

中国平安 PINGAN

专业·价值

专业 让生活更简单



二零二四年中报

# 目录

## 关于我们

- 1 重要提示及释义
- 2 公司概况
- 5 董事长致辞
- 9 财务摘要

## 经营情况讨论及分析

- 11 主要业务经营分析
- 11 业绩综述
- 15 寿险及健康险业务
- 21 财产保险业务
- 25 保险资金投资组合
- 30 银行业务
- 34 资产管理业务
- 36 科技业务
- 39 综合金融
- 44 以医疗养老打造价值增长新引擎
- 48 内含价值分析
- 59 流动性及资本资源
- 64 可持续发展

## 公司管治

- 69 股本变动及股东情况
- 71 董事、监事、高级管理人员和员工情况
- 73 重要事项

## 财务报表

- 86 审阅报告
- 87 中期合并资产负债表
- 90 中期合并利润表
- 92 中期合并股东权益变动表
- 94 中期合并现金流量表
- 96 中期公司资产负债表
- 97 中期公司利润表
- 98 中期公司股东权益变动表
- 99 中期公司现金流量表
- 100 中期简要财务报表附注

## 其他信息

- 155 公司信息
- 156 备查文件目录

### 有关前瞻性陈述之提示声明

除历史事实陈述外，本报告中包括了某些“前瞻性陈述”。所有本公司预计或期待未来可能发生的(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“落在”、“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、监事会及董事、监事、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四次会议于2024年8月22日审议通过了本公司《2024年中期报告》正文及摘要。会议应出席董事13人，实到董事13人。

本公司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2024年中期股息每股现金人民币0.93元(含税)。根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》等有关规定，截至本次中期股息派发A股股东股权登记日收市后，本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份不参与本次中期股息派发。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2024年6月30日本公司的总股本18,210,234,607股扣除本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份102,592,612股设计算，2024年中期股息派发总额为人民币16,840,107,055.35元(含税)。

**本公司董事长马明哲，首席财务官张智淳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
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
安科技术	指	安科技术有限公司，是平安金融科技的子公司
陆金所控股	指	陆金所控股有限公司，于报告期内为平安金融科技的联营公司
平安健康	指	平安健康医疗科技有限公司，是平安金融科技的联营公司
金融壹账通	指	壹账通金融科技有限公司，是平安金融科技的联营公司
汽车之家	指	Autohome Inc.，是本公司的子公司
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
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》及其他相关规则
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
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	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

# 公司概况

**平安致力于成为国际领先的综合金融、医疗养老服务集团。**平安积极响应“十四五”发展规划，坚守金融主业，坚持金融为民，积极服务实体经济，强化保险保障功能，助力“数字中国”和“健康中国”等国家战略实施，做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章，深化“综合金融+医疗养老”服务体系，提供专业的“金融顾问、家庭医生、养老管家”服务。平安深入推进全面数字化转型，引领业务高质量发展，助力金融业务提质增效，加速推进生态圈建设，实现“科技赋能金融、生态赋能金融、科技促进发展”。平安秉持以人民为中心、以客户需求为导向，持续深化“一个客户、多个账户、多个产品、一站式服务”的综合金融模式，践行让客户“省心、省时、又省钱”的价值主张，为2.36亿个人客户提供多样化的产品及便捷的服务。

- **经营业绩表现稳健，现金分红水平保持稳定。**2024年上半年，集团实现归属于母公司股东的营运利润784.82亿元；年化营运ROE16.4%。其中，寿险及健康险、财产保险以及银行三大核心业务实现增长，三项业务合计归属于母公司股东的营运利润795.65亿元，同比增长1.7%。同时，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0.93元。
- **寿险及健康险业务持续增长，代理人渠道高质量发展效果显现。**2024年上半年，寿险及健康险业务新业务价值达成223.20亿元，同比增长11.0%。其中，代理人渠道新业务价值增长10.8%，人均新业务价值同比增长36.0%，产能持续提升。截至2024年6月末，平安寿险个人寿险销售代理人数量34.0万。
- **财产保险业务收入稳健增长，业务品质保持良好。**2024年上半年，平安产险保险服务收入1,619.10亿元，同比增长3.9%；平安产险通过强化业务管理与风险筛选，整体综合成本率保持在97.8%的健康水平。
- **银行业务经营稳健，资本与风险抵补能力保持良好。**2024年上半年，平安银行实现净利润258.79亿元，同比增长1.9%。截至2024年6月末，核心一级资本充足率上升至9.33%，拨备覆盖率264.26%。
- **保险资金投资业绩优良。**2024年上半年，面对复杂多变的市场环境，平安保险资金投资组合实现年化综合投资收益率4.2%，同比上升0.1个百分点；近10年平均综合投资收益率5.4%。
- **综合金融模式持续深化。**截至2024年6月30日，平安个人客户数2.36亿，其中持有集团内4个及以上合同的客户占比为24.9%，留存率达97.8%。
- **医疗养老战略持续落地，差异化优势效果显著。**截至2024年6月30日，平安通过整合供应方，已实现国内百强医院和三甲医院100%合作覆盖，内外部医生团队约5万人，合作药店数达23.3万家，较年初新增超2,500家。享有医疗养老生态圈服务权益的客户覆盖寿险新业务价值占比超68%。
- **积极履行社会责任，支持实体经济发展。**截至2024年6月末，平安累计投入近9.46万亿元支持实体经济发展，平安保险资金绿色投资规模1,248.77亿元，绿色贷款余额1,646.34亿元。2024年上半年，平安绿色保险原保险保费收入236.05亿元；通过“三村工程”提供乡村产业帮扶资金170.24亿元。2024年，平安首次入选《财富》中国ESG影响力榜单。
- **品牌价值持续深化。**2024年，公司名列《财富》世界500强第53位，蝉联全球保险企业第1位，位列中国金融企业第5；名列《财富》中国500强第14位；名列《福布斯》全球企业2000强第29位，位列中国保险企业第1；连续八年蝉联Brand Finance全球保险品牌价值100强榜单第1位。

# 公司概况

## 总资产(人民币百万元)

2024年6月30日	12,226,666
2023年12月31日	11,583,417

## 归属于母公司股东的营运利润<sup>(1)</sup>(人民币百万元)

2024年1-6月	78,482
2023年1-6月	78,950

## 基本每股营运收益<sup>(1)</sup>(人民币元)

2024年1-6月	4.43
2023年1-6月	4.46

## 寿险及健康险业务新业务价值<sup>(2)</sup>(人民币百万元)

2024年1-6月	22,320
2023年1-6月	20,112

注：(1) 当期及去年同期的营运利润基于2023年末的长期投资回报率假设(4.5%)计算。

## 总收入(人民币百万元)

2024年1-6月	494,966
2023年1-6月	488,783

## 归属于母公司股东权益(人民币百万元)

2024年6月30日	931,208
2023年12月31日	899,011

## 中期每股股息(人民币元)

2024年1-6月	0.93
2023年1-6月	0.93

## 寿险及健康险业务内含价值<sup>(2)</sup>(人民币百万元)

2024年6月30日	916,230
2023年12月31日	830,974

(2) 当期及去年同期的新业务价值、当期期末及去年末内含价值均基于2023年末的长期投资回报率假设(4.5%)和风险贴现率假设(9.5%)计算。

# 董事长致辞

## 七十五载峥嵘，恰是风华正茂。三十六年砥砺，回首初心如磐。

2024年，是中华人民共和国成立75周年，是实施“十四五”规划的关键一年。五年规划，与人民群众生产生活息息相关，指引着经济社会运行的方方面面。2024年，也是中国平安诞生的第三十六年。在中国传统文化里，十二年为一纪，古人说“蓄力一纪，可以远矣”。中国平安正处于叩问初心、承前启后、规划新征程的重要节点。

不忘来时路。1988年平安这个“蛇口诞生的孩子”，当年因何而生、从何而来、为什么出发？我们始终铭记蛇口之父、平安早期的名誉董事长袁庚老人家的谆谆教诲——“蛇口的创新意识和开拓精神是蛇口人与蛇口企业的共同基因，而平安是这个基因最好的传承者之一”。袁董强调的蛇口基因，最广为人知的是“时间就是金钱，效率就是生命”。袁董还曾提出，“顾客就是皇帝”。这在当年是一句极具前瞻性的、振聋发聩的改革宣言——做企业的初衷和目的是什么？就是要全心全意地满足客户的需求。客户的所思所想、所忧所虑、所期所盼，就是我们企业经营工作的指针。三十六年来，中国平安坚持将袁董的嘱咐作为长期坚守的客户经营理念：服务至上、客户至上。**让客户因为平安性价比最好的专业服务“省心、省时、又省钱”，最终在实现客户价值的同时，实现平安的企业价值。**

**不忘初心，金融为民。**在今年5月27日司庆大会上，以深化“综合金融+医疗养老”为战略指引和业务支点，中国平安全面升级、深入推进“省心、省时、又省钱”的“三省”工程。我们向每位平安人发出号召，“成为客户身边最专业的金融顾问、家庭医生、养老管家”，要用我们的专业和诚信，让每一位客户在综合金融和医疗养老的服务中尽享“三省”的极致体验，这是我们对2.36亿平安个人客户、对广大人民群众恒久不变的庄重承诺。



2024年5月27日，“中国平安成立36周年司庆暨三省推广启动大会”在深圳平安金融中心举行，向全体平安人发出“三省”倡议。

**何谓“省”？**凡省必于微，从客户能感知的细节做起。过去金融行业专业门槛高，规则复杂如“天书”，条款细节晦涩难懂，账户多、操作繁，我们要尽量标准化、通俗化、简单化，实现“一站式解决”、交钥匙工程，真正让客户少操心、更省心。现代社会瞬息万变，“时间就是金钱”，人们越来越追求及时性、快捷性，服务速度和效率是企业竞争的核心要素之一。消解客户等待的焦虑感，努力为客户省时，不断挑战省时的极限，成为平安人孜孜不倦的追求。满足人们对美好生活的向往是金融业最根本的价值坐标。美好，就是有品质，有好的性价比。我们致力于提供满足客户需求、物有所值、物超所值的产品和服务，让客户有获得感、有幸福感，那就是省钱。一定程度上，“三省”概括、凝练了人民群众对于金融服务最朴素的期待和需求。因此，以客户需求驱动，让客户“省心、省时、又省钱”，是中国平安的追求，也是公司的头号工程，是我们实现“综合金融+医疗养老”战略、践行初心使命的必然选择。

**如何“省”？**要坚持问题导向，深刻把握金融工作的人民性，就是要多谋民生之利、多解民生之忧。中国平安的“三省”工程，不仅是一次金融服务理念的革新，更是践行“金融为民”的立足点，是驱动战略经营转型的出发点，是增厚客户价值、实现平安愿景的全新起点。今年上半年，公司在集团层面成立了“三省”推广工作组，让“三省”工程在各业务条线全面、深入、持久地推广起来。**为客户省心。**我们设计了“平安综合账户”通用登录体系，升级线上智能小程序“任意门”，连接13家成员公司APP，让“买车买房买保险、投资储蓄信用卡、医疗健康加养老”一键直达。平安产险的一站式“车保险、车服务和车生活”将服务范围扩展到救援、年检、代驾等82项之多，让2亿“好车主”生活更简单。**为客户省时。**我们全面加强数字化建设，进一步提升个人信息保护及消费者权益保护。平安寿险推出“111极速赔”升级服务，为客户带来“一句话报案、一键上传、一分钟审核”的“三省”极速理赔服务体验。2024年上半年平安寿险的赔付件数超258万件，理赔获赔率超99%，其中最高一笔赔付金额2,451万元，最快一笔赔付仅用时10秒。**为客户省钱。**平安银行推出“留学生信用卡”，整合集团旗下保险、银行、医疗健康等资源，为留学生带来学业、消费、健康、出行等全方位无忧守护及各种优惠折扣，可谓行业内性价比最好的产品。平安健康全新升级了“平安家医”家庭医生王牌服务，为每个中国家庭打造“11312”的一站式主动健康管理服务体系，为综合金融客户提供一站式医疗养老增值权益。“三省”服务理念，贯穿于客户使用的全流程，目前用户问诊五星好评率超98%。

# 董事长致辞



2024年，平安银行洞察留学家庭需求痛点，打造平安特色“三省”明星产品——平安留学生信用卡，让每个家庭拥有平安。

中国经济长期向好，2024年上半年经济运行总体平稳、稳中有进，延续回升向好态势。但短期内仍然面临国内有效需求不足，新旧动能转换存在阵痛、资本市场波动、外部不确定性增强等诸多挑战。得益于“综合金融+医疗养老”战略布局持续深化，全面推进“三省”工程驱动业务提质增效，公司坚守金融主业、服务实体经济，进一步加快数字化转型，着力推动高质量发展，经营业绩保持稳健、显现韧性。2024年上半年，集团实现归属于母公司股东的营运利润784.82亿元，年化营运ROE16.4%；归属于母公司股东的净利润746.19亿元，同比增长6.8%。寿险及健康险、财产保险以及银行三大核心业务保持增长，三项业务合计归属于母公司股东的营运利润795.65亿元，同比增长1.7%。寿险高质量发展成效显著，2024年上半年，寿险及健康险业务新业务价值达成223.20亿元，同比增长11.0%。保险资金投资业绩优良，实现年化综合投资收益率4.2%。长期注重股东回报，公司将向股东派发中期股息每股现金人民币0.93元，现金分红水平保持稳定。

**寿险及健康险业务持续增长，代理人渠道高质量发展成效显著。**2024年上半年，平安寿险持续深化“4渠道+3产品”战略，全面加强渠道建设，提升业务质量；升级“保险+服务”方案，为客户提供极致的“三省”服务。**改革成果显现。**2024年上半年，寿险及健康险业务新业务价值达成223.20亿元，同比增长11.0%；平安寿险保单继续率显著改善，13个月保单继续率同比上升2.8个百分点，25个月保单继续率同比上升3.3个百分点。**深化渠道转型。**代理人渠道持续优化结构，新业务价值同比增长10.8%，人均新业务价值同比增长36.0%。聚焦以“优”增“优”，新增人力中“优+”占比同比提升10.2个百分点。截至2024年6月末，个人寿险销售代理人数量34.0万。银保渠道坚持价值转型战略，新业务价值同比增长17.3%。“保

**险+服务”布局深化。**2024年上半年，平安寿险健康管理已服务近1,600万客户。截至2024年6月末，居家养老服务覆盖全国64个城市，累计超12万名客户获得居家养老服务资格；高品质康养社区项目已在5个城市启动。



2024年3月，平安寿险携手联盟伙伴正式发布居家养老“住联体”模式，推出“573居家安全改造服务”，让长者居家养老更省心。

**财产保险业务收入稳健增长，业务品质保持良好。**2024年上半年，平安产险保险服务收入1,619.10亿元，同比增长3.9%；通过强化业务管理与风险筛选，整体综合成本率保持在97.8%的健康水平。**数据驱动经营服务线上化，“平安好车主”APP**致力于提供涵盖“车保险、车服务、车生活”的一站式服务，截至2024年6月末，注册用户数突破2.18亿，累计绑车车辆突破1.42亿。**本着为客户“省心、省时、又省钱”的宗旨，**平安产险推出“安心修·省心赔”服务，给客户“安心修车”、“全程透明”、“管家服务”三大理赔服务。凭借良好的理赔服务体验，平安产险连续多年在中国银保信颁布的车险服务质量指数评价中保持前列。

**银行业务经营稳健，资产质量整体平稳。**2024年上半年，平安银行实现净利润258.79亿元，同比增长1.9%。截至2024年6月末，核心一级资本充足率上升至9.33%。**持续加强风险管控，风险抵补能力保持良好。**截至2024年6月末，平安银行不良贷款率1.07%，拨备覆盖率264.26%。**推动零售业务高质量、可持续发展。**截至2024年6月末，平安银行管理零售客户资产(AUM) 41,206.30亿元，较年初增长2.2%；个人存款余额12,903.45亿元，较年初增长6.9%。**持续加大重点领域的融资支持，服务实体经济发展。**截至2024年6月末，平安银行企业贷款余额15,921.39亿元，较年初增长11.4%。2024年上半年，

平安银行基础设施、汽车生态、公用事业、地产四大基础行业贷款新发放同比增长42.1%；新制造、新能源、新生活三大新兴行业贷款新发放同比增长47.1%。

**综合金融模式持续深化，为客户和股东创造价值效益。**深耕个人客户，夯实客群经营，为公司带来更高的经营效率，包括更低的获客成本、更低的管理和服务成本、更高的客户留存率。**打造有温度的金融服务品牌，提供“省心、省时、又省钱”的一站式综合金融解决方案。**截至2024年6月30日，平安个人客户数2.36亿，其中持有集团内4个及以上合同的客户占比为24.9%，留存率达97.8%。个人客户的客均合同数2.93个，有超8,792万的个人客户同时持有多家子公司合同。凭借丰富的综合金融产品体系、多元的触客渠道及“三省”工程的持续推动，2024年上半年新增客户1,392万。**坚持长期客户经营，不断加深对客户洞察，个人客户交叉渗透程度提升。**截至2024年6月30日，集团中产及以上客户占比约77.7%，高净值客户的客均合同数约20.13个。

**医疗养老打造价值增长新引擎，客户经营成效逐步显现。**汲取10余年保险及医疗行业运营管理经验，中国平安创新推出中国版“管理式医疗模式”，将线上、线下医疗养老生态圈与作为支付方的金融业务无缝结合。2024年上半年，旗舰互联网医疗平台平安健康实现营业收入20.93亿元，净利润0.57亿元；截至2024年6月30日，过去12个月付费用户数约4,000万。**差异化优势日益凸显**，体现在“到线、到店、到家”的服务能力、数百项医疗健康及养老服务资源的广泛覆盖、以及可获取的优质自营资源。截至2024年6月30日，平安通过整合供应方，已实现国内百强医院和三甲医院100%合作覆盖，内外部医生团队约5万人，合作药店数达23.3万家，较年初新增超2,500家。“**产品+服务”深度赋能金融主业。**2024年上半年享有医疗养老生态圈服务权益的客户覆盖寿险新业务价值占比超68%。截至2024年6月末，在平安2.36亿的个人客户中有超63%的客户同时使用了医疗养老生态圈提供的服务，其客均合同数约3.36个、客均AUM约5.75万元，分别为不使用医疗养老生态圈服务的个人客户的1.6倍、3.8倍。



2024年6月，平安健康升级“平安家医”服务品牌，发布“11312”一站式主动健康管理服务体系，推出“健康主动管、慢病能管好、疾病管全程”三省服务承诺。

**持续打造全球领先AI能力，加速赋能金融主业。**得益于长期深入聚焦核心技术研发和自主知识产权掌控，根据2024年联合国世界知识产权组织(WIPO)最新排名，平安以1,564份生成式AI专利申请数位居全球第二位。截至2024年6月30日，公司拥有超2万名科技开发人员、超3,000名科学家的一流科技人才队伍，专利申请数累计达52,185项，位居国际金融机构前列。紧密围绕金融主业转型升级，加速运用科技赋能金融业务促销售、提效率、控风险。2024年上半年，平安AI坐席服务量约8.7亿次；反欺诈智能化理赔拦截减损61亿元，同比增长4.3%。

**积极践行可持续发展，品牌价值进一步提升。**截至2024年6月末，平安累计投入近9.46万亿元支持实体经济发展，平安保险资金绿色投资规模1,248.77亿元，绿色贷款余额1,646.34亿元。2024年上半年，平安绿色保险原保险保费收入236.05亿元；通过“三村工程”提供乡村产业帮扶资金170.24亿元。2024年，公司名列《财富》世界500强第53位，蝉联全球保险企业第1位，位列中国金融企业第5，并首次入选《财富》中国ESG影响力榜单；名列《福布斯》全球企业2000强第29位，位列中国保险企业第1；连续八年蝉联Brand Finance全球保险产品价值100强榜单第1位；连续21年获得《经济观察报》“中国最受尊敬企业”称号。

# 董事长致辞

**中途蓄力，才能爬坡过坎；乘势扬帆，方可破浪前行。**展望2024年下半年，随着国家进一步全面深化改革，深化创新驱动发展，深入挖掘内需潜力，居民消费及社会预期持续改善，内生动力逐步增强，回升向好态势得到进一步巩固。与此同时，外部环境的复杂性、严峻性、不确定性也在上升，推动实现高质量发展的机遇和挑战并存。**乱云飞渡仍从容。**我们坚信中国经济回升向好、长期向好的基本趋势没有改变，在增强信心和底气的同时，更需要认识到，坚定保持战略定力、“最根本的是要做好我们自己的事情”。

**行百里者半九十，不忘初心再出发。**2024年下半年，中国平安将深入学习贯彻党的二十届三中全会精神以及中央金融工作会议、中央经济工作会议对金融工作的要求，坚持党中央对金融工作的集中统一领导，坚持以人民为中心的价值取向，坚持走高质量发展之路，勇当中国式现代化“生力军”。在新征程上继续把改革推向前进，追求可持续、优结构、高质量的稳健增长，中国平安将持续贯彻“聚焦主业、增收节支、优化结构、提质增效”的十六字经营方针，深化实施“综合金融+医疗养老”双轮并行、科技驱动战略，持续向“富国银行+联合健康”升级版纵深迈进。2024年也是平安的“三省推广年”，全体平安人将继续以“三省”工程为业务指引、服务坐标和长期承诺，更好地投身实体经济、服务民生福祉、维护金融安全，奋力书写五篇大文章，为走好中国特色金融高质量发展之路、为助力中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴贡献力量。



董事长

中国深圳  
2024年8月22日

# 财务摘要

## 主要会计数据

(人民币百万元)

	2024年6月30日	2023年12月31日	较年初变动(%)
总资产	12,226,666	11,583,417	5.6
总负债	10,961,716	10,354,453	5.9
股东权益	1,264,950	1,228,964	2.9
归属于母公司股东权益	931,208	899,011	3.6

截至6月30日止6个月

(人民币百万元)

	2024年	2023年	同比变动(%)
营业收入	494,966	488,783	1.3
归属于母公司股东的净利润	74,619	69,841	6.8
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	74,228	69,993	6.1
经营活动产生的现金流量净额	304,883	162,297	87.9

## 主要财务指标

(人民币元)

	2024年6月30日	2023年12月31日	较年初变动(%)
归属于母公司股东的每股净资产	51.14	49.37	3.6

截至6月30日止6个月(人民币元)

	2024年	2023年	同比变动(%)
基本每股收益	4.21	3.94	6.9
稀释每股收益	4.12	3.87	6.5
扣除非经常性损益后的基本每股收益	4.19	3.95	6.1
加权平均净资产收益率(非年化, %)	8.1	7.7	上升0.4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, %)	8.0	7.7	上升0.3个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额	17.2	9.17	87.6

## 非经常性损益项目

截至6月30日止6个月

(人民币百万元)

	2024年	2023年
计入营业外收入的政府补助	8	25
捐赠支出	(216)	(82)
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	926	(68)
所得税影响数	(73)	(29)
少数股东应承担的部分	(254)	2
合计	391	(152)

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。

# 财务摘要

## 其他主要业务数据和监管指标

(人民币百万元)	截至2024年	截至2023年	变动
	6月30日 止6个月/ 2024年6月30日	6月30日 止6个月/ 2023年12月31日	
<b>集团合并</b>			
归属于母公司股东的营运利润 <sup>(1)</sup>	78,482	78,950	-0.6%，同比
营运ROE <sup>(1)</sup> (年化，%)	16.4	17.6	下降1.2个百分点，同比
基本每股营运收益 <sup>(1)</sup> (人民币元)	4.43	4.46	-0.7%，同比
中期每股股息(人民币元)	0.93	0.93	-，同比
归属于母公司股东的净利润	74,619	69,841	6.8%，同比
归属于母公司股东权益	931,208	899,011	3.6%，与上年末比
集团综合偿付能力充足率(%)	208.8	208.0	上升0.8个百分点，与上年末比
<b>寿险及健康险业务</b>			
营运ROE <sup>(1)</sup> (年化，%)	29.4	33.6	下降4.2个百分点，同比
营运利润 <sup>(1)</sup>	56,301	55,564	1.3%，同比
上半年新业务价值 <sup>(2)</sup>	22,320	20,112	11.0%，同比
合同服务边际余额	774,399	768,440	0.8%，与上年末比
平安寿险综合偿付能力充足率(%)	208.8	194.7	上升14.1个百分点，与上年末比
<b>财产保险业务</b>			
净利润	9,954	9,285	7.2%，同比
综合成本率 <sup>(3)</sup> (%)	97.8	98.0	下降0.2个百分点，同比
车险综合成本率 <sup>(3)</sup> (%)	98.1	97.1	上升1.0个百分点，同比
综合偿付能力充足率(%)	205.0	207.8	下降2.8个百分点，与上年末比
<b>银行业务</b>			
净利润	25,879	25,387	1.9%，同比
净息差(年化，%)	1.96	2.55	下降0.59个百分点，同比
成本收入比(%)	27.37	26.45	上升0.92个百分点，同比
不良贷款率(%)	1.07	1.06	上升0.01个百分点，与上年末比
拨备覆盖率(%)	264.26	277.63	下降13.37个百分点，与上年末比
核心一级资本充足率(%)	9.33	9.22	上升0.11个百分点，与上年末比
<b>资产管理业务</b>			
净利润	1,685	1,976	-14.7%，同比
<b>科技业务</b>			
营运利润	872	2,250	-61.2%，同比
<b>综合金融、医疗养老</b>			
个人客户数(万人)	23,605	23,157	1.9%，与上年末比
客均合同数(个)	2.93	2.95	-0.7%，与上年末比
持有集团内4个及以上合同的客户数(万人)	5,877	5,856	0.4%，与上年末比
客均营运利润 <sup>(1)</sup> (人民币元)	260.37	283.54	-8.2%，同比
使用医疗养老生态圈的个人客户数(万人)	14,922	14,713	1.4%，与上年末比

注：(1) 当期及去年同期的营运利润基于2023年末的长期投资回报率假设(4.5%)计算。

(2) 当期及去年同期的新业务价值基于2023年末的长期投资回报率假设(4.5%)和风险贴现率假设(9.5%)计算。

(3) 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。

# 主要业务经营分析

## 业绩综述

- 2024年上半年，公司实现归属于母公司股东的营运利润784.82亿元；年化营运ROE16.4%。其中，寿险及健康险、财产保险以及银行三大核心业务保持增长，三项业务合计归属于母公司股东的营运利润795.65亿元，同比增长1.7%。
- 公司现金分红水平保持稳定，将向股东派发2024年中期股息每股现金人民币0.93元。

### 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，借助陆金所控股、金融壹账通、平安健康、汽车之家等成员公司经营科技业务，向客户提供多种金融产品和服务。

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2024年	2023年	变动(%)
归属于母公司股东的营运利润 <sup>(1)</sup>	78,482	78,950	(0.6)
基本每股营运收益(元) <sup>(1)</sup>	4.43	4.46	(0.7)
营运ROE(年化, %) <sup>(1)</sup>	16.4	17.6	下降1.2个百分点
中期每股股息(元)	0.93	0.93	-
归属于母公司股东的净利润	74,619	69,841	6.8
ROE(年化, %)	16.2	15.4	上升0.8个百分点

注：(1) 当期及去年同期的营运利润基于2023年末的长期投资回报率假设(4.5%)计算。

### 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<sup>(1)</sup>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4.5%<sup>(2)</sup>，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。2024年上半年、2023年上半年该类事项为本公司持有的以陆金所控股为标的的可转换本票的价值重估损益。

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。

(2) 当期及去年同期的营运利润基于2023年末的长期投资回报率假设(4.5%)计算。



## 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)

	2024年	2023年	变动(%)
寿险及健康险业务	54,657	54,288	0.7
财产保险业务	9,909	9,242	7.2
银行业务	14,999	14,714	1.9
资产管理业务	1,296	1,412	(8.2)
科技业务	291	1,735	(83.2)
其他业务及合并抵销	(2,670)	(2,441)	9.4
<b>集团合并</b>	<b>78,482</b>	<b>78,950</b>	<b>(0.6)</b>

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

## 营运ROE(年化)

截至6月30日止6个月  
(%)

	2024年	2023年	变动(百分点)
寿险及健康险业务	29.4	33.6	(4.2)
财产保险业务	15.2	15.2	-
银行业务	11.9	12.7	(0.8)
资产管理业务	2.8	2.4	0.4
科技业务	0.6	3.6	(3.0)
其他业务及合并抵销	不适用	不适用	不适用
<b>集团合并</b>	<b>16.4</b>	<b>17.6</b>	<b>(1.2)</b>

## 归属于母公司股东营运权益

(人民币百万元)

	2024年 6月30日	2023年 12月31日	变动(%)
寿险及健康险业务 <sup>(1)</sup>	400,492	344,892	16.1
财产保险业务	134,882	124,647	8.2
银行业务	250,307	244,777	2.3
资产管理业务	92,407	92,836	(0.5)
科技业务	93,683	97,250	(3.7)
其他业务及合并抵销	(748)	13,090	不适用
<b>集团合并<sup>(1)</sup></b>	<b>971,023</b>	<b>917,492</b>	<b>5.8</b>

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。

# 主要业务经营分析

## 业绩综述

### 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)	2024年6月30日/ 2024年1-6月	2023年12月31日/ 2023年1-6月	变动(%)	主要变动原因
总资产	<b>12,226,666</b>	11,583,417	5.6	业务增长
总负债	<b>10,961,716</b>	10,354,453	5.9	业务增长
归属于母公司股东权益	<b>931,208</b>	899,011	3.6	经营业绩贡献
归属于母公司股东的净利润	<b>74,619</b>	69,841	6.8	受宏观经济环境变化及资本市场波动影响

### 财务报表主要项目变动分析

(人民币百万元)	2024年6月30日/ 2024年1-6月	2023年12月31日/ 2023年1-6月	变动(%)	主要变动原因
买入返售金融资产	<b>117,255</b>	167,660	(30.1)	主要是平安银行买入返售债券规模减少
其他资产	<b>203,581</b>	156,133	30.4	主要是平安银行应收清算款增加
向中央银行借款	<b>126,298</b>	208,783	(39.5)	平安银行基于期末人民币头寸情况，向中央银行融入资金减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	<b>144,568</b>	48,619	197.3	主要是平安银行债券借贷业务规模增加
预收保费	<b>8,713</b>	16,854	(48.3)	预收转实收
公允价值变动损益	<b>46,191</b>	18,752	146.3	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
其他综合收益	<b>(14,786)</b>	(462)	3,100.4	主要受保险合同金融变动额、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

# 主要业务经营分析

## 寿险及健康险业务

- 寿险及健康险业务持续增长，代理人渠道高质量发展效果显现。2024年上半年，寿险及健康险业务新业务价值同比增长11.0%。其中，代理人渠道新业务价值同比增长10.8%，人均新业务价值同比增长36.0%。
- “保险+服务”布局深化。2024年上半年，平安寿险健康管理已服务近1,600万客户。截至2024年6月末，居家养老服务覆盖全国64个城市，累计超12万名客户获得居家养老服务资格；平安高品质康养社区项目已在5个城市启动，均陆续进入建设阶段，拟于2025年起逐步开业。
- 业务品质稳步改善。2024年上半年，平安寿险保单继续率显著改善，13个月保单继续率同比上升2.8个百分点，25个月保单继续率同比上升3.3个百分点。

### 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。

2024年上半年，平安寿险持续深化“4渠道+3产品”战略，全面加强渠道建设，提升业务质量；升级“保险+服务”方案，不断深化健康养老领域布局，为客户提供更专业、更暖心的服务，赋能公司高质量发展。2024年上半年，寿险及健康险业务新业务价值达成223.20亿元，同比增长11.0%，其中代理人渠道新业务价值同比增长10.8%，人均新业务价值同比增长36.0%。

### 寿险及健康险业务关键指标

(人民币百万元)	截至2024年 6月30日止 6个月/ 2024年6月30日	截至2023年 6月30日止 6个月/ 2023年12月31日	变动(%)
新业务价值 <sup>(1)</sup>	22,320	20,112	11.0
新业务价值率 <sup>(1)</sup> (按首年保费, %)	24.2	17.7	上升6.5个 百分点
新业务价值率 <sup>(1)</sup> (按标准保费, %)	29.9	24.8	上升5.1个 百分点
用来计算新业务价值的 首年保费	92,218	113,901	(19.0)
内含价值 <sup>(1)</sup>	916,230	830,974	10.3
内含价值营运回报率 <sup>(2)</sup> (年化, %)	15.4	14.4	上升1.0个 百分点
新业务合同服务边际	23,737	27,157	(12.6)
新业务利润率(%)	10.3	10.6	下降0.2个 百分点
新业务保费现值	229,530	257,100	(10.7)
营运利润 <sup>(3)</sup>	56,301	55,564	1.3
营运ROE <sup>(3)</sup> (年化, %)	29.4	33.6	下降4.2个 百分点
净利润	52,224	46,335	12.7

注：(1) 当期及去年同期的新业务价值、当期期末及去年末内含价值均基于2023年末的长期投资回报率假设(4.5%)和风险贴现率假设(9.5%)计算。

(2) 2023年1-6月内含价值营运回报率基于5%的长期投资回报率和11%的风险贴现率计算。

(3) 当期及去年同期的营运利润基于2023年末的长期投资回报率假设(4.5%)计算。

(4) 因四舍五入，直接计算未必相等。

# 主要业务经营分析

## 寿险及健康险业务

### 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。2024年上半年，银保渠道、社区网格及其他等渠道贡献了平安寿险新业务价值的17.4%。

- 代理人渠道。**平安寿险坚持以高质量发展为价值引领，持续深化转型，优化队伍结构。2024年上半年，代理人渠道新业务价值同比增长10.8%。平安寿险通过实战训练、场景赋能、权益支持、高端客户服务等举措有效提升队伍产能，代理人人均新业务价值同比增长36.0%。聚焦以“优”增“优”，新人入口不断改善，新增人力中“优+”占比同比提升10.2个百分点。截至2024年6月末，个人寿险销售代理人数量34.0万。

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2024年	2023年	变动(%)
<b>代理人产能及收入</b>			
代理人渠道新业务价值 <sup>(1)</sup>	18,106	16,340	10.8
日均代理人数量(万人)	30.8	37.9	(18.7)
代理人人均新业务价值 <sup>(1)</sup> (元/人均每半年)	58,708	43,168	36.0
			上升1.8个
代理人活动率 <sup>(2)</sup> (%)	55.9	54.1	百分点
代理人收入(元/人均每月)	11,962	10,887	9.9
其中：寿险收入(元/人均每月)	9,608	8,668	10.8

注：(1) 当期及去年同期的新业务价值基于2023年末的长期投资回报率假设(4.5%)和风险贴现率假设(9.5%)计算。

(2) 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。

(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。

### 个人寿险销售代理人数量

平安寿险	2024年 6月30日	2023年 12月31日	变动(%)
个人寿险销售代理人 数量(万人)	34.0	34.7	(2.0)

- 银保渠道。**平安寿险坚持价值转型战略，聚焦高质量增长，价值贡献持续提升。2024年上半年，银保渠道新业务价值26.41亿元，同比增长17.3%。在银行合作方面，强化长期互信合作关系，持续深化平安银行独家代理模式，同时积极巩固国有大行合作，拓展头部股份行、城商行等潜力渠道。在队伍发展方面，入口严选增优，打造高质量精兵队伍；加速打造绩优队伍，提升专业能力，推动队伍高质量发展。在服务支持方面，持续深化集中运营模式，提供高效、便捷的投保全流程服务，同时配套多元化增值服务，提升客户服务体验。
- 社区网格及其他渠道。**平安寿险持续推广社区网格化经营模式，精耕存续客户<sup>(1)</sup>，致力于提供高质量、可持续、有温度的服务。截至2024年6月末，该模式已在90个城市铺设126个网点，较上年末增加39个城市，实现核心城市的网点全覆盖。平安寿险已组建1.5万人的高素质专员队伍，并通过“4-sell”模式的深耕及迭代，服务经营成效显著，2024年上半年，社区网格渠道存续客户13个月保单继续率同比提升5.8个百分点，首年规模保费是去年同期的2.6倍，实现客户经营价值持续突破。下沉渠道方面，2024年上半年，平安寿险持续在七个省份推进销售，创新并迭代业务模式，逐步形成稳定的产能路径。

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。

## 寿险产品经营

公司积极贯彻落实国家战略部署，发挥保险业的经济减震器和社会稳定器功能。公司坚持以客户为中心，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。

- 保险产品方面。**在我国居民财富不断累积、人口老龄化加速、保障需求多元的背景下，平安寿险关注客户在健康保障、养老储备、财富管理方面的核心需求，不断丰富产品供给、优化产品体系，为客户提供更安心、更温暖的保障。**拓展保障市场。**重疾方面，平安寿险全新上市兼具财富管理及重疾保障的“平安如意”系列，同时升级主力重疾“守护百分百”系列，满足客户多层次的保障需求；非重疾方面，平安寿险响应税优健康险政策，全新上线“智盈倍护”护理险、“e万家”医疗险，为广大纳税客群提供更具吸引力的保障产品。**扩大养老市场。**为匹配我国人口预期寿命延长的趋势，平安寿险升级推出“金越年金24”产品，进一步扩展高龄人群投保范围，同时提供更加灵活的领取方式，此外还更新迭代“颐享延年24”养老年金产品，为客户提供养老金方案的多样化选择。**做强财富市场。**平安寿险以“金越”产品系列为核心，持续升级产品形态，在传统型的基础上推出分红型产品，同时丰富产品交期设计，满足不同客户对产品类型的多元化需求及对产品交期的差异化偏好。

- “保险+医疗健康”方面。**2024年上半年，平安寿险健康管理已服务近1,600万客户，获得客户广泛欢迎。“平安臻享RUN”自2021年推出以来，为客户提供全生命周期的医疗健康服务，重点打造“特色体检、控糖管理、在线问诊、门诊预约协助及陪诊、重疾专案管理”五大亮点服务。“平安臻享RUN”进行升级发布，新增健管计划、健康检测及家庭医生，升级慢病防控服务，从健康、医疗、慢病三大服务场景出发，为客户提供“省心、省时、又省钱”的一站式医疗健康服务，带来全生命周期守护。
- “保险+居家养老”方面。**平安持续深化医、住、护、乐等场景服务体系建设，优化客户体验。2024年3月平安联合合作伙伴共同组建“平安管家安全享老服务联盟”，发布“573居家安全改造服务”，共建服务标准及监督管理体系，满足长者居家安全需求。同时，平安启动“橙暖颐龄”公益计划，在多个城市推动落地，普及住家环境安全知识，提升适老化改造社会认知。截至2024年6月30日，平安居家养老服务已先后覆盖全国64个城市，累计超12万名客户获得居家养老服务资格，客户整体评价良好。
- “保险+高端养老”方面。**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<sup>(1)</sup>”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，打造有品质、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2024年6月30日，平安高品质康养社区项目已在5个城市启动，均陆续进入建设阶段，拟于2025年起逐步开业。

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。

# 主要业务经营分析

## 寿险及健康险业务

2024年上半年，平安寿险13个月保单继续率96.6%，同比上升2.8个百分点，25个月保单继续率90.9%，同比上升3.3个百分点，业务品质稳步改善。未来，平安寿险将持续深化服务式续收，通过数字化、智能化开展对续期保单的前置服务、精准续收，提升续收效能和保单继续率。

截至6月30日止6个月	2024年	2023年	2022年
<b>平安寿险</b>			
13个月保单继续率(%)	<b>96.6</b>	93.8	91.7
25个月保单继续率(%)	<b>90.9</b>	87.6	80.6

### 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<sup>(1)</sup>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4.5%<sup>(2)</sup>，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。

(2) 当期及去年同期的营运利润基于2023年末的长期投资回报率假设(4.5%)计算。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2024年	2023年	变动(%)
<b>保险服务业绩及其他</b>	<b>47,047</b>	48,115	(2.2)
合同服务边际摊销	<b>36,529</b>	38,665	(5.5)
合同服务边际摊销基础	<b>810,928</b>	856,159	(5.3)
合同服务边际摊销比例 (年化, %)	<b>9.0</b>	9.0	-
非金融风险调整变动	<b>3,438</b>	3,025	13.7
期初风险调整余额	<b>157,162</b>	142,249	10.5
风险调整释放比例 (年化, %)	<b>4.4</b>	4.3	上升0.1个 百分点
营运偏差及其他	<b>7,079</b>	6,425	10.2
<b>投资服务业绩<sup>(1)</sup></b>	<b>15,085</b>	13,460	12.1
<b>税前营运利润</b>	<b>62,132</b>	61,575	0.9
所得税	<b>(5,831)</b>	(6,012)	(3.0)
<b>营运利润</b>	<b>56,301</b>	55,564	1.3
短期投资波动	<b>(4,078)</b>	(9,229)	(55.8)
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
<b>净利润</b>	<b>52,224</b>	46,335	12.7

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)	2024年	2023年	变动(%)
<b>期初合同服务边际</b>	<b>768,440</b>	818,683	(6.1)
新业务贡献	<b>23,737</b>	27,157	(12.6)
新业务保费现值	<b>229,530</b>	257,100	(10.7)
新业务利润率(%)	<b>10.3</b>	10.6	下降0.2个 百分点
预期利息增长	<b>11,802</b>	12,445	(5.2)
调整合同服务边际的估计 变更 <sup>(1)</sup>	<b>1,472</b>	(7,840)	不适用
适用浮动收费法业务的 保险合同金融风险变动	<b>5,478</b>	5,713	(4.1)
<b>合同服务边际摊销基础</b>	<b>810,928</b>	856,159	(5.3)
合同服务边际摊销	<b>(36,529)</b>	(38,665)	(5.5)
<b>期末合同服务边际</b>	<b>774,399</b>	817,494	(5.3)

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。

## 偿付能力

截至2024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	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日	2024年 6月30日	2023年 12月31日	2024年 6月30日	2023年 12月31日
核心资本	<b>495,009</b>	415,458	<b>11,453</b>	9,509	<b>8,928</b>	7,829
实际资本	<b>836,420</b>	770,771	<b>16,247</b>	14,368	<b>10,666</b>	9,631
最低资本	<b>400,591</b>	395,780	<b>5,436</b>	5,436	<b>3,329</b>	3,147
核心偿付能力充足率(%)	<b>123.6</b>	105.0	<b>210.7</b>	174.9	<b>268.2</b>	248.8
综合偿付能力充足率(%)	<b>208.8</b>	194.7	<b>298.9</b>	264.3	<b>320.4</b>	306.1

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)	2024年	2023年
<b>保险服务收入</b>	<b>112,856</b>	113,611
保费分配法	<b>14,002</b>	14,582
非保费分配法	<b>98,854</b>	99,029

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)	2024年	2023年
<b>保险服务费用</b>	<b>65,289</b>	65,491
保费分配法	<b>11,704</b>	12,363
非保费分配法	<b>53,585</b>	53,128

## 保险合同负债

(人民币百万元)	2024年 6月30日	2023年 12月31日
<b>保险合同负债</b>	<b>4,327,450</b>	3,899,625
保费分配法	<b>23,003</b>	21,404
非保费分配法	<b>4,304,447</b>	3,878,221

# 主要业务经营分析

## 寿险及健康险业务

### 规模保费

规模保费为签发保单所收取的全部保费。2024年上半年，寿险及健康险业务实现规模保费3,877.66亿元。

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)	2024年	2023年
<b>个人业务</b>	<b>375,258</b>	367,292
<b>新业务</b>	<b>117,760</b>	126,365
代理人渠道	<b>94,581</b>	101,072
其中：期缴保费	<b>56,993</b>	59,180
银保渠道	<b>13,096</b>	15,419
其中：期缴保费	<b>6,817</b>	9,743
社区网格、电销及其他	<b>10,083</b>	9,874
其中：期缴保费	<b>1,764</b>	2,314
<b>续期业务</b>	<b>257,498</b>	240,927
代理人渠道	<b>229,132</b>	218,155
银保渠道	<b>17,153</b>	11,424
社区网格、电销及其他	<b>11,213</b>	11,348
<b>团体业务</b>	<b>12,508</b>	12,626
新业务	<b>12,383</b>	12,499
续期业务	<b>125</b>	127
<b>合计</b>	<b>387,766</b>	379,918

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)	2024年	2023年
分红险	<b>35,420</b>	33,601
万能险	<b>72,531</b>	80,701
传统寿险	<b>125,009</b>	96,633
长期健康险	<b>57,161</b>	58,595
意外及短期健康险	<b>23,598</b>	23,965
年金	<b>73,897</b>	86,252
投资连结险	<b>150</b>	171
<b>合计</b>	<b>387,766</b>	379,918

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)	2024年	2023年
广东	<b>66,652</b>	64,424
北京	<b>27,284</b>	26,550
山东	<b>24,362</b>	23,636
江苏	<b>24,239</b>	22,820
浙江	<b>24,156</b>	22,325
小计	<b>166,693</b>	159,755
<b>合计</b>	<b>387,766</b>	379,918

### 退保率

截至6月30日止6个月	2024年	2023年	变动
退保率(%)	<b>1.00</b>	1.13	下降0.13个百分点

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)。

# 主要业务经营分析

## 财产保险业务

- 2024年上半年，平安产险保险服务收入同比增长3.9%，平安产险整体综合成本率同比优化0.2个百分点至97.8%。
- 平安产险“平安好车主”APP作为2亿用户选择的一站式车主生活平台，截至2024年6月末，注册用户数突破2.18亿，累计绑车车辆突破1.42亿；6月当月活跃用户数突破3,788万。
- 平安产险线上理赔服务持续领先，在中国银保信颁布的车险服务质量指数评价中得分90.87，位列财产险行业前列。

### 财产保险业务概览

本公司主要通过平安产险经营财产保险业务，平安产险经营业务范围涵盖车险、企财险、工程险、船舶险、货运险、责任险、保证险、信用险、特殊风险保险、家财险、意外及健康险等一切法定财产保险业务及国际再保险业务。

2024年上半年，平安产险业务保持稳定增长，实现保险服务收入1,619.10亿元，同比增长3.9%。平安产险整体综合成本率97.8%，同比优化0.2个百分点，主要受保证保险业务承保损失下降影响；车险综合成本率为98.1%，同比上升1.0个百分点，主要受暴雨等自然灾害同比多发影响。平安产险加强科技应用，实现数据驱动经营服务线上化。“平安好车主”APP致力于提供涵盖“车保险、车服务、车生活”的一站式服务，以生态模式整合超26万合作伙伴共同经营，覆盖救援、年检、代驾等82种服务。截至2024年6月末，“平安好车主”注册用户数突破2.18亿，累计绑车车辆突破1.42亿；6月当月活跃用户数突破3,788万。

平安产险以“省心、省时、又省钱”为纲领，持续提升理赔服务水平，从客户需求出发全面升级基础服务；推出“安心修·省心赔”服务，给客户“安心修车”、“全程透明”、“管家服务”三大理赔服务，进一步提升客户理赔体验。凭借良好的客户服务，平安产险在中国银保信颁布的车险服务质量指数评价<sup>(1)</sup>中得分90.87，位列财产险行业前列。

注：(1) 来源于中国银行保险信息技术管理有限公司2024年4月发布的保险服务质量指数结果。

# 主要业务经营分析

## 财产保险业务

### 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)	2024年	2023年	变动(%)
营运利润	9,954	9,285	7.2
营运ROE(年化, %)	15.2	15.2	-
综合成本率 <sup>(1)</sup> (%)	97.8	98.0	下降0.2个百分点
其中: 综合费用率 <sup>(2)</sup> (%)	27.2	27.4	下降0.2个百分点
综合赔付率 <sup>(3)</sup> (%)	70.6	70.6	-
保险服务收入	161,910	155,899	3.9
其中: 车险	108,390	102,275	6.0
非机动车辆保险	41,399	42,723	(3.1)
意外与健康保险	12,121	10,901	11.2

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。

(%)	2024年 上半年	2021-2023年 平均值
综合成本率	97.8	99.4
综合赔付率 <sup>(1)</sup>	70.6	69.9

注: (1) 2024年上半年综合赔付率高于2021-2023年平均值, 主要是由于上半年暴雪、暴雨等巨灾频发, 且出行需求全面恢复, 带来车险出险频率上升。

### 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)	2024年	2023年	变动(%)
保险服务收入	161,910	155,899	3.9
保险服务费用	(153,557)	(148,330)	3.5
分出再保险合同净损益 <sup>(1)</sup>	(1,657)	(1,768)	(6.3)
承保财务损益及其他 <sup>(2)</sup>	(3,164)	(2,748)	15.1
承保利润	3,532	3,053	15.7
综合成本率(%)	97.8	98.0	下降0.2个百分点
总投资收益 <sup>(3)</sup>	8,586	8,044	6.7
其他收支净额	(329)	(453)	(27.4)
税前利润	11,789	10,644	10.8
所得税	(1,835)	(1,359)	35.0
净利润	9,954	9,285	7.2
营运利润	9,954	9,285	7.2

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

## 分险种经营数据

### 车险

平安产险积极贯彻精细化经营的方针，不断提升销售能力、客户服务能力，整体经营稳健有序。2024年上半年，车险业务原保险保费收入1,048.24亿元，同比增长3.4%；承保车辆数同比增长5.9%。同时，平安产险通过积极推进风险减量，构建新能源专属定价、服务、理赔体系，持续提升车险盈利能力，车险业务综合成本率98.1%。未来，平安产险将在无人驾驶、里程保险等新的车险细分领域储备核心技术，推动产品和服务创新，满足客户多样化需求，推动车险业务高质量发展。

### 责任保险

2024年上半年，平安产险责任保险业务原保险保费收入141.79亿元，同比下降0.3%；责任保险业务综合成本率98.0%，同比优化1.5个百分点，整体业务风险处于可控范围。平安产险持续完善风险定价模型的准确性，并进一步扩大其使用范围；在核保能力建设方面，围绕客户和销售队伍端到端业务流程及需求，实现责任险中台100%在线支持，提升核保服务水平。

### 健康保险

平安产险深入执行健康中国战略，积极推动健康险发展，进一步发挥健康险在构建多层次医疗保障体系方面的补充作用。2024年上半年，平安产险健康保险业务原保险保费收入100.90亿元，同比增长43.5%；健康保险业务综合成本率95.9%，保持良好水平。平安产险坚持推进“以人民健康为中心”的客户经营模式，持续深入挖掘不同年龄、地域、健康状况的客群需求，开发各类保险产品与服务，进一步满足客户多层次的风险保障需求与多样化的健康管理需求。

### 农业保险

2024年上半年，平安产险农业保险业务原保险保费收入73.49亿元，同比增长32.9%；农业保险综合成本率95.9%。平安产险持续加大主粮的承保范围和保障程度，保障国家粮食生产安全。同时，平安产险积极运用科技力量，在智能化作业方面，依托遥感、气象检测等技术，试点开展农业保险精准承保与精准理赔，保障农户利益；在服务创新方面，依托“爱农宝”线上平台，实现自助缴费、自助理赔等功能，缩短承保与结案周期，提升农户服务满意度。

### 企业财产保险

2024年上半年，平安产险企业财产保险业务原保险保费收入62.02亿元，同比增长7.6%；企业财产保险业务综合成本率94.7%，保持优良水平。未来，平安产险将持续把握服务国家战略发展、服务实体经济、服务社会民生的总基调，扎实推进各项重点工作。一是持续深化服务国家战略，做好科技金融、绿色金融等五篇大文章，加大半导体、新能源等重点新兴战略产业支持力度；二是坚持服务实体经济、服务社会民生，提升风险减量服务质量，承担保险企业社会责任，为企业的高质量发展保驾护航。

### 保证保险

2024年上半年，平安产险保证保险业务综合成本率106.8%，同比优化10.9个百分点。近年来公司持续收缩保证保险承保规模，于2023年四季度暂停新增融资性保证保险业务。2024年上半年，平安产险保证保险未了责任余额持续下降，风险敞口快速收敛，由于存量业务理赔案件逐步回收，承保亏损同比大幅下降，对公司整体业务品质的影响大幅降低。

截至2024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	152,351,860	104,824	108,390	104,154	2,045	98.1%	186,849
责任保险	379,187,750	14,179	12,209	11,362	250	98.0%	24,071
健康保险	102,040,544	10,090	6,821	6,464	277	95.9%	8,711
农业保险	262,016	7,349	3,763	3,368	155	95.9%	1,414
企业财产保险	13,207,240	6,202	4,839	3,793	255	94.7%	7,566
保证保险	20,620	(1,814)	8,051	8,459	(550)	106.8%	6,215

注：保险合同负债净额=保险合同负债 - 保险合同资产。

# 主要业务经营分析

## 财产保险业务

### 偿付能力

截至2024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显著高于监管要求。

(人民币百万元)	2024年 6月30日	2023年 12月31日
核心资本	113,149	102,875
实际资本	127,556	126,230
最低资本	62,208	60,734
核心偿付能力充足率(%)	181.9	169.4
综合偿付能力充足率(%)	205.0	207.8

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)	2024年		2023年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
代理渠道	49,730	31.0	44,726	29.0
车商渠道	44,052	27.5	41,748	27.1
直销渠道	30,154	18.8	29,468	19.1
交叉销售渠道	18,206	11.4	19,648	12.7
电话及网络渠道	101	0.1	3,392	2.2
其他渠道	18,154	11.2	15,154	9.9
合计	160,397	100.0	154,136	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)	2024年		2023年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
车险	104,824	65.4	101,348	65.8
非机动车辆保险	39,717	24.8	40,640	26.4
意外与健康保险	15,856	9.8	12,148	7.8
合计	160,397	100.0	154,136	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)	2024年	2023年
广东	27,421	25,556
江苏	11,420	11,951
浙江	11,239	10,180
上海	9,618	9,120
四川	8,880	8,520
小计	68,578	65,327
合计	160,397	154,136

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。目前，平安产险与全球近百家再保险公司和再保险经纪人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、慕尼黑再保险公司等。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2024年	2023年
分出保费	11,221	10,182
车险	2,811	2,539
非机动车辆保险	8,366	7,587
意外与健康保险	44	56
分入保费	37	1
车险	1	-
非机动车辆保险	36	1

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)	2024年 6月30日	2023年 12月31日
保险合同负债	263,209	261,153
保费分配法	249,825	244,892
非保费分配法	13,384	16,261

# 主要业务经营分析

## 保险资金投资组合

- 截至2024年6月30日，公司保险资金投资组合规模超5.20万亿元，较年初增长10.2%。
- 2024年上半年，本公司保险资金在长期战略资产配置指引下，坚持均衡稳健布局，通过积极且有纪律的战术操作，实现了保险资金投资组合年化综合投资收益率4.2%，同比上升0.1个百分点。

### 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。截至2024年6月30日，保险资金投资组合规模超5.20万亿元，较年初增长10.2%。

2024年上半年，中国经济运行走势继续回升向好，经济结构持续优化，国内生产总值增长符合预期，固定资产投资及进出口增长良好，新质生产力正加速成为经济发展的重要驱动因素。但经济发展仍面临诸多挑战，外部环境的复杂性和严峻性明显上升。秉持价值投资、穿越周期的指导思想，2024年上半年，本公司保险资金投资组合实现年化综合投资收益率4.2%，同比上升0.1个百分点；年化净投资收益率3.3%，同比下降0.2个百分点。

### 资产负债管理

本公司以负债为驱动，以偿付能力为核心指标，致力于创造穿越宏观经济周期的稳定的投资收益，以满足负债需求。

在资产配置层面，本公司坚持稳健的风险偏好，持续优化穿越周期的十年战略资产配置，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。同时，通过对利率走势和权益市场结构性机会的判断，本公司有纪律地执行战术资产配置，分散投资风险，选取优质管理人和资产以应对各类市场环境。

在固定收益投资方面，本公司积极应对利率下行风险，加快、加大国债、地方政府债以及政策性金融债等长久期、低风险债券的前置配置，拉长资产久期，锁定长期收益。同时，增加交易型固定收益资产配置，把握市场机遇以增厚投资收益。

在权益投资方面，本公司坚持均衡配置、风险分散的组合管理原则，积极投入实体经济，加大对价值型权益资产的长期配置，以追求长期超越市场的稳健投资收益。

同时，本公司积极增加优质另类资产投资，优化优质海外资产配置，多元化拓展资产来源和收益来源。

本公司持续强化投资研究、产品创新和投后管理能力建设，使本公司的投资管理覆盖“募、投、管、退”全流程，对投资风险做到早发现、早报告、早化解、早处置，保障本公司投资资产价值的最大化。

# 主要业务经营分析

## 保险资金投资组合

### 投资组合(按投资品种)

(人民币百万元)	2024年6月30日		2023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	148,712	2.9	121,613	2.6
定期存款	221,949	4.3	206,076	4.4
债权型金融资产				
债券投资	3,156,258	60.7	2,743,086	58.1
债券型基金	120,618	2.3	107,169	2.3
优先股	115,607	2.2	113,991	2.4
永续债	78,899	1.5	50,388	1.1
债权计划投资	187,184	3.6	189,349	4.0
理财产品投资 <sup>(1)</sup>	197,163	3.8	227,461	4.8
股权型金融资产				
股票	331,930	6.4	292,109	6.2
权益型基金	110,584	2.1	144,340	3.1
理财产品投资 <sup>(1)</sup>	58,612	1.1	68,399	1.4
非上市股权	115,228	2.2	106,840	2.3
长期股权投资	208,328	4.0	205,281	4.3
投资性物业	132,480	2.5	128,059	2.7
其他投资 <sup>(2)</sup>	19,699	0.4	18,067	0.3
投资资产合计	5,203,251	100.0	4,722,228	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)	2024年6月30日		2023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	1,291,200	24.8	1,114,074	23.6
固收类	880,849	16.9	676,958	14.3
股票	125,895	2.4	117,012	2.5
权益型基金	110,584	2.1	144,340	3.1
其他股权型金融资产	173,872	3.4	175,764	3.7
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	2,902,840	55.8	2,645,104	56.0
固收类	2,695,825	51.8	2,469,121	52.3
股票	206,035	4.0	175,097	3.7
其他股权型金融资产	980	-	886	-
以摊余成本计量的金融资产	667,231	12.8	629,160	13.3
其他 <sup>(1)</sup>	341,980	6.6	333,890	7.1
投资资产合计	5,203,251	100.0	4,722,228	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。

## 投资收益

2024年上半年，本公司保险资金投资组合年化综合投资收益率4.2%，同比上升0.1个百分点，主要得益于均衡的资产配置战略，且权益资产表现较上年同期有所改善；年化净投资收益率3.3%，同比下降0.2个百分点，主要受存量资产到期和新增固定收益资产到期收益率下降影响。

截至6月30日止6个月

(人民币百万元)	2024年	2023年	变动(%)
净投资收益 <sup>(1)</sup>	<b>88,273</b>	85,217	3.6
净已实现及未实现的收益 <sup>(2)</sup>	<b>10,577</b>	(4,454)	不适用
投资资产减值损失	<b>(867)</b>	(1,124)	(22.9)
总投资收益	<b>97,983</b>	79,639	23.0
综合投资收益 <sup>(3)</sup>	<b>126,724</b>	109,086	16.2
净投资收益率 <sup>(4)</sup> (年化, %)	<b>3.3</b>	3.5	下降0.2个百分点
总投资收益率 <sup>(4)</sup> (年化, %)	<b>3.5</b>	3.4	上升0.1个百分点
综合投资收益率 <sup>(4)</sup> (年化, %)	<b>4.2</b>	4.1	上升0.1个百分点

本公司保险资金投资组合平均投资收益率如下：

	2021年 - 2023年	2014年 - 2023年
平均净投资收益率(%)	4.5	5.2
平均总投资收益率(%)	3.1	5.0
平均综合投资收益率(%)	3.4	5.4

2024年上半年，寿险及健康险业务、财产保险业务的年化投资收益率如下：

截至6月30日止6个月	2024年	2023年	变动(%)
<b>寿险及健康险业务</b>			
净投资收益率 <sup>(4)</sup> (年化, %)	<b>3.4</b>	3.5	下降0.1个百分点
总投资收益率 <sup>(4)</sup> (年化, %)	<b>3.6</b>	3.4	上升0.2个百分点
综合投资收益率 <sup>(4)</sup> (年化, %)	<b>4.3</b>	4.1	上升0.2个百分点
<b>财产保险业务</b>			
净投资收益率 <sup>(4)</sup> (年化, %)	<b>3.0</b>	3.6	下降0.6个百分点
总投资收益率 <sup>(4)</sup> (年化, %)	<b>3.3</b>	3.4	下降0.1个百分点
综合投资收益率 <sup>(4)</sup> (年化, %)	<b>3.4</b>	3.5	下降0.1个百分点

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

(2) 包含证券投资差价收入及公允价值变动损益。

(3) 2024年上半年，综合投资收益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151,010百万元。

(4) 作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。在年化投资收益率计算中，仅对存款利息收入、债权型金融资产利息收入和投资性物业租金收入等进行年化处理，对买入返售金融资产利息收入、卖出回购金融资产款及拆入资金利息支出、分红收入、投资差价收入、公允价值变动损益等均不做年化处理。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。

# 主要业务经营分析

## 保险资金投资组合

### 公司债券

截至2024年6月30日，本公司保险资金投资组合的公司债券规模为1,075.34亿元，在总投资资产中占比2.1%，较2024年年初上升0.4个百分点，与2023年年初持平。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，外部信用评级约99.5%为AA及以上，其中约62.6%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。对于公司债券的风险管理，本公司主要从资产配置、准入管理、动态检视等方面保障公司债券的投资风险得到全流程评估和管控。公司于2003年建立了内部信用评级团队，严格按照内部信用评级对公司债券的投资进行准入管理，并加强评级检视和调整，确保信用评级合理反映公司债券发行主体的信用水平。同时，本公司通过债券名单制管理对存在潜在风险的公司债券进行事前监测，建立负面舆情快速响应机制，对公司债券开展有效排查与上报管理，提升风险预警与应对效率。

### 债权计划及债权型理财产品投资

债权计划及债权型理财产品包括由保险资产管理公司设立的债权投资计划、信托公司设立的债权型信托计划、商业银行设立的债权型理财产品等。截至2024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3,843.47亿元，在总投资资产中占比7.4%，较年初下降1.4个百分点。

本公司从三个层面对债权计划及债权型理财产品投资的风险进行管理。第一层是资产配置，本公司建立了一套科学有效的资产配置模型，在基于整体风险严格控制在本公司既定的风险偏好范围内的基础上，分账户制定战略资产配置方案，制定资产配置比例的上下限。本公司在战术资产配置时同步考虑各账户资金情况、收益及流动性要求、同类资产相对吸引力等因素，形成对债权计划及债权型理财产品的出资意见。第二层是内部信用风险管控，本公司建立了全方位的信用分析方法论、优质的内部信用分析团队和严格的投资准入管控流程，所投产品须符合内部信评准入条件，并经相关委员会批准。第三层是投后管理，本公司严格执行风险早发现、早报告、早化解、早处置的“四早”原则，持续开展项目监测，保证投资资产全流程风险的充分评估和动态管理。

### 债权计划及债权型理财产品结构和收益率分布

行业	投资占比(%)	名义投资收益率(%)	剩余到期期限(年)
<b>基建</b>	<b>61.5</b>	<b>4.59</b>	<b>4.01</b>
高速公路	10.1	4.67	2.92
电力	7.4	4.67	4.66
基建设施及园区开发	20.7	4.56	5.02
其他(水务、环保、铁路投资等)	23.3	4.55	3.40
<b>非银金融<sup>(2)</sup></b>	<b>13.9</b>	<b>4.93</b>	<b>2.12</b>
<b>不动产行业<sup>(3)</sup></b>	<b>12.6</b>	<b>4.70</b>	<b>2.54</b>
<b>其他</b>	<b>12.0</b>	<b>4.36</b>	<b>2.90</b>
<b>合计</b>	<b>100.0</b>	<b>4.62</b>	<b>3.43</b>

注：(1) 债权计划及债权型理财产品行业分类按照申万行业分类标准划分。

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

(3) 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。

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96.4%以上为AAA、约0.9%为AA+；除部分高信用等级的主体融资免增信外，绝大部分项目都有担保或抵质押。从行业及地域分布看，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。

### 股权型理财产品投资

截至2024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586.12亿元，在总投资资产中占比1.1%。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2024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2,074.25亿元，在总投资资产中占比4.0%。该类投资以物股权投资为主(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79.1%，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16.9%，其他股权投资占比4.0%。

### 投资风险管控

公司高度重视成本收益匹配风险管理，设置以成本收益匹配为核心量化指标的风险偏好体系，并进行定期跟踪检视以及严格的压力测试，将其内置于大类资产配置流程，前置风险管理，并在市场波动加大时显著提升压力测试强度及频率，确保在发生罕见市场冲击时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，持续优化风险管理全流程。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，系统自动处理形成前瞻性指标，通过智能模型分析，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，公司加强针对大额客户的授信额度核定、占用、预警和调整机制以及针对重点行业及风险领域的监控和管理，防止因投资资产过于聚合于某个(些)交易对手、行业、区域、资产类别而间接影响到公司偿付能力、流动性、盈利能力或声誉的风险。

公司进一步加强对市场信用形势的关注，完善信用风险的研究和前瞻研判，不断改进风险监控体系和风险管理信息系统，健全风险管理数据库，实现资产负债匹配风险、投资组合风险的系统化管理。

# 主要业务经营分析

## 银行业务

- 平安银行业务经营保持稳健。2024年上半年，实现净利润258.79亿元，同比增长1.9%；截至2024年6月末，核心一级资本充足率上升至9.33%。
- 平安银行持续加强风险管控，风险抵补能力保持良好。截至2024年6月末，不良贷款率1.07%，拨备覆盖率264.26%。
- 平安银行推动零售业务高质量、可持续发展。截至2024年6月末，管理零售客户资产(AUM)41,206.30亿元，较年初增长2.2%；个人存款余额12,903.45亿元，较年初增长6.9%。

### 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，提升服务实体经济的能力，强化风险管理，深化数字化转型，整体业务经营保持稳健。

截至2024年6月末，平安银行(不含平安理财)共有109家分行、1,180家营业机构。

### 银行业务关键指标

2024年上半年，受持续让利实体经济、调整资产结构等因素影响，平安银行实现营业收入771.32亿元，同比下降13.0%；通过数字化转型驱动经营降本增效，加强资产质量管控，加大不良资产清收处置力度，实现净利润258.79亿元，同比增长1.9%。

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2024年	2023年	变动(%)
<b>经营成果</b>			
营业收入	77,132	88,610	(13.0)
净利润	25,879	25,387	1.9
			上升0.92个
成本收入比(%)	27.37	26.45	百分点
平均总资产收益率 (年化, %)	0.91	0.94	百分点
加权平均净资产收益率 (年化, %)	11.88	12.65	百分点
			下降0.77个
			下降0.59个
净息差(年化, %)	1.96	2.55	百分点

(人民币百万元)	2024年 6月30日	2023年 12月31日	变动
<b>存贷款业务<sup>(1)</sup></b>			
吸收存款	3,570,812	3,407,295	4.8%
其中：个人存款	1,290,345	1,207,618	6.9%
企业存款	2,280,467	2,199,677	3.7%
发放贷款和垫款总额	3,413,474	3,407,509	0.2%
其中：个人贷款	1,821,335	1,977,719	(7.9%)
企业贷款	1,592,139	1,429,790	11.4%

### 资产质量

不良贷款率(%)	1.07	1.06	上升0.01个 百分点
拨备覆盖率(%)	264.26	277.63	下降13.37 个百分点
逾期60天以上贷款偏离度 <sup>(2)</sup>	0.79	0.74	上升0.05

### 资本充足率

核心一级资本充足率 <sup>(3)</sup> (%)	9.33	9.22	上升0.11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%。

## 银行业务利源分析

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2024年	2023年	变动(%)
利息净收入	49,086	62,634	(21.6)
平均生息资产余额	5,038,878	4,955,321	1.7
净息差 <sup>(1)</sup> (年化, %)	1.96	2.55	下降0.59个 百分点
非利息净收入	28,046	25,976	8.0
其中: 手续费及佣金净收入	12,997	16,374	(20.6)
其他非利息净收入 <sup>(2)</sup>	15,049	9,602	56.7
营业收入	77,132	88,610	(13.0)
业务及管理费	(21,109)	(23,438)	(9.9)
成本收入比 <sup>(3)</sup> (%)	27.37	26.45	上升0.92个 百分点
税金及附加	(783)	(874)	(10.4)
减值损失前营业利润	55,240	64,298	(14.1)
信用及其他资产减值损失	(23,153)	(32,361)	(28.5)
其中: 贷款减值损失	(23,775)	(27,663)	(14.1)
平均发放贷款和垫款 余额	3,420,025	3,379,434	1.2
信贷成本 <sup>(4)</sup> (年化, %)	1.40	1.65	下降0.25个 百分点
其他支出	(110)	(4)	2,650.0
税前利润	31,977	31,933	0.1
所得税	(6,098)	(6,546)	(6.8)
净利润	25,879	25,387	1.9

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分部利润表中的投资收益、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。

2024年上半年,平安银行净息差1.96%,同比下降0.59个百分点。平安银行持续让利实体经济,调整资产结构,同时受市场利率下行、有效信贷需求不足及贷款重定价等因素影响,净息差下降。

2024年上半年,平安银行实现非利息净收入280.46亿元,同比增长8.0%,主要是把握市场机遇,债券投资等业务的非利息净收入实现增长;同时,受宏观经济环境等因素影响,信用卡、代理个人保险等业务的非利息净收入下降。

## 零售业务

平安银行坚持零售战略定位不动摇,持续推进业务变革转型,顺应外部环境变化,聚焦“调结构、提质量、增效益”三大方向,升级两大业务板块,推动零售业务高质量、可持续发展。

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2024年	2023年	变动(%)
零售业务经营成果			
零售业务营业收入	39,091	52,631	(25.7)
零售业务营业收入占比(%)	50.7	59.4	下降8.7个 百分点
零售业务减值损失前营业利润	26,644	36,362	(26.7)
零售业务减值损失前营业利润占比(%)	48.2	56.6	下降8.4个 百分点
零售业务净利润	1,804	8,658	(79.2)
零售业务净利润占比(%)	7.0	34.1	下降27.1个 百分点

注:受持续让利实体经济、调整资产结构、银保渠道降费等因素影响,同时因部分个人客户还款能力继续承压,平安银行零售资产核销及拨备计提仍保持较大力度,零售业务营业收入、净利润同比下降。

# 主要业务经营分析

## 银行业务

- **贷款业务**：平安银行主动调整贷款业务结构，加大住房按揭、持证抵押、新能源汽车贷款投放力度，同时，升级风险管控策略，通过优化风险模型提升新增资产质量，促进“量、价、险”平衡发展。截至2024年6月末，平安银行个人贷款余额18,213.35亿元，较年初下降7.9%，其中抵押类贷款占比提升至60.6%；2024年上半年个人新能源汽车贷款新发放同比增长38.4%。
- **存款和财富管理业务**：平安银行深化推动投资理财、代发工资、支付结算等核心业务场景，带动个人存款规模增长和结构优化；截至2024年6月末，个人存款余额12,903.45亿元，较年初增长6.9%。同时，平安银行持续升级私行财富业务的产品、服务、队伍能力，构建专业且具竞争力的权益服务体系，优化客户体验；截至2024年6月末，平安银行管理零售客户资产(AUM)41,206.30亿元，较年初增长2.2%，其中私行客户AUM余额19,448.79亿元，较年初增长1.5%。

	2024年 6月30日	2023年 12月31日	变动(%)
零售客户数 <sup>(1)</sup> (万户)	12,619.08	12,543.20	0.6
其中：财富客户数(万户)	142.43	137.75	3.4
其中：私行客户数 <sup>(2)</sup> (万户)	9.35	9.02	3.7
管理零售客户资产 (AUM, 人民币百万元)	4,120,630	4,031,177	2.2

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600万元。

### 对公业务

平安银行对公业务紧跟国家战略布局，持续加大对制造业、专精特新、民营企业、中小微企业、乡村振兴、绿色金融、基础设施等重点领域的融资支持，培育并做强一批战略客群，支持实体经济发展。截至2024年6月末，企业贷款余额15,921.39亿元，较年初增长11.4%；企业存款余额22,804.67亿元，较年初增长3.7%。

- **做精行业**：构建行业化经营的差异化优势。2024年上半年，基础设施、汽车生态、公用事业、地产四大基础行业贷款新发放2,005.40亿元，同比增长42.1%；新制造、新能源、新生活三大新兴行业贷款新发放1,061.42亿元，同比增长47.1%。
- **做精客户**：建立从战略客户到小微客户的客户分层经营和梯度培育体系，锻造“长期主义”导向的经营能力。截至2024年6月末，对公客户数80.27万户，较年初增加4.87万户，增幅6.5%。
- **做精产品**：围绕核心客群，做强行业化、差异化、综合化的产品组合，运用“金融+科技”能力创新业务模式，提升客户综合服务能力。2024年上半年，平安银行供应链金融融资发生额7,253.18亿元，同比增长30.6%。

### 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，持续培育金融服务新动能，提升市场竞争力。

- **投资交易**：平安银行持续加强宏观分析研判，在保障资产端的流动性与安全性前提下，持续加大交易策略的研发力度，以获取持续、稳健的投资收益。2024年上半年，平安银行债券交易量的市场份额为3.5%，同比上升0.6个百分点。
- **客户业务**：平安银行依托客户综合服务优势，在基金生态、资产托管、债券做市、企业避险等多领域积极发力，优化金融产品和服务流程，满足同业和企业客户金融服务需求，助力金融市场高质量发展。截至2024年6月末，通过“行e通”平台销售的资管产品保有规模2,878.16亿元，较年初增长43.8%；托管净值规模9.01万亿元，较年初增长3.6%。2024年上半年，境内外机构销售的现券交易量1.67万亿元，同比增长9.2%；在平安银行办理外汇即期及衍生品避险业务的客户达11,058户，同比增长12.8%。

## 资产质量

2024年上半年，宏观经济延续回升向好态势，但持续回升基础还需巩固，中小企业和个人还款能力继续承压。平安银行响应国家战略，积极服务实体经济，大力支持民营和中小微企业发展，并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)	2024年 6月30日	2023年 12月31日	变动(%)
<b>贷款质量</b>			
正常	3,314,048	3,311,741	0.1
关注	63,030	59,732	5.5
不良贷款	36,396	36,036	1.0
发放贷款和垫款总额	3,413,474	3,407,509	0.2
不良贷款率(%)	1.07	1.06	上升0.01个 百分点
关注贷款占比(%)	1.85	1.75	上升0.10个 百分点
拨备覆盖率(%)	264.26	277.63	下降13.37个 百分点
拨贷比(%)	2.82	2.94	下降0.12个 百分点
逾期60天以上贷款占比(%)	0.84	0.78	上升0.06个 百分点
<b>不良贷款率</b>			
个人贷款	1.42	1.37	上升0.05个 百分点
企业贷款	0.66	0.63	上升0.03个 百分点

零售资产质量方面，截至2024年6月末，平安银行个人贷款不良率1.42%，较年初上升0.05个百分点。2024年上半年，国内经济整体回升向好，但仍呈现结构性差异，部分个人客户的还款能力仍处在恢复过程中，个人贷款不良率有所上升。平安银行持续升级风险模型，提升客户识别能力，实现更精准的客群分类。同时，主动调整客群结构和资产结构，实施差异化的风险管理政策，稳步推进优质资产投放，并积极拓宽催清收渠道，加大对不良贷款的处置力度。

对公资产质量方面，截至2024年6月末，平安银行企业贷款不良率0.66%，较年初上升0.03个百分点。平安银行持续迭代风险政策，完善资产质量管控机制，企业信贷风险指标整体保持良好水平。

## 资本充足率

得益于净利润增长、资本精细化管理等因素，截至2024年6月末，平安银行核心一级资本充足率上升至9.33%。

(%)	2024年 6月30日	2023年 12月31日	变动
<b>资本充足率</b>			
核心一级资本充足率	9.33	9.22	上升0.11个 百分点
一级资本充足率	10.97	10.90	上升0.07个 百分点
资本充足率 <sup>(3)</sup>	12.76	13.43	下降0.67个 百分点

注：(1) 资本充足率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，2024年起采用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，2023年12月31日的数据仍按照2012年6月7日原中国银监会《商业银行资本管理办法(试行)》的规定计算。

(2) 根据《系统重要性银行附加监管规定(试行)》以及2023年我国系统重要性银行名单，平安银行位列名单内第一组，执行附加资本0.25%等要求，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%。

(3) 平安银行于2019年发行的300亿元二级资本债券已于2024年4月全额赎回，6月末资本充足率有所下降；平安银行已于2024年7月9日发行300亿元二级资本债券进行补充，补充后资本充足率持续保持平稳。

## 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，持续深化渠道经营，坚持稳健投资策略，丰富产品体系，践行社会责任。截至2024年6月末，平安理财管理的理财产品余额10,451.16亿元，较年初增长3.2%。

# 主要业务经营分析

## 资产管理业务

- 公司资产管理规模稳步提升，截至2024年6月30日，公司资产管理规模超7.6万亿元。
- 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，给客户持续稳健的投资回报。

### 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。公司资产管理规模稳步提升，截至2024年6月30日，公司资产管理规模<sup>(1)</sup>超7.6万亿元。

2024年上半年，我国经济总体延续回升向好态势，运行比较平稳；但短期内仍然面临经济结构调整、内生动能不足、外部不确定性增强等诸多挑战。面对复杂的环境，公司积极抵御风险，为未来资产管理业务的高质量发展打好了坚实基础。

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。

注：(1) 资产管理规模为平安证券、平安信托、平安融资租赁和平安资产管理等公司资产管理规模的算数加总。

### 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。

2024年上半年，平安证券聚焦客户需求，明确“省心、省时、又省钱”价值主张，围绕“品质、差异、效率”三大核心维度，深化五大战略举措，全面升级服务体系、打造服务品牌壁垒，提升经营效率，构建可持续竞争力。

- 经纪业务持续深化财富管理转型。经纪业务围绕客户旅程，构建获客经营大闭环，并通过统一产品与服务体系、数据化投顾能力、行业领先智能化券商服务平台，为客户构筑专业、有温度的顾问式全天候服务体系，公司客户数与业务份额稳步增长。截至2024年6月30日，平安证券个人客户数突破2,405万，APP用户活跃度稳居券商前三。2024年上半年，平安证券经纪股基交易量（不含席位租赁）市场份额<sup>(1)</sup>达3.76%，同比上升18个百分点。
- 投行聚焦精品投行策略。投行业务切实发挥金融服务实体经济的作用，助力推动产业现代化建设与转型升级，深入贯彻“以客户为中心、全产品覆盖、一站式服务”的理念，持续深化体系化策略打法，股权业务坚持“一个深耕(PE)、两个突破(重点行业、区域)”，债权业务深化聚焦重点区域和产品，确保业务可持续性和强化揽做营销协同。平安证券债权承销规模保持行业前列，2024年上半年ABS<sup>(2)</sup>与债券<sup>(2)</sup>承销规模分别位列行业第2位、第6位。
- 交易与资管持续夯实专业能力。交易业务持续升级迭代“人+机器”平台，科技赋能交易能力提升，巩固竞争优势，2024年上半年交易收益率跑赢市场对标。资管业务坚持绝对收益价值主张，聚焦保险、银行理财等机构客群投资需求，夯实投研管理体系，2024年上半年资管月均规模排名<sup>(3)</sup>行业第九位，较年初上升一位。

注：(1) 经纪股基交易量(不含席位租赁)市场份额的计算不考虑陆股通的影响。

(2) ABS为中国证监会主管ABS，债券为公司债和企业债。

(3) 资管行业排名来源于中国证券投资基金业协会披露，不含ABS。

## 信托业务

2024年平安信托聚焦家族信托、保险金信托等资产服务信托业务。平安信托的直销业务在销售环节严格落实合格投资者认定、产品适配性、产品双录、风险揭示；代销业务仅与持牌金融机构合作，严控渠道准入，严格落实后督检查。在管理环节，平安信托全面推动“搭体系、建机制、控风险”三项工作，打造全面风险管理2.0体系，建立横到边、纵到底的风险管控网状管理体系，强化业务风险管控尽职履责，着力提高风险预判与化解能力，践行信托业务分类新规，深化转型发展。

截至2024年6月末，平安信托的受托资产管理规模为8,381.58亿元。

## 平安融资租赁

平安融资租赁从事融资租赁业务，业务网络覆盖全国各地，综合实力位列行业第一梯队。平安融资租赁业务涉及行业范围主要包括工程建设、制造加工、新型基础设施、城市发展、城市运营、汽车融资租赁、商用车、小微融资租赁、战略渠道、结构融资、平安保理等，未来将加快布局新能源、新基建、新生活领域，积极探索经营型、管理型、服务型经营模式，致力于成为国际领先、专注行业、服务实体、模式独特的创新型融资租赁专家。

平安融资租赁持续强化风险管控力度，精细租前、租中、租后管理举措，总体经营情况稳健。截至2024年6月末，平安融资租赁不良资产率1.04%，较年初显著下降，且拨备计提充足，风险抵御能力较强。同时，平安融资租赁严控新增准入，完善租赁物管理，强化评审管理、商务运营及资产监控，搭建反欺诈体系，持续加大风险资产处置回收力度，风险整体可控。

(人民币百万元)	2024年 6月30日	2023年 12月31日	变动(%)
总资产	265,922	240,024	10.8
不良资产率(%)	1.04	1.22	下降0.18个百分点

## 平安资产管理

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

平安资产管理始终坚持价值投资、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。作为中国最具规模和影响力的机构投资者之一，平安资产管理具有长期丰富的资产管理经验。截至2024年6月30日，平安资产管理的受托资产管理规模近5.52万亿元，投资领域涵盖股票、债券、基金、货币市场、债权以及股权等资本市场投资与非资本市场直接投资的各个领域，同时具备跨市场资产配置和全品种投资能力。

(人民币百万元)	2024年 6月30日	2023年 12月31日	变动(%)
受托资产管理规模	5,519,107	5,033,945	9.6
其中：第三方资产管理规模	518,737	528,427	(1.8)

# 主要业务经营分析

## 科技业务

- 平安持续聚焦科技赋能，打造领先的科技能力并助力生态圈的发展。
- 平安通过陆金所控股、金融壹账通、平安健康、汽车之家等成员公司经营科技业务，为生态圈用户提供多样化的产品和服务，协同效益显著。

### 科技赋能

平安通过研发投入持续打造领先科技能力，广泛应用于金融主业，并加速推进生态圈建设。平安对内深挖业务场景，强化科技赋能；对外输出领先的创新产品及服务，促进行业生态的完善和科技水平的提升。

平安持续聚焦核心技术研发和自主知识产权掌控。截至2024年6月30日，平安拥有超2万名科技开发人员、超3,000名科学家的一流科技人才队伍。集团专利申请数累计达52,185项，位居国际金融机构前列；其中发明专利申请数占比近95%，PCT及境外专利申请数累计达9,347项。平安紧密围绕主业转型升级需求，运用科技赋能金融业务促销售、提效率、控风险。2024年上半年，平安AI坐席服务量<sup>(1)</sup>约8.7亿次，覆盖平安80%的客服总量，快速响应、解决消费者咨询、投诉问题；通过智能核保、智能理赔，实现93%的寿险保单秒级核保，闪赔平均耗时7.4分钟结案；同时持续提升风控水平，反欺诈智能化理赔拦截减损61亿元，同比增长4.3%。

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。

平安主要通过陆金所控股、金融壹账通、平安健康、汽车之家等成员公司经营科技业务，为生态圈用户提供多样化的产品和服务，协同效益显著。

### 陆金所控股

陆金所控股(纽交所股票代码：LU；联交所股票代码：06623.HK)是中国领先的小微企业主金融服务赋能机构，致力于为小微企业主提供全面、便捷的金融产品和服务，同时也赋能金融机构合作伙伴更高效地触达和服务小微企业主。2024年上半年，陆金所控股继续推进质量为先的审慎经营战略，贷款业务规模收缩，实现营业收入129.40亿元，同比下降33.1%。同时，叠加因特殊股息导致的税费上升，导致上半年净亏损16.63亿元。

作为中国领先的小微企业主金融服务赋能机构，陆金所控股聚合金融服务生态圈中的优势资源，依托长达18年累积的专有数据和人工智能驱动的动态风险模型，为2,317万名小微企业主和个人客户提供从线下咨询到在线申请的O2O全流程借款服务。陆金所控股持续深化科技应用，加大AI技术在获客、客户风险识别和贷款管理领域的应用，提升对借款人的赋能和风险识别的能力。

### 财务数据

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2024年	2023年	变动(%)
营业收入	12,940	19,348	(33.1)
净利润 <sup>(1)</sup>	(1,663)	1,637	不适用

注：(1) 净利润是指归属于陆金所控股母公司股东的净利润。

### 经营数据

	2024年 6月30日	2023年 12月31日	变动(%)
累计借款人数(万人)	2,317	2,094	10.7
管理贷款余额(人民币百万元)	235,212	315,395	(25.4)

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

## 金融壹账通

金融壹账通(纽交所股票代码:OCFT;联交所股票代码:06638.HK)是面向金融机构的商业科技服务提供商(Technology-as-a-Service Provider),向客户提供“横向一体化、纵向全覆盖”的整合产品,包括数字化银行、数字化保险和提供数字金融基础设施的加马平台。通过“业务+技术”模式,金融壹账通帮助客户提升效率、提升服务、降低成本、降低风险,实现数字化转型。2024年上半年,金融壹账通实现营业收入14.16亿元,净亏损收窄至0.70亿元。

2024年上半年,金融壹账通聚焦产品升级、加强客户拓展。数字化银行板块,通过数字化零售、数字化信贷、数字化经营三大整体解决方案持续助力银行业金融机构数字化转型,促进银行业务增长、降低经营风险、提升管理质效、实现高质量发展。数字化保险板块,助力保险公司实现全流程数字化,数字化产险解决方案提供覆盖承保、理赔、生态服务等车险端到端解决方案,并逐步延伸至非车险领域,帮助保险公司降低成本、防范保险欺诈及提高服务质量;数字化寿险的全能代理人解决方案提供数字化销售、服务、管理模块,帮助保司实现客户经营、代理人管理、多渠道展业、智能应用等多场景的提质增效。加马平台板块,整合一系列可广泛应用于金融服务的数字化解决方案,包括AI客户服务及金融科技数字基础设施建设,AI客户服务将AI金融场景、流程、训练方法论标准化,赋能金融机构快速推广AI远程业务、提升AI使用效果,降低运营成本。

金融壹账通持续拓展境外市场,以中国香港和东南亚为中心辐射全球,重点开拓中东、南非等地区价值客户,提升全球影响力。在中国香港地区,金融壹账通持续深化与政府和金融机构的数字化建设合作。在东南亚,金融壹账通聚焦升级适配当地金融机构的数字化银行解决方案,打造端到端全渠道数字化平台,提升银行服务效率和质量,降低风险及成本。

## 财务数据<sup>(1)</sup>

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2024年	2023年	变动(%)
营业收入	1,416	1,833	(22.8)
毛利 <sup>(2)</sup>	558	735	(24.1)
净亏损 <sup>(3)</sup>	(70)	(114)	(38.0)

注:(1) 上述为壹账通持续经营业务的财务数据。

(2) 毛利为非国际财务报告准则下经调整的毛利。

(3) 净亏损是指归属于金融壹账通母公司股东的净亏损。

(4) 因四舍五入,直接计算未必相等。

## 经营数据

截至6月30日止6个月

	2024年	2023年	变动(%)
优质加客户数 <sup>(1)</sup> (家)	93	121	(23.1)

注:(1) 优质加客户数为剔除平安集团及其子公司后当年贡献营业收入≥100万元的机构客户数量。

## 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”)以家庭医生会员制为核心,依托丰富、优质的O2O服务网络,打造专业、全面、高质量、一站式的“医疗+养老”服务平台,为用户提供“省心、省时、又省钱”的医疗养老服务。2024年上半年,平安健康实现营业收入20.93亿元,净利润0.57亿元。截至2024年6月30日,平安健康过去12个月付费用户数约4,000万。

- 在生态构建上,平安健康作为集团“管理式医疗模式”的重要组成部分以及医疗养老生态圈的旗舰,代表支付方,整合供应方,“综合金融+医疗养老”协同效应日趋凸显,助力集团实现“有温度的金融”。依托日趋完善的O2O服务网络,平安健康的医疗养老服务已涵盖健康、亚健康、疾病、慢病及养老管理五大场景,为庞大的F端个人金融用户、B端企业客户和C端个人客户提供全场景、高质量服务。多年来,平安健康深耕医疗养老服务,为解决行业“供需资源不平衡、高质服务存缺口、资源利用效率低、市场供应呈分散”等痛点提供有效解决方案。

# 主要业务经营分析

## 科技业务

- 在医疗服务能力上，平安健康将家庭医生团队定位为医生、客户经理和导航员，在协助平安健康整合医疗养老供给侧资源、完善O2O闭环服务的同时，帮助用户串联线上线下服务中的断点，提供专业、高效、有温度的服务体验，满足用户全生命周期、泛医疗服务的需求。
- 在获客能力上，平安健康通过与集团金融主业深度结合及自主拓展方式进行支付方拓展。在综合金融渠道方面，平安健康通过“产品融合、权益采购、增值服务”等方式与集团综合金融主业深度协同；在企业客户方面，平安健康针对大中型企业拓客，从而为个人金融用户、企业客户的员工提供全生命周期的医疗养老服务。截至2024年6月30日，平安健康累计服务1,748家企业。

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2024年	2023年	变动(%)
营业收入	2,093	2,222	(5.8)
毛利	674	715	(5.8)
净利润 <sup>(1)</sup>	57	(245)	不适用

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。

### 汽车之家

汽车之家(纽交所股票代码：ATHM；联交所股票代码：02518.HK)是中国领先的汽车消费者在线服务平台，致力于建立以数据和技术为核心的智能汽车生态圈，围绕整个汽车生命周期，为汽车消费者提供丰富的产品及服务。2024年6月，汽车之家移动端日均用户量<sup>(1)</sup>达到6,791万，同比增长8.3%。汽车之家持续推动“生态化”战略升级，全方位服务消费者、主机厂和汽车生态各类参与者。2024年上半年，汽车之家实现营业收入34.82亿元，净利润10.66亿元。

汽车之家抓住汽车产业发展趋势，聚焦数字化及新能源车营销领域，持续突破。数字化方面，汽车之家升级数据产品矩阵，扩大AI和大语言模型的应用场景，赋能主机厂、经销商全链路营销数字化转型，2024年上半年数据产品收入保持两位数增长。

2024年上半年，中国乘用车在新能源车带动下恢复增长，显示出巨大的发展潜力和市场空间。汽车之家不仅为新能源主机厂提供包括媒体、线索等在内的传统服务，还积极探索多元业态融合、助力新能源车营销模式升级，通过汽车之家能源空间站为合作伙伴提供新零售服务。目前，汽车之家能源空间站已完成在全国21座城市的布局，帮助合作伙伴提升销量，在更广泛的用户群体中建立汽车之家品牌认知。2024年上半年，汽车之家来自于新能源品牌的收入持续跑赢行业销量增速。

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2024年	2023年	变动(%)
营业收入	3,482	3,367	3.4
净利润 <sup>(2)</sup>	1,066	1,053	1.3

注：(1) 移动端日均用户量数据来源于Quest Mobile。

(2) 净利润是指非美国通用会计准则下经调整的归属于汽车之家母公司的净利润。

(3) 因四舍五入，直接计算未必相等。

- 综合金融为平安带来更高的经营效率，尤其体现在更低的获客成本，更低的管理和服务成本，以及更高的客户留存率。
- 截至2024年6月30日，集团个人客户数2.36亿，较年初增长1.9%。其中，持有集团内4个及以上合同的客户占比为24.9%，留存率达97.8%。
- 个人客户的客均合同数2.93个，有超8,792万的个人客户同时持有多家子公司合同。

## 综合金融战略

平安坚持以客户为中心的经营理念，深耕个人客户<sup>(1)</sup>，持续推进综合金融战略，夯实客群经营。个人业务结合集团生态圈优势，打造有温度的金融服务品牌，提供“省心、省时、又省钱”的一站式综合金融解决方案。

注：(1) 个人客户指持有平安集团旗下核心金融公司有效金融产品的个人客户。

## 平安推行综合金融的独特优势

平安在推行个人综合金融模式方面独占优势：

- 牌照齐、业务广、协同密的综合金融集团之一：平安集团是国内拥有金融全牌照、完整的金融控股结构的综合金融集团，旗下主要包括以保险、银行、资管为代表的多家核心成员公司，已发展成为中国领先的能为客户同时提供全方位金融服务的企业。在综合金融模式下，各成员公司紧密协同提升获客、活客、迁客、留客经营效果，降低运营和风险成本。
- 聚焦中国市场和金融主业，建立领先的行业地位：中国内地是平安个人综合金融业务的主阵地，平安寿险是中国第二大寿险公司(以保费收入规模衡量)，平安产险是中国第二大财产保险公司(以原保险保费收入衡量)，平安资产管理是中国第二大保险资产管理公司(以管理资产规模衡量)，平安银行稳居中国股份制商业银行前列(以资产规模、净利润等综合衡量)。
- 强大的线上+线下渠道网络：线下，平安拥有超130万人的产险、寿险等销售服务队伍；超7,000个寿险、产险、银行等线下网点，覆盖全国所有省市。线上，建立包括平安金管家、平安口袋银行、平安好车主、平安健康等在内的多个APP为客户提供便捷的服务和优质产品。

- 强大的生态服务能力：平安广泛的业务范围与强大的线上生态相结合，在医疗养老全阶段的场景下提供多元化的产品和服务。2024年上半年，集团28.6%的新增客户来自于集团医疗养老生态圈。截至2024年6月末，使用集团医疗养老生态圈服务的个人客户的客均合同数约3.36个、客均AUM约5.75万元，分别为不使用医疗养老生态圈服务的个人客户的1.6倍、3.8倍。
- 强大的科技平台能力：平安拥有国际领先、亚洲最大的后援服务平台，2024年上半年，AI坐席服务量约8.7亿次，覆盖平安80%的客服总量。平安深入推进全面数字化转型，运用科技助力金融业务提质增效和提升风控水平，2024年上半年，智能化理赔拦截减损61亿元。同时，平安借助综合金融的科技优势，不断提升交叉销售的能力与效率，满足集团内客户的迁徙需求。
- 高度协同的组织文化：平安以价值最大化为核心的“一个平安”文化，让不同成员公司秉承“一个客户、多个账户、多种产品、一站式服务”这一共同经营理念，以提升客户价值为共同目标，在客户经营、风险管理、投资运作、后台集中与运营、消费者权益保护、品牌管理、价值体系等方面实现管理文化的协同与统一，助力实现各类业务紧密合作和资源集约，聚力推动集团客户数、客均合同数、客均利润的“三数”稳健增长与价值提升。

# 综合金融

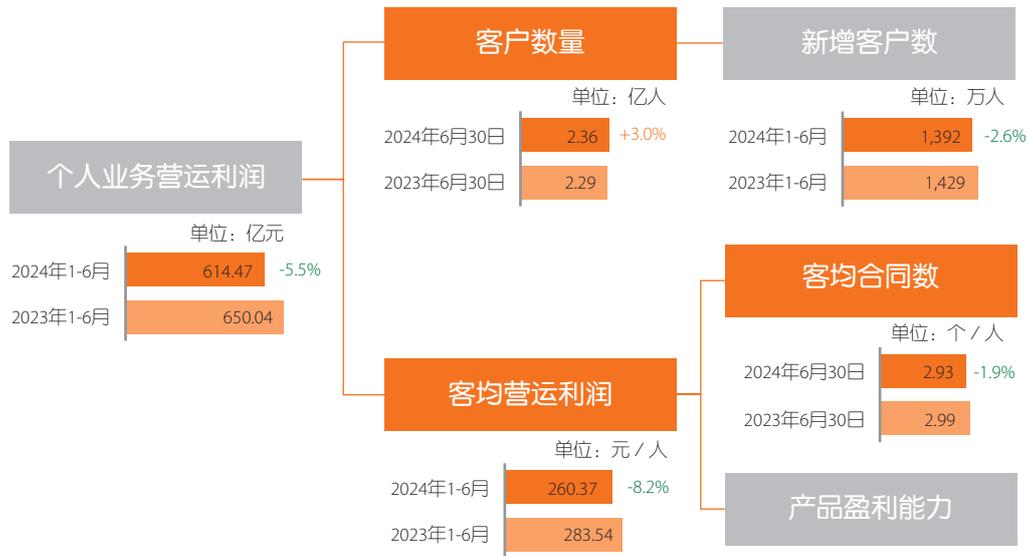
## 综合金融能为客户和股东创造价值效益

客户效益方面。平安努力成为客户最信赖的综合金融顾问，提供“省心、省时、又省钱”的价值主张，提供完善的资产配置和一站式服务。为客户省心，专业顾问致力于将复杂事情简单化、专业事情通俗化、繁琐事情便捷化；为客户省时，平安通过一站式服务整合客户多个账户，实现多种产品一站配置、多项服务一键直达；为客户省钱，平安协助客户定制优越的保障配置，用专业服务实现客户资产保值增值，打通积分和权益并实现灵活兑换，为客户节省非必要支出和满足客户更多潜在需求。

股东效益方面。综合金融打造更高效的经营效率，一是获客成本更低，得益于获客链路更短、摩擦成本更低，综合金融渠道获客成本低于外部渠道；二是管理和服务成本更低，平安拥有国际领先、亚洲最大的后援服务平台，通过后台集中、规则管控以及工具赋能等建立起了一体化、智能化的服务体系，并持续提质增效；三是客户黏性更强，持有集团内4个及以上合同的客户留存率达到97.8%。

## 集团营运利润增长核心驱动因素

平安的个人业务营运利润由“三数”驱动增长，即个人客户数、客均合同数和客均利润。截至2024年6月30日，公司个人客户数2.36亿，客均持有合同2.93个；2024年上半年公司客均营运利润260.37元。2024年上半年因宏观经济面临有效需求不足等挑战，客户个人消费意愿、投资意愿下降，信用风险上升，“三数”增长承压。但伴随宏观政策效力持续显现，市场环境有望进一步复苏。平安坚定看好中国经济长期向好的基本面与国内市场的巨大潜力，对未来充满信心，同时将围绕客户需求不断深化综合金融战略，深挖存量价值客户潜力，稳健推动价值增长。



注：(1) 上述营运利润为归属于母公司股东的营运利润口径。  
(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

## 个人综合金融

### 个人综合金融战略

平安个人业务基于“一个客户、多个账户、多种产品、一站式服务”的经营模式，利用科技及合规数据分析能力，实现对客户需求的精准洞察；打造有温度的金融服务品牌，通过一站式多渠道综合金融解决方案，满足客户的各种需求，以极致的客户体验，让客户更加“省心、省时、又省钱”；同时，平安以金融综合账户为切入，以数据、产品、权益及智能营销服务平台为着力点，通过产品和场景的匹配，提升获客、活客、迁客、留客经营效果，实现赋能业务增长。

- 账户方面。平安以客户为中心，通过综合账户归集客户在集团内不同业务的需求，为客户高效提供所需的一站式金融服务，让客户获得最佳“三省”体验。平安综合账户是客户登录平安各线上平台的通用登录体系，不仅让客户产生统一的平安感知，还能提升平安获客、活客、沉淀客户资金和资产等能力。此外，平安升级线上智能小程序“任意门”，连接13家成员公司APP，通过个性化展示客户所需内容，提升平安活客、迁客能力。
- 数据方面。平安坚持以客户为中心，进一步加强个人信息保护及消费者权益保护；在严格依法合规的前提下，加强全面数字化建设，打造集团全覆盖的客户、产品、渠道标签，通过不断完善客户画像、洞察客户需求，并根据产品与渠道画像，为客户匹配最需要的产品与最合适的服务方案，实现“需求驱动”的精准推荐，不断提升客户体验。
- 产品方面。平安持续以“客户有感知、行业有革新、市场有影响”的产品服务为要求，建立“三省”价值评价体系，督促各成员公司积极迭代升级自身主力产品服务，给客户带去“省心、省时、又省钱”的好产品、好服务，同时进一步强化以客户需求为中心的经营文化。

- 权益方面。平安加速推进医疗养老生态布局，强化“三省”服务能力。通过各类医疗养老权益赋能经营，有效提升银行AUM及中间业务收入、寿险保单转化。例如，平安银行协同平安健康、平安健康检测中心，邀约财富客户参与高端专场体检，成功拓展以家庭为单位的养老资产配置及一站式服务。平安寿险与平安健康深度合作，推出“特色体检、控糖管理、在线问诊、门诊预约协助及陪诊、重疾专案管理”五大亮点服务，为客户打造“省心、省时、又省钱”的一站式医疗养老增值权益，整体服务满意度99%。2024年上半年，平安寿险健康管理已服务近1,600万客户。
- 智能营销服务平台方面。集团内各成员公司高度协同，结合业务节奏形成统一主题波段营销，带动客户交叉迁徙和产品销售。2024年上半年，“平安18财神节”等活动期间，累计全量交易金额3.07万亿元，有效赋能各成员公司业务增量。

### 个人综合金融利润增长驱动力

个人客户数的持续增长、客均合同数的稳定增加和稳健的产品盈利能力，已经成为平安个人业务持续增长的驱动力。

#### 1、个人客户数

截至2024年6月30日，集团个人客户数2.36亿，较年初增长1.9%。集团丰富的综合金融产品体系、多元的触客渠道，持续支撑客户增长，2024年上半年新增客户1,392万。

#### 个人客户分产品线构成

(万人)	2024年 6月30日	2023年 12月31日	变动(%)
人寿保险 <sup>(1)</sup>	6,013	5,928	1.4
车险 <sup>(1)</sup>	6,431	6,271	2.6
银行零售 <sup>(2)</sup>	12,619	12,543	0.6
证券基金信托	4,856	4,920	(1.3)
其他 <sup>(3)</sup>	8,577	8,240	4.1
<b>集团整体</b>	<b>23,605</b>	<b>23,157</b>	<b>1.9</b>

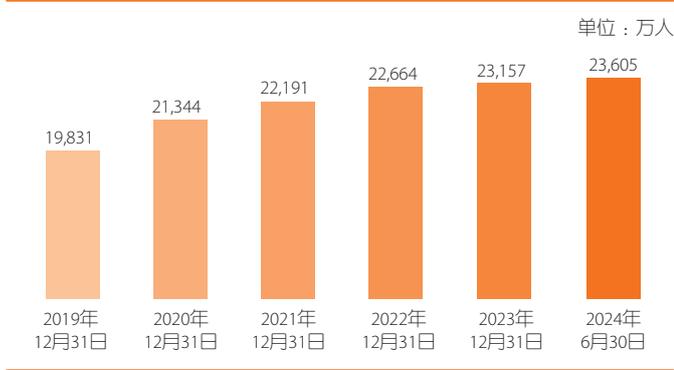
注：(1) 保险公司客户数按有效保单的投保人(而非保单受益人)口径统计。

(2) 银行零售包括借记卡和信用卡客户数，并进行除重处理。

(3) 其他包含其他投资、其他贷款和其他保险产品等。

(4) 因对购买多个金融产品的客户数进行除重处理，明细数相加不等于总数。

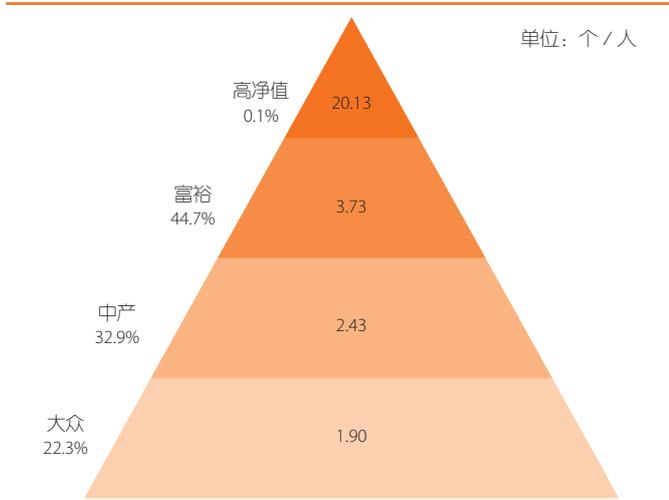
## 个人客户数逐年稳步增长



## 平安各层级客户分布情况

通过长期客户经营，平安持续加深对客户的了解。客户财富等级越高，持有平安的合同数越多，截至2024年6月30日，集团中产及以上客户占比约77.7%，高净值客户的客均合同数约20.13个，远高于富裕客户。

## 平安各层级客户分布及客均合同数



注：(1) 大众客户为年收入10万元以下客户；中产客户为年收入10万元到24万元客户；富裕客户为年收入24万元以上客户；高净值客户为个人资产规模达1,000万元以上客户。  
(2) 因四舍五入，直接计算未必相等。

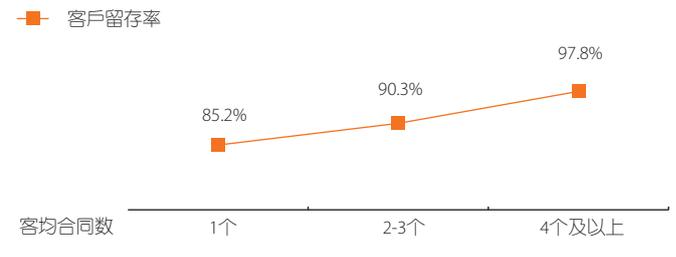
## 2、客均合同数

随着平安综合金融战略的深化，个人客户交叉渗透程度不断提升。2024年上半年，集团客户交叉迁徙总人次为1,177万；截至2024年6月末，集团内有超8,792万个人客户同时持有多家子公司的合同。截至2024年6月末，集团个人客户的客均合同数2.93个。自2019年末至今，在客户数增长了19.0%的同时，客均合同数增长了9.7%。新增客户主要购买的产品为车险、意外保险、健康保险、信用卡及银行存款。

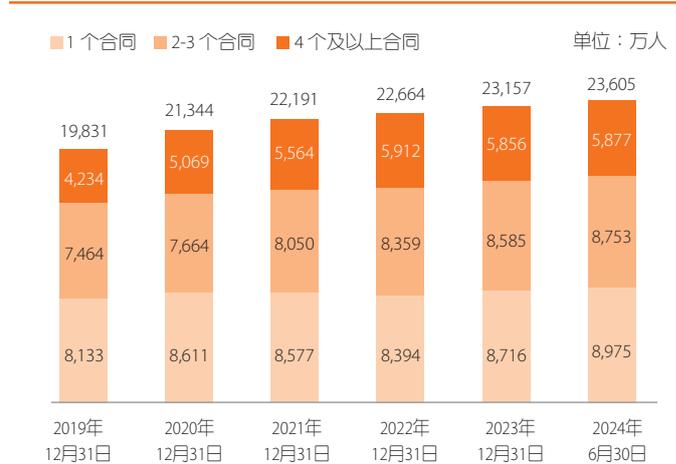
## 客均合同数越高，客户留存率越高

提升客均合同数是提升客均利润及改善客户流失的关键。随着客户经营不断深化，客户持有的合同数量持续提升，黏性不断提高。截至2024年6月末，已有24.9%的客户持有集团内4个及以上合同，持有4个及以上合同客户的留存率达97.8%，较仅有1个合同客户的留存率高12.6个百分点。

截至2024年6月30日止6个月



## 不同合同数所对应的个人客户数量



注：因四舍五入，直接计算未必相等。

### 集团内客户年资分层及占比

截至2024年6月30日，集团内5年及以上年资客户近1.68亿人，占比71.0%，客户黏性高。

2024年6月30日	客户数(万人)	占比(%)
5年及以上	16,753	71.0
2-5年	4,303	18.2
2年以下	2,549	10.8
<b>集团合计</b>	<b>23,605</b>	<b>100.0</b>

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

### 3、客均利润

2024年上半年，综合金融对公司保险业务、银行零售业务持续产生贡献。

公司的保险业务交叉销售稳步提升，2024年上半年，平安健康险通过寿险代理人渠道实现的保费收入同比增长10.0%。

### 通过寿险代理人渠道交叉销售获得的保费收入

截至2024年6月30日止6个月 (人民币百万元)	渠道贡献	
	金额	占比(%)
平安产险	18,206	11.4
养老险短期险	3,923	38.3
平安健康险	6,337	67.2

注：保费收入为原保险保费收入。

### 综合金融对银行零售业务贡献

截至2024年6月30日止6个月	综合金融占比(%)
财富客户净增户数	38.8
管理零售客户资产(AUM)净增额	61.7
汽车金融贷款发放额	16.8
信用卡新增户数	10.8

平安客户数持续增长，特别是中产及以上客群的增长高于集团平均水平，将持续推动价值提升。平安将基于综合金融独特优势，针对不同层级客户需求适配产品和服务。

未来，平安将始终坚持以客户为中心，不断深化科技创新能力，赋能产品创新优化和服务质量提升，完善客户体验，持续为个人客户创造价值。

# 以医疗养老打造价值增长新引擎

- 平安汲取10余年保险及医疗行业运营管理经验，创新推出中国版“管理式医疗模式”，将线上/线下医疗养老生态圈与作为支付方的金融业务无缝结合。
- 过去十年，平安立足中国，持续投身于医疗养老生态圈建设，差异化优势日益凸显，体现在“到线、到店、到家”的服务能力、数百项医疗健康及养老服务资源的广泛覆盖、以及可获取的优质自营资源，对于保证服务质量十分关键。截至2024年6月末，平安内外部医生团队约5万人，合作医院数超3.6万家，已实现国内百强医院和三甲医院100%合作覆盖，合作健康管理机构数超10.4万家，合作药店数达23.3万家。
- 平安的医疗养老生态圈既创造了独立的直接价值，也创造了巨大的间接价值，通过差异化的“产品+服务”赋能金融主业。截至2024年6月末，在平安2.36亿的个人客户中有超63%的客户同时使用了医疗养老生态圈提供的服务，其客均合同数约3.36个、客均AUM约5.75万元，分别为不使用医疗养老生态圈服务的个人客户的1.6倍、3.8倍。

## “医疗养老生态”战略

平安深耕医疗养老生态圈超10年，覆盖保险、医疗、投资、科技等多个业务条线，主要通过平安寿险、平安产险、平安养老险、平安健康险和平安健康(股票简称“平安好医生”)等公司协同运作，全面推动医疗养老生态战略落地。

中国人均医疗支出<sup>(1)</sup>5,400余元，与日本的2.8万元及新加坡的2.6万元相比，具备巨大的增长空间；同时，中国的老年人口<sup>(2)</sup>在2023年已超过2.1亿人(预计到2035年将达到3亿人以上)，相较日本约3,744万人、新加坡约95万人规模较大，反映出中国的医疗资源供给有较大发展空间。为此，平安医疗养老生态圈通过三个方面构筑自身的服务壁垒，打造中国版“管理式医疗模式”，将差异化的医疗养老服务与作为支付方的金融业务无缝结合，形成独有的盈利模式：

- 第一，通过赋能平安寿险、平安银行等集团内的个人金融客户，作为集团内部的服务供应方产生收入；
- 第二，通过与平安产险、平安养老险、平安健康险等公司的企业补充保险等产品相结合，为企业客户提供员工健康管理服务带来收入；
- 第三，通过打造旗舰互联网医疗平台、自营医疗机构以满足国内中高端群体的医疗养老需求，从而带来长期收入。

注：(1) 人均医疗支出为2021年数据，其中，中国数据来自国家统计局数据库，日本、新加坡数据来自世界银行数据库并按人民币估算。  
(2) 中国老年人口数据来自国家统计局数据库及《中国老龄化研究报告2023》，日本、新加坡老年人口数据来自世界银行数据库。

作为集团医疗养老生态圈的线上旗舰，以及链接医疗养老产业链中支付方与供应方的桥梁，平安健康助力集团个人及团体客户，及时获取集团医疗养老生态圈覆盖的线上和线下服务资源。此外，收购北大医疗集团后，平安将进一步优化战略，巩固线下医疗资源布局，打造自营旗舰品牌。

### “医疗养老生态” 进程

#### 支付方：

平安有效协同保险与医疗养老服务，团体客户、个人客户经营均取得显著进展。2024年上半年，集团医疗养老相关付费企业客户超6.7万家，平安健康过去12个月付费用户数约4,000万；平安实现健康险保费收入超700亿元；享有医疗养老生态圈服务权益的客户覆盖寿险新业务价值占比超68%。

#### “金融+医疗健康” 方面：

- 在中高端个人客户服务上，平安聚焦“保险+健康”产品，为客户提供“有温度的服务”。2024年上半年，近1,600万平安寿险的客户使用医疗养老生态圈提供的服务，其中新契约客户使用健康服务占比近70%。截至2024年6月末，慢病防控服务方面，项目已服务160万用户，使用者季度指标达标率80%，服务满意度99%。
- 在大中型企业客户服务上，平安深度研发“商业保险+健康保障委托+医疗健康服务”产品，为客户提供保障全面、服务优质、性价比高的企业员工健康管理服务体系。2024年上半年，平安覆盖企业客户超6.7万家，服务企业员工数近2,700万。

#### “金融+养老服务” 方面：

- 平安聚焦“保险+居家养老”、“保险+高端养老”产品打造，为中高收入及超高净值客户提供便捷、优质甚至满足国际标准的养老服务。截至2024年6月末，平安上线602项十维居家养老服务，超12万名客户获得居家养老服务资格。

#### 会员管理方：

- 通过家庭医生和养老管家，平安集团为客户建立专属的健康档案，提供会员制的医疗健康养老服务，串联“到线、到店、到家”服务网络，涵盖咨询、诊断、诊疗、服务全流程，通过与AI相结合实现7×24小时秒级管理。

# 以医疗养老打造价值增长新引擎

## 供应方：

- **自营旗舰方面：**平安自2021年接手管理北大医疗集团以来，经营持续稳健，发展持续向好，营收持续增长，2024年上半年收入约25.2亿元。其中北京大学国际医院不断强化学科建设，精益运营管理，全面提升患者服务，2024年上半年收入突破11.3亿元，上半年门诊量约60万，开放床位首次达到1,250张。截至2024年6月30日，平安已布局5家综合医院，1家康复专科医院，1家心脑血管专科医院，17家健康管理中心和10家儿童康复中心。

未来，平安将全面深化医疗养老产业布局，深化北大医疗与平安原有医疗生态整合，深化医险协同。北大医疗集团将致力成为中国领先医疗集团，并推动“医、健、康、数”四条业务线协同发展。北京大学国际医院作为北大医疗的旗舰医院，立足高起点建设国家/区域级医学中心、高端医疗中心和全球医疗服务整合平台，并与妙佑医疗国际(原名梅奥诊所)、克利夫兰医学中心、加州大学洛杉矶分校医学中心等全球顶级医疗机构建立了合作关系。

平安将切实贯彻党中央关于实施健康中国战略的决策部署，探索建立特色、优质、高效的医疗卫生服务体系，为人民群众提供全方位全周期的健康服务。

- **合作网络方面：**平安整合国内外优质资源，提供“到线、到店、到家”网络服务，覆盖医疗服务、健康服务、商品药品等资源。截至2024年6月末，在国内，平安内外部医生团队约5万人，合作医院数超3.6万家，已实现国内百强医院和三甲医院100%合作覆盖；合作健康管理机构数超10.4万家；合作药店数达23.3万家，较年初新增超2,500家，全国药店覆盖率近35%；上线602项十维居家养老服务。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8家，全球前100<sup>(1)</sup>覆盖54家。

注：(1) 来自美国《新闻周刊》(Newsweek)的全球医疗机构排行榜。

此外，平安持续深入医疗科技研发。截至2024年6月末，平安拥有世界上最大的医疗数据库之一，精准诊断覆盖疾病近5,000种，并积极搭建领先的远程诊疗平台。平安借助科技端的提前布局，有效支撑医疗养老生态圈的可持续发展。

### 自有“医疗养老生态”成效

**自有生态圈助力为客户打造优质高效服务体验。**平安通过医疗养老生态圈为客户提供优质、高效、便捷的服务，沉淀良好口碑，形成品牌效应。例如，平安健康已搭建包括皮肤科、儿科、中医等九大专科的在线诊疗平台，患者可以通过图文、语音、视频等方式进行远程问诊，实现7×24小时接诊，60秒快速响应，节省了患者在线下问诊的排队时间。针对疑难杂症，可开展远程会诊；同时通过给用户建立健康档案并定期随访，帮助用户进行疾病预防。线上专科诊疗平台成立以来，无一例重大医疗事故，用户月度五星好评率超98%。

**医疗养老生态圈通过获客及黏客赋能金融主业。**通过综合金融与医疗养老生态圈的协同，平安健康和北大医疗集团能够赋能金融端的企业和个人客户，平安寿险等公司也可以受益于集团医疗养老生态圈提供的服务权益。截至2024年6月末，在平安2.36亿的个人客户中，有超63%的客户同时使用了医疗养老生态圈提供的服务，其客均合同数约3.36个、客均AUM约5.75万元，分别为不使用医疗养老生态圈服务的个人客户的1.6倍、3.8倍。

平安健康联合平安寿险，通过“保险+服务”等模式，通过将不同医疗养老服务权益嵌入寿险保单中，深度参与其保单用户的健康管理。“保险+服务”模式帮助平安保险客户触达医疗养老生态圈“到线、到店、到家”的服务，通过自有家庭医生，持续跟进并帮助提高用户健康状况，在为用户提供一个金融账户的同时，也为用户提供了一个健康账户。通过这种方式，平安健康持续赋能平安集团金融主业，加强保险业务的差异化竞争优势，助力其获客、黏客及提升客户价值。

平安健康悉心打造了“平安家医”服务品牌，帮助平安寿险的保单用户链接丰富的医疗养老服务，并依托这些场景持续创造用户触点，为用户建立健康档案，实时追踪和管理用户的健康状况。例如，平安健康通过“平安臻享RUN”健康服务计划，向平安寿险用户提供“特色体检、控糖管理、在线问诊、门诊预约协助及陪诊、重疾专案管理”五大亮点服务，从而打造“省心、省时、又省钱”的一站式医疗养老服务。

长期来看，平安健康通过加强与保险主业的协同，不断提升对集团个人金融用户的服务渗透率；以家庭医生为核心枢纽，通过主动的用户运营，加强用户对平安医疗养老生态圈的黏性和付费转化，提升业务规模。同时，平安健康不断整合优质医疗养老服务资源，打造“三到”服务网络，规模效应带来服务性价比提升和成本节约，在赋能集团金融主业的同时，也将成为长期利润中心。

# 内含价值分析

- 截至2024年6月末，寿险及健康险业务内含价值为9,162.30亿元，较年初增长10.3%；年化内含价值营运回报率为15.4%。
- 2024年上半年，寿险及健康险业务新业务价值达成223.20亿元，同比增长11.0%。

## 关键指标

(人民币百万元)	截至2024年 6月30日止 6个月/ 2024年6月30日	截至2023年 6月30日止 6个月/ 2023年12月31日	变动(%)
寿险及健康险业务内含价值 <sup>(1)</sup>	916,230	830,974	10.3
寿险及健康险业务内含价值营运回报率 <sup>(2)</sup> (年化, %)	15.4	14.4	上升1.0个百分点
寿险及健康险业务上半年新业务价值 <sup>(1)</sup>	22,320	20,112	11.0
长期投资回报假设(%)	4.5	4.5	-
风险贴现率(%)	9.5	9.5	-

注：(1) 当期及去年同期的新业务价值、当期期末及去年末内含价值均基于2023年末的长期投资回报率假设(4.5%)和风险贴现率假设(9.5%)计算。

(2) 2023年1-6月内含价值营运回报率是基于5%的长期投资回报率和11%的风险贴现率计算。

## 内含价值分析

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

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第4号——保险公司信息披露特别规定》的相关规定，本公司聘请安永(中国)企业咨询有限公司对本公司截至2024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。

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2024年中期内含价值评估计算予以披露。

## 经济价值的成份

(人民币百万元)

	2024年6月30日	2023年12月31日
寿险及健康险业务调整后资产净值	460,634	384,510
有效业务价值	564,595	550,593
持有偿付能力额度的成本	(108,999)	(104,128)
<b>寿险及健康险业务内含价值</b>	<b>916,230</b>	830,974
其他业务调整后资产净值	559,878	559,152
<b>集团内含价值</b>	<b>1,476,108</b>	1,390,126

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

(人民币百万元)

	2024年6月30日	2023年12月31日
一年新业务价值	37,980	37,614
持有偿付能力额度的成本	(4,693)	(6,534)
<b>扣除持有偿付能力额度的成本后的一年新业务价值</b>	<b>33,288</b>	31,080
<b>扣除持有偿付能力额度的成本后的上半年新业务价值</b>	<b>22,320</b>	20,112

注：(1) 当期及去年同期的新业务价值基于2023年末的长期投资回报率假设(4.5%)和风险贴现率假设(9.5%)计算。

(2) 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

2024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假定为9.5%。

### 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4.5%。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。

# 内含价值分析

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

## 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		
	2024年	2023年	变动(%)	2024年	2023年	变动(%)
<b>个人业务</b>	<b>75,920</b>	95,375	(20.4)	<b>22,209</b>	19,909	11.5
代理人渠道	<b>54,821</b>	72,639	(24.5)	<b>18,106</b>	16,340	10.8
银保渠道	<b>11,746</b>	14,342	(18.1)	<b>2,641</b>	2,251	17.3
社区网格、电销及其他渠道	<b>9,353</b>	8,395	11.4	<b>1,462</b>	1,318	10.9
<b>团险业务</b>	<b>16,298</b>	18,526	(12.0)	<b>111</b>	203	(45.3)
<b>合计</b>	<b>92,218</b>	113,901	(19.0)	<b>22,320</b>	20,112	11.0

注：(1) 当期及去年同期的新业务价值基于2023年末的长期投资回报率假设(4.5%)和风险贴现率假设(9.5%)计算。

(2) 社区网格、电销及其他渠道包含社区网格、电销及平安健康险个人业务。

(3) 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。

(4) 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(%)	
	2024年	2023年	2024年	2023年
<b>个人业务</b>	<b>29.3</b>	20.9	<b>36.0</b>	29.3
代理人渠道	<b>33.0</b>	22.5	<b>40.0</b>	32.8
银保渠道	<b>22.5</b>	15.7	<b>36.3</b>	22.1
社区网格、电销及其他渠道	<b>15.6</b>	15.7	<b>15.1</b>	16.7
<b>团险业务</b>	<b>0.7</b>	1.1	<b>0.9</b>	1.5
<b>合计</b>	<b>24.2</b>	17.7	<b>29.9</b>	24.8

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。

# 内含价值分析

## 内含价值变动

下表显示本公司内含价值如何由2023年12月31日(下表称为“期初”)的13,901.26亿元变化至2024年6月30日(下表称为“期末”)的14,761.08亿元。

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

		2024年	说明
<b>寿险及健康险业务期初的内含价值</b>	[1]	<b>830,974</b>	
期初内含价值的预计回报	[2]	28,490	
其中：有效业务价值的预计回报		21,645	期初有效业务价值和当年新业务价值的预计回报使用保守风险贴现率9.5%计算
调整净资产的预计回报		6,845	
新业务价值创造	[3]	26,087	
其中：上半年新业务价值		22,320	当期销售的新业务的价值，资本要求计算基于保单层面
新业务内部的分散效应		1,537	新业务内部保单之间存在风险分散效应，降低资本要求和资本成本
新业务与有效业务的风险分散效应		2,231	新业务和有效业务之间存在风险分散效应，降低资本要求和资本成本
营运假设及模型变动	[4]	(31)	
营运经验差异及其他	[5]	9,568	营运经验优于假设，主要来源于死差益差异
<b>寿险及健康险业务内含价值营运利润</b>	[6]=[2+...+5]	<b>64,114</b>	
经济假设变动	[7]	-	
市场价值调整影响	[8]	13,436	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]	7,940	
不属于日常营运收支的一次性项目及其他	[10]	-	
<b>寿险及健康险业务内含价值利润</b>	[11]=[6+...+10]	<b>85,490</b>	
股东股息	(323)		平安健康险向公司分红
员工持股计划	89		寿险及健康险业务长期服务计划及核心人员持股计划购股及当期摊销回冲
<b>寿险及健康险业务期末的内含价值</b>		<b>916,230</b>	
<b>其他业务期初的调整净资产</b>		<b>559,152</b>	
其他业务当年营运利润		23,826	
其他业务当年非营运利润		182	公司持有的以陆金所控股为标的的可转换本票的价值重估损益
市场价值调整影响及其他		3,691	
<b>资本变动前其他业务期末的调整净资产</b>		<b>586,851</b>	

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2024年	说明
子公司向公司分红	323	平安健康险向公司分红
股东分红	(27,161)	公司支付给股东的股息
员工持股计划	(135)	长期服务计划及核心人员持股计划购股及当期摊销回冲
<b>其他业务期末的调整净资产</b>	<b>559,878</b>	
<b>期末内含价值</b>	<b>1,476,108</b>	
<b>期末每股内含价值(人民币元)</b>	<b>81.06</b>	

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

2024年上半年，寿险及健康险业务内含价值营运利润641.14亿元，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)

		2024年	2023年
寿险及健康险业务内含价值营运利润	[6]	<b>64,114</b>	63,155
寿险及健康险业务内含价值营运回报率 <sup>(1)</sup> (非年化，%)	[12]=[6]/[1]	<b>7.7</b>	7.2
寿险及健康险业务内含价值营运回报率 <sup>(1)</sup> (年化，%)	[13]=[12]×2	<b>15.4</b>	14.4

注：(1) 2023年1-6月内含价值营运回报率是基于5%的长期投资回报率和11%的风险贴现率计算。

(2) 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%

# 内含价值分析

## 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	1,476,108	916,230	33,288
投资收益率每年增加50个基点	1,587,690	1,027,812	40,089
风险贴现率每年增加50个基点	1,454,319	894,441	31,880
投资收益率每年减少50个基点	1,364,626	804,748	26,461
风险贴现率每年减少50个基点	1,499,875	939,997	34,784
死亡、疾病和意外等发生率上升10%	1,449,114	889,237	30,636
保单失效率上升10%	1,474,454	914,576	32,860
维持费用上升10%	1,472,365	912,487	33,066
客户分红比例增加5%	1,467,641	907,764	33,139
权益资产公允价值下跌10%	1,449,373	895,914	不适用

## 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2024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<sup>(1)</sup>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4.5%<sup>(2)</sup>，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。2024年上半年及2023年上半年该类事项为本公司持有的以陆金所控股为标的的可转换本票的价值重估损益。

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。

(2) 当期及去年同期的营运利润基于2023年末的长期投资回报率假设(4.5%)计算。

2024年上半年，集团实现归属于母公司股东的营运利润784.82亿元，同比下降0.6%，年化营运ROE16.4%；寿险及健康险业务归属于母公司股东的营运利润546.57亿元，同比增长0.7%，年化营运ROE29.4%。

## 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	
	2024年	2023年	2024年	2023年
归属于母公司股东的营运利润	<b>78,482</b>	78,950	<b>54,657</b>	54,288
少数股东营运利润 <sup>(1)</sup>	<b>14,117</b>	13,647	<b>1,644</b>	1,276
营运利润 [1]	<b>92,599</b>	92,597	<b>56,301</b>	55,564
加：				
寿险及健康险业务短期投资波动 <sup>(2)</sup> [2]	<b>(4,078)</b>	(9,229)	<b>(4,078)</b>	(9,229)
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 <sup>(2)</sup> [3]	<b>182</b>	58	<b>-</b>	-
净利润 [4]=[1+2+3]	<b>88,704</b>	83,426	<b>52,224</b>	46,335
归属于母公司股东的净利润	<b>74,619</b>	69,841	<b>50,612</b>	45,121
少数股东损益	<b>14,085</b>	13,585	<b>1,612</b>	1,214

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) 上述短期投资波动基于长期投资回报率假设(4.5%)计算，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。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。

# 内含价值分析

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2024年	2023年	变动(%)
寿险及健康险业务	54,657	54,288	0.7
财产保险业务	9,909	9,242	7.2
银行业务	14,999	14,714	1.9
资产管理业务	1,296	1,412	(8.2)
科技业务	291	1,735	(83.2)
其他业务及合并抵销	(2,670)	(2,441)	9.4
<b>集团合并</b>	<b>78,482</b>	<b>78,950</b>	<b>(0.6)</b>

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

## 营运ROE(年化)

截至6月30日止6个月  
(%)

	2024年	2023年	变动(百分点)
寿险及健康险业务	29.4	33.6	(4.2)
财产保险业务	15.2	15.2	-
银行业务	11.9	12.7	(0.8)
资产管理业务	2.8	2.4	0.4
科技业务	0.6	3.6	(3.0)
其他业务及合并抵销	不适用	不适用	不适用
<b>集团合并</b>	<b>16.4</b>	<b>17.6</b>	<b>(1.2)</b>

## 归属于母公司股东营运权益

(人民币百万元)

	2024年 6月30日	2023年 12月31日	变动(%)
寿险及健康险业务 <sup>(1)</sup>	400,492	344,892	16.1
财产保险业务	134,882	124,647	8.2
银行业务	250,307	244,777	2.3
资产管理业务	92,407	92,836	(0.5)
科技业务	93,683	97,250	(3.7)
其他业务及合并抵销	(748)	13,090	不适用
<b>集团合并<sup>(1)</sup></b>	<b>971,023</b>	<b>917,492</b>	<b>5.8</b>

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)

		2024年	2023年
<b>保险服务业绩及其他</b>	[1]=[2]+[5]+[8]	<b>47,047</b>	48,115
合同服务边际摊销	[2]	<b>36,529</b>	38,665
合同服务边际摊销基础	[3]	<b>810,928</b>	856,159
合同服务边际摊销比例(年化, %)	[4]=[2]/[3]*2	<b>9.0</b>	9.0
非金融风险调整变动	[5]	<b>3,438</b>	3,025
期初风险调整余额	[6]	<b>157,162</b>	142,249
风险调整释放比例(年化, %)	[7]=[5]/[6]*2	<b>4.4</b>	4.3
营运偏差及其他	[8]	<b>7,079</b>	6,425
<b>投资服务业绩<sup>(1)</sup></b>	[9]	<b>15,085</b>	13,460
<b>税前营运利润</b>	[10]=[1]+[9]	<b>62,132</b>	61,575
所得税	[11]	<b>(5,831)</b>	(6,012)
<b>营运利润</b>	[12]=[10]+[11]	<b>56,301</b>	55,564

注：(1) 投资服务业绩，即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2024年6月30日，寿险及健康险业务合同服务边际余额7,743.99亿元。下表列示2024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)

		2024年	2023年 说明
<b>期初合同服务边际</b>	[1]	<b>768,440</b>	818,683
新业务贡献	[2]	<b>23,737</b>	27,157
新业务保费现值	[3]	<b>229,530</b>	257,100
新业务利润率(%)	[4]=[2]/[3]	<b>10.3</b>	10.6
预期利息增长	[5]	<b>11,802</b>	12,445
调整合同服务边际的估计变更 <sup>(1)</sup>	[6]	<b>1,472</b>	(7,840) 主要是继续率改善，且去年上调保险保障基金费率
适用浮动收费法业务的保险合同金融风险变动	[7]	<b>5,478</b>	5,713
<b>合同服务边际摊销基础</b>	[8]=[1]+[2]+[5]+[6]+[7]	<b>810,928</b>	856,159
合同服务边际摊销	[9]=X%*[8]	<b>(36,529)</b>	(38,665)
<b>期末合同服务边际</b>	[10]=[8]+[9]	<b>774,399</b>	817,494

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。

# 内含价值分析

## 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2024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	75,920	117,760	(41,840)	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	16,298	12,383	3,915	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	92,218	130,143	(37,925)	

注：因四舍五入，直接计算未必相等。

# 流动性及资本资源

- 截至2024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208.8%，核心偿付能力充足率为164.9%，远高于监管要求。
- 截至2024年6月30日，集团母公司的可动用资金余额达458.35亿元，继续保持合理水平。
- 经董事会批准，公司将向股东派发2024年中期股息每股现金人民币0.93元。

## 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设战略及预算管理委员会、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)	2024年 6月30日	2023年 12月31日	变动(%)
总资产	<b>12,226,666</b>	11,583,417	5.6
总负债	<b>10,961,716</b>	10,354,453	5.9
资产负债率(%)	<b>89.7</b>	89.4	上升0.3个 百分点

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。

# 流动性及资本资源

下表列示本集团及主要子公司截至2024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
平安寿险	资本补充债券	20,000	前5年：3.58% 后5年：4.58% (若未行使赎回权)	2020年	10年
平安银行	无固定期限资本债券	20,000	前5年：4.10% 每5年调整一次	2019年	无固定期限
平安银行	无固定期限资本债券	30,000	前5年：3.85% 每5年调整一次	2020年	无固定期限
平安银行	二级资本债券	30,000	固定利率3.69%	2021年	10年
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	1,900	3.10%	2022年	3年
平安证券	次级公司债券	1,100	3.56%	2022年	5年
方正证券	次级公司债券	1,200	4.10%	2023年	3年
方正证券	次级公司债券	1,500	3.68%	2023年	2年
方正证券	次级公司债券	500	3.80%	2023年	3年

## 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2024年6月30日，集团母公司的可动用资金余额为458.35亿元，继续保持合理水平。

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2024年
期初可动用资金余额	37,407
子公司分红	9,489
集团对外分红	-
其他	(1,061)
期末可动用资金余额	45,835

主要流入为子公司分红94.89亿元，明细列示如下：

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2024年
平安银行	6,916
平安租赁	556
平安信托	1,205
平安证券	492
平安健康险	320
合计	9,489

## 股息分派

根据《公司章程》第二百一十六条，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。在公司实现的年度可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值并且符合届时法律法规和监管机构对偿付能力充足率规定的前提下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于公司最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。具体的现金分红比例将综合考虑公司的盈利、现金流和偿付能力情况，根据公司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，2024年中期股息为每股现金人民币0.93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增幅厘定，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7.0%。

	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, %)
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
2020年	2.20	7.3	40,063	28.7	994	28.7
2019年	2.05	19.2	37,340	28.1	5,001	28.3

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。根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》的有关规定，本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份不参与股息分派。

## 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。

# 流动性及资本资源

## 集团偿付能力

截至2024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)	2024年 6月30日	2023年 12月31日
核心资本	<b>1,381,483</b>	1,320,654
实际资本	<b>1,749,657</b>	1,714,110
最低资本	<b>837,981</b>	823,985
核心偿付能力充足率(%)	<b>164.9</b>	160.3
综合偿付能力充足率(%)	<b>208.8</b>	208.0

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2024年6月30日偿付能力充足率的影响，结果如下：

2024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
基准情景	164.9%	123.6%	181.9%	208.8%	208.8%	205.0%
当期利率下降50个基点	161.2%	112.7%	183.2%	203.8%	194.7%	206.4%
权益资产公允价值下跌10%	160.7%	115.6%	179.7%	205.8%	204.1%	203.0%

## 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。

## 现金流分析

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2024年	2023年	变动(%)
经营活动产生的现金流量净额	<b>304,883</b>	162,297	87.9
投资活动产生的现金流量净额	<b>(148,497)</b>	(37,876)	292.1
筹资活动产生的现金流量净额	<b>(155,035)</b>	(104,160)	48.8

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吸收存款及债券借贷业务等现金流入增加、发放贷款和垫款现金流出减少及为交易目的而持有的金融资产现金流出增加等综合导致。

投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投资活动产生的现金净流出额增加。

筹资活动产生的现金净流出额同比增加，主要原因是平安银行偿还同业存单及二级资本债券支付的现金增加。

## 现金及现金等价物

(人民币百万元)

	2024年 6月30日	2023年 12月31日	变动(%)
现金	<b>356,658</b>	317,130	12.5
原始期限三个月以内到期的债券投资	<b>12,768</b>	3,995	219.6
原始期限三个月以内到期的买入返售金融资产	<b>113,282</b>	159,347	(28.9)
合计	<b>482,708</b>	480,472	0.5

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

# 可持续发展

- 平安充分发挥综合金融优势，持续服务实体经济。截至2024年6月末，平安累计投入近9.46万亿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2024年6月末，平安保险资金绿色投资规模1,248.77亿元，绿色贷款余额1,646.34亿元；2024年上半年，绿色保险原保险保费收入236.05亿元。
- 平安积极助力乡村振兴，开展产业、健康和教育等帮扶工作。2024年上半年，平安通过“三村工程”提供乡村产业帮扶资金170.24亿元。

## 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，平安有序开展十三项核心议题的相关工作，并完成了2024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，构建和实践科学、专业的可持续发展管理体系和清晰、透明的ESG治理结构，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。集团可持续发展管理架构共分四层，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可持续发展委员会，负责绿色金融、乡村振兴等ESG核心议题实践管理、公司可持续发展对外沟通与传播等。

- 执行层：集团ESG办公室协同集团各职能中心作为执行小组，统筹集团可持续发展的内外部工作。
- 实践层：以集团职能单元和成员公司组成的矩阵式主体为落实主力。

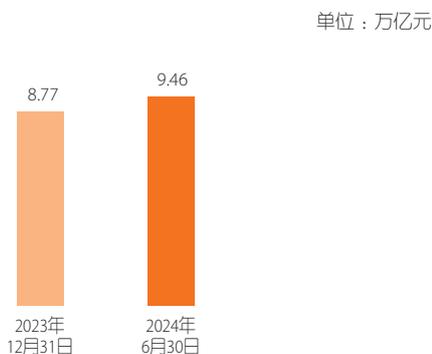
同时，平安旗下平安寿险、平安产险、平安养老险、平安健康险、平安银行和平安资产管理等成员公司均成立了可持续发展相关的委员会或工作组，负责相关规划制定与执行。

在ESG风险管理方面，平安亦将ESG的核心理论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，保障平安各项业务发展行稳致远。

## 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2024年6月末，平安累计投入近9.46万亿元支持实体经济发展，平安产险已为全国超1,700个关键工程项目提供了总计超过4.3万亿元的风险保障。同时，平安还积极响应“一带一路”倡议，为沿线127个国家和地区的公共设施建设提供了超过1.5万亿元的风险保障。截至2024年6月末，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1.5万亿元，2024年上半年新增投资规模超270亿元。

### 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、平安银行及陆金所控股等成员公司，为小微企业和新市民等重点群体提供信贷、保险等金融服务。2024年3月，平安开展了以“普惠金融服务，惠及千企万户”为主题的“普惠金融推进月”行动，深度挖掘各行业及各类人群需求，匹配专属创新产品方案。活动期间，平安在全国各分支机构宣导普惠金融政策，广泛开展需求调研与业务沟通，累计组织开展对接活动7,142次，对接

活动触及市场经营主体31,416个。截至2024年6月末，平安银行累计服务普惠型小微企业贷款客户超88.85万户，贷款余额约5,150.51亿元；陆金所控股累计服务约2,317万客户，赋能的贷款余额为2,352亿元。平安产险为近143万小微企业提供了超90万亿全险种风险保障，累计赔案超17万笔，赔款金额超7.6亿元。

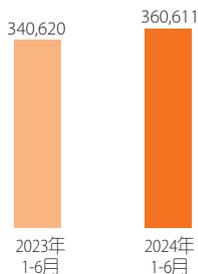
## 可持续保险

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、绿色生活和生态农业等领域相关产品和服务的开发，如化学电池衰减补偿责任保险、耕地地力指数保险等，助推经济社会发展全面绿色转型；在社会类保险方面，持续加大与社会民生相关的险种支持力度，推出如科研项目研发费用损失保障、E惠保、少儿税优长期医疗险等产品，以更全面地满足社会发展的需求；在普惠类保险方面，平安不断创新保险产品、升级服务，发展适合面向小微企业、农业工作者、“新市民”、特殊人群的普惠保险，为其创业、生产运营、就业和生活提供风险保障。截至2024年6月末，集团已推出8,708种可持续保险产品；2024年上半年，平安可持续保险业务规模保持增长，可持续保险原保险保费收入达3,606.11亿元，同比增长5.9%。

# 可持续发展

## 可持续保险原保险保费收入

单位：百万元



截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2024年	2023年
可持续保险原保险保费收入	<b>360,611</b>	340,620
其中：绿色保险 <sup>(1)</sup>	<b>23,605</b>	17,735
社会类保险 <sup>(2)</sup>	<b>327,638</b>	312,506
普惠类保险 <sup>(3)</sup>	<b>9,368</b>	10,379

注：(1) 绿色保险的定义与原中国银保监会《绿色保险业务统计制度》所规定的统计报送口径保持一致，即主要包括为环境、社会、治理风险(ESG)提供保险的保险服务、为绿色产业提供保障的保险业务以及为绿色生活提供保障的保险业务(如气候变化风险类保险、新能源汽车保险等)。  
(2) 社会类保险包括责任险(如食品安全险等)、医疗保险、重疾保险等。  
(3) 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。

## 负责任银行

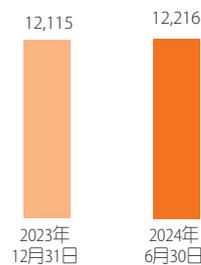
平安致力以负责任银行推动经济发展、社会进步和环境改善，将可持续发展理念与ESG风险管理理念嵌入到银行业务发展和经营管理各环节，以积极服务兼具环境和社会效益的各类经济活动。2024年上半年，平安银行制定发布《对公信贷客户环境(气候)、社会 and 治理风险管理办法》，并开发运行

“ESG(含气候)风险评估分类系统”，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2024年6月末，平安负责任银行业务规模已达1.22万亿元，较上年末增长0.8%，其中绿色银行业务<sup>(1)</sup>规模1,790.69亿元(其中绿色贷款余额1,646.34亿元)，普惠银行业务<sup>(2)</sup>规模6,896亿元，社会银行业务<sup>(3)</sup>规模3,530亿元。

## 负责任银行业务规模

单位：亿元



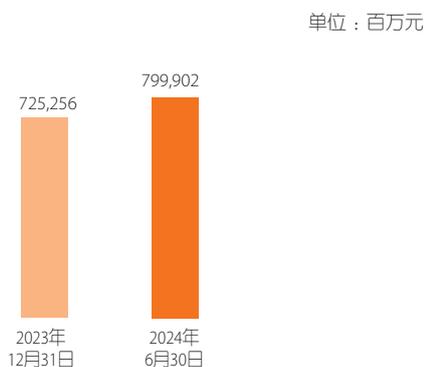
注：(1) 绿色银行类业务包括发放及承销的绿色贷款、绿色债券、绿色信托贷款、绿色租赁、绿色资产证券化等业务。统计依据包括《绿色贷款专项统计制度》以及《绿色债券支持项目目录(2021版)》等。  
(2) 普惠银行业务包含小微企业扶持、三农等类型。小微企业贷款依据《中国银保监会办公厅关于2018年推动银行业小微企业金融服务高质量发展的通知》，指单户授信1,000万元以下(含)的普惠型小微企业贷款；涉农贷款依据《涉农贷款专项统计制度》中关于涉农贷款的定义。该指标包含平安银行和平安租赁项下的相关业务。  
(3) 社会银行业务包含平安银行持有的基础设施建设、医药医疗、教育文化、乡村振兴等贷款，以及平安信托、平安租赁项下的相关业务。

## 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2024年6月末，平安保险资金负责任投资<sup>(1)</sup>规模已达7,999.02亿元，其中绿色投资<sup>(2)</sup>规模1,248.77亿元，社会投资<sup>(3)</sup>规模6,525.62亿元，普惠投资<sup>(4)</sup>规模224.63亿元。

### 保险资金负责任投资规模



注：(1) 保险资金负责任投资指由平安寿险、平安产险、平安养老险、平安健康险的保险资金投资。

(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) 社会投资包含基础设施建设、养老医疗、教育文化等特定行业分类和社会责任主题的类型，并包含ESG评级作为筛选依据。

(4) 普惠投资包含三农及乡村振兴、住房棚户区改善等特定行业分类和普惠主题的类型。

## 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。2024年3月，平安携手联盟伙伴正式发布居家养老“住联体”模式，持续深化居家养老服务体系建设，帮助广大长者切实改善居家生活环境。2024年6月，平安正式升级家庭医生服务品牌“平安家医”，推出“健康主动管、慢病能管好、疾病管全程”用户服务承诺，助力推动“互联网+家庭医生”向更高质量、体系化、标准化发展。

## 助力乡村振兴

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，以“保险下乡、金融下乡、医疗健康下乡”为抓手，在产业、健康、教育三个关键领域助力乡村振兴。2024年上半年，平安已通过“振兴保”“助农贷”等金融服务提供产业振兴帮扶资金170.24亿元；通过“村医工程”完成村卫升级17个、开展乡村义诊13场；持续深耕教育公益，发起“与希望同行”1+1行动，对家庭困难、学习努力的乡村学子进行一对一帮扶，发放助学金，同时面向平安希望小学等乡村学校提供“青少年科技素养提升计划”系列情景大师课，课程覆盖2,183.8万人次。

# 可持续发展

## 志愿服务

平安持续开展安全急救、防灾减灾等志愿服务活动。2024年上半年，中国志愿服务联合会授予中国平安“关爱健康”志愿者培训基地；平安志愿者协会持续开展“平安守护者”行动，落地2,300余场公益活动，在多地积极开展安全急救知识科普志愿服务活动，覆盖人数超千人；基于“三村晖”公益平台开展多项公益活动，累计发起超600个“身边公益”活动，员工公益参与量超3,330人次。截至2024年6月末，“三村晖”公益平台总注册用户近351万人，其中平安员工和代理人志愿者近50万人。

## 消费者保护与体验

平安始终坚持以消费者需求为导向，充分发挥综合金融的独特优势，聚焦消费者多样化的金融需求，不断迭代优化及创新自身服务。2024年5月，平安启动2024年“客户聆听日”系列行动，联动旗下平安寿险、平安产险、平安银行、平安健康、平安健康险、平安证券等多家成员公司开展高管一线聆听、百城千店聆听回访等系列行动，深入了解真实的客户需求，打造“省心、省时、又省钱”的客户体验。

平安不断探索数字化金融消费者权益保护举措，通过建立集团消费者权益保护日报机制、开展消费者权益保护培训及搭建知识库共享平台等方式，在内部树立公平诚信的消费者权益保护文化。截至2024年6月末，初级新员工100%完成消费者权益保护线上课程学习。同时，2024年上半年，平安以“金融消保在身边，保障权益防风险”为年度主题，统筹平安寿险、平安产险、平安银行、平安融资租赁等多家成员公司开展金融消费者教育活动，提升消费者金融素养和金融安全意识。此外，平安通过全国统一服务热线95511，以及在官网、微信公众号等平台设置的24小时投诉沟通渠道提供全天候客户服务。2024年上半年，平安全国统一服务热线进线3.38亿人次，日均咨询约186万人次，接通率达98.0%。

## 员工发展与保障

优秀人才驱动企业发展的第一生产力，平安通过系统性、有计划、分层次的后备人才选拔培养和科学规范的绩效管理，推动建设高质量人才梯队，通过“实战、轮岗、培训”等锻炼方式，促进高潜人才交流与培养。平安持续打造丰富的培训资源和智能化学习平台，支撑各层级员工的学习和发展需求。2024年上半年，平安全面落实推广“学习积分制”，实现学习结果关联职业发展，同时积极推广“学习护照”模式，全员完成学习护照领取和使用，加强学习型组织建设。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。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。2024年上半年，平安启动“员工心声聆听信箱”项目，鼓励员工建言献策。员工可选择以实名或者匿名的方式，就业务发展、产品建议、品牌文化、员工生活等范畴留言。

## 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。截至2024年6月末，平安清廉文化及反贪腐教育覆盖率为100%。除商业道德外，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，平安注重人工智能等领域的科技伦理风险防控，促进负责任创新，持续完善内部管控制度及流程，确保相关业务合法合规。

## 气候变化与碳中和

平安积极应对气候变化带来的挑战和机遇，依托综合金融优势，充分发挥绿色金融作用，深入推进绿色运营工作，采取有力措施支持绿色发展，助力国家碳达峰、碳中和目标的实现。在运营减碳层面，截至2024年6月末，集团员工碳账户累计覆盖15.2万名员工，累计减碳行为108.4万次，累计减碳量20,240吨。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。

# 股本变动及股东情况

## 股本变动情况

截至2024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	2024年1月1日		报告期内变动				2024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	10,762,657,695	59.10	-	-	-	-	-	10,762,657,695	59.10
2.境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.境外上市的外资股	7,447,576,912	40.90	-	-	-	-	-	7,447,576,912	40.90
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	18,210,234,607	100.00	-	-	-	-	-	18,210,234,607	100.00
三 股份总数	18,210,234,607	100.00	-	-	-	-	-	18,210,234,607	100.00

## 股东情况

### 股东数量

单位:户

2024年6月30日

股东总数 909,331(其中境内股东905,085)

# 股本变动及股东情况

## 报告期末前十名股东持股情况

股东名称	股东性质 <sup>(1)</sup>	持股比例(%)	持股总数(股)	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 <sup>(2)</sup>	境外法人	38.26	6,966,786,564 <sup>(3)</sup>	+100,965	H股	-	未知
深圳市投资控股有限公司	国有法人	5.29	962,719,102	-	A股	-	质押67,550,000
香港中央结算有限公司 <sup>(4)</sup>	其他	3.18	578,422,247	+92,633,107	A股	-	-
中国证券金融股份有限公司	其他	3.01	547,459,258	-	A股	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.58	470,302,252	-	A股	-	-
商发控股有限公司	境外法人	2.52	459,466,189	-369,891	H股	-	质押385,136,584
中国平安保险(集团)股份有限公司 长期服务计划 <sup>(5)</sup>	其他	1.93	350,550,894	-355,869	A股	-	-
深业集团有限公司	国有法人	1.42	257,728,008	-	A股	-	-
大成基金 - 农业银行 - 大成中证金融资产管理计划	其他	1.11	201,948,582	-	A股	-	-
华夏基金 - 农业银行 - 华夏中证金融资产管理计划	其他	1.10	199,511,462	-	A股	-	-

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

(2) 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) 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。

(4) 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。

(5) 本公司长期服务计划的参与对象为本公司及附属子公司的员工，历年累计参与人数超过14万人，资金来源为员工应付薪酬额度。

(6) 上述A股股东不存在参与融资融券、转融通业务出借股份的情况。

上述股东关联关系或一致行动关系的说明：

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。截至2024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5.30%。

除上述情况外，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。

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。

# 董事、监事、高级管理人员和员工情况

## 董事、监事、高级管理人员的新任或离任情况

姓名	职务	性别	年龄	任期
郭世邦 <sup>(1)</sup>	新任高级管理人员	男	59岁	2024年3月至今
姚波 <sup>(2)</sup>	已退任非执行董事	男	53岁	2009年6月 - 2024年5月
陈心颖 <sup>(2)</sup>	已退任非执行董事	女	47岁	2020年4月 - 2024年5月

注：(1) 郭世邦先生于2024年3月26日出任本公司总经理助理、首席风险官。

(2) 姚波先生和陈心颖女士于2024年5月30日退任本公司非执行董事。

## 董事、监事和高级管理人员的持股情况

### 持有本公司的股票数量的变动情况

于2024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	2,524,802	2,922,749	+397,947	核心人员持股计划	好仓	0.02716	0.01605
孙建一	实益拥有人	A	5,048,596	5,048,596	-	-	好仓	0.04691	0.02772
谢永林	实益拥有人	A	942,767	1,320,296	+377,529	核心人员持股计划	好仓	0.01227	0.00725
郭晓涛	实益拥有人	A	22,993	70,123	+47,130	核心人员持股计划	好仓	0.00065	0.00039
蔡方方	实益拥有人	A	477,260	617,741	+140,481	核心人员持股计划	好仓	0.00574	0.00339
付欣	实益拥有人	A	42,474	78,509	+36,035	核心人员持股计划	好仓	0.00073	0.00043
杨小平	实益拥有人	H	100,000	100,000	-	-	好仓	0.00134	0.00055
王志良	实益拥有人	A	76,840	87,756	+10,916	核心人员持股计划	好仓	0.00082	0.00048
黄宝新	实益拥有人	A	114,707	136,744	+22,037	核心人员持股计划	好仓	0.00127	0.00075
盛瑞生	实益拥有人	A	453,412	551,948	+98,536	核心人员持股计划	好仓	0.00513	0.00303
张智淳	实益拥有人	A	106,370	122,304	+15,934	核心人员持股计划	好仓	0.00114	0.00067
张小璐	实益拥有人	A	46,535	118,123	+71,588	核心人员持股计划	好仓	0.00110	0.00065
	实益拥有人	H	10,000	10,000	-	-	好仓	0.00013	0.00005
邓斌	实益拥有人	A	5,328	19,083	+13,755	核心人员持股计划	好仓	0.00018	0.00010
黄玉强	实益拥有人	A	-	4,518	+4,518	核心人员持股计划	好仓	0.00004	0.00002
姚波	实益拥有人	A	837,826	1,004,620	+166,794	核心人员持股计划	好仓	0.00933	0.00552
	实益拥有人	H	24,000	24,000	-	-	好仓	0.00032	0.00013
陈心颖	实益拥有人	A	714,249	950,293	+236,044	核心人员持股计划	好仓	0.00883	0.00522
	实益拥有人	H	40,000	40,000	-	-	好仓	0.00054	0.00022

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

# 董事、监事、高级管理人员和员工情况

除上述披露外，于2024年6月30日，本公司董事、监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、监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、监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	配偶持有权益	H	20,000	20,000	-	-	好仓	0.00027	0.00011
	其他 <sup>(1)</sup>	A	1,631,038	1,631,038	-	-	好仓	0.01515	0.00896
孙建一	其他 <sup>(1)</sup>	A	126,381	126,381	-	-	好仓	0.00117	0.00069
谢永林	其他 <sup>(1)</sup>	A	1,223,278	1,223,278	-	-	好仓	0.01137	0.00672
郭晓涛	其他 <sup>(1)</sup>	A	103,368	103,368	-	-	好仓	0.00096	0.00057
蔡方方	其他 <sup>(1)</sup>	A	815,519	815,519	-	-	好仓	0.00758	0.00448
王志良	其他 <sup>(1)</sup>	A	92,334	92,334	-	-	好仓	0.00086	0.00051

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。

## 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2024年6月30日，概无董事、监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、监事及最高行政人员须通知本公司及联交所之权益或淡仓。

## 董事、监事及最高行政人员个人信息变动情况

1. 本公司执行董事谢永林先生于2024年3月出任平安资产管理的非执行董事；
2. 本公司独立非执行董事伍成业先生于2024年5月不再出任恒生银行有限公司的独立非执行董事；
3. 本公司外部监事洪嘉禧先生于2024年4月起出任冠中地产有限公司独立非执行董事；
4. 本公司外部监事刘怀镜先生于2024年6月起不再出任进腾集团有限公司（原中国恒泰集团有限公司）独立非执行董事；
5. 本公司职工代表监事王志良先生于2024年6月起不再出任平安租赁董事、董事长；
6. 本公司联席首席执行官、副总经理郭晓涛先生分别于2024年5月和2024年8月出任平安寿险和平安产险的非执行董事。

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2024年6月30日，本公司2023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2023年度利润分配方案已于2023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(已扣除回购专用证券账户中的本公司A股股份)，向股东派发公司2023年度末期股息，每股派发现金股息人民币1.50元(含税)，共计人民币27,161,462,992.50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2024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2024年中期股息每股现金人民币0.93元(含税)。根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》等有关规定，截至本次中期股息派发A股股东股权登记日收市后，本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份不参与本次中期股息派发。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2024年6月30日本公司的总股本18,210,234,607股扣除本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份102,592,612股计算，2024年中期股息派发总额为人民币16,840,107,055.35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“主要业务经营分析”部分。

## 重大股权投资

报告期内本公司不存在应披露的重大股权投资。

## 重大非股权投资

报告期内本公司不存在应披露的重大非股权投资。

## 以公允价值计量的金融工具

本公司以公允价值计量的金融工具载于财务报表附注五、37。

## 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。

# 重要事项

## 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](http://www.sse.com.cn))及香港交易所网站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))的相关公告。

## 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，本公司核心人员持股计划的存续期延长六年至2027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，资金来源为员工的合法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2020年六期已全部解禁完毕，2021年至2024年四期详情如下：

2021年核心人员持股计划共1,754人参与，共按市场价从二级市场购得中国平安A股股票9,162,837股，成交金额合计人民币670,258,495.86元(含费用)，占当时本公司总股本的0.050%。根据核心人员持股计划方案及相关约定细则，本期持股计划于报告期内可归属员工1,393人；不符合归属条件员工92人；期间收回股票98,263股。

2022年核心人员持股计划共1,703人参与，共按市场价从二级市场购得中国平安A股股票12,518,547股，成交金额合计人民币595,602,067.09元(含费用)，占当时本公司总股本的0.068%。根据核心人员持股计划方案及相关约定细则，本期持股计划于报告期内可归属员工1,514人；不符合归属条件员工87人；期间收回股票313,209股。

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%。根据核心人员持股计划方案及相关约定细则，本期持股计划于报告期内可归属员工2,909人；不符合归属条件员工186人；期间收回股票780,200股。

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%，购股详情参见本公司于2024年6月14日及2024年6月15日披露于香港交易所、上交所网站的《关于2024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2024年核心人员持股计划股份权益变动。

于报告期内，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，核心人员持股计划共持有本公司A股股份27,067,120股，占当时本公司总股本的0.149%。

### 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附属子公司的员工，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，此项计划共实施五期：

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%。根据长期服务计划方案及相关约定细则，于报告期内，有43名员工符合归属条件并提出归属申请，予以归属；有481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880,560股。

# 重要事项

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%。根据长期服务计划方案及相关约定细则，于报告期内，有24名员工符合归属条件并提出归属申请，予以归属；有569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945,365股。

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%。根据长期服务计划方案及相关约定细则，于报告期内，有9名员工符合归属条件并提出归属申请，予以归属；有2,517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1,535,393股。

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%。根据长期服务计划方案及相关约定细则，于报告期内，有10名员工符合归属条件并提出归属申请，予以归属；有3,368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3,071,041股。

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%。根据长期服务计划方案及相关约定细则，于报告期内，有5名员工符合归属条件并提出归属申请，予以归属；有3,814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3,864,204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，长期服务计划共持有本公司A股股份350,550,894股，占公司总股本的1.925%。

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。

## 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	267
报告期末对子公司担保余额合计	9,029

#### 公司担保总额情况(包括对子公司的担保)

担保总额	9,029
担保总额占公司净资产的比例(%)	1.0
其中：直接或间接为资产负债率超过70%(于2024年6月30日)的被担保对象提供的担保金额	8,303
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7.83亿元扣除还款额5.16亿元后的净值。

### 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。

# 重要事项

## 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：

2024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	(6,871)

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。

## 聘任会计师事务所情况

根据公司2023年年度股东大会决议，公司续聘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2024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

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判决情形，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2024年1月1日至2024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。公司股东大会、董事会、监事会及执行委员会按照《公司章程》赋予的职责，行使各自的权利，履行各自的义务。

## 股东大会

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

本公司于2024年5月30日召开的2023年年度股东大会审议通过了《公司2023年度董事会报告》、《公司2023年度监事会报告》、公司2023年年度报告及摘要、《公司2023年度财务决算报告》、《公司2023年度利润分配方案》、《关于续聘公司2024年度审计机构的议案》、《关于选举第十三届董事会非独立董事的议案》等共12项议案。本次股东大会会议决议刊登于上交所网站(www.sse.com.cn)及香港交易所网站(www.hkexnews.hk)。

## 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。

## 遵守《企业管治守则》情况

本公司董事概不知悉任何可合理显示本公司于2024年1月1日至2024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。

## 本公司董事及监事遵守《标准守则》情况

于2007年8月，本公司已就本公司董事及监事进行证券交易采纳了一套行为守则(“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，本公司所有董事及监事均确认自2024年1月1日至2024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。

# 重要事项

## 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。个人投资者在国内外已缴纳的预提税，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。

## 内部控制评价工作进展情况

2024年上半年，公司积极贯彻落实党的二十大、中央经济工作会议和中央金融工作会议精神，积极落实监管机构各项要求，持续提升金融服务实体经济的能力，努力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章，切实防范化解金融风险，全面加强制度建设，健全完善内控体系，夯实合规经营责任，不断提升内涵式增长能力，积极践行金融高质量发展。

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；监事会负责对董事会建立与实施内部控制的情况进行监督；集团执行委员会（管理层）下设风险管理执行委员会，负责制订风险管理总体目标、基本政策和管理制度，监督各子公司或业务线风险管理体系的运行情况。

在内部控制制度建设与实施方面，2024年上半年，公司持续巩固提升基本法制度体系建设成果，严格制度标准、严密责任机制，严肃纪律规矩，增强制度执行力与合规经营。一是贯彻外规内化、制度先行的理念，全面梳理政策规章与重要监管文件，及时内化为公司制度要求，确保内部管控有章可循、有据可依。二是围绕公司“基本法”整体框架，组织开展存量制度清理及制度规划，持续完善“政策－办法－指引”三层制度汇编，完善制度标准化建设，规范关键流程指引。三是提升公司制度数字化管理能力，对制度文件进行科学分类，搭好“制度书架”，推进制度建立在流程上，流程建立在系统上，制度的执行不以人的意志为转移，筑牢公司高质量发展基石。

在内部控制运行与内控评价方面，公司严格执行法律法规及各项监管要求，认真贯彻落实各级监管机构关于加强合规管理、防范合规风险的要求，持续优化治理结构、强化内控管理。一是全面覆盖、聚焦重点领域内控机制建设。公司遵循全面性、重要性、客观性原则，在对集团总部及下属不同业务类型、不同规模的成员公司进行全面、客观评价的基础上，关注重要业务单位、重大事项和高风险业务，建立健全内控体系，持续优化内控机制。二是管控联动，持续提升内控有效性。公司以内控流程为核心加强合规管理各项工具联动，遵循监管新规、内部制度及业务的变化，及时更新内控流程，确保符合监管规定及公司制度要求。同时，公司结合既往监管通报、风险事件及内部自查的问题发现等，在内控测试时进行充分评估，分析问题症结，消除风险隐患，持续提升内控有效性。三是分类督导，压实内控主体责任。公司根据内控评价工作规划，联动操作风险管理，锚定“重点业务、重点流程、重点岗位”，提出对各成员公司的分类督导要求，制定问题责任清单，压实内控主体责任。四是问题导向，发挥内控“治已病、防未病”作用。对前期内控评价、监管检查、案防排查、自查自纠等发现的具有普遍性、倾向性、苗头性的突出问题缺陷，公司深度剖析问题缺陷形成的背景、原因，完善改进措施，以“治已病、防未病”为目标，建立预防问题发生的长效机制，更好地支持公司高质量发展。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司2023年财务报告相关内部控制的有效性进行了审计，出具了《内部控制审计报告》，认为公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。在重要风险监测方面，公司深入梳理分析业务流程，聚焦关键领域开展风险监测。一是摸清底数，紧盯“关键事”“关键人”“关键行为”，对重点领域实施持续监测，组织风险排查、行为监测，内部联动开展处置问责。二是透析根因，加强风险源头治理，深度剖析风险案件形成的背景、原因，形成风险热力图，检视工作流程，举一反三防范风险传染。三是加强督导，督导成员公司早介入、早防范，守住“不发大案、少发小案”的底线要求，提升对内外部事件冲击的应对能力。四是健全机制，确保操作风险及案防管理穿透到机构、流程、员工（岗位）、产品、系统，为公司稳健发展提供重要支撑和坚实保障。

# 重要事项

在洗钱、恐怖融资风险和制裁合规(以下简称“洗钱风险”)管理方面,公司严格遵守适用的法律法规,贯彻落实国家推动金融高质量发展、防范化解金融风险的决策部署,深入践行“风险为本”原则,推动集团整体提升反洗钱履职实效,充分发挥反洗钱工作防风险、促发展的作用。一是响应国家“完善新时代反洗钱制度体系”的号召,持续完善洗钱风险评估、监测、报告与反洗钱信息系统、数据管理等各方面的反洗钱制度,不断提高公司洗钱风险管理制度的体系化、规范化和有效性。二是围绕反洗钱核心义务,探索建立金融集团反洗钱工作质量认证体系,实现从建标、落标、认证、结果运用的全流程贯通,聚焦重大风险、重点机构、重要业务和关键人员;加强重点领域独立测试,开展信息安全专项测试,验证成员公司共性问题及其根源的整改情况,推动成员公司洗钱风险管理工作的全面发展。三是健全反洗钱信息共享相关体系、规范及平台,在合法合规和保障信息安全的情况下,形成以客户洗钱风险标签为核心的过百万条反洗钱风险信息的共享库,为成员公司反洗钱核心业务处理提供多维度的风险信息参考,赋能成员公司精准实施客户分类管理和风险防控,防范集团内部洗钱风险传染。四是持续跟进解读制裁政策与资讯,完善集团制裁合规管理制度规范,优化现有监控手段及措施,开展制裁风险评审、排查及培训工作,持续加强制裁风险监控全流程管理,提前防范相关风险。五是积极履行社会责任,协助监管部门完善反洗钱行业自律组织的机制建设及运营管理,加强自律组织的专业成果输出与分享,推动金融同业以及跨行业的反洗钱信息交流及合作创新;全力参与各项监管合作项目,结合当前洗钱风险形势强化对公众防范非法集资知识的普及教育,为协同共筑“反洗钱安全网”贡献平安力量。

在稽核监察管理体系方面,公司建立了高度独立、垂直管理的稽核监察管理体系。公司依据国家法律法规对公司治理结构的要求和《公司章程》等内部管理制度的规定,成立了独立非执行董事占大多数,并且由独立非执行董事担任主任委员的董事会审计与风险管理委员会,全面审查和监督公司财务报告、内部审计及控制程序。公司审计责任人负责协助董事会审计与风险管理委员会在公司内建立健全稽核监察工作体系,指导并监督稽核监察政策与程序的具体有效实施。稽核监察部由审计责任人领导,独立于业务经营管理部门,不直接参与或负责风险管理及内部控制体系的设计与实施,以确保客观公正。稽核监察部每年组织开展内部控制监控工作,对内部控制的健全性、合理性和有效性实施独立评价,全面覆盖公司的主要风险点,并针对审计发现输出前瞻性改进建议。内部控制审计结果由审计责任人向董事会审计与风险管理委员会汇报,同时通报给管理层及合规部门,确保内部控制缺陷得到及时整改,保证公司内部控制健全、有效。

2024年下半年,公司将按计划开展内部控制执行有效性测试、稽核独立测试与内部控制评价等工作,坚持“风险为本”原则,明确重要业务领域和关键环节的内控要求,层层穿透压实内控管理主体责任,督导加强内控合规考核,全面提升内控合规管理有效性,通过精准合规宣促进全员合规意识提高,促进内控合规要求内化于心、外化于行,持续提升公司内控管理水平。

## 企业可持续发展及环境信息情况

报告期内,本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公布的重点排污单位,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

就本公司董事或监事所知，截至2024年6月30日，下列人士(本公司董事、监事及最高行政人员除外)于本公司股份及相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部的条文须向本公司披露或根据《证券及期货条例》第336条而备存的登记册所记录的权益或淡仓：

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	5.30
UBS Group AG	H	受控制企业权益	(2)	583,292,650	好仓	7.83	3.20
		受控制企业权益	(2)	434,442,132	淡仓	5.83	2.39
JPMorgan Chase & Co.	H	受控制企业权益	(3)	132,188,185	好仓	1.77	0.73
		投资经理		78,693,268	好仓	1.06	0.43
		对股份持有保证权益的人		1,538,266	好仓	0.02	0.01
		受托人		10,056	好仓	0.00	0.00
		核准借出代理人	(3)	226,946,132	借出股份	3.05	1.25
		合计：	(3)	439,375,907		5.90	2.41
		受控制企业权益	(3)	109,496,022	淡仓	1.47	0.60
投资经理		273,321	淡仓	0.00	0.00		
合计：	(3)	109,769,343		1.47	0.60		
BlackRock, Inc.	H	受控制企业权益	(4)	400,205,478	好仓	5.37	2.20
		受控制企业权益	(4)	1,190,000	淡仓	0.02	0.01
深圳市投资控股有限公司	A	实益拥有人		962,719,102	好仓	8.94	5.29

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2024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583,292,650股H股(好仓)之权益及434,442,132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387,073,182股H股(好仓)及363,721,019股H股(淡仓)乃涉及衍生工具，分别为：

# 重要事项

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	136,700
上市衍生工具 - 可转换文书	好仓	1,358,175
	淡仓	13,899,390
非上市衍生工具 - 以实物交收	好仓	343,496,919
	淡仓	231,773,051
非上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	42,081,388
	淡仓	118,048,578

- (3) 按JPMorgan Chase & Co.于2024年6月5日递交的表格, JPMorgan Chase & Co.被视作持有本公司合共439,375,907股H股(好仓)之权益及109,769,343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226,946,132股H股(好仓)可供借出之股份。另外, 有63,101,344股H股(好仓)及92,324,303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	27,586,500
	淡仓	28,702,000
上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	1,897,900
	淡仓	17,325,029
非上市衍生工具 - 以实物交收	好仓	21,493,327
	淡仓	22,430,747
非上市衍生工具 - 以现金交收	好仓	12,123,617
	淡仓	23,866,527

- (4) 按BlackRock, Inc.于2024年7月3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400,205,478股H股(好仓)之权益及1,190,000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2,799,000股H股(好仓)及1,190,000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	2,799,000
	淡仓	1,190,000

- (5) 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2024年6月30日的股份数量为基础。

除上文所披露者外, 据董事及监事所知, 于2024年6月30日, 概无任何其他人士(并非董事、监事或本公司最高行政人员)于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部的条文须向本公司披露或拥有根据《证券及期货条例》第336条而备存的登记册所记录的权益或淡仓。

## 其他重大事项

报告期内本公司无其他应披露的重大事项。

## 报告期后事项

截至2024年6月30日，本公司通过全资子公司安科技术及平安海外控股合计持有陆金所控股41.40%的股权。根据陆金所控股2023年股东周年大会批准的特别股息计划，其资格股东可以选择全部以新股份形式收取特别股息(以下简称“以股代息”)。安科技术及平安海外控股根据特别股息计划选择以股代息。根据陆金所控股特别股息计划的最终配发结果，本集团通过安科技术及平安海外控股合计持有的陆金所控股股权比例上升至56.82%，陆金所控股于2024年7月30日起成为本集团的子公司。此外，根据香港证监会《公司收购及合并守则》的规定，因安科技术及平安海外控股根据特别股息计划选择以股代息而导致其对陆金所控股合计持股比例增加超过2%，安科技术及平安海外控股须就此作出可能的强制性无条件全面要约(以下简称“强制要约”)。视乎强制要约的接纳程度，本集团通过安科技术及平安海外控股合计持有的陆金所控股股权比例有可能进一步增加。陆金所控股纳入合并报表范围不会对本公司财务状况及经营成果产生重大影响。

于2024年7月16日，本公司宣布拟根据一般性授权发行本金总额3,500,000,000美元0.875%于2029年到期的可转换为本公司H股股份的债券(以下简称“可转换债券”)，初始转换价为每股H股43.71港元(可予调整)。可转换债券于2024年7月22日完成发行，并于2024年7月23日开始在联交所上市和买卖。

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

# 审阅报告

安永华明(2024)专字第70008883\_A11号  
中国平安保险(集团)股份有限公司

## 中国平安保险(集团)股份有限公司全体股东：

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2024年6月30日的中期合并及公司资产负债表，截至2024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：吴翠蓉

中国注册会计师：范玉军

2024年8月22日

# 中期合并资产负债表

2024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	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
<b>资产</b>			
货币资金	1	592,584	577,212
结算备付金		20,109	19,387
拆出资金	2	259,821	220,707
买入返售金融资产	3	117,255	167,660
应收账款		39,661	35,636
衍生金融资产		51,305	44,978
保险合同资产	16	-	3
分出再保险合同资产		23,314	22,215
长期应收款	4	202,939	180,674
发放贷款及垫款	5	3,314,656	3,318,122
定期存款		242,778	239,598
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	2,145,964	1,803,047
债权投资	7	1,227,296	1,243,353
其他债权投资	8	2,845,591	2,637,008
其他权益工具投资	9	299,356	264,877
长期股权投资	10	249,628	258,877
商誉		44,129	44,116
存出资本保证金	11	14,986	14,903
投资性房地产		145,119	143,755
固定资产		47,466	47,412
无形资产		31,246	32,613
使用权资产		8,576	9,794
递延所得税资产		99,306	101,337
其他资产	12	203,581	156,133
<b>资产总计</b>		<b>12,226,666</b>	<b>11,583,417</b>

# 中期合并资产负债表

2024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	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
<b>负债及股东权益</b>			
<b>负债</b>			
短期借款		95,470	93,322
向中央银行借款		126,298	208,783
银行同业及其他金融机构存放款项	13	543,214	449,850
拆入资金		71,660	76,602
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		144,568	48,619
衍生金融负债		44,550	44,531
卖出回购金融资产款	14	254,978	241,803
代理买卖证券款		117,682	116,384
应付账款		7,536	8,858
预收保费		8,713	16,854
应付职工薪酬		42,662	49,771
应交税费		13,241	15,688
吸收存款	15	3,579,500	3,418,155
保险合同负债	16	4,589,750	4,159,801
分出再保险合同负债		392	53
长期借款		139,364	135,161
应付债券	17	823,691	964,007
租赁负债		8,995	10,234
递延所得税负债		14,254	14,148
其他负债		335,198	281,829
<b>负债合计</b>		<b>10,961,716</b>	<b>10,354,453</b>

	附注五	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
<b>负债及股东权益</b>			
<b>股东权益</b>			
股本	18	18,210	18,210
资本公积	19	134,369	134,606
减：库存股	20	(5,001)	(5,001)
其他综合收益	35	(28,607)	(13,044)
盈余公积		12,164	12,164
一般风险准备	21	130,702	130,353
未分配利润	22	669,371	621,723
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>931,208</b>	899,011
少数股东权益		<b>333,742</b>	329,953
<b>股东权益合计</b>		<b>1,264,950</b>	1,228,964
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>12,226,666</b>	11,583,417

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

张智淳  
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2024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2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
<strong>一、营业收入</strong>			
保险服务收入	23	274,608	269,305
银行业务利息净收入	24	49,306	63,132
银行业务利息收入	24	103,908	116,427
银行业务利息支出	24	(54,602)	(53,295)
非保险业务手续费及佣金净收入	25	17,486	19,535
非保险业务手续费及佣金收入	25	21,114	23,903
非保险业务手续费及佣金支出	25	(3,628)	(4,368)
非银行业务利息收入	26	58,060	59,708
投资收益	27	15,053	20,216
其中: 对联营企业和合营企业的投资损益		(891)	2,309
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的损益		729	(296)
公允价值变动损益	28	46,191	18,752
汇兑损益		(508)	543
其他业务收入	29	33,703	36,076
资产处置损益		30	334
其他收益		1,037	1,182
<strong>营业收入合计</strong>		<strong>494,966</strong>	488,783
<strong>二、营业支出</strong>			
保险服务费用	30	(218,832)	(213,910)
分出保费的分摊		(7,513)	(7,091)
减: 摊回保险服务费用		5,577	5,251
承保财务损益		(79,351)	(70,109)
减: 分出再保险财务损益		477	301
税金及附加		(1,762)	(1,823)
业务及管理费	31	(36,842)	(38,312)
提取保费准备金		(254)	(144)
非银行业务利息支出		(9,074)	(12,407)
其他业务成本	31	(17,315)	(18,199)
其他资产减值损失		(84)	(393)
信用减值损失	32	(26,530)	(35,872)
<strong>营业支出合计</strong>		<strong>(391,503)</strong>	(392,708)

	附注五	截至2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
<b>三、营业利润</b>		<b>103,463</b>	96,075
加：营业外收入		<b>393</b>	231
减：营业外支出		<b>(701)</b>	(356)
<b>四、利润总额</b>		<b>103,155</b>	95,950
减：所得税费用	33	<b>(14,451)</b>	(12,524)
<b>五、净利润</b>		<b>88,704</b>	83,426
归属于母公司股东的净利润		<b>74,619</b>	69,841
少数股东损益		<b>14,085</b>	13,585
持续经营净利润		<b>88,704</b>	83,426
终止经营净利润		-	-
<b>六、每股收益(人民币元)</b>			
基本每股收益	34	<b>4.21</b>	3.94
稀释每股收益	34	<b>4.12</b>	3.87
<b>七、其他综合收益的税后净额</b>	35		
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		<b>112,596</b>	44,190
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		<b>180</b>	331
可转损益的保险合同金融变动		<b>(134,376)</b>	(53,889)
可转损益的分出再保险合同金融变动		<b>301</b>	169
现金流量套期储备		<b>319</b>	118
外币财务报表折算差额		<b>314</b>	1,640
权益法下可转损益的其他综合收益		<b>182</b>	(603)
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		<b>20,913</b>	21,980
不能转损益的保险合同金融变动		<b>(16,148)</b>	(14,953)
权益法下不可转损益的其他综合收益		<b>695</b>	515
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		<b>238</b>	40
<b>其他综合收益合计</b>		<b>(14,786)</b>	(462)
<b>八、综合收益总额</b>		<b>73,918</b>	82,964
归属于母公司股东的综合收益总额		<b>59,595</b>	69,339
归属于少数股东的综合收益总额		<b>14,323</b>	13,625
		<b>73,918</b>	82,964

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2024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	附注五	截至2024年6月30日止6个月期间(未经审计)								
		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		
<b>一、期初余额</b>		18,210	134,606	(5,001)	(13,044)	12,164	130,353	621,723	329,953	1,228,964
<b>二、本期增减变动金额</b>										
<b>综合收益总额</b>										
(一)净利润		-	-	-	-	-	-	74,619	14,085	88,704
(二)其他综合收益	35	-	-	-	(15,024)	-	-	-	238	(14,786)
<b>综合收益总额合计</b>		-	-	-	(15,024)	-	-	74,619	14,323	73,918
<b>利润分配</b>										
(三)对股东的分配	22	-	-	-	-	-	-	(27,161)	-	(27,161)
(四)提取一般风险准备	21	-	-	-	-	-	349	(349)	-	-
<b>股东权益内部结转</b>										
(五)其他综合收益结转留存收益		-	-	-	(539)	-	-	539	-	-
<b>其他</b>										
(六)支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	-	(8,520)	(8,520)
(七)与少数股东的权益性交易		-	(123)	-	-	-	-	-	111	(12)
(八)少数股东增资		-	-	-	-	-	-	-	7	7
(九)核心人员持股计划	19	-	(314)	-	-	-	-	-	-	(314)
(十)长期服务计划	19	-	267	-	-	-	-	-	-	267
(十一)子公司发行/赎回其他权益工具		-	-	-	-	-	-	-	(2,771)	(2,771)
(十二)其他		-	(67)	-	-	-	-	-	639	572
<b>三、期末余额</b>		18,210	134,369	(5,001)	(28,607)	12,164	130,702	669,371	333,742	1,264,950

截至2023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			
<b>一、期初余额</b>		18,280	133,528	(10,996)	5,491	12,164	117,868	592,856	316,805	1,185,996	
<b>二、本期增减变动金额</b>											
<b>综合收益总额</b>											
(一)净利润		-	-	-	-	-	-	69,841	13,585	83,426	
(二)其他综合收益	35	-	-	-	(502)	-	-	-	40	(462)	
<b>综合收益总额合计</b>		-	-	-	(502)	-	-	69,841	13,625	82,964	
<b>利润分配</b>											
(三)对股东的分配	22	-	-	-	-	-	-	(27,161)	-	(27,161)	
(四)提取一般风险准备	21	-	-	-	-	-	360	(360)	-	-	
<b>股东权益内部结转</b>											
(五)其他综合收益结转留存收益		-	-	-	540	-	-	(540)	-	-	
<b>其他</b>											
(六)支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	-	(4,865)	(4,865)	
(七)与少数股东的权益性交易		-	(230)	-	-	-	-	-	(1,285)	(1,515)	
(八)少数股东增资		-	-	-	-	-	-	-	20	20	
(九)核心人员持股计划	19	-	(335)	-	-	-	-	-	-	(335)	
(十)长期服务计划	19	-	(4,237)	-	-	-	-	-	-	(4,237)	
(十一)注销回购股份		(70)	(5,925)	5,995	-	-	-	-	-	-	
(十二)子公司发行/赎回其他权益工具		-	-	-	-	-	-	-	(3,202)	(3,202)	
(十三)其他		-	11,578	-	-	-	-	-	492	12,070	
<b>三、期末余额</b>		18,210	134,379	(5,001)	5,529	12,164	118,228	634,636	321,590	1,239,735	

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2024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2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
<strong>一、经营活动产生的现金流量</strong>		
收到签发保险合同保费取得的现金	505,899	529,510
收到分入再保险合同的现金净额	352	41
保单质押贷款净减少额	3,380	1,565
客户存款和银行同业存放款项净增加额	249,592	134,176
存放中央银行和银行同业款项净减少额	30,415	10,851
收取利息、手续费及佣金取得的现金	134,665	149,034
银行业务及证券业务买入返售资金净减少额	1,468	2,471
银行业务及证券业务卖出回购资金净增加额	-	13,196
融资租赁业务借款净增加额	24,381	3,253
融资租赁业务长期应收款净减少额	-	2,930
收到的其他与经营活动有关的现金	170,436	81,025
<strong>经营活动现金流入小计</strong>	<strong>1,120,588</strong>	928,052
支付签发保险合同赔款的现金	(225,057)	(251,444)
支付分出再保险合同的现金净额	(3,029)	(2,975)
发放贷款及垫款净增加额	(38,410)	(151,054)
向中央银行借款净减少额	(81,852)	(54,090)
支付利息、手续费及佣金的现金	(89,757)	(82,641)
支付给职工以及为职工支付的现金	(48,329)	(51,047)
支付的各项税费	(23,830)	(36,259)
银行业务及证券业务拆借资金净减少额	(50,301)	(3,924)
银行业务及证券业务卖出回购资金净减少额	(23,244)	-
融资租赁业务长期应收款净增加额	(21,167)	-
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	(127,262)	(6,233)
支付的其他与经营活动有关的现金	(83,467)	(126,088)
<strong>经营活动现金流出小计</strong>	<strong>(815,705)</strong>	(765,755)
<strong>经营活动产生的现金流量净额</strong>	<strong>304,883</strong>	162,297

	附注五	截至2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		927,254	1,007,288
取得投资收益收到的现金		101,498	103,265
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		106	240
处置子公司收到的现金净额		-	5
收到的其他与投资活动有关的现金		2,241	5,522
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,031,099</b>	<b>1,116,320</b>
投资支付的现金		(1,177,729)	(1,151,315)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(1,794)	(2,881)
处置子公司支付的现金净额		(73)	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>(1,179,596)</b>	<b>(1,154,196)</b>
<b>投资活动使用的现金流量净额</b>		<b>(148,497)</b>	<b>(37,876)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		222	1,670
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		222	1,670
取得借款收到的现金		55,808	70,760
发行债券收到的现金		511,589	530,997
保险业务卖出回购业务资金净增加额		40,069	-
收到的其他与筹资活动有关的现金		3,066	4,253
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>610,754</b>	<b>607,680</b>
偿还债务支付的现金		(731,391)	(622,472)
分配股利及偿付利息支付的现金		(19,310)	(34,814)
其中：子公司支付给少数股东的股利		(8,826)	(4,827)
保险业务拆入资金净减少额		(1,700)	(6,866)
保险业务卖出回购业务资金净减少额		-	(19,197)
长期服务计划购买股份支付的现金		-	(4,451)
偿还租赁负债支付的现金		(2,328)	(2,784)
子公司赎回其他权益工具支付的现金		(2,800)	(4,850)
支付的其他与筹资活动有关的现金		(8,260)	(16,406)
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>(765,789)</b>	<b>(711,840)</b>
<b>筹资活动使用的现金流量净额</b>		<b>(155,035)</b>	<b>(104,160)</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>885</b>	<b>4,856</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>2,236</b>	<b>25,117</b>
加：期初现金及现金等价物余额		480,472	444,202
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	36	<b>482,708</b>	469,319

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

2024年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
<strong>资产</strong>		
货币资金	9,473	8,217
买入返售金融资产	3,194	2,440
定期存款	4,687	12,410
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	20,515	9,070
债权投资	32,707	30,654
其他债权投资	8,920	8,000
长期股权投资	239,522	239,302
固定资产	6	5
投资性房地产	2,059	2,042
无形资产	7	8
使用权资产	127	169
其他资产	1,924	443
<strong>资产总计</strong>	<strong>323,141</strong>	<strong>312,760</strong>
<strong>负债及股东权益</strong>		
<strong>负债</strong>		
短期借款	18,500	17,609
拆入资金	-	1,701
应付职工薪酬	1,058	1,154
应交税费	51	15
长期借款	701	701
租赁负债	130	172
其他负债	27,438	323
<strong>负债合计</strong>	<strong>47,878</strong>	<strong>21,675</strong>
<strong>股东权益</strong>		
股本	18,210	18,210
资本公积	126,418	126,589
减：库存股	(5,001)	(5,001)
其他综合收益	252	212
盈余公积	12,164	12,164
一般风险准备	395	395
未分配利润	122,825	138,516
<strong>股东权益合计</strong>	<strong>275,263</strong>	<strong>291,085</strong>
<strong>负债和股东权益总计</strong>	<strong>323,141</strong>	<strong>312,760</strong>

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2024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2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
<strong>一、营业收入</strong>		
利息收入	755	800
投资收益	11,513	31,276
其中：对联营企业和合营企业的投资损益	251	178
公允价值变动损益	(21)	113
汇兑损益	(193)	(200)
其他业务收入	234	242
其他收益	9	11
<strong>营业收入合计</strong>	<strong>12,297</strong>	32,242
<strong>二、营业支出</strong>		
税金及附加	(1)	(3)
业务及管理费	(474)	(598)
利息支出	(336)	(270)
其他业务成本	(19)	(18)
信用减值损失	2	(6)
<strong>营业支出合计</strong>	<strong>(828)</strong>	(895)
<strong>三、营业利润</strong>	<strong>11,469</strong>	31,347
加：营业外收入	-	-
减：营业外支出	(1)	(3)
<strong>四、利润总额</strong>	<strong>11,468</strong>	31,344
减：所得税费用	2	(67)
<strong>五、净利润</strong>	<strong>11,470</strong>	31,277
<strong>六、其他综合收益的税后净额</strong>		
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	22	26
其他债权投资信用减值准备	2	-
权益法下可转损益的其他综合收益	16	(4)
<strong>其他综合收益合计</strong>	<strong>40</strong>	22
<strong>七、综合收益总额</strong>	<strong>11,510</strong>	31,299

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2024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2024年6月30日止6个月期间(未经审计)							
	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	股东权益合计
<b>一、期初余额</b>	<b>18,210</b>	<b>126,589</b>	<b>(5,001)</b>	<b>212</b>	<b>12,164</b>	<b>395</b>	<b>138,516</b>	<b>291,085</b>
<b>二、本期增减变动金额</b>								
<b>综合收益总额</b>								
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	11,470	11,470
(二)其他综合收益	-	-	-	40	-	-	-	40
<b>综合收益总额合计</b>	-	-	-	40	-	-	11,470	11,510
<b>利润分配</b>								
(三)对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(27,161)	(27,161)
<b>其他</b>								
(四)员工持股计划	-	(168)	-	-	-	-	-	(168)
(五)其他	-	(3)	-	-	-	-	-	(3)
<b>三、期末余额</b>	<b>18,210</b>	<b>126,418</b>	<b>(5,001)</b>	<b>252</b>	<b>12,164</b>	<b>395</b>	<b>122,825</b>	<b>275,263</b>

项目	截至2023年6月30日止6个月期间(未经审计)							
	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	股东权益合计
<b>一、期初余额</b>	<b>18,280</b>	<b>132,056</b>	<b>(10,996)</b>	<b>173</b>	<b>12,164</b>	<b>395</b>	<b>129,763</b>	<b>281,835</b>
<b>二、本期增减变动金额</b>								
<b>综合收益总额</b>								
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	31,277	31,277
(二)其他综合收益	-	-	-	22	-	-	-	22
<b>综合收益总额合计</b>	-	-	-	22	-	-	31,277	31,299
<b>利润分配</b>								
(三)对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(27,161)	(27,161)
<b>其他</b>								
(四)员工持股计划	-	(53)	-	-	-	-	-	(53)
(五)注销回购股份	(70)	(5,925)	5,995	-	-	-	-	-
(六)其他	-	1	-	-	-	-	-	1
<b>三、期末余额</b>	<b>18,210</b>	<b>126,079</b>	<b>(5,001)</b>	<b>195</b>	<b>12,164</b>	<b>395</b>	<b>133,879</b>	<b>285,921</b>

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2024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2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
<strong>一、经营活动产生的现金流量</strong>		
收到的其他与经营活动有关的现金	494	338
<strong>经营活动现金流入小计</strong>	<strong>494</strong>	338
支付给职工以及为职工支付的现金	(248)	(287)
支付的各项税费	(128)	(83)
支付的其他与经营活动有关的现金	(288)	(271)
<strong>经营活动现金流出小计</strong>	<strong>(664)</strong>	(641)
<strong>经营活动使用的现金流量净额</strong>	<strong>(170)</strong>	(303)
<strong>二、投资活动产生的现金流量</strong>		
收回投资收到的现金	10,933	6,903
取得投资收益收到的现金	10,424	40,003
<strong>投资活动现金流入小计</strong>	<strong>21,357</strong>	46,906
投资支付的现金	(17,605)	(18,572)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(91)	(67)
<strong>投资活动现金流出小计</strong>	<strong>(17,696)</strong>	(18,639)
<strong>投资活动产生的现金流量净额</strong>	<strong>3,661</strong>	28,267
<strong>三、筹资活动产生的现金流量</strong>		
取得借款收到的现金	12,300	11,300
卖出回购业务资金净增加额	-	1,620
<strong>筹资活动现金流入小计</strong>	<strong>12,300</strong>	12,920
偿还债务支付的现金	(11,300)	(6,210)
分配股利及偿付利息支付的现金	(442)	(16,231)
拆入资金净减少额	(1,700)	(6,866)
偿还租赁负债支付的现金	(45)	(45)
<strong>筹资活动现金流出小计</strong>	<strong>(13,487)</strong>	(29,352)
<strong>筹资活动使用的现金流量净额</strong>	<strong>(1,187)</strong>	(16,432)
<strong>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</strong>	<strong>(173)</strong>	247
<strong>五、现金及现金等价物净增加额</strong>	<strong>2,131</strong>	11,779
加：期初现金及现金等价物余额	10,536	15,538
<strong>六、期末现金及现金等价物余额</strong>	<strong>12,667</strong>	27,317

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2024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以上市。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2023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2023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2024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、科技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(以下简称“平安信托”)、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(以下简称“平安资产管理”)、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;

科技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, 反映科技业务相关的子公司、联营及合营企业的经营成果。

除上述业务分部外, 其他业务分部对本集团经营结果影响不重大, 因此未单独列示。

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2024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)	科技 (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	112,856	161,910	-	-	-	(158)	274,608
银行业务利息净收入	-	-	49,086	-	-	220	49,306
其中：分部间银行业务利息净收入	-	-	(220)	-	-	220	-
非保险业务手续费及佣金净收入	1,969	-	12,997	3,380	-	(860)	17,486
其中：分部间非保险业务手续费及佣金净收入	(2)	-	771	60	-	(829)	-
非银行业务利息收入	49,298	3,468	-	6,084	374	(1,164)	58,060
其中：分部间非银行业务利息收入	41	17	-	1,342	34	(1,434)	-
投资收益	2,387	2,586	12,239	1,204	(881)	(2,482)	15,053
其中：分部间投资收益	3,588	76	(12)	15	-	(3,667)	-
其中：对联营企业和合营企业的投资损益	1,985	301	-	(450)	(566)	(2,161)	(891)
公允价值变动损益	39,155	2,577	2,424	1,302	703	30	46,191
汇兑损益	(6)	(17)	56	(350)	-	(191)	(508)
其他业务收入	20,715	412	192	13,644	8,237	(9,497)	33,703
其中：分部间其他业务收入	5,480	145	12	1,344	2,307	(9,288)	-
其中：投资性房地产租金收入	4,078	280	30	26	-	(710)	3,704
资产处置损益	(3)	5	23	4	-	1	30
其他收益	223	223	115	411	50	15	1,037
营业收入合计	226,594	171,164	77,132	25,679	8,483	(14,086)	494,966

# 中期简要财务报表附注

截至2024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2024年6月30日止6个月期间的分部分析如下(续):

	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)	科技 (未经审计)	其他业务 及合并抵销 (未经审计)	合计 (未经审计)
保险服务费用	(65,289)	(153,557)	-	-	-	14	(218,832)
分出保费的分摊	(1,542)	(6,355)	-	-	-	384	(7,513)
减: 摊回保险服务费用	1,102	4,698	-	-	-	(223)	5,577
承保财务损益	(76,002)	(3,331)	-	-	-	(18)	(79,351)
减: 分出再保险财务损益	40	421	-	-	-	16	477
税金及附加	(693)	(36)	(783)	(153)	(76)	(21)	(1,762)
业务及管理费	(8,578)	(271)	(21,109)	(6,080)	(5,623)	4,819	(36,842)
提取保费准备金	-	(254)	-	-	-	-	(254)
非银行业务利息支出	(3,169)	(280)	-	(7,369)	(28)	1,772	(9,074)
其中: 财务费用	(2,321)	36	-	(6,835)	(28)	1,799	(7,349)
其中: 卖出回购金融资产款及拆入资金利息支出	(848)	(316)	-	(534)	-	(27)	(1,725)
其他业务成本	(14,533)	(210)	-	(6,206)	(1,636)	5,270	(17,315)
信用减值损失及资产减值损失	(1,184)	(60)	(23,153)	(2,411)	181	13	(26,614)
其中: 贷款减值损失	-	-	(23,775)	-	-	-	(23,775)
其中: 投资资产减值损失	(835)	(9)	431	(1,599)	-	13	(1,999)
其中: 应收账款等其他资产减值损失	(349)	(51)	191	(812)	181	-	(840)
营业支出合计	(169,848)	(159,235)	(45,045)	(22,219)	(7,182)	12,026	(391,503)
营业利润	56,746	11,929	32,087	3,460	1,301	(2,060)	103,463
加: 营业外收入	261	85	20	24	3	-	393
减: 营业外支出	(311)	(225)	(130)	(29)	(2)	(4)	(701)
利润总额	56,696	11,789	31,977	3,455	1,302	(2,064)	103,155
减: 所得税费用	(4,472)	(1,835)	(6,098)	(1,770)	(248)	(28)	(14,451)
净利润	52,224	9,954	25,879	1,685	1,054	(2,092)	88,704
归属于母公司股东的净利润	50,612	9,909	14,999	1,296	473	(2,670)	74,619

#### 四、分部报告(续)

截至2023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)	科技 (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	113,611	155,899	-	-	-	(205)	269,305
银行业务利息净收入	-	-	62,634	-	-	498	63,132
其中：分部间银行业务利息净收入	-	-	(498)	-	-	498	-
非保险业务手续费及佣金净收入	2,106	-	16,374	3,933	-	(2,878)	19,535
其中：分部间非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	2,738	140	-	(2,878)	-
非银行业务利息收入	49,660	4,013	-	6,911	401	(1,277)	59,708
其中：分部间非银行业务利息收入	40	18	-	1,630	41	(1,729)	-
投资收益	11,965	2,432	7,287	1,845	(773)	(2,540)	20,216
其中：分部间投资收益	3,245	224	(5)	14	-	(3,478)	-
其中：对联营企业和合营企业的投资损益	2,693	467	-	248	906	(2,005)	2,309
公允价值变动损益	12,534	1,679	1,015	1,521	1,869	134	18,752
汇兑损益	356	(16)	700	(273)	(25)	(199)	543
其他业务收入	22,464	400	339	14,059	8,807	(9,993)	36,076
其中：分部间其他业务收入	5,725	96	11	1,529	2,550	(9,911)	-
其中：投资性房地产租金收入	3,662	215	27	24	-	(718)	3,210
资产处置损益	252	3	67	13	-	(1)	334
其他收益	312	274	194	192	178	32	1,182
营业收入合计	213,260	164,684	88,610	28,201	10,457	(16,429)	488,783

# 中期简要财务报表附注

截至2024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2023年6月30日止6个月期间的分部分析如下(续):

	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)	科技 (未经审计)	其他业务 及合并抵销 (未经审计)	合计 (未经审计)
保险服务费用	(65,491)	(148,330)	-	-	-	(89)	(213,910)
分出保费的分摊	(1,397)	(6,104)	-	-	-	410	(7,091)
减: 摊回保险服务费用	1,037	4,336	-	-	-	(122)	5,251
承保财务损益	(67,249)	(2,898)	-	-	-	38	(70,109)
减: 分出再保险财务损益	26	294	-	-	-	(19)	301
税金及附加	(654)	(38)	(874)	(164)	(67)	(26)	(1,823)
业务及管理费	(9,433)	(280)	(23,438)	(6,189)	(6,125)	7,153	(38,312)
提取保费准备金	-	(144)	-	-	-	-	(144)
非银行业务利息支出	(3,911)	(754)	-	(9,519)	(103)	1,880	(12,407)
其中: 财务费用	(2,094)	(449)	-	(8,998)	(103)	1,893	(9,751)
其中: 卖出回购金融资产款及拆入资金利息支出	(1,817)	(305)	-	(521)	-	(13)	(2,656)
其他业务成本	(15,532)	(136)	-	(6,141)	(1,847)	5,457	(18,199)
信用减值损失及资产减值损失	(1,284)	(7)	(32,361)	(2,502)	14	(125)	(36,265)
其中: 贷款减值损失	-	-	(27,663)	-	-	-	(27,663)
其中: 投资资产减值损失	(1,134)	10	(3,836)	(1,274)	-	(127)	(6,361)
其中: 应收账款等其他资产减值损失	(150)	(17)	(862)	(1,228)	14	2	(2,241)
营业支出合计	(163,888)	(154,061)	(56,673)	(24,515)	(8,128)	14,557	(392,708)
营业利润	49,372	10,623	31,937	3,686	2,329	(1,872)	96,075
加: 营业外收入	124	80	22	3	2	-	231
减: 营业外支出	(225)	(59)	(26)	(23)	(21)	(2)	(356)
利润总额	49,271	10,644	31,933	3,666	2,310	(1,874)	95,950
减: 所得税费用	(2,936)	(1,359)	(6,546)	(1,690)	(2)	9	(12,524)
净利润	46,335	9,285	25,387	1,976	2,308	(1,865)	83,426
归属于母公司股东的净利润	45,121	9,242	14,714	1,412	1,793	(2,441)	69,841

#### 四、分部报告(续)

于2024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)	科技 (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	5,134,266	484,126	5,754,033	886,107	136,288	(168,154)	12,226,666
分部负债	4,703,905	348,426	5,272,164	778,411	23,700	(164,890)	10,961,716
分部权益	430,361	135,700	481,869	107,696	112,588	(3,264)	1,264,950
归属于母公司股东权益	360,677	134,882	250,307	92,407	93,683	(748)	931,208

于2024年6月30日，适用一般规定计量的寿险及健康险业务分部补充信息如下：

其他披露	寿险及健康险 (未经审计)
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累计公允价值变动及信用减值准备(税后)	122,451
计入其他综合收益的可转损益的保险合同金融变动余额(税后)	(162,266)

于2023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)	科技 (经审计)	其他业务 及合并抵销 (经审计)	合计 (经审计)
分部资产	4,653,433	476,023	5,587,116	865,111	138,447	(136,713)	11,583,417
分部负债	4,259,715	350,605	5,114,788	754,078	22,685	(147,418)	10,354,453
分部权益	393,718	125,418	472,328	111,033	115,762	10,705	1,228,964
归属于母公司股东权益	326,411	124,647	244,777	92,836	97,250	13,090	899,011

于2023年12月31日，适用一般规定计量的寿险及健康险业务分部补充信息如下：

其他披露	寿险及健康险 (经审计)
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累计公允价值变动及信用减值准备(税后)	74,638
计入其他综合收益的可转损益的保险合同金融变动余额(税后)	(93,119)

# 中期简要财务报表附注

截至2024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

### 1. 货币资金

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
库存现金	3,342	3,690
银行存款	191,513	195,705
其中：证券经纪业务客户	78,470	80,178
存放中央银行款项	302,660	270,976
其中：存放中央银行法定准备金 - 人民币	207,429	225,304
存放中央银行法定准备金 - 外币	2,129	2,020
存放中央银行超额存款准备金	92,974	43,450
存放中央银行财政性存款	128	202
存放银行同业款项	84,821	93,597
其他货币资金	10,248	13,244
	<b>592,584</b>	577,212

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2024年6月30日，人民币存款准备金的缴存比例为6.5%(2023年12月31日：7.0%)，外币存款准备金的缴存比例为4.0%(2023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2024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6,050百万元(2023年12月31日：人民币7,961百万元)。

### 2. 拆出资金

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
以摊余成本计量		
拆放银行	56,326	68,410
拆放非银行金融机构	204,880	153,229
总额	<b>261,206</b>	221,639
减：减值准备	<b>(1,385)</b>	(932)
净额	<b>259,821</b>	220,707

## 五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 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：

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
债券	107,406	156,011
票据	7,127	8,787
股票及其他	2,973	3,112
总额	117,506	167,910
减：减值准备	(251)	(250)
净额	117,255	167,660

### 4. 长期应收款

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
长期应收款	207,615	185,658
减：减值准备	(4,676)	(4,984)
	202,939	180,674

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。

# 中期简要财务报表附注

截至2024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)

### 5. 发放贷款及垫款

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
<b>以摊余成本计量</b>		
企业贷款及垫款		
贷款	1,100,944	973,872
个人贷款及垫款		
住房按揭贷款	306,576	303,568
信用卡应收账款	470,999	514,092
消费性贷款	488,478	545,291
经营性贷款	555,282	614,768
以摊余成本计量的发放贷款及垫款总额	2,922,279	2,951,591
加：应计利息	9,448	9,954
减：贷款减值准备	(94,127)	(97,353)
以摊余成本计量的发放贷款及垫款净额	2,837,600	2,864,192
<b>以公允价值计量且其变动计入其他综合收益</b>		
企业贷款及垫款		
贷款	296,214	239,131
贴现	180,842	214,799
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	477,056	453,930
发放贷款及垫款账面价值	3,314,656	3,318,122

于2024年6月30日，本集团以账面价值为人民币5,136百万元(2023年12月31日：人民币26百万元)的贴现作为本集团向中央银行借款的质押品。

## 五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 5. 发放贷款及垫款(续)

贷款减值准备列示如下：

	截至2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023年12月31日 止12个月期间 (经审计)
<b>以摊余成本计量的发放贷款及垫款</b>		
期/年初余额	97,353	97,919
本期/年计提	24,445	62,973
本期/年核销和出售	(37,418)	(80,727)
本期/年收回原核销贷款及垫款	9,780	17,779
本期/年贷款及垫款折现价值上升	(34)	(83)
本期/年其他变动	1	(508)
期/年末余额小计	94,127	97,353
<b>以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的发放贷款及垫款</b>		
期/年初余额	2,692	3,277
本期/年转回	(670)	(140)
本期/年核销和出售	-	(445)
本期/年收回原核销贷款及垫款	30	-
期/年末余额小计	2,052	2,692
期/年末余额合计	96,179	100,045

# 中期简要财务报表附注

截至2024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

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	250,394	200,566
金融债	509,638	307,378
企业债	112,202	78,485
基金	503,628	475,511
股票	153,676	156,514
优先股	23,522	22,929
非上市股权	134,829	127,304
债权计划	73,161	72,237
理财产品投资	253,601	258,313
其他投资	131,313	103,810
合计	2,145,964	1,803,047
上市	305,982	316,044
非上市	1,839,982	1,487,003
	2,145,964	1,803,047

### 7. 债权投资

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	899,310	892,641
金融债	29,421	32,113
企业债	40,747	47,433
债权计划	15,315	14,196
理财产品投资	122,958	117,172
其他投资	169,723	186,775
总额	1,277,474	1,290,330
减：减值准备	(50,178)	(46,977)
净额	1,227,296	1,243,353
上市	60,841	62,757
非上市	1,166,455	1,180,596
	1,227,296	1,243,353

## 五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 8. 其他债权投资

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	2,193,695	1,973,152
金融债	385,650	352,063
企业债	79,796	75,772
债权计划	104,307	108,515
理财产品投资	82,143	127,506
合计	2,845,591	2,637,008
其中：		
- 摊余成本	2,422,588	2,365,076
- 累计公允价值变动	423,003	271,932
上市	369,229	364,740
非上市	2,476,362	2,272,268
	2,845,591	2,637,008

截至2024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9,358百万元(2023年12月31日：人民币8,818百万元)。

### 9. 其他权益工具投资

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
股票	210,056	177,686
优先股	83,067	81,893
其他权益投资	6,233	5,298
合计	299,356	264,877
其中：		
- 成本	292,466	284,902
- 累计公允价值变动	6,890	(20,025)
上市	293,400	259,579
非上市	5,956	5,298
	299,356	264,877

# 中期简要财务报表附注

截至2024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

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
<strong>联营企业</strong>		
威立雅水务(昆明)投资有限公司	313	305
山西太长高速公路有限责任公司	1,235	1,147
京沪高铁股权投资计划	10,574	9,493
博意投资有限公司	1,115	1,102
广州璟仑房地产开发有限公司	644	644
陆金所控股有限公司(以下简称“陆金所控股”)	47,458	52,465
平安健康医疗科技有限公司(以下简称“平安健康”)	18,706	18,673
医健通医疗健康科技管理有限公司(以下简称“平安医保科技”)	3,381	3,236
壹账通金融科技有限公司(以下简称“金融壹账通”)	1,997	1,913
深圳市招商平安资产管理有限责任公司	1,043	992
众安在线财产保险股份有限公司	2,051	2,008
北京北汽鹏龙汽车服务贸易股份有限公司	1,825	1,768
中国长江电力股份有限公司	16,491	16,141
中国中药控股有限公司	3,036	2,905
华夏幸福基业股份有限公司	1,066	1,740
中国金茂控股集团有限公司	5,756	5,606
平安消费金融有限公司	1,640	1,533
Vivid Synergy Limited	10,289	10,216
上海怡滨置业有限公司	13,326	13,329
广州期货交易所股份有限公司	609	495
其他	29,490	31,473
小计	172,045	177,184
<strong>合营企业</strong>		
北京昭泰房地产开发有限公司	1,287	1,278
武汉市地安君泰房地产开发有限公司	462	460
北大方正人寿保险有限公司	2,872	2,982
其他	72,962	76,973
小计	77,583	81,693
合计	249,628	258,877

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

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
平安寿险	6,760	6,760
平安产险	4,200	4,200
平安养老险	2,322	2,322
平安健康险	940	1,100
其他	19	18
小计	14,241	14,400
减：减值准备	(5)	(5)
加：应计利息	750	508
合计	14,986	14,903

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

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
贵金属	11,352	10,043
其他应收款	81,033	76,052
预付账款	2,579	2,211
长期待摊费用	6,576	6,801
抵债资产	4,956	1,804
存出保证金	19,218	18,149
应收股利	5,362	378
应收清算款	70,890	39,036
其他	14,589	15,175
总额	216,555	169,649
减：减值准备	(12,974)	(13,516)
其中：其他应收款	(9,401)	(9,530)
抵债资产	(1,504)	(1,587)
贵金属	(172)	(363)
其他	(1,897)	(2,036)
净额	203,581	156,133

# 中期简要财务报表附注

截至2024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

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
境内银行同业存放款项	126,571	103,346
境内非银行金融机构存放款项	415,749	346,133
境外银行同业存放款项	844	283
境外非银行金融机构存放款项	50	88
	<b>543,214</b>	449,850

### 14. 卖出回购金融资产款

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
债券	248,062	228,250
其他	6,916	13,553
	<b>254,978</b>	241,803

于2024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197,782百万元(2023年12月31日: 人民币171,868百万元)。质押债券在正回购交易期间流通受限。

于2024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273,044百万元(2023年12月31日: 人民币304,409百万元)。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

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
活期存款		
公司客户	792,052	868,022
个人客户	389,591	290,352
定期存款		
公司客户	1,474,303	1,321,068
个人客户	923,554	938,713
	<b>3,579,500</b>	3,418,155

于2024年6月30日, 本集团账面价值为人民币33,748百万元(2023年12月31日: 人民币31,059百万元)的分类为以摊余成本计量的金融资产的债券投资作为本集团吸收存款之国库定期存款的主要质押品。

## 五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 16. 保险合同资产和负债

(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：

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
保险合同负债		
未到期责任负债	4,379,900	3,959,695
其中：非亏损部分	4,366,625	3,947,571
亏损部分	13,275	12,124
已发生赔款负债	209,850	200,106
	<b>4,589,750</b>	4,159,801
保险合同资产		
未到期责任负债	-	(8)
其中：非亏损部分	-	(8)
已发生赔款负债	-	5
	-	(3)
保险合同负债净额	<b>4,589,750</b>	4,159,798

(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：

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
保险合同负债		
未来现金流量现值	3,375,545	2,964,209
非金融风险调整	165,685	158,628
合同服务边际	776,431	771,438
	<b>4,317,661</b>	3,894,275
保险合同资产	-	-
保险合同负债净额	<b>4,317,661</b>	3,894,275

# 中期简要财务报表附注

截至2024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)

### 16. 保险合同资产和负债(续)

(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2024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	2,585	23,715	26,300
其他	15,314	165,924	181,238
未来现金流出现值	17,899	189,639	207,538
未来现金流入现值	(17,444)	(214,643)	(232,087)
非金融风险调整	314	1,036	1,350
合同服务边际	-	23,968	23,968
初始确认时确认的亏损	769	-	769

	截至2023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	1,700	30,061	31,761
其他	7,544	194,554	202,098
未来现金流出现值	9,244	224,615	233,859
未来现金流入现值	(8,979)	(255,959)	(264,938)
非金融风险调整	239	1,374	1,613
合同服务边际	-	29,970	29,970
初始确认时确认的亏损	504	-	504

## 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	2024年 6月30日 (未经审计)	2023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	2,474	2019年	固定	3.00%-3.45%	481	2,513
平安融资租赁	公司债	无	5年	第3个计息年度末	1,840	2020年	固定	3.60%-3.70%	1,866	1,869
平安融资租赁	公司债	无	4年	第2个计息年度末	718	2020年	固定	3.00%-3.10%	728	729
平安融资租赁	公司债	无	2-4年	第2个计息年度末	2,400	2021年	固定	3.85%-4.40%	2,433	2,437
平安融资租赁	公司债	无	3-5年	第3个计息年度末	1,700	2021年	固定	2.80%-4.08%	1,724	1,726
平安融资租赁	公司债	无	3-4年	第2个计息年度末	8,460	2022年	固定	2.90%-3.70%	7,767	8,937
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	3.33%-3.80%	1,521	1,523
平安融资租赁	公司债	无	2年	第1个计息年度末	3,200	2022年	固定	2.50%-3.15%	1,926	3,250
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	3.37%-4.35%	5,678	5,687
平安融资租赁	公司债	无	2年	第1个计息年度末	3,200	2023年	固定	2.25%-3.30%	3,245	3,554
平安融资租赁	私募公司债	无	5年	第3个计息年度末	629	2019年	固定	3.70%	-	639
平安融资租赁	中期票据	无	2年	第1个计息年度末	1,000	2024年	固定	2.85%	1,014	-
平安融资租赁	公司债	无	2年	第1个计息年度末	1,900	2024年	固定	2.18%-2.55%	1,926	-
平安融资租赁	公司债	无	4年	第2个计息年度末	2,000	2024年	固定	2.39%-2.92%	2,028	-
平安银行	二级资本债券	无	10年	第5个计息年度末	30,000	2019年	固定	4.55%	-	30,907
平安银行	金融债	无	3年	无	20,000	2021年	固定	3.45%	-	20,630
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%	30,703	30,153
平安银行	金融债	无	3年	无	20,000	2022年	固定	2.45%	20,341	20,098
平安银行	金融债	无	3年	无	5,000	2022年	固定	2.45%	5,081	5,020
平安银行	金融债	无	3年	无	5,000	2022年	固定	2.45%	5,081	5,020
平安银行	金融债	无	3年	无	20,000	2022年	固定	2.45%	20,312	20,069
平安银行	金融债	无	3年	无	30,000	2023年	固定	2.77%	30,180	30,598
平安银行	金融债	无	3年	无	15,000	2024年	固定	2.46%	15,145	-
平安银行	金融债	无	3年	无	5,000	2024年	固定	2.46%	5,048	-
平安寿险	资本补充债	无	10年	第5个计息年度末	20,000	2020年	固定	前5年：3.58% 后5年：4.58% (若未行使赎回权)	20,569	20,873
平安产险	资本补充债	无	10年	第5个计息年度末	10,000	2019年	固定	前5年：4.64% 后5年：5.64% (若未行使赎回权)	-	10,543
平安证券	公司债	无	3年	无	3,000	2021年	固定	3.40%	-	3,060
平安证券	公司债	无	3年	无	2,400	2021年	固定	3.48%	-	2,446
平安证券	公司债	无	3年	无	1,200	2021年	固定	3.50%	-	1,222
平安证券	公司债	无	3年	无	1,800	2021年	固定	3.25%	1,855	1,826

# 中期简要财务报表附注

截至2024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	2024年 6月30日 (未经审计)	2023年 12月31日 (经审计)
平安证券	公司债	无	3年	无	3,000	2021年	固定	3.05%	3,081	3,035
平安证券	公司债	无	5年	无	2,000	2021年	固定	3.47%	2,060	2,025
平安证券	公司债	无	3年	无	2,600	2021年	固定	3.37%	2,661	2,617
平安证券	私募公司债	无	2年	无	1,500	2022年	固定	3.07%	-	1,544
平安证券	公司债	无	3年	无	2,300	2022年	固定	3.00%	2,314	2,349
平安证券	公司债	无	5年	无	500	2022年	固定	3.42%	503	512
平安证券	次级公司债	无	3年	无	1,900	2022年	固定	3.10%	1,907	1,937
平安证券	次级公司债	无	5年	无	1,100	2022年	固定	3.56%	1,105	1,124
平安证券	公司债	无	3年	无	3,000	2022年	固定	2.80%	3,077	3,035
平安证券	公司债	无	3年	无	500	2022年	固定	2.75%	512	505
平安证券	公司债	无	5年	无	1,000	2022年	固定	3.22%	1,028	1,012
平安证券	公司债	无	3年	无	2,500	2022年	固定	2.65%	2,552	2,518
平安证券	公司债	无	5年	无	1,800	2023年	固定	3.60%	1,823	1,855
平安证券	公司债	无	3年	无	1,200	2023年	固定	3.33%	1,214	1,234
平安证券	公司债	无	5年	无	750	2023年	固定	3.60%	758	772
平安证券	公司债	无	3年	无	500	2023年	固定	3.39%	505	514
平安证券	公司债	无	3年	无	1,000	2023年	固定	3.15%	1,006	1,021
平安证券	公司债	无	2年	无	2,000	2023年	固定	3.02%	2,011	2,041
平安证券	公司债	无	3年	无	1,000	2023年	固定	3.03%	1,003	1,018
平安证券	公司债	无	2年	无	1,500	2023年	固定	2.90%	1,505	1,526
平安证券	公司债	无	3年	无	2,000	2023年	固定	2.95%	2,002	2,031
平安证券	公司债	无	2年	无	1,000	2023年	固定	2.78%	1,001	1,015
平安证券	公司债	无	5年	无	1,500	2023年	固定	3.25%	1,546	1,521
平安证券	公司债	无	3年	无	500	2023年	固定	2.95%	513	506
平安证券	公司债	无	3年	无	1,500	2023年	固定	3.00%	1,527	1,504
平安证券	公司债	无	3年	无	800	2023年	固定	3.00%	812	800
平安证券	公司债	无	2年	无	1,200	2023年	固定	2.98%	1,218	1,200
平安证券	公司债	无	2年	无	500	2024年	固定	2.75%	506	-
平安证券	公司债	无	3年	无	1,150	2024年	固定	2.80%	1,164	-
平安不动产有限公司 (以下简称“平安不动产”)	公司债	无	7年	第5个计息年度末	750	2019年	固定	4.40%	783	766
平安不动产	公司债	无	7年	第5个计息年度末	940	2019年	固定	4.30%	978	957
深圳平安金融科技咨询有限公司 (以下简称“平安金融科技”)	私募公司债	无	5年	第3个计息年度末	150	2020年	固定	4.00%	150	153

## 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	2024年 6月30日 (未经审计)	2023年 12月31日 (经审计)
方正证券股份有限公司 (以下简称“方正证券”)	公司债	无	2年	无	1,000	2022年	固定	3.49%	-	1,026
方正证券	公司债	无	2年	无	700	2022年	固定	3.40%	-	716
方正证券	公司债	无	2年	无	600	2022年	固定	3.18%	-	611
方正证券	公司债	无	3年	无	1,000	2022年	固定	2.95%	1,022	1,007
方正证券	公司债	无	2年	无	700	2022年	固定	2.75%	712	703
方正证券	公司债	无	3年	无	1,300	2022年	固定	2.94%	1,324	1,305
方正证券	公司债	无	2年	无	400	2022年	固定	4.30%	409	400
方正证券	公司债	无	2年	无	1,600	2023年	固定	3.56%	1,620	1,648
方正证券	次级公司债	无	3年	无	1,200	2023年	固定	4.10%	1,210	1,234
方正证券	次级公司债	无	2年	无	1,500	2023年	固定	3.68%	1,507	1,534
方正证券	次级公司债	无	3年	无	500	2023年	固定	3.80%	502	511
方正证券	公司债	无	3年	无	3,000	2023年	固定	3.23%	3,084	3,035
方正证券	公司债	无	3年	无	500	2023年	固定	3.28%	513	504
方正证券	公司债	无	3年	无	3,000	2023年	固定	3.50%	3,069	3,016
方正证券	公司债	无	2年	无	2,000	2023年	固定	3.14%	2,037	2,005
方正证券	公司债	无	2年	无	2,000	2023年	固定	3.20%	2,033	2,000
方正证券	公司债	无	2年	无	3,000	2024年	固定	2.90%	3,037	-
方正证券	公司债	无	2年	无	3,000	2024年	固定	2.59%	3,023	-
方正证券	公司债	无	2年	无	2,000	2024年	固定	2.40%	2,009	-
方正证券	公司债	无	3年	无	1,500	2024年	固定	2.40%	1,503	-

于2024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6个月至1年，年利率区间为1.99%-4.81%（2023年12月31日：原始期限为3个月至1年，年利率区间为2.22%-5.32%），期末余额为人民币476,041百万元（2023年12月31日：人民币565,833百万元）。

于2024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91天至274天，年利率区间为1.95%-2.23%（2023年12月31日：原始期限为91天至274天，年利率区间为2.20%-2.79%），期末余额为人民币8,039百万元（2023年12月31日：人民币16,107百万元）。

于2024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118天至365天，年利率区间为1.81%-3.40%（2023年12月31日：原始期限为120天至365天，年利率区间为2.16%-3.40%），期末余额为人民币11,559百万元（2023年12月31日：人民币12,745百万元）。

# 中期简要财务报表附注

截至2024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):

于2024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182天至364天, 年利率区间为2.03%-2.10%(2023年12月31日: 原始期限为140天至365天, 年利率区间为2.70%-3.40%), 期末余额为人民币2,506百万元(2023年12月31日: 人民币7,711百万元)。

于2024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14天至90天, 年利率区间为4.48%-5.10%(2023年12月31日: 原始期限为14天至90天, 年利率区间为2.30%-5.10%), 期末余额为人民币35百万元(2023年12月31日: 人民币122百万元)。

于2024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181天至687天, 年利率区间为2.00%-3.50%(2023年12月31日: 原始期限为366天至733天, 年利率区间为3.00%-4.40%), 期末余额为人民币13,242百万元(2023年12月31日: 人民币7,262百万元)。

### 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
2024年6月30日(未经审计)	10,762	7,448	18,210
2023年12月31日(经审计)	10,762	7,448	18,210

### 19. 资本公积

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
股本溢价	123,739	123,739
核心人员持股计划 <sup>(1)</sup>	(714)	(400)
长期服务计划 <sup>(2)</sup>	(19,628)	(19,895)
其他资本公积	30,972	31,162
	134,369	134,606

## 五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 19. 资本公积(续)

#### (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2024年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2024年1月1日	(1,261)	861	(400)
核心人员持股计划购股成本 <sup>(i)</sup>	(584)	-	(584)
股份支付费用 <sup>(ii)</sup>	-	212	212
行权	564	(564)	-
失效	58	-	58
2024年6月30日	(1,223)	509	(714)

	核心人员 持股计划持股	职工服务的价值	合计
截至2023年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2023年1月1日	(1,137)	767	(370)
核心人员持股计划购股成本 <sup>(i)</sup>	(694)	-	(694)
股份支付费用 <sup>(ii)</sup>	-	304	304
行权	515	(515)	-
失效	55	-	55
2023年6月30日	(1,261)	556	(705)

(i) 于2024年5月13日至2024年6月13日,本计划通过市场购入本公司A股股票13,606,921股,成交均价为每股人民币42.89元,购股成本为人民币584百万元(含交易费用)。

于2023年3月16日至2023年3月23日,本计划通过市场购入本公司A股股票15,030,180股,成交均价为每股人民币46.13元,购股成本为人民币694百万元(含交易费用)。

(ii) 本集团于截至2024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212百万元(截至2023年6月30日止6个月期间:人民币304百万元)。

# 中期简要财务报表附注

截至2024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2024年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2024年1月1日	(21,324)	1,429	(19,895)
长期服务计划购股成本	-	-	-
股份支付费用 <sup>(i)</sup>	-	267	267
行权	28	(28)	-
2024年6月30日	(21,296)	1,668	(19,628)

	长期服务计划持股	职工服务的价值	合计
截至2023年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2023年1月1日	(16,886)	970	(15,916)
长期服务计划购股成本 <sup>(i)</sup>	(4,451)	-	(4,451)
股份支付费用 <sup>(ii)</sup>	-	214	214
行权	8	(8)	-
2023年6月30日	(21,329)	1,176	(20,153)

(i) 于2023年3月16日至2023年3月23日, 长期服务计划通过市场购入本公司A股股票96,608,364股, 成交均价为每股人民币46.06元, 购股成本为人民币4,451百万元(含交易费用)。

(ii) 本集团于截至2024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267百万元(截至2023年6月30日止6个月期间: 人民币214百万元)。

### 20. 库存股

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
库存股	5,001	5,001

### 21. 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)

### 22. 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) 按股东大会决议提取任意盈余公积，其金额按公司章程或股东大会的决议提取和使用；
- (4) 支付股东股利。

截至6月30日止6个月期间 (人民币百万元)	2024年 (未经审计)	2023年 (未经审计)
2024年宣派的2023年末期股利：每股人民币1.50元 (2023年宣派的2022年末期股利：每股人民币1.50元) <sup>(i)</sup>	27,161	27,161
2024年中期股利：每股人民币0.93元 (2023年中期股利：每股人民币0.93元) <sup>(ii)</sup>	16,840	16,840

(i) 于2024年3月21日，本公司董事会通过了《公司2023年度利润分配方案》，同意派发2023年末期股息每股现金人民币1.50元(含税)，股息合计为人民币27,161百万元(含税)。

于2024年5月30日，上述(i)的利润分配方案经股东大会批准。

(ii) 于2024年8月22日，本公司董事会通过了《关于派发2024年中期股息的议案》，同意派发2024年中期股息每股现金人民币0.93元(含税)。根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》等有关规定，截至本次中期股息派发A股股东股权登记日收市后，本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份不参与本次中期股息派发。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2024年6月30日本公司的总股本18,210,234,607股扣除本公司回购专用证券账户上的本公司A股股份102,592,612股计算，2024年中期股息派发总额为人民币16,840,107,055.35元(含税)。该金额于2024年6月30日未确认为负债。

### 23. 保险服务收入

	截至2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
<b>未采用保费分配法计量的保险合同</b>		
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	37,351	41,229
非金融风险调整的变动	3,921	3,756
预计当期发生的保险服务费用	43,322	46,368
其他	(17)	59
保险获取现金流量的摊销	23,970	23,499
小计	108,547	114,911
<b>采用保费分配法计量的保险合同</b>	<b>166,061</b>	<b>154,394</b>
	<b>274,608</b>	<b>269,305</b>

# 中期简要财务报表附注

截至2024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)

### 24. 银行业务利息净收入

	截至2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023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	1,722	1,915
存放同业、拆放同业及买入返售金融资产	5,284	4,104
发放贷款及垫款	81,324	94,734
金融投资	15,578	15,674
小计	103,908	116,427
银行业务利息支出		
向中央银行借款	1,615	1,970
同业存放、同业拆入及卖出回购金融资产款	7,012	6,100
吸收存款	36,753	36,869
应付债券	9,222	8,356
小计	54,602	53,295
银行业务利息净收入	49,306	63,132

### 25. 非保险业务手续费及佣金净收入

	截至2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023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	4,435	4,600
证券承销业务手续费	393	509
信托产品管理费	286	661
银行业务手续费及佣金	14,161	16,544
其他	1,839	1,589
小计	21,114	23,903
非保险业务手续费及佣金支出		
证券经纪业务手续费	1,135	1,227
银行业务手续费及佣金	1,935	2,908
其他	558	233
小计	3,628	4,368
非保险业务手续费及佣金净收入	17,486	19,535

## 五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 26. 非银行业务利息收入

	截至2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023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	15,604	15,992
其他债权投资	42,456	43,716
	<b>58,060</b>	59,708

### 27. 投资收益

	截至2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023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	30,731	29,820
其他权益工具投资	8,444	6,866
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	(31,833)	(18,816)
其他债权投资	1,835	140
以摊余成本计量的金融资产	729	(296)
衍生金融工具	2,618	(1,192)
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	1,749	1,247
贵金属业务投资收益	298	167
长期股权投资	486	(29)
债务重组损益	887	-
对联营企业和合营企业的投资损益	(891)	2,309
	<b>15,053</b>	20,216

# 中期简要财务报表附注

截至2024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)

### 28. 公允价值变动损益

	截至2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023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	15,955	5,507
基金	12,353	4,887
股票	8,886	748
理财产品、债权计划及其他投资	8,053	5,068
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(138)	1,276
衍生金融工具	1,082	1,266
	<b>46,191</b>	<b>18,752</b>

### 29. 其他业务收入

	截至2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
销售收入	13,207	15,367
高速公路通行费收入	360	433
投资性房地产租金收入	3,704	3,210
企业年金管理费收入	805	882
管理费及咨询服务费收入	2,863	3,791
融资租赁收入	8,616	8,422
其他	4,148	3,971
	<b>33,703</b>	<b>36,076</b>

### 30. 保险服务费用

	截至2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
赔款及其他相关费用	152,504	149,986
保险获取现金流量的摊销	60,026	58,796
亏损部分的确认及转回	6,302	5,128
	<b>218,832</b>	<b>213,910</b>

## 五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 31. 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2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
职工薪酬	37,730	39,862
其中：薪酬及奖金	28,697	30,522
养老金、社会保险及其他福利	8,195	8,410
物业及设备支出	8,536	9,831
其中：固定资产折旧	2,241	2,685
无形资产摊销	1,281	1,204
使用权资产折旧	2,045	2,418
长期待摊费用摊销	780	969
业务投入及监管费用支出	24,587	27,498
行政办公支出	1,149	1,425
其他支出	3,435	3,787
	<b>75,437</b>	82,403
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	(21,826)	(27,035)
计入保险服务费用的金额	(16,769)	(17,056)
	<b>(38,595)</b>	(44,091)
	<b>36,842</b>	38,312

(2) 本集团其他业务成本明细如下：

	截至2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
销售成本	7,296	9,052
投资性房地产折旧及摊销	2,687	2,453
融资租赁业务利息支出	3,478	3,440
其他	3,854	3,254
	<b>17,315</b>	18,199

# 中期简要财务报表附注

截至2024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)

### 32. 信用减值损失

	截至2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
应收账款	313	147
发放贷款及垫款	23,775	27,663
其他债权投资	492	638
债权投资	5,119	(1,709)
长期应收款	523	144
拆出资金	451	1,373
信用承诺	(3,977)	6,044
存放银行同业款项	(134)	(452)
其他	(32)	2,024
	<b>26,530</b>	<b>35,872</b>

### 33. 所得税费用

	截至2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
当期所得税费用	7,265	11,102
递延所得税费用	7,186	1,422
	<b>14,451</b>	<b>12,524</b>

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2024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)

### 34. 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2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023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)	74,619	69,841
当期发行在外普通股的加权平均数(百万股)	17,729	17,704
基本每股收益(人民币元)	4.21	3.94

#### (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以及长期服务计划。

	截至2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023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)	74,619	69,841
当期发行在外普通股的加权平均数(百万股)	17,729	17,704
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)	27	27
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)	351	310
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)	18,107	18,041
稀释每股收益(人民币元)	4.12	3.87

# 中期简要财务报表附注

截至2024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. 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2024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)					
	2023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	2024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	203,239	112,596	-	315,835	153,700	(2,629)	(37,570)	112,596	905
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	7,546	180	-	7,726	3,003	(3,103)	25	180	(255)
可转损益的保险合同金融变动	(228,707)	(134,376)	-	(363,083)	(180,191)	148	45,010	(134,376)	(657)
可转损益的分出再保险合同金融变动	260	301	-	561	403	-	(101)	301	1
现金流量套期储备	(162)	319	-	157	424	-	(106)	319	(1)
外币财务报表折算差额	2,801	314	-	3,115	333	-	-	314	19
权益法下可转损益的其他综合收益	112	182	-	294	264	-	(14)	182	68
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	(17,221)	20,913	-	3,692	28,180	-	(7,029)	20,913	238
不能转损益的保险合同金融变动	18,305	(16,148)	-	2,157	(21,636)	-	5,409	(16,148)	(79)
权益法下不可转损益的其他综合收益	2,297	695	-	2,992	911	-	(217)	695	(1)
其他综合收益转入留存收益	(1,514)	-	(539)	(2,053)	-	-	-	-	-
合计	(13,044)	(15,024)	(539)	(28,607)	(14,609)	(5,584)	5,407	(15,024)	238

	资产负债表中其他综合收益(未经审计)			截至2023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)					
	2022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	2023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	112,940	44,190	-	157,130	59,228	25	(14,553)	44,190	510
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	7,489	331	-	7,820	3,176	(3,053)	(33)	331	(241)
可转损益的保险合同金融变动	(112,259)	(53,889)	-	(166,148)	(72,367)	148	18,055	(53,889)	(275)
可转损益的分出再保险合同金融变动	21	169	-	190	226	-	(56)	169	1
现金流量套期储备	(517)	118	-	(399)	161	-	(40)	118	3
外币财务报表折算差额	2,046	1,640	-	3,686	1,720	-	-	1,640	80
权益法下可转损益的其他综合收益	776	(603)	-	173	(662)	-	79	(603)	20
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	(34,800)	21,980	-	(12,820)	29,317	-	(7,323)	21,980	14
不能转损益的保险合同金融变动	29,313	(14,953)	-	14,360	(20,038)	-	5,012	(14,953)	(73)
权益法下不可转损益的其他综合收益	2,307	515	-	2,822	680	-	(164)	515	1
其他综合收益转入留存收益	(1,825)	-	540	(1,285)	-	-	-	-	-
合计	5,491	(502)	540	5,529	1,441	(2,880)	977	(502)	40

## 五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 36. 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):

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
现金		
库存现金	3,342	3,690
银行存款	110,568	111,616
存放中央银行款项	92,945	43,432
存放银行同业款项	66,505	62,569
其他货币资金	7,430	10,987
结算备付金	3,410	4,463
拆出资金	72,458	80,373
小计	356,658	317,130
现金等价物		
债券投资	12,768	3,995
买入返售金融资产	113,282	159,347
小计	126,050	163,342
期/年末现金及现金等价物余额	482,708	480,472

### 37. 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。

# 中期简要财务报表附注

截至2024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)

### 37. 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	
	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
<b>金融资产</b>				
货币资金	<b>592,584</b>	577,212	<b>592,584</b>	577,212
结算备付金	<b>20,109</b>	19,387	<b>20,109</b>	19,387
拆出资金	<b>259,821</b>	220,707	<b>259,821</b>	220,707
买入返售金融资产	<b>117,255</b>	167,660	<b>117,255</b>	167,660
应收账款	<b>39,661</b>	35,636	<b>39,661</b>	35,636
衍生金融资产	<b>51,305</b>	44,978	<b>51,305</b>	44,978
长期应收款	<b>202,939</b>	180,674	<b>202,939</b>	180,674
发放贷款及垫款	<b>3,314,656</b>	3,318,122	<b>3,314,656</b>	3,318,122
定期存款	<b>242,778</b>	239,598	<b>242,778</b>	239,598
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	<b>2,145,964</b>	1,803,047	<b>2,145,964</b>	1,803,047
债权投资	<b>1,227,296</b>	1,243,353	<b>1,285,093</b>	1,272,437
其他债权投资	<b>2,845,591</b>	2,637,008	<b>2,845,591</b>	2,637,008
其他权益工具投资	<b>299,356</b>	264,877	<b>299,356</b>	264,877
存出资本保证金	<b>14,986</b>	14,903	<b>14,986</b>	14,903
其他资产	<b>168,946</b>	125,352	<b>168,946</b>	125,352
<b>金融负债</b>				
短期借款	<b>95,470</b>	93,322	<b>95,470</b>	93,322
向中央银行借款	<b>126,298</b>	208,783	<b>126,298</b>	208,783
银行同业及其他金融机构存放款项	<b>543,214</b>	449,850	<b>543,214</b>	449,850
拆入资金	<b>71,660</b>	76,602	<b>71,660</b>	76,602
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	<b>144,568</b>	48,619	<b>144,568</b>	48,619
衍生金融负债	<b>44,550</b>	44,531	<b>44,550</b>	44,531
卖出回购金融资产款	<b>254,978</b>	241,803	<b>254,978</b>	241,803
代理买卖证券款	<b>117,682</b>	116,384	<b>117,682</b>	116,384
应付账款	<b>7,536</b>	8,858	<b>7,536</b>	8,858
吸收存款	<b>3,579,500</b>	3,418,155	<b>3,579,500</b>	3,418,155
长期借款	<b>139,364</b>	135,161	<b>139,364</b>	135,161
应付债券	<b>823,691</b>	964,007	<b>825,154</b>	962,802
其他负债	<b>227,497</b>	213,717	<b>227,497</b>	213,717

## 五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 37. 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2023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。

# 中期简要财务报表附注

截至2024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)

### 37. 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：

	2024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
<b>金融资产</b>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
债券	10,971	860,748	515	872,234
基金	280,700	218,103	4,825	503,628
股票	152,028	1,529	119	153,676
理财产品、债权计划及其他投资	222	440,754	175,450	616,426
	443,921	1,521,134	180,909	2,145,964
衍生金融资产				
利率掉期	-	19,087	-	19,087
货币远期及掉期	-	26,415	-	26,415
其他	-	4,856	947	5,803
	-	50,358	947	51,305
其他债权投资				
债券	12,267	2,646,293	581	2,659,141
理财产品、债权计划及其他投资	-	183,289	3,161	186,450
	12,267	2,829,582	3,742	2,845,591
其他权益工具投资				
股票	210,056	-	-	210,056
优先股	-	83,067	-	83,067
其他权益投资	276	2,077	3,880	6,233
	210,332	85,144	3,880	299,356
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	-	477,056	-	477,056
<b>金融资产合计</b>	<b>666,520</b>	<b>4,963,274</b>	<b>189,478</b>	<b>5,819,272</b>

## 五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 37. 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)：

	2024年6月30日(未经审计)			公允价值合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
<b>金融负债</b>				
衍生金融负债				
利率掉期	-	17,235	-	17,235
货币远期及掉期	-	22,240	-	22,240
其他	-	2,313	2,762	5,075
	-	41,788	2,762	44,550
以公允价值计量且其变动计入当期损益的拆入资金	3,299	-	-	3,299
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,034	140,356	1,178	144,568
金融负债合计	6,333	182,144	3,940	192,417

# 中期简要财务报表附注

截至2024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)

### 37. 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)：

	2023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
<b>金融资产</b>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
债券	8,963	576,971	495	586,429
基金	289,307	182,657	3,547	475,511
股票	155,131	1,269	114	156,514
理财产品、债权计划及其他投资	1,519	416,420	166,654	584,593
	454,920	1,177,317	170,810	1,803,047
衍生金融资产				
利率掉期	-	14,070	-	14,070
货币远期及掉期	-	27,015	-	27,015
其他	-	3,575	318	3,893
	-	44,660	318	44,978
其他债权投资				
债券	11,101	2,389,281	605	2,400,987
理财产品、债权计划及其他投资	-	232,180	3,841	236,021
	11,101	2,621,461	4,446	2,637,008
其他权益工具投资				
股票	177,673	-	13	177,686
优先股	-	81,893	-	81,893
其他权益投资	-	2,021	3,277	5,298
	177,673	83,914	3,290	264,877
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	-	453,930	-	453,930
<b>金融资产合计</b>	<b>643,694</b>	<b>4,381,282</b>	<b>178,864</b>	<b>5,203,840</b>

## 五、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 37. 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)：

	2023年12月31日(经审计)			公允价值合计
	第一层次	第二层次	第三层次	
<b>金融负债</b>				
衍生金融负债				
利率掉期	-	12,718	-	12,718
货币远期及掉期	-	27,780	-	27,780
其他	-	3,973	60	4,033
	-	44,471	60	44,531
以公允价值计量且其变动计入当期损益的拆入资金	2,792	-	-	2,792
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,780	43,965	1,874	48,619
金融负债合计	5,572	88,436	1,934	95,942

截至2024年6月30日止6个月期间及截至2023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。

# 中期简要财务报表附注

截至2024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)

### 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。

## 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。

# 中期简要财务报表附注

截至2024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(续)

#### (3) 利率风险(续)

##### 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。

### 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。

## 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	2024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	592,584	-	-	592,584
结算备付金	20,109	-	-	20,109
拆出资金	259,821	-	-	259,821
买入返售金融资产	116,868	-	387	117,255
应收账款	39,615	26	20	39,661
长期应收款	198,529	3,679	731	202,939
发放贷款及垫款	3,194,095	106,387	14,174	3,314,656
定期存款	242,778	-	-	242,778
债权投资	1,172,017	12,423	42,856	1,227,296
其他债权投资	2,841,840	2,488	1,263	2,845,591
存出资本保证金	14,986	-	-	14,986
其他资产	158,121	926	9,899	168,946
小计	8,851,363	125,929	69,330	9,046,622
信用承诺	1,896,513	5,481	358	1,902,352
合计	10,747,876	131,410	69,688	10,948,974

账面价值	2023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	577,212	-	-	577,212
结算备付金	19,387	-	-	19,387
拆出资金	220,707	-	-	220,707
买入返售金融资产	167,073	200	387	167,660
应收账款	35,528	46	62	35,636
长期应收款	175,988	4,021	665	180,674
发放贷款及垫款	3,219,967	83,167	14,988	3,318,122
定期存款	239,598	-	-	239,598
债权投资	1,187,863	16,505	38,985	1,243,353
其他债权投资	2,631,520	3,564	1,924	2,637,008
存出资本保证金	14,903	-	-	14,903
其他资产	113,789	676	10,887	125,352
小计	8,603,535	108,179	67,898	8,779,612
信用承诺	1,932,131	4,621	320	1,937,072
合计	10,535,666	112,800	68,218	10,716,684

# 中期简要财务报表附注

截至2024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:

	2024年6月30日(未经审计)						
	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	合计
货币资金	209,492	360,561	12,754	10,488	658	9	593,962
结算备付金	-	20,109	-	-	-	-	20,109
拆出资金	-	-	104,060	124,139	35,695	-	263,894
买入返售金融资产	-	1,350	113,945	847	1,218	-	117,360
应收账款	-	144	8,836	19,963	11,617	467	41,027
分出再保险合同资产	-	-	(982)	6,673	13,479	36,858	56,028
长期应收款	-	1,766	30,524	75,073	120,548	895	228,806
发放贷款及垫款	-	14,151	737,201	1,065,319	1,232,247	679,283	3,728,201
定期存款	-	-	3,597	64,064	180,837	9,905	258,403
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	1,034,481	14,330	42,967	164,029	516,623	520,889	2,293,319
债权投资	-	22,550	73,416	281,173	498,324	643,386	1,518,849
其他债权投资	-	536	57,772	201,547	633,598	3,288,296	4,181,749
其他权益工具投资	299,356	-	-	-	-	-	299,356
存出资本保证金	-	-	1,062	5,442	9,224	-	15,728
其他资产	-	107,679	32,870	30,116	4,026	1,323	176,014
	1,543,329	543,176	1,218,022	2,048,873	3,258,094	5,181,311	13,792,805

## 六、风险管理(续)

### 4. 流动性风险(续)

	2024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	-	2,444	19,980	76,155	-	-	98,579
向中央银行借款	-	-	52,221	75,033	-	-	127,254
银行同业及其他金融机构 存放款项	-	462,195	8,455	69,716	4,064	-	544,430
拆入资金	-	-	62,651	9,246	-	-	71,897
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	105	2,827	139,658	1,527	103	338	144,558
卖出回购金融资产款	-	-	249,223	5,866	-	-	255,089
代理买卖证券款	-	117,682	-	-	-	-	117,682
应付账款	-	3,313	629	2,960	632	2	7,536
吸收存款	-	1,206,937	721,598	737,307	986,798	990	3,653,630
保险合同负债	-	-	58,935	59,181	10,360	8,552,576	8,681,052
分出再保险合同负债	-	-	(238)	62	630	-	454
长期借款	-	67	16,780	55,901	74,161	1,385	148,294
应付债券	-	-	98,708	493,290	228,569	29,662	850,229
租赁负债	-	215	1,003	2,950	5,533	313	10,014
其他负债	-	85,373	72,496	59,694	69,384	9,324	296,271
	105	1,881,053	1,502,099	1,648,888	1,380,234	8,594,590	15,006,969
衍生工具现金流量：							
以净值交割的衍生金融工具	-	7	599	2,164	1,165	89	4,024
以总额交割的衍生金融工具							
其中：现金流入	-	2,963	1,362,565	1,277,951	226,220	-	2,869,699
现金流出	-	(3,106)	(1,364,348)	(1,273,550)	(224,997)	-	(2,866,001)
	-	(143)	(1,783)	4,401	1,223	-	3,698

# 中期简要财务报表附注

截至2024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)

	2023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	227,230	294,184	50,109	5,280	622	9	577,434
结算备付金	-	19,387	-	-	-	-	19,387
拆出资金	-	-	114,343	92,746	16,715	-	223,804
买入返售金融资产	-	728	161,088	5,356	622	-	167,794
应收账款	-	277	7,695	18,493	9,804	461	36,730
保险合同资产	-	-	(1)	8	(3)	-	4
分出再保险合同资产	-	-	3,112	7,244	9,396	37,733	57,485
长期应收款	-	1,854	29,223	72,867	99,471	640	204,055
发放贷款及垫款	-	12,050	835,038	955,224	1,246,550	718,242	3,767,104
定期存款	-	-	70,948	18,782	160,258	99	250,087
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	971,867	11,631	39,357	96,894	457,670	354,002	1,931,421
债权投资	-	21,212	112,933	231,570	520,938	657,214	1,543,867
其他债权投资	-	809	54,303	179,775	694,082	3,150,720	4,079,689
其他权益工具投资	264,877	-	-	-	-	-	264,877
存出资本保证金	-	-	648	1,610	13,650	-	15,908
其他资产	-	75,107	25,703	24,523	4,580	1,298	131,211
	1,463,974	437,239	1,504,499	1,710,372	3,234,355	4,920,418	13,270,857

## 六、风险管理(续)

### 4. 流动性风险(续)

	2023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	-	4,377	51,728	39,680	-	-	95,785
向中央银行借款	-	-	129,207	81,082	-	-	210,289
银行同业及其他金融机构							
存放款项	-	280,627	95,431	69,049	6,751	-	451,858
拆入资金	-	-	65,741	11,125	-	-	76,866
以公允价值计量且其变动计入							
当期损益的金融负债	120	2,190	44,337	1,857	146	-	48,650
卖出回购金融资产款	-	-	236,229	5,700	-	-	241,929
代理买卖证券款	-	116,384	-	-	-	-	116,384
应付账款	-	3,815	713	3,560	768	2	8,858
吸收存款	-	1,180,420	744,754	577,390	992,925	-	3,495,489
保险合同负债	-	-	73,294	60,148	3,474	8,465,604	8,602,520
分出再保险合同负债	-	-	-	82	100	-	182
长期借款	-	-	21,710	55,575	64,238	1,628	143,151
应付债券	-	-	300,756	436,516	216,078	41,389	994,739
租赁负债	-	225	1,022	3,048	6,897	367	11,559
其他负债	-	48,248	45,562	47,915	89,733	14,209	245,667
	120	1,636,286	1,810,484	1,392,727	1,381,110	8,523,199	14,743,926
衍生工具现金流量：							
以净值交割的衍生金融工具	-	(8)	552	(376)	(119)	45	94
以总额交割的衍生金融工具							
其中：现金流入	-	3,344	1,146,342	1,047,088	235,881	-	2,432,655
现金流出	-	(4,303)	(1,146,911)	(1,050,180)	(235,306)	-	(2,436,700)
	-	(959)	(569)	(3,092)	575	-	(4,045)

# 中期简要财务报表附注

截至2024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
2024年6月30日						
信用承诺(未经审计)	1,051,598	223,668	579,748	42,668	7,965	1,905,647
2023年12月31日						
信用承诺(经审计)	1,127,398	285,355	482,993	43,555	7,668	1,946,969

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。本集团和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2024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	5.30%
深圳市投资控股有限公司(以下简称“深投控”)	股东	5.29%

截至2024年6月30日，卜蜂集团合计持有本公司5.30%(2023年12月31日：5.84%)的股份，是本公司的第一大股东。

(3) 其他主要关联方：

关联方名称	与本公司的关系
陆金所控股	下属子公司的联营企业
平安健康	下属子公司的联营企业
平安医保科技	下属子公司的联营企业
金融壹账通	下属子公司的联营企业

# 中期简要财务报表附注

截至2024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2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
卜蜂集团		
收到的保费	53	14
支付的赔款	17	2
租金收入	13	13
利息支出	1	-
其他收入	-	2
其他支出	2	-
深投控		
收到的保费	1	2
利息收入	19	10
利息支出	25	22
其他支出	-	3
陆金所控股		
利息收入	6	11
利息支出	162	282
其他收入	673	1,105
其他支出	706	916
平安健康		
利息支出	26	46
其他收入	249	302
其他支出	549	687
平安医保科技		
利息收入	12	13
利息支出	46	25
其他收入	9	81
其他支出	2	4
金融壹账通		
利息支出	13	4
其他收入	719	741
其他支出	876	1,001

## 七、关联方关系及交易(续)

### 2. 关联方交易(续)

#### (2) 本集团与主要关联方应收应付账款余额

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
卜蜂集团		
吸收存款	103	117
深投控		
吸收存款	3,298	2,657
发放贷款及垫款	1,607	745
陆金所控股		
吸收存款	16,154	10,880
发放贷款及垫款	806	-
应付往来款	2,228	2,698
应收往来款	4,219	147
平安健康		
吸收存款	3,836	2,704
应付往来款	646	1,211
应收往来款	128	93
平安医保科技		
吸收存款	1,178	667
发放贷款及垫款	409	871
应付往来款	95	126
应收往来款	30	177
金融壹账通		
吸收存款	456	785
衍生金融负债	53	38
应付往来款	1,473	1,302
应收往来款	1,111	866

除上述金额外，2016年度本集团将其所持有的Gem Alliance Limited 100%的股权转让给陆金所控股，陆金所控股向本集团发行面值为1,953.8百万美元可转换本票作为股权转让对价，并按照0.7375%年利率每半年向本集团支付利息。于2022年12月，陆金所控股与本集团订立修订及补充协议，据此，可转换本票的50%未偿还本金的到期日从2023年10月延长至2026年10月，剩余的50%未偿还本金已赎回。截至2024年6月30日，本集团持有上述可转换本票的面值为976.9百万美元。

# 中期简要财务报表附注

截至2024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(续)

#### (3) 本公司与下属子公司的主要关联方交易

	截至2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
<b>对子公司增资</b>		
平安健康险	4	-
<b>收取股利收入</b>		
平安寿险	-	23,881
平安资产管理	1,480	1,480
平安信托	1,205	834
平安银行	6,916	2,741
平安证券	492	614
平安融资租赁	556	1,389
平安健康险	320	-
<b>收取咨询费、利息收入及其他</b>		
平安寿险	49	51
平安产险	39	41
平安银行	23	37
平安证券	14	14
平安养老险	12	13
平安信托	12	13
平安融资租赁	9	9
平安不动产	9	9
平安资产管理	6	6
深圳平安综合金融服务有限公司(以下简称“平安金服”)	4	4
平安科技(深圳)有限公司(以下简称“平安科技”)	3	3
平安健康险	3	3
平安基金管理有限公司	2	2
平安理财有限责任公司	3	3
中国平安保险海外(控股)有限公司(以下简称“平安海外控股”)	1	1
深圳万里通网络信息技术有限公司	2	-

## 七、关联方关系及交易(续)

### 2. 关联方交易(续)

#### (3) 本公司与下属子公司的主要关联方交易(续)

	截至2024年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2023年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
<b>支付租赁费、资产管理费及其他</b>		
平安科技	28	30
平安金服	26	30
平安资产管理	5	8
中国平安资产管理(香港)有限公司(以下简称“平安资产管理(香港)”)	5	4
深圳平安金融中心建设发展有限公司(以下简称“平安金融中心”)	44	45
平安寿险	16	17
平安海外控股	13	13

#### (4) 本公司与下属子公司的主要关联方应收应付账款余额

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
<b>银行存款</b>		
平安银行	4,827	95
<b>其他应收款</b>		
平安健康险	1	1
平安海外控股	2	2
平安银行	16	4
平安科技	35	35
平安资产管理	6	6
平安寿险	14	11
平安产险	2	-
平安付科技服务有限公司	2	2
平安信托	1	-
平安金服	10	8
平安金融中心	28	28
平安金融科技	3	3
平安融资租赁	-	2
Global Voyager Fund (HK) Company Limited	2	2
平安创新资本投资有限公司	3	-

# 中期简要财务报表附注

截至2024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(续)

#### (4) 本公司与下属子公司的主要关联方应收应付账款余额(续)

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
<b>其他应付款</b>		
平安寿险	12	9
平安产险	15	14
平安金服	9	6
平安科技	18	7
平安不动产	2	3
平安资产管理	6	15
平安资产管理(香港)	5	3
平安银行	1	1
平安金融科技	1	1
平安养老险	-	14
平安信托	-	1
平安海外控股	3	-
平安健康险	1	-
<b>应收股利</b>		
平安资产管理	1,480	-

## 八、受托业务

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
信托受托资产	828,265	650,133
企业年金投资及受托资产	815,770	750,293
资产管理受托资产	2,051,887	1,800,776
银行业务委托贷款	156,887	155,382
银行业务委托理财资产	1,045,116	1,013,060
	<b>4,897,925</b>	<b>4,369,644</b>

## 九、或有事项

### 诉讼

鉴于保险、银行及其他相关业务的性质, 本集团在开展正常业务时, 会涉及各种估计、或有事项及法律诉讼, 包括但不限于在诉讼中作为原告与被告及在仲裁中作为申请人与被申请人。上述纠纷所产生的不利影响主要包括保单及其他的索赔。本集团已对可能发生的损失计提准备, 包括当管理层参考律师意见并能对上述诉讼结果做出合理估计后, 对保单等索赔计提的准备。

对于无法合理预计结果及管理层认为败诉可能性较小的稽查、未决诉讼或可能的违约, 不计提相关准备。对于上述未决诉讼, 管理层认为最终裁定结果产生的义务将不会对本集团或其附属公司的财务状况和经营成果造成重大负面影响。

## 十、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：

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
已签约但未在账目中计提	8,848	9,751
已获授权但未签约	6,535	6,469
	<b>15,383</b>	16,220

### 2. 信用承诺

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
银行承兑汇票	677,911	744,855
开出保函	98,282	92,852
开出信用证	170,294	148,823
小计	<b>946,487</b>	986,530
未使用的信用卡信贷额度及贷款承诺	959,160	960,439
合计	<b>1,905,647</b>	1,946,969
信用承诺的信用风险加权金额	<b>661,178</b>	594,788

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：

	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
已签约但未在账目中计提	6,934	7,839

# 中期简要财务报表附注

截至2024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)

## 十一、资产负债表日后事项

### 1. 利润分配情况说明

于2024年8月22日，本公司董事会通过了《关于派发2024年中期股息的议案》，同意派发2024年中期股息每股现金人民币0.93元(含税)，参见附注五、22。

### 2. 合并报表范围变动情况说明

截至2024年6月30日，本集团通过全资子公司安科技术有限公司(以下简称“安科技术”)及平安海外控股合计持有陆金所控股41.40%的股权。

根据陆金所控股2023年股东大会批准的特别股息计划，其合格股东可以选择全部以新股份形式收取特别股息(以下简称“以股代息”)。安科技术及平安海外控股根据特别股息计划选择以股代息，并于2024年7月30日合计收到陆金所控股配发的509,880,257股新股。根据陆金所控股特别股息计划的最终配发结果，本集团通过安科技术及平安海外控股合计持有的陆金所控股股权比例上升至56.82%，陆金所控股于2024年7月30日起成为本集团的子公司。

### 3. 发行可转换债券情况说明

于2024年7月16日，本公司宣布拟根据一般性授权发行本金总额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“可转换债券”)，初始转换价为每股H股43.71港元(可予调整)。可转换债券于2024年7月22日完成发行，并于2024年7月23日开始在香港联合交易所有限公司上市和买卖。

## 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2024年8月22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

蔡方方  
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

吴翠蓉  
范玉军

## 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。

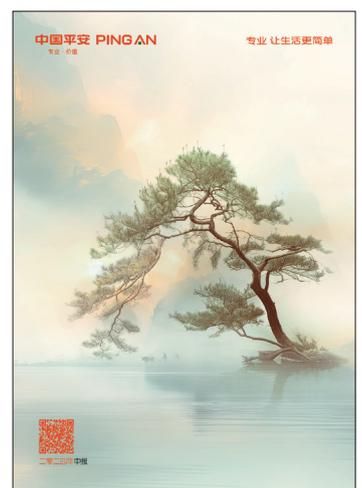
本公司章程。

董事长

马明哲

中国平安保险(集团)股份有限公司董事会

2024年8月22日



### 山雾缭绕水松间 松韵悠长护平安

画面采用朦胧的山水画风格，山峰云雾缭绕，给人一种宁静祥和的感觉。画面中央的两棵坚韧的水松，构成“平安A”这一品牌符号，象征着中国平安服务的专业与领先，寓意着中国平安将持续为股东、客户、员工、社会创造最大价值。

