

中国平安 PINGAN

金融 · 科技

專業 讓生活更簡單



二零二一年年報

目錄

關於我們

i	五年數據摘要
1	公司概覽
2	業績概覽
4	董事長致辭

經營情況討論及分析

8	客戶經營分析
14	以科技引領業務變革
18	以醫療健康打造價值增長新引擎
20	主要業務經營分析
20	業績綜述
24	壽險及健康險業務
34	財產保險業務
40	保險資金投資組合
46	銀行業務
54	資產管理業務
60	科技業務
66	內含價值分析
76	流動性及資本資源
82	風險管理
96	可持續發展
110	未來發展展望

公司管治

114	公司治理報告
133	股本變動及股東情況
136	董事、監事、高級管理人員和員工情況
154	董事會報告和重要事項
173	監事會報告

財務報表

176	獨立核數師報告
184	合併利潤表
185	合併全面收益表
186	合併財務狀況表
188	合併股東權益變動表
189	合併現金流量表
190	合併財務報表附註

其他信息

339	平安大事記
340	榮譽和獎項
341	釋義
344	公司信息

有關前瞻性陳述之提示聲明

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

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

初心不改，砥礪新程

南湖啟航，百年征程波瀾闊
蛇口發軔，卅載風華啟新程

憶往昔

守立業初心，履保障天職

用溫度呵護個體

看今朝

助實體轉型，護小微發展

引得萬億活水來

歷冬夏，經春秋

看青山綠水間雙碳行動，三村工程

用高質量發展鳴奏生態文明的交響

以人民為中心，以客戶為導向

改革固體強基，科技讓金融化繁為簡

金融+醫療，點亮未來的燈塔

朗照康莊大道，行穩致遠

百年老店，久久為功

征途漫漫，星河燦燦

中國平安，平安中國

與時代同頻，與人民共振，為民族自強

共守望

美好生活，盛世新篇

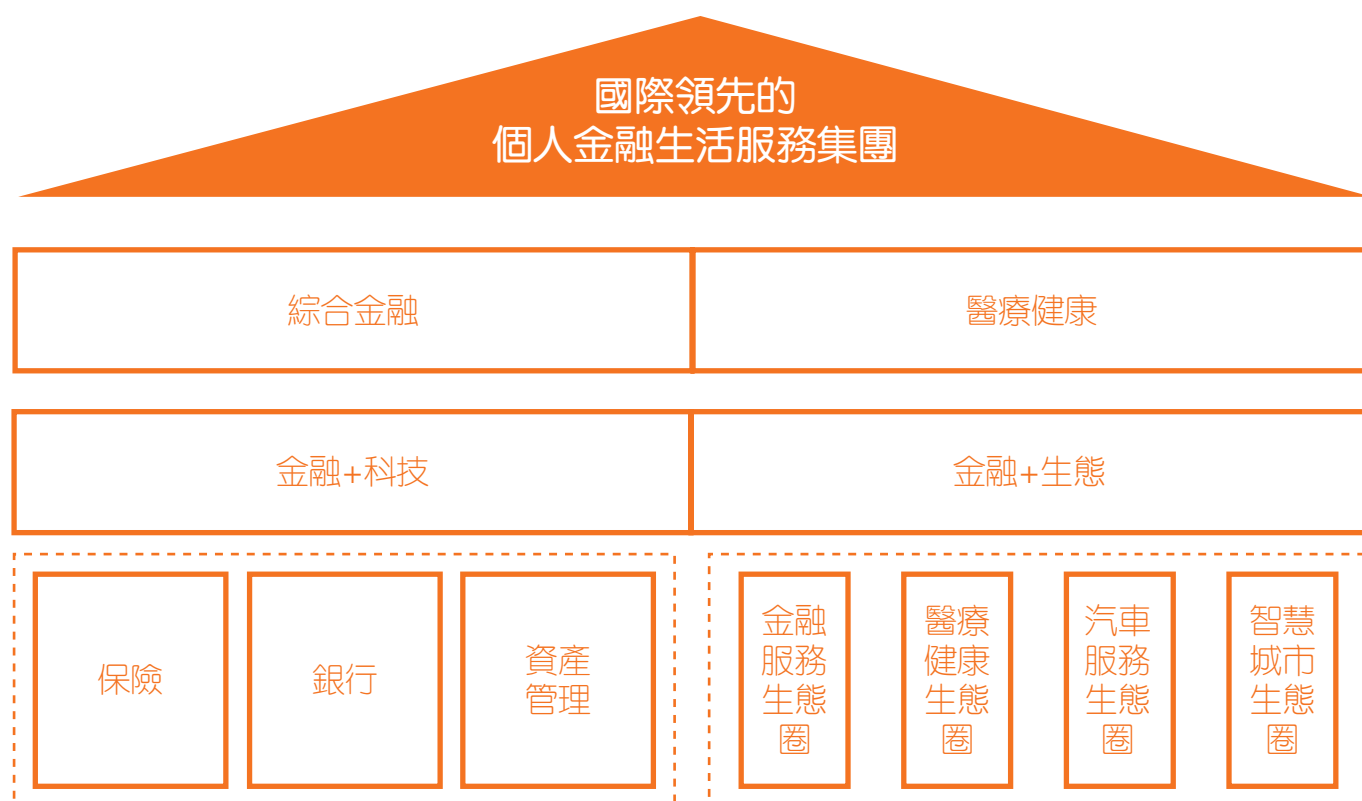
五年數據摘要

(人民幣百萬元)	2021年 / 2021年12月31日	2020年 / 2020年12月31日	2019年 / 2019年12月31日	2018年 / 2018年12月31日	2017年 / 2017年12月31日
客戶經營					
互聯網用戶量(萬人)	64,732	59,804	51,550	44,359	42,951
個人客戶數(萬人)	22,731	21,843	20,048	18,022	15,690
客均合同數(個)	2.81	2.76	2.64	2.54	2.38
客均營運利潤(人民幣元)	571.89	563.00	612.54	542.28	474.99
持有多家子公司合同的個人客戶數佔比(%)	39.3	38.0	36.8	34.3	29.6
新增客戶中來自集團互聯網用戶佔比(%)	35.8	36.0	40.7	34.4	37.2
集團合併					
歸屬於母公司股東的營運利潤	147,961	139,470	132,955	112,573	94,708
營運ROE(%)	18.9	19.5	21.7	21.9	22.0
基本每股營運收益(人民幣元)	8.40	7.89	7.48	6.31	5.31
每股股息(人民幣元)	2.38	2.20	2.05	1.72	1.50
歸屬於母公司股東的淨利潤	101,618	143,099	149,407	107,404	89,088
歸屬於母公司股東權益	812,405	762,560	673,161	556,508	473,351
集團綜合償付能力充足率(%)	233.5	236.4	229.8	216.4	214.9
總資產	10,142,026	9,527,870	8,222,929	7,142,960	6,493,075
總負債	9,064,303	8,539,965	7,370,559	6,459,317	5,905,158
壽險及健康險業務					
內含價值營運回報率(%)	11.1	14.5	25.0	30.8	35.5
內含價值	876,490	824,574	757,490	613,223	496,381
新業務價值	37,898	49,575	75,945	72,294	67,357
營運利潤	97,075	93,666	88,950	71,345	52,824
剩餘邊際餘額	940,733	960,183	918,416	786,633	616,319
平安壽險綜合償付能力充足率(%)	230.4	241.8	231.6	218.8	234.1
財產保險業務					
淨利潤	16,192	16,159	22,808	12,274	13,372
綜合成本率(%)	98.0	99.1	96.4	96.0	96.2
綜合償付能力充足率(%)	278.4	241.4	259.2	223.8	217.5
銀行業務					
淨利潤	36,336	28,928	28,195	24,818	23,189
淨息差(%)	2.79	2.88	2.95	2.35	2.37
成本收入比(%)	28.30	29.11	29.61	30.32	29.89
不良貸款率(%)	1.02	1.18	1.65	1.75	1.70
逾期60天以上貸款撥備覆蓋率(%)	338.22	219.78	190.34	141.24	N/A
核心一級資本充足率(%)	8.60	8.69	9.11	8.54	8.28
資產管理業務					
信託業務淨利潤	229	2,479	2,598	3,012	3,957
證券業務淨利潤	3,829	3,102	2,376	1,680	2,123
科技業務					
營運利潤	9,448	8,221	4,661	7,748	5,488

註：部分指標披露時間不足五年；若干數據已重分類或重列，以符合相關期間的呈列方式。

公司概覽

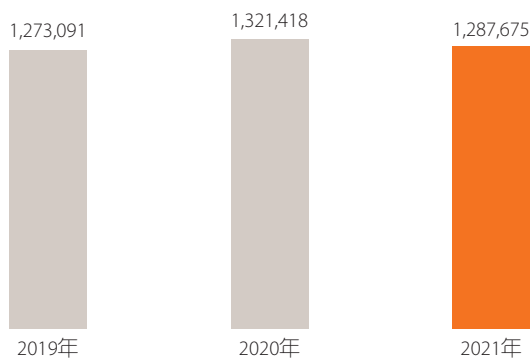
平安致力於成為國際領先的個人金融生活服務集團。平安積極響應「十四五」發展規劃，從增強金融服務實體經濟水平、服務「數字中國」和「健康中國」等國家戰略出發，推動「綜合金融+醫療健康」戰略升級，構建「綜合金融+HMO管理式醫療」服務體系，積極佈局「金融+養老」、「金融+健康」等產業生態，提供專業「金融顧問、家庭醫生、養老管家」服務。平安深入推進智能化、數字化轉型，運用科技助力金融業務提質增效，提升風控水平，並將創新科技深度應用於「金融服務、醫療健康、汽車服務、智慧城市」生態圈，運用金融科技和醫療生態力量，打造有溫度的產品與服務，實現「科技賦能金融、科技賦能生態、生態賦能金融」。平安持續優化「一個客戶、多種產品、一站式服務」的綜合金融經營模式，依託本土化優勢，踐行國際化標準的公司治理與經營管理，為超2.27億個人客戶和超6.47億互聯網用戶提供多樣化的產品及便捷的服務。在繼續專注個人業務發展的同時，平安也持續深化團體業務「1+N」服務模式，滿足不同客戶綜合金融需求，穩步提升團體客戶價值和團體業務貢獻。



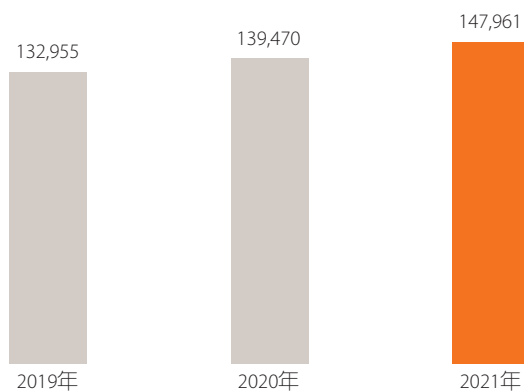
業績概覽

集團整體業務經營成果

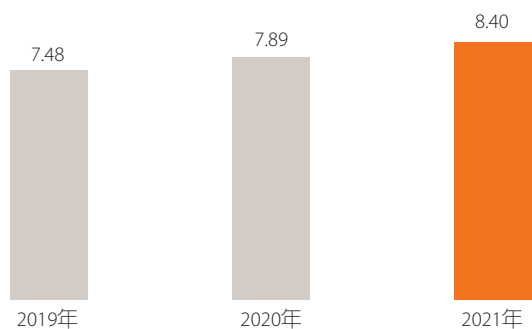
總收入(人民幣百萬元)



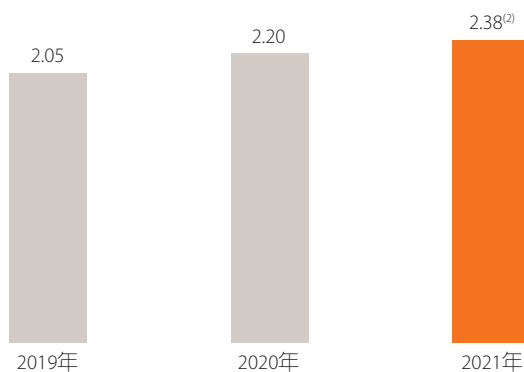
歸屬於母公司股東的營運利潤(人民幣百萬元)



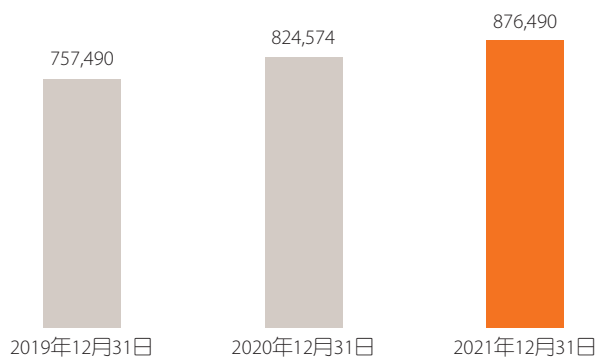
基本每股營運收益(人民幣元)



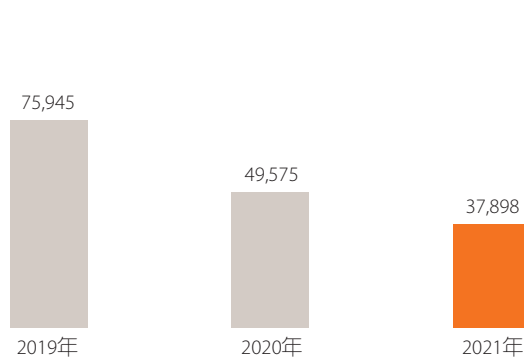
每股股息⁽¹⁾(人民幣元)



壽險及健康險業務內含價值(人民幣百萬元)



新業務價值(人民幣百萬元)



(1) 每股股息指每股現金股利，包括中期股息和末期股息。

(2) 其中1.50元為待2021年年度股東大會批准的末期股息。

經營業績十大亮點

- 1 利潤穩定增長，現金分紅水平持續提升。**2021年，公司實現歸屬於母公司股東的營運利潤**1,479.61**億元，同比增長**6.1%**；營運ROE達**18.9%**。同時，平安注重股東回報，向股東派發全年股息每股現金人民幣**2.38**元，同比增長**8.2%**，持續提高現金分紅。
- 2 客戶經營成果良好。**截至2021年12月末，個人客戶數超**2.27**億；同時持有多家子公司合同的個人客戶數佔比提升至**39.3%**。2021年，團體業務綜合金融融資規模同比增長**26.9%**。
- 3 壽險及健康險業務深化改革轉型。**平安壽險貫徹「渠道+產品」雙輪驅動戰略，持續深化改革，推動業務高質量發展。代理人渠道實施隊伍分層精細化經營，2021年代理人人均首年保費同比增長超**22%**，人均產能有效提升。同時依託集團醫療健康生態圈，平安創新推出「保險+健康管理」、「保險+高端養老」、「保險+居家養老」等產品及服務，持續提升客戶服務體驗。
- 4 財產保險業務維持良好的業務品質。**2021年，平安產險綜合成本率同比優化**1.1**個百分點至**98.0%**；承保利潤同比增長**145.7%**至**51.36**億元。平安產險全力應對河南特大暴雨災害，切實踐行「應賠盡賠、早賠快賠」號召，賠款總額超**31**億元。
- 5 銀行經營業績穩健增長，資產質量保持平穩，風險抵補能力不斷增強。**2021年，平安銀行實現營業收入**1,693.83**億元，同比增長**10.3%**；淨利潤**363.36**億元，同比增長**25.6%**。截至2021年12月末，平安銀行不良貸款率**1.02%**，較年初下降**0.16**個百分點；撥備覆蓋率**288.42%**，較年初上升**87.02**個百分點。
- 6 醫療健康生態圈戰略升級。**平安創新探索「HMO+家庭醫生+O2O」集團管理式醫療模式，打通供給、需求與支付的閉環，為客戶提供「省心、省時又省錢」的醫療健康服務。截至2021年12月末，平安智慧醫療累計服務**187**個城市，賦能超**4.5**萬家醫療機構，惠及約**132**萬名醫生。
- 7 科技業務持續增長。**平安持續探索創新商業模式，加速推進業務拓展，2021年，科技業務總收入達**992.72**億元，同比增長**9.8%**。
- 8 核心技術能力持續深化。**截至2021年12月末，公司科技專利申請數較年初增加**7,008**項，累計達**38,420**項，位居國際金融機構前列。平安運用人工智能技術助力金融業務發展。2021年，平安AI坐席驅動產品銷售規模約**2,758**億元，同比增長**66%**。截至2021年12月末，平安AI坐席覆蓋**2,158**個場景；全年AI坐席服務量約**20.7**億次，在客服總量中佔比達**84%**。2021年，AI催收的30日回退率**77%**。
- 9 全面深化綠色金融工作，助力社會可持續發展。**截至2021年12月31日，平安綠色投融資規模**2,245.80**億元，綠色銀行類業務規模**898.13**億元；2021年環境類可持續保險原保險保費收入**445.69**億元。同時，平安持續推進「三村工程」項目，截至2021年12月末，累計提供扶貧及產業振興幫扶資金**418.50**億元；榮獲第十一屆「中華慈善獎」、第三屆「首都慈善獎」等榮譽。
- 10 品牌價值持續提升。**2021年公司名列《財富》世界500強第**16**位，較去年上升**5**位，全球金融企業排名第**2**位；《福布斯》全球上市公司2000強排名從第**7**位上升至第**6**位；BrandZ™全球品牌價值100強排名第**49**位，首次位列全球銀行保險機構第**1**位，六度蟬聯全球保險品牌第**1**位。

董事長致辭

賡續文化初心，奮進時代征程

2021年是偉大的中國共產黨成立一百周年。黨的百年歷史貫穿着一條主線，就是堅持「以人民為中心」的根本立場，始終把為中國人民謀幸福、為中華民族謀復興作為初心使命。

一脈相承，薪火相傳。作為中國領先的金融企業之一，自1988年誕生於蛇口的第一天起，「以人民為中心，以民族復興為己任」就成為中國平安的最高追求、立業初心。經歷33年艱辛曲折、艱苦創業的發展，伴隨時代的春風，搏擊創新的浪潮，中國平安從無到有、從小到大、從大到強，主要指標已位居世界金融保險業前列。

企業是樹，文化是根。2021年，進入平安的第四個發展十年，面臨「綜合金融+醫療健康」戰略升級的關鍵窗口期，我們有必要回首來路，回想當年為什麼出發？經歷過怎樣的曲折？總結過哪些成功的經驗？何為全體平安人不可動搖的理想、信念？……**初心歷久，文化彌新。根深才能葉茂，本固方得長青！**以戰略升級轉型為契機，我們不斷思考、反復回顧、持續檢討修訂，於2021年全面重新梳理了平安的價值文化體系，以期重拾初心、重新出發，以此開啟平安未來百年基業的新征程。借着本次年度業績發佈的機會，我們向關心平安的社會各界報告過去一年的業績情況，同時匯報戰略升級、文化煥新的最新進展。

文化涵養發展，戰略奠基未來。2021年是中國平安承前啟後，堅持以人民為中心，提升服務實體經濟質效，打造「有溫度的金融」，踐行高質量發展的一年；也是改革攻堅克難，數字化賦能「綜合金融+醫療健康」戰略升級，持續創新變革的一年。**金融強，活水來。**這一年，平安堅守服務國計民生的立業初心，聚焦經濟社會發展重點領域和薄弱環節。截至2021年12月末，公司綜合運用保險資金、銀行信貸及資產管理等金融資源，累計投入逾5.9萬億元，積極支持實體經濟發展。**保障強，社會穩。**這一年，中國平安繼續發揮保險業務的社會「穩定器」作用，創新保障機制及數字化應用，快速應對多地頻發的極端自然災害。「7.20」河南特大暴雨災害，我們高效賠付，總額超31億元。**戰略強，文化興。**這一年，我們秉持「專業創造價值」、「專業，讓生活更簡單」的文化理念，全力以赴推動「綜合金融+醫療健康」戰略升級，積極佈局「金融+養老」、「金融+健康」等產業生態，為大眾提供最專業的「金融顧問、家庭醫生、養老管家」服務，讓客戶因為平安的專業服務享有「省心、省時又省錢」的金融、醫療消費體驗。



2021年7月20日，河南省鄭州市一位平安產險查勘員正在協助客戶處置浸水車輛。

2021年，外部環境複雜嚴峻、經營遭遇諸多挑戰，得益於綜合金融深度佈局，加速數字化轉型提升競爭力，我們堅持穩健發展，加快轉型升級，收獲了一張來之不易的成績單。**公司業績穩健增長，現金分紅水平持續提升。**2021年公司實現歸屬於母公司股東的營運利潤1,479.61億元，同比增長6.1%；營運ROE達18.9%。同時，平安注重股東回報，向股東派發全年股息每股現金人民幣2.38元，同比增長8.2%；持續提高現金分紅。**一站式綜合金融服務解決客戶「煩心、煩事、費錢」的問題，客戶經營成果良好，品牌價值領跑全球。**截至2021年12月末，集團個人客戶數超2.27億；同時持有多家子公司合同的個人客戶數佔比提升至39.3%；2021年團體業務綜合金融融資規模同比增長26.9%。2021年，中國平安名列《財富》世界500強第16位，全球金融企業排名第2位；《福布斯》全球上市公司2000強排名上升至第6位；BrandZ™全球品牌價值100強排名第49位，首次位列全球銀行保險機構第1位，六度蟬聯全球保險品牌第1位。

壽險業務深化改革轉型，「產品+渠道」雙輪驅動。平安壽險持續深化改革，推動業務高質量發展。在渠道改革方面，數字化賦能提升營業部管理水平，代理人渠道實施隊伍分層精細化經營，2021年代理人人均首年保費同比增長超22%，人均產能有效提升。在產品改革方面，依託集團醫療健康生態圈，以客戶健康和養老新需求為導向，持續完善產品體系。平安創新推出「保險+健康管理」、「保險+高端養老」、「保險+居家養老」等產品及服務，持續提升客戶服務體驗。



2021年7月26日，作為渠道改革的重要一環，平安壽險外勤戰場3.0升級首個試點在深圳市車公廟正式落地。

醫療健康戰略升級，打造「中國版聯合健康」。汲取多年深耕保險和醫療行業運營管理經驗，平安創新探索以「HMO+家庭醫生+O2O」為核心的集團管理式醫療模式，打通供給、需求與支付閉環，提供最佳性價比、全生命周期的醫療健康服務，反哺金融主業。2021年，平安近63%的個人客戶同時使用了醫療健康生態圈提供的服務，其客均合同數達3.3個、客均AUM達4.0萬元，分別為不使用醫療健康生態圈服務的個人客戶的1.6倍、3.0倍。2021年，平安智慧醫療技術持續領先全球，數字醫療專利申請數排名位居全球第一位；截至2021年12月末，平安智慧醫療累計服務187個城市，賦能超4.5萬家醫療機構，惠及約132萬名醫生及1,048萬名慢病患者。

董事長致辭

數字化賦能金融主業，財產保險業務保持良好品質。2021年，平安產險綜合成本率同比優化1.1個百分點至98.0%；承保利潤同比增長145.7%至51.36億元。平安產險全力應對河南特大暴雨災害，第一時間向一線救災人員無償提供專屬保險保障；切實踐行「應賠盡賠、早賠快賠」號召。**銀行經營業績穩健增長，資產質量保持平穩，風險抵補能力不斷增強。**2021年，平安銀行實現營業收入1,693.83億元，同比增長10.3%；淨利潤363.36億元，同比增長25.6%。截至2021年12月末，平安銀行不良貸款率1.02%，較年初下降0.16個百分點；撥備覆蓋率288.42%，較年初上升87.02個百分點。

牽住自主創新的「牛鼻子」，核心技術能力持續深化。2021年，平安持續探索創新商業模式，加速推進業務拓展，科技業務總收入達992.72億元，同比增長9.8%。截至2021年12月末，公司科技專利申請數較年初增加7,008項，累計達38,420項，位居國際金融機構前列。平安運用人工智能技術賦能金融業務。2021年，平安AI坐席驅動產品銷售規模約2,758億元，同比增長66%。截至2021年12月末，平安AI坐席覆蓋2,158個場景；全年AI坐席服務量約20.7億次，在客服總量中佔比達84%。2021年，AI催收的30日回退率77%。

全面深化綠色金融，助力可持續發展。積極響應黨和國家碳達峰、碳中和的「3060」目標，中國平安在綠色保險、投資、信貸及綠色運營和公益領域積極探索實踐。截至2021年12月31日，公司綠色投融資規模2,245.80億元，綠色銀行類業務規模898.13億元；2021年環境類可持續保險原保險保費收入445.69億元。同時，我們持續推進「三村工程」項目，截至2021年12月末，累計提供扶貧及產業振興幫扶資金418.50億元，並榮獲第十一屆「中華慈善獎」、第三屆「首都慈善獎」。



廣東省河源市紫金縣一處茶場內，平安智慧農業科技儀器連通「平安一號」衛星，隨時監控土壤微量元素、空氣和水質、設備記錄和傳輸的信息，既促進農業生產效率，又保障了金融業務安全。

新一年有新起點，新思想引領新征程。展望2022年，全球依然籠罩在新冠肺炎疫情反復的陰影下，外部環境日益複雜充滿不確定性，我們面對的各項挑戰依然嚴峻，改革創新的任務十分艱巨。2022年是中國平安價值文化升級的關鍵年份，**我們將進一步明晰公司的戰略願景：以人民為中心、以民族復興為己任，成為國際領先的綜合金融、醫療健康服務提供商。**新價值文化將支撐公司的戰略升級，賦能經營管理，凝聚團隊共識，強化核心競爭力，再造「One Pingan一個平安」！

2022年，以新價值文化的深入推廣及踐行為指引，公司上下務必振奮精神、精誠協作，貫徹落實「聚焦金融、改革創新、增收節支、合規經營」的十六字經營方針。**戰略創新上**，深化「金融+科技」、推進「金融+醫療」，堅持高質量發展的理念，紮實推動各項改革項目，深入落實「金融下鄉、保險下鄉、醫療下鄉」的鄉村振興工作計劃，持續升級綠色金融行動促進生態文明發展。**經營管理上**，堅定不移走數字化經營之路，以客戶需求為導向，運用全球領先的基礎科技，賦能「綜合金融+醫療健康」服務場景，竭力提升服務實體經濟的質效，助力開闢增長新路徑。**文化建設上**，要切實開展新價值文化的教育、宣導、培訓及落地執行，踐行「專業，讓生活更簡單」的核心理念，為「社會、股東、客戶、員工」創造最大化的、可持續增長的價值，致力於成為「社會認可、行業標桿、客戶首選、員工驕傲」的全球領先企業。我們將打造平安新價值管理文化的完整體系，從企業使命、理念到企業、個人的價值觀，從戰略願景、戰略執行、制度保障到機制落地、行

為準則，自上而下、深學篤用形成一個完整的閉環。新的一年，新價值文化將融入到每個平安業務單元每個平安人日常工作每一個場景，凝聚百萬平安同仁的精神力量，讓文化成為「知、行、果」的統一，為全年業績達成及企業長期可持續發展奠定牢固的思想基礎。

歷史川流不息，精神代代相傳。30多年前我們在蛇口就說過，平安能走多遠，取決於平安文化基因的傳承多久遠。**中國人都有中國夢，平安人也有平安夢。**我們堅信，中國的崛起是不爭的事實，背後必然有一批傑出的民族企業作為支撐，平安有志於成為其中之一。**燈塔指引航程，一切偉大的成就都是接續奮鬥、接力探索的結果。**面對新一輪數字經濟和產業變革的時代機遇，平安價值文化薪火相傳、與時俱進，必將引領全體平安人二次創業再出發，共同挺進新征程，繼續為中華民族偉大復興上下求索、奮發努力！



董事長

中國深圳

2022年3月17日

客戶經營分析

- 2021年，集團個人業務營運利潤同比增長5.7%至1,299.96億元，佔集團歸屬於母公司股東的營運利潤的87.9%。
- 截至2021年12月末，集團個人客戶⁽¹⁾數超2.27億，較年初增長4.1%；全年新增客戶3,240萬，其中35.8%來自集團互聯網用戶⁽²⁾。個人客戶交叉滲透程度不斷提升，同時持有多家子公司合同的客戶在整體個人客戶中佔比39.3%，較年初上升1.3個百分點。
- 2021年，團體客戶經營成效明顯，客戶服務水平持續提升，業務規模持續增長。對公渠道綜合金融保費規模同比增長19.9%，綜合金融融資規模同比增長26.9%。

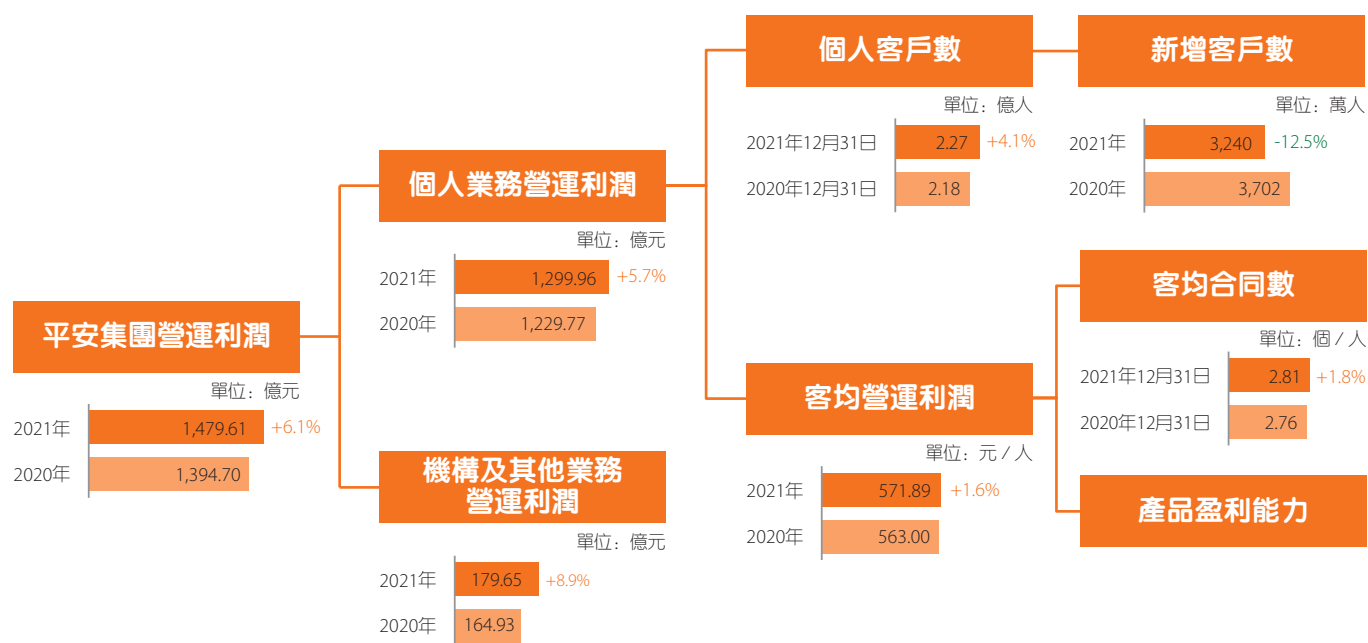
客戶經營戰略

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

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

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

集團營運利潤增長核心驅動因素



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

個人客戶經營

個人客戶經營戰略

平安個人業務基於「一個客戶、多種產品、一站式服務」的經營模式，推進客戶需求工程，實現客戶需求精準洞察；以金融主賬戶為切入，以數據、產品、權益及統一智能營銷服務平台為着力點，通過產品和場景的匹配，實現客戶的高效轉化；打造金融服務顧問，提供有溫度的金融服務，通過一站式綜合金融解決方案，讓客戶更加「省心、省時又省錢」。個人客戶數的持續增長、客均合同數的穩定增加和穩健的產品盈利能力已經成為平安個人業務持續增長的驅動力。

個人業務營運利潤

2021年，集團個人業務營運利潤同比增長5.7%至1,299.96億元，在集團歸屬於母公司股東的營運利潤中佔比達87.9%。

個人客戶數及互聯網用戶量穩健增長

平安持續深化賬戶、數據、產品、權益及統一智能營銷服務平台的基礎能力，加深與各專業公司業務場景的結合，打造極致的客戶體驗，賦能業務增長。

- 賬戶方面。金融主賬戶通過滿足客戶生活場景中的金融支付需要，有效實現獲客、黏客、沉澱資產。截至2021年12月末，金融主賬戶AUM餘額達3,216.02億元，較年初增長132.2%。
- 數據方面。平安始終堅持在依法合規、保障消費者權益及體驗的前提下，通過精細化管理，建立客戶畫像，精準洞察客戶需求，匹配場景、產品及服務，有效賦能業務。

- 產品方面。平安建立分客群產品營銷新鏈路，升級產品與模式，拓展客用戶全生命周期的生態場景。如保險金信託結合康養項目及終身壽險產品，通過升級產品，提升客戶體驗，在產品銷售規模及增速上持續領先市場，形成良好的品牌形象，在幫助平安提升AUM、獲取高淨值客戶的同時，賦能代理人隊伍。2021年新增保險金信託產品銷售規模達292.84億元，同比增長95.0%。
- 權益方面。平安通過搭建綜合金融權益體系，為個人客戶提供有溫度的金融服務。此外，平安積極開拓與外部生態夥伴的戰略合作，圍繞車生態持續拓展車服務新場景，推進產品與服務升級，全年為超500萬車主提供加油優惠，搭建用戶看車、買車、用車、換車流程的線上線下服務閉環，滿足車主客戶一站式綜合金融需求。
- 統一智能營銷服務平台方面。集團內各專業公司高度協同，結合業務節奏形成統一主題波段營銷，帶動客戶交叉遷徙和產品銷售，打造金融界的「雙11」營銷品牌。2021年，平安在延續「平安18節」的同時，升級舉辦「818溫暖車主季」、「平安99健康節」等大中小波段活動，全年波段式營銷期間累計成交金額超9萬億元。

客戶經營分析

截至2021年12月末，集團個人客戶數超2.27億，較年初增長4.1%；全年新增客戶3,240萬，其中35.8%來自集團互聯網用戶。

個人客戶構成

(萬人)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)
人壽保險 ⁽¹⁾	6,352	6,529	(2.7)
車險 ⁽¹⁾	5,650	5,309	6.4
銀行零售	8,693	7,700	12.9
信用卡	6,785	6,187	9.7
證券基金信託	5,566	5,584	(0.3)
其他 ⁽²⁾	7,357	6,489	13.4
集團整體	22,731	21,843	4.1

註：(1) 保險公司客戶數按有效保單的投保人(而非保單受益人)口徑統計。
 (2) 其他包含其他投資、其他貸款和其他保險產品等。
 (3) 因對購買多個金融產品的客戶進行除重處理，明細數相加不等於總數。
 (4) 因有客戶流失，截至2021年12月末的個人客戶數不等於2020年12月末客戶數加本期新增客戶數。

平安聚焦「一站式服務」，不斷完善用戶在線服務體驗，打造更貼近用戶的服務場景。截至2021年12月末，集團互聯網用戶量超6.47億，較年初增長8.2%；平安旗下6款APP的註冊用戶量過億；平均每個互聯網用戶使用平安2.07項在線服務。同時，得益於平安對互聯網用戶的高效經營，用戶活躍度逐步提升，用戶黏性持續增強，年活躍用戶量⁽¹⁾超3.45億。

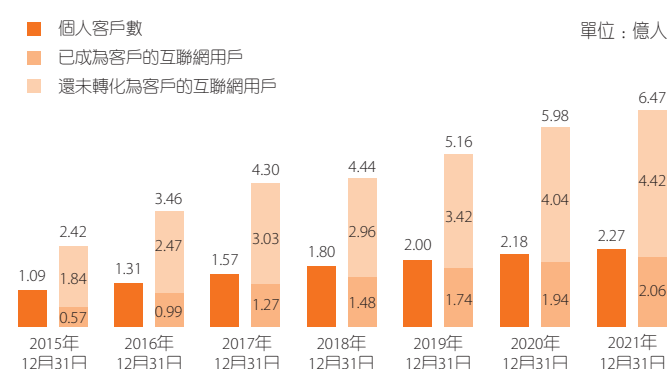
互聯網用戶量

(萬人)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)
互聯網用戶量⁽²⁾	64,732	59,804	8.2
科技公司	43,111	42,173	2.2
核心金融公司	47,374	43,215	9.6

註：(1) 年活躍用戶量指截至統計期末12個月內活躍過的用戶量。
 (2) 互聯網用戶量包括科技公司和核心金融公司的用戶，並進行了除重處理。

平安持續推動用戶向客戶的轉化，截至2021年12月末，同時是互聯網用戶的個人客戶數近2.06億，較年初增長6.2%。

個人客戶和互聯網用戶構成

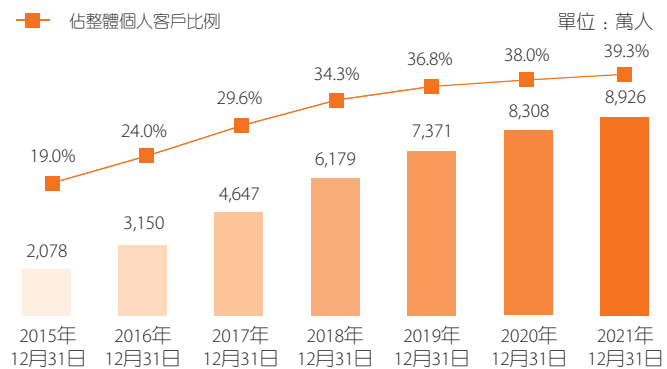


註：(1) 因四捨五入，直接計算未必相等。
 (2) 2019年末公司對個人客戶的定義進行了優化，將贈險客戶從個人客戶中予以剔除，並對2017年、2018年可比期間數據進行重列。
 (3) 2019年末公司對互聯網用戶的定義進行了優化，將已停止運營的互聯網服務平台所擁有的獨立用戶從互聯網用戶中予以剔除，並對2017年、2018年可比期間數據進行重列。

個人業務交叉滲透程度進一步提升

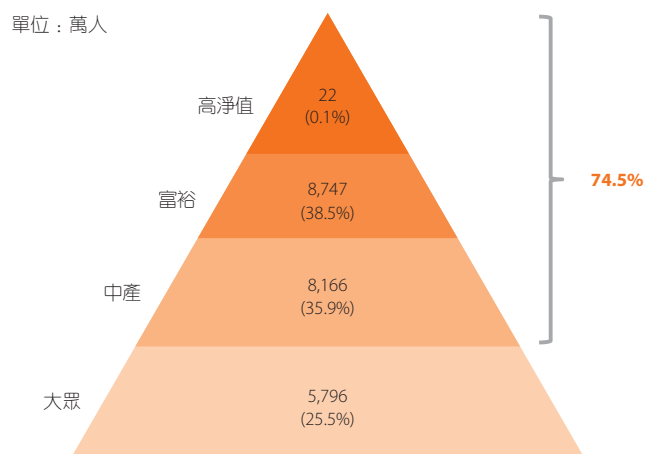
隨著平安綜合金融戰略的深化，客戶交叉滲透程度不斷提升。2021年集團核心金融公司之間客戶遷徙近3,301萬人次；截至2021年12月末，個人客戶中有8,926萬人同時持有多家子公司的合同，在整體個人客戶中佔比39.3%，在客戶規模持續增長的情況下，佔比仍較年初上升1.3個百分點；集團客均合同數2.81個，較年初增長1.8%。

持有多家子公司合同的個人客戶數



通過長期的客戶經營，平安持續加深對客戶的了解。客戶財富等級越高，持有平安的合同數越多，價值越大。截至2021年12月末，集團中產及以上客戶超1.69億人，佔比74.5%；高淨值客戶的客均合同數14.72個，遠高於富裕客戶。隨着客戶在平安的年資增加，持有的合同數逐步提升，價值貢獻也逐步加大。截至2021年12月末，集團5年及以上年資客戶近1.32億人，客均合同數為3.21個，遠高於2年以下年資客戶的客均合同數(1.92個)。

個人客戶財富結構及佔比



不同財富結構的個人客戶數和客均合同數

2021年12月31日

	客戶數(萬人)	客均合同數(個)
高淨值	22	14.72
富裕	8,747	3.81
中產	8,166	2.42
大眾	5,796	1.82
集團合計	22,731	2.81

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

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

不同年資的個人客戶數和客均合同數

2021年12月31日

	客戶數(萬人)	客均合同數(個)
5年及以上	13,197	3.21
2-5年	6,272	2.45
2年以下	3,262	1.92
集團合計	22,731	2.81

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

公司的保險業務交叉銷售持續產生貢獻，尤其是2021年平安健康險通過壽險代理人渠道實現的保費收入同比增長21.6%。

通過壽險代理人渠道交叉銷售獲得的保費收入

(人民幣百萬元)	2021年 渠道貢獻		2020年 渠道貢獻	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
平安產險	42,229	15.6	45,947	16.1
養老險短期險	8,858	41.1	9,055	43.1
平安健康險	7,615	67.8	6,262	68.2

未來，平安將始終堅持以客戶為中心，不斷深化科技創新能力，賦能產品創新優化和服務質量提升，完善客戶體驗，實現平安個人客戶價值與公司價值的共同成長。

客戶經營分析

團體客戶經營

團體業務價值

平安團體業務圍繞一個客戶、N個產品的「1+N」綜合金融服務模式，專注輸出價值和自身價值的雙提升。在輸出價值提升方面，團體業務持續向集團內保險資金及個人業務提供優質可配置的資產，助力集團個人金融業務發展目標實現。在自身價值提升方面，團體業務堅持「以客戶為中心」的理念，強化集團內專業公司協同合作，推動客戶分層經營和聯合營銷，提升團體客戶單客價值。

團體客戶經營戰略

平安團體業務聚焦戰略客戶、中小微客戶和金融機構客戶的分層經營，根據客戶需求的不同特點，通過「複雜投融、簡單標準、交易協同」三大業務管理模式提供差異化服務。同時，平安團體業務運用科技能力提升客戶體驗、降低服務成本，服務實體經濟、踐行普惠金融。

綜合金融驅動，定制戰略客戶「一戶一策」及場景化綜合服務方案

平安積極響應國家戰略號召，重點關注新一代基礎設施建設領域，支持實體經濟發展。基於集團生態資源，平安為客戶提供「一戶一策」服務。在業務管理上，平安通過複雜投融模式發揮保險資金投資優勢，已在基建、降槓桿等重點業務領域取得突破，2021年平安團體投融業務全年累計帶來銀行存款5,418億元。同時，平安構建債券生態，打通包含承攬、承做、承銷、投資和交易的全流程下的各個環節，讓資源投放與客戶經營相互賦能，為資本市場向直接融資轉型貢獻力量。

- 在基建業務領域，平安發揮「投融建運」一體化模式的獨特優勢，成功中標大型地鐵PPP項目（項目總規模超300億元），並帶動後續銀團貸款等多項業務。
- 在降槓桿業務領域，平安通過股權投資、夾層基金等形式支持客戶降槓桿，2021年落地項目總規模431億元；其中以夾層基金的形式向國有倉儲物流龍頭企業提供資金35億元，並進一步提供存量資產盤活等綜合金融服務，支持實體經濟建設。

科技賦能，打造中小微客戶統一經營門戶

平安運用物聯網、區塊鏈等技術，重塑供應鏈金融，開創增信新模式，解決客戶融資難的問題。在業務管理上，平安採用簡單標準模式來經營中小微客戶，根據中小微客戶金融需求趨於標準化的特點，通過平台化經營，基於客戶畫像精準引流，讓標準化產品直達客戶，以去中間的形式實現低成本、批量化獲客、活客，持續擴大市場份額，尋求金融規模放量增長。2021年，平安以「平安銀行數字口袋」平台為載體，着力打造中小微客戶的統一經營門戶。截至2021年12月末，平安通過內部專業公司協同合作，已向平安銀行引流106萬客戶成為「平安銀行數字口袋」平台用戶，並持續通過平台服務、場景專區等功能促進其向平安銀行客戶的轉化。

專業協同，聯合金融機構客戶提升服務效益

平安以輸出科技服務能力為核心，力求搭建集團與金融機構客戶的服務聯盟。在業務管理上，平安採用交易協同模式來經營金融機構客戶。2021年，平安以集團內專業公司為綜合金融試點，借助集團債券投資系統，打造集團債券生態圈；一方面，統一策略研究、業績評價和風險預警等，為專業公司投資決策賦能，提升交易回報，降低投資風險；另一方面，與複雜投融模式聯動，加強戰略客戶、大中型客戶與金融機構客戶之間的資金需求互動，助力客戶提高投融資效率，提升客戶服務效益。

團體客戶經營成效明顯，價值貢獻穩步提升

團體業務是優質客戶和優質資產的提供平台，助力集團個人業務穩健發展，並持續為保險資金配置提供資產。截至2021年12月末，團體業務為個人業務提供資產餘額達1.28萬億元，較年初增長5.6%；為保險資金配置提供資產⁽¹⁾餘額達6,245.53億元，較年初增長20.3%，全年新增1,712.26億元。

2021年，團體客戶經營成效明顯，客戶服務水平持續提升，業務規模持續增長。2021年，團體綜合金融保費規模182.36億元，同比增長7.3%，其中對公渠道保費規模同比增長19.9%；綜合金融融資規模達6,389.98億元，同比增長26.9%。

團體業務綜合金融業績

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
綜合金融保費規模 ⁽²⁾	18,236	17,001	7.3
其中：對公渠道保費規模 ⁽³⁾	5,920	4,938	19.9
綜合金融融資規模 ⁽⁴⁾	638,998	503,495	26.9

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

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

(3) 對公渠道保費規模是指剔除平安壽險銷售的綜合金融保費規模。

(4) 綜合金融融資規模是指集團內公司通過綜合金融服務合作落地的新增融資項目規模。

通過平安銀行渠道實現的綜合金融業績

平安銀行作為集團團體業務的「發動機」，渠道優勢凸顯。2021年，銀行推保險規模、銀行推融資規模同比分別增長20.7%、16.8%。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
銀行推保險規模 ⁽¹⁾	3,259	2,701	20.7
銀行推融資規模 ⁽²⁾	473,407	405,208	16.8

註：(1) 銀行推保險規模為平安銀行代銷的平安團體保險產品保費規模。

(2) 銀行推融資規模為平安銀行通過綜合金融服務落地在集團內其他專業公司的融資項目規模。

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

以科技引領業務變革

- 平安持續聚焦核心技術研究，打造領先的科技能力並助力生態圈的發展。截至2021年12月末，公司科技專利申請數較年初增加7,008項，累計達38,420項。公司人工智能專利申請數排名從全球第三位躍居至第一位，金融科技、數字醫療專利申請數排名也位居全球第一位。平安累計獲得超70個國際科技競賽第一名；在人工智能領域，2021年3月，平安在國際語義評測大賽(SemEval)中共奪得4項任務冠軍。
- 科技實力助力集團業務發展。平安通過AI技術賦能人工坐席，截至2021年12月末，平安AI坐席覆蓋2,158個場景，提供包括貸款、信用卡和保險在內的一系列服務。2021年AI坐席服務量約20.7億次，覆蓋平安84%的客服總量；AI坐席驅動產品銷售規模約2,758億元，在整體坐席產品銷售規模中佔比29.3%。

集團戰略持續深化

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

平安通過生態圈拓寬場景覆蓋和深入場景挖掘，提供多樣化產品和服務，顯著提升客戶黏性、留存率和價值。截至2021年12月末，集團互聯網用戶量超6.47億；全年新增個人客戶3,240萬，其中35.8%來自集團互聯網用戶。同時，使用集團生態圈服務的個人客戶的客均合同數達3.0個、客均AUM達3.3萬元，分別為其他客戶的2.3倍、4.1倍。

平安持續聚焦核心技術研究和自主知識產權掌控。截至2021年12月末，平安擁有超11萬名科技業務從業人員、超4,500名科學家的一流科技人才隊伍。同時，平安與北京大學、清華大學、復旦大學等頂尖高校和研究機構開展深入合作，助力平安實現科技突破。截至2021年12月末，公司科技專利申請數較年初增加7,008項，累計達38,420項，位居國際金融機構前列；其中發明專利申請數佔比超95%，PCT及境外專利申請數累計達8,897項。公司人工智能專利申請數排名從全球第三位躍居至第一位，金融科技、數字醫療專利申請數排名也位居全球第一位⁽¹⁾。

註：(1) 人工智能領域專利申請數排名來自智慧芽創新研究中心發佈的《2021年人工智能專利綜合指數報告》；金融科技領域專利申請數排名來自零壹財經·零壹智庫發佈的《2021年全球金融科技企業專利質量TOP10》；數字醫療領域專利申請數排名來自智慧芽創新研究中心發佈的《2021年數字醫療專利綜合指數報告》。

科技實力持續突破，平安在國際競賽和學術論文等方面獲得國際認可。

國際競賽方面，平安累計獲得超70個國際比賽第一名，其中2021年新增10個。

- 在人工智能領域。2021年3月，平安在行業界與學術界具有極高影響力的國際語義評測大賽(SemEval) 12項任務中奪得4項任務冠軍，涵蓋「針對抽象概念的閱讀理解」、「幽默性和冒犯性文本識別與評估」等。2021年7月，平安在國際權威視覺問答競賽VQA(Visual Question Answering)獲得「識數」任務單項冠軍、總成績亞軍。
- 在數字醫療領域。2021年4月，在國際計算語言學協會(ACL)舉辦的生物文本處理領域醫療問答評測(MEDIQA 2021)比賽中，平安在多答案自動摘要任務評測中獲得冠軍。

學術論文方面，平安在各領域的國際知名期刊上累計發表超250篇論文，其中2021年發表超110篇，研究涉及醫療科技、人工智能等多個領域，科研水平持續提升。2021年2月，平安作為第一作者在《Nature Communications》上發表論文。2021年5月，平安在國際計算生物學頂級期刊《Briefings in Bioinformatics (BIB)》發表研究成果。同時，平安深入推動科研成果運用，助力業務發展。

科技賦能金融主業

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

在銷售促進方面，平安加快新技術與壽險等業務場景的融合應用，提高產能效率。平安壽險持續推動線下和線上銷售模式相結合，通過「智能拜訪助手」支持代理人隊伍快捷舉辦線上大型產說會及創說會，可容納300人同時在線互動；自主研發並推出AI跟拍短視頻製作工具，助力代理人輕鬆自製保險知識、財富管理、健康生活等高品質短視頻，豐富展業形式。通過這些非傳統的展業形式，2021年「智能拜訪助手」全年月均會客時長超15萬小時，同比增長超2倍。

在效率提升方面，平安運用科技全面優化改造業務流程，提升作業效率、優化客戶體驗。平安通過AI技術賦能人工坐席，2021年AI坐席服務量⁽¹⁾約20.7億次，同比增長7%，覆蓋平安84%的客服總量；AI坐席驅動產品銷售規模⁽²⁾約2,758億元，同比增長66%，在整體坐席產品銷售規模中佔比29.3%，同比上升0.2個百分點。截至2021年12月末，平安AI坐席覆蓋2,158個場景，提供包括貸款、信用卡和保險在內的一系列服務。

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

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

以科技引領業務變革

在風險控制方面，平安運用前沿科技賦能分析引擎，提高風險控制質量與效率。平安壽險在核保核賠環節創新融合文本識別抽取(OCR)、自然語言處理(NLP)、機器學習等技術，輔助資料信息識別、案件審核，支持近1,600種疾病的核保風險識別、超1,500種疾病的醫療險理賠審核，核保效率較傳統模式提升近30%，理賠效率提升近20%。2021年，AI催收覆蓋率為28.9%，AI催收的30日回退率為77%。

科技賦能金融服務生態圈

平安金融服務生態圈提供涵蓋保險、銀行、投資領域的多元化金融服務，實現各類金融消費場景的無縫銜接和閉環交易，並通過「開放平台+開放市場」完成資產與資金的在線連接，已落地陸金所控股、金融壹賬通、壹錢包等多個金融創新平台，滿足客戶全方位金融需求。

金融機構服務方面，2021年，金融壹賬通優質客戶數同比增加202家至796家，其中百萬級合作客戶數同比增加44家至212家。平安持續為客戶提供多元化創新產品和科技服務。

個人客戶和商戶服務方面，截至2021年12月末，平安通過壹錢包為超3.60億個人用戶提供理財、購物、支付、積分等金融和消費服務；同時為217萬B端客戶提供支付及客戶忠誠度管理等行業解決方案，賦能經營。

科技賦能汽車服務生態圈

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

在個人客戶端，2021年12月汽車之家移動端日均活躍用戶數⁽¹⁾達4,690萬，同比增長11.4%。截至2021年12月末，平安產險的「平安好車主」APP註冊用戶數突破1.50億；12月當月活躍用戶數突破3,700萬。平安銀行重點打造好車主信用卡，持續深耕車主客群的生態化經營。

在機構端，汽車之家打造完整的覆蓋汽車全生命周期的SaaS服務平台，數字化水平行業領先；2021年，平安融資租賃汽車租賃業務投放額達625.65億元。

註：(1) 移動端日均活躍用戶數包括移動網頁、移動APP和小程序。

科技賦能智慧城市生態圈

平安智慧城市業務圍繞「優政、興業、惠民」，提供全方位智慧城市綜合解決方案，以「服務國家、服務實體、服務大眾」為己任，運用科技全面賦能城市治理、產業繁榮和民生進步，助推新時代數字政府、數字經濟、數字社會發展。截至2021年12月末，平安智慧城市業務累計服務165個城市、174萬家企業、1.4億市民。

在數字政府優政建設方面，平安運用自主研發的人工智能、區塊鏈、雲等領先技術，助力政府加快推動城市治理體系和治理能力現代化，優化市民服務體驗。在市民服務領域，截至2021年12月末，平安打造的「i城市」累計覆蓋近30個城市，服務超5,100萬用戶，累計用戶訪問量超50億次；上線超1.75萬項移動端在線網辦事項，超3,800項服務7×24小時AI秒報秒批。在政務服務領域，平安應用大數據分析能力，助力政府進行智慧管理，覆蓋超4,200萬商事主體，超1,410萬企業。

在數字經濟興業建設方面，平安以全方位服務企業、優化城市營商環境為目標，助力政府和企業實現智慧化經營決策和數字化轉型。在城市經濟發展領域，平安助力政府深入分析包括宏觀經濟和產業在內的430多個主題、超1.5萬項指標。在智慧人事領域，截至2021年12月末，「HR-X」APP已覆蓋近30家大型及特大型企業，服務近270萬用戶，累計用戶訪問量超43億次；上線超3,000個人事服務功能點。「HR-X」APP自上線以來，日均活躍用戶數超50萬。

在數字社會惠民建設方面，平安助力職業教育和企業培訓長足發展。在職業教育領域，平安累計服務超5,600萬用戶，播放約4.8億次課程。在企業培訓領域，平安累計服務超1,800家政企客戶，線上會議及業務培訓參與人次超16.8億。

以醫療健康打造價值增長新引擎

- 平安汲取多年深耕保險和醫療行業運營管理經驗，深化戰略升級，創新探索以「HMO+家庭醫生+O2O」為核心的集團管理式醫療模式。
- 平安醫療健康生態圈與金融主業協同效果逐步顯現。在獲客和客戶留存方面，平安超2.27億個人客戶中有近63%的客戶同時使用了醫療健康生態圈提供的服務，其客均合同數達3.3個、客均AUM達4.0萬元，分別為不使用醫療健康生態圈服務的個人客戶的1.6倍、3.0倍。
- 截至2021年12月末，平安智慧醫療累計服務187個城市、超4.5萬家醫療機構；平安自有醫生團隊與外部簽約醫生的人數超4萬人，合作醫院數超1萬家，合作健康管理機構數9.6萬家，合作藥店數達20.2萬家。未來，平安通過將北大醫療下屬優質資源，與平安的綜合金融、醫療科技緊密結合，進一步深化醫療健康產業戰略佈局；圍繞北大國際醫院、深圳市龍華區綜合醫院重點打造南北旗艦機構，為客戶提供「有溫度的服務」。

「醫療健康生態」戰略

平安持續深化落地醫療健康生態戰略。隨着醫療健康意識的快速提升，居民對家庭醫生等專屬醫療服務需求尚未得到滿足，醫療健康產業市場具備巨大的增長潛力。平安緊抓市場機遇，努力提升服務「健康中國」戰略的綜合實力，全面推動醫療健康生態建設。同時，平安醫療健康生態戰略與金融主業緊密結合，發揮顯著的主業協同價值。

平安汲取多年深耕保險和醫療行業運營管理經驗，憑借經驗、資源、專業及平台四大獨有優勢，深化戰略升級，創新探索以「HMO+家庭醫生+O2O」為核心的集團管理式醫療模式。

- HMO：充分發揮平安醫療健康生態與保險支付的差異化優勢，打造「保險+醫療健康服務」新模式，將醫療服務與保險有機結合，為個人及團體客戶提供優質、高性價比、全生命周期的醫療健康服務，打通供給、需求與支付閉環。
- 家庭醫生：為每位客戶配備一位專屬家庭醫生，作為客戶的「醫生+導航員+客戶經理」，提供諮詢、診斷、診療、服務的全醫療健康管理鏈路。
- O2O服務：積極整合平安的醫療健康生態及社會網絡中的優質醫療健康服務供應商資源，為客戶提供線上和線下「省心、省時又省錢」的服務，覆蓋健康管理、疾病管理、慢病管理、養老管理等四大場景。

「醫療健康生態」進程

HMO方面。平安有效協同保險與醫療健康服務，持續升級業務模式，團體客戶、個人客戶服務均取得顯著進展。截至2021年12月末，集團醫療健康相關付費個人客戶近1億、付費企業客戶約4萬家；2021年全年健康險保費收入超1,400億元。

- 在團體客戶服務方面，平安將「保險+委託+服務」模式深度結合，為客戶提供保障全面、服務優質、性價比高的企業員工健康管理服務體系。截至2021年12月末，平安已覆蓋企業客戶約4萬家，服務企業員工數達2,000萬。
- 在個人客戶服務方面，平安聚焦「保險+醫療健康服務」相關產品打造，為客戶提供「有溫度的服務」。2021年，平安壽險打造「平安臻享RUN」健康服務計劃（簡稱「平安臻享RUN」），提供健康管理、慢病管理、疾病診療等場景下的12項核心健康管理服務；截至2021年12月末，「平安臻享RUN」已覆蓋超2,000萬平安壽險的重疾險保單客戶。同時，醫療健康生態圈為集團金融主業帶來更大的協同價值，截至2021年12月末，在平安超6.47億互聯網用戶中，有約65%的用戶使用醫療健康生態圈提供的服務；在平安超2.27億個人客戶中，有近63%的客戶同時使用了醫療健康生態圈提供的服務，其客均合同數達3.3個、客均AUM達4.0萬元，分別為不使用醫療健康生態圈服務的個人客戶的1.6倍、3.0倍。使用線上問診客戶的客均加保率為15.1%，為不使用線上問診客戶的2.4倍。

家庭醫生方面。平安依託近2,000人的自建全職醫生團隊及自主研發的AI輔助診療系統所帶來的強大醫療服務能力，打通線上和線下，以健康檔案平台為主要抓手，打造從入口到支付的全流程管理鏈路，為團體客戶、個人客戶提供7×24小時全方位、多層次、一站式的醫療健康服務，打造差異化競爭壁壘。

O2O服務方面。平安通過平台化思維整合內外部資源，提供「到線、到店、到家」的線上和線下服務，覆蓋健康管理、疾病管理、慢病管理、養老管理等四大場景。截至2021年12月末，在國內，平安自有醫生團隊與外部簽約醫生的人數超4萬人，合作醫院數超1萬家，覆蓋99%的三甲醫院，實現百強醫院全覆蓋；合作健康管理機構數9.6萬家；合作藥店數達20.2萬家，全國藥店覆蓋率約34%。在海外，平安已經覆蓋全球16個國家，超1,000家海外醫療機構。同時，平安通過佈局綜合醫院、體檢中心、影像中心等業務板塊有效支撐O2O服務，截至2021年12月末，已有14個健康管理中心。其中，首批高端健康管理中心已於2021年10月在北京、深圳正式掛牌運營。未來，平安通過將北大醫療下屬優質資源，與平安的綜合金融、醫療科技緊密結合，進一步深化醫療健康產業戰略佈局；圍繞北大國際醫院、深圳市龍華區綜合醫院重點打造南北旗艦機構，為客戶提供「有溫度的服務」。平安在積極整合醫療健康資源之餘，還提供信息化服務，通過搭建智慧公共衛生監管平台，實現「管疾病」、「管機構」、「管人員」三管賦能。截至2021年12月末，平安智慧醫療累計服務187個城市、超4.5萬家醫療機構，覆蓋超2,500種疾病，惠及約132萬名醫生及1,048萬名慢病患者。2021年，平安中標國內首個省級公共衛生應急決策指揮系統項目，為公共衛生應急體系的建設發展提供示範。

此外，平安持續深入醫療科技研發。平安數字醫療專利申請數排名位居全球第一位，並積極搭建領先的醫療數據庫和遠程診療平台。除了自建與合作搭建醫療平台，平安還投資國內外醫療領域的相關企業，覆蓋疾病早篩檢測、先進治療技術等領域。平安借助科技端的提前佈局，有效地支撐醫療健康生態圈的可持續發展。

主要業務經營分析

業績綜述

- 2021年，公司實現歸屬於母公司股東的營運利潤1,479.61億元，同比增長6.1%；營運ROE為18.9%。
- 2021年，集團基本每股營運收益為8.40元，同比增長6.5%。公司持續提升現金分紅水平，擬派發2021年末期股息每股現金人民幣1.50元；全年股息為每股現金人民幣2.38元，同比增長8.2%；持續提高現金分紅。

合併經營業績

本公司通過多渠道分銷網絡，以統一的品牌，借助旗下平安壽險、平安產險、平安養老險、平安健康險、平安銀行、平安信託、平安證券、平安資產管理及平安融資租賃等子公司經營金融業務，借助汽車之家、陸金所控股、金融壹賬通、平安健康等子公司、聯營及合營公司經營科技業務，向客戶提供多種金融產品和服務。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
歸屬於母公司股東的營運利潤	147,961	139,470	6.1
基本每股營運收益(元)	8.40	7.89	6.5
營運ROE(%)	18.9	19.5	下降0.6個百分點
每股股息(元)	2.38	2.20	8.2
歸屬於母公司股東的淨利潤	101,618	143,099	(29.0)
ROE(%)	13.0	20.0	下降7.0個百分點

集團營運利潤概覽

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

- 短期投資波動，即壽險及健康險業務實際投資回報與內含價值長期投資回報假設的差異，同時調整因此引起的保險和投資合同負債相關變動；剔除短期投資波動後，壽險及健康險業務投資回報率鎖定為5%；
- 折現率⁽¹⁾變動影響，即壽險及健康險業務由於折現率變動引起的保險合同負債變動的影響；
- 管理層認為不屬於日常營運收支而剔除的一次性重大項目及其他。2021年、2020年該類事項為本公司持有的以陸金所控股為標的的可轉換本票的價值重估損益。

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

本公司認為剔除上述非營運項目的波動性影響，營運利潤可更清晰客觀地反映公司的當期業務表現及趨勢。

2021年，國內經濟總體延續恢復態勢，央行貨幣政策整體穩健靈活，財政政策維持積極，經濟增速位居主要經濟體前列。但當前國際環境複雜嚴峻，國內疫情多點散發，經濟增速下行壓力加大，居民消費恢復仍面臨諸多挑戰，對公司長期保障型保險業務仍有一定影響。面對內外部挑戰，公司堅持守法經營底線，強化風險管控，積極部署未來，堅定不移地推動壽險業務高質量改革轉型，持續優化綜合金融經營模式，構建「HMO管理式醫療模式」，打造「有溫度的金融」，為客戶提供「省心、省時又省錢」的消費體驗，為長期可持續健康發展奠定堅實基礎。

2021年，集團歸屬於母公司股東的營運利潤同比增長6.1%至1,479.61億元；基本每股營運收益8.40元，同比增長6.5%；歸屬於母公司股東的淨利潤1,016.18億元，同比下降29.0%，主要受公司對華夏幸福基業股份有限公司（簡稱「華夏幸福」）相關投資資產進行減值計提等調整的影響。

2021年，本集團對華夏幸福相關投資資產進行減值計提、估值調整及權益法損益調整金額合計為432億元，其中股權類159億元，債權類273億元；對稅後歸屬於母公司股東的淨利潤影響金額為243億元，對稅後歸屬於母公司股東的營運利潤影響金額為73億元。

(人民幣百萬元)	2021年								
	壽險及 健康險業務	財產保險 業務	銀行業務	信託業務	證券業務	其他資產 管理業務	科技業務	其他業務 及合併抵銷	集團合併
歸屬於母公司股東的淨利潤	59,468	16,117	21,060	229	3,614	8,378	(1,957)	(5,291)	101,618
少數股東損益	835	75	15,276	-	215	1,516	1,500	767	20,184
淨利潤(A)	60,303	16,192	36,336	229	3,829	9,894	(457)	(4,524)	121,802
剔除項目：									
短期投資波動(B)	(23,491)	-	-	-	-	-	-	-	(23,491)
折現率變動影響(C)	(13,281)	-	-	-	-	-	-	-	(13,281)
管理層認為不屬於 日常營運收支而剔除的 一次性重大項目及其他(D)	-	-	-	-	-	-	(9,905)	-	(9,905)
營運利潤(E=A-B-C-D)	97,075	16,192	36,336	229	3,829	9,894	9,448	(4,524)	168,479
歸屬於母公司股東的營運利潤	95,906	16,117	21,060	229	3,614	8,378	7,948	(5,291)	147,961
少數股東營運利潤	1,169	75	15,276	-	215	1,516	1,500	767	20,518

主要業務經營分析

業績綜述

(人民幣百萬元)	2020年								
	壽險及 健康險業務	財產保險 業務	銀行業務	信託業務	證券業務	其他資產 管理業務	科技業務	其他業務 及合併抵銷	集團合併
歸屬於母公司股東的淨利潤	95,018	16,083	16,766	2,476	2,959	5,737	7,936	(3,876)	143,099
少數股東損益	1,054	76	12,162	3	143	974	1,567	281	16,260
淨利潤(A)	96,072	16,159	28,928	2,479	3,102	6,711	9,503	(3,595)	159,359
剔除項目：									
短期投資波動(B)	10,308	-	-	-	-	-	-	-	10,308
折現率變動影響(C)	(7,902)	-	-	-	-	-	-	-	(7,902)
管理層認為不屬於 日常營運收支而剔除的 一次性重大項目及其他(D)	-	-	-	-	-	-	1,282	-	1,282
營運利潤(E=A-B-C-D)	93,666	16,159	28,928	2,479	3,102	6,711	8,221	(3,595)	155,670
歸屬於母公司股東的營運利潤	92,672	16,083	16,766	2,476	2,959	5,737	6,654	(3,876)	139,470
少數股東營運利潤	994	76	12,162	3	143	974	1,567	281	16,200

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

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

歸屬於母公司股東權益

(人民幣百萬元)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)
壽險及健康險業務	296,877	273,161	8.7
財產保險業務	113,898	102,991	10.6
銀行業務	200,217	182,067	10.0
資產管理業務	115,843	105,061	10.3
其中：信託業務	24,918	23,475	6.1
證券業務	36,003	32,346	11.3
其他資產管理業務	54,922	49,240	11.5
科技業務	100,697	104,523	(3.7)
其他業務及合併抵銷	(15,127)	(5,243)	188.5
集團合併	812,405	762,560	6.5

營運ROE

(%)	2021年	2020年	變動 (百分點)
壽險及健康險業務	32.3	35.0	(2.7)
財產保險業務	14.8	16.4	(1.6)
銀行業務	10.9	9.6	1.3
資產管理業務	11.3	11.0	0.3
其中：信託業務	0.9	11.8	(10.9)
證券業務	10.7	9.5	1.2
其他資產管理業務	16.4	11.9	4.5
科技業務	8.0	7.8	0.2
其他業務及合併抵銷	不適用	不適用	不適用
集團合併	18.9	19.5	(0.6)

主要業務經營分析

壽險及健康險業務

- 平安壽險持續推動「渠道+產品」改革。渠道方面，深化代理人渠道改革轉型，加強與平安銀行的合作，積極探索社區網格化、下沉渠道等創新渠道，持續推動多渠道高質量發展；產品方面，依託集團醫療健康生態圈，通過「保險+健康管理」、「保險+高端養老」、「保險+居家養老」服務模式，打造差異化競爭優勢。
- 代理人渠道高質量轉型穩步推進。平安壽險實施代理人隊伍分層精細化經營，推動隊伍結構持續優化。2021年，平安壽險代理人渠道人均首年保費同比增長超22%，人均產能有效提升。

壽險及健康險業務概覽

本公司通過平安壽險、平安養老險和平安健康險經營壽險及健康險業務。

2021年對壽險行業而言是艱難的一年。宏觀經濟和國內外形勢複雜多變，新冠肺炎疫情影響依然持續，壽險行業面臨來自市場、代理人隊伍發展等多方面的挑戰，轉型已經成為行業共識。平安壽險先行實施改革，通過「渠道+產品」雙輪驅動戰略，推動代理人隊伍結構優化和業務品質改善，為客戶打造「有溫度的保險」，提供更貼心的服務體驗。

2021年，壽險及健康險業務的新業務價值378.98億元，同比下降23.6%；若不考慮假設調整影響，新業務價值同比下降18.6%，主要受到儲蓄型產品佔比上升導致新業務價值率下滑，以及公司堅持高質量人力發展，轉型期間代理人數下滑的雙重影響。雖然代理人數量下滑對業務帶來了一定影響，

但是長期來看，公司隊伍結構將逐漸優化，為未來長期可持續發展奠定堅實基礎。2021年代理人渠道全年人均新業務價值超3.90萬元，人均首年保費同比增長超22%。

壽險及健康險業務關鍵指標

(人民幣百萬元)	2021年/ 2021年12月31日	2020年/ 2020年12月31日	變動(%)
新業務價值	37,898	49,575	(23.6)
新業務價值率(%)	27.8	33.3	下降5.5個百分點
用來計算新業務價值的			
首年保費	136,290	148,915	(8.5)
內含價值	876,490	824,574	6.3
內含價值營運回報率(%)	11.1	14.5	下降3.4個百分點
營運利潤	97,075	93,666	3.6
營運ROE(%)	32.3	35.0	下降2.7個百分點
淨利潤	60,303	96,072	(37.2)

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

壽險改革轉型

傳統壽險行業正面臨着內外部諸多挑戰。受新冠肺炎疫情反復的影響，客戶需求變化，消費趨於謹慎，重疾險產品銷售難度提升。同時，伴隨着靈活就業興起以及人口紅利逐漸消退，壽險行業過去粗放式的人力驅動發展模式已經難以持續，轉型及變革刻不容緩。長期來看，中國居民保障需求依然強勁，壽險行業面臨的上述挑戰並不會對行業廣闊的發展前景帶來根本性的改變。人口老齡化及居民財富水平的持續增長蘊育着巨大的醫療、養老保障需求，壽險市場遠未飽和。同時，惠民保及互聯網保險對傳統壽險行業發展也存在正向推動作用，激發了居民的保險意識，有助於公司對消費者更深層次的保障需求的挖掘。此外，監管機構堅定不移地推動壽險行業向高質量發展轉型。

2021年，平安壽險持續推動「渠道+產品」改革戰略落地。

渠道方面，平安壽險深化代理人渠道改革轉型，加強與平安銀行的合作，同時積極探索社區網格化、下沉渠道等創新渠道，持續推動多渠道高質量發展。產品方面，平安壽險依託集團醫療健康生態圈，通過「保險+健康管理」、「保險+高端養老」、「保險+居家養老」三大核心服務構建差異化競爭優勢。

渠道方面，平安壽險持續推動多渠道高質量發展。

- **代理人渠道。**平安壽險依然堅持高質量發展方向，實施代理人隊伍分層精細化經營，結合數字化賦能，推動隊伍結構向「紡錘型」優化。截至2021年12月末，大專及以上學歷代理人佔比較年初上升2.4個百分點；2021年代理人人均首年保費同比增長超22%，產能有效提升。鑽石隊伍方面，2021年鑽石隊伍人均首年保費是整體隊伍的4-6倍，收入約為社會職工平均工資水平的4-5倍。未來，平安壽險將進一步培養鑽石隊伍，通過圈定經營管理優秀、具備發展潛力的營業部，提供高端客戶及專屬產品資源支持，持續擴大鑽石隊伍規模，提升產能。新人隊伍方面，平安壽險實施「優+」增員升級，以優增優，嚴控入口，逐步提升優質新人佔比；同時還實施新人經營工程，通過培訓升級、政策支持 and 組織保障，提高新人隊伍留存率。未來，平安壽險將持續推動數字營業部改革試點，在確保質量的前提下逐步深化推廣。

主要業務經營分析

壽險及健康險業務

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
代理人產能及收入			
代理人渠道新業務價值	31,076	42,913	(27.6)
月均代理人數量(萬)	79.6	105.5	(24.5)
代理人人均新業務價值 (元/人均每年)	39,031	40,688	(4.1)
			下降2.3個
代理人活動率 ⁽¹⁾ (%)	47.0	49.3	百分點
代理人收入(元/人均每月)	5,758	5,793	(0.6)
其中：壽險收入 (元/人均每月)	4,651	4,629	0.5

	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)
個人壽險銷售代理人數量(人)	600,345	1,023,836	(41.4)

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

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

- 銀保渠道。**銀保渠道堅持價值經營導向，聚焦「渠道+產品+科技」專業經營體系，提升渠道價值貢獻。平安壽險與平安銀行深化合作，協助打造平安銀行新優才隊伍，目前該隊伍已招募超300名精英理財經理，近全員擁有本科以上學歷，致力於更好地為客戶提供個性化私人財富管理服務；積極與外部主力渠道深化合作，堅持提升協銷專業度，高效賦能銀行。同時，平安壽險以銀保渠道客戶需求為導向，完善產品體系，為客戶提供年金險、終身壽險、長期健康險等全方位一站式產品服務。此外，平安壽險堅持科技賦能業務，完善業務流程，提升客戶服務體驗。
- 其他渠道。**平安壽險積極探索社區網格化渠道，構建「線上+線下」、「農夫式」的社區深耕經營模式，發展高

素質網格化專員隊伍，打造高質量、可持續的服務模式，助力多渠道發展。目前該模式已在上海、深圳、瀋陽三地試點落地，並跑通線上線下聯合服務、續收、兼業代理交叉銷售和加保全流程。電銷渠道以客戶為中心，持續深化「先服務後銷售」的長期經營模式；通過科技賦能、服務互動、精準轉化，實現業務結構優化，市場份額保持領先。互聯網渠道持續優化平台功能，提升用戶體驗，加強平台運營，助力業務發展。此外，平安壽險結合下沉市場的保險消費場景，持續探索下沉渠道創新發展模式。2021年，平安壽險銀保、電銷、互聯網及其他等創新渠道在平安壽險新業務價值中佔比15.1%，同比上升3.8個百分點。

- 平安壽險在國內共設有35家分公司及7家電話銷售中心，擁有超3,250個營業網點，服務網絡遍佈全國，向客戶提供人身保險產品。

產品方面，平安壽險以打造「有溫度的保險」為理念，圍繞客戶差異化保險需求，連接醫療健康生態圈，積極探索高質量發展轉型中的產品創新之路。平安壽險不斷優化保障型和儲蓄型產品體系，加大有競爭力的產品供給，為客戶提供更安心、更溫暖的保障。同時，平安壽險還持續加強多層次服務體系的構建，通過不斷優化的「保險+健康管理」服務體系以及「保險+高端養老」和「保險+居家養老」服務模式，為客戶提供有溫度的保險服務。

- 保障型產品方面。**平安壽險借助重疾定義修訂契機，重構重疾險產品體系，同時進一步佈局終身壽險等其他保障市場。在重疾險方面，推出符合不同客戶需求的新產品。對於高端客戶，平安壽險新推出了模塊化設計的高端重疾險「御享福」；對於中高端客戶，推出多次賠付重疾險「平安六福」和增強保障的「盛世福」；對於大眾客戶，推出滿足大眾高性價比需求的定期重疾險「嘉護重疾」。在其他保障方面，針對高端客戶財富傳承等需求，平安壽險重點推動終身壽險「頤享世家」；向年輕客戶提供升級版「安悅定壽」，以滿足其在特定時期的高保額需求。
- 儲蓄型產品方面。**平安壽險緊抓儲蓄型保險市場需求，豐富儲蓄型產品體系。疫情發生後客戶理財偏好趨於穩健，保險產品的安全性優勢凸顯，平安壽險推出客群覆蓋廣泛的中端儲蓄型產品。在老齡化背景下，平安壽險不斷優化年金產品形態，進一步擴大高齡客群範圍，有針對性地開發養老版年金產品，為客戶的養老儲蓄提供更優解決方案。此外，平安壽險還創新性地設計並推出「雙被保險人」產品，有效延長財富成長時間，實現更為智慧的財富傳承。
- 服務方面，**平安壽險依託集團醫療健康生態圈，為保險客戶提供有溫度的服務，通過服務帶動壽險客戶數增長、提升壽險客戶黏性。

「保險+健康管理」。平安從客戶需求出發，提供融合「前端健康管理、中端專業保障、後端高效解決」的綜合性健康管理解決方案，打造新的行業標桿。2021年2月，平安壽險重磅推出「平安臻享RUN」，匹配主力重疾險產品，為客戶提供健康管理、慢病管理、疾病診療等場景下的12項核心健康管理服務，給予客戶全面暖心守護。為滿足客戶的差異化需求，「平安臻享RUN」包含樂享RUN、尊享RUN、尊享RUN PLUS三個層級的服務體系，並於2021年第三季度再度升級，為客戶打造「省心、省時又省錢」的健康服務體驗。截至2021年12月末，「平安臻享RUN」已覆蓋超2,000萬平安壽險的重疾險保單客戶。

「保險+高端養老」。平安致力於開拓高端養老市場，實現「專業，讓康養有品質」。2021年第三季度，平安發佈「平安高端康養2.0」，煥新升級服務體系，聚焦養老客群常見痛點，構建康養服務針對性解決體系。未來，平安將秉承「三尊」價值主張，提供「尊貴生活、尊享服務、尊嚴陪護」服務，致力於全面覆蓋長者的生活所需，滿足客戶的品質康養需求。

主要業務經營分析

壽險及健康險業務

「保險+居家養老」。隨着中國老齡化程度不斷加深，居民對健康管理和品質生活的意識逐漸崛起，居家養老市場廣闊，居家養老服務迎來發展良機。平安將依託集團「金融+醫療」生態資源積累，通過搭建覆蓋客戶全生命週期的一站式服務平台，形成「線上+線下」、「終身專屬管家+養老服務」閉環，覆蓋醫、護、財、養等10類養老場景服務，為客戶提供「老人舒心、子女放心、管家專心」的居家養老服務體驗，致力於打造中國居家養老第一品牌。

通過醫療健康服務帶動壽險客戶數量增長，提升壽險客戶黏性。截至2021年12月末，平安壽險活躍使用醫療健康服務的用戶量約4,980萬，其中37%已成為平安壽險客戶，規模穩步增長；2021年，平安壽險近30%的新增客戶來自活躍使用醫療健康服務的用戶，佔比逐年提升。同時，平安通過醫療健康服務提升客戶的黏性與價值，近30%的平安壽險客戶使用了醫療健康服務，佔比逐年上升；活躍使用醫療健康服務客戶的客均保費、客均加保率分別為不使用醫療健康服務客戶的1.4倍、2.4倍，客戶價值貢獻顯著。

註：活躍使用醫療健康服務用戶為平安壽險「金管家」APP註冊用戶中同時使用了醫療健康服務的用戶；平安壽險客戶按有效保單的投保人（而非保單受益人）口徑統計。

2021年，13個月保單繼續率86.3%，同比上升0.8個百分點。未來，平安壽險將持續推進服務式續收，運用科技對續期困難保單進行前置服務、精準續收，提升續收效能。

	2021年	2020年	變動 (百分點)
平安壽險			
13個月保單繼續率(%)	86.3	85.5	0.8
25個月保單繼續率(%)	78.1	80.9	(2.8)

保險產品經營信息

下表列示平安壽險2021年原保險保費收入居前五位的保險產品信息。

(人民幣百萬元)	銷售渠道	原保險 保費收入	退保金
平安金瑞人生 (2021)年金保險	個人代理、 銀行保險	17,782	185
平安金瑞人生年金保險	個人代理、 銀行保險	16,509	558
平安財富金瑞 (2021)年金保險	個人代理、 銀行保險	16,339	149
平安財富金瑞 (20)年金保險	個人代理、 銀行保險	16,019	420
平安金瑞人生 (20)年金保險	個人代理、 銀行保險	14,743	428

科技轉型

平安壽險持續深化數字化轉型，在營銷、服務、風控等領域創新技術應用方案，賦能業務發展。

- 數字化營銷方面。平安壽險「智能拜訪助手」創新線下和線上銷售模式，線上可支持300人同時在線互動，全年累計舉辦超7萬場線上產說會、創說會；線下面訪可支持AI輔助音視頻講解、保險和疾病知識提示。2021年「智能拜訪助手」全年月均會客時長超15萬小時，同比增長超2倍；AI輔助出單超12萬件。同時，平安壽險全新推出AI跟拍短視頻製作工具，輔助代理人打造個人IP，經營私域流量；2021年，全年累計輔助代理人製作超50萬條短視頻，內容覆蓋保險知識、財富管理、健康生活等。此外，平安壽險還在全國機構推廣智能早會管理，借助人臉識別技術實現AI考勤新模式，有效提升代理人外勤管理效率。
- 數字化服務方面。平安壽險借助大數據、AI等應用持續提升服務水平。截至2021年12月末，平安壽險「金管家」APP註冊用戶數近2.70億，通過大數據進行精準畫像，全年為客戶提供個性化權益服務累計超5,700萬人次，使用客戶超1,760萬人。2021年，AI視頻機器人輔助完成近80%新契約回訪任務，同比提升20個百分點；「智能預賠」服務全年累計預賠付超4.2萬件，預賠付金額超17億元，有效緩解預賠患者就醫經濟壓力。

- 數字化風控方面。平安壽險核保核賠環節創新融合OCR、NLP、機器學習等技術，輔助資料信息識別、案件審核，支持近1,600種常見疾病的核保風險識別、超1,500種疾病的醫療險理賠審核，核保效率較傳統模式提升近30%，理賠效率提升近20%。

壽險及健康險業務營運利潤及利源分析

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

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

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

本公司認為剔除上述非營運項目的波動性影響，營運利潤可更清晰客觀地反映公司的當期業務表現及趨勢。

主要業務經營分析

壽險及健康險業務

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
剩餘邊際攤銷(A)	82,488	81,583	1.1
淨資產投資收益 ⁽¹⁾ (B)	14,567	13,170	10.6
息差收入 ⁽²⁾ (C)	4,823	4,565	5.6
營運偏差及其他(D)	7,436	4,607	61.4
稅前營運利潤合計			
(E=A+B+C+D)	109,314	103,926	5.2
所得稅(F)	(12,239)	(10,260)	19.3
稅後營運利潤合計(G=E+F)	97,075	93,666	3.6
短期投資波動(H)	(23,491)	10,308	不適用
折現率變動影響(I)	(13,281)	(7,902)	68.1
管理層認為不屬於 日常營運收支而剔除的 一次性重大項目及其他(J)	-	-	不適用
淨利潤(K=G+H+I+J)	60,303	96,072	(37.2)

註：(1) 淨資產投資收益，即淨資產基於內含價值長期投資回報假設(5%)計算的投資收益。
(2) 息差收入，即負債支持資產基於內含價值長期投資回報假設(5%)計算的投資收益高於準備金要求回報的部分。
(3) 因四捨五入，直接計算未必相等。

償付能力

截至2021年12月31日，平安壽險、平安養老險和平安健康險的償付能力充足率均符合監管要求。平安壽險、平安養老險和平安健康險的償付能力充足率變動，主要是受淨利潤、股息分配和業務發展等因素綜合影響。

(人民幣百萬元)	平安壽險			平安養老險			平安健康險		
	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)
核心資本	1,026,410	1,046,787	(1.9)	11,568	13,119	(11.8)	4,307	3,070	40.3
實際資本	1,046,410	1,068,787	(2.1)	11,568	13,119	(11.8)	4,307	3,070	40.3
最低資本	454,175	442,031	2.7	5,955	5,535	7.6	2,097	1,467	42.9
核心償付能力 充足率(%)	226.0	236.8	下降10.8個 百分點	194.3	237.0	下降42.7個 百分點	205.4	209.2	下降3.8個 百分點
綜合償付能力 充足率(%)	230.4	241.8	下降11.4個 百分點	194.3	237.0	下降42.7個 百分點	205.4	209.2	下降3.8個 百分點

註：(1) 核心償付能力充足率=核心資本/最低資本；綜合償付能力充足率=實際資本/最低資本。
(2) 上表中核心償付能力充足率和綜合償付能力充足率的最低監管要求分別為50%、100%。
(3) 有關子公司償付能力情況的更詳細信息，請查閱公司網站(www.pingan.cn)。
(4) 有關《保險公司償付能力監管規則(II)》的詳細信息請參見「流動性及資本資源」部分。
(5) 因四捨五入，直接計算未必相等。

營運偏差及其他同比增長61.4%，主要受2020年非經濟假設調整增提準備金較大，基數相對較低影響。2021年營運偏差及其他為正，反映了營運經驗優於假設。

截至2021年12月31日，壽險及健康險業務剩餘邊際餘額9,407.33億元，較年初下降2.0%，主要由前期末繳費客戶逐步退出導致的脫退差異的負向影響帶來。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
期初剩餘邊際	960,183	918,416	4.5
新業務貢獻	55,905	88,571	(36.9)
預期利息增長	36,505	36,319	0.5
剩餘邊際攤銷	(82,488)	(81,583)	1.1
脫退差異及其他	(29,373)	(1,539)	1,808.4
期末剩餘邊際	940,733	960,183	(2.0)

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

其他主要財務及監管信息

壽險及健康險業務利潤表

2021年，壽險及健康險業務淨利潤同比下降37.2%，主要受投資資產減值計提、估值調整及其他權益調整，新業務增速下滑，保單繼續率波動等綜合因素影響。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
規模保費	567,281	599,432
減：未通過重大保險風險測試的規模保費	(3,060)	(3,144)
減：萬能、投連產品分拆至保費存款的部分	(73,931)	(84,801)
原保險保費收入	490,290	511,487
分保費收入	3,721	3,026
保險業務收入	494,011	514,513
已賺保費	479,195	504,326
賠款及保戶利益	(444,096)	(461,753)
保險業務佣金支出	(52,277)	(65,156)
業務及管理費支出 ⁽¹⁾	(48,342)	(49,419)
總投資收益 ⁽²⁾	131,286	182,530
其他收支淨額 ⁽³⁾	(5,481)	(3,394)
稅前利潤	60,285	107,134
所得稅	18	(11,062)
淨利潤	60,303	96,072

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

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

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

規模保費

本公司壽險及健康險業務規模保費按投保人類型及渠道分析如下：

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
個人業務	544,790	573,607
新業務	127,776	132,022
代理人渠道	93,509	99,417
其中：期繳保費	77,926	82,279
銀保渠道	9,291	9,197
其中：期繳保費	7,956	7,949
電銷、互聯網及其他	24,976	23,408
其中：期繳保費	10,493	8,004
續期業務	417,014	441,585
代理人渠道	366,666	392,816
銀保渠道	15,414	12,833
電銷、互聯網及其他	34,934	35,936
團體業務	22,491	25,825
新業務	22,298	25,676
續期業務	193	149
合計	567,281	599,432

本公司壽險及健康險業務規模保費按險種分析如下：

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
分紅險	83,437	129,096
萬能險	90,233	101,779
傳統壽險	115,738	117,318
長期健康險	117,305	115,826
意外及短期健康險	47,127	51,968
年金	112,801	82,211
投資連結險	640	1,234
合計	567,281	599,432

主要業務經營分析

壽險及健康險業務

本公司壽險及健康險業務規模保費按地區分析如下：

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
廣東	98,969	105,276
北京	35,597	35,389
山東	34,868	36,343
江蘇	32,928	33,945
浙江	29,586	30,966
小計	231,948	241,919
合計	567,281	599,432

賠款及保戶利益

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
退保金	52,931	36,914
退保率 ⁽¹⁾ (%)	2.23	1.74
保險合同賠付支出	95,604	85,400
賠款支出	25,233	22,264
年金給付	7,887	6,940
滿期及生存給付	25,980	25,257
死傷醫療給付	36,504	30,939
攤回保險合同賠付支出	(9,278)	(5,102)
保單紅利支出	19,405	19,001
保險責任準備金的淨增加額	254,573	294,890
投資型保單賬戶利息	30,861	30,650
合計	444,096	461,753

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

退保金同比增長43.4%，退保率增加，主要受前期末繳費客戶逐步退出影響。

賠款支出同比增長13.3%，主要原因是2020年受新冠肺炎疫情影響，短期健康險業務賠付案件量相對較少。

年金給付同比增長13.6%，主要原因是受業務承保節奏影響，部分產品在2021年生存給付相對較高。

死傷醫療給付同比增長18.0%，主要原因是2020年受新冠肺炎疫情影響，整體賠付案件量相對較少。

攤回保險合同賠付支出同比增長81.9%，主要原因是受2021年度再保分出比例上升影響。

保險責任準備金的淨增加額同比下降13.7%，主要受業務規模下降及退保支出、賠付支出增加影響。

保險業務佣金支出

2021年，保險業務佣金支出(主要是支付給本公司的銷售代理人)同比下降19.8%，主要受業務規模變動和產品結構變化的綜合影響。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
健康險	22,089	28,792
意外傷害險	2,481	3,207
壽險及其他	27,707	33,157
合計	52,277	65,156

業務及管理費支出

2021年，業務及管理費支出同比下降2.2%。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
管理費用	47,126	48,170
稅金及附加	1,171	1,050
應收賬款等其他資產減值損失	45	199
合計	48,342	49,419

總投資收益

2021年，受資本市場波動、市場利率下行及減值計提增加等因素綜合影響，壽險及健康險業務投資收益率有所下降。淨投資收益率4.6%，總投資收益率4.0%。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
淨投資收益 ⁽¹⁾	151,454	148,990
已實現收益 ⁽²⁾	14,594	40,583
公允價值變動損益	(10,315)	(6,508)
投資資產減值損失	(24,447)	(535)
總投資收益	131,286	182,530
淨投資收益率 ⁽³⁾ (%)	4.6	5.1
總投資收益率 ⁽³⁾ (%)	4.0	6.2

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

(2) 包含證券投資差價收入。

(3) 作為分母的平均投資資產，參照Modified Dietz方法的原則計算。

所得稅

所得稅費用同比下降，主要是受應納稅所得額與遞延所得稅的綜合影響。

主要業務經營分析

財產保險業務

- 平安產險業務品質保持良好，並持續優化。2021年，平安產險不斷優化客群結構，加強風險篩選，整體綜合成本率為98.0%，同比優化1.1個百分點；承保利潤51.36億元，同比增長145.7%。
- 平安產險加強科技應用，實現數據驅動客戶經營線上化，助力汽車服務生態圈搭建。「平安好車主」APP作為中國最大的用車服務APP，截至2021年12月末，註冊用戶數突破1.50億，累計綁車車輛突破9,500萬；12月當月活躍用戶數突破3,700萬。
- 平安產險線上理賠服務持續領先，打造極致用戶體驗。平安產險在行業內首創車險理賠語音報案、IM互動報案；通過引入精準理賠決策引擎進行客戶精準畫像，為客戶提供差異化理賠服務。2021年，平安產險家用車理賠案件中，「一鍵理賠」功能使用率達92.2%。

財產保險業務概覽

本公司主要通過平安產險經營財產保險業務，平安產險經營業務範圍涵蓋車險、企財險、工程險、貨運險、責任險、保證險、信用險、家財險、意外及健康險等一切法定財產保險業務及國際再保險業務。平安產險分銷途徑包括平安產險的內部銷售代表、各級保險代理人、經紀人、電話和網絡銷售以及交叉銷售等渠道。平安產險已連續11年榮獲中國車險及財產險「第一品牌」。

平安產險積極響應監管要求，推行車險綜合改革，保險費率下降；同時不斷優化客群結構、加強風險篩選。2021年平安產險原保險保費收入2,700.43億元，同比下降5.5%。以原保險保費收入來衡量，平安產險是中國第二大財產保險公司。平安產險業務品質保持良好並持續優化，2021年，整體綜合成本率同比優化1.1個百分點至98.0%；實現承保利潤51.36億

元，同比增長145.7%。2021年，平安產險克服河南特大暴雨災害及投資收益下行影響，實現營運利潤161.92億元，較去年同期持平。

平安產險通過完善用戶數據體系，覆蓋定價、營銷、服務、理賠、平台運營等多個方面，並聯動各銷售平台端推進數據模型全面應用，實現數據驅動客戶經營線上化，助力汽車服務生態圈搭建。「平安好車主」APP作為中國最大的用車服務APP，截至2021年12月末，註冊用戶數突破1.50億，累計綁車車輛突破9,500萬；12月當月活躍用戶數突破3,700萬。同時，為確保小微企業客戶獲得及時、高效、便捷的全方位服務，平安產險推出「平安企業寶」APP及小程序，持續為客戶提供線上保險服務與企業增值服務，並借助集團綜合金融業務模式，聯合集團各專業公司為小微企業提供風險保障和貸款支持，進一步為小微企業減負，助力實體經濟發展。

平安產險積極踐行行業使命與企業責任，落實「應賠盡賠、早賠快賠」的號召。河南特大暴雨災害期間，平安產險推出快速理賠通道，賠款總額超31億元；向參與河南暴雨救援的一線人員無償提供專屬保險保障。同時，平安產險已組建自然災害專業團隊，積極探索並構建了「防、控、救、賠」自然災害風險管理體系，後續將在災害應對方面發揮積極作用。

財產保險業務關鍵指標

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
營運利潤	16,192	16,159	0.2 下降1.6個百分點
營運ROE(%)	14.8	16.4	下降1.1個百分點
綜合成本率(%)	98.0	99.1	下降7.6個百分點
其中：費用率 ⁽¹⁾ (%)	31.0	38.6	上升6.5個百分點
賠付率 ⁽²⁾ (%)	67.0	60.5	
原保險保費收入	270,043	285,854	(5.5)
其中：車險	188,838	196,151	(3.7)
非機動車輛保險	58,590	72,648	(19.4)
意外及健康保險	22,615	17,055	32.6
市場佔有率 ⁽³⁾ (%)	19.7	21.0	下降1.3個百分點
其中：車險(%)	24.3	23.8	上升0.5個百分點

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

(2) 賠付率=賠款支出/已賺保費。

(3) 市場佔有率依據中國銀保監會公佈的中國保險行業數據進行計算。

財產保險業務利源分析

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
原保險保費收入	270,043	285,854	(5.5)
已賺保費	260,490	253,017	3.0
賠款支出	(174,663)	(153,302)	13.9
保險業務手續費支出	(32,039)	(40,704)	(21.3)
業務及管理費支出 ⁽¹⁾	(53,179)	(62,394)	(14.8)
分保佣金收入	4,527	5,473	(17.3)
承保利潤	5,136	2,090	145.7
綜合成本率(%)	98.0	99.1	下降1.1個百分點
總投資收益 ⁽²⁾	14,123	18,370	(23.1)
平均投資資產	325,515	298,708	9.0
總投資收益率(%)	4.3	6.1	下降1.8個百分點
其他收支淨額	(563)	(831)	(32.3)
稅前利潤	18,696	19,629	(4.8)
所得稅	(2,504)	(3,470)	(27.8)
淨利潤	16,192	16,159	0.2
營運利潤	16,192	16,159	0.2

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

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

主要業務經營分析

財產保險業務

分險種經營數據

2021年，在平安產險經營的所有保險產品中，原保險保費收入居前五位的險種是車險、責任保險、保證保險、意外傷害保險和企業財產保險，這五大類險種原保險保費收入合計佔平安產險原保險保費收入的93.2%。

車險

2021年，受車險綜合改革、市場競爭激烈等因素影響，平安產險車險業務原保險保費收入同比下降3.7%，但已逐步恢復增長，第四季度同比增長8.7%。受河南特大暴雨災害影響，車險市場整體虧損。平安產險積極應对外部環境變化，採取了精細化費用投放、加強風險篩選及提升優質客戶黏性等品質管理舉措，2021年車險業務綜合成本率98.9%。未來，平安產險將推動產品和服務創新，積極探索新能源車險專屬產品及服務，滿足客戶多樣化需求，推動車險業務健康發展。

責任保險

2021年，平安產險責任保險業務原保險保費收入同比增長29.8%。受全國城鄉人身損害賠償標準逐步統一的影響，責任險市場整體虧損。平安產險採取針對性的風險管控措施，2021年責任保險業務綜合成本率105.1%。未來，平安產險將運用科技能力持續優化業務流程、完善風控體系、加強業務篩選，實現責任保險業務健康發展。

保證保險

得益於國內經濟復蘇、平安產險風險篩選能力的進一步加強和客群結構的優化，平安產險保證保險業務賠付狀況持續改善。2021年保證保險業務綜合成本率91.2%，同比下降19.8個百分點。未來，平安產險將繼續秉持「依法合規、小額分散、風險可控」的經營原則，提升風險管控能力，穩健經營，實現保證保險業務經營業績平穩發展。

(人民幣百萬元)	保險金額	原保險 保費收入	已賺保費	賠款支出	承保利潤	綜合成本率	準備金 負債餘額
車險	139,654,915	188,838	178,694	127,567	2,047	98.9%	159,339
責任保險	1,875,867,384	19,875	16,142	9,510	(820)	105.1%	17,604
保證保險	341,228	18,098	32,104	22,600	2,810	91.2%	50,203
意外傷害保險	1,534,436,650	17,204	16,194	5,373	1,012	93.8%	11,102
企業財產保險	19,534,144	7,691	4,510	2,529	322	92.9%	8,412

科技驅動轉型

平安產險深化落實全面數字化經營戰略，深挖人工智能、知識圖譜等創新科技應用場景，以提升用戶體驗為目標，不斷迭代技術能力，驅動業務經營發展。

- 人工智能方面。平安產險智能單證識別技術保持行業領先，截至2021年12月末，重點單證OCR識別平均準確率超98.2%，廣泛應用在車險出單、非車險出單、理賠收單、理賠定責定損等環節，全年節約人工作業審核耗時152萬小時，大幅縮短用戶等候時間。平安產險機器人助手交互式能力不斷加強，2021年7×24小時在線智能解答客戶疑問近2.62億次，問題回覆準確率達97.4%。
- 風險管控方面。平安產險應用衛星遙感、無人機、氣象預警及災害監測等技術，打造農險風險管控一體化解決方案，廣泛應用於農險招標、氣候預警、查勘定損等方面，助力農業防災減損，從品質、規模、能力三方面推動農險高質量發展；支持種植險的招標遴選，助力湖北水稻病蟲害、河南特大暴雨災害等重大案件查勘定損。
- 車險方面。平安產險以「平安好車主」APP為載體，為客戶提供一站式用車服務及品類豐富的汽車後市場服務。2021年平安產險新增客戶中有233萬是從「平安好車主」APP註冊用戶中轉化而來。平安產險在行業內首創車險理賠語音報案、IM互動報案，實現客戶四次互動即可完成報案；通過引入精準理賠決策引擎進行客戶精準畫像，提供差異化理賠服務；通過搭建理賠智能機器人，實現諮詢問答、斷點提醒、智能查詢、簡單作業四方面的全流程機器人陪伴，提升用戶理賠體驗。2021年，平安產險家用車理賠案件中，「一鍵理賠」功能使用率達92.2%。
- 財產險方面。平安產險通過自然災害風險平台、「平安企業寶」APP以及風控專業隊伍打造線上和線下風控服務新模式，為客戶提供多元化風險管理服務。2021年，平安產險累計參與線上及線下自然災害、火災、意外事故風險隱患排查超23萬次，為6萬家企業客戶和重點工程項目提供防災防損服務。平安產險積極探索小微企業服務新模式，全年通過線上化方式累計完成保單批改超266萬筆；線上理賠客戶數超23萬，理賠案件數超224萬件；平台類業務賠案最快結案時間僅1秒，其他賠案最快僅179秒。

主要業務經營分析

財產保險業務

償付能力

截至2021年12月末，平安產險的核心償付能力充足率和綜合償付能力充足率均顯著高於監管要求。

(人民幣百萬元)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)
核心資本	112,277	103,377	8.6
實際資本	125,777	116,877	7.6
最低資本	45,171	48,418	(6.7)
			上升35.1個百分點
核心償付能力充足率(%)	248.6	213.5	
			上升37.0個百分點
綜合償付能力充足率(%)	278.4	241.4	

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

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

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

(4) 有關《保險公司償付能力監管規則(II)》的詳細信息請參見「流動性及資本資源」部分。

其他主要財務及監管信息

原保險保費收入

本公司財產保險業務保費收入按渠道分析如下：

(人民幣百萬元)	2021年		2020年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
車商渠道	72,916	27.0	70,423	24.6
代理渠道	71,893	26.6	70,555	24.7
交叉銷售渠道	42,229	15.6	45,947	16.1
直銷渠道	35,945	13.3	32,862	11.5
電話及網絡渠道	20,386	7.5	41,390	14.5
其他渠道	26,674	10.0	24,677	8.6
合計	270,043	100.0	285,854	100.0

本公司財產保險業務保費收入按地區分析如下：

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
廣東	44,426	45,091
江蘇	19,927	20,520
浙江	17,959	18,148
上海	15,592	15,980
四川	14,735	14,971
小計	112,639	114,710
合計	270,043	285,854

再保險安排

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

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
分出保費	17,324	16,714
車險	6,380	7,315
非機動車輛保險	10,491	9,045
意外與健康保險	453	354
分入保費	70	57
非機動車輛保險	70	57

賠款支出

2021年，賠款支出同比增長13.9%，主要是受2021年新冠肺炎疫情緩解影響，車險業務賠款支出逐步恢復正常水平；受車險綜合改革擴大保險責任以及河南特大暴雨災害的影響，賠款支出同比增加。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
車險	127,567	109,131
非機動車輛保險	39,837	38,972
意外與健康保險	7,259	5,199
合計	174,663	153,302

保險業務手續費支出

2021年，保險業務手續費支出同比下降21.3%，手續費支出佔原保險保費收入的比例同比下降2.3個百分點，主要是受車險綜合改革後市場手續費率下降以及保費收入減少的影響。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
車險	16,772	27,545
非機動車輛保險	7,692	7,235
意外與健康保險	7,575	5,924
合計	32,039	40,704
佔原保險保費收入的比例(%)	11.9	14.2

業務及管理費支出

2021年，業務及管理費支出同比下降14.8%，主要是因為平安產險採取了投放精細化等費用優化措施。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
管理費用	51,033	59,358
稅金及附加	1,091	1,400
應收賬款等其他資產減值損失	1,055	1,636
合計	53,179	62,394

總投資收益

2021年，受資本市場波動、市場利率下行及減值計提增加等因素綜合影響，產險業務投資收益率有所下降，淨投資收益率5.1%，總投資收益率4.3%。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
淨投資收益 ⁽¹⁾	16,720	15,736
已實現收益 ⁽²⁾	(151)	2,846
公允價值變動損益	(2,005)	(425)
投資資產減值損失	(441)	213
總投資收益	14,123	18,370
淨投資收益率 ⁽³⁾ (%)	5.1	5.3
總投資收益率 ⁽³⁾ (%)	4.3	6.1

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

(2) 包含證券投資差價收入。

(3) 作為分母的平均投資資產，參照Modified Dietz方法的原則計算。

主要業務經營分析

保險資金投資組合

- 截至2021年12月31日，公司保險資金投資組合規模近3.92萬億元，較年初增長4.7%。
- 在長期資產供給緊缺的環境下，公司堅持管理資產負債久期缺口。同時，公司通過加強風險排查、細分風險限額、強化集中度管控和投後管理等舉措，有效管控投資風險。

保險資金投資組合概覽

本公司的保險資金投資組合由壽險及健康險業務、財產保險業務的可投資資金組成。

2021年，量化寬鬆持續和疫情漸趨減弱帶來了全球經濟復蘇和通貨膨脹顯著上行，但疫情持續反復導致全球供應鏈極度緊張和發達國家勞動力瓶頸等問題仍有待緩解。國內經濟總體延續修復態勢，貨幣政策整體穩健靈活，財政政策維持積極也更加注重實效。但中國宏觀產業結構仍在調整，同時疊加人口、債務等長期結構性問題，以及輸入性通脹和能源結構調整導致的工業品價格上漲，經濟增速下行和價格上漲的壓力有所加大，市場利率下行壓力也同時增加。

海外權益市場全年總體上漲，但隨着美聯儲預備啟動貨幣政策正常化、加息預期上行，市場的波動性也隨之加大。國內權益市場經歷上半年波動後趨穩，滬深300指數全年下跌5.2%，但下半年波動性較上半年明顯降低。行業板塊延續分

化趨勢。受疫情和地緣政治等因素影響，香港恒生指數全年下跌14.1%。本公司保險資金投資組合投資收益率受資本市場波動、市場利率下行及減值計提增加等因素綜合影響同比有所下降。

資產負債管理

公司堅持穩健的風險偏好並持續優化保險資金資產負債匹配，積累優質資產並實施有紀律且靈活穩健的投資操作。公司堅持高質量的資產負債管理，積極應對利率下行、信用風險上行的挑戰，繼續增配國債、地方政府債等免稅債券以及政策性金融債等長久期、低風險債券，維持資產負債久期缺口處於較低水平，降低公司在低利率時期的再投資風險。同時，公司積極增加優質另類資產投資，尤其是具備穩定現金流的收租性資產，並積極響應國家政策號召參與基礎設施REITs試點。此外，公司維持靈活的資產負債聯動機制，合理制定負債端保證利率，優化資產負債利率匹配。

投資風險管理

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

公司進一步強化制度與流程建設，通過規範業務流程，健全投資風險管理架構，完善包括風險准入策略、信用評級、交易對手及發行管理人授信管理、集中度管理、風險監控和應急管理等關鍵流程，持續優化風險管理全流程。同時，公司通過科技手段賦能投後關鍵事項管理，持續優化風險預警平台，全面掃描市場波動、負面輿情、財務變動等6大類風險信號，覆蓋超300個風險標籤，通過智能模型分析，做到投資風險早發現、早決策、早行動；遵循「職責明確、跟蹤及時、管理到位」的原則，做到「看得住、抓得準、跑得快」，實現風險控制與創造效益相結合。

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

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

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

主要業務經營分析

保險資金投資組合

投資組合(按投資品種)

(人民幣百萬元)	2021年12月31日		2020年12月31日	
	賬面值	佔總額比例(%)	賬面值	佔總額比例(%)
現金、現金等價物	110,762	2.8	87,201	2.3
定期存款	208,417	5.3	226,922	6.1
債權型金融資產				
債券投資	1,904,366	48.6	1,877,465	50.2
債券型基金	90,052	2.3	49,806	1.3
優先股	116,749	3.0	118,751	3.2
永續債	57,345	1.5	53,733	1.4
保戶質押貸款	178,298	4.6	161,381	4.3
債權計劃投資	196,542	5.0	161,047	4.3
理財產品投資 ⁽¹⁾	263,605	6.7	251,638	6.7
股權型金融資產				
股票	272,597	7.0	315,103	8.4
權益型基金	91,263	2.3	67,021	1.8
理財產品投資 ⁽¹⁾	32,893	0.8	39,298	1.1
非上市股權	108,088	2.8	82,406	2.2
長期股權投資	160,645	4.1	156,004	4.2
投資性物業	100,647	2.6	63,238	1.7
其他投資 ⁽²⁾	24,143	0.6	29,567	0.8
投資資產合計	3,916,412	100.0	3,740,581	100.0

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

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

(3) 因四捨五入，直接計算未必相等。

投資組合(按會計計量)

公司於2018年1月1日起執行新金融工具會計準則，截至2021年12月末，公司保險資金投資組合持有的分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產在總投資資產中佔比21.2%。

(人民幣百萬元)	2021年12月31日		2020年12月31日	
	賬面值	佔總額比例(%)	賬面值	佔總額比例(%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	829,375	21.2	705,757	18.9
固收類	513,711	13.1	398,101	10.6
股票	83,395	2.1	117,099	3.1
權益型基金	91,263	2.3	67,021	1.8
其他股權型金融資產	141,006	3.7	123,536	3.4
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	451,686	11.5	513,703	13.7
以攤餘成本計量的金融資產	2,373,438	60.6	2,301,869	61.5
其他 ⁽¹⁾	261,913	6.7	219,252	5.9
投資資產合計	3,916,412	100.0	3,740,581	100.0

註：(1) 其他包括長期股權投資、投資性物業、衍生金融資產等。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

投資收益

2021年，本公司保險資金投資組合投資收益率受資本市場波動、市場利率下行及減值計提增加等因素綜合影響，有所下降。淨投資收益率4.6%，總投資收益率4.0%。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
淨投資收益 ⁽¹⁾	166,851	163,462	2.1
已實現收益 ⁽²⁾	14,443	43,429	(66.7)
公允價值變動損益	(12,320)	(6,933)	77.7
投資資產減值損失	(24,888)	(322)	7,629.2
總投資收益	144,086	199,636	(27.8)
淨投資收益率 ⁽³⁾ (%)	4.6	5.1	下降0.5個百分點
總投資收益率 ⁽³⁾ (%)	4.0	6.2	下降2.2個百分點

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

(2) 包含證券投資差價收入。

(3) 作為分母的平均投資資產，參照Modified Dietz方法的原則計算。

本公司保險資金投資組合近10年平均投資收益率高於5%的內含價值長期投資回報假設。

	2012年 - 2021年
平均淨投資收益率(%)	5.3
平均總投資收益率(%)	5.3
平均綜合投資收益率(%)	5.7

主要業務經營分析

保險資金投資組合

公司債券

截至2021年12月31日，本公司保險資金組合投資的公司債券規模為873.95億元，在總投資資產中佔比2.2%，較2021年年初、2020年年初分別下降0.7個百分點、1.8個百分點。從信用水平上看，本公司保險資金組合投資的公司債券信用水平較好，外部信用評級約98.9%為AA及以上，約85.7%為AAA評級；從信用違約損失來看，本公司保險資金投資的公司債券整體風險較小，穩健可控。對於公司債券的風險管理，本公司主要從資產配置、準入管理、動態檢視等方面保障公司債券的投資風險得到全流程評估和管控。公司於2003年建立了內部信用評級團隊，嚴格按照內部信用評級對公司債券的投資進行準入管理，並加強評級檢視和調整，確保信用評級合理反映公司債券發行主體的信用水平。同時，本公司通過債券名單制管理對存在潛在風險的公司債券進行事前監測，建立負面輿情快速響應機制，對公司債券開展有效排查與上報管理，提升風險預警與應對效率。

債權計劃及債權型理財產品投資

債權計劃及債權型理財產品包括由保險資產管理公司設立的債權投資計劃、信託公司設立的債權型信託計劃、商業銀行設立的固定收益型理財產品等。截至2021年12月31日，本公司保險資金組合投資的債權計劃及債權型理財產品規模為4,601.47億元，在總投資資產中佔比11.7%。

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

債權計劃及債權型理財產品結構和收益率分佈

行業	投資佔比(%)	名義投資收益率(%)	期限(年)	剩餘到期期限(年)
基建	37.6	5.27	7.92	4.45
高速公路	11.4	5.34	8.27	3.83
電力	6.5	4.84	7.97	5.21
基建設施及園區開發	8.7	5.65	7.64	5.30
其他(水務、環保、鐵路投資等)	11.0	5.17	7.74	3.99
非銀金融⁽²⁾	19.8	5.48	6.22	3.06
不動產行業⁽³⁾	21.4	5.40	4.24	2.10
煤炭開採	0.6	5.85	9.29	2.25
其他	20.6	5.11	6.30	3.88
合計	100.0	5.31	6.47	3.54

註：(1) 債權計劃及債權型理財產品行業分類按照申萬行業分類標準劃分。

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

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

(4) 部分行業佔比小，合併歸類至其他項下。

(5) 因四捨五入，直接計算未必相等。

目前，公司高度關注市場信用形勢，確保保險資金組合所持有的債權計劃及債權型理財產品整體風險可控。從信用水平上看，資產信用水平較好，公司所持有的債權計劃和信託計劃外部信用評級95.5%以上為AAA、1.6%左右為AA+；除部分高信用等級的主體融資免增信外，絕大部分項目都有擔保或抵質押。從行業及地域分佈看，公司主動規避高風險行業和區域，目標資產分散於非銀金融、不動產、高速公路等行業，主要集中於北京、上海、廣東等經濟發達和沿海地區。從投資時間和收益率上看，公司很好地把握優質項目大量供給的黃金時期，有效提升整體組合的投資收益率。

股權型理財產品投資

截至2021年12月31日，本公司保險資金組合投資的股權型理財產品投資規模為328.93億元，在總投資資產中佔比0.8%。公司持有的股權型理財產品，絕大部分屬於保險資產管理公司產品，底層多為國內外優質公司二級市場流通股，無顯著流動性風險。另外少部分為非上市股權投資基金，且底層多為國家或地方政府合夥企業的股權，風險充分可控。

不動產投資

截至2021年12月31日，本公司保險資金投資組合中不動產投資餘額為2,161.38億元，在總投資資產中佔比5.5%，其中物權1,006.47億元、股權568.63億元、債權586.28億元。本公司所持有的物權投資主要是有持續穩定回報的商辦收租型物業，符合保險資金長久期的資產配置原則，以匹配負債。股權和債權投資主要是財務投資，包括與不動產相關的上市公司股票、公司債券、不動產債權計劃等，以獲取分紅收入、利息收入並賺取買賣差價為目的。未來，公司將審慎研判內外部風險形勢，審慎開展不動產投資業務，提高資產質量，嚴控投資風險。

主要業務經營分析

銀行業務

- 平安銀行經營業績穩健增長，2021年營業收入同比增長10.3%，淨利潤同比增長25.6%。
- 平安銀行資產質量保持平穩，風險抵補能力不斷增強。截至2021年12月末，不良貸款率1.02%，較年初下降0.16個百分點；撥備覆蓋率288.42%，較年初上升87.02個百分點。
- 平安銀行零售轉型持續突破發展，各項業務保持穩健增長。截至2021年12月末，管理零售客戶資產(AUM) 31,826.34億元，較年初增長21.3%；個人貸款餘額19,103.21億元，較年初增長19.0%；「平安口袋銀行」APP月活躍用戶數4,822.64萬戶，較年初增長19.6%。

業務概覽

平安銀行堅持以「中國最卓越、全球領先的智能化零售銀行」為戰略目標，堅持「科技引領、零售突破、對公做精」十二字策略方針，持續深化戰略轉型，着力打造「數字銀行、生態銀行、平台銀行」三張名片，全面升級零售、對公、資金同業業務經營策略，不斷深化全面數字化經營，重塑資產負債經營。

2021年，平安銀行緊跟國家戰略，持續加大對民營、小微企業和製造、科技企業的支持力度，大力支持鄉村振興，積極踐行綠色金融，不斷提升金融服務實體經濟的能力，不斷強化全面風險管理，業務發展保持了穩健增長的態勢。

平安銀行持續實施網點智能化建設，合理配置網點佈局。截至2021年12月末，平安銀行(不含平安理財)共有109家分行(含香港分行)、1,177家營業機構。

關鍵指標

2021年，平安銀行實現營業收入1,693.83億元，同比增長10.3%；淨利潤363.36億元，同比增長25.6%。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
經營成果			
營業收入	169,383	153,542	10.3
淨利潤	36,336	28,928	25.6
成本收入比 ⁽¹⁾ (%)	28.30	29.11	下降0.81個百分點
平均總資產收益率(%)	0.77	0.69	上升0.08個百分點
加權平均淨資產收益率(%)	10.85	9.58	上升1.27個百分點
淨息差 ⁽²⁾ (%)	2.79	2.88	下降0.09個百分點

註：(1) 成本收入比=業務及管理費/營業收入。

(2) 根據財政部等部委於2021年2月5日發佈的《關於嚴格執行企業會計準則 切實加強企業2020年年報工作的通知》(財會[2021]2號)，平安銀行對信用卡分期還款業務收入由手續費及佣金收入重分類至利息收入，並對利息淨收入、非利息淨收入、淨息差等相關指標比較期數據進行重述。

(人民幣百萬元)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動
存貸款業務⁽¹⁾			
發放貸款和墊款總額	3,063,448	2,666,297	14.9%
其中：個人貸款	1,910,321	1,604,940	19.0%
企業貸款	1,153,127	1,061,357	8.6%
吸收存款	2,961,819	2,673,118	10.8%
其中：個人存款	770,365	684,669	12.5%
企業存款	2,191,454	1,988,449	10.2%
資產質量			
不良貸款率(%)	1.02	1.18	下降0.16個百分點
撥備覆蓋率(%)	288.42	201.40	上升87.02個百分點
逾期60天以上貸款偏離度 ⁽²⁾	0.85	0.92	(0.07)
資本充足率			
核心一級資本充足率 ⁽³⁾ (%)	8.60	8.69	下降0.09個百分點

註：(1) 發放貸款和墊款總額、吸收存款及其明細項目均為不含息金額。

(2) 逾期60天以上貸款偏離度=逾期60天以上貸款餘額/不良貸款餘額。

(3) 核心一級資本充足率的最低監管要求為7.5%。

銀行業務利源分析

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
利息淨收入	120,336	113,470	6.1
平均生息資產餘額	4,314,998	3,944,430	9.4
淨息差 ⁽¹⁾ (%)	2.79	2.88	下降0.09個百分點
非利息淨收入	49,047	40,072	22.4
其中：手續費及佣金淨收入	33,062	29,661	11.5
其他非利息淨收入 ⁽²⁾	15,985	10,411	53.5
營業收入	169,383	153,542	10.3
業務及管理費	(47,937)	(44,690)	7.3
成本收入比(%)	28.30	29.11	下降0.81個百分點
稅金及附加	(1,644)	(1,525)	7.8
減值損失前營業利潤	119,802	107,327	11.6
信用及其他資產減值損失	(73,817)	(70,418)	4.8
其中：貸款減值損失	(59,407)	(43,148)	37.7
平均發放貸款和墊款餘額(含貼現)	2,853,155	2,497,111	14.3
信貸成本 ⁽³⁾ (%)	2.08	1.73	上升0.35個百分點
其他支出	(106)	(155)	(31.6)
稅前利潤	45,879	36,754	24.8
所得稅	(9,543)	(7,826)	21.9
淨利潤	36,336	28,928	25.6

註：(1) 淨息差=利息淨收入/平均生息資產餘額。

(2) 其他非利息淨收入包括投資收益、公允價值變動損益、匯兌損益、其他業務收入、資產處置損益及其他收益。

(3) 信貸成本=貸款減值損失/平均發放貸款和墊款餘額(含貼現)。

主要業務經營分析

銀行業務

2021年，平安銀行淨息差2.79%，同比下降0.09個百分點；負債平均成本率2.21%，同比下降0.11個百分點，其中吸收存款平均成本率2.04%，同比下降0.19個百分點。平安銀行積極推動重塑資產負債經營，負債端主動優化負債結構，有效壓降負債成本，資產端受市場利率下行影響，並持續讓利實體經濟，資產收益率有所下降，淨息差小幅收窄。

2021年，平安銀行實現非利息淨收入490.47億元，同比增長22.4%，主要得益於財富管理業務、理財業務等帶來的手續費及佣金淨收入增加，以及債券投資等業務帶來的投資收益和公允價值變動損益增加。

零售業務

2021年，平安銀行充分發揮綜合金融和科技賦能優勢，升級提出以「開放銀行、AI銀行、遠程銀行、線下銀行、綜合化銀行」相互銜接並有機融合的「五位一體」新模式，打造「有溫度」的金融服務，為零售業務持續突破發展注入新動能。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
零售業務經營成果			
零售業務營業收入	98,237	90,607	8.4
			下降1.0個百分點
零售業務營業收入佔比(%)	58.0	59.0	
零售業務淨利潤	21,498	18,327	17.3
			下降4.2個百分點
零售業務淨利潤佔比(%)	59.2	63.4	

註：為進一步促進普惠金融服務「增量擴面、提質降本」，提升普惠金融統籌管理及營銷推動能力，平安銀行普惠金融事業部調整至零售業務條線，2021年半年報起基於數據應用和抵押類的普惠金融產品相應調整至零售業務，已向口徑調整對比數據。

2021年，平安銀行持續升級綜合金融線上化運營模式，綜合金融對零售業務的貢獻保持穩定。

2021年
綜合金融
貢獻
綜合金融
佔比(%)

綜合金融對零售業務貢獻

獲客淨增(萬戶)	564.75	51.0
管理零售客戶資產(AUM)餘額淨增 (人民幣百萬元)	313,574	56.2
信用卡新增發卡量(萬張)	306.70	25.9
「新一貸」貸款發放額(人民幣百萬元)	72,449	50.0
汽車金融貸款發放額(人民幣百萬元)	64,452	25.3

基礎零售業務方面，平安銀行持續強化全渠道獲客及全場景經營，截至2021年12月末，「平安口袋銀行」APP註冊用戶數13,492.24萬戶，較年初增長19.2%，其中，月活躍用戶數4,822.64萬戶，較年初增長19.6%。

- 在獲客渠道創新上，平安銀行積極推進開放銀行建設，不斷豐富合作場景，着力實現生態化發展，驅動規模化獲客。2021年，零售開放銀行實現互聯網獲客⁽¹⁾340.99萬戶，佔零售總體獲客量的比例約30%。
- 在經營模式創新上，平安銀行升級「AI+T+Offline」(AI銀行+遠程銀行+線下銀行)模式，打造「隨身銀行」服務。截至2021年12月末，該模式已上線超1,400個應用場景，全年服務超3,100萬客戶，帶動大眾富裕層級客戶⁽²⁾較年初增長22.2%，增速為去年的1.6倍；帶動大眾萬元層級客戶⁽³⁾較年初增長19.0%，增速為去年的1.3倍。

註：(1) 統計口徑為剔除平安集團綜合金融渠道後的借記卡新戶數。

(2) 大眾富裕層級客戶標準為「5萬元≤客戶近三月任意一月的月日均資產<20萬元」。

(3) 大眾萬元層級客戶標準為「1萬元≤客戶近三月任意一月的月日均資產<5萬元」。

- 在存款業務經營上，平安銀行持續強化「規模增長、結構優化、基礎夯實、成本管控」經營方針。截至2021年12月末，個人存款餘額7,703.65億元，較年初增長12.5%；2021年個人存款平均成本率同比下降0.12個百分點至2.30%。

私行財富業務方面，平安銀行升級產品、隊伍及專業化能力，全方位推進私行財富業務發展。截至2021年12月末，平安銀行私行達標客戶AUM餘額14,060.96億元，較年初增長24.6%。

- 在產品升級上，平安銀行加強全品類、開放式產品平台建設，積極推動業務創新。截至2021年12月末，平安銀行代理非貨幣公募基金保有規模1,503.25億元，較年初增長65.8%；持倉客戶數較年初增長112.8%。2021年，平安銀行家族信託及保險金信託新設立規模380.17億元，同比增長88.6%，保持行業領先。
- 在隊伍升級上，平安銀行着力提升隊伍專業技能及中台賦能水平，探索並打造一支「高質量、高產能、高收入」懂保險的財富管理隊伍，積極為私行及財富管理業務的可持續增長開拓新賽道。

- 在專業化升級上，平安銀行深化資產配置轉型，搭建買方投顧服務模式，通過加強投研、投顧和家族辦公室專業團隊建設，向客戶提供專業化的資產配置服務，提升客戶財富健康度；同時，平安銀行積極應用人工智能、同屏共享、微服務等技術，賦能一線隊伍，為客戶提供「有溫度」的長期陪伴服務。

	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)
零售客戶數 ⁽¹⁾ (萬戶)	11,821.20	10,714.93	10.3
其中：財富客戶數(萬戶)	109.98	93.42	17.7
其中：私行達標客戶數 ⁽²⁾ (萬戶)	6.97	5.73	21.6
管理零售客戶資產 (AUM, 人民幣百萬元)	3,182,634	2,624,762	21.3

註：(1) 零售客戶數包含借記卡和信用卡客戶數量，並去重。

(2) 私行客戶標準為客戶近三月任意一月的日均資產超600萬元。

消費金融方面，平安銀行強化信用卡、貸款產品的數字化經營能力，同時深化客戶綜合化經營，整體個人貸款業務保持較快增長，業務結構及客群結構持續優化。截至2021年12月末，平安銀行個人貸款餘額19,103.21億元，較年初增長19.0%；信用卡流通卡量7,012.65萬張，較年初增長9.2%。2021年，信用卡總交易金額37,914.10億元，同比增長9.8%；「新一貸」貸款新發放額1,449.33億元，同比增長37.7%；汽車金融貸款新發放額2,543.34億元，同比增長15.0%。

主要業務經營分析

銀行業務

對公業務

2021年，平安銀行作為集團團體綜合金融業務「1+N」的發動機，堅持以客戶為中心，全力支持業務均衡發展及零售轉型戰略落地實施。依託集團「金融+科技」優勢，平安銀行加快推進數字化經營，對公業務穩步增長。截至2021年12月末，企業貸款餘額和企業存款餘額較年初分別增長8.6%和10.2%；2021年企業存款平均成本率同比下降0.21個百分點至1.96%。

平安銀行對公業務深度借助人工智能、區塊鏈、物聯網等科技驅動業務創新，着力打造對公業務「五張牌」。

- 供應鏈金融：2021年，平安銀行供應鏈金融融資發生額9,599.11億元，同比增長33.7%。截至2021年12月末，「星雲物聯網平台」接入物聯網設備超1,100萬台，全年支持融資發生額超3,000億元。
- 票據一體化：2021年，平安銀行直貼業務發生額6,164.75億元，同比增長37.3%。
- 客戶經營平台：截至2021年12月末，平安銀行數字口袋累計註冊經營用戶數813.94萬戶，較年初增長682.5%；對公開放銀行服務企業客戶30,305戶，較年初增長154.7%。
- 複雜投融：2021年，平安銀行複雜投融資規模11,591.20億元，同比增長6.6%，其中投行融資規模7,348.25億元，同比增長7.8%。
- 生態化綜拓：2021年，平安銀行推保險規模32.59億元，同比增長20.7%；平安銀行推送集團其他專業公司的融資規模4,734.07億元，同比增長16.8%。

資金同業業務

平安銀行資金同業業務堅持「服務金融市場、同業客戶及實體經濟」的理念，培育業務特色和專業優勢，全力打造「五張金色名片」，在穩增長的基礎上實現更高質量的發展。

- 金融交易：平安銀行以精準的定價技術、敏捷的交易執行能力、高效的實時風險控制能力，在提升市場流動性和市場定價效率上發揮積極作用。2021年，債券交易量的市場份額為2.3%；截至2021年12月末，銷售交易已服務金融機構客戶超500家。
- 避險服務：「平安避險」業務將「交易能力+科技能力+服務能力」形成合力，為中小微企業提供「有溫度」的避險服務。2021年，「平安避險」外匯及利率衍生產品業務交易量290.04億美元，同比增長95.7%。
- 金融同業：平安銀行深化落實「蜂巢客戶經營」的理念，打造多主體互利共贏的同業機構生態圈，全力做好同業機構與產品的連接服務。2021年，平安銀行同業機構銷售業務量14,829.67億元，同比增長84.0%。
- 資產託管：平安銀行深入推進「投融託」一體化服務建設，圍繞客戶需求，全面優化增值服務。截至2021年12月末，平安銀行託管淨值規模7.62萬億元，較年初增長31.0%。

- 資產管理：平安銀行的全資子公司平安理財有限責任公司(簡稱「平安理財」)穩妥有序推進資產管理業務轉型發展。截至2021年12月末，符合資管新規要求的淨值型產品規模8,383.65億元，較年初增長80.9%，佔非保本理財產品餘額的比例由年初的71.5%上升至96.1%。
- 科技賦能業務數字化經營。零售業務方面，綠洲OASIS項目有力支持「隨身銀行」新模式落地，為客戶提供互動式、陪伴式的金融專業服務；對公業務方面，數字口袋通過「四通一平」(賬戶通、數據通、產品通、權益通和營銷平台)項目建設，實現對公產品和服務的數字化升級。

科技轉型

平安銀行將「科技引領」作為戰略轉型的驅動力，通過打造技術能力、數據能力、敏捷能力、人才能力、創新能力等「五項領先科技能力」，為數字化經營提供支撐。截至2021年12月末，平安銀行科技人員(含外包)超9,000人；全年IT資本性支出及費用投入(不含平安理財)73.83億元，同比增長2.4%，平安銀行持續加大科技投入，並加強研發精細化管理，提升投資效率。

平安銀行遵循集團決策「三先」(先知、先覺、先行)、經營「三提」(提效益、提效率、提產能)、管理「三降」(降成本、降風險、降人力)的全面數字化經營體系，將以上「五項領先科技能力」全面融入服務營銷、風險控制、運營支持和管理賦能，積極踐行提質增效。2021年，平安銀行成本收入比28.30%，同比下降0.81個百分點。

- 建立數字化敏捷研發體系。平安銀行通過一站式研發協同和部署自動化工具大幅提升研發效率，數字化開發運維一體化平台「星鏈平台」(Starlink)已推廣覆蓋全行。2021年業務開發需求數量同比增長近50%，需求平均交付時間同比下降約10%。
- 提升新技術自主可控能力。平安銀行採用先進的分佈式應用架構和國產金融級數據庫，建設了行業技術領先、完全自主可控的「信用卡A+新核心系統」，該系統具有高性能、高可用和靈活擴展等優勢，於2021年榮獲人民銀行、中國證監會頒發的金融科技發展獎一等獎。

資產質量

2021年，國內經濟總體持續恢復，但復蘇區域、行業不平衡的問題仍較顯著，部分企業和個人還款能力承壓。平安銀行持續加強全面風險管理，整體資產質量保持平穩，不良貸款額和不良貸款率較年初實現雙降。面對外部宏觀環境帶來的不確定因素，平安銀行保持較大的資產減值損失計提力度，進一步夯實資產質量，提升風險抵補能力。

主要業務經營分析

銀行業務

(人民幣百萬元)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動
貸款質量			
正常	2,988,759	2,605,204	14.7%
關注 ⁽¹⁾	43,414	29,703	46.2%
不良貸款	31,275	31,390	-0.4%
其中：次級	17,971	14,205	26.5%
可疑	7,390	5,942	24.4%
損失	5,914	11,243	-47.4%
發放貸款和墊款總額	3,063,448	2,666,297	14.9%
不良貸款率(%)	1.02	1.18	下降0.16個百分點
關注貸款佔比(%)	1.42	1.11	上升0.31個百分點
貸款減值準備餘額	(90,202)	(63,219)	42.7%
撥備覆蓋率(%)	288.42	201.40	上升87.02個百分點
撥貸比(%)	2.94	2.37	上升0.57個百分點
逾期60天以上貸款餘額	26,670	28,765	-7.3%
逾期60天以上貸款佔比(%)	0.87	1.08	下降0.21個百分點
逾期60天以上貸款偏離度 ⁽²⁾	0.85	0.92	(0.07)
逾期60天以上貸款撥備覆蓋率(%)	338.22	219.78	上升118.44個百分點
逾期90天以上貸款餘額	22,698	23,524	-3.5%
逾期90天以上貸款佔比(%)	0.74	0.88	下降0.14個百分點
逾期90天以上貸款偏離度 ⁽³⁾	0.73	0.75	(0.02)
逾期90天以上貸款撥備覆蓋率(%)	397.40	268.74	上升128.66個百分點

註：(1) 根據監管要求，平安銀行從2021年第四季度起對信用卡、個人房屋按揭及持證抵押貸款的關注類認定標準進行了調整，受此影響，關注貸款佔比較年初上升；剔除上述因素影響，關注貸款佔比較年初下降0.02個百分點。

(2) 逾期60天以上貸款偏離度=逾期60天以上貸款餘額/不良貸款餘額。

(3) 逾期90天以上貸款偏離度=逾期90天以上貸款餘額/不良貸款餘額。

(%)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動
不良貸款率			
個人貸款	1.21	1.13	上升0.08個百分點
企業貸款	0.71	1.24	下降0.53個百分點
發放貸款和墊款總額	1.02	1.18	下降0.16個百分點

零售資產質量方面，截至2021年12月末，平安銀行個人貸款不良率1.21%，較年初上升0.08個百分點，主要受外部宏觀環境導致的汽車金融業務風險上升的影響。自2018年以來，平安銀行逐步提高抵押類貸款和優質白領客戶的信用貸款佔比，優化個人貸款業務結構，並運用行業領先的科技實力和風控模型提升客戶風險識別度，實施差異化的風險管理政策，有效增強了風險抵禦能力。2021年，平安銀行主動升級零售風險中台組織架構，搭建統一的客戶級風險管理體系，可快速支撐前台開拓零售新業務，並通過開放銀行實現風控能力輸出。此外，平安銀行還嚴格控制新戶準入，做實對客戶還款能力和還款意願的審查，新戶質量整體保持歷史較優水平。

賬齡6個月時的逾期30天以上貸款餘額佔比

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

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

(2) 2021年賬齡分析的數據僅反映了2021年1-7月發放的賬齡分析情況，8-12月發放的貸款賬齡不足6個月，待賬齡至6個月以上後再納入分析。

對公資產質量方面，平安銀行聚焦重點行業、重點區域和重點客戶，選擇弱周期、成長性穩定、資產質量好的行業，壓退高風險客戶，資產質量持續改善。截至2021年12月末，平安銀行企業貸款不良率為0.71%，較年初下降0.53個百分點。

資本充足率

2021年，平安銀行不斷優化表內外資產業務結構，主動壓降低效及無效資本佔用，提升資本管理精細化水平。此外，在通過利潤留存補充資本的基礎上，平安銀行積極拓展外源性資本補充渠道，持續推進資本工具發行工作。平安銀行於2021年11月在全國銀行間債券市場成功發行了300億元二級資本債券，本次債券募集資金用於補充平安銀行二級資本，進一步提升資本充足率水平，夯實資本實力。

(人民幣百萬元)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)
資本充足率			
核心一級資本淨額	306,549	273,791	12.0
一級資本淨額	376,493	343,735	9.5
資本淨額	475,844	418,767	13.6
風險加權資產合計	3,566,465	3,151,764	13.2
			下降0.09個
核心一級資本充足率(%)	8.60	8.69	百分點
			下降0.35個
一級資本充足率(%)	10.56	10.91	百分點
			上升0.05個
資本充足率(%)	13.34	13.29	百分點

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

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

主要業務經營分析

資產管理業務

- 平安證券持續打造平安綜合金融戰略下的智能化證券服務平台，2021年淨利潤同比增長23.4%。
- 平安信託持續優化資產結構。截至2021年12月31日，信託資產管理規模為4,613.12億元，較年初增長18.0%；其中投資類規模達2,567.50億元，較年初增長117.7%。
- 平安融資租賃立足服務實體經濟，積極夯實傳統租賃業務，不斷佈局創新領域。2021年淨利潤同比增長13.4%。
- 平安資產管理業務規模穩步增長。截至2021年12月末，受託資產管理規模達4.05萬億元，較年初增長11.7%；其中第三方資產管理規模達5,120.72億元，較年初增長32.7%。

資產管理業務概覽

本公司主要通過平安證券、平安信託、平安融資租賃和平安資產管理等公司經營資產管理業務。2021年，公司資產管理業務實現淨利潤139.52億元，同比增長13.5%。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
淨利潤			
證券業務	3,829	3,102	23.4
信託業務	229	2,479	(90.8)
其他資產管理業務	9,894	6,711	47.4
合計	13,952	12,292	13.5

證券業務

本公司通過平安證券及其子公司平安期貨、平安財智、平安磐海資本等公司，向客戶提供證券經紀、期貨經紀、投資銀行、資產管理及財務顧問等服務。

平安證券依託集團綜合金融與科技優勢，業績穩健增長。平安證券積極推進各項戰略措施落地實施，將「AI•懂你」的服務理念和「有原則、有溫度、專業化、智能化」的價值主張根植於各項服務中，全面推進數字化和平台化經營。2021年，平安證券實現淨利潤38.29億元，同比增長23.4%，核心業務指標保持增長。

- 經紀獲客穩步增長，財富管理收入結構優化。平安證券持續加大科技投入，深耕渠道平台獲客，優化升級「平安證券」APP服務平台，探索創新模式。截至2021年12月末，平安證券個人客戶數突破2,000萬，位居行業第一，APP用戶活躍度位居券商前三。依託持續獲客和專業的交易平台，2021年平安證券經紀股基交易量（不含席位租賃）市場份額⁽¹⁾達3.70%，同比上升0.11個百分點。同時，平安證券全面提升以資產配置服務為核心的專業能力，搭建隨身投顧服務體系，立體化提升客戶體驗，財富管理收入結構日趨多元化。
- 投行債類保持行業優勢，持續推動產品創新。平安證券以服務實體經濟為目標，持續強化重點區域布局，2021年ABS與債券⁽²⁾承銷規模分別位列行業第一位、第七位；優化產品布局，獲批銀行間產品承銷資格、逐步佈局境外債，進一步提升客戶服務能力。同時，平安證券積極參與產品創新，落地一批具有市場影響力的項目，如成功運作深交所首批規模最大的基礎設施公募REITs項目（平安廣州交投廣河高速公路REIT）、承銷發行市場首批交易所破中和綠色公司債。
- 投資收益率跑贏市場，資管規模行業排名前十。自營交易方面，平安證券專注於債類自營，強化金融科技與交易能力結合，在債市窄幅震盪下收益率跑贏市場基準。資產管理方面，平安證券深挖銀行理財子公司需求，加強與零售渠道深度合作，推出「固收+」與「服務+」等新產品，資產管理規模行業排名第八。

註：(1) 經紀股基交易量（不含席位租賃）市場份額的計算不考慮陸股通的影響。

(2) ABS為中國證監會主管ABS，債券為公司債和企業債。

主要業務經營分析

資產管理業務

證券業務利源分析

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
手續費及佣金收入	9,309	8,175	13.9
手續費及佣金支出	(2,570)	(2,017)	27.4
手續費及佣金淨收入	6,739	6,158	9.4
總投資收益 ⁽¹⁾	7,810	6,104	27.9
其他收入 ⁽²⁾	5,704	4,203	35.7
營業收入	20,253	16,465	23.0
業務及管理費支出 ⁽³⁾	(5,823)	(4,887)	19.2
成本收入比 ⁽⁴⁾ (%)	43.8	45.0	下降1.2個百分點
財務費用	(2,871)	(2,095)	37.0
其他支出 ⁽⁵⁾	(6,956)	(5,599)	24.2
稅前利潤	4,603	3,884	18.5
所得稅	(774)	(782)	(1.0)
淨利潤	3,829	3,102	23.4

註：(1) 總投資收益包括分部利潤表中的非銀行業務利息收入、投資收益、應佔聯營公司和合營公司損益。其中，投資收益扣除投資性房地產租金收入。

(2) 其他收入包括分部利潤表中的其他業務收入和其他損益、匯兌損益、投資性房地產租金收入。其中，其他業務收入和其他損益扣除營業外收入。

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

(4) 成本收入比=業務及管理費支出/(營業收入-其他支出)。

(5) 其他支出包括分部利潤表中的賣出回購金融資產款及拆入資金利息支出、其他業務成本、投資資產減值損失及營業外收入等。

手續費及佣金收入

2021年，證券業務手續費及佣金收入同比增長13.9%，主要得益於經紀業務交易量規模增加帶來的經紀業務手續費及佣金收入同比增長27.7%。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
手續費及佣金收入			
經紀業務	7,440	5,828	27.7
承銷業務	997	1,255	(20.6)
資產管理業務	513	478	7.3
其他	359	614	(41.5)
合計	9,309	8,175	13.9

信託業務

平安信託順應市場趨勢和監管導向，以行業、客戶為中心，重點聚焦產業投資、產品與服務信託兩大業務板塊，堅決推動業務回歸信託本源，服務實體經濟高質量發展和人民美好生活。

- 產業投資方面，平安信託緊跟國家戰略方向，大力佈局新基建、新能源、高端製造等產業生態領域，通過金融與產業融合，升級投資模式，加大投資力度，助力國家產業結構升級。
- 產品與服務信託方面，平安信託依託牌照優勢和自身能力稟賦，發揮受託人角色優勢，大力發展家族信託、保險金信託、財產權信託等本源業務，持續提升差異化服務水平，滿足企業、個人客戶多元化需求。

平安信託不斷強化風險管控，助力業務發展。平安信託持續優化全面風險管理體系，依託清晰的風險管理職責分工和報告路徑，有序開展各項風險管理工作。業務風險管控方面，平安信託秉持「風控引領業務」的理念，推行投前、投中、投後全流程覆蓋的風險管控機制，充分發揮「嚴選資產、專業評審、高效決策、精細投後」四大能力，持續、有效地監控和管理各類風險。

截至2021年12月31日，平安信託淨資本規模220.81億元，淨資本與各項業務風險資本之和的比例為317.6%(監管要求≥100%)，淨資本與淨資產比例為80.8%(監管要求≥40%)，均符合監管要求。

信託業務利源分析

2021年，平安信託遵循監管導向，積極謀劃轉型，聚焦信託本源，持續壓降融資類信託規模，手續費及佣金收入同比下降。受投資類資產價值變動影響，信託業務淨利潤同比下降90.8%。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
手續費及佣金收入	3,611	4,335	(16.7)
月均信託資產管理規模	429,040	424,695	1.0
			下降0.18個百分點
信託資產管理費率 ⁽¹⁾ (%)	0.84	1.02	
手續費及佣金支出	(366)	(451)	(18.8)
手續費及佣金淨收入	3,245	3,884	(16.5)
業務及管理費支出 ⁽²⁾	(1,469)	(1,597)	(8.0)
總投資收益 ⁽³⁾	(1,506)	399	不適用
其他收支淨額	693	530	30.8
稅前利潤	963	3,216	(70.1)
所得稅	(734)	(737)	(0.4)
淨利潤	229	2,479	(90.8)

註：(1) 信託資產管理費率=手續費及佣金收入/月均信託資產管理規模。

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

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

信託資產管理規模

平安信託遵循監管導向，持續優化資產結構，有序壓降融資類和通道類業務規模，積極發展標品投資類和服務類信託業務。截至2021年12月31日，平安信託的信託資產管理規模為4,613.12億元，較年初增長18.0%；其中投資類規模達2,567.50億元，較年初增長117.7%，業務結構持續優化，業務風險持續降低。

(人民幣百萬元)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)
投資類	256,750	117,911	117.7
融資類	108,904	142,909	(23.8)
事務管理類 ⁽¹⁾	95,658	130,232	(26.5)
合計	461,312	391,052	18.0

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

手續費及佣金收入

2021年，信託業務手續費及佣金收入同比下降16.7%，主要受融資類信託規模壓降和投資類業務浮動管理費減少的影響。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
手續費及佣金收入	3,611	4,335	(16.7)
投資類	1,550	1,919	(19.2)
融資類	1,896	2,180	(13.0)
事務管理類	165	236	(30.1)
			下降0.18個百分點
信託資產管理費率(%)	0.84	1.02	
			下降1.32個百分點
投資類(%)	0.85	2.17	
			上升0.20個百分點
融資類(%)	1.43	1.23	
			下降0.01個百分點
事務管理類(%)	0.14	0.15	

主要業務經營分析

資產管理業務

其他資產管理業務

其他資產管理業務包括平安融資租賃、平安資產管理、平安海外控股等經營成果的匯總。

平安融資租賃

平安融資租賃自2013年成立以來，利潤實現穩健增長，資產保持優良；業務範圍涉及15大行業，在能源冶金、教育文化、工程建設、製造加工等多個成熟領域處於市場領先地位，在以汽車租賃和小微租賃為代表的創新領域實現業務快速發展。2021年，平安融資租賃推動戰略轉型升級，確立「拓展新領域、擴大直租賃、突破新模式」三大戰略核心，打造「產業租賃、數字租賃、平台租賃、生態租賃」四張特色名片。平安融資租賃緊跟國家戰略方針，積極響應綠色金融戰略，以賦能小微企業為主線，持續推進產品和業務創新，不斷提升金融服務實體經濟的質效。展望未來，平安融資租賃將繼續依託集團綜合金融優勢，實現新業績增長。

面對宏觀經濟形勢的嚴峻挑戰，平安融資租賃持續強化風險管控力度。截至2021年12月末，平安融資租賃不良資產率穩中有降，且撥備計提充足，風險抵禦能力較強。同時，平安融資租賃進一步加強風險控制，嚴控新增準入，強化評審管理、商務運營及資產監控，動態調整存量客戶差異化的資產管控策略，對於重大項目採取「一戶一策」的風險監控策略，運用科技提升預前管理效果，優化資產管控機制，經營風險總體可控。

經營業績

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
營業收入	20,855	19,958	4.5
淨利潤	4,311	3,802	13.4

(人民幣百萬元)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)
總資產	273,954	277,961	(1.4)
不良資產率(%)	1.21	1.24	下降0.03個 百分點

平安資產管理

平安資產管理負責本公司境內投資管理業務，接受委託管理本公司保險資金的投資資產，並通過多種渠道為其他投資者提供投資產品和第三方資產管理服務。

平安資產管理始終堅持價值投資、長期投資理念，秉持「以客戶為中心，做長期正確的事」的價值觀，獲得市場廣泛認可。作為中國最具規模和影響力的機構投資者之一，平安資產管理具有長期豐富的資產管理經驗。截至2021年12月末，平安資產管理受託資產管理規模達4.05萬億元，投資領域涵蓋股票、債券、基金、貨幣市場、債權投資以及股權投資等資本市場與非資本市場各個領域，同時具備跨市場資產配置和全品種投資能力。

資本市場投資方面，平安資產管理歷年業績穩健，多只產品業績位居業內前列，具有豐富的機構客戶服務經驗；累計服務海外機構超過十年，擁有豐富的協助海外頂級機構配置中國資產的經驗。

另類投資方面，平安資產管理投資規模繼續保持業內領先。2021年，另類投資新增規模創歷史新高，服務實體經濟能力不斷提升；平安資產管理落地「平安 - 渝資光電基礎設施永續債權投資計劃」，為重大半導體產業項目提供保險資金支持，助力國家戰略性新興產業發展。

經營業績

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
淨利潤	2,396	3,152	(24.0)
第三方業務收入	1,503	2,130	(29.4)

(人民幣百萬元)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)
受託資產管理規模	4,053,143	3,629,958	11.7
其中：第三方資產管理規模	512,072	385,795	32.7

主要業務經營分析

科技業務

- 平安持續探索創新商業模式，加速推進業務拓展。2021年科技業務總收入⁽¹⁾達992.72億元，同比增長9.8%。
- 陸金所控股(紐交所股票代碼：LU)是中國領先的科技驅動型個人金融服務平台之一。2021年，陸金所控股營業收入同比增長18.8%，淨利潤同比增長36.0%。截至2021年12月末，陸金所控股管理貸款餘額較年初增長21.3%。
- 金融壹賬通(紐交所股票代碼：OCFT)是面向金融機構的商業科技服務供應商。2021年，金融壹賬通營業收入同比增長24.8%；優質客戶數同比增加202家至796家，其中百萬級合作客戶數同比增加44家至212家。
- 平安健康(香港聯交所上市公司，股票簡稱「平安好醫生」，股票代碼：01833.HK)是中國領先的互聯網醫療健康服務平台。2021年，平安健康從生態構建、醫療服務能力、獲客渠道、服務網絡、科技能力等方向傾力投入，實現營業收入73.34億元。
- 汽車之家(紐交所股票代碼：ATHM；香港聯交所股票代碼：02518.HK)是中國領先的汽車互聯網服務平台。2021年，汽車之家實現營業收入72.37億元，淨利潤25.82億元。

科技業務概覽

本公司通過汽車之家、陸金所控股、金融壹賬通、平安健康等子公司、聯營及合營公司經營科技業務。同時，這些公司也是集團生態圈的重要組成部分。公司在金融科技、數字醫療領域持續探索創新商業模式，加速推進業務拓展，致力於實現反哺金融主業、賦能行業升級、服務實體經濟的目標。2021年，科技業務總收入⁽¹⁾達992.72億元，同比增長9.8%。

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

陸金所控股

陸金所控股(紐交所股票代碼：LU)是中國領先的科技驅動型個人金融服務平台之一，致力於服務中國小微企業主未被滿足的巨大貸款需求，並為中國快速增長的中產階層和富裕人口提供量身定制的財富管理解決方案。2021年，陸金所控股順應金融監管趨勢和市場環境變化，持續推進戰略轉型，業務保持穩健增長，實現營業收入618.35億元，同比增長18.8%；淨利潤168.04億元，同比增長36.0%。

在零售信貸領域，作為中國領先的科技型個人借款服務平台，陸金所控股聚合金融服務生態圈中的優勢資源，依託長達17年的個人信貸領域服務經驗，為1,684萬名小微企業主和個人客戶提供從線下諮詢到線上申請的O2O全流程借款服務。陸金所控股持續深化科技應用，加大AI技術在獲客、客戶風險識別和貸款管理領域的應用，助力75家合作金融機構提升對借款人風險識別的能力。截至2021年12月31日，陸金所控股憑借O2O全流程在線服務模式優勢，管理貸款餘額達6,610.29億元，較年初增長21.3%；同時通過積極深化AI技術在貸後服務及還款提醒方面的應用，30天以上逾期率⁽¹⁾為2.2%，資產質量較好，風險可控。

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

在財富管理領域，陸金所控股專注於為中產階層和富裕人群提供多樣化和個性化的產品和服務，採用獨特的中心輻射型商業模式，通過一個中心，輻射470家機構，建立了廣泛的資

產端合作關係，向1,552萬活躍投資客戶提供約13,600種產品及個性化的金融服務。陸金所控股在客戶端依託人工智能和機器學習等技術的運用，實現在豐富場景下基於KYC(了解你的客戶)、KYP(了解你的產品)、KYI(了解你的意圖)的實時推薦與匹配，做到在合適的時間、用合適的方式、向合適的客戶推薦合適的產品。截至2021年12月末，陸金所控股財富管理平台有81%的客戶資產來自於資產規模大於30萬元的客戶群體，客戶資產規模為4,326.56億元。遵照國家網貸機構轉型發展的相關精神，2021年8月陸金所控股下屬網貸機構實現個人客戶持有網貸資產的全面清零，提前完成原網貸業務清退目標。

財務數據

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
營業收入	61,835	52,046	18.8
其中：科技平台收入 ⁽¹⁾	38,294	41,222	(7.1)
淨利息收入 ⁽²⁾	14,174	7,750	82.9
擔保費收入 ⁽³⁾	4,370	602	625.9
營業支出	(38,435)	(34,136)	12.6
淨利潤 ⁽⁴⁾	16,804	12,354	36.0

註：(1) 科技平台收入包括零售信貸服務費和財富管理交易及服務費收入。

(2) 淨利息收入主要包括通過陸金所控股旗下的小額貸款公司、消費金融公司以及併表信託計劃等發放貸款而產生的淨利息收入。

(3) 擔保費收入主要包括陸金所控股對其管理的貸款提供增信服務而收取的擔保費收入。

(4) 淨利潤是指歸屬於陸金所控股母公司股東的淨利潤。

主要業務經營分析

科技業務

用戶數量

(萬人)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)
財富管理平台註冊用戶數	5,162	4,616	11.8
活躍投資客戶數 ⁽¹⁾	1,552	1,488	4.3
累計借入人數	1,684	1,448	16.4

註：(1) 活躍投資客戶指過去12個月有過投資或賬戶餘額大於零的客戶。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

資產管理規模

(人民幣百萬元)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)
管理貸款餘額	661,029	545,145	21.3
客戶資產規模	432,656	426,571	1.4
其中：現有產品	432,656	407,220	6.2
遺留產品 ⁽¹⁾	-	19,351	不適用

註：(1) 遺留產品是指陸金所控股財富管理業務已停止銷售但尚有未清償餘額資產的產品，主要包括P2P產品。

金融壹賬通

金融壹賬通(紐交所股票代碼：OCFT)是面向金融機構的商業科技服務供應商(Technology-as-a-Service Provider)，向客戶提供「橫向一體化、縱向全覆蓋」的整合產品，包括數字化銀行、數字化保險和提供金融科技基礎設施服務的加馬平台。金融壹賬通於2021年9月提出「一體兩翼」升級戰略，在積極推動金融服務生態數字化轉型的同時，為政府、監管和企業用戶提供貿易、信用、供應鏈、數據安全、風險管理等相關科技服務，並加強境外市場拓展，輸出「技術+業務」的綜合解決方案。

金融壹賬通深入洞察金融機構業務需求，通過長期合作，打下廣泛而堅實的金融及政府機構客戶基礎，並依託多元化創新產品和解決方案，持續改善經營業績。2021年，金融壹賬通營業收入同比增長24.8%至41.32億元；優質客戶數同比增加202家至796家，其中百萬級合作客戶數同比增加44家至212家。

為更好地賦能行業轉型，金融壹賬通持續聚焦核心技術研究和科技創新探索。2021年，金融壹賬通連續第四年入選IDC全球金融科技百強榜單(IDC FinTech Rankings Top 100)及畢馬威「中國領先金融科技50企業」榜單，榮獲「2021年度吳文俊人工智能科學技術獎」的科技進步獎(企業技術創新工程項目)。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
營業收入	4,132	3,312	24.8
其中：安裝收入	734	852	(13.9)
獲客服務	451	606	(25.6)
風險管理服務	534	363	47.3
運營支持服務	1,098	1,061	3.4
雲服務平台	1,050	314	234.1
其他	266	116	128.7
營業成本	(2,696)	(2,069)	30.3
毛利	1,437	1,243	15.5
毛利率(%)	34.8	37.5	下降2.7個百分點
淨利潤 ⁽¹⁾	(1,282)	(1,354)	(5.3)

註：(1) 淨利潤是指歸屬於金融壹賬通母公司股東的淨利潤。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

	2021年	2020年	變動(%)
優質客戶數 ⁽¹⁾ (家)	796	594	34.0
其中：百萬級合作客戶數 ⁽¹⁾ (家)	212	168	26.2

註：(1) 優質客戶數為剔除平安集團及其子公司後當年貢獻營業收入≥10萬元的機構客戶數量；百萬級合作客戶數為剔除平安集團及其子公司後當年貢獻營業收入≥100萬元的機構客戶數量。

平安健康

平安健康(香港聯交所上市公司，股票簡稱「平安好醫生」，股票代碼：01833.HK)作為中國領先的互聯網醫療健康服務平台，順應行業各參與方的需求，緊抓醫療健康產業「供需資源不平衡、高質醫療存缺口、資源利用效率低、市場供應呈分散」四大痛點，提出讓用戶「省心、省時又省錢」的價值主張。平安健康作為集團「HMO管理式醫療模式」的重要組成部分，依託平台自身流量和B2C獲客模式，借助「基礎權益包+個人增值服務」付費模式，高效覆蓋潛在用戶。平安健康以會員專屬的家庭醫生為入口，覆蓋健康管理、亞健康管理、疾病管理、慢病管理及養老管理等五大醫療健康服務場景，依託O2O服務網絡，打造線上線下一體化的「醫療+健康」服務平台，為用戶提供高質量、更便捷的醫療健康服務。

截至2021年12月31日，平安健康累計註冊用戶量近4.23億；2021年累計付費用戶數超3,800萬。2021年營業收入增長至73.34億元，毛利率23.3%。

平安健康持續深化戰略升級，從生態構建、醫療服務能力、獲客渠道、服務網絡、科技能力等方向傾力投入。

- 在生態構建上，平安健康是平安集團醫療健康生態圈的旗艦平台，也是集團「HMO管理式醫療模式」的重要組成部分，與生態圈內專業公司深度協同，加速構建醫療健康生態。平安健康充分利用平安集團在優質客戶、產品設計和科技能力上的優勢資源，深耕醫療健康服務能力，為解決行業「供需資源不平衡、高質醫療存缺口、資源利用效率低、市場供應呈分散」等痛點提供有效解決方案。

主要業務經營分析

科技業務

- 在醫療服務能力上，平安健康將家庭醫生團隊定位為「懂醫療的客戶經理」，觸達用戶並幫助用戶生成專屬的醫療健康檔案，為用戶提供及時、高質量的線上醫療服務，滿足用戶全生命周期、泛醫療服務的需求。截至2021年12月末，平安健康自有醫生團隊與外部簽約醫生的的人數超4萬人，並已簽約了超1,100位國內知名醫生，為線上用戶提供多元化的醫療和健康服務。
- 在獲客渠道上，平安健康聚焦集團超2.27億個人客戶，通過與集團金融主業深度結合的方式，為個人客戶提供全生命周期的醫療健康服務。此外，平安健康充分發揮醫療健康服務能力的優勢，將服務延伸到企業客戶。
- 在服務網絡上，平安健康通過不斷完善醫療和健康機構的覆蓋，建立一套全面的供應商管理體系，為用戶提供「到線、到店、到家」三種類型服務。截至2021年12月末，平安健康合作醫院數超3,600家，其中超50%為三甲醫院；合作藥店數達20.2萬家，全國藥店覆蓋率約34%。平安健康的服務網絡持續完善，覆蓋超1,700家體檢機構、9.6萬家健康管理機構。

- 在科技能力上，平安健康致力於人工智能技術的自主研發。借助AskBob輔助診療工具的應用，平安健康已積累超12.69億人次諮詢數據，導診準確率超99%。

	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)
累計註冊用戶量(萬人)	42,294	37,282	13.4
累計諮詢量(萬人次)	126,949	100,425	26.4

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
營業收入	7,334	6,866	6.8
其中：醫療服務 ⁽¹⁾	2,288	2,119	8.0
健康服務 ⁽²⁾	5,046	4,747	6.3
營業成本	(5,627)	(5,002)	12.5
毛利	1,707	1,864	(8.5)
淨利潤 ⁽³⁾	(1,538)	(948)	62.2

註：(1) 醫療服務是指提供照護生命、診治疾病的健康促進服務，以及為實現這些服務提供的藥品、醫療器械等服務。

(2) 健康服務是指對個體或群體健康狀況及影響健康的危險因素進行全面連續的檢測、評估和干預的服務。

(3) 淨利潤是指歸屬於平安健康母公司股東的淨利潤。

(4) 因四捨五入，直接計算未必相等。

汽車之家

汽車之家(紐交所股票代碼:ATHM;香港聯交所股票代碼:02518.HK)是中國領先的汽車互聯網服務平台,致力於建立以數據和技術為核心的智能汽車生態圈,圍繞整個汽車生命週期,為汽車消費者提供豐富的產品及服務。2021年9月15日,汽車之家發佈「生態化」戰略升級,通過建設「汽車之家+平安」雙生態,打造新的業務格局,全方位服務消費者、主機廠和汽車生態各類參與者。汽車之家於2021年3月在聯交所二次上市,並於2021年6月初獲准納入恒生綜合指數。

2021年,芯片供應短缺影響了汽車廠商的生產和銷售活動,中國乘用車產銷出現較大波動,也給汽車之家的短期業務增長帶來較大的挑戰。儘管如此,2021年,汽車之家業務仍然表現平穩,實現營業收入72.37億元。同時,隨著汽車廠商和經銷商營銷方式的轉變和不斷推進的數字化轉型,線上營銷服務的需求有所提升。此外,得益於收購天天拍車-中國領先的二手車線上拍賣平台,汽車之家深化二手車業務佈局。2021年,汽車之家在線營銷及其他業務收入同比增長11.6%,佔比30.9%。2021年,汽車之家實現淨利潤25.82億元。

汽車之家通過豐富多元的內容頻道和不斷提升的內容質量,持續鞏固在國內汽車類移動應用中的領先地位。2021年6月「汽車之家」APP煥新升級,進一步優化用戶體驗,吸引年輕用戶群體;12月汽車之家移動端日均活躍用戶數達4,690萬。在數據業務領域,汽車之家致力於打通研發、營銷、轉化、

售後各環節,打造完整的覆蓋汽車全生命週期的SaaS服務平台,結合數據產品推廣,全面賦能主機廠和經銷商。在新能源領域,汽車之家提供多種產品,滿足不同新能源車企的需求,2021年新能源業務營業收入同比增長128%。在車交易領域,汽車之家積極推進與天天拍車的戰略協同融合。2021年,汽車之家與天天拍車通過信息撮合和拍賣服務促成的二手車交易量,佔全國二手乘用車交易量⁽²⁾約17%。在車金融領域,汽車之家積極推動促進金融合作,為消費者和經銷商提供貸款、融資租賃等服務。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
營業收入	7,237	8,659	(16.4)
其中:媒體業務收入	2,011	3,455	(41.8)
銷售線索收入	2,988	3,199	(6.6)
在線營銷及 其他業務收入	2,237	2,005	11.6
營業成本	(1,048)	(961)	9.0
毛利	6,189	7,697	(19.6)
淨利潤 ⁽¹⁾	2,582	3,621	(28.7)

註:(1)淨利潤是指非美國通用會計原則下經調整的歸屬於汽車之家母公司的淨利潤。

(2)全國二手乘用車交易量數據來自中國汽車流通協會。

(3)因四捨五入,直接計算未必相等。

內含價值分析

- 截至2021年12月末，壽險及健康險業務內含價值為8,764.90億元，較年初增長6.3%；內含價值營運回報率為11.1%。
- 2021年，國內外經濟形勢複雜嚴峻，新冠肺炎疫情反復，居民收入預期不確定性增加，客戶對長期保障產品的消費支出暫時放緩，疊加代理人規模下降的影響，壽險及健康險業務新業務價值為378.98億元，同比下降23.6%。

關於內含價值與營運利潤分析披露的獨立精算師審閱意見報告

致中國平安保險(集團)股份有限公司
董事

我們已經審閱了中國平安保險(集團)股份有限公司(下稱「貴公司」)截至2021年12月31日的內含價值與營運利潤分析結果。該結果包括：於2021年12月31日的內含價值和扣除償付能力成本後一年新業務價值(「新業務價值」)組成的經濟價值、相關的方法和假設、新業務首年保費、新業務價值率、內含價值變動分析、敏感性分析，以及營運利潤、利源和剩餘邊際等相關數據。

貴公司對內含價值和新業務價值的計算是以中國精算師協會於2016年11月發佈的《精算實踐標準：人身保險內含價值評估標準》(下稱「標準」)所規定的內含價值準則為基礎。作為獨立的精算師，我們的責任是依據我們的業務約定書中確認的審閱流程進行審閱工作。根據我們的審閱工作，判斷內含價值的方法和假設是否與標準要求和市場信息一致。

我們審閱了貴公司準備內含價值與營運利潤分析時採用的方法和假設，包括：

- 審閱截至2021年12月31日的內含價值和新業務價值；
- 審閱內含價值的變動分析；
- 審閱內含價值和新業務價值的敏感性分析；
- 審閱營運利潤、壽險及健康險業務利源和剩餘邊際相關數據。

我們的審閱工作包括但不僅限於：判斷內含價值評估方法和假設是否與標準要求和可獲得的市場信息一致，判斷營運利潤分析評估方法是否與公司所述方法一致，抽樣檢查精算模型以及檢查相關的文件。我們的審閱意見依賴於貴公司所提供的各種經審計和未經審計數據的準確性和完整性。

內含價值的計算需要大量的對未來經驗的預測和假設，其中包括很多公司無法控制的經濟和財務狀況的假設。因此，實際經驗和結果很有可能與預測的結果產生偏差。

意見：

根據我們的審閱工作，我們認為：

- 貴公司所採用的內含價值評估方法和假設符合標準的規定、並與可獲得的市場信息一致；
- 內含價值與營運利潤分析的結果，在所有重大方面，均與2021年年報中內含價值分析章節中所述的方法和假設保持一致。

我們同時確認在2021年年報內含價值分析章節中披露的結果與我們審閱的內容無異議。

我們的審閱報告僅限於貴公司董事會使用，使用目的僅限於業務約定書中的約定，不得用於其他目的。除經我們事先書面同意之外，對於業務約定書中約定以外的其他第三方使用本報告或作為其他目的使用本報告，我們將不承擔任何責任。

梁永華，精算師

2022年3月17日

安永(中國)企業諮詢有限公司

關鍵指標

(人民幣百萬元)	2021年 / 2021年12月31日	2020年 / 2020年12月31日	變動(%)
壽險及健康險業務內含價值	876,490	824,574	6.3 下降3.4個
壽險及健康險業務內含價值營運回報率(%)	11.1	14.5	百分點
壽險及健康險業務一年新業務價值	37,898	49,575	(23.6)
長期投資回報假設(%)	5.0	5.0	-
風險貼現率(%)	11.0	11.0	-

註：若不考慮假設調整影響，壽險及健康險業務一年新業務價值同比下降18.6%。

內含價值分析

內含價值分析

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

根據《公開發行證券的公司信息披露編報規則第4號 – 保險公司信息披露特別規定》的相關規定，本公司聘請安永(中國)企業諮詢有限公司對本公司截至2021年12月31日內含價值分析的計算方法、假設和計算結果的合理性進行審閱。

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

2016年11月，中國精算師協會發佈了《精算實踐標準：人身保險內含價值評估標準》（下稱「內含價值評估標準」）的通知，正式實施償二代內含價值評估。本公司基於上述評估標準完成2021年內含價值評估計算予以披露。

經濟價值的成份

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
壽險及健康險業務調整後資產淨值	350,621	298,289
有效業務價值	579,695	572,278
持有償付能力額度的成本	(53,826)	(45,994)
壽險及健康險業務內含價值	876,490	824,574
其他業務調整後資產淨值	519,018	503,538
集團內含價值	1,395,509	1,328,112

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
一年新業務價值	45,952	59,837
持有償付能力額度的成本	(8,054)	(10,262)
扣除持有償付能力額度的成本後的一年新業務價值	37,898	49,575

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

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

關鍵假設

2021年12月31日內含價值按照「持續經營」假設基礎計算，並假設中國現行的經濟及法制環境將一直持續。計算是參考內含價值評估標準和償二代資本要求進行。若干業務假設的制定是根據本公司近期的經驗，並考慮更普遍的中國市場狀況及其他人壽保險市場的經驗。計算時所採用主要基準及假設陳述如下：

1、 風險貼現率

計算壽險及健康險有效業務價值和新業務價值的貼現率假定為11.0%。

2、 投資回報

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

3、 稅項

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

4、 死亡率

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

5、 其他發生率

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

6、 保單失效率

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

7、 費用

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

8、 保單紅利

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

內含價值分析

新業務價值

分業務組合的首年保費和一年新業務價值如下：

(人民幣百萬元)	用來計算新業務價值的首年保費			新業務價值		
	2021年	2020年	變動(%)	2021年	2020年	變動(%)
個人業務	97,202	102,808	(5.5)	37,330	48,756	(23.4)
代理人渠道	72,131	78,230	(7.8)	31,076	42,913	(27.6)
長期保障型	14,429	26,815	(46.2)	12,512	25,756	(51.4)
長交保障儲蓄混合型	15,926	12,941	23.1	7,560	7,195	5.1
短交保障儲蓄混合型	36,715	32,860	11.7	7,178	6,187	16.0
短期險	5,062	5,614	(9.8)	3,827	3,775	1.4
電銷、互聯網及其他渠道	15,919	15,477	2.9	4,485	4,234	5.9
銀保渠道	9,152	9,100	0.6	1,769	1,609	9.9
團險業務	39,088	46,108	(15.2)	568	820	(30.8)
合計	136,290	148,915	(8.5)	37,898	49,575	(23.6)

註：(1) 因四捨五入，直接計算未必相等。

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

(3) 電銷、互聯網及其他渠道包含電銷、互聯網及平安健康險個人業務。

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

分業務組合的新業務價值率如下：

	按首年保費(%)		按標準保費(%)	
	2021年	2020年	2021年	2020年
個人業務	38.4	47.4	43.7	54.0
代理人渠道	43.1	54.9	50.6	64.5
長期保障型	86.7	96.0	87.3	96.2
長交保障儲蓄混合型	47.5	55.6	47.4	55.5
短交保障儲蓄混合型	19.5	18.8	27.1	29.3
短期險	75.6	67.2	79.9	67.5
電銷、互聯網及其他渠道	28.2	27.4	28.3	28.3
銀保渠道	19.3	17.7	21.8	19.7
團險業務	1.5	1.8	2.1	2.9
合計	27.8	33.3	33.8	41.9

註：(1) 標準保費為期交年化首年保費100%及躉交保費10%之和。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

內含價值變動

下表顯示本公司內含價值如何由2020年12月31日(下表稱為「期初」)的13,281.12億元變化至2021年12月31日(下表稱為「期末」)的13,955.09億元。

(人民幣百萬元)		2021年	說明
壽險及健康險業務期初的內含價值	[1]	824,574	
期初內含價值的預計回報	[2]	70,364	
其中：有效業務價值的預計回報		59,029	期初有效業務價值和當年新業務價值的預計回報使用保守風險貼現率11%計算
調整淨資產的預計回報		11,335	
新業務價值創造	[3]	43,760	
其中：一年新業務價值		37,898	當期銷售的新業務的價值，資本要求計算基於保單層面
新業務內部的分散效應		3,490	新業務內部保單之間存在風險分散效應，降低資本要求和資本成本
新業務與有效業務的風險分散效應		2,372	新業務和有效業務之間存在風險分散效應，降低資本要求和資本成本
營運假設及模型變動	[4]	(5,876)	根據實際經驗調整退保率、費用率等非經濟假設
營運經驗差異及其他	[5]	(16,730)	主要受新業務增速下滑、保單繼續率波動等因素的綜合影響
壽險及健康險業務內含價值營運利潤	[6]=[2+...+5]	91,518	
經濟假設變動	[7]	-	
市場價值調整影響	[8]	7,339	期初到期末自由盈餘市場價值調整的變化
投資回報差異	[9]	(24,889)	投資收益低於假設
不屬於日常營運收支的一次性項目及其他	[10]	-	
壽險及健康險業務內含價值利潤	[11]=[6+...+10]	73,968	
股東股息		(20,450)	平安壽險向公司分紅
員工持股計劃		(1,601)	壽險及健康險業務長期服務計劃及核心人員持股計劃購股及當期攤銷回沖
壽險及健康險業務期末的內含價值		876,490	
其他業務期初的調整淨資產		503,538	
其他業務當年營運利潤		52,055	
其他業務當年非營運利潤		(9,905)	公司持有的以陸金所控股為標的的可轉換本票的價值重估損益
市場價值調整影響及其他		709	
資本變動前其他業務期末的調整淨資產		546,396	

內含價值分析

(人民幣百萬元)	2021年	說明
子公司向公司分紅	20,450	平安壽險向公司分紅
股東分紅	(41,469)	公司支付給股東的股息
員工持股計劃	(2,459)	長期服務計劃及核心人員持股計劃購股及當期攤銷回沖
股票回購	(3,900)	回購平安集團股票
其他業務期末的調整淨資產	519,018	
期末內含價值	1,395,509	
期末每股內含價值(人民幣元)	76.34	

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

2021年，壽險及健康險業務內含價值營運利潤915.18億元，主要來自於新業務價值創造和內含價值的預計回報。

(人民幣百萬元)		2021年	2020年
壽險及健康險業務內含價值營運利潤	[6]	91,518	109,577
壽險及健康險業務內含價值營運回報率(%)	[12]=[6]/[1]	11.1	14.5

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

敏感性分析

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

- 2020年評估所用假設及模型
- 投資收益率和風險貼現率
- 死亡、疾病和意外等發生率上升10%
- 保單失效率上升10%
- 維持費用上升10%
- 客戶分紅比例增加5%
- 權益資產公允價值下跌10%

主要假設敏感性

(人民幣百萬元)	集團內含價值	壽險及健康險 業務內含價值	一年新業務價值
基準假設	1,395,509	876,490	37,898
2020年評估所用假設及模型	1,402,542	883,523	40,370
投資收益率和風險貼現率每年增加50個基點	1,454,151	935,133	41,457
投資收益率和風險貼現率每年減少50個基點	1,331,286	812,268	33,969
死亡、疾病和意外等發生率上升10%	1,370,349	851,331	34,214
保單失效率上升10%	1,388,248	869,230	36,629
維持費用上升10%	1,392,035	873,017	37,567
客戶分紅比例增加5%	1,386,111	867,093	37,835
權益資產公允價值下跌10%	1,375,739	862,159	不適用

營運利潤分析

本節包含集團營運利潤、壽險及健康險業務利源與剩餘邊際分析兩部分。本公司聘請安永(中國)企業諮詢有限公司對本公司2021年營運利潤分析的計算方法和計算結果的合理性進行審閱。

集團營運利潤

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

- 短期投資波動，即壽險及健康險業務實際投資回報與內含價值長期投資回報假設的差異，同時調整因此引起的保險和投資合同負債相關變動；剔除短期投資波動後，壽險及健康險業務投資回報率鎖定為5%；
- 折現率⁽¹⁾變動影響，即壽險及健康險業務由於折現率變動引起的保險合同負債變動的影響；
- 管理層認為不屬於日常營運收支而剔除的一次性重大項目及其他。2021年、2020年該類事項為本公司持有的以陸金所控股為標的可轉換本票的價值重估損益。

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

本公司認為剔除上述非營運項目的波動性影響，營運利潤可更清晰客觀地反映公司的當期業務表現及趨勢。

2021年，集團實現歸屬於母公司股東的營運利潤1,479.61億元，同比增長6.1%；壽險及健康險業務歸屬於母公司股東的營運利潤959.06億元，同比增長3.5%。

內含價值分析

歸屬於母公司股東的營運利潤

(人民幣百萬元)

	2021年	2020年	變動(%)
壽險及健康險業務	95,906	92,672	3.5
財產保險業務	16,117	16,083	0.2
銀行業務	21,060	16,766	25.6
資產管理業務	12,221	11,172	9.4
其中：信託業務	229	2,476	(90.8)
證券業務	3,614	2,959	22.1
其他資產管理業務	8,378	5,737	46.0
科技業務	7,948	6,654	19.5
其他業務及合併抵銷	(5,291)	(3,876)	36.5
集團合併	147,961	139,470	6.1

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

(人民幣百萬元)		集團合併		壽險及健康險業務	
		2021年	2020年	2021年	2020年
淨利潤	[1]	121,802	159,359	60,303	96,072
剔除項目：					
壽險及健康險業務短期投資波動 ⁽¹⁾	[2]	(23,491)	10,308	(23,491)	10,308
壽險及健康險業務折現率變動影響 ⁽¹⁾	[3]	(13,281)	(7,902)	(13,281)	(7,902)
管理層認為不屬於日常營運收支而剔除的一次性重大項目及其他 ⁽¹⁾	[4]	(9,905)	1,282	-	-
營運利潤	[5]=[1-2-3-4]	168,479	155,670	97,075	93,666
歸屬於母公司股東的營運利潤		147,961	139,470	95,906	92,672
少數股東營運利潤		20,518	16,200	1,169	994

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

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

壽險及健康險業務利源與剩餘邊際分析

按照來源劃分，壽險及健康險業務的營運利潤分析如下：

(人民幣百萬元)		2021年	2020年	說明
剩餘邊際攤銷	[1]	82,488	81,583	
淨資產投資收益 ⁽¹⁾	[2]	14,567	13,170	
息差收入 ⁽²⁾	[3]	4,823	4,565	
營運偏差及其他	[4]	7,436	4,607	主要受2020年非經濟假設調整增提準備金較大，基數相對較低影響。2021年營運偏差及其他為正，反映了營運經驗優於假設
稅前營運利潤合計	[5]=[1+2+3+4]	109,314	103,926	
所得稅	[6]	(12,239)	(10,260)	
稅後營運利潤合計	[7]=[5]+[6]	97,075	93,666	

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

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

(3) 因四捨五入，直接計算未必相等。

剩餘邊際是公司未來利潤的現值，攤銷模式在保單發單時刻鎖定，攤銷穩定不受資本市場波動影響。截至2021年12月31日，壽險及健康險業務剩餘邊際餘額9,407.33億元，較年初下降2.0%，主要由脫退差異的負向影響帶來。下表列示2021年的壽險及健康險業務剩餘邊際變動分析：

(人民幣百萬元)		2021年	2020年	說明
壽險及健康險業務期初剩餘邊際	[1]	960,183	918,416	
新業務貢獻	[2]	55,905	88,571	
預期利息增長	[3]	36,505	36,319	
剩餘邊際攤銷	[4]	(82,488)	(81,583)	
脫退差異及其他	[5]	(29,373)	(1,539)	主要由於前期未繳費客戶逐步退出影響
壽險及健康險業務期末剩餘邊際	[6]=[1+...+5]	940,733	960,183	

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

附錄

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

截至2021年12月31日止12個月 (人民幣百萬元)	用來計算新業務 價值的首年保費	在經營情況討論及分 析中披露的首年保費	差異	主要原因
個人業務	97,202	127,776	(30,574)	在經營情況討論及分析中披露的首年保費包含保證續保和其他短期險續期保費，計算新業務價值的首年保費不包含
團體業務	39,088	22,298	16,790	在經營情況討論及分析中，按照會計準則團險投資合同不計入首年保費，但因為這部分合同貢獻新業務價值，計入用來計算新業務價值的首年保費
壽險及健康險業務合計	136,290	150,074	(13,784)	

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

流動性及資本資源

- 截至2021年12月31日，本集團綜合償付能力充足率為233.5%，核心償付能力充足率為228.7%，均高於當前監管要求，並且在償二代二期規則下仍保持健康水平。
- 截至2021年12月31日，集團母公司的可動用資金餘額達415.81億元，繼續保持合理水平。
- 公司持續提升現金分紅水平，擬派發2021年末期股息每股現金人民幣1.50元。全年股息為每股現金人民幣2.38元，同比增長8.2%；基於歸母營運利潤計算的現金分紅比例(不含回購)為29.2%；過去五年的現金分紅總額年複合增長率達25.8%。2021年公司累計回購股票金額達39.00億元。

概述

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

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

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

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

(人民幣百萬元)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)
總資產	10,142,026	9,527,870	6.4
總負債	9,064,303	8,539,965	6.1
資產負債率(%)	89.4	89.6	下降0.2個百分點

註：資產負債率=總負債/總資產。

資本結構

本集團各項業務產生的持續盈利構成集團資本的長期穩定來源。同時，集團根據資本規劃，綜合運用資本市場工具，通過發行股本證券、資本補充債券、二級資本債券、無固定期限資本債券、永續次級債券等方式募集資本，確保資本充足，並通過股利分配等方式對資本盈餘進行調整。截至2021年12月31日，本集團歸屬於母公司股東權益為8,124.05億元，較年初增長6.5%。集團母公司的資本構成主要為股東的注資、A股和H股募集的資金。

下表列示本集團及主要子公司截至2021年12月31日存續的資本債券情況：

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

集團母公司可動用資金

集團母公司的可動用資金包括其持有的債券、權益證券、銀行存款及現金等價物等項目。集團母公司的可動用資金主要用於向子公司投資、日常經營及分紅派息。截至2021年12月31日，集團母公司的可動用資金餘額為415.81億元，繼續保持合理水平。

(人民幣百萬元)	2021年	2020年	變動(%)
期初可動用資金餘額	42,705	45,068	(5.2)
子公司分紅	50,681	41,449	22.3
集團對外分紅	(41,469)	(38,241)	8.4
股份回購	(3,900)	(994)	292.4
對子公司的投資 ⁽¹⁾	(6,550)	-	不適用
其他影響	114	(4,577)	不適用
期末可動用資金餘額	41,581	42,705	(2.6)

註：(1) 2021年對子公司的投資主要是集團母公司對平安養老險及平安健康險增資等，有關事項尚待監管審批。

流動性及資本資源

主要流出為向A、H股股東分紅414.69億元、回購本公司A股股份39.00億元、對子公司投資65.50億元。

主要流入為子公司分紅506.81億元，明細列示如下：

主要流入資金

(人民幣百萬元)

	2021年
平安壽險	42,302
平安產險	4,181
平安資管	2,467
平安銀行	1,731
合計	50,681

股息分派

根據《公司章程》第二百一十六條，公司的利潤分配應重視對投資者的合理投資回報，利潤分配政策應保持連續性和穩定性。在公司實現的年度可分配利潤(即公司彌補虧損、提取公積金後所餘的稅後利潤)為正值並且符合屆時法律法規和監管機構對償付能力充足率規定的前提下，公司最近三年以現金方式累計分配的利潤應不少於公司最近三年實現的年均可分配利潤的百分之三十。具體的現金分紅比例將綜合考慮公司的盈利、現金流和償付能力情況，根據公司的經營和業務發展需要，由公司董事會制訂分配方案並按照《公司章程》規定實施。董事會將遵照利潤分配政策的連續性和穩定性，使本集團在把握未來增長機會的同時保持財務靈活性。因公司營運利潤的持續增長及對平安未來前景充滿信心，董事會建議2021年末期股息為每股現金人民幣1.50元(含稅)，加上已派發的中期股息每股現金人民幣0.88元(含稅)，全年股息為每股現金人民幣2.38元(含稅)，同比增長8.2%。

集團母公司對外分紅參考歸屬於母公司股東的營運利潤增幅釐定，過去五年公司現金分紅及基於歸母營運利潤計算的現金分紅比例情況如下表所示。平安過去五年的現金分紅總額年複合增長率達25.8%。

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

註：(1) 每股現金股息包含該年度的中期股息和末期股息。根據《上海證券交易所上市公司自律監管指引第7號——回購股份》的有關規定，本公司回購專用證券賬戶上的本公司A股股份不參與股息分派。

(2) 除2021年末期股息尚待2021年年度股東大會批准外，其餘各年度的利潤分配已於相應年度實施完畢。

資本配置

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

集團償付能力

保險集團償付能力是將保險集團的成員公司視作單一報告主體而計算的合併償付能力。保險集團償付能力充足率是評估保險集團資本充足狀況的重要監管指標。

下表列示償二代體系下本集團償付能力的相關數據：

(人民幣百萬元)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)
核心資本	1,861,487	1,779,640	4.6
實際資本	1,899,989	1,815,140	4.7
最低資本	813,781	767,804	6.0
核心償付能力充足率(%)	228.7	231.8	下降3.1個 百分點
綜合償付能力充足率(%)	233.5	236.4	下降2.9個 百分點

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

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

穩定的償付能力充足率可以確保公司滿足監管和評級機構等外部機構的資本要求，並支持公司業務開展和持續創造股東價值。

流動性及資本資源

本公司已測算利率下行和權益資產下跌對平安集團、平安壽險和平安產險於2021年12月31日償付能力充足率的影響，結果如下：

	綜合償付能力充足率		
	平安集團	平安壽險	平安產險
基準情景	233.5%	230.4%	278.4%
利率下降50bps	225.9%	214.7%	279.4%
權益資產公允價值下跌30%	224.7%	217.5%	273.3%

償二代二期

2021年12月，中國銀保監會發佈《保險公司償付能力監管規則(II)》(簡稱「償二代二期規則」)，要求自編報2022年第一季度償付能力季度報告起實施新規則，允許影響大的保險公司申請過渡期政策，最晚於2025年全面執行到位。償二代二期規則堅持風險導向，夯實保險公司資本質量，引導保險公司回歸保障本源、優化資產負債管理，全面校準風險因子以及時反映保險業風險變化情況。

受償二代二期規則變化影響，集團和各類保險子公司的核心償付能力充足率、綜合償付能力充足率會有一定程度的下降，但仍然顯著高於監管要求。在償二代二期下，償付能力風險計量更審慎、科學，對集團整體償付能力評估和管理有正面積極影響。

流動性風險管理

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

根據國際國內監管要求，本集團制定了《中國平安保險(集團)股份有限公司流動性風險管理計劃》(LRMP)並定期更新，建立了包括風險偏好與限額、風險策略、風險監測、壓力測試、应急管理、管理評價等在內的流動性風險管理體系及相關制度，不斷優化管理機制與流程，有效提升集團與各子公司對流動性風險的識別、評估與管理水平。

在集團統一的流動性風險管理原則與規範指導下，各子公司綜合考慮其所面臨的監管政策、行業慣例及自身業務特徵，制定與之相適應的流動性風險偏好、風險指標及限額。集團及各子公司通過流動性風險信息系統以及流動性監測與報告機制，對各類業務的流動性風險進行充分識別、準確計量、持續監測和有效控制。集團統籌各子公司定期評估流動資產和到期負債情況，並開展現金流壓力測試，對未來一段時間內的流動性風險進行前瞻性分析，識別潛在流動性風險並採取有針對性的措施，有效控制流動性缺口。

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

現金流分析

(人民幣百萬元)

	2021年	2020年	變動(%)
經營活動產生的現金流量淨額	90,116	312,075	(71.1)
投資活動產生的現金流量淨額	27,933	(447,138)	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	(136,412)	260,641	不適用

經營活動產生的現金淨流入額同比減少，主要原因是平安銀行同業及其他金融機構存放款項同比減少及發放貸款和墊款同比增加。

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

籌資活動產生的現金淨流出額同比增加，主要原因是平安壽險賣出回購業務帶來的現金流入同比減少。

現金及現金等價物

(人民幣百萬元)

	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動(%)
現金	348,088	307,812	13.1
原始期限三個月以內到期的債券投資	365	1,573	(76.8)
原始期限三個月以內到期的買入返售金融資產	54,672	115,363	(52.6)
合計	403,125	424,748	(5.1)

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

風險管理

本集團為建設成為「國際領先的綜合金融、醫療健康服務提供商」，持續完善風險管控體系，深化風險管理平台建設，通過進行風險識別、風險評估和風險緩釋，實現風險與收益的平衡，支持業務健康發展。

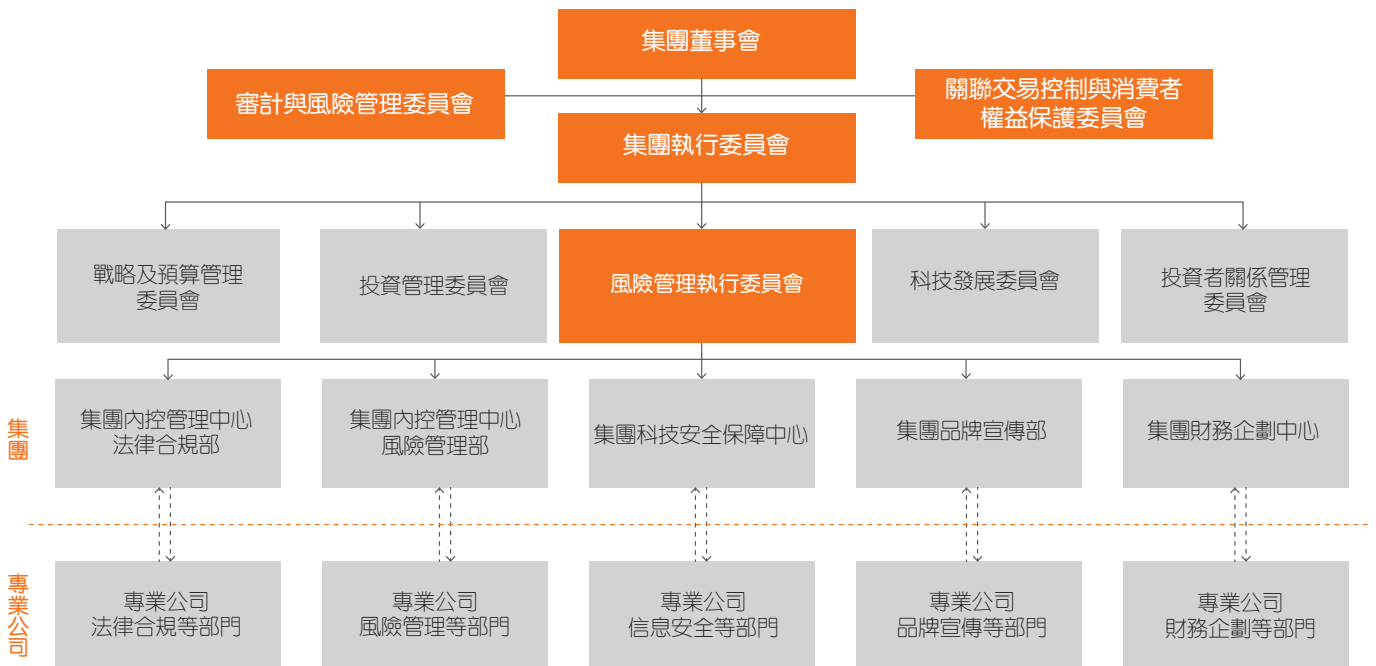
風險管理目標

平安成立三十多年以來，一直將風險管理視為經營管理活動和業務活動的核心內容之一，穩步建立與集團戰略相匹配、與業務特點相結合的全面風險管理體系，不斷完善風險管理組織架構，規範風險管理流程，採取定性和定量相結合的風險管理方法，進行風險的識別、評估和緩釋，在風險可控的前提下，促進本集團各類業務持續健康發展，為建設成為「國際領先的綜合金融、醫療健康服務提供商」的遠大目標保駕護航。

隨着國內外經濟環境的變化、監管法規的更新和業務品種的豐富，本集團持續健全堅實的合規內控管理機制，以資本為核心，以風險治理為基礎，以風險偏好為導向，以風險量化工具及風險績效考核為主要手段，建立健全符合國際標準的、科學強大的全面風險管理體系，持續提升風險管理與技術水平，動態管理公司承擔的單個風險和累積風險，實現風險管理與業務發展的平衡。

風險管理組織架構

本集團積極落實《中華人民共和國公司法》等相關法律法規和監管規定、《公司章程》等相關公司制度對風險治理的要求，形成了由集團董事會負最終責任，管理層直接領導，以相關專業委員會為依託，各職能部門密切配合，覆蓋各專業公司及業務條線的風險管理組織體系。



董事會是公司風險管理最高決策機構，對全面風險管理工作的有效性負責。

董事會下設審計與風險管理委員會，全面了解公司面臨的各項重大風險及其管理狀況，監督風險管理體系運行的有效性，對以下事項進行審議並向董事會提出意見和建議：

- 風險管理的總體目標、風險偏好和容忍度、風險管理政策及工作制度；
- 風險管理機構設置及其職責；
- 重大決策的風險評估和重大風險的解決方案；
- 年度風險評估報告。

董事會下設關聯交易控制與消費者權益保護委員會，統籌公司關聯交易管理，確保公司關聯交易合規、公允，防範關聯交易風險。關聯交易控制與消費者權益保護委員會具體履行以下職責：

- 確定關聯交易管理的總體目標、基本政策和管理制度；
- 審查重大關聯交易，包括但不限於對監管要求公司董事會審議的關聯交易和事項發表意見，並提交公司董事會審批；應當對重大關聯交易的合規性、公允性和必要性以及是否損害公司和保險消費者利益發表書面意見；

- 審查關聯交易相關年度報告；
- 定期審閱《保險公司關聯交易管理辦法》項下關聯方清單；
- 監管部門規定其他應承擔的職責及《關聯交易控制與消費者權益保護委員會工作細則》規定和董事會授權的其他事宜。

集團執行委員會全面領導集團的風險管理工作，集團執行委員會下設風險管理執行委員會、投資管理委員會、戰略及預算管理委員會、投資者關係管理委員會、科技發展委員會等委員會。集團風險管理執行委員會作為集團執行委員會下設的專業委員會，對集團執行委員會負責，是全集團風險管理工作的最高領導機構，負責整個集團的風險管理工作和重大風險管理決策，對集團整體風險管理的結果負全責。集團風險管理執行委員會工作職責主要包括：審議風險管理總體目標、風險偏好、風險限額、風險管理基本政策和原則；指導建立健全各類風險管理體系；審議風險管理相關的重要風險報告、重大決策風險評估報告、重大風險事項和解決方案等；監督各專業公司或業務線的風險管理體系的運行；推動公司全面風險管理文化建設等。

集團風險管理執行委員會主任由集團分管風險的職能執行官擔任，委員由集團分管各類風險的相關領導等擔任，全面覆蓋集團資產質量風險、流動性風險、信息安全風險、合規操作風險和品牌聲譽風險等各類風險管控，風險管理責任落實到人。

風險管理

2021年，本集團基於最新監管要求和內部管理需要，不斷優化全面風險管理體系，通過完善集團與專業公司雙重風控管理架構、強化各類風險管理機制、優化集團統一的協同管控平台，全面提升集團的風險管理能力。同時，本集團進一步完善風險偏好體系，完善全面風險管理制度和風險並表管理系統，優化全面風險監測指標體系，強化風險的監控、預警和報告機制；積極應用智能風控手段，確保風險的及時掌握和有效應對。此外，集團持續對業務發展進行風險檢視，優化資本使用效率，促進風險管控與業務發展的平衡。

平安集團高標準踐行國內外系統性風險管理相關監管要求，持續開展系統性風險評估分析工作，經過綜合評估，集團對金融市場的系統性影響有限、可控。同時，為實現對日常應急機制的有效補充，集團基於外部市場及集團內業務發展情況，不斷完善早期預警體系、恢復與處置管理機制，建立涵蓋集團及專業公司多層次的危機管控機制，助力集團業務穩健發展。

為全面貫徹落實監管要求、有效支持公司戰略及業務持續健康發展，本集團推行自上而下的、與績效掛鉤的風險考核指標體系，按照「層層負責、逐級考評」的原則明確考核人、考核對象及考核程序，旨在將風險合規與業績考核緊密結合，使風險管理理念深入人心。

風險管理文化

隨着風險治理體系日益完善，本集團已形成從公司董事會、管理層、專業委員會到員工全員參與的全面風險管理文化氛圍，並逐步建立起自上而下及自下而上的有效、暢通的風險管理工作機制，為風險管理工作在日常經營活動中充分發揮作用夯實了基礎，有利於保護股東資本安全、提高資本使用效益、支持管理決策、創造管理價值。

風險偏好體系

風險偏好體系是集團整體戰略和全面風險管理的核心內容之一。根據集團整體戰略布局，考慮各專業公司的發展訴求，本集團持續完善與業務戰略匹配的風險偏好體系，將風險偏好與管理決策和業務發展相聯繫，促進集團與各專業公司的健康經營與發展。

本集團風險偏好體系以五個核心維度為框架：保持充足的資本、維持充裕的流動性、打造持續穩健的利潤增長模式、保證良好的聲譽、滿足監管與合規管理要求，並將其作為各專業公司確立風險偏好維度的指引和依據，引導各專業公司根據自身業務特性及需求，確定各自特有的風險偏好維度，通過傳導機制將風險偏好與容忍度分解為各風險類別下的風險限額，應用到日常的風險監測與預警中，支持各項業務活動的經營決策，達到風險管理與業務發展的良性互動與平衡。

風險管理主要方法

本集團持續優化全面風險管理體系，不斷完善風險管理組織架構，制定風險管理政策與指引，規範風險管理流程，落實風險管理職責，採取定性和定量相結合的風險管理方法，對風險進行有效的識別、評估和緩釋，有效防範綜合金融的系統性風險，全面提升各類業務綜合發展模式下的風險管控水平。

- 通過完善風險治理架構以及風險管理溝通匯報機制，推動風險指標納入績效考核體系，將風險管理文化融入企業文化建設的全過程，從而奠定集團業務健康、持續、穩健發展的基礎；
- 持續完善風險偏好體系，有序推進和搭建與業務發展戰略相匹配的風險偏好體系。完善風險管理相關制度，規範對各專業公司的風險管理要求；
- 強化集團整體風險並表監測，對各專業公司的風險進行綜合管理，開展全面風險管理能力評估，逐步完善風險管理監測指標體系；
- 完善集中度風險管理體系，從制度建設、限額管理、系統建設和風險報告全方位地強化風險集中度管理，全面地提升集團對綜合金融業務的風險管控水平；
- 運用情景分析、壓力測試、風險限額等工具和方法，持續開發和完善風險管理量化技術和模型，定性和定量地分析風險暴露程度、評估對公司風險底線的影響，以實現未雨綢繆，及時採取預防措施防範和化解風險；

- 持續完善風險預警機制，對行業動態、監管信息及風險事件進行及時有效的預警提示，有效防範潛在風險隱患，強化風險應急管理機制；
- 推動專業公司運用人工智能等技術支持風控，將人工智能技術有效應用於風險管理全周期，全面提升公司風險管理能力，推進公司戰略持續深化。

風險分析

本集團對風險進行詳細分類，以確保識別並系統地管理所有風險。主要風險及其定義概述如下：

1. 一般風險	2. 集團層面特有風險
1.1 保險風險	2.1 風險傳染
1.2 市場風險	2.2 組織結構不透明風險
1.3 信用風險	2.3 集中度風險
1.4 操作風險	2.4 非保險領域風險
1.5 戰略風險	
1.6 聲譽風險	
1.7 流動性風險	

風險管理

1. 一般風險

本集團重視對子公司層面一般風險的有效管控，積極落實公司內部管理和外部監管的要求，加強對保險風險、市場風險、信用風險、操作風險、戰略風險、聲譽風險和流動性風險的主動管理。

1.1 保險風險

保險風險是指由於死亡率、發病率、賠付率、費用及退保率等保險假設的實際經驗與預期發生不利偏離，導致本集團遭受潛在損失的風險。

本集團採用敏感性分析、壓力測試等技術評估和監控保險業務涉及的保險風險時，主要針對折現率、投資收益率、死亡率、發病率、退保率、費用等精算假設，評估不同假設情形對本公司保險責任準備金、償付能力或利潤等的影響情況。

本集團長期人身保險合同的保險責任準備金敏感性分析

2021年12月31日 (人民幣百萬元)	單項變量變動	對保險責任 準備金的 影響(考慮 再保險後) 增加/ (減少)
折現率 / 投資收益率 ⁽¹⁾	增加10個基點	(13,142)
折現率 / 投資收益率 ⁽¹⁾	減少10個基點	13,461
死亡、疾病和意外等發生率 ⁽²⁾	+10%	66,207
保單退保率	+10%	16,693
保單維護費用率	+5%	4,122

註：(1) 對於未來保險利益不受對應資產組合投資收益影響的長期壽險和長期健康險保險合同，考慮到原中國保監會財會部函[2017]637號文等相關規定，此處的結果為「保險合同準備金計量基準收益率曲線」增加或減少10個基點後確定的折現率假設計算的敏感性結果。

(2) 死亡、疾病和意外等發生率的變動是指壽險保單死亡率、發病率和意外等發生率上升10%（與年金險保單領取期前死亡率上升10%，領取期後死亡率下降10%）。

本集團財產及短期人身保險合同未決賠款準備金敏感性分析

2021年12月31日 (人民幣百萬元)	平均賠款成本變動	對保險責任 準備金的 影響增加
財產保險	+5%	4,846
短期人身保險	+5%	427

本集團通過下列機制和流程管理保險風險：

- 制定保險風險管理制度，在集團內形成一套科學、統一的保險風險管理體系；
- 建立並定期監控保險風險核心指標，分析異常變動，採取管理措施；
- 建立模型管理制度，推進集團精算模型的統一化、標準化和規範化，嚴控模型風險；
- 通過實施有效的產品開發管理制度，設計開發恰當的保險責任，合理定價，控制產品定價風險；
- 通過實施謹慎的核保制度，並制定簽署保險合同和承擔保險風險的相關指引，有效防範和降低逆選擇風險；
- 通過理賠處置程序調查和評定索賠案件，甄別、防範可疑的理賠或欺詐性索賠；
- 通過有效的產品管理流程，根據最新、準確和可靠的經驗數據，進行經驗分析和趨勢研究，做好產品結構管理，控制保險風險；
- 遵循有效的準備金評估流程和方法，準確評估未到期責任準備金和未決賠款準備金，並定期進行準備金充足性檢驗；
- 通過有效的再保險管理制度，合理設置自留風險限額，利用再保安排發揮風險轉移作用，將超額風險轉移給高安全性的再保險公司，控制保險風險。

1.2 市場風險

市場風險是指由於利率、權益價格、匯率、房地產價格等不利變動，導致本集團遭受非預期損失的風險。

本集團持續完善市場風險管理體系，強化集團市場風險識別、評估、計量、分析和報告能力；進一步夯實投資風險管理系統平台，提升市場風險管理效率；完善風險管理信息報告機制，提升集團市場風險並表監測與管理水平；優化壓力測試工作，發揮壓力測試在風險底線管控中的決策價值；持續完善風險限額管理體系，形成覆蓋集團整體、各子公司、各業務條線等多個層面的風險監測機制；強化風險預警機制，提升風險管理的針對性、前瞻性和深入性。

本集團面臨的市場風險主要包括利率風險、權益風險、外匯風險、房地產價格風險等。

市場風險 – 利率風險

本集團持有的固定到期日投資面臨利率風險，這些投資主要指資產負債表內以公允價值入賬的債券投資。對於這類投資面臨的利率風險，本集團主要採用敏感性分析、壓力測試等方法進行分析。

評估利率風險敏感性時，假設政府債券收益率曲線以50個基點為單位平行變動的影響見下表：

2021年12月31日 (人民幣百萬元)	利率變動	減少稅前 利潤	減少稅前 權益
分類以公允價值計量且其變動計入當期損益及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資	增加 50個基點	6,138	13,700

市場風險 – 權益風險

本集團持有的上市權益投資面臨市場價格風險，這些投資主要為上市股票及證券投資基金。

本集團採用10日市場價格風險價值(VaR)方法估計風險敞口。風險價值(VaR)是指面臨正常的市場波動時處於風險狀態的敞口，即在給定的置信水平(99%)和一定的持有期限(10天)內，權益投資組合預期的最大損失量。

2021年12月31日，上市股票與證券投資基金的風險價值(VaR)見下表：

2021年12月31日 (人民幣百萬元)	對權益的影響
分類以公允價值計量且其變動計入當期損益及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的上市股票及證券投資基金	21,492

市場風險 – 外匯風險

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

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

風險管理

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

2021年12月31日
(人民幣百萬元)

減少稅前權益

假設所有以外幣計量的貨幣性資產和負債以及以公允價值計量的非貨幣性資產和負債的價值兌換人民幣時同時一致貶值5%估計的匯率波動風險淨額	4,931
---	-------

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

市場風險 – 房地產價格風險

本集團持有的投資性房地產面臨房地產價格風險。本集團跟蹤房地產投資敞口，監測相應區域房地產價格變動，分析宏觀政策和區域經濟發展對房地產價格的影響，聘請獨立評估師評估公允價值，定期開展壓力測試。

2021年12月31日，本集團投資性房地產中房屋及建築物的公允價值為人民幣1,215.26億元。

1.3 信用風險

信用風險是指由於債務人或者交易對手不能履行或不能按時履行其合同義務，或者信用狀況的不利變動，導致本集團遭受非預期損失的風險。本集團主要面臨的信用風險與存放在商業銀行的存款、發放貸款及墊款、債券投資、債權計劃及債權型理財產品投資、與再保險公司的再保險安排、保戶質押貸款、融資融券、財務擔保及貸款承諾等有關。

本集團通過使用多項控制措施管理信用風險，主要包括：

- 繼續完善以風險評級為核心的信用風險管理機制；
- 制定標準的信用風險管理政策、制度及流程；
- 從客戶及資產組合等多個維度設定風險限額並持續監控，有效防控大額風險暴露；
- 持續優化風險管理系統，規範集團風險並表管理；
- 深入開展風險預警監測工作，加強投後管理。

本集團嚴格遵循監管機構有關信用風險管理指引要求，在董事會和高級管理層的領導下，分別針對信貸類業務及投資類業務的信用風險敞口，在集團層面進行統一的分析、監控及管理，加強風險並表管理。在此基礎上，分公司、分業務條線建立並逐步完善信用風險限額體系，以控制集團並表後的大額風險暴露與風險集中度，前瞻性地了解及分析集團所面臨的信用風險及其影響。

本集團根據保險、銀行、投資等業務的不同性質及風險特徵，對其信用風險及集中度風險分別實施針對性的管控措施。對於與保險業務相關的再保險信用風險，即本集團有可

能面臨因再保險公司未能履行再保險合同應承擔的責任而產生的信用風險，本集團在簽訂再保險合同之前，會對再保險公司進行信用評估，選擇具有較高信用資質的再保險公司進行合作以降低信用風險。對於與銀行業務相關的信用風險，本集團根據金融經濟形勢和宏觀調控政策的變化以及監管部門的要求，持續完善信用風險全流程管理，有效提升銀行信用風險管理水平；堅持「科技引領、零售突破、對公做精」策略，不斷推進資產結構優化；加強早期預警管理，建立並持續完善基於大數據的自動預警系統；嚴格落實貸後管理政策，定期檢視客戶風險和整體資產質量；加強重點領域風險管控，防範大額授信風險；發揮專業化處置優勢，加大問題資產處置力度。對於與投資業務相關的信用風險，本集團根據內部風險評級政策及流程對潛在投資品種進行信用評估，運用名單制、授信管理對交易對手資質進行嚴格篩查，選取具有較高信用資質的交易對手，並從多個維度對投資組合設定風險限額來控制信用風險；同時深入開展風險預警監測工作，全面排查各類輿情預警信號，做到早發現、早應對、早處置，最大限度降低風險事件可能帶來的損失。

2021年12月31日

佔賬面價值比例

本集團持有的以攤餘成本計量的低風險金融資產	92.6%
-----------------------	-------

1.4 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工和信息科技系統以及外部事件而導致直接或間接損失的風險。

本集團持續落實監管規定及公司操作風險管理策略，以現行合規管理以及內部控制體系為基礎，整合國內外監管關於操作風險管理的先進標準、方法和工具，優化操作風險管理架構，完善操作風險管理制度，加強各部門配合與協作，確立日常監測與報告機制，定期向管理層匯報操作風險整體情況，同時研究制定操作風險管理一系列專業規則與標準，強化系統平台建設，持續提升操作風險管理的有效性及水平。

本集團主要通過以下機制和措施管理操作風險：

- 建立健全公司操作風險識別、評估、監測、控制／緩解、報告的全面管理體系；
- 持續優化公司操作風險管理政策、框架、流程、系統及工具標準，提升操作風險管理水平；
- 優化並推動專業公司實施操作風險管理工具，如：風險與控制自我評估、關鍵風險指標、操作風險損失事件收集；
- 根據監管要求和實際管理需要推進操作風險資本計量工作；
- 通過開展操作風險管理方面的培訓倡導，推動操作風險管理文化建設。

風險管理

1.5 戰略風險

戰略風險是指由於戰略制定和實施的流程無效或經營環境的變化，導致戰略與市場環境和公司能力不匹配的風險。

本集團建立了較為完善的戰略風險管理體系和流程，充分研究國內外宏觀經濟形勢、監管政策影響和市場競爭動態，對集團整體戰略和發展規劃進行充分論證研究，統籌並定期制定集團整體戰略發展規劃和年度經營計劃，明確了集團及各專業公司戰略發展重點，確保各專業公司戰略目標與集團整體保持一致，各專業公司之間戰略目標相互協調。同時，集團定期對各專業公司戰略規劃和年度計劃執行情況進行指導監督和評估，確保集團整體發展規劃的落實。2021年，本集團遵循戰略風險管理各項要求，有效推進相關工作持續進行。

1.6 聲譽風險

聲譽風險是指由集團和各專業公司的行為、從業人員行為或外部事件等，導致利益相關方、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害公司品牌價值，不利於集團和各專業公司正常經營的風險。

本集團根據有關法律法規和監管要求，不斷完善聲譽風險管理體系並進行全流程管理，包括建立健全聲譽風險的事前評估機制，從源頭減少聲譽風險觸發因素，根據評估結果制定應對預案；完善事中聲譽危機管理流程，進行分級應對、全流程處置；事後復盤總結，並針對結果進行考核監督。本集團堅持預防為主的聲譽風險管理理念，進行多層次、差異化的聲譽風險管理，以防控風險、有效處置、修復形象為聲譽風險管理最終標準，建立科學合理、及時高效的風險防範及

應對處置機制，確保能夠快速響應、協同應對、高效處置聲譽風險事件，及時修復受損聲譽和社會形象。

1.7 流動性風險

關於公司流動性風險管理情況的詳細信息請參見本報告「流動性及資本資源」章節內容。

2. 集團層面特有風險

本集團在加強對專業公司風險管控的基礎上，積極落實集團管理的相關監管要求，加強對包括風險傳染、組織結構不透明風險、集中度風險以及非保險領域風險在內的集團層面特有風險的管理。

2.1 風險傳染

風險傳染是指集團成員公司的風險通過內部關聯交易或其他方式傳染到集團其他成員公司，使其他成員公司或集團遭受非預期損失的風險。

本集團在發揮綜合金融協同效應的同時，為防範風險在成員公司之間的傳遞，從防火牆建設、關聯交易管理、外包管理、綜合金融管理以及集中管理品牌、傳播、公開信息披露等方面，全面加強對集團內風險傳染的管理。

建立風險防火牆機制。本集團在集團與各成員公司、各成員公司之間建立了嚴格的防火牆機制，包括法人防火牆、財務資金防火牆、信息防火牆、人員管理防火牆等，有效防範風險傳染。

一是法人防火牆，集團和成員公司治理結構完善，集團自身不經營任何具體業務，以股權為紐帶實現對下屬成員公司的

管理，不參與、不干預成員公司的日常經營。各成員公司專業化獨立經營，並分別接受對應監管部門的監管。

二是財務資金防火牆，集團及各成員公司的財務資金體系建設和管理制度中均體現了財務資金獨立性的要求，包括人員獨立、制度獨立、賬套獨立、核算獨立、資金運營獨立、系統權限獨立等，具體包括：集團和各成員公司分別設有獨立的財務部門，履行相互獨立的財務核算，對財務、資金信息系統的數據實行嚴格的管理隔離，保持資金單獨管理，不得隨意相互借用、劃轉。同時集團建立各項財務管理制度限制成員公司間的擔保及增信行為，各成員公司參照制定符合自身的制度和要求。

三是信息防火牆，集團搭建信息安全三道防線治理架構。各成員公司設立信息安全職能部門，嚴格執行集團信息安全管理制度規範，確保信息資產有效隔離。集團嚴格執行《中華人民共和國數據安全法》、《中華人民共和國個人信息保護法》等法律法規要求，高度重視客戶信息安全、自身產品安全和業務的互聯網安全，構建全方位的安全監控機制並在全集團內深化推廣，保障客戶信息和數據的安全性、完整性和可用性。

四是人員管理防火牆，公司建立了合理有效的人員管理防火牆機制。集團與成員公司保持相互獨立的組織架構，並建立各自獨立的人員管理制度和流程；同時，公司通過員工利益衝突管控體系確保人員隔離有效，主要措施包括，根據有關

法律法規的要求嚴格限制高級管理人員在集團和各成員公司間的兼任安排；通過適當的職責隔離確保同一崗位、同一人員不同時履行可能導致利益衝突的不兼容職責；建立親屬回避制度並持續加強相關日常管理等。

關聯交易管理水平持續提升。集團及下屬保險、銀行、信託、證券、基金、資管等成員公司嚴格遵守法律法規和各行業監管機構關於關聯交易管理的規定，持續強化關聯交易管理。集團關聯交易控制與消費者權益保護委員會、關聯交易管理辦公室有效運轉；持續完善關聯交易管理體系、健全管理架構、優化管理機制、強化管理流程，加強關聯交易識別、審核、公允定價管理，確保關聯交易合規公允；嚴格按照監管規定披露和報告關聯交易信息，關聯交易透明度持續提升；持續加強關聯交易管理系統化建設，賦能關聯交易治理水平提升；持續開展培訓宣導，營造「關聯交易人人有責」的管理文化，合規意識不斷加強；全集團關聯交易管理體系、機制進一步強化且有效運行。

完善外包管理機制。本集團遵循相關法律法規及規範性文件的要求開展外包管理工作。目前主要由平安科技、平安金服為集團各成員公司提供外包服務。平安科技外包服務範圍包括IT專業諮詢服務、開發項目服務、應用系統運維服務、電話中心服務、辦公支持服務及信息安全等；平安金服外包服務範圍包括財務及資金共享服務、綜合員工服務、客服服務、稽核服務等。集團各成員公司遵照自身運營管理要求進

風險管理

行外包作業委託，其中保險公司核心業務不得外包。各成員公司委託外包服務時遵循獨立交易和定價公允原則，按照關聯交易監管規定與管理制度要求履行相應審批程序，就服務內容、服務期限、收費方式、對賬方式、結算頻率、權利及義務、違約責任等進行協議簽署，並按照監管要求進行報告和披露。同時，本集團完善外包後續管理，加強對外包活動風險的監測，定期審查外包業務及職能的履行情況，建立溝通與服務評價機制，服務提供方定期向受益方徵集服務滿意度評價，用於服務提供方的內部考核管理，確保服務水平穩定提升。

加強綜合金融管理。集團個人綜合金融業務主要為兼業代理銷售保險產品，並簽訂了兼業代理協議，全流程嚴格遵守相關法律法規，做到合規、有序銷售。在銷售過程中，如客戶有非代理銷售範圍內的產品需求，由客戶自行通過線上APP到平安其他成員公司產品購買平台進行了解和購買。集團團體綜合金融業務分為保險業務代理制和其他業務推薦制，代理制業務嚴格遵循代理人制度進行管理，推薦制僅為雙方合作意向的撮合，嚴格按市場規則開展合作，業務審核均為成員公司獨立風控評審，嚴格遵守防火牆制度。

集中管理品牌、傳播、公開信息披露等工作。集團在對品牌形象資產的管理和公開信息發佈上形成科學、嚴密的制度平台及管理辦法，並嚴格執行，確保集團品牌的集中管理與一致化。其中在品牌形象資產管理方面，本集團根據有關法律

法規和監管要求，不斷完善聲譽風險管理體系並進行全流程管理，堅持預防為主的聲譽風險管理理念，進行多層次、差異化的聲譽風險管理，以防控風險、有效處置、修復形象為聲譽風險管理最終標準，確保能夠快速響應、協同應對、高效處置聲譽風險事件，及時修復機構受損聲譽和社會形象。在公開信息發佈方面，集團主動接受社會輿論監督，建立統一管理的採訪接待和信息發佈機制，及時準確公開信息，避免誤讀誤解引發聲譽風險。

2.2 組織結構不透明風險

組織結構不透明風險是指集團股權結構、管理結構、運作流程、業務類型等過度複雜和不透明，而導致集團產生損失的風險。

本集團按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》等相關法律法規及規範性文件的要求，並結合國際治理標準和公司實際情況，建立了完善的公司治理架構。股東大會、董事會、監事會及高級管理層按照《公司章程》賦予的職責，履行各自的權利、義務。本集團自身不經營任何具體業務，下屬成員公司業務涵蓋保險、銀行、資產管理、科技等多個業務板塊。本集團以股權為紐帶實現對下屬成員公司的管理，不參與、不干預成員公司的日常經營。本集團及成員公司內部各職能部門的職責權限明確，各司其職、各負其責，相互制約、相互協調，不存在職能交叉、缺失或權責過

於集中的情況。集團治理架構完善、管理結構透明，並杜絕交叉持股和違規認購資本工具。

2.3 集中度風險

集中度風險是指成員公司單個風險或風險組合在集團層面聚合後，可能直接或間接威脅到保險集團償付能力的風險。本集團從交易對手、投資資產、行業、區域、客戶以及業務六個方面對集團所面臨的集中度風險進行管理。

交易對手集中度風險管理。本集團以合理控制交易對手集中度風險為原則，綜合考慮交易對手風險情況、集團風險偏好及集團風險承受能力，建立交易對手集中度限額體系。集團交易對手限額體系覆蓋集團投融資業務面臨的非零售類、非交易類的交易對手，並對存在控制關係的一組企事業法人客戶或同業單一客戶納入同一集團，建立統一的集中度限額合併管理。同時，集團運用科技手段不斷提升集中度風險管理的廣度和深度，有效提高監控頻率，對集中度風險較高的交易對手及時預警。

投資資產集中度風險管理。本集團以合理控制投資資產集中度風險為原則，基於對投資資產的合理分類，設定相應的資產類別集中度限額，形成投資資產集中度風險限額體系；同時，本集團定期檢視子公司層面的投資資產集中度風險管理狀況，防範並表後過度集中於某一資產類別而引發的償付能力風險及流動性風險。

行業集中度風險管理。本集團以合理控制行業集中度風險為原則，設立單一行業集中度風險限額；同時，本集團每年基

於宏觀和行業分析制定高風險行業管控方案，對高風險行業進行總量管控、優化結構。

區域集中度風險管理。基於中國銀保監會對於地區集中度風險管理要求，各保險類成員公司均已設置保險資金境外投資比例和新興市場投資限額。

客戶集中度風險管理。本集團基於中國銀保監會對於客戶集中度風險管理要求，進行集團整體客戶集中度的評估、分析與監控報告，防範集團收入過度集中於單一客戶或同一集團客戶而引發的風險，避免影響集團經營穩定與經營質量。

業務集中度風險管理。本集團基於中國銀保監會對於集團保險業務和非保險業務集中度風險管理要求，進行集團整體相關業務集中度的評估、分析與監控報告。保險業務集中度方面，集團穩步推進原保險業務集中度、再保險業務交易對手集中度限額體系、風險監控與分析報告以及預警體系的建設工作。非保險業務集中度方面，集團通過對非保險業務結構與風險特徵的分析，設定相應風險集中度監控指標，並逐步納入日常風險管理工作體系中。本集團通過對保險業務與非保險業務集中度的定期評估、監控與預警，有效防範相關業務集中度的風險。

2.4 非保險領域風險

非保險領域風險是指非保險類成員公司的經營活動對本公司及其他保險類成員公司償付能力的影響。

本集團作為按照中國國務院批復的「集團控股、分業經營、分業監管、整體上市」模式建立的綜合金融服務集團，在聚焦保險主業的同時，通過在非保險領域的多元化業務佈局，提升

風險管理

集團整體專業化水平和市場競爭能力。本集團對各非保險領域成員公司戰略規劃流程實行嚴格管控，並定期對多元化戰略進行評估和調整。

本集團對非保險領域股權投資制定了統一的投資規則、標準和限額，建立了投資決策與風險管理、投資檢視與評估報告流程，以及涵蓋投前、投中與投後的管理機制。同時，本集團定期進行相關投資跟蹤分析，評估相關業務的收益與風險狀況。

本集團非保險領域成員公司均實現專業化獨立經營，並分別接受對應監管部門的監管。集團從法人治理及內部機制層面確保所有非保險類成員公司與保險類成員公司在資產以及流動性方面的有效隔離。

償付能力管理

償付能力指本集團償還債務的能力。保險集團償付能力是將保險集團的成員公司視作單一報告主體而計算的合併償付能力。保險集團償付能力充足率是評估保險集團資本充足率狀況的重要監管指標。償付能力管理的主要目的在於確保公司符合外部要求的資本需求和確保維持健康的資本比例以達到支持業務發展和股東利益最大化。穩定的償付能力充足率可以確保公司滿足監管和評級機構等外部機構的資本要求，並支持公司業務開展和持續創造股東價值。

原中國保監會建立的第二代償付能力監管體系(簡稱「償二代」)正式實施歷經六年，中國保險行業實現了平穩過渡，全面風險管理邁出了實質性的步伐。償二代在推進保險監管現代化建設、提升行業風險防控能力、促進行業轉型升級、增強我國保險市場的國際影響力等方面取得了顯著成績。償二

代通過建立完善「定量監管要求」、「定性監管要求」和「市場約束機制」的三支柱框架體系，有助於保險公司在風險防範和價值成長中尋求平衡，將風險管理的理念滲入至業務拓展的各個維度。

根據償二代體系的第二支柱定性監管要求，由中國銀保監會根據保險公司償付能力風險管理能力進行評估和打分(簡稱「SARMRA」)，並將SARMRA評估結果與保險公司的控制風險最低資本相關聯，在第一支柱的基礎上對最低資本要求進行相應調整。平安壽險2017年度SARMRA評估得分為85.58分，2018年至2021年末收到監管SARMRA評估要求，因此SARMRA分數仍然沿用2017年度評估結果，該得分使得平安壽險截至2021年12月31日的償付能力最低資本要求減少130.35億元；平安產險2021年度SARMRA評估得分為85.06分，該得分使得平安產險截至2021年12月31日的償付能力最低資本要求減少11.72億元。

本集團主要通過以下機制和流程進行償付能力管理：

- 在制定戰略、經營規劃、投資決策、利潤分配等重大事項前必須進行償付能力影響評估；
- 償付能力目標是公司風險管理的重要指標，已建立償付能力重大變化時的緊急報送和處理機制，確保償付能力保持在適當水平；
- 將償付能力指標納入公司層面的考核指標，自上而下推行並與績效掛鉤；
- 實行審慎的資產負債管理政策，在經營中着力提高資產質量和經營水平，強化資本管理，注重業務快速發展對資本的要求；

- 定期進行償付能力評估和動態償付能力測試，嚴密監控償付能力的變化；
- 採用敏感性壓力測試和情景壓力測試，為償付能力可能發生的變化提供預警。

截至2021年12月31日，平安集團償付能力充足率符合監管要求，具體相關數據如下：

(人民幣百萬元)	2021年 12月31日	2020年 12月31日	變動 (%)
核心資本	1,861,487	1,779,640	4.6
實際資本	1,899,989	1,815,140	4.7
最低資本	813,781	767,804	6.0
核心償付能力充足率(%)	228.7	231.8	下降3.1個 百分點
綜合償付能力充足率(%)	233.5	236.4	下降2.9個 百分點

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

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

本公司已測算利率下行和權益資產下跌對平安集團、平安壽險和平安產險於2021年12月31日償付能力充足率的影響，結果如下：

	綜合償付能力充足率		
	平安集團	平安壽險	平安產險
基準情景	233.5%	230.4%	278.4%
利率下降50bps	225.9%	214.7%	279.4%
權益資產公允價值下跌30%	224.7%	217.5%	273.3%

償二代二期

中國銀保監會於2021年12月底發佈《保險公司償付能力監管規則(II)》。償二代二期規則以引導保險業回歸保障本源、專注主業，增強服務實體經濟能力，有效防範和化解保險業風險，落實擴大對外開放決策部署為目標，進一步提升償付能力監管制度的科學性、有效性和全面性。償二代二期規則的發佈將對維護保險市場安全穩定運行、推動保險業高質量發展、保護保險消費者利益都具有重要意義。保險業自編報2022年第一季度償付能力季度報告起實施償二代二期規則，對於受償二代二期規則影響較大的保險公司，中國銀保監會將根據實際情況確定過渡期政策，允許在部分監管規則上分步到位，最晚於2025年起全面執行到位。

償二代二期規則將對保險集團實施償付能力風險管理能力評估，並強化了保險集團特有風險管理要求，對集團償付能力風險管理提出了更高要求。償二代二期規則堅持風險導向，夯實保險公司資本質量，優化資產負債管理，全面校准風險因子以及時反映保險業風險變化情況。受償二代二期規則變化影響，集團和各類保險子公司的核心償付能力充足率、綜合償付能力充足率會有一定程度的下降，但仍然顯著高於監管要求。在償二代二期下，償付能力風險計量更審慎、科學，對集團整體償付能力評估和管理有正面積極影響。

可持續發展

- 平安助力美麗鄉村建設，通過產業、醫療健康和教育等幫扶工作，繼續鞏固脫貧攻堅成果，助力鄉村振興發展。平安「三村工程」自2018年啟動，已累計提供扶貧及產業振興幫扶資金418.50億元。2021年，平安共提供產業振興幫扶資金120.16億元；在鄉村開展69場移動體檢義診活動，醫療健康公益服務覆蓋9,483人次；為城鄉學校開展6節情景大師直播課，覆蓋超6,300萬人次。
- 平安積極助力國家碳達峰、碳中和目標，全方位升級綠色金融行動，依託集團綜合金融優勢，充分發揮綠色金融作用，全力支持國家綠色經濟轉型和產業鏈升級。截至2021年12月末，平安綠色投融資規模2,245.80億元，綠色銀行類業務規模898.13億元；2021年環境類可持續保險原保險保費收入445.69億元。
- 截至2021年12月末，平安的負責任投融資規模近1.22萬億元，現有2,303種可持續保險產品。

可持續發展理念與管理

可持續發展理念

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

在環境方面，平安運用領先科技賦能環境保護與治理，推動構建環境友好型商業生態。在社會方面，平安堅守責任投資理念，全方位升級綠色金融行動，依託綜合金融優勢，充分發揮綠色保險、綠色投資和綠色信貸作用，全力支持綠色發展，助力國家碳達峰、碳中和目標達成。同時，平安積極響

應國家號召，堅持金融服務實體經濟，持續為中小微企業發展賦能，助力社會經濟發展。在治理方面，平安持續完善公司治理與風險管理，為穩健經營保駕護航。

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

可持續發展管理

ESG政策圖譜

平安將多年的可持續發展理念與方法固化，形成了以集團關鍵可持續發展議題為核心的ESG政策聲明體系，使ESG相關要求全面融入集團的運營管理之中。

截至2021年12月末，平安出台的ESG政策聲明內容如下所示：

響應議題	平安集團ESG相關政策聲明
負責任投資	責任投資政策聲明 煤炭業務政策聲明
可持續保險	可持續保險政策聲明
信息安全和AI治理	信息安全管理政策聲明 隱私保護政策聲明 AI倫理治理政策聲明
產品責任和客戶保護	責任產品管理政策聲明
可持續供應鏈	可持續供應鏈政策聲明
員工與代理人發展與保障	員工權益聲明 代理人福利與管理政策聲明
社區環境影響力	生物多樣性聲明 社區影響力指引
透明的公司治理	公司商業守則 員工商業守則

ESG治理架構

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

可持續發展

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

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

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

L4層：以集團職能單元和專業公司組成的矩陣式主體為落實主力。

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



ESG治理架構

ESG全面風險管理

作為綜合性金融機構，平安在ESG風險融合實踐中率先做出嘗試，將ESG的核心理論和標準與集團「251」風險管理體系進行深度融合。在現有金融風險全面管理體系內覆蓋ESG風險管控要求，以進一步提高集團風險治理能力，助力平安可持續發展。

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



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

可持續發展認可及行業交流

平安的可持續發展實踐和成果已獲國際廣泛認可。在指數方面，截至2021年12月末，平安被富時羅素可持續發展指數 (FTSE4Good)、恒生可持續發展指數企業基準指數、恒生國指ESG指數等納入為成分股。在評級方面，2021年，平安在Sustainalytics ESG風險評級中為低風險等級，屬於國內領先水平；MSCI ESG評級為BBB，屬於國內保險行業領先水平；在全球碳(信息)披露項目(CDP)中獲評A-級，為中國內地金融企業取得的最高評級。

平安致力於加強行業交流，積極加入國內外可持續發展倡議組織，共建行業可持續生態圈。平安遵守聯合國責任投資原則(UNPRI)及國內監管機構的相關指引，成為中國首個以資產所有者身份簽署UNPRI、氣候行動100+(Climate Action 100+)、「一帶一路」綠色投資原則(GIP)的企業，以及大陸首家簽署UNEP FI可持續保險原則(PSI)的公司，並加入中國金融學會綠色金融專業委員會。

響應國家可持續發展戰略

平安集團積極響應國家可持續發展戰略，以鄉村振興和綠色發展戰略為指引，充分發揮公司在綜合金融、醫療健康、創新科技等領域的優勢，在脫貧攻堅成功的基礎上升級打造「三村工程」的造血式共同富裕樣板，全面升級綠色金融行動，努力在鄉村振興、共同富裕和綠色金融等方面再創新成績。

聚焦鄉村振興，助力共同富裕

三村工程

平安通過產業振興、健康振興和教育振興，共同助力鄉村振興。平安「三村工程」自2018年啟動，截至2021年12月末，已累計提供扶貧及產業振興幫扶資金418.50億元。2021年，平安共提供產業振興幫扶資金120.16億元；在鄉村開展69場移動體檢義診活動，醫療健康公益服務覆蓋9,483人次；為城鄉學校開展6節情景大師直播課，覆蓋超6,300萬人次。

可持續發展

「村官工程」產業振興方面：平安繼續鞏固「產前扶智培訓、產中產業造血、產後產銷賦能」的產業全周期長效機制，實現綜合金融幫扶閉環。平安聯合多家機構開展「平安普惠惠農金」、「扶貧新農人」、「媽媽的針線活」等公益項目，助力鄉村小微群體創新創業增收，實現精細化幫扶及鄉村振興。平安還持續推動金融產品創新，承銷「鄉村振興」債券，並聯合中國銀聯推出股份制商業銀行首張鄉村振興借記卡。2021年，平安銀行共發放鄉村振興卡2萬餘張。

「村醫工程」健康振興方面：2021年，平安集合優勢醫療資源，持續推動「平安健康守護行動」在多省開展免費健康體檢和義診行動，提供村醫培訓，升級村級衛生所。平安聯合上海社會科學院、中國金融信息中心共同發佈《2018-2020鄉村健康扶貧報告書》，並與中國老年保健協會共同啟動「健康中國·與健康同行」項目，為缺乏醫療資源和健康管理知識的地區和人民提供教育和服務。

「村教工程」教育振興方面：2021年，平安通過線上、線下支教形式，招募175批次875名志願者，完成了127所希望小學支教行動，支教時長超2萬小時。截至2021年12月末，平安已援建119所平安希望小學（其中3所待落成）；支教行動開展15年以來，招募近1萬名支教志願者，支教時長約37萬小時。同時，平安助力科技強國戰略，持續推進「青少年科技素養提升計劃」，邀請知名學者走進鄉村課堂，組織平安智慧小學學生參加北京科普研學營活動。「青少年科技素養提升計劃」實施以來，已經向全國27個省（直轄市、自治區）的1,039所小學提供了全套課程服務，培訓超1萬名農村老師，讓超31萬名農村小學生受益。

其他公益行動

平安持續七年開展「讓愛回家」公益項目，針對留守兒童及進城務工人員群體開展專項公益活動。2021年春節前夕，平安聯合中華社會救助基金會和深圳慈善會，發起了一系列線上、線下結合的公益活動，加強進城務工基層勞動者就地過年的人文關懷。「讓愛回家」項目收集到全國1,800餘名進城務工基層勞動者的暖心故事，並向通過受助資料審核的進城務工基層勞動者每人發放1,500元新春團圓金。

平安重視兒童健康成長。2021年10月，由中國兒童少年基金會和平安共同發起的「平安少年」公益項目，在深圳舉辦項目捐贈暨啟動儀式。「平安少年」項目確定在180所中小學校及幼兒園進行試點，計劃投入1,000萬元，開展培根固本、協同關愛等系列活動，着眼於兒童健全人格養成、青少年兒童心理健康教育體系及心理問題學生輔導康復建設。

此外，平安通過發揮自身專業力量，對7月份遭遇極端強降雨的河南災區人民提供24小時在線義診服務，錄制避險自救指南；推出心理援助「安心通道」，為受災民眾開展心理危機干預和疏導。

綠色發展，助力可持續的未來

平安集團積極響應國家碳達峰、碳中和目標，明確到2025年，綠色投資與綠色信貸規模達到4,000億元，綠色保險保費總額達到2,500億元；並承諾2030年達到運營碳中和。平安於2021年全面升級綠色金融行動，在綠色保險、投融資、信貸及綠色運營和公益領域創新探索實踐，為生態文明建設作出貢獻。在業務發展過程中，平安正在通過加大綠色資產佈局，不斷降低棕色資產佔比，把握綠色機遇，管理轉型風險。

- 在投資領域，平安正在通過增加對綠色標的投資，鼓勵綠色金融產品創新，同時針對高污高排行業形成撤資或退出計劃；
- 在信貸領域，平安正在通過降低「兩高一剩」行業的貸款融資支持，縮減控排企業貸款規模，增加綠色融資支持；
- 在保險領域，平安鼓勵進一步豐富綠色保險產品及服務，針對綠色屬性保險客戶推出優惠政策；
- 對於氣候變化相關風險資產負債的匹配管理，平安通過評估氣候變化相關的風險對於資產端、負債端的影響，保證資產和負債在期限、收益、成本等方面相互匹配，以對未來的資產配置進行宏觀規劃。

此外，平安於2021年12月24日正式啟動了國內首只「碳中和」慈善信託計劃，通過綠色公益項目提升社會影響，為「雙碳」目標實現貢獻力量。同時，平安積極運用綠色科技，實現精準統計，賦能碳中和。

截至2021年12月末，平安綠色投融資規模2,245.80億元，綠色銀行類業務規模898.13億元。2021年，平安環境類可持續保險原保險保費收入445.69億元。

可持續發展

綠色運營

平安嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》等法律法規，將環境保護納入企業發展規劃中，在業務運營中堅持節能改造、智慧辦公和業務電子化。從2021年起，平安集團深化綠色運營工作，在之前低碳運營的基礎上進行目標升級，從職場運營優化、業務過程減排以及碳消除等方向制定目標，努力達成全面減排，致力於2030年實現運營碳中和。

目前，平安正在參考國際科學碳目標等框架，探索2030年實現運營碳中和的具體路徑。平安承諾採取符合國際最佳實踐的碳中和策略，即「先內後外」和「先減後買」，優先做好內部減排工作，並尋求外部購買綠電等方式進行節能減排。在內外部可行減排措施實施後，平安將通過購買碳匯等多種方式最終實現碳中和。

可持續發展核心議題

責任投資

平安在組織架構與政策及投資實踐等方面促進責任投資在本公司的融合和發展。在集團投資者關係管理委員會的監督指導下，集團ESG辦公室聯合集團相關職能部門、試點專業公司共同組成的責任投資專家小組，持續推動集團責任投資政策的應用和具體落地，使其將ESG要素納入投資與經營決策中。

平安的責任投資五大原則包括ESG納入原則、積極股東原則、主題投資原則、審慎原則和信息透明原則。2021年，平安在ESG投資管理層面大力貫徹積極股東原則，推行投後主動、盡責管理，通過溝通輔導，引導被投公司良性發展。

平安持續修訂完善《平安集團責任投資政策》，在責任投資原則的指引下，充分利用AI-ESG智慧管理平台，將ESG風險逐步與集團投資風險管理體系進行融合，建立了集團責任投資產品體系，投資產品涵蓋股權、債券、金融產品等多個類別。

截至2021年12月31日，平安負責任投融資⁽¹⁾規模近1.22萬億元，情況列示如下：

(人民幣百萬元)	股權	債券	金融產品
主題投融資	261,172	401,974	556,760
其中：綠色投融資 ⁽²⁾	67,259	89,801	67,520
普惠投融資 ⁽³⁾	331	11,506	56,630
社會投融資 ⁽⁴⁾	193,582	300,667	432,610

註：(1) 負責任投融資統計範圍覆蓋本集團(除平安銀行)作為資金方及發行方的所有金融產品。

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

(3) 普惠投融資包含小微企業扶持、三農及鄉村振興、住房棚戶等類型。

(4) 社會投融資包含基礎設施建設、養老醫療、教育文化等類型。

作為一家綜合性金融集團，平安持續運用信貸手段支持可持續經濟發展。截至2021年12月末，平安綠色信貸餘額達729.74億元，普惠貸款餘額達3,821.59億元。

可持續保險

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

管理保險產品風險

平安持續研究和監控全球氣候變化相關風險以及社會變化風險，確保保險產品的合理ESG風險定價，管控和規避相關風險。同時，平安建立了一套科學、統一的保險風險管理體系，管理和把控保險產品中的ESG風險。保險子公司按照規定針對產品開發、核保、理賠、產品管理、準備金評估、再保險管理等各環節，建立並實施了保險風險管理制度及工作流程，並採取特定的ESG風險管理措施。

可持續保險產品體系

平安在產品開發、設計和評估中不斷加深融合ESG因素，加大產品創新力度，以持續完善和豐富可持續保險組合。2021年，公司積極響應國家「碳中和」戰略，進一步推動綠色保險產品和服務的開發。針對綠色企業或者綠色項目的保險客戶，平安推出相應優惠政策，支持綠色工程和項目。

截至2021年12月末，平安產險現有815種可持續保險產品，涵蓋與環境生態相關的環責險、巨災險、野生動物保護險等險種，與社會民生相關的大型工程險、食品安全險、醫療相關事故險等險種，以及面向小微企業、農業工作者和特殊人群的普惠保險。

同時，平安持續關注中國人口健康趨勢變化以及保險意識增加帶來的保險市場需求變化，推動多種保障型產品開發。截至2021年12月末，平安壽險、平安養老險、平安健康險現有醫療保險、重疾保險、老年保險等1,488種可持續保險產品。

截至2021年12月末，平安現有2,303種可持續保險產品；2021年，平安可持續保險原保險保費收入5,217.85億元，保險金額近532.07萬億元。

2021年，本集團的可持續保險情況列示如下：

(人民幣百萬元)	環境類 ⁽¹⁾	社會類 ⁽²⁾	普惠類 ⁽³⁾
原保險保費收入	44,569	453,813	23,403
保險金額	40,160,077	478,323,675	13,582,444

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

(2) 社會類保險包括責任險(如安全生產險、食品安全險等)、醫療保險、重疾保險等。

(3) 普惠類保險主要為三農類保險、弱勢群體保險、小微企業經營保險等。

可持續發展

信息安全和AI治理

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

信息安全和隱私保護

平安不斷完善公司信息安全管理體系，保證信息的保密性、完整性、可用性。平安通過制定《平安集團信息安全管理政策》等管理規定，建立以客戶數據保護為核心的數據安全治理模型，進行全流程安全管理，並定期進行信息安全管理和數據隱私保護的內審和外審。平安連續多年通過ISO27001信息安全管理體系認證，確保信息安全體系有效、穩定運作。同時，平安集團尊重並保護所有客戶的隱私權，制定了《平安集團隱私保護政策》等管理規範，確保個人信息在輸入、傳輸、存儲及使用上合法合規、安全可靠。同時，平安在相關隱私信息的收集、使用、保護方面進行嚴格控制，保證業務活動不侵犯客戶和員工的隱私權。

強化AI治理

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

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

產品責任與客戶保護

責任產品

平安作為一家綜合金融生活服務集團，提供了包含保險、銀行、資產管理及科技等多種產品和服務。平安承諾，所有的產品和服務均以環保和公平為原則，以合法合規為底線；堅決不涉及侵犯合法權益、言論自由以及政治迫害；不涉及高排放、高污染；不涉及破壞生態、侵害動物權益；不參與壟斷、不正當競爭、傳銷、恐怖主義等方面活動，並防範出現違法違規或違背道德準則的事件。

平安已經形成可以約束到所有產品和服務的政策體系，如《集團消費者權益保護管理辦法》、《產品銷售管理辦法》、《產品開發設計標準》、《「紅、黃、藍」牌處罰制度》等，並從整個生命周期予以規範，以此來避免可能出現的違法違規事件。

消費者權益保護

平安堅持以客戶為中心，致力於打造「有溫度的金融」。在董事會下設的關聯交易控制與消費者權益保護委員會的領導下，平安積極落實各項消費者權益保護工作要求，將消費者權益保護融入公司治理。

平安進一步完善消費者權益保護工作體制機制建設，貫徹並部署落實監管要求，全面落實消費者權益保護考核，完善消費者權益保護審查機制。平安統籌督導強化投訴治理，2021年5月起開展全集團投訴專項整治工作，針對重點公司和重點事項，建立工作責任制層層壓實責任，推動事前、事中、事後全服務環節落實消費者權益保護，前置風險關口，提升投訴化解能力。

平安強化消費者權益保護文化建設。對內，平安強化全員公平誠信的消費者權益保護文化和理念；建立集團消費者權益保護日報機制，並定期召開管理層交流研討會，提升消費者權益保護管理理念；開展消費者權益保護線上培訓課程，樹立正確消費者權益保護理念，截至2021年12月31日，共有超30萬員工已完成線上學習。對外，平安積極配合中國人民銀行、中國銀保監會、中央網信辦、公安部的金融消費者權益保護相關工作，「3·15」期間開展專題宣傳，普及金融基礎知識，提升金融消費者素養，號召廣大網友爭做金融好網民。

平安提升客戶體驗，深化消費者權益保護。平安通過科技創新與服務關懷保障老年用戶需求，為長者客戶提供服務熱線，60歲以上的客戶撥打95511服務熱線後，可智能一鍵接通人工專線客服。平安壽險在投訴受理環節，拓寬投訴渠道，在集團及壽險官網、壽險銷售系統、續期系統等多個渠道全部上掛投訴入口，在代理人口袋工作平台(口袋E)上線代客投訴渠道，並推出消費者維權直達專線4001666333，配置專業客服坐席團隊，全天候服務，快速響應、解決消費者諮詢投訴問題，提供專業、高效的服務，截至2021年12月末，累計進線25.6萬人次，日均1,111人次，接通率99%。平安產險針對行業共性痛點建立遠程服務模式，對輕微損失且客戶無現場服務需求的案件開展一對一線上理賠，簡化理賠流程，為客戶提供便捷、高效的服務，車險最快賠付記錄70秒，「一鍵理賠」功能實現客戶四次互動即可完成報案，使用率達92.2%，客戶好評率達95.78%。2021年，平安產險80%的諮詢案件辦結時效僅1小時，結案率近99%。

可持續發展

可持續供應鏈

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

同時，平安注重加強對合作夥伴的相關培訓，提供包括產品質量、工作技能、合規管理、員工權益等方面的培訓，以提升供應商的可持續表現。

員工與代理人發展與保障

員工發展與保障

平安承諾保障每一位員工的合法權益，並通過反歧視條例以消除不公平對待現象，堅持同工同酬，禁止歧視行為，抵制使用童工和強制勞動，不干涉員工參與任何合法社團或組建社團的權利，詳請參考《平安集團員工權益聲明》。

平安始終秉持公平、公正、透明的薪酬績效，持續檢視員工薪酬競爭力水平。在按勞分配原則下，結合員工績效考核開展科學的薪酬管理，激勵員工不斷提升個人能力，與公司共同發展成長。同時，為鼓勵核心人才長期服務公司，建立健全長期激勵和約束機制，平安實施了核心人員持股計劃和長期服務計劃。此外，平安提供完善、多元的意見反饋、申訴和舉報的渠道，制定了《信訪工作管理制度》，以保障員工自由表達的權利，維護員工合法權益。

平安不斷豐富和完善人才標準及體系，每年組織關鍵崗位人才盤點，覆蓋績效結果、能力維度、發展潛力等多個維度來確保人才選拔的公平高效。

平安給予每位員工參與多種形式培訓的權利，持續打造精品資源課程體系。平安啟動「最佳實踐萃取計劃」和「最佳實踐應用大賽」，助力員工改善銷售業績、提升工作效率，同時大力發展線上學習，實現「千人千面」，精準賦能人才識別和發展需求。此外，平安啟動培訓管理者賦能項目「T計劃」，助力企業數字化轉型和業務發展。

平安以「職涯規劃、安居樂業」為管理使命，為員工提供商業保險、高端醫療健康保險、家屬體檢套餐等福利，以保障員工可以在高度滿意的環境中實現自身價值。公司提供健康管理平台，便利員工直接進行在線問診及醫院掛號，並定期為員工提供體檢服務。平安設立員工幫助計劃(EAP)，全面協助員工解決個人問題。平安研發移動應用HR-X平台，為員工提供一系列人事便利服務。此外，公司尊重並關愛女性員工，在辦公場所提供哺乳室以及相應設施來方便哺乳期員工。

代理人發展與保障

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

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

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

平安制定了《平安集團代理人福利與管理聲明》，保障代理人招募的公平及公正，禁止對代理人進行歧視。同時，平安為代理人提供表達意見和訴求的溝通渠道，維護代理人自由表達的合法權益。平安重視加強對代理人的人文關懷，不斷提升其對保險事業的認可感和歸屬感。平安為代理人從醫療、意外、身故、養老等方面提供豐富的福利保障，包括四項基本福利保障、養老公積金、長期服務獎、增值服務、體檢服務等。2020年至2021年，平安壽險在代理人待遇、關懷、管理三大方面進行全面升級。待遇方面，加大對新人、績優、主管的支持；關懷方面，推出高齡部課經理關愛計劃，對主管及績優人群提供四項專屬增值服務，包括專家問診、VIP預約掛號、重疾二次診療、住院安排等。

社區影響力

平安發揮在金融、科技、醫療方面的優勢，大力弘揚志願精神，推動新時代文明實踐，近年來在鄉村振興志願服務、應急志願服務、兒童志願服務三大領域皆取得了較大進展。

平安志願者協會自2018年正式成立以來，已在全國27個地區設立志願者協會分會，覆蓋集團30家專業公司。2021年，平安全面升級「平安守護者行動」，落地3萬餘場「平安守護者行動」公益活動。一方面，面向社會公眾普及金融素養、消費者權益、安全教育知識，讓公益走進社區，惠及百姓；另一方面，持續服務抗疫及抗震減災，充分發揮保險社會「穩定器」的功能。截至2021年12月31日，「三村暉」公益平台總註冊用戶達333萬人，其中平安員工和代理人志願者達55萬人；2021年累計發起3,858個「身邊公益」活動，全年員工公益參與量達363.24萬人次。

同時，平安通過提供有人文關懷、人性化、細節化的服務，致力於成為有溫度的金融機構。平安銀行推出頁面更簡潔、操作更簡單的大字版「平安口袋銀行」APP，為老年人打造暖心貼心的金融服務。截至2021年12月末，平安銀行智慧養老頤年卡已在深圳累計發行近78萬張，在深圳戶籍老人中覆蓋率高達91.46%，滿足了大部分老年用戶的金融生活需求。

商業守則

平安制定了《平安集團公司商業守則》、《平安集團員工商業守則》兩份政策，從公司商業道德與員工商業行為兩方面做出承諾，並持續推進管理規範化。

可持續發展

公司商業道德

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

- 稅務政策。平安嚴格遵守法律法規，並積極配合稅收政策，規範履行納稅義務，依法披露稅務信息，按時申報和繳納稅項，嚴禁偷稅、漏稅行為。
- 反壟斷與公平交易。平安遵守反壟斷法規法則，嚴格審查所有併購交易，並按標準進行信息披露。
- 反洗錢、反恐怖融資與制裁合規。平安依照各地法律法規和內部相關規章制度，採取防範、識別和監測金融犯罪的控制措施；建立健全反洗錢管理體系，並將其納入公司全面風險管理體系。
- 公平和員工權益保護。平安重視保障員工的合法權益，不對員工進行區別對待，並禁止使用童工和強迫勞動；通過《採購業務供應商管理辦法》等制度確保供應商對於僱員權利和福利的保障。
- 信訪和舉報管理。平安制定了《信訪工作管理制度》，設立了統一廉政信訪舉報電話(0755-22625145)和郵箱(lzxfjb@pingan.com.cn)，可接收來自內外部(包括但不限於公司員工、客戶、供應商、政府及監管單位)反映公司或公司員工、代理人的非消費客服類信訪事項投訴件。公司信訪工作部門依法、客觀、公正、及時地受理信訪事項，協調有關工作部門共同調查並處理，促進信訪工作有效合理進行。同時，信訪工作要求對信訪人進行專項保護及保密，保護信訪人的合法利益，防止信訪人遭受打擊報復。
- 知識產權保護。平安在實際業務運營中保護自身知識產權；同時，禁止員工參與違反知識產權的活動，不侵犯他人知識產權。

員工商業行為

平安制定了覆蓋全職和非全職員工的體系化管理制度，包括《員工利益衝突管理辦法》、《反舞弊制度》等，每半年針對員工行為準則開展體系化培訓。平安在以下幾個方面對員工行為制定準則：

- 信息管理與社會媒體管理。員工應嚴格遵循客戶信息安全要求，禁止洩露客戶信息。社會化媒體上的官方賬號及員工賬號禁止洩露企業商業機密、禁止散佈違法信息。
- 利益衝突、利益輸送和未公開信息管理。員工應了解並嚴格遵守公司關於利益衝突的規章制度，遵循「風險覆蓋、主動申報、利益回避、零容忍」的原則，堅決杜絕利益輸送，懲防並舉。員工對其知曉的內幕信息負有保密的責任，不得洩露內幕信息。
- 反賄賂、貪腐和舞弊行為。員工和合作夥伴不得採取違法、違規手段謀取個人不正當利益，不得損害公司正當經濟利益和聲譽。對於經調查確認存在舞弊行為的，公司將進行亮牌、處罰。

未來發展展望

本公司所處主要行業的發展趨勢及公司面臨的市場競爭格局和風險

2021年，面對國內外風險挑戰增多的複雜局面，我國實現「十四五」規劃的良好開局，經濟發展保持全球領先地位，經濟高質量發展和結構轉型升級取得新的成效。但全球疫情仍在蔓延，國際環境依然複雜嚴峻，不穩定、不確定因素仍然較多，國內發展中階段性結構性矛盾猶存，保持經濟穩定恢復仍需加力。

在國內外經濟環境深刻變化的背景下，短期內，國內經濟下行壓力加大，消費增長承壓，公司業務增長面臨一定挑戰；同時，信用風險上揚，資產質量持續承壓。但長期看，公司業務發展蘊藏着新的機遇：一方面，居民健康意識、醫療管理及養老服務需求逐步提升，對保險、健康管理等方面的消費需求不斷釋放，公司金融保險業務發展空間廣闊；另一方面，在政策和科技的持續推動下，數字化轉型需求日益旺盛，公司加快在金融、醫療等領域模式創新，賦能業務增長。

- 保險業務方面。國家持續深入推進「健康中國」戰略，人民群眾健康和養老意識進一步提升，長期利好保險行業。隨着醫療體制改革逐步深化、民生福利保障領域新政策不斷落實、以及疫情帶來的民衆保險意識持續提升，壽險行業市場空間廣闊。同時，隨着車險綜合改革逐步深化及一系列細分險種監管新規的出台，財產保險行業經營的專業化、精細化、集約化水平將穩步提升，車險和非車險業務結構更加均衡，行業經營效益得到明顯改善。
- 銀行業務方面。新的技術潮流和業態、新的商業模式與生態仍將持續湧現，新發展格局的推進給銀行業的發展帶來新的機遇與挑戰。本公司保持對宏觀經濟、市場變化與客戶需求的敏銳洞察，深化全面數字化經營，強化金融風險防控，持續推動金融服務回歸本源。

- 資產管理業務方面。2021年是資管新規過渡期的收官之年，經過三年的轉型改革，資管行業監管體系不斷完善，業務模式回歸本源，進入規範發展新階段。本公司將嚴格落實國家政策要求，守住風險底線，做好科技賦能，不斷提升投資管理能力，發揮專業優勢服務實體經濟，持續加強對國家重大戰略、重點領域項目的支持。
- 科技運用方面。以雲計算、大數據、區塊鏈、人工智能為代表的新一代信息技術，驅動了傳統行業轉型升級，提升了產業智能化水平，同時也催生了新興產業，形成了新的增長點。本公司將持續深化科技研發，推動新技術賦能核心業務，不斷提升運營效率和客戶服務水平。

中國平安將繼續響應黨和國家的號召，踐行「服務國家、服務社會、服務大眾」的使命，做好金融服務實體和金融風險管控工作，為社會經濟發展貢獻力量。

本公司發展戰略及經營計劃

2021年，面對內外部經營形勢的嚴峻挑戰，公司多措並舉，積極部署未來，充分發揮在金融、醫療、科技領域積累的資源和優勢，打造「有溫度的金融」；切實履行保險使命，全面支持實體經濟，服務經濟雙循環戰略，積極踐行企業社會責任；同時公司通過強化風險管理、深化改革、重塑「三心」文化、全面推動數字化轉型等舉措，實現了本年度主要經營計劃。公司大力鼓勵金融科技、醫療科技創新，構建「綜合金融+HMO管理式醫療」服務體系，不斷優化「一個客戶、多種產品、一站式服務」綜合金融經營模式，實現「科技賦能金融、科技賦能生態、生態賦能金融」；持續深化個人客用戶經營，不斷提升個人業務價值，全面提升團體業務經營管理能力，打造綜合金融服務名片；保險、銀行、資產管理、科技等業務板塊保持穩健發展，公司整體利潤水平保持穩定。

未來發展展望

2022年，本公司將持續推動智能化、數字化經營轉型，保持各項業務穩健增長，向着成為國際領先的綜合金融、醫療健康服務提供商不斷邁進。

- 本公司堅持以客戶為中心，從客戶需求出發，借助科技創新成果為客戶提供高效的一站式綜合金融解決方案，不斷優化客戶體驗，打造有溫度的金融服務。通過進一步推動綜合金融持續發展，實現個人客戶價值的穩健提升。團體業務打造一個客戶、N個產品的「1+N」服務模式，專注於團體業務輸出價值和自身價值的雙提升，同時積極運用科技手段提升客戶體驗、降低服務成本，以綜合金融模式服務實體經濟、踐行普惠金融。
- 保險業務方面。壽險及健康險業務將以高質量發展為方向，深入貫徹落實「渠道+產品」雙輪驅動戰略，持續推進壽險改革，借助科技賦能，推動渠道轉型、打造「有溫度的保險」、提升業務質量，實現長期可持續發展。財產保險業務將深入推進數字化經營轉型，持續創新保險產品，為客戶提供更精細、更優質的服務，構建差異化競爭優勢。
- 銀行業務方面。公司將緊跟國家戰略，堅持「以客戶為中心」，持續深化戰略轉型，零售業務全力打造「五位一體」新模式，對公業務全面打響「五張牌」，資金同業業務全力打造「五張金色名片」，持續深化全面數字化經營，積極助力構建以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局。
- 資產管理業務方面。公司將致力於打造行業領先的投資管理平台，以客戶為中心，堅持長期價值投資理念，獲取穩健投資收益；以創新為驅動，與時俱進加強產品創新，打造明星產品和品牌優勢。保險資金投資將把防範風險放在首位，提升資產負債管理能力，堅持審慎穩健投資理念，加大實體經濟支持力度。

- 科技業務方面。公司將持續推動戰略深化，大力鼓勵金融科技、醫療科技創新，將領先科技深度應用於核心金融業務，為客戶打造優質產品和極致服務體驗，促進行業生態的完善和科技水平的提升。同時，平安持續深化落地醫療健康生態，構建「HMO管理式醫療模式」，整合客群和資源優勢，深化醫療生態戰略升級。

面對不斷變化的經濟形勢和市場環境，本公司將深入研究宏觀經濟形勢，認真貫徹「十四五」規劃精神，堅持守法經營底線，秉持「法規+1」宗旨，不斷加強風險管理，提升經營水平。公司堅持以客戶為中心，推動「綜合金融+醫療健康」戰略升級，在繼續優質高效提供多元化綜合金融服務基礎上，積極佈局「金融+養老」、「金融+健康」等產業生態，大力發展有中國特色的「綜合金融+HMO管理式醫療」服務體系，向著成為國際領先的綜合金融、醫療健康服務提供商不斷邁進。同時，平安將繼續積極履行社會責任，為廣大客戶、股東和社會創造穩定增長的價值，為實現人民對美好生活的嚮往和社會的共同富裕而不懈奮鬥。

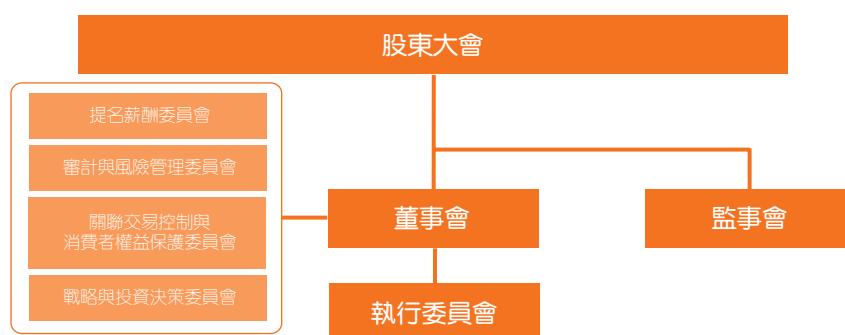
公司治理報告

中國平安持續踐行全球最佳公司治理實踐，已經建立了依託本土優勢兼具國際標準的公司治理架構且不斷完善。公司董事會現就本公司截至2021年12月31日止年度（「報告期」）的公司治理情況向股東匯報。

公司治理架構

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

中國平安的公司治理架構



股東大會及股東

股東大會

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

本公司於2021年3月25日召開的2020年年度股東大會審議通過了《公司2020年度董事會報告》、《公司2020年度監事會報告》、公司2020年年度報告及摘要、《公司2020年度財務決算報告》、《公司2020年度利潤分配預案》、《關於聘用公司2021年度審計機構的議案》等共12項議案。本次股東大會會議決議刊登於上交所網站(www.sse.com.cn)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)。

股東權利

作為保障股東權益及權利的一項措施，本公司就各重大事項（包括選舉個別董事）在股東大會上均單獨審議，以供股東考慮及投票。所有向股東大會提呈的決議案以投票方式表決。投票表決的結果將於相關股東大會後在上交所網站、聯交所網站及本公司網站公佈。

單獨或合計持有本公司百分之十以上股份的股東可根據《公司章程》第七十二條第（三）項以書面形式請求召開臨時股東大會。有關請求必須向股東大會明確說明需要審議的內容，且必須由請求人簽署，並以書面的形式通知本公司董事會。股東應遵循《公司章程》所載有關召開臨時股東大會的規定及程序。

此外，單獨或合計持有本公司百分之三以上股份的股東可根據《公司章程》第七十五條，在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交召集人。

股東有權根據法律、法規的要求查詢《公司章程》第五十八條第（五）項所載信息，股東可就其權利致函本公司投資者關係團隊或電郵至「投資者關係」郵箱(IR@pingan.com.cn)發出查詢或提出請求。股東提出查詢有關信息的，應根據法律、法規及《公司章程》的規定提供相關書面證明文件，經公司核實後予以提供。

信息披露及投資者關係

報告期內，公司嚴格按照法律法規和《公司章程》的要求，真實、準確、完整、及時、公平地披露公司各項重大信息，確保所有股東有平等的機會獲得信息，不存在任何違反信息披露規定的情形。

公司本着合規、客觀、一致、及時、互動和公平的原則，積極、熱情、高效地為國內外機構及個人投資者提供服務，增進投資者與公司間的相互了解，提高公司治理水平，實現公司公允的企業價值。

公司網站(www.pingan.cn)設有「投資者關係」專欄作為與投資者溝通的平台，供投資者瀏覽有關本公司業務發展及營運、財務資料、企業管治常規及其他數據。如需進行進一步的諮詢，亦可直接致函本公司投資者關係團隊或電郵至「投資者關係」郵箱(IR@pingan.com.cn)。本公司會以合適的形式處理有關查詢請求。

公司通過路演、視頻及電話會議、企業開放日等豐富的溝通渠道和形式，主動向市場進行推介，提升溝通成效、促進價值認同，加深了資本市場對公司的了解。除積極保持與機構投資者的良好溝通外，為更好地服務中小投資者、保障投資者權益，公司通過多種渠道與中小投資者進行溝通，包括但不限於公司網站、郵箱及電話等。此外，公司致力於加強資本市場分析報告及股東信息收集，高度重視投資者關注的問題和提出的建議，進一步提升公司經營管理和公司治理水平，同時努力完善內部流程及制度建設，爭取有針對性地、高效地為投資者提供更為便捷的服務。

公司治理報告

公司相對於控股股東在資產、人員、財務、機構和業務等方面的獨立情況

本公司股權結構分散，無控股股東或實際控制人。作為綜合金融集團，公司在中國銀保監會的監管下，保持資產、人員、財務、機構和業務五方面完全獨立。公司為自主經營、自負盈虧的獨立法人，具有獨立、完整的業務及自主經營能力。報告期內，公司不存在控股股東及其他關聯方違規佔用資金的情形，安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)對此出具了專項說明；公司亦不存在向大股東和實際控制人提供未公開信息的情況。

董事會及董事

董事會的企業管治職能

董事會負責本公司的管理，並就股東所委託的資產及資源向股東負責。董事會代表並且有責任為股東的整體利益行事。董事會承認其有編製財務報表的責任。董事會的主要職責及董事會可採取的決策類型中包括下列各項：

- 制訂本集團的整體方向、目標及策略、業務計劃及投資方案，同時監督及監察管理層的表現；
- 制訂本公司的年度預算、財務報表及監察本公司的業績表現；
- 制訂本公司的利潤分配及彌補虧損方案；
- 制訂合併或出售計劃及在股東大會授權範圍內決定主要投資、資產抵押及其他形式的擔保事項；
- 制訂增加或減少本公司註冊資本的方案、發行公司債券或者其他證券及上市方案；
- 聘任或者解聘本公司高級管理人員，並決定其報酬事項及獎懲事項；及
- 履行企業管治職能，監督、評估及確保本公司內部控制系統的效能及對有關法律法規的遵守情況。

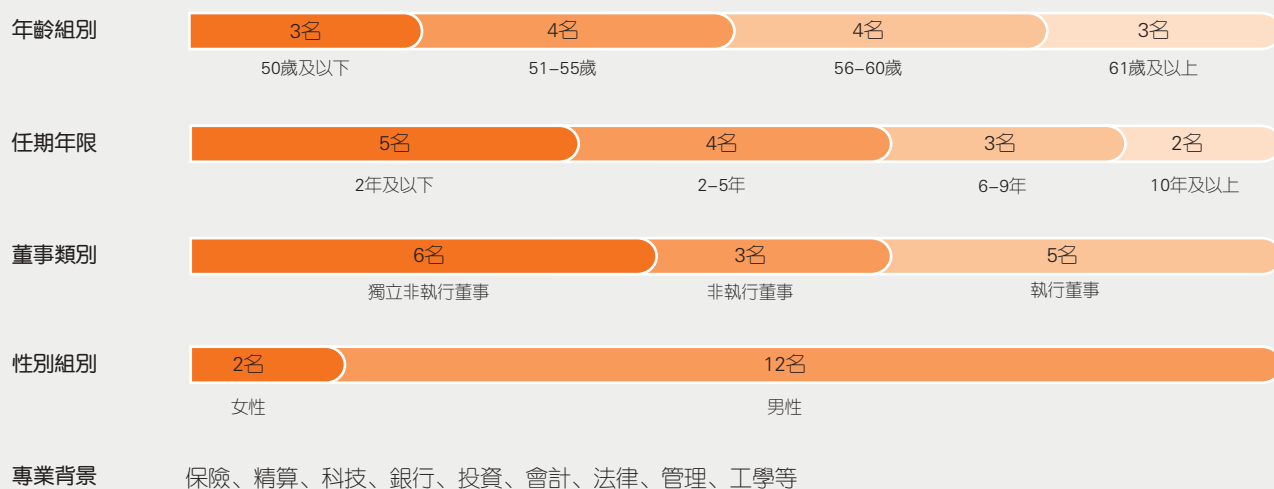
另一方面授予管理層的職責、職能以及決策類型中包括下列各項：

- 實施董事會不時釐定的本公司的整體方向、目標及策略、業務計劃及投資方案；及
- 對本公司業務進行日常管理。

董事會成員多元化

截至2021年12月31日，本公司董事會現有14名成員，其中執行董事5名、非執行董事3名、獨立非執行董事6名，每位董事的簡歷均載於本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」部分。就本公司所知，董事會成員之間在財務、業務、家屬或其他重大相關方面不存有任何關係。本公司董事會的人數、構成符合法律、監管要求和《公司章程》規定。根據《公司章程》等有關規定，董事由股東大會選舉產生，任期三年；董事任期屆滿，可以連選連任，但獨立非執行董事累計的任職時間不得超過六年。本公司第十二屆董事會任期自2021年3月起至2023年年度股東大會之日結束。

多元化的董事會組成為董事會有效決策提供了專業支持



註：信息截至2021年12月31日。

公司治理報告

報告期內董事會召開情況

會議屆次	召開日期	會議決議
第十一屆董事會第二十次會議	2021年2月3日	會議審議通過了《關於審議公司2020年年度報告及摘要的議案》、《公司2020年度財務決算報告》、《公司2020年度利潤分配預案》及《關於推薦第十二屆董事會董事候選人的議案》等議案。
第十二屆董事會第一次會議	2021年3月25日	會議審議通過了《關於審議第十二屆董事會專業委員會組成及相關工作細則的議案》、《關於選舉第十二屆董事會董事長的議案》等議案。
第十二屆董事會第二次會議	2021年4月22日	會議審議通過了《公司2021年第一季度報告》及《截至2021年3月31日止3個月的未經審核業績公佈》、《關於審議2021年度核心人員持股計劃參與情況的議案》等議案。
第十二屆董事會第三次會議	2021年4月30日	會議審議通過了《關於聘任公司合規負責人的議案》及《關於簽訂北大方正集團重整投資協議的議案》。
第十二屆董事會第四次會議	2021年8月26日	會議審議通過了《關於審議公司2021年中期報告及摘要的議案》、《關於派發2021年中期股息的議案》及《關於審議回購公司股份的議案》等議案。
第十二屆董事會第五次會議	2021年10月27日	會議審議通過了《公司2021年第三季度報告》及《截至2021年9月30日止九個月的未經審核業績公佈》、《關於審議2022年資產配置計劃的議案》等議案。
第十二屆董事會第六次會議	2021年12月9日	會議審議通過了《關於推薦董事候選人的議案》。

董事履行職責情況

董事的會議出席記錄

報告期內，董事努力做到親身出席股東大會、董事會及董事會各專業委員會，並做到在深入了解情況的基礎上作出審慎決策。全體董事恪盡職守，注重維護公司和全體股東的利益。各位董事出席各會議情況如下：

成員	委任為董事日期	親身出席會議次數 ⁽⁴⁾ / 應出席會議次數					
		股東大會	董事會	提名薪酬委員會 ⁽²⁾	審計與風險管理委員會	關聯交易控制與消費者權益保護委員會 ⁽³⁾	戰略與投資決策委員會
執行董事							
馬明哲(董事長)	1988年3月21日	1/1	7/7	-	-	-	4/4
謝永林	2020年4月3日	1/1	7/7	-	-	-	-
陳心穎	2020年4月3日	1/1	7/7	-	-	4/4	-
姚波	2009年6月9日	1/1	7/7	-	-	4/4	-
蔡方方	2014年7月2日	1/1	7/7	-	-	-	-
非執行董事							
謝吉人	2013年6月17日	1/1	7/7	-	-	-	-
楊小平	2013年6月17日	1/1	7/7	-	4/4	-	4/4
黃偉 ⁽¹⁾	2021年8月20日	-	3/3	-	-	-	-
王勇健(已辭任) ⁽¹⁾	2018年7月13日	1/1	4/4	-	-	-	3/3
獨立非執行董事							
歐陽輝	2017年8月6日	1/1	7/7	6/6	4/4	-	3/3
伍成業	2019年7月17日	1/1	7/7	6/6	4/4	4/4	-
儲一昀	2019年7月17日	1/1	7/7	6/6	4/4	-	-
劉宏	2019年7月17日	1/1	7/7	6/6	-	-	4/4
吳港平 ⁽¹⁾	2021年8月20日	-	3/3	-	2/2	2/2	-
金李 ⁽¹⁾	2021年8月20日	-	3/3	2/3	-	2/2	-
葛明(已退任) ⁽¹⁾	2015年6月30日	1/1	4/4	-	2/2	2/2	1/1

註：(1) 報告期內本公司董事新任及離任的詳細情況載列於本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」部分。

(2) 原提名委員會與原薪酬委員會於2021年3月25日合併為提名薪酬委員會。合併前，原提名委員會、原薪酬委員會於報告期內分別召開一次會議，各位時任委員均親身出席。

(3) 原關聯交易控制委員會與原消費者權益保護委員會於2021年3月25日合併為關聯交易控制與消費者權益保護委員會。合併前，原關聯交易控制委員會、原消費者權益保護委員會於報告期內分別召開一次會議，各位時任委員均親身出席。

(4) 本公司部分董事因公務安排原因未能親身出席部分會議。

公司治理報告

董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司董事未對公司董事會議案及其他非董事會議案事項提出異議。

董事對公司有關建議被採納的情況

報告期內，公司董事就股東及本公司整體而言有關的多項事宜發表了具建設性的意見和建議，包括但不限於公司治理、改革發展、業務經營、風險管理、內部控制和消費者權益保護等方面，獨立非執行董事在決策過程中亦尤其關注中小股東的合法權益。所有意見和建議本公司均予以採納。

董事的持續專業發展

本公司所有董事均於其首次獲委任時獲得全面的任職須知信息，以確保其了解本集團業務及經營，以及充分明白其在上市規則及相關監管規定下的責任及義務，該任職須知定期更新。

本公司亦持續向所有董事提供諸如法定及監管制度更新、業務及市場轉變等信息，以使其根據上市規則及有關法定規定履行職務及責任。

於報告期內，本公司所有董事均通過出席若干主題的外部培訓或座談會、參與內部培訓或閱讀若干主題的材料等方式，積極參與持續專業培訓，拓展並更新其知識及技能，確保自身始終具備全面及切合所需的信息以對董事會作出貢獻。本公司董事已向本公司提供培訓記錄。

於2021年，本公司的所有董事均參與了與企業管治、監管規則及本公司業務相關的專業培訓，以及中國保險行業協會組織的保險行業公司治理理論基礎、數字金融等相關主題培訓。此外，歐陽輝先生、儲一昀先生和劉宏先生參加了2021年上市公司獨立董事後續培訓。

獨立非執行董事履行職責情況

公司第十二屆董事會現有獨立非執行董事6名，人數超過董事會成員總人數的三分之一，符合各上市地監管規則的要求。公司獨立非執行董事為在金融、會計、法律、科技等方面具有豐富經驗的專業人士，對本公司的順利發展至關重要。所有獨立非執行董事均符合各上市地監管規則所載的獨立性指引，並已向本公司提交有關其獨立性的年度確認書。如本公司日期為2021年3月4日的通函所披露，本公司繼續認為他們具有獨立性。獨立非執行董事對本公司及其股東負有誠信義務，尤其受託負責保障少數股東的權益。他們在董事會決策過程中起着重要的制衡作用，為公司治理的關鍵環節。

報告期內，公司獨立非執行董事認真行使《公司章程》賦予的權力，及時了解公司的重要經營信息，全面關注公司的發展狀況，積極參加報告期內的董事會會議。對於公司董事會於報告期內審議的利潤分配、會計估計變更、回購公司股份、高管薪酬、推薦董事候選人、聘任公司高級管理人員、重大關聯交易等事宜，公司獨立非執行董事經過認真審議並發表了同意的獨立意見。

董事會各專業委員會

本公司董事會已成立提名薪酬委員會、審計與風險管理委員會、關聯交易控制與消費者權益保護委員會和戰略與投資決策委員會四個專業委員會。有關董事會專業委員會各自角色、職能及組成具體如下。

提名薪酬委員會

提名薪酬委員會的主要職責是對董事會的規模和構成(包括技能、知識及經驗方面)向董事會提出建議，研究董事及高級管理人員的選擇標準和程序，遴選合格人選並向董事會提出建議。研究和審查公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策、方案及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議。研究董事及高級管理人員考核的標準，進行考核並向董事會提出建議；因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議等。

董事的提名是根據公司業務活動、資產及管理組合，參照並對個人的業務洞察力及責任心、學術及專業成就及資格、經驗及獨立性加以考慮。提名薪酬委員會獲授予職責，須積極考慮公司董事及高級管理人員級別的需要，研究甄選董事及高級管理人員的標準及程序，在考慮及物色適當人選後，向董事會提出推薦建議，並落實董事會就委任所作出的任何決定及推薦建議。提名薪酬委員會的目的及主要目標是使董事會保持盡責、專業及具問責性，以便為公司及其股東服務。

成員

獨立非執行董事

歐陽輝(主任委員)、
伍成業、儲一昀、劉宏、金李

公司治理報告

提名薪酬委員會制定了並一直遵從《董事會成員多元化準則》，以確保公司董事會的成員在技能、經驗以及多元化視角方面達到適當的平衡，從而提升董事會的有效運作並保持高標準的公司治理水平。本公司提名薪酬委員會多元化政策摘要如下：董事會所有委任均以用人唯才為原則，並充分顧及董事會成員多元化的裨益。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、經驗（專業或其他方面）、技能及知識。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。於2021年，為進一步完善本公司治理架構、提升董事會的專業決策能力，提名薪酬委員會向董事會推薦了4位具備豐富管理經驗的董事候選人。

於2021年，提名薪酬委員會共舉行6次會議，所有會議均根據《公司章程》和《董事會提名薪酬委員會工作細則》的規定召開。委員們提出的所有意見和建議本公司均予以採納。提名薪酬委員會各委員出席會議情況載列於本章「董事的會議出席記錄」部分。

召開日期	會議內容
2021年3月25日	會議審議通過了《關於推薦第十二屆董事會董事長的議案》等議案。
2021年4月22日	會議審議通過了《關於審議2021年度核心人員持股計劃參與情況的議案》等議案。
2021年4月30日	會議審議通過了《關於推薦公司合規負責人的議案》。
2021年8月26日	會議審議通過了《關於審議張小璐女士薪酬的議案》等議案。
2021年10月27日	會議審議通過了《關於推薦冀光恒出任公司副總經理的議案》等議案。
2021年12月9日	會議審議通過了《關於推薦董事候選人的議案》。

審計與風險管理委員會

審計與風險管理委員會的主要職責是審閱及監督公司的財務報告程序和進行風險管理，亦負責檢視外聘審計師的任免及酬金的任何事宜。此外，審計與風險管理委員會亦審查公司內部控制的有效性，其中涉及定期審查公司不同管治結構及業務流程下的內部控制，並考慮各自的潛在風險及迫切程度，以確保公司業務運作的效率及實現公司目標及策略。有關審閱及審查的範圍包括財務、經營、合規情況及風險管理。審計與風險管理委員會亦審閱公司的內部審計方案，並定期向董事會呈交相關報告及推薦意見。

成員

獨立非執行董事

吳港平(主任委員)、
歐陽輝、伍成業、儲一昀

非執行董事

楊小平

於2021年，審計與風險管理委員會共舉行4次會議，所有會議均根據《公司章程》和《董事會審計與風險管理委員會工作細則》的規定召開。委員們提出的所有意見和建議本公司均予以採納。此外，審計與風險管理委員會召開了會議審閱並同意將未經審計的2021年度財務報表提交審計師審計，並於審計與風險管理委員會2022年第一次會議上審閱了截至2021年12月31日止年度已經審計的財務報告，並對財務報告的編製基準(包括所採納的假定及會計政策及標準的適當性)滿意，且已提出建議供董事會考慮。審計與風險管理委員會各委員出席會議情況載列於本章「董事的會議出席記錄」部分。

召開日期	會議內容
2021年2月2日	會議審議通過了《關於審議公司2020年年度報告及摘要的議案》、《公司2020年度財務決算報告》等議案。
2021年4月22日	會議審議通過了《公司2021年第一季度報告》及《截至2021年3月31日止3個月的未經審核業績公佈》等議案。
2021年8月25日	會議審議通過了《關於審議公司2021年中期報告及摘要的議案》等議案。
2021年10月27日	會議審議通過了《關於審議〈公司2021年第三季度內部審計工作報告〉的議案》等議案。

此外，為使委員會成員可更好地評估本公司的財務申報制度及內部控制程序，委員會亦於年內與本公司外聘審計師進行兩次單獨會晤。

審計與風險管理委員會亦已審核本公司審計師的表現、獨立性及客觀性，對結果滿意。

公司治理報告

根據公司2020年年度股東大會決議，公司於2021年聘請了安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)及安永會計師事務所(以下統稱「安永」)分別擔任公司中國會計準則財務報告審計機構及國際財務報告準則財務報告審計機構。審計師安永第一年擔任本公司審計師／核數師。報告期內，本公司應支付審計師安永的報酬如下：

(人民幣百萬元)	應付費用
財務報表審計服務 – 審計、審閱及執行商定程序	68
內部控制審計服務	6
其他鑑證服務	12
非鑑證服務	44
合計	130

關聯交易控制與消費者權益保護委員會

關聯交易控制與消費者權益保護委員會的主要職責是統籌公司關聯交易管理和消費者權益保護工作，包括確定關聯交易管理的總體目標、基本政策和管理制度；審查重大關聯交易，確保公司關聯交易合規、公允，防範關聯交易風險，以及研究消費者權益保護重大問題和重要政策，指導和督促消費者權益保護工作管理制度體系的建立和完善。

於2021年，關聯交易控制與消費者權益保護委員會共舉行4次會議，所有會議均根據《公司章程》和《董事會關聯交易控制與消費者權益保護委員會工作細則》的規定召開。委員們提出的所有意見和建議本公司均予以採納。關聯交易控制與消費者權益保護委員會各委員出席會議情況載列於本章「董事的會議出席記錄」部分。

成員

獨立非執行董事

伍成業(主任委員)、
吳港平、金李

執行董事

陳心穎、姚波

召開日期	會議內容
2021年3月25日	會議審議通過了《關於審議本公司非金融子公司重大關聯交易框架協議的議案》。
2021年4月22日	會議審議通過了《關於審議公司2021年上半年銀保監會口徑關聯方清單的議案》等議案。
2021年8月25日	會議審議通過了《關於審議〈2021年上半年平安集團消費者權益保護工作報告〉的議案》。
2021年10月27日	會議審議通過了《關於向平安養老險增資重大關聯交易的議案》等議案。

戰略與投資決策委員會

戰略與投資決策委員會的主要職責是對公司重大投資、產權交易、融資方案、重大資本運作、資產經營項目、生產經營項目等進行研究並向董事會提出建議，及時監控和跟蹤由股東大會、董事會批准實施的投資項目，重大進程或變化情況及時通報全體董事。

於2021年，戰略與投資決策委員會共召開4次會議，會議根據《公司章程》和《董事會戰略與投資決策委員會工作細則》的規定召開。委員們提出的所有意見和建議本公司均予以採納。戰略與投資決策委員會各委員出席會議情況載列於本章「董事的會議出席記錄」部分。

召開日期	會議內容
2021年2月3日	會議審議通過了《關於審議〈公司2020年度規劃實施評估報告〉的議案》等議案。
2021年4月22日	會議審議通過了《關於審議公司2021年工作計劃的議案》。
2021年4月30日	會議審議通過了《關於審議簽訂北大方正集團重整相關協議的議案》。
2021年8月26日	會議審議通過了《關於審議回購公司股份的議案》等議案。

監事會及監事

本公司監事會組成及每位監事的簡歷均載列於本報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」部分，監事會的詳細履職情況載列於「監事會報告」部分。

執行委員會

本公司已設立了執行委員會，是董事會下的最高執行機構。執行委員會的主要職責是審閱本公司的內部業務報告、有關本公司的投資及利潤分配政策及本公司的管理政策、發展計劃及資源分配計劃。執行委員會亦負責決策、推動公司戰略規劃、合規／風險管理、資本管理和資金運用、人力資源協同效應、品牌文化等重大事項。此外，執行委員會亦負責審閱本公司子公司的業務計劃，以及評估子公司的財務表現。本公司亦已在執行委員會之下設立了若干管理委員會，包括戰略及預算管理委員會、投資管理委員會、風險管理執行委員會、投資者關係管理委員會、科技發展委員會等。

成員

執行董事

馬明哲(主任委員)

獨立非執行董事

歐陽輝、劉宏

非執行董事

楊小平

公司治理報告

報告期內其他公司治理事宜

《公司章程》修訂

本公司召開的2020年年度股東大會審議同意對《公司章程》作出修訂，該次修訂已於報告期內獲得相關監管機構批准並且生效。該次修訂後生效的《公司章程》於2021年6月17日刊登於聯交所網站及於2021年6月18日刊登於上交所網站。本公司將根據上市公司治理專項自查的結果及相關建議，以及相關法律、法規等規範性文件的規定，進一步完善《公司章程》。

遵守《企業管治守則》

本公司董事會負責履行《企業管治守則》第D.3.1條職權範圍所載的企業管治職責。

報告期內，本公司董事會舉行會議，審閱了本公司遵守《企業管治守則》的情況及公司治理報告所披露的內容。

除以下披露外，本公司董事概不知悉任何可合理顯示本公司於2021年1月1日至2021年12月31日止期間任何時間未遵守《企業管治守則》所載適用守則條文的資料。

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

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

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

- (i) 吳先生於獲委任時已向本公司提供相關確認，確認於其委任前的兩年內並無參與公司的業務及運營，亦未曾參與本公司與安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）和安永會計師事務所出任公司2021年審計師的任何商談或互動，並無亦不會獲取任何與委任安永有關的利益（不論屬金錢或非金錢性質）；
- (ii) 吳先生於香港及中國內地擁有超過30年會計行業專業經驗，並為香港會計師公會、澳大利亞和新西蘭特許會計師公會、澳洲會計師公會及英國公認會計師公會之成員。

公司治理報告

遵守《標準守則》

於2007年8月，本公司已就本公司董事及監事進行證券交易採納一套行為守則（「行為守則」），該行為守則於2018年10月進行了相應修訂，其條款的嚴謹程度不遜於《標準守則》所規定的標準。經專門查詢，本公司所有董事及監事均確認自2021年1月1日至2021年12月31日止期間已遵守《標準守則》及行為守則所規定的標準。

內部控制體系的建立和健全情況

公司一貫致力於構建符合國際標準和監管要求的內部控制體系，根據風險狀況和控制環境的變化，持續優化內部控制運行機制，依託本土化優勢，踐行國際化標準的公司治理，秉承「法規+1」的合規理念，持續提高抵禦風險的能力，確保集團及下屬專業公司經營管理合法合規、符合監管要求；確保單一／累積剩餘風險低於公司可接受水平，促進整個集團持續健康發展。

在內部控制管理架構與制度方面，公司按照相關法律法規要求以及經營管理與風險管控的需要，建立了組織架構完善、權責清晰、分工明確、人員配備精良的內部控制組織體系。公司董事會負責內部控制的建立健全和有效實施；董事會下設審計與風險管理委員會，負責監督、評價公司內部控制的實施情況，協調內部控制審計及其他相關事宜；監事會負責對董事會建立與實施內部控制的情況進行監督；集團執行委員會（管理層）下設風險管理執行委員會，負責制訂風險管理總體目標、基本政策和工作制度，指導建立健全各類風險管理體系，監督各專業公司或業務線風險管理體系的運行情況。公司建立了完善的內部控制管理政策與制度，明確了內部控制的目標、職責及運行機制，為經營管理和業務開展提供內控指引。

在內部控制運行與內控評價方面，2021年，公司嚴格執行法律法規及各項監管規定，認真貫徹落實中國銀保監會《關於開展銀行業保險業「內控合規管理建設年」活動的通知》，持續優化公司治理結構，強化內控管理機制，完善制度規章建設，加強員工行為價值管理，深入梳理分析業務流程，挖掘內控合規薄弱環節，持續優化各項業務流程的內部控制措施。一是公司進一步優化和完善制度管理體系，規範制度全流程管控要求，從制度層面夯實內控管理基礎，確保內部控制各項措施均有規可依、有章可循，及時、動態地將監管規定內化為內部規章制度，同時將合規性審核作為公司制定或修訂內部重要制度和合同範本的必經程序，強化「管理制度化、制度流程化、流程信息化」的內控理念。二是公司持續建立健全員工行為價值管理體系，制定《員工行為價值準則》，以「行為有規、約束有度、監督有力、評價有效」為核心理念，以「不敢違、不能違、不想違」為管理目標，完善管理架構和制度規範、健全機制標準、強化風險監測、搭建管理平台，督導公司員工將內控合規要求「內化於心、外踐於行」。三是公司貫徹落實《保險集團公司監督管理辦法》，建立健全覆蓋集團整體的內控合規體系，優化資源配置，強化公司治理能力，切實履行集團統籌管理職能，提升集團整體運營效率和風險防範能力。四是公司組織開展「內控合規管理建設年」活動，成立領導小組，壓實責任，牢固樹立「內控優先、合規為本」的理念，着眼於內控體系更加健全、內控效能持續提升、合規意識更加牢固、合規文化持續厚植的建設目標，積極部署組織公司各相關部門全面開展自查自糾、屢查屢犯集中整治和專項整改等相關工作。五是公司持續組織開展內控合規宣導與培訓，堅持自上而下、管理層率先垂範的合規文化，通過專題培訓、電子海報、電子郵件、移動辦公平台以及職場和電梯電視牆等多種形式加強對公司員工的法制教育、業務培訓和職業操守管理，持續完善內控合規考核指標體系，強調「合規底線」、「行為紅線」的要求，做到警鐘長鳴，督導公司員工堅守合規意識、強化責任意識、提升服務意識。

公司治理報告

在洗錢和恐怖融資風險管理方面，公司持續踐行「風險為本」的方法，多措並舉，切實提升洗錢和恐怖融資風險管理工作的有效性。一是公司踐行集團深化「放管服」的改革方向，不斷優化升級反洗錢與反恐怖融資管理架構，積極發揮集團監督和指導作用，推動成員公司的履職，探索保險集團反洗錢優秀實踐。二是公司緊跟監管行業熱點，積極響應國家戰略部署，主辦首屆粵港澳大灣區反洗錢論壇，將粵港澳三地的政企學研各界反洗錢人士匯聚一起，圍繞「一個國家、兩種制度、三地共贏」展開研討，為進一步發揮粵港澳大灣區監管協同資源優勢、助力灣區整體反洗錢工作有效性建言獻策。三是公司結合監管新規及時更新洗錢風險管理策略、政策和程序，創新探索洗錢風險自評估在跨系列場景中的運用，夯實信息安全保護；實踐「以查促管」的理念，搭建反洗錢獨立測試與檢查體系，促進成員公司提升工作有效性。四是公司順應金融科技的浪潮，大力研發人工智能、機器學習、大數據和區塊鏈等新技術在反洗錢領域的落地應用；通過科技賦能強化對金融罪案風險的監測和打擊，形成風險動態監測、預警、管控的閉環管理，有針對性地開展各類摸排和專項，配合有權機關打擊各類洗錢犯罪，切實履行企業社會責任，助力維護金融安全與穩定。

在稽核監察管理體系方面，公司建立了高度獨立、垂直管理的稽核監察管理體系。公司依據國家法律法規對公司治理結構的要求和《公司章程》等內部管理制度的規定，成立了由三分之二及以上獨立非執行董事組成的集團審計與風險管理委員會，全面審查和監督公司財務報告、內部審計及控制程序，集團審計責任人負責協助審計與風險管理委員會在公司建立健全稽核監察工作體系，集團稽核監察部負責制定稽核監察方針政策並監督具體有效實施，集團下屬稽核監察項目中心以及稽核監察地區負責全面實施稽核監察項目。各級稽核監察部門獨立於業務經營管理部門，由審計責任人管理並通過審計與風險管理委員會向董事會報告工作，接受審計與風險管理委員會的考核和監督；稽核監察工作獨立於業務經營管理，不直接參與或負責風險管理及內部控制體系的設計、實施以及被審計對象業務活動、經營管理決策與執行，以確保客觀公正。

2021年，納入公司內控評價範圍的主要業務和事項包括：公司治理、組織架構、發展戰略、人力資源、企業文化、社會責任、銷售管理、資金運用管理、精算管理、投資融資管理、反洗錢管理、關聯交易管理、法律合規管理、風險管理、運營管理、財務管理、資產管理、單證與印章管理、諮詢投訴與客戶回訪、信息系統管理、信息與溝通、內部監督、消費者權益保護等方面。重點關注的高風險領域主要包括：公司治理、銷售管理、資金運用管理、精算管理、投資融資管理、反洗錢管理、關聯交易管理、風險管理、運營管理、財務管理、信息系統管理等。本年度內，公司按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了財務報告內部控制的有效性。本年度內部控制評價報告由公司董事會審議批准，公司聘請安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）對公司財務報告相關內部控制的有效性進行審計，出具《內部控制審計報告》，同時關注非財務報告內部控制的有效性。

本公司履行內部控制的詳細情況，請參閱本報告披露當日在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)另行披露的《中國平安2021年度內部控制評價報告》與《中國平安2021年度內部控制審計報告》。

風險管理情況

本公司一直將風險管理視為經營管理活動和業務活動的核心內容之一，穩步建立與公司戰略相匹配、並與業務特點相結合的全面風險管理體系，不斷完善風險管理組織架構，規範風險管理流程，採取定性和定量相結合的風險管理方法，進行風險的識別、評估和緩釋，在風險可控的前提下，促進公司各類業務持續健康發展。

關於公司風險管理情況的詳細信息請參見本報告「風險管理」章節內容。

公司治理報告

董事會確認其監管本集團的風險管理及內部控制系統的責任，以及通過審計與風險管理委員會至少每年檢討其成效。審計與風險管理委員會協助董事會履行其於本集團財務、營運、合規、風險管理及內部監控，以及財務及內部審計職能方面資源的監管及企業管治角色。

適當的政策及監控已訂立及制定，以確保保障資產不會在未經許可下使用或處置，依從及遵守相關法律、法規及規則，根據相關會計準則及監管申報規定保存可靠的財務及會計記錄，以及適當地識別及管理可能影響本集團表現的主要風險。有關內部控制系統只能作出合理而非絕對的保證可防範重大失實陳述或損失，其訂立旨在管理而非消除未能達致業務目標的風險。

本公司根據多項內幕消息披露程序監管內幕消息的處理及發佈，以確保適當批准披露內幕消息前維持保密，並以有效率及一致的方式發佈內幕消息。

如上述披露，於報告期內，審計與風險管理委員會共舉行4次會議，對本集團的風險管理及內部控制系統進行檢討。截至2021年12月31日止年度，通過審計與風險管理委員會，董事會已就本集團風險管理及內部控制系統的有效性進行年度檢討，其涵蓋所有重大財務、經營及合規監控，並認為本集團的風險管理及內部控制有效及足夠。

承董事會命

馬明哲
董事長

中國深圳
2022年3月17日

股本變動及股東情況

股本變動情況

股份變動情況表

截至2021年12月31日止十二個月（「報告期」）內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

單位：股	2021年1月1日		報告期內變動					2021年12月31日	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一 有限售條件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二 無限售條件流通股份									
1. 人民幣普通股	10,832,664,498	59.26	-	-	-	-	-	10,832,664,498	59.26
2. 境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外資股	7,447,576,912	40.74	-	-	-	-	-	7,447,576,912	40.74
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	18,280,241,410	100.00	-	-	-	-	-	18,280,241,410	100.00
三 股份總數	18,280,241,410	100.00	-	-	-	-	-	18,280,241,410	100.00

證券發行與上市情況

公司發行證券情況

報告期內，公司未發行證券。

內部職工股情況

截至報告期末，公司無內部職工股。

股東情況

股東數量和持股情況

股東數量

單位：戶	2021年12月31日	2022年2月28日
股東總數	1,269,156（其中境內股東1,264,882）	1,208,057（其中境內股東1,203,791）

股本變動及股東情況

報告期末前十名股東持股情況

股東名稱	股東性質 ⁽¹⁾	持股比例(%)	持股總數(股)	報告期內增減(股)	股份種類	持有有限售條件股份數量(股)	質押、標記或凍結股份數量(股)
香港中央結算(代理人)有限公司 ⁽²⁾	境外法人	37.01	6,764,835,056 ⁽³⁾	+273,475,218	H股	-	未知
深圳市投資控股有限公司	國有法人	5.27	962,719,102	-	A股	-	質押341,740,000
香港中央結算有限公司 ⁽⁴⁾	其他	3.65	666,993,666	-131,486,618	A股	-	-
中國證券金融股份有限公司	其他	2.99	547,459,258	-78	A股	-	-
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	2.57	470,302,252	-13,499,348	A股	-	-
商發控股有限公司	境外法人	2.43	443,639,264	-96,090,762	H股	-	質押269,768,865
深業集團有限公司	國有法人	1.41	257,728,008	-	A股	-	-
Plenty Ace Investments (SPV) Limited	境外法人	1.20	219,127,694	+72,421,439	H股	-	-
大成基金 - 農業銀行 - 大成中證金融資產管理計劃	其他	1.10	201,948,582	-	A股	-	-
華夏基金 - 農業銀行 - 華夏中證金融資產管理計劃	其他	1.09	199,511,462	-	A股	-	-

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

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

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

(4) 香港中央結算有限公司名下股票為滬股通的非登記股東所持股份。

上述股東關聯關係或一致行動關係的說明：

商發控股有限公司及Plenty Ace Investments (SPV) Limited均屬於卜蜂集團有限公司間接全資控股子公司，兩者因具有同一控制人(卜蜂集團有限公司)而被視為構成一致行動關係。截至2021年12月31日，卜蜂集團有限公司通過上述兩家及其他下屬子公司合計間接持有本公司H股1,243,259,627股，約佔本公司總股本的6.80%。

除上述情況外，本公司未知上述其他股東之間是否存在關聯關係或一致行動關係。

前十大股東委託、受託或放棄表決權的情況：

本公司未發現上述股東存在委託表決權、受託表決權或放棄表決權的情況。

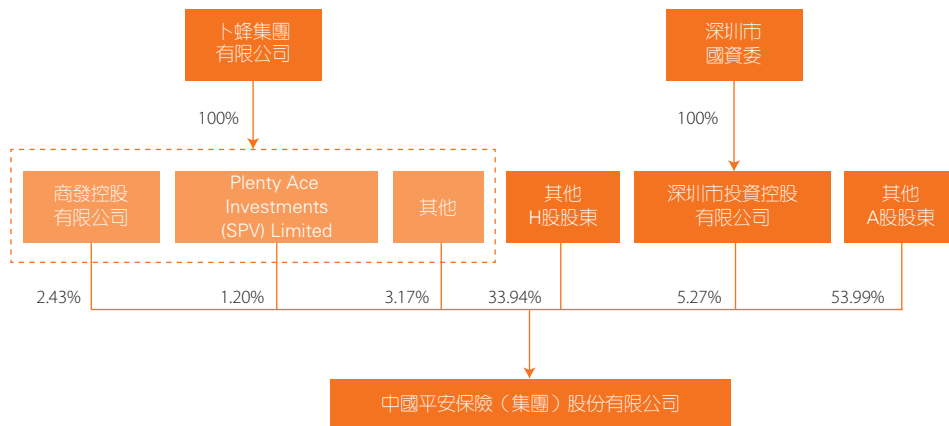
控股股東及實際控制人情況

本公司股權結構較為分散，不存在控股股東，也不存在實際控制人。

持有本公司5%以上股權的股東情況

截至2021年12月31日，卜蜂集團有限公司合計間接持有本公司H股1,243,259,627股，佔總股本的6.80%；深圳市投資控股有限公司持有本公司A股962,719,102股，佔總股本的5.27%。

持有本公司5%以上股權的股東的最終控制人與本公司之間關係圖如下：



卜蜂集團有限公司於1976年9月23日在泰國成立，是卜蜂集團的旗艦公司，由謝國民先生擔任集團資深董事長。卜蜂集團經營範疇繁多，涵蓋從工業到服務等多個行業，並分為8條事業線覆蓋14個業務範圍，包括農牧和食品、零售和配銷、媒體和電訊、電子商務及數碼業務、房地產開發、汽車和工業產品、製藥和金融及投資。

深圳市投資控股有限公司成立於2004年，是以科技金融、科技園區、科技產業為主業的國有獨資有限責任公司，法定代表人為何建鋒。深投控立足深圳城市發展戰略，聚焦科技創新和產業培育，着力打造「科技金融、科技園區、科技產業」三大產業集群，形成以科技金融為「陽光雨露」，以科技園區為「土壤」，以科技產業為「種子、幼苗和樹木」的全生命周期產業生態體系，助力深圳完善「基礎研究+技術攻關+成果產業化+科技金融+人才支撐」的全過程創新生態鏈，加快建成現代化國際化創新型城市。

董事、監事、高級管理人員和員工情況



從左至右：

蔡方方 女士 姚波 先生 謝永林 先生 馬明哲 先生 陳心穎 女士 黃寶新 先生

董事、監事、高級管理人員及關鍵崗位人員主要工作經歷和兼職情況

董事



馬明哲 先生

本公司創始人、創辦人
董事長(執行董事)
66歲

自1988年3月起出任董事

工作經歷

自成立本公司以來，馬先生主持本公司全面經營管理工作至2020年6月不再擔任首席執行官，現主要負責本公司的戰略、人才、文化及重大事項決策，發揮核心領導作用。歷任本公司總經理、董事、董事長兼首席執行官。

在成立本公司之前，馬先生曾任招商局蛇口工業區社會保險公司副經理。

教育背景及資格

中南財經政法大學(原中南財經大學)貨幣銀行學博士學位



謝永林 先生

執行董事、總經理、聯席首席執行官
53歲

於1994年加入本公司
自2020年4月起出任董事

於本集團所擔任的其他職務

謝先生為平安銀行董事長，亦為平安融資租賃董事。

前期工作經歷

謝先生於2005年6月至2006年3月任本公司發展改革中心副主任，於2006年3月至2013年11月先後擔任平安銀行運營總監、人力資源總監、副行長，於2013年11月至2016年11月先後擔任平安證券董事長特別助理、總經理兼首席執行官、董事長，於2016年9月至2019年12月擔任本公司副總經理。此前，謝先生先後出任平安產險支公司副總經理，平安壽險分公司副總經理、總經理，平安壽險市場營銷部總經理等職務。

教育背景及資格

南京大學理學碩士學位
南京大學管理學博士學位

董事、監事、高級管理人員和員工情況



陳心穎 女士

執行董事、聯席首席執行官、
常務副總經理
44歲

於2013年加入本公司
自2020年4月起出任董事

於本集團所擔任的其他職務

陳女士為平安銀行、平安產險、平安壽險、平安資產管理等本公司多家控股子公司的董事。

其他主要任職

陳女士為金融壹賬通、平安健康、醫健通醫療健康科技管理有限公司的非執行董事。

前期工作經歷

陳女士於2013年1月至2019年11月出任本公司首席信息執行官，於2013年12月至2021年2月出任本公司首席運營官，於2015年6月至2015年12月出任本公司副總經理，於2017年10月至2018年11月出任本公司副首席執行官。

在加入本公司前，陳女士曾任麥肯錫全球董事(合夥人)。

教育背景及資格

美國麻省理工學院電氣工程學和經濟學雙學士學位
美國麻省理工學院電氣工程學及計算機科學碩士學位



姚波 先生

執行董事、聯席首席執行官、
常務副總經理、首席財務官
51歲

於2001年加入本公司
自2009年6月起出任董事

於本集團所擔任的其他職務

姚先生為平安銀行、平安壽險、平安產險、平安資產管理等本公司多家控股子公司的董事。

前期工作經歷

姚先生於2009年6月至2016年1月出任本公司副總經理，於2012年10月至2021年3月出任本公司總精算師，此前曾先後出任本公司產品中心副總經理、副總精算師、企劃部總經理、財務副總監及財務負責人。

在加入本公司前，姚先生曾任德勤會計師事務所諮詢精算師、高級經理。

教育背景及資格

紐約大學工商管理碩士學位
北美精算師協會會員(FSA)



蔡方方 女士

執行董事、副總經理、
首席人力資源執行官
48歲

於2007年加入本公司
自2014年7月起出任董事

於本集團所擔任的其他職務

蔡女士為平安銀行、平安壽險、平安產險、平安資產管理等本公司多家控股子公司的董事。

前期工作經歷

蔡女士於2009年10月至2012年2月先後出任本公司人力資源中心薪酬規劃管理部副總經理、總經理，於2012年2月至2013年9月出任本公司副首席財務執行官兼企劃部總經理，於2013年9月至2015年3月出任本公司副首席人力資源執行官。

在加入本公司之前，蔡女士曾出任華信惠悅諮詢(上海)有限公司諮詢總監和英國標準管理認證體系公司金融業審核總監。

教育背景及資格

澳大利亞新南威爾士大學會計專業碩士學位



謝吉人 先生

非執行董事
58歲

自2013年6月起出任董事

其他主要任職

謝先生現任卜蜂集團董事長，卜蜂蓮花有限公司的執行董事及主席，正大企業國際有限公司的非執行董事及主席，卜蜂國際有限公司的執行董事及主席，正大光明(控股)有限公司董事長。謝先生亦為泰國上市公司CP ALL Public Company Limited的主席及 Charoen Pokphand Foods Public Company Limited的主席。

前期工作經歷

謝先生曾任泰國上市公司True Corporation Public Company Limited的董事。

教育背景及資格

紐約大學商業及公共管理學院理學學士學位

董事、監事、高級管理人員和員工情況



楊小平 先生

非執行董事

58歲

自2013年6月起出任董事

其他主要任職

楊先生現任卜蜂集團資深副董事長，正大集團(中國區)副董事長及首席執行官，卜蜂蓮花有限公司執行董事及副董事長，正大光明(控股)有限公司首席執行官，中國民生投資集團董事局副主席，中國中信股份有限公司、本間高爾夫有限公司和奇瑞控股集團有限公司非執行董事。楊先生為清華大學中國農村研究院副院長，清華大學全球共同發展研究院副院長，北京市外商投資企業協會會長及北京市政府招商顧問。

前期工作經歷

楊先生曾為第十二屆全國政協委員，並曾任日本日洋株式會社中國部部長及北京事務所首席代表。楊先生曾任天津濱海泰達物流集團股份有限公司非執行董事。

教育背景及資格

南昌大學(原江西省工學院)學士學位

日本留學經歷

清華大學博士結業



黃偉 先生

非執行董事

51歲

自2021年8月起出任董事

其他主要任職

黃先生現任深圳市農產品集團股份有限公司黨委書記及董事長，深業(集團)有限公司董事及總裁，深圳控股有限公司執行董事及總裁。

前期工作經歷

黃先生曾擔任深業集團有限公司董事、黨委副書記及總經理，中共深圳市大鵬新區黨工委副書記、管委會副主任、社工委主任，龍崗區常委、區委(區政府)辦公室主任、區政府黨組成員，區團委書記等職務。

教育背景及資格

北京大學光華管理學院工商管理碩士學位



歐陽輝 先生
獨立非執行董事
59歲
自2017年8月起出任董事

其他主要任職

歐陽先生現任長江商學院副院長，金融學傑出院長講席教授。歐陽先生亦為興全基金管理有限公司、鼎睿再保險有限公司及兌吧集團有限公司獨立非執行董事。

前期工作經歷

歐陽先生曾任杜克大學金融學副教授，瑞士銀行董事總經理，野村證券董事總經理，雷曼兄弟高級副總裁、董事總經理，海能達通信股份有限公司獨立非執行董事等職務。

教育背景及資格

美國加州大學伯克利分校金融博士學位
美國杜蘭大學化學物理博士學位



伍成業 先生
獨立非執行董事
71歲
自2019年7月起出任董事

其他主要任職

伍先生現任香港總商會法律事務委員會副主席，香港大學亞洲國際金融法研究院顧問委員會委員，滙豐銀行(越南)有限公司監事會主席，滙豐銀行(澳大利亞)有限公司獨立非執行董事。伍先生亦為恒生銀行有限公司的非執行董事。

前期工作經歷

伍先生在轉為私人執業前，曾於香港律政署出任檢察官。伍先生於1987年6月加入滙豐銀行，先後出任助理集團法律顧問，法律及合規事務部副主管，亞太區首席法律顧問，並曾任滙豐銀行(中國)有限公司的非執行董事。

教育背景及資格

倫敦大學法律學士及碩士學位
北京大學法律學士學位
獲英格蘭、香港及澳大利亞維多利亞州最高法院頒發律師資格

董事、監事、高級管理人員和員工情況



儲一昀 先生

獨立非執行董事

57歲

自2019年7月起出任董事

其他主要任職

儲先生曾用名儲禕昀，現任上海財經大學會計學院教授、博士生導師，教育部人文社會科學重點研究基地上海財經大學會計與財務研究院專職研究員，中國會計學會會計教育分會執行秘書長，中國會計學會第八屆理事會理事，財政部「會計名家培養工程」入選者。儲先生亦為環旭電子股份有限公司、嘉興銀行股份有限公司和河北銀行股份有限公司獨立非執行董事。

前期工作經歷

儲先生曾任平安銀行外部監事，以及平安銀行、上海金楓酒業股份有限公司、中國巨石股份有限公司、上海同濟科技實業股份有限公司和泰豪科技股份有限公司的獨立非執行董事。儲先生曾任中國財政部第一屆企業會計準則諮詢委員會委員。

教育背景及資格

上海財經大學管理學(會計學)博士學位



劉宏 先生

獨立非執行董事

54歲

自2019年7月起出任董事

其他主要任職

劉先生現任北京大學教授、博士生導師，中國人工智能學會副理事長。劉先生亦為國家「十三五」重點研發計劃「智能機器人」總體專家組成員，國家「萬人計劃」首批領軍人才。

前期工作經歷

劉先生曾任深圳市京泉華科技股份有限公司的獨立非執行董事。

教育背景及資格

哈爾濱工業大學工學博士學位

北京大學博士後出站



吳港平 先生

獨立非執行董事
64歲

自2021年8月起出任董事

其他主要任職

吳先生現任香港中國商會會長，香港商界會計師協會榮譽顧問和香港中文大學會計學院諮詢會成員。吳先生為香港中文大學(深圳)審計委員會成員和香港中文大學(深圳)教育基金會理事。吳先生亦為北京鷹瞳科技發展有限公司獨立非執行董事。

前期工作經歷

吳先生曾任安永會計師事務所中國主席、大中華首席合夥人和安永全球管理委員會成員，在中國香港和內地的會計業有超過30年的專業經驗。加入安永前，吳先生歷任安達信會計師事務所大中華主管合夥人、普華永道中國業務主管合夥人和花旗集團中國投資銀行董事總經理。吳先生曾任中國財政部第一、二屆企業會計準則諮詢委員會委員。

教育背景及資格

香港中文大學工商管理學士學位及碩士學位
香港會計師公會(HKICPA)、澳大利亞和新西蘭特許會計師公會(CA ANZ)、澳洲會計師公會(CPAA)及英國公認會計師公會(ACCA)會員



金李 先生

獨立非執行董事
51歲

自2021年8月起出任董事

其他主要任職

金先生現任北京大學光華管理學院金融講席教授，全國政協第十三屆委員會經濟委員會委員，九三學社中央常委，以及全球公司治理論壇理事會理事和學術委員會委員，中國管理科學學會副理事長。金先生亦為順豐控股股份有限公司、大成基金管理有限公司和中信百信銀行股份有限公司的獨立非執行董事。

前期工作經歷

金先生曾任北京大學光華管理學院副院長，牛津大學賽德商學院金融系終身教授、博士生導師，哈佛大學商學院金融系副教授，並曾出任英大國際信託有限責任公司和北京金融控股集團有限公司的獨立非執行董事。

教育背景及資格

美國麻省理工學院金融學博士學位

董事、監事、高級管理人員和員工情況

監事



孫建一 先生
監事會主席(職工代表監事)
69歲

於1990年加入本公司
自2020年8月起出任監事

其他主要任職

孫先生為中國保險保障基金有限責任公司非執行董事。

前期工作經歷

自1990年7月加入本公司後，孫先生先後任本公司管理本部總經理、副總經理、常務副總經理、副首席執行官、副董事長，及平安銀行董事長等職務。

在加入本公司之前，孫先生曾任人民銀行武漢分行辦事處主任、中國人民保險公司武漢分公司副總經理、武漢證券公司總經理。

孫先生曾任萬科企業股份有限公司非執行董事、海昌海洋公園控股有限公司獨立非執行董事。

教育背景及資格

中南財經政法大學(原中南財經大學)金融學大專畢業



顧立基 先生
外部監事
73歲

自2009年6月起出任監事

其他主要任職

顧先生為深圳市金融科技倫理委員會委員，深圳市專家協會應用電子學專家。

前期工作經歷

顧先生曾任清華大學深圳研究生院特聘教授，湘電集團有限公司非執行董事，博時基金管理有限公司、深圳市昌紅科技股份有限公司、深圳市創鑫激光股份有限公司獨立非執行董事，德華安顧人壽保險有限公司董事，招商局科技集團有限公司及深圳市招商局科技投資有限公司執行董事。2008年10月退休前，顧先生歷任中國國際海運集裝箱股份有限公司董事總經理，蛇口招商港務股份有限公司董事長和總經理，本公司副董事長，招商銀行董事，招商局集團有限公司董事，招商局蛇口工業區有限公司董事總經理，香港海通有限公司董事總經理，招商局科技集團董事總經理以及招商局科技集團有限公司董事長等職務。

教育背景及資格

清華大學工學學士學位

中國科技大學管理科學系工學碩士學位

哈佛大學管理學院高級管理課程AMP(151)證書



黃寶魁 先生

外部監事
79歲

自2016年6月起出任監事

前期工作經歷

黃先生曾任招商局蛇口工業區有限公司黨委副書記、紀委書記。黃先生曾出任深圳華達電子有限公司副總經理及招商局蛇口工業區有限公司、深圳市蛇口安達實業股份有限公司、深圳蛇口通訊有限公司、深圳招商石化有限公司、招商局物流有限公司等多家公司監事職務。

教育背景及資格

吉林大學物理系本科學歷
高級政工師



張王進 女士

股東代表監事
42歲

自2013年6月起出任監事

其他主要任職

張女士現任卜蜂集團海外有限公司(香港)董事總經理。

前期工作經歷

在加入卜蜂集團海外有限公司(香港)之前，張女士曾任職於普華永道會計師事務所審計部以及德勤諮詢有限公司併購及重組部。

教育背景及資格

對外經濟貿易大學經濟學學士學位
北京大學光華管理學院高級管理人員工商管理碩士學位
澳洲會計師公會會員



王志良 先生

職工代表監事
42歲

於2002年加入本公司
自2017年8月起出任監事

於本集團所擔任的其他職務

王先生現任平安集團行政總監兼辦公室主任、平安融資租賃董事長。

前期工作經歷

王先生曾出任本公司上海管理總部副總經理、集團辦公室副主任，並曾任職於平安壽險天津分公司行政部。

教育背景及資格

天津財經大學(原天津財經學院)經濟信息管理專業學士學位

董事、監事、高級管理人員和員工情況

高級管理人員

馬明哲先生、謝永林先生、陳心穎女士、姚波先生及蔡方方女士的主要工作經歷和兼職情況請見本章「董事」部分。



黃寶新 先生

副總經理

57歲

於2015年加入本公司

任期：2020年4月至今

於本集團所擔任的其他職務

黃先生為集團北京管理總部總經理。

前期工作經歷

在加入本公司前，黃先生曾出任中國財政部工交司副處長、中國國務院辦公廳秘書二局副局長、中國國務院辦公廳監察局副局長、局長和中紀委駐中宣部紀檢組副組長等職務。

教育背景及資格

中南財經政法大學(原中南財經大學)財政金融學學士學位

中國人民大學政治經濟學碩士學位

中國財政科學研究院(原財政部財政科學研究所)財政學博士學位



盛瑞生 先生

董事會秘書、聯席公司秘書

52歲

於1997年加入本公司

任期：2017年4月至今

於本集團所擔任的其他職務

盛先生為集團品牌總監，本公司新聞發言人。

前期工作經歷

盛先生於2002年8月至2014年1月先後擔任本公司品牌宣傳部總經理助理、副總經理、總經理。

教育背景及資格

南京大學文學學士學位

香港中文大學工商管理碩士學位



張小璐 女士

合規負責人、首席風險官
54歲

於2019年加入本公司
任期：2021年6月至今

前期工作經歷

張女士於2021年2月至2021年10月任本公司首席運營官，於2019年6月至2020年8月任平安銀行行長特別助理。

在加入本公司之前，張女士曾任安永大中華區諮詢服務主管合夥人(諮詢CEO)，IBM保險行業諮詢服務總經理。

教育背景及資格

新西蘭梅西大學工商管理碩士學位



胡劍鋒 先生

審計責任人
45歲

於2000年加入本公司
任期：2021年1月至今

於本集團所擔任的其他職務

胡先生為集團稽核監察部總經理。

前期工作經歷

胡先生於2007年4月至2017年3月先後擔任本公司稽核監察部上海分部總經理助理，平安數據科技(深圳)有限公司稽核監察項目部上海分部副總經理、總經理，本公司稽核監察部副總經理。

教育背景及資格

復旦大學國際金融學學士學位
國際公認反洗錢師資格認證(CAMS)
國際內部審計師資格認證(CIA)
香港金融風險管理師資格認證(CFRM)

董事、監事、高級管理人員和員工情況

關鍵崗位人員



陳德賢 先生

首席投資執行官

61歲

於2005年加入本公司

於本集團所擔任的其他職務

陳先生為平安壽險董事。

前期工作經歷

陳先生歷任本公司副首席投資執行官、平安資產管理董事長兼首席執行官、中國平安資產管理(香港)有限公司董事長。2008年12月至2017年5月，陳先生曾擔任雲南白藥集團股份有限公司非執行董事。

在加入本公司之前，陳先生曾任職於法國BNP PARIBAS資產管理公司、英國巴克萊投資管理公司、香港新鴻基投資管理公司、英國渣打投資管理公司，先後擔任基金經理、投資董事、投資總監、董事總經理。

教育背景及資格

香港大學文學學士學位

董事、監事及高級管理人員在股東單位的任職情況

姓名	股東單位名稱	職務	任期
謝吉人	卜蜂集團	董事長	2017年1月至今
楊小平	卜蜂集團	資深副董事長	2017年1月至今
黃偉	深業集團有限公司	黨委副書記、總經理	2015年6月 – 2021年8月

董事、監事、高級管理人員的新任或離任情況

姓名	職務	性別	年齡	任期
黃偉 ⁽¹⁾	新任非執行董事	男	51歲	2021年8月至今
吳港平 ⁽²⁾	新任獨立非執行董事	男	64歲	2021年8月至今
金李 ⁽²⁾	新任獨立非執行董事	男	51歲	2021年8月至今
葛明 ⁽²⁾	已退任獨立非執行董事	男	70歲	2015年6月 – 2021年8月
王勇健 ⁽³⁾	已辭任非執行董事	男	57歲	2018年7月 – 2021年8月
張小璐 ⁽⁴⁾	新任高級管理人員	女	54歲	2021年6月至今
胡劍鋒 ⁽⁵⁾	新任高級管理人員	男	45歲	2021年1月至今
陳克祥 ⁽⁶⁾	已辭任高級管理人員	男	64歲	2007年1月 – 2021年12月
葉素蘭 ⁽⁷⁾	已辭任高級管理人員	女	65歲	2008年3月 – 2021年6月

註：(1) 黃偉先生於2021年8月20日出任本公司非執行董事，於2021年11月19日因個人工作變動原因提出辭任本公司非執行董事，黃偉先生的辭任將待中國銀保監會核准填補黃偉先生空缺的新任董事的任職資格後正式生效。

(2) 吳港平先生和金李先生於2021年8月20日出任本公司獨立非執行董事，葛明先生因獨立董事6年任期屆滿於2021年8月20日起退任本公司獨立非執行董事。

(3) 王勇健先生於2021年8月23日由於個人工作變動原因辭任本公司非執行董事。

(4) 張小璐女士於2021年6月11日出任本公司合規負責人。

(5) 胡劍鋒先生於2021年1月27日出任本公司審計責任人。

(6) 陳克祥先生因工作安排於2021年12月31日辭任本公司副總經理。

(7) 葉素蘭女士因個人原因於2021年1月27日、2021年3月25日、2021年6月11日先後辭任本公司審計責任人、副總經理、合規負責人。

董事及監事個人信息變動情況

本公司獨立非執行董事劉宏先生於2022年1月不再出任深圳市京泉華科技股份有限公司的獨立非執行董事。

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

董事、監事、高級管理人員近三年受證券監管機構處罰的情況

本公司現任及報告期內離任董事、監事及高級管理人員近三年未受到證券監管機構處罰。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

董事、監事和高級管理人員的持股情況

持有本公司的股票數量的變動情況

於2021年12月31日，本公司現任及報告期內離任董事、監事及高級管理人員根據中國證監會頒佈的《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號 – 年度報告的內容與格式》需披露的持有本公司股份的情況如下：

姓名	身份	H/A股	期初持股權益數(股)	期末持股權益數(股)	股份增減數(股)	變動原因	權益性質	佔全部已發行H/A股百分比(%)	佔全部已發行股份百分比(%)
馬明哲	實益擁有人	A	1,584,026	2,011,161	+427,135	買入、核心人員持股計劃	好倉	0.01857	0.01100
孫建一	實益擁有人	A	4,774,873	4,991,340	+216,467	買入、核心人員持股計劃	好倉	0.04608	0.02730
謝永林	實益擁有人	A	303,508	463,055	+159,547	買入、核心人員持股計劃	好倉	0.00427	0.00253
陳心穎	實益擁有人	A	301,528	419,628	+118,100	核心人員持股計劃	好倉	0.00387	0.00230
	實益擁有人	H	-	40,000	+40,000	買入	好倉	0.00054	0.00022
姚波	實益擁有人	A	465,432	573,947	+108,515	核心人員持股計劃	好倉	0.00530	0.00314
	實益擁有人	H	24,000	24,000	-	-	好倉	0.00032	0.00013
蔡方方	實益擁有人	A	228,629	300,395	+71,766	買入、核心人員持股計劃	好倉	0.00277	0.00164
顧立基	實益擁有人	A	-	25,000	+25,000	買入	好倉	0.00023	0.00014
張王進	實益擁有人	H	-	20,000	+20,000	買入	好倉	0.00027	0.00011
黃寶新	實益擁有人	A	63,512	91,186	+27,674	買入、核心人員持股計劃	好倉	0.00084	0.00050
盛瑞生	實益擁有人	A	249,098	314,539	+65,441	核心人員持股計劃	好倉	0.00290	0.00172
張小璐	實益擁有人	H	-	10,000	+10,000	買入	好倉	0.00013	0.00005
王志良	實益擁有人	A	45,073	61,571	+16,498	買入、核心人員持股計劃	好倉	0.00057	0.00034
胡劍鋒	實益擁有人	A	41,768	59,343	+17,575	買入、核心人員持股計劃	好倉	0.00055	0.00032
陳克祥	實益擁有人	A	401,967	499,034	+97,067	買入、核心人員持股計劃	好倉	0.00461	0.00273
葉素蘭	實益擁有人	A	412,245	520,760	+108,515	核心人員持股計劃	好倉	0.00481	0.00285

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

除上述披露外，於2021年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員在本公司的股份、相關股份及債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部而須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》該等章節的規定被視為或當作本公司董事或最高行政人員擁有的權益及淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定而記載於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據《標準守則》而由董事、監事及最高行政人員須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	身份	H/A股	期初持有權益數(股)	期末持有權益數(股)	權益增減數(股)	變動原因	權益性質	佔全部已發行H/A股百分比(%)	佔全部已發行股份百分比(%)
馬明哲	配偶持有權益	H	20,000	20,000	-	-	好倉	0.00027	0.00011
	其他 ⁽¹⁾	A	502,266	776,490	+274,224	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.00717	0.00425
孫建一	其他 ⁽¹⁾	A	126,381	126,381	-	-	好倉	0.00117	0.00069
謝永林	其他 ⁽¹⁾	A	376,699	582,367	+205,668	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.00538	0.00319
陳心穎	其他 ⁽¹⁾	A	376,699	582,367	+205,668	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.00538	0.00319
姚波	配偶持有權益	H	64,000	64,000	-	-	好倉	0.00086	0.00035
	其他 ⁽¹⁾	A	251,133	388,245	+137,112	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.00358	0.00212
蔡方方	其他 ⁽¹⁾	A	251,133	388,245	+137,112	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.00358	0.00212
王志良	其他 ⁽¹⁾	A	31,350	45,335	+13,985	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.00042	0.00025

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

持有本公司相聯法團的股票數量的變動情況

姓名	相聯法團	身份	期初持有權益數 (股)	期末持有權益數 (股)	權益增減數 (股)	變動原因	權益性質	佔全部已發行 股份百分比(%)
謝永林	平安銀行	實益擁有人	-	26,700	+26,700	買入	好倉	0.00014
陳心穎	金融壹賬通	實益擁有人	-	26,000	+26,000	買入	好倉	0.00222

除上文所披露者外，於2021年12月31日，概無董事、監事及最高行政人員於本公司任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》)之股份、相關股份或債權證中持有或被視為持有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部而須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第352條須予備存之登記冊所記錄之權益或淡倉，或根據《標準守則》董事、監事及最高行政人員須通知本公司及聯交所之權益或淡倉。

本公司的考評及薪酬機制

本公司薪酬政策的目的是吸引、保留和激勵人才，支持公司經營目標的實現；薪酬政策的原則是導向清晰、激勵績效、反映市場、成本合理。本公司員工的薪酬組合包括基本薪酬、績效薪酬、福利收入及津補貼等。其中，基本薪酬根據崗位價值、市場水平等確定，績效薪酬與公司整體經營情況、個人業績等掛鉤，福利性收入及津補貼參照國家有關規定和行業標準執行；薪酬組合間的具體結構及策略安排，根據市場及公司業務發展需要進行調整和優化。

本公司執行董事和高級管理人員根據公司的薪酬政策及在公司擔任的具體行政職位領取員工薪酬，非執行董事根據公司股東大會決議通過的標準領取董事袍金。

本公司高級管理人員考評方案由公司結合業務規劃、風險合規及社會責任要求確定，考評結果與高級管理人員績效薪酬等掛鉤。同時，公司通過建立高級管理人員及關鍵崗位人員績效薪酬追索扣回機制，充分發揮績效薪酬在公司經營管理中的導向作用，確保薪酬激勵與風險調整後的業績相匹配，防範激進經營行為和違法違規行為，促進穩健經營和可持續發展。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

董事、監事、高級管理人員及關鍵崗位人員的報酬情況

姓名	報告期內從公司結算的 稅後報酬總額 (人民幣萬元)	報告期內結算報酬總額 合計應繳納個人所得稅 (人民幣萬元)	報告期內是否從公司 關聯方獲取報酬
馬明哲	461.84	336.10	否
孫建一	407.95	292.98	否
謝永林	513.28	362.63	否
陳心穎	967.50	732.87	否
姚波	796.59	633.42	否
蔡方方	452.92	312.66	否
黃寶新	421.23	290.01	否
盛瑞生	300.25	187.49	否
陳德賢	462.74	338.93	否
張小璐	713.15	543.29	否
王志良	181.47	88.93	否
胡劍鋒	153.89	79.00	否
謝吉人	50.89	9.11	是
楊小平	52.41	9.59	是
王勇健	31.78	7.93	是
黃偉	18.86	5.08	是
葛明	33.69	8.53	是
歐陽輝	53.93	10.07	是
伍成業	50.89	9.11	是
儲一昀	51.04	12.96	是
劉宏	48.76	12.24	是
吳港平	19.91	4.02	是
金李	18.86	5.08	是
顧立基	51.80	13.20	否
黃寶魁	51.04	12.96	否
張王進	51.65	9.35	是
陳克祥	286.51	191.11	否
葉素蘭	129.79	72.05	否

註：(1) 董事、監事、高級管理人員及關鍵崗位人員的薪酬按報告期內相關任職期間計算。

(2) 根據中國銀保監會《銀行保險機構公司治理準則》、《保險公司薪酬管理規範指引(試行)》相關規定，本公司高級管理人員及關鍵崗位人員的部分績效薪酬將進行延期支付，支付期限為3年。本公司高級管理人員及關鍵崗位人員報告期內從公司結算的報酬總額中，包括了進行延期且尚未支付的部分。

(3) 根據有關制度規定，本公司全新履職的董事、監事、高級管理人員及關鍵崗位人員的最終薪酬正在確認過程中，其餘部分待審核確認後再行披露。

公司員工的數量、專業構成及教育程度

截至2021年12月31日，平安體系內共有在職員工355,982人，其中母公司及主要子公司的在職員工數量為249,966人；另有母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工85人。所有在職員工中，按專業構成，保險類業務從業人員189,305人，銀行類業務從業人員40,651人，資產管理類業務從業人員12,838人，科技類業務從業人員113,188人；按學歷構成，博士、碩士研究生學歷27,512人，大學本科學歷192,912人，大專學歷120,153人，其他學歷15,405人。

按專業構成



按學歷構成



員工培訓計劃

平安金融管理學院(擬更名為平安(深圳)金融教育培訓中心，以下簡稱「培訓中心」)服務於集團戰略，致力於實現「最好的培訓在平安」，優化智能化學習平台，豐富課程及講師資源，開展多維度專題訓練，搭建全公司崗位案例庫；聯同各專業公司，為員工提供全方位培訓，打造有競爭力的人才隊伍，為集團的長期發展提供源源不斷的動力。

培訓中心積極完善人才培養體系，實現從員工到高管各層級全面覆蓋，持續提供海量優質的課程資源，塑造高質量的講師隊伍，通過面授、直播及專題訓練營等形式，依託智能化的線上學習平台，「線上+線下」動態開展培訓，滿足員工成長所需。截至2021年12月末，培訓中心擴充內外部精品線上課程資源達6.6萬門；2021年，全年線上學習總人次超3,750萬，學習總時長近976.1萬小時，月度活躍率最高達96.0%；在全國各地開展面授培訓1,047期，累計培訓員工3.2萬人次，其中高級經理及以上管理人員的培訓覆蓋率達67.3%；開展直播課堂58場，累計學習人次超3.4萬，累計學習時長近5萬小時；開展聚焦專業能力的專題訓練營累計7期，覆蓋近2千人次。

在公司深入推進智能化、數字化轉型背景下，培訓中心不斷探索創新人才培養模式。面向高級經理及以上管理人員，培訓中心推出「成為數字時代破局者」專題賦能項目，助力各專業公司全面落實數字化轉型。面向中初級人員，培訓中心推出「崗位最佳實踐項目」，沉澱超1,800個崗位最佳實踐案例，關注新人適崗、績效提升等關鍵階段，助力更廣泛人群的業績提升。面向公司全體培訓管理者，培訓中心推出「T計劃」，從組織、HR、業務、培訓四大視角賦能，探索數字化轉型背景下的人才培養解決方案，助力業務發展。

董事會報告和重要事項

主要業務

本公司及子公司(本集團)的主要業務包括提供多元化的金融產品及服務，主要着力於開展保險、銀行、資產管理及科技業務。2021年，本集團的主要業務性質並無重大變動。

主要客戶

回顧2021年，來自本集團前五大客戶的營業收入佔當年營業收入的比例少於1%。

報告期內現金分紅政策及利潤分配方案的執行情況

現金分紅政策

根據《公司章程》第二百一十六條，公司的利潤分配應重視對投資者的合理投資回報，利潤分配政策應保持連續性和穩定性。在公司實現的年度可分配利潤(即公司彌補虧損、提取公積金後所餘的稅後利潤)為正值並且符合屆時法律法規和監管機構對償付能力充足率規定的前提下，公司最近三年以現金方式累計分配的利潤應不少於公司最近三年實現的年均可分配利潤的百分之三十。具體的現金分紅比例將綜合考慮公司的盈利、現金流和償付能力等情況，根據公司的經營和業務發展需要，由公司董事會制訂分配方案並按照《公司章程》規定實施。

董事會在制訂利潤分配方案時，應通過多種方式充分聽取和吸收股東(特別是中小股東)、獨立董事、外部監事的意見和建議。公司獨立董事還應對利潤分配方案發表獨立意見。股東大會對現金分紅具體方案進行審議時，應當通過多種渠道主動與股東特別是中小股東進行溝通和交流，充分聽取中小股東的意見和訴求，並及時答覆中小股東關心的問題。

因國家法律法規和中國證監會對上市公司的利潤分配政策頒佈新的規定或公司外部經營環境、自身經營情況發生重大變化需調整利潤分配政策的，應以保護股東利益為出發點，嚴格履行決策程序，由董事會根據公司經營狀況和中國證監會的相關規定擬定變動方案，提交股東大會審議，並由出席股東大會的股東(包括股東代理人)所持表決權的三分之二以上通過方可實施。

利潤分配方案的執行情況

本公司2020年度利潤分配方案已於2020年年度股東大會上審議通過，即以實際參與分配的股份數18,210,234,607股為基數(已扣除回購專用證券賬戶中的本公司A股股份)，向股東派發公司2020年度末期股息，每股派發現金股息人民幣1.40元(含稅)，共計人民幣25,494,328,449.80元(含稅)。

公司2021年中期利潤分配方案已於2021年8月26日召開的第十二屆董事會第四次會議審議通過，即以實際參與分配的股份數18,153,356,333股為基數(已扣除回購專用證券賬戶中的本公司A股股份)，向股東派發公司2021年中期股息，每股派發現金股息人民幣0.88元(含稅)，共計人民幣15,974,953,573.04元(含稅)。

上述利潤分配方案的決策程序和機制完備、分紅標準和比例明確且清晰，符合《公司章程》及相關審議程序的規定，充分保護了中小投資者的合法權益，並已經本公司全體獨立非執行董事發表同意的獨立意見。上述利潤分配方案均已實施完畢。

年度業績及利潤分配

本集團2021年業績載於「財務報表」部分。

集團2021年經審計的中國會計準則及國際財務報告準則合併財務報表歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣1,016.18億元，母公司淨利潤為人民幣297.31億元。根據《公司章程》及其他相關規定，公司在確定可供股東分配的利潤額時，應當按照母公司中國會計準則財務報表淨利潤的百分之十提取法定盈餘公積，同時規定，法定盈餘公積累計額為公司註冊資本的百分之五十以上的，可以不再提取。經過上述利潤分配，並結轉上年度未分配利潤後，根據《公司章程》及其他相關規定，按中國會計準則和國際財務報告準則母公司財務報表的未分配利潤孰低確定公司可供股東分配利潤為人民幣1,088.54億元。

公司2021年中期已分配股息每股現金人民幣0.88元(含稅)，共計人民幣15,974,953,573.04元(含稅)。公司董事會建議，向本公司股東派發公司2021年末期股息每股現金人民幣1.50元(含稅)。根據《上海證券交易所上市公司自律監管指引第7號——回購股份》等有關規定，截至本次末期股息派發A股股東股權登記日收市後，本公司回購專用證券賬戶上的本公司A股股份不參與本次末期股息派發。本次末期股息派發的實際總額將以本次股息派發A股股東股權登記日有權參與總股數為準計算，若根據截至2021年12月31日本公司的總股本18,280,241,410股扣除本公司回購專用證券賬戶上的本公司A股股份147,771,893股計算，2021年末期股息派發總額為人民幣27,198,704,275.50元(含稅)。本次末期股息派發對集團償付能力充足率無重大影響，股息派發後集團償付能力充足率符合監管要求。公司其餘未分配利潤結轉至2022年度，公司未分配利潤主要作為內生資本留存，以維持合理的償付能力充足率水平，並用於向下屬子公司注資，支持下屬子公司業務發展以獲得穩健的股東回報，同時維持子公司的償付能力充足率或資本充足率在合理水平。

董事會報告和重要事項

以上預案尚待公司2021年年度股東大會審議通過後實施。有關利潤分配方案符合《公司章程》及相關審議程序的規定，2021年全年現金分紅水平略高於公司已制定的股東回報規劃，但保持了利潤分配政策的連續性和穩定性，充分保護了包括中小投資者以內的全體股東的合法權益，並已經公司全體獨立非執行董事發表同意的獨立意見。

公司近三年分紅情況詳見「流動性及資本資源」部分。

可供分配儲備

截至2021年12月31日，本公司的可供分配儲備為人民幣1,088.54億元，公司已建議分配2021年末期股息，每股現金人民幣1.50元(含稅)。扣除2021年末期股息，可供分配儲備剩餘部分全部結轉至2022年度。此外，本公司的資本公積金及盈餘公積為人民幣1,409.01億元，於日後資本發行時可供分配。

募集資金使用情況

本公司於2014年12月8日根據一般性授權配發及發行的594,056,000股新H股，募集資金總額為港幣36,831,472,000元。2021年投入募集資金港幣3,981,742,342.12元，其中人民幣1,950,260,000.00元用於對子公司的增資(公司已完成出資，尚待監管審批)，剩餘資金用於補充公司營運資金。2021年募集資金投入符合公司先前披露的預計使用用途(即發展本公司主營業務、補充本公司資本金及營運資金)。截至2021年12月31日，募集資金總額已全部投入使用，募集資金專用賬戶餘額港幣116,179,628.19元為募集資金產生的利息收入及滙兌損益。公司計劃在一年內根據上述預計用途使用該款項，按照公司業務策略及實際情況調整具體時間表。2021年募集資金使用情況詳情如下：

募集資金總額	於2021年1月1日尚未投入使用的募集資金餘額	上述募集資金的預期用途	報告期內投入使用的募集資金總額	於2021年12月31日募集資金專用賬戶的餘額	募集資金專用賬戶餘額的使用時間計劃
港幣36,831,472,000元	港幣3,981,742,342.12元	發展本公司主營業務、補充本公司資本金及營運資金	港幣 3,981,742,342.12元	港幣 116,179,628.19元	公司計劃在一年內根據上述預計用途使用該款項，按照公司業務策略及實際情況調整具體時間表

股本

2021年本公司的股本變動情況以及截至2021年12月31日本公司的股本結構載列於「股本變動及股東情況」部分。

固定資產和投資性房地產

本集團於2021年內的固定資產和投資性房地產變動詳情分別載於財務報表附註34及33。

優先認股權

《中華人民共和國公司法》或《公司章程》並無有關優先認股權的規定，以要求本公司按現時股權的比例向其現有股東發行新股份。

購買、贖回或出售本公司上市證券

基於對公司持續發展的信心和內在投資價值的認可，為維護廣大投資者的利益，進一步建立、健全公司長效激勵機制，為股東創造長遠持續的價值，本公司於2021年8月26日召開第十二屆董事會第四次會議審議通過了《關於審議回購公司股份的議案》（「本次回購」）。本次回購資金總額為不低於人民幣50億元且不超過人民幣100億元（均包含本數），按照回購資金上限人民幣100億元、回購A股股份價格上限人民幣82.56元/股測算，公司本次回購A股股份數量為121,124,031股，約佔公司目前總股本18,280,241,410股的0.66%。本次回購的期限為自本次回購方案經公司董事會審議通過之日起不超過12個月。於2021年度內，本公司本次回購通過上交所交易系統以集中競價交易方式累計回購77,765,090股本公司A股股份，佔本公司總股本的比例為0.42541%，已支付的資金總額合計人民幣3,899,441,135.30元（不含交易費用）/3,900,104,053.43元（含交易費用），最低成交價格為人民幣48.18元/股，最高成交價格為人民幣51.96元/股。本次回購的A股股份將全部用於本公司員工持股計劃，包括但不限於本公司股東大會已審議通過的長期服務計劃。本公司於2021年度內回購A股股份的每月報告如下：

月份	回購數量 (股)	每股最高成交價 (元)	每股最低成交價 (元)	資金總額 (元，不含交易費用)
2021年8月	33,165,822	51.96	48.89	1,659,293,682.20
2021年9月	23,712,452	51.65	48.38	1,207,214,878.86
2021年10月	6,005,000	50.23	49.26	299,953,310.00
2021年11月	14,881,816	50.09	48.18	732,979,264.24

除上述情形外，本公司或其任何子公司自2021年1月1日至2021年12月31日止期間概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

足夠公眾持股量

據本公司從公開途徑所得數據及據董事於本報告刊發前的最後實際可行日期（即2022年3月17日）所知，於截至2021年12月31日止年度任何時間內，本公司不少於20%的已發行股本（即本公司股份適用的最低公眾持股量）一直由公眾持有。

董事及監事的服務合約及薪酬

本公司與全體在任董事和監事訂立了服務合約。截至2021年12月31日，概無董事或監事與本公司或子公司訂立如本公司於一年內終止合約需支付賠償（法定賠償除外）的服務合約。

董事及監事於截至2021年12月31日止年度的薪酬詳情載於財務報表附註58。

董事會報告和重要事項

董事及監事於重要交易、安排或合約的權益

董事或監事或與董事或監事有關連的實體於2021年內在對本集團業務為重要的交易、安排或合約(本公司或任何子公司為其訂約方)中並無直接或間接擁有重大權益。

董事及監事收購股份的權利

本公司董事、監事或他們各自的配偶或未成年子女於2021年內任何時間都沒有獲授權通過收購本公司股份或債券而獲取利益或行使該等權利，而本公司或其任何子公司於2021年內並未參與任何安排，致使本公司各董事或監事於其他法人團體取得該等權利。

董事及監事於競爭業務的權益

據本公司董事所確知本公司董事及監事概不存在任何業務競爭利益，不可能與本集團的業務構成直接或間接競爭。

許可彌償條文

報告期間內以及直至本報告刊發日，本公司已就其董事及高級管理人員可能面對因企業活動產生的法律訴訟，作適當的投保安排，且該投保安排已經生效。

資產負債表日後事項

資產負債表日後事項載於財務報表附註64。

審計師

根據公司2020年年度股東大會決議，公司聘請安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)及安永會計師事務所分別擔任公司2021年度中國會計準則財務報告審計機構及國際財務報告準則財務報告審計機構，聘請安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)擔任本公司內部控制審計師。

對外投資總體分析

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

重大股權投資

報告期內本公司不存在應披露的重大股權投資。

重大非股權投資

報告期內本公司不存在應披露的重大非股權投資。

以公允價值計量的金融工具

本公司以公允價值計量的金融工具載於財務報表附註54。

重大資產和股權出售

報告期內本公司不存在應披露的重大資產和股權出售。

有關附屬公司、合營公司或聯營公司的重大收購和出售

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

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

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

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

公司主要控股和參股公司情況

本公司主要控股公司和主要參股公司情況分別載於財務報表附註4.(1)及附註31。

公司控制的結構化主體情況

公司控制的結構化主體情況載於財務報表附註4.(2)。

關連交易管理

就關連交易及持續關連交易而言，本公司已遵守《聯交所上市規則》中不時修訂的披露要求。報告期內，本公司不存在根據《聯交所上市規則》須予披露的關連交易事項。截至2021年12月31日止年度，本公司根據編制財務報表時所採用的會計準則所述的關聯方交易的數據載於財務報表附註60。

董事會報告和重要事項

公司持股計劃的實施情況

核心人員持股計劃

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

截至報告期末，此項計劃共實施七期，其中2015年至2017年三期已全部解禁完畢，2018年至2021年四期詳情如下：

2018年核心人員持股計劃共1,296人參與，共購得中國平安A股股票9,666,900股，成交金額合計人民幣592,698,901.19元(含費用)，佔當時公司總股本的0.053%。於報告期內，本期持股計劃解禁三分之一並分批歸屬，可歸屬員工1,043人，另有133名員工不符合歸屬條件，收回股票315,704股。本期持股計劃已全部解禁完畢。

2019年核心人員持股計劃共1,267人參與，共購得中國平安A股股票8,078,395股，成交金額合計人民幣588,197,823.00元(含費用)，佔當時公司總股本的0.044%。於報告期內，本期持股計劃解禁三分之一並分批歸屬，可歸屬員工1,077人，另有130名員工不符合歸屬條件，收回股票604,835股。

2020年核心人員持股計劃共1,522人參與，共購得中國平安A股股票7,955,730股，成交金額合計人民幣638,032,305.75元(含費用)，佔當時公司總股本的0.044%。於報告期內，本期持股計劃解禁三分之一並分批歸屬，可歸屬員工1,298人，另有224名員工不符合歸屬條件，收回股票727,801股。

2021年核心人員持股計劃共1,754人參與，共購得中國平安A股股票9,162,837股，成交金額合計人民幣670,258,495.86元(含費用)，佔當時公司總股本的0.050%，購股詳情參見本公司於2021年4月30日及2021年5月6日披露於聯交所、上交所網站的《關於2021年度核心人員持股計劃完成股票購買的公告》。於報告期內，未實施2021年核心人員持股計劃股份權益變動。

於報告期內，本公司核心人員持股計劃的管理機構未發生變更。

截至報告期末，核心人員持股計劃共持有本公司A股股份20,983,759股，佔公司總股本的0.115%。

長期服務計劃

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

截至報告期末，此項計劃共實施三期：

2019年長期服務計劃共31,026人參與，共購得中國平安A股股票54,294,720股，成交金額合計人民幣4,296,112,202.60元(含費用)，佔當時公司總股本的0.297%。根據長期服務計劃方案及相關約定細則，於報告期內，有19名員工符合歸屬條件並提出歸屬申請，予以歸屬；有2,723名員工因離職等原因取消資格；期間因員工離職或績效不達標等原因收回股票5,901,602股。

2020年長期服務計劃共32,022人參與，共購得中國平安A股股票49,759,305股，成交金額合計人民幣3,988,648,517.41元(含費用)，佔當時公司總股本的0.272%。根據長期服務計劃方案及相關約定細則，於報告期內，有11名員工符合歸屬條件並提出歸屬申請，予以歸屬；有3,367名員工因離職等原因取消資格；期間因員工離職或績效不達標等原因收回股票6,098,447股。

2021年長期服務計劃共90,960人參與，共購得中國平安A股股票57,368,981股，成交金額合計人民幣4,184,093,674.69元(含費用)，佔當時公司總股本的0.314%，購股詳情參見本公司2021年4月30日及2021年5月6日披露於聯交所、上交所網站的《關於2021年度長期服務計劃完成股票購買的公告》。根據長期服務計劃方案及相關約定細則，於報告期內，有6名員工符合歸屬條件並提出歸屬申請，予以歸屬；有7,607名員工因離職等原因取消資格；期間因員工離職或績效不達標等原因收回股票4,666,872股。

於報告期內，本公司長期服務計劃的管理機構未發生變更。

截至報告期末，長期服務計劃共持有本公司A股股份161,376,466股，佔公司總股本的0.883%。

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

董事會報告和重要事項

公司股權激勵的實施情況及其影響

報告期內公司沒有實施以本公司股票為目標的股權激勵。

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

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

汽車之家2016年股份激勵計劃之目的為就有關人士的優秀表現提供激勵，為汽車之家的股東帶來卓越回報。汽車之家2016年股份激勵計劃亦旨在為汽車之家激勵、吸引、留住董事、員工和顧問提供靈活性，因為汽車之家的成功運營在很大程度上取決於上述人士的判斷、利益和特別努力。

根據汽車之家2016年股份激勵計劃的條款，汽車之家董事會或經其授權的薪酬委員會(「汽車之家委員會」)可根據符合資格人士(包括汽車之家的員工、顧問及全體董事)過往、目前及預期對汽車之家及／或其相關實體的付出及貢獻，向彼等授予汽車之家激勵權益。

截至2017年6月16日，即本公司股東大會批准汽車之家2016年股份激勵計劃之日，除非通過汽車之家和本公司股東大會另行批准來增加限額，所有根據汽車之家2016年股份激勵計劃以及任何其他汽車之家股份期權計劃將予授出的汽車之家期權獲行使後可發行的汽車之家股份總數，合共不得超過汽車之家在股東大會批准之時已經發行和流通的股份的10%。根據汽車之家2016年股份激勵計劃可予發行的汽車之家股份最多為19,560,000股(反映2021年2月5日生效的1比4股份拆分)，約佔2021年12月31日汽車之家已發行和流通的股份數量的3.87%。除非汽車之家及本公司股東以汽車之家2016年股份激勵計劃所載方式批准，否則授予日(含當日)前任何12個月期間，已授予及將授予任何參與人的汽車之家期權(包括已行使和尚未行使的汽車之家期權)全部行使後已發行及將發行的汽車之家股份總數，不應當超過截至授予日為止汽車之家所有已發行和流通的股份數量的1%。

每股汽車之家股份的汽車之家期權行使價格由汽車之家委員會決定並在授權協議中列明，且在適用法律不禁止的情況下，該價格可為與汽車之家股份的公平市值有關的固定或可變價格。汽車之家作為一家於紐約證券交易所上市且在香港聯合交易所二次上市的公司，分別按照美國和香港相關監管規定向美國證券交易委員會遞交年度財務報告並將在香港聯合交易所網站上隨年度報告發佈年度財務報告。基於信息一致性的考慮，本公司亦不於此披露報告期內授出的汽車之家期權價值以及相關會計政策。

汽車之家委員會可酌情設定行使汽車之家期權所附帶的認購權之前必須持有汽車之家期權或任何部分期權的最短期限。汽車之家2016年股份激勵計劃將於生效日起屆滿十周年當日到期，即2027年3月21日。

截至2021年12月31日，汽車之家2016年股份激勵計劃中有關行使汽車之家期權的情況如下：

參與人類別	行使期	行使價(每股汽車之家股份, 美元)	期權數目				
			於2021年1月1日尚未行使	報告期內授出	報告期內失效	報告期內行使	於2021年12月31日尚未行使
僱員	自授予之日起 計不超過10年	5.55-24.61	1,914,248	1,540,480	921,084	445,132	2,088,512

上海家化2018年股票期權激勵計劃(「上海家化股份激勵計劃」)

本公司於2018年5月23日召開的股東大會審議通過了上海家化股份激勵計劃，其中涉及向指定參與人或其為受益人授予期權(「上海家化期權」)以認購上海家化普通股(「上海家化股份」)。因在約定期間內未滿足股票期權的行權條件，上海家化於報告期內召開董事會審議通過了註銷相關股票期權事宜。

截至2021年12月31日，上海家化股份激勵計劃中有關行使上海家化期權的詳情及變動情況如下：

參與人類別	行使期	行使價(每股上海家化股份, 人民幣元)	期權數目				
			於2021年1月1日尚未行使	報告期內授出	報告期內失效	報告期內行使	於2021年12月31日尚未行使
僱員	已註銷	無	2,205,000	-	2,205,000	-	-

有關上海家化期權價值以及相關會計政策詳情可參閱上海家化於2018年7月25日在上交所網站(www.sse.com.cn)發佈的公告。有關上海家化期權註銷詳情可參閱上海家化於2020年4月23日、2021年2月3日在上交所網站(www.sse.com.cn)發佈的公告。

董事會報告和重要事項

重大合同及其履行情况

擔保情况

(人民幣百萬元)

公司和子公司對外擔保情况(不包括對控股子公司的擔保)

報告期內對外擔保發生額合計	-
報告期末對外擔保餘額合計	-

公司及其子公司對子公司的擔保情况

報告期內對子公司擔保發生額合計	(18,138)
報告期末對子公司擔保餘額合計	36,652

公司擔保總額情况(包括對子公司的擔保)

擔保總額	36,652
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	4.5
其中：直接或間接為資產負債率超過70%(於2021年12月31日)的被擔保對象提供的擔保金額	32,888
公司及其子公司擔保總額超過公司淨資產50%部分的金額	-

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

(2) 報告期內擔保發生額為擔保提款額157.24億元扣除還款額338.62億元後的淨值。

獨立非執行董事對本公司有關對外擔保事項的獨立意見

根據中國證監會《上市公司監管指引第8號 – 上市公司資金往來、對外擔保的監管要求》，本公司獨立非執行董事對公司2021年度對外擔保情况進行了審慎的核查，作出如下專項說明及獨立意見：

1. 報告期內，本公司沒有為控股股東或本公司持股50%以下的其他關聯方、任何非法人單位或個人提供擔保；
2. 報告期內，本公司及其子公司擔保提款額合計157.24億元。截至2021年12月31日，公司及其子公司擔保餘額合計366.52億元，佔公司淨資產的4.5%，未超過公司最近一個會計年度合併會計報表淨資產的50%；
3. 報告期內，本公司嚴格遵循了《公司章程》中有關對外擔保的審批程序以及內部控制制度，不存在違規對外擔保情况；
4. 報告期內，本公司嚴格按照《上交所上市規則》和《公司章程》的有關規定，履行對外擔保情况的信息披露義務，並按規定向註冊會計師如實提供公司全部對外擔保事項。

託管、承包、租賃、委託理財、委託貸款及其他重大合同情況

報告期內，公司無應披露的託管、承包、租賃及其他重大合同事項。

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

所得稅及稅項減免

境外非居民企業的企業所得稅

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

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

董事會報告和重要事項

境外個人股東的個人所得稅

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

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

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

港股通H股股東的所得稅

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

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

滬股通A股股東的所得稅

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

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

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

環境信息情況

本公司不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位。關於環境保護的詳細信息請參見本公司《2021年可持續發展報告》。

報告期內，本公司不存在因環境問題受到行政處罰的情況。

慈善及其他捐款

本公司於2021年的慈善捐款為人民幣2.21億元。

董事會報告和重要事項

主要資產被查封、扣押、凍結的情況

報告期內，本公司無應披露的主要資產被查封、扣押、凍結等情況。

公司的誠信狀況

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

與客戶的關係

本集團旨在為客戶提供高質量的金融服務，堅持「以客戶為中心」的經營理念，將消費者權益保護管理納入公司治理、企業文化及發展戰略。

根據中國銀保監會相關規定，本集團在董事會下設立關聯交易控制與消費者權益保護委員會。統籌消費者權益保護管理工作，優化消費者權益保護管理架構，明確消費者權益保護職責，完善消費者權益保護制度，強化消費者權益保護決策執行及監督，加強消費者權益保護文化建設，確保消費者權益保護戰略目標和政策得到有效執行，並不斷優化完善消費者權益保護管理能力。

於2021年，本集團與客戶之間並沒有重大和嚴重的爭議。

對子公司的管理控制情況

公司貫徹落實《保險集團公司監督管理辦法》，統籌管理集團人力資源、財務會計、數據治理、信息系統、資金運用、品牌文化等事項，指導子公司建立規範的公司治理結構，持續完善覆蓋集團整體的風險管理、內控合規和內部審計體系。同時，公司按照《企業內部控制基本規範》、《保險公司內部控制基本準則》等規定，組織子公司對內部控制體系有效性進行監督評價，不斷提高集團整體運營效率和風險防範能力。對子公司內控監督評價的主要業務和事項、重點關注的高風險領域及評價結論等情況請參閱本報告「內部控制體系的建立和健全情況」部分。

遵守法律及法規

報告期內，本集團已遵守對本集團營運有重大影響的相關法律及法規。

重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司無應披露的重大訴訟、仲裁事項。

處罰及整改情況

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

承諾事項履行情況

與深發展重大資產重組所作出的承諾

- (1) 本公司承諾，與深發展重大資產重組完成後，在本公司作為深發展的控股股東期間，針對本公司以及本公司控制的其他企業未來擬從事或實質性獲得深發展同類業務或商業機會，且該等業務或商業機會所形成的資產和業務與深發展可能構成潛在同業競爭的情況，本公司以及本公司控制的其他企業將不從事與深發展相同或相近的業務，以避免與深發展的業務經營構成直接或間接的競爭。
- (2) 本公司承諾，在與深發展重大資產重組完成後，就本公司及本公司控制的其他企業與深發展之間發生的構成深發展關聯交易的事項，本公司及本公司控制的其他企業將遵循市場交易的公開、公平、公正的原則，按照公允、合理的市場價格與深發展進行交易，並依據有關法律、法規及規範性文件的規定履行決策程序，依法履行信息披露義務。本公司保證本公司及本公司控制的其他企業將不通過與深發展的交易取得任何不正當的利益或使深發展承擔任何不正當的義務。
- (3) 本公司承諾，本次重大資產重組完成後，在本公司作為深發展的控股股東期間，將維護深發展的獨立性，保證深發展在人員、資產、財務、機構、業務等方面與本公司以及本公司控制的其他企業彼此間獨立。

截至2021年12月31日，上述承諾仍在履行之中，沒有出現違反承諾的情況。

董事會報告和重要事項

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份擁有的權益及淡倉

就本公司董事或監事所知，截至2021年12月31日，下列人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露或根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所記錄的權益或淡倉：

主要股東名稱	H/A股	身份	註	H/A股數目(股)	權益性質	佔全部 已發行H/A股 百分比(%)	佔全部 已發行股份 百分比(%)
卜蜂集團有限公司	H	受控制企業權益	(1)	1,260,074,198	好倉	16.91	6.89
		受控制企業權益	(1)	16,814,571	淡倉	0.22	0.09
UBS Group AG	H	受控制企業權益	(2)	814,582,357	好倉	10.93	4.45
		受控制企業權益	(2)	484,490,855	淡倉	6.50	2.65
JPMorgan Chase & Co.	H	受控制企業權益	(3)	342,725,450	好倉	4.60	1.87
		投資經理		136,858,345	好倉	1.83	0.74
		對股份持有保證權益的人		734,408	好倉	0.00	0.00
		受託人		10,446	好倉	0.00	0.00
		核准借出代理人	(3)	274,282,862	借出股份	3.68	1.50
		合計：	(3)	754,611,511		10.13	4.12
Citigroup Inc.	H	受控制企業權益	(4)	58,338,637	好倉	0.78	0.31
		核准借出代理人	(4)	457,520,015	借出股份	6.14	2.50
		合計：	(4)	515,858,652		6.92	2.82
		受控制企業權益	(4)	46,319,229	淡倉	0.62	0.25
BlackRock, Inc.	H	受控制企業權益	(5)	417,279,083	好倉	5.60	2.28
		受控制企業權益	(5)	794,000	淡倉	0.01	0.00
深圳市投資控股有限公司	A	實益擁有人		962,719,102	好倉	8.89	5.27

註：

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

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

(2) 按UBS Group AG於2021年12月31日遞交的表格，UBS Group AG因擁有若干企業的控制權而被視作持有本公司合共814,582,357股H股(好倉)之權益及484,490,855股H股(淡倉)之權益。

於UBS Group AG所持有本公司股份權益及淡倉中，有512,584,520股H股(好倉)及382,093,702股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，分別為：

衍生工具	權益性質	H股數目(股)
上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	57,192,724
	淡倉	24,301,000
上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	319,027
	淡倉	4,913,087
非上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	394,677,675
	淡倉	261,711,769
非上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	60,395,094
	淡倉	91,167,846

(3) 按JPMorgan Chase & Co.於2021年11月9日遞交的表格，JPMorgan Chase & Co.因擁有若干企業的控制權而被視作持有本公司合共754,611,511股H股(好倉)之權益及315,833,159股H股(淡倉)之權益。

於JPMorgan Chase & Co.所持有本公司股份權益及淡倉中，包括274,282,862股H股(好倉)可供借出之股份。另外，有296,668,449股H股(好倉)及247,460,837股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，分別為：

衍生工具	權益性質	H股數目(股)
上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	48,260,000
	淡倉	128,933,500
上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	468,500
	淡倉	9,711,400
非上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	229,982,101
	淡倉	86,226,779
非上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	17,081,363
	淡倉	21,674,430
上市衍生工具 - 可轉換文書	好倉	876,485
	淡倉	914,728

董事會報告和重要事項

- (4) 按Citigroup Inc.於2022年1月4日遞交的表格，Citigroup Inc.因擁有若干企業的控制權而被視作持有本公司合共515,858,652股H股(好倉)之權益及46,319,229股H股(淡倉)之權益。
於Citigroup Inc.所持有本公司股份權益及淡倉中，包括457,520,015股H股(好倉)可供借出之股份。另外，有19,537,455股H股(好倉)及45,397,713股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，分別為：

衍生工具	權益性質	H股數目(股)
上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	9,945,381
	淡倉	7,855,500
非上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	6,254,230
	淡倉	26,435,270
非上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	3,337,844
	淡倉	11,106,943

- (5) 按BlackRock, Inc.於2021年12月29日遞交的表格，BlackRock, Inc.因擁有若干企業的控制權而被視作持有本公司合共417,279,083股H股(好倉)之權益及794,000股H股(淡倉)之權益。
於BlackRock, Inc.所持有本公司股份權益及淡倉中，有2,613,539股H股(好倉)及437,000股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，分別為：

衍生工具	權益性質	H股數目(股)
非上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	1,970,000
	淡倉	437,000
上市衍生工具 - 可轉換文書	好倉	643,539

- (6) 由於H股的百分比數字調低到最接近的小數點後兩位，百分比數字相加的結果可能不等於所列總數。百分比數字以本公司於2021年12月31日的股份數量為基礎。

除上文所披露者外，據董事及監事所知，於2021年12月31日，概無任何其他人士(並非董事、監事或本公司最高行政人員)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露或擁有根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所記錄的權益或淡倉。

承董事會命

馬明哲
董事長

中國深圳
2022年3月17日

監事會報告

本報告期內，監事會全體成員按照《中華人民共和國公司法》和《公司章程》的有關規定，遵守誠信原則，認真履行監督職責，有效維護了股東、公司、員工的權益和利益。

監事的會議出席記錄

報告期內，監事努力做到親身出席股東大會及監事會，並列席了公司召開的董事會會議，對監督事項無異議。各位監事出席會議情況如下：

成員	委任為監事日期	親身出席會議次數 / 應出席會議次數	
		股東大會	監事會
職工代表監事			
孫建一(主席)	2020年8月28日	1/1	5/5
王志良	2017年8月6日	1/1	5/5
外部監事			
顧立基	2009年6月3日	1/1	5/5
黃寶魁	2016年6月28日	1/1	5/5
股東代表監事			
張王進	2013年6月17日	1/1	5/5

機構考察調研

2021年9月，部分監事會成員對平安壽險、平安產險、平安銀行、平安證券等多家子公司的大連及哈爾濱分支機構進行了實地考察調研，並結合廣大基層員工的意見形成了考察報告報公司管理層，管理層對有關問題高度重視並逐一落實形成了書面反饋報告報全體董事和監事。

監事會就有關事項發表的獨立意見

公司依法經營情況

報告期內公司依法經營、規範管理、經營業績客觀真實；內控管理工作的深度和廣度有了較大的發展和提高，內控制度完整、合理、有效；公司經營決策程序合法，董事及其他高級管理人員在業務經營及管理過程中謹慎、認真、勤勉，未發現任何違法違規違章行為和損害股東利益行為。

財務報告的真實性

公司2021年度財務報告已經由安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所審計，分別根據中國和國際審計準則，出具了標準無保留意見的審計報告。財務報告真實、客觀、準確地反映了公司的財務狀況和經營成果。

監事會報告

募集資金使用情況

募集資金使用情況載列於本報告「董事會報告和重要事項」部分。

關聯交易情況

報告期內，監事會認為公司的關聯交易公平合理，未發現損害股東權益及公司利益的情況。

內部控制制度情況

報告期內，監事會審閱了公司內部控制評估報告及評價報告、內部控制工作報告，認為公司制定了完整、合理、有效的內部控制制度。

董事會及高級管理層在聲譽風險管理方面的履職情況

監事會成員通過列席董事會及審閱報告，聽取高級管理層所做的關於公司聲譽風險管理方面的匯報，監督董事會在聲譽風險管理方面的履職情況。

股東大會決議的執行情況

監事會成員列席了公司董事會和股東大會會議，對公司董事會提交股東大會審議的各項報告和提案內容，監事會沒有任何異議。公司監事會對股東大會的決議執行情況進行了監督，認為公司董事會能夠認真履行股東大會的有關決議。

現金分紅政策的執行情況

監事會認為董事會嚴格執行現金分紅政策、嚴格履行現金分紅相應決策程序並真實、準確、完整地披露了現金分紅政策及其執行情況。公司2021年全年現金分紅水平略高於公司已制定的股東回報規劃，但保持了利潤分配政策的連續性和穩定性，並可使全體股東獲得持續、穩定、合理的回報。

董事履職評價

全體監事通過對公司董事會構成、公司董事出席會議、參加培訓、發表意見等情況進行評價，一致認為，2021年公司全體董事恪盡職守，誠信、忠實、勤勉、認真地履行有關法律法規和《公司章程》規定的職責；董事會各專業委員會委員充分履行其專業職責，為董事會的決策提供專業意見和建議。全體監事一致認為公司全體董事2021年度履職考評的結果均為「稱職」。

高管履職評價

報告期內，在公司黨委的領導和董事會的決策指導下，公司管理層嚴格遵守《公司章程》規定，依法合規開展相關經營管理工作；全體高管人員切實履行崗位職責，符合忠實義務、勤勉義務等相關要求。

公司信息披露管理制度執行情況

報告期內，監事會對公司信息披露情況進行了監督，對公司定期報告進行審核並提出書面審核意見，全年未發現公司信息披露存在違法違規問題。

總結與展望

根據公司《監事履職評價管理辦法》，監事會組織實施了2021年度監事履職評價。經綜合評估，2021年公司全體監事恪盡職守，誠信、忠實、勤勉、認真地履行有關法律法規和《公司章程》規定的職責，履職評價結果均為「稱職」。

監事會在新的一年中，將進一步拓展工作思路，一如既往地依據《中華人民共和國公司法》、《公司章程》及上市規則的有關規定履行職責，謹遵誠信原則，加強監督力度，以維護和保障本公司及股東利益不受侵害為己任，忠實、勤勉地履行監督職責，努力做好各項工作。

承監事會命

孫建一

監事會主席

中國深圳

2022年3月17日

獨立核數師報告

致中國平安保險(集團)股份有限公司全體股東：
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

我們已審計列載於第184至338頁的中國平安保險(集團)股份有限公司及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零二一年十二月三十一日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併利潤表、合併全面收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等合併財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》真實而公允地反映了貴集團於二零二一年十二月三十一日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在對合併財務報表整體進行審計並形成意見的背景下來進行處理的，我們不對這些事項提供單獨的意見。我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

我們已經履行了本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的合併財務報表重大錯報風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為合併財務報表整體發表審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項

該事項在審計中是如何應對的

以攤餘成本計量的金融資產分類

於2021年12月31日，中國平安保險(集團)股份有限公司持有以攤餘成本計量的金融資產餘額為人民幣2,768,995百萬元，佔總資產的27%。由於以攤餘成本計量的金融資產的分類評估涉及如下複雜的管理層判斷，我們將其識別為關鍵審計事項：

- 業務模式的判斷：確定中國平安保險(集團)股份有限公司管理此類債務工具的業務模式；
- 現金流量特徵測試：測試債務工具的合同現金流量特徵是否滿足僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

我們覆核了中國平安保險(集團)股份有限公司對以攤餘成本計量的金融資產分類的相關會計政策，了解了債務工具的業務模式評估及現金流量特徵測試的方法和流程。

我們評價並測試了以攤餘成本計量的金融資產現金流量特徵測試流程相關的關鍵控制的設計和執行的有效性。

我們評價了中國平安保險(集團)股份有限公司管理此類債務工具的業務模式的適當性，查看了以攤餘成本計量的金融資產業務模式評估的支持性證據。

我們覆核了現金流量特徵測試的判斷邏輯，抽樣查看了以攤餘成本計量的金融資產的合同，檢查其是否通過現金流量特徵測試。

相關披露參見合併財務報表附註2.(12)、附註3.(2)、附註28。

獨立核數師報告

致中國平安保險(集團)股份有限公司全體股東：
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

該事項在審計中是如何應對的

發放貸款及墊款和以攤餘成本計量的金融資產的減值評估

於2021年12月31日，中國平安保險(集團)股份有限公司的發放貸款及墊款和以攤餘成本計量的金融資產佔總資產的比例分別為29%和27%，相應的金融資產減值準備金額分別為人民幣90,202百萬元和人民幣33,642百萬元。

由於發放貸款及墊款和以攤餘成本計量的金融資產減值評估涉及較多判斷和假設，我們將其識別為關鍵審計事項。

中國平安保險(集團)股份有限公司在預期信用損失的計量中使用了多個模型和假設，例如：

- 信用風險顯著增加 - 選擇信用風險顯著增加的認定標準高度依賴判斷，並可能對存續期較長的發放貸款及墊款和以攤餘成本計量的金融資產的預期信用損失有重大影響；
- 模型和參數 - 計量預期信用損失所使用的模型本身具有較高的複雜性，模型參數輸入較多且參數估計過程涉及較多的判斷和假設；

我們評價並測試了與發放貸款及墊款和以攤餘成本計量的金融資產審批、貸後或投後管理、信用評級、押品管理、延期還本付息以及減值測試相關的關鍵控制的設計和執行的有效性，包括相關的數據質量和信息系統。

我們採用風險導向的抽樣方法，選取樣本對發放貸款及墊款和以攤餘成本計量的金融資產執行覆核程序，基於貸後或投後調查報告、債務人的財務信息、抵押品價值評估報告以及其他可獲取信息，分析債務人的還款能力，評估中國平安保險(集團)股份有限公司對發放貸款及墊款和以攤餘成本計量的金融資產的評級的判斷結果。

我們在內部專家的協助下，對預期信用損失模型的重要參數、管理層重大判斷及其相關假設的應用進行了評估及測試，主要集中在以下方面：

- 1) 預期信用損失模型：
 - 綜合考慮宏觀經濟變化，評估預期信用損失模型方法論以及相關參數的合理性，包括違約概率、違約損失率、風險敞口、信用風險顯著增加等；
 - 評估管理層確定預期信用損失時採用的前瞻性信息，包括宏觀經濟變量的預測和多個宏觀情景的假設及權重；
 - 評估單項減值測試的模型和假設，分析管理層預計未來現金流量的金額、時間以及發生概率，尤其是抵押品的可回收金額。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

該事項在審計中是如何應對的

發放貸款及墊款和以攤餘成本計量的金融資產的減值評估(續)

- 前瞻性信息 - 運用專家判斷對宏觀經濟進行預測，考慮不同經濟情景權重下，對預期信用損失的影響；
- 單項減值評估 - 判斷發放貸款及墊款和以攤餘成本計量的金融資產已發生信用減值需要考慮多項因素，單項減值評估將依賴於未來預計現金流量的估計。
- 2) 關鍵控制的設計和執行的有效性：
 - 評價並測試用於確認預期信用損失準備的數據和流程，包括業務數據、內部信用評級數據、宏觀經濟數據等，還有減值系統涉及的計算邏輯、數據輸入、系統接口等；
 - 評價並測試預期信用損失模型的關鍵控制，包括模型變更審批、模型表現的持續監測、模型驗證和參數校准等。

相關披露參見合併財務報表附註2.(12)、附註3.(3)、附註26、附註28、附註53.(3)。

我們評價並測試了與中國平安保險(集團)股份有限公司信用風險敞口和預期信用損失相關披露的控制設計和執行的有效性。

獨立核數師報告

致中國平安保險(集團)股份有限公司全體股東：
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

該事項在審計中是如何應對的

保險合同準備金的計量

於2021年12月31日，中國平安保險(集團)股份有限公司重大壽險保險合同準備金(長期人身保險責任準備金)和非壽險保險合同準備金(未到期責任準備金和未決賠款準備金)為人民幣2,473,134百萬元，佔總負債的27%。由於保險合同準備金涉及管理層運用重要會計估計和判斷，並且其中精算假設的變動可能會對保險合同準備金產生重大影響，我們將其識別為關鍵審計事項：

保險合同準備金評估需要對未來不確定的現金流量作出重大判斷。保險合同準備金的計量需要運用複雜的精算模型，並需要管理層在設定假設時作出重大判斷和估計。保險合同準備金計量中運用的主要假設包括死亡率、發病率、退保率、折現率、費用假設以及賠付率等。

相關披露參見合併財務報表附註2.(2)、附註2.(30)、附註3.(4)、附註48和附註53.(1)。

我們在內部專家的協助下，執行了相關審計程序，主要包括：

- 評價並測試了保險合同準備金評估流程相關的關鍵控制的設計和執行的有效性。
- 評價保險合同準備金計量所使用的主要假設，包括將管理層採用的精算假設與中國平安保險(集團)股份有限公司的歷史經驗和行業數據進行比較。
- 評估中國平安保險(集團)股份有限公司準備金評估方法的適當性。對於壽險保險合同準備金，選取主要典型保險產品獨立構建精算模型重新計算保險合同準備金；對於非壽險保險合同準備金進行獨立計算，並將獨立計算的結果與賬面金額進行比較。
- 測試保險合同準備金評估過程中使用的基礎數據的完整性和準確性。
- 分析報告期間保險合同準備金的變動，評價假設變更對保險合同準備金的影響，以評估保險合同準備金的總體合理性。

刊載於年度報告內其他信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年度報告內的信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯報的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯報，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就合併財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而公允的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯報所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計與風險管理委員會協助董事履行職責監督貴集團的財務報告過程。

獨立核數師報告

致中國平安保險(集團)股份有限公司全體股東：
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯報取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅對全體股東作出報告，除此以外，本報告並無其他用途。我們不會就核數師報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯報可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯報的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯報的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公允反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

除其他事項外，我們與審計與風險管理委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計與風險管理委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除對獨立性的威脅所採取的行動或防範措施(若適用)。

從與審計與風險管理委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是張秉賢。

安永會計師事務所
執業會計師

香港
2022年3月17日

合併利潤表

2021年度

(人民幣百萬元)	附註	2021年	2020年
毛承保保費	6	760,843	797,880
減：分出保費		(30,208)	(23,077)
淨承保保費	6	730,635	774,803
提取未到期責任準備金		9,298	(17,204)
已賺保費		739,933	757,599
分保佣金收入		5,908	6,356
銀行業務利息收入	7	213,439	200,595
非銀行業務利息收入	8	125,474	118,814
非保險業務手續費及佣金收入	9	51,524	50,158
投資收益	10	78,039	106,232
應佔聯營公司和合營公司損益		7,346	16,845
其他業務收入和其他損益	11	66,012	64,819
收入合計		1,287,675	1,321,418
賠款及保戶利益毛額	12	(638,866)	(627,612)
減：攤回賠款及保戶利益	12	20,204	12,861
賠款及保戶利益		(618,662)	(614,751)
保險業務佣金支出		(80,711)	(102,021)
銀行業務利息支出	7	(92,071)	(86,371)
非保險業務手續費及佣金支出	9	(9,940)	(12,216)
信用減值損失	13	(90,494)	(77,042)
其他資產減值損失	14	(14,548)	(2,416)
匯兌損益		1,267	2,219
業務及管理費		(177,061)	(181,166)
非銀行業務利息支出		(28,082)	(26,436)
其他業務成本		(37,793)	(33,454)
支出合計		(1,148,095)	(1,133,654)
稅前利潤	15	139,580	187,764
所得稅	16	(17,778)	(28,405)
淨利潤		121,802	159,359
下列歸屬於：			
– 母公司股東的淨利潤		101,618	143,099
– 少數股東損益		20,184	16,260
		121,802	159,359
歸屬於母公司普通股股東的每股收益：		人民幣元	人民幣元
– 基本	18	5.77	8.10
– 稀釋	18	5.72	8.04

合併全面收益表

2021年度

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
淨利潤	121,802	159,359
其他全面收益		
以後將重分類進損益的其他全面收益項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具的公允價值變動	2,094	(3,415)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具信用減值準備	2,076	225
影子會計調整	(1,432)	501
現金流量套期儲備	(341)	164
外幣報表折算差額	(1,275)	(2,414)
應佔聯營和合營企業其他全面收益	117	(45)
其他	(171)	171
以後不得重分類進損益的其他全面收益項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具的公允價值變動	(6,257)	(45,729)
影子會計調整	4,256	27,592
應佔聯營和合營企業其他全面收益	(1,143)	1,700
稅後其他全面收益	(2,076)	(21,250)
全面收益合計	119,726	138,109
下列歸屬於：		
- 母公司股東的全面收益	99,281	122,811
- 少數股東的全面收益	20,445	15,298
	119,726	138,109

合併財務狀況表

2021年12月31日

(人民幣百萬元)	附註	2021年12月31日	2020年12月31日
資產			
現金、存放銀行及其他金融機構款項	19	584,995	587,391
存放中央銀行款項	20	308,348	280,177
買入返售金融資產	21	61,429	122,765
應收保費	22	79,834	94,003
應收賬款		26,628	26,176
衍生金融資產	23	30,957	37,661
應收分保合同準備金	24	26,852	20,219
保戶質押貸款		178,298	161,381
應收融資租賃款	25	200,701	202,050
發放貸款及墊款	26	2,980,975	2,599,510
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	27	1,426,677	1,231,331
以攤餘成本計量的金融資產	28	2,768,995	2,624,848
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	29	428,530	511,386
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	30	268,215	277,401
於聯營企業和合營企業的投資	31	284,061	267,819
存出資本保證金	32	12,606	12,561
投資性房地產	33	86,041	43,385
固定資產	34	49,758	46,286
無形資產	35	68,462	64,290
使用權資產	36	14,185	16,172
遞延所得稅資產	50	65,360	61,901
其他資產	37	154,117	186,098
保險合同保戶賬戶資產	38	31,847	48,796
投資合同保戶賬戶資產	38	4,155	4,263
資產合計		10,142,026	9,527,870
股東權益及負債			
股東權益			
股本	39	18,280	18,280
儲備	40	234,186	228,271
庫存股	43	(9,895)	(5,995)
未分配利潤	40	569,834	522,004
歸屬於母公司股東權益合計		812,405	762,560
少數股東權益	40	265,318	225,345
股東權益合計		1,077,723	987,905

(人民幣百萬元)

	附註	2021年12月31日	2020年12月31日
負債			
應付銀行及其他金融機構款項	44	797,646	960,175
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		57,376	37,217
衍生金融負債	23	35,049	48,579
賣出回購金融資產款	45	127,477	276,602
應付賬款		6,663	5,148
應付所得稅		16,247	17,283
保險應付款		150,767	139,528
應付保單紅利		67,276	63,806
客戶存款及保證金	46	3,002,049	2,693,833
應付債券	47	1,097,523	901,285
保險合同負債	48	3,261,354	2,972,460
保戶投資合同負債	49	72,839	67,581
租賃負債	36	14,208	15,620
遞延所得稅負債	50	13,605	19,267
其他負債	51	344,224	321,581
負債合計		9,064,303	8,539,965
股東權益及負債合計		10,142,026	9,527,870

本財務報表從184頁到338頁於2022年3月17日被董事會認定並簽署。

馬明哲
董事

謝永林
董事

姚波
董事

合併股東權益變動表

2021年度

(人民幣百萬元)	2021年度											
	儲備											股東權益合計
	股本	股本溢價	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	影子會計調整	其他	盈餘公積	一般風險準備	外幣報表折算差額	庫存股	未分配利潤	少數股東權益	
年初餘額	18,280	111,598	(33,923)	23,147	26,858	12,164	88,789	(362)	(5,995)	522,004	225,345	987,905
本年度淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101,618	20,184	121,802
本年其他全面收益	-	-	(2,490)	2,810	(1,446)	-	-	(1,211)	-	-	261	(2,076)
本年全面收益總額	-	-	(2,490)	2,810	(1,446)	-	-	(1,211)	-	101,618	20,445	119,726
對股東的分配(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41,469)	-	(41,469)
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	12,319	-	-	(12,319)	-	-
支付給少數股東的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,452)	(5,452)
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,621	13,621
與少數股東的權益性交易	-	-	-	-	(1,029)	-	-	-	-	-	3,085	2,056
少數股東的增資	-	-	-	-	739	-	-	-	-	-	2,844	3,583
核心人員持股計劃(附註41)	-	-	-	-	(170)	-	-	-	-	-	-	(170)
長期服務計劃(附註42)	-	-	-	-	(3,890)	-	-	-	-	-	-	(3,890)
回購股份(附註43)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,900)	-	-	(3,900)
子公司發行/贖回其他權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,068	7,068
其他	-	-	-	-	283	-	-	-	-	-	(1,638)	(1,355)
年末餘額	18,280	111,598	(36,413)	25,957	21,345	12,164	101,108	(1,573)	(9,895)	569,834	265,318	1,077,723

(人民幣百萬元)	2020年度											
	儲備											股東權益合計
	股本	股本溢價	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	影子會計調整	其他	盈餘公積	一般風險準備	外幣報表折算差額	庫存股	未分配利潤	少數股東權益	
年初餘額	18,280	111,598	13,896	(4,809)	19,122	12,164	71,964	1,976	(5,001)	433,971	179,209	852,370
本年度淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143,099	16,260	159,359
本年其他全面收益	-	-	(47,819)	27,956	1,913	-	-	(2,338)	-	-	(962)	(21,250)
本年全面收益總額	-	-	(47,819)	27,956	1,913	-	-	(2,338)	-	143,099	15,298	138,109
對股東的分配(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,241)	-	(38,241)
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	16,825	-	-	(16,825)	-	-
支付給少數股東的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,867)	(4,867)
與少數股東的權益性交易	-	-	-	-	(284)	-	-	-	-	-	2,157	1,873
少數股東的增資	-	-	-	-	(17)	-	-	-	-	-	763	746
核心人員持股計劃(附註41)	-	-	-	-	(16)	-	-	-	-	-	-	(16)
長期服務計劃(附註42)	-	-	-	-	(3,698)	-	-	-	-	-	-	(3,698)
回購股份	-	-	-	-	-	-	-	-	(994)	-	-	(994)
子公司發行/贖回其他權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,456	31,456
其他	-	-	-	-	9,838	-	-	-	-	-	1,329	11,167
年末餘額	18,280	111,598	(33,923)	23,147	26,858	12,164	88,789	(362)	(5,995)	522,004	225,345	987,905

合併現金流量表

2021年度

(人民幣百萬元)	附註	2021年	2020年
經營活動產生的現金流量淨額	57	90,116	312,075
投資活動產生的現金流量			
購買投資性房地產、固定資產及無形資產支付的現金		(12,186)	(9,995)
處置投資性房地產、固定資產及無形資產收回的現金淨額		679	390
收回投資收到的現金		2,016,480	2,039,192
投資支付的現金		(2,198,579)	(2,680,660)
收購子公司支付的現金淨額		(366)	(978)
處置子公司收到的現金淨額		5,234	1,776
收到的利息		168,173	167,123
收到的股息		60,234	54,815
收到的租金		4,620	3,146
保戶質押貸款淨增加額		(16,356)	(21,947)
投資活動產生/(使用)的現金流量淨額		27,933	(447,138)
籌資活動產生的現金流量			
子公司吸收少數股東投資收到的現金		14,383	37,223
發行債券的現金流入		1,252,176	993,850
保險業務賣出回購金融資產款的淨變動額		(169,860)	99,242
借入資金的現金流入		197,965	183,876
償還資金的現金流出		(1,335,187)	(954,298)
支付的利息		(45,887)	(41,937)
支付的股息		(46,942)	(43,074)
保險業務拆入資金淨變動額		4,300	300
回購股份支付的現金		(3,900)	(994)
長期服務計劃購買股份支付的現金		(4,184)	(3,989)
償還租賃負債支付的現金		(7,634)	(7,806)
子公司贖回其他權益工具支付的現金		(3,051)	(5,000)
其他		11,409	3,248
籌資活動(使用)/產生的現金流量淨額		(136,412)	260,641
現金及現金等價物的淨(減少)/增加額		(18,363)	125,578
淨匯兌差額		(3,260)	(4,296)
現金及現金等價物的年初餘額		424,748	303,466
現金及現金等價物的年末餘額	56	403,125	424,748

合併財務報表附註

2021年度

1. 公司資料

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

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

除特別說明外，本合併財務報表以人民幣百萬元列示。

2. 重要會計政策摘要

(1) 財務報表的編製基礎

本合併財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及其修訂和解釋公告編製，亦遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的適用披露規定和香港《公司條例》中有關的披露要求。除了某些金融工具和保險責任準備金外，本財務報表乃以歷史成本法為基礎編製。

本財務報告的編製涉及運用重要的會計估計以符合國際財務報告準則要求，同時也要求管理層在應用本集團會計政策的過程中進行判斷。涉及高度依賴判斷或高度複雜的事項、或對財務報表有重大影響的假設和估計見附註3。

對於國際財務報告準則並無具體涉及的問題，國際財務報告準則框架允許參考其他會計準則體系。因此，本集團選擇考慮根據中國會計準則呈報的保險公司目前所採用的會計核算方法。

(2) 會計政策和會計估計的變更

會計估計的變更

本集團在計量長期人身險保險合同的保險責任準備金過程中須對折現率／投資收益率等經濟假設和死亡率、發病率、退保率、保單紅利及費用等非經濟假設作出重大判斷。這些計量假設需以資產負債表日可獲取的當前信息為基礎確定。本集團於2021年12月31日根據當前信息重新釐定上述有關假設(主要是保險合同負債評估的折現率基準曲線變動，以及根據最新經驗和趨勢調整了非經濟假設)，並對未來現金流的估計予以更新，所形成的相關保險合同準備金的變動計入本年度利潤表。此項變動增加2021年12月31日壽險及長期健康險責任準備金人民幣22,566百萬元，減少2021年度稅前利潤人民幣22,566百萬元(2020年：增加壽險及長期健康險責任準備金人民幣19,141百萬元，減少稅前利潤人民幣19,141百萬元)。

2. 重要會計政策摘要(續)

(3) 已發佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團尚未應用以下已發佈但尚未生效的新修訂準則。

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

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

(4) 企業合併及商譽

企業合併運用購買法進行會計處理。合併成本以本集團在購買日轉移的資產、承擔的債務以及為換取被購買方控制權而發行的股份的公允價值之和進行計量。對於企業合併，構成目前所有者權益組成部分且其持有者能夠在該企業清算時按比例享有淨資產的少數股東權益部分，本集團可選擇按公允價值或者在被收購方可辨認淨資產中享有的份額來計量。其他的少數股東權益均按公允價值計量。合併相關成本於發生時計為費用。

本集團在收購一個企業時，會根據合同條款、購買日的經濟環境以及相關條件評估被收購金融資產和金融負債的分類以及指定是否合適。這包括拆分被購買方主合同中嵌入的衍生工具。

通過多次交易分步實現的企業合併，對之前持有的股權按照該股權在購買日的公允價值進行計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期損益。

購買方轉移的或有對價將以購買日的公允價值確認。或有對價，作為一項金融工具分類為資產或者負債，根據國際財務報告準則第9號確認為後續計量的調整計入當期損益或其他全面收益。對於不符合國際財務報告準則第9號的或有對價，其後續變化根據適用的國際財務報告準則進行計量。如果或有對價分類為權益，則無需進行重新計量，其後續對價計入權益。

商譽按照成本進行初始確認，金額為支付的合併對價與於購買日之前持有的被購買方的股權以及少數股東權益之和大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額。支付的合併對價的公允價值與於購買日之前持有的被購買方的股權以及少數股東權益的公允價值之和小於合併中取得的可辨認淨資產公允價值份額的，其評估後的差額當作協議收購的收益計入當期損益。

合併財務報表附註

2021年度

2. 重要會計政策摘要(續)

(4) 企業合併及商譽(續)

初始確認後，商譽以成本減去累計減值損失進行後續計量。本集團每年對商譽進行減值測試，若存在跡象顯示商譽賬面價值可能出現減值，則對其進行更頻繁的減值測試。本集團於每年12月31日執行該年度的商譽減值測試。對於減值測試，合併日當日企業合併中產生的商譽應該分攤至能夠從企業合併的協同效應中受益的可產生現金流的資產組或資產組組合，而不管是否本集團的其他資產或者負債被分攤到這些資產組或資產組組合。

商譽減值通過評估產生現金流的資產組(或資產組組合)的可收回金額決定。當產生現金流的資產組(或資產組組合)的可收回金額小於其賬面價值時，需確認減值損失。商譽減值損失一經確認，在以後期間不得轉回。

在商譽成為產生現金流的資產組(或資產組組合)的一部分，而該資產組部分資產被處置的情況下，計算處置該部分資產產生的損益時，應將商譽包含在該部分資產的賬面價值中。在此情況下，商譽被處置的部分應根據資產組中被處置部分資產與剩餘部分資產的賬面價值的比例來計算。

(5) 合併原則

合併財務報表包括本公司及全部子公司截至2021年12月31日止年度的財務報表。

子公司自購買日(即本集團取得控制權之日)起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。編製合併財務報表時，子公司採用與本公司一致的會計年度和會計政策。本集團內部各公司之間的所有交易產生的餘額、交易和未實現損益及股利於合併時全額抵銷，除非該項交易所轉移的資產已經發生減值。

即使在少數股東權益不夠沖減的情況下，子公司少數股東仍然需要分擔子公司的全面收益。

本集團對喪失子公司控制權的會計處理如下：

- 終止確認子公司資產(包括商譽)和負債；
- 終止確認任何少數股東權益的賬面價值；
- 終止確認記錄在權益中的累計折算差額；
- 確認已收對價的公允價值；
- 確認任何剩餘投資的公允價值；
- 確認任何盈餘或虧損於利潤表中；且
- 將原記錄在其他全面收益中的本集團按比例享有的子公司權益的變動重分類至損益或未分配利潤。

2. 重要會計政策摘要(續)

(6) 子公司

子公司(包括結構化主體)是指本公司控制的實體。控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。子公司業績按已收及應收股息計入本公司之利潤表。本公司對於子公司的投資按成本扣除任何減值損失列示。

(7) 結構化主體

結構化主體是指在確定其控制方時未將表決權或類似權利作為決定因素的特定主體，例如當表決權只與行政性事物相關時，決定該主體相關活動的依據通常是合同或相應安排。

本集團作為資產管理人對結構化主體是代理人還是主要責任人取決於管理層的判斷。如果資產管理人作為結構化主體的代理人，其主要維護利益相關者則不控制結構化主體；相反如果資產管理人對結構化主體是主要責任人，其主要是維護集團本身的利益則控制結構化主體。

本集團決定未由本集團控制的所有信託產品、債權投資計劃、股權投資計劃和項目資產支持計劃均為未合併的結構化主體。信託產品、股權投資計劃和項目資產支持計劃由關聯的或無關聯的信託公司或資產管理人管理，並將籌集的資金投資於其他公司的貸款或股權。債權投資計劃由關聯的或無關聯的資產管理人管理，且其主要投資標的物為基礎設施資金支持項目。信託產品、債權投資計劃、股權投資計劃和項目資產支持計劃通過發行受益憑證和授予持有人按約定分配相關信託產品、債權投資計劃、股權投資計劃和項目資產支持計劃的收益權利來為其運營融資。

本集團持有信託產品、債權投資計劃、股權投資計劃和項目資產支持計劃的受益憑證。

(8) 聯營公司

聯營公司一般由本集團持有不少於20%的股本投票權作為長期權益，且本集團可對其實施重大影響，但不屬於本集團的子公司或合營公司。

在合併財務報表中，本集團對聯營公司的投資以權益法核算本集團應佔淨資產份額，並減去減值損失列示。本集團應佔聯營購買後利潤或虧損於利潤表內確認，而應佔其購買後的其他全面收益變動則於其他全面收益內確認，並相應調整投資賬面價值。如本集團應佔一家聯營的虧損等於或超過其在該聯營的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營已產生法律或推定債務或已代聯營作出付款。本集團與其聯營公司之間因內部交易產生的未實現損益需按本集團持股比例進行抵銷，除非未實現損失提供了被轉讓資產發生減值的證據。在收購聯營公司過程中產生的商譽包含在該投資的持有成本中，且不會進行攤銷，也不需要單獨進行減值測試。

合併財務報表附註

2021年度

2. 重要會計政策摘要(續)

(8) 聯營公司(續)

本集團的聯營公司編製財務報表的會計期間與本集團的會計期間一致。如需要，本集團將做出相應調整，以保證聯營公司的會計政策與本集團保持一致。

應用了權益法後，本集團判斷對聯營公司的投資是否需要計提減值損失。在每個資產負債表日，本集團判斷是否存在客觀證據證明對聯營企業的投資存在減值，假如證據屬實，本集團根據可從聯營企業收回的金額與賬面價值的差異計算減值準備金額，在利潤表中予以確認。

在喪失對聯營公司重大影響時，本集團將以公允價值計量和確認剩餘投資。由於喪失重大影響產生的聯營公司賬面價值與剩餘投資公允價值之間的差額，及出售聯營公司所得都應計入損益。

聯營公司的業績包括在本集團的利潤表，由已收及應收股息來體現。本集團對聯營企業的投資視作非流動資產，並按成本扣除任何減值準備進行列示。

(9) 合營安排

本集團基於合營安排的性質確認其為合營公司。本集團對合營安排的淨資產享有權益。本集團對合營安排的投資採用權益法核算，並扣除任何減值損失。權益法核算的具體描述請參見附註2.(8)。

(10) 外幣

本財務報表以本公司的功能貨幣和列報貨幣人民幣呈列。本集團內各子公司自行決定各自所採用的功能貨幣，並以該功能貨幣計量公司的財務報表項目。

本集團內子公司的外幣交易最初按交易發生當日功能貨幣的即期匯率折算入賬。以外幣計價的貨幣性資產及負債採用資產負債表日功能貨幣的即期匯率進行折算。由於貨幣性項目的結算和折算產生的差異均計入當期損益。

按歷史成本以外幣計量的非貨幣性項目按初始交易日的匯率折算。按公允價值以外幣計量的非貨幣項目按確定公允價值當日的匯率折算。由於非貨幣性項目折算產生的公允價值變動損益，其處理方式與該項目公允價值變動損益的處理方式一致(即：若該非貨幣性項目的公允價值變動損益計入其他全面收益或者當期損益，則外幣折算產生的差異也計入其他全面收益或者當期損益)。

2. 重要會計政策摘要(續)

(10) 外幣(續)

主要海外子公司的功能貨幣是港元。於報告期末，海外子公司的資產及負債均按報告期末的即期匯率折算為本公司的列報貨幣，其利潤表項目按年內平均匯率折算為人民幣。由折算產生的匯兌差額計入其他全面收益並在外幣報表折算差額中列示。在處置海外子公司時，與海外子公司相關的其他全面收益部分計入利潤表。

出於編製合併現金流量表的目的，海外子公司的現金流按現金流發生當日功能貨幣的平均匯率折算為人民幣。海外子公司在整個年度內經常性出現的現金流按當年度的加權平均匯率折算為人民幣。

(11) 現金及現金等價物

出於編製合併現金流量表的目的，現金及現金等價物包括庫存現金、活期存款、存放中央銀行款項，以及期限短、流動性強的投資，包括買入返售金融資產及其他易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小且通常自購買日起三個月內到期的投資。

(12) 金融資產

確認

當且僅當成為金融工具合同的一方時，本集團在其資產負債表中確認一項金融資產或金融負債。

在初始確認時，本集團以公允價值對金融資產進行計量。當某項金融資產的公允價值變動不計入損益時，還應加上直接歸屬於購買該金融資產的交易費用。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的交易費用，直接進入損益。

分類及計量

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：

- 以攤餘成本計量的金融資產；
- 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產；或
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

債務工具的投資，按照該筆投資的業務模式以及現金流量特徵決定分類，不通過現金流量特徵測試的直接分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產；通過測試的則取決於其業務模式決定其最終分類；權益工具的投資，其公允價值變動通常計入損益，但本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的除外。

合併財務報表附註

2021年度

2. 重要會計政策摘要(續)

(12) 金融資產(續)

分類及計量(續)

債務工具

債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，如貸款，政府及企業債券等，根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵分別採用以下三種方式進行計量：

- 以攤餘成本計量：本集團管理此類金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，同時並未指定此類金融資產為以公允價值計量且其變動計入當期損益，則將該資產按照攤餘成本計量。本集團對於此類金融資產按照實際利率法確認利息收入。此類金融資產因終止確認產生的利得或損失以及因減值導致的損失直接計入當期損益。本集團持有的此類金融資產主要包括現金、存放銀行及其他金融機構款項，存放中央銀行款項，應收賬款，應收融資租賃款，以攤餘成本計量的金融資產和以攤餘成本計量的發放貸款及墊款等。
- 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益：本集團管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，同時並未指定此類金融資產為以公允價值計量且其變動計入當期損益。此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他全面收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。此類金融資產終止確認時，累計計入其他全面收益的公允價值變動將結轉計入當期損益。本集團持有的此類金融資產主要包括以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的發放貸款及墊款等。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益：本集團將持有的未劃分為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具，以公允價值計量且其變動計入當期損益，分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在初始確認時，本集團為了消除或顯著減少會計錯配，將部分金融資產指定為公允價值且其變動計入當期損益的金融資產。

權益工具

本集團所有權益工具後續以公允價值計量。如果本集團管理層選擇將權益工具的公允價值變動計入其他全面收益，則之後不可再將公允價值變動結轉至當期損益，該類投資的股息將繼續在利潤表中予以確認。

2. 重要會計政策摘要(續)

(12) 金融資產(續)

減值

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指企業按照原實際利率或按照已發生信用減值的金融資產經信用調整的實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。

本集團對於以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具投資、貸款承諾和除適用於保險合同會計核算方法外的財務擔保合同等，考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。預期信用損失計量中，重要的假設和判斷列示如下：

- i) 預期信用損失計量的參數，如違約概率、違約損失率和風險敞口等；
- ii) 信用風險顯著變化的判斷標準；
- iii) 前瞻性信息。

對於納入預期信用損失計量的金融資產，本集團評估相關金融資產的信用風險自初始確認後是否顯著增加或發生實際違約，構建預期信用損失「三階段」減值模型，並對每一種類型資產的不同減值階段進行定義，結合前瞻性信息，明確資產在不同情境下對應的減值階段，分別計量其減值準備，確認預期信用損失及其變動。

第一階段：金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加，本集團按照未來12個月內的預期信用損失計量減值準備；

第二階段：金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量減值準備；

第三階段：金融工具自初始確認後已經發生信用減值，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量減值準備。

本集團對於處於第一階段和第二階段的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。購入或源生已發生信用減值的金融資產是指在初始確認時即存在信用減值的金融資產，這些資產的減值準備為自初始確認後整個存續期的預期信用損失累計變動。

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。對於持有的以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具，本集團在將減值損失或利得計入當期損益的同時調整其他全面收益。

合併財務報表附註

2021年度

2. 重要會計政策摘要(續)

(12) 金融資產(續)

減值(續)

對於應收款項，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的信息，計算整個存續期的預期信用損失準備。

信用承諾的信用損失準備列報在預計負債中。但如果一項工具同時包含貸款和未使用的承諾，且本集團不能把貸款部分與未使用的承諾部分產生的預期信用損失區分開，那麼兩者的損失準備一併列報在貸款的損失準備中，除非兩者的損失準備合計超過了貸款賬面餘額，則將損失準備列報在預計負債中。

終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：

- (a) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；
- (b) 該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；
- (c) 該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具投資終止確認時，其之前計入其他全面收益的累計利得或損失應當從其他全面收益中轉出，計入留存收益；其餘金融資產終止確認時，其之前計入其他全面收益的累計利得或損失應當從其他全面收益中轉出，計入當期損益。

當本集團執行了所有必要的程序後仍認為預期不能收回金融資產的整體或者一部分時，則將其進行核銷。表明無法合理預期可收回款項的跡象包括：(1)強制執行已終止，以及(2)本公司的收回方法是沒收並處置擔保品，但仍預期擔保品的價值無法覆蓋全部本息。

(13) 金融負債

本集團的金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及其他金融負債。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，本集團終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

2. 重要會計政策摘要(續)

(13) 金融負債(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。交易性金融負債，是指滿足下列條件之一的金融負債：

- (a) 承擔該金融負債的目的是為了在近期內回購；
- (b) 屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；
- (c) 屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具以及屬於財務擔保合同的衍生工具除外。

對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。

只有符合以下條件之一，金融負債才可在初始計量時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：

- (a) 該項指定可以消除或明顯減少由於金融工具計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；
- (b) 風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；
- (c) 包含一項或多項嵌入衍生工具的混合工具且主合同不屬於新金融工具會計準則範圍內的資產，其嵌入衍生工具對混合工具的現金流量產生重大改變。

在初始確認時將某金融負債劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債後，不能重分類為其他類金融負債。對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，其公允價值變動中源於自身信用風險變動的部分計入其他全面收益，其餘部分計入當期損益。金融負債源於本集團自身信用風險變動產生的計入其他全面收益的累計利得或損失，在終止確認時不得轉入當期損益。

其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。本集團的其他金融負債主要包括吸收存款、短期借款、長期借款、應付債券等。

合併財務報表附註

2021年度

2. 重要會計政策摘要(續)

(13) 金融負債(續)

財務擔保合同

財務擔保合同，是指根據合同約定，當債務人不履行債務時，財務擔保合同的簽發人按照約定向持有人補償相關損失的合同。這些財務擔保合同為債權人提供償還保障，即在債務人不能按照債務工具、貸款或其他負債的原始或修改後的條款履行義務時，代為償付債權人的損失。本集團對該等合同按公允價值進行初始計量，其最初的公允價值很可能等於所收取的費用。該公允價值在擔保期內按比例攤銷，計入手續費及佣金收入。隨後按照合同的初始確認金額減去依據國際財務報告準則第15號確認的收入後的餘額以及本集團按照附註2(12)中的預期信用損失模型計算的減值準備金額孰高進行計量。

除本集團銀行業務提供的財務擔保合同是根據國際財務報告準則第9號核算外，本集團將具有財務擔保成分的若干合同視作保險合同，並採用適用於保險合同的會計核算方法。因此，對該等合同選用國際財務報告準則第4號進行核算。

(14) 衍生金融工具

本集團的衍生金融工具主要包括利率掉期、貨幣遠期及掉期交易、信用掉期以及股指期貨等。衍生工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生工具確認為衍生金融資產，公允價值為負數的確認為衍生金融負債。

本集團衍生工具公允價值變動而產生的利得或損失，直接計入當期損益。

嵌入衍生工具是同時包含非衍生工具主合同的混合(組合)工具的一個組成部分，並導致該混合(組合)工具中的某些現金流量以類似於單獨存在的衍生工具的變動方式變動。

嵌入衍生工具相關的混合工具包含的主合同不是新金融工具會計準則範圍內的資產，當且僅當符合下述條件時，嵌入衍生工具應當與主合同分拆，並作為衍生工具核算：

- (a) 與主合同在經濟特徵及風險方面不存在緊密關係；
- (b) 與嵌入衍生工具條件相同，單獨存在的工具符合衍生工具定義；及
- (c) 混合合同不以公允價值計量，公允價值的變動也不計入損益(即，嵌在以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或負債中的衍生工具不予分拆)。

對於上述資產，本集團可以選擇將被拆分的嵌入式衍生工具以公允價值計量且其變動計入損益，或者選擇將混合工具整體以公允價值計量且其變動計入當期損益。

2. 重要會計政策摘要(續)

(15) 金融工具的公允價值

存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用活躍市場中的報價確定其公允價值。對於不存在活躍市場的金融工具，其公允價值則運用估值技術釐定。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

估值技術包括參考市場參與者最近進行的有序交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。對於現金流量折現分析，估計未來現金流量乃根據管理層最佳估計，其所使用的折現率乃類似工具的市場折現率。若干金融工具(包括衍生金融工具)，使用考慮合約及市場價格、相關系數、貨幣時間價值、信用風險、收益曲線變化因素及／或提前償還比率的定價模型進行估值。使用不同定價模型及假設可能導致公允價值估計的重大差異。

對於在估值方法中，使用了重大不可觀察輸入值的金融工具，將其在公允價值層次中分類為第三層次。

(16) 金融工具的抵銷

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而且在一般業務過程中以及倘若本集團或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，企業均可執行該法定權利。

(17) 買入返售金融資產和賣出回購金融資產款

賣出回購協議下的金融資產款應繼續確認為資產，但應就收到款項確認負債。本集團可能被要求以相關資產的公允價值為基礎提供額外的抵押，用於抵押的此類非現金資產於報告期末將繼續在資產負債表上列示。賣出回購業務的買賣差價用實際利率法被確認為協議期間的利息支出。

買入返售業務按發生時實際支付的款項入賬，並在資產負債表中確認。本集團並不一定親自保管該等返售協議項下的資產。當對方違約不能償還該貸款時，本集團擁有相關資產的權利。買入返售業務的買賣差價用實際利率法被確認為協議期間的利息收入。

銀行和證券業務的賣出回購協議和買入返售協議在合併現金流量表中歸類為經營活動，保險業務賣出回購協議和買入返售協議在合併現金流量表中分別被歸類為籌資和投資活動。

合併財務報表附註

2021年度

2. 重要會計政策摘要(續)

(18) 應收融資租賃款和未實現融資收益

將租賃資產所有權有關的幾乎所有風險和報酬轉移給承租人的租賃為融資租賃。在租賃開始日，本集團將租賃開始日最低租賃收款額、初始直接費用、未擔保餘值之和作為應收融資租賃款的入賬價值。將最低租賃收款額、初始直接費用、未擔保餘值之和與其現值之和的差額記錄為未實現融資租賃收益。應收融資租賃款減去未實現融資租賃收益的淨額在合併財務狀況表中的應收融資租賃款中確認。未實現融資租賃收益在租賃期內各個期間按照出租人在融資租賃中的投資淨額能在每個期間獲得固定回報的模式進行分配，並確認為其他業務收入。

應收融資租賃款的減值準備計量及終止確認遵守金融資產會計政策的基本規定(附註2(12))。本集團的應收融資租賃款的減值準備通過結合前瞻性信息評估預期信用損失。當收取應收融資租賃款現金流量的權力終止或轉移了幾乎所有的風險和報酬時，本集團將終止確認應收融資租賃款。對於該部分的減值準備的計量詳見附註13及附註25。

(19) 貴金屬

本集團的貴金屬為黃金和其他貴金屬。本集團非交易性貴金屬按照取得時的成本進行初始計量，以成本與可收回金額較低者進行後續計量。本集團為交易目的而獲得的貴金屬按照取得時的公允價值進行初始確認，後續公允價值變動計入當期損益。

(20) 投資性房地產

投資性房地產是指以獲得租賃收入或資本升值為目的，而非以生產或提供商品服務或管理為目的而持有的房屋和土地使用權。

投資性房地產按成本進行初始計量，即按獲取該等投資所支付對價(包括交易費用在內)的公允價值計量。其後，投資性房地產均以成本扣除累計折舊及減值準備後的淨額列示。

投資性房地產的折舊乃於扣除資產預計殘值(原始成本的1%-10%)後，在其預計可使用年限內以直線法計提。投資性房地產的預計可使用年限為15至40年。

本集團定期檢查投資性房地產的可使用年限及折舊計提方法，以確保投資性房地產的折舊方法和折舊年限與該投資性房地產預期可以帶來經濟利益的方式相一致。

本集團對已提足折舊但仍繼續使用的資產不再計提折舊，該等資產將繼續列示於財務報表中直至其終止使用。

當且僅當有證據表明房地產的用途已改變或處置時確認投資性房地產的轉入和轉出。

2. 重要會計政策摘要(續)

(21) 固定資產

固定資產(不包括在建工程)以成本扣除累計折舊及任何減值損失後的餘額列賬。一項固定資產在出售後或預期其使用或出售均不會在日後產生經濟利益時,將終止確認。在資產終止確認年度的利潤表中確認的任何出售或報廢盈虧等於出售所得款項淨額與有關資產的賬面價值之間的差額。

一項固定資產的成本包括其購入價及令有關資產達到其運作狀態並送至擬定使用位置的任何直接成本。在固定資產的項目投入使用後產生的支出,例如修理及維護費用,一般計入有關支出產生期間的利潤表。倘能清楚證明該等支出可讓使用該項固定資產在日後預期帶來的經濟利益增加,且該項目的成本能夠可靠計量,則將有關支出于以資本化,以作為有關資產的額外成本或重置成本。

折舊乃以直線法計算,在各項固定資產的估計可用年限內將其成本攤銷至其殘值。用於此用途的假設參數如下:

	預計淨殘值率	預計可使用年限
租賃固定資產改良	-	租賃資產尚可使用經濟年限與 剩餘租賃期孰短
房屋及建築物	1%-10%	15-40年
設備、家具及裝修	0%-10%	3-15年
運輸設備	1%-15%	4-25年

固定資產的可用年限及折舊計提方法經定期檢查,以確保該資產的折舊方法和折舊年限與該資產預期可以帶來經濟利益的方式相一致。

對已提足折舊仍繼續使用的資產不再計提折舊,這些資產將繼續在財務報表中列示直至其停止使用。

(22) 在建工程

在建工程主要是指興建中的建築物及待安裝設備之成本,扣除任何減值損失。

在建工程在完工及達到預定可使用狀態前不計提折舊。

合併財務報表附註

2021年度

2. 重要會計政策摘要(續)

(23) 無形資產(除商譽)

單獨取得的無形資產以成本進行初始計量。企業合併中取得無形資產的成本為企業合併日所取得資產的公允價值。無形資產的使用壽命經評估可分為有確定使用壽命和使用壽命不確定兩種。使用壽命有限的無形資產，在其使用壽命內按直線法進行攤銷；如有減值跡象，須進行減值測試。每年年度終了，須對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核。

對使用壽命不確定的無形資產，需每年單獨或結合與其相關的資產組進行減值測試。此類無形資產不予攤銷，但需每年接受覆核，以確定之前對其使用年限的評估是否成立。若評估不再成立，則需採用未來適用法將使用壽命不確定的無形資產轉為使用壽命有限的無形資產。

(a) 核心存款

核心存款是指由於銀行與客戶間穩定的業務關係，在未來一段期間內預期繼續留存在該銀行的賬戶。核心存款的無形資產價值反映未來期間以較低的替代融資成本使用該賬戶存款帶來的額外現金流量的現值。

(b) 高速公路收費經營權

用以取得高速公路收費經營權的支出已資本化為無形資產，隨後以直線法在合同期限內進行攤銷。

(c) 預付土地租賃款

預付土地租賃款乃按中國法律預付。預付土地租賃款初始以成本確認，期後按直線法在租期內攤銷。與預付土地租賃款相關的土地均位於中國境內。

(d) 商標權

商標權初始以成本確認，期後按直線法在預期可使用壽命內進行攤銷。

各項無形資產的預計使用壽命如下：

	預計使用壽命
高速公路收費經營權	20-30年
預付土地租賃款	30-50年、無確定期限
核心存款	20年
商標權	10-40年、無確定期限
軟件及其他(包括專利權、客戶關係及合同權益等)	2-25年

2. 重要會計政策摘要(續)

(24) 抵債資產

抵債資產按其公允價值進行初始確認，公允價值與相關貸款本金和已確認的利息及減值準備的差額計入當期損益。於資產負債表日，抵債資產按賬面價值與可收回金額孰低計量。賬面價值高於可收回金額的，計提抵債資產跌價準備，計入利潤表的資產減值損失。

(25) 存貨

本集團的存貨主要包括原材料、在產品、庫存商品、周轉材料等以及下屬從事房地產開發的子公司所購入的土地，並已決定將其用於建成以出售為目的的物業。存貨按成本進行初始計量，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

存貨的實際成本按照移動加權平均法確定。

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至交付時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

(26) 非金融資產減值

本集團於每一報告期末評估是否有跡象表明某項除遞延所得稅資產外的非金融資產發生減值。倘若存在任何該等跡象，或須對非金融資產進行年度減值測試，本集團對該資產的可收回金額作出估計。非金融資產的可收回金額為該資產或現金產出單位的公允價值減去銷售費用後的餘額與其使用價值之間的較高者。可回收金額就個別資產予以釐定，除非該資產並不產生基本獨立於其他資產或資產組的現金流入，該情況下，可回收金額由該資產所屬之產生現金流的單位決定。倘一項非金融資產的賬面金額超出其可收回金額，該資產被視為已減值並減記至其可回收金額。於評估非金融資產的使用價值時，估計未來現金流量採用反映當前市場對貨幣時間價值的估計及資產的特定風險的稅前折現率折現至現值。於釐定公允價值減處置成本時，本集團採用適當的估值模式。這些計算均由估值倍數、所報公開交易子公司的股價或其他可獲取的公允價值指標證實。

合併財務報表附註

2021年度

2. 重要會計政策摘要(續)

(26) 非金融資產減值(續)

對於除商譽外的非金融資產，本公司於各報告期末對是否有跡象表明先前確認的減值損失可能不再存在或可能已減少作出估計。倘該等跡象存在，本集團將對可收回金額作出估計。倘用於釐定資產的可收回金額的估計自上次減值損失確認後發生變動，則僅轉回先前確認的減值損失。若該情況屬實，資產的賬面金額增加至其可收回金額。增加後的金額不能超出在此前年度該資產未確認減值損失的情況下，原本應予釐定的賬面金額(扣除折舊)。該轉回於利潤表確認。

本集團每年度對商譽進行減值測試。當有某些事件或環境變動表明商譽的賬面價值可能減值時，將更頻繁地進行測試。通過評估與商譽相關的資產組(或資產組組合)的可收回金額釐定減值。可收回金額為其公允價值扣減處置成本後的餘額與其使用價值(根據個別資產(或資產組)基準釐定)之間的較高者，除非個別資產(或資產組)不產生基本獨立於其他資產或資產組(或資產組組合)的現金流量。有關商譽確認的減值損失概不就其可收回金額的後續增加予以轉回。

使用壽命不確定的無形資產於每年年底按個別或資產組(倘適合)進行減值測試。

(27) 保險保障基金

本集團根據《保險保障基金管理辦法》(保監會令[2008]2號)按下列比例提取保險保障基金：

- ▶ 非投資型財產保險按照保費收入的0.8%繳納，投資型財產保險，有保證收益的，按照業務收入的0.08%繳納，無保證收益的，按照業務收入的0.05%繳納；
- ▶ 有保證收益的人壽保險按照業務收入的0.15%繳納，無保證收益的人壽保險按照業務收入的0.05%繳納；
- ▶ 短期健康保險按照保費收入的0.8%繳納，長期健康保險按照保費收入的0.15%繳納；及
- ▶ 非投資型意外傷害保險按照保費收入的0.8%繳納，投資型意外傷害保險，有保證收益的，按照業務收入的0.08%繳納，無保證收益的，按照業務收入的0.05%繳納。

當中國平安人壽保險股份有限公司(以下簡稱「平安壽險」)、平安養老保險股份有限公司(以下簡稱「平安養老險」)和平安健康保險股份有限公司(以下簡稱「平安健康險」)等的保險保障基金餘額達到其各自總資產的1%時，其不再提取保險保障基金；當中國平安財產保險股份有限公司(以下簡稱「平安產險」)的保險保障基金餘額達到其總資產的6%時，其不再提取保險保障基金。保險保障基金在發生時作為費用進入損益。

在計提保險保障基金時，業務收入及保費收入是指保單上約定的金額。

2. 重要會計政策摘要(續)

(28) 保險合同分類

保險合同是指保險人與投保人約定保險權利義務關係，並承擔源於被保險人的重大保險風險的協議。承擔重大保險風險是指如果未來發生保險合同約定的對被保險人不利的事件(保險事故)，保險人承擔補償投保人的賠付或給付保險金責任。保險合同包括原保險合同和再保險合同。本集團釐定的保險風險的大小取決於保險事故潛在影響的大小。

某些保險合同同時包含保險成分和存款成分。如果保險成分和存款成分能夠區分，並且能夠單獨計量的，本集團將保險成分和存款成分進行分拆。保險成分，按照國際財務報告準則第4號規定的保險合同進行會計處理；存款成分，按照相關會計政策進行會計處理。如果保險成分和存款成分不能夠區分，或者雖能夠區分但不能夠單獨計量的，將整個合同作為保險合同進行會計處理。

(29) 重大保險風險測試

對於本集團與投保人簽訂的需要進行重大保險風險測試的合同(以下簡稱「保單」)，本集團以保險風險同質的合同組合為基礎進行重大保險風險測試。在進行重大保險風險測試時，本集團需要對保單是否轉移保險風險，保單的保險風險轉移是否具有商業實質，以及保單轉移的保險風險是否重大依次進行判斷。

(30) 保險合同負債

本集團的保險合同負債包括長期人身保險責任準備金、未到期責任準備金和未決賠款準備金。

本集團在確定保險合同準備金時，將具有同質保險風險的保險合同組合作為一個計量單元。其中，財產保險和短期人身保險合同根據險種分成若干個計量單元；長期人身保險合同根據保險產品、性別、年齡、保單經過年度等特徵確定保險合同準備金的計量單元。

保險合同準備金以本集團履行保險合同相關義務所需支出的合理估計金額為基礎進行計量。本集團履行保險合同相關義務所需支出，是指由保險合同產生的預期未來現金流出與預期未來現金流入的差額，即預期未來淨現金流出。

- ▶ 預期未來現金流出，是指本集團為履行保險合同相關義務所必需的合理現金流出(含歸屬於保單持有人的利益)，主要包括：
 - 根據保險合同承諾的保證利益，包括賠付、死亡給付、殘疾給付、疾病給付、生存給付和滿期給付；
 - 根據保險合同構成推定義務的非保證利益，包括保單紅利給付等；
 - 管理保險合同或處理相關賠款必需的合理費用，包括保單維持費用、理賠費用等。
- ▶ 預期未來現金流入，是指本集團為承擔保險合同相關義務而獲得的現金流入，包括保費和其他收費。

本集團以資產負債表日可獲取的當前信息為基礎，確定預期未來淨現金流的合理估計金額。

合併財務報表附註

2021年度

2. 重要會計政策摘要(續)

(30) 保險合同負債(續)

本集團在確定保險合同準備金時，考慮邊際因素，並單獨計量。本集團在保險期間內，採用系統、合理的方法，將邊際計入當期損益。邊際包括風險邊際和剩餘邊際。

- ▶ 本集團根據預期未來淨現金流出的不確定性和影響程度選擇適當的風險邊際，計入保險合同準備金。本集團採用情景對比法確定長期人身保險責任準備金的風險邊際。不利情景根據預期未來淨現金流出的不確定性和影響程度選擇確定。
- ▶ 在保險合同初始確認日產生首日利得的，不確認該利得，而將首日利得作為剩餘邊際計入保險合同準備金。剩餘邊際的計算剔除了保險合同獲取成本，該成本主要包括保險業務佣金及手續費支出。在保險合同初始確認日發生首日損失的，對該損失予以確認並計入當期損益。剩餘邊際的後續計量以保單生效年的假設為基礎確定，不隨未來假設的調整而變化。對於非壽險合同，本集團在整個保險期間內按時間基礎將內嵌在未到期責任準備金中的剩餘邊際攤銷計入當期損益；對於壽險合同，本集團以保額或保單數作為保險合同的攤銷因子在整個保險期間攤銷。

本集團在確定保險合同準備金時，考慮貨幣時間價值的影響。對於貨幣時間價值的影響重大的，對相關未來現金流量進行折現；對於久期小於一年的短期險合同，不對相關未來現金流量進行折現。計量貨幣時間價值所採用的折現率，以資產負債表日可獲取的當前信息為基礎確定，不予以鎖定。

本集團在計量保險合同準備金時，預測未來淨現金流出的期間為整個保險期間。對於包含可續保選擇權的保險合同，如果保單持有人很可能執行續保選擇權並且本集團不具有重新釐定保險費的權利，本集團將預測期間延長至續保選擇權終止的期間。

未到期責任準備金

未到期責任準備金是指本集團作為保險人為尚未終止的財產保險和短期人身保險業務保險責任提取的準備金。

未到期責任準備金以未賺保費法進行計量。按照未賺保費法，本集團於保險合同初始確認時，以確認的保費收入為基礎，在減去佣金及手續費、保險保障基金、監管費用及其他增量成本後計提本準備金。初始確認後，未到期責任準備金按三百六十五分之一法進行後續計量。

2. 重要會計政策摘要(續)

(30) 保險合同負債(續)

未決賠款準備金

未決賠款準備金是指本集團作為保險人為財產保險和短期人身保險保險事故的賠案提取的準備金，包括已發生已報案未決賠款準備金、已發生未報案未決賠款準備金和理賠費用準備金。

本集團按最高不超過保單對該保險事故所承諾的保險金額，採用逐案估計法、案均賠款法等方法，以最終賠付的合理估計金額為基礎，同時考慮邊際因素，計量已發生已報案未決賠款準備金。

本集團根據保險風險的性質和分佈、賠款發展模式、經驗數據等因素，採用鏈梯法、Bornhuetter-Ferguson法、賠付率法及案均賠款法等方法，以最終賠付的合理估計金額為基礎，同時考慮邊際因素，計量已發生未報案未決賠款準備金。

本集團採用逐案預估法和比率分攤法，以未來必需發生的理賠費用的合理估計金額為基礎，同時考慮邊際因素，計量理賠費用準備金。

長期人身保險責任準備金

長期人身保險責任準備金是指本集團作為保險人為承擔尚未終止的人身和長期健康保險責任而提取的準備金。

本集團採用情景對比法確定長期人身保險責任準備金的風險邊際。不利情景根據預期未來淨現金流出的不確定性和影響程度選擇確定。

長期人身保險責任準備金的主要計量假設包括保險事故發生率、退保率、費用假設、保單紅利假設、折現率等。本集團以資產負債表日可獲取的當前信息為基礎確定這些假設。計量假設的變動於利潤表內確認。

負債充足性測試

本集團在資產負債表日對未到期責任準備金、未決賠款準備金及長期人身保險責任準備金進行充足性測試。本集團按照保險精算方法重新計算確定的相關準備金金額超過充足性測試日已提取的相關準備金餘額的，按照其差額補提相關準備金，計入當期損益；反之，不調整相關準備金。

合併財務報表附註

2021年度

2. 重要會計政策摘要(續)

(31) 長期人身保險合同和投資合同的任意分紅特徵

某些長期人身保險合同和投資合同含任意分紅特徵，此特徵使保單持有人具有獲取合同保證利益之外的額外收益的權利。這些合同統稱分紅合同。根據現行的中國保險法規，對於分紅合同，公司應將不少於可分配盈餘(按相關資產產生的淨利差以及分紅合同所歸屬的保險合同組合的死差損益計算)的70%分配給保單持有人。應分配給保單持有人的總額為應分配盈餘。應分配盈餘具體發放給各保單持有人的分紅金額以及分配時間由集團進行宣告。尚未宣告支付的應分配盈餘在長期人身保險責任準備金和投資合同準備金中核算。對於由於已實現和未實現投資收益引起的預期未來應分配盈餘的變化，根據保單條款需要在未來支付給分紅保險保單持有人的部分，在長期人身保險責任準備金和投資合同準備金中確認。

在其他全面收益中所確認的未實現投資收益而引起的可分配盈餘的變化通過影子會計調整在其他全面收益中確認。

(32) 投資合同

本集團將不滿足國際財務報告準則第4號所規定的保險合同定義的保單分類為投資合同。這些保單不具有重大保險風險。

- ▶ 收到的規模保費不確認為保費收入，作為負債在保戶投資合同負債中列示。非預定收益型非壽險投資型產品的保單負債按照公允價值計量，相關交易費用計入當期損益。其他投資合同的保單負債，按公允價值進行初始確認，以攤餘成本進行後續計量；支付的佣金及收取的用以補償相應支出的初始費用作為交易成本計入負債的初始確認金額。
- ▶ 收取的包括保單管理費等費用，於本集團提供服務的期間內確認為其他業務收入。

(33) 投資連結保險業務

本集團的個人投資連結保險具有重大保險風險，分類為保險合同。這些保單同時包含保險成分和存款成分。本集團將該混合保險合同中的存款成分分拆出來。分拆後的合同部分，按照保險合同進行會計處理。本集團的團體投資連結保險不具有重大保險風險，分類為投資合同。

分類為保險合同的投資連結險合同項下的資產及負債，作為保險合同保戶賬戶資產及負債列示。分類為投資合同的投資連結保險合同項下的資產及負債，作為投資合同保戶賬戶資產及負債列示。不同投資連結保險組合的資產負債與其他組合或本集團其他投資資產分開核算。由於投資連結保險的投資風險完全由保戶承擔，投資連結投資賬戶資產及負債不包括在附註53的風險管理的分析中。

2. 重要會計政策摘要(續)

(33) 投資連結保險業務(續)

本集團的團體投資連結保險與上述分拆後的個人投資連結保險存款成分，按照下列方法進行會計處理：

- ▶ 收到的規模保費不確認為保費收入，作為負債在保戶賬戶負債中列示，以公允價值進行初始確認和後續計量；支付的佣金及收取的用以補償相應支出的初始費用作為交易成本計入當期損益。
- ▶ 收取的賬戶管理費及退保費用等費用，按固定金額或投資賬戶餘額的一定比例收取，賬戶管理費於本集團提供服務的期間確認為其他業務收入，退保費用於發生時確認為其他業務收入。
- ▶ 投資連結保險投資賬戶的各項資產按照公允價值進行初始確認和後續計量，在保戶賬戶資產中列示。

(34) 萬能壽險業務

本集團的萬能保險具有重大保險風險，分類為保險合同。這些保單同時包含保險成分和存款成分。本集團將該混合保險合同中的存款成分分離出來。分離後的合同部分，按照保險合同進行會計處理。詳情請見附註2.(30)。

本集團上述分離後的萬能保險存款成分，按照下列方法進行會計處理：

- ▶ 收到的規模保費不確認為保費收入，作為負債在投資型保單賬戶餘額中列示；按公允價值進行初始確認，以折現現金流模型進行後續計量，支付的佣金及收取的用以補償相應支出的初始費用作為交易成本計入負債的初始確認金額。
- ▶ 萬能保險賬戶的以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值變動計入其他全面收益。萬能保險相關保險合同負債由於萬能保險賬戶相關以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值變動歸屬於保單持有人部分引起的變化也計入其他全面收益。

合併財務報表附註

2021年度

2. 重要會計政策摘要(續)

(35) 預計負債

預計負債是指因過往事項產生的現時義務(法定或推定)，履行該義務很可能會導致未來經濟利益流出企業，且該義務的金額能夠可靠地計量。當貼現的影響重大時，確認的金額為預期未來在報告期末需履行義務的支出的現值。

除企業合併中的或有對價承擔的或有負債及信用承諾計提的預計負債之外，當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

- ▶ 該義務是本集團因過去事項承擔的現時義務；
- ▶ 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；及
- ▶ 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個報告期末對預計負債的賬面價值進行覆核，並按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

其中本集團的貸款承諾和財務擔保合同的減值準備通過結合前瞻性信息評估預期信用損失，對於該部分的減值準備的計量詳見附註13及附註51。

(36) 收入確認

本集團的主要收入的確認依據如下：

(a) 保險業務收入

保費收入及分保費收入於保險合同成立並承擔相應保險責任，與保險合同相關的經濟利益很可能流入，並與保險合同相關的淨收入能夠可靠計量時予以確認。

長期人身保險合同，分期收取保費的，根據當期應收取的保費確定保費收入金額；一次性收取保費的，根據一次性應收取的保費確定保費收入金額。財產保險和短期人身保險合同，根據保險合同約定的保費總額確定保費收入金額。

分入業務根據相關再保險合同的約定，計算確定分保費收入金額。再保險合同的會計政策詳見附註2.(37)。

(b) 保險投資合同收入

保險投資合同收入主要包括固定的或者是與被管理的金額直接相關而收取的保單費、投資管理費、退保費及其它服務費用，通過調整保戶賬戶餘額收取。保戶投資合同收入於服務控制權轉移至客戶時確認，除非與它相關的服務將在未來提供，則收入參照完成履約責任的進度而於合同期間內確認。對於特定的以攤餘成本計量的投資合同，收取的初始費用將被確認並作為其實際收益率的調整項。

2. 重要會計政策摘要(續)

(36) 收入確認(續)

(c) 利息收入

金融工具的利息收入乃根據實際利率法確認損益。倘一項金融資產發生減值，本集團將採用可回收金額(以該金融工具原始的實際利率折現估計的未來現金流量)記賬，將其賬面價值減至可回收金額，並繼續將該折扣確認為利息收入。

(d) 非保險業務手續費及佣金收入

本集團自其向客戶提供的多種服務賺取非保險業務手續費及佣金收入，當服務的控制權轉移至客戶時確認收入。手續費收入可主要分為以下兩類：

於一定期間內提供服務所賺取的手續費收入

於一定期間內提供服務所賺取的手續費於該期間內計提。此類手續費包括投資基金管理費、託管費、信託費、與信貸有關的費用、資產管理費、投資組合及其他管理費以及顧問費等。然而，有可能提取的貸款承諾費(連同任何增加成本)將被遞延並確認為貸款實際利率的調整。

提供交易服務的手續費收入

由於為第三方的交易(例如收購股份或其他證券或買賣業務的安排)進行磋商或參加磋商而產生的手續費收入於相關交易完成且相關服務的控制權轉移至客戶時確認。與特定業績有關的手續費或部分手續費於達成相關標準後確認。此類手續費包括承銷費用、企業融資費用及經紀費用。銀團貸款手續費於銀團貸款已經完成及本集團並無為本身保留任何貸款組合或為其他參與者按相同實際利率保留一部分時在利潤表確認。

(e) 股息收入

當股東有權收取派付股息款項時，股息收入予以確認。

(f) 高速公路通行費收入

當與服務相關的履約義務完成時，高速公路通行費收入予以確認。

(g) 商品銷售收入

銷售商品收入於本集團已履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品控制權時確認收入。取得相關商品或服務的控制權，是指客戶能夠主導該商品的使用或該服務的提供並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

銷售商品收入金額按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量。交易價格，是指企業因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額。本集團根據合同條款，並結合其以往的習慣做法確定交易價格，同時考慮可變對價、合同中存在的重大融資成分、非現金對價、應付客戶對價等因素的影響。

本集團已經取得無條件收款權的部分，確認為應收款項，其餘部分確認為合同資產，並對應收款項和合同資產以預期信用損失為基礎確認損失準備。如果本集團已收或應收的合同價款超過已完成的勞務，則將超過部分確認為合同負債。本集團對於同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

合併財務報表附註

2021年度

2. 重要會計政策摘要(續)

(37) 再保險

本集團於日常業務過程中進行分入和分出再保險業務。本集團的再保險業務均為轉移重大保險風險的再保險業務。

分出業務

已分出的再保險安排並不能使本集團免除對保單持有人的責任。在確認原保險合同保費收入的當期，本集團按照相關再保險合同的約定，計算確定分出保費及應向再保險接受人攤回的分保費用，計入當期損益。對純益手續費而言，本集團根據相關再保險合同的約定，在能夠計算確定應向再保險接受人收取的純益手續費時，將該項純益手續費作為攤回分保費用，計入當期損益。在提取原保險合同未到期責任準備金、未決賠款準備金及長期人身保險責任準備金的當期，本集團按照相關再保險合同的約定，估計再保險合同相關的現金流量，並考慮相關風險邊際計算確定應向再保險接受人攤回的保險合同準備金，確認為相應的應收分保合同準備金。在確定支付賠付款項金額或實際發生理賠費用而沖減原保險合同相應準備金餘額的當期，本集團沖減相應的應收分保合同準備金餘額；同時，本集團按照相關再保險合同的約定，計算確定應向再保險接受人攤回的賠付成本，計入當期損益。在原保險合同提前解除的當期，本集團按照相關再保險合同的約定，計算確定分出保費、攤回分保費用的調整金額，計入當期損益；同時，轉銷相關應收分保合同準備金餘額。

作為再保險分出人，本集團將再保險合同形成的資產與有關原保險合同形成的負債在資產負債表中分別列示，不相互抵銷；將再保險合同形成的收入或費用與有關原保險合同形成的費用或收入在利潤表中也分別列示，不相互抵銷。

分入業務

本集團在確認分保費收入的當期，根據相關再保險合同的約定，計算確定分保費用，計入當期損益。對純益手續費而言，本集團根據相關再保險合同的約定，在能夠計算確定應向再保險分出人支付的純益手續費時，將該項純益手續費作為分保費用，計入當期損益。

本集團在收到分保業務賬單時，按照賬單標明的金額對相關分保費收入、分保費用進行調整，調整金額計入當期損益。

(38) 保單紅利支出

保單紅利支出是根據原保險合同的約定，按照分紅保險產品的紅利分配方法及有關精算結果而估算，支付給保單持有人的紅利。

2. 重要會計政策摘要(續)

(39) 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。實質上轉移了所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

作為經營租賃出租人

本集團作為出租人時，通過經營性租賃租出的資產列為投資性房地產，因經營性租賃產生的應收租金，在租賃年限內按照直線法計入利潤表。未計入租賃收款額的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

作為承租人

本集團主要的使用權資產為房屋及建築物。本集團對短期租賃和低價值資產租賃採用簡化處理方法，不確認使用權資產和租賃負債，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益。除適用簡化處理的租賃外，本集團於租賃期開始日對租賃確認使用權資產，並按尚未支付的租賃付款額的現值確認租賃負債。租賃付款額包括固定付款額，取決於指數或比率的可變租賃付款額，以及在合理確定將行使購買選擇權或終止租賃選擇權的情況下需支付的款項等。按銷售額的一定比例確定的可變租金不納入租賃付款額，在實際發生時計入當期損益。

使用權資產按照成本進行初始計量，該成本包括租賃負債的初始計量金額、在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額、初始直接費用等，並扣除已收到的租賃獎勵。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊；若無法合理確定租賃期屆滿時是否能夠取得租賃資產所有權，則使用權資產按照直線法在租賃期與租賃資產剩餘壽命兩者孰短的期間內計提折舊。當可收回金額低於使用權資產的賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額。

(40) 員工福利

(a) 養老金義務

本集團的員工主要參與各種供款養老金計劃。該等養老金計劃主要由有關政府機構資助；本集團每月為該等養老金計劃支付相應的款項，再由有關機構負責向已退休員工支付養老金。上述支付款項於發生時計為費用。根據該等計劃，本集團就退休福利沒有任何其他重大法定或承諾義務。亦向若干僱員提供團體壽險，然而涉及金額不重大。

(b) 住房福利

本集團的員工享有政府資助的各種住房公積金計劃。本集團根據員工工資的一定比例每月繳納公積金。本集團對該基金的義務僅限於按期繳納款項。

(c) 醫療福利

本集團根據相關地方法規向當地機構按月繳納醫療保險金。本集團對員工醫療福利的義務僅限於按期繳納款項。

合併財務報表附註

2021年度

2. 重要會計政策摘要(續)

(41) 股份支付

以權益結算的股份支付業務

本集團設有以權益結算、以股份為基礎的報酬計劃。根據該等計劃，本公司向本集團的職工授予本公司的權益工具，本集團獲取職工的服務以作為該權益工具的對價。

本集團按照權益工具授予日的公允價值確認相關費用。權益工具授予日的公允價值包括任何市場業績條件(例如主體的股價)，但不包括任何服務和非市場業績可行權條件(例如盈利能力、銷售增長目標和職工在某特定時期內留任實體)的影響，以及包括任何非可行權條件(例如規定職工持股期限)的影響。本集團在考慮服務和非市場業績條件的基礎上對可行權的權益工具數量進行估計，以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用。

在每個報告期末，本集團依據非市場業績條件和服務條件修改其對預期可行權的權益工具數量的估計，在利潤表確認對原估算修正(如有)的影響，並對計入權益的金額作出相應調整。

在權益工具行權時，本公司與本集團員工進行結算。

(42) 合併結構化主體持有的本公司股票

本集團的子公司根據會計準則要求合併了其投資的第三方基金資產管理計劃，由於該等資產管理計劃的投資涉及保險行業指數成分股，使得其被動間接持有本公司發行的股票。此外，本集團合併的員工持股計劃亦持有本公司發行的股票。本集團合併的結構化主體購買本公司股票所支付的對價和交易費用，借記儲備 - 股本溢價。該部分股票轉讓時不確認利得或損失，按實際收到的金額計入儲備 - 股本溢價。

(43) 稅項

所得稅包括當期及遞延所得稅。所得稅於利潤表確認；但若與於相同或不同期間直接在全面收益或權益中確認的項目有關，所得稅則在全面收益或權益中確認。

對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應繳納或返還的所得稅金額計量。

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

2. 重要會計政策摘要(續)

(43) 稅項(續)

所有應稅暫時性差異均被確認為遞延所得稅負債，唯下列遞延所得稅負債除外：

- ▶ 因商譽而產生的遞延所得稅負債，或因在不構成企業合併的交易中對資產或負債進行初始確認而產生的遞延所得稅負債（該交易發生時，會計利潤、應納稅所得額、或應抵扣虧損均不受影響）；及
- ▶ 當與子公司、聯營公司及合營公司投資相關的應納稅暫時性差異轉回的時間可以被控制且該暫時性差異在可預見未來很可能不會轉回。

除下列遞延所得稅資產以外，所有可抵扣暫時性差異、未動用稅項抵免及任何未動用可抵扣虧損的結轉均被確認為遞延所得稅資產，但是以很可能用於抵扣可抵扣暫時性差異、使用未動用稅項抵免及未動用可抵扣虧損的應納稅所得額為限：

- ▶ 因在不構成企業合併的交易中對資產或負債進行初始確認而可抵扣暫時性差異確認的遞延所得稅資產（該交易發生時，會計利潤、應納稅所得額、或應抵扣虧損均不受影響）；及
- ▶ 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

遞延所得稅資產的賬面價值於每個報告期末進行檢查，並扣減至不再可能有足夠應納稅所得額以動用所有或部分遞延所得稅資產為止。相反地，於每個報告期末會重新評估過往未被確認的遞延所得稅資產，並在可能有足夠應納稅所得額以動用所有或部分遞延所得稅資產時予以確認。

遞延所得稅資產及負債以資產被變現或負債被清償的期間預期適用的稅率計量，根據於審計報告期末已施行或實際上已施行的稅率（及稅務法規）計算。

當存在允許將當期稅項資產抵銷當期稅項負債的合法權利，且遞延所得稅與同一課稅實體及同一稅務當局相關時，遞延所得稅資產可與遞延所得稅負債抵銷。

(44) 股利

經董事會提議的年末現金股利，於股東大會批准並宣告後，確認為負債。

由於本公司章程授權董事會宣告中期現金股利，故中期現金股利的提議和宣告同時發生。因此，中期現金股利在董事會提議和宣告後即確認為負債。

合併財務報表附註

2021年度

2. 重要會計政策摘要(續)

(45) 關聯方

在下列情況下，一方被視為本集團的關聯方：

- (a) 個人及其關係密切的家庭成員：
 - (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團施加重大影響；或
 - (iii) 本集團(或母公司)之關鍵管理人員；

或者

- (b) 滿足以下條件之一的實體：
 - (i) 該實體與本集團為同一集團之成員；
 - (ii) 一實體為另一實體之聯營企業或合營企業(或為本集團所屬集團中其他成員之聯營企業或合營企業)；
 - (iii) 該實體和本集團同為第三方之合營企業；
 - (iv) 一實體為第三方之合營企業而另一實體為第三方之聯營企業；
 - (v) 該實體是一項針對本集團員工或其關聯方員工的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)中列示之個人之控制或共同控制；及
 - (vii) (a)(i)中之個人對該實體施加重大影響或為該實體或其母公司之關鍵管理人員。

(46) 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息，並且與報告給董事會的信息一致。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- (a) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- (b) 本公司管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- (c) 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

3. 應用會計政策的重要會計估計及判斷

編製財務報表要求管理層作出判斷和估計，這些判斷和估計會影響收入、費用、資產和負債的報告金額以及資產負債表日或有負債的披露。基於過往經驗及其他因素，包括對在有關情況下視為合理的未來事件的預期，本集團對該等估計及判斷進行持續評估。

在應用本集團會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表中確認的金額具有重大影響的判斷和會計估計：

(1) 運用估值技術確定金融工具的公允價值

對於不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值，應用現時適用及充分可用的數據，以及由其他信息所支持的估值技術，主要包括市場法和收益法，參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

本集團採用估值技術確定金融工具的公允價值時，考慮到相關資產和負債的交易，會選擇與市場參與者一致的輸入值。優先考慮所有相關的可觀察市場參數，包括市場利率、外匯匯率、商品價格、股價或股價指數。然而，當缺乏市場參數時，管理層就自身和交易對手的信用風險、市場波動率、流動性調整等方面作出估計。

使用不同的估值技術或參數假設可能導致公允價值估計存在較重大差異。

(2) 金融工具的分類

本集團在確定金融資產的分類時涉及的重大判斷包括業務模式及合同現金流量特徵的分析等。

管理金融資產的業務模式，是指如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定被管理的金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。管理金融資產的業務模式不是由某一個因素或某一項活動決定的，需要考慮在評估時可獲取的所有相關證據來進行判斷。主要的相關證據包括但不限於：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理。

金融資產的合同現金流量特徵，是指金融資產合同約定的、反映相關金融資產經濟特徵的現金流量屬性，即相關金融資產在特定日期產生的合同現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值，本金金額可能因提前還款等原因在金融資產的存續期內發生變動；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期末償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。

合併財務報表附註

2021年度

3. 應用會計政策的重要會計估計及判斷(續)

(3) 預期信用損失的計量

對於以攤餘成本計量和公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量的金融資產，其預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和重要假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和借款人的信用行為。附註53具體說明了預期信用損失計量中使用的參數、假設和估計技術。

根據會計準則的要求對預期信用損失進行計量涉及許多重大判斷，例如：

- ▶ 判斷信用風險顯著增加的標準；
- ▶ 選擇計量預期信用損失的適當模型和假設；
- ▶ 針對不同類型的產品／市場，在計量預期信用時確定需要使用的前瞻性情景數量和權重；及
- ▶ 為預期信用損失的計量進行金融工具的分組，將具有類似信用風險特徵的項目劃入一個組合。

(4) 對保險合同準備金的計量單元和計量

在保險合同準備金的計量過程中，本集團需要就作為一個計量單元的保險合同組是否具有同質的保險風險作出判斷，判斷結果會影響保險合同準備金的計量結果。

於資產負債表日，本集團在計量保險責任準備金過程中須對履行保險合同相關義務所需支出的金額作出合理估計，該估計以資產負債表日可獲取的當前信息為基礎。

於資產負債表日，本集團還須對計量保險責任準備金所需要的假設作出估計，這些計量假設以資產負債表日可獲取的當前信息為基礎確定。在確定這些假設時，本集團同時根據預期未來現金流出的不確定性和影響程度選擇適當的風險邊際。會計政策和會計估計的變更參考附註2.(2)。

3. 應用會計政策的重要會計估計及判斷(續)

(4) 對保險合同準備金的計量單元和計量(續)

計量保險合同準備金所需要的主要計量假設如下：

- ▶ 本集團對未來保險利益不受對應資產組合投資收益影響的長期壽險保險合同，考慮原中國保監會財會部函[2017]637號文等相關規定，以中央國債登記結算有限公司編製的「保險合同準備金計量基準收益率曲線」為基礎，加上稅收及流動性溢價確定折現率假設。2021年12月31日評估使用的即期折現率假設2.83%-4.60%(2020年12月31日：3.01%-4.60%)。

對未來保險利益不受對應資產組合投資收益影響的長期非壽險保險合同，由於溢價對準備金評估結果影響不重大，直接以中央國債登記結算有限公司編製的「保險合同準備金計量基準收益率曲線」為折現率。

對未來保險利益隨對應資產組合投資收益變化的長期壽險保險合同，根據對應資產組合預期產生的未來投資收益率確定計算未到期責任準備金的折現率。2021年12月31日評估使用的未來投資收益率假設為4.75%-5.00%(2020年12月31日：4.75%-5.00%)。

對於久期小於一年的短期險保險合同負債，不對相關未來現金流量進行折現。

折現率及投資收益率假設受未來宏觀經濟、資本市場、保險資金投資渠道、投資策略等因素影響，存在不確定性。

- ▶ 本集團根據實際經驗、市場經驗和預期未來的發展變化趨勢，確定合理估計值，作為保險事故發生率假設，如死亡發生率、疾病發生率、傷殘率等。

死亡率假設是基於本集團以往的死亡率經驗數據、對當前和未來預期的估計、行業標準及對中國保險市場的了解等因素，同時考慮一定的風險邊際確定。死亡率假設採用中國人身保險行業標準的生命表《中國人身保險業經驗生命表(2010-2013)》的相應百分比表示。

發病率假設是參考行業發病率或本集團產品定價假設及以往的發病率經驗數據、對當前和未來預期的估計等因素，同時考慮一定的風險邊際確定。

死亡率及發病率假設受國民生活方式改變、社會進步和醫療技術水平的提高等因素影響，存在不確定性。

合併財務報表附註

2021年度

3. 應用會計政策的重要會計估計及判斷(續)

(4) 對保險合同準備金的計量單元和計量(續)

- ▶ 本集團根據實際經驗和預期未來的發展變化趨勢，確定合理估計值，作為退保率假設。

退保率假設按照定價利率水平、產品類別和銷售渠道的不同而分別確定。

- ▶ 本集團根據費用分析結果和預期未來的發展變化趨勢，確定估計值，作為費用假設。未來費用水平對通貨膨脹反應敏感的，本集團在確定費用假設時考慮通貨膨脹因素的影響。

費用假設主要分為取得費用和維持費用假設，維持費用假設同時考慮一定的風險邊際。

- ▶ 本集團根據分紅保險賬戶的預期投資收益率、紅利政策、保單持有人的合理預期等因素，確定合理估計值，作為保單紅利假設。

保單紅利假設受上述因素影響，存在不確定性。個人壽險及分紅業務包含風險邊際的未來保單紅利假設根據合同需分配盈餘的85%計算。

- ▶ 本集團在評估財產保險和短期人身保險的未到期責任準備金時，參照資本成本法測算結果和行業指導比例3%至6%確定風險邊際。

計量未決賠款準備金所需要的主要假設為賠付發展因子和預期賠付率水平，該假設用於預測未來賠款發展，從而得出最終賠付成本。各計量單元的賠付發展因子和預期的賠付率以本公司的歷史賠款進展經驗和賠付水平為基礎，並考慮核保政策、費率水平、理賠管理等公司政策的調整及宏觀經濟、監管、司法等外部環境的變化趨勢。本集團在評估未決賠款準備金時，參照資本成本法測算結果和行業指導比例2.5%至5.5%確定風險邊際。

(5) 保險合同的分類、分拆和重大保險風險測試

本集團需要就簽發的承擔保險風險和其他風險的保單是否同時包含保險成分和存款成分、保險成分和存款成分是否能夠區分且是否能夠單獨計量作出重大判斷，判斷結果會影響保險合同的分拆。

同時，本集團需要就簽發的保單是否轉移保險風險、保險風險的轉移是否具有商業實質、轉移的保險風險是否重大作出重大判斷並進行重大保險風險測試，判斷結果會影響保險合同的分類。

3. 應用會計政策的重要會計估計及判斷(續)

(5) 保險合同的分類、分拆和重大保險風險測試(續)

本集團在考慮原保險保單轉移的保險風險是否重大時，對於不同類型保單，分別進行以下判斷：

- ▶ 對於非年金保單，如果原保險保單保險風險比例在保單存續期的至少一個時點大於等於5%，則確認為保險合同。原保險保單保險風險比例為保險事故發生情景下本集團支付的金額與保險事故不發生情景下本集團支付的金額的百分比再減去100%；
- ▶ 對於年金保單，如果保單轉移了長壽風險，則確認為保險合同；
- ▶ 對於顯而易見滿足轉移重大保險風險條件的財產保險和短期人身保險保單，直接將其判定為保險合同。

本集團在判斷再保險保單轉移的保險風險是否重大時，在全面理解再保險保單的實質及其他相關合同和協議的基礎上，如果再保險保單保險風險比例大於1%，則確認為再保險合同。再保險保單的風險比例為再保險分入人發生淨損失情形下損失金額的現值乘以發生概率，除以再保險分入人預期保費收入的現值。對於顯而易見滿足轉移重大保險風險的再保險保單，直接將其判定為再保險合同。

本集團在進行重大保險風險測試時，首先將風險同質的同一產品的所有保單歸為一組。然後考慮保單的分佈狀況和風險特徵，從保單組合中選取足夠數量且具有代表性的保單樣本進行逐一測試。

保險合同的分拆和分類對本集團的收入確認、負債計量以及財務報表列示產生影響。

(6) 對結構化主體具有控制的判斷

在判斷本集團是否控制由本集團擔任資產管理人的結構化主體時，需要管理層基於所有的事實和情況綜合判斷本集團是以主要責任人還是其他方的代理人的身份行使決策權。如果本集團是主要責任人，那麼對結構化主體具有控制。在判斷本集團是否為主要責任人時，考慮的因素包括資產管理人對結構化主體的決策權範圍、其他方享有的實質性權利、取得的薪酬水平和因持有結構化主體其他利益而面臨可變回報的風險敞口。一旦相關事實和情況的變化導致這些因素發生變化時，本集團將進行重新評估。

本集團擁有相關利益的結構化主體最大風險敞口相關披露詳見附註53.(8)。

合併財務報表附註

2021年度

4. 合併財務報表的合併範圍

(1) 於2021年12月31日，本公司擁有下列主要已合併子公司：

名稱	註冊成立地點 及法定主體類別	主要業務及經營地點	由本公司直接持有的 普通股比例(%)	由本公司間接持有的 普通股比例(%)	表決權比例(%) (註1)	註冊／授權資本 (除特別說明外， 均以人民幣元表示)
平安壽險	深圳，股份有限公司	人身保險，深圳	99.51%	-	99.51%	33,800,000,000
平安產險	深圳，股份有限公司	財產保險，深圳	99.54%	-	99.54%	21,000,000,000
平安銀行股份有限公司(註2) (以下簡稱「平安銀行」)	深圳，股份有限公司	銀行，深圳	49.56%	8.40%	58.00%	19,405,918,198
平安信託有限責任公司	深圳，有限責任公司	信託投資，深圳	99.88%	-	99.88%	13,000,000,000
平安證券股份有限公司 (以下簡稱「平安證券」)	深圳，股份有限公司	證券投資與經紀，深圳	40.96%	55.59%	96.62%	13,800,000,000
平安養老險	上海，股份有限公司	養老保險，上海	86.11%	13.82%	100.00%	4,860,000,000
平安資產管理有限責任公司	上海，有限責任公司	資產管理，上海	98.67%	1.33%	100.00%	1,500,000,000
平安健康險	上海，股份有限公司	健康保險，上海	73.45%	1.55%	75.01%	2,016,577,790
中國平安保險海外(控股) 有限公司	香港，有限責任公司	投資控股，香港	100.00%	-	100.00%	港幣7,085,000,000
中國平安保險(香港) 有限公司	香港，有限責任公司	財產保險，香港	-	100.00%	100.00%	港幣490,000,000
平安國際融資租賃有限公司 (以下簡稱「平安 融資租賃」)	上海，有限責任公司	融資租賃，上海	69.44%	30.56%	100.00%	14,500,000,000
中國平安資產管理(香港) 有限公司	香港，有限責任公司	資產管理，香港	-	100.00%	100.00%	港幣345,000,000
深圳市平安創新資本投資 有限公司	深圳，有限責任公司	投資控股，深圳	-	99.88%	100.00%	4,000,000,000

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2021年12月31日，本公司擁有下列主要已合併子公司(續)：

名稱	註冊成立地點 及法定主體類別	主要業務及經營地點	由本公司直接持有的 普通股比例(%)	由本公司間接持有的 普通股比例(%)	表決權比例(%) (註1)	註冊／授權資本 (除特別說明外， 均以人民幣元表示)
平安創贏資本管理有限公司	上海，有限責任公司	投資諮詢，上海	-	99.75%	100.00%	100,000,000
平安不動產有限公司 (以下簡稱「平安不動產」)	深圳，有限責任公司	物業管理和投資 管理，深圳	-	99.60%	100.00%	20,000,000,000
平安科技(深圳) 有限公司(註3)	深圳，有限責任公司	信息技術服務，深圳	37.66%	62.34%	100.00%	5,310,315,757
深圳平安綜合金融服務 有限公司	深圳，有限責任公司	信息技術和業務流程 外包服務，深圳	-	100.00%	100.00%	598,583,070
平安壹錢包電子商務有限公司 (以下簡稱「平安壹錢包」)	深圳，有限責任公司	互聯網服務，深圳	-	77.14%	78.63%	1,000,000,000
壹匯智商務有限公司	香港，有限責任公司	電子商務貿易，香港	-	99.89%	100.00%	港幣25,124,600
深圳萬里通網絡信息技術 有限公司	深圳，有限責任公司	客戶忠誠度服務，深圳	-	77.14%	100.00%	200,000,000
深圳平安商用置業投資 有限公司(以下簡稱 「平安商用置業投資」)	深圳，有限責任公司	物業租賃和物業 管理，深圳	-	99.50%	99.99%	1,567,000,000
平安期貨有限公司(註3)	深圳，有限責任公司	期貨經紀，深圳	-	96.66%	100.00%	721,716,042
深圳市平安置業投資 有限公司	深圳，有限責任公司	房地產投資，深圳	-	100.00%	100.00%	1,310,000,000
上海平浦投資有限公司	上海，有限責任公司	投資管理，上海	-	99.51%	100.00%	9,130,500,000
安勝投資有限公司	英屬維爾京群島， 有限責任公司	項目投資， 英屬維爾京群島	-	99.51%	100.00%	美元50,000

合併財務報表附註

2021年度

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2021年12月31日，本公司擁有下列主要已合併子公司(續)：

名稱	註冊成立地點 及法定主體類別	主要業務及經營地點	由本公司直接持有的 普通股比例(%)	由本公司間接持有的 普通股比例(%)	表決權比例(%) (註1)	註冊／授權資本 (除特別說明外， 均以人民幣元表示)
深圳平安金融科技諮詢 有限公司(以下簡稱 「平安金融科技」)	深圳，有限責任公司	企業管理諮詢，深圳	100.00%	-	100.00%	30,406,000,000
平安利順國際貨幣經紀 有限責任公司	深圳，有限責任公司	貨幣經紀，深圳	-	66.92%	67.00%	50,000,000
平安好房(上海)電子 商務有限公司	上海，有限責任公司	房地產經紀，上海	-	86.37%	100.00%	1,930,000,000
深圳平安匯通投資管理 有限公司	深圳，有限責任公司	資產管理，深圳	-	68.11%	100.00%	800,000,000
平安基金管理有限公司	深圳，有限責任公司	基金募集及銷售，深圳	-	68.11%	68.19%	1,300,000,000
深圳平安金融中心建設 發展有限公司	深圳，有限責任公司	物業租賃和物業 管理，深圳	-	99.51%	100.00%	6,688,870,000
平安保險代理有限公司	深圳，有限責任公司	代理銷售保險，深圳	-	75.10%	75.10%	515,000,000
平安創展保險銷售服務 有限公司	廣州，有限責任公司	保險代理，深圳	-	99.54%	100.00%	50,000,000
達成國際有限公司	英屬維爾京群島， 有限責任公司	項目投資， 英屬維爾京群島	-	99.51%	100.00%	美元50,000
翠達投資有限公司	英屬維爾京群島， 有限責任公司	項目投資， 英屬維爾京群島	-	99.51%	100.00%	美元50,000
瀋陽盛平投資管理 有限公司	瀋陽，有限責任公司	物業管理和投資 管理，瀋陽	-	99.51%	100.00%	419,000,000
桐鄉平安投資有限公司	嘉興，有限責任公司	投資管理，嘉興	-	99.60%	100.00%	500,000,000

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2021年12月31日，本公司擁有下列主要已合併子公司(續)：

名稱	註冊成立地點 及法定主體類別	主要業務及經營地點	由本公司直接持有的 普通股比例(%)	由本公司間接持有的 普通股比例(%)	表決權比例(%) (註1)	註冊／授權資本 (除特別說明外， 均以人民幣元表示)
平安商業保理有限公司	上海，有限責任公司	商業保理諮詢 服務，上海	-	100.00%	100.00%	700,000,000
山西長晉高速公路 有限責任公司	太原，有限責任公司	經營高速公路，太原	-	59.71%	60.00%	750,000,000
山西晉焦高速公路 有限公司	太原，有限責任公司	經營高速公路，太原	-	59.71%	60.00%	504,000,000
平安財智投資管理 有限公司	深圳，有限責任公司	股權投資，深圳	-	96.55%	100.00%	600,000,000
中國平安證券(香港) 有限公司	香港，有限責任公司	投資控股，香港	-	96.55%	100.00%	港幣663,514,734
中國平安期貨(香港) 有限公司	香港，有限責任公司	期貨經紀，香港	-	96.55%	100.00%	港幣20,000,000
中國平安資本(香港) 有限公司	香港，有限責任公司	投資管理，香港	-	96.55%	100.00%	港幣20,000,000
平證證券(香港)有限公司	香港，有限責任公司	證券投資與 經紀，香港	-	96.55%	100.00%	港幣440,000,000
上海陸金所基金銷售 有限公司	上海，有限責任公司	基金銷售，上海	-	100.00%	100.00%	20,000,000
富爾保險經紀有限公司	上海，有限責任公司	保險經紀服務，上海	-	100.00%	100.00%	50,000,000
北京雙融匯投資有限公司	北京，有限責任公司	物業出租，北京	-	99.51%	100.00%	256,323,143
成都平安置業投資 有限公司	成都，有限責任公司	房地產投資，成都	-	99.51%	100.00%	840,000,000
杭州平江投資有限公司	杭州，有限責任公司	不動產投資 及物業管理，杭州	-	99.51%	100.00%	1,430,000,000

合併財務報表附註

2021年度

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2021年12月31日，本公司擁有下列主要已合併子公司(續)：

名稱	註冊成立地點 及法定主體類別	主要業務及經營地點	由本公司直接持有的 普通股比例(%)	由本公司間接持有的 普通股比例(%)	表決權比例(%) (註1)	註冊／授權資本 (除特別說明外， 均以人民幣元表示)
北京京信麗澤投資 有限公司	北京，有限責任公司	投資管理，北京	-	99.51%	100.00%	1,160,000,000
安邦匯投有限公司	香港，有限責任公司	房地產投資，英國	-	99.51%	100.00%	英鎊90,000,160
海逸有限公司	香港，有限責任公司	房地產投資，英國	-	99.51%	100.00%	英鎊133,000,000
平安磐海資本 有限責任公司	深圳，有限責任公司	金融產品 和股權投資，深圳	-	96.55%	100.00%	1,000,000,000
深圳平科信息諮詢 有限公司(註3)	深圳，有限責任公司	管理諮詢，深圳	-	100.00%	100.00%	5,092,341,943
北京京平尚地投資 有限公司	北京，有限責任公司	物業出租，北京	-	99.51%	100.00%	45,000,000
廣州市信平置業有限公司	廣州，有限責任公司	物業出租，廣州	-	99.51%	100.00%	50,000,000
上海家化(集團)有限公司 (以下簡稱「上海家化」)	上海，有限責任公司	日用化學品 產銷，上海	-	99.51%	100.00%	5,268,261,234
上海家化聯合股份有限公 司(註3)	上海，股份有限公司	工業，上海	-	51.30%	51.55%	679,634,461
Falcon Vision Global Limited	英屬維爾京群島， 有限責任公司	投資管理， 英屬維爾京群島	-	99.51%	100.00%	美元50,000
上海澤安投資管理 有限公司	上海，有限責任公司	資產管理，上海	-	99.51%	100.00%	4,810,000,000
PA Dragon LLC	美國，有限責任公司	物流地產，美國	-	99.52%	100.00%	美元143,954,940
上海平安汽車電子商務 有限公司	上海，有限責任公司	電子商務，上海	-	94.74%	94.74%	63,330,000

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2021年12月31日，本公司擁有下列主要已合併子公司(續)：

名稱	註冊成立地點 及法定主體類別	主要業務及經營地點	由本公司直接持有的 普通股比例(%)	由本公司間接持有的 普通股比例(%)	表決權比例(%) (註1)	註冊／授權資本 (除特別說明外， 均以人民幣元表示)
上海葛洲壩陽明置業 有限公司	上海，有限責任公司	不動產投資 及物業管理，上海	-	99.51%	100.00%	20,000,000
上海金葵投資管理 有限公司	上海，有限責任公司	投資管理，上海	-	99.05%	100.00%	1,290,000,000
上海平欣資產管理 有限公司	上海，有限責任公司	資產管理，上海	-	100.00%	100.00%	1,010,000,000
深圳前海徵信中心股份 有限公司	深圳，股份有限公司	信用信息服務，深圳	-	100.00%	100.00%	345,075,000
平安不動產資本有限公司	香港，有限責任公司	投資平台，香港	-	99.60%	100.00%	2,536,129,600
深圳前海普惠眾籌交易 股份有限公司	深圳，股份有限公司	私募股權融資，深圳	-	100.00%	100.00%	100,000,000
珠海橫琴平安錢進 小額貸款有限公司	珠海，有限責任公司	小額貸款，珠海	-	100.00%	100.00%	300,000,000
廣州平安好貸小額貸款 有限公司	廣州，有限責任公司	小額貸款，廣州	-	100.00%	100.00%	600,000,000
平安國際融資租賃 (深圳)有限公司	深圳，有限責任公司	融資租賃，深圳	-	100.00%	100.00%	1,800,000,000
安技術有限公司	香港，有限責任公司	投資管理和投資 諮詢，香港	-	100.00%	100.00%	美元582,996,000
平安付科技服務有限公司	深圳，有限責任公司	互聯網服務，深圳	-	77.14%	100.00%	680,000,000
平安付電子支付有限公司	上海，有限責任公司	互聯網服務，上海	-	77.14%	100.00%	489,580,000

合併財務報表附註

2021年度

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2021年12月31日，本公司擁有下列主要已合併子公司(續)：

名稱	註冊成立地點 及法定主體類別	主要業務及經營地點	由本公司直接持有的 普通股比例(%)	由本公司間接持有的 普通股比例(%)	表決權比例(%) (註1)	註冊／授權資本 (除特別說明外， 均以人民幣元表示)
桐鄉市安豪投資管理 有限公司	嘉興，有限責任公司	投資管理，嘉興	-	99.70%	100.00%	300,000,000
平安基礎產業投資基金管 理有限公司	深圳，有限責任公司	投資管理，深圳	-	97.99%	99.00%	1,000,000,000
平安財富理財管理 有限公司	上海，有限責任公司	諮詢業務，上海	-	100.00%	100.00%	100,000,000
深圳市鼎順通投資 有限責任公司(以下 簡稱「鼎順通投資」)	深圳，有限責任公司	投資諮詢，深圳	-	100.00%	100.00%	100,000,000
深圳市平安遠欣投資發展 控股有限公司(以下 簡稱「遠欣投資」)	深圳，有限責任公司	投資諮詢，深圳	-	100.00%	100.00%	1,500,100,000
平安國際融資租賃 (天津)有限公司	天津，有限責任公司	融資租賃，天津	-	100.00%	100.00%	10,400,000,000
深圳安普發展有限公司	深圳，有限責任公司	物流倉儲，深圳	-	79.61%	80.00%	5,625,000,000
平證資產管理(香港) 有限公司	香港，有限責任公司	資產管理，香港	-	96.55%	100.00%	港幣10,000,000
上海天合保險經紀 有限公司	上海，有限責任公司	保險經紀，上海	-	40.68%	100.00%	50,000,000
Helios P.A. Company Limited	香港，有限責任公司	項目投資，香港	-	99.51%	100.00%	美元677,161,910
益成國際有限公司	英屬維爾京群島， 有限責任公司	項目投資， 英屬維爾京群島	-	100.00%	100.00%	美元50,000
平安城市建設科技 (深圳)有限公司	深圳，有限責任公司	信息技術和服務， 深圳	-	79.21%	100.00%	50,000,000

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2021年12月31日，本公司擁有下列主要已合併子公司(續)：

名稱	註冊成立地點 及法定主體類別	主要業務及經營地點	由本公司直接持有的 普通股比例(%)	由本公司間接持有的 普通股比例(%)	表決權比例(%) (註1)	註冊／授權資本 (除特別說明外， 均以人民幣元表示)
深圳平安創科投資管理 有限公司	深圳，有限責任公司	投資管理，深圳	-	99.80%	100.00%	100,000,000
深圳安創投資管理 有限公司	深圳，有限責任公司	投資管理，深圳	-	99.70%	100.00%	100,000,000
深圳聯新投資管理 有限公司(以下簡稱 「聯新投資」)(註3)	深圳，有限責任公司	投資管理，深圳	-	99.70%	100.00%	5,100,000,000
Autohome Inc. (註3)	開曼群島， 有限責任公司	汽車互聯網平台， 北京	-	40.68%	40.88%	美元1,273,469
Mayborn Group Limited	英國，有限責任公司	嬰兒用品，英國	-	51.30%	100.00%	英鎊1,154,873
嘉興平安基石壹號股權 投資管理有限公司	嘉興，有限責任公司	投資管理，嘉興	-	99.51%	100.00%	1,000,000
深圳前海金炬投資 有限公司	深圳，有限責任公司	投資管理和投資 諮詢，深圳	-	99.90%	100.00%	2,270,000,000
平安理財有限責任公司	深圳，有限責任公司	資產管理，深圳	-	57.96%	100.00%	5,000,000,000
TTP Car Inc. (註3)	開曼群島， 有限責任公司	二手車平台，上海	-	20.75%	51.00%	美元15,753
深圳市盛鈞投資管理 有限公司	深圳，有限責任公司	投資管理，深圳	-	99.70%	100.00%	5,000,000
Overseas W.H. Investment Company Limited	開曼群島， 有限責任公司	投資控股，開曼群島	-	100.00%	100.00%	美元 4,724,570,300
深圳市平嘉投資管理 有限公司	深圳，有限責任公司	投資平台，深圳	-	99.70%	100.00%	5,000,000

合併財務報表附註

2021年度

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2021年12月31日，本公司擁有下列主要已合併子公司(續)：

名稱	註冊成立地點 及法定主體類別	主要業務及經營地點	由本公司直接持有的 普通股比例(%)	由本公司間接持有的 普通股比例(%)	表決權比例(%) (註1)	註冊／授權資本 (除特別說明外， 均以人民幣元表示)
重慶優盛達房地產諮詢有限公司	重慶，有限責任公司	房地產諮詢，重慶	-	99.51%	100.00%	12,537,286,000
杭州蕭山平安基石貳號股權投資有限公司	杭州，有限責任公司	投資管理，杭州	-	99.51%	100.00%	10,000,000
深圳恒創投資管理有限公司	深圳，有限責任公司	投資平台，深圳	-	99.60%	100.00%	5,000,000
Global voyager Fund (HK) Company Limited	香港，有限責任公司	資產管理，香港	-	100.00%	100.00%	美元14,794,701
平證財富管理(香港)有限公司	香港，有限責任公司	保險經紀，香港	-	96.55%	100.00%	港幣1,000,000
平安商貿有限公司	深圳，有限責任公司	商品貿易，深圳	-	96.66%	100.00%	1,000,000,000
上海東方海外凱旋房地產有限公司(註4、註5)	上海，有限責任公司	物業租賃和物業管理，上海	-	69.66%	70.00%	2,208,601,418
上海華慶房地產管理有限公司(註4、註5)	上海，有限責任公司	物業租賃和物業管理，上海	-	59.71%	60.00%	美元30,000,000
北京新捷房地產開發有限公司(註4、註5)	北京，有限責任公司	物業租賃和物業管理，北京	-	69.66%	70.00%	美元24,500,000
成都來福士實業有限公司(註4、註5)	成都，有限責任公司	物業租賃和物業管理，成都	-	69.66%	70.00%	美元217,700,000
來福士(杭州)房地產開發有限公司(註4、註5)	杭州，有限責任公司	物業租賃和物業管理，杭州	-	69.66%	70.00%	美元299,740,000
寧波新鄞房地產開發有限公司(註4、註5)	寧波，有限責任公司	物業租賃和物業管理，寧波	-	69.66%	70.00%	800,000,000

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2021年12月31日，本公司擁有下列主要已合併子公司(續)：

註1：上表持股比例為各層控股關係之持股比例相乘得出的間接持股比例與直接持股比例之和；表決權比例為本公司直接持有的比例和通過所控制的被投資單位間接持有的比例之和。

註2：於2021年度，平安銀行歸屬於少數股東的淨利潤為人民幣15,276百萬元(2020年度：人民幣12,162百萬元)；向少數股東支付股利金額為人民幣3,809百萬元(2020年度：人民幣2,964百萬元)。於2021年12月31日，平安銀行歸屬於少數股東的權益為人民幣195,231百萬元(2020年12月31日：人民幣182,064百萬元)。平安銀行的財務信息匯總已在分部報告中「銀行」分部下披露。

註3：於2021年度，上述子公司註冊資本發生變動。

註4：於2021年度，上述子公司新納入合併範圍。

註5：上述子公司系投資來福士廣場商業辦公不動產的六個相關項目公司，以下簡稱「來福士項目」。

本公司及其子公司需遵循公司法及適用的上市公司條例。本公司及其子公司間的股權及資產交易需遵循監管要求。本公司的某些子公司需滿足監管資本需求。所以，本公司使用其子公司的資產或用其清償子公司的負債具有限制，請見附註53.(7)。

(2) 於2021年12月31日，本公司擁有下列主要已合併結構化主體：

名稱	持有份額佔比	實收資本 (人民幣元)	業務性質
平安資產鑫享28號資產管理產品	99.51%	21,806,684,511	投資理財產品
華寶東方資產集合資金信託計劃	98.86%	12,000,000,000	債權投資
上海信託華融集合資金信託計劃	99.52%	9,500,000,000	債權投資
平安資產鑫享19號資產管理產品	99.51%	7,449,913,531	投資理財產品
平安資產鑫享5號資產管理產品	99.54%	1,620,000,000	投資理財產品
平安資產鑫享20號資產管理產品	99.51%	6,508,823,782	投資理財產品
平安資產鑫享18號資產管理產品	99.51%	6,730,552,460	投資理財產品
平安資產鑫享10號資產管理產品	99.51%	7,139,468,987	投資理財產品
平安資產鑫享14號資產管理產品	99.51%	4,551,171,317	投資理財產品
平安資產鑫享11號資產管理產品	99.51%	2,781,690,208	投資理財產品

合併財務報表附註

2021年度

5. 分部報告

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

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

除上述業務分部外，其他業務分部對本集團經營結果影響不重大，因此未單獨列示。

管理層監督各個業務分部的經營成果，以此作為資源分配和業績考核的評定根據。各業務分部以主要的經營指標作為業績考核的標準。

各業務分部之間的交易價格均按照交易雙方合同約定確定交易價格。

於2021和2020年度，本集團前五大客戶的營業收入佔當年營業收入的比例均小於1%。

5. 分部報告(續)

於2021年12月31日及截至該日止年度的分部分析如下：

(人民幣百萬元)	壽險 及健康險	財產保險	銀行	信託	證券	其他 資產管理	科技	其他業務及 合併抵銷	合計
毛承保保費	494,011	270,113	-	-	-	-	-	(3,281)	760,843
減：分出保費	(16,406)	(17,324)	-	-	-	-	-	3,522	(30,208)
提取未到期責任準備金	1,590	7,701	-	-	-	-	-	7	9,298
已賺保費	479,195	260,490	-	-	-	-	-	248	739,933
分保佣金收入	2,749	4,527	-	-	-	-	-	(1,368)	5,908
銀行業務利息收入	-	-	213,536	-	-	-	-	(97)	213,439
非保險業務手續費及佣金收入	-	-	40,190	3,611	9,309	1,726	-	(3,312)	51,524
其中：分部間非保險業務手續費及佣金收入	-	-	2,776	312	57	122	-	(3,267)	-
非銀行業務利息收入	98,317	7,372	-	614	5,857	15,621	439	(2,746)	125,474
其中：分部間非銀行業務利息收入	176	76	-	18	369	2,761	67	(3,467)	-
投資收益	57,835	5,896	14,380	(998)	1,978	12,320	(9,866)	(3,506)	78,039
其中：分部間投資收益	2,339	135	17	-	4	237	34	(2,766)	-
其中：投資性房地產租金收入	5,744	205	57	-	3	140	-	(1,529)	4,620
應佔聯營公司和合營公司損益	2,034	1,696	-	72	(22)	(117)	7,351	(3,668)	7,346
其他業務收入和其他損益	24,804	1,225	443	480	5,704	33,103	22,564	(22,311)	66,012
其中：分部間其他業務收入	10,334	31	22	-	-	5,076	6,801	(22,264)	-
其中：營業外收入	218	165	158	-	-	10	25	3	579
收入合計	664,934	281,206	268,549	3,779	22,826	62,653	20,488	(36,760)	1,287,675

合併財務報表附註

2021年度

5. 分部報告(續)

於2021年12月31日及截至該日止年度的分部分析如下(續):

(人民幣百萬元)	壽險 及健康險	財產保險	銀行	信託	證券	其他 資產管理	科技	其他業務及 合併抵銷	合計
賠款及保戶利益	(444,096)	(174,769)	-	-	-	-	-	203	(618,662)
保險業務佣金支出	(52,277)	(32,039)	-	-	-	-	-	3,605	(80,711)
銀行業務利息支出	-	-	(93,200)	-	-	-	-	1,129	(92,071)
非保險業務手續費及佣金支出	-	-	(7,128)	(366)	(2,570)	(100)	-	224	(9,940)
信用減值損失及其他資產減值損失	(24,492)	(1,496)	(73,817)	(1,146)	(574)	(2,428)	(1,033)	(56)	(105,042)
其中: 提取貸款損失準備淨額	-	-	(59,407)	-	-	-	-	-	(59,407)
其中: 投資資產減值損失	(24,447)	(441)	(13,248)	(1,120)	(570)	(882)	(859)	-	(41,567)
其中: 應收賬款等其他資產減值損失	(45)	(1,055)	(1,162)	(26)	(4)	(1,546)	(174)	(56)	(4,068)
匯兌損益	7	(52)	1,320	(1)	(3)	(61)	7	50	1,267
投資費用	(4,281)	(345)	-	-	-	-	-	4,490	(136)
其中: 與投資業務相關的稅金及附加	(120)	(16)	-	-	-	-	-	-	(136)
管理費用	(48,177)	(52,018)	(49,581)	(1,443)	(5,819)	(12,439)	(14,449)	7,001	(176,925)
其中: 與保險業務相關的稅金及附加	(1,051)	(1,091)	-	-	-	-	-	-	(2,142)
非銀行業務利息支出	(4,519)	(1,326)	-	(148)	(3,803)	(21,364)	(530)	3,608	(28,082)
其中: 財務費用	(2,066)	(926)	-	(74)	(2,871)	(21,358)	(530)	3,643	(24,182)
其中: 賣出回購金融資產款及拆入資金利息支出	(2,453)	(400)	-	(74)	(932)	(6)	-	(35)	(3,900)
其他業務成本	(26,814)	(465)	(264)	288	(5,454)	(11,665)	(5,428)	12,009	(37,793)
支出合計	(604,649)	(262,510)	(222,670)	(2,816)	(18,223)	(48,057)	(21,433)	32,263	(1,148,095)
稅前利潤	60,285	18,696	45,879	963	4,603	14,596	(945)	(4,497)	139,580
所得稅	18	(2,504)	(9,543)	(734)	(774)	(4,702)	488	(27)	(17,778)
淨利潤	60,303	16,192	36,336	229	3,829	9,894	(457)	(4,524)	121,802
歸屬於母公司股東的淨利潤	59,468	16,117	21,060	229	3,614	8,378	(1,957)	(5,291)	101,618

5. 分部報告(續)

於2021年12月31日及截至該日止年度的分部分析如下(續):

(人民幣百萬元)	壽險 及健康險	財產保險	銀行	信託	證券	其他 資產管理	科技	其他業務及 合併抵銷	合計
現金、存放銀行及其他金融機構款項	207,013	59,110	176,373	6,439	89,483	59,855	23,067	(36,345)	584,995
存放中央銀行款項及法定保證金	8,293	4,300	308,348	-	-	-	5	8	320,954
應收賬款	2,019	7	-	-	-	22,971	2,571	(940)	26,628
應收融資租賃款	-	-	-	-	-	200,701	-	-	200,701
發放貸款及墊款	-	-	2,984,753	-	-	-	-	(3,778)	2,980,975
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	709,874	119,501	389,703	14,639	50,824	108,277	18,245	15,614	1,426,677
以攤餘成本計量的金融資產	1,771,695	113,333	738,166	6,625	60	179,522	777	(41,183)	2,768,995
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	447,189	25,502	155,020	14	87,752	11,791	210	(30,733)	696,745
於聯營企業和合營企業的投資	134,856	25,789	-	1,046	158	86,150	77,387	(41,325)	284,061
其他資產	435,565	122,865	169,017	2,962	25,091	76,706	27,523	(8,434)	851,295
分部資產	3,716,504	470,407	4,921,380	31,725	253,368	745,973	149,785	(147,116)	10,142,026
應付銀行及其他金融機構款項	32,020	3,978	525,687	-	4,895	277,712	5,149	(51,795)	797,646
賣出回購金融資產款	27,300	9,484	47,703	-	37,556	4,921	-	513	127,477
應付賬款	2,632	288	-	-	-	3,578	1,055	(890)	6,663
保險應付款	122,163	32,247	-	-	-	-	-	(3,643)	150,767
客戶存款及保證金	-	-	2,990,518	-	73,134	-	-	(61,603)	3,002,049
應付債券	20,665	13,996	823,934	-	68,818	161,124	-	8,986	1,097,523
保險合同負債	2,995,147	267,128	-	-	-	-	-	(921)	3,261,354
保戶投資合同負債	72,820	19	-	-	-	-	-	-	72,839
應付保單紅利	67,276	-	-	-	-	-	-	-	67,276
其他負債	57,161	28,638	138,090	6,778	26,388	219,693	24,694	(20,733)	480,709
分部負債	3,397,184	355,778	4,525,932	6,778	210,791	667,028	30,898	(130,086)	9,064,303
分部權益	319,320	114,629	395,448	24,947	42,577	78,945	118,887	(17,030)	1,077,723
歸屬於母公司股東權益合計	296,877	113,898	200,217	24,918	36,003	54,922	100,697	(15,127)	812,405
其他分部信息									
資本性支出	6,198	1,382	8,583	18	782	2,081	1,334	(491)	19,887
折舊及攤銷費用	7,053	1,612	6,416	74	415	835	2,158	(684)	17,879
折舊和攤銷以外的非現金費用	24,492	1,496	73,817	1,146	574	2,428	1,033	56	105,042

合併財務報表附註

2021年度

5. 分部報告(續)

於2020年12月31日及截至該日止年度的分部分析如下：

(人民幣百萬元)	壽險 及健康險	財產保險	銀行	信託	證券	其他 資產管理	科技	其他業務及 合併抵銷	合計
毛承保保費	514,513	285,911	-	-	-	-	-	(2,544)	797,880
減：分出保費	(9,167)	(16,714)	-	-	-	-	-	2,804	(23,077)
提取未到期責任準備金	(1,020)	(16,180)	-	-	-	-	-	(4)	(17,204)
已賺保費	504,326	253,017	-	-	-	-	-	256	757,599
分保佣金收入	2,239	5,473	-	-	-	-	-	(1,356)	6,356
銀行業務利息收入	-	-	201,007	-	-	-	-	(412)	200,595
非保險業務手續費及佣金收入	-	-	39,476	4,335	8,175	1,576	-	(3,404)	50,158
其中：分部間非保險業務手續費及 佣金收入	-	-	2,648	615	119	99	-	(3,481)	-
非銀行業務利息收入	93,779	7,369	-	256	4,717	15,285	291	(2,883)	118,814
其中：分部間非銀行業務利息收入	206	70	-	23	300	2,547	81	(3,227)	-
投資收益	83,061	9,203	9,350	189	1,405	3,993	1,821	(2,790)	106,232
其中：分部間投資收益	2,389	135	-	-	48	98	21	(2,691)	-
其中：投資性房地產租金收入	4,413	169	43	-	3	140	10	(1,632)	3,146
應佔聯營公司和合營公司損益	9,472	1,881	-	48	(15)	2,685	5,192	(2,418)	16,845
其他業務收入和其他損益	24,946	944	376	722	4,208	33,284	25,176	(24,837)	64,819
其中：分部間其他業務收入	12,335	78	7	-	-	4,295	8,328	(25,043)	-
其中：營業外收入	172	82	77	-	-	31	15	2	379
收入合計	717,823	277,887	250,209	5,550	18,490	56,823	32,480	(37,844)	1,321,418

5. 分部報告(續)

於2020年12月31日及截至該日止年度的分部分析如下(續):

(人民幣百萬元)	壽險 及健康險	財產保險	銀行	信託	證券	其他 資產管理	科技	其他業務及 合併抵銷	合計
賠款及保戶利益	(461,753)	(153,177)	-	-	-	-	-	179	(614,751)
保險業務佣金支出	(65,156)	(40,704)	-	-	-	-	-	3,839	(102,021)
銀行業務利息支出	-	-	(87,537)	-	-	-	-	1,166	(86,371)
非保險業務手續費及佣金支出	-	-	(9,815)	(451)	(2,017)	(174)	-	241	(12,216)
信用減值損失及其他資產減值損失	(734)	(1,423)	(70,418)	(155)	(779)	(5,519)	(218)	(212)	(79,458)
其中: 提取貸款損失準備淨額	-	-	(43,148)	-	-	-	-	-	(43,148)
其中: 投資資產減值損失	(535)	213	(26,578)	(33)	(785)	(3,224)	(35)	(213)	(31,190)
其中: 應收賬款等其他資產減值損失	(199)	(1,636)	(692)	(122)	6	(2,295)	(183)	1	(5,120)
匯兌損益	1,123	(7)	762	(3)	(8)	384	(22)	(10)	2,219
投資費用	(3,458)	(329)	-	-	-	-	-	3,616	(171)
其中: 與投資業務相關的稅金及附加	(163)	(8)	-	-	-	-	-	-	(171)
管理費用	(49,057)	(60,883)	(46,215)	(1,475)	(4,893)	(11,860)	(15,795)	9,183	(180,995)
其中: 與保險業務相關的稅金及附加	(887)	(1,400)	-	-	-	-	-	-	(2,287)
非銀行業務利息支出	(6,020)	(1,292)	-	(247)	(2,846)	(18,231)	(683)	2,883	(26,436)
其中: 財務費用	(2,773)	(996)	-	(186)	(2,095)	(18,216)	(683)	2,954	(21,995)
其中: 賣出回購金融資產款及 拆入資金利息支出	(3,247)	(296)	-	(61)	(751)	(15)	-	(71)	(4,441)
其他業務成本	(25,634)	(443)	(232)	(3)	(4,063)	(10,309)	(5,808)	13,038	(33,454)
支出合計	(610,689)	(258,258)	(213,455)	(2,334)	(14,606)	(45,709)	(22,526)	33,923	(1,133,654)
稅前利潤	107,134	19,629	36,754	3,216	3,884	11,114	9,954	(3,921)	187,764
所得稅	(11,062)	(3,470)	(7,826)	(737)	(782)	(4,403)	(451)	326	(28,405)
淨利潤	96,072	16,159	28,928	2,479	3,102	6,711	9,503	(3,595)	159,359
歸屬於母公司股東的淨利潤	95,018	16,083	16,766	2,476	2,959	5,737	7,936	(3,876)	143,099

合併財務報表附註

2021年度

5. 分部報告(續)

於2020年12月31日及截至該日止年度的分部分析如下(續):

(人民幣百萬元)	壽險 及健康險	財產保險	銀行	信託	證券	其他 資產管理	科技	其他業務及 合併抵銷	合計
現金、存放銀行及其他金融機構款項	224,480	58,935	180,975	7,490	73,701	51,582	18,858	(28,630)	587,391
存放中央銀行款項及法定保證金	8,267	4,281	280,177	-	-	-	5	8	292,738
應收賬款	1,714	-	-	-	-	22,339	3,524	(1,401)	26,176
應收融資租賃款	-	-	-	-	-	202,050	-	-	202,050
發放貸款及墊款	-	-	2,610,841	-	-	-	-	(11,331)	2,599,510
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金 融資產	587,173	118,599	311,270	14,951	36,191	118,735	30,084	14,328	1,231,331
以攤餘成本計量的金融資產	1,724,256	101,109	633,619	5,930	213	202,132	1,012	(43,423)	2,624,848
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益 的金融資產	520,581	29,365	198,722	14	73,170	9,679	49	(42,793)	788,787
於聯營企業和合營企業的投資	142,206	13,799	-	1,126	91	64,659	71,932	(25,994)	267,819
其他資產	363,884	126,753	252,910	2,709	15,917	123,505	28,354	(6,812)	907,220
分部資產	3,572,561	452,841	4,468,514	32,220	199,283	794,681	153,818	(146,048)	9,527,870
應付銀行及其他金融機構款項	36,290	5,195	635,171	-	304	325,030	7,378	(49,193)	960,175
賣出回購金融資產款	187,846	13,807	35,286	-	34,295	5,159	-	209	276,602
應付賬款	2,169	20	-	-	-	3,401	1,012	(1,454)	5,148
保險應付款	114,001	28,566	-	-	-	-	-	(3,039)	139,528
客戶存款及保證金	-	-	2,695,935	-	59,472	-	-	(61,574)	2,693,833
應付債券	34,137	13,927	611,865	-	51,776	179,456	-	10,124	901,285
保險合同負債	2,710,089	262,918	-	-	-	-	-	(547)	2,972,460
保戶投資合同負債	67,562	19	-	-	-	-	-	-	67,581
應付保單紅利	63,806	-	-	-	-	-	-	-	63,806
其他負債	75,137	24,918	126,126	8,717	19,630	210,816	28,617	(34,414)	459,547
分部負債	3,291,037	349,370	4,104,383	8,717	165,477	723,862	37,007	(139,888)	8,539,965
分部權益	281,524	103,471	364,131	23,503	33,806	70,819	116,811	(6,160)	987,905
歸屬於母公司股東權益合計	273,161	102,991	182,067	23,475	32,346	49,240	104,523	(5,243)	762,560
其他分部信息									
資本性支出	7,095	2,124	5,888	8	374	1,720	2,306	(1,197)	18,318
折舊及攤銷費用	6,670	1,647	5,662	46	399	714	2,550	(507)	17,181
折舊和攤銷以外的非現金費用	734	1,423	70,418	155	779	5,519	218	212	79,458

6. 承保保費毛額及淨額

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
毛承保保費及保費存款	837,834	885,826
減：未通過重大保險風險測試的規模保費 萬能險及投連險分拆至保費存款的部分	(3,060) (73,931)	(3,145) (84,801)
毛承保保費	760,843	797,880
(人民幣百萬元)	2021年	2020年
長期人身保險業務毛承保保費	454,051	468,782
短期人身保險業務毛承保保費	36,239	42,745
財產保險業務毛承保保費	270,553	286,353
毛承保保費	760,843	797,880
(人民幣百萬元)	2021年	2020年
毛承保保費		
人身保險		
個人業務	470,214	488,094
團體業務	20,076	23,433
	490,290	511,527
財產保險		
機動車輛保險	188,990	196,335
非機動車輛保險	58,943	72,928
意外與健康保險	22,620	17,090
	270,553	286,353
毛承保保費	760,843	797,880
(人民幣百萬元)	2021年	2020年
扣除分出保費		
人身保險		
個人業務	464,345	482,454
團體業務	13,260	22,892
	477,605	505,346
財產保險		
機動車輛保險	182,567	188,969
非機動車輛保險	48,297	63,785
意外與健康保險	22,166	16,703
	253,030	269,457
淨承保保費	730,635	774,803

合併財務報表附註

2021年度

7. 銀行業務利息淨收入

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
銀行業務利息收入		
存放中央銀行款項	3,595	3,379
金融企業往來	7,253	7,850
發放貸款及墊款	171,231	157,830
金融投資	31,360	31,536
小計	213,439	200,595
銀行業務利息支出		
向中央銀行借款	3,664	3,745
金融企業往來	9,535	10,437
客戶存款	56,967	56,170
應付債券	21,905	15,909
其他	-	110
小計	92,071	86,371
銀行業務利息淨收入	121,368	114,224

8. 非銀行業務利息收入

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
以攤餘成本計量的金融資產	113,708	107,201
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	11,766	11,613
	125,474	118,814

9. 非保險業務手續費及佣金淨收入

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
非保險業務手續費及佣金收入		
證券經紀業務手續費	7,440	5,828
證券承銷業務手續費	914	1,146
信託產品管理費	2,930	3,474
銀行業務手續費及佣金	37,414	36,828
其他	2,826	2,882
小計	51,524	50,158
非保險業務手續費及佣金支出		
證券經紀業務手續費	2,466	1,924
銀行業務手續費及佣金	7,128	9,815
其他	346	477
小計	9,940	12,216
非保險手續費及佣金淨收入	41,584	37,942

10. 投資收益

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
淨投資收益	74,985	64,020
已實現的處置收益	25,667	46,982
未實現的收益／(損失)	(22,613)	(4,770)
總投資收益	78,039	106,232

(1) 淨投資收益

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	55,742	49,180
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	14,623	11,694
投資性房地產經營租賃收入	4,620	3,146
	74,985	64,020

(2) 已實現的處置收益

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	18,495	42,400
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	(159)	2,045
以攤餘成本計量的金融資產	(363)	131
衍生金融工具	(356)	(222)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的發放貸款及墊款價差收益	1,884	1,414
貴金屬業務投資收益／(損失)	121	(209)
於子公司、聯營企業和合營企業的投資	6,045	1,423
	25,667	46,982

(3) 未實現的收益／(損失)

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
– 債券	3,220	(1,009)
– 基金	(2,354)	1,108
– 股票	(15,052)	(10,742)
– 理財產品、債權計劃及其他投資	(6,964)	5,666
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(1,571)	161
衍生金融工具	108	46
	(22,613)	(4,770)

合併財務報表附註

2021年度

11. 其他業務收入和其他損益

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
銷售收入	24,776	24,443
高速公路通行費	889	704
年金管理費	1,844	683
管理費及諮詢服務費收入	11,098	11,168
融資租賃業務收入	17,192	16,876
其他	10,213	10,945
	66,012	64,819

12. 賠款及保戶利益

(人民幣百萬元)	2021年		
	毛額	分出予再保險公司	淨值
賠款及理賠費用	243,970	(19,862)	224,108
退保金	52,931	-	52,931
年金給付	7,887	-	7,887
滿期及生存給付	25,980	-	25,980
保單紅利支出	19,405	-	19,405
長期人身保險責任準備金的增加	257,832	(342)	257,490
投資型保單賬戶利息	30,861	-	30,861
	638,866	(20,204)	618,662

(人民幣百萬元)	2020年		
	毛額	分出予再保險公司	淨值
賠款及理賠費用	216,734	(12,237)	204,497
退保金	36,914	-	36,914
年金給付	6,940	-	6,940
滿期及生存給付	25,257	-	25,257
保單紅利支出	19,001	-	19,001
長期人身保險責任準備金的增加	292,116	(624)	291,492
投資型保單賬戶利息	30,650	-	30,650
	627,612	(12,861)	614,751

12. 賠款及保戶利益(續)

(人民幣百萬元)	2021年		
	毛額	分出予再保險公司	淨值
長期人身保險合同利益	431,385	(3,327)	428,058
短期人身保險賠款	21,886	(6,227)	15,659
財產保險賠款	185,595	(10,650)	174,945
	638,866	(20,204)	618,662

(人民幣百萬元)	2020年		
	毛額	分出予再保險公司	淨值
長期人身保險合同利益	440,644	(2,454)	438,190
短期人身保險賠款	26,219	(3,015)	23,204
財產保險賠款	160,749	(7,392)	153,357
	627,612	(12,861)	614,751

13. 信用減值損失

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
應收賬款	242	417
發放貸款及墊款	59,407	43,148
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	2,399	792
以攤餘成本計量的金融資產	23,144	31,121
應收融資租賃款	1,013	1,811
拆出資金	(54)	54
信貸承諾	3,027	(820)
存放同業及其他金融機構款項	(63)	(183)
其他	1,379	702
	90,494	77,042

14. 其他資產減值損失

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
於聯營企業和合營企業的投資減值損失	12,260	25
其他資產減值損失	2,288	2,391
	14,548	2,416

合併財務報表附註

2021年度

15. 稅前利潤

(1) 稅前利潤已扣除下列項目：

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
員工成本(附註15.(2))	78,859	75,164
投資型保單賬戶利息支出	30,861	30,650
投資性房地產折舊	1,620	1,341
固定資產折舊	6,895	6,537
無形資產攤銷	2,564	2,470
使用權資產折舊	6,364	7,234
信用減值損失	90,494	77,042
其他資產減值損失	14,548	2,416
商品銷售成本	12,763	11,202
審計師薪酬	88	98

(2) 員工成本

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
工資、薪金及獎金	61,209	61,379
養老金、社會保險及其他福利	15,561	11,376
其他	2,089	2,409
	78,859	75,164

16. 所得稅

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
當期所得稅		
– 當年產生的所得稅	26,588	36,923
– 以前年度企業所得稅調整	228	1,638
遞延所得稅	(9,038)	(10,156)
	17,778	28,405

某些子公司享受稅收優惠，但是這些子公司對本集團而言並不重大。除這些子公司外，本集團2021年適用的所得稅稅率為25%。

16. 所得稅(續)

按會計利潤及25%的主要適用稅率(2020年:25%)計算的所得稅調節至所得稅費用的過程如下:

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
稅前利潤	139,580	187,764
以主要適用稅率25%計算的所得稅(2020年:25%)	34,895	46,941
不可抵扣的費用的稅務影響	4,073	2,603
免稅收入的稅務影響	(25,500)	(24,253)
以前年度企業所得稅調整	228	1,638
其他	4,082	1,476
於合併利潤表內呈報的所得稅	17,778	28,405

源於境外地區應納稅所得額的稅項根據本集團境外經營所受管轄區域及中國的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。本集團計提的所得稅將由有關稅務機關核定。

17. 股息

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
2021年宣派的2020年末期股利:每股人民幣1.40元 (2020年宣派的2019年末期股利:每股人民幣1.30元)(i)	25,494	23,673
2021年中期股利:每股人民幣0.88元 (2020年中期股利:每股人民幣0.80元)(ii)	15,975	14,568

(i) 於2021年2月3日,本公司董事會通過了《公司2020年度利潤分配預案》,同意派發2020年末期股息每股現金人民幣1.40元(含稅),股息合計為人民幣25,494百萬元(含稅)。

於2021年3月25日,上述(i)的利潤分配預案經股東大會批准。

(ii) 於2021年8月26日,本公司董事會通過了《關於派發公司2021年中期股息的議案》,同意派發2021年中期股息每股現金人民幣0.88元(含稅),股息合計為人民幣15,975百萬元(含稅)。

(iii) 於2022年3月17日,本公司董事會通過了《公司2021年度利潤分配預案》,同意派發2021年末期股息每股現金人民幣1.50元(含稅)。根據《上海證券交易所上市公司自律監管指引第7號——回購股份》等有關規定,截至本次末期股息派發A股股東股權登記日收市後,本公司回購專用證券賬戶上的本公司A股股份不參與本次末期股息派發。本次末期股息派發的實際總額將以本次股息派發A股股東股權登記日有權參與總股數為準計算,若根據截至2021年12月31日本公司的總股本18,280,241,410股扣除本公司回購專用證券賬戶上的本公司A股股份147,771,893股計算,2021年末期股息派發總額為人民幣27,198,704,275.50元(含稅)。該金額於2021年12月31日未確認為負債。

合併財務報表附註

2021年度

18. 每股收益

(1) 基本

基本每股收益根據歸屬於母公司普通股股東的本年淨利潤，除以母公司發行在外普通股的加權平均數目計算，但不包括本集團購回的普通股。

	2021年	2020年
歸屬於母公司普通股股東的本年淨利潤(人民幣百萬元)	101,618	143,099
當期發行在外普通股的加權平均數(百萬股)	17,607	17,675
基本每股收益(人民幣元)	5.77	8.10

發行在外普通股的加權平均數(百萬股)	2021年	2020年
年初已發行的普通股數	18,280	18,280
核心人員持股計劃所持股份加權平均數	(21)	(23)
長期服務計劃所持股份加權平均數	(143)	(97)
合併資管產品持有公司股份加權平均數(註)	(417)	(417)
庫存股所持股份加權平均數	(92)	(68)
當期發行在外普通股的加權平均數	17,607	17,675

註：合併資管產品持有公司股份數量於2021年12月31日為417百萬股(2020年12月31日：417百萬股)。

(2) 稀釋

稀釋每股收益以全部稀釋性潛在普通股均已轉換為假設，以調整後歸屬於母公司所有者的當期淨利潤除以調整後的當期發行在外普通股加權平均數計算。本公司具有稀釋性的潛在普通股為核心人員持股計劃(附註41)和長期服務計劃(附註42)。

	2021年	2020年
收益(人民幣百萬元)		
歸屬於母公司普通股股東的本年淨利潤	101,618	143,099
普通股的加權平均數(百萬股)		
當期發行在外普通股的加權平均數	17,607	17,675
調整：		
– 假定核心人員持股計劃的股份數全部轉換為普通股	21	23
– 假定長期服務計劃的股份數全部轉換為普通股	143	97
用以計算稀釋每股收益的當期發行在外普通股的加權平均數(百萬股)	17,771	17,795
稀釋每股收益(人民幣元)	5.72	8.04

19. 現金、存放銀行及其他金融機構款項

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
現金	3,686	3,814
定期存款	258,176	332,812
存放銀行及其他金融機構款項	227,690	179,769
拆出資金	95,443	70,996
	584,995	587,391

本集團的拆出資金明細分析如下：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
以攤餘成本計量的部分：		
拆放銀行	59,142	52,788
拆放非銀行金融機構	25,145	5,055
毛額	84,287	57,843
減：拆出資金減值準備	(72)	(70)
淨額	84,215	57,773
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的部分：		
拆放非銀行金融機構	11,228	13,223
總額	95,443	70,996

於2021年12月31日，以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的拆出資金的減值準備為人民幣170百萬元(2020年12月31日：人民幣228百萬元)。

於2021年12月31日，本集團使用受限制的存放銀行及其他金融機構款項為人民幣11,579百萬元(2020年12月31日：人民幣9,654百萬元)。

於2021年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金為人民幣29,474百萬元(2020年12月31日：人民幣57,169百萬元)。

合併財務報表附註

2021年度

20. 存放中央銀行款項

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
存放中央銀行法定準備金	221,619	217,320
其中：存放中央銀行法定準備金 – 人民幣	211,488	210,297
存放中央銀行法定準備金 – 外幣	10,131	7,023
存放中央銀行超額存款準備金	84,057	61,996
存放中央銀行財政性存款	2,672	861
	308,348	280,177

本集團從事銀行業務的子公司按規定向中國人民銀行繳存人民幣存款準備金及外幣存款準備金。於2021年12月31日，人民幣存款準備金的繳存比例為8.0%(2020年12月31日：9.0%)，外幣存款準備金的繳存比例為9.0%(2020年12月31日：5.0%)。本集團的存放中央銀行法定準備金不能用於日常經營。

21. 買入返售金融資產

買入返售金融資產按擔保物分類：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
債券	55,662	116,885
股票及其他	6,091	6,137
總額	61,753	123,022
減：減值準備	(324)	(257)
淨額	61,429	122,765

22. 應收保費

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
應收保費	84,742	98,366
減：壞賬準備	(4,908)	(4,363)
應收保費淨值	79,834	94,003
人身保險	17,482	18,826
財產保險	62,352	75,177
應收保費淨值	79,834	94,003

應收保費信用期通常為1至6個月，應收保費並不計息。

應收保費的賬齡分析如下：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
3個月以內	76,279	91,007
3個月至1年	3,509	3,356
1年以上	4,954	4,003
	84,742	98,366

合併財務報表附註

2021年度

23. 衍生金融工具

2021年12月31日

(人民幣百萬元)	資產		負債	
	名義金額	公允價值	名義金額	公允價值
利率掉期	3,538,229	14,164	2,773,780	13,237
貨幣遠期和掉期	1,047,646	15,687	1,023,471	15,855
黃金衍生產品	33,424	567	26,865	2,779
股指期權	79	3	5,782	19
股指互換	2,249	75	-	-
其他	1,923	461	23,254	3,159
	4,623,550	30,957	3,853,152	35,049

2020年12月31日

(人民幣百萬元)	資產		負債	
	名義金額	公允價值	名義金額	公允價值
利率掉期	4,435,630	18,363	3,284,141	17,887
貨幣遠期和掉期	682,713	16,246	622,991	17,154
黃金衍生產品	39,500	1,761	60,243	7,032
股指期權	302	1	-	-
股指互換	2,455	137	-	-
其他	3,695	1,153	10,514	6,506
	5,164,295	37,661	3,977,889	48,579

24. 應收分保合同準備金

(人民幣百萬元)

2021年12月31日

2020年12月31日

應收分保未到期責任準備金	11,084	8,408
應收分保未決賠款準備金	13,477	9,863
應收分保長期人身保險責任準備金	2,291	1,948
	26,852	20,219

25. 應收融資租賃款

(人民幣百萬元)

2021年12月31日

2020年12月31日

應收融資租賃抵銷未實現的融資收益淨額	205,907	207,053
減：減值準備	(5,206)	(5,003)
	200,701	202,050

本集團的應收融資租賃款為抵銷未實現的融資收益淨額。

26. 發放貸款及墊款

(1) 發放貸款及墊款按企業及個人分佈情況

(人民幣百萬元)

2021年12月31日

2020年12月31日

以攤餘成本計量

企業貸款及墊款

貸款	901,295	847,939
----	---------	---------

個人貸款及墊款

新一貸	158,981	146,293
-----	---------	---------

信用卡應收賬款	621,448	529,251
---------	---------	---------

房屋按揭及持證抵押貸款	654,870	528,384
-------------	---------	---------

汽車金融貸款	301,229	246,416
--------	---------	---------

其他	173,793	154,596
----	---------	---------

以攤餘成本計量的發放貸款及墊款總額	2,811,616	2,452,879
-------------------	-----------	-----------

加：應計利息	10,561	7,365
--------	--------	-------

減：貸款損失準備	(89,256)	(62,821)
----------	----------	----------

以攤餘成本計量的發放貸款及墊款淨額	2,732,921	2,397,423
-------------------	-----------	-----------

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益

企業貸款及墊款

貸款	93,401	89,454
----	--------	--------

貼現	154,653	112,633
----	---------	---------

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的發放貸款及墊款合計	248,054	202,087
-------------------------------	---------	---------

發放貸款及墊款賬面價值	2,980,975	2,599,510
-------------	-----------	-----------

於2021年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣2,841百萬元(2020年12月31日：人民幣7,302百萬元)的貼現作為本集團向中央銀行借款的質押品。

於2021年12月31日，以公允價值計量且變動計入其他全面收益的發放貸款及墊款的減值準備為人民幣946百萬元(2020年12月31日：人民幣398百萬元)，參見附註26.(6)。

合併財務報表附註

2021年度

26. 發放貸款及墊款(續)

(2) 發放貸款及墊款按行業分佈情況

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
發放貸款及墊款		
農牧業、漁業	4,416	3,087
採礦業	22,099	24,448
製造業	157,027	145,939
能源業	26,037	20,856
交通運輸、郵電業	49,031	51,644
批發和零售業	103,784	74,257
房地產業	288,923	271,963
社會服務、科技、文化、衛生業	212,943	166,000
建築業	48,073	42,568
個人貸款	1,910,321	1,604,940
其他	237,016	249,264
發放貸款及墊款總額	3,059,670	2,654,966
加：應計利息	10,561	7,365
減：貸款損失準備	(89,256)	(62,821)
發放貸款及墊款賬面價值	2,980,975	2,599,510

(3) 發放貸款及墊款按擔保方式分佈情況

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
信用貸款	1,258,615	1,089,759
保證貸款	203,818	196,585
附擔保物貸款		
抵押貸款	1,154,938	983,796
質押貸款	287,646	272,193
貸款小計	2,905,017	2,542,333
貼現	154,653	112,633
發放貸款及墊款總額	3,059,670	2,654,966
加：應計利息	10,561	7,365
減：貸款損失準備	(89,256)	(62,821)
發放貸款及墊款賬面價值	2,980,975	2,599,510

(4) 逾期貸款按逾期天數列示如下：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日				
	3個月以內	3個月至1年	1至3年	3年以上	合計
信用貸款	22,410	11,123	1,224	438	35,195
保證貸款	1,920	853	196	266	3,235
附擔保物貸款					
抵押貸款	9,657	8,282	251	10	18,200
質押貸款	828	35	10	-	873
	34,815	20,293	1,681	714	57,503

26. 發放貸款及墊款(續)

(4) 逾期貸款按逾期天數列示如下:(續)

(人民幣百萬元)	2020年12月31日				合計
	3個月以內	3個月至1年	1至3年	3年以上	
信用貸款	10,143	10,638	1,376	38	22,195
保證貸款	671	1,335	1,020	185	3,211
附擔保物貸款					
抵押貸款	6,080	4,251	778	141	11,250
質押貸款	2,617	1,839	1,890	50	6,396
	19,511	18,063	5,064	414	43,052

逾期貸款是指本金或利息逾期1天或以上的貸款。

(5) 發放貸款及墊款按地區分佈情況

(人民幣百萬元)	2021年12月31日		2020年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
東區	597,650	19.53%	516,724	19.46%
南區	599,433	19.59%	560,237	21.10%
西區	280,397	9.16%	244,223	9.20%
北區	451,643	14.76%	403,723	15.21%
總部	1,115,419	36.46%	922,455	34.74%
境外	15,128	0.50%	7,604	0.29%
發放貸款及墊款總額	3,059,670	100.00%	2,654,966	100.00%
加：應計利息	10,561		7,365	
減：貸款損失準備	(89,256)		(62,821)	
發放貸款及墊款賬面價值	2,980,975		2,599,510	

(6) 貸款損失準備

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款		
年初餘額	62,821	69,560
本年計提	58,859	43,203
本年核銷及出售	(48,084)	(62,598)
本年收回原核銷貸款及墊款	15,888	13,099
本年貸款及墊款折現價值上升	(109)	(260)
本年其他變動	(119)	(183)
年末餘額小計	89,256	62,821
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的發放貸款及墊款		
年初餘額	398	453
本年計提/(轉回)	548	(55)
年末餘額小計	946	398
年末餘額合計	90,202	63,219

合併財務報表附註

2021年度

27. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
債券		
政府債	167,688	139,209
金融債	171,644	122,563
企業債	80,011	66,112
基金	351,183	252,719
股票	100,485	131,991
優先股	32,958	33,922
非上市股權	125,363	99,779
債權計劃	62,164	44,658
理財產品投資	245,208	239,483
其他投資	89,973	100,895
合計	1,426,677	1,231,331
上市	185,601	216,984
非上市	1,241,076	1,014,347
	1,426,677	1,231,331

28. 以攤餘成本計量的金融資產

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
債券		
政府債	1,804,351	1,608,135
金融債	306,714	374,262
企業債	77,606	92,680
債權計劃	136,654	119,002
理財產品投資	327,717	287,441
其他投資	149,595	159,228
總額	2,802,637	2,640,748
減：減值準備	(33,642)	(15,900)
淨額	2,768,995	2,624,848
上市	326,326	306,603
非上市	2,442,669	2,318,245
	2,768,995	2,624,848

29. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
債券		
政府債	188,185	236,286
金融債	96,784	97,747
企業債	43,347	64,337
融出資金	54,253	45,054
理財產品投資	45,961	67,962
合計	428,530	511,386
上市	37,830	66,887
非上市	390,700	444,499
	428,530	511,386

截至2021年12月31日，本集團對持有的以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具確認的減值準備餘額為人民幣4,821百萬元(2020年12月31日：人民幣2,533百萬元)。

30. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具包括以下投資：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
股票	189,541	198,025
優先股	76,115	77,452
非上市股權	2,559	1,924
合計	268,215	277,401
上市	265,656	275,477
非上市	2,559	1,924
	268,215	277,401

對於不以短期的價格波動獲利為投資目標，而是以長期持有為投資目標的權益投資，本集團將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具。

本集團本年無重大的以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具的出售。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具投資的股權在本期間確認的股息收入可參見附註10。

合併財務報表附註

2021年度

31. 於聯營企業和合營企業的投資

於2021年12月31日，本集團的聯營企業和合營企業如下：

(人民幣百萬元)	2021年度							持股 比例 ^(註1)
	年初淨額	新增投資	本年增減 變動	年末淨額	減值準備 年末餘額	本年計提 減值準備	本年 現金紅利	
聯營企業								
威立雅水務(昆明)投資有限公司(以下簡稱「威立雅昆明」)	280	-	(8)	272	(34)	-	-	23.88%
威立雅水務(黃河)投資有限公司(以下簡稱「威立雅黃河」)	179	-	(21)	158	(368)	-	-	48.76%
威立雅水務(柳州)投資有限公司(以下簡稱「威立雅柳州」)	143	-	(50)	93	(21)	-	5	44.78%
山西太長高速公路有限責任公司(以下簡稱「山西太長」)	861	-	12	873	-	-	85	29.85%
京滬高鐵股權投資計劃(以下簡稱「京滬高鐵」)	10,842	-	(1,524)	9,318	-	-	57	39.19%
博意投資有限公司	1,082	-	(8)	1,074	-	-	-	36.65%
廣州璟侖房地產開發有限公司	661	-	40	701	-	-	-	39.92%
旭輝控股(集團)有限公司	4,237	-	99	4,336	-	-	253	7.91%
陸金所控股有限公司(以下簡稱「陸金所控股」)	43,310	-	8,254	51,564	-	-	-	41.50%
平安健康醫療科技有限公司(以下簡稱「平安健康」)	19,481	-	(559)	18,922	-	-	-	38.43%
醫健通醫療健康科技管理有限公司 (以下簡稱「平安醫保科技」)	3,033	-	(130)	2,903	-	-	-	29.55%
壹賬通金融科技有限公司(以下簡稱「金融壹賬通」)	3,236	-	(977)	2,259	-	-	-	30.43%
深圳市招商平安資產管理有限責任公司	1,452	-	118	1,570	-	-	104	38.81%
眾安在線財產保險股份有限公司(以下簡稱「眾安在線」)	1,609	-	126	1,735	-	-	-	10.21%
北京北汽騰龍汽車服務貿易股份有限公司	1,725	-	105	1,830	-	-	128	39.18%
中國長江電力股份有限公司	15,269	-	415	15,684	-	-	693	4.32%
中國中藥控股有限公司	2,583	-	214	2,797	-	-	33	11.94%
華夏幸福基業股份有限公司(以下簡稱「華夏幸福」)	19,331	-	(15,710)	3,621	(9,822)	(9,822)	-	25.02%
中國金茂控股集團有限公司	7,880	-	(743)	7,137	(1,558)	(1,558)	384	14.02%
平安消費金融有限公司(以下簡稱「平安消費金融」)	1,431	-	(101)	1,330	-	-	-	30.00%
Vivid Synergy Limited	9,488	-	(271)	9,217	-	-	-	29.85%
上海怡濱置業有限公司	13,278	74	(7)	13,345	-	-	-	41.80%
廣州期貨交易所股份有限公司	-	450	-	450	-	-	-	15.00%
其他	44,118	6,923	(15,408)	35,633	(1,520)	(880)	1,788	
小計	205,509	7,447	(26,134)	186,822	(13,323)	(12,260)	3,530	
合營企業								
雲南昆玉高速公路開發有限公司(以下簡稱「昆玉高速」)	841	-	(79)	762	-	-	151	49.94%
南京名萬置業有限公司	2,186	-	(2,186)	-	-	-	381	-
北京昭泰房地產開發有限公司	1,694	-	(62)	1,632	-	-	26	24.95%
武漢市地安君泰房地產開發有限公司	487	-	(5)	482	-	-	-	49.80%
其他	57,102	36,068	1,193	94,363	-	-	3,144	
小計	62,310	36,068	(1,139)	97,239	-	-	3,702	
於聯營企業和合營企業的投資合計	267,819	43,515	(27,273)	284,061	(13,323)	(12,260)	7,232	

31. 於聯營企業和合營企業的投資(續)

於2020年12月31日，本集團的聯營企業和合營企業如下：

(人民幣百萬元)	2020年度							
	年初淨額	新增投資	本年增減變動	年末淨額	減值準備 年末餘額	本年計提 減值準備	本年 現金紅利	持股 比例 ^(註1)
聯營企業								
威立雅昆明	304	-	(24)	280	(35)	-	13	23.88%
威立雅黃河	203	-	(24)	179	(379)	-	-	48.76%
威立雅柳州	136	-	7	143	(22)	-	57	44.78%
山西太長	850	-	11	861	-	-	93	29.85%
京滬高鐵	8,006	-	2,836	10,842	-	-	96	39.19%
博意投資有限公司	1,018	-	64	1,082	-	-	-	36.65%
廣州璟侖房地產開發有限公司	952	-	(291)	661	-	-	412	39.92%
旭輝控股(集團)有限公司	3,827	-	410	4,237	-	-	192	9.02%
陸金所控股	28,226	-	15,084	43,310	-	-	-	38.57%
平安健康	18,384	49	1,048	19,481	-	-	-	38.43%
平安醫保科技	4,222	-	(1,189)	3,033	-	-	-	29.55%
金融壹賬通	3,196	-	40	3,236	-	-	-	34.33%
深圳市招商平安資產管理有限責任公司	1,274	-	178	1,452	-	-	7	38.81%
眾安在線	1,597	-	12	1,609	-	-	-	10.21%
北京北汽騰龍汽車服務貿易股份有限公司	1,551	-	174	1,725	-	-	-	39.18%
中國長江電力股份有限公司	14,494	-	775	15,269	-	-	673	4.34%
中國中藥控股有限公司	2,406	-	177	2,583	-	-	26	11.94%
華夏幸福	19,627	-	(296)	19,331	-	-	1,135	25.02%
中國金茂控股集團有限公司	7,650	-	230	7,880	-	-	366	13.96%
平安消費金融	-	1,500	(69)	1,431	-	-	-	30.00%
Vivid Synergy Limited	-	9,488	-	9,488	-	-	-	29.85%
上海怡濱置業有限公司	-	13,278	-	13,278	-	-	-	41.80%
其他	36,565	10,048	(2,495)	44,118	(801)	(25)	4,696	
小計	154,488	34,363	16,658	205,509	(1,237)	(25)	7,766	
合營企業								
昆玉高速	793	-	48	841	-	-	-	49.94%
南京名萬置業有限公司	2,163	-	23	2,186	-	-	-	48.90%
北京昭泰房地產開發有限公司	1,493	-	201	1,694	-	-	63	24.95%
武漢市地安君泰房地產開發有限公司	868	-	(381)	487	-	-	353	49.80%
西安藍光美都企業管理服務有限公司	1,198	-	(1,198)	-	-	-	289	-
其他	43,132	15,484	(1,514)	57,102	-	-	1,516	
小計	49,647	15,484	(2,821)	62,310	-	-	2,221	
於聯營企業和合營企業的投資合計	204,135	49,847	13,837	267,819	(1,237)	(25)	9,987	

合併財務報表附註

2021年度

31. 於聯營企業和合營企業的投資(續)

於2021年12月31日，本集團主要聯營企業和合營企業的財務信息如下：

(人民幣百萬元)	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動是否 具有戰略性	年末資產總額	年末負債總額	本年營業 收入總額	本年淨利潤/ (虧損) ^(註2)
聯營企業								
平安健康	中國	開曼	互聯網醫療	是	17,881	3,795	7,334	(1,538)
金融壹賬通	中國	開曼	金融科技雲 服務平台	是	9,341	5,506	4,132	(1,282)
陸金所控股	中國	開曼	金融科技	是	360,433	265,874	61,835	16,804

於2020年12月31日，本集團主要聯營企業和合營企業的財務信息如下：

(人民幣百萬元)	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動是否 具有戰略性	年末資產總額	年末負債總額	本年營業收入總額	本年淨利潤/ (虧損) ^(註2)
聯營企業								
平安健康	中國	開曼	互聯網醫療	是	18,563	2,707	6,866	(948)
金融壹賬通	中國	開曼	金融科技雲 服務平台	是	10,885	5,600	3,312	(1,354)
陸金所控股	中國	開曼	金融科技	是	248,890	165,739	52,046	12,354

上述聯營企業和合營企業不存在對本集團具有重大影響的或有負債。

註1：上表持股比例為各層控股關係之持股比例相乘得出。

註2：本年淨利潤/(虧損)是指分別歸屬於平安健康、金融壹賬通、陸金所控股母公司股東的本年淨利潤/(虧損)。

32. 存出資本保證金

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
平安壽險	6,760	6,760
平安產險	4,200	4,200
平安養老險	972	972
平安健康險	420	414
其他	20	19
小計	12,372	12,365
減：減值準備	(4)	(8)
加：應計利息	238	204
合計	12,606	12,561

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

33. 投資性房地產

(人民幣百萬元)

	2021年	2020年
原值		
1月1日餘額	53,739	48,324
新增子公司轉入數	47,614	5,267
本年增加數	2,755	1,587
淨轉出至固定資產	(1,511)	(128)
本年處置子公司轉出數	(9)	(83)
本年減少	(422)	(1,228)
12月31日餘額	102,166	53,739
累計折舊		
1月1日餘額	10,350	8,474
新增子公司轉入數	4,266	541
本年計提數	1,620	1,341
淨(轉出)/轉入至固定資產	(110)	20
本年處置子公司轉出數	-	(13)
本年減少	(5)	(13)
12月31日餘額	16,121	10,350
減值準備		
1月1日餘額	4	2
固定資產淨轉入數	-	2
12月31日餘額	4	4
淨額		
12月31日餘額	86,041	43,385
1月1日餘額	43,385	39,848
12月31日公允價值	121,526	79,678

投資性房地產於2021年12月31日的公允價值，乃由本集團參考獨立評估師評估結果後得出。該公允價值分類為第三層次。

本年度投資性房地產的租金收入為人民幣4,620百萬元(2020年：人民幣3,146百萬元)，該金額包括在淨投資收益中。

於2021年12月31日，本集團淨額為人民幣23,229百萬元(2020年12月31日：人民幣12,223百萬元)的投資性房地產用於賬面價值為人民幣10,729百萬元(2020年12月31日：人民幣7,440百萬元)的長期借款的抵押物。

於2021年12月31日，本集團淨額為人民幣991百萬元(2020年12月31日：人民幣307百萬元)的投資性房地產的產權證正在辦理中。

合併財務報表附註

2021年度

34. 固定資產

(人民幣百萬元)	2021年					合計
	租賃固定 資產改良	房屋及 建築物	設備、家具 及裝修	運輸設備	在建工程	
原值						
年初餘額	11,653	37,726	23,256	1,811	3,118	77,564
本年新增子公司轉入數	-	3,299	2	557	34	3,892
本年增加數	443	558	3,326	510	2,184	7,021
在建工程淨轉入／(轉出)數	674	1,343	131	-	(2,148)	-
投資性房地產淨轉入數	-	1,511	-	-	-	1,511
本年處置子公司轉出數	-	-	(4)	-	-	(4)
本年減少數	(285)	(927)	(2,509)	(221)	(19)	(3,961)
年末餘額	12,485	43,510	24,202	2,657	3,169	86,023
累計折舊						
年初餘額	7,216	10,812	11,953	1,179	-	31,160
新增子公司轉入數	-	561	2	337	-	900
本年計提數	1,369	1,462	3,709	178	-	6,718
投資性房地產淨轉入數	-	110	-	-	-	110
本年處置子公司轉出數	-	-	(3)	-	-	(3)
本年減少數	(35)	(795)	(1,829)	(145)	-	(2,804)
年末餘額	8,550	12,150	13,832	1,549	-	36,081
減值準備						
年初餘額	-	83	-	35	-	118
本年計提數	-	-	66	4	-	70
本年減少數	-	(2)	-	(2)	-	(4)
年末餘額	-	81	66	37	-	184
淨額						
年末餘額	3,935	31,279	10,304	1,071	3,169	49,758
年初餘額	4,437	26,831	11,303	597	3,118	46,286

34. 固定資產(續)

(人民幣百萬元)	2020年					合計
	租賃固定 資產改良	房屋及 建築物	設備、家具 及裝修	運輸設備	在建工程	
原值						
年初餘額	10,849	37,985	20,930	2,493	2,240	74,497
本年新增子公司轉入數	-	-	79	3	-	82
本年新增數	535	276	4,054	157	1,896	6,918
在建工程淨轉入/(轉出)數	898	28	235	-	(1,161)	-
投資性房地產淨轉入/(轉出)數	-	(85)	-	-	213	128
本年處置子公司轉出數	(5)	(251)	(3)	(3)	-	(262)
本年減少數	(624)	(227)	(2,039)	(839)	(70)	(3,799)
年末餘額	11,653	37,726	23,256	1,811	3,118	77,564
累計折舊						
年初餘額	6,528	9,737	9,810	1,337	-	27,412
新增子公司轉入數	-	-	68	2	-	70
本年計提數	1,057	1,260	3,537	200	-	6,054
投資性房地產淨轉出數	-	(20)	-	-	-	(20)
本年處置子公司轉出數	(4)	(25)	(2)	(2)	-	(33)
本年減少數	(365)	(140)	(1,460)	(358)	-	(2,323)
年末餘額	7,216	10,812	11,953	1,179	-	31,160
減值準備						
年初餘額	-	85	-	29	-	114
本年計提數	-	-	-	9	-	9
投資性房地產淨轉出數	-	(2)	-	-	-	(2)
本年減少數	-	-	-	(3)	-	(3)
年末餘額	-	83	-	35	-	118
淨額						
年末餘額	4,437	26,831	11,303	597	3,118	46,286
年初餘額	4,321	28,163	11,120	1,127	2,240	46,971

於2021年12月31日，淨額為人民幣21百萬元(2020年12月31日：人民幣129百萬元)的房屋及建築物的產權證正在辦理中。

合併財務報表附註

2021年度

35. 無形資產

(人民幣百萬元)	2021年						合計
	商譽 ^(註1)	高速公路收費經營權	預付土地租賃款	核心存款	商標	軟件及其他	
原值							
年初餘額	23,058	5,129	19,336	15,082	10,008	12,700	85,313
新增子公司轉入數	-	-	4,501	-	-	-	4,501
本年增加數	267	-	3,200	-	-	1,187	4,654
本年減少數	(92)	-	(769)	-	(21)	(316)	(1,198)
年末餘額	23,233	5,129	26,268	15,082	9,987	13,571	93,270
累計攤銷							
年初餘額	-	2,962	1,628	7,132	680	8,594	20,996
新增子公司轉入數	-	-	913	-	-	-	913
本年提取數	-	184	514	754	103	1,469	3,024
本年減少數	-	-	(170)	-	-	(24)	(194)
年末餘額	-	3,146	2,885	7,886	783	10,039	24,739
減值準備							
年初餘額	27	-	-	-	-	-	27
本年提取數	31	-	-	-	-	11	42
年末餘額	58	-	-	-	-	11	69
淨額							
年末餘額	23,175	1,983	23,383	7,196	9,204	3,521	68,462
年初餘額	23,031	2,167	17,708	7,950	9,328	4,106	64,290

35. 無形資產(續)

(人民幣百萬元)	2020年						合計
	商譽 ^(註1)	高速公路收費經營權	預付土地租賃款	核心存款	商標	軟件及其他	
原值							
年初餘額	20,942	5,129	18,830	15,082	9,916	11,680	81,579
新增子公司轉入數	-	-	824	-	105	397	1,326
本年增加數	2,171	-	437	-	-	1,025	3,633
本年處置子公司轉出數	-	-	(594)	-	-	(2)	(596)
本年減少數	(55)	-	(161)	-	(13)	(400)	(629)
年末餘額	23,058	5,129	19,336	15,082	10,008	12,700	85,313
累計攤銷							
年初餘額	-	2,773	1,393	6,378	584	7,103	18,231
新增子公司轉入數	-	-	20	-	-	-	20
本年提取數	-	189	216	754	98	1,554	2,811
本年處置子公司轉出數	-	-	(1)	-	-	(2)	(3)
本年減少數	-	-	-	-	(2)	(61)	(63)
年末餘額	-	2,962	1,628	7,132	680	8,594	20,996
減值準備							
年初餘額	15	-	-	-	-	-	15
本年提取數	12	-	-	-	-	-	12
年末餘額	27	-	-	-	-	-	27
淨額							
年末餘額	23,031	2,167	17,708	7,950	9,328	4,106	64,290
年初餘額	20,927	2,356	17,437	8,704	9,332	4,577	63,333

於2021年12月31日，本集團淨額為人民幣1,715百萬元(2020年12月31日：人民幣2,168百萬元)的高速公路收費經營權用於賬面價值為人民幣368百萬元(2020年12月31日：人民幣525百萬元)的長期借款的質押物。

於2021年12月31日，本集團淨額為人民幣1,547百萬元(2020年12月31日：人民幣2,159百萬元)的預付土地租賃款用於賬面價值為人民幣896百萬元(2020年12月31日：人民幣1,509百萬元)的長期借款的質押物。

於2021年12月31日，本集團淨額為人民幣1,992百萬元(2020年12月31日：人民幣33百萬元)的土地使用權正在辦理產權證。

合併財務報表附註

2021年度

35. 無形資產(續)

註1:商譽

(人民幣百萬元)	2021年			
	年初餘額	本年增加數	本年減少數	年末餘額
平安銀行	8,761	-	-	8,761
上海家化	2,502	-	-	2,502
Mayborn Group Limited	1,838	-	(89)	1,749
平安證券	328	-	-	328
平安商用置業投資	66	-	-	66
北京雙融匯投資有限公司	134	-	-	134
上海葛洲壩陽明置業有限公司	241	-	-	241
平安壹錢包	1,073	-	-	1,073
Autohome Inc.	5,265	-	-	5,265
TTP Car Inc.	2,171	267	-	2,438
其他	679	-	(3)	676
總額	23,058	267	(92)	23,233
減：減值準備	(27)	(31)	-	(58)
淨額	23,031	236	(92)	23,175

(人民幣百萬元)	2020年			
	年初餘額	本年增加數	本年減少數	年末餘額
平安銀行	8,761	-	-	8,761
上海家化	2,502	-	-	2,502
Mayborn Group Limited	1,885	-	(47)	1,838
平安證券	328	-	-	328
平安商用置業投資	66	-	-	66
北京雙融匯投資有限公司	134	-	-	134
上海葛洲壩陽明置業有限公司	241	-	-	241
平安壹錢包	1,073	-	-	1,073
Autohome Inc.	5,265	-	-	5,265
TTP Car Inc.	-	2,171	-	2,171
其他	687	-	(8)	679
總額	20,942	2,171	(55)	23,058
減：減值準備	(15)	(12)	-	(27)
淨額	20,927	2,159	(55)	23,031

在對商譽進行減值評估時，本集團資產組和資產組組合的可回收金額的確定方法主要包括按公允價值減預計處置費用確定和按預計未來現金流量的現值確定。

公允價值基於公開市場發行的股票的公允價值確定。現金流量現值基於管理層審批後的三至五年的商業計劃和調整後的折現率的現金流折現估值方法。此後期間的現金流按照穩定的增長率和終值推算。本集團在2021年度採用的折現率範圍為10%至17%（2020年度：11%至17%），增長率範圍為2%至31%（2020年度：2%至41%）。

本集團的使用權資產包括上述預付土地租賃款及附註36中的使用權資產。

36. 使用權資產和租賃負債

使用權資產

(人民幣百萬元)	2021年		
	房屋及建築物	其他	合計
原值			
年初餘額	25,814	26	25,840
本年增加數	5,725	2	5,727
本年減少數	(6,787)	(24)	(6,811)
年末餘額	24,752	4	24,756
累計折舊及攤銷			
年初餘額	9,643	25	9,668
本年增加數	6,518	2	6,520
本年減少數	(5,593)	(24)	(5,617)
年末餘額	10,568	3	10,571
減值準備			
年初餘額	-	-	-
年末餘額	-	-	-
淨額			
年末餘額	14,184	1	14,185
年初餘額	16,171	1	16,172

(人民幣百萬元)	2020年		
	房屋及建築物	其他	合計
原值			
年初餘額	23,517	25	23,542
本年增加數	8,403	2	8,405
本年減少數	(6,106)	(1)	(6,107)
年末餘額	25,814	26	25,840
累計折舊及攤銷			
年初餘額	6,969	20	6,989
本年增加數	7,359	6	7,365
本年減少數	(4,685)	(1)	(4,686)
年末餘額	9,643	25	9,668
減值準備			
年初餘額	-	-	-
年末餘額	-	-	-
淨額			
年末餘額	16,171	1	16,172
年初餘額	16,548	5	16,553

合併財務報表附註

2021年度

36. 使用權資產和租賃負債(續)

使用權資產(續)

本集團的使用權資產包括上述資產及附註35中披露的預付土地租賃款。

本年度在利潤表和現金流量表中確認的租賃相關信息如下：

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
租賃負債產生的利息費用	602	641
簡化處理的短期租賃費用和低價值資產租賃費用	760	724
與租賃相關的總現金流出	8,265	8,491

37. 其他資產

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
其他應收款	74,645	118,454
應收分保賬款	16,300	11,860
抵債資產	2,345	3,700
預付賬款	4,114	3,950
貴金屬	18,071	31,691
應收股利	469	2,616
應收清算款	30,107	7,666
其他	16,310	12,591
總額	162,361	192,528
減：減值準備	(8,244)	(6,430)
其中：		
其他應收款	(4,531)	(4,175)
應收分保賬款	(24)	(20)
抵債資產	(1,895)	(1,271)
貴金屬	(251)	(351)
其他	(1,543)	(613)
淨額	154,117	186,098

38. 保險／投資合同保戶賬戶資產

(1) 保險合同保戶賬戶資產

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
貨幣資金、應收銀行及其他金融機構款項	6,284	7,927
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
債券	759	1,414
基金	20,322	34,658
股票	4,211	4,248
其他	183	514
買入返售金融資產	49	-
其他資產	39	35
	31,847	48,796

(2) 投資合同保戶賬戶資產

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
貨幣資金、應收銀行及其他金融機構款項	870	938
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
債券	1,167	1,458
基金	1,343	1,376
其他	647	423
買入返售金融資產	105	24
其他資產	23	44
	4,155	4,263

合併財務報表附註

2021年度

39. 股本

(百萬股)	境內上市(A股) 每股面值人民幣1元	境外上市(H股) 每股面值人民幣1元	合計
2021年1月1日	10,832	7,448	18,280
2021年12月31日	10,832	7,448	18,280

40. 儲備、未分配利潤與少數股東權益

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

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

41. 核心人員持股計劃

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

與核心人員持股計劃相關的儲備變動如下：

(人民幣百萬元)	核心人員持股計劃 所持股份的成本	職工服務的價值	合計
2021年1月1日	(1,595)	1,310	(285)
核心人員持股計劃購入股份(i)	(670)	-	(670)
股份支付費用(ii)	-	378	378
行權	704	(704)	-
失效	122	-	122
2021年12月31日	(1,439)	984	(455)

(人民幣百萬元)	核心人員持股計劃 所持股份的成本	職工服務的價值	合計
2020年1月1日	(1,517)	1,248	(269)
核心人員持股計劃購入股份(i)	(638)	-	(638)
股份支付費用(ii)	-	565	565
行權	503	(503)	-
失效	57	-	57
2020年12月31日	(1,595)	1,310	(285)

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

於2020年2月24日至2020年2月27日，本計劃通過市場購入本公司A股股票7,955,730股，成交均價為每股人民幣80.17元，購股成本為人民幣638百萬元(含交易費用)。

(ii) 本集團於2021年度發生的核心人員持股計劃股份支付費用以及以股份支付換取的職工服務總額為人民幣378百萬元(2020年度：人民幣565百萬元)。

合併財務報表附註

2021年度

42. 長期服務計劃

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

與長期服務計劃相關的儲備變動如下：

(人民幣百萬元)	長期服務計劃 所持股份的成本	職工服務的價值	合計
2021年1月1日	(8,284)	371	(7,913)
長期服務計劃購入股份(i)	(4,184)	-	(4,184)
股份支付費用(ii)	-	294	294
行權	3	(3)	-
2021年12月31日	(12,465)	662	(11,803)

(人民幣百萬元)	長期服務計劃 所持股份的成本	職工服務的價值	合計
2020年1月1日	(4,296)	81	(4,215)
長期服務計劃購入股份(i)	(3,989)	-	(3,989)
股份支付費用(ii)	-	291	291
行權	1	(1)	-
2020年12月31日	(8,284)	371	(7,913)

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

於2020年2月24日至2020年2月28日，長期服務計劃通過市場購入本公司A股股票49,759,305股，成交均價為每股人民幣80.15元，購股成本為人民幣3,989百萬元(含交易費用)。

(ii) 本集團於2021年度發生的長期服務計劃股份支付費用以及以股份支付換取的職工服務總額為人民幣294百萬元(2020年度：人民幣291百萬元)。

43. 庫存股

(人民幣百萬元)	2020年12月31日	本年增加數	本年減少數	2021年12月31日
庫存股	5,995	3,900	-	9,895

截至2021年12月31日，本公司累計通過上海證券交易所集中競價方式購入本公司A股股票147,771,893股，購股成本為人民幣9,895百萬元(含交易費用)。

44. 應付銀行及其他金融機構款項

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
其他銀行及金融機構的存款	361,700	495,011
向中央銀行借款	148,162	124,587
短期借款	116,102	134,753
長期借款	171,682	205,824
	797,646	960,175

45. 賣出回購金融資產款

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
債券	127,477	276,602

於2021年12月31日，本集團在銀行間市場進行正回購交易形成的賣出回購金融資產款對應的質押債券的賬面價值為人民幣95,158百萬元(2020年12月31日：人民幣157,581百萬元)。質押債券在正回購交易期間流通受限。

於2021年12月31日，本集團在證券交易所質押庫的債券賬面價值為人民幣284,423百萬元(2020年12月31日：人民幣285,107百萬元)。質押庫債券在存放質押庫期間流通受限。在滿足不低於債券回購交易餘額的條件下，本集團可在短期內轉回存放在質押庫的債券。

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

合併財務報表附註

2021年度

46. 客戶存款及保證金

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
活期存款		
– 公司客戶	828,389	802,417
– 個人客戶	242,554	245,477
定期存款		
– 公司客戶	1,319,315	1,140,123
– 個人客戶	538,863	446,344
小計	2,929,121	2,634,361
代理買賣證券款		
– 個人客戶	54,285	49,959
– 公司客戶	18,643	9,513
小計	72,928	59,472
合計	3,002,049	2,693,833

於2021年12月31日，本集團賬面價值為人民幣20,245百萬元(2020年12月31日：人民幣14,263百萬元)的分類為以攤餘成本計量的金融資產的債券投資作為本集團吸收存款之國庫定期存款的主要質押品。

47. 應付債券

本集團持有的主要應付債券信息如下：

發行人	類別	有無擔保	期限	贖回權/回售權	面值	發行年份	利率方式	票面年利率	2021年 12月31日	2020年 12月31日
平安融資租賃	公司債	無	5年	第3個計息年度末	3,600	2019年	固定	3.84%-4.30%	3,659	3,661
平安融資租賃	公司債	無	4年	第2個計息年度末	2,500	2020年	固定	3.65%-3.85%	2,541	2,542
平安融資租賃	公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,750	2020年	固定	3.88%-4.02%	2,795	2,796
平安融資租賃	私募公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,710	2018年	固定	4.20%-4.30%	2,755	2,756
平安融資租賃	私募公司債	無	3年	第2個計息年度末	600	2019年	固定	3.95%	610	610
平安融資租賃	私募公司債	無	4年	第2個計息年度末	2,700	2019年	固定	4.10%-4.18%	2,745	2,745
平安融資租賃	私募公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,500	2019年	固定	4.98%-5.00%	2,541	2,542
平安融資租賃	公司債	無	2-4年	第2個計息年度末	3,100	2021年	固定	3.60%-4.05%	3,151	-
平安融資租賃	公司債	無	3-5年	第3個計息年度末	1,700	2021年	固定	3.89%-4.08%	1,728	-
平安銀行	混合資本債券	無	15年	第10個計息年度末	3,650	2011年	固定	7.50%	-	3,835
平安銀行	二級資本債券	無	10年	第5個計息年度末	10,000	2016年	固定	3.85%	-	10,280
平安銀行	金融債	無	3年	無	35,000	2018年	固定	3.79%	-	35,042
平安銀行	二級資本債券	無	10年	第5個計息年度末	30,000	2019年	固定	4.55%	30,910	30,910
平安銀行	金融債	無	3年	無	30,000	2020年	固定	2.30%	30,416	30,416
平安銀行	金融債	無	3年	無	20,000	2021年	固定	3.45%	20,631	-
平安銀行	二級資本債券	無	10年	第5個計息年度末	30,000	2021年	固定	3.69%	30,149	-
平安壽險	資本補充債	無	10年	第5個計息年度末	10,000	2016年	固定	前5年：3.82% 後5年：4.82% (若未行使贖回權)	-	10,258
平安壽險	離岸美元債券	無	5年	無	3,280	2016年	固定	2.88%	-	3,312
平安壽險	資本補充債	無	10年	第5個計息年度末	20,000	2020年	固定	前5年：3.58% 後5年：4.58% (若未行使贖回權)	20,665	20,567
平安產險	資本補充債	無	10年	第5個計息年度末	3,500	2017年	固定	前5年：5.10% 後5年：6.10% (若未行使贖回權)	3,562	3,543
平安產險	資本補充債	無	10年	第5個計息年度末	10,000	2019年	固定	前5年：4.64% 後5年：5.64% (若未行使贖回權)	10,434	10,384
平安證券	私募公司債	無	3年	無	1,000	2018年	固定	5.30%	-	1,033
平安證券	公司債	無	5年	第3個計息年度末	100	2018年	固定	3.00%	100	3,017

合併財務報表附註

2021年度

47. 應付債券(續)

發行人	類別	有無擔保	期限	贖回權/回售權	面值	發行年份	利率方式	票面年利率	2021年 12月31日	2020年 12月31日
平安證券	公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,000	2019年	固定	3.70%	2,062	2,061
平安證券	公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,700	2019年	固定	3.75%	2,774	2,774
平安證券	公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,300	2019年	固定	3.73%	2,350	2,350
平安證券	私募公司債	無	3年	無	3,500	2019年	固定	4.05%	3,612	3,612
平安證券	私募公司債	無	3年	無	2,000	2019年	固定	4.20%	2,058	2,058
平安證券	公司債	無	5年	第3個計息年度末	1,500	2020年	固定	3.40%	1,547	1,547
平安證券	私募公司債	無	1年	無	1,000	2020年	固定	2.86%	-	1,024
平安證券	私募公司債	無	3年	無	3,000	2020年	固定	3.19%	3,077	3,077
平安證券	公司債	無	3年	無	4,000	2020年	固定	3.58%	4,061	4,060
平安證券	公司債	無	457天	無	3,000	2020年	固定	3.10%	-	3,037
平安證券	公司債	無	2年	第1個計息年度末	2,000	2020年	固定	2.95%	-	2,020
平安證券	公司債	無	487天	無	1,000	2020年	固定	3.07%	-	1,010
平安證券	公司債	無	3年	無	2,550	2020年	固定	3.70%	2,565	2,564
平安證券	公司債	無	547天	無	2,450	2020年	固定	3.44%	2,536	2,451
平安證券	私募公司債	無	18個月	無	1,500	2021年	固定	3.70%	1,547	-
平安證券	私募公司債	無	18個月	無	1,500	2021年	固定	3.50%	1,541	-
平安證券	公司債	無	3年	無	3,000	2021年	固定	3.40%	3,059	-
平安證券	公司債	無	549天	無	2,000	2021年	固定	3.05%	2,035	-
平安證券	公司債	無	3年	無	2,400	2021年	固定	3.48%	2,444	-
平安證券	公司債	無	3年	無	1,200	2021年	固定	3.50%	1,221	-
平安證券	公司債	無	2年	無	2,000	2021年	固定	3.35%	2,034	-
平安證券	公司債	無	3年	無	1,800	2021年	固定	3.25%	1,825	-
平安證券	公司債	無	1年	無	2,000	2021年	固定	2.77%	2,024	-
平安證券	公司債	無	1年	無	2,000	2021年	固定	2.67%	2,018	-
平安證券	公司債	無	3年	無	3,000	2021年	固定	3.05%	3,033	-
平安證券	公司債	無	5年	無	2,000	2021年	固定	3.47%	2,024	-
平安證券	公司債	無	3年	無	2,600	2021年	固定	3.37%	2,615	-
平安證券	公司債	無	1年	無	2,000	2021年	固定	2.75%	2,015	-
平安證券	私募公司債	無	2年	無	2,000	2021年	固定	3.25%	2,009	-
平安證券	私募公司債	無	2年	無	1,500	2021年	固定	3.20%	1,500	-

47. 應付債券(續)

發行人	類別	有無擔保	期限	贖回權/回售權	面值	發行年份	利率方式	票面年利率	2021年 12月31日	2020年 12月31日
平安不動產	公司債	無	5年	第3個計息年度末	710	2019年	固定	3.70%	720	719
平安不動產	公司債	無	7年	第5個計息年度末	750	2019年	固定	4.40%	764	763
平安不動產	公司債	無	7年	第5個計息年度末	940	2019年	固定	4.30%	955	954
平安不動產	公司債	無	5年	第3個計息年度末	1,500	2018年	固定	5.00%	-	1,555
平安不動產	公司債	無	5年	第3個計息年度末	14	2017年	固定	2.38%	-	14
平安不動產	公司債	無	7年	第5個計息年度末	244	2016年	固定	3.28%	265	4,052
平安金融科技	私募公司債	無	5年	第3個計息年度末	3,000	2019年	固定	4.30%	3,017	3,017
平安金融科技	私募公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,000	2020年	固定	3.40%	2,045	2,045
平安金融科技	私募公司債	無	5年	第3個計息年度末	3,000	2020年	固定	3.80%	3,062	3,061
平安金融科技	私募公司債	無	3年	第2個計息年度末	2,000	2020年	固定	4.19%	2,014	2,013
鼎順通投資	私募公司債	無	2年	有	272	2020年	固定	6.74%	278	381
鼎順通投資	私募公司債	無	2年	有	240	2020年	固定	6.74%	245	269
遠欣投資	私募公司債	有	2年	有	3,000	2020年	固定	4.30%	3,029	3,027
遠欣投資	私募公司債	有	2年	有	3,000	2020年	固定	4.50%	-	3,007
深圳市平安置業投資 有限公司	可轉換債券	無	3年	有	273	2019年	固定	6.74%	280	391
深圳市平安置業投資 有限公司	可轉換債券	無	1年	有	311	2020年	固定	6.59%	-	326
深圳市平安置業投資 有限公司	可轉換債券	無	2年	有	289	2020年	固定	6.69%	302	403
聯新投資	私募公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,000	2020年	固定	5.40%	2,004	2,005
聯新投資	私募公司債	無	3年	第2個計息年度末	1,000	2021年	固定	4.50%	1,031	-

合併財務報表附註

2021年度

47. 應付債券(續)

於2021年12月31日，平安銀行尚未到期的已發行同業存單的原始期限為3個月至1年，年利率區間為0.27%-3.18%(2020年12月31日：原始期限為1個月至1年，年利率區間為0.63%-3.35%)，期末餘額為人民幣711,828百萬元(2020年12月31日：人民幣501,383百萬元)。

於2021年12月31日，平安證券尚未到期的已發行短期融資券的原始期限為92天至365天，年利率區間為2.70%-2.79%(2020年12月31日：原始期限為90天至91天，年利率區間為2.98%-3.23%)，期末餘額為人民幣6,929百萬元(2020年12月31日：人民幣9,040百萬元)。

於2021年12月31日，平安融資租賃尚未到期的已發行短期融資券的原始期限為150天至365天，年利率區間為2.78%-4.00%(2020年12月31日：原始期限為105天至1年，年利率區間為2.05%-3.47%)，期末餘額為人民幣12,097百萬元(2020年12月31日：人民幣9,253百萬元)。

於2021年12月31日，平安不動產尚未到期的已發行短期融資券的原始期限為268天至270天，年利率區間為3.08%-3.20%(2020年12月31日：原始期限為6個月，年利率為2.90%)，期末餘額為人民幣2,532百萬元(2020年12月31日：人民幣1,712百萬元)。

於2021年12月31日，平安證券尚未到期的已發行收益憑證的原始期限為14天至240天，年利率區間為3.65%-5.20%(2020年12月31日：原始期限為14天至365天，年利率區間為2.85%-11.00%)，期末餘額為人民幣2,201百萬元(2020年12月31日：人民幣5,040百萬元)。

48. 保險合同負債

(人民幣百萬元)

	2021年12月31日	2020年12月31日
長期人身保險責任準備金	2,183,788	1,931,023
投資型保單賬戶餘額	756,373	705,657
保險合同保戶賬戶負債	31,847	48,796
未到期責任準備金	170,420	177,041
未決賠款準備金	118,926	109,943
合計	3,261,354	2,972,460

(人民幣百萬元)	2021年12月31日		
	保險合同負債	分出予再保險公司	淨額
長期人身保險合同	2,972,008	(2,291)	2,969,717
短期人身保險合同	21,401	(4,725)	16,676
財產保險合同	267,945	(19,836)	248,109
	3,261,354	(26,852)	3,234,502

48. 保險合同負債(續)

(人民幣百萬元)	2020年12月31日		
	保險合同負債	分出予再保險公司	淨額
長期人身保險合同	2,685,476	(1,947)	2,683,529
短期人身保險合同	23,168	(1,988)	21,180
財產保險合同	263,816	(16,284)	247,532
	2,972,460	(20,219)	2,952,241

(人民幣百萬元)	2021年12月31日		2020年12月31日
	流動部分*		
長期人身保險	(67,907)		(91,220)
短期人身保險	19,851		22,058
財產保險	166,017		148,159
非流動部分			
長期人身保險	3,039,915		2,776,696
短期人身保險	1,550		1,110
財產保險	101,928		115,657
合計	3,261,354		2,972,460

* 預期於報告期末起12個月內結付。

(1) 長期人身保險合同

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
長期人身保險責任準備金	2,183,788	1,931,023
投資型保單賬戶餘額	756,373	705,657
保險合同保戶賬戶負債	31,847	48,796
	2,972,008	2,685,476

長期人身保險責任準備金分析如下：

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
1月1日餘額	1,931,023	1,665,080
本年計提額	403,536	406,692
本年減少額		
- 支付的賠款及保戶利益	(96,804)	(91,685)
- 退保	(54,823)	(49,361)
- 其他	856	297
12月31日餘額	2,183,788	1,931,023

合併財務報表附註

2021年度

48. 保險合同負債(續)

(1) 長期人身保險合同(續)

投資型保單賬戶餘額分析如下：

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
1月1日餘額	705,657	648,514
保戶本金增加	86,519	96,523
保戶利益增加	33,327	20,561
因已支付保戶利益而減少的負債	(55,763)	(46,091)
保單管理費及保障成本費用的扣除	(13,367)	(13,850)
12月31日餘額	756,373	705,657

(2) 短期人身保險合同

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
未到期責任準備金	10,613	10,479
未決賠款準備金	10,788	12,689
	21,401	23,168

短期人身保險的未到期責任準備金分析如下：

(人民幣百萬元)	2021年			2020年		
	毛額	分出予再保險公司	淨額	毛額	分出予再保險公司	淨額
1月1日餘額	10,479	(747)	9,732	9,419	(706)	8,713
本年增加	35,423	(13,619)	21,804	40,623	(8,822)	31,801
本年減少	(35,289)	11,893	(23,396)	(39,563)	8,781	(30,782)
12月31日餘額	10,613	(2,473)	8,140	10,479	(747)	9,732

短期人身保險的未決賠款準備金分析如下：

(人民幣百萬元)	2021年			2020年		
	毛額	分出予再保險公司	淨額	毛額	分出予再保險公司	淨額
1月1日餘額	12,689	(1,239)	11,450	8,734	(680)	8,054
本年增加	21,586	(9,029)	12,557	25,540	(5,574)	19,966
本年減少	(23,487)	8,016	(15,471)	(21,585)	5,015	(16,570)
12月31日餘額	10,788	(2,252)	8,536	12,689	(1,239)	11,450

48. 保險合同負債(續)

(3) 財產保險合同

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
未到期責任準備金	159,807	166,562
未決賠款準備金	108,138	97,254
	267,945	263,816

財產保險的未到期責任準備金分析如下：

(人民幣百萬元)	2021年			2020年		
	毛額	分出予再保險公司	淨額	毛額	分出予再保險公司	淨額
1月1日餘額	166,562	(7,661)	158,901	149,261	(6,544)	142,717
本年增加	231,665	(12,854)	218,811	239,819	(11,667)	228,152
本年減少	(238,420)	11,904	(226,516)	(222,518)	10,550	(211,968)
12月31日餘額	159,807	(8,611)	151,196	166,562	(7,661)	158,901

財產保險的未決賠款準備金分析如下：

(人民幣百萬元)	2021年			2020年		
	毛額	分出予再保險公司	淨額	毛額	分出予再保險公司	淨額
1月1日餘額	97,254	(8,624)	88,630	89,413	(8,449)	80,964
本年增加	185,664	(10,725)	174,939	160,776	(7,409)	153,367
本年減少	(174,780)	8,124	(166,656)	(152,935)	7,234	(145,701)
12月31日餘額	108,138	(11,225)	96,913	97,254	(8,624)	88,630

合併財務報表附註

2021年度

49. 保戶投資合同負債

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
投資合同保戶賬戶負債	4,155	4,263
投資合同準備金	68,684	63,318
	72,839	67,581

保戶投資合同負債分析如下：

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
年初餘額	67,581	57,489
保戶本金增加	14,209	18,999
保戶利益增加	2,412	2,646
因已支付保戶利益而減少的負債	(11,270)	(11,196)
保單管理費及保障成本費用的扣除	(68)	(62)
其他	(25)	(295)
年末餘額	72,839	67,581

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團沒有未通過重大保險風險測試的再保險合同。

50. 遞延所得稅資產和負債

(人民幣百萬元)

	2021年12月31日	2020年12月31日
遞延所得稅資產	65,360	61,901
遞延所得稅負債	(13,605)	(19,267)
淨額	51,755	42,634

本集團遞延所得稅資產的明細如下：

(人民幣百萬元)	2021年					
	2020年 12月31日	本年 計入損益	本年直接 計入權益	本年 其他變動	年末餘額	年末 暫時性差異
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產及負債的公允價值變動	163	849	-	6	1,018	(4,072)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產的公允價值變動	12,251	-	1,339	-	13,590	(54,360)
保險合同負債	8,745	(1,395)	(942)	-	6,408	(25,632)
貸款減值準備	41,808	8,349	(702)	(45)	49,410	(197,640)
其他	7,172	414	57	368	8,011	(32,044)
	70,139	8,217	(248)	329	78,437	(313,748)

(人民幣百萬元)	2020年					
	2019年 12月31日	本年 計入損益	本年直接 計入權益	本年 其他變動	年末餘額	年末 暫時性差異
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產及負債的公允價值變動	255	(92)	-	-	163	(652)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產的公允價值變動	580	-	11,671	-	12,251	(49,004)
保險合同負債	14,052	4,119	(9,426)	-	8,745	(34,980)
貸款減值準備	37,506	4,389	(75)	(12)	41,808	(167,232)
其他	6,598	760	6	(192)	7,172	(28,688)
	58,991	9,176	2,176	(204)	70,139	(280,556)

合併財務報表附註

2021年度

50. 遞延所得稅資產和負債(續)

本集團遞延所得稅負債的明細如下：

(人民幣百萬元)	2021年					
	2020年 12月31日	本年 計入損益	本年直接 計入權益	本年 其他變動	年末餘額	年末 暫時性差異
以公允價值計量且其變動計入当期損益的 金融資產及負債的公允價值變動	(12,994)	2,833	-	18	(10,143)	40,572
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產的公允價值變動	(763)	-	94	(4)	(673)	2,692
無形資產之核心存款	(1,987)	188	-	-	(1,799)	7,196
收購汽車之家無形資產評估增值	(1,966)	43	-	-	(1,923)	7,692
處置子公司剩餘股權按照公允價值重新計量	(3,615)	-	-	-	(3,615)	14,460
其他	(6,180)	(2,243)	153	(259)	(8,529)	34,116
	(27,505)	821	247	(245)	(26,682)	106,728

(人民幣百萬元)	2020年					
	2019年 12月31日	本年 計入損益	本年直接 計入權益	本年 其他變動	年末餘額	年末 暫時性差異
以公允價值計量且其變動計入当期損益的 金融資產及負債的公允價值變動	(14,627)	1,551	-	82	(12,994)	51,976
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產的公允價值變動	(5,519)	(8)	4,780	(16)	(763)	3,052
無形資產之核心存款	(2,176)	189	-	-	(1,987)	7,948
收購汽車之家無形資產評估增值	(2,003)	37	-	-	(1,966)	7,864
處置子公司剩餘股權按照公允價值重新計量	(3,615)	-	-	-	(3,615)	14,460
其他	(3,032)	(789)	(2,436)	77	(6,180)	24,720
	(30,972)	980	2,344	143	(27,505)	110,020

50. 遞延所得稅資產和負債(續)

於2021年12月31日，本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損為人民幣24,847百萬元(2020年12月31日：人民幣23,468百萬元)。

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
2021年	-	1,525
2022年	1,054	2,161
2023年	2,032	4,253
2024年	5,585	6,535
2025年	7,689	8,994
2026年	8,487	-
	24,847	23,468

抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日		2020年12月31日	
	互抵金額	抵銷後餘額	互抵金額	抵銷後餘額
遞延所得稅資產	(13,077)	65,360	(8,238)	61,901
遞延所得稅負債	13,077	(13,605)	8,238	(19,267)

51. 其他負債

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
其他應付款	191,577	172,694
應付合併結構化主體第三方投資人款項	31,815	31,862
應付職工薪酬	45,759	43,495
應付其他稅費	9,668	8,777
預計負債	4,026	1,002
應付保險保障基金	804	1,008
應付備付金	6,569	8,702
預提費用	9,599	10,523
遞延收益	1,661	1,778
合同負債	5,179	4,456
融資租賃業務保證金	19,297	20,779
其他	18,270	16,505
	344,224	321,581

合併財務報表附註

2021年度

52. 受託業務

(人民幣百萬元)

	2021年12月31日	2020年12月31日
信託受託資產	444,454	375,014
企業年金投資及受託資產	712,159	627,150
資產管理受託資產	1,719,031	1,169,897
銀行業務委託貸款	190,853	191,133
銀行業務委託理財資產	872,066	648,185
	3,938,563	3,011,379

53. 風險與資本管理

(1) 保險風險

保險風險類型

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

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

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

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

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

53. 風險與資本管理(續)

(1) 保險風險(續)

保險風險類型(續)

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

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

保險風險集中度

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

本集團保險風險按業務類別劃分的集中度於附註48保險合同負債中反映。

假設及敏感性分析

(a) 長期人身保險合同

假設

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

敏感性分析

本集團採用敏感性分析衡量在其他主要假設不變的情況下，單一假設發生合理、可能的變動時，將對本集團長期人身保險合同的保險責任準備金產生的影響。本集團已考慮下列假設的變動：

- ▶ 折現率／投資收益率假設增加10個基點；
- ▶ 折現率／投資收益率假設減少10個基點；
- ▶ 死亡、疾病和意外等發生率上升10%(對於年金險的死亡率，保單領取期前上升10%，保單領取期後下降10%)；
- ▶ 保單退保率增加10%；及
- ▶ 保單維護費用率增加5%。

合併財務報表附註

2021年度

53. 風險與資本管理(續)

(1) 保險風險(續)

假設及敏感性分析(續)

(a) 長期人身保險合同(續)

(人民幣百萬元)	單項變量變動	2021年12月31日			
		對長期人身保險 責任準備金毛額 的影響	對長期人身保險 責任準備金淨額 的影響	對稅前利潤的影響	對股東權益 的稅前影響
		增加/(減少)	增加/(減少)	增加/(減少)	增加/(減少)
折現率/投資收益率	增加10個基點	(13,141)	(13,142)	13,142	13,142
折現率/投資收益率	減少10個基點	13,460	13,461	(13,461)	(13,461)
死亡、疾病和意外等發生率	+10%	66,256	66,207	(66,207)	(66,207)
保單退保率	+10%	16,694	16,693	(16,693)	(16,693)
保單維護費用率	+5%	4,122	4,122	(4,122)	(4,122)

註：對於未來保險利益不受對應資產組合投資收益影響的長期壽險和長期健康險保險合同，考慮到原中國保監會財會部函[2017]637號文等相關規定，此處的結果為「保險合同準備金計量基準收益率曲線」增加或減少10個基點後確定的折現率假設計算的敏感性結果。

(人民幣百萬元)	單項變量變動	2020年12月31日			
		對長期人身保險 責任準備金毛額 的影響	對長期人身保險 責任準備金淨額 的影響	對稅前利潤的影響	對股東權益 的稅前影響
		增加/(減少)	增加/(減少)	增加/(減少)	增加/(減少)
折現率/投資收益率	增加10個基點	(10,852)	(10,854)	10,854	10,854
折現率/投資收益率	減少10個基點	11,139	11,140	(11,140)	(11,140)
死亡、疾病和意外等發生率	+10%	63,623	63,580	(63,580)	(63,580)
保單退保率	+10%	17,429	17,431	(17,431)	(17,431)
保單維護費用率	+5%	4,130	4,130	(4,130)	(4,130)

53. 風險與資本管理(續)

(1) 保險風險(續)

假設及敏感性分析(續)

(b) 財產及短期人身保險合同

假設

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

其他主要假設包括結付延遲等。

敏感性分析

上述主要假設將影響財產及短期人身保險的未決賠款準備金。若干變量的敏感度無法量化，如法律變更、估計程序的不確定性等。此外，由於保險事故發生日、報案日和最終結案日之間的時間差異，未決賠款準備金的金額於資產負債表日存在不確定性。

本集團財產保險業務不考慮分出業務按事故年度的索賠進展信息如下：

(人民幣百萬元)	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	合計
累計賠付款項估計額：						
當年末	112,013	134,483	150,592	166,997	194,826	
1年後	109,867	129,907	146,275	161,174		
2年後	103,639	124,672	142,235			
3年後	99,514	120,933				
4年後	95,507					
累計賠付款項估計額	95,507	120,933	142,235	161,174	194,826	714,675
累計已支付的賠付款項	(92,659)	(116,905)	(135,184)	(141,924)	(129,234)	(615,906)
小計						98,769
以前年度調整額、間接理賠費用、貼現及風險邊際						9,369
尚未支付的賠付款項						108,138

合併財務報表附註

2021年度

53. 風險與資本管理(續)

(1) 保險風險(續)

假設及敏感性分析(續)

(b) 財產及短期人身保險合同(續)

敏感性分析(續)

本集團財產保險業務考慮分出業務後按事故年度的索賠進展信息如下：

(人民幣百萬元)	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	合計
累計賠付款項估計額：						
當年未	104,195	125,966	141,982	158,308	183,409	
1年後	101,879	121,579	138,059	152,791		
2年後	96,274	116,721	134,343			
3年後	92,359	113,193				
4年後	88,502					
累計賠付款項估計額	88,502	113,193	134,343	152,791	183,409	672,238
累計已支付的賠付款項	(85,908)	(109,824)	(128,399)	(135,569)	(124,102)	(583,802)
小計						88,436
以前年度調整額、間接理賠費用、貼現及風險邊際						8,477
尚未支付的賠付款項						96,913

53. 風險與資本管理(續)

(1) 保險風險(續)

假設及敏感性分析(續)

(b) 財產及短期人身保險合同(續)

敏感性分析(續)

本集團短期人身保險業務不考慮分出業務按事故年度的索賠進展信息如下：

(人民幣百萬元)	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	合計
累計賠付款項估計額：						
當年未	13,341	16,879	21,107	26,858	25,963	
1年後	12,779	15,917	21,157	24,707		
2年後	12,685	15,986	20,478			
3年後	12,691	15,802				
4年後	12,657					
累計賠付款項估計額	12,657	15,802	20,478	24,707	25,963	99,607
累計已支付的賠付款項	(12,657)	(15,794)	(20,328)	(23,063)	(17,370)	(89,212)
小計						10,395
以前年度調整額、間接理賠費用及風險邊際						393
尚未支付的賠付款項						10,788

本集團短期人身保險業務考慮分出業務按事故年度的索賠進展信息如下：

(人民幣百萬元)	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	合計
累計賠付款項估計額：						
當年未	12,779	15,809	19,146	24,258	18,842	
1年後	12,191	14,760	18,997	21,819		
2年後	12,175	14,849	18,202			
3年後	12,182	14,663				
4年後	12,148					
累計賠付款項估計額	12,148	14,663	18,202	21,819	18,842	85,674
累計已支付的賠付款項	(12,148)	(14,656)	(18,053)	(20,487)	(12,125)	(77,469)
小計						8,205
以前年度調整額、間接理賠費用及風險邊際						331
尚未支付的賠付款項						8,536

合併財務報表附註

2021年度

53. 風險與資本管理(續)

(1) 保險風險(續)

假設及敏感性分析(續)

(b) 財產及短期人身保險合同(續)

敏感性分析(續)

平均賠款成本的單項變動，會導致未決賠款準備金的同比例變動，分析如下：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日				
	單項變量變動	對未決賠款 準備金毛額的 影響增加	對未決賠款 準備金淨額的 影響增加	對稅前利潤的 影響減少	對股東權益的 稅前影響減少
平均賠款成本					
財產保險	+5%	5,407	4,846	(4,846)	(4,846)
短期人身保險	+5%	561	427	(427)	(427)

(人民幣百萬元)	2020年12月31日				
	單項變量變動	對未決賠款 準備金毛額的 影響增加	對未決賠款 準備金淨額的 影響增加	對稅前利潤的 影響減少	對股東權益的 稅前影響減少
平均賠款成本					
財產保險	+5%	4,863	4,432	(4,432)	(4,432)
短期人身保險	+5%	634	573	(573)	(573)

(c) 再保險

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

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

53. 風險與資本管理(續)

(2) 市場風險

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

(a) 外匯風險

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

以下是在其他變量不變的情況下，關鍵變量可能發生的合理變動對利潤及權益(因對匯率敏感的貨幣性資產和負債及以公允價值計量的非貨幣資產和負債的公允價值發生變化)的稅前影響。變量之間存在的相關性會對市場風險的最終影響金額產生重大作用，但為了描述變量的影響情況，本集團假定其變化是獨立的。

(人民幣百萬元)	變量變動	2021年12月31日		2020年12月31日	
		增加/(減少) 稅前利潤	增加/(減少) 稅前股東權益	增加/(減少) 稅前利潤	增加/(減少) 稅前股東權益
美元	對人民幣升值5%	823	2,559	774	2,523
港元	對人民幣升值5%	898	1,448	1,147	1,446
其他幣種	對人民幣升值5%	591	924	497	823
		2,312	4,931	2,418	4,792
美元	對人民幣貶值5%	(823)	(2,559)	(774)	(2,523)
港元	對人民幣貶值5%	(898)	(1,448)	(1,147)	(1,446)
其他幣種	對人民幣貶值5%	(591)	(924)	(497)	(823)
		(2,312)	(4,931)	(2,418)	(4,792)

合併財務報表附註

2021年度

53. 風險與資本管理(續)

(2) 市場風險(續)

(a) 外匯風險(續)

本集團主要貨幣性資產和負債(不含投資連結賬戶餘額)及以公允價值計量的非貨幣性資產和負債按主要幣種列示如下：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日				折合人民幣 合計
	人民幣	美元 (折合人民幣)	港元 (折合人民幣)	其他幣種 (折合人民幣)	
資產					
現金、存放銀行及其他金融機構款項	481,286	82,019	15,764	5,926	584,995
存放中央銀行款項及存出資本保證金	310,223	10,171	560	-	320,954
買入返售金融資產	61,429	-	-	-	61,429
應收保費	77,922	1,861	51	-	79,834
應收賬款	26,541	1	-	86	26,628
應收分保合同準備金	24,205	2,219	428	-	26,852
保戶質押貸款	178,298	-	-	-	178,298
應收融資租賃款	200,701	-	-	-	200,701
發放貸款及墊款	2,799,799	142,393	16,221	22,562	2,980,975
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,287,033	101,821	17,460	20,363	1,426,677
以攤餘成本計量的金融資產	2,727,348	38,392	2,123	1,132	2,768,995
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	398,471	28,977	1,082	-	428,530
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	262,383	620	5,212	-	268,215
其他資產	111,060	6,008	962	135	118,165
	8,946,699	414,482	59,863	50,204	9,471,248
負債					
應付銀行及其他金融機構款項	700,202	89,335	1,625	6,484	797,646
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	54,738	2,548	-	90	57,376
賣出回購金融資產款	122,577	4,900	-	-	127,477
應付賬款	6,663	-	-	-	6,663
保險應付款	149,750	947	67	3	150,767
應付保單紅利	67,249	25	-	2	67,276
客戶存款及保證金	2,724,575	253,388	17,133	6,953	3,002,049
應付債券	1,064,171	32,625	-	727	1,097,523
保險合同負債	3,256,611	3,837	890	16	3,261,354
保戶投資合同負債	72,833	6	-	-	72,839
其他負債	223,043	3,469	1,074	23	227,609
	8,442,412	391,080	20,789	14,298	8,868,579
外幣淨頭寸		23,402	39,074	35,906	98,382
外幣衍生金融工具名義金額		27,780	(10,112)	(17,433)	235
		51,182	28,962	18,473	98,617
資產負債表外信貸承諾	1,522,035	30,485	1,126	7,561	1,561,207

53. 風險與資本管理(續)

(2) 市場風險(續)

(a) 外匯風險(續)

2020年12月31日

(人民幣百萬元)	人民幣	美元 (折合人民幣)	港元 (折合人民幣)	其他幣種 (折合人民幣)	折合人民幣 合計
資產					
現金、存放銀行及其他金融機構款項	475,075	95,030	10,154	7,132	587,391
存放中央銀行款項及存出資本保證金	284,392	7,915	429	2	292,738
買入返售金融資產	122,765	-	-	-	122,765
應收保費	92,379	1,555	69	-	94,003
應收賬款	26,089	2	-	85	26,176
應收分保合同準備金	18,552	1,191	476	-	20,219
保戶質押貸款	161,381	-	-	-	161,381
應收融資租賃款	202,050	-	-	-	202,050
發放貸款及墊款	2,436,120	123,800	13,868	25,722	2,599,510
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,082,923	107,936	20,969	19,503	1,231,331
以攤餘成本計量的金融資產	2,584,592	36,657	2,312	1,287	2,624,848
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	491,483	19,482	421	-	511,386
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	271,017	754	5,630	-	277,401
其他資產	132,644	3,697	723	82	137,146
	8,381,462	398,019	55,051	53,813	8,888,345
負債					
應付銀行及其他金融機構款項	843,981	89,835	2,943	23,416	960,175
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	36,216	1,001	-	-	37,217
賣出回購金融資產款	271,796	4,806	-	-	276,602
應付賬款	5,147	1	-	-	5,148
保險應付款	138,640	804	81	3	139,528
應付保單紅利	63,781	23	-	2	63,806
客戶存款及保證金	2,470,778	204,665	12,216	6,174	2,693,833
應付債券	871,407	23,840	3,245	2,793	901,285
保險合同負債	2,968,782	2,689	972	17	2,972,460
保戶投資合同負債	67,574	6	-	1	67,581
其他負債	173,270	10,099	980	7	184,356
	7,911,372	337,769	20,437	32,413	8,301,991
外幣淨頭寸		60,250	34,614	21,400	116,264
外幣衍生金融工具名義金額		(9,784)	(5,700)	(4,933)	(20,417)
		50,466	28,914	16,467	95,847
資產負債表外信貸承諾	1,212,885	24,285	25	5,669	1,242,864

合併財務報表附註

2021年度

53. 風險與資本管理(續)

(2) 市場風險(續)

(b) 價格風險

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

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

本集團通過分散投資,為不同證券投資設置投資上限等方法來管理價格風險。

本集團採用10天市場價格風險價值計算方法估計上市股票及證券投資基金的風險敞口。本集團採用10天作為持有期間是因為本集團假設並非所有投資均能在同一天售出。另外,風險價值的估計是在假設正常市場條件並採用99%的置信區間而作出的。

風險價值乃基於市場價格的歷史相關性和波動性且假設了未來價格的變動呈統計學分佈,故使用風險價值有其局限性。由於風險價值嚴重依賴歷史數據提供信息且無法準確預測風險因素的未來變化及修正,一旦風險因素未能與正態分佈假設一致,市場劇烈變動的可能性將會被低估。風險價值也有可能因關於風險因素以及有關特定工具的風險因素之間關係的假設的不同,而被低估或者高估。即使一天當中形勢不斷變化,風險價值也只能代表每個交易日結束時的風險組合,並且不能描述超過99%置信區間情況下的任何損失。

實際上,真實的交易結果可能與風險價值的評估有所不同,特別是在極端市場狀況下該評估並不能提供一個有意義的損益指標。

在正常市場條件下,本集團上市股票及證券投資基金採用風險價值模型估計的10天潛在損失如下:

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
上市股票及證券投資基金	21,492	42,168

根據10個交易日持有期間的市場價格變動,本集團預計有99%的可能現有上市股票和證券投資基金的損失不會超過人民幣21,492百萬元。

53. 風險與資本管理(續)

(2) 市場風險(續)

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值／未來現金流量會因市場利率變動而出現波動的风险。

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

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

下表為利率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，以下金融資產將對本集團稅前利潤(通過以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券的公允價值變動)和稅前股東權益(通過以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債券的公允價值變動)產生的影響。

(人民幣百萬元)	利率變動	2021年12月31日		2020年12月31日	
		增加／(減少) 稅前利潤	增加／(減少) 稅前股東權益	增加／(減少) 稅前利潤	增加／(減少) 稅前股東權益
分類以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券及 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債券	-50個基點	6,138	13,700	4,377	14,384
分類以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券及 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債券	+50個基點	(6,138)	(13,700)	(4,377)	(14,384)

合併財務報表附註

2021年度

53. 風險與資本管理(續)

(2) 市場風險(續)

(c) 利率風險(續)

以下敏感性分析基於浮動利率債券、浮動利率定期存款和發放貸款及墊款具有靜態的利率風險結構的假設。有關的分析僅衡量一年內利率變化，反映為一年內本集團上述金融資產和金融負債的重新定價對本集團利息收入和利息支出的影響，基於以下假設：一、浮動利率債券、浮動利率定期存款和發放貸款及墊款於資產負債表日後第一個重新定價日利率發生變動；二、收益率曲線隨利率變化而平行移動；三、資產和負債組合併無其他變化。由於基於上述假設，利率增減導致本集團稅前利潤和稅前股東權益的實際變化可能與此敏感性分析的結果存在一定差異。

(人民幣百萬元)	利率變動	2021年12月31日		2020年12月31日	
		增加/(減少) 稅前利潤	增加/(減少) 稅前股東權益	增加/(減少) 稅前利潤	增加/(減少) 稅前股東權益
浮動利率債券	+50個基點	79	79	44	44
發放貸款及墊款	+50個基點	7,873	7,873	7,017	7,017
浮動利率債券	-50個基點	(79)	(79)	(44)	(44)
發放貸款及墊款	-50個基點	(7,873)	(7,873)	(7,017)	(7,017)

本集團按合同到期日或合同重新定價日較早者分析的面臨利率風險的定期存款(不含投資連結賬戶餘額)列示如下：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
固定利率		
3個月以內(含3個月)	26,119	93,516
3個月至1年(含1年)	47,126	34,586
1至2年(含2年)	83,554	51,287
2至3年(含3年)	74,583	83,281
3至4年(含4年)	2,848	59,016
4至5年(含5年)	18,425	4,641
5年以上	260	1,369
	252,915	327,696

53. 風險與資本管理(續)

(2) 市場風險(續)

(c) 利率風險(續)

本集團按合同到期日或合同重新定價日較早者分析的面臨利率風險的債券、債權計劃及理財產品投資等債務工具(不含投資連結賬戶餘額)列示如下：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日			合計
	以攤餘成本計量的 金融資產	以公允價值計量且 其變動計入其他 全面收益的債務工具	以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	
固定利率				
3個月以內(含3個月)	96,649	30,269	19,153	146,071
3個月至1年(含1年)	290,016	93,510	140,411	523,937
1至2年(含2年)	211,864	61,068	83,964	356,896
2至3年(含3年)	161,906	54,212	75,273	291,391
3至4年(含4年)	144,917	37,432	49,617	231,966
4至5年(含5年)	84,264	31,582	64,033	179,879
5年以上	1,681,658	109,244	166,251	1,957,153
浮動利率	65,501	5,942	13,389	84,832
	2,736,775	423,259	612,091	3,772,125

(人民幣百萬元)	2020年12月31日			合計
	以攤餘成本計量的 金融資產	以公允價值計量且 其變動計入其他 全面收益的債務工具	以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	
固定利率				
3個月以內(含3個月)	83,599	32,438	41,467	157,504
3個月至1年(含1年)	245,798	84,501	92,181	422,480
1至2年(含2年)	258,605	71,321	105,275	435,201
2至3年(含3年)	155,166	67,178	44,865	267,209
3至4年(含4年)	117,113	33,871	38,216	189,200
4至5年(含5年)	137,718	42,565	40,450	220,733
5年以上	1,514,351	169,222	116,623	1,800,196
浮動利率	80,648	3,871	30,016	114,535
	2,592,998	504,967	509,093	3,607,058

浮動利率的定期存款及債券，其利率將在不超過1年的時間間隔內重新定價。固定利率的定期存款及債券，其利率在到期日前的期間內已固定。

合併財務報表附註

2021年度

53. 風險與資本管理(續)

(3) 信用風險

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

(a) 信用風險管理

銀行信貸業務的信用風險

本集團銀行業務制訂了一套規範的信貸審批流程和內部控制機制，對信貸業務實行全流程管理。公司貸款和零售貸款的信貸管理程序可分為：信貸調查、信貸審查、信貸審批、信貸放款、貸後監控和清收管理。另外，本集團銀行業務制定了有關授信工作盡職規定，明確授信業務各環節的工作職責，有效控制信貸風險，並加強信貸合規監管。

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

投資業務的信用風險

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

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

保險業務的信用風險

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

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

53. 風險與資本管理(續)

(3) 信用風險(續)

(b) 預期信用損失計量

本集團按照新金融工具準則的規定，運用「預期信用損失模型」計提以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具、應收融資租賃款等金融資產以及貸款承諾和財務擔保合同的減值準備。

預期信用損失計量的參數

對預期信用損失進行計量涉及的模型、參數和假設說明如下：

根據信用風險是否發生顯著增加以及資產是否已發生信用減值，本集團按照不同的資產的信用風險特徵，分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。預期信用損失是違約風險敞口、違約概率及違約損失率三者的乘積折現後的結果。

- i) 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。
- ii) 違約概率是指，債務人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。
- iii) 違約損失率是指，本集團對違約敞口發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型、追索的方式和優先級，以及擔保物或其他信用支持的可獲得性不同，違約損失率也有所不同。

整個存續期的違約概率是基於到期信息由12個月違約概率推演而成。到期分析覆蓋了資產從初始確認到整個存續期結束的違約變化情況。到期組合的基礎是可觀察的歷史數據，並假定同一組合和信用等級的資產的情況相同。上述分析以歷史數據作為支持。

合併財務報表附註

2021年度

53. 風險與資本管理(續)

(3) 信用風險(續)

(b) 預期信用損失計量(續)

信用風險顯著變化的判斷標準

根據新金融工具會計準則，在考慮金融資產的信用風險階段劃分時，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著變化。本集團進行金融資產的減值階段劃分判斷時充分考慮反映其信用風險是否出現顯著變化的各種合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。主要考慮因素有監管及經營環境、內外部信用評級、償債能力、經營能力等。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以判斷金融工具階段劃分。

本集團通過設置定量、定性標準以判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否發生顯著變化，判斷標準主要包括債務人違約概率的變化、信用風險分類的變化以及其他表明信用風險顯著變化的情況。在判斷金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著變化時，本集團根據準則要求將逾期超過30天作為信用風險顯著增加的標準之一。

已發生信用減值資產的定義

在修訂後的金融工具會計準則下為確定是否發生信用減值時，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。本集團評估債務人是否發生信用減值時，主要考慮以下因素：

- 債務人在合同付款日後逾期超過90天以上
- 內部信用評級為違約等級
- 出於與債務人財務困難有關的經濟或合同原因，債務人的債權人給予債務人平時不願作出的讓步
- 債務人發生重大財務困難
- 債務人很可能破產或者其他財務重組
- 金融資產的活躍市場消失

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

53. 風險與資本管理(續)

(3) 信用風險(續)

(b) 預期信用損失計量(續)

前瞻性信息及管理層疊加

在確定12個月及整個存續期違約風險敞口、違約概率及違約損失率時應考慮前瞻性經濟信息。本集團通過歷史數據分析，識別出影響各資產組合的信用風險及預期信用損失的關鍵宏觀經濟指標，通過指標池建立、數據準備、前瞻性調整建模等步驟建立宏觀經濟前瞻調整模型，指標池包括國內生產總值同比變動率、居民消費價格指數同比變動率、採購經理指數等。通過進行回歸分析確定這些經濟指標歷史上與違約風險敞口、違約概率和違約損失率之間的關係，並通過預測未來經濟指標確定預期的違約風險敞口、違約概率和違約損失率。

本集團於本報告期內採用統計分析方法，結合專家判斷，調整了前瞻性經濟指標的預測，同時考慮了各情景所代表的可能結果的範圍，並確定最終的宏觀經濟情景和權重。這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響，對不同的業務類型有所不同。本集團綜合考慮內外部數據、專家預測以及統計分析確定這些經濟指標與違約概率和違約損失率之間的關係。本集團至少每年對這些經濟指標進行評估預測，並提供未來的最佳估計，並定期檢測評估結果。與其他經濟預測類似，對預計經濟指標和發生可能性的估計具有高度的固有不確定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本集團認為這些預測體現了本集團對可能結果的最佳估計。

於2021年度，本集團在各宏觀經濟情境中使用的重要宏觀經濟假設包括國內生產總值當季同比增長率、居民消費價格指數增長率、採購經理指數。其中，國內生產總值當季同比增長率在2022年的基準情景下預測值平均約為5.71%，樂觀情景預測值較基準上浮0.49個百分點，悲觀情景預測值較基準下降0.52個百分點，在2023年的基準情景下預測值平均約為5.54%，樂觀情景預測值較基準上浮0.42個百分點，悲觀情景預測值較基準下降0.37個百分點。

敏感性分析

預期信用損失對模型中使用的參數，前瞻性預測的宏觀經濟變量，三種情景下的權重概率及運用專家判斷時考慮的其他因素等是敏感的。這些輸入參數、假設、模型和判斷的變化將對信用風險顯著增加以及預期信用損失的計量產生影響。

本集團基準情形權重佔比最高，且基準情景的權重略高於其他情景權重之和。對於本集團的銀行業務，假設樂觀情形的權重增加10%，而基準情形的權重減少10%，本集團於2021年12月31日的信用減值準備減少人民幣1,161百萬元(2020年12月31日：人民幣741百萬元)；假設悲觀情形的權重增加10%，而基準情形的權重減少10%，本集團的信用減值準備增加人民幣1,883百萬元(2020年12月31日：人民幣1,327百萬元)。

合併財務報表附註

2021年度

53. 風險與資本管理(續)

(3) 信用風險(續)

(b) 預期信用損失計量(續)

信用風險敞口

在不考慮擔保或其他信用增級方法的影響下，對於表內資產，最大信用風險敞口以資產負債表中賬面淨額列示。本集團還因提供信用承諾和財務擔保合同而面臨信用風險，詳見附註61.(2)中披露。

本集團發放貸款及墊款的行業集中度和地區集中度的具體情況，參見附註26.(2)及(5)。

擔保及其他信用增級

本集團根據交易對手的信用風險評估決定所需的擔保物金額及類型。對於擔保物類型和評估參數，本集團實施了相關指南。

擔保物主要有以下幾種類型：

- ▶ 對於保戶質押貸款，擔保物主要為保單現金價值；
- ▶ 對於買入返售交易，擔保物主要為有價證券；
- ▶ 對於商業貸款，擔保物主要為房地產、存貨、股權和應收賬款等；
- ▶ 對於個人貸款，擔保物主要為居民住宅。

管理層在進行損失準備的充足性審查時監視擔保物的市場價值，根據相關協議要求追加擔保物。

本集團採取有序的方式處置抵債資產。處置所得用於清償或減少尚未收回的款項。一般而言，本集團不會將得到的抵債資產用於商業用途。

重組貸款和墊款

重組貸款是指本集團與財務狀況惡化或無法如期還款的借款人重新商定合同條款的貸款。本集團考慮到借款人的財務困難與借款人達成協議或者依據法院的裁定而做出了讓步。於2021年12月31日，本集團重組貸款和墊款餘額為人民幣11,417百萬元（2020年12月31日：人民幣15,627百萬元）。

53. 風險與資本管理(續)

(3) 信用風險(續)

(b) 預期信用損失計量(續)

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

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

(人民幣百萬元) 賬面價值	2020年12月31日			
	第一階段	第二階段	第三階段	最大信用風險敞口
現金、存放銀行及其他金融機構款項	587,391	-	-	587,391
存放中央銀行款項和存出資本保證金	292,738	-	-	292,738
買入返售金融資產	122,478	-	287	122,765
應收賬款	25,902	246	28	26,176
應收融資租賃款	196,267	4,894	889	202,050
發放貸款及墊款	2,558,863	29,369	11,278	2,599,510
以攤餘成本計量的金融資產	2,596,172	11,772	16,904	2,624,848
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	508,948	2,121	317	511,386
其他資產	123,508	115	278	123,901
小計	7,012,267	48,517	29,981	7,090,765
表外項目	1,277,993	2,123	615	1,280,731
合計	8,290,260	50,640	30,596	8,371,496

本集團密切監控了已發生信用減值的金融資產對應的擔保品。

於2021年12月31日本集團已發生信用減值的發放貸款及墊款的擔保品公允價值為人民幣22,808百萬元(2020年12月31日：人民幣21,160百萬元)。本集團已發生信用減值的以攤餘成本計量的金融資產的擔保品公允價值為人民幣9,641百萬元(2020年12月31日：人民幣8,108百萬元)。

合併財務報表附註

2021年度

53. 風險與資本管理(續)

(3) 信用風險(續)

(b) 預期信用損失計量(續)

下表進一步說明了主要金融資產的賬面總額和減值準備的變化：

(人民幣百萬元)

2021年度

賬面總額	減值階段	年初餘額	本年淨增加／ (減少) ^(註1)	三階段變動			本年核銷	年末餘額
				第一階段 至第二階段 淨轉入／ (轉出)	第一階段 至第三階段 淨轉入／ (轉出)	第二階段 至第三階段 淨轉入／ (轉出)		
發放貸款及墊款	第一階段	2,590,183	483,394	(79,567)	(2,000)	-	-	2,992,010
	第二階段	37,233	(21,965)	79,567	-	(50,286)	-	44,549
	第三階段	34,915	(13,111)	-	2,000	50,286	(40,418)	33,672
	小計	2,662,331	448,318	-	-	-	(40,418)	3,070,231
以攤餘成本計量的金融資產	第一階段	2,601,200	160,574	(17,214)	(6,377)	-	-	2,738,183
	第二階段	13,308	7,025	17,214	-	(27,472)	-	10,075
	第三階段	26,240	2,328	-	6,377	27,472	(8,038)	54,379
	小計	2,640,748	169,927	-	-	-	(8,038)	2,802,637
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具	第一階段	508,948	(81,310)	(2,851)	(54)	-	-	424,733
	第二階段	2,121	(1,278)	2,851	-	(823)	-	2,871
	第三階段	317	(268)	-	54	823	-	926
	小計	511,386	(82,856)	-	-	-	-	428,530

註：本年因購買、源生或除核銷外的終止確認而導致的變動。

(人民幣百萬元)

2021年度

減值準備	減值階段	年初餘額	本年淨增加／ (減少) ^(註1)	撥備新增／ (沖回) ^(註2)	三階段變動			本年核銷	年末餘額
					第一階段 至第二階段 淨轉入／ (轉出)	第一階段 至第三階段 淨轉入／ (轉出)	第二階段 至第三階段 淨轉入／ (轉出)		
發放貸款及墊款	第一階段	31,718	18,662	7,077	(4,210)	38	-	-	53,285
	第二階段	7,864	(1,220)	14,435	4,210	-	(15,201)	-	10,088
	第三階段	23,637	912	27,535	-	(38)	15,201	(40,418)	26,829
	小計	63,219	18,354	49,047	-	-	-	(40,418)	90,202
以攤餘成本計量的金融資產	第一階段	5,028	2,118	1,643	(1,054)	(296)	-	-	7,439
	第二階段	1,536	1,562	1,489	1,054	-	(4,404)	-	1,237
	第三階段	9,336	2,579	16,389	-	296	4,404	(8,038)	24,966
	小計	15,900	6,259	19,521	-	-	-	(8,038)	33,642
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具	第一階段	1,155	66	94	(119)	(23)	-	-	1,173
	第二階段	245	(39)	1,912	119	-	(2,016)	-	221
	第三階段	1,134	(460)	714	-	23	2,016	-	3,427
	小計	2,534	(433)	2,720	-	-	-	-	4,821

註1：本年因購買、源生或除核銷外的終止確認而導致的變動。

註2：該項目主要包括模型參數的常規更新導致違約概率、違約敞口和違約損失率變動對預期信用損失計量產生影響。

53. 風險與資本管理(續)

(3) 信用風險(續)

(b) 預期信用損失計量(續)

下表進一步說明了主要金融資產的賬面總額和減值準備的變化(續):

(人民幣百萬元)

賬面總額	減值階段	2020年度						
		年初餘額	本年 淨增加/ (減少) ^(註1)	三階段變動			本年核銷	年末餘額
				第一階段 至第二階段 淨轉入/ (轉出)	第一階段 至第三階段 淨轉入/ (轉出)	第二階段 至第三階段 淨轉入/ (轉出)		
發放貸款及墊款	第一階段	2,213,463	450,047	(72,212)	(1,115)	-	-	2,590,183
	第二階段	49,365	(30,425)	72,212	-	(53,919)	-	37,233
	第三階段	47,128	(7,887)	-	1,115	53,919	(59,360)	34,915
	小計	2,309,956	411,735	-	-	-	(59,360)	2,662,331
以攤餘成本計量的金融資產	第一階段	2,263,114	356,948	(18,483)	(379)	-	-	2,601,200
	第二階段	2,433	(365)	18,483	-	(7,243)	-	13,308
	第三階段	32,397	17,694	-	379	7,243	(31,473)	26,240
	小計	2,297,944	374,277	-	-	-	(31,473)	2,640,748
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具	第一階段	457,068	54,996	(3,116)	-	-	-	508,948
	第二階段	248	(798)	3,116	-	(445)	-	2,121
	第三階段	849	(527)	-	-	445	(450)	317
	小計	458,165	53,671	-	-	-	(450)	511,386

註：本年因購買、源生或除核銷外的終止確認而導致的變動。

(人民幣百萬元)

減值準備	減值階段	2020年度							
		年初餘額	本年 淨增加/ (減少) ^(註1)	撥備新增/ (沖回) ^(註2)	三階段變動			本年核銷	年末餘額
					第一階段 至第二階段 淨轉入/ (轉出)	第一階段 至第三階段 淨轉入/ (轉出)	第二階段 至第三階段 淨轉入/ (轉出)		
發放貸款及墊款	第一階段	30,408	10,194	(5,855)	(3,428)	399	-	-	31,718
	第二階段	7,889	(2,029)	14,001	3,428	-	(15,425)	-	7,864
	第三階段	31,716	(6,255)	42,510	-	(399)	15,425	(59,360)	23,637
	小計	70,013	1,910	50,656	-	-	-	(59,360)	63,219
以攤餘成本計量的金融資產	第一階段	3,809	3,717	(389)	(1,989)	(120)	-	-	5,028
	第二階段	308	(156)	1,121	1,989	-	(1,726)	-	1,536
	第三階段	12,602	18,715	7,646	-	120	1,726	(31,473)	9,336
	小計	16,719	22,276	8,378	-	-	-	(31,473)	15,900
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具	第一階段	1,045	178	(2)	(66)	-	-	-	1,155
	第二階段	42	(23)	228	66	-	(68)	-	245
	第三階段	1,247	(412)	681	-	-	68	(450)	1,134
	小計	2,334	(257)	907	-	-	-	(450)	2,534

註1：本年因購買、源生或除核銷外的終止確認而導致的變動。

註2：該項目主要包括模型參數的常規更新導致違約概率、違約敞口和違約損失率變動對預期信用損失計量產生影響。

合併財務報表附註

2021年度

53. 風險與資本管理(續)

(3) 信用風險(續)

(b) 預期信用損失計量(續)

本集團根據資產信用質量和資產風險特徵對金融工具進行內部評級，按內部評級標尺將金融工具的信用等級可進一步區分為「低風險」、「中風險」、「高風險」和「違約」。「低風險」一般是指資產質量良好，存在充分的證據表明資產預期不會發生任何違約，或不存在理由懷疑資產已發生違約；「中風險」指資產質量較好或存在可能對資產質量產生不利影響的因素，但不存在足夠理由懷疑資產已發生違約；「高風險」指存在對資產質量產生顯著不利影響的因素，但尚未出現表明已發生違約的事件；「違約」的標準與已發生信用減值的定義一致。

下表對納入預期信用損失評估範圍的發放貸款及墊款以及以攤餘成本計量的金融資產按信用風險等級做出了分析。下列金融資產的賬面價值即本集團就這些資產的最大信用風險敞口：

發放貸款及墊款：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日			合計
	第一階段 12個月預期 信用損失	第二階段 整個存續期預期 信用損失	第三階段 整個存續期預期 信用損失	
信用等級				
低風險	1,615,901	280	-	1,616,181
中風險	1,363,769	9,164	-	1,372,933
高風險	12,340	35,105	-	47,445
違約	-	-	33,672	33,672
賬面總額	2,992,010	44,549	33,672	3,070,231
減值準備	(52,391)	(10,037)	(26,828)	(89,256)
賬面價值	2,939,619	34,512	6,844	2,980,975

(人民幣百萬元)	2020年12月31日			合計
	第一階段 12個月預期 信用損失	第二階段 整個存續期預期 信用損失	第三階段 整個存續期預期 信用損失	
信用等級				
低風險	1,484,219	368	-	1,484,587
中風險	1,098,640	10,093	-	1,108,733
高風險	7,324	26,772	-	34,096
違約	-	-	34,915	34,915
賬面總額	2,590,183	37,233	34,915	2,662,331
減值準備	(31,320)	(7,864)	(23,637)	(62,821)
賬面價值	2,558,863	29,369	11,278	2,599,510

53. 風險與資本管理(續)

(3) 信用風險(續)

(b) 預期信用損失計量(續)

以攤餘成本計量的金融資產：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日			合計
	第一階段 12個月預期 信用損失	第二階段 整個存續期預期 信用損失	第三階段 整個存續期預期 信用損失	
信用等級				
低風險	2,563,219	-	-	2,563,219
中風險	152,547	3,289	-	155,836
高風險	22,417	6,786	-	29,203
違約	-	-	54,379	54,379
賬面總額	2,738,183	10,075	54,379	2,802,637
減值準備	(7,439)	(1,237)	(24,966)	(33,642)
賬面價值	2,730,744	8,838	29,413	2,768,995

(人民幣百萬元)	2020年12月31日			合計
	第一階段 12個月預期 信用損失	第二階段 整個存續期預期 信用損失	第三階段 整個存續期預期 信用損失	
信用等級				
低風險	2,490,124	1,151	-	2,491,275
中風險	107,006	54	-	107,060
高風險	4,070	12,103	-	16,173
違約	-	-	26,240	26,240
賬面總額	2,601,200	13,308	26,240	2,640,748
減值準備	(5,028)	(1,536)	(9,336)	(15,900)
賬面價值	2,596,172	11,772	16,904	2,624,848

合併財務報表附註

2021年度

53. 風險與資本管理(續)

(4) 流動性風險

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

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

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

53. 風險與資本管理(續)

(4) 流動性風險(續)

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

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

合併財務報表附註

2021年度

53. 風險與資本管理(續)

(4) 流動性風險(續)

(人民幣百萬元)	2020年12月31日						合計
	未標明 到期日	即時 償還	3個月 以內	3至 12個月	1年至 5年	5年以上	
現金、存放銀行及其他金融機構款項	-	204,816	98,272	85,256	215,099	1,376	604,819
存放中央銀行款項及存出資本保證金	217,239	62,938	126	1,566	12,118	-	293,987
買入返售金融資產	-	345	118,446	4,643	-	-	123,434
應收保費	-	7,969	19,586	5,661	60,589	198	94,003
應收賬款	-	267	8,177	11,184	8,473	-	28,101
保戶質押貸款	-	3,026	137,192	21,163	-	-	161,381
應收融資租賃款	-	1,749	25,476	73,538	124,896	1,902	227,561
發放貸款及墊款	-	12,811	723,593	762,808	870,030	688,633	3,057,875
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	644,276	8,610	49,535	171,670	287,242	144,329	1,305,662
以攤餘成本計量的金融資產	-	29,657	103,579	356,148	1,019,279	2,688,280	4,196,943
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	-	68	38,428	100,011	256,213	215,113	609,833
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	277,402	-	-	-	-	-	277,402
其他資產	-	25,048	46,841	66,621	6,575	570	145,655
	1,138,917	357,304	1,369,251	1,660,269	2,860,514	3,740,401	11,126,656
應付銀行及其他金融機構款項	-	274,512	252,966	315,253	130,819	10,152	983,702
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	836	1,219	33,417	299	1,745	-	37,516
賣出回購金融資產款	-	-	276,718	3	-	-	276,721
應付賬款	-	481	1,288	3,906	140	-	5,815
保險應付款	-	75,695	9,587	4,485	1,319	-	91,086
應付保單紅利	-	63,806	-	-	-	-	63,806
客戶存款及保證金	-	1,010,863	746,543	431,200	544,294	27,023	2,759,923
應付債券	-	-	258,013	428,833	205,040	52,327	944,213
保險合同負債	-	-	1,086	42,382	30,581	7,209,264	7,283,313
保戶投資合同負債	-	-	2,309	4,262	30,244	43,356	80,171
租賃負債	-	258	1,814	5,127	10,568	1,359	19,126
其他負債	-	56,958	52,911	78,435	140,076	3,587	331,967
	836	1,483,792	1,636,652	1,314,185	1,094,826	7,347,068	12,877,359
衍生工具現金流量							
以淨值交割的衍生金融工具	(47)	-	806	616	(913)	(2)	460
以總額交割的衍生金融工具							
其中：現金流入	-	14,811	704,165	626,930	48,922	3	1,394,831
現金流出	-	(20,378)	(705,992)	(631,860)	(51,088)	(9)	(1,409,327)
	-	(5,567)	(1,827)	(4,930)	(2,166)	(6)	(14,496)

53. 風險與資本管理(續)

(4) 流動性風險(續)

於資產負債表日，本集團對外提供的信用承諾按合同到期日分析如下：

(人民幣百萬元)	1個月以內	1-3個月	3-12個月	1年至5年	5年以上	合計
2021年12月31日						
信貸承諾	97,420	164,186	456,632	517,234	325,735	1,561,207
2020年12月31日						
信貸承諾	67,430	155,831	311,071	448,760	298,478	1,281,570

管理層預計在信貸承諾到期時有關承諾並不會被借款人全部使用。

分類為保險合同的投資連結保險合同項下的資產及負債，作為保險合同保戶賬戶資產及負債列示。分類為投資合同的投資連結保險合同項下的資產及負債，作為投資合同保戶賬戶資產及負債列示。不同投資連結保險組合的資產負債與其他組合或本集團其他投資資產分開核算。由於投資連結保險的投資風險完全由保戶承擔，投資連結投資賬戶資產及負債不包括在風險管理附註的分析中。本集團通過投資於高流動性的資產來管理投資連結險的流動性風險。具體投資資產組成參見附註38。

(5) 資產與負債失配風險

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

(6) 操作風險

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

(7) 資本管理

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

合併財務報表附註

2021年度

53. 風險與資本管理(續)

(7) 資本管理(續)

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

根據原中國保監會發佈的《中國保監會關於正式實施中國風險導向的償付能力體系有關事項的通知》，本集團於2016年1月1日開始執行償二代，並相應調整了資本管理目標、政策和流程。於2021年12月31日，本集團符合中國銀保監會的償付能力充足率要求。此外，根據《中國銀保監會關於實施保險公司償付能力監管規則(II)有關事項的通知》，本集團將從2022年起按照《保險公司償付能力監管規則(II)》計算償付能力充足率，並識別、評估與管理相關風險。

下表列示了本集團以及主要保險業子公司的實際資本及根據監管規定而需要的最低資本。

	2021年12月31日		
	本集團	平安壽險	平安產險
核心資本	1,861,487	1,026,410	112,277
實際資本	1,899,989	1,046,410	125,777
最低資本	813,781	454,175	45,171
核心償付能力充足率	228.7%	226.0%	248.6%
綜合償付能力充足率	233.5%	230.4%	278.4%

	2020年12月31日		
	本集團	平安壽險	平安產險
核心資本	1,779,640	1,046,787	103,377
實際資本	1,815,140	1,068,787	116,877
最低資本	767,804	442,031	48,418
核心償付能力充足率	231.8%	236.8%	213.5%
綜合償付能力充足率	236.4%	241.8%	241.4%

本集團的償付能力充足率是根據原中國保監會有關規定計算的，反映企業集合的總體償付能力指標。

本集團銀行業子公司依據原銀監會2012年6月下發的《商業銀行資本管理辦法(試行)》計量資本充足率。按照要求，信用風險加權資產計量採用權重法，市場風險加權資產計量採用標準法，操作風險加權資產計量採用基本指標法。

53. 風險與資本管理(續)

(7) 資本管理(續)

本集團銀行業的核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
核心一級資本充足率	8.60%	8.69%
一級資本充足率	10.56%	10.91%
資本充足率	13.34%	13.29%

(8) 集團對結構化主體的最大風險敞口

本集團在正常商業活動中運用結構化主體實現不同目的，例如為客戶進行結構化交易、為公共和私有基礎設施建設提供財務支持，以及代第三方投資者管理資產而收取管理費。這些結構化主體通過向投資者發行受益憑證或信託份額的方式運作，本集團對合併結構化主體的考慮因素詳見附註3.(6)。

以下表格為集團未合併的結構化主體的規模、相應的集團的投資額以及集團最大風險敞口。最大風險敞口代表集團基於與結構化主體的安排所可能面臨的最大風險。最大風險敞口具有不確定性，約等於公司投資賬面價值之和。

未合併的結構化主體的規模、公司投資額以及公司最大風險敞口如下：

2021年12月31日(人民幣百萬元)	未合併結構化主體			本集團持有利益性質
	規模	賬面價值	最大風險敞口	
資產證券化	57,756	5,848	5,848	投資收益及服務費
關聯方管理資管計劃	2,417,458	253,973	253,973	投資收益及服務費
第三方管理資管計劃	註1	333,527	333,527	投資收益
關聯方管理理財產品	872,066	7,995	7,995	投資收益及服務費
第三方管理理財產品	註1	8,844	8,844	投資收益

合併財務報表附註

2021年度

53. 風險與資本管理(續)

(8) 集團對結構化主體的最大風險敞口(續)

2020年12月31日(人民幣百萬元)	未合併結構化主體			
	規模	賬面價值	最大風險敞口	本集團持有利益性質
資產證券化	72,393	4,947	4,947	投資收益及服務費
關聯方管理資管計劃	1,740,506	195,595	195,595	投資收益及服務費
第三方管理資管計劃	註1	346,509	346,509	投資收益
關聯方管理理財產品	648,185	3,509	3,509	投資收益及服務費
第三方管理理財產品	註1	9,664	9,664	投資收益

註1：第三方管理資管計劃及第三方管理理財產品由第三方金融機構發起，其規模信息為非公開信息。

本集團持有的未合併的結構化主體的利益在以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產以及以攤餘成本計量的金融資產下的理財產品投資以及買入返售金融資產下的信託計劃下所購買的受益權中確認。

本集團持有的上述未合併結構化主體中包括由陸金所控股合併的信託計劃。

54. 金融工具的分類及其公允價值

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

(1) 金融工具的分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值和公允價值如下：

(人民幣百萬元)	賬面價值		公允價值	
	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日
金融資產				
現金、存放銀行及其他金融機構款項	584,995	587,391	584,995	587,391
存放中央銀行款項及存出資本保證金	320,954	292,738	320,954	292,738
買入返售金融資產	61,429	122,765	61,429	122,765
應收賬款	26,628	26,176	26,628	26,176
衍生金融資產	30,957	37,661	30,957	37,661
應收融資租賃款	200,701	202,050	200,701	202,050
發放貸款及墊款	2,980,975	2,599,510	2,980,975	2,599,510
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	1,426,677	1,231,331	1,426,677	1,231,331
以攤餘成本計量的金融資產	2,768,995	2,624,848	2,919,483	2,680,106
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	428,530	511,386	428,530	511,386
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	268,215	277,401	268,215	277,401
其他資產	100,725	123,901	100,725	123,901
金融負債				
應付銀行及其他金融機構款項	797,646	960,175	797,646	960,175
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債	57,376	37,217	57,376	37,217
衍生金融負債	35,049	48,579	35,049	48,579
賣出回購金融資產款	127,477	276,602	127,477	276,602
應付賬款	6,663	5,148	6,663	5,148
客戶存款及保證金	3,002,049	2,693,833	3,002,049	2,693,833
應付債券	1,097,523	901,285	1,098,380	899,911
其他負債	271,853	214,987	271,853	214,987

以上金融資產和負債不含投資連結賬戶餘額。

合併財務報表附註

2021年度

54. 金融工具的分類及其公允價值(續)

(1) 金融工具的分類(續)

不以公允價值計量的金融資產和負債的公允價值

下文描述了用於決定不以公允價值計量的金融工具的公允價值的邏輯和假設，如以攤餘成本計量的金融資產，貸款及應收款項等。

公允價值接近其賬面價值的資產

對於期限很短(少於3個月)的金融資產和金融負債，假設其公允價值大致等於其賬面價值。該假設同樣適用於定期存款，沒有固定到期日的儲蓄存款。在該金融工具首次確認以後，為了反映市場利率的變動，對其他浮動利率工具也進行了調整。

本集團每年對浮動利率貸款及應收款項重新進行定價，其利率是根據中國人民銀行貸款市場報價利率而定。所以賬面金額大致等於其公允價值。

固定利率的金融工具

固定利率的金融資產和金融負債首次確認時，其公允價值以攤餘成本計價，其中利率參考同類金融工具的同期市場利率。固定利率存款的公允價值金融工具用市場上風險和到期日類似的金融產品之市場收益率對該項金融工具的未來的現金流進行折現後的結果來估計。對於公開報價發行的債券，其公允價值取決於其公開的市場報價。對於那些非公開發行的債券，或者用市場上同類投資的市場收益率對該項金融工具剩餘期限的未來的現金流進行折現後的結果來估價。

54. 金融工具的分類及其公允價值(續)

(2) 金融工具的公允價值及其層次確認

本集團採用的公允價值在披露時分為以下層次：

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

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

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

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

第二層次和第三層次金融工具的估值方法

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

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

合併財務報表附註

2021年度

54. 金融工具的分類及其公允價值(續)

(2) 金融工具的公允價值及其層次確認(續)

下表為以公允價值計量的金融工具按三個層次披露的分析：

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

54. 金融工具的分類及其公允價值(續)

(2) 金融工具的公允價值及其層次確認(續)

下表為以公允價值計量的金融工具按三個層次披露的分析(續)：

(人民幣百萬元)	2020年12月31日			公允價值合計
	第一層次	第二層次	第三層次	
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
債券	10,247	317,382	255	327,884
基金	122,414	126,285	4,020	252,719
股票	127,926	4,065	-	131,991
理財產品、債權計劃及其他投資	997	323,103	194,637	518,737
	261,584	770,835	198,912	1,231,331
衍生金融資產				
利率掉期	-	18,363	-	18,363
貨幣遠期及掉期	-	16,246	-	16,246
其他	-	3,052	-	3,052
	-	37,661	-	37,661
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具				
債券	19,477	378,798	95	398,370
理財產品、債權計劃及其他投資	-	65,459	47,557	113,016
	19,477	444,257	47,652	511,386
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具				
股票	198,024	1	-	198,025
優先股	-	77,452	-	77,452
非上市股權	-	-	1,924	1,924
	198,024	77,453	1,924	277,401
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的拆出資金				
	-	13,223	-	13,223
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的發放貸款及墊款				
	-	-	202,088	202,088
金融資產合計	479,085	1,343,429	450,576	2,273,090
金融負債				
衍生金融負債				
利率掉期	-	17,887	-	17,887
貨幣遠期及掉期	-	17,154	-	17,154
其他	-	13,538	-	13,538
	-	48,579	-	48,579
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
	7,178	29,471	568	37,217
金融負債合計	7,178	78,050	568	85,796

合併財務報表附註

2021年度

54. 金融工具的分類及其公允價值(續)

(2) 金融工具的公允價值及其層次確認(續)

下表為不以公允價值計量但披露公允價值的金融工具按三個層次披露的分析：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	公允價值
金融資產				
以攤餘成本計量的金融資產	145,590	2,622,420	151,473	2,919,483
總額	145,590	2,622,420	151,473	2,919,483
金融負債				
應付債券	16,765	1,080,510	1,105	1,098,380
總額	16,765	1,080,510	1,105	1,098,380

(人民幣百萬元)	2020年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	公允價值
金融資產				
以攤餘成本計量的金融資產	134,710	2,385,775	159,621	2,680,106
總額	134,710	2,385,775	159,621	2,680,106
金融負債				
應付債券	23,324	874,817	1,770	899,911
總額	23,324	874,817	1,770	899,911

公允價值接近其賬面價值的金融資產與負債不包含在以上以公允價值計量的金融工具披露中。

以公允價值計量的第三層次金融工具的變動如下：

(人民幣百萬元)	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	
	2021年	2020年
1月1日	198,912	146,540
購買	184,884	256,778
出售	(193,205)	(190,034)
轉入第三層次	5,112	255
轉出第三層次	(1,231)	(21,910)
當期利得或損失		
計入損益的利得	6,560	7,283
12月31日	201,032	198,912

54. 金融工具的分類及其公允價值(續)

(2) 金融工具的公允價值及其層次確認(續)

以公允價值計量的第三層次金融工具的變動如下(續):

(人民幣百萬元)	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	
	2021年	2020年
1月1日	47,652	25,223
購買	32,369	26,727
出售	(33,667)	(25,688)
發行	696,323	539,094
結算	(686,779)	(519,209)
轉入第三層次	965	106
當期利得或損失		
計入損益的利得	2,650	1,399
12月31日	59,513	47,652

(人民幣百萬元)	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	
	2021年	2020年
1月1日	1,924	2,082
購買	632	449
出售	(2)	-
當期利得或損失		
計入其他全面收益的利得/(損失)	5	(607)
12月31日	2,559	1,924

(人民幣百萬元)	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的發放貸款及墊款	
	2021年	2020年
1月1日	202,088	156,485
購買	2,481,850	3,671,120
出售	(2,687,938)	(3,632,495)
當期利得或損失全額		
計入損益的利得	4,000	6,978
12月31日	-	202,088

合併財務報表附註

2021年度

54. 金融工具的分類及其公允價值(續)

(2) 金融工具的公允價值及其層次確認(續)

第三層次金融工具計入當年損益的已實現和未實現收益列示如下：

(人民幣百萬元)	2021年		
	已實現收益	未實現收益	合計
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	7,204	(644)	6,560
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	2,930	(280)	2,650
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的發放貸款及墊款	4,000	-	4,000
	14,134	(924)	13,210

(人民幣百萬元)	2020年		
	已實現收益	未實現收益	合計
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	1,787	5,496	7,283
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	1,399	-	1,399
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的發放貸款及墊款	6,978	-	6,978
	10,164	5,496	15,660

轉移

於2021年度和2020年度，沒有重大第一層次和第二層次之間金融工具的轉移。

55. 金融資產的轉讓

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或特殊目的信託。當本集團既未轉移也未保留金融資產所有權上幾乎所有風險及報酬，且保留了對該資產的控制，本集團按照其繼續涉入被轉移金融資產的程度繼續確認有關金融資產，並相應確認相關負債。當本集團保留了已轉讓金融資產所有權上幾乎所有的風險與報酬時，不符合終止確認的條件，本集團繼續在資產負債表中確認上述全部未終止確認的已轉讓金融資產。

本集團的子公司平安銀行和平安融資租賃開展資產證券化業務。對於部分資產證券化業務，本集團對所轉讓資產保留了繼續涉入。本集團在資產負債表上會按照繼續涉入程度確認該項資產，其餘部分終止確認。

55. 金融資產的轉讓(續)

其他未終止確認的已轉讓金融資產主要為賣出回購交易中作為擔保物交付給交易對手的證券，此種交易下交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，本集團可以要求交易對手收回或增加抵押物。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。

下表為已轉讓給第三方而不符合終止確認條件或繼續涉入的金融資產及相關金融負債的賬面價值分析：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日		2020年12月31日	
	轉讓資產/ 繼續涉入資產 賬面價值	相關負債 賬面價值	轉讓資產/ 繼續涉入資產 賬面價值	相關負債 賬面價值
賣出回購交易	2,923	2,819	2,237	2,132
資產證券化	2,581	2,581	2,390	2,390

56. 現金及現金等價物

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
現金		
現金、存放銀行及其他金融機構款項		
現金	3,686	3,814
定期存款	15,208	32,647
存放銀行及其他金融機構款項	174,345	165,988
拆出資金	70,821	43,390
存放中央銀行的款項	84,028	61,973
小計	348,088	307,812
現金等價物		
債券投資	365	1,573
買入返售金融資產	54,672	115,363
小計	55,037	116,936
合計	403,125	424,748

合併財務報表附註

2021年度

57. 合併現金流量表附註

(1) 將稅前利潤調節為經營活動產生的淨現金流量：

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
稅前利潤	139,580	187,764
調整如下：		
投資性房地產折舊	1,620	1,341
固定資產折舊	6,718	6,054
無形資產攤銷	3,024	2,811
租賃使用權資產折舊	6,520	7,365
長期待攤費用攤銷	539	740
處置投資性房地產、固定資產、無形資產及其他長期資產的收益	(14)	(7)
投資收益及非銀行業務利息收入	(224,411)	(254,526)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資的公允價值變動損益	22,613	4,770
非銀行業務利息支出	28,082	26,436
匯兌損益	(1,267)	(2,219)
資產減值損失準備淨額	105,042	79,458
營運資本變動前的經營利得	88,046	59,987
經營性資產和負債的變動：		
存放中央銀行款項及存出資本保證金的變動	(6,157)	(2,644)
存放銀行及其他金融機構款項的變動	15,105	30,555
應收保費的變動	13,540	(11,587)
應收賬款的變動	(694)	2,405
存貨的變動	(1,169)	2,251
應收分保合同準備金的變動	(6,633)	(2,516)
發放貸款及墊款的變動	(454,989)	(413,452)
銀行業務及證券業務買入返售資金的變動	(221)	1,136
其他資產的變動	(101,248)	(83,382)
應付銀行及其他金融機構款項的變動	(114,037)	129,636
客戶存款及保證金的變動	294,760	240,766
保險應付款的變動	11,238	13,273
保險合同負債的變動	260,088	296,100
投資合同保戶賬戶負債的變動	56,082	67,339
應付保單紅利的變動	3,470	4,724
銀行業務及證券業務賣出回購資金的變動	16,037	11,198
其他負債的變動	43,859	(372)
經營活動產生的現金	117,077	345,417
減：當期所得稅費用	(26,816)	(38,561)
應交所得稅的變動	(145)	5,219
經營活動產生的淨現金流入	90,116	312,075

57. 合併現金流量表附註(續)

(2) 淨債務調節表：

此部分為對當前年度淨債務餘額及其變動的分析。

(人民幣百萬元)	短期借款	長期借款	應付債券	合計
年初餘額	99,482	132,907	894,990	1,127,379
現金流	(4,805)	(43,983)	163,742	114,954
外匯調整	(186)	(338)	(382)	(906)
其他非現金活動	-	-	15,930	15,930
年末餘額	94,491	88,586	1,074,280	1,257,357

58. 關鍵管理人員薪酬

(1) 關鍵管理人員包括本公司的董事、監事、高級管理人員及關鍵崗位人員。

本年度關鍵管理人員的薪酬合計如下：

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
稅後工資及其他短期職工福利	68	71
個人所得稅	46	48

薪酬總額已按照估計金額在2021年集團財務報告中予以計提。根據有關制度規定，本公司部分關鍵管理人員的最終薪酬正在確認過程中，其餘部分待審核後再行披露。

根據中國銀保監會《銀行保險機構公司治理準則》、《保險公司薪酬管理規範指引(試行)》相關規定，本集團關鍵管理人員的部分績效薪酬將進行延期支付，支付期限為3年。本集團關鍵管理人員應付報酬總額中，包括了進行延期且尚未支付的部分。

(2) 除董事、監事以外的其他關鍵管理人員薪酬如下：

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
稅後工資及其他短期職工福利	25	25
個人所得稅	17	18

合併財務報表附註

2021年度

58. 關鍵管理人員薪酬(續)

(3) 董事及監事薪酬

每一位董事及監事的薪酬列載如下：

2021年度：

(人民幣千元)	2021年									
	袍金	薪金	酌情獎金 (註2)	房屋津貼	其他福利	退休福利 計劃的 僱主供款	就接納 擔任董事 一職已收或 應收的酬金	就管理 本公司或 其子公司 企業的事務 提供其他 董事服務而 已收或應收 的酬金	稅後報酬 合計	個稅合計
董事										
馬明哲(註3)	-	2,850	1,759	2	7	-	-	-	4,618	3,361
謝永林(註4)	-	4,088	906	28	39	72	-	-	5,133	3,626
陳心穎(註5)	-	5,708	3,913	-	18	36	-	-	9,675	7,329
姚波	-	5,563	2,353	-	14	36	-	-	7,966	6,334
蔡方方(註6)	-	2,997	1,407	28	36	61	-	-	4,529	3,127
謝吉人	509	-	-	-	-	-	-	-	509	91
楊小平	524	-	-	-	-	-	-	-	524	96
王勇健(註7)	318	-	-	-	-	-	-	-	318	79
黃偉(註8)	189	-	-	-	-	-	-	-	189	51
葛明(註9)	337	-	-	-	-	-	-	-	337	85
吳港平(註10)	199	-	-	-	-	-	-	-	199	40
歐陽輝	539	-	-	-	-	-	-	-	539	101
伍成業	509	-	-	-	-	-	-	-	509	91
儲一昀	510	-	-	-	-	-	-	-	510	130
劉宏	488	-	-	-	-	-	-	-	488	122
金李(註11)	189	-	-	-	-	-	-	-	189	51
小計	4,311	21,206	10,338	58	114	205	-	-	36,232	24,714
監事										
孫建一(註12)	-	2,130	1,940	2	8	-	-	-	4,080	2,930
王志良	-	946	565	220	18	66	-	-	1,815	889
顧立基	518	-	-	-	-	-	-	-	518	132
張王進	517	-	-	-	-	-	-	-	517	94
黃寶魁	510	-	-	-	-	-	-	-	510	130
小計	1,545	3,076	2,505	222	26	66	-	-	7,440	4,175
合計	5,856	24,282	12,843	280	140	271	-	-	43,672	28,889

58. 關鍵管理人員薪酬(續)

(3) 董事及監事薪酬(續)

2020年度：

(人民幣千元)	2020年									個稅合計
	袍金	薪金	酌情獎金 (註2)	房屋津貼	其他福利	退休福利 計劃的 僱主供款	就接納 擔任董事 一職已收或 應收的酬金	就管理 本公司或 其子公司 企業的事務 提供其他 董事服務而 已收或應收 的酬金	稅後報酬 合計	
董事										
馬明哲(註3)	-	2,850	1,968	2	7	-	-	-	4,827	3,532
謝永林(註4)	-	4,110	1,594	25	29	59	-	-	5,817	4,167
陳心穎(註5)	-	5,708	5,041	-	10	24	-	-	10,783	8,251
姚波	-	5,158	3,941	-	8	25	-	-	9,132	6,901
蔡方方(註6)	-	3,019	1,665	25	28	47	-	-	4,784	3,316
李源祥(註13)	-	384	-	-	-	3	-	-	387	283
任匯川(註14)	-	497	-	5	5	10	-	-	517	221
楊小平	517	-	-	-	-	-	-	-	517	93
謝吉人	509	-	-	-	-	-	-	-	509	91
劉崇(註15)	229	-	-	-	-	-	-	-	229	56
王勇健(註7)	488	-	-	-	-	-	-	-	488	122
伍成業	509	-	-	-	-	-	-	-	509	91
歐陽輝	524	-	-	-	-	-	-	-	524	96
葛明(註9)	495	-	-	-	-	-	-	-	495	125
儲一昀	495	-	-	-	-	-	-	-	495	125
劉宏	488	-	-	-	-	-	-	-	488	122
小計	4,254	21,726	14,209	57	87	168	-	-	40,501	27,592
監事										
孫建一(註12)	-	759	668	1	3	-	-	-	1,431	983
王志良	-	946	565	214	34	30	-	-	1,789	889
潘忠武(註12)	-	478	278	16	15	33	-	-	820	223
張王進	524	-	-	-	-	-	-	-	524	96
顧立基	510	-	-	-	-	-	-	-	510	130
黃寶魁	503	-	-	-	-	-	-	-	503	127
小計	1,537	2,183	1,511	231	52	63	-	-	5,577	2,448
合計	5,791	23,909	15,720	288	139	231	-	-	46,078	30,040

合併財務報表附註

2021年度

58. 關鍵管理人員薪酬(續)

(3) 董事及監事薪酬(續)

註1：其他非現金激勵中包括核心人員持股計劃和長期服務計劃。本公司於2015年度採納核心人員持股計劃予本公司及下屬子公司的核心人員，2018年度、2019年度及2020年度授予的股份在2021年度歸屬部分的兌現條件已經達成。本年馬明哲、謝永林、陳心穎、姚波、蔡方方、孫建一、王志良於2021年5月11日提出歸屬申請，當日中國平安A股股票收盤價為人民幣70.28元/股。繳納相關稅費後，實際歸屬至個人股票賬戶的股數如下表所示：

姓名	股數
馬明哲	219,135
謝永林	149,747
陳心穎	118,100
姚波	108,515
蔡方方	69,766
孫建一	116,467
王志良	6,498

本公司於2018年度採納長期服務計劃予本公司及下屬子公司的核心人員，截至報告期末共實施三期，年度內未有董事、監事申請歸屬。

註2：本集團執行董事和高級管理人員的酌情獎金基於當年董事會審議通過的獎金設計值，結合本集團年度利潤目標達成率及高管人員個人考核達成情況進行結算。

註3：馬明哲先生為本公司創始人、創辦人、董事長(執行董事)。

註4：謝永林先生於2020年4月3日出任本公司執行董事。

註5：陳心穎女士2017年度長期獎勵符合支付條件，在2020年度予以發放，實際已發稅後金額為人民幣82.50萬元，已於2020年8月27日在本公司董事會公告中披露。陳心穎女士於2020年4月3日出任本公司執行董事。

註6：蔡方方女士2017年度長期獎勵符合支付條件，在2020年度予以發放，實際已發稅後金額為人民幣55.00萬元，已於2020年8月27日在本公司董事會公告中披露。

註7：王勇健先生於2021年8月23日由於個人工作變動原因辭任本公司非執行董事。

註8：黃偉先生於2021年8月20日出任本公司非執行董事，於2021年11月19日因個人工作變動原因提出辭任本公司非執行董事，黃偉先生的辭任將待中國銀保監會核准填補黃偉先生空缺的新任董事的任職資格後正式生效。

註9：葛明先生因獨立董事6年任期屆滿於2021年8月20日起退任本公司獨立非執行董事。

註10：吳港平先生於2021年8月20日出任本公司獨立非執行董事。

註11：金季先生於2021年8月20日出任本公司獨立非執行董事。

註12：孫建一先生於2020年8月28日接替潘忠武先生出任本公司職工代表監事職務，並於同日出任本公司監事會主席職務。

註13：李源祥先生2017年度長期獎勵符合支付條件，在2020年度予以發放，實際已發稅後金額為人民幣60.50萬元，已於2020年8月27日在本公司董事會公告中披露。李源祥先生於2020年2月1日起辭任本公司執行董事、聯席首席執行官、常務副總經理。

註14：任匯川先生於2020年3月16日起辭任本公司執行董事、副董事長。

註15：劉崇先生於2020年6月15日起辭任本公司非執行董事。

59. 五名最高酬金人士

本集團五名最高酬金人士不包括關鍵管理人員，關鍵管理人員酬金已載於附註58中。

本集團五名最高酬金人士之酬金合計如下：

(人民幣百萬元)	2021年	2020年
稅後工資及其他短期職工福利	106	110

本集團五名最高酬金人士之稅後酬金屬下列組別之人數如下：

	2021年	2020年
RMB5,000,001 – RMB10,000,000	-	-
RMB10,000,001 – RMB15,000,000	2	2
RMB15,000,001 – RMB20,000,000	-	-
RMB20,000,001 – RMB25,000,000	1	-
RMB25,000,001 – RMB30,000,000	2	1
RMB30,000,001 – RMB35,000,000	-	2
RMB35,000,001 – RMB40,000,000	-	-

本集團五名最高酬金人士均嚴格依照所在地區納稅規則繳納個人所得稅，相應稅率在15%-45%之間。

60. 重大關聯方交易

(1) 持有本公司5%以上股份的股東載列如下：

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

截至2021年12月31日，卜蜂集團合計持有本公司6.80%(2020年12月31日：7.85%)的股份，是本公司的第一大股東。

合併財務報表附註

2021年度

60. 重大關聯方交易(續)

(2) 本集團與主要關聯方的主要交易如下：

(人民幣百萬元)	2021年度	2020年度
卜蜂集團		
保費收入	29	42
賠款支出	9	10
租金收入	29	25
銷售商品	11	10
利息收入	-	2
深投控		
保費收入	9	3
利息收入	21	-
租金收入	1	-
利息支出	48	66
賠款支出	-	1
陸金所控股		
利息支出	827	378
其他收入	3,360	3,627
其他支出	4,880	1,828
平安健康		
利息支出	192	159
其他收入	361	515
其他支出	2,587	2,302
平安醫保科技		
利息支出	23	24
其他收入	448	399
其他支出	178	345
金融壹賬通		
利息收入	16	32
利息支出	12	28
其他收入	1,795	1,558
其他支出	2,325	1,587

60. 重大關聯方交易(續)

(3) 本集團與主要關聯方餘額載列如下：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
深投控		
客戶存款	2,127	1,271
發放貸款及墊款	280	-
陸金所控股		
客戶存款	9,798	14,354
衍生金融資產	26	548
衍生金融負債	38	-
應付往來款	8,714	9,216
應收往來款	661	1,374
平安健康		
客戶存款	4,075	7,299
應付往來款	3,465	3,903
應收往來款	66	48
平安醫保科技		
客戶存款	851	420
應付往來款	232	1,796
應收往來款	6,780	7,097
金融壹賬通		
客戶存款	1,132	2,002
發放貸款及墊款	301	705
衍生金融資產	191	166
應付往來款	1,617	844
應收往來款	1,173	487

除上述金額外，2016年度本集團將其所持有的Gem Alliance Limited 100%的股權轉讓給陸金所控股，陸金所控股向本集團發行面值為1,953.8百萬美元可轉換本票作為股權轉讓對價，並按照0.7375%年利率每半年向本集團支付利息。截至2021年12月31日，本集團仍繼續持有上述可轉換本票。

61. 承諾

(1) 資本承諾

本集團有關投資及物業開發的資本承諾如下：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
已簽約但未在賬目中計提(i)	59,273	7,445
已獲授權但未簽約	6,898	4,496
	66,171	11,941

(i) 上述資本承諾中已包含對新方正集團的投資承諾，詳見附註65。

合併財務報表附註

2021年度

61. 承諾(續)

(2) 信貸承諾

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
銀行承兌匯票	576,355	408,958
開出保函	99,355	82,616
開出信用證	66,869	61,644
其他	-	341
小計	742,579	553,559
未使用的信用卡信貸額度	818,628	689,305
合計	1,561,207	1,242,864
信貸承諾的信用風險加權金額	431,405	348,043

上表中披露的信貸承諾不包括由本集團作為保險合同進行會計處理的財務擔保合同。

(3) 對外投資承諾

本集團對合營企業投資的承諾如下：

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	2020年12月31日
已簽約但未在賬目中計提	15,810	66,759

62. 員工福利

(1) 養老金

本集團的員工主要參與各種供款養老金計劃。該等養老金計劃主要由有關政府機構資助；本集團每月為該等養老金計劃支付相應的款項，再由有關機構負責向已退休員工支付養老金。上述支付款項於發生時計為費用。除此之外，根據該等計劃，本集團就退休福利沒有任何其他重大法定或承諾義務。若干員工亦獲本集團提供團體壽險，但所涉及款項不重大。

(2) 住房福利

本集團的員工享有政府資助的各種住房公積金計劃。本集團根據員工工資的一定比例每月繳納公積金。本集團對該基金的義務僅限於須於每期間繳納款項。

(3) 醫療福利

本集團根據相關地方法規向當地機構繳納醫療福利基金。本集團對員工醫療福利的義務僅限於按期繳納款項。

62. 員工福利(續)

(4) 核心人員持股計劃

本集團採納核心人員持股計劃予本公司及下屬子公司的核心人員，詳情請參見附註41。

(5) 長期服務計劃

本公司實施長期服務計劃予本公司及下屬子公司員工，詳情請參見附註42。

63. 或有負債

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

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

64. 資產負債表日後事項

(1) 利潤分配情況說明

於2022年3月17日，本公司董事會通過了《公司2021年度利潤分配預案》，同意派發2021年末期股息每股現金人民幣1.50元(含稅)，參見附註17。

合併財務報表附註

2021年度

65. 其他重要事項

- (1) 本公司於2021年1月29日、2021年4月30日分別發佈公告，提及珠海華發集團有限公司(代表珠海國資)、本公司、深圳市特發集團有限公司組成的聯合體將參與北大方正集團有限公司、北大方正信息產業集團有限公司、北大醫療產業集團有限公司、北大資源集團有限公司、方正產業控股有限公司(合稱「重整主體」)實質合併重整(「方正集團重整」)，平安壽險代表本公司參與方正集團重整並已簽署方正集團重整之重整投資協議(「《重整投資協議》」)。2021年7月5日本公司發佈公告，提及《北大方正集團有限公司等五家公司重整計劃(草案)》已經重整主體召開的債權人會議表決通過，並經法院作出的民事裁定書依法批准並生效。2022年1月31日本公司發佈公告，提及平安壽險已於2022年1月30日收到《中國銀保監會關於中國平安人壽保險股份有限公司股權投資新方正集團的批復》(銀保監復[2022]81號)，中國銀保監會同意平安壽險投資新方正集團。根據《重整投資協議》的約定以及重整主體的債權人對債權清償方案的選擇情況，平安壽險擬出資約人民幣482億元受讓新方正控股發展有限責任公司約66.51%的股權。
- (2) 截至2021年12月31日，本集團已對持有的華夏幸福相關投資資產進行減值計提、估值調整以及權益法調整的會計處理。2021年度，本集團對華夏幸福相關投資資產進行減值計提、估值調整及權益法損益調整金額合計為人民幣432億元，其中股權類人民幣159億元，債權類人民幣273億元。

66. 比較數字

若干比較數字已重新編排，以符合本年度之呈報形式。

67. 母公司資產負債表、儲備、未分配利潤與少數股東權益

(1) 母公司資產負債表

(人民幣百萬元)

2021年12月31日

2020年12月31日

資產	2021年12月31日	2020年12月31日
現金、存放銀行及其他金融機構款項	32,706	28,159
買入返售金融資產	4,786	70
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	6,460	9,638
以攤餘成本計量的金融資產	1,036	-
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	2,903	6,525
於子公司和聯營公司的投資	219,972	219,175
投資性房地產	926	603
固定資產	38	44
無形資產	1,002	1,010
使用權資產	87	179
其他資產	10,165	25,955
資產合計	280,081	291,358
股東權益及負債		
權益		
股本	18,280	18,280
儲備	144,483	144,303
庫存股	(9,895)	(5,995)
未分配利潤	108,854	120,592
股東權益合計	261,722	277,180
負債		
應付銀行及其他金融機構款項	17,081	12,725
賣出回購金融資產款	-	210
應付所得稅	28	25
租賃負債	91	183
其他負債	1,159	1,035
負債合計	18,359	14,178
股東權益及負債合計	280,081	291,358

本公司財務報表於2022年3月17日被董事會認定並簽署。

馬明哲
董事

謝永林
董事

姚波
董事

合併財務報表附註

2021年度

67. 母公司資產負債表、儲備、未分配利潤與少數股東權益(續)

(2) 儲備、未分配利潤與少數股東權益：

(人民幣百萬元)	2021年度						
	股本溢價	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	其他	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	合計
年初餘額	128,737	181	2,826	12,164	395	120,592	264,895
本年利潤	-	-	-	-	-	29,731	29,731
其他全面收益	-	30	5	-	-	-	35
股利分配	-	-	-	-	-	(41,469)	(41,469)
員工持股計劃	-	-	144	-	-	-	144
其他	-	-	1	-	-	-	1
年末餘額	128,737	211	2,976	12,164	395	108,854	253,337

(人民幣百萬元)	2020年度						
	股本溢價	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	其他	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	合計
年初餘額	128,737	172	2,698	12,164	395	100,153	244,319
本年利潤	-	-	-	-	-	58,680	58,680
其他全面收益	-	9	18	-	-	-	27
股利分配	-	-	-	-	-	(38,241)	(38,241)
員工持股計劃	-	-	108	-	-	-	108
其他	-	-	2	-	-	-	2
年末餘額	128,737	181	2,826	12,164	395	120,592	264,895

根據本公司章程，本公司須按照其法定財務報表內所確定淨利潤(按中國會計準則編製)的10%提取法定盈餘公積。倘該公積達到本公司註冊資本的50%，本公司可終止提取該盈餘公積。本公司亦可自其淨利潤中提取任意盈餘公積，惟該等提取須由股東以決議案方式批准。該等儲備不得用作設立目標以外的其他用途。在提取該儲備之前，利潤用來彌補以前年度的虧損。

根據股東大會上通過的決議案，法定盈餘公積、任意盈餘公積和資本公積可轉增資本。轉增資本後的法定盈餘公積餘額不得少於註冊資本的25%。

根據相關規定，一般風險準備可用作彌補因從事保險、銀行、信託、證券、期貨及基金行業所產生的非預期重大損失。本集團從事上述相應業務的公司將需根據適用的監管要求，在年度財務報告中，各自基於中國會計準則的當年利潤或年末風險資產提取準備金，相應的準備金不能作為利潤分配或轉增資本。

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

平安大事記

1988	公司成立	「平安保險公司」成立，為中國第一家股份制保險企業。
1992	邁向全國	公司更名為中國平安保險公司，成為一家全國性保險公司。
1994	引進外資	中國平安引進摩根·斯坦利和高盛兩家外資股東，成為國內首家引進外資的金融機構。
1995	平安證券成立	平安證券有限責任公司成立，平安實現了保險以外的金融業務的突破。
1996	佈局信託業務	中國平安收購中國工商銀行珠江三角洲金融信託聯合公司，並更名為「平安信託投資公司」。
2002	滙豐入股	滙豐集團入股平安，成為中國平安的單一最大股東。
2003	集團成立	中國平安保險（集團）股份有限公司成立，成為中國金融業綜合化經營的試點企業。
2004	H股上市	中國平安集團在香港整體上市，成為當年度香港最大宗的首次公開招股，壯大了公司的資本實力。
2007	A股上市	中國平安集團在上海證券交易所掛牌上市，創下當時全球最大的保險公司IPO。
2011	控股深發展	中國平安成為深圳發展銀行的控股股東。之後深發展吸收合併原平安銀行，並更名為平安銀行，建立起了全國性的銀行業務佈局。
2012	陸金所成立	陸金所成立，平安開始佈局科技業務。
2016	規模保費創新高	平安壽險規模保費超過3,000億元，新契約保費突破千億元。
2017	市值破萬億	中國平安市值突破萬億人民幣，創歷史新高，位居全球保險集團第一，全球金融集團前十，品牌價值在多個國際評級中位居全球保險業首位。
2018	「三村扶貧工程」落地	中國平安積極響應國家脫貧攻堅號召，在公司成立30周年之際啟動「三村扶貧工程」（村官、村醫、村教）項目，並在全國9個省或自治區落地。
2019	金融壹賬通上市	金融壹賬通成功登陸美國紐約證券交易所，成為中國平安孵化的第一家在美上市科技公司。
2020	多措並舉戰疫情	新冠肺炎疫情肆虐全球，中國平安快速響應，從金融保障、醫療科技、公益捐贈等方面多措並舉，貢獻力量。
2021	醫療生態加速落地	創新探索「HMO+家庭醫生+O2O」集團管理式醫療模式，打通供給、需求與支付閉環，為客戶提供「省心、省時又省錢」的醫療健康服務。

榮譽和獎項

2021年，平安品牌價值繼續保持領先，在綜合實力、公司治理和企業社會責任等方面廣受海內外評級機構和媒體的認可與好評，獲得多個榮譽獎項。

企業實力

- 《財富》(Fortune)
世界500強企業第16位，居全球金融企業第2位
- 《財富》(中文版)
中國500強企業第4位，蟬聯中國保險業第1位和非國有企業第1位
- 《福布斯》(Forbes)
全球上市公司2000強第6位，蟬聯全球多元保險企業首位，同時蟬聯中國保險企業第1位

公司治理

- 《機構投資者》
亞洲最受尊敬企業
最佳投資者關係方案
最佳環境、社會和治理(ESG)
最佳首席執行官 – 謝永林、陳心穎、姚波
- 《亞洲貨幣》
中國保險行業最佳上市公司
- 香港董事學會
傑出董事會獎
傑出董事獎 – 馬明哲

企業社會責任

- 民政部
第十一屆「中華慈善獎」
- 首都公益慈善聯合會
第三屆「首都慈善獎」
- 《財資(The Asset)》
中國最佳ESG保險公司
- 《經濟觀察報》
連續20年蟬聯「中國最受尊敬企業」
- 《南方周末》
年度傑出責任報告

品牌

- 英國華通明略品牌研究機構(Millward Brown&WPP)
「BrandZ™全球品牌價值100強」榜單第49位，蟬聯全球保險品牌第一位
「BrandZ™最具價值中國品牌100強」榜單第6位，蟬聯中國保險行業第一品牌
- 品牌評級機構Brand Finance
「2021全球最具價值保險品牌100強」榜單第1位

釋義

本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有下述含義：

平安、中國平安、公司、 本公司、集團、本集團、 平安集團	指	中國平安保險(集團)股份有限公司
平安壽險	指	中國平安人壽保險股份有限公司，是本公司的子公司
平安健康險	指	平安健康保險股份有限公司，是本公司的子公司
平安養老險	指	平安養老保險股份有限公司，是本公司的子公司
平安產險	指	中國平安財產保險股份有限公司，是本公司的子公司
平安銀行	指	平安銀行股份有限公司，是本公司的子公司
深發展	指	深圳發展銀行股份有限公司，自2010年5月開始成為本公司的聯營公司，於2011年7月成為本公司的子公司，並於2012年7月27日更名為「平安銀行股份有限公司」
平安信託	指	平安信託有限責任公司，是本公司的子公司
平安創新資本	指	深圳市平安創新資本投資有限公司，是平安信託的子公司
平安證券	指	平安證券股份有限公司，是平安信託的子公司
平安期貨	指	平安期貨有限公司，是平安證券的子公司
平安財智	指	平安財智投資管理有限公司，是平安證券的子公司
平安磐海資本	指	平安磐海資本有限責任公司，是平安證券的子公司
平安融資租賃	指	平安國際融資租賃有限公司，是本公司的子公司
平安資產管理	指	平安資產管理有限責任公司，是本公司的子公司
平安海外控股	指	中國平安保險海外(控股)有限公司，是本公司的子公司

釋義

平安金融科技	指	深圳平安金融科技諮詢有限公司，是本公司的子公司
平安科技	指	平安科技(深圳)有限公司，是平安金融科技的子公司
平安金服	指	深圳平安綜合金融服務有限公司，是平安金融科技的子公司
陸金所控股	指	陸金所控股有限公司，是平安金融科技的聯營公司
陸金所	指	上海陸金所信息科技股份有限公司，是陸金所控股的子公司
壹錢包	指	平安壹錢包電子商務有限公司，是平安金融科技的子公司
平安健康	指	平安健康醫療科技有限公司，是平安金融科技的聯營公司
金融壹賬通	指	壹賬通金融科技有限公司，是平安金融科技的聯營公司
汽車之家	指	Autohome Inc.，是本公司的子公司
上海家化	指	上海家化聯合股份有限公司，是平安壽險的子公司
卜蜂集團有限公司	指	Charoen Pokphand Group Company Limited，是卜蜂集團的旗艦公司
元	指	除特別註明外，為人民幣元
中國會計準則	指	中華人民共和國財政部頒佈的《企業會計準則》及其他相關規例
國際財務報告準則	指	國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》
規模保費	指	公司簽發保單所收取的全部保費，即進行重大風險測試前和保險混合合同分拆前的保費數據

聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
聯交所上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
上交所	指	上海證券交易所
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則
企業管治守則	指	聯交所上市規則附錄14所載的企業管治守則
證券及期貨條例	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)
標準守則	指	聯交所上市規則附錄10所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則
公司章程	指	中國平安保險(集團)股份有限公司章程
人民銀行	指	中國人民銀行
財政部	指	中華人民共和國財政部
中國銀保監會	指	中國銀行保險監督管理委員會
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會

公司信息

法定名稱

中文／英文全稱

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

中文／英文簡稱

中國平安
Ping An

法定代表人

馬明哲

證券類別及上市地點

A股 上海證券交易所
H股 香港聯合交易所有限公司

證券簡稱及代碼

A股 中國平安 601318
H股 中國平安 2318

授權代表

姚波
盛瑞生

董事會秘書

盛瑞生

聯席公司秘書

盛瑞生
簡家豪

證券事務代表

沈瀟瀟

電話

+86 400 8866 338

傳真

+86 755 8243 1029

電子信箱

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

註冊地址

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

辦公地址

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

郵政編碼

518033

公司網址

www.pingan.cn

指定的A股信息披露媒體

《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及《證券日報》

定期報告披露網址

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

定期報告備置地

公司董事會辦公室

顧問精算師

安永(中國)企業諮詢有限公司

審計師及辦公地址

國內會計師事務所

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

簽字會計師姓名

黃悅棟
吳翠蓉

國際會計師事務所

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座27樓

法律顧問

歐華律師事務所
香港中環康樂廣場八號交易廣場三期二十五樓

H股過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

美國證券託存股份存管處

The Bank of New York Mellon

本報告採用基本無氯氣漂染紙漿製造的無酸性環保紙印刷。



春和景明，平安暢意。

畫面採用偏寫實的水墨畫風。前景以寫實手法刻畫，注重光影的捕捉，背景運用暈染的技法，體現意境和氣勢。畫面整體描繪出了春醒桃花開，旖旎燕歸來的大美意境，傳達中國平安對和諧自然、美好生活的嚮往，寓意在國民追求幸福生活的時光裡，時刻有平安溫暖相伴。

