

中国平安 PINGAN

专业·价值

# 2023年业绩报告

— 驾驭周期，推动增长

2024年3月

## 有关前瞻性陈述之提示声明

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

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

# 目 录

01

业绩综述

付欣，副总经理

02

主营业务

谢永林，总经理兼联席首席执行官

03

战略与展望

郭晓涛，联席首席执行官兼副总经理

# 01

## 业绩综述

付欣，副总经理

# 始终如一的战略定力：持续深化“综合金融+医疗养老”战略

国际领先的  
综合金融、医疗养老服务提供商



综合金融

金融顾问  
一个客户、多种产品、一站式服务



医疗养老

家庭医生、养老管家  
行业标准、供应集采、服务监督

科技赋能

科技赋能金融 生态赋能金融 科技促进发展

## | 2023年经营业绩

营业收入

10,319亿

+4.7%<sup>(1)</sup>

归母营运利润

1,180亿

-19.7%

营运ROE

13.2%

每股股息

2.43元/股

+0.4%

新业务价值

311亿

+36.2%

(可比口径)<sup>(2)</sup>

寿险及健康险业务  
归母营运利润

1,051亿

+0.6%

(剔除一次性事项及下调投资收益率影响)<sup>(3)</sup>

个人客户数

2.32亿

+2.2%

归母股东权益

8,990亿

+3.4%

注：(1) 该收入是基于国际财务报告准则。基于中国会计准则的集团营业收入为9,138亿，同比增长3.8%。

(2) 可比口径增速基于2022年末假设和模型计算，在此口径下2023年寿险及健康险业务新业务价值达成392.6亿元。

(3) 本公司自2023年度起下调长期投资回报率假设至4.5%，并按调整后的投资回报率假设对去年同期数据及同比变动进行了追溯调整。若剔除2022年出售富通亏损抵税一次性事项以及投资收益率下调至4.5%对基数和达成的影响差异，寿险及健康险业务归母营运利润同比上升0.6%。

## 2023年核心经营业绩亮点



### 集团

**核心业务平稳、凸显韧性：**寿险及健康险、财产保险、银行三大核心业务保持稳健，三项业务合计归属于母公司股东的营运利润**1,409亿元**，同比小幅下降**2.8%**。



### 分红

**分红连续保持上涨：**全年股息每股现金人民币**2.43元**，同比增长**0.4%**；分红总额连续**12年**增长。



### 寿险及健康险

**高质量发展成效显著：**寿险及健康险业务经营稳健发展，可比口径<sup>(1)</sup>新业务价值同比增长**36.2%**；代理人人均产能同比提升**89.5%**，人均收入同比上涨**39.2%**。

**渠道多元协同发展：**银保渠道势头强劲，新业务价值增长**77.7%**；非代理人渠道贡献占比**16.5%**。

**品质稳步改善：**13个月保单继续率同比上升**2.5个百分点**。



### 财产保险

**核心业务品质优异：**车险综合成本率**97.7%**，优于市场平均水平。若剔除自然灾害影响，车险综合成本率**96.6%**。



### 银行

**抗风险能力保持良好：**平安银行实现净利润同比增长**2.1%**，不良贷款率**1.06%**，拨备覆盖率**277.63%**。

注：（1）可比口径指2023年新业务价值基于2022年末假设和模型计算。

（2）本公司自2023年1月1日起执行新保险合同准则，并按新准则对比较期间数据进行了追溯调整。

# 集团三大核心业务归母营运利润保持稳健

(人民币百万元)

	2023年	占比 (%)	同比变动 (%)
寿险及健康险业务 <sup>(1)</sup>	105,070	89.1	(3.2)
财产保险业务	8,918	7.6	(11.4)
银行业务	26,925	22.8	2.1
资产管理业务 <sup>(2)</sup>	(20,747)	(17.6)	不适用
科技业务 <sup>(3)</sup>	1,905	1.6	(65.1)
其他业务及合并抵销	(4,083)	(3.5)	(30.1)
<b>集团合并</b>	<b>117,989</b>	<b>100.0</b>	<b>(19.7)</b>

## 金融核心主业保持平稳



集团三大核心业务归母营运利润**1,409**亿元，同比小幅下降**2.8%**



剔除同期一次性事项及下调投资收益率影响<sup>(4)</sup>，寿险及健康险业务同比上升**0.6%**

注：(1) 公司于2023年下调投资回报率假设至4.5%，并按调整后的投资回报率假设对比较期间数据进行了追溯调整。

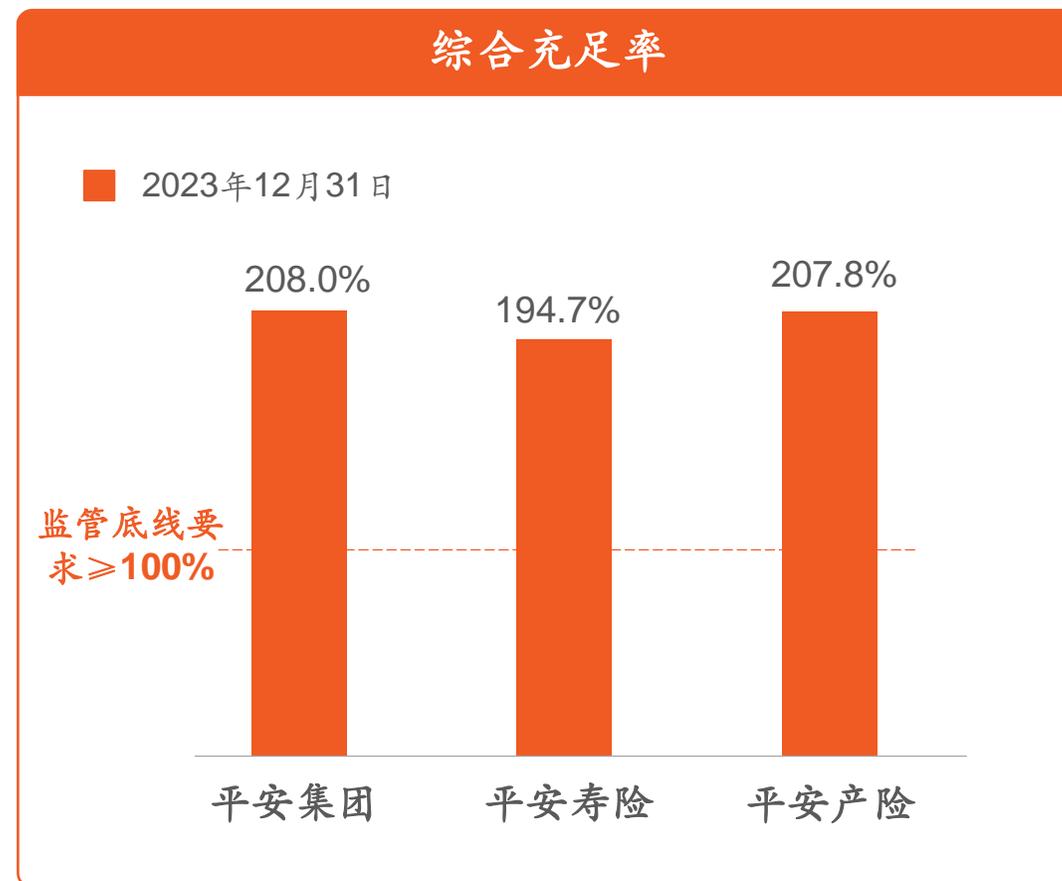
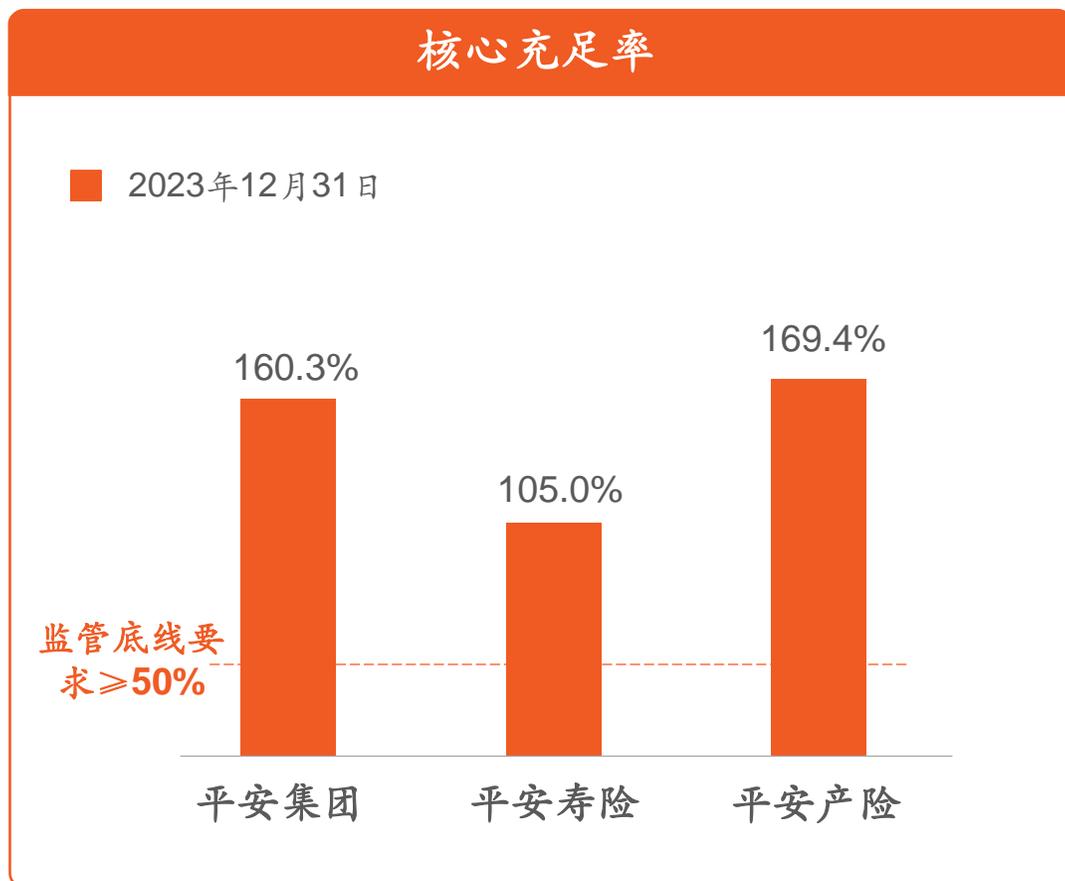
(2) 2023年，受宏观经济环境影响，信用风险上扬、资本市场波动，使得部分资产承压。公司积极管理风险，主动、审慎地计提拨备，并对部分项目进行重估值，使得资产管理业务盈利下降。2024年资管业务经营压力将减轻，为未来的可持续增长奠定基础。

(3) 科技业务归母营运利润同比下降65.1%，主要是陆金所控股受宏观环境影响，贷款业务规模承压，资产质量下降，叠加风险承担比例增加，风险成本处于高位，净利润下降。

(4) 若剔除2022年出售富通亏损抵税一次性事项以及投资收益率下调至4.5%对基数和达成的影响差异，寿险及健康险业务归母营运利润同比上升0.6%。



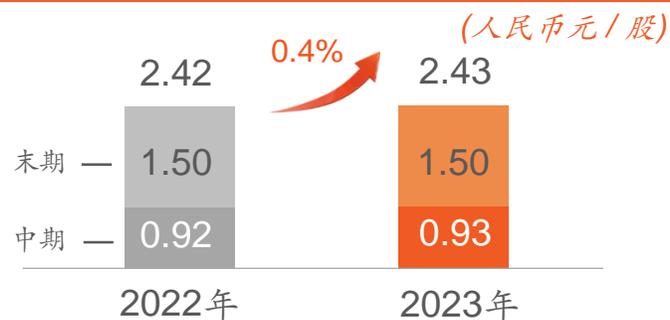
## 偿二代二期规则下偿付能力高于监管要求



注：平安寿险、平安产险偿付能力充足率基于偿二代二期规则、过渡期政策计算，新保险合同准则的实施不对公司的偿付能力状况产生影响。

# 注重股东回报，每股股息同比增加0.4%，分红总额连续12年增长

## 2023年每股股息同比增加0.4%



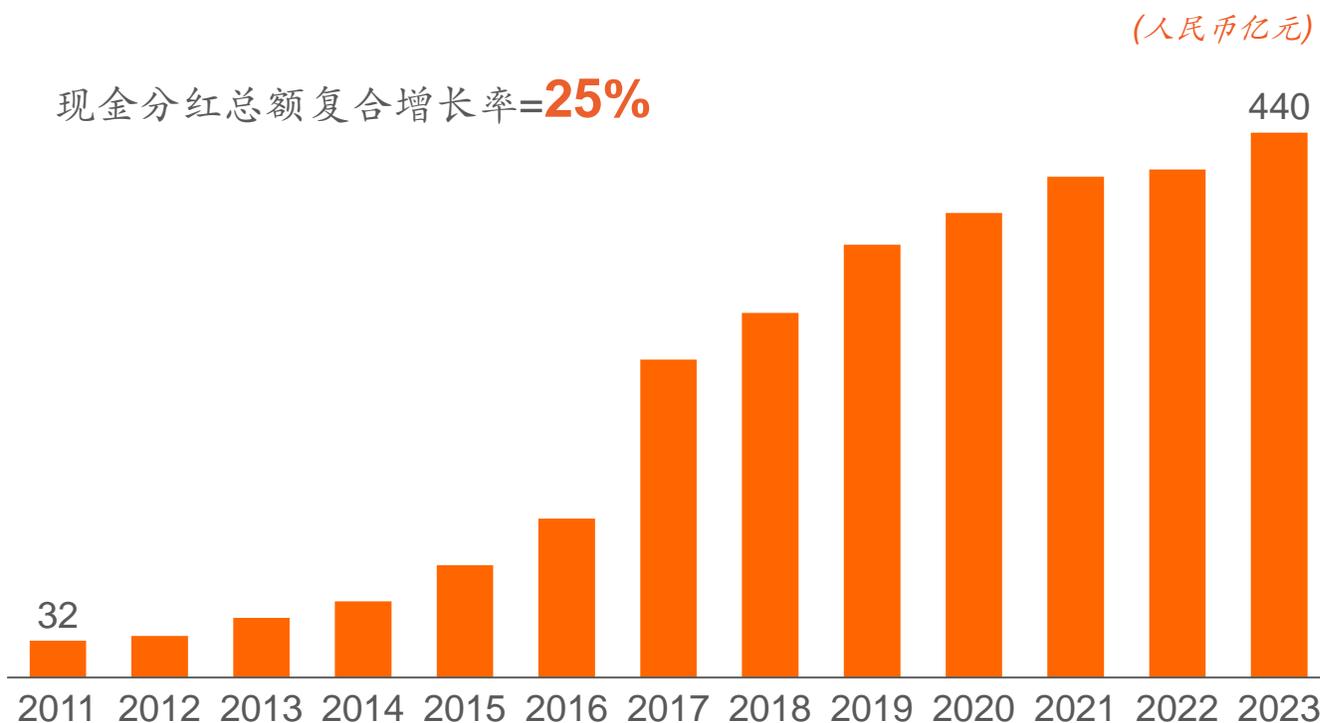
## 集团母公司可动用资金



注：(1) 2023年末期股息尚待2023年度股东大会批准。  
(2) 现金分红总额不含股份回购。

## 现金分红总额连续12年增长

现金分红总额复合增长率=25%



# 可持续发展：负责任、更低碳、向未来

## 助力实体经济发展

平安累计投入**8.8万亿元**支持实体经济发展

## 绿色发展

保险资金  
绿色投资规模  
**1,286亿元**

绿色贷款  
余额  
**1,463亿元**

绿色保险  
原保险保费收入  
**373亿元**

## 负责任投资

保险资金负责任投资规模**超7,252亿元**

## 社会责任

### “三村工程”

提供扶贫及产业振兴帮扶  
资金累计**超1,178亿元**

### “三下乡”

保险、金融、医疗健康  
“三下乡”在广东韶关、  
广西百色、安徽阜南等  
地落地，助力乡村振兴

	指数&评级	2023	说明
MSCI	MSCI ESG评级	<b>A</b>	综合保险及经纪类别 亚太区第一位
S&P Global	标普《可持续发展 年鉴（中国版） 2023》	<b>标普全球 ESG评分 最佳前1%</b>	中国（含港澳） 保险公司最高评分
	Sustainalytics ESG风险评级	<b>低风险</b>	国内领先水平
	央视中国ESG上市 公司先锋100榜单	<b>入选</b>	榜单第七、 金融业第一

## 全球伙伴关系



## 荣誉和奖项



财富

世界500强

第**33**位

蝉联全球保险企业

第**1**位



福布斯

全球上市公司2000强

第**16**位

全球金融企业

第**7**位



全球最大品牌咨询公司  
Brand Finance

全球最具价值  
保险品牌100强

第**1**位

蝉联全球最具  
价值保险品牌

连续**7**年



财富

中国500强

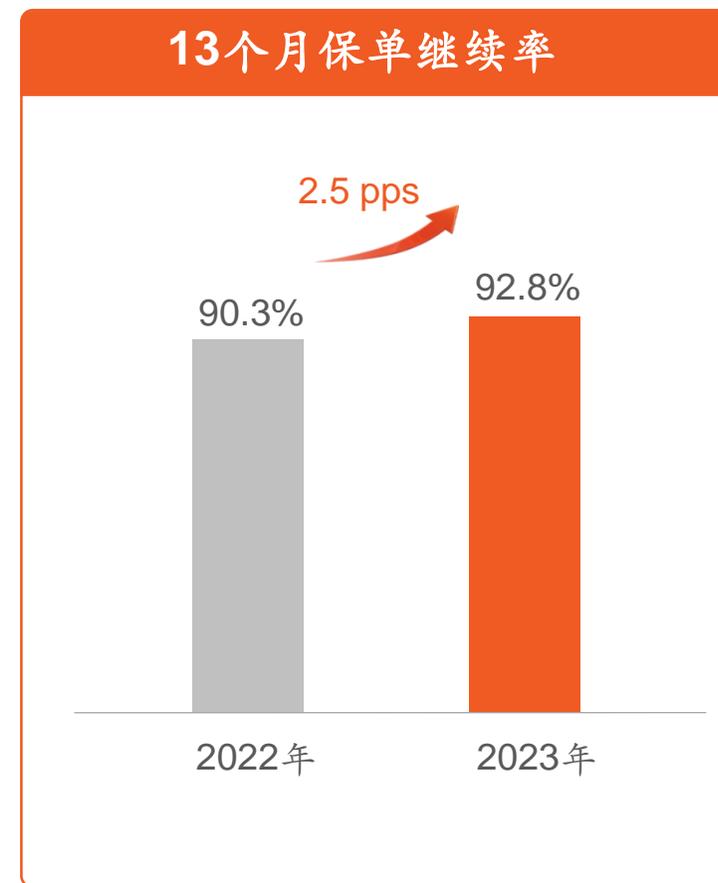
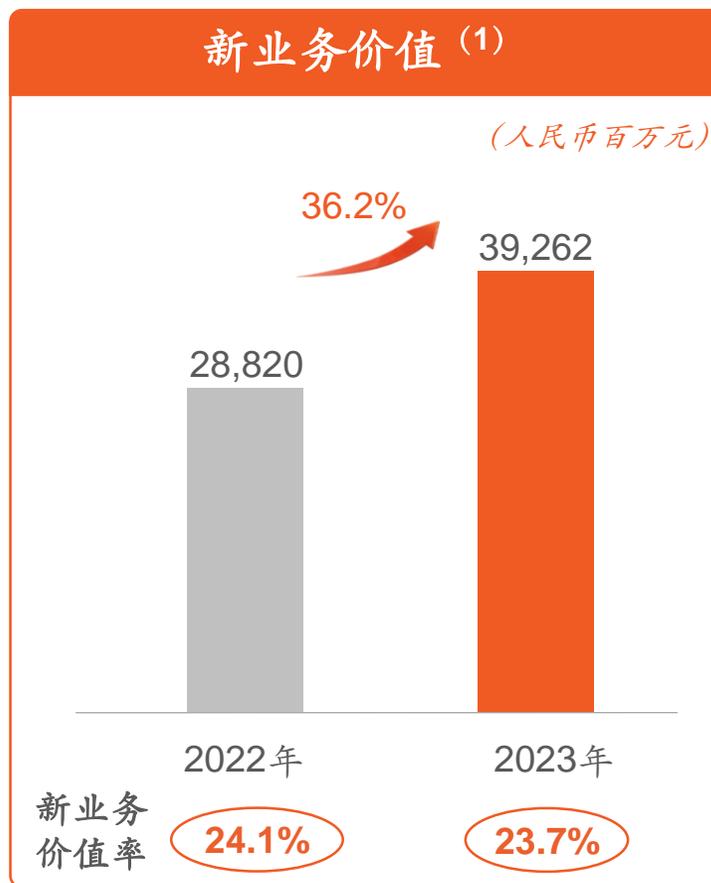
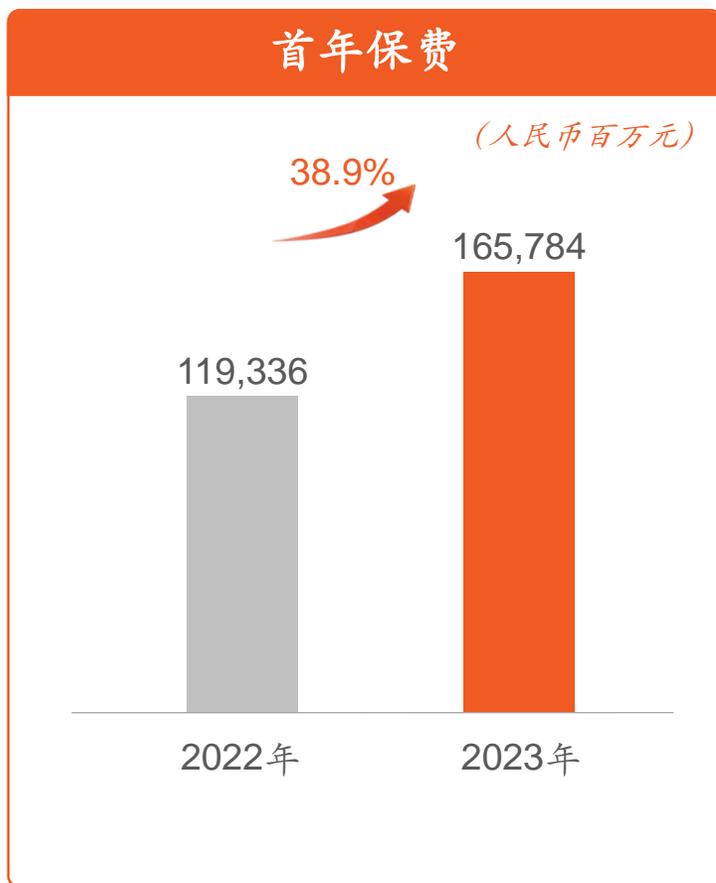
第**9**位

# 02

## 主营业务

谢永林，总经理兼联席首席执行官

# 寿险及健康险业务：经营业绩稳健增长，业务品质持续提升



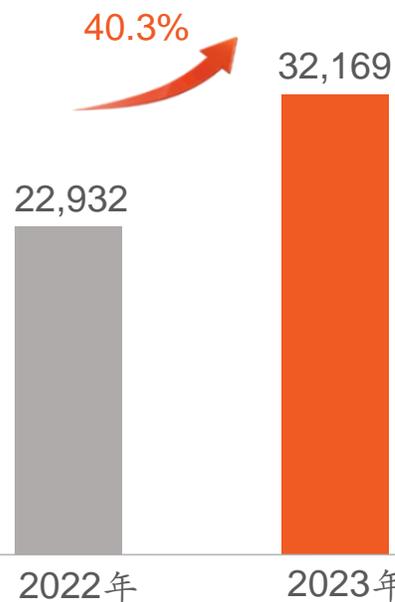
注：(1) 2023年新业务价值基于2022年末假设和模型计算。

# 寿险：代理人渠道产能大幅提升驱动业绩增长，收入持续提升

## 业绩同比提升

代理人渠道新业务价值<sup>(1)</sup>

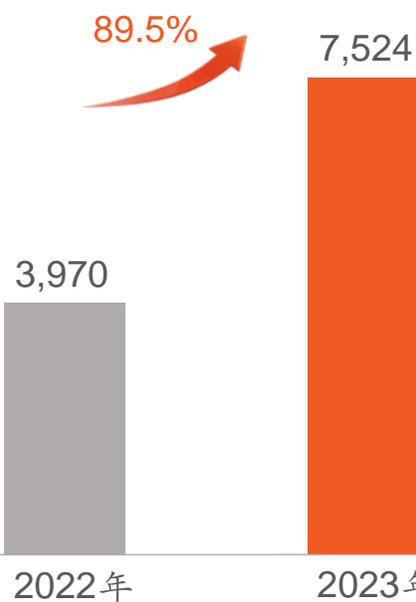
(人民币百万元)



## 人均产能同比提升

人均新业务价值<sup>(1)</sup>

(人民币元/人均每月)

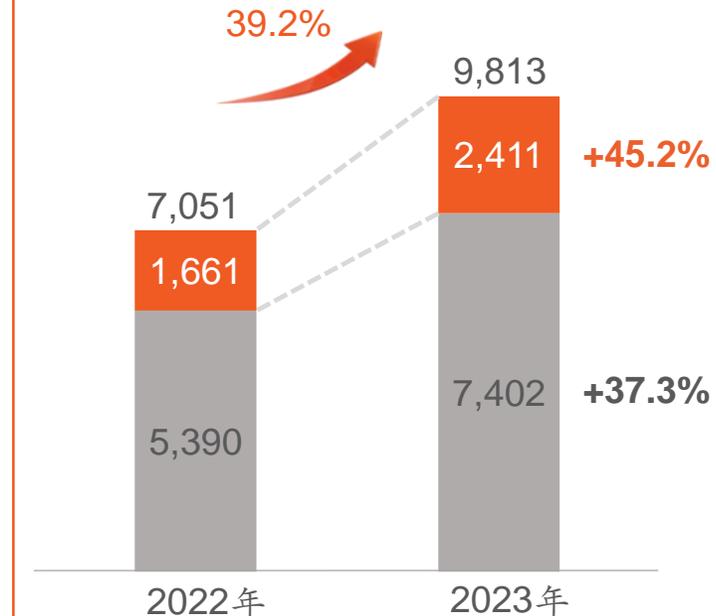


## 人均收入同比提升

交叉销售

寿险收入

(人民币元/人均每月)



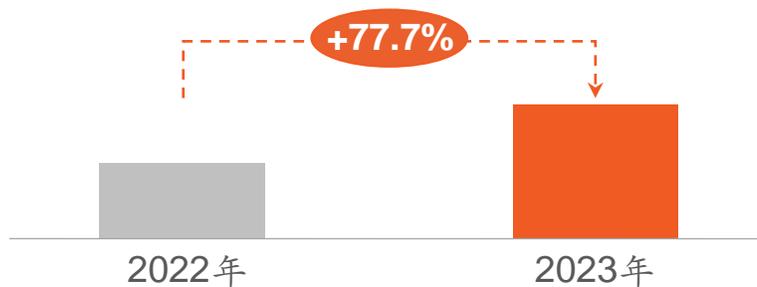
注：(1) 2023年新业务价值基于2022年末假设和模型计算。

# 寿险：多元创新渠道全面铺开，渠道综合实力增强

## 银保渠道： 实现跨越式、高质量增长

银保渠道跨越式增长

新业务价值



银保优才队伍持续扩大

银保优才人数



## 社区网格化： 全国机构推广、网格专员超1.5万人

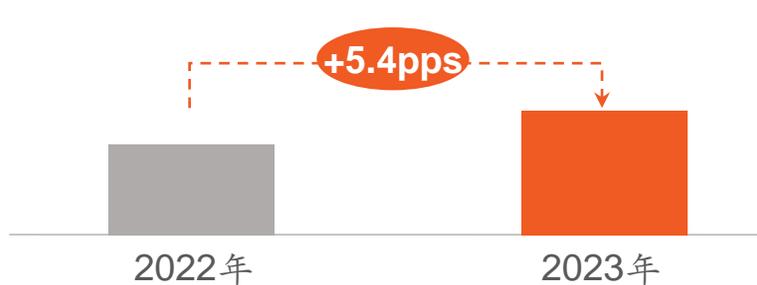
队伍规模几近翻倍

网格专员人数



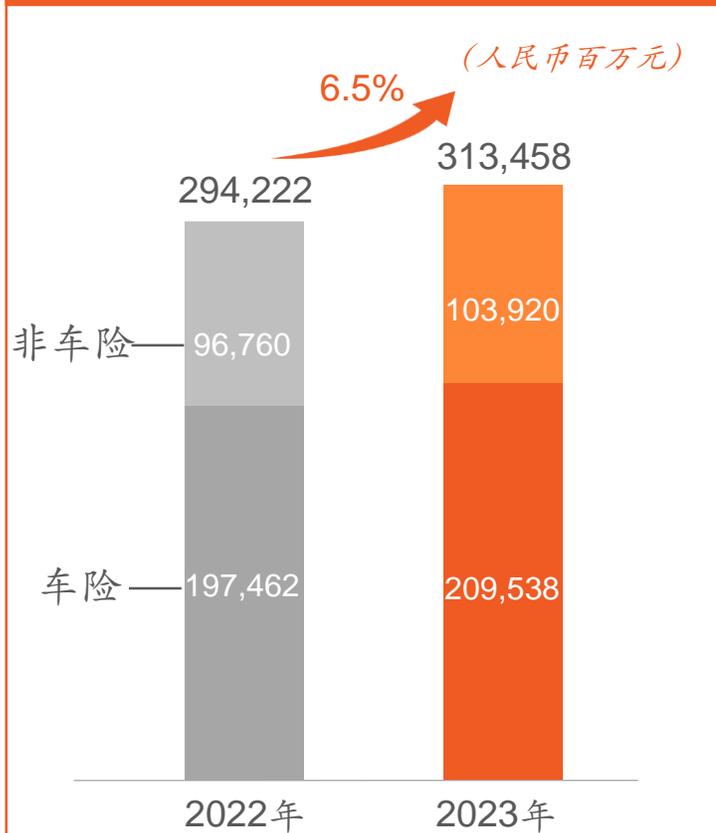
保单继续率同比提升

推广城市13个月保单继续率

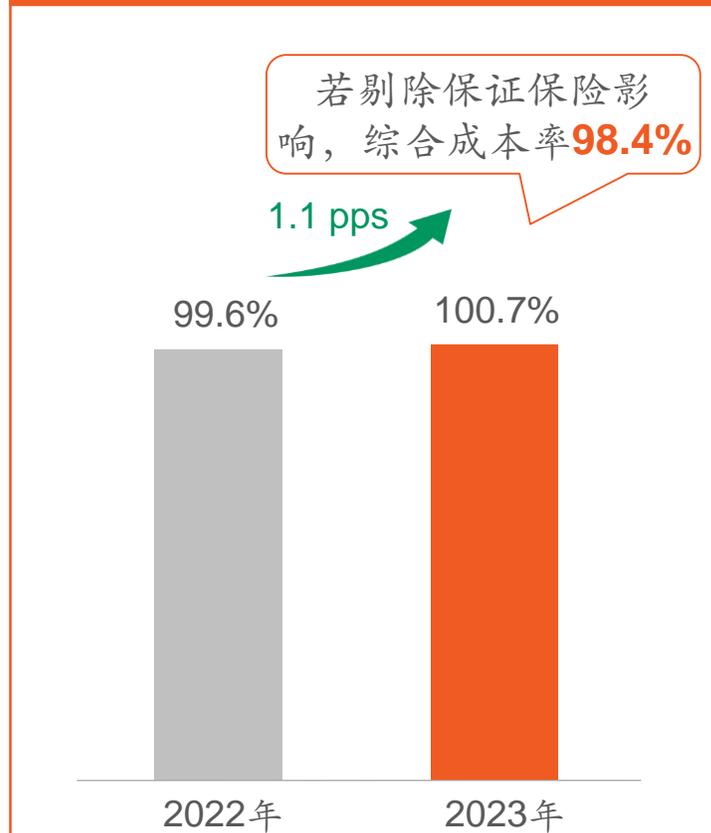


# 财产保险业务：收入稳健增长，车险综合成本率优于市场平均

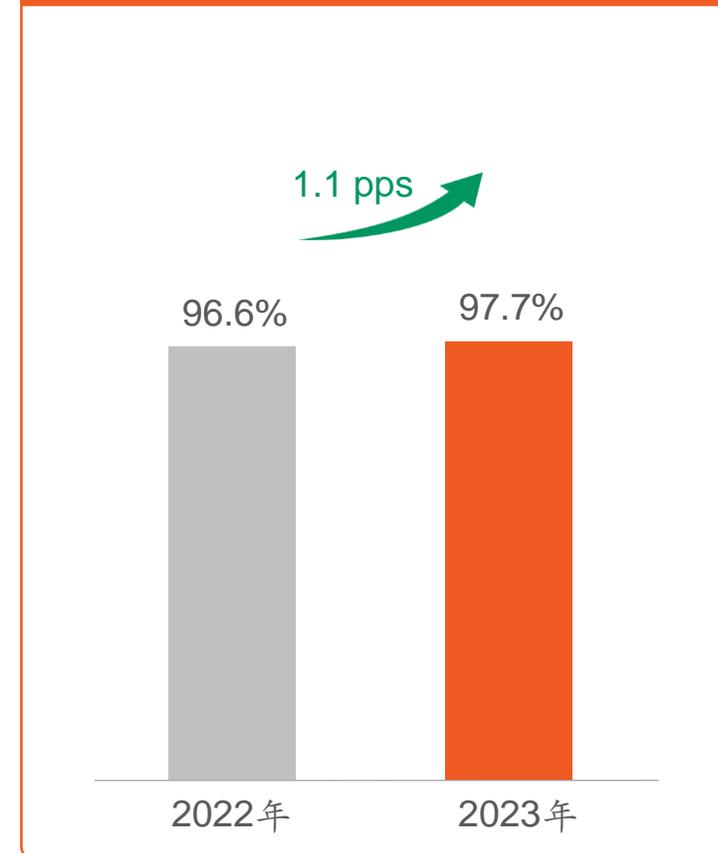
保险服务收入



综合成本率

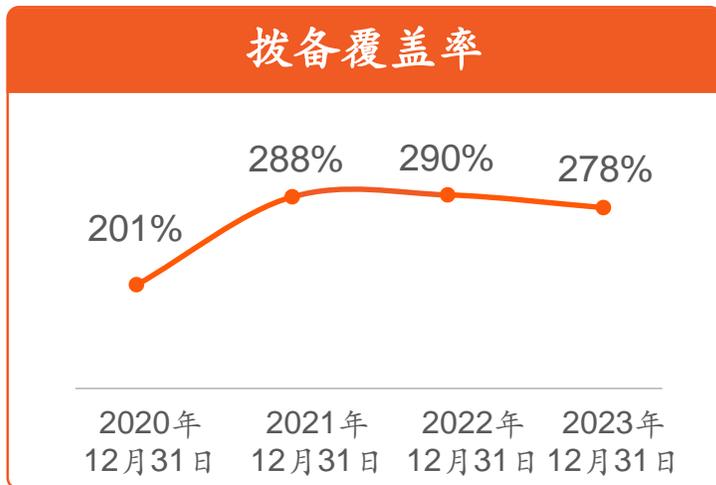
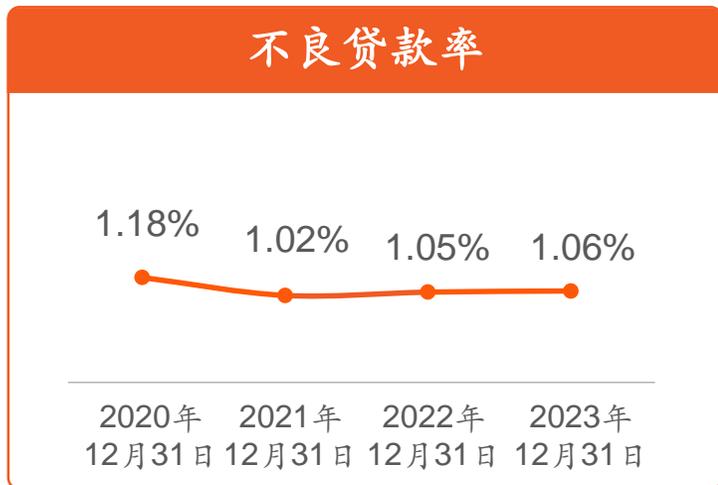
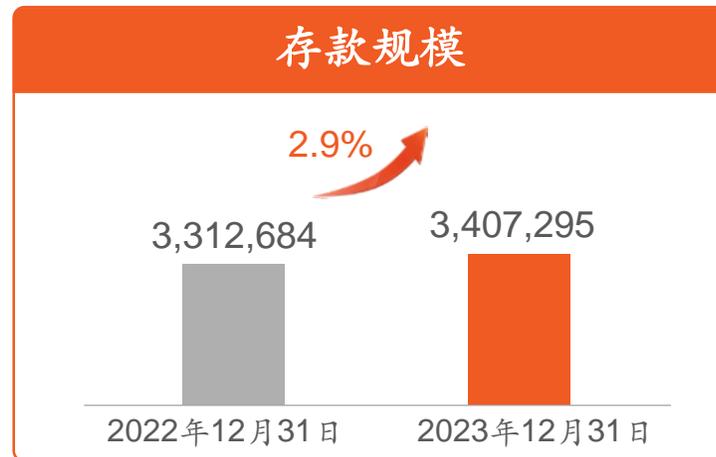


车险综合成本率



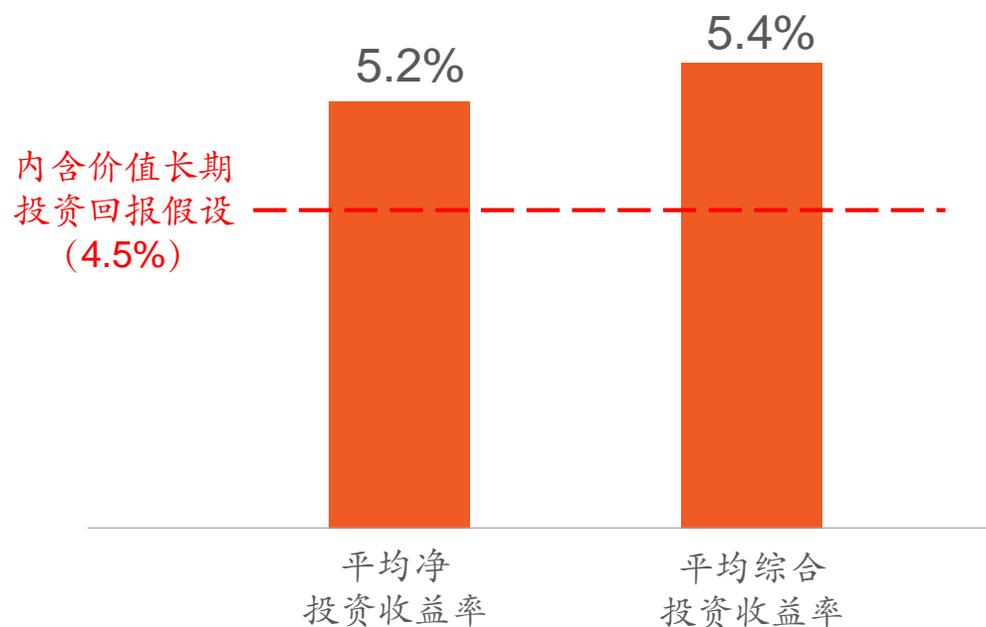
# 银行业务：业务经营保持稳健，风险抵补能力保持良好

(人民币百万元)



# 综合投资收益率同比增长，长期投资收益率高于内含价值投资回报假设

10年平均投资收益率 (2014-2023)



投资收益率

	2023年	2022年
净投资收益率	4.2%	4.7%
综合投资收益率	3.6%	2.7%

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

- **配置策略** 坚持长久期利率债与风险类资产、稳健型权益资产与成长型权益资产的二维平衡配置结构
- **固收投资** 预判利率走势，抓住上半年利率高点与下半年反弹两次配置机会，超额达成全年目标，锁定长期收益，延展资产久期
- **权益投资** 坚持均衡配置、风险分散原则，对价值型权益资产保持长期配置，年内权益组合收益率远超市场基准

## 保险资金资产配置保持稳定

占比

2023年12月31日

2022年12月31日

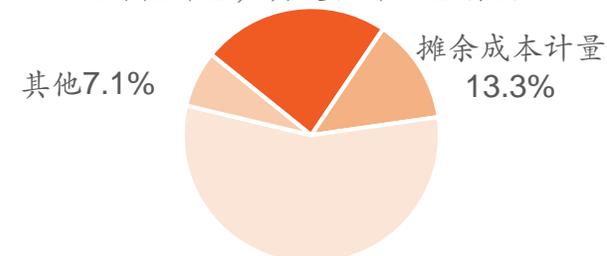
变动 (pps)

占比	2023年12月31日	2022年12月31日	变动 (pps)
现金、现金等价物	2.6%	3.3%	(0.7)
定期存款	4.4%	5.4%	(1.0)
<b>债权型金融资产</b>			
债券投资	58.1%	54.6%	3.5
债券型基金	2.3%	2.5%	(0.2)
优先股	2.4%	2.7%	(0.3)
永续债	1.1%	0.9%	0.2
债权计划投资	4.0%	4.2%	(0.2)
理财产品投资 <sup>(1)</sup>	4.8%	6.1%	(1.3)
<b>股权型金融资产</b>			
股票	6.2%	5.3%	0.9
权益型基金	3.1%	3.4%	(0.3)
理财产品投资 <sup>(1)</sup>	1.4%	1.2%	0.2
非上市股权	2.3%	2.5%	(0.2)
长期股权投资	4.3%	4.7%	(0.4)
投资性物业	2.7%	2.7%	-
其他投资 <sup>(2)</sup>	0.3%	0.5%	(0.2)
<b>投资资产合计 (人民币百万元)</b>	<b>4,722,228</b>	<b>4,332,918</b>	

注：(1) 理财产品投资包括信托公司信托计划、保险资产管理公司产品、商业银行理财产品等。  
 (2) 其他投资主要含存出资本保证金、三个月以上的买入返售金融资产、衍生金融资产等。  
 (3) 投资资产规模不含投连险账户资产。  
 (4) 本公司自2023年1月1日起执行新保险合同准则，并按新准则对比较期间数据进行了追溯调整。

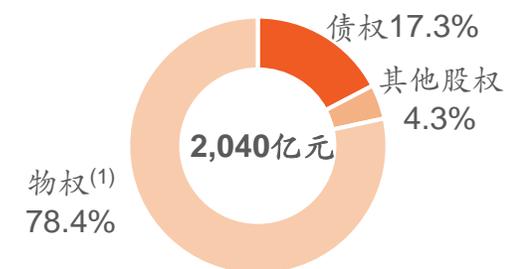
### 投资组合 (按会计计量)

公允价值计量，其变动计入当期损益23.6%



公允价值计量，其变动计入其他综合收益56.0%

不动产投资规模占总投资资产4.3%，  
较年初下降0.4pps



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

# | 债权计划及债权型理财产品名义投资收益率4.8%

债权计划及债权型理财产品

规模：**4,168亿元**

占比：**8.8%**



	占总投资资产比例 (%)	名义投资收益率 (%)	剩余到期期限 (年)
<b>基建</b>	<b>4.9</b>	<b>4.7</b>	<b>4.3</b>
高速公路	0.9	4.9	2.6
电力	0.6	4.7	5.1
基建设施及园区开发	1.4	4.7	5.6
其他（水务、环保、铁路投资等）	2.0	4.6	3.9
<b>非银金融<sup>(1)</sup></b>	<b>1.5</b>	<b>5.3</b>	<b>2.0</b>
<b>不动产行业<sup>(2)</sup></b>	<b>1.1</b>	<b>4.8</b>	<b>2.9</b>
<b>其他</b>	<b>1.3</b>	<b>4.6</b>	<b>3.1</b>
<b>合计</b>	<b>8.8</b>	<b>4.8</b>	<b>3.3</b>

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

注：（1）非银金融行业是指剔除银行后的金融企业，包括保险公司、资产管理公司和融资租赁公司等。

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

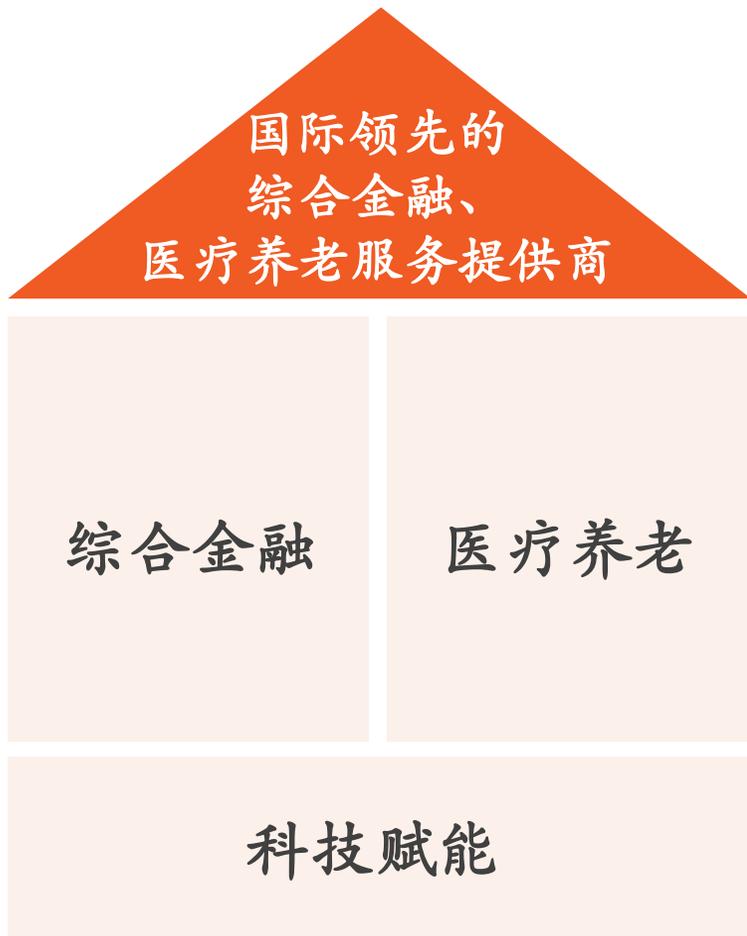
（3）因四舍五入，直接计算未必相等。

# 03

## 战略与展望

郭晓涛，联席首席执行官兼副总经理

# 平安强大而独特的竞争优势：“三高、三低”



## 平安核心竞争优势

### “三高”客户

高价值

高成长

高留存

### “三低”成本

获客成本低

运营成本低

风险成本低

# 三步走，实现全面跃迁式发展

## III 全面跃迁发展

## II 金融主业增长

## I 可持续的成本优势

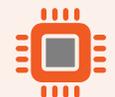
综合金融



获客成本



医疗养老



运营成本



科技赋能



风险成本



客户价值



医险协同



金融+医养

双轮驱动

# 综合金融：个人客户数提升，客均利润承压，客户质量稳健



## 客户质量持续稳健

可投资资产超过50万的客户

高价值

**+7.6%**

客户数

**3.4倍**

集团平均

**5个**

客均合同

**1.7倍**

集团平均

高成长

**51%**

30 - 45岁客户占比

高留存

**90%**

客户留存率

# 医疗养老(3P模式):代表支付方, 整合供应方, 提供最佳性价比服务



## 领先医疗科技

AI医疗咨询诊断模型

五大医疗健康数据库

4,600项医疗科技专利

(疾病库、处方库、医疗产品库、医疗资源库、个人健康库)

# 医疗：家庭医生串联线上线下医健服务，打造最强医疗服务能力



## 家庭医生

### 主要定位

- 健康管家
- 全科医生
- 医疗健康服务导航员

### 服务亮点

- 健康、亚健康、慢病、重疾全病程管理
- AI赋能全方位服务
- 完整的客户健康档案



到线



到店



到家

## 持续扩大顶尖医疗资源覆盖

自营

**~2,500人**  
名医专家

**7家**  
北大医疗综合/  
专科医院

**8大**专科

**23个**专病中心

**17家**  
健康管理中心

**3.6万+**  
合作医院

**100%覆盖**  
1700家  
三甲医院

合作

**~5万**  
内外部医生

**10万+**  
健康管理机构

**23万**  
合作药店

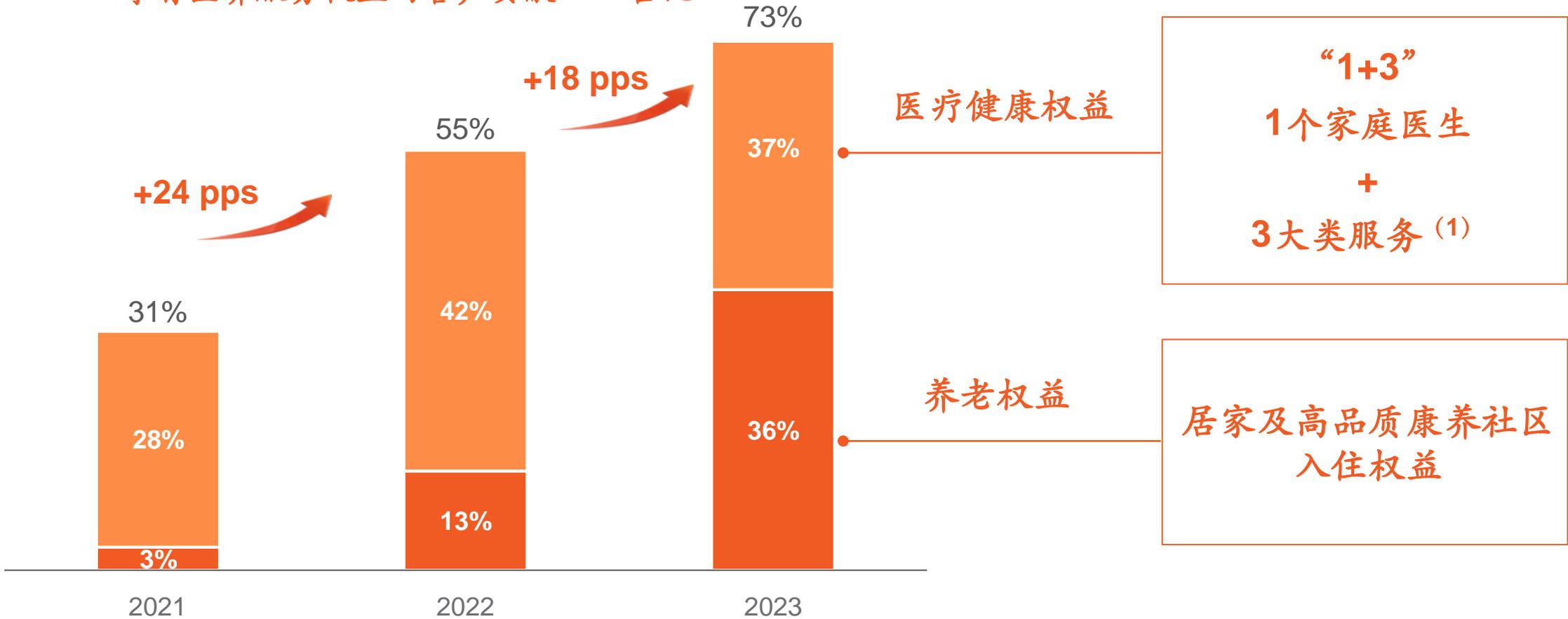
**1,300+**  
海外医疗机构

# 养老：居家和高端康养率先布局，打造中国领先养老品牌

	90	7	3
中国式养老格局	居家养老	社区养老	机构养老
定位	打造居家养老第一品牌	居家养老服务延伸 不定期疗养、间歇性照护	填补高品质康养社区服务空白
进展	布局 <b>54</b> 城 超 <b>8万</b> 名客户	<b>100+</b> 签约供应商 覆盖 <b>70+</b> 城市	高品质康养社区 在 <b>4</b> 个城市启动

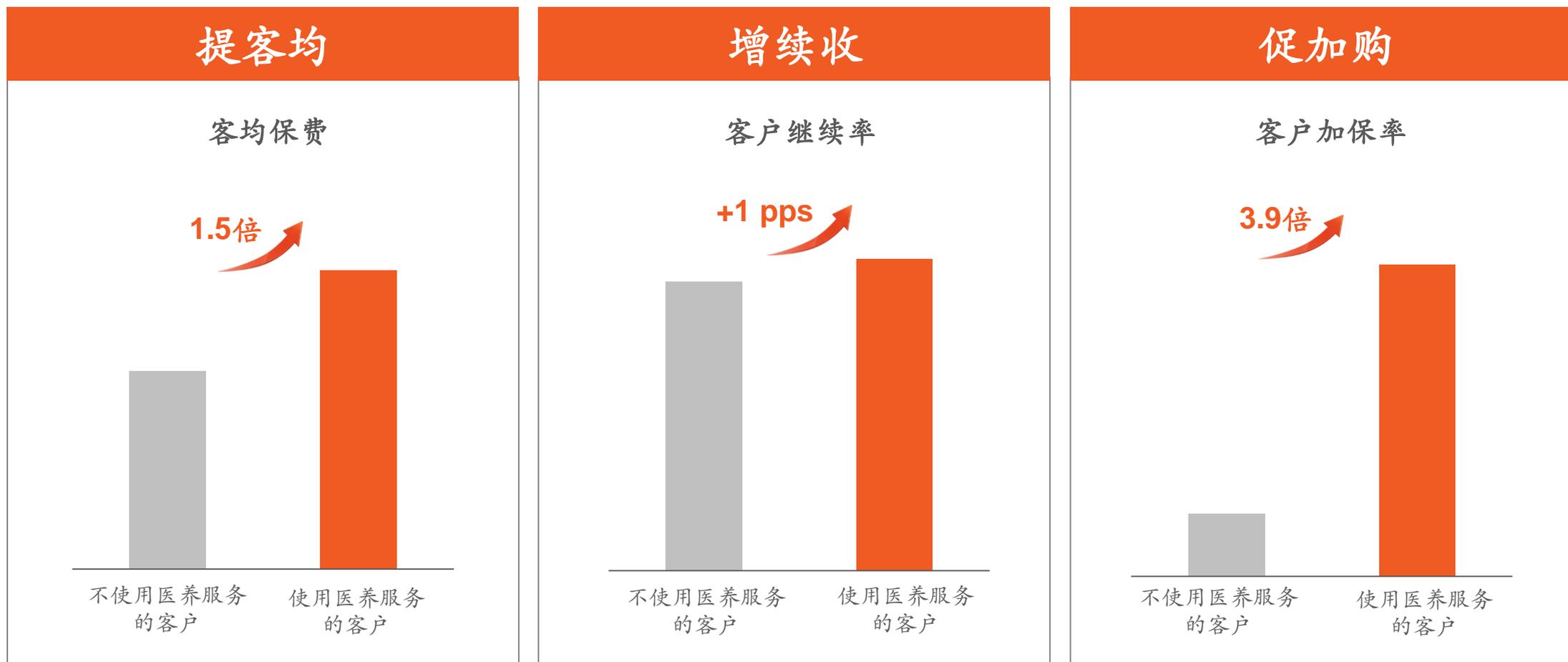
# 赋能价值：医养服务对NBV贡献持续提升

享有医养服务权益的客户贡献NBV占比



注：(1) 包括健康服务、慢病服务、医疗服务。

## 赋能价值：医养服务持续助力寿险客户价值提升



# 科技赋能：持续投入科技积累，生成式AI已产生前沿业务价值

## 持续投入科技积累

### 科技投入

- 每年**上百亿**

### 基础研究

- 专利超**51,000**项
- 人工智能国内外竞赛**冠军30**项

### 数据积累

- **金融6大库、医疗五大库，千亿级关系**
- **30万亿字节**数据，全球最大金融、医疗数据库之一

### 模型算法

- **2万亿**字符中英文语料
- **三层大模型体系，千亿级**参数

## 广泛应用创造价值

### 促销售

- AI驱动产品销售**2,023**亿

### 降成本

- **22亿次**AI服务总量
- AI驱动运营流程重塑，年化成本节约**100**亿

### 提效率

- 寿险核保：**93%**秒级完成；AI理赔**8.4**分钟
- 车险线上AI理赔：**93%**1小时赔付

### 控风险

- 产险智能反欺诈引擎，累计减损**超100**亿

# 增长潜力：存量价值及增量空间巨大

存量：客均利润空间巨大

3个合同客户客均利润是1个合同的2倍

5个+合同客户客均利润是1个合同的14倍

客户平均年资8年

年资8年客户客均利润是年资1年客户的3.7倍

增量：大量用户待转化



平安金管家

2.8亿



平安好车主

2亿



汽车之家

1.9亿



平安口袋银行

1.6亿

## 四大重点工程

1

### 寿险代理人 高质量增员工程

持续优化增员模式，稳规模、增绩优、提产能，践行代理人队伍高质量发展

2

### 个人客户经营工程

强化专业服务和客户经营能力，提升“省心、省时、省钱”的客户体验，持续增厚客户价值

3

### 医养“三到” 服务体系建设工程

完善医疗养老“三到”（到线、到店、到家）服务体系，提升服务能力，打造保险业务增长新动能

4

### 数字化转型工程

AI驱动，端到端重构价值链，建立金融行业可持续的成本优势

平安必将迎来新的可持续的发展



# 提问与解答



## 附录：2023年集团营运利润（表 A-1）

(人民币百万元)	见表 B	见表 C	见表 D				
	寿险及健康险业务	财产保险业务	银行业务	资产管理业务	科技业务	其他及抵销	集团合并
归属于母公司股东的营运利润	105,070	8,918	26,925	(20,747)	1,905	(4,083)	117,989
少数股东营运利润	1,013	40	19,530	1,225	1,075	946	23,829
<b>营运利润 (A)</b>	<b>106,083</b>	<b>8,958</b>	<b>46,455</b>	<b>(19,522)</b>	<b>2,980</b>	<b>(3,137)</b>	<b>141,818</b>
加:							
短期投资波动 (B)	(32,692)	-	-	-	-	-	(32,692)
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)	-	-	-	-	149	-	149
<b>净利润 (D = A + B + C)</b>	<b>73,391</b>	<b>8,958</b>	<b>46,455</b>	<b>(19,522)</b>	<b>3,129</b>	<b>(3,137)</b>	<b>109,274</b>
归属于母公司股东的净利润	72,598	8,918	26,925	(20,747)	2,054	(4,083)	85,665
少数股东损益	793	40	19,530	1,225	1,075	946	23,609

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

## 附录：2022年集团营运利润（表 A-2，已重述）

(人民币百万元)	见表 B	见表 C	见表 D				
	寿险及健康险业务	财产保险业务	银行业务	资产管理业务	科技业务	其他及抵销	集团合并
归属于母公司股东的营运利润	108,544	10,066	26,380	2,292	5,458	(5,845)	146,895
少数股东营运利润	1,266	46	19,136	1,511	1,239	873	24,071
<b>营运利润 (A)</b>	<b>109,810</b>	<b>10,112</b>	<b>45,516</b>	<b>3,803</b>	<b>6,697</b>	<b>(4,972)</b>	<b>170,966</b>
加:							
短期投资波动 (B)	(34,305)	-	-	-	-	-	(34,305)
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)	-	-	-	-	(1,844)	-	(1,844)
<b>净利润 (D = A + B + C)</b>	<b>75,505</b>	<b>10,112</b>	<b>45,516</b>	<b>3,803</b>	<b>4,853</b>	<b>(4,972)</b>	<b>134,817</b>
归属于母公司股东的净利润	74,501	10,066	26,380	2,292	3,614	(5,845)	111,008
少数股东损益	1,004	46	19,136	1,511	1,239	873	23,809

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

## 附录：寿险及健康险合同服务边际变动表

(人民币百万元)

	2023年	2022年	备注
期初合同服务边际	818,683	877,135	A
新业务贡献	38,951	35,122	B
新业务保费现值	384,254	315,274	C
新业务利润率 (%)	10.1	11.1	D=B/C
预期利息增长	25,332	27,106	E
调整合同服务边际的估计变更 <sup>(1)</sup>	(46,374)	(42,160)	F
适用浮动收费法业务的保险合同金融风险变动	6,635	2,069	G
合同服务边际摊销基础	843,227	899,273	H=A+B+E+F+G
合同服务边际摊销	(74,787)	(80,590)	I=X%*H
期末合同服务边际	768,440	818,683	J=H+I

注：(1) 该口径剔除了适用浮动收费法业务的保险合同金融风险变动。

(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

## 附录：寿险及健康险业务经营业绩 (表 B)

(人民币百万元)

	2023年	2022年	备注
<b>保险服务业绩及其他</b>	<b>88,587</b>	<b>91,710</b>	<b>A=B+E+H</b>
合同服务边际摊销	74,787	80,590	B
合同服务边际摊销基础	843,227	899,273	C
合同服务边际摊销比例 (%)	8.9	9.0	D=B/C
非金融风险调整变动	6,029	5,884	E
期初风险调整余额	142,249	138,165	F
风险调整释放比例 (%)	4.2	4.3	G=E/F
营运偏差和其他	7,771	5,236	H
<b>投资服务业绩</b>	<b>25,589</b>	<b>21,785</b>	<b>I</b>
<b>税前营运利润</b>	<b>114,176</b>	<b>113,495</b>	<b>J=A+I</b>
所得税	(8,092)	(3,685)	
<b>营运利润</b>	<b>106,083</b>	<b>109,810</b>	<b>见表A</b>

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

## 附录：财产保险业务经营业绩 (表 C)

(人民币百万元)

	2023年	2022年	备注
保险服务收入	313,458	294,222	A
保险服务费用	(306,390)	(284,978)	B
分出再保险合同净损益	(3,956)	(3,423)	C
承保财务损益及其他	(5,195)	(4,739)	D
<b>承保利润</b>	<b>(2,083)</b>	<b>1,082</b>	<b>E=A+B+C+D</b>
综合成本率 (%)	100.7	99.6	<b>F=-(B+C+D)/A</b>
总投资收益	12,316	10,014	G
其他收支净额	(1,415)	(1,218)	H
<b>税前利润</b>	<b>8,818</b>	<b>9,878</b>	<b>I=E+G+H</b>
所得税	140	234	
<b>净利润</b>	<b>8,958</b>	<b>10,112</b>	见表A
<b>营运利润</b>	<b>8,958</b>	<b>10,112</b>	见表A

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

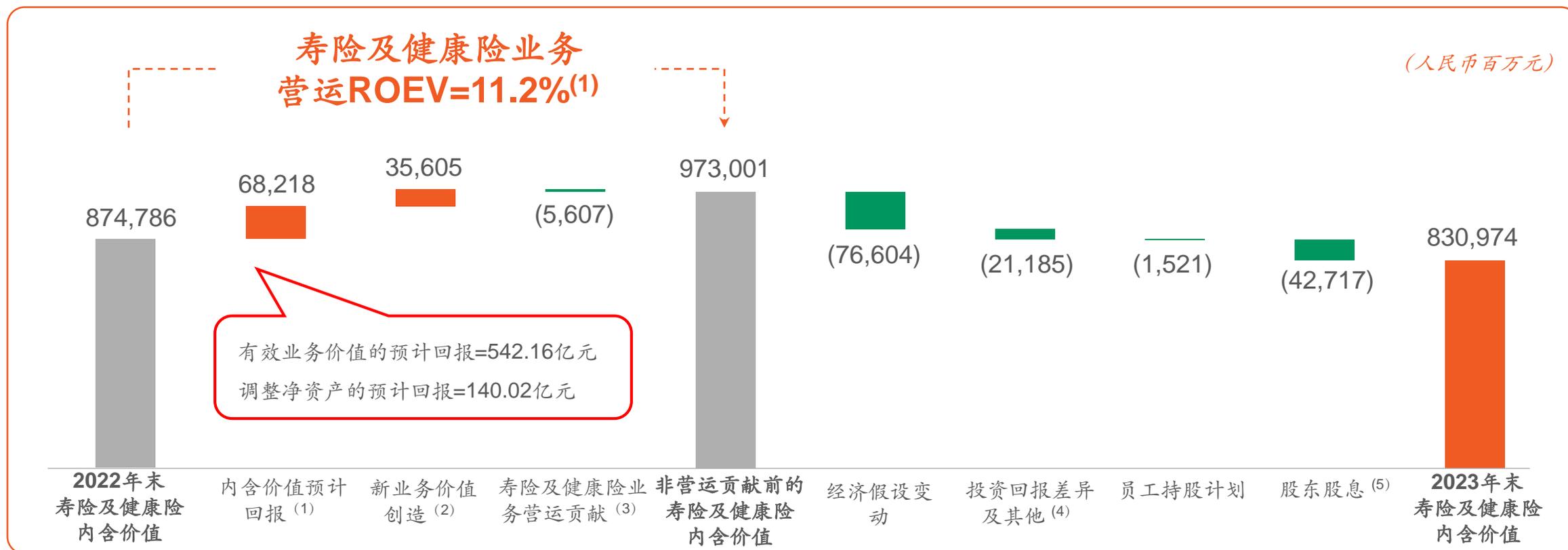
## 附录：银行业务经营业绩(表 D)

(人民币百万元)

	2023年	2022年	备注
利息净收入	117,991	130,130	A = B x C
平均生息资产余额	4,966,063	4,738,938	B
净息差 (%)	2.38	2.75	C
非利息净收入	46,708	49,765	
<b>营业收入</b>	<b>164,699</b>	<b>179,895</b>	D
业务及管理费	(45,959)	(49,387)	E = - (D x F)
成本收入比 (%)	27.90	27.45	F
税金及附加	(1,718)	(1,727)	
<b>减值损失前营业利润</b>	<b>117,022</b>	<b>128,781</b>	
信用及其他资产减值损失	(59,094)	(71,306)	
其中：贷款减值损失	(62,833)	(64,168)	G = - (H x I)
平均发放贷款和垫款余额	3,387,714	3,190,601	H
信贷成本 (%)	1.85	2.01	I
其他支出	(210)	(222)	
<b>税前利润</b>	<b>57,718</b>	<b>57,253</b>	
所得税	(11,263)	(11,737)	
<b>净利润</b>	<b>46,455</b>	<b>45,516</b>	见表A

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

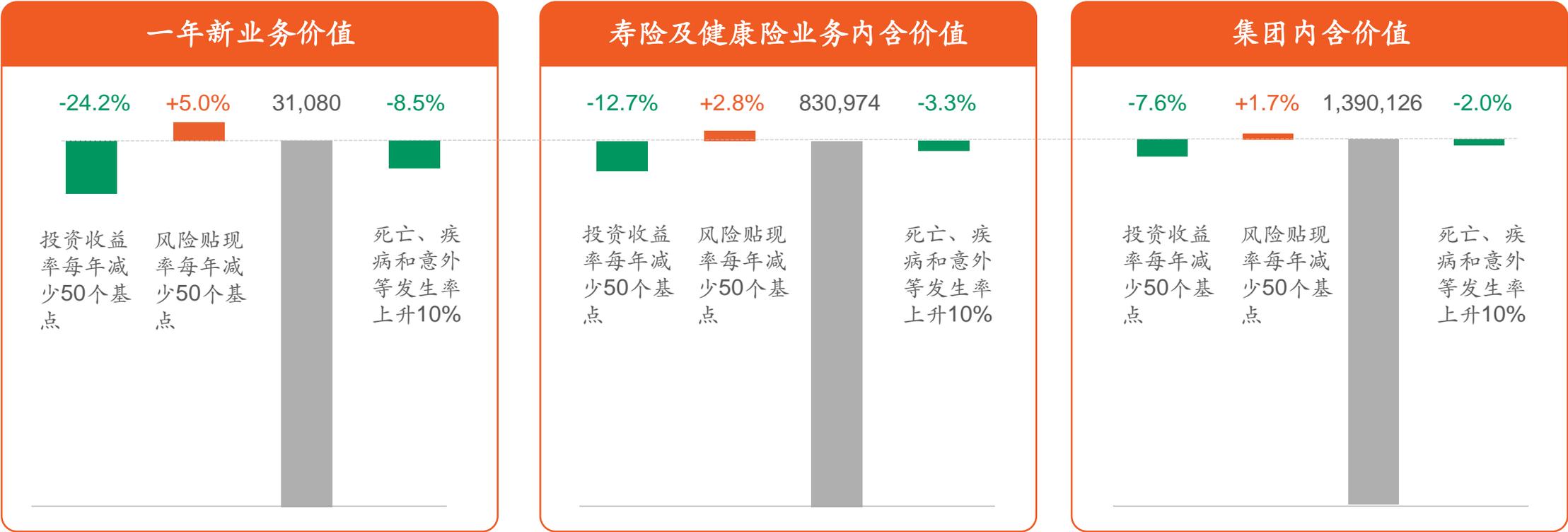
# 附录：寿险及健康险业务内含价值营运回报率达11.2%



注：(1) 期初内含价值的预计回报基于长期投资回报率假设5%、风险贴现率11%计算。若使用最新的投资回报率和风险贴现率等假设，2023年寿险及健康险业务内含价值营运回报率为10.6%。  
 (2) 新业务价值创造包括新业务价值(310.80亿元)以及分散效应(45.25亿元)。  
 (3) 寿险及健康险业务营运贡献包括营运假设及模型变动(-100.49亿元)、营运经验差异及其他(44.42亿元)。  
 (4) 投资回报差异及其他包括投资回报差异、市场价值调整及其他影响。  
 (5) 平安寿险向集团分红(427.17亿元)。  
 (6) 因四舍五入，直接计算未必相等。

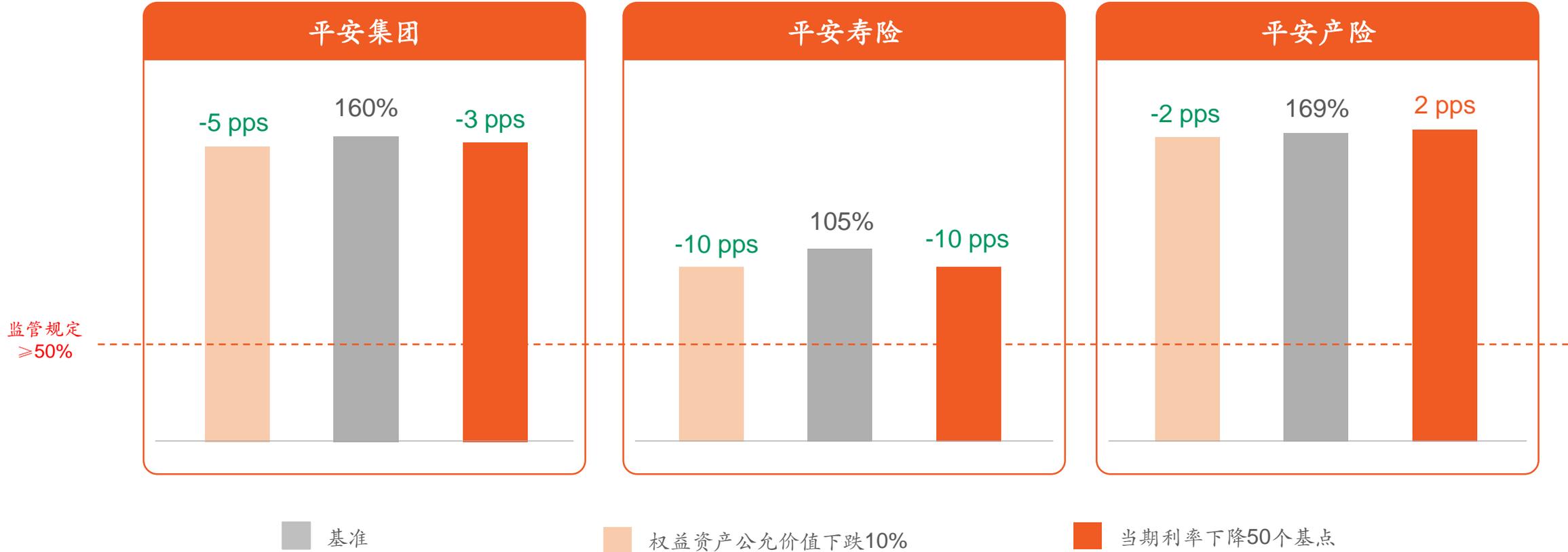
# 附录：新业务价值及内含价值对未来投资回报、风险贴现率与发生率的敏感性

(人民币百万元)



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

# 附录：核心偿付能力充足率敏感性



注：因四舍五入，直接计算未必相等。