	(31,688)	-	(31,688)
(四)提取一般风险准备	20	-	-	-	-	235	(235)	-	-
股东权益内部结转									
(五)其他综合收益结转留存收益		-	-	425	-	-	(425)	-	-
其他									
(六)支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	(5,478)	(5,478)
(七)处置子公司		-	-	-	-	-	-	(34)	(34)
(八)与少数股东的权益性交易		-	9	-	-	-	-	(77)	(68)
(九)少数股东增资		-	-	-	-	-	-	89	89
(十)核心人员持股计划	19	-	(346)	-	-	-	-	-	(346)
(十一)长期服务计划	19	-	(3,685)	-	-	-	-	-	(3,685)
(十二)子公司发行/赎回其他权益工具		-	-	-	-	-	-	1,491	1,491
(十三)其他		-	(4,184)	-	-	-	-	(158)	(4,342)
三、期末余额		18,108	94,322	(84,573)	12,164	160,912	827,151	425,996	1,454,080

截至2025年6月30日止6个月期间(未经审计)										
项目	附注五	归属于母公司股东权益							少数 股东权益	股东 权益合计
		股本	资本公积	减： 库存股	其他 综合收益	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润		
一、期初余额		18,210	121,204	(5,001)	(55,761)	12,164	144,314	693,470	376,112	1,304,712
二、本期增减变动金额										
综合收益总额										
(一)净利润		-	-	-	-	-	-	68,047	14,478	82,525
(二)其他综合收益	34	-	-	-	(19,880)	-	-	-	(451)	(20,331)
综合收益总额合计		-	-	-	(19,880)	-	-	68,047	14,027	62,194
利润分配										
(三)对股东的分配	21	-	-	-	-	-	-	(29,334)	-	(29,334)
(四)提取一般风险准备	20	-	-	-	-	-	268	(268)	-	-
股东权益内部结转										
(五)其他综合收益结转留存收益		-	-	-	(1,902)	-	-	1,902	-	-
其他										
(六)支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	-	(5,520)	(5,520)
(七)收购子公司		-	(3,999)	-	-	-	-	-	3,719	(280)
(八)与少数股东的权益性交易		-	221	-	-	-	-	-	(908)	(687)
(九)少数股东增资		-	-	-	-	-	-	-	509	509
(十)核心人员持股计划	19	-	(378)	-	-	-	-	-	-	(378)
(十一)长期服务计划	19	-	194	-	-	-	-	-	-	194
(十二)子公司发行/赎回其他权益工具		-	-	-	-	-	-	-	11,230	11,230
(十三)其他		-	481	-	-	-	-	-	(21)	460
三、期末余额		18,210	117,723	(5,001)	(77,543)	12,164	144,582	733,817	399,148	1,343,100

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期合并现金流量表

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量		
收到签发保险合同保费取得的现金	524,173	512,201
收到分入再保险合同的现金净额	163	103
保单质押贷款净减少额	2,721	6,096
客户存款和银行同业存放款项净增加额	207,109	246,010
向中央银行借款净增加额	24,525	128,351
存放中央银行和银行同业款项净减少额	5,810	5,721
收取利息、手续费及佣金取得的现金	122,490	125,990
银行业务及证券业务拆借资金净增加额	31,734	15,354
银行业务及证券业务买入返售资金净减少额	621	610
银行业务及证券业务卖出回购资金净增加额	31,965	-
融资租赁业务借款净增加额	24,722	19,173
收到的其他与经营活动有关的现金	110,562	99,764
经营活动现金流入小计	1,086,595	1,159,373
支付签发保险合同赔款的现金	(222,068)	(219,214)
支付分出再保险合同的现金净额	(2,280)	(1,914)
发放贷款及垫款净增加额	(100,002)	(74,173)
支付利息、手续费及佣金的现金	(87,907)	(83,890)
支付给职工以及为职工支付的现金	(55,061)	(53,830)
支付的各项税费	(31,488)	(31,127)
银行业务及证券业务卖出回购资金净减少额	-	(81,217)
融资租赁业务长期应收款净增加额	(31,705)	(25,438)
银行业务及证券业务为交易目的持有的金融资产净增加额	(44,938)	(105,533)
支付的其他与经营活动有关的现金	(143,109)	(144,852)
经营活动现金流出小计	(718,558)	(821,188)
经营活动产生的现金流量净额	368,037	338,185

	附注五	截至2026年6月 30日止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月 30日止6个月期间 (未经审计)
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		1,989,820	1,536,182
取得投资收益收到的现金		115,813	117,858
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		661	279
处置子公司收到的现金净额		748	61
收到的其他与投资活动有关的现金		2,027	2,305
投资活动现金流入小计		2,109,069	1,656,685
投资支付的现金		(2,119,831)	(1,849,505)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(3,038)	(2,750)
收购子公司支付的现金净额		-	(3)
投资活动现金流出小计		(2,122,869)	(1,852,258)
投资活动使用的现金流量净额		(13,800)	(195,573)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		11,995	45,541
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		11,995	45,541
取得借款收到的现金		36,565	59,586
发行债券收到的现金		242,238	347,636
保险业务卖出回购业务资金净增加额		-	122,542
保险业务拆入资金净增加额		501	-
收到的其他与筹资活动有关的现金		550	384
筹资活动现金流入小计		291,849	575,689
偿还债务支付的现金		(417,167)	(610,605)
分配股利及偿付利息支付的现金		(33,561)	(43,377)
其中：子公司支付给少数股东的股利		(5,311)	(5,952)
保险业务卖出回购业务资金净减少额		(193,281)	-
保险业务拆入资金净减少额		-	(500)
长期服务计划购买股份支付的现金		(4,032)	-
偿还租赁负债支付的现金		(1,949)	(2,263)
子公司赎回其他权益工具支付的现金		(10,398)	(33,650)
支付的其他与筹资活动有关的现金		(5,949)	(3,604)
筹资活动现金流出小计		(666,337)	(693,999)
筹资活动使用的现金流量净额		(374,488)	(118,310)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(3,119)	(61)
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额		(23,370)	24,241
加：期初现金及现金等价物余额		650,224	479,045
六、期末现金及现金等价物余额	35	626,854	503,286

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期公司资产负债表

2026年6月30日
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
资产		
货币资金	12,285	835
买入返售金融资产	6,281	8,290
定期存款	15,801	12,486
金融投资：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	30,363	50,562
债权投资	-	200
其他债权投资	27,481	14,683
长期股权投资	262,385	261,071
固定资产	91	101
投资性房地产	2,536	2,584
无形资产	6	6
使用权资产	230	-
其他资产	419	459
资产总计	357,878	351,277
负债及股东权益		
负债		
短期借款	18,112	18,215
拆入资金	5,200	4,700
衍生金融负债	11,354	16,271
卖出回购金融资产款	3,080	307
应付职工薪酬	1,248	1,309
应交税费	212	234
应付债券	30,475	30,993
租赁负债	231	-
其他负债	13,683	727
负债合计	83,595	72,756
股东权益		
股本	18,108	18,108
资本公积	123,080	122,491
其他综合收益	244	223
盈余公积	12,164	12,164
一般风险准备	395	395
未分配利润	120,292	125,140
股东权益合计	274,283	278,521
负债和股东权益总计	357,878	351,277

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期公司利润表

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
一、营业收入		
利息收入	642	833
投资收益	34,967	32,120
其中：对联营企业和合营企业的投资损益	512	137
公允价值变动损益	(7,887)	(1,837)
汇兑损益	614	21
其他业务收入	264	215
其他收益	12	10
营业收入合计	28,612	31,362
二、营业支出		
税金及附加	(8)	(1)
业务及管理费	(664)	(611)
利息支出	(858)	(779)
其他业务成本	(76)	(18)
信用减值损失	(21)	(25)
营业支出合计	(1,627)	(1,434)
三、营业利润	26,985	29,928
加：营业外收入	1	-
减：营业外支出	(1)	-
四、利润总额	26,985	29,928
减：所得税费用	(145)	(160)
五、净利润	26,840	29,768
六、其他综合收益的税后净额		
将重分类进损益的其他综合收益		
其他债权投资公允价值变动	25	(10)
其他债权投资信用减值准备	6	3
权益法下可转损益的其他综合收益	(10)	6
其他综合收益合计	21	(1)
七、综合收益总额	26,861	29,767

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期公司股东权益变动表

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

项目	截至2026年6月30日止6个月期间(未经审计)						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、期初余额	18,108	122,491	223	12,164	395	125,140	278,521
二、本期增减变动金额							
综合收益总额							
(一)净利润	-	-	-	-	-	26,840	26,840
(二)其他综合收益	-	-	21	-	-	-	21
综合收益总额合计	-	-	21	-	-	26,840	26,861
利润分配							
(三)对股东的分配	-	-	-	-	-	(31,688)	(31,688)
其他							
(四)员工持股计划	-	550	-	-	-	-	550
(五)其他	-	39	-	-	-	-	39
三、期末余额	18,108	123,080	244	12,164	395	120,292	274,283

	截至2025年6月30日止6个月期间(未经审计)							
项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、期初余额	18,210	126,880	(5,001)	242	12,164	395	149,293	302,183
二、本期增减变动金额								
综合收益总额								
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	29,768	29,768
(二)其他综合收益	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
综合收益总额合计	-	-	-	(1)	-	-	29,768	29,767
利润分配								
(三)对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(29,334)	(29,334)
其他								
(四)员工持股计划	-	328	-	-	-	-	-	328
(五)其他	-	(9)	-	-	-	-	-	(9)
三、期末余额	18,210	127,199	(5,001)	241	12,164	395	149,727	302,935

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期公司现金流量表

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量		
收到的其他与经营活动有关的现金	364	260
经营活动现金流入小计	364	260
支付给职工以及为职工支付的现金	(340)	(274)
支付的各项税费	(208)	(55)
支付的其他与经营活动有关的现金	(248)	(259)
经营活动现金流出小计	(796)	(588)
经营活动使用的现金流量净额	(432)	(328)
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	19,485	41,790
取得投资收益收到的现金	34,426	32,525
投资活动现金流入小计	53,911	74,315
投资支付的现金	(27,692)	(83,681)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(77)	(160)
投资活动现金流出小计	(27,769)	(83,841)
投资活动产生/(使用)的现金流量净额	26,142	(9,526)
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	12,300	12,300
发行债券收到的现金	-	10,686
卖出回购业务资金净增加额	2,773	3,162
拆入资金净增加额	501	-
筹资活动现金流入小计	15,574	26,148
偿还债务支付的现金	(12,300)	(12,300)
分配股利及偿付利息支付的现金	(19,094)	(28,442)
拆入资金净减少额	-	(500)
长期服务计划购买股份支付的现金	(162)	-
偿还租赁负债支付的现金	(48)	(45)
支付的其他与筹资活动有关的现金	(193)	(207)
筹资活动现金流出小计	(31,797)	(41,494)
筹资活动使用的现金流量净额	(16,223)	(15,346)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(46)	(78)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	9,441	(25,278)
加：期初现金及现金等价物余额	9,127	26,480
六、期末现金及现金等价物余额	18,568	1,202

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

一、本集团基本情况

中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”)是一家在中华人民共和国广东省深圳市注册的股份有限公司，于1988年3月21日经批准成立。本公司所发行境外上市外资股(以下简称“H股”)及人民币普通股A股股票，已分别在香港联合交易所有限公司和上海证券交易所上市。本公司总部位于广东省深圳市福田区益田路5033号平安金融中心47、48、109、110、111、112层。本公司及子公司(统称“本集团”)主要从事金融业，提供多元化的金融产品及服务，业务范围包括人身保险业务、财产保险业务、信托业务、证券业务、银行业务以及其他业务。

二、财务报表编制基础及重要会计政策

本中期简要财务报表根据中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则第32号——中期财务报告》和中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号——半年度报告的内容与格式》(2021年修订)的要求进行列报和披露，因此并不包括年度财务报表中的所有信息和披露内容。

本中期简要财务报表所采用的会计政策与本集团编制2025年度财务报表所采用的会计政策一致。本中期简要财务报表应与本集团2025年度财务报表一并阅读。本中期简要财务报表以持续经营为基础编制。

三、主要子公司、联营企业及合营企业的变化

截至2026年6月30日止6个月期间，本集团的主要子公司、联营企业及合营企业没有重大变化。

四、分部报告

本集团业务分部按照产品及服务类型分为：保险业务分部、银行业务分部、资产管理业务分部、金融赋能业务分部以及其他业务分部。由于产品的性质、风险和资产配置的不同，保险业务分部又细分为寿险及健康险业务分部及财产保险业务分部。报告分部获得收入来源的产品及服务类型如下：

寿险及健康险业务分部提供全面的个人和团体寿险产品，包括定期寿险、终身寿险、两全保险、年金保险、投资连结保险、万能保险以及健康和医疗保险，反映中国平安人寿保险股份有限公司(以下简称“平安寿险”)、平安养老保险股份有限公司(以下简称“平安养老险”)和平安健康保险股份有限公司(以下简称“平安健康险”)的经营成果；

财产保险业务分部为个人及企业提供多样化的财产保险产品，包括车险、财产险和意外及健康险等，反映中国平安财产保险股份有限公司(以下简称“平安产险”)的经营成果；

银行业务分部面向机构客户及零售客户提供贷款和中间业务，并为个人客户提供财富管理及信用卡服务等，反映平安银行股份有限公司(以下简称“平安银行”)的经营成果；

资产管理业务分部提供信托服务、经纪服务、交易服务、投资银行服务、投资管理服务、融资租赁服务等资产管理服务，反映平安信托有限责任公司、平安证券股份有限公司(以下简称“平安证券”)、平安资产管理有限责任公司、平安国际融资租赁有限公司(以下简称“平安融资租赁”)等经营资产管理业务的公司的经营成果；

金融赋能业务分部通过互联网平台提供多样的金融和民生服务，包括金融交易信息服务平台、健康医疗服务平台，反映金融赋能业务相关的子公司的经营成果。

除上述业务分部外，其他业务分部对本集团经营结果影响不重大，因此未单独列示。

注：本公司对其直接及间接持股比例共75.01%，DISCOVERY LIMITED对其持股比例为24.99%。

四、分部报告(续)

截至2026年6月30日止6个月期间的分部分析如下：

	寿险及 健康险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	资产管理 (未经审计)	金融赋能 (未经审计)	其他业务 及合并抵销 (未经审计)	合计 (未经审计)
保险服务收入	107,156	171,879	-	-	-	220	279,255
银行业务利息净收入	-	-	44,288	-	124	327	44,739
非保险业务手续费及佣金净收入	4,038	-	13,214	6,150	2,085	(1,763)	23,724
非银行业务利息收入	53,078	3,746	-	4,380	8,258	(255)	69,207
投资收益	70,591	(4,189)	11,526	15,600	320	(1,691)	92,157
公允价值变动损益	13,746	7,148	1,316	(832)	63	4,306	25,747
汇兑损益	(518)	(105)	(90)	61	35	635	18
其他业务收入	21,088	395	229	16,972	11,472	(10,874)	39,282
其中：分部间其他业务收入	4,184	134	23	2,519	3,365	(10,225)	-
资产处置损益	30	-	90	3	4	3	130
其他收益	186	167	44	328	130	24	879
营业收入合计	269,395	179,041	70,617	42,662	22,491	(9,068)	575,138
保险服务费用	(61,646)	(159,829)	-	-	-	(298)	(221,773)
分出保费的分摊	(1,272)	(6,123)	-	-	-	(4)	(7,399)
减：摊回保险服务费用	825	4,813	-	-	-	107	5,745
承保财务损益	(104,768)	(2,333)	-	-	-	(10)	(107,111)
减：分出再保险财务损益	26	303	-	-	-	6	335
税金及附加	(901)	(42)	(748)	(173)	(121)	(20)	(2,005)
业务及管理费	(11,011)	(1,347)	(19,108)	(7,680)	(8,970)	7,966	(40,150)
提取保费准备金	-	(290)	-	-	-	-	(290)
非银行业务利息支出	(5,620)	(586)	-	(3,820)	(1,239)	(108)	(11,373)
其中：财务费用	(2,715)	(245)	-	(3,316)	(738)	(74)	(7,088)
其中：卖出回购金融资产款及拆入资金利息支出	(2,905)	(341)	-	(504)	(501)	(34)	(4,285)
其他业务成本	(14,007)	(338)	-	(6,318)	(3,124)	3,840	(19,947)
信用减值损失及资产减值损失	(2,238)	(125)	(19,933)	(10,340)	(8,682)	976	(40,342)
其中：贷款减值损失	-	-	(18,590)	-	(5,070)	277	(23,383)
其中：投资资产减值损失	(2,060)	(65)	(768)	(7,467)	(3,068)	827	(12,601)
其中：应收账款等其他资产减值损失	(178)	(60)	(575)	(2,873)	(544)	(128)	(4,358)
营业支出合计	(200,612)	(165,897)	(39,789)	(28,331)	(22,136)	12,455	(444,310)
营业利润	68,783	13,144	30,828	14,331	355	3,387	130,828
加：营业外收入	278	125	16	29	19	(22)	445
减：营业外支出	(176)	(261)	(49)	(6)	(38)	7	(523)
利润总额	68,885	13,008	30,795	14,354	336	3,372	130,750
减：所得税费用	(8,847)	(4,196)	(5,099)	(4,696)	(264)	(135)	(23,237)
净利润	60,038	8,812	25,696	9,658	72	3,237	107,513
归属于母公司股东的净利润	56,978	8,772	14,894	9,172	132	2,637	92,585

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

四、分部报告(续)

截至2025年6月30日止6个月期间的分部分析如下：

	寿险及 健康险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	资产管理 (未经审计)	金融赋能 (未经审计)	其他业务 及合并抵销 (未经审计)	合计 (未经审计)
保险服务收入	112,119	165,661	-	-	-	40	277,820
银行业务利息净收入	-	-	44,507	-	77	250	44,834
非保险业务手续费及佣金净收入	2,905	-	12,739	4,759	2,857	(1,504)	21,756
非银行业务利息收入	50,851	3,330	-	4,320	8,598	(2)	67,097
投资收益	48,090	3,859	12,730	2,765	(6,392)	(2,025)	59,027
公允价值变动损益	(5,968)	(786)	(1,665)	(1,206)	498	(2,312)	(11,439)
汇兑损益	(39)	(8)	767	92	(29)	20	803
其他业务收入	20,754	82	174	15,037	13,488	(10,606)	38,929
其中：分部间其他业务收入	5,349	(18)	8	1,919	2,985	(10,243)	-
资产处置损益	(32)	-	83	2	3	-	56
其他收益	151	204	50	594	160	34	1,193
营业收入合计	228,831	172,342	69,385	26,363	19,260	(16,105)	500,076
保险服务费用	(67,027)	(153,186)	-	-	-	(81)	(220,294)
分出保费的分摊	(1,092)	(6,010)	-	-	-	177	(6,925)
减：摊回保险服务费用	943	3,496	-	-	-	(102)	4,337
承保财务损益	(80,194)	(1,797)	-	-	-	(8)	(81,999)
减：分出再保险财务损益	39	119	-	-	-	5	163
税金及附加	(840)	(38)	(627)	(151)	(184)	(19)	(1,859)
业务及管理费	(9,967)	(777)	(19,206)	(6,972)	(11,082)	7,088	(40,916)
提取保费准备金	-	(305)	-	-	-	-	(305)
非银行业务利息支出	(4,103)	(491)	-	(4,497)	(1,854)	202	(10,743)
其中：财务费用	(1,061)	(166)	-	(3,894)	(1,323)	214	(6,230)
其中：卖出回购金融资产款及拆入资金利息支出	(3,042)	(325)	-	(603)	(531)	(12)	(4,513)
其他业务成本	(14,740)	(269)	-	(6,081)	(3,427)	4,672	(19,845)
信用减值损失及资产减值损失	341	(180)	(19,450)	(2,753)	(7,955)	813	(29,184)
其中：贷款减值损失	-	-	(23,895)	-	(3,965)	-	(27,860)
其中：投资资产减值损失	374	31	4,861	(1,291)	(3,761)	813	1,027
其中：应收账款等其他资产减值损失	(33)	(211)	(416)	(1,462)	(229)	-	(2,351)
营业支出合计	(176,640)	(159,438)	(39,283)	(20,454)	(24,502)	12,747	(407,570)
营业利润	52,191	12,904	30,102	5,909	(5,242)	(3,358)	92,506
加：营业外收入	188	110	25	3	28	-	354
减：营业外支出	(122)	(373)	(195)	(111)	(102)	(2)	(905)
利润总额	52,257	12,641	29,932	5,801	(5,316)	(3,360)	91,955
减：所得税费用	(1,762)	(2,585)	(5,062)	(2,679)	2,945	(287)	(9,430)
净利润	50,495	10,056	24,870	3,122	(2,371)	(3,647)	82,525
归属于母公司股东的净利润	48,320	10,010	14,414	2,723	(2,603)	(4,817)	68,047

四、分部报告(续)

于2026年6月30日的分部资产、负债及权益分析如下：

	寿险及 健康险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	资产管理 (未经审计)	金融赋能 (未经审计)	其他业务 及合并抵销 (未经审计)	合计 (未经审计)
分部资产	6,513,208	608,567	6,028,785	1,097,360	249,059	(196,025)	14,300,954
分部负债	5,986,611	456,077	5,480,571	1,001,750	146,450	(224,585)	12,846,874
分部权益	526,597	152,490	548,214	95,610	102,609	28,560	1,454,080
归属于母公司股东权益	428,985	151,799	271,382	71,340	65,838	38,740	1,028,084

于2025年12月31日的分部资产、负债及权益分析如下：

	寿险及 健康险 (经审计)	财产保险 (经审计)	银行 (经审计)	资产管理 (经审计)	金融赋能 (经审计)	其他业务 及合并抵销 (经审计)	合计 (经审计)
分部资产	6,381,437	561,927	5,925,777	992,255	255,100	(218,025)	13,898,471
分部负债	5,864,343	415,719	5,374,593	908,077	152,269	(232,518)	12,482,483
分部权益	517,094	146,208	551,184	84,178	102,831	14,493	1,415,988
归属于母公司股东权益	421,127	145,543	273,093	69,969	66,006	24,681	1,000,419

于2026年6月30日，对于适用一般规定计量的寿险及健康险业务分部，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具的公允价值变动及信用减值准备，以及计入其他综合收益的可转损益的保险合同金融变动，累计税后余额为人民币-111,456百万元(2025年12月31日：人民币-106,397百万元)。

五、中期简要合并财务报表项目附注

1. 货币资金

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
库存现金	2,491	4,059
银行存款	325,022	300,547
其中：证券经纪业务客户	162,794	140,568
存放中央银行款项	274,840	250,168
其中：存放中央银行法定准备金 - 人民币	183,769	178,914
存放中央银行法定准备金 - 外币	2,452	2,512
存放中央银行超额存款准备金	85,689	68,324
存放中央银行财政性存款	2,930	418
存放银行同业款项	78,140	144,393
其他货币资金	29,190	46,512
	709,683	745,679

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

1. 货币资金(续)

本集团从事银行业务的子公司按规定向中国人民银行缴存人民币存款准备金及外币存款准备金。于2026年6月30日，人民币存款准备金的缴存比例为5.5%(2025年12月31日：5.5%)，外币存款准备金的缴存比例为4.0%(2025年12月31日：4.0%)。本集团的存放中央银行法定准备金不能用于日常经营。

于2026年6月30日，本集团因抵押或冻结等原因造成使用受限制的货币资金为人民币24,946百万元(2025年12月31日：人民币25,833百万元)。

2. 拆出资金

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
以摊余成本计量		
拆放银行	45,676	44,563
拆放非银行金融机构	232,182	229,325
总额	277,858	273,888
减：减值准备	(831)	(893)
净额	277,027	272,995

3. 买入返售金融资产

买入返售金融资产按担保物列示如下：

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
债券	197,531	170,739
票据	12,980	10,622
股票及其他	3,325	2,446
总额	213,836	183,807
减：减值准备	(416)	(310)
净额	213,420	183,497

4. 长期应收款

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
长期应收款	298,072	263,791
减：减值准备	(6,231)	(5,589)
	291,841	258,202

本集团的长期应收款为应收融资租赁款抵销未实现的融资收益净额。

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

5. 发放贷款及垫款

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
以摊余成本计量		
企业贷款及垫款		
贷款	1,465,676	1,328,069
个人贷款及垫款		
住房按揭贷款	363,630	355,148
信用卡应收账款	402,590	405,442
消费性贷款	538,817	537,047
经营性贷款	531,090	538,517
以摊余成本计量的发放贷款及垫款总额	3,301,803	3,164,223
加：应计利息	9,520	9,120
减：贷款减值准备	(91,249)	(89,572)
以摊余成本计量的发放贷款及垫款净额	3,220,074	3,083,771
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		
企业贷款及垫款		
贷款	162,334	215,339
贴现	91,486	109,964
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款及垫款合计	253,820	325,303
发放贷款及垫款账面价值	3,473,894	3,409,074

于2026年6月30日，本集团以账面价值为人民币1,430百万元(2025年12月31日：人民币110百万元)的贴现作为本集团向中央银行借款的质押品。

贷款减值准备列示如下：

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年12月31日 止12个月期间 (经审计)
以摊余成本计量的发放贷款及垫款		
期/年初余额	89,572	97,187
本期/年计提	23,610	55,483
本期/年核销和出售	(30,271)	(80,160)
本期/年收回原核销贷款及垫款	8,505	17,340
本期/年贷款及垫款折现价值上升	(67)	(189)
本期/年其他变动	(100)	(89)
期/年末余额小计	91,249	89,572
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款及垫款		
期/年初余额	416	957
本期/年转回	(227)	(745)
本期/年核销和出售	-	(20)
本期/年收回原核销贷款及垫款	16	224
期/年末余额小计	205	416
期/年末余额合计	91,454	89,988

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

6. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	350,073	232,765
金融债	477,589	588,034
企业债	96,263	85,201
基金	678,254	640,852
股票	351,277	432,995
优先股	13,705	15,633
非上市股权	127,969	137,228
债权计划	57,471	58,183
理财及债权类融资产品	452,247	432,196
其他投资	89,394	90,240
合计	2,694,242	2,713,327
上市	518,464	677,059
非上市	2,175,778	2,036,268
	2,694,242	2,713,327

7. 债权投资

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	925,811	885,064
金融债	21,772	20,380
企业债	47,856	28,302
债权计划	10,404	10,183
理财及债权类融资产品	144,390	155,093
其他投资	260,526	234,588
总额	1,410,759	1,333,610
减：减值准备	(68,664)	(63,041)
净额	1,342,095	1,270,569
上市	131,978	97,333
非上市	1,210,117	1,173,236
	1,342,095	1,270,569

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

8. 其他债权投资

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	2,760,878	2,620,241
金融债	365,076	362,548
企业债	107,419	83,453
债权计划	75,361	89,704
理财产品投资	49,628	75,489
合计	3,358,362	3,231,435
其中：		
- 摊余成本	2,888,912	2,801,516
- 累计公允价值变动	469,450	429,919
上市	782,363	722,809
非上市	2,575,999	2,508,626
	3,358,362	3,231,435

截至2026年6月30日，本集团对持有的其他债权投资确认的减值准备余额为人民币13,372百万元(2025年12月31日：人民币12,506百万元)。

9. 其他权益工具投资

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
股票	639,790	548,109
优先股	43,658	54,291
其他权益投资	8,781	7,150
合计	692,229	609,550
其中：		
- 成本	585,095	483,071
- 累计公允价值变动	107,134	126,479
上市	686,421	604,602
非上市	5,808	4,948
	692,229	609,550

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

10. 长期股权投资

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
联营企业		
威立雅水务(昆明)投资有限公司	309	316
山西太长高速公路有限责任公司	1,014	970
博意投资有限公司	751	778
深圳市招商平安资产管理有限责任公司	1,187	1,181
众安在线财产保险股份有限公司	2,393	2,234
北京北汽鹏龙汽车服务贸易股份有限公司	1,409	1,671
中国长江电力股份有限公司	17,448	17,051
中国中药控股有限公司	1,802	1,796
中国金茂控股集团有限公司	2,709	2,748
Vivid Synergy Limited	9,790	10,181
上海怡滨置业有限公司	13,286	13,304
广州期货交易所股份有限公司	1,279	896
其他	28,220	28,829
小计	81,597	81,955
合营企业		
北京昭泰房地产开发有限公司	1,297	1,298
武汉市地安君泰房地产开发有限公司	95	303
北大方正人寿保险有限公司	1,641	1,860
其他	47,773	55,835
小计	50,806	59,296
合计	132,403	141,251

上述联营企业和合营企业不存在对本集团具有重大影响的或有负债。

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

11. 存出资本保证金

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
平安寿险	7,265	7,265
平安产险	4,200	4,200
平安养老险	2,522	2,322
平安健康险	980	940
其他	8	8
小计	14,975	14,735
减：减值准备	(3)	(3)
加：应计利息	701	648
合计	15,673	15,380

根据《保险法》等有关规定，本公司从事保险业务以及从事保险代理业务的子公司分别按其注册资本的20%及5%提取资本保证金，存放于符合监管机构规定条件的全国性中资商业银行。资本保证金仅当保险公司、保险代理机构和保险经纪公司清算时用于清偿债务。

12. 其他资产

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
贵金属	38,885	47,172
其他应收款	83,813	83,391
预付账款	3,121	2,717
长期待摊费用	8,520	8,705
抵债资产	4,825	4,700
存出保证金	30,032	24,447
应收股利	3,578	6,306
应收清算款	19,365	9,351
其他	14,913	14,442
总额	207,052	201,231
减：减值准备	(30,450)	(29,151)
其中：其他应收款	(26,317)	(25,473)
抵债资产	(1,501)	(1,523)
其他	(2,632)	(2,155)
净额	176,602	172,080

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

13. 银行同业及其他金融机构存放款项

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
境内银行同业存放款项	84,552	89,435
境内非银行金融机构存放款项	573,028	437,278
境外银行同业存放款项	1,105	1,450
	658,685	528,163

14. 卖出回购金融资产款

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
债券	485,551	641,538
其他	7,154	2,009
	492,705	643,547

于2026年6月30日，本集团在银行间市场进行正回购交易形成的卖出回购金融资产款对应的质押债券的账面价值为人民币304,438百万元(2025年12月31日：人民币341,902百万元)。质押债券在正回购交易期间流通受限。

于2026年6月30日，本集团在证券交易所质押库的债券账面价值为人民币869,420百万元(2025年12月31日：人民币775,187百万元)。质押库债券在存放质押库期间流通受限。在满足不低于债券回购交易余额的条件下，本集团可在短期内转回存放在质押库的债券。

本集团在证券交易所进行债券正回购交易时，证券交易所要求本集团在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

15. 吸收存款

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
活期存款		
公司客户	825,718	800,777
个人客户	402,585	379,613
定期存款		
公司客户	1,505,699	1,466,208
个人客户	919,431	942,093
	3,653,433	3,588,691

于2026年6月30日，本集团账面价值为人民币174,932百万元(2025年12月31日：人民币171,673百万元)的分类为以摊余成本计量的金融资产的债券投资作为本集团吸收存款之定期存款的主要质押品。

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

16. 保险合同负债

(1) 本集团签发的保险合同按未到期责任负债和已发生赔款负债的分析如下：

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
保险合同负债		
未到期责任负债	5,439,722	5,117,306
其中：非亏损部分	5,421,226	5,100,877
亏损部分	18,496	16,429
已发生赔款负债	259,830	243,604
	5,699,552	5,360,910

(2) 本集团签发的未采用保费分配法计量的保险合同按计量组成部分的分析如下：

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
保险合同负债		
未来现金流量现值	4,466,496	4,155,280
非金融风险调整	167,434	164,302
合同服务边际	739,504	726,907
	5,373,434	5,046,489

(3) 未采用保费分配法计量的保险合同于当期初始确认时对保险合同计量组成部分的影响分析如下：

	截至2026年6月30日止6个月期间(未经审计)		
	当期初始确认的 亏损合同	其他合同	合计
保险获取现金流量	325	29,959	30,284
其他	4,410	238,141	242,551
未来现金流出现值	4,735	268,100	272,835
未来现金流入现值	(4,672)	(299,297)	(303,969)
非金融风险调整	156	1,303	1,459
合同服务边际	-	29,894	29,894
初始确认时确认的亏损	219	-	219

	截至2025年6月30日止6个月期间(未经审计)		
	当期初始确认的 亏损合同	其他合同	合计
保险获取现金流量	1,981	21,995	23,976
其他	13,115	173,961	187,076
未来现金流出现值	15,096	195,956	211,052
未来现金流入现值	(14,758)	(222,213)	(236,971)
非金融风险调整	256	902	1,158
合同服务边际	-	25,355	25,355
初始确认时确认的亏损	594	-	594

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

17. 应付债券

本集团持有的主要应付债券信息如下：

发行人	类别	有无担保	期限	赎回权/回售权	面值	发行年份	利率方式	票面年利率	2026年 6月30日 (未经审计)	2025年 12月31日 (经审计)
平安融资租赁	公司债	无	5年	第3个计息年度末	1,700	2021年	固定	2.30%-3.70%	606	1,721
平安融资租赁	公司债	无	4年	第2个计息年度末	6,005	2022年	固定	2.25%-3.70%	652	6,079
平安融资租赁	公司债	无	5年	第3个计息年度末	1,500	2022年	固定	2.23%-2.50%	1,516	1,519
平安融资租赁	公司债	无	4年	第2个计息年度末	5,600	2023年	固定	2.04%-2.77%	5,659	5,669
平安融资租赁	公司债	无	2年	第1个计息年度末	4,140	2024年	固定	1.90%-2.35%	2,425	4,191
平安融资租赁	公司债	无	4年	第2个计息年度末	3,210	2024年	固定	1.76%-2.97%	3,244	3,948
平安融资租赁	公司债	无	5年	第3个计息年度末	2,370	2024年	固定	2.30%-2.38%	2,395	2,399
平安融资租赁	中期票据	无	2年	第1个计息年度末	90	2024年	固定	2.10%	-	91
平安融资租赁	公司债	无	2年	第1个计息年度末	2,100	2025年	固定	1.88%-2.01%	2,122	2,126
平安融资租赁	公司债	无	4-5年	第2个计息年度末	5,260	2025年	固定	2.10%-2.58%	5,316	5,325
平安融资租赁	公司债	无	5年	第3个计息年度末	2,600	2025年	固定	2.41%-2.67%	2,627	2,632
平安融资租赁	公司债	无	2-3年	第1个计息年度末	1,400	2026年	固定	1.55%-1.60%	1,415	-
平安融资租赁	公司债	无	4年	第2个计息年度末	2,110	2026年	固定	1.83%-2.05%	2,132	-
平安融资租赁	公司债	无	5年	第3个计息年度末	2,190	2026年	固定	2.10%-2.40%	2,213	-
平安融资租赁	中期票据	无	2年	第1个计息年度末	500	2026年	固定	1.50%	505	-
平安银行	二级资本债券	无	10年	第5个计息年度末	30,000	2021年	固定	3.69%	30,702	30,152
平安银行	金融债	无	3年	无	30,000	2023年	固定	2.77%	-	30,601
平安银行	金融债	无	3年	无	15,000	2024年	固定	2.46%	15,145	15,331
平安银行	金融债	无	3年	无	5,000	2024年	固定	2.46%	5,048	5,110
平安银行	二级资本债券	无	10年	第5个计息年度末	27,000	2024年	固定	2.32%	27,607	27,296
平安银行	二级资本债券	无	15年	第10个计息年度末	3,000	2024年	固定	2.50%	3,073	3,036
平安银行	金融债	无	3年	无	30,000	2025年	固定	1.74%	30,057	30,320
平安银行	金融债	无	3年	无	30,000	2025年	固定	1.78%	30,409	30,143
平安银行	金融债	无	3年	无	6,500	2025年	浮动	1.85%	6,504	6,504
平安寿险	资本补充债	无	10年	第5个计息年度末	20,000	2025年	固定	前5年：2.39% 后5年：3.39% (若未行使赎回权)	20,310	20,022
平安产险	资本补充债	无	10年	第5个计息年度末	10,000	2024年	固定	前5年：2.27% 后5年：3.27% (若未行使赎回权)	10,296	10,158
平安产险	资本补充债	无	10年	第5个计息年度末	6,000	2025年	固定	前5年：2.15% 后5年：3.15% (若未行使赎回权)	6,086	6,007

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

17. 应付债券(续)

本集团持有的主要应付债券信息如下(续):

发行人	类别	有无担保	期限	赎回权/回售权	面值	发行年份	利率方式	票面年利率	2026年 6月30日 (未经审计)	2025年 12月31日 (经审计)
平安证券	公司债	无	5年	无	2,000	2021年	固定	3.47%	2,061	2,026
平安证券	公司债	无	5年	无	500	2022年	固定	3.42%	504	512
平安证券	公司债	无	5年	无	1,000	2022年	固定	3.22%	1,029	1,012
平安证券	次级公司债	无	5年	无	1,100	2022年	固定	3.56%	1,106	1,125
平安证券	公司债	无	5年	无	1,800	2023年	固定	3.60%	1,824	1,856
平安证券	公司债	无	3年	无	1,200	2023年	固定	3.33%	-	1,235
平安证券	公司债	无	5年	无	750	2023年	固定	3.60%	759	772
平安证券	公司债	无	3年	无	500	2023年	固定	3.39%	-	514
平安证券	公司债	无	3年	无	1,000	2023年	固定	3.15%	-	1,022
平安证券	公司债	无	3年	无	1,000	2023年	固定	3.03%	-	1,019
平安证券	公司债	无	3年	无	2,000	2023年	固定	2.95%	-	2,033
平安证券	公司债	无	5年	无	1,500	2023年	固定	3.25%	1,547	1,522
平安证券	公司债	无	3年	无	500	2023年	固定	2.95%	514	506
平安证券	公司债	无	3年	无	1,500	2023年	固定	3.00%	1,528	1,506
平安证券	公司债	无	3年	无	800	2023年	固定	3.00%	813	801
平安证券	公司债	无	2年	无	500	2024年	固定	2.75%	-	513
平安证券	公司债	无	3年	无	1,150	2024年	固定	2.80%	1,165	1,181
平安证券	公司债	无	3年	无	500	2024年	固定	1.92%	505	500
平安证券	公司债	无	3年	无	1,500	2024年	固定	2.23%	1,523	1,506
平安证券	公司债	无	5年	无	1,000	2024年	固定	2.22%	1,017	1,006
平安证券	公司债	无	3年	无	1,000	2024年	固定	2.12%	1,017	1,006
平安证券	公司债	无	3年	无	2,000	2024年	固定	2.21%	2,026	2,004
平安证券	公司债	无	2年	无	1,000	2025年	固定	1.95%	1,007	1,016
平安证券	公司债	无	3年	无	1,200	2025年	固定	2.15%	1,207	1,220
平安证券	公司债	无	2年	无	1,000	2025年	固定	2.11%	1,006	1,016
平安证券	公司债	无	3年	无	800	2025年	固定	2.10%	804	812
平安证券	公司债	无	2年	无	800	2025年	固定	2.05%	804	812
平安证券	公司债	无	5年	无	500	2025年	固定	2.19%	502	508
平安证券	公司债	无	3年	无	1,000	2025年	固定	2.04%	1,004	1,014
平安证券	公司债	无	2年	无	1,000	2025年	固定	2.00%	1,004	1,014
平安证券	公司债	无	3年	无	500	2025年	固定	1.98%	502	507
平安证券	公司债	无	2年	无	500	2025年	固定	1.92%	502	506

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

17. 应付债券(续)

本集团持有的主要应付债券信息如下(续)：

发行人	类别	有无担保	期限	赎回权/回售权	面值	发行年份	利率方式	票面年利率	2026年 6月30日 (未经审计)	2025年 12月31日 (经审计)
平安证券	公司债	无	2年	无	1,000	2025年	固定	1.75%	1,002	1,010
平安证券	公司债	无	2年	无	500	2025年	固定	1.82%	501	505
平安证券	公司债	无	5年	无	500	2025年	固定	2.08%	501	506
平安证券	公司债	无	3年	无	1,500	2025年	固定	1.89%	1,502	1,516
平安证券	公司债	无	3年	无	500	2025年	固定	1.84%	500	505
平安证券	公司债	无	2年	无	500	2025年	固定	1.79%	500	505
平安证券	公司债	无	1年	无	1,000	2025年	固定	1.75%	1,002	1,011
平安证券	公司债	无	2年	无	1,000	2025年	固定	1.79%	1,015	1,006
平安证券	公司债	无	3年	无	1,500	2025年	固定	1.87%	1,524	1,510
平安证券	公司债	无	3年	无	1,200	2025年	固定	2.00%	1,220	1,207
平安证券	公司债	无	2年	无	1,300	2025年	固定	1.95%	1,321	1,308
平安证券	公司债	无	2年	无	2,000	2025年	固定	1.89%	2,001	2,019
平安证券	公司债	无	2年	无	1,500	2025年	固定	1.99%	1,523	1,508
平安证券	公司债	无	3年	无	800	2025年	固定	2.00%	812	804
平安证券	公司债	无	3年	无	700	2025年	固定	2.10%	711	703
平安证券	公司债	无	2年	无	1,800	2025年	固定	2.07%	1,827	1,808
平安证券	公司债	无	1年	无	1,500	2025年	固定	1.79%	1,499	1,512
平安证券	公司债	无	2年	无	1,000	2025年	固定	1.84%	998	1,006
平安证券	公司债	无	2年	无	500	2025年	固定	1.98%	502	507
平安证券	公司债	无	1年	无	500	2025年	固定	1.92%	502	507
平安证券	公司债	无	4年	无	1,000	2025年	固定	2.19%	1,011	1,023
平安证券	公司债	无	2年	无	1,000	2025年	固定	2.04%	1,008	1,018
平安证券	公司债	无	3年	无	400	2025年	固定	2.24%	409	405
平安证券	公司债	无	1年	无	200	2025年	固定	2.12%	204	202
平安证券	公司债	无	1.35年	无	1,200	2026年	固定	1.82%	1,202	-
平安证券	公司债	无	4.35年	无	900	2026年	固定	2.08%	902	-
平安证券	公司债	无	2年	无	2,000	2026年	固定	2.04%	2,021	-
平安证券	公司债	无	4年	无	1,800	2026年	固定	2.19%	1,832	-
平安证券	公司债	无	3年	无	2,000	2026年	固定	1.74%	2,005	-
平安证券	公司债	无	2年	无	2,500	2026年	固定	1.62%	2,502	-
平安证券	公司债	无	3年	无	3,000	2026年	固定	1.70%	3,002	-
平安证券	公司债	无	3年	无	1,200	2026年	固定	1.68%	1,201	-

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

17. 应付债券(续)

本集团持有的主要应付债券信息如下(续):

发行人	类别	有无担保	期限	赎回权/回售权	面值	发行年份	利率方式	票面年利率	2026年 6月30日 (未经审计)	2025年 12月31日 (经审计)
平安证券	公司债	无	5年	无	1,500	2026年	固定	1.81%	1,501	-
平安证券	公司债	无	2年	无	1,500	2026年	固定	1.61%	1,500	-
平安证券	公司债	无	3年	无	2,500	2026年	固定	1.70%	2,500	-
平安证券	公司债	无	5年	无	1,000	2026年	固定	1.80%	1,000	-
平安证券	公司债	无	3年	无	2,500	2026年	固定	1.73%	2,498	-
平安证券	公司债	无	2年	无	1,500	2026年	固定	1.65%	1,499	-
方正证券股份有限公司 (以下简称“方正证券”)	公司债	无	3年	无	3,000	2023年	固定	3.23%	3,086	3,037
方正证券	公司债	无	3年	无	500	2023年	固定	3.28%	513	505
方正证券	公司债	无	3年	无	3,000	2023年	固定	3.50%	3,071	3,019
方正证券	次级公司债	无	3年	无	1,200	2023年	固定	4.10%	-	1,235
方正证券	次级公司债	无	3年	无	500	2023年	固定	3.80%	-	512
方正证券	公司债	无	2年	无	3,000	2024年	固定	2.90%	-	3,084
方正证券	公司债	无	2年	无	3,000	2024年	固定	2.59%	-	3,063
方正证券	公司债	无	2年	无	2,000	2024年	固定	2.40%	-	2,034
方正证券	公司债	无	3年	无	1,500	2024年	固定	2.40%	1,504	1,522
方正证券	公司债	无	3年	无	2,000	2024年	固定	2.29%	2,027	2,004
方正证券	公司债	无	3年	无	2,000	2024年	固定	2.03%	2,022	2,001
方正证券	公司债	无	3年	无	2,000	2025年	固定	1.97%	2,017	2,037
方正证券	公司债	无	3年	无	1,500	2025年	固定	2.05%	1,511	1,526
方正证券	公司债	无	2年	无	3,000	2025年	固定	2.05%	3,014	3,044
方正证券	公司债	无	3年	无	2,000	2025年	固定	1.95%	2,003	2,023
方正证券	公司债	无	3年	无	500	2025年	固定	1.77%	508	504
方正证券	公司债	无	2年	无	3,000	2025年	固定	1.92%	3,050	3,021
方正证券	公司债	无	2年	无	3,000	2025年	固定	1.99%	3,046	3,015
方正证券	公司债	无	3年	无	2,000	2025年	固定	2.00%	2,023	2,003
方正证券	公司债	无	2年	无	2,500	2025年	固定	1.95%	2,525	2,500
方正证券	短期公司债	无	1年	无	2,500	2025年	固定	1.78%	2,524	2,501
方正证券	公司债	无	3年	无	2,000	2026年	固定	2.00%	2,018	-
方正证券	短期公司债	无	1年	无	2,500	2026年	固定	1.74%	2,517	-
方正证券	公司债	无	2年	无	3,000	2026年	固定	1.79%	3,015	-
方正证券	公司债	无	3年	无	3,000	2026年	固定	1.81%	3,011	-

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

17. 应付债券(续)

本集团持有的主要应付债券信息如下(续)：

发行人	类别	有无担保	期限	赎回权/回售权	面值	发行年份	利率方式	票面年利率	2026年	2025年
									6月30日 (未经审计)	12月31日 (经审计)
方正证券	公司债	无	2年	无	2,000	2026年	固定	1.70%	2,006	-
方正证券	公司债	无	2年	无	2,200	2026年	固定	1.68%	2,204	-
方正证券	公司债	无	3年	无	2,800	2026年	固定	1.78%	2,805	-
方正证券	公司债	无	2年	无	2,400	2026年	固定	1.67%	2,401	-
方正证券	公司债	无	3年	无	2,400	2026年	固定	1.80%	2,401	-
平安集团	可转换债券	无	5年	第3个计息年度末	美元3,500	2024年	固定	0.875%	21,380	21,671
平安集团	可转换债券	无	5年	第3个计息年度末	港币11,765	2025年	固定	0.00%	9,096	9,322

于2026年6月30日，平安银行尚未到期的已发行同业存单及存款证的原始期限为1个月至1年，年利率区间为1.42%-2.99% (2025年12月31日：原始期限为3个月至1年，年利率区间为1.53%-3.90%)，期末余额为人民币234,114百万元(2025年12月31日：人民币366,041百万元)。

于2026年6月30日，平安证券尚未到期的已发行短期融资券的原始期限为178天至365天，年利率区间为1.55%-1.77%(2025年12月31日：原始期限为178天至365天，年利率区间为1.65%-1.77%)，期末余额为人民币17,592百万元(2025年12月31日：人民币23,536百万元)。

于2026年6月30日，平安融资租赁尚未到期的已发行短期融资券的原始期限为178天至365天，年利率区间为1.62%-1.97% (2025年12月31日：原始期限为177天至365天，年利率区间为1.77%-2.20%)，期末余额为人民币10,201百万元(2025年12月31日：人民币14,067百万元)。

于2026年6月30日，方正证券尚未到期的已发行短期融资券的原始期限为183天至365天，年利率区间为1.51%-2.20%(2025年12月31日：原始期限为172天至365天，年利率区间为1.70%-2.25%)，期末余额为人民币19,659百万元(2025年12月31日：人民币20,183百万元)。

于2026年6月30日，平安证券尚未到期的已发行收益凭证的原始期限为90天至398天，年利率区间为1.65%-2.40%(2025年12月31日：原始期限为90天至365天，年利率区间为1.76%-2.25%)，期末余额为人民币11,304百万元(2025年12月31日：人民币7,010百万元)。

于2026年6月30日，方正证券尚未到期的已发行收益凭证的原始期限为366天至557天，年利率区间为1.70%-2.30%(2025年12月31日：原始期限为366天至557天，年利率区间为1.95%-2.30%)，期末余额为人民币5,155百万元(2025年12月31日：人民币3,743百万元)。

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

18. 股本

(百万股)	境内上市(A股) 每股面值人民币1元	境外上市(H股) 每股面值人民币1元	合计
2026年6月30日(未经审计)	10,660	7,448	18,108
2025年12月31日(经审计)	10,660	7,448	18,108

19. 资本公积

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
股本溢价	124,707	124,707
核心人员持股计划 ⁽¹⁾	(760)	(414)
长期服务计划 ⁽²⁾	(29,824)	(26,139)
其他资本公积	199	4,374
	94,322	102,528

(1) 核心人员持股计划

本公司采纳核心人员持股计划(“本计划”)予本公司及下属子公司的核心人员(包括执行董事和高级管理层)。该等股份在满足一定的业绩目标后方可归属于获批准参与本计划的核心员工。

与核心人员持股计划相关的资本公积变动如下：

	核心人员 持股计划持股	职工服务的价值	合计
截至2026年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2026年1月1日	(1,192)	778	(414)
核心人员持股计划购股成本 ⁽ⁱ⁾	(637)	-	(637)
股份支付费用 ⁽ⁱⁱ⁾	-	291	291
2026年6月30日	(1,829)	1,069	(760)

	核心人员 持股计划持股	职工服务的价值	合计
截至2025年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2025年1月1日	(1,223)	806	(417)
核心人员持股计划购股成本 ⁽ⁱ⁾	(605)	-	(605)
股份支付费用 ⁽ⁱⁱ⁾	-	227	227
2025年6月30日	(1,828)	1,033	(795)

(i) 于2026年3月27日至2026年5月25日, 本计划通过市场购入本公司A股股票11,238,473股, 成交均价为每股人民币56.70元, 购股成本为人民币637百万元(含交易费用)。

于2025年3月20日至2025年6月17日, 本计划通过市场购入本公司A股股票11,379,524股, 成交均价为每股人民币53.19元, 购股成本为人民币605百万元(含交易费用)。

(ii) 本集团于截至2026年6月30日止6个月期间发生的核心人员持股计划股份支付费用以及以股份支付换取的职工服务总额为人民币291百万元(截至2025年6月30日止6个月期间: 人民币227百万元)。

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

19. 资本公积(续)

(2) 长期服务计划

本公司实施长期服务计划予本公司及下属公司员工。长期服务计划参与人员从本公司退休时方可提出计划权益的归属申请，在得到确认后最终获得归属。

与长期服务计划相关的资本公积变动如下：

	长期服务计划持股	职工服务的价值	合计
截至2026年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2026年1月1日	(28,610)	2,471	(26,139)
长期服务计划购股成本 ⁽ⁱ⁾	(4,032)	-	(4,032)
股份支付费用 ⁽ⁱⁱ⁾	-	347	347
行权	29	(29)	-
2026年6月30日	(32,613)	2,789	(29,824)

	长期服务计划持股	职工服务的价值	合计
截至2025年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2025年1月1日	(24,808)	1,871	(22,937)
股份支付费用 ⁽ⁱⁱ⁾	-	164	164
行权	22	(22)	-
失效	30	-	30
2025年6月30日	(24,756)	2,013	(22,743)

- (i) 于2026年3月27日至2026年5月19日，长期服务计划通过市场购入本公司H股股票73,849,000股，成交均价为每股人民币54.54元，购股成本为人民币4,032百万元(含交易费用)。
- (ii) 本集团于截至2026年6月30日止6个月期间发生的长期服务计划股份支付费用以及以股份支付换取的职工服务总额为人民币347百万元(截至2025年6月30日止6个月期间：人民币164百万元)。

20. 一般风险准备

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

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

21. 未分配利润及利润分配

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

根据本公司章程及国家有关规定，本公司一般按下列顺序进行利润分配：

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

截至6月30日止6个月期间 (人民币百万元)	2026年 (未经审计)	2025年 (未经审计)
2026年宣派的2025年末期股利：每股人民币1.75元 (2025年宣派的2024年末期股利：每股人民币1.62元) ⁽ⁱ⁾	31,688	29,334
2026年中期股利：每股人民币0.98元 (2025年中期股利：每股人民币0.95元) ⁽ⁱⁱ⁾	17,745	17,202

(i) 于2026年3月26日，本公司董事会通过了《公司2025年度利润分配方案》，同意派发2025年末期股息每股现金人民币1.75元(含税)，股息合计为人民币31,688百万元(含税)。

于2026年5月20日，上述(i)的利润分配方案经本公司股东会批准。

(ii) 于2026年8月20日，本公司董事会通过了《关于派发2026年中期股息的议案》，同意派发2026年中期股息每股现金人民币0.98元(含税)。本次中期股息派发的实际总额将以本次股息派发股权登记日时有权参与总股数为准计算，若根据截至2026年6月30日有权参与总股数18,107,641,995股计算，2026年中期股息派发总额为人民币17,745,489,155.10元(含税)。该金额于2026年6月30日未确认为负债。

22. 保险服务收入

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
未采用保费分配法计量的保险合同		
与未到期责任负债变动相关的保险服务收入		
合同服务边际的摊销	33,750	34,864
非金融风险调整的变动	3,797	3,496
预计当期发生的保险服务费用	37,234	38,982
其他	(224)	(13)
保险获取现金流量的摊销	24,164	24,322
小计	98,721	101,651
采用保费分配法计量的保险合同	180,534	176,169
	279,255	277,820

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

23. 银行业务利息净收入

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
银行业务利息收入		
存放中央银行款项	1,485	1,608
存放同业、拆放同业及买入返售金融资产	3,467	4,877
发放贷款及垫款	61,243	67,321
金融投资	13,157	14,004
小计	79,352	87,810
银行业务利息支出		
向中央银行借款	713	1,029
同业存放、同业拆入及卖出回购金融资产款	4,839	4,250
吸收存款	24,647	31,388
应付债券	4,414	6,309
小计	34,613	42,976
银行业务利息净收入	44,739	44,834

24. 非保险业务手续费及佣金净收入

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
非保险业务手续费及佣金收入		
证券经纪业务手续费	10,478	6,914
证券承销业务手续费	502	622
信托产品管理费	307	386
银行业务手续费及佣金	13,634	13,581
其他	3,976	4,119
小计	28,897	25,622
非保险业务手续费及佣金支出		
证券经纪业务手续费	2,921	1,748
银行业务手续费及佣金	1,556	1,620
其他	696	498
小计	5,173	3,866
非保险业务手续费及佣金净收入	23,724	21,756

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

25. 非银行业务利息收入

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
以摊余成本计量的金融资产	24,490	22,938
其他债权投资	44,717	44,159
	69,207	67,097

26. 投资收益

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
净投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	29,476	30,220
其他权益工具投资	15,722	15,737
已实现损益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	46,507	15,062
其他债权投资	836	2,520
以摊余成本计量的金融资产	1,757	1,467
衍生金融工具	(1,510)	1
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款及垫款价差收益	1,648	1,540
贵金属业务投资收益	385	247
长期股权投资	1,307	(6,717)
债务重组损益	13	65
对联营企业和合营企业的投资损益	(3,984)	(1,115)
	92,157	59,027

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

27. 公允价值变动损益

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债券	2,727	(6,324)
基金	36,485	2,498
股票	(12,212)	(3,762)
理财产品、债权计划及其他投资	(2,965)	(3,722)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(1,750)	2,300
衍生金融工具	3,462	(2,429)
	25,747	(11,439)

28. 其他业务收入

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
销售收入	10,901	13,368
高速公路通行费收入	354	397
投资性房地产租金收入	3,643	3,732
企业年金管理费收入	1,626	1,027
管理费及咨询服务费收入	3,974	3,103
融资租赁收入	11,244	10,018
其他	7,540	7,284
	39,282	38,929

29. 保险服务费用

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
赔款及其他相关费用	156,446	153,358
保险获取现金流量的摊销	58,835	59,387
亏损部分的确认及转回	6,492	7,549
	221,773	220,294

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

30. 业务及管理费和其他业务成本

(1) 本集团业务及管理费明细如下：

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
职工薪酬	43,250	43,492
其中：薪酬及奖金	32,644	33,262
养老金、社会保险及其他福利	9,644	9,212
物业及设备支出	7,530	7,962
其中：固定资产折旧	1,692	1,798
无形资产摊销	1,202	1,310
使用权资产折旧	1,847	2,003
长期待摊费用摊销	609	712
业务投入及监管费用支出	26,769	26,250
行政办公支出	1,127	1,124
其他支出	2,258	2,447
	80,934	81,275
减：与保险合同履约直接相关的支出		
计入未到期责任负债的保险获取现金流量	(24,902)	(23,181)
计入保险服务费用的金额	(15,882)	(17,178)
	(40,784)	(40,359)
	40,150	40,916

(2) 本集团其他业务成本明细如下：

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
销售成本	7,546	8,314
投资性房地产折旧及摊销	2,949	2,726
融资租赁业务利息支出	3,739	3,773
其他	5,713	5,032
	19,947	19,845

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

31. 信用减值损失

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
应收账款	763	305
发放贷款及垫款	23,383	27,860
其他债权投资	1,013	(396)
债权投资	8,299	(3,977)
长期应收款	1,358	1,248
拆出资金	(61)	(140)
信用承诺	3,050	3,418
存放银行同业款项	(67)	(113)
其他	1,754	708
	39,492	28,913

32. 所得税费用

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
当期所得税费用	19,159	13,556
递延所得税费用	4,078	(4,126)
	23,237	9,430

某些子公司享受税收优惠，但是这些子公司对本集团而言并不重大。除这些子公司外，本集团2026年适用的所得税税率为25%。

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

33. 每股收益

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算，但不包括本集团购回的普通股。

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
归属于母公司普通股股东的合并净利润(人民币百万元)	92,585	68,047
当期发行在外普通股的加权平均数(百万股)	17,455	17,579
基本每股收益(人民币元)	5.30	3.87

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以全部稀释性潜在普通股均已转换为假设，以调整后归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的当期发行在外普通股加权平均数计算。本公司具有稀释性的潜在普通股为核心人员持股计划、长期服务计划及可转换公司债券。

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
归属于母公司普通股股东的合并净利润(人民币百万元)	92,585	68,047
加：可转换公司债券的损益影响(税后)(人民币百万元)	(5,211)	1,731
用以计算稀释每股收益的净利润(人民币百万元)	87,374	69,778
当期发行在外普通股的加权平均数(百万股)	17,455	17,579
加：假定核心人员持股计划所持股份全部转换为普通股的股数(百万股)	29	30
加：假定长期服务计划的公司股份数全部转换为普通股的股数(百万股)	601	498
加：假定可转换公司债券全部转换为普通股的股数(百万股)	921	687
用以计算稀释每股收益的当期发行在外普通股的加权平均数(百万股)	19,006	18,794
稀释每股收益(人民币元)	4.60	3.71

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

34. 其他综合收益

其他综合收益各项目的调节情况：

	资产负债表中其他综合收益(未经审计)				截至2026年6月30日止6个月期间利润表中其他综合收益(未经审计)				
	2025年 12月31日	税后归属于 母公司	其他综合收益 转入留存收益	2026年 6月30日	本期所得税 前发生额	其他综合收益 本期转出	所得税 影响	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东
将重分类进损益的其他综合收益									
以公允价值计量且其变动计入其他综合收 益的债务工具公允价值变动	321,564	29,572	-	351,136	40,033	(576)	(9,665)	29,572	220
以公允价值计量且其变动计入其他综合收 益的债务工具信用减值准备	9,425	581	-	10,006	698	(43)	(140)	581	(66)
可转损益的保险合同金融变动	(439,170)	(34,620)	-	(473,790)	(46,474)	101	11,593	(34,620)	(160)
可转损益的分出再保险合同金融变动	303	18	-	321	24	-	(6)	18	-
现金流量套期储备	8	(108)	-	(100)	(145)	-	36	(108)	(1)
外币财务报表折算差额	2,417	(1,882)	-	535	(1,893)	-	-	(1,882)	(11)
权益法下可转损益的其他综合收益	797	8	-	805	28	-	7	8	27
不能重分类进损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动	94,168	(14,609)	-	79,559	(19,907)	-	4,974	(14,609)	(324)
不能转损益的保险合同金融变动	(46,828)	(3,981)	-	(50,809)	(5,332)	-	1,333	(3,981)	(18)
权益法下不可转损益的其他综合收益	3,527	(5)	-	3,522	(6)	-	-	(5)	(1)
其他综合收益转入留存收益	(6,183)	-	425	(5,758)	-	-	-	-	-
合计	(59,972)	(25,026)	425	(84,573)	(32,974)	(518)	8,132	(25,026)	(334)

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

34. 其他综合收益(续)

其他综合收益各项目的调节情况(续):

	资产负债表中其他综合收益(未经审计)			截至2025年6月30日止6个月期间利润表中其他综合收益(未经审计)					
	2024年 12月31日	税后归属于 母公司	其他综合收益 转入留存收益	2025年 6月30日	本期所得税 前发生额	其他综合收益 本期转出	所得税 影响	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东
将重分类进损益的其他综合收益									
以公允价值计量且其变动计入其他综合收 益的债务工具公允价值变动	443,816	9,320	-	453,136	12,719	(1,271)	(2,757)	9,320	(629)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收 益的债务工具信用减值准备	7,065	(323)	-	6,742	656	(1,113)	113	(323)	(21)
可转损益的保险合同金融变动	(525,936)	(50,296)	-	(576,232)	(67,375)	(14)	16,847	(50,296)	(246)
可转损益的分出再保险合同金融变动	926	141	-	1,067	189	-	(47)	141	1
现金流量套期储备	129	(94)	-	35	(126)	-	31	(94)	(1)
外币财务报表折算差额	3,655	(84)	-	3,571	(78)	-	-	(84)	6
权益法下可转损益的其他综合收益	1,578	8	-	1,586	33	-	17	8	42
不能重分类进损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动	26,221	47,519	-	73,740	64,072	-	(16,028)	47,519	525
不能转损益的保险合同金融变动	(12,416)	(25,784)	-	(38,200)	(34,547)	-	8,637	(25,784)	(126)
权益法下不可转损益的其他综合收益	3,818	(287)	-	3,531	(387)	-	98	(287)	(2)
其他综合收益转入留存收益	(4,617)	-	(1,902)	(6,519)	-	-	-	-	-
合计	(55,761)	(19,880)	(1,902)	(77,543)	(24,844)	(2,398)	6,911	(19,880)	(451)

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

35. 现金流量表补充资料

现金及现金等价物包括以下项目(原始期限均不超过三个月):

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
现金		
库存现金	2,491	4,059
银行存款	133,856	132,781
存放中央银行款项	85,663	68,300
存放银行同业款项	67,699	120,646
其他货币资金	26,424	44,331
结算备付金	7,851	5,459
拆出资金	73,129	71,141
小计	397,113	446,717
现金等价物		
债券投资	20,452	25,896
买入返售金融资产	209,289	177,611
小计	229,741	203,507
期/年末现金及现金等价物余额	626,854	650,224

36. 金融工具的分类及其公允价值

本集团的主要金融工具，包括货币资金、定期存款、债券、基金、股票、贷款、借款、银行同业及其他金融机构存放款项及吸收存款等。

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

36. 金融工具的分类及其公允价值(续)

(1) 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值和公允价值如下：

	账面价值		公允价值	
	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
金融资产				
货币资金	709,683	745,679	709,683	745,679
结算备付金	43,047	35,330	43,047	35,330
拆出资金	277,027	272,995	277,027	272,995
买入返售金融资产	213,420	183,497	213,420	183,497
应收账款	47,692	43,678	47,692	43,678
衍生金融资产	27,272	30,002	27,272	30,002
长期应收款	291,841	258,202	291,841	258,202
发放贷款及垫款	3,473,894	3,409,074	3,473,894	3,409,074
定期存款	401,755	361,584	401,755	361,584
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	2,694,242	2,713,327	2,694,242	2,713,327
债权投资	1,342,095	1,270,569	1,405,034	1,334,539
其他债权投资	3,358,362	3,231,435	3,358,362	3,231,435
其他权益工具投资	692,229	609,550	692,229	609,550
存出资本保证金	15,673	15,380	15,673	15,380
其他资产	112,135	100,094	112,135	100,094
金融负债				
短期借款	86,429	84,520	86,429	84,520
向中央银行借款	247,818	223,537	247,818	223,537
银行同业及其他金融机构存放款项	658,685	528,163	658,685	528,163
拆入资金	149,909	118,295	149,909	118,295
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债	236,653	221,829	236,653	221,829
衍生金融负债	40,354	46,862	40,354	46,862
卖出回购金融资产款	492,705	643,547	492,705	643,547
代理买卖证券款	256,285	220,555	256,285	220,555
应付账款	7,535	5,791	7,535	5,791
吸收存款	3,653,433	3,588,691	3,653,433	3,588,691
长期借款	169,738	150,094	169,738	150,094
应付债券	718,649	853,661	719,005	853,042
其他负债	253,752	244,121	253,752	244,121

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

36. 金融工具的分类及其公允价值(续)

(2) 金融工具的公允价值及其层次

本集团确定金融资产和金融负债公允价值的方法已在2025年度财务报表中披露，还披露了各层次公允价值明细表。本集团采用的公允价值在计量及披露时分为以下层次：

第一层次是指企业在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；活跃市场的标志是存在容易获取的及时的交易所、券商、经纪人、行业协会、定价机构及监管机构的报价，并且此类报价能够代表实际发生的公平市场交易的价格。本集团主要采用收盘价作为金融资产的计价。第一层次的金融工具主要包括交易所上市的股票、基金、债券和开放式基金；

第二层次是指直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层次输入值以外的相关资产或负债的输入值，此类估值方法最大限度使用可观察的市场数据并尽量少使用不可观察输入值；

第三层次是指以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

公允价值计量中的层次取决于对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值。企业应当在考虑相关资产或负债特征的基础上判断所使用的输入值是否重要。

第二层次和第三层次金融工具的估值方法

对于第二层次，其估值通过估值技术利用可观察的市场参数及近期交易价格来确定公允价值。估值服务提供商通过收集、分析和解释多重来源的相关市场交易信息和其他关键估值模型的参数，并采用广泛应用的内部估值技术，提供各种证券的理论报价。银行间市场进行交易的债权型证券，若以银行间债券市场近期交易价格或估值服务商提供的价格进行估值的，属于第二层次。本集团第二层次的金融工具中，人民币债券的公允价值按照中央国债登记结算有限责任公司的估值结果确定。所有重大估值参数均采用可观察市场信息。

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

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

36. 金融工具的分类及其公允价值(续)

(2) 金融工具的公允价值及其层次(续)

下表为以公允价值计量的金融工具按三个层次披露的分析：

	2026年6月30日(未经审计)			
	第一层次	第二层次	第三层次	公允价值合计
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
债券	8,282	915,115	528	923,925
基金	495,540	175,112	7,602	678,254
股票	343,869	7,269	139	351,277
理财产品、债权计划及其他投资	-	585,000	155,786	740,786
	847,691	1,682,496	164,055	2,694,242
衍生金融资产				
利率掉期	-	13,703	-	13,703
货币远期及掉期	-	8,833	-	8,833
其他	-	3,464	1,272	4,736
	-	26,000	1,272	27,272
其他债权投资				
债券	20,899	3,212,426	48	3,233,373
理财产品、债权计划及其他投资	-	122,616	2,373	124,989
	20,899	3,335,042	2,421	3,358,362
其他权益工具投资				
股票	639,607	-	183	639,790
优先股	-	43,658	-	43,658
其他权益投资	2,677	3,168	2,936	8,781
	642,284	46,826	3,119	692,229
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款及垫款	-	253,820	-	253,820
金融资产合计	1,510,874	5,344,184	170,867	7,025,925

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

36. 金融工具的分类及其公允价值(续)

(2) 金融工具的公允价值及其层次(续)

下表为以公允价值计量的金融工具按三个层次披露的分析(续)：

	2026年6月30日(未经审计)			
	第一层次	第二层次	第三层次	公允价值合计
金融负债				
衍生金融负债				
利率掉期	-	14,614	-	14,614
货币远期及掉期	-	9,653	-	9,653
其他	-	1,837	14,250	16,087
	-	26,104	14,250	40,354
以公允价值计量且其变动计入当期损益的拆入资金	229	-	-	229
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	8,553	220,815	7,285	236,653
金融负债合计	8,782	246,919	21,535	277,236

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

36. 金融工具的分类及其公允价值(续)

(2) 金融工具的公允价值及其层次(续)

下表为以公允价值计量的金融工具按三个层次披露的分析(续):

	2025年12月31日(经审计)			
	第一层次	第二层次	第三层次	公允价值合计
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
债券	9,513	896,147	340	906,000
基金	423,890	210,016	6,946	640,852
股票	423,923	8,937	135	432,995
理财产品、债权计划及其他投资	50	574,242	159,188	733,480
	857,376	1,689,342	166,609	2,713,327
衍生金融资产				
利率掉期	-	13,228	-	13,228
货币远期及掉期	-	11,694	-	11,694
其他	-	3,778	1,302	5,080
	-	28,700	1,302	30,002
其他债权投资				
债券	19,414	3,046,780	48	3,066,242
理财产品、债权计划及其他投资	-	161,715	3,478	165,193
	19,414	3,208,495	3,526	3,231,435
其他权益工具投资				
股票	547,926	-	183	548,109
优先股	-	54,291	-	54,291
其他权益投资	2,202	2,068	2,880	7,150
	550,128	56,359	3,063	609,550
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款及垫款	-	325,303	-	325,303
金融资产合计	1,426,918	5,308,199	174,500	6,909,617

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

36. 金融工具的分类及其公允价值(续)

(2) 金融工具的公允价值及其层次(续)

下表为以公允价值计量的金融工具按三个层次披露的分析(续)：

	2025年12月31日(经审计)			
	第一层次	第二层次	第三层次	公允价值合计
金融负债				
衍生金融负债				
利率掉期	-	13,999	-	13,999
货币远期及掉期	-	11,001	-	11,001
其他	-	4,336	17,526	21,862
	-	29,336	17,526	46,862
以公允价值计量且其变动计入当期损益的拆入资金	6,510	-	-	6,510
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	6,895	210,139	4,795	221,829
金融负债合计	13,405	239,475	22,321	275,201

截至2026年6月30日止6个月期间及截至2025年6月30日止6个月期间，第一公允价值层次和第二公允价值层次之间没有重大转移。

六、风险管理

1. 保险风险

(1) 保险风险类型

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

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

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

六、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(1) 保险风险类型(续)

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

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

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

保险风险也会受保户终止合同、降低保费、拒绝支付保费或行使年金转换权利等影响。因此，保险风险受保单持有人的行为和决定影响。

(2) 保险风险集中度

本集团的保险业务主要集中在中国境内，因此按地域划分的保险风险主要集中在中国境内。

(3) 假设

长期人身保险合同

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

财产及短期人身保险合同

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

其他主要假设包括结付延迟等。

再保险

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

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

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

六、风险管理(续)

2. 市场风险

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

(1) 外汇风险

外汇风险是指因汇率变动产生损失的风险。人民币与本集团从事业务地区的其他货币之间的汇率波动会影响本集团的财务状况和经营业绩。目前本集团面临的外汇风险主要来自美元对人民币及港元对人民币的汇率波动。本集团对各种货币头寸设定限额, 每日监测货币头寸规模, 并且使用对冲策略将其头寸控制在设定的限额内。

(2) 价格风险

本集团面临的价格风险与价值随市价变动而改变(由利率风险和外汇风险引起的变动除外)的金融资产和负债有关, 主要是其他权益工具投资及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中的上市股票及证券投资基金以及对应的具有直接参与分红特征的保险合同。

上述金融工具及保险合同因投资工具的市值变动而面临价格风险, 该变动可因只影响个别金融工具或其发行人的因素所致, 亦可因影响市场上交易的所有金融工具的因素所致。

本集团通过均衡资产配置、动态组合管理、分散投资等方法, 管理市场价格风险。

(3) 利率风险

本集团面临的利率风险主要来自于保险业务分部及银行业务分部。

保险业务分部

本集团保险业务分部的利率风险是指金融工具(主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权型投资及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权型投资)的价值/未来现金流量会因市场利率变动而出现波动的风险, 以及保险合同负债价值会因市场利率(折现率)变动而出现波动的风险。由于大多数市场并不具备年期足以匹配保险合同负债的资产, 使得本集团面临再投资相关的不确定性。

浮动利率工具使本集团面临现金流利率风险, 而固定利率工具使本集团面临公允价值利率风险。本集团的利率风险政策规定其须维持一个适当的固定及浮动利率工具组合, 管理计息金融资产及计息金融负债的到期情况。通过延长资产存续期、重新定价产品及调整业务结构, 进行期限结构匹配与成本收益匹配, 以管理利率风险。

银行业务分部

本集团银行业务分部的利率风险主要为交易账簿利率风险及银行账簿利率风险。交易账簿利率风险源于市场利率变化导致交易账簿利率产品价格变动, 进而造成对当期损益的影响。本集团管理交易账簿利率风险的主要方法是采用利率敏感性限额、每日和月度止损限额等确保利率产品市值波动风险在本集团可承担的范围内。银行账簿利率风险源于生息资产和付息负债的到期日或合同重定价日的不匹配。本集团定期监测利率敏感性缺口, 分析资产和负债重新定价特征等指标, 并且借助资产负债管理系统对利率风险进行情景分析, 主要通过调整资产和负债定价结构管理银行账簿利率风险。

本集团银行业务分部的以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和负债面对的利率风险并不重大, 对于其他金融资产和负债, 本集团主要采用缺口分析来衡量与控制该类金融工具的利率风险。

六、风险管理(续)

3. 信用风险

信用风险是指由于债务人或者交易对手不能履行合同义务，或者信用状况的不利变动而造成损失的风险。本集团主要面临的信用风险与存放在商业银行的存款、发放贷款及垫款、债权投资、其他债权投资、与再保险公司的再保险安排、保户质押贷款、融资融券、财务担保及贷款承诺等有关。本集团通过使用多项控制措施，对信用风险进行识别、计量、监督及报告。

信用风险管理

银行信贷业务的信用风险

本集团银行业务制订了一套规范的信贷管理流程和内部控制机制，对信贷业务实行全流程管理。企业贷款和个人贷款的信贷管理程序可分为：信贷调查、信贷审查、信贷审批、信贷放款、贷后管理。另外，本集团银行业务制定了有关授信工作尽职规定，明确授信业务各环节的工作职责，有效控制信贷风险，并加强信贷合规监管。

信用承诺产生的风险在实质上与发放贷款及垫款的风险相似。因此，该类交易的申请、贷后管理以及抵质押担保要求等与发放贷款及垫款业务相同。

投资业务的信用风险

本集团的债权型投资主要通过内部评级政策及流程对现有投资进行信用评级，选择具有较高信用资质的交易对手，并设立严格的准入标准。

本集团的债权型投资主要包括国内发行的政府债、央行票据、金融债、企业债和债权投资计划、各类理财产品投资等。本集团主要通过控制投资规模，谨慎选择具备适当信用水平的金融机构作为交易对手、平衡信用风险与投资收益率、综合参考内外部信用评级信息，对投资业务的信用风险进行管理。

保险业务的信用风险

本集团在签订再保险合同之前，会对再保险公司进行信用评估，选择具有较高信用资质的再保险公司以降低信用风险。

保户质押贷款的额度是根据客户有效保单现金价值给予一定的折扣而设定，其保单贷款的期限在保单有效期内，与其相关的信用风险将不会对本集团合并财务报表产生重大影响。

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、风险管理(续)

3. 信用风险(续)

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

账面价值	2026年6月30日(未经审计)			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	最大信用风险敞口
货币资金	709,683	-	-	709,683
结算备付金	43,047	-	-	43,047
拆出资金	277,027	-	-	277,027
买入返售金融资产	213,420	-	-	213,420
应收账款	46,741	692	259	47,692
长期应收款	288,526	2,112	1,203	291,841
发放贷款及垫款	3,341,587	114,591	17,716	3,473,894
定期存款	401,755	-	-	401,755
债权投资	1,296,914	6,052	39,129	1,342,095
其他债权投资	3,355,600	1,311	1,451	3,358,362
存出资本保证金	15,673	-	-	15,673
其他资产	106,794	975	4,366	112,135
小计	10,096,767	125,733	64,124	10,286,624
信用承诺	2,172,284	4,943	11	2,177,238
合计	12,269,051	130,676	64,135	12,463,862

六、风险管理(续)

3. 信用风险(续)

账面价值	2025年12月31日(经审计)			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	最大信用风险敞口
货币资金	745,679	-	-	745,679
结算备付金	35,330	-	-	35,330
拆出资金	272,995	-	-	272,995
买入返售金融资产	183,265	-	232	183,497
应收账款	43,062	376	240	43,678
长期应收款	254,859	2,263	1,080	258,202
发放贷款及垫款	3,286,753	107,235	15,086	3,409,074
定期存款	361,584	-	-	361,584
债权投资	1,216,597	5,999	47,973	1,270,569
其他债权投资	3,227,616	1,287	2,532	3,231,435
存出资本保证金	15,380	-	-	15,380
其他资产	93,392	1,262	5,440	100,094
小计	9,736,512	118,422	72,583	9,927,517
信用承诺	2,089,883	6,014	10	2,095,907
合计	11,826,395	124,436	72,593	12,023,424

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、风险管理(续)

4. 流动性风险

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

本集团部分保单允许退保、减保或以其他方式提前终止保单，使本集团面临潜在的流动性风险。当发生退保、减保或以其他方式提前终止保单时，本集团根据保险合同的约定确定需要随时偿还保单持有人的金额，通常为合同相关部分所对应未经过保费或相应的保单现金价值，扣除提前终止手续费(如有)后的金额。本集团通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的期限来控制流动性风险及确保本集团能够履行付款责任，及时为本集团的借贷和投资业务提供资金。

本集团的银行业务有潜在的流动性风险。本集团综合运用多种监管手段，建立健全流动性风险管理体系，有效识别、计量、监测和控制流动性风险，维持充足的流动性水平以满足各种资金需求和应对不利的市场状况。为有效监控管理流动性风险，本集团重视资金来源和运用的多样化，始终保持着较高比例的流动性资产。本集团按日监控资金来源与资金运用情况、存贷款规模、以及快速资金比例。同时，在运用多种流动性风险管理标准指标时，采用将预测结果与压力测试相结合的方式，对未来流动性风险水平进行预估，并针对特定情况提出相应解决方案。本集团通过优化资产负债结构，保持稳定的存款基础等方法来控制银行流动性风险。

本集团金融资产、金融负债、保险合同负债及分出再保险合同负债的相关剩余合同到期日(未经折现的合同现金流量及预期现金流量)分析如下：

	2026年6月30日(未经审计)						合计
	未标明到期日	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	
货币资金	186,163	497,746	18,693	5,833	1,331	5	709,771
结算备付金	-	43,047	-	-	-	-	43,047
拆出资金	-	28	132,490	102,928	44,530	-	279,976
买入返售金融资产	-	191	212,490	360	429	-	213,470
应收账款	-	1,658	12,345	20,983	13,975	64	49,025
分出再保险合同资产	-	-	(3,306)	8,166	15,843	13,588	34,291
长期应收款	-	1,617	37,662	102,988	183,099	934	326,300
发放贷款及垫款	-	23,173	699,396	1,174,442	1,309,004	559,283	3,765,298
定期存款	-	-	11,987	125,777	285,291	2,093	425,148
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	1,567,878	9,187	97,220	156,273	463,389	549,002	2,842,949
债权投资	-	31,955	74,102	354,477	538,019	649,368	1,647,921
其他债权投资	-	66	55,784	191,817	625,470	3,962,871	4,836,008
其他权益工具投资	692,229	-	-	-	-	-	692,229
存出资本保证金	-	-	114	3,161	11,642	1,543	16,460
其他资产	-	59,247	41,828	16,699	3,584	1,046	122,404
	2,446,270	667,915	1,390,805	2,263,904	3,495,606	5,739,797	16,004,297

六、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

	2026年6月30日(未经审计)						合计
	未标明到期日	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	
短期借款	-	2,146	14,406	70,876	-	-	87,428
向中央银行借款	-	-	223,306	24,804	-	-	248,110
银行同业及其他金融机构 存放款项	-	546,862	32,317	80,592	-	-	659,771
拆入资金	-	-	94,591	51,669	4,288	-	150,548
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	250	6,545	224,074	5,619	315	-	236,803
卖出回购金融资产款	-	-	484,347	8,459	-	-	492,806
代理买卖证券款	-	256,285	-	-	-	-	256,285
应付账款	-	3,665	1,035	2,388	448	-	7,536
吸收存款	-	1,261,710	781,261	924,197	727,679	-	3,694,847
保险合同负债	-	-	63,949	40,692	187,356	9,954,202	10,246,199
分出再保险合同负债	-	-	(4)	144	104	-	244
长期借款	-	-	19,805	70,739	81,296	3,547	175,387
应付债券	-	-	127,893	287,413	281,235	52,567	749,108
租赁负债	-	264	921	2,238	4,487	1,170	9,080
其他负债	-	54,960	83,539	82,228	63,170	8,914	292,811
	250	2,132,437	2,151,440	1,652,058	1,350,378	10,020,400	17,306,963
衍生工具现金流量：							
以净值交割的衍生金融工具	-	-	436	79	(798)	13	(270)
以总额交割的衍生金融工具							
其中：现金流入	-	2,064	812,662	423,293	37,740	-	1,275,759
现金流出	-	(1,899)	(811,646)	(423,424)	(38,103)	-	(1,275,072)
	-	165	1,016	(131)	(363)	-	687

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

	2025年12月31日(经审计)						合计
	未标明到期日	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	
货币资金	181,361	528,550	22,326	12,590	1,003	5	745,835
结算备付金	-	35,330	-	-	-	-	35,330
拆出资金	-	-	141,986	93,688	40,256	-	275,930
买入返售金融资产	-	258	182,189	652	489	-	183,588
应收账款	-	1,998	11,952	19,303	12,121	170	45,544
分出再保险合同资产	-	-	1,941	6,917	12,513	13,510	34,881
长期应收款	-	1,403	35,586	91,178	162,990	1,922	293,079
发放贷款及垫款	-	17,880	845,674	1,015,419	1,275,162	551,822	3,705,957
定期存款	-	-	13,531	82,358	284,841	-	380,730
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	1,600,986	8,866	73,432	132,299	541,074	499,662	2,856,319
债权投资	-	33,004	164,129	247,165	511,520	596,317	1,552,135
其他债权投资	-	66	65,132	214,276	668,876	3,836,989	4,785,339
其他权益工具投资	609,550	-	-	-	-	-	609,550
存出资本保证金	-	-	21	2,983	13,195	-	16,199
其他资产	-	51,486	35,232	21,009	3,859	1,218	112,804
	2,391,897	678,841	1,593,131	1,939,837	3,527,899	5,501,615	15,633,220

六、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

	2025年12月31日(经审计)						合计
	未标明到期日	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	
短期借款	-	2,151	46,908	36,473	-	-	85,532
向中央银行借款	-	-	205,359	18,415	-	-	223,774
银行同业及其他金融机构 存放款项	-	464,172	17,172	47,319	-	-	528,663
拆入资金	-	-	60,499	50,586	1,451	-	112,536
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	162	5,034	211,413	5,173	302	-	222,084
卖出回购金融资产款	-	-	641,776	1,852	-	-	643,628
代理买卖证券款	-	220,555	-	-	-	-	220,555
应付账款	-	2,732	709	2,037	314	-	5,792
吸收存款	-	1,211,413	826,099	831,696	763,807	-	3,633,015
保险合同负债	-	-	66,440	59,449	140,268	9,497,015	9,763,172
分出再保险合同负债	-	-	270	3	248	-	521
长期借款	-	-	16,846	59,762	77,413	1,369	155,390
应付债券	-	-	155,739	408,336	265,070	58,468	887,613
租赁负债	-	247	1,029	2,688	4,853	516	9,333
其他负债	-	65,066	62,384	68,964	62,427	7,756	266,597
	162	1,971,370	2,312,643	1,592,753	1,316,153	9,565,124	16,758,205
衍生工具现金流量：							
以净值交割的衍生金融工具	-	-	298	(19)	(859)	1	(579)
以总额交割的衍生金融工具							
其中：现金流入	-	12,714	991,118	770,154	56,777	-	1,830,763
现金流出	-	(12,676)	(989,963)	(770,352)	(57,646)	-	(1,830,637)
	-	38	1,155	(198)	(869)	-	126

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

于资产负债表日，本集团对外提供的信用承诺按合同到期日分析如下：

	1个月以内	1-3个月	3-12个月	1年至5年	5年以上	合计
2026年6月30日						
信用承诺(未经审计)	1,027,079	296,491	756,156	89,975	10,529	2,180,230
2025年12月31日						
信用承诺(经审计)	1,032,160	302,274	659,248	94,996	10,977	2,099,655

管理层预计在信用承诺到期时被授予人并不会全部使用有关承诺。

5. 资产与负债失配风险

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

6. 操作风险

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

7. 资本管理

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

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

本集团根据《保险公司偿付能力监管规则(II)》、《关于实施保险公司偿付能力监管规则(II)有关事项的通知》和《国家金融监督管理总局关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》等相关规定计算偿付能力充足率，并识别、评估与管理相关风险。于2026年6月30日，本集团符合监管机构的偿付能力充足率要求。

七、关联方关系及交易

1. 关联方关系

(1) 于本会计期间，本公司的主要关联方包括：

- (i) 本公司的子公司；
- (ii) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (iii) 本公司的合营企业和联营企业；
- (iv) 本公司的关键管理人员以及与其关系密切的家庭成员；
- (v) 本公司的关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制或共同控制的企业。

(2) 持有本公司5%以上股份的股东：

关联方名称	与本公司的关系	持股比例(%)
卜蜂集团有限公司(以下简称“卜蜂集团”)	股东的母公司	5.33%
深圳市投资控股有限公司(以下简称“深投控”)	股东	5.32%

截至2026年6月30日，卜蜂集团合计持有本公司5.33%(2025年12月31日：5.33%)的股份，是本公司的第一大股东。

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七、关联方关系及交易(续)

2. 关联方交易

(1) 本集团与主要关联方的重大交易

	截至2026年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2025年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
卜蜂集团		
收到的保费	58	58
支付的赔款	19	22
租金收入	12	13
其他支出	1	1
深投控		
收到的保费	1	2
利息收入	36	16
利息支出	22	17
其他支出	1	1

(2) 本集团与主要关联方应收应付账款余额

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
卜蜂集团		
吸收存款	101	2
深投控		
吸收存款	4,112	3,454
发放贷款及垫款	4,302	3,250

八、受托业务

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
信托受托资产	1,182,851	1,061,078
企业年金投资及受托资产	1,097,635	1,011,937
资产管理受托资产	1,808,272	1,802,297
银行业务委托贷款	178,258	173,331
银行业务委托理财资产	978,389	1,092,211
	5,245,405	5,140,854

九、或有事项

诉讼

由于本集团相关业务的性质，本集团在开展正常业务时，会涉及各种或有事项及法律诉讼，包括但不限于作为原告或被告参与各类诉讼及仲裁。本集团还可能受到相关监管调查与监管行动。这些调查及行动可能会进一步形成法律诉讼或执法行动，从而产生罚款、处罚、赔偿或影响本集团业务活动，并可能导致额外费用开支、特定业务活动开展受限及声誉受损。本集团已对可能发生的损失计提准备，包括管理层在充分考虑适用法律意见后，能够合理预估诉讼结果的索赔事项。

上述事项大多具有高度复杂性。因此本质上难以预测其可能引发的未来损失规模或范围。对于无法合理预计结果或管理层认为败诉可能性较小的未决评估、诉讼、潜在违约、监管调查及监管行动，不计提相关准备。对于未决诉讼，管理层认为由此产生的负债将不会对本集团或任何子公司的财务状况和经营成果造成重大负面影响。

中期简要财务报表附注

截至2026年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十、承诺事项

1. 资本承诺

本集团有关投资及物业开发的资本承诺如下：

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
已签约但未在账目中计提	5,832	6,163
已获授权但未签约	2,583	2,482
	8,415	8,645

2. 信用承诺

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
银行承兑汇票	824,353	808,311
开出保函	93,918	92,845
开出信用证	267,291	228,388
其他	55,142	67,470
小计	1,240,704	1,197,014
未使用的信用卡信贷额度及贷款承诺	939,526	902,641
合计	2,180,230	2,099,655
信用承诺的信用风险加权金额	914,663	839,706

上表中披露的信用承诺不包括由本集团作为保险合同进行会计处理的财务担保合同。

3. 对外投资承诺

本集团对联营企业和合营企业投资的承诺如下：

	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
已签约但未在账目中计提	4,902	5,040

十一、资产负债表日后事项

于2026年8月20日，本公司董事会通过了《关于派发2026年中期股息的议案》，同意派发2026年中期股息每股现金人民币0.98元(含税)，参见附注五、21。

十二、比较数字

若干比较数字已重新编排，以符合本期之呈报形式。

十三、财务报表之批准

本中期简要财务报表业经本公司董事会于2026年8月20日批准并授权发布。

公司信息

法定名称

中文／英文全称

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

中文／英文简称

中国平安
Ping An

法定代表人

马明哲

证券类别及上市地点

A股 上海证券交易所
H股 香港联合交易所有限公司

证券简称及代码

A股	中国平安	601318
H股	中国平安	2318(港币柜台)
	中国平安 - R	82318(人民币柜台)

授权代表

郭晓涛
盛瑞生

董事会秘书

盛瑞生

公司秘书

盛瑞生

证券事务代表

沈潇潇

电话

+86 400 8866 338

传真

+86 755 8243 1029

电子信箱

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

注册地址

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

办公地址

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

邮政编码

518033

公司网址

www.pingan.cn

指定的A股信息披露媒体

《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》

定期报告披露网址

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

定期报告备置地点

公司董事会办公室

顾问精算师

安永(中国)企业咨询有限公司

审计师及办公地址

国内会计师事务所

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
中国北京市东城区东长安街1号东方广场
安永大楼17层

签字会计师姓名

黄悦栋
袁忆威

国际会计师事务所

安永会计师事务所(注册公众利益实体核数师)
香港鲗鱼涌英皇道979号太古坊一座27楼

法律顾问

欧华律师事务所
香港中环康乐广场八号交易广场三期二十五楼

H股过户登记处

香港中央证券登记有限公司
香港湾仔皇后大道东183号合和中心17M楼

美国证券托存股份存管处

The Bank of New York Mellon

备查文件目录

载有本公司负责人签字的中期报告正文。

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

载有会计师事务所盖章、注册会计师签字并盖章的审阅报告正本。

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

在其他证券市场公布的中期报告。

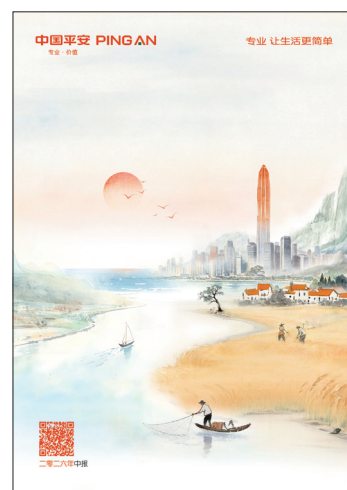
本公司章程。

董事长

马明哲

中国平安保险(集团)股份有限公司董事会

2026年8月20日



封面以东方山水的柔和意境，融合现代金融城市形象，呈现平安兼具专业实力与人文关怀的一面。以清新的水彩笔触描绘山川、村落、江河与城市，呈现出生机勃勃的现代图景，画面既有本土生活气息，也有现代国际视野，象征着品牌长久的生命力及广阔的发展前景。

