

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

**中国平安**

专业 · 价值

# 中国平安保险(集团)股份有限公司

Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.  
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)  
(股份代號：2318)

## 截至2022年12月31日止年度的經審計業績公告

中國平安保險(集團)股份有限公司(「平安」或「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及附屬公司截至2022年12月31日止年度的經審計業績公告。本公告刊載本公司2022年度報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。

本業績公告的中英文版本可在本公司網站([www.pingan.cn](http://www.pingan.cn))和香港交易及結算所有限公司(「香港交易所」)網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))查閱，本業績公告乃根據國際財務報告準則編製。本公司2022年度報告的印刷版預計將於2023年4月前寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港交易所的網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司的網站([www.pingan.cn](http://www.pingan.cn))閱覽。

承董事會命  
馬明哲  
董事長

中國深圳，2023年3月15日

於本公告日期，本公司的執行董事為馬明哲、謝永林、陳心穎、姚波及蔡方方；非執行董事為謝吉人、楊小平、何建鋒及蔡濤；獨立非執行董事為歐陽輝、伍成業、儲一昀、劉宏、吳港平及金李。

# 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
15	以醫療健康打造價值增長新引擎
18	主要業務經營分析
18	業績綜述
22	壽險及健康險業務
30	財產保險業務
36	保險資金投資組合
42	銀行業務
48	資產管理業務
51	科技業務
56	內含價值分析
66	流動性及資本資源
72	風險管理
86	可持續發展
101	未來發展展望
104	執行新保險合同準則

## 公司管治

106	公司治理報告
122	股本變動及股東情況
126	董事、監事、高級管理人員和員工情況
148	董事會報告和重要事項
164	監事會報告

## 財務報表

168	獨立核數師報告
176	合併利潤表
177	合併全面收益表
178	合併財務狀況表
180	合併股東權益變動表
181	合併現金流量表
182	合併財務報表附註

## 其他信息

335	平安大事記
336	榮譽和獎項
337	釋義
340	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。

## 橙，不只是一種顏色

一年好景，橙黃橘綠

回望2022

百萬平安人

眾志「橙」城，迎難而上

這一年，不忘初心，

金融為民連實體，暢通「活水」助小微

橙色是一顆心，

守護萬家燈火、漫天星辰

這一年，念茲在茲，

縱橫路網的貨車，交接南北的高鐵，

萬米高空的衛星，還有呼倫貝爾草原的牧場

橙色是一道光，

守望山河與大地，平安是祈望

這一年，價值修行，

立足民之所需，探索數字革新

專業、專心、專注，創造持續價值

省心、省時、又省錢，讓生活美好簡單

橙色是輝煌的力量，

是百萬平凡人，更是一個大國的夢

橙，不只是一種顏色

三十五載風華正茂

平安橙代代傳承

與您同行，與時俱進

高質量再出發，家國平安頌新篇

# 五年數據摘要

(人民幣百萬元)	2022年 / 2022年12月31日	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
<b>客戶經營</b>					
互聯網用戶量(萬人)	<b>69,333</b>	64,732	59,804	51,550	44,359
個人客戶數(萬人)	<b>22,664</b>	22,191	21,344	19,831	18,022
客均合同數(個)	<b>2.97</b>	2.91	2.81	2.67	2.54
客均營運利潤(人民幣元)	<b>585.23</b>	585.81	576.17	619.24	542.28
持有多家子公司合同的個人客戶數佔比(%)	<b>39.8</b>	39.8	38.7	37.7	34.3
<b>集團合併</b>					
歸屬於母公司股東的營運利潤	<b>148,365</b>	147,961	139,470	132,955	112,573
營運ROE(%)	<b>17.9</b>	18.9	19.5	21.7	21.9
基本每股營運收益(人民幣元)	<b>8.50</b>	8.40	7.89	7.48	6.31
每股股息(人民幣元)	<b>2.42</b>	2.38	2.20	2.05	1.72
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>83,774</b>	101,618	143,099	149,407	107,404
歸屬於母公司股東權益	<b>858,675</b>	812,405	762,560	673,161	556,508
集團綜合償付能力充足率 <sup>(1)</sup> (%)	<b>217.6</b>	233.5	236.4	229.8	216.4
總資產	<b>11,137,168</b>	10,142,026	9,527,870	8,222,929	7,142,960
總負債	<b>9,961,870</b>	9,064,303	8,539,965	7,370,559	6,459,317
<b>壽險及健康險業務</b>					
內含價值營運回報率(%)	<b>11.0</b>	11.1	14.5	25.0	30.8
內含價值	<b>874,786</b>	876,490	824,574	757,490	613,223
新業務價值	<b>28,820</b>	37,898	49,575	75,945	72,294
營運利潤	<b>112,980</b>	97,075	93,666	88,950	71,345
剩餘邊際餘額	<b>894,413</b>	940,733	960,183	918,416	786,633
平安壽險綜合償付能力充足率 <sup>(1)</sup> (%)	<b>219.7</b>	230.4	241.8	231.6	218.8
<b>財產保險業務</b>					
淨利潤	<b>8,879</b>	16,192	16,159	22,808	12,274
綜合成本率(%)	<b>100.3</b>	98.0	99.1	96.4	96.0
綜合償付能力充足率 <sup>(1)</sup> (%)	<b>220.0</b>	278.4	241.4	259.2	223.8
<b>銀行業務</b>					
淨利潤	<b>45,516</b>	36,336	28,928	28,195	24,818
淨息差(%)	<b>2.75</b>	2.79	2.88	2.95	2.35
成本收入比(%)	<b>27.45</b>	28.30	29.11	29.61	30.32
不良貸款率(%)	<b>1.05</b>	1.02	1.18	1.65	1.75
撥備覆蓋率(%)	<b>290.28</b>	288.42	201.40	183.12	155.24
核心一級資本充足率(%)	<b>8.64</b>	8.60	8.69	9.11	8.54
<b>資產管理業務</b>					
淨利潤	<b>3,803</b>	13,952	12,292	10,415	13,709
<b>科技業務</b>					
營運利潤	<b>6,697</b>	9,448	8,221	4,661	7,748

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

(2) 若干數據已重分類或重列，以符合相關期間的呈列方式。

# 公司概覽

**平安致力於成為國際領先的綜合金融、醫療健康服務提供商。**平安積極響應「十四五」發展規劃，從增強金融服務實體經濟水平、服務「數字中國」和「健康中國」等國家戰略出發，深化「綜合金融+醫療健康」服務體系，提供專業的「金融顧問、家庭醫生、養老管家」服務。平安深入推進全面數字化轉型，運用科技助力金融業務提質增效，提升風控水平，持續兌現「專業，讓生活更簡單」的品牌承諾，實現「科技賦能金融、生態賦能金融、科技促進發展」。平安秉持以人民為中心、以客戶需求為導向，堅守金融主業，服務實體經濟，強化保險保障功能，持續深化「一個客戶、多種產品、一站式服務」的綜合金融模式，為近2.27億個人客戶和超6.93億互聯網用戶提供多樣化的產品及便捷的服務。同時，平安持續深化團體業務「1+N」服務模式，滿足不同客戶的綜合金融需求。

## 國際領先的 綜合金融、醫療健康服務提供商

### 綜合金融

一個客戶、多種產品、一站式服務

### 醫療健康

家庭醫生、養老管家

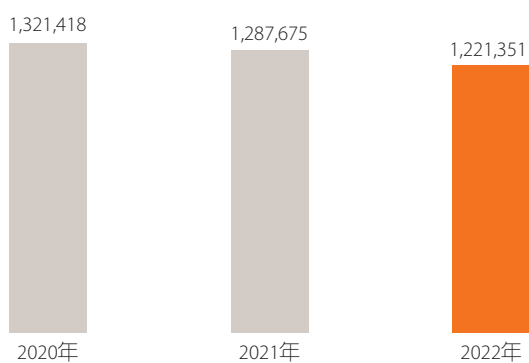
### 科技賦能

科技賦能金融 生態賦能金融 科技促進發展

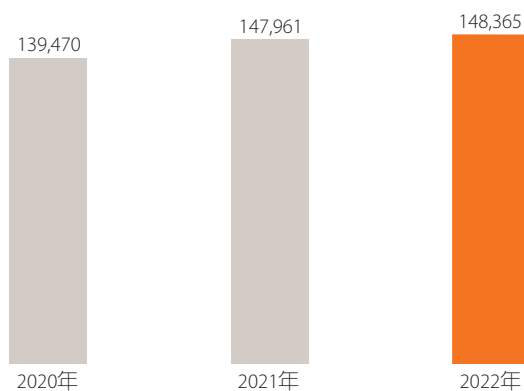
# 業績概覽

## 集團整體業務經營成果

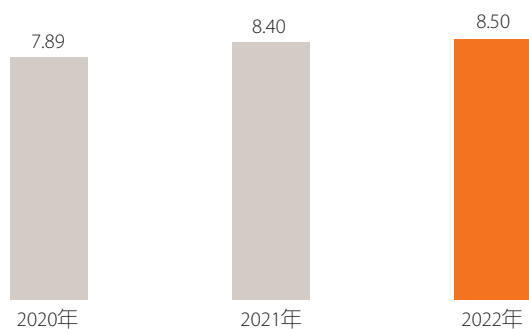
總收入(人民幣百萬元)



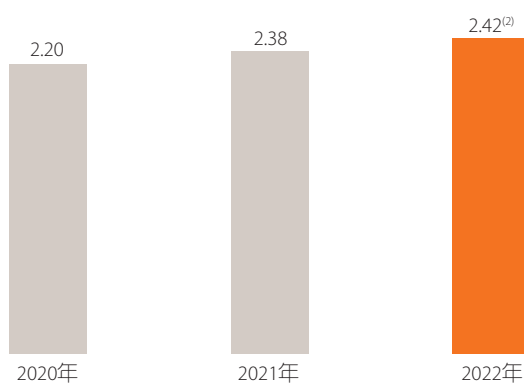
歸屬於母公司股東的營運利潤(人民幣百萬元)



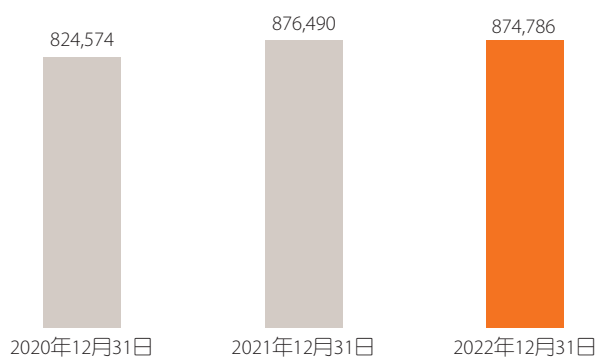
基本每股營運收益(人民幣元)



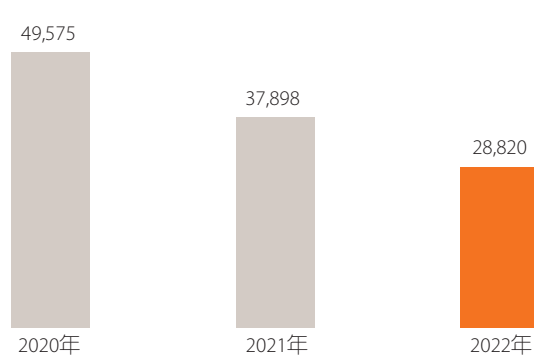
每股股息<sup>(1)</sup>(人民幣元)



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2022年年度股東大會批准的末期股息。

## 經營業績十大亮點

- 1 **集團利潤保持穩健，現金分紅水平持續提升。**2022年，公司實現歸屬於母公司股東的營運利潤**1,483.65**億元，同比增長**0.3%**；營運ROE達**17.9%**。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**2.42**元，同比增長**1.7%**，持續提高現金分紅。
- 2 **綜合金融模式深化，讓客戶「省心、省時、又省錢」。**截至2022年12月31日，集團個人客戶數近**2.27**億；客均合同數穩步增長至**2.97**個，較年初增長**2.1%**。2022年，團體業務對公渠道綜合金融保費規模同比增長**15.2%**。
- 3 **壽險堅持高質量發展，推動改革落地顯效，已完成經營智能化在全國營業部的推廣。**2022年，代理人渠道隊伍結構優化，新增人力中「優+」佔比同比提升**14.1**個百分點；隊伍產能提升，代理人人均新業務價值同比增長**22.1%**；業務品質改善，平安壽險13個月繼續率同比上升**4.0**個百分點；壽險及健康險業務營運利潤同比增長**16.4%**。
- 4 **財產保險業務穩定增長，車險品質大幅優化。**2022年，平安產險原保險保費收入**2,980.38**億元，同比增長**10.4%**；車險業務綜合成本率**95.8%**，同比優化**3.1**個百分點。
- 5 **銀行經營業績穩健增長，資產質量保持平穩。**2022年，平安銀行實現營業收入**1,798.95**億元，同比增長**6.2%**；淨利潤**455.16**億元，同比增長**25.3%**。截至2022年12月31日，平安銀行不良貸款率**1.05%**，較年初微升**0.03**個百分點；撥備覆蓋率**290.28%**，風險抵補能力保持較好水平。
- 6 **醫療健康生態圈戰略持續落地。**平安自有醫生團隊近**4,000**人，外部簽約醫生超**4.5**萬人；在平安近**2.27**億的個人客戶中有近**64%**的客戶同時使用了醫療健康生態圈提供的服務；2022年，平安覆蓋企業客戶超**5.5**萬家。
- 7 **核心技術能力持續深化。**截至2022年12月31日，公司科技專利申請數領先多數國際金融機構，累計達**46,077**項，較年初增加**7,657**項。2022年，平安AI坐席驅動產品銷售規模同比增長**25%**；AI坐席服務量在客服總量中佔比達**82%**。
- 8 **全面推廣新價值管理文化。**2022年，平安再版發佈《中國平安新價值管理文化》，並成立「企業文化推廣委員會」，以全面推廣新價值管理文化為契機，開展覆蓋全系統的文化建設「八大工程」，保障文化工作實踐落地。
- 9 **支持實體經濟發展，持續深化綠色金融工作。**截至2022年12月31日，平安累計投入逾**7.89**萬億元支持實體經濟發展，護航「一帶一路」、粵港澳大灣區建設等國家戰略規劃；平安綠色投融資規模**2,823.63**億元，綠色銀行類業務規模**1,820.89**億元；2022年綠色保險原保險保費收入**251.05**億元。
- 10 **升級「專業·價值」品牌標識，品牌價值持續深化。**平安致力為客戶提供最專業的「金融顧問、家庭醫生、養老管家」服務，打造國家信賴、國民首選、服務人民的百年品牌。2022年公司名列《財富》世界500強第**25**位，全球金融企業排名第**4**位；《財富》中國500強第**4**位；《福布斯》全球上市公司2000強排名第**17**位。

# 董事長致辭

**卅五載奮進，初心如磐。高質量發展，步履鏗鏘。**2022年是黨的二十大召開之年，也是中國實施「十四五」規劃、進入全面建設社會主義現代化國家、向第二個百年奮鬥目標進軍的重要一年。**心懷「國之大者」，發展為國為民。**作為中國領先的民族金融企業之一，自1988年誕生於蛇口的第一天起，「以滿足人們對美好生活的嚮往為使命，以助力中華民族偉大復興為己任」就成為中國平安的最高追求、立業初心。

我們深入理解高質量發展的內涵，在實踐中**堅持以人民為中心的發展**，致力於切實增強人民群眾的獲得感、幸福感、安全感；**堅持以客戶需求為導向的發展**，「專業，讓生活更簡單」，我們苦練內功，將平安打造成為行業最專業的金融顧問、最專業的家庭醫生、最專業的養老管家，把簡單奉獻給客戶，把複雜留給自己，讓客戶收獲簡單便捷而有品質的服務，讓人們享受「省心、省時、又省錢」的金融消費體驗；**堅持追求高品質的發展**，我們不斷深化數字化轉型及壽險改革，不斷鞏固及提高公司的核心競爭力；**堅持實現客戶、員工、股東及社會價值最大化的發展**，不斷提升經營業績、強化社會責任擔當。面向未來，平安將延續過去三十五載的**拼搏進取、迎難而上，與時代同行、與社會共進，奮力實現「綜合金融+醫療健康」雙輪並行、科技驅動的戰略願景**，為中華民族實現偉大復興的「中國夢」貢獻平安的力量。

懷着強烈的使命感和緊迫感，在全體平安同仁的共同努力下，2022年中國平安審時度勢、防範風險、穩健經營，集團利潤保持穩健，現金分紅水平持續提升。2022年，公司實現歸屬於母公司股東的營運利潤1,483.65億元，同比增長0.3%；營運ROE達17.9%。同時，為了回報股東的長期信賴與支持，平安持續提高現金分紅。公司向股東派發全年股息每股現金人民幣2.42元，同比增長1.7%。

**發展是解決一切問題的關鍵，唯高質量發展方能行穩致遠。**過去的一年，世界百年未有之大變局加速演進，世界之變、時代之變、歷史之變的特徵更加明顯，社會發展仍面臨新的戰略機遇和風險挑戰。2022年，中國平安繼續秉持以人民為中心、以客戶需求為導向，完整、準確、全面貫徹新發展理念，持續提升金融服務能力和覆蓋廣度，着力推動高質量發展。



2022年2月27日11時6分，由平安產險首席承保的長征八號遙二運載火箭成功發射，「平安2號」星雲物聯網衛星位列其中。



這一年，我們堅守金融主業，服務實體經濟。截至2022年12月31日，平安累計投入逾7.89萬億元支持實體經濟發展，為全國1,000多個重點工程提供超2.5萬億元風險保障，護航「一帶一路」、粵港澳大灣區建設等國家戰略規劃。這一年，我們堅持「金融為民」，圍繞人們對美好生活的嚮往做深做實。平安推出一攬子新市民專屬產品和綠色通道，為超5,000萬參保人提供惠民保業務，創新「費用支付+就醫服務」解決方案，解決群眾看病就醫的後顧之憂。這一年，暢通源頭「活水」，幫扶中小微企業紓困發展。平安銀行發射了三顆「星雲物聯網」衛星，截至2022年12月末，接入物聯網終端設備超2,000萬台；自「星雲物聯網計劃」落地以來，支持實體經濟融資發生額累計超6,500億元，服務覆蓋更多中小微企業和偏遠地區。這一年，我們創新保障機制、應用數字化技術，讓老有所養、病有所醫。截至2022年12月31日，在平安超6.93億互聯網用戶中，有超65%的用戶同時使用醫療健康生態圈提供的服務，平安居家養老服務已覆蓋全國32個城市。這一年，我們拓展醫療健康數字化應用，守護社會大眾健康。面對外部挑戰和變化，中國平安於2022年底快速上線7×24小時免費在線醫療健康諮詢，服務全國15個地方政務平台，保障醫療物資與藥品供應，單日諮詢量一度突破300萬。



2022年12月，平安健康「7×24小時免費在線醫療健康諮詢」的醫生正在緊張工作，服務百萬問診用戶。

**升級新價值文化體系，強化「專業，讓生活更簡單」的品牌理念。**我們致力於打造行業最專業的金融顧問、家庭醫生、養老管家，讓廣大客戶「省心、省時、又省錢」。我們的金融顧問，努力把複雜的綜合金融服務簡單化、通俗化、便捷化，為客戶提供一站式、一鍵直通等解決方案；我們的家庭醫生服務，致力於匯聚私人家庭醫生、專業專科醫生及全球專家會診服務，通過到線、到店、到家的「三到」服務，讓客戶健康管理少得病、疾病管理少花錢、慢病管理少負擔；我們着力打造行業領先的養老管家，通過「尊貴生活、尊享服務、尊嚴照護」，讓老人舒心、子女放心、管家專心。文化升級帶來客戶數的持續增長，截至2022年12月31日，集團個人客戶數近2.27億，較年初增長2.1%；全年新增客戶數2,970萬人；客戶忠誠度穩步提升，個人客戶的客均合同數增長至2.97個，較年初增長2.1%。

# 董事長致辭

**堅定踐行高質量發展，壽險改革發力顯效。**2022年，平安壽險堅持走高質量發展之路，持續推動以隊伍質量、產品質量、服務質量為核心的各項改革，已完成經營智能化在全國營業部的推廣。代理人渠道隊伍結構穩步優化，新增人力中「優+」佔比同比提升14.1個百分點；隊伍產能提升，代理人人均新業務價值同比增長22.1%；創新渠道隊伍建設逐步成型，渠道綜合實力有效提升。「保險+服務」有序落地，客戶覆蓋面及服務範圍持續擴大。營運利潤穩健增長，壽險及健康險業務營運利潤1,129.80億元，同比增長16.4%。業務品質改善，平安壽險13個月繼續率同比上升4.0個百分點。

**持續深化綜合金融，產險、銀行經營保持穩健。**財產保險業務穩定增長，車險品質大幅優化。2022年，平安產險原保險保費收入2,980.38億元，同比增長10.4%；車險業務綜合成本率95.8%，同比優化3.1個百分點。銀行經營業績穩健增長，資產質量保持平穩。2022年，平安銀行實現營業收入1,798.95億元，淨利潤455.16億元。截至2022年12月31日，平安銀行不良貸款率1.05%，較年初微升0.03個百分點；撥備覆蓋率290.28%，風險抵補能力保持較好水平。



平安臻頤年深圳展廳內，專業的養老護理人員現場向參觀人員演示體式轉換護理床的操作。

**積極推進「醫療健康生態圈戰略」深化落地。**汲取多年深耕保險和醫療行業運營管理經驗，中國版「管理式醫療模式」在醫療健康服務資源整合和協同金融主業方面取得了可喜的進步。平安已構建線上和線下的「到線、到店、到家」服務網絡，組建自有醫生團隊近4,000人，外部簽約醫生超4.5萬人，2022年覆蓋企業客戶超5.5萬家。在平安近2.27億的個人客戶中，有近64%的客戶同時使用了醫療健康生態圈提供的服務。核心技術能力持續深化，引領數字化轉型。截至2022年12月31日，公司科技專利申請數領先多數國際金融機構，累計達46,077項，較年初增加7,657項。2022年，平安AI坐席驅動產品銷售規模同比增長25%；AI坐席服務量在客服總量中佔比達82%。

**共同創造美好生活，全面助力可持續發展。**從脫貧攻堅接力鄉村振興，中國平安「三村工程」累計提供扶貧及產業振興幫扶資金771.53億元。平安產險首創的「振興保」保險+產業振興模式，落地全國18個省份，助力28萬農戶穩增收。倡導ESG理念，推動綠色發展。截至2022年12月末，平安綠色融資規模2,823.63億元，綠色銀行類業務規模1,820.89億元；2022年綠色保險原保險保費收入251.05億元，ESG評級位居國內外雙一流。深耕教育公益，創新志願服務。截至2022年12月末，中國平安累計援建希望小學119所、捐助智慧小學1,054所，支教志願者服務時長總計超37萬小時；平安的員工和代理人志願者達57萬人，橙色身影活躍在義務獻血、急難救助、安全守護、鄉村教育等人民期盼的方方面面。

回望2022年，中國面臨的外部環境風高浪急、嚴峻複雜，但經濟社會發展的堅強韌性經受住了考驗。2023開年經濟景氣明顯改善，各行業、各類型企業的生產經營逐步復蘇。我們對中國經濟穩中向好、長期向好的基本面，轉型升級、高質量發展的大勢充滿信心。

**嶺南春早，奮鬥當時；東風勁吹，百舸爭流。**2023年是實施「十四五」規劃承上啟下的關鍵一年，中國平安也將迎來三十五周歲的生日。面向新時代新征程，2023年中國平安上下要充分抓住時代的機遇，助力構建新發展的格局，扎實做好各項金融服務，以新價值文化的深入推廣與踐行為指引，繼續貫徹「聚焦主業、降本增效、優化結構、制度建設」的十六字經營方針，深化發展「綜合金融+醫療健康」雙輪並行、科技驅動戰略，堅定不移走中國特色的高質量發展道路，進一步讓金融業務發展惠及全體人民、服務實體經濟，繼續投身於為客戶、員工、股東和社會實現長期、穩健、可持續的價值最大化。

**人生萬事須自為，跬步江山即寥廓。**三十而立、四十不惑，三十五歲是承上啟下的關鍵時點，也是踔厲奮發的當打之年。回望過往，平安因何而立；面向未來，我們何以不惑？民族復興的使命要靠奮鬥來實現，中國平安的航向就是服務億萬客戶、踐行高質量發展。百萬平安人一起行動起來，守正創新、奮勇爭先，向上、向實、向好，向着高質量發展進發！



董事長

中國深圳  
2023年3月15日

# 客戶經營分析

- 2022年，集團個人業務營運利潤同比增長2.0%至1,326.36億元，佔集團歸屬於母公司股東的營運利潤的89.4%。
- 截至2022年12月31日，集團個人客戶數近2.27億，較年初增長2.1%；個人客戶的客均合同數穩步增長至2.97個，較年初增長2.1%。個人客戶交叉滲透程度不斷提升，有近9,020萬的個人客戶同時持有多家子公司的合同。
- 2022年，團體客戶經營成效良好，業務規模持續增長，客戶服務水平持續提升。對公渠道綜合金融保費規模同比增長15.2%。

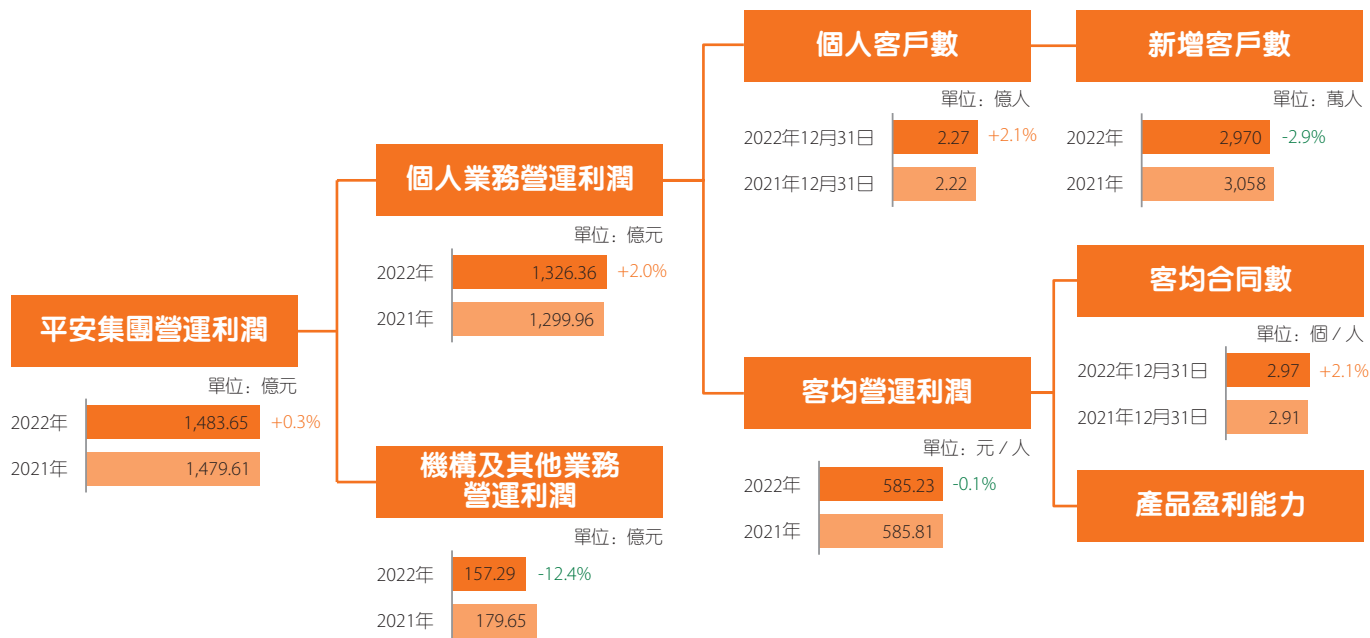
## 客戶經營戰略

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

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

## 集團營運利潤增長核心驅動因素

2022年，集團個人業務營運利潤同比增長2.0%至1,326.36億元，在集團歸屬於母公司股東的營運利潤中佔比達89.4%。



註：(1) 上述營運利潤為歸屬於母公司股東的營運利潤口徑。

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

(3) 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，利用科技及數據分析能力，實現對客戶需求的精準洞察；打造有溫度的金融服務品牌，通過一站式多渠道綜合金融解決方案，滿足客戶的各種需求，以極致的客戶體驗，讓客戶更加「省心、省時、又省錢」；同時，平安以金融主賬戶為切入，以數據、產品、權益及智能營銷服務平台為着力點，通過產品和場景的匹配，實現客戶的高效轉化，賦能業務增長。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。

- 賬戶方面。平安利用金融主賬戶，結合集團內各專業公司科技能力，基於各類場景為客戶提供全生命周期的金融生活服務，有效加速獲客、黏客及沉澱資產。2022年，金融主賬戶新增交易金額6,704億元，新增交易2.53億筆；截至2022年12月31日，金融主賬戶AUM餘額達4,118.80億元，較年初增長28.1%。
- 數據方面。平安始終堅持在嚴格依法合規、保障消費者權益的前提下，從客戶需求出發，通過全方位地不斷完善客戶畫像，持續提升產品及服務水平和智能化匹配的精準度，從而進一步優化客戶體驗，讓客戶更加「省心、省時、又省錢」。
- 產品方面。平安踐行「省心、省時、又省錢」的價值主張，通過不斷對標市場、調研客戶需求，推動產品持續優化升級；拓展客用戶全生命周期的生態場景，建立分客群的產品供給體系，打造產品營銷新鏈路。例如，

平安基於高淨值客戶的個性化需求，定制特殊關愛保險金信託產品，有效提升客戶AUM，賦能代理人隊伍。2022年，新增保險金信託產品銷售規模達414.38億元，同比增長41.5%，帶動平安壽險首年保費24.08億元、新業務價值10.00億元。平安迅速拓展養老金賬戶業務，截至2022年12月末，開戶54.4萬人，入金人數實現快速增長。

- 權益方面。平安持續完善綜合金融權益體系，為個人客戶提供有溫度的金融服務。車生態方面，平安積極開拓與外部夥伴的戰略合作，持續拓展車服務新場景，搭建用戶看車、買車、用車、換車流程的線上線下服務閉環，滿足車主客戶一站式綜合金融需求；推進產品與服務升級，以多種車生態服務和權益惠利車主客群。截至2022年12月末，平安在8個APP的40個場景中，精選了10項車生活相關權益，為平安車主客群提供了加油、停車、代駕等常見需求的一站式服務體驗。同時，平安加速推進醫療健康生態佈局，開展敏捷試驗，通過名醫講座、高端體檢沙龍等健康權益賦能主業經營，有效提升私行獲客轉化成效和銀保業務AUM及中間業務收入，並借助集團平台複製推廣成熟模式。
- 智能營銷服務平台方面。集團內各專業公司高度協同，結合業務節奏形成統一主題波段營銷，帶動客戶交叉遷徙和產品銷售。2022年，「平安18財神節」和「平安518保險節」等累計成交金額超2.62萬億元，活動期間帶動新增客戶近636萬人。

# 客戶經營分析

## 個人客戶數穩健增長

截至2022年12月31日，集團個人客戶數近2.27億，較年初增長2.1%。

## 個人客戶分產品線構成

(萬人)	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變動(%)
人壽保險 <sup>(1)</sup>	6,201	6,352	(2.4)
車險 <sup>(1)</sup>	5,988	5,650	6.0
銀行零售 <sup>(2)</sup>	12,308	11,821	4.1
證券基金信託	5,072	5,561	(8.8)
其他 <sup>(3)</sup>	7,822	6,892	13.5
<b>集團整體</b>	<b>22,664</b>	<b>22,191</b>	<b>2.1</b>

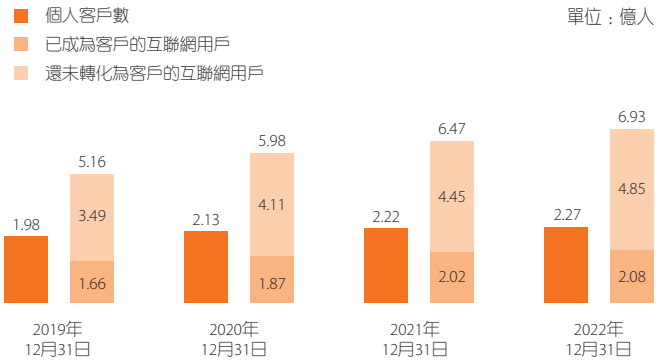
註：(1) 保險公司客戶數按有效保單的投保人(而非保單受益人)口徑統計。  
(2) 銀行零售包括借記卡和信用卡客戶數，並進行除重處理。  
(3) 其他包含其他投資、其他貸款和其他保險產品等。  
(4) 因對購買多個金融產品的客戶數進行除重處理，明細數相加不等於總數。  
(5) 2022年，公司對個人客戶口徑進行優化，將不可經營客戶從個人客戶數中予以剔除，並對2021年可比期間數據進行重列。

平安聚焦「一站式服務」，通過打造更貼近客戶的線上服務場景，不斷提升客戶的線上化服務體驗，以促進客均合同數增加。截至2022年12月31日，平安旗下7款APP的註冊用戶量過億；平均每個互聯網用戶<sup>(1)</sup>使用平安2.10項在線服務。同時，得益於平安對互聯網用戶的高效經營，用戶活躍度保持良好，年活躍用戶量<sup>(2)</sup>近3.51億。

註：(1) 互聯網用戶：指使用平安集團旗下科技公司和核心金融公司的互聯網服務平台(包括網頁平台及移動APP)並註冊生成賬戶的獨立用戶。  
(2) 年活躍用戶量指截至統計期末12個月內活躍過的用戶量。

平安通過對互聯網用戶的高質量運營，反哺金融客戶價值經營，客戶的線上化服務覆蓋及黏性得以持續增強。截至2022年12月31日，同時是互聯網用戶的個人客戶數超2.08億，其中，同時是年活躍用戶的個人客戶數超1.71億，其客均合同數較集團平均水平高出15.9%。

## 個人客戶和互聯網用戶構成

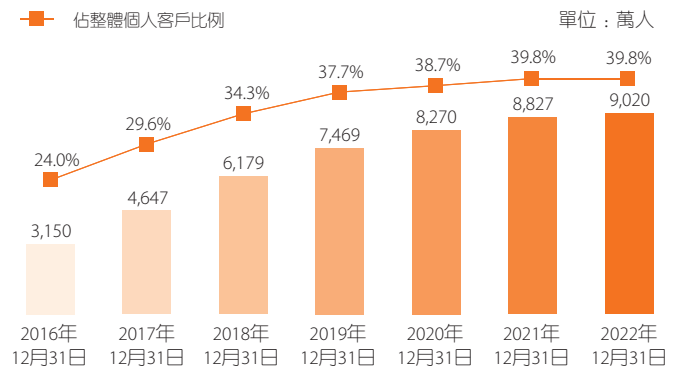


註：因四捨五入，直接計算未必相等。

## 個人業務價值及交叉滲透程度進一步提升

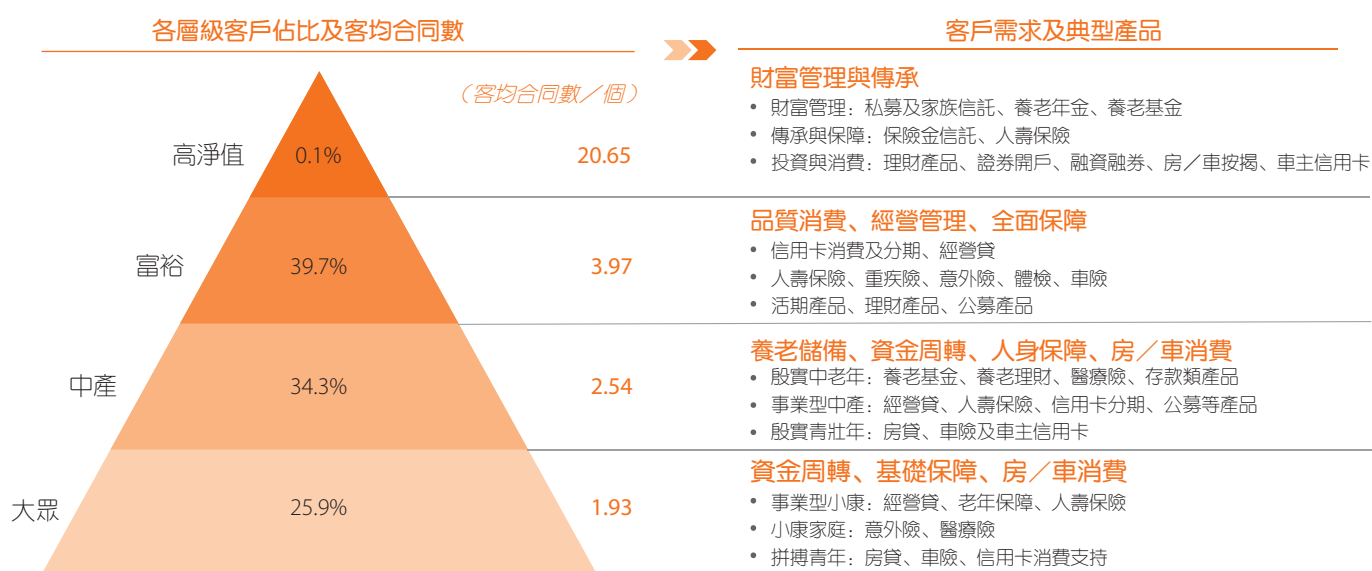
隨著平安綜合金融戰略的深化，個人客戶交叉滲透程度不斷提升。2022年集團核心金融公司之間客戶遷徙超2,496萬人次；截至2022年12月31日，有近9,020萬的個人客戶同時持有多家子公司的合同。平安持續打造「省心、省時、又省錢」的產品能力，不斷滿足個人客戶的綜合金融服務需求。截至2022年12月31日，集團個人客戶的客均合同數2.97個，較年初增長2.1%；客戶持有佔比較高的合同類別為車險、銀行存款、信用卡、人壽保險及意外保險。

## 持有多家子公司合同的個人客戶數



通過長期的客戶經營，平安持續加深對客戶的了解。客戶財富等級越高，持有平安的合同數越多，價值越大。截至2022年12月31日，集團中產及以上客戶近1.68億人，佔比74.1%；高淨值客戶的客均合同數20.65個，遠高於富裕客戶。隨著客戶在平安的年資增加，持有的合同數逐步提升，價值貢獻也逐步加大。截至2022年12月31日，集團5年及以上年資客戶超1.44億人，客均合同數為3.32個，高於2年以下年資客戶的客均合同數(2.08個)。

## 個人客戶財富結構、佔比及典型產品



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

	2022年12月31日	
	客戶數(萬人)	客均合同數(個)
5年及以上	14,415	3.32
2-5年	5,346	2.52
2年以下	2,903	2.08
<b>集團合計</b>	<b>22,664</b>	<b>2.97</b>

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

公司的保險業務交叉銷售持續產生貢獻，尤其是2022年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15.7%。

## 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)	2022年		2021年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
平安產險	<b>40,942</b>	<b>13.7</b>	42,229	15.6
養老險短期險	<b>7,753</b>	<b>43.3</b>	8,858	41.1
平安健康險	<b>8,808</b>	<b>66.0</b>	7,615	67.8

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

# 客戶經營分析

## 團體客戶經營

### 團體業務價值

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

### 團體客戶經營戰略

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

## 投行驅動，為大中型客戶提供定制化服務

平安積極響應國家戰略號召，落實「二十大」精神，貫徹新發展理念，重點關注新基建、高端製造和新能源等新興產業領域，支持實體經濟發展。平安發揮保險資金投資優勢，已在多個重點業務領域取得突破，2022年，平安團體投融業務累計落地規模13,615億元。同時，平安通過構建債券生態和基金生態，打通包含承攬、承做、承銷、投資和交易的全流程，為資本市場向直接融資轉型貢獻力量。

- 在基建和高端製造方面，平安充分發揮金融全牌照優勢，將債權計劃和夾層基金等產品結合保險和銀行服務，為客戶提供全方位的綜合金融解決方案。2022年，平安在基建和高端製造領域落地項目總規模4,434億元，其中通過信託計劃與夾層基金產品組合形式支持某大型國企下屬的半導體公司發展，助力推動國家產業融合與技術創新戰略。



- 平安全力支持國家「雙碳」目標達成，綠色投資和綠色信貸規模提升。截至2022年12月末，平安落地綠色投融資項目總規模2,823.63億元，綠色信貸餘額1,164.20億元，其中在新能源領域，通過提供發行債券、股權投資和貸款服務等多種低成本融資渠道支持新能源企業發展，充分發揮「商行+投行+投資」的綜合金融優勢。

#### 科技驅動，為小微企業提供標準化金融服務

平安面向小微客戶，構建科技驅動下的小微企業及供應鏈服務模式，旨在發揮平安數字化的服務能力，整合集團優質金融科技服務能力，賦能廣大小微企業。同時，平安以「平安銀行數字口袋」平台為載體，通過集團內專業公司協同合作向平安銀行引流用戶，在線上平台中深化經營小微客群。截至2022年12月31日，「平安銀行數字口袋」平台註冊經營用戶達1,329.64萬戶，較年初增長63.4%。

#### 交易和銷售驅動，為金融機構客戶提供高效服務

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

#### 團體客戶經營成效良好，價值貢獻穩步提升

團體業務是優質客戶和優質資產的提供平台，助力集團個人業務穩健發展，並持續為保險資金配置提供資產。截至2022年12月31日，團體業務為個人業務提供資產餘額約1.16萬億元；為保險資金配置提供資產<sup>(1)</sup>餘額達6,547.33億元，較年初增長4.8%，2022年新增1,590.53億元。

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

# 客戶經營分析

2022年，團體客戶經營成效良好，客戶服務水平持續提升，業務規模持續增長。2022年，團體綜合金融保費規模187.37億元，其中對公渠道保費規模68.19億元，同比增長15.2%。

## 團體業務綜合金融業績

(人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
綜合金融保費規模 <sup>(1)</sup>	<b>18,737</b>	18,236	2.7
其中：對公渠道保費規模 <sup>(2)</sup>	<b>6,819</b>	5,920	15.2
綜合金融融資規模 <sup>(3)</sup>	<b>582,217</b>	638,998	(8.9)

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

(2) 對公渠道保費規模是指剔除平安壽險銷售的綜合金融保費規模。

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

## 通過平安銀行渠道實現的綜合金融業績

平安銀行作為集團團體業務的「發動機」，渠道優勢凸顯。2022年，銀行推對公渠道保費規模佔比39.5%，銀行推綜合金融融資規模佔比70.9%。

截至2022年12月31日止12個月 (人民幣百萬元)	平安銀行渠道	平安銀行 渠道比例 <sup>(1)</sup> (%)
對公渠道保費規模	2,696	39.5
綜合金融融資規模	412,958	70.9

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

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

# 以醫療健康打造價值增長新引擎

- 平安汲取多年深耕保險和醫療行業運營管理經驗，創新推出中國版「管理式醫療模式」，將差異化的醫療健康服務與作為支付方的金融業務無縫結合。2022年，平安實現健康險保費收入近1,400億元；享有醫療健康生態圈服務權益的客戶對平安壽險新業務價值貢獻佔比持續提升。
- 平安積極整合其龐大的醫療健康服務資源。截至2022年12月31日，平安自有醫生團隊近4,000人、外部簽約醫生超4.5萬人，自有三甲／級醫院6家，合作醫院數超1萬家，已實現國內百強醫院和三甲醫院100%合作覆蓋，合作健康管理機構數超10萬家，合作藥店數達22.4萬家。
- 平安醫療健康生態圈賦能金融主業。截至2022年12月31日，在平安近2.27億的個人客戶中有近64%的客戶同時使用了醫療健康生態圈提供的服務，其客均合同數約3.41個、客均AUM約5.45萬元，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。

## 「醫療健康生態」戰略

平安深耕醫療健康生態圈10餘年，覆蓋保險、醫療、投資、科技等多個業務條線，主要通過平安壽險、平安產險、平安養老險、平安健康險和平安健康(股票簡稱「平安好醫生」)等公司協同運作，全面推動醫療健康生態建設。

平安獨有的醫療健康生態圈有以下三方面價值：第一，通過旗下互聯網醫療平台、旗艦醫療機構打造全面的診療網絡，使商保與醫療資源連接更緊密；第二，通過自有、全職的醫療團隊提供服務，以更好地保證質量、提升效率；第三，通過集團的主營金融業務提供「綜合金融+醫療健康」的產品及

服務，從而帶來長期價值增長。作為醫療健康產業鏈中支付方與供應方的橋樑，平安健康助力集團個人及團體客戶，及時獲取集團醫療健康生態圈覆蓋的線上和線下服務資源。此外，平安收購的北大醫療集團將進一步鞏固線上及線下醫療資源的佈局。

平安創新推出中國版「管理式醫療模式」，將差異化的醫療健康服務與作為支付方的金融業務無縫結合。此模式下，平安提供的「保險+」服務與醫療健康生態圈的能力緊密結合，研發「保險+健康」、「保險+醫療」、「保險+居家養老」、「保險+高端養老」等產品。

# 以醫療健康打造價值增長新引擎

## 「醫療健康生態」進程

### 支付方：

平安有效協同保險與醫療健康服務，團體客戶、個人客戶服務均取得顯著進展。2022年，集團醫療健康相關付費企業客戶超5.5萬家，平安健康付費用戶數超4,000萬；平安實現健康險保費收入近1,400億元；享有醫療健康生態圈服務權益的客戶對平安壽險新業務價值貢獻佔比持續提升。

- 在中高端個人客戶服務方面，平安聚焦「保險+健康」產品，探索「保險+醫療」產品打造，為客戶提供「有溫度的服務」。「平安臻享RUN」健康服務計劃（簡稱「平安臻享RUN」）自2021年推出以來，服務內容在互動式健康管理的基礎上，升級增加「特色體檢、在線問診、門診預約協助及陪診、控糖管理和重疾專案管理」五大亮點服務；2022年，約1,859萬平安壽險的客戶使用醫療健康生態圈提供的服務。
- 在大中型企業客戶服務方面，平安深度研發「商業保險+健康保障委託+醫療健康服務」產品，為客戶提供保障全面、服務優質、性價比高的企業員工健康管理服務體系。2022年，平安覆蓋企業客戶超5.5萬家，服務企業員工數超2,500萬。

### 整合方：

- 作為集團醫療健康生態圈的線上旗艦，平安健康致力於構築一站式的生態平台和專業的醫患橋樑。平安健康通過專屬家庭醫生團隊提供會員制醫療健康服務，串聯「到線、到店、到家」服務網絡，涵蓋諮詢、診斷、診療、服務全流程，實現7×24小時秒級管理。截至2022年末，平安自有醫生團隊近4,000人。

### 供應方：

- **自營旗艦方面：**平安通過佈局綜合醫院、體檢中心、醫學檢驗中心、影像中心等業務板塊提升服務水平。平安擁有或管理的床位可滿足客戶需求，有利於優化稀缺醫療資源分配，帶來差異化競爭優勢。平安完成北大醫療集團收購，將其下屬的6家三甲／級醫院、特色專科醫療機構以及其他優質資源融入現有的醫療健康生態，深化醫療產業佈局，其中北大國際醫院屬於旗艦醫院。除了醫院外，截至2022年12月31日，平安已佈局14家健康管理中心。
- **合作網絡方面：**平安整合國內外優質資源，提供「到線、到店、到家」網絡服務，覆蓋醫療服務、健康服務、商品藥品等資源。截至2022年12月31日，在國內，外部簽約醫生超4.5萬人，合作醫院數超1萬家，已實現國內百強醫院和三甲醫院100%合作覆蓋；合作健康管理機構數超10萬家；合作藥店數達22.4萬家，全國藥店覆蓋率超38%。在海外，平安的合作網絡已經覆蓋全球16個國家，超1,000家海外醫療機構。

此外，平安持續深入醫療科技研發。截至2022年12月31日，平安數字醫療專利申請數排名位居全球第一位，擁有世界上最大的醫療數據庫之一，精準診斷覆蓋疾病4,000種，並積極搭建領先的遠程診療平台。平安借助科技端的提前佈局，有效支撐醫療健康生態圈的可持續發展。

### 自有「醫療健康生態」成效

**自有生態圈助力為客戶打造優質高效服務體驗。**平安通過醫療健康生態圈為客戶提供優質、高效、便捷的服務，沉澱良好口碑，形成品牌效應。例如，平安健康已搭建包括皮膚科、兒科、中醫等九大專科的在線診療平台，患者可以通過圖文、語音、視頻等方式進行遠程問診，實現7×24小時接診，60秒快速響應，節省了患者在線下問診的排隊時間。針對疑難雜症，可開展遠程會診；同時通過給用戶建立健康檔案並定期隨訪，幫助用戶進行疾病預防。線上專科診療平台成立以來，無一例重大醫療事故，用戶月度五星好評率保持在98%以上。

**自營醫療資源與商保緊密結合挖掘潛在價值。**通過將線下自營旗艦醫院、高端健康管理中心提供的特色醫療健康服務資源與保險產品相結合，平安在北京、上海、深圳試點探索，通過線上直播、醫院體驗、VIP體檢等場景化營銷，提供「健康險+服務」產品，累計服務客戶近20萬。未來，平安將進一步規劃「壽險+健康險+高端醫療服務」相結合的產品，挖掘長期價值。

**醫療健康生態圈通過獲客及黏客赋能金融主業。**截至2022年12月31日，在平安超6.93億互聯網用戶中，有超65%的用戶同時使用醫療健康生態圈提供的服務；在平安近2.27億的個人客戶<sup>(1)</sup>中，有近64%的客戶同時使用了醫療健康生態圈提供的服務，其客均合同數<sup>(1)</sup>約3.41個、客均AUM約5.45萬元，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。

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

# 主要業務經營分析

## 業績綜述

- 在充滿挑戰的大環境下，2022年公司實現歸屬於母公司股東的營運利潤1,483.65億元，同比增長0.3%；營運ROE達17.9%。
- 2022年，集團基本每股營運收益為8.50元，同比增長1.2%。公司持續提升現金分紅水平，擬派發2022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2.42元，同比增長1.7%，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，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)	2022年	2021年	變動(%)
歸屬於母公司股東的營運利潤	<b>148,365</b>	147,961	0.3
基本每股營運收益(元)	<b>8.50</b>	8.40	1.2
營運ROE(%)	<b>17.9</b>	18.9	下降1.0個百分點
每股股息(元)	<b>2.42</b>	2.38	1.7
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>83,774</b>	101,618	(17.6)
ROE(%)	<b>10.1</b>	13.0	下降2.9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<sup>(1)</sup>變動影響，即壽險及健康險業務由於折現率變動引起的保險合同負債變動的影響；
- 管理層認為不屬於日常營運收支而剔除的一次性重大項目及其他。2022年、2021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2022年年報財務報表附註的會計政策部分。

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

2022年，國際環境依然錯綜複雜，全球資本市場延續震蕩態勢；國內需求收縮、供給衝擊、預期轉弱的「三重壓力」持續顯現，居民消費恢復仍面臨諸多挑戰，對公司長期人壽健康保障型保險業務仍有一定影響。面對挑戰，公司堅持以人民為中心，全力服務實體經濟發展，堅守金融主業初心，強化保險保障功能，持續深化「綜合金融+醫療健康」雙輪並行、科技驅動戰略，堅定不移地推動壽險業務高質量改革轉型，持續鞏固綜合金融優勢，構建「管理式醫療模式」，為客戶提供「省心、省時、又省錢」的消費體驗，踔厲奮進高質量發展之路。

2022年，受宏觀經濟環境變化及資本市場波動影響，集團歸屬於母公司股東的淨利潤837.74億元，同比下降17.6%，但歸屬於母公司股東的營運利潤達1,483.65億元，同比增長0.3%；基本每股營運收益8.50元，同比增長1.2%。

(人民幣百萬元)	2022年						集團合併
	壽險及 健康險業務	財產保險 業務	銀行業務	資產 管理業務	科技業務	其他業務 及合併抵銷	
歸屬於母公司股東的淨利潤	48,488	8,838	26,380	2,292	3,614	(5,838)	83,774
少數股東損益	858	41	19,136	1,511	1,239	873	23,658
<b>淨利潤(A)</b>	<b>49,346</b>	<b>8,879</b>	<b>45,516</b>	<b>3,803</b>	<b>4,853</b>	<b>(4,965)</b>	<b>107,432</b>
<b>剔除項目：</b>							
短期投資波動(B)	(46,791)	-	-	-	-	-	(46,791)
折現率變動影響(C)	(16,843)	-	-	-	-	-	(16,843)
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)	-	-	-	-	(1,844)	-	(1,844)
<b>營運利潤(E=A-B-C-D)</b>	<b>112,980</b>	<b>8,879</b>	<b>45,516</b>	<b>3,803</b>	<b>6,697</b>	<b>(4,965)</b>	<b>172,910</b>
歸屬於母公司股東的營運利潤	111,235	8,838	26,380	2,292	5,458	(5,838)	148,365
少數股東營運利潤	1,745	41	19,136	1,511	1,239	873	24,545

# 主要業務經營分析

## 業績綜述

2021年

(人民幣百萬元)	壽險及 健康險業務	財產保險 業務	銀行業務	資產 管理業務	科技業務	其他業務 及合併抵銷	集團合併
<b>歸屬於母公司股東的淨利潤</b>	59,468	16,117	21,060	12,221	(1,957)	(5,291)	101,618
少數股東損益	835	75	15,276	1,731	1,500	767	20,184
<b>淨利潤(A)</b>	60,303	16,192	36,336	13,952	(457)	(4,524)	121,802
<b>剔除項目：</b>							
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)
<b>營運利潤(E=A-B-C-D)</b>	97,075	16,192	36,336	13,952	9,448	(4,524)	168,479
<b>歸屬於母公司股東的營運利潤</b>	95,906	16,117	21,060	12,221	7,948	(5,291)	147,961
少數股東營運利潤	1,169	75	15,276	1,731	1,500	767	20,518

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

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。



**歸屬於母公司股東的營運利潤**

(人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
壽險及健康險業務	111,235	95,906	16.0
財產保險業務	8,838	16,117	(45.2)
銀行業務	26,380	21,060	25.3
資產管理業務	2,292	12,221	(81.2)
科技業務	5,458	7,948	(31.3)
其他業務及合併抵銷	(5,838)	(5,291)	10.3
<b>集團合併</b>	<b>148,365</b>	<b>147,961</b>	<b>0.3</b>

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

**歸屬於母公司股東權益**

(人民幣百萬元)	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變動(%)
壽險及健康險業務	305,537	296,877	2.9
財產保險業務	119,265	113,898	4.7
銀行業務	222,956	200,217	11.4
資產管理業務	117,143	115,843	1.1
科技業務	94,937	100,697	(5.7)
其他業務及合併抵銷	(1,163)	(15,127)	(92.3)
<b>集團合併</b>	<b>858,675</b>	<b>812,405</b>	<b>5.7</b>

**營運ROE**

(%)	2022年	2021年	變動 (百分點)
壽險及健康險業務	32.7	32.3	0.4
財產保險業務	7.6	14.8	(7.2)
銀行業務	12.4	10.9	1.5
資產管理業務	2.4	11.3	(8.9)
科技業務	5.8	8.0	(2.2)
其他業務及合併抵銷	不適用	不適用	不適用
<b>集團合併</b>	<b>17.9</b>	<b>18.9</b>	<b>(1.0)</b>

# 主要業務經營分析

## 壽險及健康險業務

- 渠道綜合實力提升，產品服務有序落地。2022年，平安壽險持續深化代理人渠道高質量轉型，扎實推進數字化營業部改革，加快多元化渠道建設，夯實產品與服務核心競爭力。代理人渠道新增人力中「優+」佔比同比提升14.1個百分點，人均新業務價值同比增長22.1%；數字營業部方面，已完成經營智能化在全國營業部的推廣。創新渠道隊伍建設逐步成型，「保險+服務」有序落地，客戶覆蓋面及服務範圍持續擴大。
- 業務品質穩步改善，營運利潤穩健增長。壽險及健康險業務營運利潤1,129.80億元，同比增長16.4%；平安壽險13個月繼續率同比上升4.0個百分點。

### 壽險及健康險業務概覽

本公司通過平安壽險、平安養老險和平安健康險經營壽險及健康險業務。

2022年，多個地區的代理人展業、培訓等線下活動受限，居民消費能力及意願的階段性減弱，削弱了代理人的銷售機會，也使得增員及留存更具挑戰。在市場環境及需求變化等影響下，公司價值成長承壓。2022年，壽險及健康險新業務價值為288.20億元，同比下降24.0%。儘管受到嚴峻的外部挑戰，平安壽險牢牢把握改革進程，堅持隊伍分層精細化經營，嚴控增員質量，強化隊伍培育，堅定轉變過去「大進大出」的人力發展模式；數字營業部方面，已完成經營智能化在全國營業部的推廣。2022年代理人渠道新增人力中「優+」佔比同比提升14.1個百分點，人均新業務價值同比增長22.1%。

### 壽險及健康險業務關鍵指標

(人民幣百萬元)	2022年 / 2022年12月31日	2021年 / 2021年12月31日	變動(%)
新業務價值	<b>28,820</b>	37,898	(24.0)
新業務價值率(%)	<b>24.1</b>	27.8	下降3.7個百分點
用來計算新業務價值的 首年保費	<b>119,336</b>	136,290	(12.4)
內含價值	<b>874,786</b>	876,490	(0.2)
內含價值營運回報率(%)	<b>11.0</b>	11.1	下降0.1個百分點
營運利潤	<b>112,980</b>	97,075	16.4
營運ROE(%)	<b>32.7</b>	32.3	上升0.4個百分點
淨利潤	<b>49,346</b>	60,303	(18.2)

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

## 壽險改革轉型

平安壽險堅持以高質量發展為價值引領，持續推動「4渠道+3產品」改革戰略。平安壽險積極應對人口紅利消退、產品同質競爭、客戶需求變化等外部挑戰，堅定不移地發展更為均衡的專業化銷售渠道，並為客戶提供更為適配的產品及服務。經過三年深度改革實踐，代理人渠道經營質量優化，逐步拓展推出「保險+服務」產品，堅定不移地使之有序落地。代理人渠道方面，隊伍結構穩步優化，深化績優經營，提升優質新人佔比，產能有效提升，已完成經營智能化在全國營業部的推廣；創新渠道方面，銀行優才隊伍、網格化專員隊伍有序擴張，下沉渠道初步探索創新發展模式。「保險+服務」方面，多層次服務體系內涵進一步豐富，客戶覆蓋面及服務範圍持續擴大，服務加持效果顯現。展望未來，平安壽險堅定看好中國經濟的基本面和國內保險市場的巨大潛力，將持續深耕「4渠道+3產品」，構建長期可持續的價值創造能力。

渠道方面，平安壽險代理人渠道經營質量優化，已完成經營智能化在全國營業部的推廣，創新渠道隊伍建設逐步成型，渠道綜合實力有效提升。

- **代理人渠道。**平安壽險堅定推動高質量轉型，實施代理人隊伍分層精細化經營，隊伍結構實現優化。2022年，代理人人均月收入7,051元，同比增長22.5%。截至2022年12月31日，大專及以上學歷代理人佔比同比上升3.4個百分點。新人隊伍方面，平安壽險持續升級「優+」政策，通過以優增優，逐步改善隊伍結構與質量，提升優質新人佔比，2022年新增人力中「優+」佔比同比提升14.1個百分點。鑽石隊伍方面，平安壽險進一步深化績優經營策略，優化隊伍結構，提升鑽石人群產能。此外，平安壽險數字營業部已完成經營智能化在全國營業部的推廣。

# 主要業務經營分析

## 壽險及健康險業務

(人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
<b>代理人渠道</b>			
代理人渠道新業務價值	<b>22,932</b>	31,076	(26.2)
月均代理人數量(萬人)	<b>48.1</b>	79.6	(39.6)
代理人人均新業務價值 (元/人均每年)	<b>47,639</b>	39,031	22.1
			上升3.8個
代理人活動率 <sup>(1)</sup> (%)	<b>50.8</b>	47.0	百分點
代理人收入 (元/人均每月)	<b>7,051</b>	5,758	22.5
其中：壽險收入 (元/人均每月)	<b>5,390</b>	4,651	15.9

平安壽險	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變動(%)
個人壽險銷售代理人數量(萬人)	<b>44.5</b>	60.0	(25.8)

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。**銀保渠道轉型提速，持續推動高質量發展，銀保渠道新業務價值同比增長15.9%，對壽險新業務價值貢獻度提升。平安壽險與平安銀行的獨家代理模式探索初見成效，依託平安集團綜合金融平台優勢，雙方建立了便捷高效的溝通運作機制，平安壽險在培訓、產品、服務等方面與平安銀行開展深度合作，提升其客戶服務的綜合化、專業化水平。平安壽險重點協助平安銀行打造銀保新優才隊伍，目前該隊伍已招募超1,600人，超9成擁有本科學歷。同時，平安壽險也積極拓展與外部銀行合作，並針對銀行客群特點及需求，重點完善銀保化「產品+」體系，提供全方位一站式保險保障及增值服務，優化客戶體驗。

- 社區網格及其他渠道。**平安壽險持續推廣社區網格化經營模式，以「存續客戶<sup>(1)</sup>」繼續率提升為第一要務，通過發展高素質網格化專員隊伍，實現線上、線下聯動深耕經營的服務模式。截至2022年12月31日，平安壽險社區網格化模式已在25個城市進行網格推廣，組建近8,000人的高素質精英隊伍，並在線上線下聯合運營、續收、銷售全流程，取得進一步成效，相關「存續客戶」13個月保單繼續率同比提升超14個百分點，通過「4-sell」四步漸進式客戶經營服務，針對客戶保障缺口精準推薦產品，客戶壽險加保率符合預期。下沉渠道方面，2022年平安壽險深入研究下沉渠道銷售模式，聚焦三四線城市和縣域壽險市場，截至2022年12月末，已在七個省份試點推動，並結合下沉市場的保險消費場景，迭代業務流程，持續探索下沉渠道創新發展模式。2022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17.6%，同比上升2.5個百分點。

註：(1) 存續客戶指與平安壽險終止代理關係的代理人在代理關係終止之前，其所代理銷售的有效保單客戶。

**產品方面，平安壽險升級保險產品體系，深化健康管理、居家養老、高端養老三大核心服務改革，依託集團醫療健康生態圈，構建「保險+服務」差異化競爭優勢。**

- **保險產品方面。**2022年平安壽險重點聚焦財富管理、養老和保障三大市場，通過升級產品體系、優化產品結構，持續滿足客戶財富增值與傳承、養老儲備、健康保障等不同的保險需求。**做大財富管理及養老保險市場。**在資管新規正式落地、市場利率下行以及權益市場波動的背景，保險財富類產品相對於其他金融產品的長期穩健優勢凸顯。平安壽險推出傳統年金產品「御享財富」和「御享金瑞」，進一步提升客戶利益；同時上市「御享財富」養老版，向上拓展投保年齡，更好地滿足高齡客戶的養老需求；此外還上新並持續推動「盛世金越」終身壽險，充分發揮保險產品在長期資金保值增值上的優勢。**持續穩固保障型保險產品平台。**我國目前重疾險的人均保額普遍較低，對保障型產品的需求仍有較大空間。平安壽險堅持保險保障本源，長期深耕重疾險市場，推出少兒專屬高保障的「少兒守護百分百加護」及輕、中、重症全面覆蓋的「守護百分百全能版」，構築守護重疾險產品系列；此外加大了對終身壽險、長期醫療保險等其他保障型保險市場的拓展力度，為客戶提供更加豐富多樣的保障型保險產品。
- **服務方面。**平安壽險依託集團醫療健康生態圈，為保險客戶提供醫療健康管理服務。**「保險+健康管理」方面，**2022年平安壽險已累計服務約1,859萬客戶。新契約客戶中，超76%使用健康管理服務，獲得客戶廣泛認可。

「平安臻享RUN」自2021年推出以來，為客戶提供全生命周期的醫療健康服務，重點打造「特色體檢、在線問診、門診預約協助及陪診、控糖管理和重疾專案管理」五大亮點服務，致力於讓客戶享受到「健康有呵護、亞健康有督促、小病有陪護、慢病有照護、大病有專護」的優質服務。**「保險+居家養老」方面，**平安整合內外部服務商為客戶提供「老人舒心、子女放心、管家專心」一站式居家養老服務。通過智能管家、生活管家、醫生管家，以「三位一體」管家實現7×24小時服務客戶，整合醫、住、護、食、樂等十大場景服務，構建一站式的居家養老建議解決方案，配合嚴密的服務監督體系，保障客戶權益，幫助長者實現有尊嚴的居家晚年生活，致力於打造中國居家養老第一品牌。截至2022年12月31日，平安居家養老服務已覆蓋全國32個城市，服務項目超500項，超2萬名客戶獲得居家養老服務資格，使用服務後，客戶整體評價良好。**「保險+高端養老」方面，**平安致力於開拓高品質養老服務市場，創新構建覆蓋長者全生命周期的「一站式」養老解決方案，基於「七維健康」的康養核心理念以及「尊貴生活、尊享服務、尊嚴照護」的價值主張，為長者提供定制專享的康養服務，營建有品質、有溫度的全新康養體驗，以滿足中國高品質養老領域日益增長的需求。首個頤年城社區深圳蛇口頤年城項目於2022年7月25日順利舉辦奠基儀式，全面啟動施工。第二個頤年城社區廣州頤年城項目已於2022年11月正式對外發佈。逸享城產品線於2022年10月對外發佈，首個項目落子佛山，初步完成大灣區業務佈局。

# 主要業務經營分析

## 壽險及健康險業務

2022年，13個月保單繼續率90.3%，同比上升4.0個百分點，25個月保單繼續率同比上升0.9個百分點。未來，平安壽險將持續深化服務式續收，通過數字化、智能化開展對續期保單的前置服務、精準續收，提升續收效能和保單繼續率。

	2022年	2021年	變動 (百分點)
<b>平安壽險</b>			
13個月保單繼續率(%)	<b>90.3</b>	86.3	4.0
25個月保單繼續率(%)	<b>79.0</b>	78.1	0.9

### 保險產品經營信息

下表列示平安壽險2022年原保險保費收入居前五位保險產品信息。

(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	16,769	461
平安財富金瑞 (2021)年金保險	個人代理、 銀行保險	15,836	350
平安御享金瑞 年金保險	個人代理、 銀行保險	14,130	85
平安平安福終身壽險	個人代理、 銀行保險	12,714	1,759
平安金瑞人生 (20)年金保險	個人代理、 銀行保險	11,851	496

### 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<sup>(1)</sup>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2022年年報財務報表附註的會計政策部分。

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

(人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
剩餘邊際攤銷(A)	<b>80,517</b>	82,488	(2.4)
淨資產投資收益 <sup>(1)</sup> (B)	<b>16,366</b>	14,567	12.4
息差收入 <sup>(2)</sup> (C)	<b>6,252</b>	4,823	29.6
營運偏差及其他(D)	<b>14,582</b>	7,436	96.1
<b>稅前營運利潤合計</b>			
<b>(E=A+B+C+D)</b>	<b>117,718</b>	109,314	7.7
所得稅 <sup>(3)</sup> (F)	<b>(4,737)</b>	(12,239)	(61.3)
<b>稅後營運利潤合計(G=E+F)</b>	<b>112,980</b>	97,075	16.4
短期投資波動(H)	<b>(46,791)</b>	(23,491)	99.2
折現率變動影響(I)	<b>(16,843)</b>	(13,281)	26.8
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
<b>淨利潤(K=G+H+I+J)</b>	<b>49,346</b>	60,303	(18.2)

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) 所得稅同比減少，主要受國債、鐵道債、基金分紅等免稅收益同比上升影響。

(4) 因四捨五入，直接計算未必相等。

營運偏差及其他同比增長96.1%，主要是實際賠付較低，以及繼續率有所改善，帶來營運偏差增長。

截至2022年12月31日，壽險及健康險業務剩餘邊際餘額8,944.13億元。

(人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
<b>期初剩餘邊際</b>	<b>940,733</b>	960,183	(2.0)
新業務貢獻	<b>33,606</b>	55,905	(39.9)
預期利息增長	<b>35,679</b>	36,505	(2.3)
剩餘邊際攤銷	<b>(80,517)</b>	(82,488)	(2.4)
脫退差異及其他	<b>(35,088)</b>	(29,373)	19.5
<b>期末剩餘邊際</b>	<b>894,413</b>	940,733	(4.9)

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

## 償付能力

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

(人民幣百萬元)	平安壽險		平安養老險		平安健康險	
	2022年 12月31日(二期)	2021年 12月31日(一期)	2022年 12月31日(二期)	2021年 12月31日(一期)	2022年 12月31日(二期)	2021年 12月31日(一期)
核心資本	<b>495,845</b>	1,026,410	<b>8,482</b>	11,568	<b>6,681</b>	4,307
實際資本	<b>877,807</b>	1,046,410	<b>13,480</b>	11,568	<b>8,125</b>	4,307
最低資本	<b>399,557</b>	454,175	<b>6,233</b>	5,955	<b>3,056</b>	2,097
核心償付能力充足率(%)	<b>124.1</b>	226.0	<b>136.1</b>	194.3	<b>218.6</b>	205.4
綜合償付能力充足率(%)	<b>219.7</b>	230.4	<b>216.2</b>	194.3	<b>265.9</b>	205.4

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

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

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

(4) 因四捨五入，直接計算未必相等。

# 主要業務經營分析

## 壽險及健康險業務

### 其他主要財務及監管信息

#### 壽險及健康險業務利潤表

(人民幣百萬元)

	2022年	2021年
規模保費	543,014	567,281
減：未通過重大保險風險測試的規模保費	(2,670)	(3,060)
減：萬能、投連產品分拆至保費存款的部分	(69,242)	(73,931)
原保險保費收入	471,102	490,290
分保費收入	2,463	3,721
保險業務收入	473,565	494,011
已賺保費	464,555	479,195
賠款及保戶利益	(437,413)	(444,096)
保險業務佣金支出	(39,873)	(52,277)
業務及管理費支出 <sup>(1)</sup>	(43,779)	(48,342)
總投資收益 <sup>(2)</sup>	93,198	131,286
其他收支淨額 <sup>(3)</sup>	(3,816)	(5,481)
稅前利潤	32,872	60,285
所得稅	16,474	18
淨利潤	49,346	60,303

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

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

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

### 規模保費

本公司壽險及健康險業務規模保費按投保人類型及渠道分析如下：

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
<b>個人業務</b>	<b>523,350</b>	544,790
<b>新業務</b>	<b>119,558</b>	127,776
代理人渠道	90,503	93,509
其中：期繳保費	70,352	77,926
銀保渠道	10,989	9,291
其中：期繳保費	8,864	7,956
電銷、互聯網及其他	18,066	24,976
其中：期繳保費	5,205	10,493
<b>續期業務</b>	<b>403,792</b>	417,014
代理人渠道	363,629	366,666
銀保渠道	18,074	15,414
電銷、互聯網及其他	22,089	34,934
<b>團體業務</b>	<b>19,664</b>	22,491
新業務	19,436	22,298
續期業務	228	193
合計	543,014	567,281

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)	2022年	2021年
分紅險	69,851	83,437
萬能險	84,770	90,233
傳統壽險	121,052	115,738
長期健康險	113,733	117,305
意外及短期健康險	42,699	47,127
年金	110,532	112,801
投資連結險	377	640
合計	543,014	567,281



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)	2022年	2021年
廣東	94,951	98,969
北京	35,904	35,597
山東	33,915	34,868
江蘇	32,416	32,928
浙江	30,113	29,586
小計	227,299	231,948
合計	543,014	567,281

#### 賠款及保戶利益

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
退保金	54,102	52,931
退保率 <sup>(1)</sup> (%)	2.07	2.23
保險合同賠付支出	98,919	95,604
賠款支出	20,647	25,233
年金給付	9,122	7,887
滿期及生存給付	33,003	25,980
死傷醫療給付	36,147	36,504
攤回保險合同賠付支出	(6,982)	(9,278)
保單紅利支出	19,599	19,405
保險責任準備金的淨增加額	244,636	254,573
投資型保單賬戶利息	27,139	30,861
合計	437,413	444,096

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

滿期及生存給付同比增長27.0%，主要是受業務承保節奏影響，部分產品滿期及生存給付今年相對較高。

攤回保險合同賠付支出同比下降24.7%，主要是受再保分出比例下降影響。

#### 保險業務佣金支出

2022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23.7%，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)	2022年	2021年
健康險	15,378	22,089
意外傷害險	1,567	2,481
壽險及其他	22,928	27,707
合計	39,873	52,277

#### 業務及管理費支出

2022年，業務及管理費支出同比下降9.4%。

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
管理費用	42,269	47,126
稅金及附加	1,452	1,171
應收賬款等其他資產減值損失	58	45
合計	43,779	48,342

#### 總投資收益

2022年，受資本市場波動影響，壽險及健康險業務投資收益有所承壓。淨投資收益率4.7%，總投資收益率2.5%。

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
淨投資收益 <sup>(1)</sup>	172,700	151,454
淨已實現及未實現的收益 <sup>(2)</sup>	(78,931)	4,279
投資資產減值損失	(571)	(24,447)
總投資收益	93,198	131,286
淨投資收益率 <sup>(3)</sup> (%)	4.7	4.6
總投資收益率 <sup>(3)</sup> (%)	2.5	4.0

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

(2) 包含證券投資差價收入及公允價值變動損益。

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

#### 所得稅

所得稅費用變動，主要是受應納稅所得額與遞延所得稅的綜合影響。

# 主要業務經營分析

## 財產保險業務

- 平安產險業務穩定增長，車險品質大幅優化。2022年原保險保費收入2,980.38億元，同比增長10.4%；車險業務綜合成本率95.8%，同比優化3.1個百分點。
- 平安產險加強科技應用，實現數據驅動客戶經營線上化。「平安好車主」APP作為中國最大的用車服務APP，截至2022年12月31日，註冊用戶數突破1.74億，累計綁車車輛突破1億；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，在中國銀保信頒佈的車險服務質量指數評價中得分95.13，位列財產險行業第一；2022年通過推出「一鍵包辦，省心、省時、又省錢」的服務矩陣，提升客戶體驗。憑藉良好的客戶服務，平安產險已連續12年榮獲工信部中國車險及財產險「第一品牌」。

### 財產保險業務概覽

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

平安產險業務保持穩定增長，2022年，平安產險實現原保險保費收入2,980.38億元，同比增長10.4%。以原保險保費收入來衡量，平安產險是中國第二大財產保險公司。2022年，平安產險整體綜合成本率同比上升2.3個百分點至100.3%。其中車險業務綜合成本率大幅優化，同比下降3.1個百分點，但保證保險業務受市場環境變化影響，賠款支出上升，造成整體綜合成本率波動。

平安產險加強科技應用，實現數據驅動客戶經營線上化。「平安好車主」APP作為中國最大的用車服務APP，致力為用戶提供「車保險、車生活」的一站式服務，並通過用車、養車、出行等熱點內容資訊提升用戶黏性；截至2022年12月31日，註冊用戶數突破1.74億，累計綁車車輛突破1億，12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，2022年通過推出「一鍵包辦，省心、省時、又省錢」的服務矩陣，憑藉線上理賠優勢，打造全流程省時、省心、全程包辦的線上理賠服務體驗。憑藉良好的客戶服務，平安產險在中國銀保信頒佈的車險服務質量指數評價<sup>(1)</sup>中得分95.13，位列財產險行業第一。

註：(1) 來源於中國銀行保險信息技術管理有限公司2022年發佈的保險服務質量指數結果。

## 財產保險業務關鍵指標

(人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
營運利潤	<b>8,879</b>	16,192	(45.2) 下降7.2個百分點
營運ROE(%)	<b>7.6</b>	14.8	上升2.3個百分點
綜合成本率(%)	<b>100.3</b>	98.0	下降0.6個百分點
其中：費用率 <sup>(1)</sup> (%)	<b>30.4</b>	31.0	上升2.9個百分點
賠付率 <sup>(2)</sup> (%)	<b>69.9</b>	67.0	百分點
原保險保費收入	<b>298,038</b>	270,043	10.4
其中：車險	<b>201,298</b>	188,838	6.6
非機動車輛保險	<b>73,056</b>	58,590	24.7
意外與健康保險	<b>23,684</b>	22,615	4.7
市場佔有率 <sup>(3)</sup> (%)	<b>20.0</b>	19.7	上升0.3個百分點
其中：車險(%)	<b>24.5</b>	24.3	上升0.2個百分點

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

(2) 賠付率=賠款支出/已賺保費。

(3) 市場佔有率依據中國銀保監會公佈的中國保險行業數據進行計算。

## 財產保險業務利源分析

(人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
原保險保費收入	<b>298,038</b>	270,043	10.4
已賺保費	<b>277,620</b>	260,490	6.6
賠款支出	<b>(193,976)</b>	(174,663)	11.1
保險業務手續費支出	<b>(34,277)</b>	(32,039)	7.0
業務及管理費支出 <sup>(1)</sup>	<b>(54,739)</b>	(53,179)	2.9
分保佣金收入	<b>4,484</b>	4,527	(0.9)
承保利潤	<b>(888)</b>	5,136	不適用
綜合成本率(%)	<b>100.3</b>	98.0	上升2.3個百分點
總投資收益 <sup>(2)</sup>	<b>10,014</b>	14,123	(29.1)
平均投資資產	<b>358,145</b>	325,515	10.0
總投資收益率(%)	<b>2.8</b>	4.3	下降1.5個百分點
其他收支淨額	<b>(892)</b>	(563)	58.4
稅前利潤	<b>8,234</b>	18,696	(56.0)
所得稅	<b>645</b>	(2,504)	不適用
淨利潤	<b>8,879</b>	16,192	(45.2)
營運利潤	<b>8,879</b>	16,192	(45.2)

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、應佔聯營企業和合營企業損益、投資資產減值損失、賣出回購金融資產款及拆入資金利息支出。

# 主要業務經營分析

## 財產保險業務

### 分險種經營數據

2022年，平安產險原保險保費收入居前五位的是車險、保證保險、責任保險、意外傷害保險和健康保險，這五大類險種原保險保費收入合計佔平安產險原保險保費收入的90.2%。

### 車險

平安產險積極貫徹精細化經營的方針，不斷提升銷售能力和服務能力。2022年，車險綜合改革後整體經營穩健有序。平安產險承保車輛數同比增長4.6%，車險業務原保險保費收入2,012.98億元，同比增長6.6%。平安產險通過優化定價模型、加強風險篩選及精細化費用投放等管理舉措，車險品質大幅改善；同時，受出行需求降低影響，車險出險頻度有一定程度下降，車險業務綜合成本率95.8%，同比優化3.1個百分點。未來，平安產險將在新能源、無人駕駛、里程保險等新的車險細分領域儲備核心技術，推動產品和服務創新，滿足客戶多樣化需求，推動車險業務健康發展。

### 保證保險

2022年，平安產險保證保險業務原保險保費收入219.34億元，同比增長21.2%；保證保險業務綜合成本率131.4%，同比上升40.2個百分點，主要是因為經濟環境複雜，小微企業客戶經營困難增加，對其還款能力產生負面影響。過去，保證保險業務為平安產險創造了顯著的承保利潤，但近期受市場環境變化影響，保證保險綜合成本率有所波動，其2018年-2021年的綜合成本率分別是88.6%、93.6%、111.0%、91.2%。從中長期來看，基於中國經濟強大的韌性和發展動力，國家出台的相關支持性政策發揮效力，以及平安產險以品質優先的積極主動的風險管控舉措，保證保險業務品質未來會回歸至正常水平。

### 責任保險

2022年，平安產險責任保險業務原保險保費收入217.83億元，同比增長9.6%；責任保險業務綜合成本率105.4%，主要受全國城鄉人身損害賠償標準統一的影響，整體業務風險處於可控範圍，全年較上半年優化0.1個百分點。平安產險已對主要險種風險定價模型進行優化，持續完善風險定價數據庫建設，提升精準定價能力，責任保險新單品質已有明顯優化。

### 意外傷害保險

2022年，平安產險意外傷害保險業務原保險保費收入139.89億元，同比下降18.7%；意外傷害保險業務綜合成本率94.5%，保持優良水平。平安產險從用戶需求出發，聯動「平安好車主」、「平安好生活」等APP，為用戶提供便捷的保險服務。

### 健康保險

2022年，平安產險健康保險業務原保險保費收入96.96億元，同比增長79.2%；健康保險業務綜合成本率95.2%，保持良好水平。平安產險持續推進「以治病為中心」到「以人民健康為中心」客戶經營模式的轉變，開發滿足客戶需求的產品及服務，聚焦各類細分客群健康痛點，實現從少兒到老人、從個人到家庭、從城市到縣域的覆蓋。

(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	210,530,821	201,298	189,233	130,320	8,032	95.8%	174,330
保證保險	253,614	21,934	28,663	32,711	(9,013)	131.4%	43,700
責任保險	2,309,896,957	21,783	17,329	10,616	(929)	105.4%	22,529
意外傷害保險	1,603,275,864	13,989	15,482	6,809	847	94.5%	11,723
健康保險	275,907,196	9,696	8,356	3,581	398	95.2%	5,776

### 償付能力

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

(人民幣百萬元)	2022年 12月31日 (二期)	2021年 12月31日 (一期)
核心資本	<b>101,193</b>	112,277
實際資本	<b>125,337</b>	125,777
最低資本	<b>56,976</b>	45,171
核心償付能力充足率(%)	<b>177.6</b>	248.6
綜合償付能力充足率(%)	<b>220.0</b>	278.4

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

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

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

# 主要業務經營分析

## 財產保險業務

### 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)	2022年		2021年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
代理渠道	<b>84,107</b>	<b>28.2</b>	71,893	26.6
車商渠道	<b>81,999</b>	<b>27.5</b>	72,916	27.0
交叉銷售渠道	<b>40,942</b>	<b>13.7</b>	42,229	15.6
直銷渠道	<b>40,403</b>	<b>13.6</b>	35,945	13.3
電話及網絡渠道	<b>24,313</b>	<b>8.2</b>	20,386	7.5
其他渠道	<b>26,274</b>	<b>8.8</b>	26,674	10.0
合計	<b>298,038</b>	<b>100.0</b>	270,043	100.0

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

本公司財產保險業務保費收入按地區分析如下：

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
廣東	<b>50,072</b>	44,426
江蘇	<b>23,093</b>	19,927
浙江	<b>20,109</b>	17,959
上海	<b>16,342</b>	15,592
山東	<b>16,102</b>	14,646
小計	<b>125,718</b>	112,550
合計	<b>298,038</b>	270,043

#### 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)	2022年	2021年
分出保費	<b>17,725</b>	17,324
車險	<b>5,821</b>	6,380
非機動車輛保險	<b>11,778</b>	10,491
意外與健康保險	<b>126</b>	453
分入保費	<b>36</b>	70
非機動車輛保險	<b>36</b>	70

#### 賠款支出

2022年，賠款支出同比增長11.1%，主要受市場環境變化影響，保證保險業務賠款支出同比增加。

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
車險	<b>130,320</b>	127,567
非機動車輛保險	<b>53,265</b>	39,837
意外與健康保險	<b>10,391</b>	7,259
合計	<b>193,976</b>	174,663

### 保險業務手續費支出

2022年，保險業務手續費支出同比增長7.0%，主要是由於非機動車輛保險業務保費收入大幅增長，手續費支出同比增加。

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
車險	<b>16,791</b>	16,772
非機動車輛保險	<b>10,341</b>	7,692
意外與健康保險	<b>7,145</b>	7,575
合計	<b>34,277</b>	32,039
佔原保險保費收入的比例(%)	<b>11.5</b>	11.9

### 業務及管理費支出

2022年，業務及管理費支出同比增長2.9%。

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
管理費用	<b>51,701</b>	51,033
稅金及附加	<b>1,259</b>	1,091
應收賬款等其他資產減值損失	<b>1,779</b>	1,055
合計	<b>54,739</b>	53,179

### 總投資收益

2022年，受資本市場波動影響，產險業務投資收益有所承壓。淨投資收益率4.9%，總投資收益率2.8%。

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
淨投資收益 <sup>(1)</sup>	<b>17,523</b>	16,720
淨已實現及未實現的收益 <sup>(2)</sup>	<b>(7,528)</b>	(2,156)
投資資產減值損失	<b>19</b>	(441)
總投資收益	<b>10,014</b>	14,123
淨投資收益率 <sup>(3)</sup> (%)	<b>4.9</b>	5.1
總投資收益率 <sup>(3)</sup> (%)	<b>2.8</b>	4.3

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

(2) 包含證券投資差價收入及公允價值變動損益。

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

# 主要業務經營分析

## 保險資金投資組合

- 截至2022年12月31日，公司保險資金投資組合規模近4.37萬億元，較年初增長11.5%。近10年，本公司保險資金投資組合實現平均淨投資收益率5.3%，平均綜合投資收益率5.5%。
- 在長期資產供給緊缺的環境下，公司堅持管理資產負債久期缺口。同時，公司通過加強風險排查、細分風險限額、強化集中度管控和投後管理等舉措，有效管控投資風險。

### 保險資金投資組合概覽

本公司的保險資金投資組合由壽險及健康險業務、財產保險業務的可投資資金組成。

2022年，因地緣政治紛爭造成的能源供應緊張，使海外主要經濟體通貨膨脹率急劇上升；而以美聯儲為代表的各國央行大幅加息，導致主要經濟體經濟面臨衰退，呈現出滯脹的特徵，全球資本市場面臨重大壓力；國內經濟面臨穩增長壓力，疊加海外地緣局勢和政策緊縮的制約，資本市場出現了顯著下滑。

面對諸多風險，本公司秉持在不確定的環境中抓住確定性收益的指導思想，儘管市場利率中樞進一步下行，10年期國債收益率在年中曾最低下探至2.85%，較年初下降近20個基點，本公司保險資金投資組合仍實現淨投資收益1,888.41億元，同比增加219.90億元；淨投資收益率4.7%，同比提升0.1個百分點；總投資收益率2.5%，綜合投資收益率2.7%。此外，公司嚴守信用風險底線，2022年末出現新增違約事件。

### 資產負債管理

公司以負債為驅動，以償付能力為核心指標，致力於創造穿越宏觀經濟周期的穩定的投資收益，以滿足負債需求。公司堅持穩健的風險偏好並持續優化保險資金資產負債匹配，積累優質資產並實施有紀律且靈活穩健的投資操作。公司積極應對低利率、信用風險上行的挑戰，繼續增配國債、地方政府債以及政策性金融債等長久期、低風險債券。同時，公司積極增加優質另類資產投資，尤其是具備穩定現金流的收租性資產。此外，公司維持靈活的資產負債聯動機制，合理制定負債端保證利率，優化資產負債利率匹配。

### 投資風險管理

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



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

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

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

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

# 主要業務經營分析

## 保險資金投資組合

### 投資組合(按投資品種)

(人民幣百萬元)	2022年12月31日		2021年12月31日	
	賬面值	佔總額比例(%)	賬面值	佔總額比例(%)
現金、現金等價物	144,508	3.3	110,762	2.8
定期存款	234,142	5.4	208,417	5.3
債權型金融資產				
債券投資	2,216,095	50.7	1,904,366	48.6
債券型基金	108,960	2.5	90,052	2.3
優先股	116,749	2.7	116,749	3.0
永續債	37,675	0.9	57,345	1.5
保戶質押貸款	188,765	4.3	178,298	4.6
債權計劃投資	181,821	4.1	196,542	5.0
理財產品投資 <sup>(1)</sup>	260,972	6.0	263,605	6.7
股權型金融資產				
股票	228,796	5.2	272,597	7.0
權益型基金	146,988	3.4	91,263	2.3
理財產品投資 <sup>(1)</sup>	50,847	1.2	32,893	0.8
非上市股權	109,797	2.5	108,088	2.8
長期股權投資	205,286	4.7	160,645	4.1
投資性物業	117,985	2.7	100,647	2.6
其他投資 <sup>(2)</sup>	19,014	0.4	24,143	0.6
<b>投資資產合計</b>	<b>4,368,400</b>	<b>100.0</b>	<b>3,916,412</b>	<b>100.0</b>

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

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

(3) 因四捨五入，直接計算未必相等。

### 投資組合(按會計計量)

公司於2018年1月1日起執行新金融工具會計準則，截至2022年12月31日，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当期損益的金融資產在總投資資產中佔比21.6%。

(人民幣百萬元)	2022年12月31日		2021年12月31日	
	賬面值	佔總額比例(%)	賬面值	佔總額比例(%)
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	942,824	21.6	829,375	21.2
固收類	577,407	13.2	513,711	13.1
股票	57,334	1.3	83,395	2.1
權益型基金	146,988	3.4	91,263	2.3
其他股權型金融資產	161,095	3.7	141,006	3.7
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	408,899	9.4	451,686	11.5
以攤餘成本計量的金融資產	2,692,818	61.6	2,373,438	60.6
其他 <sup>(1)</sup>	323,859	7.4	261,913	6.7
<b>投資資產合計</b>	<b>4,368,400</b>	<b>100.0</b>	<b>3,916,412</b>	<b>100.0</b>

註：(1) 其他包括長期股權投資、投資性物業、衍生金融資產等。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

## 投資收益

2022年，本公司保險資金投資受到資本市場的不確定性影響，有所承壓。在市場波動較大且信貸風險增加的背景下，公司並未提高風險偏好，通過多渠道努力，實現淨投資收益率4.7%，同比提升0.1個百分點。

(人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
淨投資收益 <sup>(1)</sup>	<b>188,841</b>	166,851	13.2
淨已實現及未實現的收益 <sup>(2)</sup>	<b>(86,459)</b>	2,123	不適用
投資資產減值損失	<b>(552)</b>	(24,888)	(97.8)
總投資收益	<b>101,830</b>	144,086	(29.3)
其他綜合收益變動	<b>5,594</b>	(6,171)	不適用
綜合投資收益	<b>107,424</b>	137,915	(22.1)
淨投資收益率 <sup>(3)</sup> (%)	<b>4.7</b>	4.6	上升0.1個百分點
總投資收益率 <sup>(3)</sup> (%)	<b>2.5</b>	4.0	下降1.5個百分點
綜合投資收益率 <sup>(3)</sup> (%)	<b>2.7</b>	3.8	下降1.1個百分點

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

(2) 包含證券投資差價收入及公允價值變動損益。

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

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。

2013年 - 2022年

平均淨投資收益率(%)	<b>5.3</b>
平均總投資收益率(%)	<b>5.3</b>
平均綜合投資收益率(%)	<b>5.5</b>

## 公司債券

截至2022年12月31日，本公司保險資金投資組合的公司債券規模為880.88億元，在總投資資產中佔比2.0%，較2022年年初、2021年年初分別下降0.2個百分點、0.9個百分點。本公司保險資金投資組合中其餘的債券投資主要是國債和審慎篩選的優質地方政府債券。從信用水平上看，本公司保險資金投資的公司債券信用水平較好，外部信用評級約99.2%為AA及以上，約72.7%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、准入管理、動態檢視等方面保障公司債券的投資風險得到全流程評估和管控。公司於2003年建立了內部信用評級團隊，嚴格按照內部信用評級對公司債券的投資進行准入管理，並加強評級檢視和調整，確保信用評級合理反映公司債券發行主體的信用水平。同時，本公司通過債券名單制管理對存在潛在風險的公司債券進行事前監測，建立負面輿情快速響應機制，對公司債券開展有效排查與上報管理，提升風險預警與應對效率。

# 主要業務經營分析

## 保險資金投資組合

### 債權計劃及債權型理財產品投資

債權計劃及債權型理財產品包括由保險資產管理公司設立的債權投資計劃、信託公司設立的債權型信託計劃、商業銀行設立的債權型理財產品等。截至2022年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4,427.93億元，在總投資資產中佔比10.1%，較年初下降1.6個百分點。

對於債權計劃及債權型理財產品投資的風險管理，本公司主要從三個層面進行把控。第一層是資產配置，公司已建立了一套科學有效的資產配置模型，在整體風險嚴格控制在公司既定的風險偏好範圍內的基礎上，分賬戶制定戰略資產配置方案，制定資產配置比例的上下限。公司在戰術資產配置時同步考慮各賬戶資金情況、收益及流動性要求、同類資產相對吸引力等因素，對債權計劃及債權型理財產品出具出資意見。第二層是品種選擇，公司主要偏好經濟發達地區的項目和符合國家產業政策導向的行業，優選行業龍頭；所有的債權計劃及債權型理財產品投資都必須經過相關的投資委員會批准。公司內部信用評級團隊對於債權計劃和公司債券採用同等嚴格的評級標準，比外部信用評級標準更加嚴格。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)
<b>基建</b>	<b>48.1</b>	<b>5.03</b>	<b>7.66</b>	<b>4.99</b>
高速公路	11.0	5.16	8.06	3.60
電力	6.4	4.67	8.04	5.81
基礎設施及園區開發	11.5	5.47	7.46	6.28
其他(水務、環保、鐵路投資等)	19.2	4.81	7.42	4.74
<b>非銀金融<sup>(2)</sup></b>	<b>18.9</b>	<b>5.38</b>	<b>6.42</b>	<b>2.95</b>
<b>不動產行業<sup>(3)</sup></b>	<b>13.6</b>	<b>5.03</b>	<b>4.77</b>	<b>2.70</b>
<b>煤炭開採</b>	<b>0.2</b>	<b>5.70</b>	<b>7.86</b>	<b>3.80</b>
<b>其他</b>	<b>19.2</b>	<b>4.77</b>	<b>5.94</b>	<b>3.72</b>
<b>合計</b>	<b>100.0</b>	<b>5.05</b>	<b>6.70</b>	<b>4.05</b>

註：(1) 債權計劃及債權型理財產品行業分類按照中萬行業分類標準劃分。

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

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

(4) 部分行業佔比小，合併歸類至其他項下。

(5) 因四捨五入，直接計算未必相等。

目前，公司高度關注市場信用形勢，確保保險資金組合所持有的債權計劃及債權型理財產品整體風險可控。從信用水平上看，資產信用水平較好，公司所持有的債權計劃和信託計劃外部信用評級96.1%以上為AAA、約1.2%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、高速公路等行業，主要集中於北京、上海、廣東等經濟發達和沿海地區。從投資時間和收益率上看，公司很好地把握優質項目大量供給的黃金時期，有效提升整體組合的投資收益率。

### 股權型理財產品投資

截至2022年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508.47億元，在總投資資產中佔比1.2%。公司持有的股權型理財產品，絕大部分屬於保險資產管理公司產品，底層多為國內外優質公司二級市場流通股票，無顯著流動性風險。另外少部分為非上市股權投資基金，且底層多為國家或地方政府合夥企業的股權，風險可控。

### 不動產投資

截至2022年12月31日，本公司保險資金投資組合中不動產投資餘額為2,045.62億元，在總投資資產中佔比4.7%，其中物權1,179.85億元(採用成本法計量，後續折舊採用年限平均法計提)，股權454.79億元，債權410.98億元。本公司所持有的物權投資主要是有持續穩定回報的商辦收租型物業，符合保險資金長久期的資產配置原則，以匹配負債。本公司所持有的股權投資中，約70%以項目公司股權形式投向收租型物權資產。本公司所持有的債權投資主要包括公司債券、資金直接投向不動產項目的不動產債權計劃等。股權投資和債權投資以獲取分紅收入、利息收入並賺取買賣差價為目的。未來，公司將審慎研判內外部風險形勢，審慎開展不動產投資業務，提高資產質量，嚴控投資風險。

# 主要業務經營分析

## 銀行業務

- 平安銀行經營業績穩健增長，2022年，營業收入同比增長6.2%，淨利潤同比增長25.3%。
- 平安銀行積極應對宏觀經濟環境變化，資產質量保持平穩，截至2022年12月31日，不良貸款率1.05%，較年初微升0.03個百分點；撥備覆蓋率290.28%，較年初上升1.86個百分點，風險抵補能力保持較好水平。
- 平安銀行零售各項業務保持穩健發展，截至2022年12月31日，管理零售客戶資產(AUM) 35,872.74億元，較年初增長12.7%；個人存款餘額突破1萬億元，較年初增長34.3%。

### 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，着力打造「數字銀行、生態銀行、平台銀行」三張名片，2022年持續升級零售、對公、資金同業業務經營策略，深化全面數字化經營，重塑資產負債經營，提升金融服務實體經濟的能力，強化金融風險防控，業務發展保持了穩健增長的態勢。

平安銀行持續實施網點智能化建設，合理配置網點佈局。截至2022年12月31日，平安銀行(不含平安理財)共有109家分行、1,191家營業機構。

### 關鍵指標

2022年，平安銀行實現營業收入1,798.95億元，同比增長6.2%；淨利潤455.16億元，同比增長25.3%。

(人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
<b>經營成果</b>			
營業收入	<b>179,895</b>	169,383	6.2
淨利潤	<b>45,516</b>	36,336	25.3
成本收入比(%)	<b>27.45</b>	28.30	下降0.85個百分點
平均總資產收益率(%)	<b>0.89</b>	0.77	上升0.12個百分點
加權平均淨資產收益率(%)	<b>12.36</b>	10.85	上升1.51個百分點
淨息差(%)	<b>2.75</b>	2.79	下降0.04個百分點

(人民幣百萬元)	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變動
<b>存貸款業務<sup>(1)</sup></b>			
吸收存款	<b>3,312,684</b>	2,961,819	11.8%
其中：個人存款	<b>1,034,970</b>	770,365	34.3%
企業存款	<b>2,277,714</b>	2,191,454	3.9%
發放貸款和墊款總額	<b>3,329,161</b>	3,063,448	8.7%
其中：個人貸款	<b>2,047,390</b>	1,910,321	7.2%
企業貸款	<b>1,281,771</b>	1,153,127	11.2%
<b>資產質量</b>			
不良貸款率(%)	<b>1.05</b>	1.02	上升0.03個百分點
撥備覆蓋率(%)	<b>290.28</b>	288.42	上升1.86個百分點
逾期60天以上貸款偏離度 <sup>(2)</sup>	<b>0.83</b>	0.85	(0.02)
<b>資本充足率</b>			
核心一級資本充足率 <sup>(3)</sup> (%)	<b>8.64</b>	8.60	上升0.04個百分點

註：(1) 吸收存款、發放貸款和墊款總額及其明細項目均為不含息金額。

(2) 逾期60天以上貸款偏離度=逾期60天以上貸款餘額/不良貸款餘額。

(3) 核心一級資本充足率的最低監管要求為7.5%。

**銀行業務利源分析**

(人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
利息淨收入	<b>130,130</b>	120,336	8.1
平均生息資產餘額	<b>4,738,938</b>	4,314,998	9.8
淨息差 <sup>(1)</sup> (%)	<b>2.75</b>	2.79	下降0.04個百分點
非利息淨收入	<b>49,765</b>	49,047	1.5
其中：手續費及佣金淨收入	<b>30,208</b>	33,062	(8.6)
其他非利息淨收入 <sup>(2)</sup>	<b>19,557</b>	15,985	22.3
營業收入	<b>179,895</b>	169,383	6.2
業務及管理費	<b>(49,387)</b>	(47,937)	3.0
成本收入比 <sup>(3)</sup> (%)	<b>27.45</b>	28.30	下降0.85個百分點
稅金及附加	<b>(1,727)</b>	(1,644)	5.0
減值損失前營業利潤	<b>128,781</b>	119,802	7.5
信用及其他資產減值損失	<b>(71,306)</b>	(73,817)	(3.4)
其中：貸款減值損失	<b>(64,168)</b>	(59,407)	8.0
平均發放貸款和墊款餘額(含貼現)	<b>3,190,601</b>	2,853,155	11.8
信貸成本 <sup>(4)</sup> (%)	<b>2.01</b>	2.08	下降0.07個百分點
其他支出	<b>(222)</b>	(106)	109.4
稅前利潤	<b>57,253</b>	45,879	24.8
所得稅	<b>(11,737)</b>	(9,543)	23.0
淨利潤	<b>45,516</b>	36,336	25.3

註：(1) 淨息差=利息淨收入/平均生息資產餘額。

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

(3) 成本收入比=業務及管理費/營業收入。

(4) 信貸成本=貸款減值損失/平均發放貸款和墊款餘額(含貼現)。

2022年，平安銀行淨息差2.75%，同比下降0.04個百分點；負債平均成本率2.16%，同比下降0.05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，壓降負債成本；資產端受市場利率下行、持續讓利實體經濟等因素影響，資產收益率下降，淨息差有所收窄。

2022年，平安銀行實現非利息淨收入497.65億元，同比增長1.5%，其中手續費及佣金淨收入同比下降8.6%，主要受宏觀經濟環境等因素影響，代理基金、信用卡等手續費收入下降；其他非利息淨收入同比增長22.3%，主要是由於票據貼現、外匯等業務帶來的非利息淨收入增加。

**零售業務**

平安銀行積極踐行金融服務實體經濟、服務普惠民生的初心使命，充分發揮綜合金融和科技賦能優勢，持續貫徹以「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零售轉型新模式，打造「智能化銀行3.0」。

(人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
<b>零售業務經營成果</b>			
零售業務營業收入	<b>103,007</b>	98,237	4.9
零售業務營業收入佔比(%)	<b>57.3</b>	58.0	下降0.7個百分點
零售業務淨利潤	<b>19,828</b>	21,498	(7.8)
零售業務淨利潤佔比(%)	<b>43.6</b>	59.2	下降15.6個百分點

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

2022年，平安銀行創新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。

# 主要業務經營分析

## 銀行業務

	2022年	
	綜合金融 貢獻	綜合金融 佔比(%)
<b>綜合金融對零售業務貢獻</b>		
獲客淨增戶數(萬戶)	<b>190.12</b>	<b>39.1</b>
管理零售客戶資產(AUM)淨增額 (人民幣百萬元)	<b>218,251</b>	<b>53.9</b>
信用卡新增發卡量(萬張)	<b>207.01</b>	<b>26.4</b>
「新一貸」發放額(人民幣百萬元)	<b>73,555</b>	<b>57.6</b>
汽車金融貸款發放額(人民幣百萬元)	<b>48,520</b>	<b>20.8</b>

基礎零售業務方面，平安銀行持續強化全渠道獲客及全場景經營，截至2022年12月31日，「平安口袋銀行」APP註冊用戶數15,288.32萬戶，較年初增長13.3%，其中，月活躍用戶數(MAU)5,068.44萬戶，較年初增長5.1%。平安銀行秉持「規模增長、結構優化、基礎夯實、成本管控」經營方針，截至2022年12月31日，個人存款餘額10,349.70億元，較年初增長34.3%。

私行財富業務方面，平安銀行持續升級產品、客群經營、隊伍等能力，全方位推進私行財富業務發展。截至2022年12月31日，平安銀行管理零售客戶資產(AUM)35,872.74億元，較年初增長12.7%，其中私行達標客戶AUM餘額16,207.85億元，較年初增長15.3%。平安銀行持續豐富、優化產品貨架，2022年，家族信託及保險金信託新設立規模546.07億元，同比增長43.6%。在隊伍升級上，平安銀行重點打造一支懂保險的新財富隊伍，為客戶提供更加全面的綜合金融資產配置服務。

	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變動(%)
零售客戶數 <sup>(1)</sup> (萬戶)	<b>12,308.00</b>	11,821.20	4.1
其中：財富客戶數(萬戶)	<b>126.52</b>	109.98	15.0
其中：私行達標客戶數 <sup>(2)</sup> (萬戶)	<b>8.05</b>	6.97	15.5
管理零售客戶資產 (AUM, 人民幣百萬元)	<b>3,587,274</b>	3,182,634	12.7

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，平安銀行強化零售信貸產品的數字化經營和綜合化服務能力，業務及客群結構持續優化。截至2022年12月31日，平安銀行個人貸款餘額20,473.90億元，較年初增長7.2%。



## 對公業務

平安銀行對公業務緊跟國家戰略佈局，持續加大對製造業、專精特新、民營企業、中小微企業、鄉村振興、綠色金融、基礎設施等重點領域的融資支持，培育並做強中堅客群，支持實體經濟發展。平安銀行對公業務發揮科技及平台優勢，聚焦以下兩大賽道，實現業務平穩增長。

一是數字化驅動的新型交易銀行。平安銀行運用「星雲物聯網平台」及海量多維數據，不斷創新迭代產品及模式，通過開放銀行組件化、標準化輸出銀行「金融+科技」能力，生態化服務海量中小微客群。2022年，平安銀行供應鏈金融融資發生額11,684.96億元，同比增長21.7%；截至2022年12月31日，平安銀行數字口袋累計註冊經營用戶數1,329.64萬戶，較年初增長63.4%；對公開放銀行服務企業客戶50,968戶，較年初增長68.2%。

二是行業化驅動的現代產業金融。平安銀行順應現代化產業和資本市場發展大趨勢，重點佈局新能源、新基建、新製造等領域，通過「商行+投行+投資」模式，為實體經濟提供一站式綜合金融服務，助力產業升級。2022年，複雜投融資規模9,876.76億元，其中投行業務規模6,173.78億元。

## 資金同業業務

平安銀行資金同業業務堅持「服務金融市場、同業客戶及實體經濟」的理念，不斷完善「五張金色名片」業務價值循環鏈，以專業的交易和銷售能力構築核心護城河，以價值創造驅動業務增長。

- 金融交易：平安銀行積極防範金融市場波動風險，不斷夯實多產品、跨市場交易能力，並積極佈局境內外機構交易服務領域。2022年，債券交易量的市場份額為3.2%，同比上升0.9個百分點；機構交易活躍客戶達837家，機構銷售的現券交易量2.20萬億元。
- 避險服務：「平安避險」業務運用金融市場專業交易能力，持續提升對中小微企業的服務品質。2022年，「平安避險」外匯避險業務交易量335.66億美元，同比增長54.0%。
- 金融同業：平安銀行通過「行e通+」服務模式，高效連接產品供給側和需求側。2022年，平安銀行同業機構銷售業務量16,598.00億元，同比增長11.9%；截至2022年12月31日，通過「行e通」銷售的第三方基金產品餘額達1,112.70億元，較年初增長262.4%。

# 主要業務經營分析

## 銀行業務

- 資產託管：平安銀行通過打造託管大數據平台，持續推進綜合服務多元化及「投融托」一體化服務建設。截至2022年12月31日，平安銀行託管淨值規模8.22萬億元，較年初增長7.9%。
- 資產管理：平安理財聚焦渠道、投資、產品及科技等能力建設，截至2022年12月31日，符合資管新規要求的淨值型產品規模8,752.38億元，較年初增長4.4%。

### 資產質量

2022年，宏觀經濟復蘇放緩，且復蘇區域、行業不平衡的情況仍較顯著，部分企業和個人還款能力承壓，銀行資產質量管控仍面臨挑戰。平安銀行響應國家戰略，服務實體經濟，大力支持民營和中小微企業發展，並持續加大問題資產處置力度，整體資產質量保持平穩。

(人民幣百萬元)	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變動(%)
<b>貸款質量</b>			
正常	3,233,708	2,988,759	8.2
關注	60,592	43,414	39.6
不良貸款	34,861	31,275	11.5
發放貸款和墊款總額	3,329,161	3,063,448	8.7
			上升0.03個
不良貸款率(%)	1.05	1.02	百分點
			上升0.40個
關注貸款佔比 <sup>(1)</sup> (%)	1.82	1.42	百分點
			上升1.86個
撥備覆蓋率(%)	290.28	288.42	百分點
			上升0.10個
撥貸比(%)	3.04	2.94	百分點
逾期60天以上貸款佔比(%)	0.87	0.87	-

註：(1) 受宏觀經濟環境、個人汽車金融抵押類貸款分類監管規則調整及個別對公大戶債務重組等因素影響，關注貸款佔比較年初上升0.40個百分點。

(%)	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變動
<b>不良貸款率</b>			
			上升0.11個
個人貸款	1.32	1.21	百分點
			下降0.10個
企業貸款	0.61	0.71	百分點

零售資產質量方面，截至2022年12月31日，平安銀行個人貸款不良率1.32%，較年初上升0.11個百分點。2022年，經濟復蘇持續放緩，對零售客戶的就業和收入均帶來一定影響，個人貸款不良率有所上升。平安銀行自2021年下半年已提高對貸前政策的檢視頻率，嚴格把控客戶准入，並積極拓寬催清收渠道，加大對不良貸款的處置力度。2022年，平安銀行逐步提高抵押類貸款佔比，優化個人貸款結構，並運用行業領先的科技實力和風控模型，提升客戶風險識別度，實施差異化的風險管理政策，有效增強了風險抵禦能力。

平安銀行認真落實監管金融紓困政策，對受宏觀經濟環境影響出現臨時性經營困難或收入下降的客戶實施關懷催收、延期還本付息政策，與客戶共渡難關。同時，為減輕延期貸款到期後對未來資產質量的影響，平安銀行已採取前置提醒、專屬催清收資源傾斜、提供綜合紓困工具包等方式積極應對。

### 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			
	2022年	2021年	2020年	2019年
信用卡應收賬款 <sup>(3)</sup>	<b>0.53</b>	0.38	0.19	0.36
「新一貸」貸款	<b>0.15</b>	0.18	0.15	0.15
汽車金融貸款	<b>0.35</b>	0.36	0.35	0.28

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) 2022年賬齡分析的數據僅反映了2022年1-7月發放的貸款質量表現，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。
- (3) 受宏觀經濟環境變化，以及2021年第四季度應監管要求調整信用卡逾期認定標準影響，信用卡新戶逾期率有所上升；平安銀行已主動收緊貸前策略，增加優質額度投放，同時加大貸後催收力度，持續改善新戶品質。

對公資產質量方面，平安銀行聚焦重點行業、重點區域和重點客戶，選擇弱周期、成長性穩定、資產質量好的行業，壓退高風險客戶，企業信貸指標整體保持良好水平。截至2022年12月31日，平安銀行企業貸款不良率為0.61%，較年初下降0.10個百分點。

### 資本充足率

平安銀行持續強化資本內生積累能力，並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，提高資本配置效率。截至2022年12月31日，平安銀行核心一級資本充足率8.64%，較年初上升0.04個百分點。

	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變動
<b>資本充足率</b>			
核心一級資本充足率(%)	<b>8.64</b>	8.60	上升0.04個百分點
一級資本充足率(%)	<b>10.40</b>	10.56	下降0.16個百分點
資本充足率(%)	<b>13.01</b>	13.34	下降0.33個百分點

- 註：(1) 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%。
- (2) 根據《系統重要性銀行附加監管規定(試行)》以及2022年我國系統重要性銀行名單，平安銀行位列名單內第一組，於2023年1月1日起執行附加資本0.25%等要求，當前平安銀行各級資本充足率滿足附加資本要求。

# 主要業務經營分析

## 資產管理業務

- 平安證券持續深化「打造平安綜合金融服務戰略下的智能化證券服務平台」戰略，2022年淨利潤同比增長16.3%。
- 平安信託持續優化業務結構。截至2022年12月31日，平安信託的受託資產管理規模為5,520.06億元，較年初增長19.7%；其中投資類規模達3,885.35億元，較年初增長51.3%。
- 平安融資租賃總體經營情況穩健，資產質量保持優良，積極推進戰略轉型升級。
- 平安資產管理業務規模穩步增長。截至2022年12月31日，平安資產管理的受託資產管理規模達4.37萬億元，較年初增長7.8%；其中第三方資產管理規模達5,149.33億元，較年初增長0.6%。

### 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。2022年，受資本市場波動以及項目估值變化影響，資產管理業務投資收益同比減少，淨利潤同比下降72.7%。

### 證券業務

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

平安證券堅持「打造平安綜合金融服務戰略下的智能化證券服務平台」戰略，持續升級經紀、投行、交易和資管業務經營策略，聚焦客戶需求，聰明經營，深化平台化、一體化的運營模式，經營業績保持穩定增長態勢。2022年，平安證券實現淨利潤44.55億元，同比增長16.3%，核心業務指標保持增長。

- 經紀業務深化戰略轉型。經紀業務圍繞客戶需求及解決方案，聚焦「交易經紀、財富管理和智能平台」三大戰略主線，打造領先的智能化券商服務平台。截至2022年12月31日，平安證券個人客戶數突破2,200萬，位居行業第一；APP用戶活躍度位居券商前三。2022年平安證券經紀股基交易量（不含席位租賃）市場份額<sup>(1)</sup>達3.72%。
- 投行業務打造精品投行。投行業務以「研究、客戶、產品、平台」四輪為驅動，根植基石客群，拓展增量客戶，聚焦區域與行業，提升服務實體經濟能力。2022年，平安證券承銷規模排名保持行業前列，2022年ABS<sup>(2)</sup>與債券<sup>(2)</sup>承銷規模分別位列行業第二位、第七位。

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。

- 交易與資管業務強化專業品質。交易業務以專業驅動、科技助推，繼續鞏固債類交易優勢，2022年擇時與對沖能力表現優秀，投資收益同比上升。資管業務持續強化主動投資能力建設，升級服務品質，管理規模較年初增長。

(人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
營業收入	<b>17,308</b>	20,253	(14.5)
淨利潤	<b>4,455</b>	3,829	16.3

### 信託業務

平安信託按照資管新規等監管文件要求開辦業務，確保資管新規得到有效落實。平安信託直銷業務通過AI面簽、電子簽約、視頻驗證等技術，嚴格落實合格投資者認定、產品雙錄、風險揭示，規避直銷風險；代銷業務僅與持牌金融機構合作，嚴控渠道准入，強化後督檢查，將合作方的誤導銷售風險降到最低。截至2022年12月31日，受託資產管理規模的資金來源中，機構客戶佔比超7成。

平安信託聚焦信託服務、機構資管和私募股權等核心優勢業務。2022年平安信託扎實推進「控風險」、「調結構」兩大重點工作。在控風險方面，深入優化全面風險管理體系，持續完善風險治理架構，嚴控資產質量，強化投後閉環管理，推進風險排查與處置化解，升級風控智能化平台；嚴守風險合規底線，開展盡職履責專項提升活動，健全「募、投、管、退」全流程管控機制，實現產品全生命周期管理，切實履行管理人職責。在調結構方面，積極發展標品投資類和服務類信託，大力壓降融資類信託業務，業務結構顯著優化。

截至2022年12月31日，平安信託淨資本規模204.61億元，淨資本與各項業務風險資本之和的比例為360.3%（監管要求 $\geq 100\%$ ），淨資本與淨資產比例為77.8%（監管要求 $\geq 40\%$ ），均符合監管要求。

2022年，平安信託聚焦信託本源，持續壓降融資類信託規模，手續費及佣金收入同比下降；積極推進降本增效，經營成本大幅度下降；投資收益同比上升；同時，因去年同期淨利潤基數較低，2022年淨利潤同比增長顯著。

(人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
營業收入	<b>2,887</b>	3,412	(15.4)
淨利潤	<b>1,182</b>	229	416.2

# 主要業務經營分析

## 資產管理業務

平安信託積極發展標品投資類和服務類信託業務。截至2022年12月31日，平安信託的受託資產管理規模為5,520.06億元，較年初增長19.7%；其中投資類規模達3,885.35億元，較年初增長51.3%，融資類規模較年初下降37.6%，業務結構持續優化，業務風險持續降低。

(人民幣百萬元)	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變動(%)
投資類	<b>388,535</b>	256,750	51.3
融資類	<b>67,980</b>	108,904	(37.6)
事務管理類 <sup>(1)</sup>	<b>95,491</b>	95,658	(0.2)
合計	<b>552,006</b>	461,312	19.7

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。

### 平安融資租賃

平安融資租賃致力於成為國際領先、專注行業、服務實體經濟的創新性融資租賃專家。平安融資租賃業務涉及多條產業，在汽車租賃、小微金融、商業保理等領域成功探索，積極推進戰略轉型升級。

面對國內宏觀經濟形勢，平安融資租賃持續強化風險管控力度，總體經營情況穩健。截至2022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。

(人民幣百萬元)	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變動(%)
總資產	<b>258,385</b>	273,954	(5.7)
不良資產率(%)	<b>1.17</b>	1.21	下降0.04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，同時提供全面的第三方資產管理服務，為海內外各類客戶提供多元化一站式投資管理解決方案。

平安資產管理始終堅持價值投資、長期投資理念，以客戶為中心，做長期正確的事，獲得市場廣泛認可。作為中國最具規模和影響力的機構投資者之一，平安資產管理具有長期豐富的資產管理經驗。截至2022年12月31日，平安資產管理的受託資產管理規模達4.37萬億元，投資領域涵蓋股票、債券、基金、貨幣市場、債權以及股權等資本市場投資與非資本市場直接投資的各個領域，同時具備跨市場資產配置和全品種投資能力。

(人民幣百萬元)	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變動(%)
受託資產管理規模	<b>4,371,172</b>	4,053,143	7.8
其中：第三方資產 管理規模	<b>514,933</b>	512,072	0.6

# 主要業務經營分析

## 科技業務

- 平安持續聚焦核心技術研究，打造領先的科技能力並助力生態圈的發展。公司在人工智能技術領域、金融科技和數字醫療業務領域的專利申請數排名均為全球第一位。
- 平安通過AI技術賦能人工坐席。2022年AI坐席服務量覆蓋平安82%的客服總量；AI坐席驅動產品銷售規模在整體坐席產品銷售規模中佔比48.5%。

### 科技賦能

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

平安持續聚焦核心技術研究和自主知識產權掌控。截至2022年12月31日，平安擁有近3萬名科技開發人員、近3,900名科學家的一流科技人才隊伍。同時，平安與頂尖高校和研究機構開展深度合作，助力平安實現科技突破。截至2022年12月31日，公司科技專利申請數累計達46,077項，位居國際金融機構前列；其中發明專利申請數佔比近95%，PCT及境外專利申請數累計達9,335項。公司在人工智能技術領域、金融科技和數字醫療業務領域的專利申請數排名<sup>(1)</sup>均為全球第一位。

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《2022年人工智能領域技術創新指數分析報告》，金融科技領域專利申請數排名來自智慧芽創新研究中心發佈的《2022年金融科技領域技術創新指數分析報告》，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《2022年數字醫療領域技術創新指數分析報告》。

### 科技賦能金融

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

在數字化營銷方面，平安壽險推出業內首創的線上拜訪工具「智能拜訪助手」，支持保險代理人遠程拜訪會客和VR沉浸式互動講解等，這些工具與代理人過去使用的平板展業工具完全不同，將進一步推動產能提升。2022年，線上次均拜訪時長超18分鐘，同比增長超50%。同時，平安壽險推出AI短視頻跟拍工具，幫助代理人打造內容IP，吸引公域流量，上線5個月全網累計視頻播放量707萬次。此外，平安壽險借助大數據等技術持續提高服務水平、促進前端客戶運營。截至2022年12月31日，平安壽險「金管家」APP註冊用戶數超2.76億；通過搭建直達客戶的服務體系，精準匹配客戶需求，2022年為客戶提供「省心、省時、又省錢」權益服務累計超5,160萬人次，使用客戶超1,613萬人。

# 主要業務經營分析

## 科技業務

在數字化提效方面，平安運用科技全面優化改造業務流程，提升作業效率、優化客戶體驗。平安通過AI技術賦能人工坐席，提供包括貸款、信用卡和保險在內的一系列服務。2022年AI坐席服務量<sup>(1)</sup>約26.0億次，同比增長26%，覆蓋平安82%的客服總量；AI坐席驅動產品銷售規模約3,444億元，同比增長25%，在整體坐席產品銷售規模中佔比48.5%，同比上升19.2個百分點；AI催收覆蓋率為49%，同比上升20個百分點；AI催收的30日回退率為72%。平安產險重點單證OCR識別廣泛應用在承保出單、理賠收單、理賠定責定損等環節，2022年節約人工作業審核耗時264萬小時，大幅縮短用戶等候時間。

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

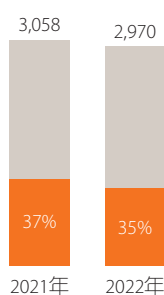
在數字化風控方面，平安壽險智能投保雙錄創新融合智能視覺、語音識別等技術，實現雙錄全流程的智能合規檢測，並在全國機構推廣使用，2022年累計完成超140萬件案件智能質檢；構建理賠智能審核系統，試點機構累計完成超10萬件複雜案件的全自動理賠，理賠效率較傳統模式提升超28%。平安產險依託鷹眼系統DRS2.0、平安企業寶等技術平台為客戶提供線上線下多元化風險管理服務，2022年累計為客戶提供千人千面精準預警超441萬次，為超3.8萬家企業客戶和重點工程項目提供防災防損服務；通過生物識別技術，重塑養殖險風控作業模式，為隊伍及客戶提供自助化風險識別及防範工具，2022年，已累計識別投保牲畜超百萬頭，AI識別準確率達90%以上，有效降低農險欺詐風險。

### 生態賦能金融

平安通過生態圈拓寬場景覆蓋和深入場景挖掘，提供多樣化產品和服務，顯著提升客戶黏性、留存率和價值。截至2022年12月31日，集團互聯網用戶量超6.93億。2022年，近35%的新增個人客戶來自集團生態圈用戶。截至2022年12月31日，使用集團生態圈服務的個人客戶的客均合同數達3.12個、客均AUM約4.45萬元，分別為其他客戶的2.4倍、5.9倍。

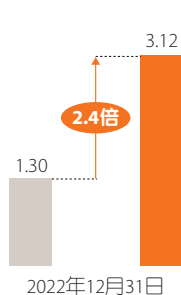
#### 新增個人客戶數

■ 來自生態圈的新增客戶數 (萬人)  
■ 非來自生態圈的新增客戶數



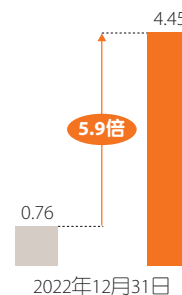
#### 個人客戶客均合同數

■ 使用生態圈服務的客戶 (個)  
■ 不使用生態圈服務的客戶



#### 個人客戶客均AUM

■ 使用生態圈服務的客戶 (人民幣萬元)  
■ 不使用生態圈服務的客戶



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

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。



## 科技促進發展

本公司主要通過汽車之家、陸金所控股、金融壹賬通、平安健康等子公司、聯營及合營公司經營科技業務。

## 陸金所控股

陸金所控股(紐交所股票代碼:LU)是中國領先的小微企業主金融服務賦能機構,致力於為中國小微企業主提供全面便捷的金融產品和服務,同時也賦能金融機構合作夥伴更有效地觸達和服務小微企業主。2022年,陸金所控股積極順應金融監管趨勢和市場環境變化,持續推進戰略轉型,實現營業收入581.16億元,同比下降6.0%;實現淨利潤86.99億元,同比下降48.2%,主要是由於陸金所控股增加風險承擔比例,疊加受宏觀環境影響資產質量惡化,風險成本上升。

作為中國領先的小微企業主金融服務賦能機構,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年累積的專有數據和人工智能驅動的動態風險模型,為1,902萬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81家合作金融機構提升對借款人風險識別的能力。

## 財務數據

(人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
營業收入	58,116	61,835	(6.0)
淨利潤 <sup>(1)</sup>	8,699	16,804	(48.2)

註:(1)淨利潤是指歸屬於陸金所控股母公司股東的淨利潤。

## 經營數據

	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變動(%)
累計借款人數(萬人)	1,902	1,684	12.9
管理貸款餘額(人民幣百萬元)	576,539	661,029	(12.8)

## 金融壹賬通

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

通過「產品聚焦」、「客戶聚焦」,金融壹賬通經營業績持續改善。2022年,金融壹賬通營業收入同比增長8.0%至44.64億元,淨虧損同比減少31.9%至8.72億元。

金融壹賬通不斷深化產品整合升級,聚焦數字化銀行、數字化保險、加馬平台三大板塊。數字化銀行板塊,依託「業務+科技」優勢,增強全面的系統能力,助力金融機構提效率、提服務、降成本、降風險;數字化保險板塊,產、壽雙輪驅動持續提速,助力保險機構實現數字化轉型;加馬平台板塊,智能語音服務增長趨勢強勁,結合AI語音底層引擎和機器人平台技術,已被多家第三方客戶使用。

# 主要業務經營分析

## 科技業務

同時，金融壹賬通積極拓展國內外業務，致力於提升金融科技全球競爭力。在香港，平安壹賬通銀行(香港)有限公司作為香港第一家中小企專屬銀行，為助力香港地區普惠金融發展作出先行探索；平安金融壹賬通征信服務(香港)有限公司獲取個人征信業務營業資格，未來開業後將立足於香港、輻射粵港澳大灣區。在海外，金融壹賬通旗下阿聯酋分公司開業，向中東地區的金融機構提供基於雲計算、人工智能等前沿技術的數字服務。

### 財務數據

(人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
營業收入	4,464	4,132	8.0
毛利 <sup>(1)</sup>	1,791	1,739	3.0
淨虧損 <sup>(2)</sup>	(872)	(1,282)	(31.9)

註：(1) 毛利為非國際財務報告準則下經調整的毛利。

(2) 淨虧損是指歸屬於金融壹賬通母公司股東的淨虧損。

### 經營數據

	2022年	2021年	變動(%)
優質加客戶數 <sup>(1)</sup> (家)	221	212	4.2

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

### 平安健康

平安健康(聯交所股票代碼：01833.HK，股票簡稱「平安好醫生」)以家庭醫生會員制為核心，依託豐富、優質的O2O服務網絡，打造專業、全面、高品質、一站式的「醫療+健康」服務平台，為用戶提供「省心、省時、又省錢」的醫療健康服務。2022年，平安健康實現營業收入61.60億元，淨虧損同比減少60.5%至6.08億元人民幣。截至2022年12月31日止12個月，平安健康累計付費用戶數近4,300萬。

- 在生態構建上，平安健康作為集團「管理式醫療模式」的重要組成部分以及醫療健康生態圈的旗艦，鏈接支付方與供應方，「綜合金融+醫療健康」協同效應日趨凸顯，助力實現「有溫度的金融」。依託日趨完善的O2O服務網絡，平安健康的醫療健康服務已涵蓋健康、亞健康、疾病、慢病及養老管理五大場景，為龐大的個人用戶和企業客戶群提供全場景、高品質服務。同時，多年來，平安健康深耕醫療健康服務能力，為解決行業「供需資源不平衡、高質服務存缺口、資源利用效率低、市場供應呈分散」等痛點提供有效解決方案。在此基礎上，平安健康持續創新產品與服務模式，整合自身業務單元和能力模塊，並協同集團龐大的支付方資源，已初步建立了面向企業及企業員工的「易企健康」健康管理類產品體系，包括2大核心產品(「體檢+」、「健管+»)和4大定制產品。
- 在醫療服務能力上，平安健康將家庭醫生團隊定位為「懂醫療的客戶經理」，在協助平安健康整合醫療健康供給側資源、完善O2O閉環服務的同時，幫助用戶串聯線上線下服務中的斷點，提供專業、高效、有溫度的服務體驗，滿足用戶全生命周期、泛醫療服務的需求。截至2022年12月31日，平安健康自有醫療團隊與外部簽約醫生的人數超4.9萬，簽約了超2,000位名醫。

- 在獲客能力上，平安健康通過與集團金融主業深度結合，並通過「產品融合、權益集採、服務提供」等方式深度協同，針對大中型企業綜合金融渠道拓客，為個人及企業客戶提供全生命周期的醫療健康服務。截至2022年12月31日，平安健康累計服務近1,000家企業。

(人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
營業收入	<b>6,160</b>	7,334	(16.0)
毛利	<b>1,685</b>	1,707	(1.3)
淨虧損 <sup>(1)</sup>	<b>(608)</b>	(1,538)	(60.5)

註：(1) 淨虧損是指歸屬於平安健康母公司股東的淨虧損。

### 汽車之家

汽車之家(紐交所股票代碼：ATHM；聯交所股票代碼：02518.HK)是中國領先的汽車互聯網服務平台，致力於建立以數據和技術為核心的智能汽車生態圈，圍繞整個汽車生命周期，為汽車消費者提供豐富的產品及服務。汽車之家持續推動「生態化」戰略升級，全方位服務消費者、主機廠和汽車生態各類參與者。2022年，汽車之家實現營業收入69.41億元，淨利潤21.68億元。

2022年，市場環境複雜多變，中國乘用車產銷出現波動，但隨着購置稅減徵等促消費政策出台，消費潛力得到釋放，車市逐步回暖。同時，隨着汽車廠商和經銷商營銷方式的轉變，數字化轉型不斷推進，線上營銷服務的需求也有所提升。

汽車之家積極應對市場變化，抓住市場機遇，傳統業務復蘇回升，築牢發展基礎。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。12月當月汽車之家移動端日均用戶量達5,439萬。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，打造完整覆蓋汽車全生命周期的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，汽車之家通過提供多種產品及創新零售模式，滿足新能源車企的全方位營銷需求。在車交易領域，得益於收購天天拍車 - 中國領先的二手車線上拍賣平台並加深雙方的協作，2022年，汽車之家通過信息撮合和拍賣服務促成的二手車交易量佔全國二手乘用車交易量<sup>(1)</sup>約21.5%。

(人民幣百萬元)	2022年	2021年	變動(%)
營業收入	<b>6,941</b>	7,237	(4.1)
毛利	<b>5,706</b>	6,189	(7.8)
淨利潤 <sup>(2)</sup>	<b>2,168</b>	2,582	(16.0)

註：(1) 全國二手乘用車交易量數據來自中國汽車流通協會。

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

# 內含價值分析

- 在充滿挑戰的外部環境中，截至2022年12月31日，壽險及健康險業務內含價值為8,747.86億元；內含價值營運回報率為11.0%。

## 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2022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2022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2022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2022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2022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

2023年3月15日

安永(中國)企業諮詢有限公司

### 關鍵指標

(人民幣百萬元)	2022年/ 2022年12月31日	2021年/ 2021年12月31日	變動(%)
壽險及健康險業務內含價值	<b>874,786</b>	876,490	(0.2) 下降0.1個 百分點
壽險及健康險業務內含價值營運回報率(%)	<b>11.0</b>	11.1	
壽險及健康險業務一年新業務價值	<b>28,820</b>	37,898	(24.0)
長期投資回報假設(%)	<b>5.0</b>	5.0	-
風險貼現率(%)	<b>11.0</b>	11.0	-

註：(1) 壽險及健康險業務內含價值同比下降0.2%，主要受投資波動及並表新方正集團帶來的高譽剔除影響。

(2) 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17.5%。

# 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2022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2022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)

	2022年12月31日	2021年12月31日
壽險及健康險業務調整後資產淨值	374,080	350,621
有效業務價值	568,379	579,695
持有償付能力額度的成本	(67,673)	(53,826)
<b>壽險及健康險業務內含價值</b>	<b>874,786</b>	876,490
其他業務調整後資產淨值	548,977	519,018
<b>集團內含價值</b>	<b>1,423,763</b>	1,395,509

(人民幣百萬元)

	2022年	2021年
一年新業務價值	34,486	45,952
持有償付能力額度的成本	(5,666)	(8,054)
<b>扣除持有償付能力額度的成本後的一年新業務價值</b>	<b>28,820</b>	37,898

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

2022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		
	2022年	2021年	變動(%)	2022年	2021年	變動(%)
<b>個人業務</b>	<b>88,913</b>	97,202	(8.5)	<b>28,439</b>	37,330	(23.8)
<b>代理人渠道</b>	<b>63,100</b>	72,131	(12.5)	<b>22,932</b>	31,076	(26.2)
長期人壽健康保障型	<b>7,212</b>	14,429	(50.0)	<b>6,235</b>	12,512	(50.2)
長交兩全年金保障型	<b>13,483</b>	15,926	(15.3)	<b>6,029</b>	7,560	(20.2)
短交兩全年金保障型	<b>37,733</b>	36,715	2.8	<b>7,079</b>	7,178	(1.4)
短期險	<b>4,672</b>	5,062	(7.7)	<b>3,589</b>	3,827	(6.2)
<b>電銷、互聯網及其他渠道</b>	<b>15,116</b>	15,919	(5.0)	<b>3,457</b>	4,485	(22.9)
<b>銀保渠道</b>	<b>10,696</b>	9,152	16.9	<b>2,050</b>	1,769	15.9
<b>團險業務</b>	<b>30,423</b>	39,088	(22.2)	<b>380</b>	568	(33.0)
<b>合計</b>	<b>119,336</b>	136,290	(12.4)	<b>28,820</b>	37,898	(24.0)

註：(1) 因四捨五入，直接計算未必相等。

(2) 長期人壽健康保障型指終身壽險、定期壽險、疾病險、長期意外險等；長交兩全年金保障型指交費期為10年及以上的全險、年金險等；短交兩全年金保障型指交費期為10年以下的全險、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(%)	
	2022年	2021年	2022年	2021年
<b>個人業務</b>	<b>32.0</b>	38.4	<b>38.5</b>	43.7
<b>代理人渠道</b>	<b>36.3</b>	43.1	<b>45.9</b>	50.6
長期人壽健康保障型	<b>86.4</b>	86.7	<b>87.7</b>	87.3
長交兩全年金保障型	<b>44.7</b>	47.5	<b>44.7</b>	47.4
短交兩全年金保障型	<b>18.8</b>	19.5	<b>28.2</b>	27.1
短期險	<b>76.8</b>	75.6	<b>79.5</b>	79.9
<b>電銷、互聯網及其他渠道</b>	<b>22.9</b>	28.2	<b>23.0</b>	28.3
<b>銀保渠道</b>	<b>19.2</b>	19.3	<b>22.7</b>	21.8
<b>團險業務</b>	<b>1.2</b>	1.5	<b>1.7</b>	2.1
<b>合計</b>	<b>24.1</b>	27.8	<b>30.1</b>	33.8

註：(1) 標準保費為期交年化首年保費100%及趸交保費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2021年12月31日(下表稱為「期初」)的13,955.09億元變化至2022年12月31日(下表稱為「期末」)的14,237.63億元。

(人民幣百萬元)		2022年	說明
<b>壽險及健康險業務期初的內含價值</b>	[1]	<b>876,490</b>	
期初內含價值的預計回報	[2]	71,212	
其中：有效業務價值的預計回報		57,888	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		13,324	
新業務價值創造	[3]	33,454	
其中：一年新業務價值		28,820	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		2,993	新業務內部保單之間存在風險分散效應，降低資本要求和資本成本
新業務與有效業務的風險分散效應		1,641	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]	(6,920)	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]	(1,672)	
<b>壽險及健康險業務內含價值營運利潤</b>	[6]=[2+...+5]	<b>96,074</b>	
經濟假設變動	[7]	-	
市場價值調整影響	[8]	1,014	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]	(40,500)	投資收益低於假設
新方正集團商譽剔除影響	[10]	(20,875)	併表新方正集團帶來的商譽剔除影響
不屬於日常營運收支的一次性項目及其他	[11]	-	
<b>壽險及健康險業務內含價值利潤</b>	[12]=[6+...+11]	<b>35,713</b>	
股東股息		(52,572)	平安壽險向公司分紅
員工持股計劃		(1,916)	壽險及健康險業務長期服務計劃及核心人員持股計劃購股及當期攤銷回沖
股東注資		17,070	公司向平安養老險和平安健康險注資
<b>壽險及健康險業務期末的內含價值</b>		<b>874,786</b>	
<b>其他業務期初的調整淨資產</b>		<b>519,018</b>	
其他業務當年營運利潤		37,130	
其他業務當年非營運利潤		(1,844)	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		6,202	
<b>資本變動前其他業務期末的調整淨資產</b>		<b>560,506</b>	

# 內含價值分析

(人民幣百萬元)	2022年	說明
子公司向公司分紅	52,572	平安壽險向公司分紅
股東分紅	(43,820)	公司支付給股東的股息
員工持股計劃	(2,110)	長期服務計劃及核心人員持股計劃購股及當期攤銷回沖
公司向子公司注資	(17,070)	公司向平安養老險和平安健康險注資
股票回購	(1,101)	回購平安集團A股股票
<b>其他業務期末的調整淨資產</b>	<b>548,977</b>	
<b>期末內含價值</b>	<b>1,423,763</b>	
<b>期末每股內含價值(人民幣元)</b>	<b>77.89</b>	

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

2022年，壽險及健康險業務內含價值營運利潤960.74億元，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)		2022年	2021年
壽險及健康險業務內含價值營運利潤	[6]	<b>96,074</b>	91,518
壽險及健康險業務內含價值營運回報率(%)	[13]=[6]/[1]	<b>11.0</b>	11.1

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：

- 2021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	1,423,763	874,786	28,820
2021年評估所用假設及模型	1,430,844	881,867	31,276
投資收益率和風險貼現率每年增加50個基點	1,488,736	939,759	31,948
投資收益率和風險貼現率每年減少50個基點	1,352,862	803,885	25,389
死亡、疾病和意外等發生率上升10%	1,398,772	849,795	26,007
保單失效率上升10%	1,417,545	868,568	27,927
維持費用上升10%	1,420,270	871,292	28,577
客戶分紅比例增加5%	1,414,461	865,484	28,775
權益資產公允價值下跌10%	1,388,468	845,616	不適用

## 營運利潤分析

本節包含集團營運利潤、壽險及健康險業務利源與剩餘邊際分析兩部分。本公司聘請安永(中國)企業諮詢有限公司對本公司2022年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<sup>(1)</sup>變動影響，即壽險及健康險業務由於折現率變動引起的保險合同負債變動的影響；
- 管理層認為不屬於日常營運收支而剔除的一次性重大項目及其他。2022年及2021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2022年年報財務報表附註的會計政策部分。

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

2022年，集團實現歸屬於母公司股東的營運利潤1,483.65億元，同比增長0.3%；壽險及健康險業務歸屬於母公司股東的營運利潤1,112.35億元，同比增長16.0%。

# 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)

	2022年	2021年	變動(%)
壽險及健康險業務	111,235	95,906	16.0
財產保險業務	8,838	16,117	(45.2)
銀行業務	26,380	21,060	25.3
資產管理業務	2,292	12,221	(81.2)
科技業務	5,458	7,948	(31.3)
其他業務及合併抵銷	(5,838)	(5,291)	10.3
<b>集團合併</b>	<b>148,365</b>	<b>147,961</b>	<b>0.3</b>

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	
		2022年	2021年	2022年	2021年
淨利潤	[1]	107,432	121,802	49,346	60,303
剔除項目：					
壽險及健康險業務短期投資波動 <sup>(1)</sup>	[2]	(46,791)	(23,491)	(46,791)	(23,491)
壽險及健康險業務折現率變動影響 <sup>(1)</sup>	[3]	(16,843)	(13,281)	(16,843)	(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 <sup>(1)</sup>	[4]	(1,844)	(9,905)	-	-
營運利潤	[5]=[1-2-3-4]	172,910	168,479	112,980	97,075
歸屬於母公司股東的營運利潤		148,365	147,961	111,235	95,906
少數股東營運利潤		24,545	20,518	1,745	1,169

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)		2022年	2021年	說明
剩餘邊際攤銷	[1]	80,517	82,488	
淨資產投資收益 <sup>(1)</sup>	[2]	16,366	14,567	
息差收入 <sup>(2)</sup>	[3]	6,252	4,823	主要是規模增長及負債要求收益在年度間變動的綜合影響
營運偏差及其他	[4]	14,582	7,436	主要是實際賠付較低，以及繼續率有所改善，帶來營運偏差增長
稅前營運利潤合計	[5]=[1+2+3+4]	117,718	109,314	
所得稅	[6]	(4,737)	(12,239)	主要受國債、鐵道債、基金分紅等免稅收益同比上升影響
稅後營運利潤合計	[7]=[5]+[6]	112,980	97,075	

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

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

(3) 因四捨五入，直接計算未必相等。

剩餘邊際是公司未來利潤的現值，攤銷模式在保單發單時刻鎖定，攤銷穩定不受資本市場波動影響。截至2022年12月31日，壽險及健康險業務剩餘邊際餘額8,944.13億元。下表列示2022年的壽險及健康險業務剩餘邊際變動分析：

(人民幣百萬元)		2022年	2021年	說明
<b>壽險及健康險業務期初剩餘邊際</b>	[1]	<b>940,733</b>	960,183	
新業務貢獻	[2]	<b>33,606</b>	55,905	
預期利息增長	[3]	<b>35,679</b>	36,505	
剩餘邊際攤銷	[4]	<b>(80,517)</b>	(82,488)	
脫退差異及其他	[5]	<b>(35,088)</b>	(29,373)	主要由於前期末繳費客戶逐步退出影響
<b>壽險及健康險業務期末剩餘邊際</b>	[6]=[1+...+5]	<b>894,413</b>	940,733	

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

## 附錄

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

截至2022年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
<b>個人業務</b>	<b>88,913</b>	<b>119,558</b>	(30,645)	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
<b>團體業務</b>	<b>30,423</b>	<b>19,436</b>	10,987	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
<b>壽險及健康險業務合計</b>	<b>119,336</b>	<b>138,994</b>	(19,658)	

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

基於2022年底模型及假設下，每季度新業務價值數據如下：

(人民幣百萬元)	新業務價值	用於計算新業務 價值的首年保費	新業務價值率(%)
<b>2022年第一季度</b>	11,319	51,203	22.1
<b>2022年第二季度</b>	6,584	24,929	26.4
<b>2022年第三季度</b>	5,920	23,869	24.8
<b>2022年第四季度</b>	4,996	19,335	25.8

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

# 流動性及資本資源

- 截至2022年12月31日，本集團償二代二期規則下的綜合償付能力充足率為217.6%，核心償付能力充足率為166.4%，遠高於監管要求。
- 截至2022年12月31日，集團母公司的可動用資金餘額達429.58億元，繼續保持合理水平。
- 公司持續提升現金分紅水平，擬派發2022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2.42元，同比增長1.7%；基於歸母營運利潤計算的現金分紅比例(不含回購)為29.5%；過去五年的現金分紅總額年複合增長率達9.8%。

## 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對流動性和資本資源進行集中管理。此外，集團資金部作為集團流動性管理的執行部門，承擔本集團的現金結算管理、現金流管理、融資管理和資本管理等資金管理職能。

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

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

(人民幣百萬元)	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變動(%)
總資產	11,137,168	10,142,026	9.8
總負債	9,961,870	9,064,303	9.9
資產負債率(%)	89.4	89.4	-

註：資產負債率=總負債/總資產。

## 資本結構

本集團各項業務產生的持續盈利構成集團資本的長期穩定來源。同時，集團根據資本規劃，綜合運用資本市場工具，通過發行股本證券、資本補充債券、二級資本債券、無固定期限資本債券、永續次級債券、次級公司債券等方式募集資本，確保資本充足，並通過股利分配等方式對資本盈餘進行調整。截至2022年12月31日，本集團歸屬於母公司股東權益為8,586.75億元，較年初增長5.7%。集團母公司的資本構成主要為股東的注資、A股和H股募集的資金。

下表列示本集團及主要子公司截至2022年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	10,000	前5年：4.64% 後5年：5.64%(若未行使贖回權)	2019年	10年
平安銀行	二級資本債券	30,000	固定利率4.55%	2019年	10年
平安銀行	無固定期限資本債券	20,000	前5年：4.10% 每5年調整一次	2019年	無固定期限
平安銀行	無固定期限資本債券	30,000	前5年：3.85% 每5年調整一次	2020年	無固定期限
平安銀行	二級資本債券	30,000	固定利率3.69%	2021年	10年
平安證券	永續次級債券	5,000	前5年：3.86% 每5年調整一次	2021年	無固定期限
平安證券	次級公司債券	1,900	3.10%	2022年	3年
平安證券	次級公司債券	1,100	3.56%	2022年	5年

### 集團母公司可動用資金

集團母公司的可動用資金包括其持有的債券、權益證券、銀行存款及現金等價物等項目。集團母公司的可動用資金主要用於向子公司投資、日常經營及分紅派息。截至2022年12月31日，集團母公司的可動用資金餘額為429.58億元，繼續保持合理水平。

(人民幣百萬元)

	2022年
<b>期初可動用資金餘額</b>	<b>41,581</b>
子公司分紅	56,010
集團對外分紅	(43,820)
股份回購	(1,101)
對子公司的投資 <sup>(1)</sup>	(10,533)
其他影響	821
<b>期末可動用資金餘額</b>	<b>42,958</b>

註：(1) 主要為集團母公司對平安養老險增資。

# 流動性及資本資源

主要流出為向A、H股股東分紅438.20億元，回購本公司A股股份11.01億元，對子公司投資105.33億元。

主要流入為子公司分紅560.10億元，明細列示如下：

(人民幣百萬元)	2022年
平安壽險	44,817
平安資產管理	3,946
平安信託	2,554
平安銀行	2,193
平安產險	2,090
平安證券	410
合計	56,010

## 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2022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0.92元(含稅)，全年股息為每股現金人民幣2.42元(含稅)，同比增長1.7%。

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9.8%。

	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, %)
2022年	2.42	1.7	43,820	29.5	1,101	53.6
2021年	2.38	8.2	43,136	29.2	3,900	46.3
2020年	2.20	7.3	40,063	28.7	994	28.7
2019年	2.05	19.2	37,340	28.1	5,001	28.3
2018年	1.72	14.7	31,442	27.9	-	29.3

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2022年末期股息尚待2022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

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

(人民幣百萬元)	2022年 12月31日(二期)	2021年 12月31日(一期)
核心資本	<b>1,363,413</b>	1,861,487
實際資本	<b>1,783,772</b>	1,899,989
最低資本	<b>819,568</b>	813,781
核心償付能力充足率(%)	<b>166.4</b>	228.7
綜合償付能力充足率(%)	<b>217.6</b>	233.5

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

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

# 流動性及資本資源

本公司已測算利率下行和權益資產下跌對平安集團、平安壽險和平安產險於2022年12月31日償付能力充足率的影響，結果如下：

2022年12月31日	核心償付能力充足率			綜合償付能力充足率		
	平安集團	平安壽險	平安產險	平安集團	平安壽險	平安產險
基準情景	166.4%	124.1%	177.6%	217.6%	219.7%	220.0%
利率下降50個基點	153.7%	98.1%	178.2%	202.4%	187.2%	220.6%
權益資產公允價值下跌10%	161.2%	114.3%	174.8%	213.5%	212.6%	217.3%

## 流動性風險管理

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

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

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

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

## 現金流分析

(人民幣百萬元)

	2022年	2021年	變動(%)
經營活動產生的現金流量淨額	<b>485,905</b>	90,116	439.2
投資活動產生的現金流量淨額	<b>(224,049)</b>	27,933	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>(230,659)</b>	(136,412)	69.1

經營活動產生的現金淨流入額同比增加，主要原因是平安銀行同業存放及吸收存款現金流入增加、發放貸款和墊款現金流出減少。

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

籌資活動產生的現金淨流出額同比增加，主要原因是平安銀行發行同業存單收到的現金流入減少。

## 現金及現金等價物

(人民幣百萬元)

	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變動(%)
現金	<b>353,125</b>	348,088	1.4
原始期限三個月以內到期的債券投資	<b>5,225</b>	365	1,331.5
原始期限三個月以內到期的買入返售金融資產	<b>84,541</b>	54,672	54.6
合計	<b>442,891</b>	403,125	9.9

本公司相信，目前所持流動性儲備資產、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，不斷強化各類風險管理，通過推進風險識別、計量、評估、監測、報告、控制和緩釋等工作，實現風險與收益的平衡，支持集團各類業務持續健康發展。

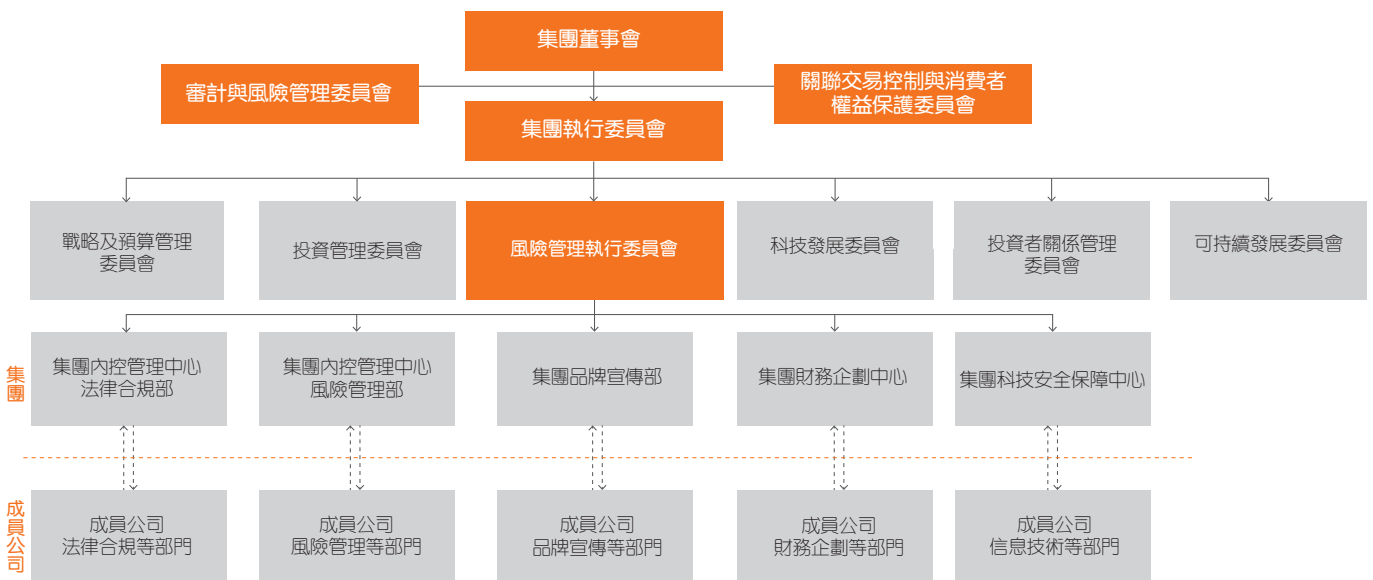
## 風險管理目標

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、計量、評估、監測、報告、控制和緩釋等工作，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」的戰略目標保駕護航。

結合國內外經濟環境的變化、法律法規和監管政策的更新以及集團內各類業務品種豐富等因素，本集團持續健全完善合規內控管理機制，以資本管理為核心，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，支持集團各類業務持續健康發展。

## 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、監管規定和《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，覆蓋各成員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《銀行保險機構關聯交易管理辦法》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、可持續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，向集團執行委員會直接匯報和負責，是集團執行委員會下最高的風險管理機構。集團風險管理執行委員會負責集團風險管理的決策和執行，承擔全面風險管理體系的戰略、政策、制度、執行和獎懲等管理職能，推動集團和成員公司建立一體化風險防控管理架構，實現風險管理的全面覆蓋。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，全面覆蓋集團各類風險管控，風險管理責任落實到人。

2022年，本集團基於最新監管要求和內部管理需要，推動重塑全面風險管理體系，進一步夯實全面風險管理基礎。在風險管理覆蓋上，明確公司全面風險管理體系覆蓋各類一般風險及保險集團特有風險。在風險管理責任上，釐清管控職

# 風險管理

責，實行集團及成員公司「雙重管控」的風險管理架構；在風險底線管理上，通過設定集團風險偏好指標來明確集團層面各類風險底線目標，同時建立全面風險指標體系並持續監控；在風險管理規範上，集團梳理並規範各類風險執行情序和管理要求並固化在制度中，持續推動成員公司落實集團層面的管理要求，從而通過各類風險的有效管理來守住風險底線。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。同時本集團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，建立並不斷強化風險考核評價機制，強化風險約束，使風險管理理念深入人心。

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，集團基於外部市場及集團內業務發展情況，持續搭建和完善早期預警體系、恢復與處置管理機制，建立涵蓋集團及成員公司多層次的危機管控機制，並開展應急演練，助力集團業務穩健發展。

## 風險管理文化

在持續推動風險治理體系升級完善的基礎上，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。根據集團整體戰略佈局，考慮各成員公司的發展訴求，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，促進集團與各成員公司的健康經營與發展。

本集團風險偏好體系包括風險偏好總體陳述、風險容忍度和風險限額三個部分。其中，風險偏好總體陳述描述了集團在實現經營目標過程中願意承擔的風險水平；風險容忍度是風險偏好總體陳述在各風險類型的細化，完整覆蓋本集團全面風險管理的各大類風險；風險限額是對風險容忍度的進一步量化，在風險容忍度基礎上，對於適合使用定量指標監控的風險類型，設定相應的風險限額指標，並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。

2022年宏觀經濟下行，市場環境複雜，本集團整體維持穩健的風險偏好，嚴格依法合規審慎經營，合理適度承擔風險，防範合規操作、信息科技、品牌聲譽等風險事件，有效控制信用、市場等風險水平，強化管理戰略風險，並始終保持償付能力水平滿足監管要求，整體風險狀況平穩。

## 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、計量、評估、監測、報告、控制和緩解，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，規範對各成員公司的風險管理要求；
- 強化集團整體風險並表監測，對各成員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；
- 持續完善信用風險等一般風險以及集中度風險等集團特有風險的管理體系，從制度建設、限額管理、系統建設和風險報告全方位地強化各類風險管理，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；
- 推動成員公司通過智能系統平台等強化風險管控，將信息科技能力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。根據償二代二期規則等監管要求，集團面臨的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

本集團積極落實公司內部管理和外部監管的要求，加強保險風險、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等一般風險在集團層面的管理；並指導和協調成員公司的風險管理相關工作，積極推動集團層面的管理要求在主要成員公司的落實。

### 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

2022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 <sup>(1)</sup>	增加10個基點	(16,643)
折現率／投資收益率 <sup>(1)</sup>	減少10個基點	17,041
死亡、疾病和意外等發生率 <sup>(2)</sup>	+10%	68,109
保單退保率	+10%	12,097
保單維護費用率	+5%	4,352

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%(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

2022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%	5,727
短期人身保險	+5%	534

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、計量、評估、監測、報告、控制和緩釋能力；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、各成員公司、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：

2022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	50個基點	7,912	15,849

### 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。

2022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：

2022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	33,881

### 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：

2022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	4,781
-------------------------------------------------------------------	-------

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。

2022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1,546.90億元。

### 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、債權計劃及債權型金融產品投資、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的信用風險，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。對於與保險資金等投資業務相關的信用風險，本集團根據內部風險政策及流程對潛在投資資產和交易對手進行信用評估，運用風險評級、名單制、准入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。

此外，結合宏觀經濟形勢和行業風險趨勢等，本集團持續強化對房地產等重點行業領域的信用風險管理，在堅持國家宏觀政策導向，滿足符合不同行業企業合理融資需求的同時，強化重點領域的新增業務准入和存量資產管控工作，持續推動集團資產結構優化，降低整體組合風險。

2022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

94.6%

#### 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、計量、評估、監測、報告、控制和緩釋的全面管理體系；
- 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；
- 優化並推動成員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，明確了集團及各成員公司戰略發展重點，確保各成員公司戰略目標與集團整體保持一致，各成員公司之間戰略目標相互協調。同時，集團定期對各成員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。2022年，本集團遵循戰略風險管理各項要求，加強對產品戰略、投資戰略、品牌戰略、海外發展戰略的管理，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成員公司的行為、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，不利於集團和各成員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，在集團層面建立聲譽風險管理體系，識別和防範整個集團範圍內的聲譽風險，應對聲譽事件帶來的負面影響。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；事後覆盤總結，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

本集團在加強對成員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、宣傳、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、財務防火牆、資金防火牆、信息防火牆、人員管理防火牆等，有效防範重大風險傳染與傳遞。

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。

二是財務防火牆。公司建立了完善的財務防火牆，包括人員獨立、制度獨立、賬套獨立、核算獨立、系統權限獨立等。集團和成員公司均建立了獨立的財務部門和財務管理制度及流程，同時設立獨立財務賬套，履行相互獨立的財務核算，並對財務系統的數據實行嚴格的管理隔離。另外，集團和成員公司分別由外部審計師進行審計，出具獨立的財務審計報告，確保財務數據的真實性。

三是資金防火牆。公司建立了完善的資金防火牆，在資金體系建設及管理制度上落實相關防火牆要求。集團和成員公司均建立獨立資金管理單位及資金管理制度及流程，並嚴格遵循賬戶分法人設置要求，建立交易分級授權及審批流程，嚴控法人之間資金隨意調度、嚴控無業務背景資金劃轉，確保資金的安全性，防範資金的隨意借用及劃轉的風險。

四是信息防火牆，集團搭建信息安全三道防線治理架構。各成員公司確立網絡安全、數據安全、個人信息保護責任人和職能部門，嚴格執行集團信息安全管理規範底線，確保信息資產訪問控制、有效隔離。集團嚴格執行《中華人民共和國網

絡安全法》、《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，構建全方位的事前管控、事中監控、事後審計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。

五是人員管理防火牆，公司建立了合理有效的人員管理防火牆機制。集團和成員公司建立相互獨立的組織架構、人員管理制度和流程，並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。

關聯交易管理水平持續提升。集團和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

# 風險管理

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，遵照自身運營管理要求進行外包作業委託，其中保險公司核心業務不得外包，以及不得將信息科技管理責任、網絡安全主體責任外包，涉及信息科技戰略管理、信息科技風險管理、信息科技內部審計及其他有關信息科技核心競爭力的職能不得外包。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及協議簽署，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。

集團持續加強對成員公司的品牌、宣傳、公開信息披露等工作的集中管理或統籌協調，從而有效防範相關風險在集團範圍內擴散和放大。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，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

集團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，本集團定期檢視成員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。

# 風險管理

## 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覆的「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，提升集團整體專業化水平和市場競爭能力，有效促進保險主業發展。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進行統籌管理，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，評估投資方向、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

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。保險業自2022年起

已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。在償二代二期規則下，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。同時，強化了保險集團特有風險管理規範，對集團償付能力風險管理提出了更高要求。

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，2022年監管對平安壽險進行了SARMRA評估，但尚未下發評估結果，因此目前仍沿用2017年度評估結果，該得分使得平安壽險截至2022年12月31日的償付能力最低資本要求減少75.72億元。

平安產險2021年度SARMRA評估得分為85.06分，2022年末收到監管SARMRA評估要求，因此目前仍沿用2021年評估結果，該得分使得平安產險截至2022年12月31日的償付能力最低資本要求減少13.20億元。



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；
- 夯實風險考核評價機制，將償付能力指標納入考核，強化風險約束；
- 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。

本公司已測算利率下行和權益資產下跌對平安集團、平安壽險和平安產險於2022年12月31日償付能力充足率的影響，結果如下：

2022年12月31日	核心償付能力充足率			綜合償付能力充足率		
	平安集團	平安壽險	平安產險	平安集團	平安壽險	平安產險
基準情景	166.4%	124.1%	177.6%	217.6%	219.7%	220.0%
利率下降50個基點	153.7%	98.1%	178.2%	202.4%	187.2%	220.6%
權益資產公允價值下跌10%	161.2%	114.3%	174.8%	213.5%	212.6%	217.3%

平安集團從2022年起執行償二代二期規則，2022年12月31日的償付能力數據已反映了償二代二期規則變化的影響；2021年12月31日的償付能力數據反映的是償二代一期規則。截至2022年12月31日，平安集團的償付能力充足率顯著高於監管要求，具體相關數據如下：

(人民幣百萬元)	2022年 12月31日 (二期)	2021年 12月31日 (一期)
核心資本	<b>1,363,413</b>	1,861,487
實際資本	<b>1,783,772</b>	1,899,989
最低資本	<b>819,568</b>	813,781
核心償付能力充足率(%)	<b>166.4</b>	228.7
綜合償付能力充足率(%)	<b>217.6</b>	233.5

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

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

# 可持續發展

- 平安積極助力國家碳達峰、碳中和目標，持續深化綠色金融行動，依託集團綜合金融優勢，充分發揮綠色金融作用，全力支持國家綠色經濟轉型和產業鏈升級。截至2022年12月末，平安綠色投融資規模2,823.63億元，綠色銀行類業務規模1,820.89億元；2022年綠色保險原保險保費收入251.05億元。
- 截至2022年12月末，平安的負責任投融資規模超1.79萬億元；可持續保險產品達3,821種。
- 平安助力鄉村振興發展，通過「三村工程」開展產業、醫療健康和教育等幫扶工作。2018年以來，平安已累計提供扶貧及產業振興幫扶資金771.53億元，並在2022年啟動包括保險下鄉、金融下鄉、醫療健康下鄉的「三下鄉」項目助力鄉村發展。

## 可持續發展理念與管理

### 可持續發展理念

平安的可持續發展目標為以滿足人們對美好生活的向往為中心，支持經濟和社會向可持續發展轉型，實現公司長期、均衡、高質量的可持續發展。公司通過與利益相關方充分地溝通與合作，實現各方的價值平衡和最大化，具體包括以「服務至上、誠信保障」為客戶創造價值、以「職業規劃、安居樂業」為員工創造價值、以「穩定回報、資產增值」為股東創造價值、以「回饋社會、建設國家」為社會創造價值。

平安積極關注可持續發展現狀及趨勢，通過多渠道保持與利益相關方的溝通和交流；結合平安的目標和業務，動態分析和識別平安的可持續發展核心議題；制定行動計劃並積極推動落實；高效、高質量與利益相關方開展信息披露和溝通工作，最終形成「交流、分析、行動、披露」的工作閉環。

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。平安堅持「專業創造價值」的核心文化理念，攜手各利益相關方，推動企業與社會的可持續發展，追求經濟、社會和環境價值最大化可持續發展理念，助力實現人民對美好生活的向往。

在經營與治理方面，平安以樹立公司治理典範、穩定回報股東為目標，持續踐行全球最佳公司治理實踐，建立了依託本土優勢兼具國際標準的公司治理架構並不斷完善。公司股東大會、董事會、監事會及管理層按照《公司章程》賦予的職責，行使權利、履行義務。

在社會價值方面，平安把服務實體經濟作為發展着力點，不斷增強服務實體經濟質效，全力維護經濟金融安全，持續深化「綜合金融+醫療健康」雙輪並行、科技驅動戰略，踔厲奮進高質量發展之路，通過完善的管理體系落實客戶利益保障、員工發展以及合作夥伴互利共贏。平安多維度升級鄉村振興產業幫扶舉措，助力彌合城鄉發展差距，繼續探索金融普惠創新，為中小微企業發展賦能。平安積極運用數字科技能力，打造可持續發展「壓艙石」，利用在戰略、組織、管理、運營、人才、服務等方面的數字化能力，以全面數字化驅動高質量發展。

在環境價值方面，平安把握低碳發展和轉型機遇，在實現自身綠色發展的同時，推動經濟社會低碳轉型，助力國家碳達峰、碳中和目標的實現。平安發揮綜合金融優勢，大力發展綠色金融，運用領先科技賦能環境保護與治理，關注生物多樣性保護，致力於推動構建環境友好型商業生態。

平安參照國內外標準、宏觀政策、同業實踐，並結合多元業務特色及ESG核心理念，通過調研內外部利益相關方的意見，進行了實質性議題分析，並最終確定了十三大核心議題，分別是可持續保險、負責任銀行、負責任投資、負責任產品、消費者保護與體驗、公司治理、氣候變化與碳中和、鄉村振興與社區影響力、商業守則、員工及代理人發展與保障、信息安全與AI倫理、可持續供應鏈和科技助力可持續發展。

# 可持續發展

## 聯合國可持續發展目標與成果

平安將公司經營發展的關鍵領域與聯合國可持續發展目標(簡稱「SDGs」)進行對標與融合，積極助力全球可持續發展目標的實現。

### SDGs

#### 平安關鍵貢獻



#### 無貧窮

- 積極響應國家鄉村振興號召，鞏固拓展脫貧攻堅成果，以「保險下鄉、金融下鄉、醫療健康下鄉」為抓手，聚焦發展優勢農業產業、建設和諧美麗鄉村
- 面向小微企業、農業工作者及特殊人群開發普惠類保險產品



#### 零飢餓

- 創新農業保險產品與服務，提供農業風險保障與科技支持，助力可持續農業發展



#### 良好健康與福祉

- 開發大型工程險、食品安全險、醫療相關事故險等險種，堅持保障與改善社會民生
- 發展普惠金融，全面支持小微企業紓困恢復與高質量發展
- 針對「新市民」群體不斷創新保險產品，提升金融服務的均等性和便利性



#### 優質教育

- 長期實施教育公益項目，彌合城鄉教育資源差距，打造公平教育環境，持續推進「青少年科技素養提升計劃」，在各地開展多形式支教活動並捐贈教育物資



#### 性別平等

- 充分尊重和保障員工權益
- 杜絕性別歧視，構建多元化、平等、包容的工作環境



#### 清潔飲水和衛生設施

- 集合優勢醫療資源，在鄉村開展移動體檢與義診，並捐贈醫療物資，為鄉村基礎衛生醫療幫扶建設做出貢獻
- 以「數字醫療下鄉、智慧健康上門」賦能基層醫療、補足服務短板，助推鄉村醫療衛生服務數字化轉型



#### 經濟適用的清潔能源

- 積極投資能源基礎設施和清潔能源技術產業，支持清潔能源產業發展
- 為綠色企業或者綠色項目提供優惠的風險保障服務，助力行業穩健經營



#### 體面工作和經濟增長

- 堅持金融服務實體經濟，累計投入逾7.89萬億元支持實體經濟發展
- 多項業務推出助企紓困專項產品，護航中小微企業健康發展
- 不斷創新保險產品、升級服務，開發適合「新市民」職業特點的僱主責任險、意外險等產品，提高「新市民」創業就業保障水平

## SDGs

## 平安關鍵貢獻


**產業、創新和基礎設施**

- 開展數字化自然災害風險管控，結合大數據和人工智能，提前識別風險，切實做好防災減損預警工作，為實體經濟的正常生產運營提供有力保障
- 通過責任投資，支持發展優質、可靠、可持續和有抵禦災害能力的基礎設施
- 在產品開發、設計和評估中不斷加深融合ESG因素，加大產品創新力度，持續完善和豐富可持續保險組合


**減少不平等**

- 積極響應國家鄉村振興號召，鞏固拓展脫貧攻堅成果，助力促進共同富裕
- 保障員工的合法權益，反對歧視，不會因性別、地域、年齡等因素對員工進行區別對待，創建包容平等的職場環境


**可持續城市 and 社區**

- 積極創新發展巨災保險，發揮風險保障和經濟補償作用，為城市減少自然災害帶來的損失
- 研發自然災害科技平台和物聯網技術，提供一站式「科技+服務+保險」解決方案，實現事前提前預警、事中過程減損、事後提升效率，助力提升城市與社區可持續發展能力
- 推動鄉村振興、應急、兒童三大領域的社區志願服務
- 開展「長者安居體驗屋」公益項目，推廣適老化居家環境


**負責任消費 and 生產**

- 制定可持續供應鏈政策聲明，與供應商共同促進低碳環保的商業運營
- 啟動個人破賬戶，提升客戶低碳消費意識，提倡可持續的生活方式


**氣候行動**

- 全方位升級綠色金融行動，通過在綠色保險、綠色投融資、綠色信貸等領域探索創新，全力支持綠色經濟轉型和產業鏈升級
- 深化綠色運營工作，制定職場運營優化、業務過程減排以及碳消除等方向的目標，承諾2030年實現運營碳中和


**水下生物**

- 積極探索海洋碳匯保險，針對海草床、藻類貝類養殖等行業提供海洋碳匯資源風險保障，提高漁業企業及漁民應對自然災害、生態事故的能力
- 計劃支持海上養殖碳匯指標上市交易，增加漁民「藍色收入」，助力漁業可持續發展


**陸地生物**

- 創新開發與野生動物和諧相處以及保護其棲息環境的相關保險產品
- 積極開展瀕危動物保護公益活動，助力維護生物多樣性
- 將生物多樣性保護相關風險納入投融資流程，引導資金流向生態友好型項目


**和平、正義與強大機構**

- 完善政策制度，多措並舉確保企業透明與合規經營
- 通過完善的內控制度和清廉文化建設，從制度和意識層面發力全面減少貪污腐敗事件


**促進目標實現的夥伴關係**

- 積極參與國內外可持續發展、綠色金融以及碳中和相關組織，促進可持續發展全球夥伴關係發展
- 作為亞洲公司治理協會會員、中國金融學會綠色金融專業委員會及中國上市公司協會ESG專業委員會理事單位，助力地區及同業可持續發展

# 可持續發展

## 可持續發展管理

### 可持續發展治理架構

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成員公司更加體系化地加強企業治理和業務可持續發展。集團可持續發展管理架構共分四層，具體包括：

**戰略層：**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，承擔公司可持續發展戰略規劃、風險管理、政策制定、進度檢討等相應職責。

**管理層：**集團執行委員會下設可持續發展委員會，負責指導綠色金融、鄉村振興等ESG核心議題實踐管理、公司可持續發展對外溝通與傳播等。

**執行層：**集團ESG辦公室協同集團各相關職能部門作為執行小組，統籌集團可持續發展的內外部工作。

**實踐層：**以集團各職能部門和成員公司組成的矩陣式主體為落實主力。



可持續發展治理架構

## ESG全面風險管理

平安將ESG的核心理論和標準與集團風險管理體系進行深度融合。2022年，平安回顧風險管理三十多年的發展歷程和經驗，總結監管和行業變化趨勢，從頂層設計推動源頭治理，迭代升級了全面風險管理體系，設立管理目標，識別各類一般風險和保險集團特有風險，將ESG風險管控要求融入全面風險管理體系，並將持續穩步推進風險管理提升工作，保障平安各項業務發展行穩致遠。截至2022年12月末，平安針對風險管理工作人員的培訓覆蓋率達到100%。



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慮，並按照氣候變化相關財務信息披露工作組(TCFD)<sup>(1)</sup>建議，針對氣候變化相關風險，確立了風險識別框架，將風險識別的結果作為保險及投資篩選的基準，以降低平安的氣候變化相關風險。

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

## 可持續發展認可及行業交流

平安的可持續發展實踐和成果已獲國際廣泛認可。在指數方面，截至2022年12月末，平安被富時羅素可持續發展指數 (FTSE4Good)、恒生ESG50指數、恒生國指ESG指數等納入為成分股。在評級方面，2022年，憑藉ESG方面的優異管理表現，平安在MSCI ESG評級中被調升至A級，位列綜合保險及經紀行業亞太地區第一位；在Sustainalytics ESG風險評級中為低風險等級，屬於國內領先水平；在2022年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。2022年2月，憑藉對可持續發展的堅定承諾與優異表現，平安第二次入選標普全球《可持續發展年鑒》，成為唯一入選的中國內地金融企業。

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(聯合國環境規劃署金融倡議)可持續保險原則(PSI)的公司，並加入UNEP FI全球領導委員會和指導委員會，成為中國唯一代表企業；同時，平安也是亞洲公司治理協會會員、中國金融學會綠色金融專業委員會和中國上市公司協會ESG專業委員會理事單位。2022年，中國平安位列Brand Finance全球品牌價值500強榜單第21位、全球金融企業第4位，連續六年蟬聯全球最具價值保險品牌。

## 可持續發展核心議題

### 可持續保險

平安致力於以全面、專業的風險保障助力經濟發展、社會進步和環境改善，持續完善修訂《平安集團可持續保險政策聲明》，將可持續發展理念融入保險業務。

### 可持續保險產品體系

平安在產品開發、設計和評估中融入ESG因素，持續完善和豐富綠色、普惠類和社會類等可持續保險產品體系。

在綠色保險方面，平安進一步推動相關產品和服務的開發，如森林碳匯指數保險、草原保險試點等。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，支持包括可再生能源、節能改造、綠色建築等在內的綠色工程和項目。

在社會類保險方面，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，開發並推廣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。

在普惠類保險方面，平安不斷創新保險產品、升級服務，開發適合小微企業、農業工作者、「新市民」、特殊人群的普惠保險產品，為其創業、生產運營、就業和生活提供風險保障。

截至2022年12月末，平安現有3,821種可持續保險產品；2022年，平安可持續保險原保險保費收入5,455.48億元，保險金額超857.25萬億元。

# 可持續發展

2022年，本集團的可持續保險情況列示如下：

(人民幣百萬元)	綠色 <sup>(1)</sup>	社會 <sup>(2)</sup>	普惠 <sup>(3)</sup>
原保險保費收入	25,105	490,951	29,492
保險金額	176,931,602	535,408,482	144,911,316

註：(1) 綠色保險的定義與中國銀保監會《綠色保險業務統計制度》所規定的統計報送口徑保持一致，即主要包括為環境、社會、治理風險(ESG)提供保險的保險服務、為綠色產業提供保障的保險業務以及為綠色生活提供保障的保險業務(如氣候變化風險類保險、新能源汽車保險等)。  
(2) 社會類保險包括責任險(如食品安全險等)、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。

## 保障環境與社會新興風險

平安建立了一套科學、統一的保險風險管理體系，管理保險產品中的ESG風險。保險子公司按照規定建立保險風險管理制度及工作流程，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，採取特定的ESG風險管理措施。平安持續關注和研究全球氣候變化相關風險(全球氣候變暖、極端天氣災害等)以及社會趨勢相關風險(人口老齡化、新興高發疾病等)，在精算模型和服務模式中充分考慮相關風險因子，確保相關保險產品的合理ESG風險定價，實現對相關風險的有效管控。

以氣候變化相關風險管控為例，平安產險發揮自身技術優勢，依託人工智能、大數據、雲計算等科技應用，搭建了大災應急服務平台及自然災害風險管理平台，開展數字化自然災害風險管控，結合大數據和人工智能，提前識別風險，切實做好防災減損預警工作，為實體經濟的正常生產運營提供有力保障。

## 負責任銀行

平安致力以負責任銀行推動經濟發展、社會進步和環境改善，將可持續發展理念與ESG風險管理理念嵌入到銀行業務發展和經營管理等各環節。

平安深入貫徹落實國家碳中和戰略，大力發展綠色金融，積極響應政策要求，完善綠色金融機制建設，推動綠色信貸、綠色債券、綠色投資等業務發展，全面構建綠色金融和氣候融資產品體系，持續為實現到2025年綠色投資與綠色信貸規模達到4,000億元的目標努力，充分發揮金融在應對氣候變化方面的作用，為實體經濟的綠色轉型發展貢獻力量。

平安銀行不斷優化行業授信政策，基於中國銀保監會《銀行業保險業綠色金融指引》等綠色金融監管要求與自身業務特點，完善、細化內部管理制度，採取嚴格的名單制管理，控制高耗能、高污染和產能過剩行業貸款；設置綠色審批通道，支持綠色產業發展。

平安深入響應國家「十四五」期間金融支持小微企業發展的決策部署，深耕普惠金融，切實落實普惠金融業務各項優惠政策，致力於為小微企業和社會民生提供更為便捷的金融服務。公司持續依託金融與科技優勢，不斷優化普惠金融業務體系，並持續為客戶、老年人和殘障群體提供有溫度的金融產品和服務，不斷推進金融服務的包容性和可及性。

截至2022年12月末，平安負責任銀行規模達10,976.67億元，其中，綠色銀行類業務規模1,820.89億元(綠色信貸餘額1,164.20億元)，普惠貸款餘額6,363.71億元。



## 負責任投資

平安致力以保險資金的長期資本支持經濟發展、社會進步和環境改善。公司建立健全了責任投資組織架構與政策，持續創新責任投資工具與實踐，促進責任投資理念與業務的融合和發展。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，確保將ESG要素納入投資與經營決策中。

平安已制定《責任投資政策聲明》，明確責任投資五大原則，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。平安在ESG投資管理層面深入貫徹積極股東原則，持續強化投後管理能力建設，推行投後主動、盡責管理，通過溝通輔導等方式，引導被投公司良性發展。

平安充分利用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2022年12月31日，平安負責任投融資規模超1.79萬億元，情況列示如下：

(人民幣百萬元)	股權	債券	金融產品
負責任投融資 <sup>(1)</sup>	542,799	788,309	462,140
其中：綠色投融資 <sup>(2)</sup>	101,506	120,228	60,628
普惠投融資 <sup>(3)</sup>	763	29,462	3,220
社會投融資 <sup>(4)</sup>	440,530	638,619	398,292

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。

## 負責任產品

平安以為客戶提供「省心、省時、又省錢」的醫療健康與養老服務為目標，作為支付方攜手醫療、健康管理、養老服務等合作夥伴，開展「管理式醫療」的本土化實踐。更多詳情請見本報告「以醫療健康打造價值增長新引擎」部分。

# 可持續發展

## 消費者保護與體驗

平安堅持「服務至上、誠信保障」的理念，將消費者權益保護融入公司治理，在董事會下設的關聯交易控制與消費者權益保護委員會的領導下，進一步完善消費者權益保護與內部審查機制，積極落實各項消費者權益保護工作要求，全面推進消費者權益保護考核工作。同時，平安統籌督導強化投訴治理，針對重點公司和重點事項，建立了全面完善的工作責任制，推動事前、事中、事後全服務環節落實消費者權益保護。公司建立了常態化、規範化的消費者權益保護內部審計機制，制定消費者權益保護審計方案，將消費者權益保護工作納入年度審計範圍。平安在投訴受理環節拓寬投訴渠道，在官網、銷售系統、微信公眾號等多個渠道設置投訴入口，推出消費者維權專線4001666333，配置全天候服務的專業客服坐席團隊，快速響應、解決消費者諮詢投訴問題，提供專業、合理的解決方案，截至2022年12月末，累計進線2,514萬人次，日均68,896人次，接通率99.3%。

平安針對老年客戶群體，積極探索「適老化」服務模式，通過科技創新與服務關懷保障老年客戶需求。平安上線大字關懷版APP，解決老年人在運用智能技術方面遇到的困難；為老年客戶提供服務熱線，60歲以上的客戶撥打95511服務熱線後，可一鍵接通人工專線客服；保留傳統門店服務與保障渠道的同時，提供保險上門等服務，並在投保、理賠等業務辦理環節增加人性化指引及在線人工輔助，滿足老年客戶的需求。

平安在公司內外強化消費者權益保護文化建設。平安通過建立集團消費者權益保護日報機制、定期召開管理層交流研討會以及開展消費者權益保護培訓等多種方式，在內部深化發展公平誠信的消費者權益保護文化。公司為初級新入職員工提供消費者權益保護培訓，2022年培訓覆蓋率達100%。平安積極配合中國人民銀行、中國銀保監會、中央網信辦、公安部的金融消費者權益保護相關工作，在「3·15」期間開展專題宣傳，普及金融基礎知識，強化消費者的風險防範意識和識別能力。

平安集團重視隱私保護，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，落實各業務環節的個人隱私保護。

## 公司治理

平安致力樹立公司治理典範和穩定回報股東，持續踐行全球最佳公司治理實踐，建立了依託本土優勢兼具國際標準的公司治理架構並不斷完善。更多詳情請見本報告「公司治理報告」部分。

## 氣候變化與碳中和

平安積極應對氣候變化帶來的挑戰和機遇，依託綜合金融優勢，充分發揮綠色金融作用，深入推進綠色運營工作，採取有力措施支持綠色發展，助力國家碳達峰、碳中和目標的實現。

平安高度重視氣候風險治理，在可持續發展治理架構各層面分別建立氣候相關事務的治理機制，明確工作目標與職責劃分；同時將氣候變化相關風險納入集團全面風險管理體系，從物理風險和轉型風險兩個維度出發，識別不同時間尺度下氣候變化可能對各業務板塊產生的影響。

平安積極響應國家碳達峰、碳中和目標，承諾2030年實現運營碳中和。公司亦啟動碳盤查工作，以測量運營及投融资層面的碳排放，探索制定低碳行動路線圖。平安承諾將採取符合國際最佳實踐的碳中和策略，即「先內後外」和「先減後買」，優先做好內部減排工作，通過綠色運營創新大賽、公司業務技術創新、綠色建築等手段，實現業務運營的提效、降耗，再通過購買碳匯等多種方式最終實現碳中和。

## 鄉村振興與社區影響力

### 助力實體經濟發展

平安全方位運用保險資金、銀行信貸及資產管理等金融資源，截至2022年12月31日，累計投入逾7.89萬億元支持實體經濟發展，覆蓋能源、交通、水利等重大基建項目，護航「一帶一路」、粵港澳大灣區建設等國家戰略規劃。在服務國家戰略方面，平安產險首席承保長徵八號遙二運載火箭發射險、第三者責任保險。截至2022年12月31日，平安產險已為全國1,000多個重點工程建設項目提供超過2.5萬億元風險保障，為「一帶一路」沿線105個國家和地區的公共設施建設提供保險保障，釋放承保能力超萬億元。平安資產管理2022年新增交

通基礎設施投資394億元，支持廈門軌交、寧波軌交、四川路橋、鄭濟鐵路等交通基礎設施重點項目建設。

### 「三村工程」及「三下鄉」項目

平安積極響應鄉村振興國家戰略，持續開展「三村工程」，持續推動產業振興、健康振興和教育振興。平安「三村工程」自2018年啟動以來，已累計提供扶貧及產業振興幫扶資金771.53億元。在「村官工程」方面，平安打造「鄉風文明100行動」、助力拓寬當地特色農產品銷售渠道，並升級各地「振興保」項目推動產業發展；在「村醫工程」方面，平安集合優勢醫療資源，在鄉村開展移動體檢與義診，並捐贈醫療物資，為鄉村基礎衛生醫療幫扶建設做出貢獻；在「村教工程」方面，平安持續推進「青少年科技素養提升計劃」，打造系列情景課，在各地開展多形式支教活動並捐贈教育物資。2022年支教課時達3,592小時。

在「三村工程」的基礎上，平安依託自身「綜合金融+醫療健康」雙重優勢，推出包括保險下鄉、金融下鄉、醫療健康下鄉的「三下鄉」重點項目規劃，從保險、金融、醫療健康三個維度助力鄉村建設，並於今年在廣東韶關、廣西百色等地落地。在保險下鄉方面，平安成立特色產業風險研究實驗室，開發特色農業保險產品，並建立特色產業金融補貼資金池，幫助致富帶頭人降低金融成本。在金融下鄉方面，平安持續推動金融產品創新，截至2022年12月末，鄉村振興借記卡的發放數量已突破11萬張。同時，平安開展扶智培訓，舉辦創

# 可持續發展

業致富帶頭人培訓班。在醫療健康下鄉方面，平安健康依託專業的自營醫生以及醫院合作網絡，以「數字醫療下鄉、智慧健康上門」賦能基層醫療、補足服務短板，助推鄉村醫療衛生服務數字化轉型，築牢鄉村振興「健康線」。

## 公益活動

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

平安積極響應國家應對人口老齡化的相關戰略，致力為老年群體提供高品質、安全、有尊嚴的養老生活。為了助力老齡化趨勢下更多長者能夠住的舒心，平安開展「長者安居體驗屋」公益項目，推動有長者的家庭充分關注和積極進行適老化居家的改造。此外，平安倡導並參與「中國紅」健康守護行動，致力為中老年慢病患者困難人群提供免費幫扶。同時，平安信託推出特殊關愛保險金信託，在普通保險金信託基礎上，為患有自閉症、唐氏綜合症等疾病的心智障礙受益人提供信託財產分配的特殊支持。

平安密切關注生物多樣性，開展保護生物多樣性公益行動。平安通過捐贈公益資金等方式，支持對華南虎、大熊貓、龜、中華穿山甲、潮州獐等的生物多樣性保護項目。2022年，平安在大熊貓國家公園雅安片區移植5萬株樹苗，助力當地生態林改造與修復。

## 志願服務

平安充分發揮在金融、科技、醫療方面的優勢，大力弘揚志願精神，推動新時代文明實踐，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20個地區設立志願者協會分會，覆蓋集團27家專業公司。2022年，平安繼續開展「平安守護者」行動，落地13,000餘場公益活動；基於「三村暉」公益平台開展多項亮點公益活動，累計發起3,554個「身邊公益」活動，員工公益參與量達326.13萬人次。截至2022年12月末，「三村暉」公益平台總註冊用戶達346萬人，其中平安員工和代理人志願者達57萬人。

## 商業守則

平安秉持道德價值，堅持「法規+1」，制定並嚴格執行《平安集團公司商業守則》、《平安集團員工商業守則》以及《責任產品管理政策聲明》，從公司商業道德、員工商業行為、產品責任等方面作出承諾，並不斷完善管理實踐。

### 公司商業道德

為防控商業道德風險，平安建立了高度獨立、垂直管理的稽核監察管理體系，並將公司治理、銷售管理、資金運用管理、投資融資管理、反洗錢管理、財務管理、資產管理等業務與事項納入公司內控評價範圍。平安嚴格遵守各行業與地區的法律法規，制定了適用於平安所有專業公司、供應商和合作夥伴的規章制度，並做出以下承諾：

- 稅務政策。平安始終秉持「誠信守法、法規+1」的經營原則與理念，嚴格遵守國家各項法律法規，積極配合稅收政策，依法披露稅務信息，按時申報和繳納稅項，杜絕非法偷稅、漏稅行為。
- 反壟斷與公平交易。平安嚴格遵守反壟斷法律法規，嚴格審查所有併購交易，並按標準進行信息披露。
- 反洗錢、反恐怖融資與制裁合規。平安嚴格遵守反洗錢、反恐怖融資與制裁合規相關的法律法規，秉承「法人負責、風險為本、科技賦能」的管理理念，建立完善的反洗錢管理體系，同時不斷優化內部控制制度和Work機制，持續強化控制程序和控制措施，推進內外部宣導培訓等合規文化建設，打造智能反洗錢平台和工具，全面提升風險防控水平。
- 公平和員工權益保護。平安注重保障員工的合法權益，反對歧視，不會因性別、地域、年齡等因素對員工進行區別對待，禁止使用童工和強制勞工，不干涉員工參與或組建任何合法社團的權利；同時制定《集中採購業務供應商管理辦法》，並在供應商合同中加入相關條款，督促供應商確保其員工的權益得到保障。
- 信訪和舉報管理。平安制定了《信訪工作管理制度》，設立了統一廉政信訪舉報電話(0755-22625145)和郵箱(lzxfjb@pingan.com.cn)並已通過各類公開渠道廣泛宣傳，可接收來自內外部(包括但不限於公司員工、客戶、供應商、政府及監管單位)反映公司或公司員工、代理人的非消費客服類信訪事項投訴件。公司信訪工作部門依法、客觀、公正、及時地受理信訪事項，協調有關工作部門共同調查並處理，促進信訪工作有效合理進行。同時，信訪工作要求對信訪人進行專項保護及保密，保護信訪人的合法利益，防止信訪人遭受打擊報復。
- 知識產權保護。平安高度重視知識產權的保護及管理工作，確保科技創新成果得以有效、高效地轉化為實際應用價值。在保護自身知識產權的同時，平安充分尊重他人知識產權，禁止員工參與違反知識產權的活動，以有效保護公司的無形資產及維護平安業務發展領域的商業秩序。

# 可持續發展

## 員工商業行為

平安長期注重員工商業道德，制定了覆蓋全職和非全職員工的體系化管理制度，包括《員工利益衝突管理辦法》《反舞弊制度》等。同時，平安建立了面向員工的「五項規範」及「禁止性規範」的基本綱領性行為規範，強調「合規底線」、「行為紅線」的要求，防範各類違法、違規、違紀行為風險或案件的發生，主要涵蓋以下方面：

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

平安不斷強化對員工商業行為的管理，自主推進各項違法、違規、違紀行為整治工作，同時每半年開展員工行為準則培訓，持續營造廉潔自律的文化氛圍。2022年，平安清廉文化及反貪腐教育覆蓋率為100%。

## 責任產品

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

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

## 員工與代理人發展與保障

### 員工發展與保障

平安堅持「職業規劃、安居樂業」的管理使命，助力員工實現個人價值最大化。公司制定並嚴格遵守《平安集團員工權益聲明》等制度要求，向全體員工公開安全且多元的投訴及反饋渠道，切實守護每位員工的合法權益，致力營造公正公平、和諧健康的工作氛圍。同時，平安為員工提供薪酬激勵及多樣化培訓，鼓勵員工強化自我學習、提升個人能力，實現員工個人與企業的共同發展。

平安秉持公平、公正、透明的薪酬績效原則，以按勞分配為基礎，持續科學優化薪酬管理體系，提供具有競爭力的薪酬，調動員工積極性。此外，平安建立健全長期激勵和約束機制，實施核心人員持股計劃和長期服務計劃，以保留核心人才，增強內部凝聚力。

平安不斷豐富和完善人才管理標準及體系，每年組織關鍵崗位人才盤點，從績效結果、能力維度、發展潛力等多個方面進行考核，保證人才選拔的公平高效。平安持續完善並深化培訓體系，擴充精品課程和講師資源；以線上線下相結合的教學模式，通過績效推課、智能推課、主管推課等實現「千人千面」，精準推送，用科技手段實現更廣泛的知識傳播，滿足員工發展需求。2022年，集團員工人均培訓時長達40.80小時。

平安為員工提供多種福利，保障員工基本權益。公司提供商業保險、高端醫療健康保險、定期體檢、內購產品等福利；提供健康管理平台，支持員工直接進行在線問診及醫院掛號；設立員工幫助計劃(EAP)，全面守護員工身心健康；研發移動應用HR-X平台，為員工提供移動考勤等一系列人事便利服務；尊重並關愛女性員工，在辦公室提供相應場所及母乳設施，為哺乳期員工提供方便；謹遵國家法規政策和各地政府要求，積極落實育兒假、哺乳假、孕婦工間休息假等制度。平安向全體員工公開安全且多元的投訴及反饋渠道，如

上級溝通、人力資源部門及工會溝通、電子郵件等，並通過宣貫、培訓等方式確保員工知悉相關信息，以保障員工言論自由與表達的權利。

#### 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。更多詳情請見本報告「壽險及健康險業務」部分。

#### 信息安全和AI治理

平安秉持以人為本，維護安全、公正與透明的原則，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AI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。

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信息安全體系認證，確保信息安全體系有效、穩定運作。自2003年起，集團以多數據中心為基礎，建設異地災備+同城雙活的連續性體系，並每年組織集團層面的災難恢復演習，旨在通過演習驗證災難恢復的組織架構與應急預案，確保容災環境穩定可用。

# 可持續發展

平安遵循「以人為本、人類自治、安全可控、公平公正、公開透明」等五大倫理原則，制定了《平安集團AI倫理治理政策》，承諾對人工智能的開發和應用進行科學管控，致力於提供符合倫理道德審查的科技與金融服務。平安從數據使用、算法研發、行業應用三方面制定了清晰的倫理目標，並不斷完善AI治理框架。對內，平安成立AI倫理管理委員會，負責平安AI倫理政策宏觀方向性的把握，在產品研發過程中確保公平與公正，在提供產品及服務過程中保障信息安全和隱私保護的落實，在實際的項目應用中針對AI倫理問題探索優化管理方式。對外，平安積極參與人工智能全球治理，加強行業及學術交流，協助推動行業AI治理標準化發展。

## 科技助力可持續發展

平安以全面數字化驅動高質量發展，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，實現「科技賦能金融、生態賦能金融、科技促進發展」。關於數字化科技引領業務變革的更多詳情，請見本報告「科技業務」部分。

## 科技賦能管理式醫療

平安持續深入醫療科技研發，積極搭建領先的遠程診療平台，借助科技端的提前佈局，有效支撐醫療健康生態圈的可持續發展，更多詳情請見本報告「以醫療健康打造價值增長新引擎」部分。

## 科技賦能低碳轉型

平安銀行攜手中國銀聯、上海環境能源交易所，匯聚三方優勢資源打造「低碳家園」——個人碳賬戶平台，也是國內銀行業首個銀聯信用卡、借記卡全卡碳賬戶平台。「低碳家園」用戶可以通過公交、地鐵、共享單車、信用卡在線消費、還款、借記卡數字賬戶等18種綠色行為積累綠色能量，踐行低碳生活，享低碳綠色權益。

## 可持續供應鏈

平安作為負責任的採購者，致力與供應商夥伴實現合作共贏、價值最大化。平安制定了《平安集團可持續供應鏈政策》，從供應商的尋源引入、註冊認證、入圍選擇、採購過程、履約管理等環節針對性地加入可持續發展的要求，並組織進行定期考察或年度供應商現場考察，重點評估供應商在ESG方面的表現。同時，平安將可持續發展要求加入到現有的供應商合同條款中，對反商業賄賂、信息安全和隱私保護、低碳綠色技術轉型及發展、勞工權益保護及員工發展等方面作出明確規定，要求供應商積極承擔並踐行企業社會責任與義務。

同時，平安注重加強對合作夥伴的相關培訓，提供包括採購系統操作、採購管理制度、合規規範等方面的培訓，以提升供應商的可持續表現。對於違背集團商業準則或未通過內部考核的供應商，平安將協助其制定整改計劃直至通過考核；對於涉及採購違規的供應商，將取消該供應商合作資格並對其進行處罰。



# 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

2022年，面對風高浪急的國際環境和艱巨繁重的國內改革發展穩定任務，在黨中央團結帶領下，我國發展質量穩步提升，改革開放全面深化，保持了經濟社會大局穩定。但國際環境依然複雜嚴峻，國內發展不平衡不充分問題仍然突出。

2023年是全面貫徹落實黨的二十大精神開局之年，是實施「十四五」規劃承上啟下的關鍵一年。在國內外經濟環境深刻變化的背景下，短期內，國內經濟運行及消費增長仍然面臨挑戰；同時，信用風險上揚，資產質量持續承壓。但長期來看，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、以及民眾保險意識持續提升，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，行業經營成本明顯下降、市場業務結構明顯優化、行業經營效益明顯改善。

- 銀行業務方面。服務實體經濟、防控金融風險、助力高質量發展將成為銀行業發展的主旋律。本公司將持續堅持以人民為中心的發展理念，持續保持對宏觀經濟、市場變化與客戶需求的敏銳洞察，全面提升金融服務實體經濟的能力，全面強化金融風險防控，全面深化數字化經營轉型，積極助力構建新發展格局。
- 資產管理業務方面。隨着監管體系不斷完善，業務模式回歸本源，資管行業進入規範發展新階段，迎來新的發展機遇。本公司將嚴格落實國家政策要求，夯實風險管理能力、追求高質量發展，積極助力實體經濟提質增效，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。國家加快實施創新驅動發展戰略，新時代下強調科技自主可控、研發投入。科技在未來也將繼續發揮引領效應，持續支撐公司綜合金融、醫療健康戰略。未來，本公司將全面推行數字化戰略，聚焦關鍵領域和核心技術的研發創新，推動新技術賦能核心業務，不斷提升公司運營效率、管理水平和客戶服務水平。

中國平安將繼續響應黨和國家的號召，做好金融服務實體和金融風險管控工作，為社會經濟實現質的有效提升和量的合理增長貢獻力量。

# 未來發展展望

## 本公司發展戰略及經營計劃

2022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，始終追求「專業創造價值」；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，持續兌現「專業，讓生活更簡單」的品牌承諾；同時公司通過強化風險管理、深化改革、再版平安新價值管理文化、全面推動數字化轉型等舉措，實現了本年度主要經營計劃。公司聚焦金融主業發展，推動金融與醫療科技創新，深化「綜合金融+醫療健康」服務體系，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。

2023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「一個客戶、多種產品、一站式服務」綜合金融經營模式，提升客戶體驗，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」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，積極貫徹落實黨中央、國務院重大決策部署，堅持以人民為中心的發展理念，持續深化戰略轉型，零售業務持續深化零售轉型新模式，對公業務進一步聚焦兩大賽道，資金同業業務不斷完善「五張金色名片」，持續提升金融服務實體經濟的能力，持續強化金融風險防控，持續深化數字化經營，全力助推高質量發展。
- 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，持續提升大類資產配置能力、長期穩定收益獲取能力及多資產組合管理能力，為行業高質量發展、為服務資本市場與實體經濟持續貢獻力量。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兩大主業，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「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，認真學習貫徹黨的二十大精神，堅持守法經營底線，不斷加強風險管理，提升經營水平。公司堅持以人民為中心、以客戶需求為導向，深化「綜合金融+醫療健康」雙輪並行、科技驅動戰略，堅定不移走中國特色的高質量發展道路，為廣大客戶、員工、股東和社會實現長期、穩健、可持續的價值最大化而不懈奮鬥。

# 執行新保險合同準則

2020年12月，財政部修訂發佈了《企業會計準則第25號—保險合同》(以下簡稱「新保險合同準則」或「新準則」)，要求在境內外同時上市的企業自2023年1月1日起執行。新保險合同準則與《國際財務報告準則第17號—保險合同》趨同。新保險合同準則在保險服務收入確認、保險合同負債計量等方面作了較大修改。本集團將從2023年1月1日開始的會計年度起採用新保險合同準則。相對於現行準則，新保險合同準則在以下幾方面產生重要變化：

**調整保險服務收入與保險服務費用的確認原則。**根據新保險合同準則，保險服務收入將基於提供服務的保險期間內確認。同時，保險合同中的投資成分將不計入損益。受此影響，長期人身保險合同收入將大幅減少。

投資成分指按照保險合同约定公司無論保險事項是否發生均須償還給保單持有人的金額。

**保險合同負債計量方法的多項修訂。**有關變化主要來自於：

**修訂保險合同計量模型。**根據保險合同實質區分為一般模型、浮動收費法、保費分配法等計量方法。具有直接參與分紅特徵的長期保險合同適用於浮動收費法，其他長期保險合同適用於一般模型；短期保險合同適用於保費分配法。

**修訂合同服務邊際計量方式。**與現行準則下的剩餘邊際攤銷模式在保單發單時刻鎖定不同，新準則下合同服務邊際需在每個資產負債表日根據未來提供服務的變化進行調整，在當期以及後續提供服務的期間內攤銷。對於適用浮動收費法的保險合同，基礎項目中歸屬於公司權益部分的變化和其他金融風險變動也屬於未來提供服務的變化，調整合同服務邊際。新保險合同準則下，合同服務邊際波動性加大。

**修訂保險合同負債折現率制定方法。**根據新保險合同準則，折現率假設將基於反映保險合同特徵的可觀察當前市場利率確定，可以選擇「自上而下」或「自下而上」方法。本集團選擇「自下而上」方法，折現率假設基於無風險利率並考慮稅收及流動性溢價確定。現行準則下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和長期健康險保險合同，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；對於未來保險利益隨對應資產組合投資收益變化的保險合同，用於計算未到期責任準備金的折現率，根據對應資產組合預期產生的未來投資收益率確定。在一般模型法下，本集團選擇將折現率等金融變量的變動導致的保險合同負債賬面價值變動額計入其他綜合收益；在浮動收費法下，本集團選擇將保險合同金融變動額分解計入當期保險財務損益和其他綜合收益，以使得計入當期保險財務損益的金額等於其持有的基礎項目計入當期損益的金額。

**過渡日期的合同服務邊際的計量方法。**根據新保險合同準則要求，過渡日若對一組保險合同無法採取追溯調整法，可以採用修正追溯法或公允價值法來估計合同服務邊際。本集團大部分的合同服務邊際是基於修正追溯法計量，其餘合同的合同服務邊際是基於公允價值法計量。

**重新確定金融資產的分類，優化資產負債會計匹配。**根據新保險合同準則規定，首次執行日，公司可以對管理金融資產的業務模式進行重新評估並確定保險合同相關活動而持有的金融資產分類。基於部分以攤餘成本計量的債權投資所對應的保險合同負債履約現金流量的計量方式，本集團重新評估首次執行日的業務模式，重新確定部分以攤餘成本計量的債權投資的分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資，以優化保險合同負債與相關金融資產之間的會計計量匹配。

**優化財務報表列報。**新保險合同準則要求保險公司按照保險合同組合的餘額分別列示保險合同負債和保險合同資產、分出再保險合同資產和分出再保險合同負債，保戶質押貸款、應收保費等科目不再單獨列示。同時，新保險合同準則要求根據利潤驅動因素區分保險服務業績和投資服務業績，並在利潤中予以反映，使得保險公司的利潤來源更加清晰透明。

新準則規範了保險合同的確認、計量、列報以及披露的原則，以充分反映保險公司的經營業績或財務狀況。新準則不改變公司的業務實質和經營策略，公司的產品策略、償付能力、資產負債管理等方面均不會受到影響。公司將持續披露營運利潤、內含價值和新業務價值等指標，以幫助投資者更好地理解 and 比較公司的經營業績表現及趨勢。

**產品策略不受影響。**平安壽險始終從滿足客戶多層次保險保障、養老和長期穩定增值需求出發，升級保險產品體系、深化健康管理、居家養老、高端養老三大核心服務改革，依託集團醫療健康生態圈，構建「保險+服務」差異化競爭優勢。公司持續披露壽險及健康險業務與產險業務的原保險保費收入，以供投資者了解公司保險業務的規模以及趨勢。

**償付能力狀況不受影響。**本公司償付能力按照中國銀保監會發佈的《保險公司償付能力監管規則(II)》(「償二代二期規則」)測算。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。新保險合同準則的實施預計不會對公司的償付能力狀況產生影響。

**資產負債匹配管理實質不變。**新準則執行時公司重新評估確定金融資產的分類，以優化資產負債的會計計量匹配，資產重分類不影響資產負債管理的實質，公司將堅持穩健的風險偏好並持續優化保險資金資產負債匹配。

**持續披露營運利潤及營運ROE。**公司壽險及健康險業務的大部分業務為長期業務，公司將持續披露營運利潤及營運ROE，以幫助投資者更好地理解 and 比較公司的經營業績表現及趨勢。

**內含價值和新業務價值。**本公司內含價值和新業務價值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》所規定的內含價值標準為基礎進行計算。新保險合同準則的實施預計不會對公司的內含價值和新業務價值度量產生影響。內含價值和新業務價值仍然作為本公司的關鍵業績指標，以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。

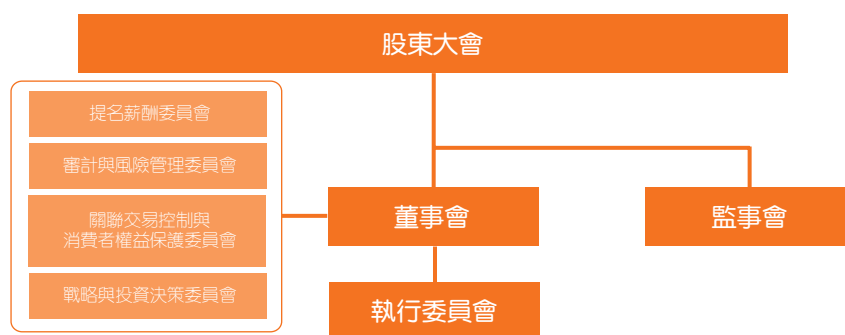
# 公司治理報告

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2022年12月31日止年度（「報告期」）的公司治理情況向股東匯報。

## 公司治理情況的整體評價

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，高效協作，有效制衡。

## 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2022年4月29日在深圳市召開2021年年度股東大會，公司時任董事14人全部出席會議。本次會議審議通過了《公司2021年度董事會報告》、《公司2021年度監事會報告》、公司2021年年度報告及摘要、《公司2021年度財務決算報告》、《公司2021年度利潤分配方案》、《關於聘用公司2022年度審計機構的議案》等共12項議案。本次股東大會會議決議刊登於上交所網站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）及香港交易所網站（[www.hkexnews.hk](http://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、香港交易所網站及本公司網站公佈。

單獨或合併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。

公司通過公開說明會、路演、視頻及電話會議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。

董事會定期檢討股東通訊政策，確保其行之有效，並認為股東通訊政策屬有效及充分。

# 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。

## 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：

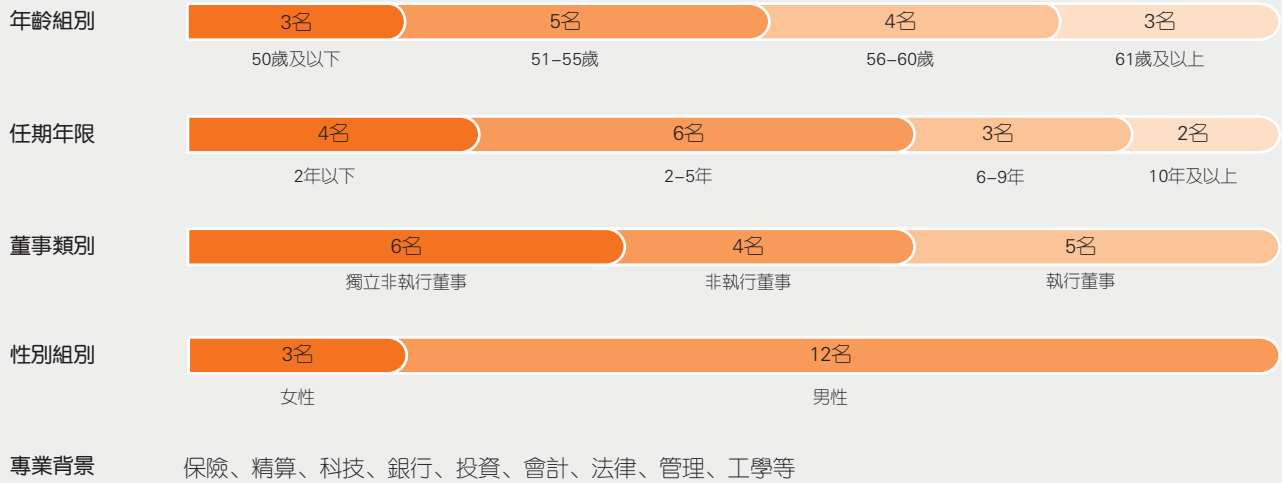
- 實施董事會不時釐定的本公司的整體方向、目標及策略、業務計劃及投資方案；及
- 對本公司業務進行日常管理。

### 董事會成員多元化

截至2022年12月31日，本公司董事會現有15名成員，其中執行董事5名、非執行董事4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2022年12月31日。

報告期內董事會召開情況

會議屆次	召開日期	會議決議
第十二屆董事會第七次會議	2022年1月20日	會議審議通過了《關於中國平安外包服務事項的議案》及《關於聘任公司首席投資官的議案》。
第十二屆董事會第八次會議	2022年3月17日	會議審議通過了《關於審議公司2021年年度報告及摘要的議案》、《公司2021年度財務決算報告》、《公司2021年度利潤分配方案》及《公司2021年度董事會報告》等議案。
第十二屆董事會第九次會議	2022年3月28日	會議審議通過了《關於聘任鄧斌出任公司總經理助理的議案》。
第十二屆董事會第十次會議	2022年4月29日	會議審議通過了《公司2022年第一季度報告》及《截至2022年3月31日止3個月的未經審核業績公佈》、《關於審議高級管理人員離任審計報告的議案》等議案。
第十二屆董事會第十一次會議	2022年8月23日	會議審議通過了《關於審議公司2022年中期報告及摘要的議案》、《關於派發2022年中期股息的議案》及《關於審議〈平安集團2022年上半年消費者權益保護工作報告〉的議案》等議案。
第十二屆董事會第十二次會議	2022年10月26日	會議審議通過了《公司2022年第三季度報告》及《截至2022年9月30日止九個月的未經審核業績公佈》、《關於聘任公司高級管理人員的議案》等議案。

# 公司治理報告

## 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 <sup>(2)</sup> / 應出席會議次數					
		股東大會	董事會	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	戰略與投資決策委員會
<b>執行董事</b>							
馬明哲(董事長)	1988年3月21日	1/1	6/6	-	-	-	1/1
謝永林	2020年4月3日	1/1	6/6	-	-	-	-
陳心穎	2020年4月3日	1/1	6/6	-	-	4/4	-
姚波	2009年6月9日	1/1	6/6	-	-	4/4	-
蔡方方	2014年7月2日	1/1	6/6	-	-	-	-
<b>非執行董事</b>							
謝吉人	2013年6月17日	1/1	5/6	-	-	-	-
楊小平	2013年6月17日	1/1	6/6	-	4/4	-	1/1
何建鋒 <sup>(1)</sup>	2022年7月1日	-	2/2	-	-	-	-
蔡濤 <sup>(1)</sup>	2022年7月1日	-	2/2	-	-	-	-
黃偉(已辭任) <sup>(1)</sup>	2021年8月20日	1/1	4/4	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>							
歐陽輝	2017年8月6日	1/1	6/6	5/5	4/4	-	1/1
伍成業	2019年7月17日	1/1	6/6	5/5	4/4	4/4	-
儲一昀	2019年7月17日	1/1	6/6	5/5	4/4	-	-
劉宏	2019年7月17日	1/1	6/6	5/5	-	-	1/1
吳港平	2021年8月20日	1/1	6/6	-	4/4	4/4	-
金李	2021年8月20日	1/1	6/6	5/5	-	4/4	-

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) 本公司部分董事因公務安排原因未能親身出席部分會議。

### 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2022年，本公司的所有董事參與了與企業管治、監管規則、履職注意事項、償二代新規及影響、保險準備金知識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合規建設、保險科技創新實踐案例等相關主題培訓。公司執行董事馬明哲先生和謝永林先生參加了中國上市公司協會組織的上市公司董事長、總經理專題課程培訓。公司非執行董事何建鋒先生和蔡澍女士參加了上交所2022年第五期上市公司董事、監事、高管初任培訓。

### 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，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，確保董事會可獲得獨立的觀點和意見，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、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。

# 公司治理報告

## 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；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；就高級管理人員的履職評價向董事會提出建議；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等。

## 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

提名薪酬委員會根據公司業務活動、資產及管理組合，從業務洞察力及責任心、學術及專業成就及資格、經驗及獨立性等多方面審核，遴選合格的董事及高級管理人員人選，向董事會提出推薦建議，並落實董事會就委任所作出的相關決定。

提名薪酬委員會制定並一直遵從《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，從而促進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在甄選董事會成員時，充分考慮董事會成員組建多元化的需要，從多個方面評估及甄選人選，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。同時，為不斷提高公司治理水平，借鑒全球公司治理最佳實踐，及進一步提升董事會決策的科學性、有效性，提名薪酬委員會建議公司董事會成員中應始終包含女性成員，以維持性別多元化。目前，公司董事會性別多元化水平符合該目標。

於2022年，提名薪酬委員會共舉行5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。報告期內，提名薪酬委員會嚴格執行董事薪酬政策。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
2022年1月20日	會議審議通過了《關於推薦公司首席投資官的議案》。
2022年3月17日	會議審議通過了《關於審議公司高級管理人員2021年度履職評價結果的議案》、《關於審議2022年度核心人員持股計劃參與情況的議案》等議案。
2022年3月28日	會議審議通過了《關於推薦鄧斌出任公司總經理助理的議案》。
2022年4月29日	會議審議通過了《關於審議冀光恒先生薪酬的議案》。
2022年10月26日	會議審議通過了《關於推薦公司高級管理人員的議案》。

### 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2022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2022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2023年第一次會議上審閱了截至2022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。

# 公司治理報告

召開日期	會議內容
2022年3月16日	會議審議通過了《關於審議公司2021年年度報告及摘要的議案》、《安永關於公司2021年年度財務報表審計的報告》、《公司2021年度財務決算報告》、《關於審議〈公司2021年度合規工作報告〉的議案》、《關於審議〈公司2021年度內部控制評估及評價報告〉的議案》等議案。
2022年4月29日	會議審議通過了《公司2022年第一季度報告》及《截至2022年3月31日止3個月的未經審核業績公佈》、《關於審議〈公司2022年第一季度內部審計工作報告〉的議案》等議案。
2022年8月22日	會議審議通過了《關於審議公司2022年中期報告及摘要的議案》、《關於公司遵循治理準則情況的簡要報告》、《關於審議〈平安集團2021年洗錢風險自評估報告(試點)〉的議案》等議案。
2022年10月26日	會議審議通過了《公司2022年第三季度報告》及《截至2022年9月30日止九個月的未經審核業績公佈》、《關於審議〈公司2022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。

根據公司2021年年度股東大會決議，公司於2022年續聘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。審計師安永第二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	86
內部控制審計服務	7
其他鑒證服務	13
非鑒證服務	42
合計	148

### 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2022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
2022年3月17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。
2022年4月29日	會議審議通過了《關於審議公司2022年上半年銀保監會口徑關聯方清單的議案》等議案。
2022年8月22日	會議審議通過了《關於審議〈平安集團2022年上半年消費者權益保護工作報告〉的議案》。
2022年10月24日 – 25日	會議審議通過了《關於審議〈2021年度平安成員公司消費者權益保護監管評價總結報告〉的議案》。

# 公司治理報告

## 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整體戰略規劃和發展方向、公司管理層提出的年度戰略發展計劃和經營計劃、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、公司ESG事務及風險情況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2022年，戰略與投資決策委員會共召開1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。

## 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、何建鋒

## 召開日期

## 會議內容

2022年3月17日

會議審議通過了《關於審議公司2022年工作計劃的議案》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，包括可持續發展委員會、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。

## 報告期內其他公司治理事宜

### 《公司章程》修訂

本公司已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、法規及規範性文件的規定，進一步完善《公司章程》。本公司召開的2021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2022年8月11日刊登於香港交易所網站及於2022年8月12日刊登於上交所網站。



### 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A.2.1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2022年1月1日至2022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D.3.2條規定，現時負責審計公司賬目的審計機構的前任合夥人在該名人士終止成為該審計機構合夥人的日期起計兩年內，不得擔任公司審核委員會的成員。

本公司2022年審計機構為安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所。吳港平先生於2021年8月20日獲委任為公司獨立非執行董事，並擔任公司審計與風險管理委員會的主任委員。吳先生於2020年6月30日從安永會計師事務所退休並辭去安永會計師事務所中國主席等所有職務。因此，吳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D.3.2條的相關原則及審閱本公司管理架構後，以及下述原因，公司認為吳港平先生先前於安永會計師事務所的職位對其獨立性並無影響，並認為吳先生具備擔任審計與風險管理委員會主任所需的資格、專業知識及經驗，同時且能夠公正及獨立地行使其專業判斷，運用其廣博的知識為本公司及股東(尤其是獨立股東)整體帶來利益：

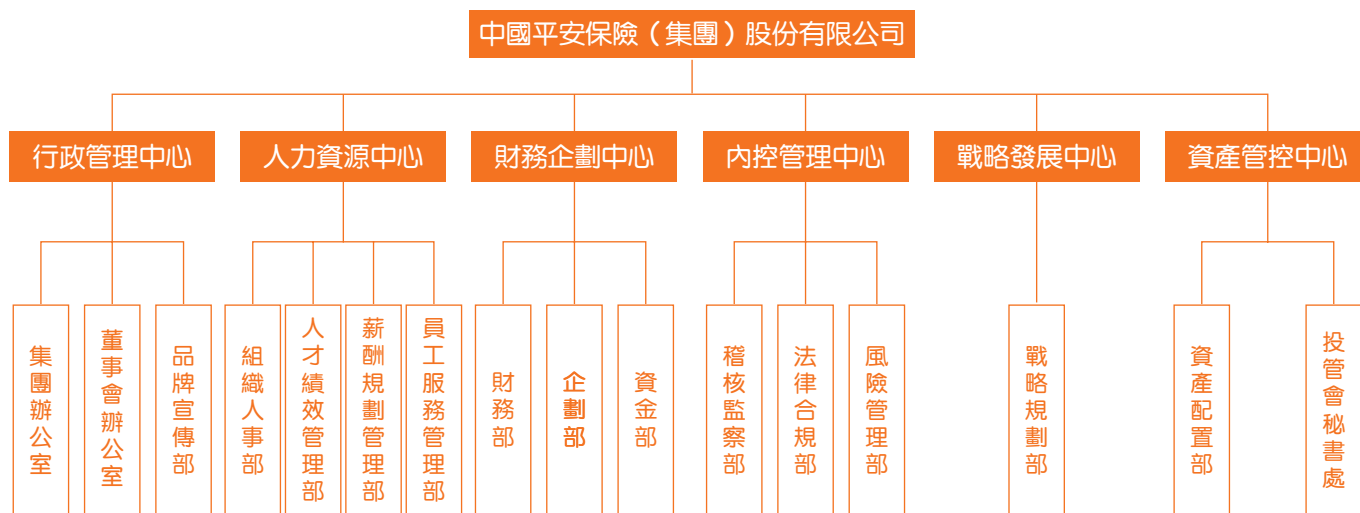
- (i) 吳先生於獲委任時已向本公司提供相關確認，確認於其委任前的兩年內並無參與公司的業務及運營，亦未曾參與本公司與安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所出任公司2022年審計師的任何商談或互動，並無亦不會獲取任何與委任安永有關的利益(不論屬金錢或非金錢性質)；
- (ii) 吳先生於香港及中國內地擁有超過30年會計行業專業經驗，並為香港會計師公會、澳大利亞和新西蘭特許會計師公會、澳洲會計師公會及英國公認會計師公會之成員。

### 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2022年8月進行了相應修訂，其條款的嚴謹程度不遜於《標準守則》所規定的標準。經專門查詢，本公司所有董事及監事均確認自2022年1月1日至2022年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。

# 公司治理報告

## 公司部門設置及分支機構設置情況



## 內部控制體系的建立和健全情況

公司深入學習貫徹黨的二十大精神，以黨的二十大精神為遵循，自覺踐行以人民為中心的發展思想，全力推動高質量發展，切實做好公司改革發展穩定各項工作，將學習貫徹黨的二十大精神與公司新價值文化推廣工作有機結合，堅定支持實體經濟，依託本土化優勢，踐行國際化標準的公司治理，全面加强制度建設，健全完善內控體系，秉承「法規+1」的合規理念，持續提高抵禦風險的能力，確保集團及下屬成員公司經營管理合法合規、符合監管要求；確保單一／累積剩餘風險低於公司可接受水平，促進整個集團持續健康發展。

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

在內部控制制度建設與實施方面，2022年，公司全面啟動制度「標準化、流程化、系統化」建設。一是以「強內控、防風險、促合規」為目標，不斷修訂完善內控基本法，建立以內控基本法為統領，各項管理制度為支撐的「1+N」內控制度體系。二是實施制度全生命周期管理，將制度建在流程上，流程建在系統上，制度不以人的意志為轉移，不斷增強內控制度體系的科學性、系統性和有效性。三是規範制度審核，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，加大制度執行監督檢查力度。四是規範制度系統，通過科技平台賦能業務管理，推動制度全面嵌入到經營管理全流程，築牢公司高質量發展基石。

在內部控制運行與內控評價方面，公司嚴格執行法律法規及各項監管要求，認真貫徹落實中國銀保監會關於加強合規管理、防範合規風險的要求，持續優化治理結構、強化內控管理。一是強化內控剛性約束，公司認真梳理分析業務流程，根據監管法規及公司制度規定，明確重要業務領域和關鍵環節的內控要求，強化業務流程關鍵控制，切實將內控評價作為提升風險管理和內控有效性的重要抓手，做到防患於未然。二是堅決防控重大風險，公司結合業務特點、風險狀況和案防情況等，開展常態化的內控評價和風險隱患排查，着力破解重點領域屢查屢犯頑瘡痼疾，深入挖掘問題背後的內控缺陷，明確控制要求和應對措施，着力補齊內控合規機制短板。三是加強集團監督管控，公司按照《保險集團公司監督管理辦法》、《企業內部控制基本規範》、《保險公司內部控制基本準則》等規定，組織子公司及相關成員公司對內部控制體系有效性進行監督評價，不斷提高集團整體運營效率和風險防範能力。四是狠抓重要崗位關鍵人員管理，公司貫徹落實黨和國家關於反腐倡廉的重要精神，進一步加強員工行為價值管理，修訂《員工行為價值準則(2022版)》，強調「合規底線」、「行為紅線」的要求。五是有效發揮監測預警作用，公司聚焦重點業務、重點崗位、重點環節，構建風險監測指標體系，借助信息化手段強化監測預警的科學性、精準性，促進內控體系由「人防人控」向「技防技控」轉型升級。六是深入開展教育宣導，公司持續鞏固「內控合規管理建設年」工作成果，積極開展內控培訓，大力倡導和弘揚人人守紀律、重程序、知敬畏、守底線的內控文化，營造「尊重內控、支持內控、自覺接受內控約束」的良好內控環境。

在洗錢和恐怖融資風險管理方面，公司嚴格遵守適用的法律法規，貫徹落實國家關於反洗錢工作的決策部署，踐行「風險為本」原則，建立自我驅動的洗錢風險管理機制，積極發揮集團的監督管理作用，夯實成員公司的反洗錢履職。公司不斷提升洗錢和恐怖融資風險管控能力：一是積極支持監管部門工作，全力支持監管課題研究，積極參與國際反洗錢組織專題研討。二是創新金融集團洗錢風險自評估體系，公司首創金融集團「1+N」洗錢風險自評估方法論，並推進完善相關風險防範舉措。三是全面構建洗錢風險聯防聯控機制，通過優化跨系列洗錢風險監測與管理體系，強化洗錢犯罪線索研判與報送能力，並以《刑法修正案(十一)》新增自洗錢犯罪為契機，主動加強重點領域、重點人群洗錢案件風險防控，遏制風險傳染和升級，積極履行企業打擊金融違法犯罪活動的社會責任。四是持續深化成員公司履職監督，完善反洗錢獨立測試與檢查模式，深化「以查促管」理念。五是加強行業交流與協作，在監管部門指導下協助籌建深圳經濟特區金融學會反洗錢專業委員會，全力營造大灣區反洗

# 公司治理報告

錢工作最佳生態，為行業反洗錢水平提升貢獻力量。六是積極探索反洗錢前沿科技，公司運用無監督、圖算法等技術推進跨系列模型建設，完善大數據分析體系，提升團夥識別等多項技術能力。

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。

2022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、流動性管理、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、稅務管理、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有效的財務報告內部控制。本年度內部控制評價報告由公司董事會審議批准，公司聘請安永會計師事務所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2022年度內部控制評價報告》與《中國平安2022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、計量、評估、監測、報告、控制和緩釋等工作，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。

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2022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、經營及合規監控和環境、社會及管治表現，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

2023年3月15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2022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	2022年1月1日		報告期內變動					2022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									
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	2022年12月31日	2023年2月28日
股東總數	1,025,763(其中境內股東1,021,452)	992,484(其中境內股東988,207)

### 報告期末前十名股東持股情況

股東名稱	股東性質 <sup>(1)</sup>	持股比例(%)	持股總數(股)	報告期內增減(股)	股份種類	持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 <sup>(2)</sup>	境外法人	36.85	6,736,653,069 <sup>(3)</sup>	-28,181,987	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 <sup>(4)</sup>	其他	3.87	707,763,991	+40,770,325	A股	-	-
中國證券金融股份有限公司	其他	2.99	547,459,258	-	A股	-	-
商發控股有限公司	境外法人	2.58	471,674,832	+28,035,568	H股	-	質押365,438,909
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	2.57	470,302,252	-	A股	-	-
深業集團有限公司	國有法人	1.41	257,728,008	-	A股	-	-
中國平安保險(集團)股份有限公司 長期服務計劃 <sup>(5)</sup>	其他	1.39	254,463,584	+93,087,118	A股	-	-
Plenty Ace Investments (SPV) Limited	境外法人	1.20	219,127,694	-	H股	-	-
大成基金 - 農業銀行 - 大成中證金融資產管理計劃	其他	1.10	201,948,582	-	A股	-	-

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

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

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

(4) 香港中央結算有限公司名下股票為滬股通的非登記股東所持股份。

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

# 股本變動及股東情況

上述股東關聯關係或一致行動關係的說明：

商發控股有限公司及Plenty Ace Investments (SPV) Limited均屬於卜蜂集團有限公司間接全資控股子公司，兩者因具有同一控制人(卜蜂集團有限公司)而被視為構成一致行動關係。截至2022年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1,191,512,764股，約佔本公司總股本的6.52%。

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

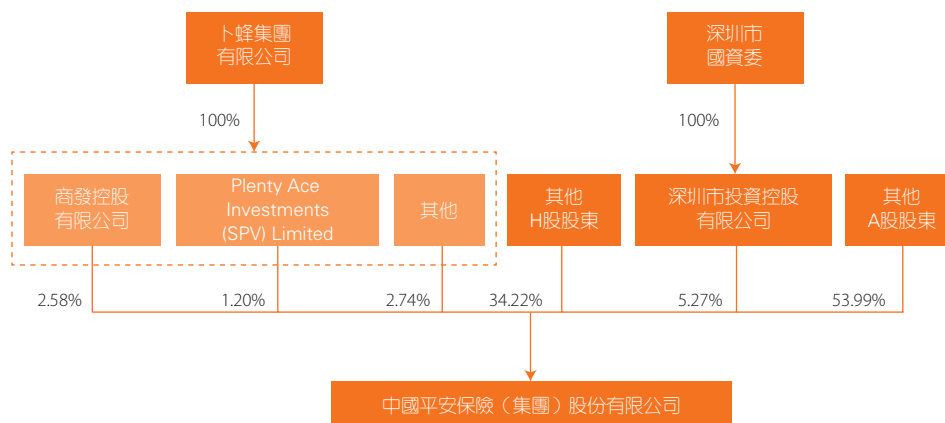
本公司股權結構較為分散，不存在控股股東，也不存在實際控制人。

## 持有本公司5%以上股權的股東情況

截至2022年12月31日，卜蜂集團有限公司合計間接持有本公司H股1,191,512,764股，佔總股本的6.52%；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。深圳市投資控股有限公司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」的全生命週期產業生態體系，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：  
付欣女士  
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  
冀光恒先生



# 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)

67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  
54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。

#### 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



**陳心穎 女士**

執行董事、聯席首席執行官、  
常務副總經理  
45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**

陳女士為平安壽險、平安產險、平安銀行、平安科技等本公司多家控股子公司的董事。

**其他主要任職**

陳女士為平安健康、金融壹賬通的非執行董事。

**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  
52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2010年4月至2022年12月出任本公司首席財務官(財務負責人)，於2012年10月至2021年3月出任本公司總精算師。此前，姚先生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、財務副總監及總經理助理。

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)

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況



**蔡方方 女士**

執行董事、副總經理、  
首席人力資源執行官  
49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

蔡女士為平安壽險、平安產險、平安銀行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  
59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



**楊小平 先生**

非執行董事

59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，True Corporation Public Company Limited非執行董事兼副董事長，中國民生投資股份有限公司董事局副主席，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管委會副主任，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和奇瑞控股集團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



**何建鋒 先生**

非執行董事

51歲

自2022年7月起出任董事

**其他主要任職**

何先生現任深圳市投資控股有限公司黨委書記、董事長，深圳清華大學研究院理事長。

**前期工作經歷**

何先生曾任深圳市農產品集團股份有限公司黨委書記、董事長，深圳市食品物資集團有限公司黨委書記、董事長，深圳市人民政府國有資產監督管理委員會總經濟師、黨委委員，深圳市特區建設發展集團有限公司副總經理等職務。

**教育背景及資格**

武漢大學國際法專業法學學士學位  
高級經濟師  
中國律師資格證

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況



蔡滄 女士

非執行董事

48歲

自2022年7月起出任董事

## 其他主要任職

蔡女士現任深業集團有限公司職工董事及黨委副書記，深圳控股有限公司執行董事，路勁基建有限公司非執行董事。

## 前期工作經歷

蔡女士歷任中共深圳市委組織部幹部一處處長、調研宣傳處處長、幹部監督處處長、幹部一處、二處副處長等職務。

## 教育背景及資格

中南大學(原中南工業大學)經濟學學士學位



歐陽輝 先生

獨立非執行董事

60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。歐陽先生亦為鼎睿再保險有限公司及艾美疫苗股份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、興全基金管理有限公司、兌吧集團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  
72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獨立非執行董事。

#### 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



**儲一昀 先生**  
獨立非執行董事  
58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。儲先生亦為河北銀行股份有限公司和環旭電子股份有限公司獨立非執行董事，中國銀行股份有限公司外部監事。

#### 前期工作經歷

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，平安銀行外部監事，泰豪科技股份有限公司和嘉興銀行股份有限公司的獨立非執行董事。

#### 教育背景及資格

上海財經大學管理學(會計學)博士學位

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況



**劉宏 先生**  
獨立非執行董事  
55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  
65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。吳先生亦為中國國際金融股份有限公司、北京鷹瞳科技發展有限公司和瑞安房地產有限公司獨立非執行董事，以及阿里巴巴集團控股有限公司獨立董事。

## 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  
52歲

自2021年8月起出任董事

**其他主要任職**

金先生現任南方科技大學副校長、講席教授，全國政協第十四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。金先生亦為國信證券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、北京金融控股集團有限公司、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，順豐控股股份有限公司的獨立董事。

**教育背景及資格**

美國麻省理工學院金融學博士學位

**監事**



**孫建一 先生**

監事會主席(職工代表監事)  
70歲

於1990年加入本公司  
自2020年8月起出任監事

**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。

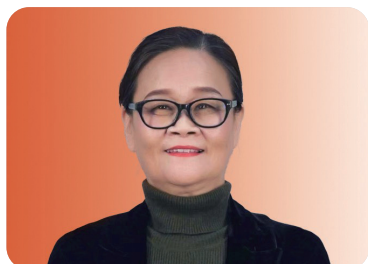
在加入本公司之前，孫先生曾任人民銀行武漢分行辦事處主任、中國人民保險公司武漢分公司副總經理、武漢證券公司總經理。

孫先生曾任萬科企業股份有限公司非執行董事、中國保險保障基金有限責任公司非執行董事、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

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況



朱新蓉 女士

外部監事

66歲

自2022年7月起出任監事

## 其他主要任職

朱女士現任中南財經政法大學金融學二級教授、博士生導師，中南財經政法大學「產業升級與區域金融」湖北省協同創新中心主任，金融學博士生導師組組長。朱女士兼任中國金融學會常務理事，湖北省金融學會學術委員會副主任委員。

## 前期工作經歷

朱女士曾任中共湖北省委決策支持顧問，湖北省人民政府諮詢委員會委員，第一屆、第二屆全國金融專業學位研究生教學指導委員會委員。朱女士曾出任三環集團有限公司外部監事，廣東三和管樁股份有限公司、湖北咸寧農村商業銀行、長江財產保險股份有限公司、大連友誼(集團)股份有限公司、海南海德資本管理股份有限公司、中百控股集團股份有限公司及武漢信用投資集團股份有限公司的獨立非執行董事。

## 教育背景及資格

中南財經政法大學(原中南財經大學)貨幣銀行學博士學位



劉懷鏡 先生

外部監事

56歲

自2022年7月起出任監事

## 其他主要任職

劉先生現任山東黃金礦業股份有限公司、中國恒泰集團有限公司、兆科眼科有限公司、正業國際控股有限公司和中昌國際控股集團有限公司的獨立非執行董事。

## 前期工作經歷

劉先生曾任寶山鋼鐵股份有限公司的獨立非執行董事，並曾任太睿國際控股有限公司的董事長。

## 教育背景及資格

英國赫爾大學商學院工商管理碩士學位

英國利茲大學法律學士學位

香港律師及英格蘭和威爾士律師

香港董事學會資深會員



**洪嘉禧 先生**

外部監事  
67歲

自2022年7月起出任監事

#### 其他主要任職

洪先生曾用名洪如心，現任國美金融科技有限公司(前稱華銀控股有限公司)、奧園健康生活集團有限公司、中國東方教育控股有限公司、華融國際金融控股有限公司、創維集團有限公司和香港航天科技集團有限公司的獨立非執行董事，達利國際集團有限公司的非執行董事。

#### 前期工作經歷

洪先生曾經服務德勤中國31年，曾任德勤中國主席，德勤國際的董事會成員。此外，洪先生曾任廣州註冊會計師協會顧問，深圳市羅湖區政治協商委員會委員及中國財政部委任諮詢專家。

洪先生曾先後出任星美控股集團有限公司的獨立非執行董事和非執行董事；勒泰集團有限公司(前稱勒泰商業地產有限公司)的獨立非執行董事、非執行董事和獨立非執行董事；中昌國際控股集團有限公司(前稱鎮科集團控股有限公司)、西藏水資源有限公司及盛業控股集團有限公司(前稱盛業資本有限公司)的獨立非執行董事。

#### 教育背景及資格

英國林肯大學(原赫德斯菲爾德大學)文學學士學位(會計)  
英格蘭及威爾士特許會計師公會之終身會員



**王志良 先生**

職工代表監事  
43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

## 高級管理人員及關鍵崗位人員

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  
58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



**冀光恆 先生**

副總經理  
54歲

於2020年加入本公司  
任期：2022年3月至今

### 於本集團所擔任的其他職務

冀先生為集團上海管理總部黨委書記、總經理，亦為平安海外控股董事。

### 前期工作經歷

在加入本公司前，冀先生曾出任寶能集團副董事長、聯席總裁，上海農商銀行黨委書記、董事長，上海浦東發展銀行黨委委員、副行長、北京分行黨委書記、行長，中國工商銀行北京市分行黨委委員、副行長，北京市分行辦公室主任兼黨辦主任，長安支行黨委書記、行長，總行副行長專職秘書，總行住房信貸部市場開發處副處長，上海銀工房地產開發公司董事、副總經理。

### 教育背景及資格

北京大學經濟地理學學士學位  
北京大學人文地理學碩士學位  
北京大學區域經濟學博士學位



**付欣 女士**  
首席運營官  
43歲

於2017年加入本公司

#### 於本集團所擔任的其他職務

付女士為集團戰略發展中心主任。

#### 前期工作經歷

付女士於2017年10月加入本公司，任集團企劃部總經理，並於2020年3月至2022年3月出任集團副首席財務執行官。

在加入本公司前，付女士曾任羅蘭貝格管理諮詢金融行業合夥人、普華永道執行總監。

#### 教育背景及資格

上海交通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  
55歲

於2019年加入本公司  
任期：2021年6月至今

#### 於本集團所擔任的其他職務

張女士為平安壽險董事。

#### 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

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況



## 鄧斌 先生

總經理助理、首席投資官  
53歲

於2021年加入本公司  
任期：2022年3月至今

### 於本集團所擔任的其他職務

鄧先生為平安壽險、平安養老險、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

在加入本公司之前，鄧先生曾擔任中國太平洋保險(集團)股份有限公司首席投資官暨中國太平洋保險(香港)有限公司首席投資官，友邦保險集團投資方案暨衍生品總監，美國國際集團(AIG)亞太區(除日韓)市場風險管理主管等職。

### 教育背景及資格

美國紐約城市大學巴魯克學院工商管理碩士及量化模型分析碩士學位  
特許金融分析師  
金融風險管理師



## 盛瑞生 先生

董事會秘書、公司秘書  
53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





**張智淳 女士**  
首席財務官(財務負責人)  
46歲  
於1998年加入本公司  
任期：2023年1月至今

**於本集團所擔任的其他職務**

張女士為平安信託、平安海外控股、平安融資租賃等本公司多家控股子公司的董事。

**前期工作經歷**

張女士於2017年12月至2022年12月先後出任平安產險總經理助理、首席投資官、財務負責人、董事會秘書，此前曾先後出任平安產險企劃部副總經理、本公司企劃部副總經理、總經理。

**教育背景及資格**

上海財經大學保險精算學士學位  
中國准精算師資格



**胡劍鋒 先生**  
審計責任人  
46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

## 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
何建鋒	深圳市投資控股有限公司	黨委書記、董事長	2021年7月至今
蔡澗	深業集團有限公司	黨委副書記、職工董事	2020年7月至今

## 董事、監事、高級管理人員的新任或離任情況

姓名	職務	性別	年齡	任期
何建鋒 <sup>(1)</sup>	新任非執行董事	男	51歲	2022年7月至今
蔡澗 <sup>(1)</sup>	新任非執行董事	女	48歲	2022年7月至今
朱新蓉 <sup>(2)</sup>	新任外部監事	女	66歲	2022年7月至今
劉懷鏡 <sup>(2)</sup>	新任外部監事	男	56歲	2022年7月至今
洪嘉禧 <sup>(2)</sup>	新任外部監事	男	67歲	2022年7月至今
黃偉 <sup>(3)</sup>	已辭任非執行董事	男	52歲	2021年8月 – 2022年7月
顧立基 <sup>(4)</sup>	已辭任外部監事	男	74歲	2009年6月 – 2022年7月
黃寶魁 <sup>(4)</sup>	已辭任外部監事	男	80歲	2016年6月 – 2022年7月
張王進 <sup>(4)</sup>	已辭任股東代表監事	女	43歲	2013年6月 – 2022年7月
冀光恒 <sup>(5)</sup>	新任高級管理人員	男	54歲	2022年3月至今
鄧斌 <sup>(6)</sup>	新任高級管理人員	男	53歲	2022年3月至今
張智淳 <sup>(7)</sup>	新任高級管理人員	女	46歲	2023年1月至今

註：(1) 何建鋒先生和蔡澗女士於2022年7月1日出任本公司非執行董事。

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

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

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

(5) 冀光恒先生於2022年3月18日出任本公司副總經理。

(6) 鄧斌先生於2022年3月29日出任本公司總經理助理兼首席投資官。

(7) 張智淳女士於2023年1月1日出任本公司首席財務官(財務負責人)。

### 董事及監事個人信息變動情況

- 1、 本公司執行董事謝永林先生於2022年12月不再出任平安融資租賃非執行董事；
- 2、 本公司執行董事姚波先生於2023年1月起不再出任本公司首席財務官(財務負責人)；
- 3、 本公司獨立非執行董事歐陽輝先生於2022年6月不再出任兌吧集團有限公司的獨立非執行董事，並於2022年9月出任艾美疫苗股份有限公司獨立非執行董事；
- 4、 本公司獨立非執行董事劉宏先生於2022年3月不再出任深圳市京泉華科技股份有限公司的獨立董事；
- 5、 本公司獨立非執行董事吳港平先生於2022年11月出任瑞安房地產有限公司獨立非執行董事；
- 6、 本公司獨立非執行董事金李先生於2022年12月不再出任順豐控股股份有限公司獨立董事，於2022年11月不再出任大成基金管理有限公司獨立非執行董事，於2023年1月不再出任中信百信銀行股份有限公司獨立非執行董事；
- 7、 本公司外部監事洪嘉禧先生於2022年7月不再出任盛業控股集團有限公司獨立非執行董事。

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2022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	2,011,161	2,245,730	+234,569	核心人員持股計劃	好倉	0.02073	0.01229
孫建一	實益擁有人	A	4,991,340	5,048,596	+57,256	核心人員持股計劃	好倉	0.04661	0.02762
謝永林	實益擁有人	A	463,055	666,487	+203,432	核心人員持股計劃	好倉	0.00615	0.00365
陳心穎	實益擁有人	A	419,628	547,920	+128,292	核心人員持股計劃	好倉	0.00506	0.00300
	實益擁有人	H	40,000	40,000	-	-	好倉	0.00054	0.00022
姚波	實益擁有人	A	573,947	686,391	+112,444	核心人員持股計劃	好倉	0.00634	0.00375
	實益擁有人	H	24,000	24,000	-	-	好倉	0.00032	0.00013
蔡方方	實益擁有人	A	300,395	378,064	+77,669	核心人員持股計劃	好倉	0.00349	0.00207
楊小平	實益擁有人	H	-	100,000	+100,000	買入	好倉	0.00134	0.00055
顧立基	實益擁有人	A	25,000	25,000	-	-	好倉	0.00023	0.00014
張王進	實益擁有人	H	20,000	20,000	-	-	好倉	0.00027	0.00011
黃寶新	實益擁有人	A	91,186	101,319	+10,133	核心人員持股計劃	好倉	0.00094	0.00055
張小璐	實益擁有人	A	-	12,627	+12,627	核心人員持股計劃	好倉	0.00012	0.00007
	實益擁有人	H	10,000	10,000	-	-	好倉	0.00013	0.00005
盛瑞生	實益擁有人	A	314,539	379,613	+65,074	核心人員持股計劃	好倉	0.00350	0.00208
王志良	實益擁有人	A	61,571	68,281	+6,710	核心人員持股計劃	好倉	0.00063	0.00037
胡劍鋒	實益擁有人	A	59,343	67,836	+8,493	核心人員持股計劃	好倉	0.00063	0.00037

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

除上述披露外，於2022年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、監事或最高行政人員擁有的權益及淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定而記載於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據《標準守則》而由董事、監事及最高行政人員須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

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

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

### 持有本公司相聯法團的股票數量的情況

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

除上文所披露者外，於2022年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	395.85	282.11	否
孫建一	407.97	293.00	否
謝永林	448.28	296.58	否
陳心穎	827.45	617.23	否
姚波	701.69	514.63	否
蔡方方	391.39	260.16	否
黃寶新	363.95	241.10	否
冀光恒	520.30	328.20	是
付欣	358.76	254.45	否
張小璐	679.10	507.66	否
鄧斌	256.83	161.53	否
盛瑞生	261.11	153.41	否
胡劍鋒	155.05	57.94	否
王志良	185.94	78.74	否
謝吉人	52.01	10.99	是
楊小平	52.01	10.99	是
黃偉	24.76	6.24	是
何建鋒	25.52	6.48	是
蔡潯	25.52	6.48	是
歐陽輝	53.53	11.47	是
伍成業	52.01	10.99	是
儲一昀	51.04	12.96	是
劉宏	50.28	12.72	是
吳港平	52.01	10.99	是
金李	51.04	12.96	是
顧立基	27.04	6.70	否
黃寶魁	27.04	6.70	否
張王進	28.65	5.09	是
朱新蓉	23.42	5.84	否
洪嘉禧	23.60	5.66	否
劉懷鏡	23.60	5.66	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，確認後將按規定披露。

### 公司員工的數量、專業構成及教育程度

截至2022年12月31日，平安體系內共有在職員工344,223人，其中母公司及主要子公司的在職員工數量為248,850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170,053人，銀行類業務從業人員44,207人，資產管理類業務從業人員19,651人，科技類業務從業人員93,680人，其他類業務從業人員16,632人；按學歷構成，博士、碩士研究生學歷29,179人，大學本科學歷193,042人，大專學歷105,568人，其他學歷16,434人；按性別構成，男性員工170,554人，女性員工173,669人。

按專業構成



按學歷構成



### 員工培訓計劃

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」，持續完善與深化培訓體系，為員工發展提供豐富課程和講師資源；聯同各專業公司開展多維立體培訓，助力員工專業價值提升，推動公司戰略落地。

2022年培訓中心持續提供海量優質的課程資源，塑造高質量的講師隊伍，面向全體員工開展多元形式培訓，幫助員工全面提升能力及素質水平。截至2022年12月末，培訓中心擴充內外部精品線上課程資源達7.7萬門；全年線上學習總人次超4,454萬；在全國各地開展面授及直播培訓844期，累計培訓員工12.7萬人次，其中高層級管理人員的培訓覆蓋率達61.3%。

在公司「專業·價值」新價值文化理念引領下，培訓中心不斷探索創新人才培養模式，助力業務持續發展。面向高層級管理人員，培訓中心推出「數字化專題賦能項目」，聚焦數字化時代成功所需的「領導數字能力」、「客戶營銷能力」和「創新力」，開展線上學習特訓營，幫助473位管理者尋找業務創新破局點。培訓中心組織各成員構建22個重點崗位的專業課程體系，有效補充和升級現有課程體系，同時對「崗位專業課程學習專區」進行資源升級，分類梳理原有資源，資源總量近1,200門；整合打造「人才發展關鍵階段培訓體系」，實現各類人群入職、潛才、晉升等關鍵發展階段學習需求全覆蓋，全年累計學習近4萬人次；並開展聚焦通用能力的專題訓練營累計4期，覆蓋超1,400人次。面向公司全體培訓管理者，培訓中心持續開展「T計劃」，聚焦數字化轉型背景下的人才發展問題，構建培訓管理者的體系化學習地圖，幫助培訓管理者學習組織、人才發展等方法論及借鑒標桿實踐，賦能組織與人。

# 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。2022年，本集團的主要業務性質並無重大變動。

## 主要客戶

回顧2022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2021年度利潤分配方案已於2021年年度股東大會上審議通過，即以實際參與分配的股份數18,107,641,995股為基數（已扣除回購專用證券賬戶中的本公司A股股份），向股東派發公司2021年度末期股息，每股派發現金股息人民幣1.50元（含稅），共計人民幣27,161,462,992.50元（含稅）。

公司2022年中期利潤分配方案已於2022年8月23日召開的第十二屆董事會第十一次會議審議通過，即以實際參與分配的股份數18,107,641,995股為基數（已扣除回購專用證券賬戶中的本公司A股股份），向股東派發公司2022年中期股息，每股派發現金股息人民幣0.92元（含稅），共計人民幣16,659,030,635.40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2022年業績載於「財務報表」部分。

集團2022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837.74億元，母公司淨利潤為人民幣638.61億元。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1,288.95億元。

公司2022年中期已分配股息每股現金人民幣0.92元（含稅），共計人民幣16,659,030,635.40元（含稅）。公司董事會建議，向本公司股東派發公司2022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2022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172,599,415股計算，2022年末期股息派發總額為人民幣27,161,462,992.50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2023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2022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，2022年按歸母淨利潤計算的全年現金分紅比例超出公司2021年至2023年度利潤分配計劃的區間(原則上為相關年度歸母淨利潤的20%-40%)，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在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。

公司近五年分紅情況詳見「流動性及資本資源」部分。

## 可供分配儲備

截至2022年12月31日，本公司的可供分配儲備為人民幣1,288.95億元，公司已建議分配2022年末期股息，每股現金人民幣1.50元(含稅)。扣除2022年末期股息，可供分配儲備剩餘部分全部結轉至2023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。截至2022年12月31日，募集資金總額已全部投入使用，募集資金專用賬戶已全部銷戶。2022年募集資金使用情況詳情如下：

募集資金總額	於2022年1月1日尚未投入使用的募集資金餘額	上述募集資金的預期用途	報告期內投入使用的募集資金總額	於2022年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116,179,628.19元	發展本公司主營業務、補充本公司資本金及營運資金	港幣116,179,628.19元	港幣0元	公司已將募集資金全部使用完畢

## 股本

2022年本公司的股本變動情況以及截至2022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2022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、出售或贖回本公司上市證券

本公司於2021年8月26日召開第十二屆董事會第四次會議審議通過了《關於審議回購公司股份的議案》(「本次回購」)。根據本次回購方案，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，公司本次擬回購A股股份數量為121,124,031股，約佔公司總股本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。

截至2022年8月26日，本公司已完成本次回購，通過上交所交易系統以集中競價交易方式累計回購102,592,612股本公司A股股份，佔本公司總股本的比例約為0.56122%，已支付的資金總額合計人民幣5,000,001,422.40元(不含交易費用)/5,000,840,424.22元(含交易費用)，最低成交價格為人民幣43.72元/股，最高成交價格為人民幣51.96元/股。本次回購的A股股份將全部用於本公司員工持股計劃，包括但不限於本公司股東大會已審議通過的長期服務計劃。本公司於2022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)
2022年5月	24,827,522	44.99	43.72	1,100,560,287.10

除上述情形外，本公司或其任何子公司自2022年1月1日至2022年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2023年3月15日)所知，於截至2022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2022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。

董事及監事名單以及其於截至2022年12月31日止年度的薪酬詳情載於財務報表附註58。

## 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2022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。

# 董事會報告和重要事項

## 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2022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2022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2021年年度股東大會決議，公司聘請安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)及安永會計師事務所分別擔任公司2022年度中國會計準則財務報告審計機構及國際財務報告準則財務報告審計機構，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(「華發集團」)(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覆》(銀保監覆〔2022〕81號)，中國銀保監會同意平安壽險投資新方正集團。平安壽險已滿足了參與方正集團重整的基本條件，其將與各方積極推進《重整投資協議》及重整計劃約定的各項後續工作。

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

2022年12月20日，本公司公告提及新方正集團已完成了相應的企業變更登記手續。至此，新方正集團的股權結構變更為：平安壽險與華發集團(代表珠海國資)通過各自持股平台分別持股66.51%、28.50%，方正集團債權人轉股平台合計持股4.99%。

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

### 公司主要控股和參股公司情況

本公司主要控股公司和主要參股公司情況分別載於財務報表附註4.(1)及附註31。

### 公司控制的結構化主體情況

本公司控制的結構化主體情況載於財務報表附註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2022年12月31日止年度，本公司根據編製財務報表時所採用的會計準則所述的關聯方交易的數據載於財務報表附註60。

### 公司持股計劃的實施情況

為實現股東、公司和員工利益的一致，完善公司治理，建立健全公司長期激勵約束機制，本公司採納了核心人員持股計劃、長期服務計劃。本公司核心人員持股計劃、長期服務計劃所持有的股票總數累計不超過本公司總股本的10%；本公司單個員工通過核心人員持股計劃、長期服務計劃所獲股份權益對應的股票總數累計不超過本公司總股本的1%。

# 董事會報告和重要事項

## 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，存續期六年。經本公司2020年4月28日召開的第十一屆董事會第十二次會議審議，本公司核心人員持股計劃的存續期延長六年至2027年2月4日。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，員工參與核心人員持股計劃的每股須付金額為本公司購入對應股份時的市場價。

截至報告期末，此項計劃共實施八期，各期計劃的股票自購買後鎖定一年，鎖定期滿後，每年解禁三分之一並按計劃規則分批歸屬。2015年至2018年四期已全部解禁完畢，2019年至2022年四期詳情如下：

2019年核心人員持股計劃共1,267人參與，共按市場價從二級市場購得中國平安A股股票8,078,395股，成交金額合計人民幣588,197,823.00元(含費用)，佔當時公司總股本的0.044%。根據核心人員持股計劃方案及相關約定細則，本期持股計劃於報告期內可歸屬員工980人；不符合歸屬條件員工97人；期間收回股票581,105股。

2020年核心人員持股計劃共1,522人參與，共按市場價從二級市場購得中國平安A股股票7,955,730股，成交金額合計人民幣638,032,305.75元(含費用)，佔當時公司總股本的0.044%。根據核心人員持股計劃方案及相關約定細則，本期持股計劃於報告期內可歸屬員工1,170人；不符合歸屬條件員工128人；期間收回股票1,176,910股。

2021年核心人員持股計劃共1,754人參與，共按市場價從二級市場購得中國平安A股股票9,162,837股，成交金額合計人民幣670,258,495.86元(含費用)，佔當時公司總股本的0.050%。根據核心人員持股計劃方案及相關約定細則，本期持股計劃於報告期內可歸屬員工1,556人；不符合歸屬條件員工198人；期間收回股票1,468,954股。

2022年核心人員持股計劃共1,703人參與，共按市場價從二級市場購得中國平安A股股票12,518,547股，成交金額合計人民幣595,602,067.09元(含費用)，佔當時公司總股本的0.068%，購股詳情參見本公司於2022年3月27日及2022年3月28日披露於香港交易所、上交所網站的《關於2022年度核心人員持股計劃完成股票購買的公告》。於報告期內，未實施2022年核心人員持股計劃股份權益變動。

於報告期內，本公司核心人員持股計劃的管理機構未發生變更。

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

## 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，存續期十年。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，員工參與長期服務計劃的每股須付金額為本公司購入對應股份時的市場價。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，在得到確認並繳納相關稅費後最終獲得計劃權益的歸屬。

截至報告期末，此項計劃共實施四期：

2019年長期服務計劃共31,026人參與，共按市場價從二級市場購得中國平安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17名員工符合歸屬條件並提出歸屬申請，予以歸屬；有1,952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4,123,472股。

2020年長期服務計劃共32,022人參與，共按市場價從二級市場購得中國平安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12名員工符合歸屬條件並提出歸屬申請，予以歸屬；有2,248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4,084,684股。

2021年長期服務計劃共90,960人參與，共按市場價從二級市場購得中國平安A股股票57,368,981股，成交金額合計人民幣4,184,093,674.69元(含費用)，佔當時公司總股本的0.314%。根據長期服務計劃方案及相關約定細則，於報告期內，有13名員工符合歸屬條件並提出歸屬申請，予以歸屬；有9,704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7,109,096股。

2022年長期服務計劃共90,960人參與，共按市場價從二級市場購得中國平安A股股票93,314,482股，成交金額合計人民幣4,438,825,366.37元(含費用)，佔當時公司總股本的0.510%，購股詳情參見本公司2022年3月27日及2022年3月28日披露於香港交易所、上交所網站的《關於2022年度長期服務計劃完成股票購買的公告》。根據長期服務計劃方案及相關約定細則，於報告期內，有1名員工符合歸屬條件並提出歸屬申請，予以歸屬；有9,868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8,521,133股。

於報告期內，本公司長期服務計劃的管理機構未發生變更。

截至報告期末，長期服務計劃共持有本公司A股股份254,463,584股，佔公司總股本的1.392%。

# 董事會報告和重要事項

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

## 公司股權激勵的實施情況及其影響

報告期內本公司沒有實施以本公司股票為標的的股權激勵。

## 重大合同及其履行情況

### 擔保情況

(人民幣百萬元)

#### 公司和子公司對外擔保情況(不包括對控股子公司的擔保)

報告期內對外擔保發生額合計	-
報告期末對外擔保餘額合計	-

#### 公司及其子公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	(22,416)
報告期末對子公司擔保餘額合計	14,236

#### 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額	14,236
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	1.7
其中：直接或間接為資產負債率超過70%(於2022年12月31日)的被擔保對象提供的擔保金額	13,517
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41.28億元扣除還款額265.44億元後的淨值。

## 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2022年度對外擔保情況進行了審慎的核查，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41.28億元。截至2022年12月31日，公司及其子公司擔保餘額合計142.36億元，佔公司淨資產的1.7%，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況；
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，履行對外擔保情況的信息披露義務，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，本公司無應披露的託管、承包、租賃及其他重大合同事項。

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

### 上市證券持有人所享有的稅項減免資料

#### 境外非居民企業的企業所得稅

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

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

#### 境外個人股東的個人所得稅

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

# 董事會報告和重要事項

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《2022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2022年的慈善捐款為人民幣2.24億元。

## 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「省心、省時、又省錢」的高質量金融服務，堅持「以客戶為中心」的經營理念，將消費者權益保護管理融入公司治理、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體系，強化消費者權益保護決策執行及監督，推進消費者權益保護審查及考核評價，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2022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。

# 董事會報告和重要事項

## 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權機關立案調查或採取強制措施，被紀檢監察機關採取留置措施，被移送司法機關或追究刑事責任，被中國證監會立案調查或行政處罰，或者受到其他有權機關重大行政處罰，以及被證券交易所採取紀律處分的情形。

## 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2022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。

### 主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份擁有的權益及淡倉

就本公司董事或監事所知，截至2022年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)	1,191,512,764	好倉	15.99	6.51
UBS Group AG	H	受控制企業權益	(2)	584,612,596	好倉	7.84	3.19
		受控制企業權益	(2)	335,593,905	淡倉	4.50	1.83
JPMorgan Chase & Co.	H	受控制企業權益	(3)	342,745,366	好倉	4.60	1.87
		投資經理		102,692,709	好倉	1.37	0.56
		對股份持有保證權益的人		1,135,299	好倉	0.01	0.00
		受託人		9,654	好倉	0.00	0.00
		核准借出代理人	(3)	226,623,261	借出股份	3.04	1.23
		合計：	(3)	673,206,289		9.03	3.68
		受控制企業權益	(3)	339,071,315	淡倉	4.55	1.85
Citigroup Inc.	H	受控制企業權益	(4)	42,175,475	好倉	0.56	0.23
		核准借出代理人	(4)	424,215,178	借出股份	5.69	2.32
		合計：	(4)	466,390,653		6.26	2.55
		受控制企業權益	(4)	22,758,360	淡倉	0.30	0.12
BlackRock, Inc.	H	受控制企業權益	(5)	381,425,554	好倉	5.12	2.08
		受控制企業權益	(5)	563,000	淡倉	0.00	0.00
深圳市投資控股有限公司	A	實益擁有人		962,719,102	好倉	8.89	5.27

# 董事會報告和重要事項

註：

(1) 按卜蜂集團有限公司於2022年11月3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1,191,512,764股H股(好倉)之權益。

(2) 按UBS Group AG於2023年1月4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584,612,596股H股(好倉)之權益及335,593,905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286,045,340股H股(好倉)及272,512,561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	7,627,117
	淡倉	6,169,330
上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	6,861,850
	淡倉	1,962,100
非上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	186,363,772
	淡倉	164,331,015
非上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	85,192,601
	淡倉	100,050,116

(3) 按JPMorgan Chase & Co.於2022年12月28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673,206,289股H股(好倉)之權益及339,071,315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226,623,261股H股(好倉)可供借出之股份。另外，有310,673,472股H股(好倉)及138,547,463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	34,420,000
	淡倉	61,336,500
上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	3,514,600
	淡倉	5,077,650
非上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	225,100,762
	淡倉	33,957,787
非上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	46,856,137
	淡倉	20,874,512
上市衍生工具 - 可轉換文書	好倉	781,973
	淡倉	17,301,014

- (4) 按Citigroup Inc.於2022年12月30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466,390,653股H股(好倉)之權益及22,758,360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424,215,178股H股(好倉)可供借出之股份。另外，有29,886,973股H股(好倉)及21,689,320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	4,535,206
	淡倉	3,778,040
非上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	6,993,019
	淡倉	15,859,181
非上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	18,358,748
	淡倉	2,052,099

- (5) 按BlackRock, Inc.於2023年1月4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381,425,554股H股(好倉)之權益及563,000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4,008,465股H股(好倉)及546,500股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，分別為：

衍生工具	權益性質	H股數目(股)
非上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	3,066,000
	淡倉	546,500
上市衍生工具 - 可轉換文書	好倉	942,465

- (6) 由於H股的百分比數字調低到最接近的小數點後兩位，百分比數字相加的結果可能不等於所列總數。百分比數字以本公司於2022年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2022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  
2023年3月15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1次股東大會及4次監事會，並列席了公司召開的歷次董事會會議，投入足夠的時間和精力參與監督工作，注重加強專業學習和實踐總結，進一步提高履職能力，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
<b>職工代表監事</b>			
孫建一(主席)	2020年8月28日	1/1	4/4
王志良	2017年8月6日	1/1	4/4
<b>外部監事</b>			
朱新蓉 <sup>(1)</sup>	2022年7月18日	-	2/2
劉懷鏡 <sup>(1)</sup>	2022年7月18日	-	2/2
洪嘉禧 <sup>(1)</sup>	2022年7月18日	-	2/2
顧立基(已退任) <sup>(1)</sup>	2009年6月3日	1/1	2/2
黃寶魁(已退任) <sup>(1)</sup>	2016年6月28日	1/1	2/2
<b>股東代表監事</b>			
張王進(已退任) <sup>(1)</sup>	2013年6月17日	1/1	2/2

註：(1) 報告期內本公司監事新任及離任的詳細情況請參見本年報「董事、監事、高級管理人員和員工情況」部分。



### 監事會就有關事項發表的獨立意見

2022年，監事會共召開4次會議，審議2021年度監事會工作報告、平安集團2021年度及2022年上半年消費者權益保護工作報告、推薦非職工代表監事候選人等25項議案，聽取經營情況、反洗錢工作情況、內部控制評估及評價情況、落實《關於平安集團並表評估的監管意見》有關情況及整改方案等13項報告，審閱監事會考察報告相關問題和建議反饋報告、關於公司遵循治理準則情況的簡要報告、內部審計工作報告、董事會審計與風險管理委員會歷次會議紀要等11項備案文件，各位監事恰當行使表決權，客觀公正地發表了如下意見：

### 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2022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。

### 募集資金使用情況

報告期內，監事會審閱了公司募集資金存放與實際使用情況專項報告，認為公司已披露的關於募集資金使用相關信息及時、真實、準確、完整，募集資金的使用和管理不存在違規情況。

### 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。

# 監事會報告

## 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2022年按歸母淨利潤計算的全年現金分紅比例超出公司2021年至2023年度利潤分配計劃的區間(原則上為相關年度歸母淨利潤的20%-40%)，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，2022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2022年度履職考評的結果均為「稱職」。

## 高級管理人員履職評價

報告期內，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；全體高級管理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2022年度監事履職評價。經綜合評估，2022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

2023年3月15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176至334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二零二二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二零二二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2022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3,004,502百萬元，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。

相關披露參見合併財務報表附註2.(12)、附註3.(2)、附註28。

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。

# 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2022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101,196百萬元和人民幣44,827百萬元。

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。
- 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)。
- 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。

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2022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2,742,989百萬元，佔總負債的28%。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鑒證結論。

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  
2023年3月15日

# 合併利潤表

2022年度

(人民幣百萬元)	附註	2022年	2021年
毛承保保費	6	769,633	760,843
減：分出保費		(21,967)	(30,208)
淨承保保費	6	747,666	730,635
提取未到期責任準備金		(5,248)	9,298
已賺保費		742,418	739,933
分保佣金收入		6,150	5,908
銀行業務利息收入	7	228,784	213,439
非銀行業務利息收入	8	124,276	125,474
非保險業務手續費及佣金收入	9	45,982	51,524
投資收益	10	2,781	78,039
應佔聯營企業和合營企業損益		10,165	7,346
其他業務收入和其他損益	11	60,795	66,012
<b>收入合計</b>		<b>1,221,351</b>	<b>1,287,675</b>
賠款及保戶利益毛額	12	(645,263)	(638,866)
減：攤回賠款及保戶利益	12	14,125	20,204
賠款及保戶利益		(631,138)	(618,662)
保險業務佣金支出		(70,380)	(80,711)
銀行業務利息支出	7	(97,688)	(92,071)
非保險業務手續費及佣金支出	9	(9,928)	(9,940)
信用減值損失	13	(80,553)	(90,494)
其他資產減值損失	14	(3,096)	(14,548)
匯兌損益		3,342	1,267
業務及管理費		(169,840)	(177,061)
非銀行業務利息支出		(22,888)	(28,082)
其他業務成本		(33,367)	(37,793)
<b>支出合計</b>		<b>(1,115,536)</b>	<b>(1,148,095)</b>
稅前利潤	15	105,815	139,580
所得稅	16	1,617	(17,778)
<b>淨利潤</b>		<b>107,432</b>	<b>121,802</b>
<b>下列歸屬於：</b>			
– 母公司股東的淨利潤		83,774	101,618
– 少數股東損益		23,658	20,184
		<b>107,432</b>	<b>121,802</b>
<b>歸屬於母公司普通股股東的每股收益：</b>		<b>人民幣元</b>	<b>人民幣元</b>
– 基本	18	4.80	5.77
– 稀釋	18	4.73	5.72

# 合併全面收益表

2022年度

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
<b>淨利潤</b>	<b>107,432</b>	121,802
<b>其他全面收益</b>		
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	<b>(1,741)</b>	2,094
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	<b>1,483</b>	2,076
影子會計調整	<b>310</b>	(1,432)
現金流量套期儲備	<b>(350)</b>	(341)
外幣報表折算差額	<b>3,914</b>	(1,275)
應佔聯營企業和合營企業其他全面收益	<b>35</b>	117
其他	<b>-</b>	(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	<b>6,255</b>	(6,257)
影子會計調整	<b>(4,886)</b>	4,256
應佔聯營企業和合營企業其他全面收益	<b>59</b>	(1,143)
<b>稅後其他全面收益</b>	<b>5,079</b>	(2,076)
<b>全面收益合計</b>	<b>112,511</b>	119,726
<b>下列歸屬於：</b>		
- 母公司股東的全面收益	<b>88,097</b>	99,281
- 少數股東的全面收益	<b>24,414</b>	20,445
	<b>112,511</b>	119,726

# 合併財務狀況表

2022年12月31日

(人民幣百萬元)	附註	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>資產</b>			
現金、存放銀行及其他金融機構款項	19	770,751	584,995
存放中央銀行款項	20	281,115	308,348
買入返售金融資產	21	91,315	61,429
應收保費	22	72,280	79,834
應收賬款		36,118	26,628
衍生金融資產	23	29,278	30,957
應收分保合同準備金	24	24,969	26,852
保戶質押貸款		188,765	178,298
應收融資租賃款	25	186,858	200,701
發放貸款及墊款	26	3,238,054	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	27	1,631,416	1,426,677
以攤餘成本計量的金融資產	28	3,004,502	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	29	467,031	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	30	255,103	268,215
於聯營企業和合營企業的投資	31	280,793	284,061
存出資本保證金	32	14,444	12,606
投資性房地產	33	114,763	86,041
固定資產	34	53,657	49,758
無形資產	35	99,411	68,462
使用權資產	36	12,580	14,185
遞延所得稅資產	50	92,846	65,360
其他資產	37	168,026	154,117
保險合同保戶賬戶資產	38	19,467	31,847
投資合同保戶賬戶資產	38	3,626	4,155
<b>資產合計</b>		<b>11,137,168</b>	10,142,026
<b>股東權益及負債</b>			
<b>股東權益</b>			
股本	39	18,280	18,280
儲備	40	255,730	234,186
庫存股	43	(10,996)	(9,895)
未分配利潤	40	595,661	569,834
歸屬於母公司股東權益合計		858,675	812,405
少數股東權益	40	316,623	265,318
<b>股東權益合計</b>		<b>1,175,298</b>	1,077,723

(人民幣百萬元)	附註	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>負債</b>			
應付銀行及其他金融機構款項	44	<b>918,977</b>	797,646
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		<b>88,770</b>	57,376
衍生金融負債	23	<b>39,738</b>	35,049
賣出回購金融資產款	45	<b>271,737</b>	127,477
應付賬款		<b>10,349</b>	6,663
應付所得稅		<b>16,076</b>	16,247
保險應付款		<b>153,508</b>	150,767
應付保單紅利		<b>71,445</b>	67,276
客戶存款及保證金	46	<b>3,431,999</b>	3,002,049
應付債券	47	<b>931,098</b>	1,097,523
保險合同負債	48	<b>3,567,749</b>	3,261,354
保戶投資合同負債	49	<b>73,862</b>	72,839
租賃負債	36	<b>13,013</b>	14,208
遞延所得稅負債	50	<b>14,217</b>	13,605
其他負債	51	<b>359,332</b>	344,224
<b>負債合計</b>		<b>9,961,870</b>	9,064,303
<b>股東權益及負債合計</b>		<b>11,137,168</b>	10,142,026

本財務報表從176頁到334頁於2023年3月15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

2022年度

(人民幣百萬元)	2022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	(36,413)	25,957	21,345	12,164	101,108	(1,573)	(9,895)	569,834	265,318	1,077,723
本年度淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83,774	23,658	107,432
本年其他全面收益	-	-	5,504	(4,548)	(252)	-	-	3,619	-	-	756	5,079
本年全面收益總額	-	-	5,504	(4,548)	(252)	-	-	3,619	-	83,774	24,414	112,511
對股東的分配(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(43,820)	-	(43,820)
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	13,996	-	-	(13,996)	-	-
其他全面收益結轉留存收益	-	-	131	-	-	-	-	-	-	(131)	-	-
支付給少數股東的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,585)	(6,585)
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42,437	42,437
與少數股東的權益性交易	-	-	-	-	96	-	-	-	-	-	(2,959)	(2,863)
少數股東增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	916	916
核心人員持股計劃(附註41)	-	-	-	-	85	-	-	-	-	-	-	85
長期服務計劃(附註42)	-	-	-	-	(4,113)	-	-	-	-	-	-	(4,113)
回購股份(附註43)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,101)	-	-	(1,101)
子公司發行/贖回其他權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,164)	(7,164)
其他	-	6,497	-	-	529	-	-	-	-	-	246	7,272
年末餘額	18,280	118,095	(30,778)	21,409	17,690	12,164	115,104	2,046	(10,996)	595,661	316,623	1,175,298

(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	-	-	-	-	-	-	-	-	(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



# 合併現金流量表

2022年度

(人民幣百萬元)	附註	2022年	2021年
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	57	<b>485,905</b>	90,116
<b>投資活動產生的現金流量</b>			
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>(8,871)</b>	(12,186)
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		<b>568</b>	679
收回投資收到的現金		<b>1,967,313</b>	2,016,480
投資支付的現金		<b>(2,367,474)</b>	(2,198,579)
收購子公司支付的現金淨額		<b>(37,620)</b>	(366)
處置子公司收到的現金淨額		<b>507</b>	5,234
收到的利息		<b>148,496</b>	168,173
收到的股息		<b>76,974</b>	60,234
收到的租金		<b>6,178</b>	4,620
保戶質押貸款淨增加額		<b>(10,120)</b>	(16,356)
<b>投資活動(使用)/產生的現金流量淨額</b>		<b>(224,049)</b>	27,933
<b>籌資活動產生的現金流量</b>			
子公司吸收少數股東投資收到的現金		<b>3,104</b>	14,383
發行債券的現金流入		<b>773,258</b>	1,252,176
保險業務賣出回購金融資產款的淨變動額		<b>118,446</b>	(169,860)
借入資金的現金流入		<b>186,022</b>	197,965
償還資金的現金流出		<b>(1,206,226)</b>	(1,335,187)
支付的利息		<b>(28,209)</b>	(45,887)
支付的股息		<b>(49,582)</b>	(46,942)
保險業務拆入資金淨變動額		<b>2,266</b>	4,300
回購股份支付的現金		<b>(1,101)</b>	(3,900)
長期服務計劃購買股份支付的現金		<b>(4,439)</b>	(4,184)
償還租賃負債支付的現金		<b>(6,533)</b>	(7,634)
子公司贖回其他權益工具支付的現金		<b>(10,100)</b>	(3,051)
其他		<b>(7,565)</b>	11,409
<b>籌資活動使用的現金流量淨額</b>		<b>(230,659)</b>	(136,412)
<b>現金及現金等價物的淨增加/(減少)額</b>		<b>31,197</b>	(18,363)
淨匯兌差額		<b>8,569</b>	(3,260)
現金及現金等價物的年初餘額		<b>403,125</b>	424,748
<b>現金及現金等價物的年末餘額</b>	56	<b>442,891</b>	403,125

# 合併財務報表附註

2022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。本公司經營範圍包括投資保險企業；監督管理控股投資企業各種國內、國際業務；開展保險資金運用業務；經批准開展國內、國際保險業務；經保險監督管理機構及國家有關部門批准的其他業務。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2022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)，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2022年12月31日壽險及長期健康險責任準備金人民幣26,813百萬元，減少2022年度稅前利潤人民幣26,813百萬元(2021年：增加壽險及長期健康險責任準備金人民幣22,566百萬元，減少稅前利潤人民幣22,566百萬元)。

## 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。本集團將從2023年1月1日開始的會計年度起採用國際財務報告準則第17號。相對於國際財務報告準則第4號，國際財務報告準則第17號(以下簡稱「新保險合同準則」)在以下幾方面產生重要變化：

**調整保險服務收入與保險服務費用的確認原則。**根據新保險合同準則，保險服務收入將基於提供服務的保險期間內確認。同時，保險合同中的投資成分將不計入損益。受此影響，長期人身保險合同收入將大幅減少。

投資成分指按照保險合同約定公司無論保險事項是否發生均須償還給保單持有人的金額。

**保險合同負債計量方法的多項修訂。**有關變化主要來自於：

**修訂保險合同計量模型。**根據保險合同實質區分為一般模型、浮動收費法、保費分配法等計量方法。具有直接參與分紅特徵的長期保險合同適用於浮動收費法，其他長期保險合同適用於一般模型；短期保險合同適用於保費分配法。

**修訂合同服務邊際計量方式。**與現行準則下的剩餘邊際攤銷模式在保單發單時刻鎖定不同，新保險合同準則下合同服務邊際需在每個資產負債表日根據未來提供服務的變化進行調整，在當期以及後續提供服務的期間內攤銷。對於適用浮動收費法的保險合同，基礎項目中歸屬於公司權益部分的變化和其他金融風險變動也屬於未來提供服務的變化，調整合同服務邊際。新保險合同準則下，合同服務邊際波動性加大。

# 合併財務報表附註

2022年度

## 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(續)

**修訂保險合同負債折現率制定方法。**根據新保險合同準則，折現率假設將基於反映保險合同特徵的可觀察當前市場利率確定，可以選擇「自上而下」或「自下而上」方法。本集團選擇「自下而上」方法，折現率假設基於無風險利率並考慮稅收及流動性溢價確定。現行準則下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和長期健康險保險合同，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；對於未來保險利益隨對應資產組合投資收益變化的保險合同，用於計算未到期責任準備金的折現率，根據對應資產組合預期產生的未來投資收益率確定。在一般模型法下，本集團選擇將折現率等金融變量的變動導致的保險合同負債賬面價值變動額計入其他全面收益；在浮動收費法下，本集團選擇將保險合同金融變動額分解計入當期保險財務損益和其他全面收益，以使得計入當期保險財務損益的金額等於其持有的基礎項目計入當期損益的金額。

**過渡日期的合同服務邊際的計量方法。**根據新保險合同準則要求，過渡日若對一組保險合同無法採取追溯調整法，可以採用修正追溯法或公允價值法來估計合同服務邊際。本集團大部分的合同服務邊際是基於修正追溯法計量，其餘合同的合同服務邊際是基於公允價值法計量。

**重新確定金融資產的分類，優化資產負債會計匹配。**根據新保險合同準則規定，首次執行日，公司可以對管理金融資產的業務模式進行重新評估並確定保險合同相關活動而持有的金融資產分類。基於部分以攤餘成本計量的債權投資所對應的保險合同負債履約現金流量的計量方式，本集團重新評估首次執行日的業務模式，重新確定部分以攤餘成本計量的債權投資的分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債權投資，以優化保險合同負債與相關金融資產之間的會計計量匹配。

**優化財務報表列報。**新保險合同準則要求保險公司按照保險合同組合的餘額分別列示保險合同負債和保險合同資產、分出再保險合同資產和分出再保險合同負債，保戶質押貸款、應收保費等科目不再單獨列示。同時，新保險合同準則要求根據利潤驅動因素區分保險服務業績和投資服務業績，並在利潤中予以反映，使得保險公司的利潤來源更加清晰透明。

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。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### (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。

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。

# 合併財務報表附註

2022年度

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### (5) 合併原則

合併財務報表包括本公司及全部子公司的財務報表。

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) 聯營企業

聯營企業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企業。

在合併財務報表中，本集團對聯營企業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。本集團與其聯營企業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。在收購聯營企業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

2022年度

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### (8) 聯營企業(續)

本集團的聯營企業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，以保證聯營企業的會計政策與本集團保持一致。

應用了權益法後，本集團判斷對聯營企業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。

在喪失對聯營企業重大影響時，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企業賬面價值與剩餘投資公允價值之間的差額，及出售聯營企業所得都應計入損益。

聯營企業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企業。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合同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

2022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以公允價值計量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

2022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。

信貸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客戶存款、短期借款、長期借款、應付債券等。

# 合併財務報表附註

2022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。

除與套期會計有關外，衍生工具公允價值變動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拆分)。

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

2022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利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	0%-10%	15-40年
設備、家具及裝修	0%-10%	3-15年
運輸設備	0%-15%	3-25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

2022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。

#### 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。

#### 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。

#### 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。

#### 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

2022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

2022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

2022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

2022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貸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：

#### 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)。

#### 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、退保費及其他服務費用，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)

#### 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。

#### 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。

#### 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。

#### 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。

#### 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

2022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

#### 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。

#### 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。

#### 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

2022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、聯營企業及合營企業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

2022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) 金融資產的分類

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、如何評估和管理風險。

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、與特定時期未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

2022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以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，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。2022年12月31日評估使用的即期折現率假設2.66%-4.60%(2021年12月31日：2.83%-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。2022年12月31日評估使用的未來投資收益率假設為4.75%-5.00%(2021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

2022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。2022年12月31日，個人分紅業務包含風險邊際的未來保單紅利假設根據利息及死亡盈餘的80%(2021年12月31日：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

2022年度

## 4. 合併財務報表的合併範圍

(1) 於2022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	99.55%	-	99.55%	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(註3)	上海，股份有限公司	養老保險，上海	94.18%	5.79%	100.00%	11,603,419,173
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(註3)	上海，股份有限公司	健康保險，上海	74.33%	0.68%	75.01%	4,616,577,790
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(註3)	香港，有限責任公司	資產管理，香港	-	100.00%	100.00%	港幣395,000,000
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
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

#### 4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2022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)
平安不動產有限公司(註3) (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	-	99.62%	100.00%	21,160,523,628
平安科技(深圳)有限公司	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	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	房地產投資管理，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
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

# 合併財務報表附註

2022年度

## 4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2022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	-	100.00%	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	-	99.55%	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	-	99.62%	100.00%	500,000,000
平安商業保理有限公司 (註3)	上海，有限責任公司	商業保理諮詢 服務，上海	-	100.00%	100.00%	2,700,000,000
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，晉城	-	59.71%	60.00%	750,000,000



#### 4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2022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)
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，晉城	-	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	房地產投資管理，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
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	房地產投資管理，英國	-	99.51%	100.00%	英鎊90,000,160

# 合併財務報表附註

2022年度

## 4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2022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)
海逸有限公司	香港，有限責任公司	房地產投資管理，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	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	上海，股份有限公司	工業，上海	-	51.36%	51.68%	679,634,461
Falcon Vision Global Limited	英屬維爾京群島， 有限責任公司	投資管理，上海	-	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	房屋租賃，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
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

#### 4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2022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)
上海金藥投資管理有限公司	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	-	99.62%	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	投資諮詢，深圳	-	100.00%	100.00%	100,000,000
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
安科技術有限公司	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
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	-	99.81%	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	-	98.01%	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

# 合併財務報表附註

2022年度

## 4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2022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	-	41.71%	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
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	-	99.81%	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	-	99.72%	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」)	深圳，有限責任公司	投資管理，深圳	-	99.72%	100.00%	5,100,000,000
Autohome Inc.	開曼群島， 有限責任公司	汽車互聯網平台， 北京	-	41.71%	41.91%	美元1,273,469
Mayborn Group Limited	英國，有限責任公司	嬰兒用品，英國	-	51.36%	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，上海	-	99.51%	100.00%	1,000,000

#### 4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2022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	-	99.91%	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.	開曼群島， 有限責任公司	二手車平台，上海	-	21.27%	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	-	99.72%	100.00%	5,000,000
Overseas W.H. Investment Company Limited(註3)	開曼群島， 有限責任公司	投資控股，開曼群島	-	100.00%	100.00%	美元5,038,967,126
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	-	99.81%	100.00%	5,000,000
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，上海	-	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	-	99.62%	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	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	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

# 合併財務報表附註

2022年度

## 4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2022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)
北京新捷房地產開發有限公司	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	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	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
寧波新鄞商業管理服務有限公司	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
北京金坤麗澤置業有限公司(註4)	北京，有限責任公司	物業租賃和物業管理，北京	-	99.51%	100.00%	3,380,000,000
新方正(北京)企業管理發展有限公司(註4)	北京，有限責任公司	企業管理，北京	-	99.51%	100.00%	50,000,000
新方正控股發展有限責任公司(註4)	珠海，有限責任公司	投資及技術服務，北京	-	66.18%	66.51%	7,250,000,000
方正證券股份有限公司(註4) (以下簡稱「方正證券」)	長沙，股份有限公司	證券經紀，長沙	-	19.00%	28.71%	8,232,101,395
方正中期期貨有限公司(註4)	北京，有限責任公司	期貨經紀，北京	-	17.56%	92.44%	1,005,000,000
方正證券承銷保薦有限責任公司(註4)	北京，有限責任公司	證券承銷與保薦，北京	-	19.00%	100.00%	1,400,000,000
上海際豐投資管理有限責任公司(註4)	上海，有限責任公司	投資管理，上海	-	17.56%	100.00%	350,000,000
北京方正富邦創融資產管理有限公司(註4)	北京，有限責任公司	特定客戶資產管理，北京	-	12.67%	100.00%	130,000,000
方正證券(香港)有限公司(註4)	香港，有限責任公司	證券交易和諮詢，香港	-	19.00%	100.00%	港幣410,000,000
方正資產管理(香港)有限公司(註4)	香港，有限責任公司	資產管理，香港	-	19.00%	100.00%	港幣22,000,000
方正富邦基金管理有限公司(註4)	北京，有限責任公司	基金募集及銷售，北京	-	12.67%	66.70%	660,000,000

#### 4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2022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2022年度，平安銀行歸屬於少數股東的淨利潤為人民幣19,136百萬元(2021年度：人民幣15,276百萬元)；向少數股東支付股利金額為人民幣4,200百萬元(2021年度：人民幣3,809百萬元)。於2022年12月31日，平安銀行歸屬於少數股東的權益為人民幣211,724百萬元(2021年12月31日：人民幣195,231百萬元)。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2022年度，上述子公司註冊資本發生變動。

註4：於2022年度，上述子公司新納入合併範圍。

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2022年12月31日，本集團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%	21,549,224,952	投資理財產品
華寶東方資產集合資金信託計劃	98.87%	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%	7,391,669,880	投資理財產品
平安資產鑫享5號資產管理產品	99.55%	824,556,614	投資理財產品
平安資產鑫享20號資產管理產品	99.51%	6,442,075,486	投資理財產品
平安資產鑫享18號資產管理產品	99.51%	6,594,574,439	投資理財產品
平安資產鑫享10號資產管理產品	99.51%	7,138,468,987	投資理財產品
平安資產鑫享14號資產管理產品	99.51%	4,550,171,317	投資理財產品
平安資產鑫享11號資產管理產品	99.51%	1,666,857	投資理財產品

# 合併財務報表附註

2022年度

## 4. 合併財務報表的合併範圍(續)

### (3) 本年度發生的主要非同一控制下企業合併

2021年，本公司、珠海華發集團有限公司(代表珠海國資)、深圳市特發集團有限公司組成的聯合體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(以下合稱「重整主體」)實質合併重整，平安壽險代表本公司參與重整並已簽署重整投資協議(以下簡稱「《重整投資協議》」)。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》(以下簡稱「《重整計劃》」)已於2021年5月28日經重整主體召開的債權人會議表決通過，並已於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。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，平安壽險出資約人民幣48,217百萬元受讓新方正控股發展有限責任公司(以下簡稱「新方正集團」)約66.51%的股權。平安壽險投資新方正集團已經中國銀行保險監督管理委員會批覆同意(銀保監覆[2022]81號)。截至2022年12月28日止，平安壽險已完成全部投資款項的支付，新方正集團66.51%的股權過戶至平安壽險全資控股子公司新方正(北京)企業管理發展有限公司並完成工商登記變更。本集團於2022年12月28日取得對新方正集團的控制權，將該日確定為購買日。

新方正集團的合併可辨認資產和負債於購買日的公允價值和賬面價值如下：

(人民幣百萬元)	公允價值	賬面價值
現金、存放銀行及其他金融機構款項	65,500	65,500
其中：客戶資金	45,543	45,543
買入返售金融資產	606	606
應收賬款	5,938	5,938
衍生金融資產	171	171
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	38,384	38,384
以攤餘成本計量的金融資產	27,410	27,410
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	43,213	43,213
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	859	859
於聯營企業和合營企業的投資	7,773	7,773
投資性房地產	12,851	12,851
固定資產	10,717	10,717
無形資產	4,672	4,672
使用權資產	708	708
遞延所得稅資產	626	626
其他資產	24,085	24,085
可辨認資產合計	243,513	243,513



#### 4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(3) 本年度發生的主要非同一控制下企業合併(續)

新方正集團的合併可辨認資產和負債於購買日的公允價值和賬面價值如下(續)：

(人民幣百萬元)	公允價值	賬面價值
應付銀行及其他金融機構款項	11,976	11,976
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	2,083	2,083
衍生金融負債	63	63
賣出回購金融資產款	48,674	48,674
客戶存款及保證金	52,465	52,465
應付賬款	4,012	4,012
應付所得稅	295	295
應付債券	21,150	21,150
租賃負債	724	724
遞延所得稅負債	2,295	2,295
其他負債	30,099	30,099
可辨認負債合計	173,836	173,836
	69,677	69,677
減：少數股東權益(註1)	(42,437)	
平安集團應佔權益	27,240	
購買產生的商譽	20,977	
合併成本	48,217	

註1：少數股東權益包含了新方正集團子公司所有者權益中不屬於新方正集團的份額，以及新方正集團所有者權益中不屬於本集團的份額。

註2：本集團聘請獨立評估師對新方正集團於購買日的合併可辨認資產及負債的公允價值進行評估。截至本報告批准報出日，評估工作尚未全部完成。根據《國際財務報告準則第3號——企業合併》的規定，本集團以暫時確定的可辨認淨資產公允價值為基礎對企業合併進行確認和計量。

收購新方正集團產生的現金流量列示如下：

(人民幣百萬元)	
總現金對價	48,217
減：2021年度已支付的現金對價	(1,400)
2022年度支付的現金對價	46,817
收購取得的現金及現金等價物	(9,197)
2022年度收購新方正集團而產生的現金及現金等價物流出淨額	37,620

# 合併財務報表附註

2022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2022和2021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2022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	473,565	298,074	-	-	-	-	-	(2,006)	769,633
減：分出保費	(6,495)	(17,725)	-	-	-	-	-	2,253	(21,967)
提取未到期責任準備金	(2,515)	(2,729)	-	-	-	-	-	(4)	(5,248)
已賺保費	464,555	277,620	-	-	-	-	-	243	742,418
分保佣金收入	2,689	4,484	-	-	-	-	-	(1,023)	6,150
銀行業務利息收入	-	-	228,878	-	-	-	-	(94)	228,784
非保險業務手續費及佣金收入	-	-	37,754	2,014	7,952	1,330	-	(3,068)	45,982
其中：分部間非保險業務手續費及佣金收入	-	-	2,768	134	67	86	-	(3,055)	-
非銀行業務利息收入	101,711	7,961	-	339	5,915	9,506	595	(1,751)	124,276
其中：分部間非銀行業務利息收入	203	71	-	23	390	1,726	87	(2,500)	-
投資收益	(9,855)	1,849	14,529	243	2,602	(1,447)	(2,112)	(3,028)	2,781
其中：分部間投資收益	2,255	197	(8)	-	30	122	59	(2,655)	-
其中：投資性房地產租金收入	7,321	393	46	-	3	47	-	(1,632)	6,178
應佔聯營企業和合營企業損益	4,344	620	-	-	(21)	5,440	4,196	(4,414)	10,165
其他業務收入和其他損益	24,540	984	544	384	3,169	30,369	19,864	(19,059)	60,795
其中：分部間其他業務收入	10,045	27	18	27	-	3,190	5,666	(18,973)	-
其中：營業外收入	159	103	64	-	1	9	8	15	359
收入合計	587,984	293,518	281,705	2,980	19,617	45,198	22,543	(32,194)	1,221,351

# 合併財務報表附註

2022年度

## 5. 分部報告(續)

於2022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	(437,413)	(193,898)	-	-	-	-	-	173	(631,138)
保險業務佣金支出	(39,873)	(34,277)	-	-	-	-	-	3,770	(70,380)
銀行業務利息支出	-	-	(98,748)	-	-	-	-	1,060	(97,688)
非保險業務手續費及佣金支出	-	-	(7,546)	(97)	(2,314)	(21)	-	50	(9,928)
信用減值損失及其他資產減值損失	(629)	(1,760)	(71,306)	(333)	(231)	(8,788)	(600)	(2)	(83,649)
其中：提取貸款減值準備淨額	-	-	(64,168)	-	-	-	-	-	(64,168)
其中：投資資產減值損失	(571)	19	(6,766)	(397)	419	(6,043)	38	-	(13,301)
其中：應收賬款等其他資產減值損失	(58)	(1,779)	(372)	64	(650)	(2,745)	(638)	(2)	(6,180)
匯兌損益	(394)	(107)	4,548	4	6	(624)	34	(125)	3,342
投資費用	(3,092)	(359)	-	-	-	-	-	3,336	(115)
其中：與投資業務相關的稅金及附加	(75)	(40)	-	-	-	-	-	-	(115)
管理費用	(43,646)	(53,038)	(51,114)	(830)	(4,833)	(8,092)	(13,543)	5,371	(169,725)
其中：與保險業務相關的稅金及附加	(1,377)	(1,259)	-	-	-	-	-	-	(2,636)
非銀行業務利息支出	(4,638)	(1,305)	-	(93)	(3,899)	(15,025)	(321)	2,393	(22,888)
其中：財務費用	(2,207)	(870)	-	(59)	(3,104)	(15,013)	(321)	2,489	(19,085)
其中：賣出回購金融資產款及拆入資金利息支出	(2,431)	(435)	-	(34)	(795)	(12)	-	(96)	(3,803)
其他業務成本	(25,427)	(540)	(286)	(4)	(3,011)	(11,363)	(3,896)	11,160	(33,367)
支出合計	(555,112)	(285,284)	(224,452)	(1,353)	(14,282)	(43,913)	(18,326)	27,186	(1,115,536)
稅前利潤	32,872	8,234	57,253	1,627	5,335	1,285	4,217	(5,008)	105,815
所得稅	16,474	645	(11,737)	(445)	(880)	(3,119)	636	43	1,617
淨利潤	49,346	8,879	45,516	1,182	4,455	(1,834)	4,853	(4,965)	107,432
歸屬於母公司股東的淨利潤	48,488	8,838	26,380	1,181	4,294	(3,183)	3,614	(5,838)	83,774

## 5. 分部報告(續)

於2022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	332,122	59,688	236,412	5,055	87,360	38,500	24,076	(12,462)	770,751
存放中央銀行款項及法定保證金	10,171	4,263	281,115	-	-	-	5	5	295,559
應收賬款	8,239	117	-	-	-	25,975	2,344	(557)	36,118
應收融資租賃款	-	-	-	-	-	186,858	-	-	186,858
發放貸款及墊款	-	-	3,242,258	-	-	-	-	(4,204)	3,238,054
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	861,272	119,936	446,133	21,897	63,142	95,011	10,752	13,273	1,631,416
以攤餘成本計量的金融資產	2,008,091	150,655	731,850	2,718	38	166,489	811	(56,150)	3,004,502
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益 的金融資產	433,866	31,359	178,613	14	88,048	6,613	49	(16,428)	722,134
於聯營企業和合營企業的投資	138,842	26,000	-	285	137	81,681	78,487	(44,639)	280,793
其他資產	534,824	121,329	205,133	2,701	23,278	71,147	25,268	(12,697)	970,983
<b>分部資產</b>	<b>4,327,427</b>	<b>513,347</b>	<b>5,321,514</b>	<b>32,670</b>	<b>262,003</b>	<b>672,274</b>	<b>141,792</b>	<b>(133,859)</b>	<b>11,137,168</b>
應付銀行及其他金融機構款項	39,386	4,366	652,475	-	3,057	290,496	3,428	(74,231)	918,977
賣出回購金融資產款	178,291	24,593	13,303	-	50,243	4,896	-	411	271,737
應付賬款	6,985	185	-	-	-	2,653	1,025	(499)	10,349
保險應付款	123,854	32,372	-	-	-	-	-	(2,718)	153,508
客戶存款及保證金	52,465	-	3,352,266	-	73,363	-	-	(46,095)	3,431,999
應付債券	41,916	10,487	692,075	-	61,360	117,863	-	7,397	931,098
保險合同負債	3,278,813	289,674	-	-	-	-	-	(738)	3,567,749
保戶投資合同負債	73,843	19	-	-	-	-	-	-	73,862
應付保單紅利	71,445	-	-	-	-	-	-	-	71,445
其他負債	89,185	31,639	176,715	8,518	28,407	187,221	23,591	(14,130)	531,146
<b>分部負債</b>	<b>3,956,183</b>	<b>393,335</b>	<b>4,886,834</b>	<b>8,518</b>	<b>216,430</b>	<b>603,129</b>	<b>28,044</b>	<b>(130,603)</b>	<b>9,961,870</b>
<b>分部權益</b>	<b>371,244</b>	<b>120,012</b>	<b>434,680</b>	<b>24,152</b>	<b>45,573</b>	<b>69,145</b>	<b>113,748</b>	<b>(3,256)</b>	<b>1,175,298</b>
歸屬於母公司股東權益合計	305,537	119,265	222,956	24,123	39,030	53,990	94,937	(1,163)	858,675
<b>其他分部信息</b>									
資本性支出	7,077	1,204	6,170	70	616	2,306	1,681	(1,694)	17,430
折舊及攤銷費用	9,650	1,624	6,535	74	418	781	1,950	(730)	20,302
折舊和攤銷以外的非現金費用	629	1,760	71,306	333	231	8,788	600	2	83,649

# 合併財務報表附註

2022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：

(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
應佔聯營企業和合營企業損益	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

## 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：提取貸款減值準備淨額	-	-	(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

# 合併財務報表附註

2022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
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
<b>分部資產</b>	<b>3,716,504</b>	<b>470,407</b>	<b>4,921,380</b>	<b>31,725</b>	<b>253,368</b>	<b>745,973</b>	<b>149,785</b>	<b>(147,116)</b>	<b>10,142,026</b>
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
<b>分部負債</b>	<b>3,397,184</b>	<b>355,778</b>	<b>4,525,932</b>	<b>6,778</b>	<b>210,791</b>	<b>667,028</b>	<b>30,898</b>	<b>(130,086)</b>	<b>9,064,303</b>
<b>分部權益</b>	<b>319,320</b>	<b>114,629</b>	<b>395,448</b>	<b>24,947</b>	<b>42,577</b>	<b>78,945</b>	<b>118,887</b>	<b>(17,030)</b>	<b>1,077,723</b>
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
<b>其他分部信息</b>									
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



## 6. 承保保費毛額及淨額

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
毛承保保費及保費存款	841,545	837,834
減：未通過重大保險風險測試的規模保費	(2,670)	(3,060)
萬能險及投連險分拆至保費存款的部分	(69,242)	(73,931)
毛承保保費	769,633	760,843
長期人身保險業務毛承保保費	438,081	454,051
短期人身保險業務毛承保保費	33,021	36,239
財產保險業務毛承保保費	298,531	270,553
毛承保保費	769,633	760,843
<b>毛承保保費</b>		
人身保險		
個人業務	453,549	470,214
團體業務	17,553	20,076
	471,102	490,290
財產保險		
機動車輛保險	201,436	188,990
非機動車輛保險	73,406	58,943
意外與健康保險	23,689	22,620
	298,531	270,553
毛承保保費	769,633	760,843
<b>扣除分出保費</b>		
人身保險		
個人業務	449,570	464,345
團體業務	17,499	13,260
	467,069	477,605
財產保險		
機動車輛保險	195,575	182,567
非機動車輛保險	61,460	48,297
意外與健康保險	23,562	22,166
	280,597	253,030
淨承保保費	747,666	730,635

# 合併財務報表附註

2022年度

## 7. 銀行業務利息淨收入

(人民幣百萬元)

	2022年	2021年
<b>銀行業務利息收入</b>		
存放中央銀行款項	3,715	3,595
存放同業、拆放同業及買入返售金融資產	4,795	4,814
發放貸款及墊款(含貼現)	188,282	173,670
金融投資	31,992	31,360
小計	228,784	213,439
<b>銀行業務利息支出</b>		
向中央銀行借款	3,860	3,664
同業存放、同業拆入及賣出回購金融資產款	8,054	9,535
客戶存款	66,304	56,967
應付債券	19,470	21,905
小計	97,688	92,071
銀行業務利息淨收入	131,096	121,368

## 8. 非銀行業務利息收入

(人民幣百萬元)

	2022年	2021年
以攤餘成本計量的金融資產	114,132	113,708
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	10,144	11,766
	124,276	125,474

## 9. 非保險業務手續費及佣金淨收入

(人民幣百萬元)

	2022年	2021年
<b>非保險業務手續費及佣金收入</b>		
證券經紀業務手續費	6,541	7,440
證券承銷業務手續費	618	914
信託產品管理費	1,544	2,930
銀行業務手續費及佣金	34,986	37,414
其他	2,293	2,826
小計	45,982	51,524
<b>非保險業務手續費及佣金支出</b>		
證券經紀業務手續費	2,238	2,466
銀行業務手續費及佣金	7,546	7,128
其他	144	346
小計	9,928	9,940
非保險業務手續費及佣金淨收入	36,054	41,584

## 10. 投資收益

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
淨投資收益	90,257	74,985
已實現損益	(54,534)	25,667
未實現損益	(32,942)	(22,613)
總投資收益	2,781	78,039

### (1) 淨投資收益

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	68,710	55,742
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	15,369	14,623
投資性房地產經營租賃收入	6,178	4,620
	90,257	74,985

### (2) 已實現損益

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(56,782)	18,495
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	(243)	(159)
以攤餘成本計量的金融資產	(273)	(363)
衍生金融工具	1,471	(356)
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	3,255	1,884
貴金屬業務投資收益	15	121
於子公司、聯營企業和合營企業的投資	(1,977)	6,045
	(54,534)	25,667

### (3) 未實現損益

(人民幣百萬元)	2022年	2021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	(4,067)	3,220
基金	(16,873)	(2,354)
股票	8,795	(15,052)
理財產品、債權計劃及其他投資	(22,586)	(6,964)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	418	(1,571)
衍生金融工具	1,371	108
	(32,942)	(22,613)

# 合併財務報表附註

2022年度

## 11. 其他業務收入和其他損益

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
銷售收入	20,316	24,776
高速公路通行費收入	844	889
企業年金管理費收入	1,535	1,844
管理費及諮詢服務費收入	9,729	11,098
融資租賃收入	16,650	17,192
其他	11,721	10,213
	<b>60,795</b>	66,012

## 12. 賠款及保戶利益

(人民幣百萬元)	2022年		
	毛額	分出予再保險公司	淨值
賠款及理賠費用	259,464	(13,780)	245,684
退保金	54,102	-	54,102
年金給付	9,122	-	9,122
滿期及生存給付	33,003	-	33,003
保單紅利支出	19,599	-	19,599
長期人身保險責任準備金的增加	242,834	(345)	242,489
投資型保單賬戶利息	27,139	-	27,139
	<b>645,263</b>	<b>(14,125)</b>	<b>631,138</b>

(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

## 12. 賠款及保戶利益(續)

(人民幣百萬元)	2022年		
	毛額	分出予再保險公司	淨值
長期人身保險合同利益	421,929	(3,067)	418,862
短期人身保險賠款	19,485	(1,357)	18,128
財產保險賠款	203,849	(9,701)	194,148
	<b>645,263</b>	<b>(14,125)</b>	<b>631,138</b>

(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

## 13. 信用減值損失

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
應收賬款	(23)	242
發放貸款及墊款	64,168	59,407
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	105	2,399
以攤餘成本計量的金融資產	3,535	23,144
應收融資租賃款	1,763	1,013
拆出資金	2,175	(54)
信貸承諾	5,758	3,027
存放銀行同業款項	1,502	(63)
其他	1,570	1,379
	<b>80,553</b>	<b>90,494</b>

## 14. 其他資產減值損失

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
於聯營企業和合營企業的投資	928	12,260
其他	2,168	2,288
	<b>3,096</b>	<b>14,548</b>

# 合併財務報表附註

2022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)	2022年	2021年
員工成本(附註15.(2))	75,798	78,859
投資型保單賬戶利息支出	27,139	30,861
投資性房地產折舊	3,645	1,620
固定資產折舊	6,932	6,895
無形資產攤銷	2,610	2,564
使用權資產折舊	5,839	6,364
信用減值損失	80,553	90,494
其他資產減值損失	3,096	14,548
商品銷售成本	9,284	12,763
審計師薪酬	95	88

### (2) 員工成本

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
工資、薪金及獎金	57,802	61,209
養老金、社會保險及其他福利	16,169	15,561
其他	1,827	2,089
	75,798	78,859

## 16. 所得稅

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
當期所得稅		
當年產生的所得稅	26,481	26,588
以前年度企業所得稅調整	1,162	228
遞延所得稅	(29,260)	(9,038)
	(1,617)	17,778

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

## 16. 所得稅(續)

按會計利潤及25%的主要適用稅率(2021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)	2022年	2021年
稅前利潤	105,815	139,580
以主要適用稅率25%計算的所得稅(2021年:25%)	26,454	34,895
不可抵扣的費用的稅務影響	3,989	4,073
免稅收入的稅務影響	(31,232)	(25,500)
以前年度企業所得稅調整	1,162	228
其他	(1,990)	4,082
於合併利潤表內呈報的所得稅	(1,617)	17,778

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)	2022年	2021年
2022年宣派的2021年末期股利：每股人民幣1.50元 (2021年宣派的2020年末期股利：每股人民幣1.40元)(i)	27,161	25,494
2022年中期股利：每股人民幣0.92元 (2021年中期股利：每股人民幣0.88元)(ii)	16,659	15,975

- (i) 於2022年3月17日，本公司董事會通過了《公司2021年度利潤分配方案》，同意派發2021年末期股息每股現金人民幣1.50元(含稅)，股息合計為人民幣27,161百萬元(含稅)。
- 於2022年4月29日，上述(i)的利潤分配方案經股東大會批准。
- (ii) 於2022年8月23日，本公司董事會通過了《關於派發2022年中期股息的議案》，同意派發2022年中期股息每股現金人民幣0.92元(含稅)，股息合計為人民幣16,659百萬元(含稅)。
- (iii) 於2023年3月15日，本公司董事會通過了《公司2022年度利潤分配方案》，同意派發2022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股股東股權登記日時有權參與總股數為準計算，若根據截至2022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172,599,415股計算，2022年末期股息派發總額為人民幣27,161,462,992.50元(含稅)。該金額於2022年12月31日未確認為負債。

# 合併財務報表附註

2022年度

## 18. 每股收益

### (1) 基本

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

	2022年	2021年
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(人民幣百萬元)	83,774	101,618
當期發行在外普通股的加權平均數(百萬股)	17,454	17,607
基本每股收益(人民幣元)	4.80	5.77

發行在外普通股的加權平均數(百萬股)	2022年	2021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	(22)	(21)
長期服務計劃所持股份加權平均數	(234)	(143)
合併資管產品所持股份加權平均數(註)	(406)	(417)
庫存股所持股份加權平均數	(164)	(92)
當期發行在外普通股的加權平均數	17,454	17,607

註： 合併資管產品持有公司股份數量於2022年12月31日為261百萬股(2021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普通股股東的合併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)。

	2022年	2021年
收益(人民幣百萬元)		
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	83,774	101,618
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	17,454	17,607
調整：		
假定核心人員持股計劃的股份數全部轉換為普通股	22	21
假定長期服務計劃的股份數全部轉換為普通股	234	143
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)	17,710	17,771
稀釋每股收益(人民幣元)	4.73	5.72



## 19. 現金、存放銀行及其他金融機構款項

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
庫存現金	4,165	3,686
定期存款	281,697	258,176
存放銀行及其他金融機構款項	350,968	227,690
拆出資金	133,921	95,443
	<b>770,751</b>	<b>584,995</b>

本集團的拆出資金明細分析如下：

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
以攤餘成本計量		
拆放銀行	64,520	59,142
拆放非銀行金融機構	68,952	25,145
毛額	133,472	84,287
減：減值準備	(2,328)	(72)
淨額	131,144	84,215
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益		
拆放非銀行金融機構	2,777	11,228
總額	133,921	95,443

於2022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91百萬元(2021年12月31日：人民幣170百萬元)。

於2022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10,919百萬元(2021年12月31日：人民幣11,579百萬元)。

於2022年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金為人民幣60,616百萬元(2021年12月31日：人民幣29,474百萬元)。

## 20. 存放中央銀行款項

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
存放中央銀行法定準備金	240,380	221,619
其中：存放中央銀行法定準備金 – 人民幣	234,851	211,488
存放中央銀行法定準備金 – 外幣	5,529	10,131
存放中央銀行超額存款準備金	40,467	84,057
存放中央銀行財政性存款	268	2,672
	<b>281,115</b>	<b>308,348</b>

本集團從事銀行業務的子公司按規定向中國人民銀行繳存人民幣存款準備金及外幣存款準備金。於2022年12月31日，人民幣存款準備金的繳存比例為7.5%(2021年12月31日：8.0%)，外幣存款準備金的繳存比例為6.0%(2021年12月31日：9.0%)。本集團的存放中央銀行法定準備金不能用於日常經營。

# 合併財務報表附註

2022年度

## 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)	2022年12月31日	2021年12月31日
債券	84,721	55,662
票據	2,676	-
股票及其他	4,059	6,091
總額	91,456	61,753
減：減值準備	(141)	(324)
淨額	91,315	61,429

## 22. 應收保費

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
應收保費	76,610	84,742
減：壞賬準備	(4,330)	(4,908)
應收保費淨值	72,280	79,834
人身保險	17,188	17,482
財產保險	55,092	62,352
應收保費淨值	72,280	79,834

應收保費信用期通常為1至6個月，應收保費並不計息。

應收保費的賬齡分析如下：

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
3個月以內	69,045	76,279
3個月至1年	3,766	3,509
1年以上	3,799	4,954
	76,610	84,742

## 23. 衍生金融工具

(人民幣百萬元)	2022年12月31日			
	資產		負債	
	名義金額	公允價值	名義金額	公允價值
利率掉期	3,819,447	11,893	2,102,061	10,062
貨幣遠期和掉期	992,397	15,602	1,146,546	23,498
黃金衍生產品	36,240	1,049	43,741	3,172
股指期權	17,143	146	2,233	88
股指互換	3,718	160	7,669	776
其他	48,074	428	20,277	2,142
	<b>4,917,019</b>	<b>29,278</b>	<b>3,322,527</b>	<b>39,738</b>

(人民幣百萬元)	2021年12月31日			
	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
	<b>4,623,550</b>	<b>30,957</b>	<b>3,853,152</b>	<b>35,049</b>

## 24. 應收分保合同準備金

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
應收分保未到期責任準備金	9,158	11,084
應收分保未決賠款準備金	13,175	13,477
應收分保長期人身保險責任準備金	2,636	2,291
	<b>24,969</b>	<b>26,852</b>

## 25. 應收融資租賃款

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
應收融資租賃抵銷未實現的融資收益淨額	192,444	205,907
減：減值準備	(5,586)	(5,206)
	<b>186,858</b>	<b>200,701</b>

本集團的應收融資租賃款為抵銷未實現的融資收益淨額。

於2022年12月31日，本集團為長短期借款提供質押或擔保的應收融資租賃款淨額為人民幣24,052百萬元(2021年12月31日：人民幣45,170百萬元)。

# 合併財務報表附註

2022年度

## 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)

2022年12月31日

2021年12月31日

#### 以攤餘成本計量

##### 企業貸款及墊款

###### 貸款

945,687

901,295

##### 個人貸款及墊款

###### 新一貸

160,056

158,981

###### 信用卡應收賬款

578,691

621,448

###### 房屋按揭及持證抵押貸款

783,393

654,870

###### 汽車金融貸款

321,034

301,229

###### 其他

204,216

173,793

#### 以攤餘成本計量的發放貸款及墊款總額

2,993,077

2,811,616

#### 加：應計利息

11,016

10,561

#### 減：貸款減值準備

(97,919)

(89,256)

#### 以攤餘成本計量的發放貸款及墊款淨額

2,906,174

2,732,921

#### 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益

##### 企業貸款及墊款

###### 貸款

134,333

93,401

###### 貼現

197,547

154,653

#### 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的發放貸款及墊款合計

331,880

248,054

#### 發放貸款及墊款賬面價值

3,238,054

2,980,975

於2022年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣211百萬元(2021年12月31日：人民幣2,841百萬元)的貼現作為本集團向中央銀行借款的質押品。

於2022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發放貸款及墊款的減值準備為人民幣3,277百萬元(2021年12月31日：人民幣946百萬元)，參見附註26.(6)。

## 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)	2022年12月31日	2021年12月31日
發放貸款及墊款		
農牧業、漁業	3,124	4,416
採礦業	18,899	22,099
製造業	183,192	157,027
能源業	33,091	26,037
交通運輸、郵電業	51,441	49,031
批發和零售業	124,729	103,784
房地產業	283,484	288,923
社會服務、科技、文化、衛生業	219,219	212,943
建築業	45,868	48,073
個人貸款	2,047,390	1,910,321
其他	314,520	237,016
發放貸款及墊款總額	3,324,957	3,059,670
加：應計利息	11,016	10,561
減：貸款減值準備	(97,919)	(89,256)
發放貸款及墊款賬面價值	3,238,054	2,980,975

### (3) 發放貸款及墊款按擔保方式分佈情況

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
信用貸款	1,283,638	1,258,615
保證貸款	221,241	203,818
附擔保物貸款		
抵押貸款	1,316,244	1,154,938
質押貸款	306,287	287,646
貸款小計	3,127,410	2,905,017
貼現	197,547	154,653
發放貸款及墊款總額	3,324,957	3,059,670
加：應計利息	11,016	10,561
減：貸款減值準備	(97,919)	(89,256)
發放貸款及墊款賬面價值	3,238,054	2,980,975

### (4) 逾期貸款按逾期天數列示如下：

(人民幣百萬元)	2022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	25,934	14,983	343	78	41,338
保證貸款	91	87	595	262	1,035
附擔保物貸款					
抵押貸款	12,318	5,639	827	-	18,784
質押貸款	623	708	607	3	1,941
	38,966	21,417	2,372	343	63,098

# 合併財務報表附註

2022年度

## 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)	2021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	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

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)	2022年12月31日		2021年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
東區	708,410	21.31%	597,650	19.53%
南區	649,810	19.54%	599,433	19.59%
西區	310,665	9.34%	280,397	9.16%
北區	489,810	14.73%	451,643	14.76%
總部	1,136,487	34.18%	1,115,419	36.46%
境外	29,775	0.90%	15,128	0.50%
發放貸款及墊款總額	3,324,957	100.00%	3,059,670	100.00%
加：應計利息	11,016		10,561	
減：貸款減值準備	(97,919)		(89,256)	
發放貸款及墊款賬面價值	3,238,054		2,980,975	

### (6) 貸款減值準備

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
<b>以攤餘成本計量的發放貸款及墊款</b>		
年初餘額	89,256	62,821
本年計提	61,837	58,859
本年核銷及出售	(65,136)	(48,084)
本年收回原核銷貸款及墊款	11,942	15,888
本年貸款及墊款折現價值上升	(45)	(109)
本年其他變動	65	(119)
年末餘額小計	97,919	89,256
<b>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</b>		
年初餘額	946	398
本年計提	2,331	548
年末餘額小計	3,277	946
年末餘額合計	101,196	90,202

## 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)	2022年12月31日	2021年12月31日
債券		
政府債	134,744	167,688
金融債	290,675	171,644
企業債	80,129	80,011
基金	504,195	351,183
股票	80,738	100,485
優先股	32,832	32,958
非上市股權	133,295	125,363
債權計劃	60,698	62,164
理財產品投資	237,866	245,208
其他投資	76,244	89,973
合計	1,631,416	1,426,677
上市	203,705	185,601
非上市	1,427,711	1,241,076
	1,631,416	1,426,677

## 28. 以攤餘成本計量的金融資產

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
債券		
政府債	2,184,921	1,804,351
金融債	267,163	306,714
企業債	79,545	77,606
債權計劃	129,431	136,654
理財產品投資	239,896	327,717
其他投資	148,373	149,595
總額	3,049,329	2,802,637
減：減值準備	(44,827)	(33,642)
淨額	3,004,502	2,768,995
上市	326,107	326,326
非上市	2,678,395	2,442,669
	3,004,502	2,768,995

# 合併財務報表附註

2022年度

## 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)	2022年12月31日	2021年12月31日
債券		
政府債	200,977	188,185
金融債	113,944	96,784
企業債	50,940	43,347
融出資金	49,126	54,253
理財產品投資	52,044	45,961
合計	467,031	428,530
上市	89,849	37,830
非上市	377,182	390,700
	467,031	428,530

截至2022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4,533百萬元(2021年12月31日：人民幣4,821百萬元)。

## 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)	2022年12月31日	2021年12月31日
股票	174,047	189,541
優先股	76,116	76,115
其他權益投資	4,940	2,559
合計	255,103	268,215
上市	250,163	265,656
非上市	4,940	2,559
	255,103	268,215

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。

2022年度，為優化資產配置及資產負債管理，本集團處置了人民幣27,224百萬元其他權益工具投資，處置的累計損失人民幣131百萬元從其他全面收益轉入留存收益。

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。



### 31. 於聯營企業和合營企業的投資

於2022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)	2022年							持股比例 <sup>(註1)</sup>
	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	
<b>聯營企業</b>								
威立雅水務(昆明)投資有限公司(以下簡稱「威立雅昆明」)	272	-	37	309	(37)	-	-	23.88%
威立雅水務(黃河)投資有限公司(以下簡稱「威立雅黃河」)	158	-	(18)	140	(402)	-	-	48.76%
威立雅水務(柳州)投資有限公司(以下簡稱「威立雅柳州」)	93	-	54	147	(23)	-	-	44.78%
山西太長高速公路有限責任公司(以下簡稱「山西太長」)	873	-	159	1,032	-	-	-	29.85%
京滬高鐵股權投資計劃(以下簡稱「京滬高鐵」)	9,318	-	171	9,489	-	-	89	39.18%
博意投資有限公司	1,074	-	57	1,131	-	-	-	36.66%
廣州璟侖房地產開發有限公司	701	-	(64)	637	-	-	64	39.92%
旭輝控股(集團)有限公司	4,336	-	(4,336)	-	-	(777)	31	-
陸金所控股有限公司(以下簡稱「陸金所控股」)	51,564	-	1,281	52,845	-	-	3,250	41.44%
平安健康醫療科技有限公司(以下簡稱「平安健康」)	18,922	-	(183)	18,739	-	-	-	39.41%
醫健通醫療健康科技管理有限公司 (以下簡稱「平安醫保科技」)	2,903	-	85	2,988	-	-	-	29.55%
壹賬通金融科技有限公司(以下簡稱「金融壹賬通」)	2,259	52	(232)	2,079	-	-	-	32.12%
深圳市招商平安資產管理有限責任公司	1,570	-	(472)	1,098	-	-	102	38.81%
眾安在線財產保險股份有限公司(以下簡稱「眾安在線」)	1,735	-	(236)	1,499	-	-	-	10.21%
北京北汽騰龍汽車服務貿易股份有限公司	1,830	-	(23)	1,807	-	-	-	39.18%
中國長江電力股份有限公司	15,684	-	198	15,882	-	-	807	4.34%
中國中藥控股有限公司	2,797	-	(7)	2,790	-	-	38	11.94%
華夏幸福基業股份有限公司(以下簡稱「華夏幸福」)	3,621	-	(1,099)	2,522	(9,822)	-	-	25.02%
中國金茂控股集團有限公司	7,137	-	2	7,139	(1,558)	-	146	13.36%
平安消費金融有限公司(以下簡稱「平安消費金融」)	1,330	-	56	1,386	-	-	-	30.00%
Vivid Synergy Limited	9,217	-	853	10,070	-	-	-	29.85%
上海怡濱置業有限公司	13,345	-	(7)	13,338	-	-	-	41.80%
廣州期貨交易所股份有限公司	450	-	15	465	-	-	-	15.00%
其他	35,633	5,988	(3,574)	38,047	(1,156)	(151)	1,729	
小計	186,822	6,040	(7,283)	185,579	(12,998)	(928)	6,256	
<b>合營企業</b>								
雲南昆玉高速公路開發有限公司(以下簡稱「昆玉高速」)	762	-	(762)	-	-	-	-	-
北京昭泰房地產開發有限公司	1,632	-	(13)	1,619	-	-	-	24.95%
武漢市地安君泰房地產開發有限公司	482	-	(14)	468	-	-	-	49.81%
北大方正人壽保險有限公司	-	2,795	-	2,795	-	-	-	33.75%
其他	94,363	5,674	(9,705)	90,332	-	-	3,924	
小計	97,239	8,469	(10,494)	95,214	-	-	3,924	
合計	284,061	14,509	(17,777)	280,793	(12,998)	(928)	10,180	

# 合併財務報表附註

2022年度

## 31. 於聯營企業和合營企業的投資(續)

於2021年12月31日，本集團的聯營企業和合營企業如下：

(人民幣百萬元)	2021年							持股比例 <sup>(註1)</sup>
	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	
<b>聯營企業</b>								
威立雅昆明	280	-	(8)	272	(34)	-	-	23.88%
威立雅黃河	179	-	(21)	158	(368)	-	-	48.76%
威立雅柳州	143	-	(50)	93	(21)	-	5	44.78%
山西太長	861	-	12	873	-	-	85	29.85%
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	43,310	-	8,254	51,564	-	-	-	41.50%
平安健康	19,481	-	(559)	18,922	-	-	-	38.43%
平安醫保科技	3,033	-	(130)	2,903	-	-	-	29.55%
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	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	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	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	
<b>合營企業</b>								
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	
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2022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) <sup>(註2)</sup>
<b>聯營企業</b>								
平安健康	中國	開曼	互聯網醫療	是	17,142	3,684	6,160	(608)
金融壹賬通	中國	開曼	金融科技雲 服務平台	是	8,882	5,604	4,464	(872)
陸金所控股	中國	開曼	金融科技	是	349,263	254,476	58,116	8,699

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) <sup>(註2)</sup>
<b>聯營企業</b>								
平安健康	中國	開曼	互聯網醫療 金融科技雲	是	17,881	3,795	7,334	(1,538)
金融壹賬通	中國	開曼	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

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)	2022年12月31日	2021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	2,322	972
平安健康險	940	420
其他	18	20
小計	14,240	12,372
減：減值準備	(4)	(4)
加：應計利息	208	238
合計	14,444	12,606

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

# 合併財務報表附註

2022年度

## 33. 投資性房地產

(人民幣百萬元)

	2022年	2021年
<b>原值</b>		
年初餘額	102,166	53,739
新增子公司轉入數	25,799	47,614
本年增加數	3,536	2,755
固定資產淨轉入／(轉出)	4,740	(1,511)
處置子公司轉出數	-	(9)
本年減少數	(150)	(422)
年末餘額	136,091	102,166
<b>累計折舊</b>		
年初餘額	16,121	10,350
新增子公司轉入數	507	4,266
本年計提數	3,645	1,620
固定資產淨轉入／(轉出)	1,058	(110)
本年減少數	(4)	(5)
年末餘額	21,327	16,121
<b>減值準備</b>		
年初餘額	4	4
本年減少數	(3)	-
年末餘額	1	4
<b>淨額</b>		
年末餘額	114,763	86,041
年初餘額	86,041	43,385
<b>公允價值</b>		
年末餘額	154,690	121,526
年初餘額	121,526	79,678

投資性房地產於2022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6,178百萬元(2021年：人民幣4,620百萬元)，該金額包括在淨投資收益中。

於2022年12月31日，本集團淨額為人民幣19,411百萬元(2021年12月31日：人民幣23,229百萬元)的投資性房地產用於賬面價值為人民幣7,270百萬元(2021年12月31日：人民幣10,729百萬元)的長期借款的抵押物。

於2022年12月31日，本集團淨額為人民幣3,465百萬元(2021年12月31日：人民幣991百萬元)的投資性房地產的產權證正在辦理中。

## 34. 固定資產

2022年

(人民幣百萬元)	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	合計
<b>原值</b>						
年初餘額	12,485	43,510	24,202	2,657	3,169	86,023
新增子公司轉入數	167	8,823	1,780	33	83	10,886
本年增加數	198	469	1,945	3	1,343	3,958
在建工程淨轉入／(轉出)	655	450	120	1	(1,226)	-
淨轉出至投資性房地產	-	(4,100)	-	-	(640)	(4,740)
處置子公司轉出數	-	-	(1)	-	-	(1)
本年減少數	(535)	(199)	(1,502)	(458)	(11)	(2,705)
年末餘額	12,970	48,953	26,544	2,236	2,718	93,421
<b>累計折舊</b>						
年初餘額	8,550	12,150	13,832	1,549	-	36,081
新增子公司轉入數	-	-	1	-	-	1
本年計提數	1,954	1,573	3,859	122	-	7,508
淨轉出至投資性房地產	-	(1,058)	-	-	-	(1,058)
本年減少數	(1,250)	(66)	(1,324)	(326)	-	(2,966)
年末餘額	9,254	12,599	16,368	1,345	-	39,566
<b>減值準備</b>						
年初餘額	-	81	66	37	-	184
本年增加數	-	2	6	6	-	14
年末餘額	-	83	72	43	-	198
<b>淨額</b>						
年末餘額	3,716	36,271	10,104	848	2,718	53,657
年初餘額	3,935	31,279	10,304	1,071	3,169	49,758

# 合併財務報表附註

2022年度

## 34. 固定資產(續)

(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	
<b>原值</b>						
年初餘額	11,653	37,726	23,256	1,811	3,118	77,564
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)	674	1,343	131	-	(2,148)	-
投資性房地產淨轉入	-	1,511	-	-	-	1,511
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
<b>累計折舊</b>						
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	-	110	-	-	-	110
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
<b>減值準備</b>						
年初餘額	-	83	-	35	-	118
本年增加數	-	-	66	4	-	70
本年減少數	-	(2)	-	(2)	-	(4)
年末餘額	-	81	66	37	-	184
<b>淨額</b>						
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

於2022年12月31日，淨額為人民幣22百萬元(2021年12月31日：人民幣21百萬元)的房屋及建築物的產權證正在辦理中。

## 35. 無形資產

(人民幣百萬元)	2022年						合計
	商譽 <sup>(註1)</sup>	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	
<b>原值</b>							
年初餘額	23,233	5,129	26,268	15,082	9,987	13,571	93,270
新增子公司轉入數	-	-	8,857	-	-	1,045	9,902
本年增加數	21,105	-	2,358	-	69	1,786	25,318
本年減少數	-	-	(353)	-	-	(437)	(790)
年末餘額	44,338	5,129	37,130	15,082	10,056	15,965	127,700
<b>累計攤銷</b>							
年初餘額	-	3,146	2,885	7,886	783	10,039	24,739
新增子公司轉入數	-	-	134	-	-	-	134
本年計提數	-	189	761	754	110	1,357	3,171
本年減少數	-	-	(36)	-	-	(9)	(45)
年末餘額	-	3,335	3,744	8,640	893	11,387	27,999
<b>減值準備</b>							
年初餘額	58	-	-	-	-	11	69
本年增加數	220	-	-	-	-	1	221
年末餘額	278	-	-	-	-	12	290
<b>淨額</b>							
年末餘額	44,060	1,794	33,386	6,442	9,163	4,566	99,411
年初餘額	23,175	1,983	23,383	7,196	9,204	3,521	68,462

# 合併財務報表附註

2022年度

## 35. 無形資產(續)

(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	
<b>原值</b>							
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
<b>累計攤銷</b>							
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
本年計提數	-	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
<b>減值準備</b>							
年初餘額	27	-	-	-	-	-	27
本年增加數	31	-	-	-	-	11	42
年末餘額	58	-	-	-	-	11	69
<b>淨額</b>							
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

於2022年12月31日，本集團淨額為人民幣1,604百萬元(2021年12月31日：人民幣1,715百萬元)的高速公路收費經營權用於賬面價值為人民幣260百萬元(2021年12月31日：人民幣368百萬元)的長期借款的質押物。

於2022年12月31日，本集團淨額為人民幣1,485百萬元(2021年12月31日：人民幣1,547百萬元)的預付土地租賃款用於賬面價值為人民幣579百萬元(2021年12月31日：人民幣896百萬元)的長期借款的質押物。

於2022年12月31日，本集團淨額為人民幣1,936百萬元(2021年12月31日：人民幣1,992百萬元)的土地使用權正在辦理產權證。



### 35. 無形資產(續)

#### 註1：商譽

(人民幣百萬元)	2022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	1,749	17	-	1,766
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.	2,438	-	-	2,438
新方正集團	-	20,977	-	20,977
其他	676	111	-	787
總額	23,233	21,105	-	44,338
減：減值準備	(58)	(220)	-	(278)
淨額	23,175	20,885	-	44,060

(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

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或適用的估值技術確定。現金流量現值基於管理層審批後的三至六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2022年度採用的折現率範圍為10%至17%(2021年：10%至17%)，增長率範圍為2%至35%(2021年：2%至31%)。

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。

# 合併財務報表附註

2022年度

## 36. 使用權資產和租賃負債

### 使用權資產

(人民幣百萬元)	2022年		
	房屋及建築物	其他	合計
<b>原值</b>			
年初餘額	24,752	4	24,756
本年增加數	6,428	6	6,434
本年減少數	(11,459)	(1)	(11,460)
年末餘額	19,721	9	19,730
<b>累計折舊</b>			
年初餘額	10,568	3	10,571
本年計提數	5,980	2	5,982
本年減少數	(9,402)	(1)	(9,403)
年末餘額	7,146	4	7,150
<b>減值準備</b>			
年初餘額	-	-	-
年末餘額	-	-	-
<b>淨額</b>			
年末餘額	12,575	5	12,580
年初餘額	14,184	1	14,185

(人民幣百萬元)	2021年		
	房屋及建築物	其他	合計
<b>原值</b>			
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
<b>累計折舊</b>			
年初餘額	9,643	25	9,668
本年計提數	6,518	2	6,520
本年減少數	(5,593)	(24)	(5,617)
年末餘額	10,568	3	10,571
<b>減值準備</b>			
年初餘額	-	-	-
年末餘額	-	-	-
<b>淨額</b>			
年末餘額	14,184	1	14,185
年初餘額	16,171	1	16,172

## 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)	2022年	2021年
租賃負債產生的利息費用	555	602
簡化處理的短期租賃費用和低價值資產租賃費用	584	760
與租賃相關的總現金流出	7,044	8,265

## 37. 其他資產

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
其他應收款	91,835	74,645
應收分保賬款	12,311	16,300
抵債資產	2,070	2,345
預付賬款	3,964	4,114
貴金屬	16,834	18,071
應收股利	1,060	469
應收清算款	29,680	30,107
其他	20,501	16,310
總額	178,255	162,361
減：減值準備	(10,229)	(8,244)
其中：		
其他應收款	(6,829)	(4,531)
應收分保賬款	(33)	(24)
抵債資產	(1,699)	(1,895)
貴金屬	(279)	(251)
其他	(1,389)	(1,543)
淨額	168,026	154,117

# 合併財務報表附註

2022年度

## 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)	2022年12月31日	2021年12月31日
貨幣資金、應收銀行及其他金融機構款項	2,987	6,284
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
債券	257	759
基金	12,777	20,322
股票	3,257	4,211
其他	108	183
買入返售金融資產	59	49
其他資產	22	39
	<b>19,467</b>	<b>31,847</b>

### (2) 投資合同保戶賬戶資產

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
貨幣資金、應收銀行及其他金融機構款項	1,104	870
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
債券	1,275	1,167
基金	978	1,343
其他	118	647
買入返售金融資產	140	105
其他資產	11	23
	<b>3,626</b>	<b>4,155</b>

## 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12月31日	10,832	7,448	18,280
2022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
2022年1月1日	(1,439)	984	(455)
核心人員持股計劃購入股份(i)	(596)	-	(596)
股份支付費用(ii)	-	573	573
行權	790	(790)	-
失效	108	-	108
2022年12月31日	(1,137)	767	(370)

(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)

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

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

(ii) 本集團於2022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573百萬元(2021年度：人民幣378百萬元)。

# 合併財務報表附註

2022年度

## 41. 核心人員持股計劃(續)

(iii) 本公司核心人員持股計劃相關股票的變動情況如下(董事詳情請參見附註58.(3)):

購股日期	購股均價	類別	於2022年 1月1日 未歸屬	年內新增 <sup>[1]</sup>	年內歸屬 <sup>[2]</sup>	於2022年 12月31日 未歸屬
2019年3月25日至2019年3月27日	72.79元/股	董事	404,413	-	404,413	-
		五名最高酬金人士	-	-	-	-
		其他	1,717,131	-	1,585,467	-
2020年2月24日至2020年2月27日	80.17元/股	董事	788,544	-	394,269	394,275
		五名最高酬金人士	-	-	-	-
		其他	3,551,755	-	1,545,831	1,546,892
2021年4月26日至2021年4月29日	73.13元/股	董事	1,617,652	-	539,215	1,078,437
		五名最高酬金人士	-	-	-	-
		其他	6,922,016	-	2,024,874	4,051,091
2022年3月18日至2022年3月25日	47.56元/股	董事	-	2,685,633	-	2,685,633
		五名最高酬金人士	-	-	-	-
		其他	-	9,832,121	-	9,832,121

- [1] 購股期間開始前一個交易日中國平安A股股票收盤價為人民幣45.50元/股。相關股票鎖定期為2022年3月28日至2023年3月27日，鎖定期滿後，按計劃規則每年解禁三分之一併掛鈎公司績效指標(包含合規經營指標、風險管理指標、經濟效益指標和社會責任指標等)達成情況分批歸屬。
- [2] 歸屬日期前一個交易日中國平安A股股票加權平均收盤價為44.06元/股。
- [3] 於2022年1月1日至2022年12月31日，核心人員持股計劃下的失效股數共計1,436,747股(概不涉及董事、五名最高酬金人士);核心人員持股計劃下概無註銷之情形。
- [4] 核心人員持股計劃相關股票在完成購股後鎖定一年，鎖定期滿後，每年解禁三分之一併按計劃規則分批歸屬。

## 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
2022年1月1日	(12,465)	662	(11,803)
長期服務計劃購入股份(i)	(4,439)	-	(4,439)
股份支付費用(ii)	-	326	326
行權	18	(18)	-
2022年12月31日	(16,886)	970	(15,916)

(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)

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

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

(ii) 本集團於2022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326百萬元(2021年度：人民幣294百萬元)。

# 合併財務報表附註

2022年度

## 42. 長期服務計劃(續)

(iii) 本公司長期服務計劃相關股票的變動情況如下(董事詳情請參見附註58.(3)):

購股日期	購股均價	類別	於2022年 1月1日 未歸屬	年內新增 <sup>[1]</sup>	年內歸屬 <sup>[2]</sup>	於2022年 12月31日 未歸屬
2019年5月7日至2019年5月14日	79.10元/股	董事	884,666	-	-	884,666
		五名最高酬金人士	63,190	-	-	63,190
		其他	53,309,345	-	133,634	53,169,611
2020年2月24日至2020年2月28日	80.15元/股	董事	873,264	-	-	873,264
		五名最高酬金人士	62,374	-	-	62,374
		其他	48,815,358	-	84,817	48,730,541
2021年4月26日至2021年4月29日	72.92元/股	董事	959,784	-	-	959,784
		五名最高酬金人士	41,955	-	-	41,955
		其他	56,366,530	-	2,007	56,364,523
2022年3月18日至2022年3月25日	47.56元/股	董事	-	1,471,562	-	1,471,562
		五名最高酬金人士	-	34,686	-	34,686
		其他	-	91,808,234	806	91,807,428

[1] 購股期間開始前一個交易日中國平安A股股票收盤價為人民幣45.50元/股。參與人員從本公司退休時方可提出歸屬申請，可申請歸屬的股票數量根據其業績/工作表現確定。

[2] 歸屬日期前一個交易日中國平安A股股票的加權平均收盤價為43.31元/股。

[3] 於2022年1月1日至2022年12月31日，長期服務計劃下的失效股數共計6,100股(概不涉及董事、五名最高酬金人士);長期服務計劃下概無註銷之情形。

[4] 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，在得到確認並繳納相關稅費後最終獲得計劃權益的歸屬。



### 43. 庫存股

(人民幣百萬元)	2021年12月31日	本年增加數	本年減少數	2022年12月31日
庫存股	9,895	1,101	-	10,996

截至2022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172,599,415股，購股成本為人民幣10,996百萬元(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)	2022年12月31日	2021年12月31日
其他銀行及金融機構的存款	453,577	361,700
向中央銀行借款	191,916	148,162
短期借款	121,945	116,102
長期借款	151,539	171,682
	918,977	797,646

### 45. 賣出回購金融資產款

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
債券	262,798	127,477
其他	8,939	-
	271,737	127,477

於2022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168,705百萬元(2021年12月31日：人民幣95,158百萬元)。質押債券在正回購交易期間流通受限。

於2022年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321,696百萬元(2021年12月31日：人民幣284,423百萬元)。質押庫債券在存放質押庫期間流通受限。在滿足不低於債券回購交易餘額的條件下，本集團可在短期內轉回存放在質押庫的債券。

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

# 合併財務報表附註

2022年度

## 46. 客戶存款及保證金

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
活期存款		
公司客戶	<b>842,380</b>	828,389
個人客戶	<b>297,141</b>	242,554
定期存款		
公司客戶	<b>1,415,106</b>	1,319,315
個人客戶	<b>751,544</b>	538,863
小計	<b>3,306,171</b>	2,929,121
代理買賣證券款		
個人客戶	<b>96,810</b>	54,285
公司客戶	<b>29,018</b>	18,643
小計	<b>125,828</b>	72,928
合計	<b>3,431,999</b>	3,002,049

於2022年12月31日，本集團賬面價值為人民幣22,945百萬元(2021年12月31日：人民幣20,245百萬元)的分類為以攤餘成本計量的金融資產的債券投資作為本集團客戶存款之國庫定期存款的主要質押品。

## 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	續回權/回售權	面值	發行年份	利率方式	票面年利率	2022年 12月31日	2021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	2,474	2019年	固定	3.00%-3.45%	<b>2,518</b>	3,659
平安融資租賃	公司債	無	4年	第2個計息年度末	1,018	2020年	固定	3.10%-3.85%	<b>731</b>	2,541
平安融資租賃	公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,750	2020年	固定	3.88%-4.02%	<b>2,799</b>	2,795
平安融資租賃	私募公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,710	2018年	固定	4.20%-4.30%	<b>2,758</b>	2,755
平安融資租賃	私募公司債	無	3年	第2個計息年度末	600	2019年	固定	3.95%	-	610
平安融資租賃	私募公司債	無	4年	第2個計息年度末	2,700	2019年	固定	4.10%-4.18%	<b>2,748</b>	2,745
平安融資租賃	私募公司債	無	5年	第3個計息年度末	629	2019年	固定	3.70%	<b>640</b>	2,541
平安融資租賃	公司債	無	2-4年	第2個計息年度末	3,100	2021年	固定	3.60%-4.05%	<b>3,155</b>	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%	<b>1,730</b>	1,728
平安融資租賃	公司債	無	3-4年	第2個計息年度末	8,800	2022年	固定	3.09%-3.65%	<b>8,957</b>	-
平安融資租賃	公司債	無	5年	第3個計息年度末	1,500	2022年	固定	3.33%-3.80%	<b>1,527</b>	-
平安融資租賃	公司債	無	2年	第1個計息年度末	3,200	2022年	固定	2.60%-3.60%	<b>3,257</b>	-
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%	<b>30,908</b>	30,910
平安銀行	金融債	無	3年	無	30,000	2020年	固定	2.30%	<b>30,414</b>	30,416
平安銀行	金融債	無	3年	無	20,000	2021年	固定	3.45%	<b>20,629</b>	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%	<b>30,151</b>	30,149
平安銀行	金融債	無	3年	無	20,000	2022年	固定	2.45%	<b>20,099</b>	-
平安銀行	金融債	無	3年	無	5,000	2022年	固定	2.45%	<b>5,020</b>	-
平安銀行	金融債	無	3年	無	5,000	2022年	固定	2.45%	<b>5,020</b>	-
平安銀行	金融債	無	3年	無	20,000	2022年	固定	2.45%	<b>20,070</b>	-
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% (若未行使續回權)	<b>20,767</b>	20,665
平安產險	資本補充債	無	10年	第5個計息年度末	3,500	2017年	固定	前5年：5.10% 後5年：6.10% (若未行使續回權)	-	3,562
平安產險	資本補充債	無	10年	第5個計息年度末	10,000	2019年	固定	前5年：4.64% 後5年：5.64% (若未行使續回權)	<b>10,487</b>	10,434
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%	<b>100</b>	100
平安證券	公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,000	2019年	固定	3.70%	-	2,062

# 合併財務報表附註

2022年度

## 47. 應付債券(續)

本集團持有的主要應付債券信息如下(續)：

發行人	類別	有無擔保	期限	贖回權/回售權	面值	發行年份	利率方式	票面年利率	2022年 12月31日	2021年 12月31日
平安證券	公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,700	2019年	固定	3.75%	-	2,774
平安證券	公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,300	2019年	固定	3.73%	-	2,350
平安證券	私募公司債	無	3年	無	3,500	2019年	固定	4.05%	-	3,612
平安證券	私募公司債	無	3年	無	2,000	2019年	固定	4.20%	-	2,058
平安證券	公司債	無	5年	第3個計息年度末	1,500	2020年	固定	3.40%	<b>1,548</b>	1,547
平安證券	私募公司債	無	3年	無	3,000	2020年	固定	3.19%	<b>3,077</b>	3,077
平安證券	公司債	無	3年	無	4,000	2020年	固定	3.58%	<b>4,062</b>	4,061
平安證券	公司債	無	3年	無	2,550	2020年	固定	3.70%	<b>2,566</b>	2,565
平安證券	公司債	無	547天	無	2,450	2020年	固定	3.44%	-	2,536
平安證券	私募公司債	無	18個月	無	1,500	2021年	固定	3.70%	-	1,547
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%	<b>3,059</b>	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%	<b>2,445</b>	2,444
平安證券	公司債	無	3年	無	1,200	2021年	固定	3.50%	<b>1,221</b>	1,221
平安證券	公司債	無	2年	無	2,000	2021年	固定	3.35%	<b>2,034</b>	2,034
平安證券	公司債	無	3年	無	1,800	2021年	固定	3.25%	<b>1,825</b>	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%	<b>3,034</b>	3,033
平安證券	公司債	無	5年	無	2,000	2021年	固定	3.47%	<b>2,024</b>	2,024
平安證券	公司債	無	3年	無	2,600	2021年	固定	3.37%	<b>2,616</b>	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%	<b>2,009</b>	2,009
平安證券	私募公司債	無	2年	無	1,500	2021年	固定	3.20%	<b>1,501</b>	1,500
平安證券	私募公司債	無	2年	無	1,500	2022年	固定	3.07%	<b>1,544</b>	-
平安證券	公司債	無	3年	無	2,300	2022年	固定	3.00%	<b>2,348</b>	-
平安證券	公司債	無	5年	無	500	2022年	固定	3.42%	<b>512</b>	-
平安證券	次級公司債	無	3年	無	1,900	2022年	固定	3.10%	<b>1,936</b>	-
平安證券	次級公司債	無	5年	無	1,100	2022年	固定	3.56%	<b>1,124</b>	-

## 47. 應付債券(續)

本集團持有的主要應付債券信息如下(續)：

發行人	類別	有無擔保	期限	贖回權/回售權	面值	發行年份	利率方式	票面年利率	2022年 12月31日	2021年 12月31日
平安證券	公司債	無	3年	無	3,000	2022年	固定	2.80%	3,034	-
平安證券	公司債	無	9個月	無	2,000	2022年	固定	1.95%	2,015	-
平安證券	公司債	無	3年	無	500	2022年	固定	2.75%	505	-
平安證券	公司債	無	5年	無	1,000	2022年	固定	3.22%	1,011	-
平安證券	公司債	無	3年	無	2,500	2022年	固定	2.65%	2,518	-
平安證券	公司債	無	6個月	無	500	2022年	固定	2.80%	501	-
平安不動產	公司債	無	5年	第3個計息年度末	21	2019年	固定	3.70%	-	720
平安不動產	公司債	無	7年	第5個計息年度末	750	2019年	固定	4.40%	765	764
平安不動產	公司債	無	7年	第5個計息年度末	940	2019年	固定	4.30%	957	955
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%	245	265
平安金融科技	私募公司債	無	5年	第3個計息年度末	120	2019年	固定	3.85%	121	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%	2,046	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%	3,063	3,062
平安金融科技	私募公司債	無	3年	第2個計息年度末	950	2020年	固定	3.60%	956	2,014
鼎順通投資	私募公司債	無	2年	有	272	2020年	固定	6.74%	-	278
鼎順通投資	私募公司債	無	2年	有	240	2020年	固定	6.74%	-	245
遠欣投資	私募公司債	有	2年	有	3,000	2020年	固定	4.30%	-	3,029
深圳市平安置業投資 有限公司	可轉換債券	無	3年	有	273	2019年	固定	6.74%	-	280
深圳市平安置業投資 有限公司	可轉換債券	無	2年	有	289	2020年	固定	6.69%	-	302
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%	2,003	2,004
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	1,031
方正證券	公司債	無	2年	無	1,000	2022年	固定	3.49%	1,025	-
方正證券	公司債	無	366天	無	800	2022年	固定	3.18%	817	-
方正證券	公司債	無	2年	無	700	2022年	固定	3.40%	716	-
方正證券	公司債	無	2年	無	600	2022年	固定	3.18%	611	-
方正證券	公司債	無	3年	無	1,000	2022年	固定	2.95%	1,007	-
方正證券	公司債	無	2年	無	700	2022年	固定	2.75%	702	-
方正證券	公司債	無	3年	無	1,300	2022年	固定	2.94%	1,304	-
方正證券	公司債	無	2年	無	400	2022年	固定	4.30%	400	-

# 合併財務報表附註

2022年度

## 47. 應付債券(續)

本集團持有的主要應付債券信息如下(續)：

於2022年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1個月至1年，年利率區間為1.65%-3.01%(2021年12月31日：原始期限為3個月至1年，年利率區間為0.27%-3.18%)，期末餘額為人民幣529,764百萬元(2021年12月31日：人民幣711,828百萬元)。

於2022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1.84%-2.66%(2021年12月31日：原始期限為92天至365天，年利率區間為2.70%-2.79%)，期末餘額為人民幣11,109百萬元(2021年12月31日：人民幣6,929百萬元)。

於2022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63天至365天，年利率區間為2.64%-4.10%(2021年12月31日：原始期限為150天至365天，年利率區間為2.78%-4.00%)，期末餘額為人民幣3,970百萬元(2021年12月31日：人民幣12,097百萬元)。

於2022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210天，年利率為3.38%(2021年12月31日：原始期限為268天至270天，年利率區間為3.08%-3.20%)，期末餘額為人民幣1,520百萬元(2021年12月31日：人民幣2,532百萬元)。

於2022年12月31日，方正證券尚未到期的已發行短期融資券的原始期限為175天至365天，年利率區間為3.05%-4.20%，期末餘額為人民幣8,999百萬元。

於2022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，年利率區間為4.48%-5.11%(2021年12月31日：原始期限為14天至240天，年利率區間為3.65%-5.20%)，期末餘額為人民幣81百萬元(2021年12月31日：人民幣2,201百萬元)。

於2022年12月31日，方正證券尚未到期的已發行收益憑證的原始期限為366天至733天，年利率區間為3.20%-4.45%，期末餘額為人民幣5,569百萬元。

## 48. 保險合同負債

(人民幣百萬元)

	2022年12月31日	2021年12月31日
長期人身保險責任準備金	2,430,854	2,183,788
投資型保單賬戶餘額	805,293	756,373
保險合同保戶賬戶負債	19,467	31,847
未到期責任準備金	173,742	170,420
未決賠款準備金	138,393	118,926
合計	3,567,749	3,261,354

## 48. 保險合同負債(續)

(人民幣百萬元)	2022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	3,255,614	(2,636)	3,252,978
短期人身保險合同	21,586	(246)	21,340
財產保險合同	290,549	(22,087)	268,462
	<b>3,567,749</b>	<b>(24,969)</b>	<b>3,542,780</b>

(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

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
	流動部分*	
長期人身保險	(35,543)	(67,907)
短期人身保險	20,335	19,851
財產保險	178,293	166,017
非流動部分		
長期人身保險	3,291,157	3,039,915
短期人身保險	1,251	1,550
財產保險	112,256	101,928
合計	<b>3,567,749</b>	3,261,354

\* 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)	2022年12月31日	2021年12月31日
長期人身保險責任準備金	2,430,854	2,183,788
投資型保單賬戶餘額	805,293	756,373
保險合同保戶賬戶負債	19,467	31,847
	<b>3,255,614</b>	2,972,008

長期人身保險責任準備金分析如下：

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
年初餘額	2,183,788	1,931,023
本年增加	414,471	403,536
本年減少		
支付的賠款及保戶利益	(106,363)	(96,804)
退保	(62,106)	(54,823)
其他	1,064	856
年末餘額	<b>2,430,854</b>	2,183,788

# 合併財務報表附註

2022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)	2022年	2021年
年初餘額	756,373	705,657
保戶本金增加	81,967	86,519
保戶利益增加	29,609	33,327
因已支付保戶利益而減少的負債	(49,854)	(55,763)
保單管理費及保障成本費用的扣除	(12,802)	(13,367)
年末餘額	805,293	756,373

### (2) 短期人身保險合同

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
未到期責任準備金	10,533	10,613
未決賠款準備金	11,053	10,788
	21,586	21,401

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)	2022年			2021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
年初餘額	10,613	(2,473)	8,140	10,479	(747)	9,732
本年增加	31,841	(4,394)	27,447	35,423	(13,619)	21,804
本年減少	(31,921)	6,990	(24,931)	(35,289)	11,893	(23,396)
年末餘額	10,533	123	10,656	10,613	(2,473)	8,140

短期人身保險的未決賠款準備金分析如下：

(人民幣百萬元)	2022年			2021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
年初餘額	10,788	(2,252)	8,536	12,689	(1,239)	11,450
本年增加	19,346	(3,875)	15,471	21,586	(9,029)	12,557
本年減少	(19,081)	5,758	(13,323)	(23,487)	8,016	(15,471)
年末餘額	11,053	(369)	10,684	10,788	(2,252)	8,536



## 48. 保險合同負債(續)

### (3) 財產保險合同

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
未到期責任準備金	<b>163,209</b>	159,807
未決賠款準備金	<b>127,340</b>	108,138
	<b>290,549</b>	267,945

財產保險的未到期責任準備金分析如下：

(人民幣百萬元)	2022年			2021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
年初餘額	<b>159,807</b>	<b>(8,611)</b>	<b>151,196</b>	166,562	(7,661)	158,901
本年增加	<b>261,372</b>	<b>(17,944)</b>	<b>243,428</b>	231,665	(12,854)	218,811
本年減少	<b>(257,970)</b>	<b>17,274</b>	<b>(240,696)</b>	(238,420)	11,904	(226,516)
年末餘額	<b>163,209</b>	<b>(9,281)</b>	<b>153,928</b>	159,807	(8,611)	151,196

財產保險的未決賠款準備金分析如下：

(人民幣百萬元)	2022年			2021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
年初餘額	<b>108,138</b>	<b>(11,225)</b>	<b>96,913</b>	97,254	(8,624)	88,630
本年增加	<b>203,776</b>	<b>(9,698)</b>	<b>194,078</b>	185,664	(10,725)	174,939
本年減少	<b>(184,574)</b>	<b>8,117</b>	<b>(176,457)</b>	(174,780)	8,124	(166,656)
年末餘額	<b>127,340</b>	<b>(12,806)</b>	<b>114,534</b>	108,138	(11,225)	96,913

# 合併財務報表附註

2022年度

## 49. 保戶投資合同負債

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
投資合同保戶賬戶負債	3,626	4,155
投資合同準備金	70,236	68,684
	<b>73,862</b>	72,839

保戶投資合同負債分析如下：

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
年初餘額	72,839	67,581
保戶本金增加	9,599	14,209
保戶利益增加	1,548	2,412
因已支付保戶利益而減少的負債	(9,934)	(11,270)
保單管理費及保障成本費用的扣除	(65)	(68)
其他	(125)	(25)
年末餘額	<b>73,862</b>	72,839

於2022年12月31日及2021年12月31日，本集團無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)	2022年12月31日	2021年12月31日
遞延所得稅資產	92,846	65,360
遞延所得稅負債	(14,217)	(13,605)
淨額	78,629	51,755

本集團遞延所得稅資產的明細如下：

(人民幣百萬元)	2022年					
	年初餘額	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	1,018	4,255	-	-	5,273	(21,092)
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	13,590	-	(1,880)	4	11,714	(46,856)
保險合同負債	6,408	(1,594)	1,859	-	6,673	(26,692)
資產減值準備	49,410	5,956	(481)	-	54,885	(219,540)
其他	8,011	11,483	120	500	20,114	(80,456)
	78,437	20,100	(382)	504	98,659	(394,636)

(人民幣百萬元)	2021年					
	年初餘額	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)
資產減值準備	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)

# 合併財務報表附註

2022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)	2022年					
	年初餘額	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	(10,143)	7,717	-	(6)	(2,432)	9,728
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	(673)	-	31	-	(642)	2,568
無形資產之核心存款	(1,799)	189	-	-	(1,610)	6,442
收購汽車之家無形資產評估增值	(1,923)	39	-	-	(1,884)	7,536
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	(8,529)	1,215	73	(2,606)	(9,847)	39,388
	(26,682)	9,160	104	(2,612)	(20,030)	80,122

(人民幣百萬元)	2021年					
	年初餘額	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	(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

## 50. 遞延所得稅資產和負債(續)

於2022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38,697百萬元(2021年12月31日：人民幣24,847百萬元)。

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)	2022年12月31日	2021年12月31日
2022年	-	1,054
2023年	2,992	2,032
2024年	5,864	5,585
2025年	7,077	7,689
2026年	6,041	8,487
2027年	16,723	-
	<b>38,697</b>	24,847

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)	2022年12月31日		2021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	(5,813)	92,846	(13,077)	65,360
遞延所得稅負債	5,813	(14,217)	13,077	(13,605)

## 51. 其他負債

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
其他應付款	195,322	191,577
應付合併結構化主體第三方投資人款項	22,260	31,815
應付職工薪酬	47,723	45,759
應付其他稅費	9,795	9,668
預計負債	10,033	4,026
應付保險保障基金	1,161	804
應付備付金	5,781	6,569
預提費用	11,538	9,599
遞延收益	1,909	1,661
合同負債	6,382	5,179
融資租賃業務保證金	15,232	19,297
其他	32,196	18,270
	<b>359,332</b>	344,224

# 合併財務報表附註

2022年度

## 52. 受託業務

(人民幣百萬元)

	2022年12月31日	2021年12月31日
信託受託資產	537,178	444,454
企業年金投資及受託資產	669,251	712,159
資產管理受託資產	1,790,619	1,719,031
銀行業務委託貸款	178,386	190,853
銀行業務委託理財資產	886,840	872,066
	<b>4,062,274</b>	3,938,563

## 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

2022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)

						2022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 的影響	
(人民幣百萬元)	單項變量變動	增加/(減少)	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	(16,642)	(16,643)	16,643	16,643					
折現率/投資收益率	減少10個基點	17,040	17,041	(17,041)	(17,041)					
死亡、疾病和意外等發生率	+10%	68,178	68,109	(68,109)	(68,109)					
保單退保率	+10%	12,096	12,097	(12,097)	(12,097)					
保單維護費用率	+5%	4,352	4,352	(4,352)	(4,352)					

						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 的影響	
(人民幣百萬元)	單項變量變動	增加/(減少)	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。



## 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)	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	合計
累計賠付款項估計額：						
當年末	134,483	150,592	166,997	194,826	<b>200,136</b>	
1年後	129,907	146,275	161,174	189,188		
2年後	124,672	142,235	159,929			
3年後	120,933	140,683				
4年後	121,682					
累計賠付款項估計額	121,682	140,683	159,929	189,188	<b>200,136</b>	811,618
累計已支付的賠付款項	(119,780)	(136,603)	(148,774)	(163,073)	<b>(128,055)</b>	(696,285)
小計						115,333
以前年度調整額、間接理賠費用、貼現及風險邊際						12,007
尚未支付的賠付款項						127,340

# 合併財務報表附註

2022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)	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	合計
累計賠付款項估計額：						
當年未	125,966	141,982	158,308	183,409	<b>189,335</b>	
1年後	121,579	138,059	152,791	178,028		
2年後	116,721	134,343	151,705			
3年後	113,193	133,028				
4年後	113,991					
累計賠付款項估計額	113,991	133,028	151,705	178,028	<b>189,335</b>	766,087
累計已支付的賠付款項	(112,479)	(129,621)	(141,806)	(155,886)	<b>(122,919)</b>	(662,711)
小計						103,376
以前年度調整額、間接理賠費用、貼現及風險邊際						11,158
尚未支付的賠付款項						114,534

## 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)	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	合計
累計賠付款項估計額：						
當年末	16,879	21,107	26,858	25,963	<b>22,167</b>	
1年後	15,917	21,157	24,707	24,926		
2年後	15,986	20,478	23,435			
3年後	15,802	20,423				
4年後	15,836					
累計賠付款項估計額	15,836	20,423	23,435	24,926	<b>22,167</b>	106,787
累計已支付的賠付款項	(15,832)	(20,419)	(23,417)	(23,325)	<b>(13,388)</b>	(96,381)
小計						10,406
以前年度調整額、間接理賠費用及風險邊際						647
尚未支付的賠付款項						11,053

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)	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	合計
累計賠付款項估計額：						
當年末	15,809	19,146	24,258	18,842	<b>18,486</b>	
1年後	14,760	18,997	21,819	19,044		
2年後	14,849	18,202	20,860			
3年後	14,663	18,147				
4年後	14,697					
累計賠付款項估計額	14,697	18,147	20,860	19,044	<b>18,486</b>	91,234
累計已支付的賠付款項	(14,693)	(18,143)	(20,847)	(17,580)	<b>(9,806)</b>	(81,069)
小計						10,165
以前年度調整額、間接理賠費用及風險邊際						519
尚未支付的賠付款項						10,684

# 合併財務報表附註

2022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)	單項變量變動	2022年12月31日			
		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%	6,367	5,727	(5,727)	(5,727)
短期人身保險	+5%	579	534	(534)	(534)

(人民幣百萬元)	單項變量變動	2021年12月31日			
		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)

### (c) 再保險

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

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

## 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	2022年12月31日		2021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%	1,381	2,834	823	2,559
港元	對人民幣升值5%	482	1,183	898	1,448
其他幣種	對人民幣升值5%	387	764	591	924
		<b>2,250</b>	<b>4,781</b>	2,312	4,931
美元	對人民幣貶值5%	(1,381)	(2,834)	(823)	(2,559)
港元	對人民幣貶值5%	(482)	(1,183)	(898)	(1,448)
其他幣種	對人民幣貶值5%	(387)	(764)	(591)	(924)
		<b>(2,250)</b>	<b>(4,781)</b>	(2,312)	(4,931)

# 合併財務報表附註

2022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)	2022年12月31日				
	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
<b>資產</b>					
現金、存放銀行及其他金融機構款項	643,483	112,157	8,758	6,353	770,751
存放中央銀行款項及存出資本保證金	289,046	6,116	397	-	295,559
買入返售金融資產	91,315	-	-	-	91,315
應收保費	69,955	2,230	95	-	72,280
應收賬款	36,016	1	-	101	36,118
應收分保合同準備金	21,136	3,330	503	-	24,969
保戶質押貸款	188,765	-	-	-	188,765
應收融資租賃款	186,858	-	-	-	186,858
發放貸款及墊款	3,048,119	124,470	37,780	27,685	3,238,054
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	1,507,624	96,929	9,131	17,732	1,631,416
以攤餘成本計量的金融資產	2,952,906	46,441	2,356	2,799	3,004,502
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	438,987	26,773	1,271	-	467,031
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	248,571	688	5,844	-	255,103
其他資產	123,370	4,862	1,685	71	129,988
	<b>9,846,151</b>	<b>423,997</b>	<b>67,820</b>	<b>54,741</b>	<b>10,392,709</b>
<b>負債</b>					
應付銀行及其他金融機構款項	799,285	92,228	12,567	14,897	918,977
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債	85,895	2,787	-	88	88,770
賣出回購金融資產款	266,869	4,868	-	-	271,737
應付賬款	10,349	-	-	-	10,349
保險應付款	152,472	951	81	4	153,508
應付保單紅利	71,414	29	-	2	71,445
客戶存款及保證金	3,169,278	242,914	13,817	5,990	3,431,999
應付債券	901,191	29,907	-	-	931,098
保險合同負債	3,561,267	5,455	1,012	15	3,567,749
保戶投資合同負債	73,856	6	-	-	73,862
其他負債	234,443	3,052	525	619	238,639
	<b>9,326,319</b>	<b>382,197</b>	<b>28,002</b>	<b>21,615</b>	<b>9,758,133</b>
外幣淨頭寸		41,800	39,818	33,126	114,744
外幣衍生金融工具名義金額		14,888	(16,161)	(17,841)	(19,114)
		<b>56,688</b>	<b>23,657</b>	<b>15,285</b>	<b>95,630</b>
資產負債表外信貸承諾	1,790,679	25,879	1,003	9,399	1,826,960

## 53. 風險與資本管理(續)

### (2) 市場風險(續)

#### (a) 外匯風險(續)

(人民幣百萬元)	2021年12月31日				
	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
<b>資產</b>					
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
<b>負債</b>					
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

# 合併財務報表附註

2022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當期損益的金融資產中的上市股票及證券投資基金。

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

本集團通過分散投資,為不同證券投資設置投資上限等方法來管理價格風險。

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)	2022年12月31日	2021年12月31日
上市股票及證券投資基金	33,881	21,492

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33,881百萬元。



## 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	2022年12月31日		2021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
分類為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	<b>7,912</b>	<b>15,849</b>	6,138	13,700
分類為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	<b>(7,912)</b>	<b>(15,849)</b>	(6,138)	(13,700)

# 合併財務報表附註

2022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	2022年12月31日		2021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	87	87	79	79
發放貸款及墊款	+50個基點	8,395	8,395	7,873	7,873
浮動利率債券	-50個基點	(87)	(87)	(79)	(79)
發放貸款及墊款	-50個基點	(8,395)	(8,395)	(7,873)	(7,873)

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)	2022年12月31日	2021年12月31日
固定利率		
3個月以內(含3個月)	58,008	26,119
3個月至1年(含1年)	48,054	47,126
1至2年(含2年)	76,101	83,554
2至3年(含3年)	69,557	74,583
3至4年(含4年)	14,896	2,848
4至5年(含5年)	7,997	18,425
5年以上	-	260
	<b>274,613</b>	<b>252,915</b>

## 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)	2022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)	116,549	36,993	24,141	177,683
3個月至1年(含1年)	210,677	122,016	113,542	446,235
1至2年(含2年)	173,105	59,746	115,944	348,795
2至3年(含3年)	206,250	73,569	80,086	359,905
3至4年(含4年)	85,404	24,856	67,599	177,859
4至5年(含5年)	134,167	21,371	50,061	205,599
5年以上	1,994,944	119,821	214,953	2,329,718
浮動利率	49,681	3,173	18,167	71,021
	<b>2,970,777</b>	<b>461,545</b>	<b>684,493</b>	<b>4,116,815</b>

(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
	<b>2,736,775</b>	<b>423,259</b>	<b>612,091</b>	<b>3,772,125</b>

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

2022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管理流程和內部控制機制，對信貸業務實行全流程管理。企業貸款和個人貸款的信貸管理程序可分為：信貸調查、信貸審查、信貸審批、信貸放款、貸後管理。另外，本集團銀行業務制定了有關授信工作盡職規定，明確授信業務各環節的工作職責，有效控制信貸風險，並加強信貸合規監管。

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

##### 投資業務的信用風險

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

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會計準則的規定，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

2022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

在新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2022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、採購經理指數等。其中，國內生產總值當季同比增長率在2023年的基準情景下預測值平均約為5%，樂觀情景預測值較基準上浮0.5個百分點，悲觀情景預測值較基準下降0.5個百分點，在2024年的基準情景下預測值平均約為5.24%，樂觀情景預測值較基準上浮0.45個百分點，悲觀情景預測值較基準下降0.44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2022年12月31日的信用減值準備減少人民幣1,177百萬元(2021年12月31日：人民幣1,161百萬元)；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1,144百萬元(2021年12月31日：人民幣1,883百萬元)。

# 合併財務報表附註

2022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。本集團還因提供信貸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的選擇，本集團設立了相關規範。

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2022年12月31日，本集團重組貸款和墊款餘額為人民幣17,107百萬元（2021年12月31日：人民幣11,417百萬元）。



## 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：

賬面價值	2022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	770,751	-	-	770,751
存放中央銀行款項及存出資本保證金	295,559	-	-	295,559
買入返售金融資產	90,910	-	405	91,315
應收賬款	35,909	169	40	36,118
應收融資租賃款	179,398	6,695	765	186,858
發放貸款及墊款	3,152,071	74,444	11,539	3,238,054
以攤餘成本計量的金融資產	2,951,078	15,145	38,279	3,004,502
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	464,861	1,000	1,170	467,031
其他資產	104,053	271	9,689	114,013
小計	8,044,590	97,724	61,887	8,204,201
表外項目	1,826,854	6,193	147	1,833,194
合計	9,871,444	103,917	62,034	10,037,395

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
存放中央銀行款項及存出資本保證金	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

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2022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16,747百萬元(2021年12月31日：人民幣14,030百萬元)。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10,311百萬元(2021年12月31日：人民幣9,641百萬元)。

# 合併財務報表附註

2022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)

賬面總額	減值階段	年初餘額	本年 淨增加/ (減少) <sup>(註1)</sup>	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	2,992,010	340,539	(126,378)	(707)	-	-	3,205,464
	第二階段	44,549	(14,009)	126,378	-	(65,193)	-	91,725
	第三階段	33,672	(986)	-	707	65,193	(59,802)	38,784
	合計	3,070,231	325,544	-	-	-	(59,802)	3,335,973
以攤餘成本計量的金融資產	第一階段	2,738,183	252,624	(26,700)	(3,164)	-	-	2,960,943
	第二階段	10,075	(2,141)	26,700	-	(16,116)	-	18,518
	第三階段	54,379	(3,627)	-	3,164	16,116	(164)	69,868
	合計	2,802,637	246,856	-	-	-	(164)	3,049,329
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	424,733	40,073	55	-	-	-	464,861
	第二階段	2,871	(1,432)	(55)	-	(384)	-	1,000
	第三階段	926	(116)	-	-	384	(24)	1,170
	合計	428,530	38,525	-	-	-	(24)	467,031

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	年初餘額	本年 淨增加/ (減少) <sup>(註1)</sup>	撥備新增/ (沖回) <sup>(註2)</sup>	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	53,285	20,225	(11,847)	(5,185)	53	-	-	56,531
	第二階段	10,088	(1,117)	26,245	5,185	-	(23,044)	-	17,357
	第三階段	26,829	2,631	34,659	-	(53)	23,044	(59,802)	27,308
	合計	90,202	21,739	49,057	-	-	-	(59,802)	101,196
以攤餘成本計量的金融資產	第一階段	7,439	2,189	6,275	(4,577)	(1,461)	-	-	9,865
	第二階段	1,237	(107)	281	4,577	-	(2,615)	-	3,373
	第三階段	24,966	(374)	3,085	-	1,461	2,615	(164)	31,589
	合計	33,642	1,708	9,641	-	-	-	(164)	44,827
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	1,173	211	(170)	15	-	-	-	1,229
	第二階段	221	(67)	107	(15)	-	(19)	-	227
	第三階段	3,427	(20)	170	-	-	19	(519)	3,077
	合計	4,821	124	107	-	-	-	(519)	4,533

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	年初餘額	本年 淨增加/ (減少) <sup>(註1)</sup>	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
	合計	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
	合計	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
	合計	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)

減值準備	減值階段	年初餘額	本年 淨增加/ (減少) <sup>(註1)</sup>	撥備新增/ (沖回) <sup>(註2)</sup>	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
	合計	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
	合計	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
	合計	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。

# 合併財務報表附註

2022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)	2022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	
<b>信用等級</b>				
低風險	1,777,535	4,945	-	1,782,480
中風險	1,426,465	34,864	-	1,461,329
高風險	1,464	51,916	-	53,380
違約	-	-	38,784	38,784
<b>賬面總額</b>	<b>3,205,464</b>	<b>91,725</b>	<b>38,784</b>	<b>3,335,973</b>
減值準備	(53,393)	(17,281)	(27,245)	(97,919)
<b>賬面價值</b>	<b>3,152,071</b>	<b>74,444</b>	<b>11,539</b>	<b>3,238,054</b>

(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	
<b>信用等級</b>				
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
<b>賬面總額</b>	<b>2,992,010</b>	<b>44,549</b>	<b>33,672</b>	<b>3,070,231</b>
減值準備	(52,391)	(10,037)	(26,828)	(89,256)
<b>賬面價值</b>	<b>2,939,619</b>	<b>34,512</b>	<b>6,844</b>	<b>2,980,975</b>

## 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

2022年12月31日

(人民幣百萬元)	2022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	
<b>信用等級</b>				
低風險	2,843,703	-	-	2,843,703
中風險	92,594	3,889	-	96,483
高風險	24,646	13,137	-	37,783
違約	-	1,492	69,868	71,360
<b>賬面總額</b>	<b>2,960,943</b>	<b>18,518</b>	<b>69,868</b>	<b>3,049,329</b>
減值準備	(9,865)	(3,373)	(31,589)	(44,827)
<b>賬面價值</b>	<b>2,951,078</b>	<b>15,145</b>	<b>38,279</b>	<b>3,004,502</b>

2021年12月31日

(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	
<b>信用等級</b>				
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
<b>賬面總額</b>	<b>2,738,183</b>	<b>10,075</b>	<b>54,379</b>	<b>2,802,637</b>
減值準備	(7,439)	(1,237)	(24,966)	(33,642)
<b>賬面價值</b>	<b>2,730,744</b>	<b>8,838</b>	<b>29,413</b>	<b>2,768,995</b>

# 合併財務報表附註

2022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，始終保持著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)	2022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	-	299,125	160,738	129,251	178,491	9	767,614
存放中央銀行款項及存出資本保證金	240,279	40,835	598	1,618	13,577	-	296,907
買入返售金融資產	-	905	85,650	5,412	-	-	91,967
應收保費	-	8,554	19,548	8,726	35,263	189	72,280
應收賬款	-	6,239	7,303	16,156	7,447	1	37,146
保戶質押貸款	-	3,971	76,230	108,564	-	-	188,765
應收融資租賃款	-	2,055	32,166	81,560	93,346	494	209,621
發放貸款及墊款	-	16,163	734,127	991,547	1,208,446	811,056	3,761,339
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	884,852	15,394	40,833	156,073	393,044	246,838	1,737,034
以攤餘成本計量的金融資產	-	24,128	139,228	325,198	977,647	3,393,444	4,859,645
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	-	382	41,592	133,851	207,793	157,931	541,549
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	255,103	-	-	-	-	-	255,103
其他資產	-	71,998	36,848	35,715	5,485	1,185	151,231
	1,380,234	489,749	1,374,861	1,993,671	3,120,539	4,611,147	12,970,201
應付銀行及其他金融機構款項	-	280,241	348,175	217,182	86,734	1,544	933,876
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	260	2,231	80,152	3,847	2,501	-	88,991
賣出回購金融資產款	-	-	267,495	4,065	330	-	271,890
應付賬款	-	4,387	1,152	4,204	612	-	10,355
保險應付款	-	93,373	9,804	4,727	1,105	55	109,064
應付保單紅利	-	71,445	-	-	-	-	71,445
客戶存款及保證金	-	1,284,564	805,516	593,162	824,090	-	3,507,332
應付債券	-	-	232,385	448,189	241,987	42,764	965,325
保險合同負債	-	-	35,624	103,428	240,370	7,598,281	7,977,703
保戶投資合同負債	-	-	2,732	8,014	34,237	42,617	87,600
租賃負債	-	259	1,232	3,959	8,678	539	14,667
其他負債	-	52,932	37,018	64,065	96,453	14,459	264,927
	260	1,789,432	1,821,285	1,454,842	1,537,097	7,700,259	14,303,175
衍生工具現金流量							
以淨值交割的衍生金融工具	-	(38)	(100)	(456)	604	11	21
以總額交割的衍生金融工具							
其中：現金流入	-	8,006	1,277,050	762,245	129,244	-	2,176,545
現金流出	-	(8,885)	(1,281,920)	(767,601)	(129,054)	-	(2,187,460)
	-	(879)	(4,870)	(5,356)	190	-	(10,915)

# 合併財務報表附註

2022年度

## 53. 風險與資本管理(續)

### (4) 流動性風險(續)

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



## 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貸承諾按合同到期日分析如下：

(人民幣百萬元)	1個月以內	1-3個月	3-12個月	1年至5年	5年以上	合計
2022年12月31日						
信貸承諾	93,804	203,173	679,558	486,699	363,726	1,826,960
2021年12月31日						
信貸承諾	97,420	164,186	456,632	517,234	325,735	1,561,207

管理層預計在信貸承諾到期時有關承諾並不會被借款人全部使用。

分類為保險合同的投資連結保險合同項下的資產及負債，作為保險合同保戶賬戶資產及負債列示。分類為投資合同的投資連結保險合同項下的資產及負債，作為投資合同保戶賬戶資產及負債列示。不同投資連結保險組合的資產負債與其他組合或本集團其他投資資產分開核算。由於投資連結保險的投資風險完全由保戶承擔，投資連結投資賬戶資產及負債不包括在風險管理附註的分析中。本集團通過投資於高流動性的資產來管理投資連結險的流動性風險。具體投資資產組成參見附註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。本集團通過建立及不斷完善風險管理體系、規範政策制度、使用管理工具及報告機制、加強宣導培訓等方法有效管控操作風險。

### (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

2022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》(以下簡稱「償二代一期規則」)，本集團於2016年1月1日開始執行償二代一期規則，並相應調整了資本管理目標、政策和流程。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》(以下簡稱「償二代二期規則」)，本集團從2022年起按照償二代二期規則計算償付能力充足率，並識別、評估與管理相關風險。於2022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。

下表列示了本集團及其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。

	2022年12月31日		
	本集團	平安壽險	平安產險
核心資本	1,363,413	495,845	101,193
實際資本	1,783,772	877,807	125,337
最低資本	819,568	399,557	56,976
核心償付能力充足率	166.4%	124.1%	177.6%
綜合償付能力充足率	217.6%	219.7%	220.0%

	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%

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

本集團銀行業子公司依據原中國銀監會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：

	2022年12月31日	2021年12月31日
核心一級資本充足率	<b>8.64%</b>	8.60%
一級資本充足率	<b>10.40%</b>	10.56%
資本充足率	<b>13.01%</b>	13.34%

### (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)。

以下表格為本集團未合併的結構化主體的規模、相應的本集團的投資額以及集團最大風險敞口。最大風險敞口代表本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，約等於本集團投資賬面價值之和。

未合併的結構化主體的規模、投資額以及最大風險敞口如下：

2022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	<b>43,748</b>	<b>3,856</b>	<b>3,856</b>	投資收益及服務費
關聯方管理資管計劃	<b>2,562,045</b>	<b>234,248</b>	<b>234,248</b>	投資收益及服務費
第三方管理資管計劃	<b>註1</b>	<b>337,773</b>	<b>337,773</b>	投資收益
關聯方管理理財產品	<b>886,840</b>	<b>9,075</b>	<b>9,075</b>	投資收益及服務費
第三方管理理財產品	<b>註1</b>	<b>7,228</b>	<b>7,228</b>	投資收益

# 合併財務報表附註

2022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)

2021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	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

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	
	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日
<b>金融資產</b>				
現金、存放銀行及其他金融機構款項	<b>770,751</b>	584,995	<b>770,751</b>	584,995
存放中央銀行款項及存出資本保證金	<b>295,559</b>	320,954	<b>295,559</b>	320,954
買入返售金融資產	<b>91,315</b>	61,429	<b>91,315</b>	61,429
應收賬款	<b>36,118</b>	26,628	<b>36,118</b>	26,628
衍生金融資產	<b>29,278</b>	30,957	<b>29,278</b>	30,957
應收融資租賃款	<b>186,858</b>	200,701	<b>186,858</b>	200,701
發放貸款及墊款	<b>3,238,054</b>	2,980,975	<b>3,238,054</b>	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	<b>1,631,416</b>	1,426,677	<b>1,631,416</b>	1,426,677
以攤餘成本計量的金融資產	<b>3,004,502</b>	2,768,995	<b>3,176,002</b>	2,919,483
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	<b>467,031</b>	428,530	<b>467,031</b>	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	<b>255,103</b>	268,215	<b>255,103</b>	268,215
其他資產	<b>114,013</b>	100,725	<b>114,013</b>	100,725
<b>金融負債</b>				
應付銀行及其他金融機構款項	<b>918,977</b>	797,646	<b>918,977</b>	797,646
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	<b>88,770</b>	57,376	<b>88,770</b>	57,376
衍生金融負債	<b>39,738</b>	35,049	<b>39,738</b>	35,049
賣出回購金融資產款	<b>271,737</b>	127,477	<b>271,737</b>	127,477
應付賬款	<b>10,349</b>	6,663	<b>10,349</b>	6,663
客戶存款及保證金	<b>3,431,999</b>	3,002,049	<b>3,431,999</b>	3,002,049
應付債券	<b>931,098</b>	1,097,523	<b>927,784</b>	1,098,380
其他負債	<b>268,954</b>	271,853	<b>268,954</b>	271,853

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

2022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工具的公允價值

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金融工具

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。

#### 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：

第一層次是指企業在計量日能夠取得的相同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相關資產或負債的輸入值，此類估值方法最大限度使用可觀察的市場數據並盡少使用不可觀察輸入值；

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。企業應當在考慮相關資產或負債特徵的基礎上判斷所使用的輸入值是否重要。

#### 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金融工具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

2022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)	2022年12月31日			公允價值合計
	第一層次	第二層次	第三層次	
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
債券	19,212	485,472	864	505,548
基金	295,606	203,885	4,704	504,195
股票	79,086	1,154	498	80,738
理財產品、債權計劃及其他投資	134	343,320	197,481	540,935
	<b>394,038</b>	<b>1,033,831</b>	<b>203,547</b>	<b>1,631,416</b>
衍生金融資產				
利率掉期	-	11,893	-	11,893
貨幣遠期及掉期	-	15,602	-	15,602
其他	-	1,718	65	1,783
	-	<b>29,213</b>	<b>65</b>	<b>29,278</b>
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	46,739	318,356	766	365,861
理財產品、債權計劃及其他投資	-	51,898	49,272	101,170
	<b>46,739</b>	<b>370,254</b>	<b>50,038</b>	<b>467,031</b>
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	174,046	1	-	174,047
優先股	-	76,116	-	76,116
其他權益投資	-	1,949	2,991	4,940
	<b>174,046</b>	<b>78,066</b>	<b>2,991</b>	<b>255,103</b>
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的拆出資金	-	2,777	-	2,777
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	-	331,880	-	331,880
<b>金融資產合計</b>	<b>614,823</b>	<b>1,846,021</b>	<b>256,641</b>	<b>2,717,485</b>
<b>金融負債</b>				
衍生金融負債				
利率掉期	-	10,062	-	10,062
貨幣遠期及掉期	-	23,498	-	23,498
其他	-	6,128	50	6,178
	-	<b>39,688</b>	<b>50</b>	<b>39,738</b>
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	6,858	78,093	3,819	88,770
<b>金融負債合計</b>	<b>6,858</b>	<b>117,781</b>	<b>3,869</b>	<b>128,508</b>



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

# 合併財務報表附註

2022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)	2022年12月31日			公允價值
	第一層次	第二層次	第三層次	
<b>金融資產</b>				
以攤餘成本計量的金融資產	135,295	2,904,900	135,807	3,176,002
總額	135,295	2,904,900	135,807	3,176,002
<b>金融負債</b>				
應付債券	19,599	907,886	299	927,784
總額	19,599	907,886	299	927,784

(人民幣百萬元)	2021年12月31日			公允價值
	第一層次	第二層次	第三層次	
<b>金融資產</b>				
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
<b>金融負債</b>				
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

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。

## 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：

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
<b>以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產</b>		
年初餘額	201,032	198,912
購買	65,906	184,884
出售	(61,689)	(193,205)
轉入第三層次	859	5,112
轉出第三層次	(192)	(1,231)
當期利得或損失		
計入損益的(損失)/利得	(2,369)	6,560
年末餘額	203,547	201,032
<b>以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具</b>		
年初餘額	59,513	47,652
購買	2,204	32,369
出售	(8,904)	(33,667)
發行	546,191	696,323
結算	(551,693)	(686,779)
轉入第三層次	-	965
當期利得或損失		
計入損益的利得	2,759	2,650
計入其他全面收益的損失	(32)	-
年末餘額	50,038	59,513
<b>以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具</b>		
年初餘額	2,559	1,924
購買	784	632
出售	-	(2)
當期利得或損失		
計入其他全面收益的(損失)/利得	(352)	5
年末餘額	2,991	2,559
<b>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</b>		
年初餘額	-	202,088
購買	-	2,481,850
出售	-	(2,687,938)
當期利得或損失		
計入損益的利得	-	4,000
年末餘額	-	-

# 合併財務報表附註

2022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)	2022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	2,394	(4,763)	(2,369)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	2,759	-	2,759
	5,153	(4,763)	390

(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

### 轉移

於2022年度和2021年度，第一公允價值層次和第二公允價值層次之間沒有重大轉移。

## 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)	2022年12月31日		2021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	1,070	998	2,923	2,819
資產證券化	2,115	2,115	2,581	2,581

## 56. 現金及現金等價物

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
現金		
現金、存放銀行及其他金融機構款項		
庫存現金	4,165	3,686
定期存款	11,357	15,208
存放銀行及其他金融機構款項	238,978	174,345
拆出資金	58,175	70,821
存放中央銀行的款項	40,450	84,028
小計	353,125	348,088
現金等價物		
債券投資	5,225	365
買入返售金融資產	84,541	54,672
小計	89,766	55,037
合計	442,891	403,125

# 合併財務報表附註

2022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)

	2022年	2021年
稅前利潤	105,815	139,580
調整如下：		
投資性房地產折舊	3,645	1,620
固定資產折舊	7,508	6,718
無形資產攤銷	3,171	3,024
租賃使用權資產折舊	5,982	6,520
長期待攤費用攤銷	47	539
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	(311)	(14)
投資收益及非銀行業務利息收入	(160,815)	(224,411)
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	32,942	22,613
非銀行業務利息支出	22,888	28,082
匯兌損益	(3,342)	(1,267)
資產減值損失準備淨額	83,649	105,042
營運資本變動前的經營利得	101,179	88,046
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	(18,183)	(6,157)
存放銀行及其他金融機構款項的變動	(59,021)	15,105
應收保費的變動	6,470	13,540
應收賬款的變動	(3,529)	(694)
存貨的變動	706	(1,169)
應收分保合同準備金的變動	1,883	(6,633)
發放貸款及墊款的變動	(332,746)	(454,989)
銀行業務及證券業務買入返售資金的變動	588	(221)
其他資產的變動	(51,959)	(101,248)
應付銀行及其他金融機構款項的變動	127,431	(114,037)
客戶存款及保證金的變動	380,410	294,760
保險應付款的變動	2,742	11,238
保險合同負債的變動	265,701	260,088
投資合同保戶賬戶負債的變動	50,472	56,082
應付保單紅利的變動	4,169	3,470
銀行業務及證券業務賣出回購資金的變動	(25,252)	16,037
其他負債的變動	63,491	43,859
經營活動產生的現金	514,552	117,077
減：當期所得稅費用	(27,643)	(26,816)
應交所得稅的變動	(1,004)	(145)
經營活動產生的淨現金流入	485,905	90,116

## 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	94,491	88,586	1,074,280	1,257,357
現金流	7,393	(28,825)	(225,514)	(246,946)
外匯調整	752	1,106	1,264	3,122
其他非現金活動	5,864	178	60,207	66,249
年末餘額	108,500	61,045	910,237	1,079,782

## 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)	2022年	2021年
稅後工資及其他短期職工福利	66	68
個人所得稅	42	46

薪酬總額已按照估計金額在2022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)	2022年	2021年
稅後工資及其他短期職工福利	26	25
個人所得稅	17	17

# 合併財務報表附註

2022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：

2022年度：

(人民幣千元)	2022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
<b>董事</b>										
馬明哲(註3)	-	2,850	1,099	2	8	-	-	-	3,959	2,821
謝永林	-	4,091	233	31	49	79	-	-	4,483	2,966
陳心穎	-	5,708	2,500	-	25	42	-	-	8,275	6,172
姚波	-	5,708	1,246	-	21	42	-	-	7,017	5,146
蔡方方	-	3,000	769	31	46	68	-	-	3,914	2,602
謝吉人	520	-	-	-	-	-	-	-	520	110
楊小平	520	-	-	-	-	-	-	-	520	110
何建鋒(註5)	255	-	-	-	-	-	-	-	255	65
蔡潯(註6)	255	-	-	-	-	-	-	-	255	65
歐陽輝	535	-	-	-	-	-	-	-	535	115
伍成業	520	-	-	-	-	-	-	-	520	110
儲一昀	510	-	-	-	-	-	-	-	510	130
劉宏	503	-	-	-	-	-	-	-	503	127
吳港平(註7)	520	-	-	-	-	-	-	-	520	110
金李(註8)	510	-	-	-	-	-	-	-	510	130
黃偉(註9)	248	-	-	-	-	-	-	-	248	62
小計	4,896	21,357	5,847	64	149	231	-	-	32,544	20,841
<b>監事</b>										
孫建一	-	2,130	1,940	2	8	-	-	-	4,080	2,930
王志良	-	1,201	464	111	13	70	-	-	1,859	787
顧立基(註10)	270	-	-	-	-	-	-	-	270	67
張王進(註11)	287	-	-	-	-	-	-	-	287	51
黃寶魁(註12)	270	-	-	-	-	-	-	-	270	67
朱新蓉(註13)	234	-	-	-	-	-	-	-	234	58
劉懷鏡(註14)	236	-	-	-	-	-	-	-	236	57
洪嘉禧(註15)	236	-	-	-	-	-	-	-	236	57
小計	1,533	3,331	2,404	113	21	70	-	-	7,472	4,074
合計	6,429	24,688	8,251	177	170	301	-	-	40,016	24,915



## 58. 關鍵管理人員薪酬(續)

### (3) 董事及監事薪酬(續)

2021年度：

(人民幣千元)	2021年									稅後報酬 合計	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			
<b>董事</b>											
馬明哲(註3)	-	2,850	1,759	2	7	-	-	-	4,618	3,361	
謝永林	-	4,088	906	28	39	72	-	-	5,133	3,626	
陳心穎	-	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	-	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4)	318	-	-	-	-	-	-	-	318	79	
黃偉(註9)	189	-	-	-	-	-	-	-	189	51	
葛明(註16)	337	-	-	-	-	-	-	-	337	85	
吳港平(註7)	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8)	189	-	-	-	-	-	-	-	189	51	
小計	4,311	21,206	10,338	58	114	205	-	-	36,232	24,714	
<b>監事</b>											
孫建一	-	2,130	1,940	2	8	-	-	-	4,080	2,930	
王志良	-	946	565	220	18	66	-	-	1,815	889	
顧立基(註10)	518	-	-	-	-	-	-	-	518	132	
張王進(註11)	517	-	-	-	-	-	-	-	517	94	
黃寶魁(註12)	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	

# 合併財務報表附註

2022年度

## 58. 關鍵管理人員薪酬(續)

### (3) 董事及監事薪酬(續)

註1：其他非現金激勵包括核心人員持股計劃和長期服務計劃。

本公司董事、監事參與核心人員持股計劃詳情如下：

購股日期	購股均價	姓名	於2022年 1月1日 未歸屬	年內 新增	年內 歸屬	於2022年 12月31日 未歸屬
2019年3月25日至2019年3月27日	72.79元/股	馬明哲	150,000	-	150,000	-
		謝永林	86,855	-	86,855	-
		陳心穎	65,925	-	65,925	-
		姚波	63,177	-	63,177	-
		蔡方方	38,456	-	38,456	-
		孫建一	96,139	-	96,139	-
		王志良	2,748	-	2,748	-
2020年2月24日至2020年2月27日	80.17元/股	馬明哲	200,000	-	100,000	100,000
		謝永林	239,408	-	119,703	119,705
		陳心穎	149,630	-	74,814	74,816
		姚波	119,704	-	59,851	59,853
		蔡方方	79,802	-	39,901	39,901
		王志良	4,988	-	2,493	2,495
		2021年4月26日至2021年4月29日	73.13元/股	馬明哲	500,000	-
謝永林	461,464			-	153,821	307,643
陳心穎	262,475			-	87,491	174,984
姚波	229,666			-	76,555	153,111
蔡方方	164,047			-	54,682	109,365
王志良	8,202			-	2,734	5,468
2022年3月18日至2022年3月25日	47.56元/股			馬明哲	-	777,593
		謝永林	-	741,021	-	741,021
		陳心穎	-	455,256	-	455,256
		姚波	-	447,689	-	447,689
		蔡方方	-	264,074	-	264,074
		王志良	-	17,445	-	17,445

## 58. 關鍵管理人員薪酬(續)

### (3) 董事及監事薪酬(續)

註1：其他非現金激勵包括核心人員持股計劃和長期服務計劃(續)

本公司董事、監事參與長期服務計劃詳情如下：

購股日期	購股均價	姓名	於2022年 1月1日 末歸屬	年內 新增	年內 歸屬	於2022年 12月31日 末歸屬
2019年5月7日至2019年5月14日	79.10元/股	馬明哲	252,762	-	-	252,762
		謝永林	189,571	-	-	189,571
		陳心穎	189,571	-	-	189,571
		姚波	126,381	-	-	126,381
		蔡方方	126,381	-	-	126,381
		孫建一	126,381	-	-	126,381
		王志良	12,638	-	-	12,638
2020年2月24日至2020年2月28日	80.15元/股	馬明哲	249,504	-	-	249,504
		謝永林	187,128	-	-	187,128
		陳心穎	187,128	-	-	187,128
		姚波	124,752	-	-	124,752
		蔡方方	124,752	-	-	124,752
		王志良	18,712	-	-	18,712
2021年4月26日至2021年4月29日	72.92元/股	馬明哲	274,224	-	-	274,224
		謝永林	205,668	-	-	205,668
		陳心穎	205,668	-	-	205,668
		姚波	137,112	-	-	137,112
		蔡方方	137,112	-	-	137,112
		王志良	13,985	-	-	13,985
2022年3月18日至2022年3月25日	47.56元/股	馬明哲	-	420,446	-	420,446
		謝永林	-	315,335	-	315,335
		陳心穎	-	315,335	-	315,335
		姚波	-	210,223	-	210,223
		蔡方方	-	210,223	-	210,223
		王志良	-	23,124	-	23,124

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，結合高級管理人員考核指標達成情況進行結算。

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：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5：何建鋒先生於2022年7月1日出任本公司非執行董事。

註6：蔡澗女士於2022年7月1日出任本公司非執行董事。

註7：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8：金季先生於2021年8月20日出任本公司獨立非執行董事。

註9：黃偉先生因個人工作變動原因於2022年7月1日不再出任本公司非執行董事。

註10：顧立基先生因任期超過6年於2022年7月18日辭任本公司外部監事。

註11：張王進女士因個人工作安排於2022年7月18日辭任本公司股東代表監事。

註12：黃寶魁先生因任期超過6年於2022年7月18日辭任本公司外部監事。

# 合併財務報表附註

2022年度

## 58. 關鍵管理人員薪酬(續)

### (3) 董事及監事薪酬(續)

註13：朱新蓉女士於2022年7月18日出任本公司外部監事。

註14：劉懷鏡先生於2022年7月18日出任本公司外部監事。

註15：洪嘉禧先生於2022年7月18日出任本公司外部監事。

註16：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。

## 59. 五名最高酬金人士

關鍵管理人員酬金已載於附註58中，除關鍵管理人員以外，本集團五名最高酬金人士之酬金合計如下：

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
稅後工資及其他短期職工福利	122	106

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：

	2022年	2021年
RMB5,000,001 - RMB10,000,000	1	-
RMB10,000,001 - RMB15,000,000	1	2
RMB15,000,001 - RMB20,000,000	-	-
RMB20,000,001 - RMB25,000,000	1	1
RMB25,000,001 - RMB30,000,000	-	2
RMB30,000,001 - RMB35,000,000	-	-
RMB35,000,001 - RMB40,000,000	2	-

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2022年12月31日，卜蜂集團合計持有本公司6.52%(2021年12月31日：6.80%)的股份，是本公司的第一大股東。

## 60. 重大關聯方交易(續)

### (2) 本集團與主要關聯方的重大交易如下：

(人民幣百萬元)	2022年	2021年
卜蜂集團		
保費收入	63	29
賠款支出	29	9
租金收入	26	29
其他支出	10	11
深投控		
租金收入	1	1
保費收入	5	9
利息收入	7	21
利息支出	62	48
其他支出	2	-
陸金所控股		
利息收入	21	-
利息支出	624	827
其他收入	2,948	3,360
其他支出	2,879	4,880
平安健康		
利息支出	144	192
其他收入	440	361
其他支出	2,071	2,587
平安醫保科技		
利息收入	32	-
利息支出	27	23
其他收入	306	448
其他支出	47	178
金融壹賬通		
利息收入	3	16
利息支出	10	12
其他收入	1,708	1,795
其他支出	2,598	2,325

# 合併財務報表附註

2022年度

## 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)

2022年12月31日

2021年12月31日

卜蜂集團		
客戶存款	101	-
深投控		
客戶存款	3,266	2,127
發放貸款及墊款	590	280
陸金所控股		
客戶存款	14,316	9,798
發放貸款及墊款	821	-
衍生金融資產	-	26
衍生金融負債	447	38
應付往來款	4,457	8,714
應收往來款	4,304	661
平安健康		
客戶存款	4,083	4,075
應付往來款	2,885	3,465
應收往來款	82	66
平安醫保科技		
客戶存款	1,286	851
發放貸款及墊款	818	-
應付往來款	213	232
應收往來款	5,289	6,780
金融壹賬通		
客戶存款	788	1,132
發放貸款及墊款	-	301
衍生金融資產	10	191
衍生金融負債	56	-
應付往來款	1,511	1,617
應收往來款	1,110	1,173

除上述金額外，2016年度本集團將其所持有的Gem Alliance Limited 100%的股權轉讓給陸金所控股，陸金所控股向本集團發行面值為1,953.8百萬美元可轉換本票作為股權轉讓對價，並按照0.7375%年利率每半年向本集團支付利息。於2022年12月，陸金所控股與本集團訂立修訂及補充協議，據此，可轉換本票的50%未償還本金的到期日從2023年10月延長至2026年10月，剩餘的50%未償還本金已贖回。截至2022年12月31日，本集團持有上述可轉換本票的面值為976.9百萬美元。

## 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)	2022年12月31日	2021年12月31日
已簽約但未在賬目中計提	10,031	59,273
已獲授權但未簽約	9,517	6,898
	<b>19,548</b>	66,171

### (2) 信貸承諾

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
銀行承兌匯票	703,902	576,355
開出保函	111,005	99,355
開出信用證	122,487	66,869
小計	<b>937,394</b>	742,579
未使用的信用卡信貸額度	889,566	818,628
合計	<b>1,826,960</b>	1,561,207
信貸承諾的信用風險加權金額	<b>506,034</b>	431,405

上表中披露的信貸承諾不包括由本集團作為保險合同進行會計處理的財務擔保合同。

### (3) 對外投資承諾

本集團對聯營企業和合營企業投資的承諾如下：

(人民幣百萬元)	2022年12月31日	2021年12月31日
已簽約但未在賬目中計提	11,784	15,810

## 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。

# 合併財務報表附註

2022年度

## 62. 員工福利(續)

### (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。

### (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

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

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

## 64. 資產負債表日後事項

### (1) 利潤分配情況說明

於2023年3月15日，本公司董事會通過了《公司2022年度利潤分配方案》，同意派發2022年末期股息每股現金人民幣1.50元(含稅)，參見附註17。

## 65. 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。



## 66. 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)

2022年12月31日

2021年12月31日

資產	2022年12月31日	2021年12月31日
現金、存放銀行及其他金融機構款項	31,324	32,706
買入返售金融資產	1,770	4,786
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	8,452	6,460
以攤餘成本計量的金融資產	1,214	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	8,531	2,903
於子公司和聯營公司的投資	236,919	219,972
投資性房地產	1,020	926
固定資產	27	38
無形資產	995	1,002
使用權資產	31	87
其他資產	11,335	10,165
<b>資產合計</b>	<b>301,618</b>	<b>280,081</b>
<b>股東權益及負債</b>		
<b>權益</b>		
股本	18,280	18,280
儲備	144,503	144,483
庫存股	(10,996)	(9,895)
未分配利潤	128,895	108,854
<b>股東權益合計</b>	<b>280,682</b>	<b>261,722</b>
<b>負債</b>		
應付銀行及其他金融機構款項	19,417	17,081
應付所得稅	10	28
租賃負債	31	91
其他負債	1,478	1,159
<b>負債合計</b>	<b>20,936</b>	<b>18,359</b>
<b>股東權益及負債合計</b>	<b>301,618</b>	<b>280,081</b>

本公司財務報表於2023年3月15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

2022年度

## 66. 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)	2022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	211	2,976	12,164	395	108,854	253,337
本年利潤	-	-	-	-	-	63,861	63,861
其他全面收益	-	4	(36)	-	-	-	(32)
股利分配	-	-	-	-	-	(43,820)	(43,820)
員工持股計劃	-	-	44	-	-	-	44
其他	-	-	8	-	-	-	8
年末餘額	128,737	215	2,992	12,164	395	128,895	273,398

(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

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	創新探索中國版「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。
2022	■ 升級品牌標識	升級「專業·價值」品牌標識，致力為客戶提供最專業的金融顧問、家庭醫生、養老管家服務，打造國家信賴、國民首選、服務人民的百年品牌。

# 榮譽和獎項

2022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25位，居全球金融企業第4位
- 《財富》(中文版)  
中國500強企業第4位
- 《福布斯》(Forbes)  
全球上市公司2000強第17位，蟬聯全球多元保險企業首位

## 公司治理

- 《彭博商業周刊》  
2022年度上市公司
- 中國證券金紫荊獎  
最具投資價值高質量發展上市公司

## 企業社會責任

- 香港上市公司商會  
年度卓越ESG獎
- 《保險亞洲新聞》  
年度企業社會責任獎
- 入選標普全球《2022年可持續發展年鑒》
- 《經濟觀察報》  
連續21年蟬聯「中國最受尊敬企業」

## 品牌

- 品牌評級機構凱度BrandZ  
「BrandZ™全球品牌價值100強」榜單第77位  
「BrandZ™最具價值中國品牌100強」榜單第10位
- 品牌評級機構Brand Finance  
「全球最具價值保險品牌100強」榜單第1位  
「全球品牌價值500強」榜單第21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」
平安理財	指	平安理財有限責任公司，是平安銀行的子公司
平安信託	指	平安信託有限責任公司，是本公司的子公司
平安證券	指	平安證券股份有限公司，是平安信託的子公司
平安融資租賃	指	平安國際融資租賃有限公司，是本公司的子公司
平安資產管理	指	平安資產管理有限責任公司，是本公司的子公司
平安海外控股	指	中國平安保險海外(控股)有限公司，是本公司的子公司
平安金融科技	指	深圳平安金融科技諮詢有限公司，是本公司的子公司
平安科技	指	平安科技(深圳)有限公司，是平安金融科技的子公司
平安金服	指	深圳平安綜合金融服務有限公司，是平安金融科技的子公司

# 釋義

陸金所控股	指	陸金所控股有限公司，是平安金融科技的聯營公司
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
新方正集團	指	新方正控股發展有限責任公司，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
香港交易所	指	香港交易及結算所有限公司
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
聯交所上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
上交所	指	上海證券交易所
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則

企業管治守則	指	聯交所上市規則附錄14所載的企業管治守則
證券及期貨條例	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)
標準守則	指	聯交所上市規則附錄10所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則
公司章程	指	中國平安保險(集團)股份有限公司章程
人民銀行	指	中國人民銀行
財政部	指	中華人民共和國財政部
中國銀保監會	指	中國銀行保險監督管理委員會
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會

# 公司信息

## 法定名稱

### 中文／英文全稱

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

### 中文／英文簡稱

中國平安  
Ping An

## 法定代表人

馬明哲

## 證券類別及上市地點

A股 上海證券交易所  
H股 香港聯合交易所有限公司

## 證券簡稱及代碼

A股 中國平安 601318  
H股 中國平安 2318

## 授權代表

姚波  
盛瑞生

## 董事會秘書

盛瑞生

## 公司秘書

盛瑞生

## 證券事務代表

沈瀟瀟

## 電話

+86 400 8866 338

## 傳真

+86 755 8243 1029

## 電子信箱

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

## 註冊地址

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

## 辦公地址

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

## 郵政編碼

518033

## 公司網址

www.pingan.cn

## 指定的A股信息披露媒體

《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及《證券日報》

## 定期報告披露網址

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

## 定期報告備置地點

公司董事會辦公室

## 顧問精算師

安永(中國)企業諮詢有限公司

## 審計師及辦公地址

### 國內會計師事務所

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)  
中國北京市東城區東長安街1號東方廣場  
安永大樓17層

### 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(註冊公眾利益實體核數師)  
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