

中國平安 PINGAN

專業 · 價值

專業 讓生活更簡單



二零二四年年報

目錄

關於我們

五年數據摘要	i
我們是誰	1
公司使命	2
時代機遇	3
公司戰略	4
經營亮點	8
董事長致辭	10
榮譽與獎項	16

經營情況討論及分析

綜合金融	17
醫療養老	21
業績綜述	27
內含價值分析	61
流動性及資本資源	73
風險管理	79
可持續發展	99
未來發展展望	108

公司管治

公司治理報告	112
股本變動及股東情況	130
董事、監事、高級管理人員和員工情況	134
董事會報告和重要事項	157
監事會報告	175

財務報表

獨立核數師報告	178
合併利潤表	186
合併全面收益表	187
合併財務狀況表	188
合併股東權益變動表	190
合併現金流量表	191
合併財務報表附註	192

其他信息

平安大事記	356
釋義	357
公司信息	360

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。本報告中的前瞻性描述不構成本公司對投資者的實質性承諾，投資者及相關人士均應當對此保持足夠的風險認識，並且應當理解計劃、預測等前瞻性描述與承諾之間的差異。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」，且應注意投資風險。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。

成為每個家庭的守護者

AI的新季風吹拂大地
具身機器人的舞步喚醒春天
磅礴的大數據洪流洶湧而來
世界的經緯正被重新構建

科技賦能

定位2.4億客戶的新坐標

全面數字化實現「省心、省時、又省錢」
滴嗒一聲，壽險保單秒級核保
7×24小時，AI坐席永不下線
5,000種疾病診斷，折疊進居家智能終端
更專業的金融顧問、家庭醫生、養老管家
數據跳動、溫暖常伴，讓每個家庭擁有平安

初心如磐

書寫「五篇大文章」，奮進強國新征程

灌溉實體，十萬億金融活水潤澤千城萬企
養老築夢，讓銀髮時光有所依、有所樂、有所享
風險減量，一隻「鷹眼」牽起衛星，捕捉雲圖動態
振興鄉村，百億免息資金吹拂九州田疇
綠色發展，古樹保險守護綠水青山，生息綿延

金融、醫養雙輪錨定，科技作舟楫
數字革命浪潮，乘勢而上、勇立潮頭
平安是福，是AI，伸出有溫度的手

成為每個家庭的守護者

是我們不變的追求

五年數據摘要

(人民幣百萬元)	2024年 / 2024年12月31日	2023年 / 2023年12月31日	2022年 / 2022年12月31日	2021年 / 2021年12月31日	2020年 / 2020年12月31日
綜合金融					
個人客戶數(萬人)	24,247	23,157	22,664	22,191	21,344
持有集團內4個及以上合同的 客戶數(萬人)	6,218	5,856	5,912	5,564	5,069
客均合同數(個)	2.92	2.95	2.97	2.91	2.81
客均營運利潤 ⁽¹⁾ (人民幣元)	446.90	468.28	579.54	585.81	576.17
醫療養老					
享有醫療養老生態圈服務權益的 個人客戶數(萬人)	15,209	14,713	14,482	14,209	不適用
集團業績					
歸屬於母公司股東的營運利潤 ⁽¹⁾	121,862	111,728	146,895	147,961	139,470
歸屬於母公司股東的淨利潤	126,607	85,665	111,008	101,618	143,099
總資產	12,957,827	11,583,417	11,009,940	10,142,026	9,527,870
總負債	11,653,115	10,354,453	9,823,944	9,064,303	8,539,965
歸屬於母公司股東權益	928,600	899,011	869,191	812,405	762,560
集團綜合償付能力充足率(%)	204.1	208.0	217.6	233.5	236.4
營運ROE ⁽¹⁾ (%)	12.7	12.5	17.9	18.9	19.5
每股股息(人民幣元)	2.55	2.43	2.42	2.38	2.20
基本每股營運收益 ⁽¹⁾ (人民幣元)	6.89	6.31	8.42	8.40	7.89
壽險及健康險業務					
營運ROE ⁽¹⁾ (%)	25.7	30.2	37.3	32.3	35.0
營運利潤 ⁽¹⁾	96,022	99,775	109,810	97,075	93,666
新業務價值 ⁽²⁾	28,534	31,080	28,820	37,898	49,575
合同服務邊際餘額	731,312	768,440	818,683	不適用	不適用
平安壽險綜合償付能力充足率(%)	189.2	194.7	219.7	230.4	241.8
財產保險業務					
淨利潤	15,021	8,958	10,112	16,192	16,159
綜合成本率(%)	98.3	100.7	99.6	98.0	99.1
車險綜合成本率(%)	98.1	97.7	96.6	98.9	98.2
綜合償付能力充足率(%)	205.3	207.8	220.0	278.4	241.4
銀行業務					
淨利潤	44,508	46,455	45,516	36,336	28,928
淨息差(%)	1.87	2.38	2.75	2.79	2.88
成本收入比(%)	27.66	27.90	27.45	28.30	29.11
不良貸款率(%)	1.06	1.06	1.05	1.02	1.18
撥備覆蓋率(%)	250.71	277.63	290.28	288.42	201.40
核心一級資本充足率(%)	9.12	9.22	8.64	8.60	8.69
資產管理業務					
淨利潤	(11,114)	(19,522)	3,803	13,952	12,292
金融賦能業務					
營運利潤	349	2,980	6,697	9,448	8,221

註：(1) 公司於2024年下調長期投資回報率假設至4.0%，並按調整後的投資回報假設對2023年數據進行了追溯調整。

(2) 基於對宏觀環境和長期利率趨勢的綜合考量，公司於2024年審慎下調壽險及健康險業務內含價值長期投資回報率假設至4.0%、風險貼現率至8.5%/7.5%。若基於2023年末假設和模型計算，2024年新業務價值達成400.24億元，可比口徑下增長28.8%。

我們是誰

WHO WE ARE

國際領先的「綜合金融+醫療養老」服務集團

歷經36年發展，我們成長為國際領先的「綜合金融+醫療養老」服務集團，全球保險集團品牌價值第一，國際領先的綜合金融集團之一，為超2.4億個人客戶、超400萬團體客戶提供優質服務。公司在香港聯合交易所主板(2318.HK)及上海證券交易所(601318.SH)兩地上市。

2318.HK

香港聯合交易所

601318.SH

上海證券交易所

公司使命

WHY WE HERE

我們致力於成為國際領先的綜合金融、醫療養老服務集團，為客戶、員工、股東、社會創造價值。

多年來，我們秉持「專業，讓生活更簡單」的服務理念與經營宗旨，為客戶提供「省心、省時、又省錢」的服務，時刻關注、研究如何解決客戶的金融、醫療、養老服務痛點。

市場發展、科技進步，我們順應客戶需求，為客戶提供「省心、省時、又省錢」的服務。

📍 省心

通過專業的金融顧問、家庭醫生、養老管家，提供一站式綜合金融服務，7×24小時線上線下醫療服務，「三位一體」養老管家服務，用高質量的專業服務為客戶化繁為簡，讓客戶安心無憂。

🕒 省時

通過便捷的綜合金融服務，與「到線、到店、到家、到企」的「四到」醫療養老服務，全面提升服務速度與效率，實現多種產品一站暢享，多項服務一鍵直通，減少客戶奔波之苦，節省寶貴時間。

💰 省錢

通過為客戶推薦合適產品，優化管理方案，降低服務成本，提供性價比最優的服務，同時整合權益和積分體系，讓客戶成本最小化、風險最優化、利益最大化。

時代機遇

WHY WE HERE

經過40餘年高速發展，中國經濟正逐步進入中高速發展階段，諸多行業迎來新的增長空間。其中，**金融、醫療和養老三大行業因其巨大的市場規模和增長潛力**，成為推動經濟高質量發展的重要領域。

金融業正面臨存量競爭加劇、同質化競爭的挑戰，「服務差異化」已成為行業突破的關鍵；與此同時，金融、醫療和養老三大行業普遍面臨着消費者需求日益增長與**供給不足、標準缺失、服務參差不齊**等結構性矛盾，亟需通過數字化創新和差異化服務實現突破。

● 中產崛起與資產財富多元化，催生對綜合金融服務的強勁需求

中國中產階級規模加速擴大，預計到2030年將佔全球中產階級的三分之一。這一群體不僅擁有較高的收入水平，其資產財富也呈現多元化特徵，包括多張保單和信用卡、多個銀行賬戶和理財產品、多台汽車、多處房產等財產。隨着財富積累的增加，中產家庭對綜合化、定制化的金融服務需求日益強烈，涵蓋財富管理、保險保障、消費信貸等多領域的一站式服務成為重要趨勢。



1/3

2030年中國中產階級規模佔全球中產階級規模的比例

● 醫療需求增長與資源配置不均，推動對高效醫療服務的迫切需求

目前中國人均醫療支出遠低於發達國家水平，預計未來將持續增長，健康服務業總規模到2030年有望達到16萬億元。儘管國家已出台多項政策推動醫療行業高質量發展，但「看病難、看病貴」等問題依然突出，反映出行業在資源分配不均、服務效率偏低等方面的短板。居民對全面、專業、高效的一站式醫療服務需求日益迫切，為醫療行業的服務升級和效率提升提供了重要機遇。



16

萬億元
2030年健康服務業總規模目標

● 人口老齡化加劇與養老格局演變，驅動對高質量養老服務的長期需求

隨着中國人口老齡化進程的加快，養老服務需求急劇增長。預計到2030年，中國65歲以上人口將佔總人口的20%以上，到2035年，銀髮經濟規模有望達到30萬億元，佔GDP的10%。在「9073」養老格局下（即90%居家養老、7%社區養老、3%機構養老），養老服務行業面臨高質量一站式醫療、健康和養老服務供給不足的問題，尤其是居家養老服務水平亟待提升。這一趨勢為養老行業在產品和服務的模式創新、資源整合和質量提升方面提供了廣闊的發展空間。



30

萬億元
2035年我國銀髮經濟有望達到的規模

註：(1) 2030年中國中產階級規模佔比來源於瑞銀信貸研究所。

(2) 2030年健康服務業總規模目標數據來源於《「健康中國2030」規劃綱要》。

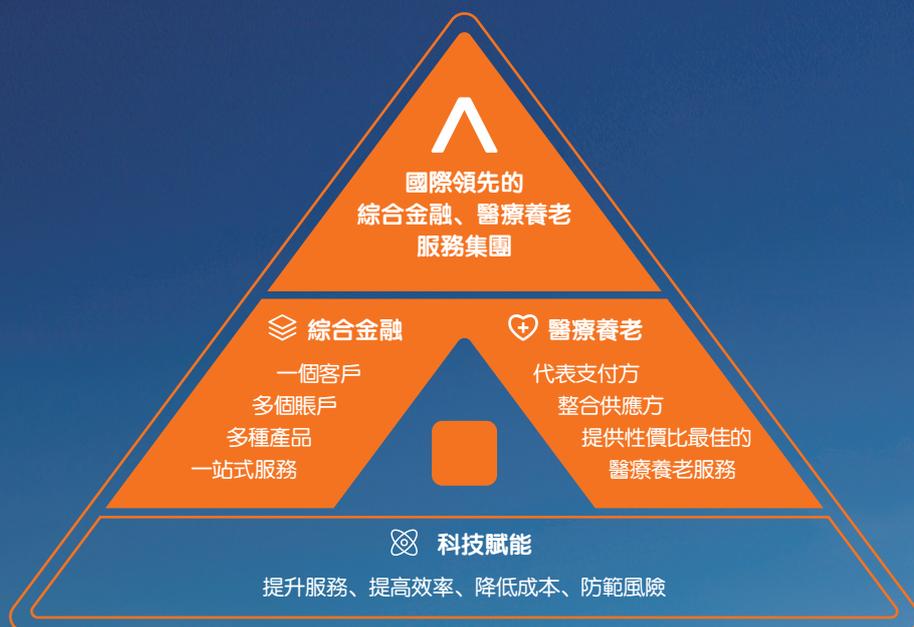
(3) 2035年中國銀髮經濟規模來源於《銀髮經濟藍皮書：中國銀髮經濟發展報告(2024)》。

公司戰略

WHAT WE DO

面對日益激烈的行業競爭和客戶需求升級的趨勢，現代金融業正經歷從「純金融服務」向「金融+服務」的深刻轉型。作為金融行業的重要組成部分，保險業已率先完成業態升級，主流產品已從傳統的「財務保障」全面升級為「保險+醫養服務」的綜合解決方案。

在金融存量化、同質化競爭時代背景下，我們持續深化「綜合金融+醫療養老」戰略，通過「服務差異化」構建核心競爭力，為客戶提供全方位的金融顧問、家庭醫生、養老管家專業服務。



綜合金融

我們堅持以客戶需求為核心導向，通過科技賦能，構建「一個客戶、多個賬戶、多種產品、一站式服務」的金融超市服務體系，為客戶提供「省心、省時、又省錢」的服務體驗，提升客戶忠誠度，帶來個人客戶數、客均合同數和客均利潤的持續增長，打造具有強大口碑效應的標桿平台。

深耕客戶需求

為客戶提供個性化、場景化、一站式的綜合金融服務。依託超2.4億個人客戶的深度數據洞察和分析，結合強大的資源整合與科技創新實力，深入挖掘客戶潛在需求和痛點，為其量身定制個性化的產品和服務方案，全面滿足財富管理、保險保障、消費信貸等多元金融需求。通過將金融服務無縫融入購房、教育、養老等生活場景，結合線上線下的渠道優勢，為客戶提供便捷、貼心的場景化綜合金融服務體驗。

98.0%

4個及以上合同的客戶留存率

2.42億

個人客戶數

升級賬戶體系

為客戶構建一站式金融與生活服務平台，通過深度整合金融、醫療、養老等多領域賬戶資源，並延伸至相關生活服務賬戶，打造統一、便捷的線上入口，形成全方位、可擴展的綜合賬戶體系。讓客戶無需在多個平台或賬戶間來回切換，即可輕鬆滿足各類金融及生活需求，顯著提升服務的便捷性和客戶體驗。

約2.9億

平安金管家註冊用戶數

超1.7億

平安口袋銀行註冊用戶數

近2.36億

平安好車主註冊用戶數

構建產品矩陣

為客戶提供涵蓋金融顧問、家庭醫生和養老管家等全方位的專業服務，助力客戶實現資產穩健增值、風險有效管理以及多元化健康和養老需求的全面滿足。持續打造「車險理賠、醫療養老、信用卡」三張具有市場影響力的服務名片，以智能化、便捷化的服務模式，為客戶帶來差異化的優勢體驗，進一步提升服務價值和客戶滿意度。

車險第一品牌

連續14年榮獲工信部車險「第一品牌」

100%

百強醫院和三甲醫院覆蓋率

超4,692萬

信用卡流通戶數

提供一站式服務

為客戶提供「省心、省時、又省錢」的全方位服務體驗。通過構建綜合賬戶體系，整合金融、醫療、養老等多領域服務資源，打造一站式服務生態，實現客戶體驗的全面升級。依託人工智能和大數據技術，對業務流程進行智能化改造，推動線上線下服務的深度協同，顯著減少客戶等待時間，持續優化服務體驗。通過精準的資產配置、積分互通和整體權益設計，有效降低客戶風險、節省客戶成本，為客戶創造更多實惠。

2.92個

客均合同數

446.90元/人

客均利潤

公司戰略

WHAT WE DO

醫療養老

代表支付方，整合供應方，提供性價比最佳的醫療養老服務，打造專業的家庭醫生與養老管家，讓客戶「省心、省時、又省錢」。

代表支付方，構建一體化支付與服務平台

積極響應國家「健康中國」戰略，代表保險機構及企業等支付方，為個人客戶及企業員工提供主動式醫療健康管理服務。目前，我們的醫療養老服務已覆蓋超3,100萬個人付費用戶，服務近6.7萬家付費企業，惠及超過2,900萬名員工，覆蓋超過50%的大中型央國企及外企。依託龐大的用戶規模和廣泛的市場覆蓋，我們在行業內具備顯著的議價能力和資源整合優勢，能夠為客戶提供更優質、更具競爭力的服務解決方案。

超**3,100**萬

平安健康戰略業務付費用戶數

超**50%**

服務覆蓋大中型央國企及外企比例

整合供應方，打造全方位服務體系

為客戶構建便捷、透明、高效的一站式醫療養老服務體系。通過標準制定、集中採購、服務監督，整合優質醫療養老資源，優化資源配置、提升服務效率、降低服務成本。同時，創新推出「護聯體、住聯體、樂聯體」等全方位、多維度的居家養老聯體模式，構建覆蓋醫生、醫院、健康管理機構、藥店等的廣泛合作網絡，並拓展至全球35個國家和地區。全方位服務體系不僅提升了服務的標準化和規範化水平，而且持續優化了服務的性價比。

超**3.6**萬家

合作醫院數

超**10.4**萬家

合作健康管理機構數

專業的家庭醫生與養老管家，提供性價比最佳的醫療養老服務

為客戶提供「到線、到店、到家、到企」的專業家庭醫生與養老管家服務，打造全方位、多層次的健康養老服務生態。基於以北大國際醫院為核心的內外部優質醫療資源，構建線上線下一體化、7×24小時全天候的「家庭醫生」服務體系，連接海內外頂尖醫療專家，提供便捷、專業的健康管理服務。為客戶提供一站式、全方位的「養老管家」服務，整合「智能管家、生活管家、醫生管家」三大功能模塊，覆蓋「醫、食、住、行、財、康、養、樂、護、安」十大服務場景，滿足客戶多元化、高品質的健康養老需求。

約**5**萬人

內外部醫生團隊

數**百**項

養老管家服務

科技賦能

以客戶需求為導向，以賦能主業為核心，通過在全集團推廣人工智能大模型、大數據等技術，構建行業領先的五大實驗室、九大數據庫，持續落地數字化經營、數字化運營、數字化管理、數字化營銷等全面數字化工程，推動全集團經營管理模式從「經驗決策」向「數據決策」轉型，實現金融、醫療、養老等領域的業務場景應用落地，為打造金融顧問、家庭醫生和養老管家專業能力提供堅實的技術底座，支撐「綜合金融+醫療養老」戰略發展，實現服務提升、效率優化、成本降低、風險防範，為業務高質量發展注入強勁動力。

提升服務

以數據驅動客戶服務，以科技整合賬戶與產品體系，融合線上線下服務體系，精準洞察並滿足客戶需求，高效匹配最適配的產品與服務方案，為客戶提供個性化、場景化的一站式服務體驗。

超**5,000**種疾病

醫療數據庫精準診斷覆蓋

提高效率

通過AI技術實現業務決策與流程的智能化，借助AI與人工協同，縮短響應時間，提升服務精準度與質量，提供全天候7×24小時在線服務，從而顯著提高客戶服務效率。

93%

壽險保單秒級核保佔比

降低成本

通過流程自動化與智能技術，AI替代與輔助人工，為客戶顯著降低服務成本。整合金融賬戶、產品及優質醫療養老資源，通過數據驅動的精準配置與建議，為客戶避免非必要支出，實現成本優化。

80%

AI坐席覆蓋率

防範風險

通過風險數據分析前移和AI技術相結合，從行為源頭為客戶有效降低信貸風險。同時，依託智能資產配置，基於大數據和量化模型，幫助客戶規避投資風險。通過科技手段持續監督醫療養老服務，統一服務標準，降低客戶的服務風險。

119.4億元

平安產險反欺詐智能化理賠攔截減損

經營亮點

1,218.62 億元 

歸屬於母公司股東的
營運利潤

1. 集團整體經營穩健

歸屬於母公司股東的營運利潤 1,218.62 億元，同比增長 9.1%；

歸屬於母公司股東的淨利潤 1,266.07 億元，同比增長 47.8%；

營業收入 11,413.46 億元，同比增長 10.6%。

註：基於中國財政部頒佈的《企業會計準則》及其他相關規例，2024年集團營業收入10,289.25億元，同比增長12.6%。

5%



全年每股股息同比增長

2. 現金分紅水平連續13年保持上漲

擬派發 2024 年末期股息每股現金人民幣 1.62 元；

全年股息每股現金人民幣 2.55 元，同比增長 5%；

基於歸母營運利潤計算的現金分紅比例為 37.9%。

28.8%



壽險及健康險業務
新業務價值同比增長

3. 壽險及健康險業務經營穩健發展，渠道綜合實力增強，高質量發展效果顯現

壽險及健康險業務新業務價值同比增長 28.8%；13 個月整體保單繼續率同比上升 3.6 個百分點；

代理人渠道新業務價值同比增長 26.5%；銀保渠道新業務價值同比增長 62.7%；

平安壽險個人壽險銷售代理人數量 36.3 萬，人力規模連續三個季度企穩回升。

註：新業務價值同比增速為基於2023年末假設的可比口徑。

98.3%



財產保險業務
整體綜合成本率

4. 財產保險服務收入穩健增長，品質保持良好

保險服務收入 3,281.46 億元，同比增長 4.7%；淨利潤 150.21 億元，同比增長 67.7%；

整體綜合成本率 98.3%，同比優化 2.3 個百分點；

車險綜合成本率 98.1%，持續優於市場平均水平；

連續 14 年榮獲工信部中國車險「第一品牌」，消費者權益保護獲評行業最高評級。

5.8%



綜合投資收益率

5. 保險資金投資業績優良

綜合投資收益率 5.8%，同比上升 2.2 個百分點；

壽險及健康險業務綜合投資收益率 6.0%，同比上升 2.4 個百分點；

近 10 年平均淨投資收益率 5.0%；近 10 年平均綜合投資收益率 5.1%。

445.08 億元



銀行業務淨利潤

6. 銀行業務經營保持穩健，資產質量整體平穩

淨利潤 445.08 億元。不良貸款率 1.06%。撥備覆蓋率 250.71%。

98.0%



持有集團內4個及以上合同的客戶留存率

7. 綜合金融模式構築核心競爭壁壘，持續提升客戶經營效率

個人客戶數 2.42 億，較年初增長 4.7%；

持有集團內 4 個及以上合同的客戶佔比為 25.6%，留存率達 98.0%；

服務時間 5 年及以上客戶佔比為 72.2%，留存率為 94.7%。

約 70%



享有醫療養老生態圈服務權益的客戶覆蓋壽險新業務價值佔比

8. 醫療養老戰略持續落地，差異化優勢賦能主業

百強醫院和三甲醫院合作覆蓋率 100%；

享有醫療養老生態圈服務權益的客戶覆蓋壽險新業務價值佔比約 70%；

居家養老服務全面形成「醫、護、住、樂」聯體模式，高品質康養社區項目已在 5 個城市啟動；

北大醫療集團經營大幅改善，發展持續向好。

超 130 萬人



銷售服務隊伍人數

9. 強大的線下渠道拓客和服務能力

平安擁有超 7,000 個網點，覆蓋全國 330 個城市，產險、壽險等銷售服務隊伍超 130 萬人。

近 10.14 萬億元



支持實體經濟發展累計投入金額

10. 履行社會責任，服務綠色發展、鄉村振興

支持實體經濟發展累計投入近 10.14 萬億元；保險資金綠色投資規模 1,247.12 億元；

綠色貸款餘額 1,577.62 億元；綠色保險原保險保費收入 586.08 億元；提供鄉村產業幫扶資金

520.14 億元；MSCI ESG 評級提升至 AA 級，位列「綜合保險及經紀」亞太區第一。

註：(1) 上述基於本公司2024年年度經營成果。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

董事長致辭

未來已來，唯變不變。商道恒常，守正創新。當今世界百年未有之大變局加速演進，以人工智能為代表的新一輪數字革命浪潮洶湧而來。千行百業、千店萬企，正趁勢而上，搶抓轉型機遇、突破發展瓶頸。如何在中國式現代化道路上有所作為、有大作為、有新作為？如何在AI驅動的產業變革中，進一步全面鞏固、加速提升數字化能力和水平，加力發展新動能？**非為如何應對變革，而是成為變革本身；非求在浪潮中生存，而要順勢而為、把握浪潮新方向**，是我們作為中國新時代企業要回應世界的時代命題。

因時而變，應勢而新。2024年是中華人民共和國成立75周年，黨的二十屆三中全會勝利召開，吹響進一步全面深化改革的號角。中國經濟長期發展趨勢持續向好，國內經濟運行總體平穩，但外部環境不確定性增加，中短期仍面臨內需不足、市場波動、信心提振等一系列問題。面對多重機遇與挑戰，在黨和國家的堅強領導下，平安堅守金融為民初心，主動調整、磨煉內功，堅定不移落實綜合金融深化改革、醫療養老深度佈局、風險管控及投資體系優化升級、推動全面數字化轉型和三省服務工程，取得了階段性新成果。公司整體經營基本面穩固、核心主業回升向好，**交出了一份穩中有進、創新提質、凸顯韌性的高質量發展答卷。**

2024年，公司實現歸屬於母公司股東的營運利潤1,218.62億元，同比增長9.1%；歸屬於母公司股東的淨利潤1,266.07億元，同比增長47.8%；營業收入10,289.25億元，同比增長12.6%。注重股東回報，現金分紅水平連續13年保持上漲。擬派發2024年末期股息每股現金人民幣1.62元，全年股息為每股現金人民幣2.55元，同比增長5%。基於歸母營運利潤計算的現金分紅比例為37.9%，分紅總額連續13年增長。得益於堅定不移的壽險改革及市場需求回升向好，2024年壽險及健康險新業務價值同比提升28.8%，代理人人均新業務價值大增43.3%。保險資金投資業績優良。2024年，面對複雜多變的市場環境，平安保險資金投資組合實現綜合投資收益率5.8%，同比上升2.2個百分點，投資收益水平位於市場前列。

創新「三省」服務，解決「三費」痛點。當前中國經濟進入中高速發展階段，諸多行業擁有新的增長空間，我們所處的金融保險、醫療、養老服務三大行業增長潛力巨大、客戶需求旺盛，同時均面臨消費者日益增長的需求與「供需失衡、標準缺失、服務參差不齊」等挑戰之間的矛盾。金融產品種類繁多，涉及多個儲蓄理財賬戶、多張信用卡、多套房產、多份保單等，管理難度大。醫療、養老服務不僅與金融天然契合，在人們生活中無可取代、耗費大量精力和資源，還關乎愛與責任、更需計之長遠。現代人尋求金融、醫療、養老服務，難

免「費心、費時、又費錢」。費心：金融、醫療、養老服務充斥着複雜艱澀的政策、條款、術語和繁瑣的程序，往往耗費客戶大量的心力、精力。費時：工作生活本已非常繁忙，傳統的金融、醫療、養老服務卻都需要大量時間處理。費錢：金融、醫療、養老服務，是現代人的生活開銷中，佔比最大的三類支出。

從初心出發，專業讓生活更簡單。以人民為中心，滿足人們對美好生活的嚮往，是我們的安身立命之本，是平安存在發展的價值追求。未來在激烈競爭中脫穎而出的，必將是能夠有效解決行業痛點、滿足客戶需求、實現人民願望的企業。**市場發展、科技進步、AI技術蓬勃應用，讓我們得以順應客戶需求，建立起「一個客戶、多個賬戶、多種產品、一站式服務」的綜合金融模式，構建「專業的金融顧問、專業的家庭醫生，專業的養老管家」的「三專」隊伍，為客戶做到省心，「化繁為簡，減輕負擔」；省時，「科技賦能，提高效率」；省錢，「降低成本，優化配置」。**



平安健康險的陪診師陪同患者線下就診。

綜合金融模式全面深化，構築核心服務優勢。以客戶為中心的經營理念升級，帶來「三數」（個人客戶數、客均合同數、客均利潤）過去十年的增長。一站式滿足客戶全方位、全生命周期的需求，不斷提升客戶經營效率。截至2024年12月31日，平安個人客戶數2.42億，其中持有集團內4個及以上合同的客戶佔比為25.6%、留存率達98.0%。豐富的綜合金融產品體系、多元的觸客渠道，持續支撐客戶增長，2024年新增客戶3,207萬，同比增長9.8%。強大「線上+線下」渠道網絡，高效觸達和服務客戶。目前平安擁有超7,000個網點，覆蓋全國330個城市，產險、壽險等銷售服務隊伍超130萬人；豐富的線上用戶流量，包含平安金管家（約2.9億註冊用戶）、平安口袋銀行（超1.7億註冊用戶）、平安好車主（近2.36億註冊用戶）等。

分業務板塊來看，**壽險及健康險業務經營穩健發展，渠道改革成效顯著。**代理人渠道量質齊增，實現高質量發展。2024年，可比口徑下代理人渠道新業務價值同比增長26.5%，人均新業務價值同比增長43.3%。截至2024年12月31日，平安壽險代理人數量達36.3萬。業務品質穩步改善。2024年，平安壽險13個月保單繼續率同比上升3.6個百分點，25個月保單繼續率同比上升3.9個百分點。2024年壽險及健康險業務投資業績優良，綜合投資收益率達6.0%，同比上升2.4個百分點。

董事長致辭

財產保險服務收入穩健增長，品質保持良好。2024年，平安產險保險服務收入3,281.46億元，同比增長4.7%；淨利潤150.21億元，同比增長67.7%；整體綜合成本率98.3%，同比優化2.3個百分點，其中車險綜合成本率98.1%，持續優於市場平均水平。**銀行業務經營保持穩健，資產質量整體平穩。**2024年，平安銀行實現淨利潤445.08億元。截至2024年12月31日，不良貸款率1.06%，撥備覆蓋率250.71%，風險抵補能力保持良好。

醫療養老戰略持續落地，打造價值增長新引擎。持續打造醫險協同模式，通過保險、醫療、投資、科技等多個業務條線協同運作，從賦能個人金融客戶、企業客戶、打造旗艦互聯網醫療平台和自營醫療機構三個方面構築服務體系，提供性價比最佳的醫療養老服務。2024年，集團醫療養老相關付費企業客戶近6.7萬家，平安健康過去12個月戰略業務付費用戶數超3,100萬；平安實現健康險保費收入超1,400億元；享有醫療養老生態圈服務權益的客戶覆蓋壽險新業務價值佔比約70%。

在「金融+養老服務」方面，聚焦「保險+居家養老」、「保險+高端養老」產品，打造便捷、優質、比肩國際標準的養老服務。居家養老服務全面形成「醫、護、住、樂」聯體模式，截至2024年末累計簽約服務供應商超150家，覆蓋全國75個城市，上線數百項十維居家養老服務，超16萬名客戶獲得居家養老服務資格。高品質康養社區項目已在5個城市啟動，上海及深圳項目擬於2025年下半年正式開業。

在「金融+醫療健康」方面，聚焦「保險+健康」產品，提供「有溫度的服務」。2024年，超2,100萬平安壽險的客戶使用健康管理服務，健康管理服務使用率同比提升2.1個百分點，其中新契約客戶使用健康管理服務佔比近79%。在大中型企業客戶服務上，平安深度研發「商業保險+健康保障委託+醫療健康服務」產品，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。整合國內外優質資源，**打造醫療**

合作網絡及自營旗艦。平安提供「到線、到店、到家、到企」的「四到」服務，覆蓋醫療服務、健康服務、商品藥品等。截至2024年末，平安內外部醫生團隊約5萬人，實現國內百強醫院和三甲醫院100%合作覆蓋。旗下北大醫療集團經營大幅改善，發展持續向好，2024年營業收入約55.1億元。



平安已搭建三層大模型體系、三大金融數據庫和五大醫療數據庫。該圖為平安視覺文生圖模型生成的AI示意圖。

自研垂直AI大模型，加速賦能生態應用。過去十年圍繞「綜合金融+醫療養老」戰略，平安在人工智能、大數據領域進行深度探索和廣泛實踐，通過自研金融、醫養垂直領域大模型，深化行業應用、重構產業生態。**需求導向開發**，我們搭建了三層大模型體系，支持語音大模型、語言大模型、視覺大模型等，場景準確率行業領先；**打破數據壁壘**，打造三大金融數據庫、五大醫療數據庫，包含30萬億字節數據，成為全球

最大金融、醫療數據庫之一；**深挖業務場景**，廣泛應用、服務於全集團85個大模型場景，加速推進生態圈建設。

在數字金融領域，建設一體化智能語音坐席體系，2024年，平安AI坐席服務量約18.4億次，覆蓋平安80%的客服總量，快速響應、服務消費者。通過智能核保、智能理賠、智能續期，實現93%的壽險保單秒級核保，壽險保單閃賠佔比達56%。針對車險定損管理難，研發並上線了全球首個圖像識別車險閃賠系統，實現拍照上傳秒級定損，定損速度提升4,000倍。持續提升風控水平，平安產險反欺詐智能化理賠攔截減損119.4億元，同比增長10.4%。

在醫療健康領域，通過數字化賦能，打造國內領先的醫療養老解決方案。平安健康構建「平安醫家人」醫生工作台和「平安醫博通」多模態大模型，打造12個系列的業務模型群，實現AI賦能醫療全流程業務場景，助力「平安家醫」服務效能提升約62%。自主研發AI輔助診療系統，搭建領先的遠程診療平台，目前已覆蓋超過2,000種疾病的診斷知識，智能推薦準確率達99%，輔助診斷準確率在95%以上。

董事長致辭

把握綠色發展趨勢，積極踐行社會責任。2024年金秋時節，我和同事們前往廣東江門，開展「服務百千萬工程」調研，探訪了潭江支流的「小鳥天堂」。這是一座獨木成林、由樹齡406歲的水榕樹構成的小島，古樹枝繁葉茂、鳥群生生不息。平安為這棵古榕提供了「古樹名木」保險，守護這幅人與自然和諧共生的美好圖景。截至2024年末，平安創新推出的「古樹名木」保護救治險已為全國10,135棵「古樹名木」提供了1.66億元的風險保障，建立起長效生態保障機制。截至2024年12月31日，平安保險資金綠色投資規模1,247.12億元，綠色貸款餘額1,577.62億元。2024年，綠色保險原保險保費收入586.08億元，通過「三村工程」提供鄉村產業幫扶資金520.14億元。中國平安MSCI ESG評級升至AA級，連續三年位列「綜合保險及經紀」亞太區第一。



2024年9月12日，平安服務廣東省「百千萬工程」調研活動在江門開展，馬明哲一行參觀了平安智慧農業示範基地。

回首2024，是修煉內功、固本築基、穩中有進；展望未來，是整裝前行、改革創新、跨越發展！2025年是「十四五」規劃收官之年，也是「十五五」規劃的關鍵謀劃之年，外部環境不確定性仍將持續，不同行業也在經歷着深刻的變革與轉型，中短期困難和挑戰仍較嚴峻。但長期來看，我國經濟運行長期向好的支撐條件和基本趨勢沒變，**平安的金融、醫療、養老發展蘊藏着新的巨大動能：**

從市場趨勢看，多元金融需求旺盛，醫療健康領域需求及潛力巨大，高質量養老服務需求及意願強烈，平安「綜合金融+醫療養老」戰略前景廣闊。我們將進一步聚焦主業，提升客戶經營水平，有效獲客、活客、遷客、留客，實現「三數」的穩健增長；進一步增強協同效應，推進「省心、省時、又省錢」的三省服務工程。

從科技賦能看，當前以DeepSeek為代表的開源大模型，正在深度重塑全球科技革命的方向、重構企業價值創造的底層邏輯，對金融保險業亦影響深遠。「**改革創新**」是中國平安**2025年度經營方針的重要主題，全面數字化戰略是2025開年的首要任務。**中國平安將加速推進人工智能、大數據技術及開源大模型的深度融合發展，全面擁抱、快速部署，開啟數字化戰略新篇章。結合前期基礎研發、業務應用的先發優勢，在確保風險可控的基礎上，平安正在積極佈局、快速接入相關開源大模型，開發豐富的垂直應用及服務功能，廣泛運用於「數字化經營、數字化運營、數字化管理、數字化營

銷、數字化服務」五大體系，進一步構建「到線、到店、到家、到企」的「四到」醫養網絡及「最專業的金融顧問、家庭醫生、養老管家」三專服務工程等，進一步鞏固我們在金融和醫療領域人工智能運用的領先優勢，讓全面數字化成為平安可持續發展的「壓艙石」與「領頭雁」！

從業務經營看，隨着國內利率中樞持續下行，資產端面臨新的機遇與挑戰。一方面，我們要緊抓負債下行周期的機遇，加快核心金融業務發展；另一方面，要強化資產負債聯動，堅定穿越周期的資產配置策略，充分發揮險資負債久期長、規模體量大的優勢，持續加大對戰略性新興產業、先進製造業、新型基礎設施及價值型品種的投資力度，體現「耐心資本」的責任與擔當。

風雷激盪尋常事，且看新枝破舊柯。時代在變，市場在變，科技在變，行業在變，客戶需求在變，**「惟改革者進，惟創新者強，惟改革創新者勝！」**全體平安人將上下一心、堅定信念，勇擔使命、砥礪奮進，全面貫徹黨中央對做好2025年經濟工作的決策部署，堅持穩中求進工作基調，堅決落實「聚焦主業、增收節支、改革創新、防範風險」十六字經營方針，深入推進「綜合金融+醫療養老」雙輪並行、科技驅動戰略，推動全面數字化轉型和三省服務工程，支持實體經濟、穩守風險底線、書寫「五篇大文章」，為走好中國特色金融高質量發展之路、加快金融強國建設貢獻「平安」新力量。



董事長

中國深圳
2025年3月19日

榮譽與獎項

2024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。

-  **《財富》(Fortune)**
世界500強企業第53位
居全球金融企業第9位
-  **MSCI ESG評級**
MSCI ESG評級升至AA級
連續三年位列「綜合保險及經紀」亞太區第一
-  **《福布斯》(Forbes)**
全球上市公司2000強第29位
-  **「中國ESG上市公司先鋒100」榜單**
入選央視總台2024年「中國ESG上市公司先鋒100」榜單，連續兩年上榜並且蟬聯中國金融業第一。
-  **香港董事學會**
中國平安董事會榮獲「2024年度傑出董事獎」
-  **民政部**
第十二屆中華慈善獎
-  **中國上市公司協會**
「2024上市公司董事會最佳實踐」獎
-  **品牌評級機構凱度BrandZ**
「BrandZ™最具價值中國品牌100強」榜單第9位
-  **《Extel》(前稱《機構投資者》)**
最佳公司董事會
最佳投資者關係方案
-  **品牌評級機構Brand Finance**
「全球保險品牌價值100強」榜單第1位
「全球品牌價值500強」榜單第31位



綜合金融戰略

平安堅持以客戶需求為核心導向，持續推進綜合金融戰略，夯實個人客戶⁽¹⁾經營。通過深耕客戶需求、升級賬戶體系、打造優勢產品、構建「一個客戶、多個賬戶、多種產品、一站式服務」的金融解決方案，為客戶提供「省心、省時、又省錢」的服務體驗，提升客戶忠誠度，帶來個人客戶數、客均合同數和客均利潤的持續增長，打造具有強大口碑效應的標桿平台。

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。

平安綜合金融的獨特優勢

● 牌照齊、業務廣、協同密的綜合金融集團之一

平安集團是國內擁有金融全牌照、完整金融控股結構的綜合金融集團，旗下核心成員公司，均已發展成為中國領先的、能為客戶同時提供全方位金融服務的企業。在綜合金融模式下，各成員公司緊密協同提升獲客、活客、遷客、留客經營效果，降低運營和風險成本。



● 聚焦中國市場和金融主業，建立領先的行業地位

中國內地是平安個人綜合金融業務的主陣地，平安壽險是中國第二大壽險公司(以保費收入規模衡量)，平安產險是中國第二大財產保險公司(以原保險保費收入衡量)，平安資產管理是中國第二大保險資產管理公司(以管理資產規模衡量)，平安銀行穩居中國股份制商業銀行前列(以資產規模、淨利潤等綜合衡量)。



綜合金融

● 強大的線上+線下渠道網絡

線下，平安擁有超7,000個線下網點，覆蓋全國330個城市，超130萬人的產險、壽險等銷售服務隊伍，為客戶提供專業的金融顧問式服務。線上，建立包括平安金管家、平安口袋銀行、平安好車主、平安健康等在內的多個APP，為客戶提供便捷的服務和優質產品。



● 強大的生態服務能力

平安廣泛的業務範圍與強大的線上生態相結合，在醫療養老全階段的場景下提供多元化的產品和服務。截至2024年末，近63%的客戶同時享有醫療養老生態圈提供的服務權益，其客均合同數約3.37個、客均AUM約5.99萬元，分別為不享有醫療養老生態圈服務權益的個人客戶的1.6倍、3.8倍。



● 強大的科技平台能力

平安擁有國際領先、亞洲最大的後援服務平台，2024年，AI坐席服務量約18.4億次，覆蓋平安80%的客服總量。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和提升風控水平，2024年，平安產險反欺詐智能化理賠攔截減損119.4億元。同時，平安借助綜合金融的科技優勢，不斷提升服務能力與效率，滿足集團內客戶的多元化金融需求。



● 高度協同的組織文化

平安以價值最大化為核心的「一個平安」文化，讓不同成員公司秉承「一個客戶、多個賬戶、多種產品、一站式服務」這一共同經營理念，以提升客戶價值為共同目標，在客戶經營、風險管理、投資運作、後台集中與運營、消費者權益保護、品牌管理、價值體系等方面實現管理文化的協同與統一，助力實現各類業務緊密合作和資源集約，聚力推動集團個人客戶數、客均合同數、客均利潤的「三數」穩健增長與價值提升。

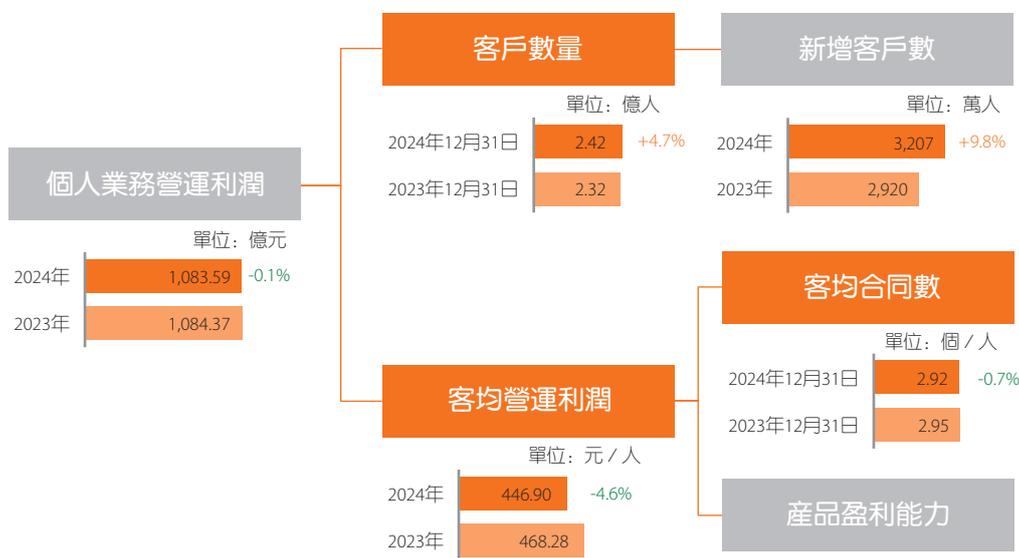


綜合金融成效

平安綜合金融一站式滿足客戶全方位、全生命周期的需求，持續提升客均合同數，從而提升客均利潤。同時，通過綜合金融帶來的獲客及運營成本優勢，不斷提升盈利能力。

增長驅動

平安的個人業務營運利潤由「三數」驅動增長，即個人客戶數、客均合同數和客均利潤。截至2024年末，公司個人客戶數2.42億，客均持有合同2.92個；2024年，客均營運利潤446.90元。得益於獲客入口不斷擴大、客戶留存持續優化，個人客戶數較年初增長4.7%，增速為去年同期的2.2倍；但是，由於新客佔比上升、主動調整信貸資產結構等原因，客均合同數、客均利潤增長良性承壓。伴隨宏觀政策效力持續顯現、市場環境進一步復蘇，平安對未來充滿信心，將圍繞客戶需求不斷深化綜合金融戰略，深挖存量價值客戶潛力，穩健推動價值增長。



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) 當期及去年同期的營運利潤基於2024年末的長期投資回報率假設(4.0%)計算。
(3) 因四捨五入，直接計算未必相等。

更高的客戶留存

平安通過不斷深化客戶經營，促進個人客戶留存率穩步提升。2024年，集團個人客戶留存率90.9%，同比增長1.6個百分點。

長客齡客戶留存率更高

隨着客戶經營不斷深化，客戶在平安接受服務的時間越長，留存率就越高。平安5年及以上的客户佔比72.2%，客戶留存率為94.7%，較首年客戶高32個百分點。

按照服務時間的客戶留存率

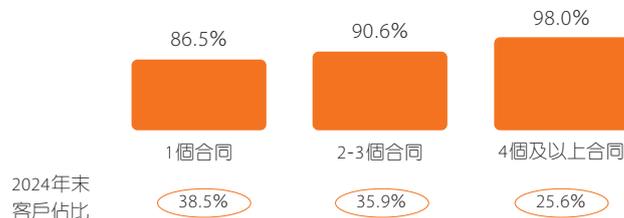


綜合金融

多產品客戶留存率更高

得益於「一個客戶、多個賬戶、多種產品、一站式服務」的經營模式，平安個人客戶的留存率持續提升。平安持有4個及以上合同客戶的留存率達98.0%，較僅有一個合同客戶的留存率高11.5個百分點。

不同合同數的客戶留存率



更優的客戶增長

截至2024年12月31日，集團個人客戶數2.42億，較年初增長4.7%。平安豐富的綜合金融產品體系、多元的觸客渠道，持續支撐客戶增長，2024年新增客戶3,207萬，同比增長9.8%。

多渠道支持獲客

得益於覆蓋全中國的強大「線上+線下」渠道網絡，平安高效觸達和獲取客戶。

強大的線下渠道拓客和服務能力

超 **7,000** 個 

壽險、產險、銀行等線下網點數

達 **330** 個 

線下網點覆蓋全國城市數

超 **130** 萬人 

產險、壽險等銷售服務隊伍人數

豐富的線上渠道用戶流量

約 **2.9** 億 

平安金管家註冊用戶數

超 **1.7** 億 

平安口袋銀行註冊用戶數

近 **2.36** 億 

平安好車主註冊用戶數

更高的產品滲透

通過滿足客戶的多元金融需求，平安個人客戶產品滲透率持續提升，推動客均利潤不斷增長。

主要產品滲透率持續提升

人身保障及財產保障的產品滲透率較高，截至2024年12月31日，分別達到44.9%（同比增長2.2個百分點）、30.6%（同比增長0.5個百分點），保持穩健增長。

主要產品滲透率



醫療養老

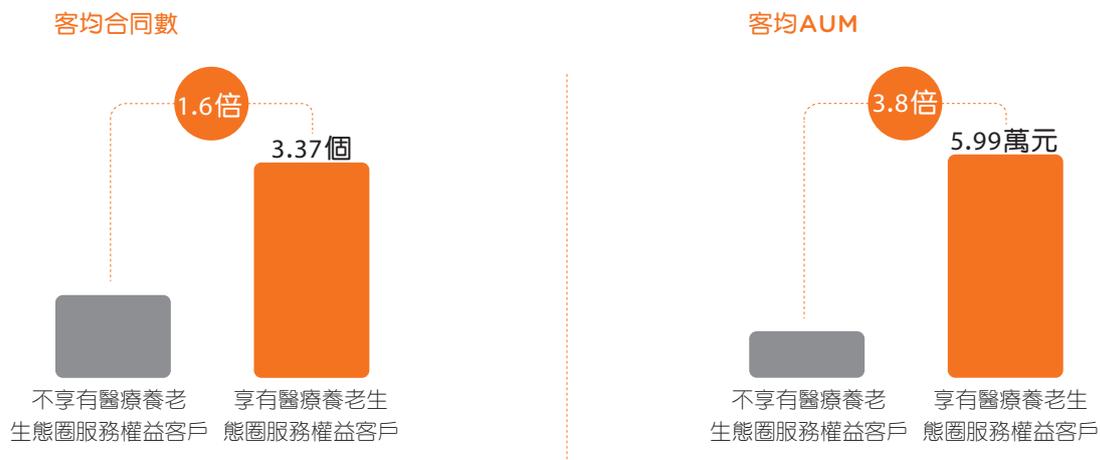


平安汲取10餘年保險及醫療行業運營管理經驗，將線上／線下醫療養老生態圈與作為支付方的金融業務無縫結合。

過去十年，平安立足中國，持續投身於醫療養老生態圈建設，差異化優勢日益凸顯，體現在「到線、到店、到家、到企」的服務能力、數百項醫療健康及養老服務資源的廣泛覆蓋以及可獲取的優質自營資源，對於保證服務質量十分關鍵。



平安的醫療養老生態圈既創造了獨立的直接價值，也創造了巨大的間接價值，通過差異化的「產品+服務」賦能金融主業。截至2024年12月末，在平安2.42億的個人客戶中有近63%的客戶同時享有醫療養老生態圈提供的服務權益。



醫療養老

「醫療養老生態」戰略

平安深耕醫療養老生態圈超10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，全面推動醫療養老生態戰略落地。

中國的醫療資源供給有較大發展空間：

- 中國人均醫療支出⁽¹⁾5,400餘元，與日本的2.8萬元及新加坡的2.6萬元相比，具備巨大的增長空間；
- 中國的老年人口⁽²⁾在2023年已超過2.1億人(預計2035年將達到3億人以上)，相較日本約3,744萬人、新加坡約95萬人規模較大。

為此，平安醫療養老生態圈通過三個方面構築自身的服務壁壘，將差異化的醫療養老服務與作為支付方的金融業務無縫結合，形成獨有的盈利模式：



通過賦能平安壽險、平安銀行等集團內的個人金融客戶，作為集團內部的服務供應方產生收入。



通過與平安產險、平安養老險、平安健康險等公司的企業補充保險等產品相結合，為企業客戶提供員工健康管理服務帶來收入。



通過打造旗艦互聯網醫療平台、自營醫療機構以滿足國內中高端群體的醫療養老需求，從而帶來長期收入。

註：(1) 人均醫療支出為2021年數據，其中，中國數據來自國家統計局數據庫，日本、新加坡數據來自世界銀行數據庫並按人民幣估算。

(2) 中國老年人口數據來自國家統計局數據庫及《中國老齡化研究報告2023》，日本、新加坡老年人口數據來自世界銀行數據庫。

(3) 老年人口指65周歲及以上人口。

作為集團醫療養老生態圈的線上旗艦，以及鏈接醫療養老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企業客戶，及時獲取集團醫療養老生態圈覆蓋的線上和線下服務資源。此外，收購北大醫療集團後，平安將進一步優化戰略，鞏固線下醫療資源佈局，打造自營旗艦品牌。

「醫療養老生態」進程

平安持續賦能個人客戶、企業客戶，將差異化的醫療養老服務與作為支付方的金融業務無縫結合，代表支付方、整合供應方，提供性價比最佳的醫療養老服務。在支付方，個人客戶、企業客戶經營均取得顯著進展；在供應方，持續深化北大醫療與平安原有醫療生態融合，整合國內外優質資源，不斷拓展醫養服務網絡；持續推出創新服務模式，打造特色服務，提升醫療養老服務的性價比和可及性。



超 **1,400** 億元
健康險保費收入

- 2024年，平安實現健康險保費收入超1,400億元；享有醫療養老生態圈服務權益的客戶覆蓋壽險新業務價值佔比約70%，其中醫療健康權益客戶新業務價值佔比超31%，養老權益客戶新業務價值佔比超38%。

支付方

平安有效協同保險與醫療養老服務，個人客戶、企業客戶經營均取得顯著進展。2024年，集團醫療養老相關付費企業客戶近6.7萬家，平安健康過去12個月戰略業務付費用戶數超3,100萬，超16萬名客戶獲得居家養老服務資格。

「金融+醫療健康」方面：

● 中高端個人客戶服務

平安聚焦「保險+健康」產品，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，升級增加包括「特色體檢、控糖管理、在線問診、門診預約協助及陪診、重疾專案管理」五大亮點在內的18項服務；2024年，超2,100萬平安壽險的客戶使用健康管理服務，健康管理服務使用率同比提升2.1個百分點，其中新契約客戶使用健康管理服務佔比近79%。

超 **2,100** 萬

使用健康管理服務的平安壽險客戶

近 **79%**

新契約客戶使用健康管理服務佔比

● 大中型企業客戶服務

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。2024年，平安覆蓋企業客戶近6.7萬家，服務企業員工數超2,900萬。

近 **6.7** 萬

付費企業客戶

超 **2,900** 萬

服務企業員工

醫療養老

「金融+養老服務」方面：

平安聚焦「保險+居家養老」、「保險+高端養老」產品打造，為價值客戶提供便捷、優質甚至滿足國際標準的養老服務。



居家養老

截至2024年末，平安居家養老服務累計簽約服務供應商超150家，覆蓋全國75個城市，上線數百項十維居家養老服務，超16萬名客戶獲得居家養老服務資格，較年初增加超7萬人。公司圍繞「醫、護、住、樂」的四大養老場景，持續推進聯體建設。2023年發佈「護聯體」後，公司於2024年3月及8月分別發佈「住聯體」和「樂聯體」。「醫、護、住、樂」四聯體模式是平安居家養老業務的重要模式，整合了各場景的優質服務商和行業專家，打造標準化的產品服務體系，覆蓋不同居家養老人群需求。同時，平安健康對「尖刀服務」執行平安服務流程標準及監督，通過一套服務人員APP系統工具監督供應商服務過程質量，夯實服務履約質量，同時督促合作方持續提升服務性價比，保障客戶服務權益。



高端養老

截至2024年末，平安高品質康養社區已佈局5個城市，共計6個項目，均陸續進入建設階段，上海及深圳項目擬於2025年下半年正式開業。

供應方

自營旗艦方面

自平安2021年接手管理以來，北大醫療集團經營持續穩健，發展持續向好，營業收入持續增長，2024年營業收入約55.1億元。其中北京大學國際醫院不斷強化學科建設，精益運營管理，全面提升患者服務，2024年營業收入突破24.8億元，門診量超過125萬，開放床位達到1,306張。截至2024年12月31日，平安已佈局5家綜合醫院，1家康復專科醫院，1家心腦血管專科醫院，18家健康管理中心和10家兒童康復中心。

未來，平安將全面深化醫療養老產業佈局，深化北大醫療與平安原有醫療生態整合，深化醫險協同。北大醫療集團將致力於成為中國領先醫療集團，並推動「醫、健、康、數」四條業務線協同發展。北京大學國際醫院作為北大醫療的旗艦醫院，立足高起點建設國家／區域級醫學中心、高端醫療中心和全球醫療服務整合平台，並與妙佑醫療國際（原名梅奧診所）、克利夫蘭醫學中心、加州大學洛杉磯分校醫學中心等全球頂級醫療機構建立了合作關係。

平安將切實貫徹黨中央關於實施健康中國戰略的決策部署，探索建立特色、優質、高效的醫療衛生服務體系，為人民群眾提供全方位全周期的健康服務。

- **特色服務建設**：2024年，平安健康圍繞「身體需求」「安全需求」「精神需求」持續進行特色服務建設。在身體需求方面，提供到家康復護理服務，持續完善履約過程質控節點，提升服務監督效果；在安全需求方面，升級智能適老化設備，安裝過程省時，監測設備精準；在精神需求方面，提供AI伴聊服務，豐富多個虛擬陪聊人物。
- **平安家醫**：2024年，「平安家醫」會員覆蓋超1,400萬人，家醫年人均使用頻次達5次，為保單用戶提供專業持續健康關懷，院前提供7×24小時秒級問診，精準推薦名醫名院，協助預約掛號；院中提供省心省時的「就醫寶典」，專人全程陪診陪護；院後定制「康復指南」並隨訪復診，實現「院前精準就醫、院中高效治療、院後安心康復」，滿足客戶「小病、慢病、大病和疾病」全周期管理服務需求。

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、到企」網絡服務，覆蓋醫療服務、健康服務、商品藥品等資源。

截至2024年末，在國內，平安內外部醫生團隊約5萬人，合作醫院數超3.6萬家，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10.4萬家；合作藥店數達23.5萬家，較年初新增超4,000家，全國藥店覆蓋率超35%；上線數百項十維居家養老服務。

在海外，平安的合作網絡已經覆蓋全球35個國家，超1,300家海外醫療機構，其中全球前10覆蓋7家，全球前100⁽¹⁾覆蓋56家。

註：(1) 來自美國《新聞周刊》(Newsweek)的全球醫療機構排行榜。

此外，平安持續深入醫療科技研發。截至2024年末，平安擁有世界上最大的醫療數據庫之一，精準診斷覆蓋疾病超5,000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，有效支撐醫療養老生態圈的可持續發展。

醫療養老

自有「醫療養老生態」成效

自有生態圈助力為客戶打造優質高效服務體驗

平安通過醫療養老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超98%。

醫療養老生態圈通過獲客及黏客賦能金融主業

通過綜合金融與醫療養老生態圈的協同，平安健康和北大醫療集團能夠賦能金融端的企業和個人客戶，平安壽險等公司也可以受益於集團醫療養老生態圈提供的服務權益。

截至2024年末，在平安2.42億的個人客戶中，有近63%的客戶同時享有醫療養老生態圈提供的服務權益；享有醫療養老服務權益客戶的客均合同數為3.37個、客均AUM5.99萬元，分別為不享有醫療養老服務權益的個人客戶的1.6倍、3.8倍。

賦能主業案例一

平安健康聯合平安壽險，通過「保險+服務」等模式，將不同醫療養老服務權益嵌入壽險保單中，深度參與保單用戶的健康管理。「保險+服務」模式幫助平安保險客戶觸達醫療養老生態圈「到線、到店、到家、到企」的服務，通過自有家庭醫生持續跟進並幫助提高用戶健康狀況，在為用戶提供一個金融賬戶的同時，也為用戶提供了一個健康賬戶。通過這種方式，平安健康持續賦能平安集團金融主業，加強保險業務的差異化競爭優勢，助力其獲客、黏客及提升客戶價值。

賦能主業案例二

平安健康悉心打造了「平安家醫」服務品牌，幫助平安壽險的保單用戶鏈接豐富的醫療養老服務，並依託這些場景持續創造用戶觸點，為用戶建立健康檔案，實時追蹤和管理用戶的健康狀況。例如，平安健康通過「平安臻享RUN」健康服務計劃，向平安壽險用戶提供「特色體檢、控糖管理、在線問診、門診預約協助及陪診、重疾專案管理」五大亮點服務，從而打造「省心、省時、又省錢」的一站式醫療養老服務。

長期來看，平安健康通過加強與保險主業的協同，不斷提升對集團個人金融用戶的服務滲透率；以家庭醫生為核心樞紐，通過主動的用戶運營，加強用戶對平安醫療養老生態圈的黏性和付費轉化，提升業務規模。

同時，平安健康不斷整合優質醫療養老服務資源，打造「四到」服務網絡，規模效應帶來服務性價比提升和成本節約，在賦能集團金融主業的同時，也將成為長期利潤中心。

業績綜述

集團經營業績

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，借助陸金所控股、金融壹賬通、平安健康、汽車之家等成員公司打造金融賦能生態圈，向客戶提供多種金融產品和服務。

2024年，中國經濟長期發展趨勢持續向好，但中短期仍面臨內需不足等諸多挑戰。面對機遇與挑戰，公司堅守金融主業，服務實體經濟，強化保險保障功能，遵循「聚焦主業、增收節支、改革創新、防範風險」的經營方針，深化發展「綜合金融+醫療養老」雙輪並行、科技驅動戰略，不斷鞏固綜合金融優勢，堅持以客戶需求為導向，着力推動高質量發展。



1,218.62億元

集團歸屬於母公司股東的營運利潤

●2024年，集團歸屬於母公司股東的營運利潤1,218.62億元，同比增長9.1%；歸屬於母公司股東的淨利潤1,266.07億元，同比增長47.8%；基本每股營運收益6.89元，同比增長9.2%。

集團關鍵指標

(人民幣百萬元)

	2024年	2023年	變動
歸屬於母公司股東的營運利潤 ⁽¹⁾	121,862	111,728	9.1%
基本每股營運收益(元) ⁽¹⁾	6.89	6.31	9.2%
營運ROE(%) ⁽¹⁾	12.7	12.5	上升0.2個百分點
每股股息(元)	2.55	2.43	5%
歸屬於母公司股東的淨利潤	126,607	85,665	47.8%
ROE(%)	13.8	9.7	上升4.1個百分點

註：(1) 公司於2024年下調長期投資回報率假設至4.0%，並按調整後的投資回報假設對比較期間數據進行了追溯調整。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

業績綜述

集團經營業績

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，為更好地評估及比較經營業績表現及趨勢，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，適用於除浮動收費法⁽¹⁾以外的壽險及健康險業務；該短期波動為前述業務實際投資回報與內含價值長期投資回報假設的差異，剔除短期投資波動後，前述壽險及健康險業務的投資回報率鎖定為4.0%⁽²⁾，支持這類業務的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成本計算；
- 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。2024年該類事項包括陸金所控股納入本集團合併報表時帶來的一次性損益、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、本公司發行的美元可轉換債券的轉股權價值重估損益等。去年同期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) 適用浮動收費法的保險合同負債金融變動額與支持該類業務的基礎項目資產的公允價值變動額相匹配，因此在度量營運相關指標時不進行調整。

(2) 公司於2024年下調長期投資回報率假設至4.0%，並按調整後的投資回報假設對比較期間數據進行了追溯調整。

營運利潤與財務報表淨利潤的勾稽關係如下：

(人民幣百萬元)	2024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	金融 賦能業務	其他業務 及合併抵銷	
歸屬於母公司股東的營運利潤	96,975	14,952	25,796	(11,899)	(29)	(3,932)	121,862
少數股東營運利潤	(953)	69	18,712	785	378	1,110	20,101
營運利潤(A)	96,022	15,021	44,508	(11,114)	349	(2,822)	141,964
加：							
短期投資波動(B)	(3,925)	-	-	-	-	-	(3,925)
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(C)	-	-	-	-	12,936	(4,242)	8,694
淨利潤(D=A+B+C)	92,097	15,021	44,508	(11,114)	13,285	(7,064)	146,733
歸屬於母公司股東的淨利潤	93,025	14,952	25,796	(11,899)	12,907	(8,174)	126,607
少數股東損益	(928)	69	18,712	785	378	1,110	20,126

(人民幣百萬元)	2023年(已重述)						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	金融 賦能業務	其他業務 及合併抵銷	
歸屬於母公司股東的營運利潤	98,809	8,918	26,925	(20,747)	1,905	(4,083)	111,728
少數股東營運利潤	966	40	19,530	1,225	1,075	946	23,782
營運利潤(A)	99,775	8,958	46,455	(19,522)	2,980	(3,137)	135,509
加：							
短期投資波動(B)	(26,383)	-	-	-	-	-	(26,383)
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(C)	-	-	-	-	149	-	149
淨利潤(D=A+B+C)	73,391	8,958	46,455	(19,522)	3,129	(3,137)	109,274
歸屬於母公司股東的淨利潤	72,598	8,918	26,925	(20,747)	2,054	(4,083)	85,665
少數股東損益	793	40	19,530	1,225	1,075	946	23,609

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。金融賦能業務反映陸金所控股、金融壹賬通、平安健康、汽車之家等相關成員公司經營成果。合併抵銷主要為對各業務之間持股的抵銷。

(2) 當期及去年同期的營運利潤基於2024年末的長期投資回報率假設(4.0%)計算。

(3) 因四捨五入，直接計算未必相等。

業績綜述

集團經營業績

歸屬於母公司股東的營運利潤

(人民幣百萬元)	2024年	2023年	變動(%)
壽險及健康險業務	96,975	98,809	(1.9)
財產保險業務	14,952	8,918	67.7
銀行業務	25,796	26,925	(4.2)
資產管理業務	(11,899)	(20,747)	虧損減少42.6%
金融賦能業務	(29)	1,905	不適用
其他業務及合併抵銷	(3,932)	(4,083)	虧損減少3.7%
集團合併	121,862	111,728	9.1

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

營運ROE

(%)	2024年	2023年	變動(百分點)
壽險及健康險業務	25.7	30.2	(4.5)
財產保險業務	11.5	7.4	4.1
銀行業務	10.1	11.4	(1.3)
資產管理業務	(13.8)	(19.8)	6.0
金融賦能業務	0.0	2.0	(2.0)
其他業務及合併抵銷	不適用	不適用	不適用
集團合併	12.7	12.5	0.2

歸屬於母公司股東營運權益

(人民幣百萬元)	2024年12月31日	2023年12月31日	變動(%)
壽險及健康險業務 ⁽¹⁾	408,757	344,892	18.5
財產保險業務	135,854	124,647	9.0
銀行業務	257,826	244,777	5.3
資產管理業務	79,452	92,836	(14.4)
金融賦能業務	86,841	97,250	(10.7)
其他業務及合併抵銷	34,159	13,090	161.0
集團合併⁽¹⁾	1,002,889	917,492	9.3

註：(1) 剔除支持壽險及健康險業務的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的公允價值變動額，以及保險合同負債計入其他綜合收益後續可重分類進損益的金融變動額，適用浮動收費法業務的相關部分除外。

業績綜述

壽險及健康險業務

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。



285.34億元
新業務價值

- **壽險及健康險業務持續增長。**2024年，壽險及健康險業務新業務價值達成285.34億元，可比口徑下同比增長28.8%。



26.5%
代理人渠道新業務
價值同比增長

- **壽險多渠道高質量發展。**2024年，可比口徑下代理人渠道新業務價值同比增長26.5%，人均新業務價值同比增長43.3%；銀保渠道新業務價值同比增長62.7%。銀保渠道、社區金融服務及其他等渠道，貢獻了平安壽險新業務價值的18.7%。截至2024年12月31日，平安壽險個人壽險銷售代理人數量36.3萬，人力規模連續三個季度企穩回升。



超 2,100萬
健康管理服務客戶數

- **「保險+服務」佈局深化。**2024年，平安壽險健康管理已服務超2,100萬客戶。截至2024年12月末，居家養老服務覆蓋全國75個城市，累計超16萬名客戶獲得居家養老服務資格。平安高品質康養社區項目已佈局5個城市，均陸續進入建設階段，上海及深川項目擬於2025年下半年正式開業。



3.6個百分點
13個月保單繼續率同比上升

- **業務品質穩步改善。**2024年，平安壽險保單繼續率顯著改善，13個月保單繼續率同比上升3.6個百分點，25個月保單繼續率同比上升3.9個百分點。

壽險渠道經營

平安壽險堅持以高質量發展為價值引領，持續深化轉型，全面打造多渠道專業化銷售能力，發展質量顯著提升。

代理人渠道

- 平安壽險以隊伍高質量發展為主線，持續深化轉型。2024年，代理人渠道新業務價值同比增長26.5%。
- 平安壽險通過構建客戶服務場景、拓寬「產品+服務」權益、提升訓練實戰性等核心舉措，驅動隊伍產能增長。2024年，代理人人均新業務價值同比增長43.3%。
- 圍繞代理人「做優 - 晉優 - 增優 - 留優」發展周期，提升優質新人留存，改善隊伍質態。2024年，新增人力中的大專及以上學歷銷售人員佔比同比提升0.5個百分點。

43.3%

代理人人均新業務價值同比增長

業績綜述

壽險及健康險業務

(人民幣百萬元)	2024年	2023年	變動(%)
代理人產能及收入			
代理人渠道新業務價值 ⁽¹⁾	31,870	25,187	26.5
代理人人均新業務價值 ⁽¹⁾ (元/人均每年)	101,271	70,689	43.3
代理人活動率 ⁽²⁾ (%)	52.8	53.3	下降0.5個百分點
代理人收入(元/人均每月)	10,395	9,813	5.9
其中：壽險收入(元/人均每月)	8,227	7,402	11.1

註：(1) 當期及去年同期的新業務價值基於2023年末的長期投資回報率假設(4.5%)和風險貼現率假設(9.5%)計算。

(2) 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。

銀保渠道

- 聚焦價值經營，高質量發展成效顯著。2024年，銀保渠道新業務價值同比增長62.7%。
- 深化「5+5+N」策略，與5大國有行深化合作，全面拓展5家全國性股份行合作，並挖掘N家潛力城商行尋求增量；擴充優質合作網點，落實標準化網點經營動作，提升經營效能。
- 強化隊伍績優建設，提升隊伍專業能力和產能。

62.7%

銀保渠道新業務價值同比增長

社區金融服務及其他渠道

社區金融服務渠道方面，平安壽險持續推廣社區金融服務經營模式，網點和隊伍保持高質量發展，客戶經營價值持續突破。

- 價值方面，2024年，存續客戶⁽¹⁾13個月保單繼續率同比提升5.7個百分點，新業務價值同比提升近300%。
- 網點方面，截至2024年末，已在93個城市鋪設131個網點，較年初增加42城66個網點。
- 隊伍方面，截至2024年末，已組建近2.4萬人的高素質、高績效、高品質的「三高」精英隊伍。

131個

已在93個城市鋪設網點數

近**2.4**萬

已組建「三高」精英隊伍人數

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。

下沉渠道方面，2024年平安壽險持續在7個省份推進銷售，創新並迭代業務模式，逐步探索形成穩定的產能路徑。

個人壽險銷售代理人數量

平安壽險	2024年12月31日	2023年12月31日	變動(%)
個人壽險銷售代理人數量(萬人)	36.3	34.7	4.6

註：個人壽險銷售代理人數量指與平安壽險公司簽訂代理保險業務合同的人員數量，含代理人渠道、銀保渠道、社區金融服務及其他渠道。

壽險產品經營

平安壽險堅持以客戶為中心，不斷豐富升級保險產品體系，為客戶提供更全面的產品；同時，依託集團醫療養老生態圈，逐步推出「保險+服務」產品，為客戶提供暖心服務。

保險產品方面

2024年，平安壽險積極響應保險新「國十條」的號召，根據監管政策的指導和指引，持續升級和優化產品體系，滿足客戶多元化的保險產品需求，深耕保障、養老、財富三大市場，積極佈局普惠保險。



拓展保障市場

重疾方面，為滿足客戶多層次的重疾保障需求，平安壽險提出多項舉措。升級終身重疾「守護百分百」系列，推出兼具財富管理及重疾保障的「平安如意」系列，上新涵蓋重疾保障和養老功能的「福滿分」。

非重疾方面，平安壽險落實稅優健康險政策，為廣大納稅客戶提供具有吸引力的保障產品。全新上線「智盈倍護」護理險、「e萬家」醫療險。



擴大養老市場

平安壽險積極參與第三支柱養老體系建設，在產品開發的同時，提供養老服務。

升級「金越年金」產品，保留了產品靈活領取的特色並將高齡人群納入投保客群；更新迭代了「頤享延年」養老年金產品，客戶退休後可終身領取。兩款年金產品還可匹配養老服務，滿足客戶養老儲備+養老服務的綜合養老需求。



做強財富市場

平安壽險在升級普通型主力產品的同時，加大浮動收益型產品的研發，滿足不同客戶對產品類型的多元化需求及對產品交期的差異化偏好。

升級「金越尊享」、「御享金越」兩款分紅終身壽險，並上新「盛世年年」分紅年金產品，同時增加各產品的交期設計。



積極佈局普惠保險

平安壽險積極落實「普惠金融」大文章，為鄉村、老年、女性、中低收入等特定群體提供保險保障。

迭代升級涵蓋多種意外保障的鄉村版「百萬任我行」、老年長期綜合意外險、愛護女性系列產品、深圳市專屬定期重疾險，持續推動最高80歲可投保的老年醫療險「i無憂」和滿足新市民需求的「e無憂」普惠版醫療險。

業績綜述

壽險及健康險業務

保險服務方面

保險 + 醫療健康

「平安臻享RUN」自2021年推出以來，為客戶提供全生命週期的醫療健康服務，重點打造「特色體檢、控糖管理、在線問診、門診預約協助及陪診、重疾專案管理」五大亮點服務。為客戶提供「省心、省時、又省錢」的一站式醫療健康服務，帶來全生命周期守護。

2024年，平安壽險健康管理已服務超2,100萬客戶，獲得客戶廣泛歡迎。



保險 + 居家養老

平安居家養老聚焦長者的核心需求場景，持續探索有溫度的「保險+居家養老」服務模式，繼「護聯體」後，相繼發佈了「住聯體」、「樂聯體」，攜手產、學、研各方共建行業標準與生態，助力長者提升養老生活品質。截至2024年12月末，平安居家養老服務已覆蓋全國75個城市，累計超16萬名客戶獲得居家養老服務資格。



保險 + 高端養老

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週期的「一站式」養老解決方案，基於「七維健康⁽¹⁾」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，打造有品質、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。截至2024年12月末，平安高品質康養社區項目已佈局5個城市，共計6個項目，均陸續進入建設階段，上海及深圳項目擬於2025年下半年正式開業。



註：(1) 七維健康指身體、認知、情緒、精神、經濟、職業、社交七個健康維度。

2024年，平安壽險保單繼續率顯著改善，13個月保單繼續率同比上升3.6個百分點，25個月保單繼續率同比上升3.9個百分點，業務品質穩步改善。

(%)	2024年	2023年	2022年
平安壽險			
13個月保單繼續率	96.4	92.8	90.3
25個月保單繼續率	89.7	85.8	79.0

壽險及健康險業務關鍵指標

(人民幣百萬元)	2024年 / 2024年12月31日	2023年 / 2023年12月31日	變動(%)
新業務價值—可比口徑 ⁽¹⁾	40,024	31,080	28.8
新業務價值率(按標準保費, %)—可比口徑 ⁽¹⁾	31.8	26.2	上升5.6個百分點
新業務價值 ⁽²⁾	28,534	22,710	25.6
新業務價值率 ⁽²⁾ (按標準保費, %)	22.7	19.2	上升3.5個百分點
用來計算新業務價值的首年保費	154,026	165,784	(7.1)
內含價值—可比口徑 ⁽¹⁾	960,608	830,974	15.6
內含價值 ⁽²⁾	835,093	不適用	不適用
內含價值營運回報率 ⁽³⁾ (%)	11.0	10.6	上升0.4個百分點
新業務合同服務邊際	35,405	38,951	(9.1)
新業務利潤率(%)	9.0	10.1	下降1.2個百分點
新業務保費現值	395,481	384,254	2.9
營運利潤 ⁽⁴⁾	96,022	99,775	(3.8)
營運ROE ⁽⁴⁾ (%)	25.7	30.2	下降4.5個百分點
淨利潤	92,097	73,391	25.5

註：(1) 當期及去年同期的新業務價值、當期末及去年末內含價值均基於2023年末的長期投資回報率假設(4.5%)和風險貼現率假設(9.5%)計算。

(2) 基於對宏觀環境和長期利率趨勢的綜合考量，本年度審慎下調壽險及健康險業務內含價值長期投資回報率假設至4.0%、風險貼現率至8.5%/7.5%，並按調整後的經濟假設對2023年新業務價值進行了追溯調整。

(3) 內含價值營運回報率基於4.5%的長期投資回報率和9.5%的風險貼現率計算。

(4) 當期及去年同期的營運利潤基於2024年末的長期投資回報率假設(4.0%)計算。

(5) 因四捨五入，直接計算未必相等。

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，為更好地評估和比較經營業績表現及趨勢，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，適用於除浮動收費法⁽¹⁾以外的壽險及健康險業務；該短期波動為前述業務實際投資回報與內含價值長期投資回報假設的差異，剔除短期投資波動後，前述壽險及健康險業務的投資回報率鎖定為4.0%⁽²⁾，支持這類業務的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成本計算；
- 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。

註：(1) 適用浮動收費法的保險合同負債金融變動額與支持該類業務的基礎項目資產的公允價值變動額相匹配，因此在度量營運相關指標時不進行調整。

(2) 公司於2024年下調長期投資回報率假設至4.0%，並按調整後的投資回報假設對比較期間數據進行了追溯調整。

業績綜述

壽險及健康險業務

(人民幣百萬元)	2024年	2023年	變動(%)
保險服務業績及其他	86,031	88,587	(2.9)
合同服務邊際攤銷	71,140	74,787	(4.9)
合同服務邊際攤銷基礎	802,452	843,227	(4.8)
合同服務邊際攤銷比例(%)	8.9	8.9	-
非金融風險調整變動	6,859	6,029	13.8
期初風險調整餘額	157,162	142,249	10.5
風險調整釋放比例(%)	4.4	4.2	上升0.1個百分點
營運偏差和其他	8,032	7,771	3.4
投資服務業績⁽¹⁾	17,552	17,177	2.2
稅前營運利潤	103,583	105,764	(2.1)
所得稅	(7,561)	(5,989)	26.2
營運利潤	96,022	99,775	(3.8)
短期投資波動	(3,925)	(26,383)	(85.1)
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	-	-	不適用
淨利潤	92,097	73,391	25.5

註：(1) 投資服務業績，即營運投資收益高於準備金要求回報的部分。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

(人民幣百萬元)	2024年	2023年	變動(%)
期初合同服務邊際	768,440	818,683	(6.1)
新業務貢獻	35,405	38,951	(9.1)
新業務保費現值	395,481	384,254	2.9
新業務利潤率(%)	9.0	10.1	下降1.2個百分點
預期利息增長	24,051	25,332	(5.1)
調整合同服務邊際的估計變更 ⁽¹⁾	(20,640)	(46,374)	(55.5)
適用浮動收費法業務的保險合同金融風險變動	(4,804)	6,635	不適用
合同服務邊際攤銷基礎	802,452	843,227	(4.8)
合同服務邊際攤銷	(71,140)	(74,787)	(4.9)
期末合同服務邊際	731,312	768,440	(4.8)

註：(1) 該口徑剔除了適用浮動收費法業務的保險合同金融風險變動。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

保險產品信息

下表列示平安壽險2024年原保險保費收入居前五位的保險產品信息。

(人民幣百萬元)	銷售渠道	原保險保費收入	退保金
平安盛世金越(尊享版)終身壽險	個人代理、公司直銷	30,463	33
平安御享金越終身壽險	個人代理、保險專業代理	23,895	9
平安盛世金越(尊享版23)終身壽險	個人代理、保險專業代理	17,310	8
平安盛世金越(至尊版24)年金保險	個人代理、公司直銷	14,553	8
平安御享金瑞年金保險	個人代理、銀行保險	13,878	425

償付能力

截至2024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	
	2024年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
核心資本	490,983	415,458	12,742	9,509	10,005	7,829
實際資本	797,818	770,771	19,206	14,368	11,764	9,631
最低資本	421,693	395,780	5,263	5,436	3,468	3,147
核心償付能力充足率(%)	116.4	105.0	242.1	174.9	288.5	248.8
綜合償付能力充足率(%)	189.2	194.7	364.9	264.3	339.2	306.1

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。

保險服務收入及保險服務費用

保險服務收入基於提供服務的保險期間內確認，並剔除了投資成分(無論保險事項是否發生均須償還給保單持有人的金額)。

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
保險服務收入	223,302	223,600
保費分配法	29,314	29,764
非保費分配法	193,988	193,836

註：保費分配法主要包括責任期不超過一年的短期險，非保費分配法主要包括長期傳統險、分紅險、萬能險、投連險等。

保險服務費用包括已發生理賠及其他保險服務成本，並剔除投資成分。

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
保險服務費用	134,628	133,978
保費分配法	26,249	26,430
非保費分配法	108,379	107,548

業績綜述

壽險及健康險業務

保險合同負債

(人民幣百萬元)

	2024年12月31日	2023年12月31日
保險合同負債	4,703,643	3,899,625
保費分配法	22,383	21,404
非保費分配法	4,681,260	3,878,221

規模保費

規模保費是本公司簽發保單所收取的全部保費。2024年，壽險及健康險業務實現規模保費6,296.95億元。

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)	2024年	2023年
個人業務	610,311	582,716
新業務	189,081	181,973
代理人渠道	148,804	143,887
其中：期繳保費	98,643	89,976
銀保渠道	21,794	19,699
其中：期繳保費	12,174	12,139
社區金融服務、電銷及其他	18,483	18,387
其中：期繳保費	3,603	4,261
續期業務	421,230	400,743
代理人渠道	373,835	358,237
銀保渠道	25,795	20,388
社區金融服務、電銷及其他	21,600	22,118
團體業務	19,384	19,218
新業務	19,117	18,965
續期業務	267	253
合計	629,695	601,934

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)	2024年	2023年
分紅險	65,040	62,723
萬能險	104,299	115,759
傳統壽險	209,859	163,480
長期健康險	107,051	109,604
意外及短期健康險	39,510	39,966
年金	103,676	110,126
投資連結險	260	276
合計	629,695	601,934

本公司壽險及健康險業務規模保費按主要地區分析如下：

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
廣東	108,344	103,049
北京	42,430	40,479
山東	39,822	37,621
江蘇	39,707	36,674
浙江	39,267	35,397
小計	269,570	253,220
合計	629,695	601,934

退保率

(%)	2024年	2023年
退保率	1.91	2.06

註：退保率基於財政部2006年頒佈的《企業會計準則第25號—原保險合同》計算。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)。

業績綜述

財產保險業務

財產保險業務概覽



98.3%
整體綜合成本率

● 穩健增長助力高質量發展

2024年，平安產險業務保持穩定增長，實現保險服務收入3,281.46億元，同比增長4.7%。平安產險整體綜合成本率98.3%，同比優化2.3個百分點，主要由保證保險業務承保損失下降影響。



220萬億元
小微企業風險保障

● 紮實做好「五篇大文章」

平安產險立足服務實體經濟的要求，不斷探索「保險+科技+服務」新模式，提升服務實體經濟質效，紮實做好金融「五篇大文章」。2024年，平安產險累計開發覆蓋20餘個行業的6,500款產品，為240萬小微企業提供了220萬億元風險保障；承保科技保險保單231萬件，為6.9萬家科技企業提供9萬億元風險保障。同時，平安產險協助推進城市型定制醫療保險項目124個，覆蓋市民超3,000萬，提供超60萬億元風險保障；承辦長期護理保險項目覆蓋參保群眾超1,000萬，累計支付護理待遇近1.8億元。



近**2.36**億
「平安好車主」
註冊用戶數

● 推進高水平科技自立自強

「平安好車主」APP致力於提供涵蓋「車保險、車服務、車生活」的一站式服務，搭建82項服務覆蓋用車全場景，洞察客戶需求，精準推薦服務，客戶滿意度超97%。截至2024年12月末，「平安好車主」註冊用戶數近2.36億，月活躍用戶數峰值突破4,100萬。



105.5億次
發出災害預警
信息累計次數

● 風險減量提升服務質效

中國平安聯合中國災害防禦協會主辦「平安守護·防患未『燃』」公益活動，發佈《城市重點消防安全與火災防控指引》系列叢書，與中央財經大學、北京師範大學等機構聯合發佈《科技賦能風險減量服務白皮書》，提升公眾災害風險意識和防範能力。平安產險自主研發「鷹眼系統DRS3.0」，包含自然災害、意外事故、安責服務、萬物互聯四大模塊，2024年累計發出颱風、暴雨、洪水等災害預警信息105.5億次，覆蓋6,734萬個人及企業客戶，助力提升防災減災應急能力。

業績綜述

財產保險業務

分險種經營數據



車險

原保險保費收入2,233.01億元，同比增長4.4%；綜合成本率98.1%，同比上升0.3個百分點，主要受新保險合同準則下的貼現率下降帶來的負債成本上升和暴雨等自然災害同比多發影響。

- 積極踐行報行合一，持續深化精細化能力建設，聚焦新能源板塊重點突破，整體經營穩健有序；
- 積極探索風險減量服務，不斷完善新能源專屬定價模型、理賠體系、客戶運營體系，提升車險盈利能力。



責任保險

原保險保費收入242.32億元，同比增長4.4%；綜合成本率102.7%，同比優化3.6個百分點。

- 圍繞金融「五篇大文章」積極佈局綠色發展、製造強國、民生保障等重點板塊，實現可持續高質量發展；
- 在風險減量方面，持續提升風險定價模型準確性，進一步擴大適用範圍；
- 在產品創新方面，首創儲能系統損失補償責任保險、化學電池衰減補償責任保險、破匯保險等多款產品，為新質生產力發展提供有力金融支撐。



健康保險

原保險保費收入183.28億元，同比增長38.3%；綜合成本率93.4%，同比優化1.8個百分點。

- 深入執行健康中國戰略，積極推動健康險發展，進一步發揮健康險在構建多層次醫療保障體系方面的補充作用；
- 堅持推進「以人民健康為中心」的客戶經營模式，持續深入挖掘不同年齡、地域、健康狀況的客群需求，滿足客戶多層次的風險保障需求與多樣化的健康管理需求。



意外傷害保險

原保險保費收入122.14億元，同比增長20.2%；綜合成本率99.0%，同比優化7.0個百分點。

- 積極響應國家號召，為文化旅遊產業提供了有力的意外險保障；
- 加大「一老一少一新」等特定人群保險保障供給力度，致力於為客戶提供全場景全方面的意外風險保障。



農業保險

原保險保費收入107.20億元，同比增長32.4%；綜合成本率99.8%，同比優化5.7個百分點。

- 在智能化作業方面，搭建精準承保、理賠數字地圖，完善「防、減、救」一體的風險減量體系，切實保障農戶利益；
- 在服務創新方面，持續升級「愛農寶」平台承保、理賠服務功能建設，為農戶提供「三省」服務，積極探索「保險+科技」產業鏈智慧新模式，助力產業融合發展。



保證保險

原保險保費收入-23.53億元；綜合成本率102.2%，同比優化28.9個百分點。

- 保證保險未了責任餘額持續下降，風險敞口快速收斂，由於存量業務理賠案件逐步回收，承保虧損同比大幅下降，對整體業務品質的影響大幅降低。

(人民幣百萬元)	保險金額	原保險 保費收入	保險服務 收入	保險服務 費用	承保利潤	綜合成本率	保險合同 負債淨額
車險	328,140,391	223,301	220,026	211,670	4,201	98.1%	200,638
責任保險	873,814,024	24,232	23,978	23,470	(644)	102.7%	26,296
健康保險	174,060,261	18,328	14,865	13,709	987	93.4%	10,329
意外傷害保險	1,365,558,909	12,214	11,323	10,966	111	99.0%	10,087
農業保險	402,410	10,720	10,044	9,636	20	99.8%	690
保證保險	49,403	(2,353)	11,533	11,535	(248)	102.2%	4,128

註：保險合同負債淨額=保險合同負債 - 保險合同資產。

財產保險業務關鍵指標

(人民幣百萬元)	2024年	2023年	變動(%)
營運利潤	15,021	8,958	67.7
營運ROE(%)	11.5	7.4	上升4.1個百分點
綜合成本率 ⁽¹⁾ (%)	98.3	100.7	下降2.3個百分點
其中：綜合費用率 ⁽²⁾ (%)	27.3	29.2	下降1.9個百分點
綜合賠付率 ⁽³⁾ (%)	71.0	71.5	下降0.5個百分點
保險服務收入	328,146	313,458	4.7
其中：車險	220,026	209,538	5.0
非機動車輛保險	108,120	103,920	4.0

註：(1) 綜合成本率=(保險服務費用+(分出保費的分攤 - 攤回保險服務費用)+(承保財務損益 - 分出再保險財務損益)+提取保費準備金)/保險服務收入。

(2) 綜合費用率=(獲取費用攤銷+維持費用)/保險服務收入。

(3) 綜合賠付率=(已決賠付+未決賠付+虧損合同損益+(分出保費的分攤 - 攤回保險服務費用)+(承保財務損益 - 分出再保險財務損益)+提取保費準備金)/保險服務收入。

(4) 因四捨五入，直接計算未必相等。

(%)	2024年	2022-2024年平均
綜合成本率	98.3	99.5
綜合賠付率	71.0	71.3

業績綜述

財產保險業務

財產保險業務利源分析

(人民幣百萬元)	2024年	2023年	變動(%)
保險服務收入	328,146	313,458	4.7
保險服務費用	(314,356)	(306,390)	2.6
分出再保險合同淨損益 ⁽¹⁾	(2,531)	(3,956)	(36.0)
承保財務損益及其他 ⁽²⁾	(5,796)	(5,195)	11.6
承保利潤	5,463	(2,083)	不適用
綜合成本率(%)	98.3	100.7	下降2.3個百分點
總投資收益 ⁽³⁾	16,125	12,316	30.9
其他收支淨額	(3,107)	(1,415)	119.6
稅前利潤	18,481	8,818	109.6
所得稅	(3,460)	140	不適用
淨利潤	15,021	8,958	67.7
營運利潤	15,021	8,958	67.7

註：(1) 分出再保險合同淨損益=分出保費的分攤 - 攤回保險服務費用。

(2) 承保財務損益及其他=承保財務損益 - 分出再保險財務損益+提取保費準備金。

(3) 總投資收益包括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。

(4) 因四捨五入，直接計算未必相等。

償付能力

截至2024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高於監管要求。

(人民幣百萬元)	2024年12月31日	2023年12月31日
核心資本	115,692	102,875
實際資本	138,649	126,230
最低資本	67,536	60,734
核心償付能力充足率(%)	171.3	169.4
綜合償付能力充足率(%)	205.3	207.8

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)。

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)	2024年		2023年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
代理渠道	237,353	73.8	227,044	75.2
經紀渠道	52,886	16.4	46,936	15.5
直銷渠道	31,582	9.8	28,180	9.3
合計	321,821	100.0	302,160	100.0

註：(1) 2024年渠道分類口徑調整，同期數據已重述。

(2) 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險種分析如下：

(人民幣百萬元)	2024年		2023年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
車險	223,301	69.4	213,851	70.8
責任保險	24,232	7.5	23,221	7.7
健康保險	18,328	5.7	13,250	4.4
意外傷害保險	12,214	3.8	10,160	3.4
農業保險	10,720	3.3	8,098	2.7
保證保險	(2,353)	(0.7)	665	0.2
其他險種	35,379	11.0	32,915	10.8
合計	321,821	100.0	302,160	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主要地區分析如下：

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
廣東	55,858	51,832
浙江	23,492	21,015
江蘇	23,398	22,401
上海	18,918	18,288
四川	17,759	16,733
小計	139,425	130,269
合計	321,821	302,160

註：原保險保費收入是根據《關於保險業實施〈企業會計準則解釋第2號〉有關事項的通知》(保監發[2009]1號)和《關於印發〈保險合同相關會計處理規定〉的通知》(財會[2009]15號)，對規模保費進行重大保險風險測試和保險混合合同分拆後的保費數據。

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，平安產險與全球再保險公司和再保險經紀公司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)	2024年	2023年
分出保費	18,536	16,973
車險	6,082	5,563
非機動車輛保險	12,454	11,410
分入保費	196	258
車險	8	144
非機動車輛保險	188	114

註：分出保費、分入保費是根據《關於保險業實施〈企業會計準則解釋第2號〉有關事項的通知》(保監發[2009]1號)和《關於印發〈保險合同相關會計處理規定〉的通知》(財會[2009]15號)，對再保險合同安排進行計量的保費數據。

保險合同負債

(人民幣百萬元)	2024年12月31日	2023年12月31日
保險合同負債	282,048	261,153
保費分配法	268,496	244,892
非保費分配法	13,553	16,261

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

業績綜述

保險資金投資組合

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。



超**5.73**萬億元
保險資金投資組合規模

- 截至2024年末，公司保險資金投資組合規模超5.73萬億元，較年初增長21.4%。



5.8%
綜合投資收益率

- 公司保險資金投資始終秉持長期投資、匹配負債的指導思想。2024年，本公司保險資金投資組合實現綜合投資收益率5.8%，同比上升2.2個百分點，其中壽險及健康險業務綜合投資收益率6.0%，同比上升2.4個百分點。近10年，實現平均淨投資收益率5.0%，平均綜合投資收益率5.1%，超內含價值長期投資回報假設。

保險資金投資策略



固定收益投資

公司積極應對利率下行風險，主動逢高配置利率債，並提高交易型固收的配置以增厚收益。



權益投資

公司堅持長期投資理念，加大價值型和科技成長型的配置，以追求長期超越市場的穩健投資收益。



另類投資

公司積極增加優質另類資產佈局，積極投入實體經濟，多元化拓展資產來源和收益來源。

投資組合(按投資品種)

(人民幣百萬元)	2024年12月31日		2023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	166,001	2.9	121,613	2.6
定期存款	244,573	4.3	206,076	4.4
債權型金融資產				
債券投資	3,534,584	61.7	2,743,086	58.1
債券型基金	103,917	1.8	107,169	2.3
優先股	114,968	2.0	113,991	2.4
永續債	107,157	1.9	50,388	1.1
債權計劃投資	184,118	3.2	189,349	4.0
理財產品投資 ⁽¹⁾	182,511	3.2	227,461	4.8
股權型金融資產				
股票	437,379	7.6	292,109	6.2
權益型基金	133,410	2.3	144,340	3.1
理財產品投資 ⁽¹⁾	49,948	0.9	68,399	1.4
非上市股權	120,363	2.1	106,840	2.3
長期股權投資	198,229	3.5	205,281	4.3
投資性物業	134,015	2.3	128,059	2.7
其他投資 ⁽²⁾	20,236	0.3	18,067	0.3
投資資產合計	5,731,409	100.0	4,722,228	100.0

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

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

(3) 投資資產規模不含投連險賬戶資產。

(4) 因四捨五入，直接計算未必相等。

投資組合(按會計量)

(人民幣百萬元)	2024年12月31日		2023年12月31日	
	賬面值	佔總額比例(%)	賬面值	佔總額比例(%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融資產	1,445,335	25.2	1,114,074	23.6
固收類	967,686	16.9	676,958	14.3
股票	174,221	3.0	117,012	2.5
權益型基金	133,410	2.3	144,340	3.1
其他股權型金融資產	170,018	3.0	175,764	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	3,258,062	56.8	2,645,104	56.0
固收類	2,993,899	52.2	2,469,121	52.3
股票	263,158	4.6	175,097	3.7
其他股權型金融資產	1,005	-	886	-
以攤餘成本計量的金融資產	695,666	12.1	629,160	13.3
其他 ⁽¹⁾	332,346	5.9	333,890	7.1
投資資產合計	5,731,409	100.0	4,722,228	100.0

註：(1) 其他包括長期股權投資、投資性物業、衍生金融資產等。

(2) 投資資產規模不含投連險賬戶資產。

(3) 因四捨五入，直接計算未必相等。

業績綜述

保險資金投資組合

投資收益

2024年，本公司保險資金投資組合綜合投資收益率5.8%，同比上升2.2個百分點，主要得益於均衡的資產配置戰略，且權益資產表現較去年同期有顯著改善；淨投資收益率3.8%，同比下降0.4個百分點，主要受存量資產到期和新增固定收益資產到期收益率下降影響。

(人民幣百萬元)	2024年	2023年	變動(%)
淨投資收益 ⁽¹⁾	175,420	176,424	(0.6)
淨已實現及未實現的收益 ⁽²⁾	41,150	(51,239)	不適用
投資資產減值損失	(10,145)	(1,286)	688.9
總投資收益	206,425	123,899	66.6
綜合投資收益 ⁽³⁾	266,570	147,907	80.2
淨投資收益率 ⁽⁴⁾ (%)	3.8	4.2	下降0.4個百分點
綜合投資收益率 ⁽⁴⁾ (%)	5.8	3.6	上升2.2個百分點

本公司保險資金投資組合平均投資收益率如下：

(%)	2022年 - 2024年	2015年 - 2024年
平均淨投資收益率	4.2	5.0
平均綜合投資收益率	4.0	5.1

2024年，壽險及健康險業務、財產保險業務的投資收益率如下：

	2024年	2023年	變動
壽險及健康險業務			
淨投資收益率 ⁽⁴⁾ (%)	3.9	4.2	下降0.3個百分點
綜合投資收益率 ⁽⁴⁾ (%)	6.0	3.6	上升2.4個百分點
財產保險業務			
淨投資收益率 ⁽⁴⁾ (%)	3.2	4.3	下降1.1個百分點
綜合投資收益率 ⁽⁴⁾ (%)	4.5	3.6	上升0.9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) 2024年，綜合投資收益剔除支持壽險及健康險業務的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的公允價值變動320,421百萬元。

(4) 作為分母的平均投資資產，參照Modified Dietz方法的原則計算。計算投資收益率時剔除支持壽險及健康險業務的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的公允價值變動額。

公司債券

截至2024年12月31日，本公司保險資金投資組合的公司債券規模為1,225.11億元，在總投資資產中佔比2.1%，較年初上升0.4個百分點。從信用水平上看，本公司保險資金投資的公司債券信用較好，外部信用評級約99.9%為AA及以上，其中約63.6%為AAA及以上評級；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。

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2024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3,666.29億元，在總投資資產中佔比6.4%，較年初下降2.4個百分點。

債權計劃及債權型理財產品結構和收益率分佈

本公司高度關注市場信用風險，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，本公司所持有的債權計劃和信託計劃外部信用評級99.2%以上為AAA、約0.8%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，本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。

行業	投資佔比(%)	名義投資收益率(%)	剩餘到期期限(年)
基建	63.7	4.41	3.74
高速公路	8.7	4.23	3.46
電力	8.1	4.56	4.03
基建設施及園區開發	25.1	4.34	4.54
其他(水務、環保、鐵路投資等)	21.8	4.51	2.82
非銀金融⁽²⁾	13.3	4.12	2.92
不動產行業⁽³⁾	10.5	4.53	2.64
其他	12.5	4.27	2.60
合計	100.0	4.37	3.37

註：(1) 債權計劃及債權型理財產品行業分類按照申萬行業分類標準劃分。

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

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

(4) 部分行業佔比小，合併歸類至其他項下。

(5) 因四捨五入，直接計算未必相等。

業績綜述

保險資金投資組合

股權型理財產品投資

截至2024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499.48億元，在總投資資產中佔比0.9%。本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2024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2,025.19億元，在總投資資產中佔比3.5%。該類投資以物權投資為主(包含直接投資及以項目公司股權形式投資的持有型物業)，採用成本法計量，在不動產投資中佔比81.7%，主要投向商業辦公、物流地產、產業園、長租公寓等收租型物業，以匹配負債久期，貢獻相對穩定的租金、分紅等收入，並獲取資產增值；除此之外，債權投資佔比15.1%，其他股權投資佔比3.2%。

投資風險管理

公司高度重視資產負債相匹配的風險管理，不斷健全以償付能力充足率為核心量化指標的風險偏好體系，並持續開展壓力測試及跟蹤檢視，前置風險管理於大類資產配置流程。在市場波動加大時，針對突發情景增加壓力測試頻率，保障在市場衝擊下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，不斷提升風險管理獨立性和有效性。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，在投資組合匯總併表監控的基礎上，全面掃描市場波動、負面輿情、財務變動等各類風險信號，系統通過智能模型分析，自動形成前瞻性指標並展開預警，做到投資風險早發現、早報告、早化解、早處置。

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，公司針對大額客戶的集中度限額佔用、預警和調整機制，加強重點行業及風險領域的監控和管理，防止因投資資產過度集中於個別交易對手、行業、區域、資產類別，間接對公司償付能力、流動性、盈利能力或聲譽造成風險。

公司持續加強對市場趨勢及宏觀政策的判斷，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，實現投資風險全流程線上化管控。

業績綜述

銀行業務

銀行業務概覽

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「零售做強、對公做精、同業做專」戰略方針，持續升級零售、對公、資金同業業務經營策略，全力做好金融「五篇大文章」，持續強化風險管理，深化數字化轉型，助推高質量發展。



445.08億元
淨利潤

● **平安銀行整體業務經營保持穩健。**2024年，實現淨利潤445.08億元。同時，持續支持實體經濟，企業貸款餘額較年初增長12.4%。



1.06%
不良貸款率

● **平安銀行持續加強風險管控，風險抵補能力保持良好。**截至2024年12月31日，不良貸款率1.06%，撥備覆蓋率250.71%。



41,940.74億元
管理零售客戶資產規模

● **平安銀行推動零售業務高質量、可持續發展。**截至2024年12月31日，管理零售客戶資產(AUM)41,940.74億元，較年初增長4.0%；個人存款餘額12,871.80億元，較年初增長6.6%。

零售業務

平安銀行堅持零售戰略定位不動搖，並順應市場環境變化，一方面以客戶為中心，聚焦隊伍建設、產品升級、客戶經營等方面，深化推進零售戰略轉型，另一方面持續升級兩大業務板塊，推動零售業務高質量、可持續發展。

貸款業務：平安銀行主動優化貸款業務結構，加大住房按揭、持證抵押、新能源汽車貸款投放力度；同時，升級風險管控策略，通過優化風險模型提升新增資產質量，促進「量、價、險」平衡發展。截至2024年12月31日，平安銀行個人貸款餘額17,671.68億元，較年初下降10.6%，其中抵押類貸款佔個人貸款的比例提升至62.8%；2024年個人新能源汽車貸款新發放同比增長73.3%。

17,671.68億元

個人貸款餘額，其中抵押類貸款佔比提升至62.8%

業績綜述

銀行業務

存款和財富管理業務：平安銀行持續推進投資理財、代發工資、支付結算等核心業務，並通過強化公私融合釋放一體化經營動能，帶動個人存款規模增長和結構優化。截至2024年12月31日，個人存款餘額12,871.80億元，較年初增長6.6%，代發及批量業務客戶帶來的存款餘額3,555.09億元，較年初增長18.8%。同時，升級私行財富業務的專業資產配置服務能力和特色權益服務體系，圍繞客戶海外資產配置需求佈局多策略產品，提升服務質效、優化客戶體驗。

12,871.80億元

個人存款餘額較年初增長6.6%

3,555.09億元

代發及批量業務客戶帶來的存款較年初增長18.8%

(人民幣百萬元)

	2024年	2023年	變動(%)
零售業務經營成果			
零售業務營業收入	71,255	96,161	(25.9)
零售業務營業收入佔比(%)	48.6	58.4	下降9.8個百分點
零售業務減值損失前營業利潤	49,219	66,047	(25.5)
零售業務減值損失前營業利潤佔比(%)	47.0	56.4	下降9.4個百分點
零售業務淨利潤	289	5,525	(94.8)
零售業務淨利潤佔比(%)	0.6	11.9	下降11.3個百分點

註：受持續讓利實體經濟、調整資產結構、銀保渠道降費等因素影響，同時因部分個人客戶還款能力繼續承壓，平安銀行零售資產核銷及撥備計提仍保持較大力度，零售業務營業收入、淨利潤同比下降。

	2024年12月31日	2023年12月31日	變動(%)
零售客戶數 ⁽¹⁾ (萬戶)	12,553.79	12,543.20	0.1
其中：財富客戶數(萬戶)	145.62	137.75	5.7
其中：私行客戶數 ⁽²⁾ (萬戶)	9.68	9.02	7.3
管理零售客戶資產(AUM, 人民幣百萬元)	4,194,074	4,031,177	4.0
其中：私行客戶AUM餘額(人民幣百萬元)	1,975,471	1,915,515	3.1

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。

對公業務

平安銀行對公業務聚焦產業金融、科技金融、供應鏈金融、跨境金融、普惠金融五大重點方向，持續支持服務實體經濟，並升級公私融合經營機制，支持全行業務均衡發展。

做精行業

平安銀行構建行業化經營的差異化優勢，2024年，基礎設施、汽車生態、公用事業、地產四大基礎行業貸款新發放4,424.56億元，同比增長35.4%；新製造、新能源、新生活三大新興行業貸款新發放2,159.88億元，同比增長41.9%。

2,159.88億元

三大新興行業貸款新發放金額

做精客戶

平安銀行建立從戰略客戶到小微客戶的客戶分層經營和梯度培育體系，截至2024年12月31日，對公客戶數85.33萬戶，較年初增長13.2%。

85.33萬戶

對公客戶數

做精產品

平安銀行圍繞核心客群，做強行業化、差異化、綜合化的產品組合，提升客戶綜合服務能力，2024年，平安銀行供應鏈金融融資發生額15,983.12億元，同比增長19.9%。

15,983.12億元

供應鏈金融融資發生額

業績綜述

銀行業務

資金同業業務

平安銀行資金同業業務通過「投資交易+客戶業務」雙輪驅動，持續提升投資、交易和銷售三大能力，助力金融市場高質量發展。

投資交易



平安銀行加強宏觀分析研判，在保障資產端的流動性與安全性前提下，優化交易策略，合理配置持倉組合，保持穩健投資。2024年，平安銀行債券交易量的市場份額為4.4%，同比上升1.2個百分點。

客戶業務



平安銀行依託客戶綜合服務優勢，在做市、避險、機構銷售、託管等多領域積極發力。2024年，平安銀行境內外機構銷售的現券交易量4.54萬億元，同比增長46.0%；在平安銀行辦理外匯即期及衍生品避險業務的客戶達14,987戶，同比增長16.5%；截至2024年12月31日，通過「行e通」平台銷售的資管產品保有規模2,667.05億元，較年初增長33.2%；託管淨值規模達9.10萬億元，較年初增長4.6%。

銀行業務關鍵指標

(人民幣百萬元)	2024年	2023年	變動(%)
經營成果			
營業收入	146,695	164,699	(10.9)
淨利潤	44,508	46,455	(4.2)
成本收入比(%)	27.66	27.90	下降0.24個百分點
平均總資產收益率(%)	0.78	0.85	下降0.07個百分點
加權平均淨資產收益率(%)	10.08	11.38	下降1.30個百分點
淨息差(%)	1.87	2.38	下降0.51個百分點

(人民幣百萬元)	2024年12月31日	2023年12月31日	變動
存貸款業務⁽¹⁾			
吸收存款	3,533,678	3,407,295	3.7%
其中：個人存款	1,287,180	1,207,618	6.6%
企業存款	2,246,498	2,199,677	2.1%
發放貸款和墊款總額	3,374,103	3,407,509	(1.0%)
其中：個人貸款	1,767,168	1,977,719	(10.6%)
企業貸款	1,606,935	1,429,790	12.4%

資產質量

不良貸款率(%)	1.06	1.06	-
撥備覆蓋率(%)	250.71	277.63	下降26.92個百分點
逾期60天以上貸款偏離度 ⁽²⁾	0.80	0.74	上升0.06

資本充足率

核心一級資本充足率 ⁽³⁾ (%)	9.12	9.22	下降0.10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7.75%。

銀行業務利源分析

2024年，受主動調整資產結構、市場變化等因素的影響，平安銀行實現營業收入1,466.95億元，同比下降10.9%；同時，通過數字化轉型驅動經營降本增效，業務及管理費405.82億元，同比下降11.7%；加強資產質量管控，加大不良資產清收處置力度，信用及其他資產減值損失494.28億元，同比下降16.4%；實現淨利潤445.08億元，同比下降4.2%。

主要受市場利率下行、主動壓降零售高風險資產等因素影響，2024年平安銀行淨息差1.87%，同比下降0.51個百分點。

平安銀行實現非利息淨收入532.68億元，同比增長14.0%，主要是把握市場機遇，債券投資等業務的非利息淨收入實現增長；同時，受宏觀經濟環境等因素影響，信用卡、代理個人保險等業務的非利息淨收入下降。

(人民幣百萬元)	2024年	2023年	變動(%)
利息淨收入	93,427	117,991	(20.8)
平均生息資產餘額	4,994,494	4,966,063	0.6
淨息差 ⁽¹⁾ (%)	1.87	2.38	下降0.51個百分點
非利息淨收入	53,268	46,708	14.0
其中：手續費及佣金淨收入	24,112	29,430	(18.1)
其他非利息淨收入 ⁽²⁾	29,156	17,278	68.7
營業收入	146,695	164,699	(10.9)
業務及管理費	(40,582)	(45,959)	(11.7)
成本收入比 ⁽³⁾ (%)	27.66	27.90	下降0.24個百分點
稅金及附加	(1,479)	(1,718)	(13.9)
減值損失前營業利潤	104,634	117,022	(10.6)
信用及其他資產減值損失	(49,428)	(59,094)	(16.4)
其中：貸款減值損失	(52,924)	(62,833)	(15.8)
平均發放貸款和墊款餘額	3,397,523	3,387,714	0.3
信貸成本 ⁽⁴⁾ (%)	1.56	1.85	下降0.29個百分點
其他支出	(468)	(210)	122.9
稅前利潤	54,738	57,718	(5.2)
所得稅	(10,230)	(11,263)	(9.2)
淨利潤	44,508	46,455	(4.2)

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。

業績綜述

銀行業務

資產質量

2024年，宏觀經濟運行總體平穩，經濟持續回升向好但基礎仍待鞏固，中小企業和個人還款能力繼續承壓。平安銀行響應國家戰略，積極服務實體經濟，持續加大問題資產處置力度，資產質量整體平穩。

(人民幣百萬元)	2024年 12月31日	2023年 12月31日	變動(%)
貸款質量			
正常	3,273,405	3,311,741	(1.2)
關注	64,960	59,732	8.8
不良貸款	35,738	36,036	(0.8)
發放貸款和墊款總額	3,374,103	3,407,509	(1.0)
不良貸款率(%)	1.06	1.06	-
關注貸款佔比(%)	1.93	1.75	上升0.18個百分點
撥備覆蓋率(%)	250.71	277.63	下降26.92個百分點
撥貸比(%)	2.66	2.94	下降0.28個百分點
逾期60天以上貸款佔比(%)	0.84	0.78	上升0.06個百分點

(%)	2024年 12月31日	2023年 12月31日	變動
不良貸款率			
個人貸款	1.39	1.37	上升0.02個百分點
企業貸款	0.70	0.63	上升0.07個百分點

零售資產質量方面，部分個人客戶的還款能力仍持續承壓，個人貸款不良率較年初上升0.02個百分點。平安銀行持續升級風險模型，提升客戶識別能力，實現更精準的客群分類；同時，主動調整客群和資產結構，實施差異化風險管理政策，推進優質資產投放，加大不良貸款處置，個人貸款不良率較三季末下降0.04個百分點。

對公資產質量方面，平安銀行持續迭代風險政策，完善資產質量管控機制，企業信貸風險指標整體保持良好水平。

資本充足率

平安銀行持續強化資本內生積累能力，提升資本精細化管理水平，資本充足率保持穩定。

(%)	2024年 12月31日	2023年 12月31日	變動
資本充足率			
核心一級資本充足率	9.12	9.22	下降0.10個百分點
一級資本充足率	10.69	10.90	下降0.21個百分點
資本充足率	13.11	13.43	下降0.32個百分點

註：(1) 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有限責任公司，2024年起採用國家金融監督管理總局《商業銀行資本管理辦法》的規定計算，2023年12月31日的數據仍按照2012年6月7日原中國銀監會《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定計算。
(2) 根據《系統重要性銀行附加監管規定(試行)》以及2023年我國系統重要性銀行名單，平安銀行位列名單內第一組，執行附加資本0.25%等要求，即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7.75%、8.75%、10.75%。

平安理財基本情況

平安銀行的全資子公司平安理財堅守風險合規底線，持續深化渠道經營，堅持穩健投資策略，豐富產品體系，踐行社會責任。截至2024年12月31日，平安理財管理的理財產品餘額12,141.52億元，較年初增長19.8%。

業績綜述

資產管理業務

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。

公司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，給客戶提供持續穩健的投資回報。同時，公司將不斷夯實風險管理能力、提升資產負債管理能力，以客戶為中心，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。



超8萬億元
資產管理規模

● 2024年，公司資產管理規模穩步提升。截至2024年12月31日，公司資產管理規模⁽¹⁾超8萬億元。

註：(1) 資產管理規模為平安證券、平安信託、平安融資租賃和平安資產管理等公司資產管理規模的算數加總。

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。

2024年，平安證券圍繞集團戰略部署，踐行「以『三省』服務，為社會創造價值」的使命，以打造「有溫度的證券平台服務商」為願景，以綜合金融、專業品質、科技賦能為戰略核心，聚焦品質、差異、效率三大維度，全面升級服務體系，加快打造服務閉環。同時，圍繞戰略目標，聚焦客戶服務，深化客戶洞察與資源整合、流程改造、數據支持、強化內控、組織保障五大戰略舉措，在複雜的市場環境下體現經營韌性，實現利潤穩健增長。

經紀業務持續深化財富管理轉型

平安證券圍繞客戶全旅程構建一體化服務體系，通過服務降漏損、促轉化、促留存，聚焦服務導向，產品內容化、內容服務化、服務品牌化，提升服務品質，打造具有平安特色的全旅程陪伴式財富管理平台服務商。截至2024年12月31日，平安證券個人客戶數超2,473萬，穩居行業第一；APP用戶活躍度持續領先同業，月活躍用戶數穩居券商前三。2024年平安證券經紀股基交易量(不含席位租賃)市場份額⁽¹⁾達3.95%，同比上升33個基點。

超2,473萬

個人客戶數

3.95%

經紀股基交易量市場份額

業績綜述

資產管理業務

投行聚焦精品投行策略

- 投行業務
切實發揮金融服務實體經濟的作用，助力推動產業現代化建設與轉型升級，深入貫徹以客戶為中心、全產品覆蓋、一站式服務的理念，持續深化體系化策略打法。
- 股權業務
積極落實「嚴把發行上市入口關，提高上市公司質量」的監管要求，提升三道防線效能，持續踐行「一個深耕(PE)、兩個突破(重點行業、區域)」策略，着力提升項目儲備和轉化效率。
- 債權業務
深化聚焦重點區域和產品，推動承攬力量整合，強化區域攬做銷協同，發行規模排名保持前列，2024年ABS⁽²⁾與債券⁽²⁾承銷規模分別位列行業第2位、第6位。

交易與資管持續夯實專業能力

- 交易業務
深化推進「交易+服務」戰略，強化數字化轉型，通過延長交易優勢，加大代客業務佈局，打造服務閉環，2024年交易收益率跑贏市場對標。
- 資管業務
深化主動管理轉型，強化「固收+」能力培育，聚焦機構客群投資需求，前瞻創設險資MOM服務模式，月均規模排名⁽³⁾行業前10。

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。

(3) 資管行業排名來源於中國證券投資基金業協會披露，不含ABS。

信託業務

平安信託定位輕資產、服務型信託公司，聚焦服務信託等有核心優勢且低資本消耗的業務。2024年平安信託扎實推進「控風險」、「優機制」兩大重點工作。在控風險方面，完善風險地圖運行機制，提高風險處置效益。在優機制方面，提升制度匯編等管理工具，強化風險問責，壓實受託管理職責，促使業務全周期受託盡職履責有效履行。

截至2024年12月31日，平安信託淨資本規模192.09億元，淨資本與各項業務風險資本之和的比例為264.3%(監管要求 $\geq 100\%$)，淨資本與淨資產比例為77.2%(監管要求 $\geq 40\%$)，均符合監管要求。

平安信託持續深耕服務信託領域，助力家族信託、保險金信託形成規模效應，進一步鞏固優勢地位。同時，根據行業三分類新規大力佈局其他服務信託業務，不斷發掘和探索新的業務模式及服務場景。截至2024年12月末，受託管理資產規模9,929.58億元。

平安融資租賃

平安融資租賃從事融資租賃業務，業務網絡覆蓋全國各地，綜合實力位列行業第一梯隊。平安融資租賃業務涉及行業範圍主要包括工程建設、製造加工、新型基礎設施、城市發展、城市運營、汽車融資租賃、商用車、小微融資租賃、戰略渠道、結構融資、平安保理等，未來將堅守服務實體經濟、推動行業進步、助力產業升級的初心，致力於成為國際領先、專注行業、服務實體、模式獨特的創新型融資租賃專家。

平安融資租賃持續深化風險管理，對業務的全周期進行精細化管控，總體經營情況穩健。截至2024年12月末，平安融資租賃不良資產率1.04%，較年初顯著下降，且撥備計提充足，風險抵補能力保持良好。同時，平安融資租賃不斷優化資產結構，持續完善租賃物管理，強化評審管理、商務運營，提升全流程一體化監控及處置能力，風險整體可控。

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2024年12月31日，平安資產管理的受託資產管理規模達5.80萬億元。

業績綜述

金融賦能業務

科技賦能

平安通過研發投入持續打造領先科技能力，廣泛應用於金融主業，並加速推進生態圈建設。平安對內深挖業務場景，強化科技賦能；對外促進行業生態的完善和科技水平的提升。



55,080項
集團專利申請數

● 平安持續聚焦核心技術研究和自主知識產權掌控。截至2024年12月31日，集團累計獲得人工智能國內外競賽冠軍30項，專利申請數累計達55,080項，位居國際金融機構前列；平安沉澱海量數據訓練大模型，持續深化金融和醫養領域垂直領域大模型的建設，積累超3.2萬億高質量文本語料，31萬小時帶標註的語音語料，超75億圖片語料，語音、語言、視覺大模型場景準確率領域內領先。平安未來將持續推動大模型與業務應用場景的深度融合。



約**18.4**億次
AI坐席服務量

● 平安緊密圍繞主業轉型升級需求，運用科技賦能金融業務降成本、提效率、控風險。2024年，平安AI坐席服務量⁽¹⁾約18.4億次，覆蓋平安80%的客服總量，快速響應、解決消費者諮詢、投訴問題，有效降低人工坐席成本；通過智能核保、智能理賠、智能續期，實現93%的壽險保單秒級核保，壽險保單閃賠佔比達56%，壽險保單復效提升27%；同時持續提升風控水平，平安產險反欺詐智能化理賠攔截減損119.4億元，同比增長10.4%。

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

陸金所控股

陸金所控股(紐交所股票代碼：LU；聯交所股票代碼：06623.HK)是中國領先的小微企業主金融服務賦能機構，致力於為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高效地觸達和服務小微企業主。

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，依託專有數據和人工智能驅動的動態風險模型，為小微企業主和個人客戶提供從線下諮詢到在線申請的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，提升對借款人風險識別的能力。

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),為國家高新技術企業,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、數字化保險和提供數字金融基礎設施的加馬平台。通過「業務+技術」模式,金融壹賬通幫助客戶提升效率、提升服務、降低成本、降低風險,實現數字化轉型。

2024年,金融壹賬通圍繞聚焦「產品升級、客戶深耕、境外發展」三個核心要務,聚合資源打造高價值、高門檻的產品。數字化銀行板塊,通過數字化零售銀行、數字化信貸、數字化經營三大整體解決方案服務銀行業金融機構數字化轉型需求。數字化保險板塊,通過產險及壽險兩個解決方案,助力保險公司實現管理營銷、客戶經營及理賠事宜全流程數字化。加馬平台板塊,整合一系列可廣泛應用於金融服務業的解決方案,包括AI客戶服務及技術基礎設施,賦能金融機構快速推廣AI遠程業務、提升AI使用效果,降低運營成本。金融壹賬通持續完善全球化佈局,並根據當地市場需求和機構業務痛點不斷改進產品、探索創新合作模式,後續將繼續加大資源投入,聚焦菲律賓、馬來西亞、越南、泰國、新加坡、印尼等市場進行深耕,擴大境外影響力。

財務數據⁽¹⁾

(人民幣百萬元)	2024年	2023年	變動(%)
營業收入	2,248	3,522	(36.2)
毛利 ⁽²⁾	858	1,423	(39.7)
淨虧損 ⁽³⁾	(669)	(211)	216.6%

註:(1)上述為金融壹賬通持續經營業務的財務數據。

(2)毛利為非國際財務報告準則下經調整的毛利。

(3)淨虧損是指歸屬於金融壹賬通母公司股東的淨虧損。

(4)因四捨五入,直接計算未必相等。

經營數據

	2024年	2023年	變動(%)
優質加客戶數 ⁽¹⁾ (家)	173	208	(16.8)

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」)是平安集團醫險協同模式的重要組成部分,是平安集團醫療養老生態圈的旗艦。平安健康以家庭醫生及養老管家兩大服務樞紐為核心,代表支付方,整合供應方,將差異化的醫療養老服務與作為支付方的金融業務無縫結合,打造專業、全面、高質量、一站式的「醫療+養老」服務平台,為用戶提供「省心、省時、又省錢」的醫療養老服務。2024年,平安健康實現營業收入48.08億元,淨利潤0.81億元,調整後淨利潤⁽¹⁾1.58億元,經營性現金流0.99億元。

註:(1)調整後淨利潤基於平安健康的淨利潤,剔除股份支付及匯兌損益。

- 在生態構建上,平安健康深入踐行醫險協同模式,持續加強和平安集團在「綜合金融+醫療養老」戰略上的協同效應,助力集團構築自身服務能力壁壘和差異化競爭力,賦能平安集團綜合金融主業持續增長。F端,平安健康作為集團內部的醫療養老服務方,服務於集團內的個人綜合金融客戶,賦能平安壽險、平安產險、平安健康險、平安銀行等支付方。B端,平安健康通過將醫健養服務與平安養老險、平安健康險等公司的企業補充保險等產品相結合,為企業客戶提供員工健康管理服務。

業績綜述

金融賦能業務

在醫療服務能力上，平安健康持續夯實家庭醫生核心樞紐建設，年內升級家庭醫生會員服務品牌「平安家醫」，在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，在「保險+醫養會員」「醫療理賠協同」「醫健權益服務」等業務模式中，服務於用戶全生命周期、泛醫療服務的需求，賦能平安集團綜合金融業務打造市場差異化競爭力。2024年，平安家醫實現家醫會員100%主動服務，年人均使用頻次達5次。

在養老服務能力上，平安健康持續夯實「智能管家、生活管家、醫生管家」的「三位一體」養老管家服務體系建設，由三位一體養老管家、十大服務場景、一套監督體系組成的全面體系支撐，通過構建居家養老聯體模式、制定居家養老服務標準、科技賦能居家養老三大路徑來打造「省心、省時、又省錢」的三省服務體驗。通過「聯體」創新模式的建立，平安健康攜手產、學、研各方共建行業標準與生態，攜手聯盟夥伴正式發佈了「護聯體」「住聯體」「樂聯體」模式，助力長者提升養老生活品質，持續提升養老金融服務。

在獲客能力上，平安健康通過與集團金融主業深度結合及自主拓展的方式進行支付方拓展。在綜合金融渠道(F端)方面，平安健康通過「保險+醫養會員」「醫療理賠協同」「醫健權益服務」等方式與集團綜合金融主業深度協同，服務於平安集團個人金融用戶，並通過主動運營、服務升級、產品及服務模式創新等方式持續優化用戶服務體驗，提升對集團的個人金融用戶的服務滲透；在企業客戶方面，平安健康憑藉集團龐大的企業客戶資源，針對大中型企業拓客，並協同平安集團初步建立了面向企業及企業員工的「中國平安企業健康保障計劃」產品體系(包括健康委託管理、會員制健康管理服務、保險+等產品)，並將通過一體化支付與服務平台，為企業員工提供主動式醫療管理，保障員工健康與福利。截至2024年末，平安健康過去12個月戰略業務付費用戶數超3,100萬，累計服務超2,000家企業。

依託日趨完善的O2O服務網絡，平安健康的醫療養老服務已涵蓋健康、亞健康、疾病、慢病及養老管理五大場景，為龐大的F端個人金融用戶、B端企業客戶和C端個人客戶提供全場景、高質量服務。未來，平安健康將持續加強與平安集團綜合金融業務的協同，全面推動平安集團「綜合金融+醫療養老」戰略的落地。

(人民幣百萬元)	2024年	2023年	變動(%)
營業收入	4,808	4,674	2.9
毛利	1,523	1,509	1.0
淨利潤 ⁽¹⁾	81	(323)	不適用

註：(1) 淨利潤是指歸屬於平安健康母公司股東的淨利潤。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

汽車之家

汽車之家(紐交所股票代碼：ATHM；聯交所股票代碼：02518.HK)是中國領先的汽車消費者在線服務平台，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。2024年12月，汽車之家移動端日均用戶量⁽¹⁾達到7,748萬，同比增長13.6%。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。2024年，汽車之家實現營業收入70.40億元，淨利潤20.50億元。

(人民幣百萬元)	2024年	2023年	變動(%)
營業收入	7,040	7,184	(2.0)
淨利潤 ⁽²⁾	2,050	2,160	(5.1)

註：(1) 移動端日均用戶量數據來源於Quest Mobile。

(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

- 截至2024年12月31日，壽險及健康險業務內含價值為8,350.93億元。
- 2024年，可比口徑下壽險及健康險業務新業務價值增長28.8%。基於最新的投資回報率和風險貼現率等假設，壽險及健康險業務新業務價值達成285.34億元。

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2024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2024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、利源和合同服務邊際等相關數據。

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2024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合同服務邊際相關數據。

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。

內含價值分析

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2024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2024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

2025年3月19日

安永(中國)企業諮詢有限公司

關鍵指標

(人民幣百萬元)	2024年 / 2024年12月31日	2023年 / 2023年12月31日	變動(%)
壽險及健康險業務內含價值—可比口徑 ⁽¹⁾	960,608	830,974	15.6
壽險及健康險業務一年新業務價值—可比口徑 ⁽¹⁾	40,024	31,080	28.8
壽險及健康險業務內含價值 ⁽²⁾	835,093	不適用	不適用
壽險及健康險業務一年新業務價值 ⁽²⁾	28,534	22,710	25.6
壽險及健康險業務內含價值營運回報率 ⁽³⁾ (%)	11.0	10.6	上升0.4個百分點
長期投資回報率假設(%)	4.0	4.5	下降0.5個百分點
風險貼現率(%)	8.5/7.5	9.5	下降1.0/2.0個百分點

註：(1) 當期及去年同期的新業務價值、當期末及去年末內含價值均基於2023年末的長期投資回報率假設(4.5%)和風險貼現率假設(9.5%)計算。

(2) 基於對宏觀環境和長期利率趨勢的綜合考量，公司於2024年審慎下調壽險及健康險業務內含價值長期投資回報率假設至4.0%、風險貼現率至8.5%/7.5%，並按調整後的經濟假設對2023年新業務價值進行了追溯調整。

(3) 內含價值營運回報率基於4.5%的長期投資回報率和9.5%的風險貼現率計算。

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。

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2024年內含價值評估計算予以披露，並聘請安永（中國）企業諮詢有限公司對本公司截至2024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，這裏所給出的價值不應視作實際市價的直接反映。

經濟價值的成份

(人民幣百萬元)	2024年12月31日	2023年12月31日
壽險及健康險業務調整後資產淨值	435,493	384,510
有效業務價值	522,100	550,593
持有償付能力額度的成本	(122,500)	(104,128)
壽險及健康險業務內含價值⁽¹⁾	835,093	830,974
其他業務調整後資產淨值	587,509	559,152
集團內含價值	1,422,602	1,390,126

註：(1) 基於2023年末假設和模型計算，2024年末壽險及健康險業務內含價值為9,606.08億元。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
一年新業務價值	34,993	37,614
持有償付能力額度的成本	(6,459)	(6,534)
扣除持有償付能力額度的成本後的一年新業務價值⁽¹⁾	28,534	31,080

註：(1) 基於2023年末假設和模型計算，2024年末壽險及健康險業務一年新業務價值為400.24億元。

(2) 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。

內含價值分析

關鍵假設

2024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按照產品類型設定，傳統險為8.5%，分紅與萬能等非傳統險為7.5%。

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4.0%。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。

新業務價值

分業務組合的首年保費和基於2023年末假設和模型計算的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		
	2024年	2023年	變動(%)	2024年	2023年	變動(%)
個人業務	125,001	133,662	(6.5)	39,781	30,644	29.8
代理人渠道	88,421	100,513	(12.0)	31,870	25,187	26.5
銀保渠道	19,643	18,091	8.6	4,825	2,965	62.7
社區金融服務、電銷及其他渠道	16,937	15,058	12.5	3,086	2,492	23.8
團險業務	29,026	32,122	(9.6)	243	436	(44.3)
合計	154,026	165,784	(7.1)	40,024	31,080	28.8

註：(1) 當期及去年同期的新業務價值基於2023年末的長期投資回報率假設(4.5%)和風險貼現率假設(9.5%)計算。

(2) 社區金融服務、電銷及其他渠道包含社區金融服務、電銷及平安健康險個人業務。

(3) 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。

(4) 因四捨五入，直接計算未必相等。

分業務組合的基於2023年末假設和模型計算的新業務價值率如下：

(%)	按首年保費		按標準保費	
	2024年	2023年	2024年	2023年
個人業務	31.8	22.9	37.8	31.4
代理人渠道	36.0	25.1	41.9	35.6
銀保渠道	24.6	16.4	37.5	23.3
社區金融服務、電銷及其他渠道	18.2	16.6	18.2	17.3
團險業務	0.8	1.4	1.2	2.1
合計	26.0	18.7	31.8	26.2

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。

基於2024年末假設和模型，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(%)
2024年第一季度	9,555	56,628	16.9
2024年第二季度	6,424	35,590	18.1
2024年第三季度	8,459	46,406	18.2
2024年第四季度	4,095	15,403	26.6
2024年	28,534	154,026	18.5

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

內含價值分析

內含價值變動

下表顯示本公司內含價值如何由2023年12月31日(下表稱為「期初」)的13,901.26億元變化至2024年12月31日(下表稱為「期末」)的14,226.02億元。

(人民幣百萬元)

2024年 說明

壽險及健康險業務期初的內含價值	[1]	830,974	
期初內含價值的預計回報	[2]	57,433	
其中：有效業務價值的預計回報		43,591	期初有效業務價值的預計回報使用風險貼現率9.5%計算
調整淨資產的預計回報		13,842	
新業務價值創造	[3]	32,271	
其中：一年新業務價值		28,534	當期銷售的新業務的價值，資本要求計算基於保單層面
分散效應		3,737	新業務內部保單之間以及新業務與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]	(13,490)	根據實際經驗調整疾病發生率、退保率等非經濟假設
營運經驗差異及其他	[5]	15,367	營運經驗優於假設，主要來源於死差益差異
壽險及健康險業務內含價值營運利潤	[6]=[2]+...+[5]	91,581	
經濟假設變動	[7]	(84,063)	內含價值長期投資回報率假設和風險貼現率等假設調整
市場價值調整影響	[8]	15,895	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]	21,722	投資收益高於假設
不屬於日常營運收支的一次性項目及其他	[10]	-	
壽險及健康險業務內含價值利潤	[11]=[6]+...+[10]	45,136	
股東股息		(40,114)	平安壽險、平安健康險向公司分紅
員工持股計劃		(902)	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

(人民幣百萬元)

2024年 說明

壽險及健康險業務期末的內含價值	835,093	
其他業務期初的調整淨資產	559,152	
其他業務當年營運利潤	24,888	
其他業務當年非營運利潤	8,694	公司持有的陸金所控股納入本集團合併報表時帶來的一次性損益、以陸金所控股為標的的可轉換本票的價值重估損益、公司發行的美元可轉換債券的轉股權價值重估損益等
市場價值調整影響及其他	819	
資本變動前其他業務期末的調整淨資產	593,553	
子公司向公司分紅	40,114	平安壽險、平安健康險向公司分紅
股東分紅	(44,002)	公司支付給股東的股息
員工持股計劃	(2,156)	長期服務計劃及核心人員持股計劃購股及當期攤銷回沖
其他業務期末的調整淨資產	587,509	
期末內含價值	1,422,602	
期末每股內含價值(人民幣元)	78.12	

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

內含價值分析

2024年，壽險及健康險業務內含價值營運利潤915.81億元，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)		2024年	2023年
壽險及健康險業務內含價值營運利潤	[6]	91,581	84,684
壽險及健康險業務內含價值營運回報率 ⁽¹⁾ (%)	[12]=[6]/[1]	11.0	10.6

註：(1) 內含價值營運回報率基於4.5%的長期投資回報率和9.5%的風險貼現率計算。

(2) 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：

- 2023年評估所用假設及模型
- 投資收益率增加或減少50個基點
- 風險貼現率增加或減少50個基點
- 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	1,422,602	835,093	28,534
2023年評估所用假設及模型	1,548,117	960,608	40,024
投資收益率每年增加50個基點	1,556,126	968,617	37,535
風險貼現率每年增加50個基點	1,398,722	811,213	27,020
投資收益率每年減少50個基點	1,289,237	701,728	19,517
風險貼現率每年減少50個基點	1,448,842	861,333	30,179
死亡、疾病和意外等發生率上升10%	1,394,666	807,157	25,891
保單失效率上升10%	1,425,295	837,786	28,501
維持費用上升10%	1,418,309	830,800	28,149
客戶分紅比例增加5%	1,414,766	827,257	28,379
權益資產公允價值下跌10%	1,386,995	809,247	不適用

營運利潤分析

本節包含集團營運利潤及營運ROE、壽險及健康險業務利源與合同服務邊際分析兩部分。本公司聘請安永(中國)企業諮詢有限公司對本公司2024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。

壽險及健康險業務的保險合同負債計量使用的折現率基於反映保險合同特徵的可觀察當前市場利率確定，為了資產與負債之間的計量匹配，本公司選擇將支持這些業務的部分債權投資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。在度量營運相關指標時，剔除支持壽險及健康險業務的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的公允價值變動額，以及保險合同負債計入其他綜合收益後續可重分類進損益的金融變動額，以體現公司資產負債管理的實質，適用浮動收費法業務的相關部分除外。適用浮動收費法的保險合同負債金融變動額與支持該類業務的基礎項目資產的公允價值變動額相匹配，因此在度量營運相關指標時不進行調整。

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，為更好地評估及比較經營業績表現及趨勢，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，適用於除浮動收費法⁽¹⁾以外的壽險及健康險業務；該短期波動為前述業務實際投資回報與內含價值長期投資回報假設的差異，剔除短期投資波動後，前述壽險及健康險業務的投資回報率鎖定為4.0%⁽²⁾，支持這類業務的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成本計算；
- 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。2024年該類事項包括陸金所控股納入本集團合併報表時帶來的一次性損益、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、本公司發行的美元可轉換債券的轉股權價值重估損益等。去年同期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) 適用浮動收費法的保險合同負債金融變動額與支持該類業務的基礎項目資產的公允價值變動額相匹配，因此在度量營運相關指標時不進行調整。

(2) 公司於2024年下調長期投資回報率假設至4.0%，並按調整後的投資回報假設對比較期間數據進行了追溯調整。

2024年，集團實現歸屬於母公司股東的營運利潤1,218.62億元，同比增長9.1%，營運ROE達12.7%；壽險及健康險業務歸屬於母公司股東的營運利潤969.75億元，同比下降1.9%，營運ROE達25.7%。

內含價值分析

歸屬於母公司股東的營運利潤

營運利潤與財務報表淨利潤的勾稽關係如下：

(人民幣百萬元)	集團合併		壽險及健康險業務	
	2024年	2023年	2024年	2023年
歸屬於母公司股東的營運利潤	121,862	111,728	96,975	98,809
少數股東營運利潤 ⁽¹⁾	20,101	23,782	(953)	966
營運利潤	[1] 141,964	135,509	96,022	99,775
加：				
壽險及健康險業務短期投資波動 ⁽²⁾	[2] (3,925)	(26,383)	(3,925)	(26,383)
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 ⁽²⁾	[3] 8,694	149	-	-
淨利潤	[4]=[1]+[2]+[3] 146,733	109,274	92,097	73,391
歸屬於母公司股東的淨利潤	126,607	85,665	93,025	72,598
少數股東損益	20,126	23,609	(928)	793

註：(1) 少數股東營運利潤=合併財務報表少數股東損益-(1-集團持股比例)*前述剔除項目。

(2) 上述短期投資波動基於長期投資回報率假設(4.0%)計算，並按調整後的投資回報假設對比較期間數據進行了追溯調整。短期投資波動、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均已包含所得稅調整的影響。

(3) 因四捨五入，直接計算未必相等。

(人民幣百萬元)	2024年	2023年	變動(%)
壽險及健康險業務	96,975	98,809	(1.9)
財產保險業務	14,952	8,918	67.7
銀行業務	25,796	26,925	(4.2)
資產管理業務	(11,899)	(20,747)	虧損減少42.6%
金融賦能業務	(29)	1,905	不適用
其他業務及合併抵銷	(3,932)	(4,083)	虧損減少3.7%
集團合併	121,862	111,728	9.1

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

營運ROE

(%)	2024年	2023年	變動(百分點)
壽險及健康險業務	25.7	30.2	(4.5)
財產保險業務	11.5	7.4	4.1
銀行業務	10.1	11.4	(1.3)
資產管理業務	(13.8)	(19.8)	6.0
金融賦能業務	0.0	2.0	(2.0)
其他業務及合併抵銷	不適用	不適用	不適用
集團合併	12.7	12.5	0.2

歸屬於母公司股東營運權益

(人民幣百萬元)	2024年 12月31日	2023年 12月31日	變動(%)
壽險及健康險業務 ⁽¹⁾	408,757	344,892	18.5
財產保險業務	135,854	124,647	9.0
銀行業務	257,826	244,777	5.3
資產管理業務	79,452	92,836	(14.4)
金融賦能業務	86,841	97,250	(10.7)
其他業務及合併抵銷	34,159	13,090	161.0
集團合併⁽¹⁾	1,002,889	917,492	9.3

註：(1) 剔除支持壽險及健康險業務的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的公允價值變動額，以及保險合同負債計入其他綜合收益後續可重分類進損益的金融變動額，適用浮動收費法業務的相關部分除外。

基於調整後的內含價值長期投資回報率假設(4.0%)，每季度營運利潤數據如下：

(人民幣百萬元)	歸屬於母公司股東的營運利潤	
	集團合併	壽險及健康險業務
2024年第一季度	37,008	25,588
2024年第二季度	37,978	25,573
2024年第三季度	33,459	26,167
2024年第四季度	13,417	19,647

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

壽險及健康險業務利源與合同服務邊際分析

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)		2024年	2023年
保險服務業績及其他	[1]=[2]+[5]+[8]	86,031	88,587
合同服務邊際攤銷	[2]	71,140	74,787
合同服務邊際攤銷基礎	[3]	802,452	843,227
合同服務邊際攤銷比例(%)	[4]=[2]/[3]	8.9	8.9
非金融風險調整變動	[5]	6,859	6,029
期初風險調整餘額	[6]	157,162	142,249
風險調整釋放比例(%)	[7]=[5]/[6]	4.4	4.2
營運偏差和其他	[8]	8,032	7,771
投資服務業績⁽¹⁾	[9]	17,552	17,177
稅前營運利潤	[10]=[1]+[9]	103,583	105,764
所得稅	[11]	(7,561)	(5,989)
營運利潤	[12]=[10]+[11]	96,022	99,775

註：(1) 投資服務業績，即營運投資收益高於準備金要求回報的部分。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

內含價值分析

截至2024年12月31日，壽險及健康險業務合同服務邊際餘額7,313.12億元。下表列示2024年的壽險及健康險業務合同服務邊際變動分析：

(人民幣百萬元)		2024年	2023年	說明
期初合同服務邊際	[1]	768,440	818,683	
新業務貢獻	[2]	35,405	38,951	
新業務保費現值	[3]	395,481	384,254	
新業務利潤率(%)	[4]=[2]/[3]	9.0	10.1	主要受業務結構變化及市場利率下行影響
預期利息增長	[5]	24,051	25,332	
調整合同服務邊際的估計變更 ⁽¹⁾	[6]	(20,640)	(46,374)	主要因保單脫退改善及非經濟假設調整差異
適用浮動收費法業務的保險合同金融風險變動	[7]	(4,804)	6,635	主要受資本市場波動及利率下行影響
合同服務邊際攤銷基礎	[8]=[1]+[2]+[5]+[6]+[7]	802,452	843,227	
合同服務邊際攤銷	[9]=X%*[8]	(71,140)	(74,787)	
期末合同服務邊際	[10]=[8]+[9]	731,312	768,440	

註：(1) 該口徑剔除了適用浮動收費法業務的保險合同金融風險變動。

(2) 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2024年12月31日止12個月 (人民幣百萬元)	用來計算新業務價值的首年保費	在經營情況討論及分析中披露的首年保費	差異	主要原因
個人業務	125,001	189,081	(64,080)	經營情況討論及分析中披露的首年保費包含往期銷售產品的生存金及紅利轉入萬能賬戶保費，計算新業務價值的首年保費不包含
團體業務	29,026	19,117	9,909	經營情況討論及分析中，按照會計準則團險投資合同不計入首年保費，但因為這部分合同貢獻新業務價值，計入用來計算新業務價值的首年保費
壽險及健康險業務合計	154,026	208,198	(54,172)	

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

流動性及資本資源

- 截至2024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204.1%，核心償付能力充足率為165.2%，遠高於監管要求。
- 公司擬派發2024年末期股息每股現金人民幣1.62元，全年股息為每股現金人民幣2.55元，同比增長5%；按歸屬於母公司股東的營運利潤計算的現金分紅比例為37.9%；分紅總額連續13年增長。

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，並由集團資金部作為管理執行單位。

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。

(人民幣百萬元)	2024年 12月31日	2023年 12月31日	變動(%)
總資產	12,957,827	11,583,417	11.9
總負債	11,653,115	10,354,453	12.5
資產負債率(%)	89.9	89.4	上升0.5個百分點

註：資產負債率=總負債/總資產。

資本結構

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。

流動性及資本資源

下表列示本集團及主要子公司截至2024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
平安集團本級	可轉換債券(境外)	3,500(USD)	0.875%	2024年	5年
平安壽險	無固定期限資本債券	15,000	前5年：2.24% 每5年調整一次	2024年	無固定期限
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：2.27% 後5年：3.27%(若未行使贖回權)	2024年	10年
平安銀行	二級資本債券	3,000	固定利率2.50%	2024年	15年
平安銀行	二級資本債券	27,000	固定利率2.32%	2024年	10年
平安銀行	無固定期限資本債券	20,000	前5年：2.45% 每5年調整一次	2024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
方正證券	次級公司債券	1,200	4.10%	2023年	3年
方正證券	次級公司債券	1,500	3.68%	2023年	2年
方正證券	次級公司債券	500	3.80%	2023年	3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、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2024年12月31日，集團母公司的可動用資金餘額為745.65億元，繼續保持合理水平。

(人民幣百萬元)

	2024年
期初可動用資金餘額	37,407
子公司分紅	58,002
集團對外分紅	(44,002)
發行可轉換債券所得款淨額	24,692
其他	(1,534)
期末可動用資金餘額	74,565

主要流出為向股東分紅440.02億元。

主要流入為子公司分紅580.02億元，明細列示如下：

(人民幣百萬元)	2024年
平安壽險	39,791
平安銀行	9,282
平安產險	4,182
平安資產管理	1,480
平安融資租賃	1,250
平安信託	1,205
平安證券	492
平安健康險	320
合計	58,002

股息分派

根據《公司章程》，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。公司董事會建議，2024年末期股息為每股現金人民幣1.62元（含稅），加上已派發的中期股息每股現金人民幣0.93元（含稅），全年股息為每股現金人民幣2.55元（含稅），同比增長5%。

流動性及資本資源

集團母公司對外分紅參考歸屬於母公司股東的營運利潤釐定，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4.3%。

	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)
2024年	2.55	5%	46,174	37.9%	-	36.5%
2023年	2.43	0.4%	44,002	37.3%	-	51.4%
2022年	2.42	1.7%	43,820	29.5%	1,101	53.6%
2021年	2.38	8.2%	43,136	29.2%	3,900	46.3%
2020年	2.20	7.3%	40,063	28.7%	994	28.7%

註：(1) 2022年經重述的按歸母營運利潤計算的現金分紅比例為29.8%，經重述的按歸母淨利潤計算的現金分紅比例(含回購)為40.5%。

(2) 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。

(3) 除2024年末期股息尚待2024年年度股東會批准外，其餘各年度的利潤分配已於相應年度實施完畢。

(4) 因四捨五入，直接計算未必相等。

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。

集團償付能力

截至2024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)	2024年 12月31日	2023年 12月31日
核心資本	1,457,074	1,320,654
實際資本	1,799,586	1,714,110
最低資本	881,890	823,985
核心償付能力充足率(%)	165.2	160.3
綜合償付能力充足率(%)	204.1	208.0

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

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

本公司已測算利率下行和權益資產下跌對平安集團、平安壽險和平安產險於2024年12月31日償付能力充足率的影響，結果如下：

2024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	165.2%	116.4%	171.3%	204.1%	189.2%	205.3%
當期利率下降50個基點	162.2%	105.8%	174.2%	199.8%	175.6%	208.1%
權益資產公允價值下跌10%	161.7%	109.8%	167.9%	201.1%	184.6%	202.3%

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、應急管理等在内的流動性風險管理體系及指導原則。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，制定與之相適應的管理細則並設定流動性風險偏好、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前瞻識別流動性風險。集團及各成員公司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；並且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。同時，集團已經建立的內部防火牆機制，有效防範流動性風險在集團內部的跨機構傳染。

流動性及資本資源

現金流分析

(人民幣百萬元)

	2024年	2023年	變動(%)
經營活動產生的現金流量淨額	382,474	360,403	6.1
投資活動產生的現金流量淨額	(416,251)	(104,001)	300.2
籌資活動產生的現金流量淨額	30,951	(222,056)	不適用

經營活動產生的現金淨流入額同比增加，主要原因是平安壽險經營產生的現金淨流入額增加。

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入額同比增加，主要原因是平安壽險賣出回購業務帶來的現金流入同比增加。

現金及現金等價物

(人民幣百萬元)

	2024年 12月31日	2023年 12月31日	變動(%)
現金	381,829	317,130	20.4
原始期限三個月以內到期的債券投資	8,660	3,995	116.8
原始期限三個月以內到期的買入返售金融資產	88,556	159,347	(44.4)
合計	479,045	480,472	(0.3)

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

風險管理

平安致力於成為國際領先的「綜合金融+醫療養老」服務集團，持續完善風險管控體系，深化風險管理平台建設，通過進行風險識別、風險評估和風險緩釋，實現風險與收益的平衡，支持業務健康發展。

風險管理目標

平安成立三十多年以來，一直將風險管理視為經營管理活動和業務活動的核心內容之一，穩步建立與集團戰略相匹配、與業務特點相結合的全面風險管理體系，不斷完善風險管理組織架構，規範風險管理流程，採取定性和定量相結合的風險管理方法，進行風險的識別、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+醫療養老」服務集團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。

風險管理

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，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全面風險管理的戰略規劃、規則制定、制度建設，統籌管理各類風險、進行方向研判、執行監督、成效評估，做好重大風險處置，牢牢守住不發生系統性風險底線，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副總經理擔任，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。

2024年，本集團基於最新監管要求和內部管理需要，持續完善全面風險管理體系，進一步夯實全面風險管理基礎。在風險管理覆蓋上，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程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，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；積極應用數字化風控手段，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，持續完善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

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。

2024年在內外部環境的影響下，公司業務發展和風險管控承受一定壓力，本集團實施審慎的風險偏好，嚴格依法合規審慎經營，合理適度承擔風險，有效控制信用、市場等風險水平，防範合規操作、信息科技、品牌聲譽等風險事件，強化管理戰略風險，妥善管理環境、社會與治理相關風險，並始終保持償付能力水平滿足監管要求，整體風險狀況可控。

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、控制和緩釋，有效防範綜合金融的系統性風險，全面提升各類業務綜合發展模式下的風險管控水平。

- 通過完善風險治理架構、風險管理溝通匯報機制，以及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，落實全面風險檢視評估，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，強化風險应急管理機制；
- 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。

風險管理

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

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利潤、股東權益等的稅前影響情況。

本集團長期人身保險合同假設敏感性分析

2024年12月31日		增加/(減少)稅前利潤		增加/(減少)稅前股東權益	
(人民幣百萬元)	單項變量變動	再保前	再保後	再保前	再保後
死亡、疾病和意外等發生率 ⁽¹⁾	+10%	(8,798)	(8,310)	(20,652)	(18,981)
保單退保率	+/-10%	(2,524)	(2,509)	(6,028)	(6,037)
保單維護費用率	+5%	(585)	(581)	(1,031)	(1,027)

註：(1) 死亡、疾病和意外等發生率的變動是指壽險保單死亡率、發病率和意外等發生率上升10%(與年金險保單領取期前死亡率上升10%，領取期後死亡率下降10%)。

本集團財產及短期人身保險合同假設敏感性分析

2024年12月31日		增加/(減少)稅前利潤		增加/(減少)稅前股東權益	
(人民幣百萬元)	平均賠款成本變動	再保前	再保後	再保前	再保後
財產保險	+5%	(7,343)	(6,465)	(7,343)	(6,465)
短期人身保險	+5%	(637)	(531)	(637)	(531)

風險管理

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；
- 遵循有效的保險合同負債評估流程和方法，準確評估未到期責任負債與已發生賠款負債，並定期進行保險合同負債充足性檢驗；
- 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權型投資。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。

評估保險業務利率風險敏感性時，假設政府債券收益率曲線以10個基點為單位平行變動的影響見下表：

2024年12月31日 (人民幣百萬元)	利率變動	增加/(減少) 稅前利潤	增加/(減少) 稅前股東權益
分類以公允價值計量且其變動計入當期損益及以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債權型投資	增加10個基點	(3,428)	(47,949)

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。對於這類投資面臨的權益風險，本集團主要採用敏感性分析、壓力測試等方法進行分析。

評估權益風險敏感性時，假設股權型投資的價格降低10%的影響見下表：

2024年12月31日 (人民幣百萬元)	增加/(減少) 稅前股東權益
分類以公允價值計量且其變動計入當期損益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	(58,596)

風險管理

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、吸收存款及已發生賠款負債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。

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：

2024年12月31日
(人民幣百萬元)

增加/(減少)
稅前股東權益

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

(6,340)

若上述幣種以相同幅度升值，則將對稅前股東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。

2024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1,579.88億元。

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：

- 持續完善以風險評級為核心的信用風險管理機制；
- 優化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，規範集團信用風險並表管理；
- 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；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，運用信用評級、名單制、准入管理等手段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，公司建立投融資風險預警與追蹤處置機制，深入開展風險監測預警工作，全面排查各類預警信號，強化預警後的追蹤處置管理，最大限度降低風險事件可能帶來的損失。

風險管理

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。

2024年12月31日

佔賬面價值比例

本集團持有的以攤餘成本計量的低風險金融資產

92.5%

1.4 操作風險

操作風險是指由於內部程序、員工、信息科技系統存在問題以及外部事件造成損失的風險，包括法律風險，但不包括戰略風險和聲譽風險。

本集團持續落實監管新規要求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，修訂操作風險管理制度，健全操作風險管理三道防線，明確各部門主要職責及強化各部門配合與協作，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，同時明確操作風險管理一系列規範與標準，強化操作風險管理系統建設，進一步有效防範操作風險，降低損失，持續提升對內外部事件衝擊的應對能力，為業務穩健運營提供保障。

本集團主要通過以下機制和措施管理操作風險：

- 建立健全公司操作風險識別、評估、監測、控制／緩釋和報告的全面管理體系；
- 持續優化公司操作風險管理政策、框架、流程、系統及工具標準，提升操作風險管理水平；
- 優化並推動成員公司實施操作風險管理工具，如：操作風險自評估、關鍵風險指標、操作風險損失數據庫；
- 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。

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。2024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。

風險管理

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，在財務體系建設和管理制度中均體現了財務防火牆要求，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，集團和各成員公司不斷健全網絡和數據安全治理架構，確立網絡安全、數據安全、個人信息保護責任制，明確責任部門和相關責任人，制定網絡和數據安全管理制度及配套文件，確保網絡訪問控制和信息數據隔離。集團和各成員公司嚴格執行《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》等法律法規和監管要求，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，在數據收集、傳輸、儲存、使用、交換及銷毀等全生命周期各階段構建安全控制，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等。

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，遵循誠實信用、公平公允、穿透識別、結構清晰的管理原則，持續強化關聯交易管理。堅持以風險防控為導向，持續夯實關聯交易管理體系、完善管理架構、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；嚴格按照各行業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；持續開展培訓宣導，推動關聯交易管理合規文化建設，不斷強化全體員工關聯交易合規意識；集團不斷提高關聯方和關聯交易管理的信息化和智能化水平，深化系統管控能力，賦能關聯交易治理水平提升。

風險管理

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，本集團持續強化外包風險管理，完善信息科技外包風險管理制度，完成信息科技外包風險的全面監督和檢查；加強外包活動的過程管控及風險監測，完善服務評價及考核機制，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，可能直接或間接對集團正常運營造成重大影響的風險。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。

風險管理

區域集中度風險管理。本集團以合理控制區域集中度風險為原則，基於地區集中度風險管理相關監管要求，設立各保險類成員公司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。本集團以合理控制客戶集中度風險為原則，設立客戶集中度風險限額，並開展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。本集團以合理控制業務集中度風險為原則，開展集團整體相關業務集中度的評估、分析與監控報告。保險業務集中度方面，集團穩步推進原保險業務集中度、再保險業務交易對手集中度限額體系、風險監控與分析報告以及預警體系的建設工作。非保險業務集中度方面，集團通過對非保險業務結構與風險特徵的分析，設定相應風險集中度監控指標，並逐步納入日常風險管理工作體系中。本集團通過對保險業務與非保險業務集中度的定期評估、監控與預警，有效防範相關業務集中度的風險。

2.4 非保險領域風險

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

本集團作為按照中國國務院批覆的「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集團，在聚焦保險主業的同時，致力於滿足客戶多元化金融服務需求，實現「一個客戶、多個賬戶、多種產品、一站式服務」的目標，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，允許在部分監管規則上分步到位，最晚於2026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，但目前仍高於監管要求。

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，由中國銀保監會對保險公司償付能力風險管理能力進行監管評估(簡稱「SARMRA評估」)，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。

2022年中國銀保監會首次對平安集團進行了SARMRA現場評估，2023年4月下發評估得分，本集團評估得分81.53分，該評分使得平安集團截至2024年12月31日的償付能力最低資本要求減少134.75億元。

2022年中國銀保監會對平安壽險進行了SARMRA現場評估，得分為84.03分，該得分使得平安壽險截至2024年12月31日的償付能力最低資本要求減少48.41億元。

2021年中國銀保監會對平安產險進行了SARMRA現場評估，得分為85.06分，該得分使得平安產險截至2024年12月31日的償付能力最低資本要求減少12.76億元。

風險管理

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。

截至2024年12月31日，平安集團償付能力充足率符合監管要求，具體相關數據如下：

(人民幣百萬元)	2024年 12月31日	2023年 12月31日
核心資本	1,457,074	1,320,654
實際資本	1,799,586	1,714,110
最低資本	881,890	823,985
核心償付能力充足率(%)	165.2	160.3
綜合償付能力充足率(%)	204.1	208.0

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

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

本公司已測算利率下行和權益資產下跌對平安集團、平安壽險和平安產險於2024年12月31日償付能力充足率的影響，結果如下：

2024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	165.2%	116.4%	171.3%	204.1%	189.2%	205.3%
當期利率下降50個基點	162.2%	105.8%	174.2%	199.8%	175.6%	208.1%
權益資產公允價值下跌10%	161.7%	109.8%	167.9%	201.1%	184.6%	202.3%

可持續發展

- 平安充分發揮綜合金融優勢，持續服務實體經濟。截至2024年12月31日，平安累計投入近10.14萬億元支持實體經濟發展。
- 平安持續深化綠色金融行動，助力國家碳達峰、碳中和目標實現。截至2024年12月31日，平安保險資金綠色投資規模1,247.12億元，綠色貸款餘額1,577.62億元。2024年，綠色保險原保險保費收入586.08億元。
- 平安積極助力鄉村振興，開展產業、健康和教育等幫扶工作。2024年，平安通過「三村工程」提供鄉村產業幫扶資金520.14億元。

可持續的戰略管理

可持續發展是平安的發展戰略，亦是確保公司追求長期價值最大化的基礎。基於可持續發展規劃，平安有序开展可持續保險、負責任銀行、負責任投資、負責任產品、消費者保護與體驗、員工及代理人發展與保障、鄉村振興與社區影響力、科技助力可持續發展、可持續供應鏈、氣候變化與碳中和、公司治理、商業守則以及信息安全及AI治理共十三項可持續發展核心議題的相關工作，並完成了2024年度的工作檢視。

平安定期檢視各項可持續發展議題對集團業務的影響及對經濟、社會和環境的影響。2024年，平安遵循雙重重要性原則，從影響重要性及財務重要性兩個維度，對識別出的可持續發展議題開展系統性的評估工作，作為公司整體可持續發展管理的重要參考。

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。平安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ESG及可持續發展辦公室，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秘書處作為集團ESG的統籌職能部門，負責牽頭落實管理層工作部署，貫徹ESG戰略規劃及集團ESG及可持續發展辦公室的工作指示，協調組織開展可持續發展相關工作。
- 實踐層：以公司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

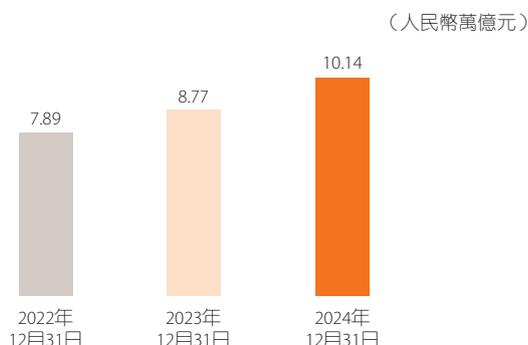
平安根據《銀行保險機構公司治理準則》建立了指標科學完備、流程清晰規範的績效考核機制，將合規經營指標、風險管理指標、經濟效益指標和社會責任指標等納入績效考核機制中。其中，鄉村振興、綠色金融等可持續發展議題的關鍵績效指標表現，已納入集團高級管理層考核方案，接受定期達成檢視。

在ESG風險管理方面，平安亦將ESG的核心理念和標準與集團風險管理進行深度融合，將ESG風險管控要求融入整體風險管理，保障平安各項業務發展行穩致遠。

助力實體經濟發展

平安充分發揮綜合金融優勢，持續服務實體經濟。截至2024年12月31日，平安累計投入近10.14萬億元支持實體經濟發展，平安產險已為全國超1,800個重點工程項目提供了總計超過4.5萬億元的風險保障。同時，平安還積極響應「一帶一路」倡議，為沿線112個國家和地區的公共設施建設提供了超過1.5萬億元的風險保障。截至2024年12月31日，平安資產管理通過債權投資計劃、資產支持計劃、保險私募基金等方式積極服務國家戰略，直接對實體經濟累計投資規模超1.5萬億元，2024年新增投資規模超600億元。

支持實體經濟發展累計投入規模

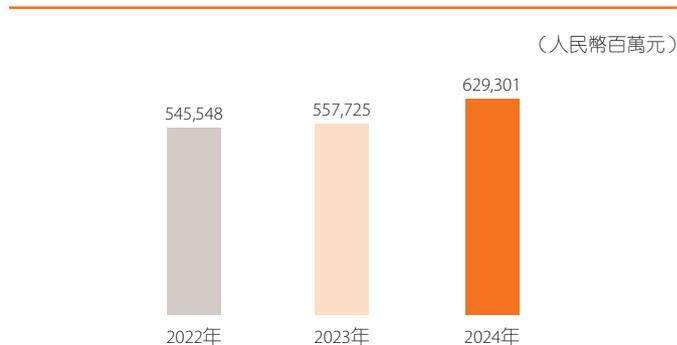


在普惠金融方面，平安通過平安產險、平安銀行及陸金所控股等成員公司，為小微企業、新市民、低收入人群等重點群體提供金融服務。2024年3月，平安開展了以「普惠金融服務，惠及千企萬戶」為主題的「普惠金融推進月」行動，深度挖掘各行業及各類人群需求，匹配專屬創新產品方案。活動期間，平安在全國各分支機構宣導普惠金融政策，廣泛開展需求調研與業務溝通，累計組織開展對接活動7,142次，對接活動觸及市場經營主體31,416個。截至2024年12月31日，平安銀行服務普惠型小微企業貸款客戶78.20萬戶，貸款餘額達4,957.06億元，涉農貸款餘額1,419.46億元。2024年，普惠型小微企業貸款累計發放額2,209.73億元。陸金所控股為小微企業主和個人客戶提供從線下諮詢到在線申請的O2O全流程借款服務。2024年，平安產險總計已為240萬小微企業提供了220萬億元風險保障，並針對農業靈活用工場景開發「農業零工保」系列產品，累計保費近4,000萬元，為全國主糧種植、水果採摘、漁業養殖等農業產業超100萬人次的靈活就業人員提供了超2,000億元風險保障。

可持續保險

平安持續推進可持續保險產品的研發與推廣，在綠色保險方面，聚焦綠色產業、綠色生活和生態農業等領域相關產品和服務的開發，如化學電池衰減補償責任保險、耕地地力指數保險等，助推經濟社會發展全面綠色轉型；在社會類保險方面，持續加大與社會民生相關的險種支持力度，推出如房屋綜合保險、科研項目研發費用損失保障、E惠保、少兒稅優長期醫療險等產品，以更全面地滿足社會發展的需求；在普惠類保險方面，平安不斷創新保險產品、升級服務，發展適合面向小微企業、農業工作者、新市民、特殊人群的普惠保險，為其創業、生產運營、就業和生活提供風險保障。截至2024年12月31日，平安共有11,139種可持續保險產品；2024年，平安可持續保險業務規模保持增長，可持續保險原保險保費收入達6,293.01億元，同比增長12.8%。

可持續保險原保險保費收入



(人民幣百萬元)	2024年	2023年	2022年
可持續保險原保險保費收入	629,301	557,725	545,548
其中：綠色保險 ⁽¹⁾	58,608	37,296	25,105
社會類保險 ⁽²⁾	554,996	506,336	490,951
普惠類保險 ⁽³⁾	15,697	14,093	29,492

註：(1) 綠色保險的定義與原中國銀保監會《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。

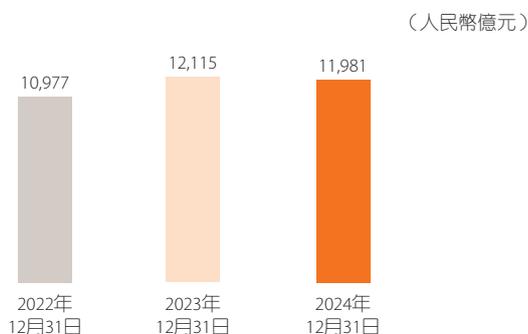
可持續發展

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，以積極服務兼具環境和社會效益的各類經濟活動。2024年，平安銀行制定發佈《對公信貸客戶環境（氣候）、社會和治理風險管理辦法》，並開發運行「ESG（含氣候）風險評估分類系統」，實現全行對公信貸客戶貸前、貸中、貸後授信流程的ESG（含氣候）風險管理全覆蓋。

截至2024年12月31日，平安負責任銀行業務規模近1.20萬億元，其中綠色銀行業務⁽¹⁾規模1,842.60億元（其中綠色貸款餘額1,577.62億元），普惠銀行業務⁽²⁾規模6,542億元，社會銀行業務⁽³⁾規模3,596億元。

負責任銀行業務規模



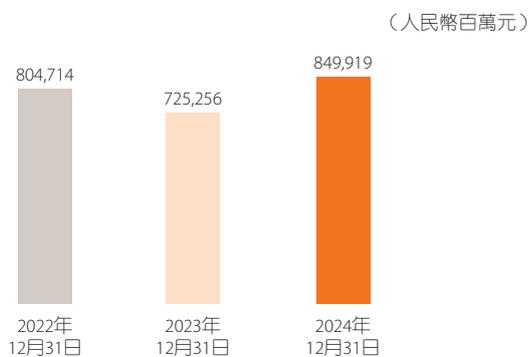
- 註：(1) 綠色銀行類業務包含發放及承銷的綠色貸款、綠色債券、綠色信託貸款、綠色租賃、綠色資產證券化等業務。統計依據包括《綠色貸款專項統計制度》以及《綠色債券支持項目目錄(2021版)》等。
- (2) 普惠銀行業務包含小微企業扶持、三農等類型。小微企業貸款依據《中國銀監會辦公廳關於2018年推動銀行業小微企業金融服務高質量發展的通知》，指單戶授信1,000萬元以下(含)的普惠型小微企業貸款；涉農貸款依據《涉農貸款專項統計制度》中關於涉農貸款的定義。該指標包含平安銀行和平安租賃項下的相關業務。
- (3) 社會銀行業務包含平安銀行持有的基礎設施建設、醫藥醫療、教育文化、鄉村振興等貸款，以及平安信託、平安租賃項下的相關業務。

負責任投資

平安立足於保險資金長期優勢，將環境、社會、治理要求納入投資決策全流程，支持經濟發展、社會進步和環境改善。平安建立了完善的負責任投資組織架構與政策。在投資流程管理層面，將ESG因素納入投資盡職調查、合規審查、投資審批管理、合同條款制定、投資資金撥付管理以及投後管理等環節。

截至2024年12月31日，平安保險資金負責任投資⁽¹⁾規模已達8,499.19億元，其中綠色投資⁽²⁾規模1,247.12億元，社會投資⁽³⁾規模7,105.66億元，普惠投資⁽⁴⁾規模146.42億元。

保險資金負責任投資規模



註：(1) 保險資金負責任投資指由平安壽險、平安產險、平安養老險、平安健康險的保險資金投資。

- (2) 綠色投資包含綠色環保、清潔能源、污染治理等特定行業分類和綠色主題的類型。
- (3) 社會投資包含基礎設施建設、養老醫療、教育文化等特定行業分類和社會責任主題的類型，並包含ESG評級作為篩選依據。
- (4) 普惠投資包含三農及鄉村振興、住房棚戶改善等特定行業分類和普惠主題的類型。

可持續發展

負責任產品

平安以客戶健康和養老新需求為導向，持續開發多樣化產品，多層次參與構建適老化社會，讓醫養創新、養老金融發展成果惠及更多人民群眾。醫療管理方面，平安持續打造醫險協同模式，以差異化的「產品+服務」模式賦能金融業務。截至2024年12月31日，在平安2.42億的個人客戶中，有近63%的客戶同時享有醫療養老生態圈提供的服務權益。2024年，超2,100萬平安壽險的客戶使用健康管理服務，其中新契約客戶使用健康管理服務佔比近79%。2024年6月，平安正式升級家庭醫生服務品牌「平安家醫」，推出「健康主動管、慢病能管好、疾病管全程」用戶服務承諾，助力推動「互聯網+家庭醫生」向更高質量、體系化、標準化發展。養老服務方面，2024年，平安先後發佈居家養老「住聯體」與「樂聯體」模式，「住聯體」模式幫助廣大長者切實改善居家生活環境，「樂聯體」服務體系為長者提供多層級精神陪伴體系。平安居家養老服務由此全面形成「醫、護、住、樂」聯體模式，涵蓋醫療健康、居家改造、康復護理、文化娛樂等服務場景。

助力鄉村振興

平安積極響應鄉村振興國家戰略，依託自身「綜合金融+醫療養老」的業務優勢，持續開展「三村工程」，聚焦「村業、村醫、村教」三個方向，在產業、健康、教育三個關鍵領域助力鄉村振興。2024年，平安先後在廣東、甘肅、貴州、重慶以及內蒙古等地開展支持鄉村振興調研活動，發佈多項鄉村振興計劃，從產業幫扶、金融支持、消費幫扶、民生幫扶等多方面入手，助力鄉村全面振興。2024年，平安已通過「振興保」「助農貸」等金融服務提供產業振興幫扶資金520.14億元；通過「村醫工程」完成村衛升級45個、開展鄉村義診45場；持續深耕教育公益，發起「與希望同行」1+1行動，對家庭困難、學習努力的鄉村學子進行一對一幫扶，發放助學金，同時面向平安希望小學等鄉村學校提供「青少年科技素養提升計劃」系列情景大師課，課程覆蓋3,497萬人次。

志願服務

平安持續開展安全急救、防災減災等志願服務活動。2024年，平安志願者協會持續開展「平安守護者」行動，落地近30,000場公益活動，在多地積極開展安全急救知識科普志願服務活動，覆蓋人數超萬人；基於「三村暉」公益平台開展多項公益活動，累計發起1,491個「身邊公益」活動，員工公益參與量超115萬人次。截至2024年12月31日，「三村暉」公益平台總註冊用戶近351萬人，其中平安員工和代理人志願者超49萬人。

消費者保護與體驗

平安始終堅持以消費者需求為導向，充分發揮綜合金融的獨特優勢，聚焦消費者多樣化的金融需求，不斷迭代優化及創新自身服務。2024年是平安「三省推廣年」，平安以深化「綜合金融+醫療養老」為戰略指引和業務支點，全面升級、深入推進「省心、省時、又省錢」的「三省」工程。2024年5月，平安啟動2024年「客戶聆聽日」系列行動，聯動旗下多家成員公司開展高管一線聆聽、百城千店聆聽回訪等系列活動，深入了解真實的客戶需求，打造「省心、省時、又省錢」的客戶體驗。

平安不斷探索數字化金融消費者權益保護舉措，通過建立集團消費者權益保護日報機制、開展消費者權益保護培訓及搭建知識庫共享平台等方式，在內部樹立公平誠信的消費者權益保護文化。截至2024年12月31日，初級新員工100%完成消費者權益保護線上課程學習。2024年，平安舉辦以「金融消保在身邊，保障權益防風險」為主題的金融消費者教育活動，提升消費者金融素養和金融安全意識。此外，平安通過全國統一服務熱線95511，以及在官網、微信公眾號等平台設置的24小時投訴溝通渠道提供全天候客戶服務。2024年，平安全國統一服務熱線進線6.70億人次，日均諮詢約183萬人次，接通率達98.0%。

員工發展與保障

優秀人才是驅動企業發展的第一生產力，平安通過系統性、有計劃、分層次的後備人才選拔培養和科學規範的績效管理，推動建設高質量人才梯隊，通過「實戰、輪崗、培訓」等鍛煉方式，促進高潛人才交流與培養。平安持續打造豐富的培訓資源和智能化學習平台，支撐各層級員工的學習和發展需求。2024年，平安全面落實推廣「學習積分制」，實現學習結果關聯職涯發展，同時積極推廣「學習護照」模式，全員完成學習護照領取和使用，加強學習型組織建設。平安秉持公平、公正、透明的薪酬績效原則，科學優化薪酬管理體系，提供具有競爭力的薪酬，同時建立健全長期激勵和約束機制，鼓勵核心人才長期服務公司。此外，平安亦提供多種員工福利，守護員工身心健康，設立多種投訴及反饋渠道以及工會組織，積極維護員工權益，為員工營造公正公平、和諧健康的工作氛圍。在加強員工溝通方面，平安啟動「員工心聲聆聽信箱」項目，豐富溝通渠道。員工可選擇以實名或者匿名的方式，就業務發展、產品建議、品牌文化、員工生活等範疇留言。2024年，平安再次入選《福布斯》雜誌「2024全球最佳僱主」榜單。

可持續發展

商業守則

平安堅守道德準則，執行「法規+1」標準，持續規範商業行為、員工操守和產品責任，並切實推進相關管理實踐。截至2024年12月31日，平安清廉文化及反貪腐教育覆蓋率為100%。除商業道德外，平安在信息安全及AI治理方面，嚴格遵守國家法律、法規及行業規範，始終以最高標準執行信息安全治理規範。同時，平安注重人工智能等領域的科技倫理風險防控，促進負責任創新，持續完善內部管控制度及流程，確保相關業務合法合規。

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。

平安重視氣候風險治理，依託ESG治理結構建立氣候風險相關管理機制，明確工作目標與職責劃分。2024年平安向董事會成員及ESG相關人員開展氣候與ESG相關培訓，強化ESG相關專業能力與意識。

平安通過開發多元化綠色金融產品與服務、擴大對低碳技術或企業的綠色投資、持續推進綠色運營、積極打造綠色建築等方式，積極把握氣候變化帶來的業務機遇。2024年，平安產險落地全國首單熱帶雨林碳匯指數保險，推動市場化手段促進生態保護；平安銀行落地鋼鐵行業轉型金融項目貸款，獲批金額合計20億元，累計投放12.4億元，助力傳統行業綠色轉型；平安證券承銷中小微企業碳資產支持專項計劃，規模1.15億元，是全國範圍內首單碳資產證券化產品掛牌發行，開啟了綠色資產價值變現新通道；深圳平安金融中心北塔節能降碳改造項目實現的3,469噸二氧化碳當量減排量在貴州省綠金低碳交易中心完成登記掛牌，實現將減排成果轉化為碳信用，創新建築領域碳減排市場化手段，成為大灣區首個建築碳信用的標桿案例。

平安重視氣候變化相關風險對保險業務的影響，已聘請專業顧問開展氣候變化風險識別與評估。經評估，本公司認為氣候變化物理風險可能會對平安的承保對象造成影響，進而影響保險賠付率、增加承保風險。為充分應對氣候風險對保險業務產生的影響，平安廣泛搜集各類與氣候變化相關的自然災害因子，通過建立颱風、暴雨等災害的概率模型，將氣候風險相關數據運用到保險定價、風險管理等多個方面，為產品定價和風險管理提供重要參考。

平安積極開展氣候變化保險風險相關研究。2024年7月，由平安與南方科技大學及清華大學聯合編寫的《適應氣候變化和災害風險治理：保險業的實踐與展望》報告正式發佈，前瞻性地探討了保險業如何融入國家應對氣候變化整體戰略，如何積極參與氣候風險治理體系建設，推動綠色低碳發展等話題，為保險業應對氣候變化提供實踐參考。

平安履行保險保障職責，幫助客戶應對極端氣象災害。2024年，在「格美」「摩羯」等超強颱風中，平安產險利用自研搭建的平安鷹眼系統DRS3.0為62.5萬家企業客戶及2,631萬個人客戶提供災前預警及災後協助。

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，並制定低碳行動路徑。在運營減碳層面，截至2024年12月31日，集團員工碳賬戶累計覆蓋超過18萬名員工，累計減碳行為226萬次，累計減碳量23,662噸。在此基礎上，集團1+N碳賬戶體系對內支持集團運營層面碳排放管理，對外賦能多項業務、為個人及企業客戶提供綠色生活及碳排放管理相關服務。

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

2024年是實現「十四五」規劃目標任務的關鍵一年。回看全年，國內經濟回升面臨一些困難和挑戰，國際地緣政治風險顯著上升。儘管面臨挑戰，在以習近平同志為核心的黨中央堅強領導下，我國經濟運行總體平穩、穩中有進，高質量發展取得新進展，改革開放全面深化，保持了經濟社會大局穩定。

2025年是「十四五」規劃收官之年，外部環境依然複雜嚴峻，短期內國內經濟內生動能仍待增強，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「綜合金融+醫療養老」服務體系發展空間廣闊；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，隨着車險綜合改革及合規經營深化、非車險在政策驅動下增量貢獻加大，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，保險作為經濟減震器、社會穩定器的作用將日益突出。
- 銀行業務方面。加強黨的領導、服務實體經濟、防控金融風險是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，全面深化數字化轉型，積極助推高質量發展。
- 資產管理業務方面。隨着金融監管體制持續加強完善，有效防範化解金融風險，資管行業進入高質量發展新階段，迎來新的發展機遇。本公司將嚴格落實國家政策要求，提升風險抵禦能力，守住平穩經營底線，堅持穩中求進，以高質量發展提升資金服務效能，持續加強對國家重大戰略、產業優化升級等項目的支持。

- 科技運用方面。圍繞國家建設金融強國科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」，公司將持續深化金融數字化轉型發展，聚焦核心技術研究，運用科技助力業務促銷售、提效率、控風險，不斷提升金融服務能力和覆蓋廣度，充分滿足人民群眾多層次、多樣化的金融消費和保險保障需求，為社會發展提供高質量金融服務。
- 醫療養老業務方面。國家持續全面推動衛生健康事業高質量發展，錨定2035年建成健康中國總體目標，積極發展以健康管理為中心的慢性病綜合防治體系，完善老年健康服務體系以及深化職業病危害監測和治理。同時，AI、數字化和互聯網等技術在醫療領域的應用普及和持續迭代，持續降低行業診療成本、提升診療準確性和效率。未來，本公司將基於對用戶醫療養老需求的深刻洞察，依託高質量的醫療養老管理服務，為積極應對人口老齡化、助力健康中國戰略落地而不懈努力。

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。

本公司發展戰略及經營計劃

2024年，面對內外部的多重挑戰，公司多措並舉，充分發揮在金融、醫療、養老和科技領域積累的資源和優勢，始終追求「專業創造價值」；積極推動高質量發展，深耕金融主業，持續優化業務結構，切實履行保險使命，全面支持實體經濟，服務國內經濟大循環戰略，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、健全制度建設、深化數字化轉型等舉措，實現了本年度主要經營計劃。公司聚焦金融主業發展持續深化「綜合金融+醫療養老」雙輪並行、科技驅動戰略，公司主要業務保持穩健發展。

2025年，本公司明確「聚焦主業、增收節支、改革創新、防範風險」的經營方針，繼續向着成為國際領先的綜合金融、醫療養老服務集團不斷邁進。

- 本公司堅持以客戶為中心，基於「一個客戶、多個賬戶、多種產品、一站式服務」的經營模式，利用科技及合規數據分析能力，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」。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。

未來發展展望

- 保險業務方面。壽險及健康險業務堅持以高質量發展為價值引領，深入貫徹落實「渠道+產品」戰略，堅定不移推進渠道專業化發展，持續升級保險產品體系，打造「有溫度的保險」、提升業務質量，實現長期可持續發展。財產保險業務將繼續服務於國家發展大局，積極承擔社會責任、開展風險減量服務，全面深化數字化轉型、優化業務結構，為客戶提供更精細、更優質的服務，實現高質量發展。
- 銀行業務方面。堅持黨建引領，積極貫徹落實黨的二十大、中央金融工作會議、中央經濟工作會議精神，堅持穩中求進，以人民為中心的發展理念，持續深化戰略轉型，全力做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」，持續加大對居民消費、民營企業、製造業等領域的金融支持力度，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，全力助推高質量發展。
- 資產管理業務方面。公司持續提升投資管理、風險管控和產品創新能力，保持業務經營穩健，為金融高質量發展、疏通資金進入實體經濟的渠道和發揮資本市場樞紐功能持續貢獻力量。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，堅持長期投資理念，推動經濟轉型升級。
- 金融賦能業務方面。公司全面提升「綜合金融+醫療養老」服務體系，將多年持續投入研發打造的領先科技能力深度應用於主業，為客戶打造優質產品，全方位滿足客戶多樣化綜合金融需求。同時，公司持續深化落地醫療養老生態，構建醫險協同模式，整合客群和資源優勢，深化醫療養老生態戰略升級。
- 醫療養老業務方面。本公司將持續深化「綜合金融+醫療養老」戰略，依託平安集團醫療養老生態圈的能力優勢，以家庭醫生會員制為樞紐，實現醫療養老服務與綜合金融業務高度協同，代表支付方整合供應方，持續整合「到線、到店、到家、到企」的「四到」醫療養老服務資源，為企業及個人客戶提供「省心、省時、又省錢」的醫療養老服務體驗，打造「金融+服務」「保險+服務」的醫險協同模式，進一步加強差異化競爭力，努力為股東創造更持續穩定的價值回報。

面對不斷變化的經濟形勢和市場環境，本公司將認真學習貫徹黨的二十大精神和中央金融工作會議指導，始終堅持金融立業為民的初心使命，堅持守法經營底線，不斷加強風險管理，持續提升經營水平，優化資源配置，為金融服務實體經濟質效提升和最終實現金融強國的目標添磚加瓦。中國平安堅持以人民為中心、以客戶需求為導向，深化「綜合金融+醫療養老」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、股東和社會創造長期、穩健、可持續的價值。

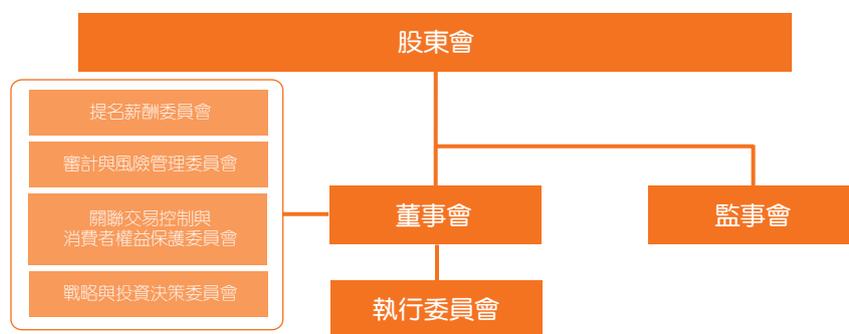
公司治理報告

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2024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



股東會及股東

股東會

股東會建立、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2024年5月30日在深圳市召開2023年年度股東大會，公司時任董事15人全部出席會議。本次會議審議通過了《公司2023年度董事會報告》、《公司2023年度監事會報告》、公司2023年年度報告及摘要、《公司2023年度財務決算報告》、《公司2023年度利潤分配方案》、《關於續聘公司2024年度審計機構的議案》等共12項議案。本次股東大會會議決議刊登於上交所網站(www.sse.com.cn)及香港交易所網站(www.hkexnews.hk)。

股東權利

作為保障股東權益及權利的一項措施，本公司就各重大事項（包括選舉個別董事）在股東會上均單獨審議，以供股東考慮及投票。所有向股東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》第五十二條第（三）項以書面形式請求召開臨時股東會。有關請求必須向股東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會的規定及程序。

此外，單獨或合計持有本公司百分之一以上股份的股東可根據《公司章程》第五十五條，在股東會召開十日前提出臨時提案並書面提交董事會。

股東有權根據法律、法規及《公司章程》的要求查詢公司有關信息，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，經公司核實股東身份並審查股東需求後予以提供。

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，投資者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。

公司治理報告

董事會已定期(包括本年度內)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，不存在控股股東，也不存在實際控制人。作為綜合金融集團，公司在金融監管總局的監管下，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：

- 釐定本集團的整體方向、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；
- 決定本公司的年度預算及決算方案；
- 制訂本公司的年度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會授權範圍內決定重大投資、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
- 負責公司的日常經營管理決策。

董事會成員多元化

截至2024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，董事會成員以及董事長和聯席首席執行官之間在財務、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、構成符合法律和監管要求。根據《公司章程》等有關規定，董事由股東會選舉產生，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。本公司第十三屆董事會任期自2024年5月起至2026年年度股東會之日結束。

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2024年12月31日。

公司治理報告

報告期內董事會召開情況

會議屆次	召開日期	會議決議
第十二屆董事會第二十一次會議	2024年2月8日	會議審議通過了《關於審議本公司與控股子公司重大關聯交易的議案》。
第十二屆董事會第二十二次會議	2024年3月21日	會議審議通過了《關於審議公司2023年年度報告及摘要的議案》、《公司2023年度財務決算報告》、《公司2023年度利潤分配方案》及《公司2023年度董事會報告》等議案。
第十二屆董事會第二十三次會議	2024年4月23日	會議審議通過了公司2024年第一季度報告及截至2024年3月31日止3個月的未經審核業績公佈等議案。
第十三屆董事會第一次會議	2024年5月30日	會議審議通過了《關於選舉第十三屆董事會董事長的議案》、《關於審議第十三屆董事會專業委員會組成的議案》及《關於續聘公司管理層的議案》。
第十三屆董事會第二次會議	2024年7月3日	會議審議通過了《關於根據香港〈公司收購及合併守則〉刊發聯合公告的議案》。
第十三屆董事會第三次會議	2024年7月15日	會議審議通過了《關於擬發行H股可轉換債券的議案》、《關於審議〈郭曉濤先生聯席首席執行官、副總經理職務任中審計報告〉的議案》及《關於審議〈張小璐女士合規負責人職務任中審計暨首席風險官職務離任審計報告〉的議案》。
第十三屆董事會第四次會議	2024年8月22日	會議審議通過了《關於審議公司2024年中期報告及摘要的議案》及《關於派發2024年中期股息的議案》等議案。
第十三屆董事會第五次會議	2024年10月21日	會議審議通過了公司2024年第三季度報告及截至2024年9月30日止九個月的未經審計業績公告。
第十三屆董事會第六次會議	2024年12月24日	會議審議通過了《關於審議〈公司反保險欺詐管理辦法(2024版)〉的議案》、《關於審議〈公司聲譽風險管理制度(2024版)〉的議案》等議案。

董事履行職責情況

董事的會議出席記錄

報告期內，董事親身出席股東會、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 / 應出席會議次數					
		股東會	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
執行董事							
馬明哲(董事長)	1988年3月21日	1/1	9/9	-	-	-	2/2
謝永林	2020年4月3日	1/1	9/9	-	-	-	-
郭曉濤 ⁽¹⁾	2024年9月18日	-	2/2	-	-	-	-
蔡方方	2014年7月2日	1/1	9/9	-	-	2/2	-
付欣 ⁽¹⁾	2024年9月18日	-	2/2	-	-	-	-
非執行董事							
謝吉人	2013年6月17日	1/1	9/9	-	-	-	-
楊小平	2013年6月17日	1/1	9/9	-	7/7	-	2/2
何建鋒	2022年7月1日	1/1	9/9	-	-	-	2/2
蔡濤	2022年7月1日	1/1	9/9	-	-	-	-
姚波(已退任) ⁽¹⁾	2009年6月9日	1/1	3/3	-	-	3/3	-
陳心穎(已退任) ⁽¹⁾	2020年4月3日	1/1	3/3	-	-	3/3	-
獨立非執行董事							
伍成業	2019年7月17日	1/1	9/9	3/3	7/7	5/5	-
儲一昀	2019年7月17日	1/1	9/9	3/3	7/7	-	-
劉宏	2019年7月17日	1/1	9/9	3/3	-	-	2/2
吳港平	2021年8月20日	1/1	9/9	-	7/7	5/5	-
金李	2021年8月20日	1/1	9/9	3/3	-	5/5	2/2
王廣謙	2023年7月20日	1/1	9/9	3/3	7/7	2/2	-

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。

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。

公司治理報告

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2024年，本公司的所有董事參與了與企業管治、監管規則及本公司業務相關的專業培訓，如《中華人民共和國反洗錢法》解讀、上市公司董監高履職培訓、氣候變化與ESG培訓等，以及中國保險行業協會組織的保險行業相關主題培訓；本公司的所有獨立非執行董事參與了上市公司獨立董事反舞弊履職要點及建議培訓、獨董新規培訓等。此外，公司獨立非執行董事伍成業先生和王廣謙先生參加了上交所上市公司獨立董事後續培訓。

報告期內，本公司公司秘書接受了超過15小時的專業培訓。

獨立非執行董事履行職責情況

公司第十三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、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予以監督。

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；審閱及／或批准《聯交所上市規則》第十七章所述有關股份計劃的事宜等。

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。

成員

獨立非執行董事

金李(主任委員)、
伍成業、儲一昀、劉宏、王廣謙

公司治理報告

於2024年，提名薪酬委員會共舉行3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
2024年3月21日	會議審議通過了《關於集團高管薪酬檢視的議案》、《關於審議〈2023年度公司治理報告 – 激勵約束機制〉的議案》及《關於審議公司高級管理人員2023年度履職評價結果的議案》等議案。
2024年5月30日	會議審議通過了《關於續聘公司管理層的議案》。
2024年12月24日	會議審議通過了《關於推薦付欣出任公司首席財務官(財務負責人)的議案》等議案。

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相關事宜。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)、
伍成業、儲一昀、王廣謙

非執行董事

楊小平

於2024年，審計與風險管理委員會共舉行7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2024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2025年第一次會議上審閱了截至2024年12月31日止年度已經審計的財務報告，並對財務報告的編製基準(包括所採納的假定及會計政策及標準的適當性)滿意，且已提出建議供董事會考慮。審計與風險管理委員會各委員出席會議情況載列於本章「董事的會議出席記錄」部分。

召開日期	會議內容
2024年3月20日	會議審議通過了《關於審議公司2023年年度報告及摘要的議案》、《安永關於公司2023年年度財務報表審計的報告》、《公司2023年度財務決算報告》、《關於審議〈公司2023年度合規工作報告〉的議案》及《關於審議〈公司2023年度內部控制評估及評價報告〉的議案》等議案。
2024年4月23日	會議審議通過了公司2024年第一季度報告及截至2024年3月31日止3個月的未經審核業績公佈及《關於審議〈公司2024年第一季度內部審計工作報告〉的議案》等議案。
2024年5月30日	會議審議通過了《關於續聘公司財務負責人、審計責任人的議案》。
2024年7月15日	會議審議通過了《關於審議〈郭曉濤先生聯席首席執行官、副總經理職務任中審計報告〉的議案》、《關於審議〈張小璐女士合規負責人職務任中審計暨首席風險官職務離任審計報告〉的議案》。
2024年8月21日	會議審議通過了《關於審議公司2024年中期報告及摘要的議案》、《關於審議〈2024年半年度集團償付能力報告〉的議案》及《安永關於2024年中期財務報告審閱的報告》等議案。
2024年10月21日	會議審議通過了公司2024年第三季度報告及截至2024年9月30日止9個月的未經審計業績公告、《安永關於2024年年度審計計劃的報告》及《關於審議〈公司2024年第三季度內部審計工作報告〉的議案》。
2024年12月24日	會議審議通過了《關於審議〈公司反保險欺詐管理辦法(2024版)〉的議案》、《關於審議〈鄧斌先生總經理助理兼首席投資官職務離任審計報告〉的議案》等議案。

此外，為使審計與風險管理委員會成員可更好地評估本公司的財務審計制度及內部控制程序，委員會亦於年內與本公司外聘審計師進行兩次單獨會晤。

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

公司治理報告

根據公司2023年年度股東大會決議，公司於2024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。審計師安永已連續4年為本公司提供審計服務。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	103
內部控制審計服務	8
其他鑑證服務	15
非鑑證服務	27
合計	153

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2024年，關聯交易控制與消費者權益保護委員會共舉行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、王廣謙

執行董事

蔡方方

召開日期	會議內容
2024年2月8日	會議審議通過了《關於審議本公司與控股子公司重大關聯交易的議案》。
2024年3月20日	會議審議通過了《關於審議〈公司2023年度關聯交易專項報告〉的議案》、《關於審議〈2023年度集團消費者權益保護工作報告〉的議案》及《關於審議公司與平安銀行重大關聯交易的議案》。
2024年4月23日	會議審議通過了《關於審議本公司控股子公司重大關聯交易框架協議的議案》。
2024年8月21日	會議審議通過了《關於審議〈平安集團2024年上半年消費者權益保護工作報告〉的議案》。
2024年10月21日	會議審閱了《關於〈公司2024年下半年金監總局口徑關聯方清單〉的報告》。

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2024年，戰略與投資決策委員會共召開2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

劉宏、金李

非執行董事

楊小平、何建鋒

召開日期	會議內容
2024年3月21日	會議審議通過了《關於審議公司2024年度工作計劃的議案》及《關於審議〈公司2023年度可持續發展報告〉的議案》等議案。
2024年7月15日	會議審議通過了《關於擬發行H股可轉換債券的議案》。

公司治理報告

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。本公司已在執行委員會之下設立了若干專業委員會，包括資產負債管理委員會、預算計劃管理委員會、風險管理執行委員會、消費者權益保護委員會等；亦設置了若干專業職能辦公室，包括投資者關係辦公室、關聯交易管理辦公室、反洗錢工作辦公室、聲譽風險管理辦公室、ESG及可持續發展辦公室等。

報告期內其他公司治理事宜

《公司章程》修訂

根據中國證監會《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》的有關規定，《到境外上市公司章程必備條款》自2023年3月31日廢止。本公司據此對《公司章程》進行了全面檢視並建議作出相應修訂。同時，本公司亦已根據已於2024年7月1日起施行的《中華人民共和國公司法》，以及相關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2023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2025年1月21日獲得金融監管總局批准並且生效。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。

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。

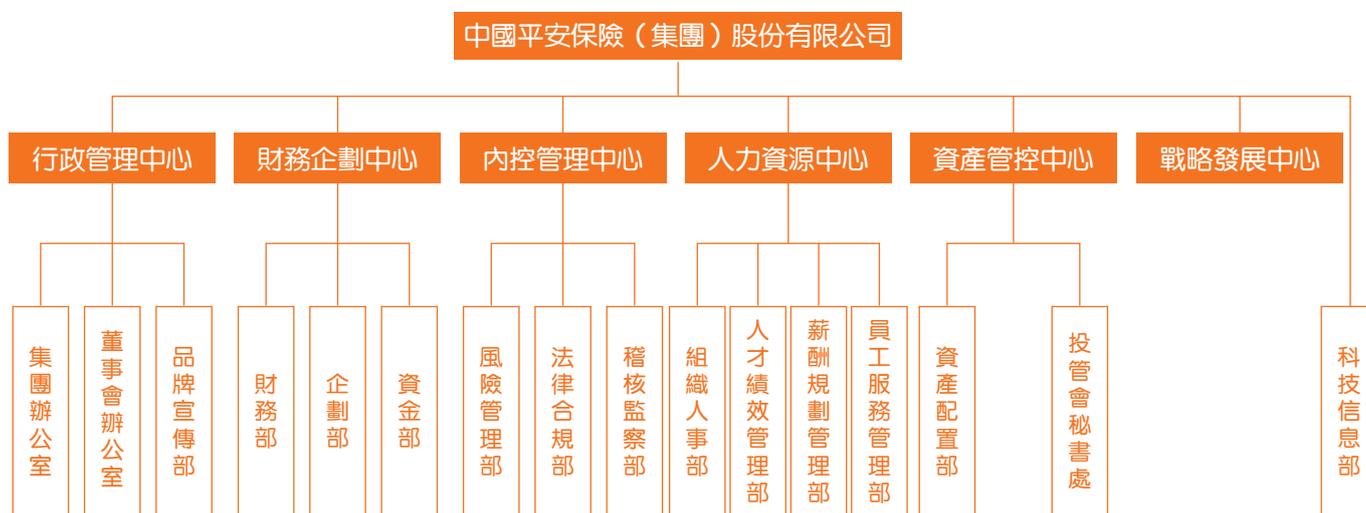
報告期內，本公司董事會舉行會議，審閱了本公司遵守《企業管治守則》的情況及公司治理報告所披露的內容。

本公司董事概不知悉任何可合理顯示本公司於2024年1月1日至2024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。

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2024年1月1日至2024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。

公司部門設置



內部控制體系的建立和健全情況

公司認真貫徹落實中央經濟工作會議精神，積極落實監管機構各項要求，持續提升金融服務實體經濟的能力，堅持以人民為中心的發展思想，樹立大保險觀，積極融入經濟社會發展大局，努力做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」，切實防範化解金融風險，全面加強制度建設，健全完善內控體系，夯實合規經營責任，不斷提升內涵式增長能力，更好服務新質生產力發展。

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。

公司治理報告

在內部控制制度建設與實施方面，2024年，公司持續鞏固提升基本法制度體系建設成果，嚴格制度標準、嚴密責任機制，嚴肅紀律規矩，增強制度執行力與合規經營。一是貫徹外規內化、制度先行的理念，全面梳理政策規章與重要監管文件，及時內化為公司制度要求，確保內部管控有章可循、有據可依。二是圍繞公司「基本法」整體框架，組織開展存量制度清理及制度規劃，持續完善「政策－辦法－指引」三層制度體系，完善制度標準化建設，規範關鍵流程指引。三是提升公司制度數字化管理能力，對制度文件進行科學分類，搭好「制度書架」，推進制度建立在流程上，流程建立在系統上，制度的執行不以人的意志為轉移，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，認真貫徹落實各級監管機構關於加強合規管理、防範合規風險的要求，持續優化治理結構、強化內控管理。一是全面覆蓋、聚焦重點領域內控機制建設。公司遵循全面性、重要性、客觀性原則，在對集團總部及下屬不同業務類型、不同規模的成員公司進行全面、客觀評價的基礎上，關注重要業務單位、重大事項和高風險業務，建立健全內控體系，持續優化內控機制。二是管控聯動，持續提升內控有效性。公司以內控流程為核心加強合規管理各項工具聯動，遵循監管新規、內部制度及業務的變化，及時更新內控流程，確保符合監管規定及公司制度要求。同時，公司結合既往監管通報、風險事件及內部自查的問題發現等，在內控測試時進行充分評估，分析問題癥結，消除風險隱患，持續提升內控有效性。三是分類督導，壓實內控主體責任。公司根據內控評價工作規劃，聯動操作風險管理，錨定「重點業務、重點流程、重點崗位」，提出對各成員公司的分類督導要求，制定問題責任清單，壓實內控主體責任。四是問題導向，發揮內控「治已病、防未病」作用。對前期内控評價、監管檢查、案防排查、自查自糾等發現的具有普遍性、傾向性、苗頭性的突出問題缺陷，公司深度剖析問題缺陷形成的背景、原因，完善改進措施，以「治已病、防未病」為目標，建立預防問題發生的長效機制，更好地支持公司高質量發展。

在洗錢、恐怖融資風險和制裁合規(以下簡稱「洗錢風險」)管理方面,公司嚴格遵守適用的相關法律法規,貫徹落實國家打擊金融犯罪、維護金融安全穩定的決策部署,深化金融集團反洗錢管理實踐,不斷提升集團整體反洗錢工作有效性。一是積極響應國家「以制度創新推動新時代反洗錢事業高質量發展」的號召,通過建立金融集團反洗錢工作質量認證體系,實現從建標、落標、認證、結果運用的全流程貫通,聚焦重大風險、重點機構、重要業務和關鍵人員,推動集團整體提升洗錢風險管理的體系化、規範化和履職有效性水平。二是深化洗錢風險評估與測試,完善產品業務洗錢風險評估機制、流程及系統,提升全集團風險識別能力;構建「測試、驗證、追蹤」三位一體的反洗錢創新監督檢查模式,以「基於風險」的原則督導成員公司強化溯源分析和落實整改,對洗錢風險做到「早識別、早發現、早處置」。三是持續健全集團反洗錢信息共享與跨系列監測體系,在滿足信息安全、合規的前提下,審慎推動跨系列風險信息共享,深耕平台資源效益產出,不斷優化提升風險監測、預警與管控能力,協同金融監管部門和有權機關有效應對洗錢犯罪威脅。四是升級完善制裁合規管理體系,從整體管理框架、流程機制建設、內控機制執行、數據系統保障等方面進行全面優化,有效提升對業務經營及日常管理過程中制裁風險的識別、判斷及管控的能力,為防範及應對各類突發的制裁風險事件做好充足準備。五是切實履行社會責任,積極開展反洗錢宣教活動,向社會公眾宣傳洗錢活動的違法性、危害性及其表現形式,形成全社會共同打擊洗錢犯罪合力,維護國家金融安全和社會穩定。同時,公司積極協助監管部門推進反洗錢行業自律組織的運營管理,加強自律組織的專業成果輸出與分享,推動金融同業以及跨行業的反洗錢信息交流及合作創新,為共築「反洗錢安全網」貢獻平安力量。

公司治理報告

在稽核監察管理體系方面，公司建立了獨立、垂直的稽核監察管理體系，並在監管允許範圍內實行稽核監察集中化管理。集團董事會對稽核監察體系的建立、運行與維護、以及稽核監察的獨立性和有效性承擔最終責任；集團董事會審計與風險管理委員會向董事會匯報並負責監督及評估稽核監察工作；集團審計責任人負責協助審計與風險管理委員會在公司組織開展稽核監察工作，完善稽核監察管理體系；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。各成員公司稽核監察部門獨立於業務經營管理部門，對公司財務收支、業務經營、內部控制、風險管理等實施獨立、客觀的監督、評價和建議，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，不直接參與或負責被審計對象的業務活動、經營管理決策與執行，以及風險管理及內部控制體系的設計和實施，以確保客觀公正。

2024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、公司戰略、人力資源、企業文化、社會責任與ESG管理、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、全面風險管理、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、消費者權益保護、關聯交易管理、全面風險管理、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交所網站(www.sse.com.cn)另行披露的《中國平安2024年度內部控制評價報告》與《中國平安2024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7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2024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

2025年3月19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2024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	2024年1月1日		報告期內變動					2024年12月31日	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一 有限售條件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二 無限售條件流通股份									
1. 人民幣普通股	10,762,657,695	59.10	-	-	-	-	-	10,762,657,695	59.10
2. 境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外資股	7,447,576,912	40.90	-	-	-	-	-	7,447,576,912	40.90
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	18,210,234,607	100.00	-	-	-	-	-	18,210,234,607	100.00
三 股份總數	18,210,234,607	100.00	-	-	-	-	-	18,210,234,607	100.00

證券發行與上市情況

公司發行證券情況

報告期內，公司發行H股可轉換債券的情況詳見「董事會報告和重要事項」部分。

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	2024年12月31日	2025年2月28日
股東總數	784,515(其中境內股東780,353)	792,196(其中境內股東788,035)

報告期末前十名股東持股情況

股東名稱	股東性質 ⁽¹⁾	持股比例(%)	持股總數(股)	報告期內增減(股)	股份種類	持有限售條件股份數量(股)	質押、標記或凍結股份數量(股)
香港中央結算(代理人)有限公司 ⁽²⁾	境外法人	36.76	6,694,215,263	-272,470,336	H股	-	未知
深圳市投資控股有限公司	國有法人	5.29	962,719,102	-	A股	-	-
香港中央結算有限公司 ⁽³⁾	其他	3.84	698,983,519	+213,194,379	A股	-	-
中國證券金融股份有限公司	其他	3.01	547,459,258	-	A股	-	-
中國平安保險(集團)股份有限公司 長期服務計劃 ⁽⁴⁾	其他	2.70	491,338,749	+140,431,986	A+H股	-	-
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	2.58	470,302,252	-	A股	-	-
商發控股有限公司 ⁽⁵⁾	境外法人	2.52	459,466,189	-369,891	H股	-	質押385,136,584
深業集團有限公司	國有法人	1.42	257,728,008	-	A股	-	-
中國工商銀行 - 上證50交易型 開放式指數證券投資基金	證券投資基金	1.11	202,210,531	+71,076,515	A股	-	-
大成基金 - 農業銀行 - 大成中證 金融資產管理計劃	其他	1.11	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責任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) 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。

(4) 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15萬人，資金來源為員工應付薪酬額度。本公司長期服務計劃持有本公司A股219,920,749股和H股271,418,000股，其中，持有的本公司H股股份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本公司長期服務計劃持有的本公司H股股份。

(5) 商發控股有限公司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商發控股有限公司的持股數據。

(6) 報告期末，上述A股股東不存在參與融資融券業務、轉融通業務出借股份的情況。

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：

本公司未知上述股東之間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。

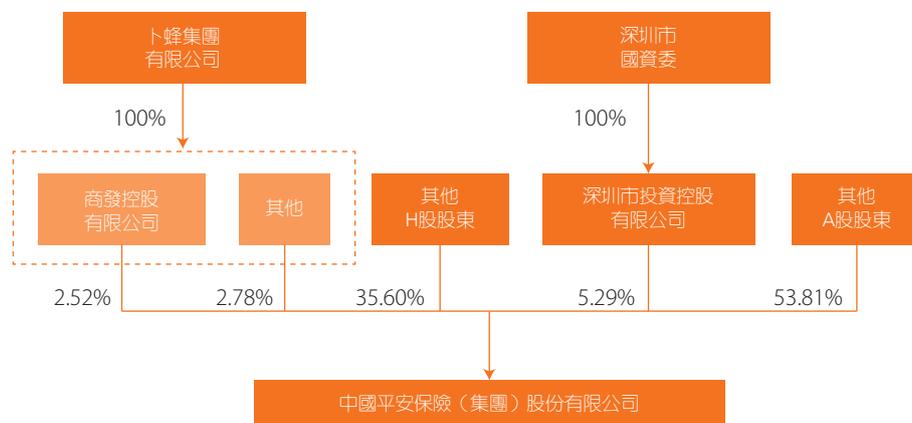
控股股東及實際控制人情況

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2024年12月31日，卜蜂集團有限公司通過商發控股有限公司及其他下屬子公司合計間接持有本公司H股964,427,077股，佔總股本的5.30%；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5.29%。

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，是泰國一家具領導地位的公司，為卜蜂集團之母公司，由謝國民先生擔任資深董事長。作為控股公司，卜蜂集團有限公司於泰國和海外均持有附屬公司股份。卜蜂集團之經營範圍涵蓋從工業到服務等多個行業，並分為8條事業線，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；覆蓋14個業務範圍和21個國家及經濟體。

深圳市投資控股有限公司成立於2004年，是落實市委、市政府戰略部署的重要抓手和市國資委履行出資人職責的輔助平台，法定代表人為何建鋒。截至2024年12月31日，公司註冊資本331.86億元，擁有二級全資、控股企業48家，2024年位列《財富》世界500強第370位。近年來，深投控通過金融服務、空間保障、產業培育、供應鏈配套等方式，累計服務高新技術企業近10萬家次，成為一家「服務科創企業的企業」。2023年，公司入選國務院國資委「創建世界一流示範企業」名單，是全國七家地方國企之一，也是廣東省唯一一家地方國企。

董事、監事、高級管理人員和員工情況



由左至右：

郭世邦 先生

黃寶新 先生

蔡方方 女士

胡劍鋒 先生

謝永林 先生



馬明哲 先生

郭曉濤 先生

付 欣 女士

張智淳 女士

孫建平 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)
69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
56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、平安資產管理和陸金所控股的非執行董事。

前期工作經歷

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

教育背景及資格

南京大學理學碩士學位
南京大學管理學博士學位



郭曉濤 先生

執行董事、聯席首席執行官、
副總經理
53歲

於2019年加入本公司
自2024年9月起出任董事

於本集團所擔任的其他職務

郭先生為平安壽險、平安產險、平安銀行和平安健康等本公司多家控股子公司的非執行董事。

其他主要任職

郭先生為金融壹賬通的非執行董事。

前期工作經歷

郭先生於2022年8月至2023年9月先後任本公司副首席人力資源執行官、首席人力資源執行官，此前曾先後出任平安產險董事長特別助理、常務副總經理。

在加入本公司之前，郭先生曾任波士頓諮詢合夥人兼董事總經理、韋萊韜悅資本市場業務全球聯席首席執行官。

教育背景及資格

澳大利亞新南威爾士大學工商管理碩士學位



蔡方方 女士

執行董事、副總經理
51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、平安銀行和平安健康等本公司多家控股子公司的非執行董事。

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，於2015年3月至2023年4月出任本公司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

董事、監事、高級管理人員和員工情況



付欣 女士
執行董事、副總經理
45歲

於2017年加入本公司
自2024年9月起出任董事

於本集團所擔任的其他職務

付女士為平安壽險、平安銀行、平安資產管理、陸金所控股和平安健康等本公司多家控股子公司的非執行董事。

其他主要任職

付女士為金融壹賬通的非執行董事。

前期工作經歷

付女士於2017年10月至2023年1月出任本公司企劃部總經理，並於2020年3月至2022年3月出任本公司副首席財務執行官，於2022年3月至2023年9月出任本公司首席運營官。

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



謝吉人 先生
非執行董事
61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。謝先生為泰國上市公司CP ALL Public Company Limited的主席及Charoen Pokphand Foods Public Company Limited的主席，亦為本間高爾夫有限公司非執行董事。

前期工作經歷

謝先生曾任泰國上市公司True Corporation Public Company Limited的董事和正大光明(控股)有限公司董事長。

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

61歲

自2013年6月起出任董事

其他主要任職

楊先生現任卜蜂集團資深副董事長，正大集團(中國區)副董事長及首席執行官，卜蜂蓮花有限公司執行董事及副董事長，正大光明(控股)有限公司首席執行官，中國中信股份有限公司、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，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。

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

53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

董事、監事、高級管理人員和員工情況



蔡滄 女士
非執行董事
50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



伍成業 先生
獨立非執行董事
74歲

自2019年7月起出任董事

其他主要任職

伍先生現任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，萬事昌國際控股有限公司和東方興業控股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、恆生銀行有限公司和滙豐銀行(澳大利亞)有限公司的獨立非執行董事及香港總商會法律事務委員會副主席。

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
60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(國家二級崗)、博士生導師，財政部會計名家，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，第一、二屆國家機關事務管理局正高級會計專業技術資格評審委員會委員，中國會計學會第八、九屆理事會理事。儲先生亦為河北銀行股份有限公司、大華銀行(中國)有限公司獨立非執行董事和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，中國會計學會會計教育分會(原中國會計教授會)執行秘書長，環旭電子股份有限公司和泰豪科技股份有限公司的獨立非執行董事。

教育背景及資格

上海財經大學會計學博士、碩士和學士學位



劉宏 先生
獨立非執行董事
57歲

自2019年7月起出任董事

其他主要任職

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」首批領軍人才及創維數字股份有限公司獨立董事。

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

董事、監事、高級管理人員和員工情況



吳港平 先生
獨立非執行董事
67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和北京鷹瞳科技發展股份有限公司獨立非執行董事。

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
54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TCL科技集團股份有限公司的獨立董事。

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和國信證券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



王廣謙 先生
獨立非執行董事
69歲

自2023年7月起出任董事

其他主要任職

王先生現任中央財經大學金融學院教授，兼任中國金融學會副會長、中國現代金融學會副會長。

前期工作經歷

王先生曾任中央財經金融學院(現中央財經大學)副院長，以及中央財經大學副校長、校長。

教育背景及資格

中國人民大學經濟學博士學位

監事



孫建一 先生
監事會主席(職工代表監事)
72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)金融學大專學歷

董事、監事、高級管理人員和員工情況



朱新蓉 女士
外部監事
68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，享受國務院政府特殊津貼專家，國家級教學名師，中南財經政法大學高校新型智庫「產業升級與區域金融」協同創新中心主任。朱女士兼任中國金融學會常務理事，中國人民銀行貨幣政策委員會諮詢專家庫專家。

前期工作經歷

朱女士曾任全國金融專業學位研究生教學指導委員會委員，湖北省金融學會副會長。朱女士曾出任廣東三和管樁股份有限公司、湖北咸寧農村商業銀行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
58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、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與進騰集團有限公司(原中國恒泰集團有限公司)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

英國劍橋大學賈吉商學院企業管理成就證書

中國香港律師及英格蘭和威爾士律師

美國CFA協會環境、社會及管治(ESG)投資專業資格認證

中國香港董事學會資深會員



洪嘉禧 先生
外部監事
69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，現任星悅康旅股份有限公司(前稱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、洲際航天科技集團有限公司(前稱香港航天科技集團有限公司)和冠中地產有限公司的獨立非執行董事。

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、盛業控股集團有限公司(前稱盛業資本有限公司)、國美金融科技有限公司(前稱華銀控股有限公司)及吉星新能源有限責任公司的獨立非執行董事，以及達利國際集團有限公司的非執行董事。

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
45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首席行政事務執行官。

前期工作經歷

王先生曾出任集團行政總監兼辦公室主任、上海管理總部副總經理、集團辦公室副主任，平安融資租賃董事長，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、郭曉濤先生、蔡方方女士及付欣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
60歲

於2015年加入本公司
任期：2020年4月至今

於本集團所擔任的其他職務

黃先生為集團北京管理總部總經理。

前期工作經歷

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

教育背景及資格

中南財經政法大學(原中南財經大學)財政金融學學士學位

中國人民大學政治經濟學碩士學位

中國財政科學研究院(原財政部財政科學研究所)財政學博士學位



盛瑞生 先生

董事會秘書、公司秘書
55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)
48歲

於1998年加入本公司
任期：2023年1月至今

本集團所擔任的其他職務

張女士為平安產險、平安證券、平安養老險等本公司多家控股子公司的非執行董事。

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
中國準精算師資格



孫建平 先生
首席人力資源執行官
63歲

於1988年加入本公司

於本集團所擔任的其他職務

孫先生為平安證券、平安科技、平安金服等多家控股子公司的非執行董事。

前期工作經歷

自1988年加入本公司以來，孫先生歷任中國平安財產保險股份有限公司副總經理、常務副總經理、總經理、董事長兼首席執行官等職務。

教育背景及資格

華科技大學(原華中工學院)工學學士學位
中南財經政法大學經濟學碩士學位
高級經濟師

董事、監事、高級管理人員和員工情況



郭世邦 先生
總經理助理、首席風險官
59歲

於2011年加入本公司
任期：2024年3月至今

於本集團所擔任的其他職務

郭先生為平安融資租賃、平安海外控股和陸金所控股的非執行董事。

前期工作經歷

郭先生於2014年9月至2016年10月擔任平安證券副總經理兼首席風險官、合規總監，於2016年10月至2023年12月先後擔任平安銀行董事長特別助理、行長助理、執行董事、副行長，此前曾擔任平安銀行小微金融事業部總監、總裁。

在加入本公司前，郭先生曾任中國工商銀行總行資金計劃部主任科員、副處級調研員（主持工作），中國民生銀行北京上地支行行長、北京管理部黨委委員兼副總經理、大連分行黨委書記兼行長、總行零售管理委員會副主席兼零售銀行部總經理。

教育背景及資格

北京大學經濟學博士學位
北京大學經濟學碩士學位
上海交通大學工學學士學位
高級經濟師



黃玉強 先生
審計責任人
43歲

於2004年加入本公司
任期：2023年6月至今

於本集團所擔任的其他職務

黃先生為集團稽核監察部總經理。

前期工作經歷

自2004年7月加入本公司，黃先生曾任平安銀行風險管理部資產監控部總經理、集團風險管理部副總經理（主持工作）。

教育背景及資格

南京大學工商管理學士學位

董事、監事及高級管理人員在股東單位的任職情況

姓名	股東單位名稱	職務	任期
謝吉人	卜蜂集團	董事長	2017年1月至今
楊小平	卜蜂集團	資深副董事長	2017年1月至今
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
蔡澍	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
郭曉濤 ⁽¹⁾	新任執行董事	男	53歲	2024年9月至今
付欣 ⁽¹⁾	新任執行董事	女	45歲	2024年9月至今
郭世邦 ⁽²⁾	新任高級管理人員	男	59歲	2024年3月至今
姚波 ⁽³⁾	已退任非執行董事	男	54歲	2009年6月 – 2024年5月
陳心穎 ⁽³⁾	已退任非執行董事	女	47歲	2020年4月 – 2024年5月
張小璐 ⁽⁴⁾	已辭任高級管理人員	女	57歲	2021年6月 – 2025年3月
鄧斌 ⁽⁵⁾	已辭任高級管理人員	男	55歲	2022年3月 – 2024年12月

註：(1) 郭曉濤先生和付欣女士於2024年9月18日出任本公司執行董事，並確認已於2024年8月9日取得《聯交所上市規則》第3.09D條所述的法律意見，並明白其作為本公司董事的責任。

(2) 郭世邦先生於2024年3月26日出任本公司總經理助理兼首席風險官。

(3) 姚波先生和陳心穎女士於2024年5月30日退任本公司非執行董事。

(4) 張小璐女士於2025年3月13日辭任本公司合規負責人。

(5) 鄧斌先生於2024年12月2日辭任本公司總經理助理兼首席投資官。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

董事及監事及最高行政人員個人信息變動情況

1. 本公司非執行董事謝吉人先生於2024年11月出任本間高爾夫有限公司非執行董事；
2. 本公司獨立非執行董事伍成業先生於2024年10月不再出任滙豐銀行(澳大利亞)有限公司獨立非執行董事，於2024年12月出任萬事昌國際控股有限公司和東方興業控股有限公司獨立非執行董事；
3. 本公司獨立非執行董事儲一昀先生於2024年6月出任大華銀行(中國)有限公司獨立非執行董事；
4. 本公司獨立非執行董事吳港平先生於2024年8月不再出任北京鷹瞳科技發展股份有限公司獨立非執行董事；
5. 本公司獨立非執行董事劉宏先生於2024年4月出任創維數字股份有限公司獨立董事；
6. 本公司獨立非執行董事金李先生於2024年5月出任TCL科技集團股份有限公司獨立董事，於2024年6月不再出任國信證券股份有限公司獨立董事；
7. 本公司外部監事洪嘉禧先生於2024年12月不再出任吉星新能源有限責任公司獨立非執行董事，並於2025年1月不再出任達利國際集團有限公司的非執行董事。

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2024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	2,524,802	2,922,749	+397,947	核心人員持股計劃	好倉	0.02716	0.01605
孫建一	實益擁有人	A	5,048,596	5,048,596	-	-	好倉	0.04691	0.02772
謝永林	實益擁有人	A	942,767	1,320,296	+377,529	核心人員持股計劃	好倉	0.01227	0.00725
郭曉濤	實益擁有人	A	22,993	70,123	+47,130	核心人員持股計劃	好倉	0.00065	0.00039
蔡方方	實益擁有人	A	477,260	617,741	+140,481	核心人員持股計劃	好倉	0.00574	0.00339
付欣	實益擁有人	A	42,474	78,509	+36,035	核心人員持股計劃	好倉	0.00073	0.00043
王志良	實益擁有人	A	76,840	87,756	+10,916	核心人員持股計劃	好倉	0.00082	0.00048
黃寶新	實益擁有人	A	114,707	136,744	+22,037	核心人員持股計劃	好倉	0.00127	0.00075
盛瑞生	實益擁有人	A	453,412	551,948	+98,536	核心人員持股計劃	好倉	0.00513	0.00303
張智淳	實益擁有人	A	106,370	122,304	+15,934	核心人員持股計劃	好倉	0.00114	0.00067
黃玉強	實益擁有人	A	-	4,518	+4,518	核心人員持股計劃	好倉	0.00004	0.00002
姚波	實益擁有人	A	837,826	804,620	-33,206	核心人員持股 計劃、賣出	好倉	0.00748	0.00442
	實益擁有人	H	24,000	24,000	-	-	好倉	0.00032	0.00013
陳心穎	實益擁有人	A	714,249	1,004,620	+290,371	核心人員持股 計劃、買入	好倉	0.00933	0.00552
	實益擁有人	H	40,000	24,000	-16,000	賣出	好倉	0.00032	0.00013
張小璐	實益擁有人	A	46,535	118,123	+71,588	核心人員持股計劃	好倉	0.00110	0.00065
	實益擁有人	H	10,000	10,000	-	-	好倉	0.00013	0.00005
鄧斌	實益擁有人	A	5,328	19,083	+13,755	核心人員持股計劃	好倉	0.00018	0.00010

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。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

除上述披露外，於2024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 ⁽¹⁾	A	1,631,038	1,631,038	-	-	好倉	0.01515	0.00896
	其他 ⁽¹⁾	H	-	754,988	+754,988	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.01014	0.00415
孫建一	其他 ⁽¹⁾	A	126,381	126,381	-	-	好倉	0.00117	0.00069
謝永林	其他 ⁽¹⁾	A	1,223,278	1,223,278	-	-	好倉	0.01137	0.00672
	其他 ⁽¹⁾	H	-	452,992	+452,992	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.00608	0.00249
郭曉濤	其他 ⁽¹⁾	A	103,368	103,368	-	-	好倉	0.00096	0.00057
	其他 ⁽¹⁾	H	-	332,194	+332,194	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.00446	0.00182
蔡方方	其他 ⁽¹⁾	A	815,519	815,519	-	-	好倉	0.00758	0.00448
	其他 ⁽¹⁾	H	-	301,995	+301,995	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.00405	0.00166
付欣	其他 ⁽¹⁾	A	139,893	139,893	-	-	好倉	0.00130	0.00077
	其他 ⁽¹⁾	H	-	241,596	+241,596	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.00324	0.00133
楊小平	受控法團持有權益	H	100,000	100,000	-	-	好倉	0.00134	0.00055
王志良	其他 ⁽¹⁾	A	92,334	92,334	-	-	好倉	0.00086	0.00051
	其他 ⁽¹⁾	H	-	30,199	+30,199	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.00041	0.00017

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

除上文所披露者外，於2024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	358.70	251.27	否
孫建一	407.94	293.03	否
謝永林	401.29	269.87	否
郭曉濤	769.99	571.91	否
蔡方方	364.12	221.52	否
付欣	417.72	280.21	否
黃竇新	330.97	213.36	否
盛瑞生	232.57	141.11	否
張智淳	286.55	170.10	否
郭世邦	254.41	164.57	否
黃玉強	205.37	100.06	否
張小璐	609.92	458.28	否
鄧斌	192.87	117.06	否
王志良	244.84	134.26	否
陳心穎	22.16	5.67	否
姚波	22.16	5.67	否
謝吉人	53.33	13.67	是
楊小平	53.33	13.67	是
何建鋒	-	-	是
蔡濤	52.78	14.22	是
伍成業	53.33	13.67	否
儲一昀	52.78	14.22	否
劉宏	52.78	14.22	否
吳港平	53.33	13.67	是
金李	41.06	10.94	否
王廣謙	52.78	14.22	否
朱新蓉	52.78	14.22	否
劉懷鏡	53.33	13.67	是
洪嘉禧	53.33	13.67	是

註：(1) 董事、監事、高級管理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2024年12月31日，平安體系內共有在職員工273,053人，其中母公司及主要子公司的在職員工數量為259,520人；另有母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工662人。所有在職員工中，按專業構成，保險類業務從業人員144,925人，銀行類業務從業人員41,011人，資產管理類業務從業人員17,029人，科技類業務從業人員48,114人，其他類業務從業人員21,974人；按學歷構成，博士、碩士研究生學歷28,362人，大學本科學歷164,362人，大專學歷66,994人，其他學歷13,335人；按性別構成，男性員工134,127人，女性員工138,926人。

按專業構成



按學歷構成



員工培訓計劃

公司基於「知識，創造價值」的培訓理念，致力於將員工的自我成長、價值實現和企業發展有機結合，為不同崗位、層級、專業背景的員工提供個性化的學習成長路徑、豐富的課程資源以及智能化的學習平台，支持員工持續、高效的學習發展，助力個人及公司價值的同步提升。

2024年，公司深化培訓體系數字化改革，全面落地「培訓積分護照模式」，以「學習積分」量化員工學習情況，為每名員工建立線上「積分護照」，設置年度達標分值，提升學習計劃性，實現學習結果關聯職涯發展，並提供豐富優質的課程資源，助力學習目標達成。現全員100%激活護照，積分達標率超99%，同時建立PK評優機制，營造「比、學、趕、超」的學習氛圍。

公司持續優化員工職業發展培養體系，覆蓋全員、全階段、全生命周期，為員工搭建廣闊的發展平台。2024年，公司全面升級新員工入職培訓體系，覆蓋崗前到入職1年內的培養周期，通過線上學習路徑、元宇宙學習、AI導師等功能，幫助新員工融入團隊、勝任工作。公司不斷優化完善管理幹部專項培養機制，2024年開展聚焦核心潛才的專項訓練營，邀請高校教授、行業大咖、頂級顧問進行授課培訓、研討交流，深度解決公司實際核心問題，助力高級管理幹部全方位轉型升級。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

公司從員工成長和公司發展兩大需求出發，基於課程內容、能力層級、發展階段構建多維培訓課程體系，特別在基礎必修課建設上，圍繞「戰略文化、管理規範、核心技能」三個方面打造全員應知應會學習內容，將嚴肅內容年輕化，並通過小劇場、AI數字人、互動答題等互動形式，提升學習體驗。截至2024年12月末，內外部精品線上課程資源達9萬門，全年線上課程學習總人次超4,000萬。

公司通過崗位學習全景圖、智能陪練、課程共享等平台與機制，持續升級專業崗位學習資源。2024年，公司進行特定專業崗位培訓體系升級，分層制定專業人群培養目標，構建專業人群能力圖譜及畫像，打造精準化、標準化分層分類的課程內容，並完善考試題庫、豐富考試形式。公司致力於為員工提供職業技能認證服務，聯合行業協會、高校共同搭建專業人才認證培養體系，針對保險、銀行、資產管理以及科技等業務板塊崗位人員，建立針對性培訓計劃，以幫助員工強化專業技能，全面提升適崗能力。

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、資產管理及金融賦能業務。2024年，本集團的主要業務性質並無重大變動。

主要客戶

回顧2024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》第一百八十四條，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。股東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，提交股東會審議，並由出席股東會的股東(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。

董事會報告和重要事項

利潤分配方案的執行情況

本公司2023年度利潤分配方案已於2023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2023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2024年中期利潤分配方案已於2024年8月22日召開的第十三屆董事會第四次會議審議通過，即以實際參與分配的股份數18,107,641,995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2024年中期股息，每股派發現金股息人民幣0.93元（含稅），共計人民幣16,840,107,055.35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。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2024年業績載於「財務報表」部分。

集團2024年經審計的中國會計準則及國際財務報告準則合併財務報表歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣1,266.07億元，母公司淨利潤為人民幣547.79億元。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1,484.25億元。

公司2024年中期已分配股息每股現金人民幣0.93元（含稅），共計人民幣16,840,107,055.35元（含稅）。公司董事會建議，向本公司股東派發公司2024年末期股息每股現金人民幣1.62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（如有）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股權登記日時有權參與總股數為準計算，若根據截至2024年12月31日本公司的總股本18,210,234,607股扣除本公司回購專用證券賬戶上的本公司A股股份102,592,612股計算，2024年末期股息派發總額為人民幣29,334,380,031.90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2025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。

以上方案尚待公司2024年年度股東會審議通過後實施。有關利潤分配方案符合《公司章程》及相關審議程序的規定，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。

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2024年12月31日，本公司的可供分配儲備為人民幣1,484.25億元，公司已建議分配2024年末期股息，每股現金人民幣1.62元(含稅)。扣除2024年末期股息，可供分配儲備剩餘部分全部結轉至2025年度。此外，本公司的資本公積金及盈餘公積為人民幣1,349.76億元，於日後資本發行時可供分配。

股本

2024年本公司的股本變動情況以及截至2024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2024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32及31。

優先認股權

根據《中華人民共和國公司法》及《公司章程》，本公司股東無優先認股權。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何子公司自2024年1月1日至2024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，概無出售任何本公司庫存股。

H股可轉換債券情況

於2024年7月22日，本公司完成發行本金總額35億美元0.875%利率於2029年到期的可轉換為本公司H股股份的債券(以下簡稱「可轉換債券」)，初始轉換價為每股H股43.71港元，並於2024年7月23日開始在聯交所上市和買賣。根據可轉換債券的條款及條件，考慮到本公司宣派的截至2024年6月30日止半年度的中期股息，可轉換債券的轉換價自2024年9月12日起已調整為每股H股42.61港元(以下簡稱「經調整轉換價」)。

董事會報告和重要事項

截至2024年12月31日，可轉換債券未償還之本金總額為35億美元。報告期間內，概無任何可轉換債券之轉換權獲行使，及概無可轉換債券持有人或本公司行使任何贖回權。於2024年12月31日，本公司已發行股份總數為18,210,234,607股。根據該日適用的經調整轉換價及假設可轉換債券於2024年12月31日獲悉數轉換，可轉換債券可轉換成641,343,581股H股（以下簡稱「換股股份」），佔本公司當日全部已發行股份約3.52%，佔經發行有關換股股份擴大後全部已發行股份約3.40%（假設全部已發行股份並無其他變動）。

假設可轉換債券於2024年12月31日獲悉數行使，對本公司當時已發行股份數量及本公司股權架構的攤薄影響如下：

股東	H/A股	可轉換債券獲悉數轉換前的股權架構		可轉換債券按經調整轉換價獲悉數轉換後的股權架構	
		股份數目	佔全部已發行股份概約百分比(%)	股份數目	佔擴大後全部已發行股份概約百分比(%)
卜蜂集團有限公司	H	964,427,077	5.30	964,427,077	5.12
深圳市投資控股有限公司	A	962,719,102	5.29	962,719,102	5.11
可轉換債券持有人	H	-	-	641,343,581	3.40
其他股東	A+H	16,283,088,428	89.42	16,283,088,428	86.38
總計	A+H	18,210,234,607	100.00	18,851,578,188	100.00

註：(1) 於2024年12月31日，存放於本公司回購專用證券賬戶上的A股股份數目為102,592,612。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

可轉換債券獲悉數轉換後，可能發行及配發的換股股份對每股盈利將具有反攤薄影響。有關進一步詳情，請參閱財務報表附註18.(2)。

經考慮本集團的財務及流動資金狀況，本公司預期有能力履行其於可轉換債券項下的贖回義務。

對於可轉換債券持有人而言，日後當本公司股價接近於經調整轉換價時，換股或基於可轉換債券之內含回報率的贖回在經濟上同樣有利。

募集資金使用情況

本公司於2024年7月22日根據一般性授權完成發行本金總額為35億美元於2029年到期的可轉換債券，發行可轉換債券的所得款項淨額總計約34.61億美元將用於滿足本集團未來以金融為核心的業務發展需求，用於補充本集團的資本需求，支持本集團醫療、養老新戰略發展的業務需求；同時用作一般公司用途。截至2024年12月31日，本公司尚未使用發行可轉換債券的所得款項淨額，本公司預計將根據該等擬定用途於可轉換債券發行起計5年內悉數使用所得款項淨額。先前披露的所得款項淨額的擬定用途概無變動。未來本公司將會嚴格按照監管要求使用資金，履行相應的監管程序，確保使用合法、合規。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年7月16日、2024年7月22日及2024年7月23日的公告。

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2025年3月19日)所知,於截至2024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2024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2024年12月31日止年度的薪酬詳情載於財務報表附註54。

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2024年內在對本集團業務為重要的交易、安排或合約(本公司或任何子公司為其訂約方)中並無直接或間接擁有重大權益。

董事及監事收購股份的權利

本公司董事、監事或他們各自的配偶或未成年子女於2024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2024年內並未參與任何安排,致使本公司各董事或監事於其他法人團體取得該等權利。

董事及監事於競爭業務的權益

據本公司董事所確知,本公司董事及監事概不存在任何業務競爭利益,不可能與本集團的業務構成直接或間接競爭。

許可彌償條文

報告期間內以及直至本報告刊發日,本公司已就其董事、監事及高級管理人員可能面對因企業活動產生的法律訴訟,續保了2024年至2025年董事、監事及高級管理人員責任保險,且該投保安排已經生效。該項責任保險的承保範圍包括對公司董事、監事和高級管理人員在履行職務時,因過失行為導致第三人遭受經濟損失,依法承擔相應的經濟賠償責任,由保險公司按保險合同約定來承擔經濟賠償,保險金額為3,000萬美元,保費為人民幣204.53萬元。

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60。

審計師

根據公司2023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2024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。

董事會報告和重要事項

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「業績綜述」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50。

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

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》」）。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。

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，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新方正集團66.51%、28.50%，方正集團債權人轉股平台合計持股新方正集團4.99%，新方正集團已完成了相應的企業變更登記手續。

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29。

公司控制的結構化主體情況

公司控制的結構化主體情況載於財務報表附註4.(2)。

關連交易管理

就關連交易及持續關連交易而言，本公司已遵守《聯交所上市規則》中不時修訂的披露要求。報告期內，本公司不存在根據《聯交所上市規則》須予披露的關連交易事項。截至2024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56。

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%。

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23日召開的第十一屆董事會第十三次會議審議，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本公司董事、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，此項計劃共實施十期，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2020年六期已全部解禁完畢，2021年至2024年四期詳情如下：

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)，佔當時本公司總股本的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1,393人；不符合歸屬條件員工92人；期間收回股票98,263股。本期持股計劃已全部解禁完畢。

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)，佔當時本公司總股本的0.068%。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1,514人；不符合歸屬條件員工87人；期間收回股票313,209股。

董事會報告和重要事項

2023年核心人員持股計劃共3,095人參與，共按市場價從二級市場購得中國平安A股股票15,030,180股，成交金額合計人民幣693,562,104.08元(含費用)，佔當時本公司總股本的0.082%。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2,909人；不符合歸屬條件員工186人；期間收回股票780,200股。

2024年核心人員持股計劃共2,207人參與，共按市場價從二級市場購得中國平安A股股票13,606,921股，成交金額合計人民幣583,805,974.96元(含費用)，佔當時本公司總股本的0.075%，購股詳情參見本公司於2024年6月14日及2024年6月15日披露於香港交易所、上交所網站的《關於2024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2024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27,067,120股，佔本公司總股本的0.149%。

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本公司董事、職工代表監事和高級管理人員在內的平安集團及其成員公司的員工，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，此項計劃共實施六期：

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)，佔當時本公司總股本的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133名員工符合歸屬條件並提出歸屬申請，予以歸屬；有837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1,250,228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)，佔當時本公司總股本的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57名員工符合歸屬條件並提出歸屬申請，予以歸屬；有984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2,471,006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)，佔當時本公司總股本的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24名員工符合歸屬條件並提出歸屬申請，予以歸屬；有4,328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4,092,054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)，佔當時本公司總股本的0.510%。根據長期服務計劃方案及相關約定細則，於報告期內，有20名員工符合歸屬條件並提出歸屬申請，予以歸屬；有5,626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7,700,815股。

2023年長期服務計劃共83,651人參與，共按市場價從二級市場購得中國平安A股股票96,608,364股，成交金額合計人民幣4,450,946,615.20元(含費用)，佔當時本公司總股本的0.528%。根據長期服務計劃方案及相關約定細則，於報告期內，有15名員工符合歸屬條件並提出歸屬申請，予以歸屬；有6,335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9,407,519股。

2024年長期服務計劃共75,175人參與，共按市場價從二級市場購得中國平安H股股票106,896,000股，成交金額合計港幣3,845,543,293.31元(含費用)，佔當時本公司總股本的0.587%，購股詳情參見本公司2024年9月23日及2024年9月24日披露於香港交易所、上交所網站的《關於2024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4,538名員工因離職等原因取消資格；期間因員工離職或績效不達標等原因收回股票5,370,839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股及H股股份491,338,749股，佔本公司總股本的2.698%。

自核心人員持股計劃及長期服務計劃實施以來，本公司經營穩健，股東、公司和員工利益共享、風險共擔，為進一步完善本公司的治理結構，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。

董事會報告和重要事項

重大合同及其履行情况

擔保情况

(人民幣百萬元)

公司和子公司對外擔保情况(不包括對控股子公司的擔保)

報告期內對外擔保發生額合計	-
報告期末對外擔保餘額合計	-

公司及其子公司對子公司的擔保情况

報告期內對子公司擔保發生額合計	(1,119)
報告期末對子公司擔保餘額合計	11,549

公司擔保總額情况(包括對子公司的擔保)

擔保總額	11,549
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	1.2
其中：直接或間接為資產負債率超過70%(於2024年12月31日)的被擔保對象提供的擔保金額	7,945
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20.33億元扣除還款額31.52億元後的淨值。

(3) 由於陸金所控股於2024年7月30日成為本集團的子公司，報告期內對子公司擔保發生額含陸金所控股自並表日至報告期末對集團子公司擔保發生額；報告期末對子公司擔保餘額含陸金所控股對本集團子公司擔保餘額。

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2024年度對外擔保情况進行了審慎的核查，作出如下專項說明及獨立意見：

1. 報告期內，本公司沒有為控股股東或本公司持股50%以下的其他關聯方、任何非法人單位或個人提供擔保；
2. 報告期內，本公司及其子公司擔保提款額合計20.33億元。截至2024年12月31日，公司及其子公司擔保餘額合計115.49億元，佔公司淨資產的1.2%，未超過公司最近一個會計年度合併會計報表淨資產的50%；
3. 報告期內，本公司嚴格遵循了《公司章程》中有關對外擔保的審批程序以及內部控制制度，不存在違規對外擔保情况；
4. 報告期內，本公司嚴格按照《上交所上市規則》和《公司章程》的有關規定，履行對外擔保情况的信息披露義務，並按規定向註冊會計師如實提供公司全部對外擔保事項。

託管、承包、租賃、委託理財、委託貸款及其他重大合同情況

報告期內，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

境外非居民企業股東的企業所得稅

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的境外居民個人股東，可根據其居民身份所屬國家或地區與中國簽署的稅收協議及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠(如有)。請符合條件的股東在就派發股息而言暫停辦理H股股東股份過戶登記手續的前一營業日下午四時三十分或之前向香港中央證券登記有限公司呈交書面委託以及有關申報材料，並經本公司轉呈主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還。

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《2024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2024年的慈善捐款為人民幣3.62億元。

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。

根據國家金融監督管理總局相關規定，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，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，深入一線開展消保投訴督導調研，推進消費者權益保護檢查督查及考核評價，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2024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關機關立案調查或採取強制措施，被紀檢監察機關採取留置措施，被移送司法機關或追究刑事責任，被中國證監會立案調查或行政處罰，或者受到其他有關機關重大行政處罰，以及被證券交易所採取紀律處分的情形。

承諾事項履行情況

與深發展重大資產重組所作出的承諾

- (1) 本公司承諾，與深發展重大資產重組完成後，在本公司作為深發展的控股股東期間，針對本公司以及本公司控制的其他企業未來擬從事或實質性獲得深發展同類業務或商業機會，且該等業務或商業機會所形成的資產和業務與深發展可能構成潛在同業競爭的情況，本公司以及本公司控制的其他企業將不從事與深發展相同或相近的業務，以避免與深發展的業務經營構成直接或間接的競爭。
- (2) 本公司承諾，在與深發展重大資產重組完成後，就本公司及本公司控制的其他企業與深發展之間發生的構成深發展關聯交易的事項，本公司及本公司控制的其他企業將遵循市場交易的公開、公平、公正的原則，按照公允、合理的市場價格與深發展進行交易，並依據有關法律、法規及規範性文件的規定履行決策程序，依法履行信息披露義務。本公司保證本公司及本公司控制的其他企業將不通過與深發展的交易取得任何不正當的利益或使深發展承擔任何不正當的義務。
- (3) 本公司承諾，本次重大資產重組完成後，在本公司作為深發展的控股股東期間，將維護深發展的獨立性，保證深發展在人員、資產、財務、機構、業務等方面與本公司以及本公司控制的其他企業彼此間獨立。

截至2024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2024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)	964,427,077	好倉	12.95	5.30
UBS Group AG	H	受控制企業權益	(2)	762,987,981	好倉	10.24	4.19
		受控制企業權益	(2)	572,999,331	淡倉	7.69	3.15
BNP PARIBAS SA	H	受控制企業權益	(3)	446,336,598	好倉	5.99	2.45
		受控制企業權益	(3)	194,862,135	淡倉	2.62	1.07
JPMorgan Chase & Co.	H	實益擁有人	(4)	171,200,846	好倉	2.30	0.94
		投資經理		67,924,674	好倉	0.91	0.37
		對股份持有保證權益的人		12,211,976	好倉	0.16	0.07
		受託人		27,382	好倉	0.00	0.00
		核准借出代理人	(4)	185,998,867	借出股份	2.50	1.02
		合計：	(4)	437,363,745		5.87	2.40
		實益擁有人	(4)	176,607,155	淡倉	2.37	0.97
投資經理		6,615,634	淡倉	0.09	0.04		
合計：	(4)	183,222,789		2.46	1.01		
BlackRock, Inc.	H	受控制企業權益	(5)	430,773,187	好倉	5.78	2.37
		受控制企業權益	(5)	4,028,500	淡倉	0.05	0.02
Citigroup Inc.	H	對股份持有保證權益的人	(6)	1,640	好倉	0.00	0.00
		受控制企業權益	(6)	50,458,425	好倉	0.68	0.28
		核准借出代理人	(6)	341,605,854	借出股份	4.59	1.88
		合計：	(6)	392,065,919		5.26	2.15
		受控制企業權益	(6)	30,636,957	淡倉	0.41	0.17
深圳市投資控股有限公司	A	實益擁有人		962,719,102	好倉	8.94	5.29

董事會報告和重要事項

註：(1) 按卜蜂集團有限公司於2024年5月21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964,427,077股H股(好倉)之權益。

(2) 按UBS Group AG於2024年12月24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762,987,981股H股(好倉)之權益及572,999,331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497,182,818股H股(好倉)及455,828,249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	100,915
上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	458,900
	淡倉	500
上市衍生工具 - 可轉換文書	好倉	90,506,753
	淡倉	62,376,102
非上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	337,878,386
	淡倉	304,724,018
非上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	68,237,864
	淡倉	88,727,629

(3) 按BNP PARIBAS SA於2025年1月2日遞交的表格，BNP PARIBAS SA因擁有若干企業的控制權而被視作持有本公司合共446,336,598股H股(好倉)之權益及194,862,135股H股(淡倉)之權益。

於BNP PARIBAS SA所持有本公司股份權益及淡倉中，有283,466,385股H股(好倉)及36,407,422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 - 可轉換文書	好倉	134,811,588
	淡倉	17,683,926
非上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	134,911,055
	淡倉	4,459,792
非上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	13,743,742
	淡倉	14,263,704

- (4) 按JPMorgan Chase & Co.於2025年1月6日遞交的表格，JPMorgan Chase & Co.被視作持有本公司合共437,363,745股H股(好倉)之權益及183,222,789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185,998,867股H股(好倉)可供借出之股份。另外，有141,142,212股H股(好倉)及143,378,530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	24,621,000
	淡倉	13,234,000
上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	520,900
	淡倉	11,721,785
非上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	14,780,848
	淡倉	32,230,887
非上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	55,958,939
	淡倉	81,061,108
上市衍生工具 - 可轉換文書	好倉	45,260,525
	淡倉	5,130,750

- (5) 按BlackRock, Inc.於2025年1月2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430,773,187股H股(好倉)之權益及4,028,500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14,177,881股H股(好倉)及4,028,500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	6,665,000
	淡倉	4,028,500
上市衍生工具 - 可轉換文書	好倉	7,512,881

- (6) 按Citigroup Inc.於2024年10月4日遞交的表格，Citigroup Inc.被視作持有本公司合共392,065,919股H股(好倉)之權益及30,636,957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341,605,854股H股(好倉)可供借出之股份。另外，有28,811,011股H股(好倉)及24,375,241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	3,550,800
	淡倉	5,330,500
上市衍生工具 - 可轉換文書	好倉	2,143,919
非上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	10,693,521
	淡倉	13,568,995
非上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	12,422,771
	淡倉	5,475,746

- (7) 由於四捨五入的關係，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2024年12月31日的股份數量為基礎。

董事會報告和重要事項

除上文所披露者外，據董事及監事所知，於2024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

2025年3月19日

監事會報告

本報告期內，監事會全體成員按照《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，監事親身出席1次股東會及7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	
		股東會	監事會
職工代表監事			
孫建一(主席)	2020年8月28日	1/1	7/7
王志良	2017年8月6日	1/1	7/7
外部監事			
朱新蓉	2022年7月18日	1/1	7/7
劉懷鏡	2022年7月18日	1/1	7/7
洪嘉禧	2022年7月18日	1/1	7/7

機構考察調研

2024年9月，全體監事會成員對平安銀行、平安壽險、平安產險、平安養老險等多家子公司的新疆分支機構進行了實地考察調研，並結合廣大基層員工的意見形成了考察報告報公司管理層，管理層對有關問題高度重視並逐一落實形成了書面反饋報告報全體董事和監事。

監事會就有關事項發表的獨立意見

2024年，監事會共召開7次會議，審議2023年度監事會報告、平安集團2023年度及2024年上半年消費者權益保護工作報告等23項議案，聽取高級管理人員年度履職評價結果、內部控制評估及評價情況、聲譽風險管理情況、落實國家金融監管總局有關監管意見要求等12項報告，審閱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記錄等15項備案文件，各位監事恪盡職守，恰當行使表決權。

監事會報告

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2024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

募集資金使用情況載列於本報告「董事會報告和重要事項」部分。報告期內，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，認為公司制定了完整、合理、有效的內部控制制度。

董事會及高級管理層在聲譽風險管理方面的履職情況

監事會成員通過列席董事會及審閱報告，聽取高級管理層所做的關於公司聲譽風險管理方面的匯報，監督董事會在聲譽風險管理方面的履職情況。

股東會決議的執行情況

監事會成員列席了公司董事會和股東會會議，對公司董事會提交股東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和股東回報規劃，嚴格履行現金分紅相應決策程序並真實、準確、完整地進行相應信息披露。

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，2024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2024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。

董事會及高級管理層在操作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操作風險管理方面的匯報，監督董事會和高級管理層在操作風險管理方面的履職情況。2024年，公司操作風險管理整體情況可控，符合監管操作風險偏好及限額指標要求。

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2024年度監事履職評價。經綜合評估，2024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《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

2025年3月19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186至355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二零二四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，包括重要會計政策信息。

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二零二四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

保險合同負債的計量

於2024年12月31日，中國平安保險(集團)股份有限公司的保險合同負債為人民幣4,984,795百萬元，佔總負債的43%。由於保險合同負債涉及管理層運用重要會計估計和判斷，我們將其識別為關鍵審計事項：

保險合同負債評估需要對保險合同計量方法的適用性、責任單元的確定及未來不確定的現金流量等方面作出重大判斷及估計。

我們在內部專家的協助下，執行了相關審計程序，主要包括：

- 覆核了中國平安保險(集團)股份有限公司對保險合同負債計量相關的會計政策。
- 評價並測試了保險合同負債評估流程相關的關鍵控制的設計和執行的有效性。
- 評估並測試用於計量保險合同負債的相關信息系統和控制的設計和運行的有效性，包括信息系統的一般控制、系統間數據傳輸以及保險合同負債的系統計算邏輯等。

獨立核數師報告

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

保險合同負債的計量(續)

保險合同負債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。保險合同負債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、賠付率、保單紅利假設及非金融風險調整等。

相關披露參見合併財務報表附註2.(27)、附註3.(4)、附註3.(5)、附註3.(6)、附註3.(7)、附註43及附註49.(1)。

- 評估保險合同負債計量所使用的主要判斷和假設的合理性。
- 評價中國平安保險(集團)股份有限公司保險合同負債的評估方法的適當性，選取主要典型保險產品、合同組，獨立計算保險合同負債。
- 測試保險合同負債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負債的變動，評價假設變更對保險合同負債的影響，以評估保險合同負債的總體合理性。

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、以攤餘成本計量的金融資產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的減值評估

於2024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、以攤餘成本計量的金融資產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佔總資產的比例分別為26%、10%和25%，相應的金融資產減值準備金額分別為人民幣98,144百萬元、人民幣63,133百萬元和人民幣9,071百萬元。

由於發放貸款及墊款、以攤餘成本計量的金融資產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、以攤餘成本計量的金融資產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的預期信用損失有重大影響；

我們評價並測試了與發放貸款及墊款、以攤餘成本計量的金融資產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、以攤餘成本計量的金融資產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、以攤餘成本計量的金融資產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；

獨立核數師報告

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、以攤餘成本計量的金融資產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的減值評估(續)

- 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；
 - 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、以攤餘成本計量的金融資產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。
- 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，尤其是抵押品的可收回金額。
- 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、模型驗證和參數校準等。

相關披露參見合併財務報表附註2.(11)、附註3.(3)、附註24、附註26、附註27及附註49.(3)。

我們評價並測試了與中國平安保險(集團)股份有限公司信用風險敞口和預期信用損失相關披露的控制設計和執行的有效性。

刊載於年度報告內其他信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年度報告內的信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯報的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯報，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就合併財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而公允的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯報所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計與風險管理委員會協助董事履行職責監督 貴集團的財務報告過程。

獨立核數師報告

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
2025年3月19日

合併利潤表

2024年度

(人民幣百萬元)	附註	2024年	2023年
保險服務收入	6	551,186	536,440
銀行業務利息收入	7	197,961	227,552
非銀行業務利息收入	8	123,627	118,503
非保險業務手續費及佣金收入	9	45,786	45,806
投資收益	10	161,074	33,324
應佔聯營企業和合營企業損益		(3,479)	1,434
其他業務收入和其他損益	11	65,191	68,804
收入合計		1,141,346	1,031,863
保險服務費用	12	(449,102)	(440,178)
分出保費的分攤		(14,692)	(14,179)
減：攤回保險服務費用		11,091	10,448
承保財務損益	43(5)	(172,662)	(123,959)
減：分出再保險財務損益		960	542
銀行業務利息支出	7	(104,048)	(108,605)
非保險業務手續費及佣金支出	9	(7,841)	(8,773)
信用減值損失	13	(85,582)	(77,744)
其他資產減值損失	14	(7,177)	(1,327)
匯兌損益		380	120
業務及管理費	15(2)	(84,052)	(83,877)
提取保費準備金		(356)	(230)
非銀行業務利息支出		(19,405)	(24,346)
其他業務成本	15(3)	(38,365)	(39,638)
支出合計		(970,851)	(911,746)
稅前利潤	15(1)	170,495	120,117
所得稅費用	16	(23,762)	(10,843)
淨利潤		146,733	109,274
下列歸屬於：			
– 母公司股東的淨利潤		126,607	85,665
– 少數股東損益		20,126	23,609
		146,733	109,274
歸屬於母公司普通股股東的每股收益：		人民幣元	人民幣元
– 基本	18(1)	7.16	4.84
– 稀釋	18(2)	6.99	4.74

合併全面收益表

2024年度

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
淨利潤	146,733	109,274
其他全面收益		
以後將重分類進損益的其他全面收益項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具公允價值變動	242,840	91,144
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	(1,111)	(314)
可轉損益的保險合同金融變動	(298,681)	(117,017)
可轉損益的分出再保險合同金融變動	669	240
現金流量套期儲備	291	358
外幣報表折算差額	777	812
應佔聯營企業和合營企業其他全面收益	1,610	(579)
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公允價值變動	44,167	17,575
不能轉損益的保險合同金融變動	(30,871)	(11,062)
應佔聯營企業和合營企業其他全面收益	1,524	(16)
稅後其他全面收益	(38,785)	(18,859)
全面收益合計	107,948	90,415
下列歸屬於：		
- 母公司股東的全面收益	86,993	66,819
- 少數股東的全面收益	20,955	23,596
	107,948	90,415

合併財務狀況表

2024年12月31日

(人民幣百萬元)	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
資產			
現金、存放銀行及其他金融機構款項	19	1,018,027	804,077
存放中央銀行款項	20	265,552	270,976
買入返售金融資產	21	91,840	167,660
應收賬款		36,006	35,636
衍生金融資產	22	68,698	44,978
保險合同資產	43	-	3
分出再保險合同資產		26,084	22,215
應收融資租賃款	23	210,176	180,674
發放貸款及墊款	24	3,391,837	3,318,122
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	25	2,377,074	1,803,047
以攤餘成本計量的金融資產	26	1,232,450	1,243,353
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	27	3,186,937	2,637,008
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	28	356,493	264,877
於聯營企業和合營企業的投資	29	185,514	258,877
存出資本保證金	30	16,404	14,903
投資性房地產	31	119,158	121,406
固定資產	32	48,603	50,401
無形資產	33	97,263	99,078
使用權資產	34	8,527	9,794
遞延所得稅資產	46	122,012	101,337
其他資產	35	99,172	134,995
資產合計		12,957,827	11,583,417
股東權益及負債			
股東權益			
股本	36	18,210	18,210
儲備	37	221,594	263,752
庫存股	40	(5,001)	(5,001)
未分配利潤	37	693,797	622,050
歸屬於母公司股東權益合計		928,600	899,011
少數股東權益	37	376,112	329,953
股東權益合計		1,304,712	1,228,964

(人民幣百萬元)	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
負債			
應付銀行及其他金融機構款項	41	838,183	963,718
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		172,768	48,619
衍生金融負債	22	74,937	44,531
賣出回購金融資產款	42	462,292	241,803
應付賬款		6,871	8,858
應付所得稅		14,970	7,117
保險合同負債	43	4,984,795	4,159,801
分出再保險合同負債		569	53
客戶存款及保證金	44	3,710,167	3,534,539
應付債券	45	967,042	964,007
租賃負債	34	8,801	10,234
遞延所得稅負債	46	13,977	14,148
其他負債	47	397,743	357,025
負債合計		11,653,115	10,354,453
股東權益及負債合計		12,957,827	11,583,417

本財務報表從186頁到355頁於2025年3月19日被董事會認定並簽署。

馬明哲
董事

謝永林
董事

合併股東權益變動表

2024年度

(人民幣百萬元)	2024年											
	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	保險合同金融變動	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	18,210	123,739	195,899	(214,296)	13,092	12,164	130,353	2,801	(5,001)	622,050	329,953	1,228,964
本年度淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	126,607	20,126	146,733
本年其他全面收益	-	-	283,538	(327,950)	3,944	-	-	854	-	-	829	(38,785)
本年全面收益總額	-	-	283,538	(327,950)	3,944	-	-	854	-	126,607	20,955	107,948
對股東的分配(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(44,002)	-	(44,002)
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	13,961	-	-	(13,961)	-	-
其他全面收益結轉留存收益	-	-	(1,835)	997	(2,265)	-	-	-	-	3,103	-	-
支付給少數股東的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,178)	(13,178)
收購子公司	-	-	-	-	(16,607)	-	-	-	-	-	32,842	16,235
與少數股東的權益性交易	-	5,867	-	-	7	-	-	-	-	-	(8,547)	(2,673)
少數股東增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33	33
核心人員持股計劃(附註38)	-	-	-	-	(17)	-	-	-	-	-	-	(17)
長期服務計劃(附註39)	-	-	-	-	(3,042)	-	-	-	-	-	-	(3,042)
子公司發行/贖回其他權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,562	13,562
其他	-	-	-	-	390	-	-	-	-	-	492	882
年末餘額	18,210	129,606	477,602	(541,249)	(4,498)	12,164	144,314	3,655	(5,001)	693,797	376,112	1,304,712

(人民幣百萬元)	2023年											
	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	保險合同金融變動	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	118,095	84,966	(84,153)	17,738	12,164	117,868	2,046	(10,996)	593,183	316,805	1,185,996
本年度淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85,665	23,609	109,274
本年其他全面收益	-	-	107,935	(127,456)	(80)	-	-	755	-	-	(13)	(18,859)
本年全面收益總額	-	-	107,935	(127,456)	(80)	-	-	755	-	85,665	23,596	90,415
對股東的分配(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(44,002)	-	(44,002)
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	12,485	-	-	(12,485)	-	-
其他全面收益結轉留存收益	-	-	2,998	(2,687)	-	-	-	-	-	(311)	-	-
支付給少數股東的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,023)	(7,023)
與少數股東的權益性交易	-	-	-	-	(106)	-	-	-	-	-	(1,817)	(1,923)
少數股東增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48	48
核心人員持股計劃(附註38)	-	-	-	-	(30)	-	-	-	-	-	-	(30)
長期服務計劃(附註39)	-	-	-	-	(3,979)	-	-	-	-	-	-	(3,979)
註銷回購股份	(70)	(5,925)	-	-	-	-	-	-	5,995	-	-	-
子公司發行/贖回其他權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,675)	(2,675)
其他	-	11,569	-	-	(451)	-	-	-	-	-	1,019	12,137
年末餘額	18,210	123,739	195,899	(214,296)	13,092	12,164	130,353	2,801	(5,001)	622,050	329,953	1,228,964

合併現金流量表

2024年度

(人民幣百萬元)	附註	2024年	2023年
經營活動產生的現金流量淨額	53	382,474	360,403
投資活動產生的現金流量			
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(6,678)	(7,810)
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		409	1,068
收回投資收到的現金		2,007,272	1,756,672
投資支付的現金		(2,624,731)	(2,066,919)
處置子公司收到的現金淨額		-	65
收到的利息		145,533	139,390
收到的股息		61,944	73,533
投資活動使用的現金流量淨額		(416,251)	(104,001)
籌資活動產生的現金流量			
子公司吸收少數股東投資收到的現金		38,252	2,999
發行債券的現金流入		891,175	1,064,814
保險業務賣出回購金融資產款的淨變動額		156,749	(81,822)
借入資金的現金流入		97,127	107,295
償還資金的現金流出		(1,038,128)	(1,202,227)
支付的利息		(17,762)	(22,380)
支付的股息		(56,907)	(50,707)
保險業務拆入資金淨變動額		(1,200)	(5,166)
長期服務計劃購買股份支付的現金		(3,540)	(4,451)
償還租賃負債支付的現金		(4,922)	(5,522)
子公司贖回其他權益工具支付的現金		(24,500)	(5,650)
其他		(5,393)	(19,239)
籌資活動產生/(使用)的現金流量淨額		30,951	(222,056)
現金及現金等價物的淨(減少)/增加額		(2,826)	34,346
淨匯兌差額		1,399	1,924
現金及現金等價物的年初餘額		480,472	444,202
現金及現金等價物的年末餘額	52	479,045	480,472

合併財務報表附註

2024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；經監管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

(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、保險合同與分出再保險合同資產及負債外，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。

(2) 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國際財務報告準則。

準則 / 修訂	內容	自以下日期或之後開始的年度期間生效
《國際財務報告準則第18號》	財務報表列示和披露	2027年1月1日
《國際財務報告準則第19號》	非公共受託責任子公司的披露	2027年1月1日
《國際財務報告準則第9號》及 《國際財務報告準則第7號》修訂	金融工具分類和計量的修訂	2026年1月1日

2. 重要會計政策(續)

(2) 已發佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第18號

《國際財務報告準則第18號》替代《國際會計準則第1號 – 財務報表列報》。雖然《國際會計準則第1號》中的若干部分在有限修改的情況下被沿用，但《國際財務報告準則第18號》對利潤表的列報提出了新要求，包括特定的合計和小計項目。企業需將利潤表中的所有收入和費用歸為以下五類：經營類、投資類、籌資類、所得稅費用類以及終止經營類，並要求列示兩個新定義的小計項目。《國際財務報告準則第18號》以及其他相關準則的修訂將在2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，允許提前採用，且要求追溯調整。本集團目前正在分析新要求，並評估《國際財務報告準則第18號》對集團財務報表列報和披露的影響。

這些修訂預期不會對本集團的財務報表產生重大影響。

(3) 企業合併及商譽

企業合併運用購買法進行會計處理。合併成本以本集團在購買日轉移的資產、承擔的債務以及為換取被購買方控制權而發行的股份的公允價值之和進行計量。對於企業合併，構成目前所有者權益組成部分且其持有者能夠在該企業清算時按比例享有淨資產的少數股東權益部分，本集團可選擇按公允價值或者在被收購方可辨認淨資產中享有的份額來計量。其他的少數股東權益均按公允價值計量。合併相關成本於發生時計為費用。

本集團在收購一個企業時，會根據合同條款、購買日的經濟環境以及相關條件評估被收購金融資產和金融負債的分類以及指定是否合適。這包括拆分被購買方主合同中嵌入的衍生工具。

通過多次交易分步實現的企業合併，對之前持有的股權按照該股權在購買日的公允價值進行計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期損益。

購買方轉移的或有對價將以購買日的公允價值確認。或有對價，作為一項金融工具分類為資產或者負債，根據國際財務報告準則第9號確認為後續計量的調整計入當期損益或其他全面收益。對於不符合國際財務報告準則第9號的或有對價，其後續變化根據適用的國際財務報告準則進行計量。如果或有對價分類為權益，則無需進行重新計量，其後續對價計入權益。

商譽按照成本進行初始確認，金額為支付的合併對價與於購買日之前持有的被購買方的股權以及少數股東權益之和大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額。支付的合併對價的公允價值與於購買日之前持有的被購買方的股權以及少數股東權益的公允價值之和小於合併中取得的可辨認淨資產公允價值份額的，其評估後的差額當作協議收購的收益計入當期損益。

合併財務報表附註

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(3) 企業合併及商譽(續)

初始確認後，商譽以成本減去累計減值損失進行後續計量。本集團每年對商譽進行減值測試，若存在跡象顯示商譽賬面價值可能出現減值，則對其進行更頻繁的減值測試。本集團於每年12月31日執行該年度的商譽減值測試。對於減值測試，合併日當日企業合併中產生的商譽應該分攤至能夠從企業合併的協同效應中受益的可產生現金流的資產組或資產組組合，而不管是否本集團的其他資產或者負債被分攤到這些資產組或資產組組合。

商譽減值通過評估產生現金流的資產組(或資產組組合)的可收回金額決定。當產生現金流的資產組(或資產組組合)的可收回金額小於其賬面價值時，需確認減值損失。商譽減值損失一經確認，在以後期間不得轉回。

在商譽成為產生現金流的資產組(或資產組組合)的一部分，而該資產組部分資產被處置的情況下，計算處置該部分資產產生的損益時，應將商譽包含在該部分資產的賬面價值中。在此情況下，商譽被處置的部分應根據資產組中被處置部分資產與剩餘部分資產的賬面價值的比例來計算。

(4) 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：

- (a) 終止確認子公司資產(包括商譽)和負債；
- (b) 終止確認任何少數股東權益的賬面價值；
- (c) 終止確認記錄在權益中的累計折算差額；
- (d) 確認已收對價的公允價值；
- (e) 確認任何剩餘投資的公允價值；
- (f) 確認任何盈餘或虧損於利潤表中；且
- (g) 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(續)

(5) 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。

(6) 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基金產品、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。基金產品、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債券、股票、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。基金產品、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基金產品、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。

本集團持有基金產品、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。

(7) 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

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(7) 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。

(8) 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.(7)。

(9) 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(續)

(9) 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。

(10) 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。

(11) 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：

- (a) 以攤餘成本計量的金融資產；
- (b) 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
- (c) 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

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(11) 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：

- (a) 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。
- (b) 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。
- (c) 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(續)

(11) 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：

- (a) 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；
- (b) 信用風險顯著變化的判斷標準；
- (c) 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

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(11) 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。

(12) 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(續)

(12) 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

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(12) 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.(11)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。

除本集團銀行業務及貸款相關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份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。

可轉換債券

本集團發行可轉換債券時依據條款確定其是否同時包含負債和權益成份。發行的可轉換債券僅包含負債成份和嵌入衍生工具，即股份轉換權具備嵌入衍生工具特徵的，則將其從可轉換債券整體中分拆，作為衍生金融工具單獨處理，按其公允價值進行初始確認。發行價格超過初始確認為衍生金融工具的部分被確認為債務工具。交易費用根據初始確認時債務工具和衍生金融工具分配的發行價格為基礎按比例分攤。與債務工具有關的交易費用確認為負債，與衍生金融工具有關的交易費用確認為當期損益。

(13) 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。

2. 重要會計政策(續)

(13) 衍生金融工具(續)

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。

(14) 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。

合併財務報表附註

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(15) 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。

(16) 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。

(17) 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.(11))。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23。

2. 重要會計政策(續)

(18) 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。

(19) 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0%-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。

(20) 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，則將有關支出予以資本化，以作為有關資產的額外成本或重置成本。

合併財務報表附註

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(20) 固定資產(續)

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%-17%	2-15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。

(21) 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。

(22) 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。

2. 重要會計政策(續)

(22) 無形資產(除商譽)(續)

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	26-50年、無確定期限
核心存款	5年、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)	2-40年

合併財務報表附註

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(23) 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。

(24) 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。

(25) 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。

2. 重要會計政策(續)

(25) 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。

(26) 保險保障基金

本年度，本集團按基準費率和風險差別費率之和提取保險保障基金：

- (a) 基準費率：財產保險、短期健康保險、意外傷害保險按照業務收入的0.8%繳納；人壽保險、長期健康保險、年金保險按照業務收入的0.3%繳納；其中，投資連結保險按照業務收入的0.05%繳納。
- (b) 風險差別費率：以償付能力風險綜合評級結果為基礎，根據評級結果，選擇對應的費率。

當人身險行業保險保障基金餘額達到其行業總資產的1%時，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」)暫停提取保險保障基金；當財產險行業保險保障基金餘額達到其行業總資產的6%時，中國平安財產保險股份有限公司(以下簡稱「平安產險」)暫停提取保險保障基金。

在計提保險保障基金時，業務收入是指合同上約定的不含增值稅金額。

合併財務報表附註

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(27) 保險合同

(27.1) 保險合同的定義

保險合同，是指合同簽發人與保單持有人約定，在特定保險事項對保單持有人產生不利影響時給予其賠償，並因此承擔源於保單持有人重大保險風險的合同。保險事項，是指保險合同所承保的、產生保險風險的不確定未來事項。保險風險，是指從保單持有人轉移至合同簽發人的除金融風險之外的風險。

保險合同相關的會計政策適用於本集團下列保險合同：

- (a) 本集團簽發的保險合同(含分入的再保險合同)；
- (b) 本集團分出的再保險合同；
- (c) 本集團在合同轉讓或非同一控制下企業合併中取得的上述保險合同；
- (d) 本集團所簽發的具有相機參與分紅特徵的投資合同。

再保險合同，是指再保險分入人(再保險合同簽發人)與再保險分出人約定，對再保險分出人由對應的保險合同所引起的賠付等進行補償的保險合同。

具有相機參與分紅特徵的投資合同是一項金融工具，該金融工具賦予特定投資者合同權利以收取符合以下情況的附加金額，作為不受發行人相機決定影響的保證金額的補充：

- (a) 預期將為整個合同總利益的一個重要部分；
- (b) 按照合同，支付時間和金額由簽發人相機抉擇；
- (c) 按照合同，這種附加利益基於特定項目回報。

在合同開始日同時符合下列條件的保險合同，屬於具有直接參與分紅特徵的保險合同：

- (a) 合同條款規定保單持有人參與分享清晰可辨認的基礎項目；
- (b) 預計將基礎項目公允價值變動回報中的相當大部分支付給保單持有人；
- (c) 預計應付保單持有人金額變動中的相當大部分將隨基礎項目公允價值的變動而變動。

分入和分出的再保險合同不滿足具有直接參與分紅特徵的保險合同組的定義。

2. 重要會計政策(續)

(27) 保險合同(續)

(27.2) 保險合同的識別

本集團評估各單項合同的保險風險是否重大，據此判斷該合同是否為保險合同，只有轉移了重大保險風險的合同才是保險合同。符合保險合同定義的合同，在其所有權利及義務消除(即解除、取消或過期)之前，一直是保險合同，除非該合同由於修訂而被終止確認。

本集團進行重大保險風險測試時，認定同時符合下列條件的合同轉移了重大保險風險：

- (a) 至少在一個具有商業實質的情形下，發生合同約定的保險事項可能導致本集團支付重大額外金額，即使保險事項發生可能性極小，或者或有現金流量按概率加權計算所得的預期現值佔保險合同剩餘現金流量的預期現值的比例很小。額外金額是保險事項發生時比不發生時多支付金額(包括索賠處理費和理賠估損費)的現值。
- (b) 至少在一個具有商業實質的情形下，發生合同約定的保險事項可能導致本集團按現值計算遭受損失。但是，即使一項再保險合同可能不會使其再保險分入人遭受重大損失，只要該再保險合同將對應的保險合同分出部分中幾乎所有的保險風險轉移給了再保險分入人，那麼該再保險合同仍被視為轉移了重大保險風險。

(27.3) 保險合同的合併

本集團基於整體商業目的而與同一或相關聯的多個合同對方訂立的多份保險合同，將合併為一份合同進行會計處理，以反映其商業實質。

(27.4) 保險合同的分拆

保險合同中包含多個組成部分的，本集團將下列組成部分予以分拆：

- (a) 符合《國際財務報告準則第9號 – 金融工具》分拆條件的嵌入衍生工具。
- (b) 可明確區分的投資成份，但是與投資成份相關的合同條款符合具有相機參與分紅特徵的投資合同定義的仍然適用保險合同相關的會計政策。
- (c) 可明確區分的商品或非保險合同服務的承諾。

合併財務報表附註

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(27) 保險合同(續)

(27.4) 保險合同的分拆(續)

投資成份，是指無論保險事項是否發生，本集團均須根據保險合同要求償還給保單持有人的金額。如果投資成份同時符合下列條件，則視為可明確區分的投資成份：

- (a) 投資成份和保險成份非高度關聯。如果符合下列條件之一，投資成份和保險成份高度關聯：
 - (i) 投資成份和保險成份不可單獨計量，即無法在不考慮另一個成份的情況下計量其中一個成份。如果一個成份的價值隨另一個成份的價值變動而變動，則兩個成份高度關聯。
 - (ii) 保單持有人無法從其中一個成份單獨獲益，只能在兩個成份同時存在時獲益。如果合同中一個成份的失效或到期會造成另一個成份的失效或到期，則兩個成份高度關聯。
- (b) 簽發該保險合同的企業或其他方可以在相同的市場或地區單獨出售與投資成份具有相同條款的合同。

保險合同服務，是指本集團為保險事項提供的保險保障服務、為不具有直接參與分紅特徵的保險合同持有人提供的投資回報服務，以及代具有直接參與分紅特徵的保險合同持有人管理基礎項目的投資相關服務。本集團分拆可明確區分的商品或非保險合同服務，不考慮為履行合同義務而必須實施的其他活動，除非本集團在該活動發生時向保單持有人提供了保險合同服務之外的商品或服務。對於本集團向保單持有人承諾的商品或非保險合同服務，如果保單持有人能夠從單獨使用或與其他易於獲得的資源一起使用該商品或非保險合同服務中受益，則將其作為可明確區分的商品或非保險合同服務的承諾。如果同時符合下列條件，商品或非保險合同服務的承諾不可明確區分：該商品或非保險合同服務承諾的相關現金流量及風險與合同中保險成份的相關現金流量及風險高度關聯；本集團提供了重大的服務以將該商品或非保險合同服務承諾與保險成份進行整合。

合同現金流量扣除已分拆嵌入衍生工具和可明確區分的投資成份的現金流量後，在保險成份(含未分拆嵌入衍生工具、不可明確區分的投資成份和不可明確區分的商品或非保險合同服務的承諾)和可明確區分的商品或非保險合同服務的承諾之間進行分攤。

2. 重要會計政策(續)

(27) 保險合同(續)

(27.5) 保險合同的分組

本集團將具有相似風險且統一管理的保險合同歸為同一保險合同組合。本集團將保險合同組合進一步細分形成保險合同組，並將保險合同組作為計量單元。保險合同組由一項或多項各自簽發日之間間隔不超過1年且預計獲利水平相似的保險合同組成。本集團以合同組合中單項合同為基礎，逐項評估其歸屬的合同組。但有合理可靠的信息表明多項合同屬於同一合同組的，本集團以多項合同為基礎評估其歸屬的合同組。

本集團至少將同一合同組合分為下列合同組：

- (a) 初始確認時存在虧損的合同組；
- (b) 初始確認時無顯著可能性在未來發生虧損的合同組；
- (c) 該組合中剩餘合同組成的合同組。

(27.6) 保險合同的確認

本集團在下列時點中的最早時點確認簽發的合同組：

- (a) 責任期開始日；
- (b) 保單持有人首付款到期日，或者未約定首付款到期日時本集團實際收到首付款日；
- (c) 發生虧損時。

合同組合中的合同符合上述時點要求時，本集團評估其歸屬的合同組，後續不再重新評估。責任期，是指本集團向保單持有人提供保險合同服務的期間。

本集團將合同組確認前已付或應付的、系統合理分攤至相關合同組的保險獲取現金流量，確認為保險獲取現金流量資產。保險獲取現金流量，是指因銷售、核保和承保已簽發或預計簽發的合同組而產生的，可直接歸屬於其對應合同組合的現金流量。合同組合中的合同歸入其所屬合同組時，本集團終止確認該合同對應的保險獲取現金流量資產。資產負債表日，如果事實和情況表明保險獲取現金流量資產可能存在減值跡象，本集團將估計其可收回金額。保險獲取現金流量資產的可收回金額低於其賬面價值的，本集團計提資產減值準備，確認減值損失，計入當期損益。導致以前期間減值因素已經消失的，轉回原已計提的資產減值準備，計入當期損益。

合併財務報表附註

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(27) 保險合同(續)

(27.7) 保險合同的計量

(27.7.1) 一般規定

初始計量

本集團以合同組作為計量單元，在合同組初始確認時按照履約現金流量與合同服務邊際之和對保險合同負債進行初始計量。合同服務邊際，是指本集團因在未來提供保險合同服務而將於未來確認的未賺利潤。履約現金流量包括下列各項：

- (a) 與履行保險合同直接相關的未來現金流量的估計；
- (b) 貨幣時間價值及金融風險調整；
- (c) 非金融風險調整。

非金融風險調整，是指本集團在履行保險合同時，因承擔非金融風險導致的未來現金流量在金額和時間方面的不確定性而要求得到的補償。履約現金流量的估計不考慮本集團自身的不履約風險。

當本集團在高於合同組或合同組合的匯總層面估計履約現金流量時，本集團採用系統合理的方法分攤至合同組。未來現金流量的估計應當符合下列要求：

- (a) 未來現金流量估計值為無偏的概率加權平均值；
- (b) 有關市場變量的估計應當與可觀察市場數據一致；
- (c) 以當前可獲得的信息為基礎，反映計量時存在的情況和假設；
- (d) 與貨幣時間價值及金融風險調整分別估計，估計技術適合合併估計的除外。

本集團估計未來現金流量時考慮合同組內各單項合同邊界內的現金流量。本集團有權要求保單持有人支付保費或者有實質性義務向保單持有人提供保險合同服務的，該權利或義務所產生的現金流量在保險合同邊界內。存在下列情形之一的，表明本集團無實質性義務向保單持有人提供保險合同服務：

- (a) 本集團有實際能力重新評估該保單持有人的風險，並據此可重新設定價格或承諾利益水平以充分反映該風險；
- (b) 本集團有實際能力重新評估該合同所屬合同組合的風險，並據此可重新設定價格或承諾利益水平以充分反映該風險，且重新評估日前對應保費在定價時未考慮重新評估日後的風險。

2. 重要會計政策(續)

(27) 保險合同(續)

(27.7) 保險合同的計量(續)

(27.7.1) 一般規定(續)

初始計量(續)

本集團採用適當的折現率對履約現金流量進行貨幣時間價值及金融風險調整，以反映貨幣時間價值及未包含在未來現金流量估計中的有關金融風險。適當的折現率同時符合下列要求：

- (a) 反映貨幣時間價值、保險合同現金流量特徵以及流動性特徵；
- (b) 基於與保險合同具有一致現金流量特徵的金融工具當前可觀察市場數據確定，且不考慮與保險合同現金流量無關但影響可觀察市場數據的其他因素。

本集團在估計履約現金流量時考慮非金融風險調整，以反映非金融風險對履約現金流量的影響。

本集團在合同組初始確認時計算下列各項之和：

- (a) 履約現金流量；
- (b) 在該日終止確認保險獲取現金流量資產以及其他相關資產或負債對應的現金流量；
- (c) 合同組內合同在該日產生的現金流量。

上述各項之和反映為現金淨流入的，本集團將其確認為合同服務邊際；反映為現金淨流出的，本集團將其作為首日虧損計入當期損益。

合併財務報表附註

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(27) 保險合同(續)

(27.7) 保險合同的計量(續)

(27.7.1) 一般規定(續)

後續計量

本集團在資產負債表日按照未到期責任負債與已發生賠款負債之和對保險合同負債進行後續計量。未到期責任負債包括資產負債表日分攤至保險合同組的、與未到期責任有關的履約現金流量和當日該合同組的合同服務邊際。已發生賠款負債包括資產負債表日分攤至保險合同組的、與已發生賠案及其他相關費用有關的履約現金流量。

對於不具有直接參與分紅特徵的保險合同組，資產負債表日合同組的合同服務邊際賬面價值以期初賬面價值為基礎，經下列各項調整後予以確定：

- (a) 當期歸入該合同組的合同對合同服務邊際的影響金額；
- (b) 合同服務邊際在當期計提的利息，計息利率為該合同組內合同確認時、不隨基礎項目回報變動的現金流量所適用的加權平均利率；
- (c) 與未來服務相關的履約現金流量的變動金額，但履約現金流量增加額超過合同服務邊際賬面價值所導致的虧損部分，以及履約現金流量減少額抵銷的未到期責任負債的虧損部分除外；
- (d) 合同服務邊際在當期產生的匯兌差額；
- (e) 由於當期內保險合同服務的提供而確認為保險服務收入的金額，該金額為將資產負債表日的合同服務邊際(任何分攤之前)在當期與剩餘責任期之間進行分攤來確定。

本集團因當期提供保險合同服務導致未到期責任負債賬面價值的減少額，確認為保險服務收入；因當期發生賠案及其他相關費用導致已發生賠款負債賬面價值的增加額，以及與之相關的履約現金流量的後續變動額，確認為保險服務費用。本集團在確認保險服務收入和保險服務費用時，不包含保險合同中的投資成份。

本集團將合同組內的保險獲取現金流量，隨時間流逝進行系統攤銷，計入責任期內各個期間的保險服務費用，同時確認為保險服務收入，以反映該類現金流量所對應的保費的收回。

本集團將貨幣時間價值及金融風險的影響導致的未到期責任負債賬面價值變動額和已發生賠款負債賬面價值變動額，作為保險合同金融變動額。

2. 重要會計政策(續)

(27) 保險合同(續)

(27.7) 保險合同的計量(續)

(27.7.1) 一般規定(續)

後續計量(續)

本集團在合同組合層面做出下列會計政策選擇：

- (a) 將保險合同金融變動額全額計入當期保險財務損益；
- (b) 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。在合同組剩餘期限內，採用系統合理的方法確定計入各個期間保險財務損益的金額，其與保險合同金融變動額的差額計入其他全面收益。

本集團對產生外幣現金流量的合同組進行計量時，將保險合同負債視為貨幣性項目，根據《國際會計準則第21號 – 匯率變動的影響》有關規定處理。資產負債表日，產生外幣現金流量的合同組的匯兌差額計入當期損益。本集團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，與計入其他全面收益的金額相關的匯兌差額，計入其他全面收益。

(27.7.2) 具有直接參與分紅特徵的保險合同組計量的特殊規定(「浮動收費法」)

本集團在合同開始日評估一項合同是否為具有直接參與分紅特徵的保險合同，後續不再重新評估。

在具有直接參與分紅特徵的保險合同項下，本集團對保單持有人的義務是以下兩項之差：

- (a) 向保單持有人支付基礎項目公允價值金額的義務；及
- (b) 本集團將從(a)中扣除的、因將於未來提供的保險合同服務而獲得的浮動收費，即：
 - (i) 本集團在基礎項目公允價值中所享有份額；減去
 - (ii) 不隨基礎項目回報變動的履約現金流量。

合併財務報表附註

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(27) 保險合同(續)

(27.7) 保險合同的計量(續)

(27.7.2) 具有直接參與分紅特徵的保險合同組計量的特殊規定(「浮動收費法」)(續)

對於具有直接參與分紅特徵的保險合同組，資產負債表日合同組的合同服務邊際賬面價值以期初賬面價值為基礎，經下列調整後予以確定：

- (a) 當期歸入該合同組的合同對合同服務邊際的影響金額。
- (b) 基礎項目公允價值中本集團享有份額的變動金額，但以下情形除外：
 - (i) 本集團使用衍生工具或分出再保險合同管理與該金額變動相關金融風險時，對符合規定條件的，可以選擇將該金額變動中由貨幣時間價值及金融風險的影響導致的部分計入當期保險財務損益。但本集團將分出再保險合同的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的，該金額變動中的相應部分也應予以分解。
 - (ii) 基礎項目公允價值中本集團享有份額的減少額超過合同服務邊際賬面價值所導致的虧損部分。
 - (iii) 基礎項目公允價值中本集團享有份額的增加額抵銷的未到期責任負債的虧損部分。
- (c) 與未來服務相關且不隨基礎項目回報變動的履約現金流量的變動金額，但以下情形除外：
 - (i) 本集團使用衍生工具、分出再保險合同或以公允價值計量且其變動計入當期損益的非衍生金融工具管理與該履約現金流量變動相關金融風險時，對符合規定條件的，可以選擇將該履約現金流量變動中由貨幣時間價值及金融風險的影響導致的部分計入當期保險財務損益。但本集團將分出再保險合同的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的，該履約現金流量變動中的相應部分也應予以分解。
 - (ii) 該履約現金流量的增加額超過合同服務邊際賬面價值所導致的虧損部分。
 - (iii) 該履約現金流量的減少額抵銷的未到期責任負債的虧損部分。

2. 重要會計政策(續)

(27) 保險合同(續)

(27.7) 保險合同的計量(續)

(27.7.2) 具有直接參與分紅特徵的保險合同組計量的特殊規定(「浮動收費法」)(續)

- (d) 合同服務邊際在當期產生的匯兌差額。
- (e) 由於當期內保險合同服務的提供而確認為保險服務收入的金額，該金額為將資產負債表日的合同服務邊際(任何分攤之前)在當期與剩餘責任期之間進行分攤來確定。

對於持有基礎項目的具有直接參與分紅特徵的保險合同組，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，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。

(27.7.3) 虧損保險合同組計量的特殊規定

合同組在初始確認時發生首日虧損的，或合同組合中的合同歸入其所屬虧損合同組而新增虧損的，本集團確認虧損並計入當期保險服務費用，同時將該虧損部分增加未到期責任負債賬面價值。初始確認時，虧損合同組的保險合同負債賬面價值等於其履約現金流量。

發生下列情形之一導致合同組在後續計量時發生虧損的，本集團確認虧損並計入當期保險服務費用，同時將該虧損部分增加未到期責任負債賬面價值：

- (a) 因與未來服務相關的未來現金流量或非金融風險調整的估計發生變更，導致履約現金流量增加額超過合同服務邊際賬面價值。
- (b) 對於具有直接參與分紅特徵的保險合同組，其基礎項目公允價值中本集團享有份額的減少額超過合同服務邊際賬面價值。

本集團在確認合同組的虧損後，將未到期責任負債賬面價值的下列變動額，採用系統合理的方法分攤至未到期責任負債中的虧損部分和其他部分：

- (a) 因發生保險服務費用而減少的未來現金流量的現值；
- (b) 因相關風險釋放而計入當期損益的非金融風險調整的變動金額；
- (c) 保險合同金融變動額。

分攤至虧損部分的金額不計入當期保險服務收入。

合併財務報表附註

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(27) 保險合同(續)

(27.7) 保險合同的計量(續)

(27.7.3) 虧損保險合同組計量的特殊規定(續)

本集團在確認合同組的虧損後，按照下列規定進行後續計量：

- (a) 將因與未來服務相關的未來現金流量或非金融風險調整的估計變更所導致的履約現金流量增加額，以及具有直接參與分紅特徵的保險合同組的基礎項目公允價值中本集團享有份額的減少額，確認為新增虧損並計入當期保險服務費用，同時將該虧損部分增加未到期責任負債賬面價值。
- (b) 將因與未來服務相關的未來現金流量或非金融風險調整的估計變更所導致的履約現金流量減少額，以及具有直接參與分紅特徵的保險合同組的基礎項目公允價值中本集團享有份額的增加額，減少未到期責任負債的虧損部分，沖減當期保險服務費用；超出虧損部分的金額，確認為合同服務邊際。

(27.7.4) 保險合同組計量的簡化處理規定(「保費分配法」)

符合下列條件之一的，本集團可以採用保費分配法簡化合同組的計量：

- (a) 本集團能夠合理預計採用簡化處理規定與根據前述一般規定計量合同組未到期責任負債的結果無重大差異。預計履約現金流量在賠案發生前將發生重大變化的，表明該合同組不符合本條件。
- (b) 該合同組內各項合同的責任期不超過一年。

本集團對其簽發的保險合同採用保費分配法時，假設初始確認時該合同所屬合同組合內不存在虧損合同，該假設與相關事實和情況不符的除外。

本集團採用保費分配法計量合同組時，初始確認時未到期責任負債賬面價值等於已收保費減去初始確認時發生的保險獲取現金流量，減去(或加上)在合同組初始確認時終止確認的保險獲取現金流量資產以及其他相關資產或負債的金額。

資產負債表日未到期責任負債賬面價值等於期初賬面價值加上當期已收保費，減去當期發生的保險獲取現金流量，加上當期確認為保險服務費用的保險獲取現金流量攤銷金額和針對融資成份的調整金額，減去因當期提供保險合同服務而確認為保險服務收入的金額和當期已付或轉入已發生賠款負債中的投資成份。

2. 重要會計政策(續)

(27) 保險合同(續)

(27.7) 保險合同的計量(續)

(27.7.4) 保險合同組計量的簡化處理規定(「保費分配法」)(續)

本集團按照合同組初始確認時確定的折現率，對未到期責任負債賬面價值進行調整，以反映貨幣時間價值及金融風險的影響。合同組初始確認時，如果本集團預計提供保險合同服務每一部分服務的時點與相關保費到期日之間的時間不超過一年，可以不考慮合同中存在的重大融資成份。

相關事實和情況表明合同組在責任期內存在虧損時，本集團將該日與未到期責任相關的履約現金流量超過未到期責任負債賬面價值的金額，計入當期保險服務費用，同時增加未到期責任負債賬面價值。

本集團根據與已發生賠案及其他相關費用有關的履約現金流量計量已發生賠款負債。相關履約現金流量預計在賠案發生後一年內支付或收取的，本集團可以不考慮貨幣時間價值及金融風險的影響，且一致應用於上述相關履約現金流量的計算。

本集團將已收和預計收取的保費，在扣除投資成份並對重大融資成份進行調整後，分攤至當期的金額確認為保險服務收入。本集團隨時間流逝在責任期內分攤經調整的已收和預計收取的保費；保險合同的風險在責任期內不隨時間流逝為主釋放的，以保險服務費用預計發生時間為基礎進行分攤。

(27.8) 分出的再保險合同組的確認和計量

對分出的再保險合同組進行確認和計量除本部分另有規定外，按照上述有關保險合同的其他相關規定進行處理，但關於虧損合同組計量的相關規定不適用於分出的再保險合同組。

(27.8.1) 分出的再保險合同組的確認

本集團將同一分出的再保險合同組合至少分為下列合同組：

- (a) 初始確認時存在淨利得的合同組；
- (b) 初始確認時無顯著可能性在未來產生淨利得的合同組；
- (c) 該組合中剩餘合同組成的合同組。

合併財務報表附註

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(27) 保險合同(續)

(27.8) 分出的再保險合同組的確認和計量(續)

(27.8.1) 分出的再保險合同組的確認(續)

本集團在下列時點中的最早時點確認其分出的再保險合同組：

- (a) 分出的再保險合同組責任期開始日；
- (b) 分出的再保險合同組所對應的保險合同組確認為虧損合同組時。

分出的再保險合同組分出成比例責任的，本集團在下列時點中的最早時點確認該合同組：

- (a) 分出的再保險合同組責任期開始日和任一對應的保險合同初始確認時點中較晚的時點；
- (b) 分出的再保險合同組所對應的保險合同組確認為虧損合同組時。

(27.8.2) 分出的再保險合同組的計量

本集團在初始確認其分出的再保險合同組時，按照履約現金流量與合同服務邊際之和對分出再保險合同資產進行初始計量。分出再保險合同組的合同服務邊際，是指本集團為在未來獲得再保險分入人提供的保險合同服務而產生的淨成本或淨利得。

本集團在估計分出的再保險合同組的未來現金流量現值時，採用的相關假設與計量所對應的保險合同組保持一致，並考慮再保險分入人的不履約風險。

本集團根據分出的再保險合同組轉移給再保險分入人的風險，估計非金融風險調整。

本集團在分出的再保險合同組初始確認時計算下列各項之和：

- (a) 履約現金流量；
- (b) 在該日終止確認的相關資產或負債對應的現金流量；
- (c) 分出再保險合同組內合同在該日產生的現金流量；
- (d) 分保攤回未到期責任資產虧損攤回部分的金額。

本集團將上述各項之和所反映的淨成本或淨利得，確認為合同服務邊際。淨成本與分出前發生的事項相關的，本集團將其確認為費用並計入當期損益。

2. 重要會計政策(續)

(27) 保險合同(續)

(27.8) 分出的再保險合同組的確認和計量(續)

(27.8.2) 分出的再保險合同組的計量(續)

對於訂立時點不晚於對應的保險合同確認時點的分出的再保險合同，本集團在初始確認對應的虧損合同組或者將對應的虧損保險合同歸入合同組而確認虧損時，根據下列兩項的乘積確定分出再保險合同組分保攤回未到期責任資產虧損攤回部分的金額：

- (a) 對應的保險合同確認的虧損；
- (b) 預計從分出再保險合同組攤回的對應的保險合同賠付的比例。

本集團按照上述虧損攤回部分的金額調整分出再保險合同組的合同服務邊際，同時確認為攤回保險服務費用，計入當期損益。

本集團在對分出的再保險合同組進行後續計量時，調整虧損攤回部分的金額以反映對應的保險合同虧損部分的變化，調整後的虧損攤回部分的金額不超過本集團預計從分出再保險合同組攤回的對應的保險合同虧損部分的相應金額。

資產負債表日分出的再保險合同組的合同服務邊際賬面價值以期初賬面價值為基礎，經下列各項調整後予以確定：

- (a) 當期歸入該合同組的合同對合同服務邊際的影響金額；
- (b) 合同服務邊際在當期計提的利息，計息利率為該合同組內合同確認時、不隨基礎項目回報變動的現金流量所適用的加權平均利率；
- (c) 上述分保攤回未到期責任資產虧損攤回部分的金額，以及與分出再保險合同組的履約現金流量變動無關的分保攤回未到期責任資產虧損攤回部分的轉回；
- (d) 與未來服務相關的履約現金流量的變動金額，但分攤至對應的保險合同組且不調整其合同服務邊際的履約現金流量變動而導致的變動，以及對應的保險合同組採用保費分配法計量時因確認或轉回虧損而導致的變動除外；
- (e) 合同服務邊際在當期產生的匯兌差額；
- (f) 由於當期收到保險合同服務而確認為損益的金額，該金額為將資產負債表日的合同服務邊際(任何分攤之前)在持有的再保險合同組的當期和剩餘責任期之間進行分攤來確定。

合併財務報表附註

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(27) 保險合同(續)

(27.8) 分出的再保險合同組的確認和計量(續)

(27.8.2) 分出的再保險合同組的計量(續)

本集團因當期取得再保險分入人提供的保險合同服務而導致分保攤回未到期責任資產賬面價值的減少額，確認為分出保費的分攤；因當期發生賠款及其他相關費用的攤回導致分保攤回已發生賠款資產賬面價值的增加額，以及與之相關的履約現金流量的後續變動額，確認為攤回保險服務費用。本集團將預計從再保險分入人收到的不取決於對應的保險合同賠付的金額，作為分出保費的分攤的減項。本集團在確認分出保費的分攤和攤回保險服務費用時，不包含分出再保險合同中的投資成份。

符合下列條件之一的，本集團可以採用保費分配法簡化分出的再保險合同組的計量：

- (a) 能夠合理預計採用保費分配法與不採用保費分配法計量分出再保險合同組的結果無重大差異。預計履約現金流量在賠案發生前將發生重大變化的，表明該合同組不符合本條件。
- (b) 該分出的再保險合同組內各項合同的責任期不超過一年。

(27.9) 具有相機參與分紅特徵的投資合同

對於具有相機參與分紅特徵的投資合同，本集團按照保險合同相關的會計政策中有關保險合同的規定進行會計處理，但下列各項特殊規定除外：

- (a) 初始確認的時點為本集團成為合同一方的日期。
- (b) 有支付現金的實質性義務的，該義務所產生的現金流量在合同邊界內。本集團有實際能力對其支付現金的承諾進行重新定價以充分反映其承諾支付現金的金額及相關風險的，表明無支付現金的實質性義務。
- (c) 本集團按照投資服務的提供模式，在合同組期限內採用系統合理的方法對合同服務邊際進行攤銷，計入當期及以後期間損益。

2. 重要會計政策(續)

(27) 保險合同(續)

(27.10) 保險合同的修改和終止確認

保險合同條款的修改符合下列條件之一的，本集團終止確認原合同，並按照修改後的合同條款確認新合同：

- (a) 假設修改後的合同條款自合同開始日適用，出現下列情形之一的：
 - (i) 修改後的合同不屬於保險合同相關的會計政策的適用範圍。
 - (ii) 修改後的合同應當予以分拆且分拆後適用保險合同相關的會計政策的組成部分發生變化。
 - (iii) 修改後的合同的合同邊界發生實質性變化。
 - (iv) 修改後的合同歸屬於不同的合同組。
- (b) 原合同與修改後的合同僅有其一符合具有直接參與分紅特徵的保險合同的定義。
- (c) 原合同採用保費分配法，修改後的合同不符合採用保費分配法的條件。

保險合同條款的修改不符合上述條件的，本集團將合同條款修改導致的現金流量變動作為履約現金流量的估計變更進行處理。

保險合同約定的義務因履行、取消或到期而解除的，本集團終止確認保險合同。本集團終止確認保險合同，按照下列規定進行處理：

- (a) 調整該保險合同所屬合同組的履約現金流量，扣除與終止確認的權利義務相關的未來現金流量現值和非金融風險調整。
- (b) 調整合同組的合同服務邊際。
- (c) 調整合同組在當期及以後期間的責任單元。

合併財務報表附註

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(27) 保險合同(續)

(27.10) 保險合同的修改和終止確認(續)

本集團因合同轉讓而終止確認保險合同時，或者修改原合同並確認新合同時，本集團按照下列規定進行處理：

(a) 對已終止確認的合同所屬合同組的合同服務邊際進行以下調整：對於向第三方轉讓的合同，該調整的金額是(i)與(ii)的差額；對於修改保險合同條款而終止確認的合同，該調整的金額是(i)與(iii)的差額：

(i) 因終止確認合同導致的合同組履約現金流量變動金額；

(ii) 由第三方收取的保費；

(iii) 本集團若在修改日訂立與新合同條款相同的合同將會收取的保費，減去因修改原合同而收取的任何額外保費。

(b) 在計量上述新合同時，假設主體在修訂日收到(a)(iii)所述的保費。

本集團因合同修改或轉讓而終止確認保險合同時，將與該合同相關的、在以前期間確認為其他全面收益的餘額轉入當期損益，但對於本集團持有基礎項目的具有直接參與分紅特徵的保險合同除外。

(28) 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：

(a) 該義務是本集團因過去事項承擔的現時義務；

(b) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；及

(c) 該義務的金額能夠可靠地計量。

2. 重要會計政策(續)

(28) 預計負債(續)

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47。

(29) 收入確認

本集團的主要收入的確認依據如下：

保險服務收入

本集團於提供保險合同服務(按照保險合同組)時確認保險服務收入。

對於未採用保費分配法計量的保險合同組，保險服務收入包括與預期收取對價的服務相關的未到期責任負債的變動金額(不包括投資成份)和保險獲取現金流量的攤銷：

- (a) 與未到期責任負債變動相關的金額：
 - (i) 預計當期發生的保險服務費用；
 - (ii) 非金融風險調整的變動；
 - (iii) 合同服務邊際的攤銷；
 - (iv) 其他，如與未來服務不相關的保費經驗調整等。
- (b) 保險獲取現金流的攤銷：保險獲取現金流量隨時間流逝進行系統攤銷，計入責任期內各個期間的保險服務費用，同時確認為保險服務收入，以反映該類現金流量所對應的保費的收回。

對於採用保費分配法計量的保險合同組，本集團基於時間流逝在保險責任期間分攤確認保險服務收入；對於保險合同的風險在責任期內不隨時間流逝為主釋放的，本集團基於保險服務費用預計發生時間分攤確認保險服務收入。

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。

合併財務報表附註

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(29) 收入確認(續)

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、貸後服務費以及顧問費等。

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、買賣業務或資金合作夥伴和借款人之間訂立貸款協議的安排)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、經紀費用及貸款賦能費用。

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份、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。

(30) 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。

2. 重要會計政策(續)

(30) 租賃(續)

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。

(31) 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。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，本集團無法沒收已繳納款項，該款項於發生時計為費用。除此之外，本集團不負有重大的進一步支付員工退休福利的法定義務或推定義務。

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

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(32) 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。

(33) 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。

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：

- (a) 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，且初始確認的資產和負債未導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異)；及
- (b) 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。

2. 重要會計政策(續)

(33) 稅項(續)

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：

- (a) 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，且初始確認的資產和負債未導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異)；及
- (b) 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。

(34) 股利

經董事會提議的年末現金股利，於股東會批准並宣告後，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

2024年度

2. 重要會計政策(續)

(35) 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。

(36) 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

2024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49具體說明瞭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：

- (a) 判斷信用風險顯著增加的標準；
- (b) 選擇計量預期信用損失的適當模型和假設；
- (c) 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
- (d) 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) 保險合同的分組和確認

對於簽發的未採用保費分配法的保險合同，在評估初始確認時是否存在虧損或無顯著可能性在未來發生虧損，本集團需要作出判斷，包括：

- (a) 使這些合同變為虧損合同的假設發生變化的可能性；
- (b) 用於對相關產品盈利性進行估計的信息。

(5) 保險合同計量方法的適用性

本集團應當在保險合同開始時評估其是否符合採用保費分配法或浮動收費法的條件。在進行此類評估時，本集團基於合同特徵及相關事實和情況進行綜合判斷。

(6) 責任單元的確定

本集團將合同服務邊際分攤至當期和未來預期提供的每一責任單元，並計入當期及以後期間的損益。本集團按照保險合同服務的提供模式，合理確定合同組在責任期內各個期間的責任單元，即考慮每項合同所提供的利益金額或數量及預計責任期。

本集團根據保險保障服務、投資回報服務及投資相關服務(如適用)的提供模式，考慮保險合同的條款及給付等特徵，對保險合同所提供利益的金額或數量作出估計。對於提供多項服務的合同，本集團以各項服務相關的因素(包括預期最高給付額、投資成份等)為基礎估計確定各項服務的權重。

本集團根據保險合同條款以及保險合同履約現金流量的計量中使用的死亡率、疾病發生率、退保率等估計確定相關合同的預計責任期。

3. 應用會計政策的重要會計估計及判斷(續)

(7) 對保險合同相關履約現金流量的計量

於資產負債表日，本集團在計量保險合同負債過程中須對保險合同邊界內的履約現金流量現值作出合理估計，該估計以資產負債表日可獲取的當前信息為基礎，同時考慮一定的非金融風險調整。

未來現金流量現值計量使用的主要假設包括折現率、保險事故發生率、退保率、費用假設、保單紅利假設、賠付率及非金融風險調整等。

(a) 折現率

本集團對於隨基礎項目回報而變動的預計現金流量和不隨基礎項目回報而變動的預計現金流量，採用自下而上的方法確定現金流量對應的折現率，在考慮貨幣時間價值影響的基礎上，以基礎利率曲線附加綜合溢價確定折現率假設。綜合溢價考慮稅收、流動性效應等確定。2024年12月31日採用的即期折現率假設為1.49%至4.60%(2023年12月31日：2.62%至4.60%)。

折現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。

(b) 保險事故發生率

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。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。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。

(c) 退保率

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。

(d) 費用假設

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。費用假設主要包括保險獲取現金流、保單管理和維持費用、理賠費用。

合併財務報表附註

2024年度

3. 應用會計政策的重要會計估計及判斷(續)

(7) 對保險合同相關履約現金流量的計量(續)

(e) 保單紅利假設

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。2024年12月31日，個人分紅業務的未來保單紅利假設根據利息及死亡盈餘的75%(2023年12月31日：75%)計算。

(f) 賠付率

本集團以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，確定合理估計值，作為賠付發展因子和賠付率假設。

(g) 非金融風險調整

本集團採用置信水平法、置信水平換算法等方法確定非金融風險調整。於2024年12月31日，本集團計量簽發的保險合同及分出的再保險合同的非金融風險調整的置信水平均為75%(2023年12月31日：75%)。

(8) 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49.(8)。

4. 合併財務報表的合併範圍

(1) 於2024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 (以下簡稱「平安信託」)	深圳，有限責任公司	信託投資，深圳	99.88%	-	99.88%	13,000,000,000
平安證券股份有限公司 (以下簡稱「平安證券」)	深圳，股份有限公司	證券投資與經紀，深圳	40.96%	55.59%	96.62%	13,800,000,000
平安養老險	上海，股份有限公司	養老保險，上海	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	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	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
平安不動產有限公司 (以下簡稱「平安不動產」)	深圳，有限責任公司	物業管理和投資管理，深圳	-	99.62%	100.00%	21,160,523,628

合併財務報表附註

2024年度

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2024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	金錢服務，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%	1,810,000,000
平安期貨有限公司	深圳，有限責任公司	期貨經紀，深圳	-	96.64%	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
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

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2024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	-	66.85%	100.00%	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(註3)	瀋陽，有限責任公司	物業管理和投資管理，瀋陽	-	99.51%	100.00%	269,000,000
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	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
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%	300,000,000
中國平安溢券(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

合併財務報表附註

2024年度

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2024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)
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
平溢證券(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	-	95.43%	100.00%	20,000,000
富爾保險經紀有限公司	上海，有限責任公司	保險經紀業務，上海	-	99.51%	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(註3)	成都，有限責任公司	房地產投資管理，成都	-	99.51%	100.00%	540,000,000
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
北京京信龍澤投資有限公司	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
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

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2024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)
廣州市信平置業有限公司	廣州，有限責任公司	物業出租，廣州	-	99.51%	100.00%	50,000,000
上海家化(集團)有限公司 (以下簡稱「上海家化」)	上海，有限責任公司	日用化學品產銷，上海	-	99.51%	100.00%	5,268,261,234
上海家化聯合股份有限公司(註3)	上海，股份有限公司	工業，上海	-	51.86%	52.12%	676,223,860
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(註3)	上海，有限責任公司	房屋租賃，上海	-	99.51%	100.00%	3,660,000,000
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
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
深圳市普利安諮詢有限責任公司	深圳，有限責任公司	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

合併財務報表附註

2024年度

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2024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)
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	銀行卡收單，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	-	98.02%	99.00%	1,000,000,000
平安財富理財管理有限公司	上海，有限責任公司	諮詢業務，上海	-	100.00%	100.00%	100,000,000
深圳市平安遠欣投資發展控股有限公司	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
平溢資產管理(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	-	42.89%	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
平安城市建設科技(深圳)有限公司(註3)	深圳，有限責任公司	信息技術和服務，深圳	-	89.47%	100.00%	258,234,363
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

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2024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	-	99.81%	100.00%	100,000,000
深圳聯新投資管理有限公司	深圳，有限責任公司	投資管理，深圳	-	99.72%	100.00%	5,100,000,000
Autohome Inc.	開曼群島，有限責任公司	汽車互聯網平台，北京	-	42.89%	46.90%	美元1,273,469
Mayborn Group Limited	英國，有限責任公司	嬰兒用品，英國	-	51.86%	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
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	-	21.87%	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4,459,442,233
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(註3)	杭州，有限責任公司	投資管理，上海	-	99.51%	100.00%	9,090,082
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(註3)	香港，有限責任公司	資產管理，香港	-	100.00%	100.00%	美元15,476,983

合併財務報表附註

2024年度

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2024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)
平溢財富管理(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	-	96.64%	100.00%	1,000,000,000
上海來福士凱旋商業管理服務有限公司	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
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	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	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 (以下簡稱「新方正集團」)	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(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

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2024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)
北大醫療管理有限責任公司	珠海，有限責任公司	醫院管理，北京	-	66.18%	100.00%	3,000,000,000
方正中期期貨有限公司	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	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	上海，有限責任公司	投資管理，上海	-	17.56%	100.00%	500,000,000
北京方正富邦創融資產管理有限公司	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	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	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	北京，有限責任公司	基金募集及銷售，北京	-	12.67%	66.70%	660,000,000
Lufax Holding Ltd(註4)(註5) (以下簡稱「陸金所控股」)	開曼群島，股份有限公司	投資控股，上海	-	66.85%	66.85%	美元100,000
平安消費金融有限公司(註4) (以下簡稱「平安消費金融」)	上海，有限責任公司	發放個人消費貸款，上海	30.00%	46.79%	100.00%	5,000,000,000
平安融易(江蘇)融資擔保有限公司(註4)	南京，有限責任公司	融資擔保服務，南京	-	66.85%	100.00%	美元3,109,801,102
Gem Alliance Limited(註4)	開曼群島，有限責任公司	中間控股，開曼群島	-	66.85%	100.00%	美元1,828,535,620
Harmonious Splendor Limited (註4)	香港，有限責任公司	中間控股，香港	-	66.85%	100.00%	美元2,165,088,878
平安普惠企業管理有限公司(註4)	深圳，有限責任公司	企業管理服務，深圳	-	66.85%	100.00%	9,435,425,000
深圳平安融易投資諮詢有限公司(註4)	深圳，有限責任公司	投資諮詢，深圳	-	66.85%	100.00%	1,251,363,637

合併財務報表附註

2024年度

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(1) 於2024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)
平安融易(黑龍江)信息服務有限公司(註4)	哈爾濱，有限責任公司	信息技術服務，哈爾濱	-	66.85%	100.00%	1,000,000,000
PAO Bank Limited(註4)	香港，有限責任公司	數字銀行業務，香港	-	66.85%	100.00%	港幣2,000,000,000
黑龍江金聯雲通小額貸款 有限公司(註4)	哈爾濱，有限責任公司	發放貸款，哈爾濱	-	66.85%	100.00%	5,000,000,000

註1：上表持股比例為各屬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2024年度，平安銀行歸屬於少數股東的淨利潤為人民幣18,712百萬元(2023年度：人民幣19,530百萬元)；向少數股東支付股利金額為人民幣10,207百萬元(2023年度：人民幣4,667百萬元)。於2024年12月31日，平安銀行歸屬於少數股東的權益為人民幣237,016百萬元(2023年12月31日：人民幣227,551百萬元)。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2024年度，上述子公司註冊資本發生變動。

註4：於2024年度，上述子公司新納入合併範圍。

註5：於2024年7月30日，本公司的子公司安科技術有限公司及平安海外控股收到陸金所控股2023年特別股息配發的509,880,257股新股，本公司通過安科技術有限公司及平安海外控股合計持有的陸金所控股股權比例由41.40%上升至56.82%，陸金所控股於2024年7月30日(以下簡稱「合併日」)起成為本集團的子公司。本集團聘請獨立評估師對陸金所控股於合併日的合併可辨認資產及負債的公允價值進行評估，陸金所控股納入本集團合併報表範圍產生一次性損益影響人民幣127.55億元。2024年12月，安科技術有限公司通過期權行使及股份轉讓，增持陸金所控股股份。截至2024年12月31日，本集團合計持有陸金所控股66.85%股份。

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49.(7)。

4. 合併財務報表的合併範圍(續)

(2) 於2024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%	15,873,477,127	投資理財產品
平安資產鑫享19號資產管理產品	99.51%	5,453,956,312	投資理財產品
平安資產鑫享5號資產管理產品	99.55%	38,516,961	投資理財產品
平安資產鑫享20號資產管理產品	99.51%	4,955,351,084	投資理財產品
平安資產鑫享18號資產管理產品	99.51%	5,222,528,661	投資理財產品
平安基金 - 平安人壽固定收益1號 MOM單一資產管理計劃	99.51%	9,317,206,183	投資理財產品
平安基金 - 平安人壽權益2號 MOM單一資產管理計劃	99.51%	18,654,196,821	投資理財產品
平安基金 - 平安人壽固定收益3號 MOM單一資產管理計劃	99.51%	19,155,253,060	投資理財產品
平安資產創贏19號資產管理產品	99.51%	15,198,411,384	投資理財產品

合併財務報表附註

2024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、資產管理業務分部、金融賦能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^註的經營成果；
- 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；
- 資產管理業務分部提供信託服務、經紀服務、交易服務、投資銀行服務、投資管理服務、融資租賃服務等資產管理服務，反映平安信託、平安證券、平安資產管理有限責任公司、平安融資租賃等經營資產管理業務的公司的經營成果；
- 金融賦能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，反映金融賦能業務相關的子公司、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2024和2023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%。

註：本公司對其直接及間接持股比例共75.01%，DISCOVERY LIMITED對其持股比例為24.99%。

5. 分部報告(續)

於2024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	資產管理	金融賦能	其他業務及 合併抵銷	合計
保險服務收入	223,302	328,146	-	-	-	(262)	551,186
銀行業務利息收入	-	-	198,380	-	113	(532)	197,961
非保險業務手續費及佣金收入	6,843	-	27,844	10,170	2,997	(2,068)	45,786
其中：分部間非保險業務手續費及佣金收入	(3)	-	1,274	252	484	(2,007)	-
非銀行業務利息收入	99,899	6,781	-	11,361	7,636	(2,050)	123,627
其中：分部間非銀行業務利息收入	133	23	-	2,534	138	(2,828)	-
投資收益	114,697	11,431	27,765	(984)	13,725	(5,560)	161,074
其中：分部間投資收益	1,641	10	(4)	32	1	(1,680)	-
其中：投資性房地產租金收入	8,234	536	57	57	-	(1,406)	7,478
應佔聯營企業和合營企業損益	2,852	(1,034)	-	(1,234)	(662)	(3,401)	(3,479)
其他業務收入和其他損益	34,080	1,132	548	29,005	18,995	(18,569)	65,191
其中：分部間其他業務收入	9,370	360	19	3,146	5,315	(18,210)	-
其中：營業外收入	581	216	37	31	54	(7)	912
收入合計	481,673	346,456	254,537	48,318	42,804	(32,442)	1,141,346

合併財務報表附註

2024年度

5. 分部報告(續)

於2024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	資產管理	金融賦能	其他業務及 合併抵銷	合計
保險服務費用	(134,628)	(314,356)	-	-	-	(118)	(449,102)
分出保費的分攤	(3,694)	(11,762)	-	-	-	764	(14,692)
減: 攤回保險服務費用	2,222	9,231	-	-	-	(362)	11,091
承保財務損益	(166,339)	(6,287)	-	-	-	(36)	(172,662)
減: 分出再保險財務損益	85	847	-	-	-	28	960
銀行業務利息支出	-	-	(104,953)	-	(55)	960	(104,048)
非保險業務手續費及佣金支出	(1,915)	-	(3,732)	(2,255)	-	61	(7,841)
信用減值損失及其他資產減值損失	(22,284)	(1,469)	(49,428)	(13,056)	(6,799)	277	(92,759)
其中: 提取貸款減值準備淨額	-	-	(52,924)	-	(3,321)	-	(56,245)
其中: 投資資產減值損失	(13,071)	(475)	4,383	(7,976)	(2,949)	274	(19,814)
其中: 應收賬款等其他資產減值損失	(9,213)	(994)	(887)	(5,080)	(529)	3	(16,700)
匯兌損益	94	22	880	(407)	(35)	(174)	380
業務及管理費	(20,125)	(1,973)	(42,061)	(13,729)	(16,995)	10,831	(84,052)
提取保費準備金	-	(356)	-	-	-	-	(356)
非銀行業務利息支出	(6,273)	(700)	-	(13,614)	(1,808)	2,990	(19,405)
其中: 財務費用	(4,037)	(122)	-	(12,326)	(1,808)	3,018	(15,275)
其中: 賣出回購金融資產款及 拆入資金利息支出	(2,236)	(578)	-	(1,288)	-	(28)	(4,130)
其他業務成本	(30,467)	(1,172)	(505)	(12,751)	(3,749)	10,279	(38,365)
支出合計	(383,324)	(327,975)	(199,799)	(55,812)	(29,441)	25,500	(970,851)
稅前利潤	98,349	18,481	54,738	(7,494)	13,363	(6,942)	170,495
所得稅費用	(6,252)	(3,460)	(10,230)	(3,620)	(78)	(122)	(23,762)
淨利潤	92,097	15,021	44,508	(11,114)	13,285	(7,064)	146,733
歸屬於母公司股東的淨利潤	93,025	14,952	25,796	(11,899)	12,907	(8,174)	126,607

5. 分部報告(續)

於2024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	資產管理	金融賦能	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	414,177	40,832	402,763	145,067	62,101	(46,913)	1,018,027
存放中央銀行款項及法定保證金	12,000	4,399	265,552	-	5	-	281,956
應收賬款	3,440	19	-	30,776	2,489	(718)	36,006
分出再保險合同資產	6,860	20,475	-	-	-	(1,251)	26,084
應收融資租賃款	-	-	-	210,176	-	-	210,176
發放貸款及墊款	-	-	3,294,053	-	111,509	(13,725)	3,391,837
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	1,338,512	182,567	629,571	155,026	37,781	33,617	2,377,074
以攤餘成本計量的金融資產	170,245	156,075	785,075	189,315	3,361	(71,621)	1,232,450
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具	2,926,430	23,196	176,655	50,458	1,156	9,042	3,186,937
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 權益工具	331,155	31,822	5,773	684	49	(12,990)	356,493
於聯營企業和合營企業的投資	138,169	25,797	-	53,881	19,072	(51,405)	185,514
其他資產	313,932	33,937	209,828	67,616	33,157	(3,197)	655,273
分部資產	5,654,920	519,119	5,769,270	902,999	270,680	(159,161)	12,957,827

合併財務報表附註

2024年度

5. 分部報告(續)

於2024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	資產管理	金融賦能	其他業務及 合併抵銷	合計
應付銀行及其他金融機構款項	32,374	-	589,627	289,133	51,198	(124,149)	838,183
賣出回購金融資產款	225,802	42,415	131,181	60,826	502	1,566	462,292
應付賬款	5,396	150	-	1,304	854	(833)	6,871
保險合同負債	4,703,643	282,048	-	-	-	(896)	4,984,795
分出再保險合同負債	-	569	-	-	-	-	569
客戶存款及保證金	66,616	-	3,592,313	102,230	3,934	(54,926)	3,710,167
應付債券	72,235	10,111	695,200	165,356	-	24,140	967,042
其他負債	133,391	47,152	266,107	187,943	76,972	(28,369)	683,196
分部負債	5,239,457	382,445	5,274,428	806,792	133,460	(183,467)	11,653,115
分部權益	415,463	136,674	494,842	96,207	137,220	24,306	1,304,712
歸屬於母公司股東權益合計	334,468	135,854	257,826	79,452	86,841	34,159	928,600
其他分部信息							
資本性支出	5,572	730	3,809	598	1,631	341	12,681
折舊及攤銷費用	9,571	1,388	5,631	1,101	1,890	(470)	19,111
折舊和攤銷以外的非現金費用	22,284	1,469	49,428	13,056	6,799	(277)	92,759

於2024年12月31日，對於適用一般規定計量的壽險及健康險業務分部，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及信用減值準備，以及計入其他全面收益的可轉損益的保險合同金融變動，累計稅後餘額為人民幣-74,289百萬元。

5. 分部報告(續)

於2023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	資產管理	金融賦能	其他業務及 合併抵銷	合計
保險服務收入	223,600	313,458	-	-	-	(618)	536,440
銀行業務利息收入	-	-	227,617	-	-	(65)	227,552
非保險業務手續費及佣金收入	5,424	-	35,042	9,277	-	(3,937)	45,806
其中：分部間非保險業務手續費及佣金收入	(10)	-	3,510	331	-	(3,831)	-
非銀行業務利息收入	99,000	7,956	-	13,284	801	(2,538)	118,503
其中：分部間非銀行業務利息收入	82	34	-	3,048	81	(3,245)	-
投資收益	19,483	4,623	15,750	(5,173)	493	(1,852)	33,324
其中：分部間投資收益	2,057	133	(17)	132	42	(2,347)	-
其中：投資性房地產租金收入	7,893	387	50	41	-	(1,465)	6,906
應佔聯營企業和合營企業損益	3,166	465	-	921	583	(3,701)	1,434
其他業務收入和其他損益	37,663	1,249	915	29,550	18,457	(19,030)	68,804
其中：分部間其他業務收入	9,890	58	25	3,136	5,187	(18,296)	-
其中：營業外收入	423	254	49	85	5	-	816
收入合計	388,336	327,751	279,324	47,859	20,334	(31,741)	1,031,863

合併財務報表附註

2024年度

5. 分部報告(續)

於2023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	資產管理	金融賦能	其他業務及 合併抵銷	合計
保險服務費用	(133,978)	(306,390)	-	-	-	190	(440,178)
分出保費的分攤	(2,714)	(12,496)	-	-	-	1,031	(14,179)
減: 攤回保險服務費用	2,538	8,540	-	-	-	(630)	10,448
承保財務損益	(118,509)	(5,483)	-	-	-	33	(123,959)
減: 分出再保險財務損益	55	518	-	-	-	(31)	542
銀行業務利息支出	-	-	(109,626)	-	-	1,021	(108,605)
非保險業務手續費及佣金支出	(1,415)	-	(5,612)	(1,815)	-	69	(8,773)
信用減值損失及其他資產減值損失	(1,850)	(505)	(59,094)	(17,251)	(269)	(102)	(79,071)
其中: 提取貸款減值準備淨額	-	-	(62,833)	-	-	-	(62,833)
其中: 投資資產減值損失	(1,422)	(119)	5,239	(13,493)	-	(145)	(9,940)
其中: 應收賬款等其他資產減值損失	(428)	(386)	(1,500)	(3,758)	(269)	43	(6,298)
匯兌損益	4	(80)	662	(138)	(41)	(287)	120
業務及管理費	(21,274)	(682)	(47,677)	(13,650)	(13,066)	12,472	(83,877)
提取保費準備金	-	(230)	-	-	-	-	(230)
非銀行業務利息支出	(8,628)	(1,446)	-	(17,801)	(179)	3,708	(24,346)
其中: 財務費用	(5,533)	(837)	-	(16,684)	(179)	3,767	(19,466)
其中: 賣出回購金融資產款及 拆入資金利息支出	(3,095)	(609)	-	(1,117)	-	(59)	(4,880)
其他業務成本	(31,979)	(679)	(259)	(13,833)	(3,841)	10,953	(39,638)
支出合計	(317,750)	(318,933)	(221,606)	(64,488)	(17,396)	28,427	(911,746)
稅前利潤	70,586	8,818	57,718	(16,629)	2,938	(3,314)	120,117
所得稅費用	2,805	140	(11,263)	(2,893)	191	177	(10,843)
淨利潤	73,391	8,958	46,455	(19,522)	3,129	(3,137)	109,274
歸屬於母公司股東的淨利潤	72,598	8,918	26,925	(20,747)	2,054	(4,083)	85,665

5. 分部報告(續)

於2023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	資產管理	金融賦能	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	316,898	47,827	317,991	119,676	27,725	(26,040)	804,077
存放中央銀行款項及法定保證金	10,573	4,320	270,976	-	5	5	285,879
應收賬款	4,650	224	-	29,356	1,747	(341)	35,636
保險合同資產	-	3	-	-	-	-	3
分出再保險合同資產	6,066	17,454	-	-	-	(1,305)	22,215
應收融資租賃款	-	-	-	180,674	-	-	180,674
發放貸款及墊款	-	-	3,320,110	-	-	(1,988)	3,318,122
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	1,049,278	137,743	450,293	149,211	7,821	8,701	1,803,047
以攤餘成本計量的金融資產	166,712	167,956	772,467	189,477	976	(54,235)	1,243,353
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具	2,399,977	16,348	161,931	50,762	-	7,990	2,637,008
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 權益工具	251,417	20,138	6,214	46	49	(12,987)	264,877
於聯營企業和合營企業的投資	140,452	26,859	-	62,507	78,112	(49,053)	258,877
其他資產	307,410	37,151	287,134	83,402	22,012	(7,460)	729,649
分部資產	4,653,433	476,023	5,587,116	865,111	138,447	(136,713)	11,583,417

合併財務報表附註

2024年度

5. 分部報告(續)

於2023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	資產管理	金融賦能	其他業務及 合併抵銷	合計
應付銀行及其他金融機構款項	41,197	1,828	725,633	277,985	645	(83,570)	963,718
賣出回購金融資產款	90,788	34,603	58,152	57,396	-	864	241,803
應付賬款	6,292	168	-	1,863	830	(295)	8,858
保險合同負債	3,899,625	261,153	-	-	-	(977)	4,159,801
分出再保險合同負債	-	53	-	-	-	-	53
客戶存款及保證金	51,587	-	3,458,287	64,797	-	(40,132)	3,534,539
應付債券	57,101	10,543	728,328	165,253	-	2,782	964,007
其他負債	113,125	42,257	144,388	186,784	21,210	(26,090)	481,674
分部負債	4,259,715	350,605	5,114,788	754,078	22,685	(147,418)	10,354,453
分部權益	393,718	125,418	472,328	111,033	115,762	10,705	1,228,964
歸屬於母公司股東權益合計	326,411	124,647	244,777	92,836	97,250	13,090	899,011
其他分部信息							
資本性支出	5,784	859	4,672	1,611	518	(350)	13,094
折舊及攤銷費用	10,560	1,497	6,324	1,156	1,739	(619)	20,657
折舊和攤銷以外的非現金費用	1,850	505	59,094	17,251	269	102	79,071

於2023年12月31日，對於適用一般規定計量的壽險及健康險業務分部，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及信用減值準備，以及計入其他全面收益的可轉損益的保險合同金融變動，累計稅後餘額為人民幣-18,481百萬元。

6. 保險服務收入

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
未採用保費分配法計量的保險合同		
與未到期責任負債變動相關的保險服務收入		
合同服務邊際的攤銷	71,814	77,864
非金融風險調整的變動	7,624	7,224
預計當期發生的保險服務費用	80,470	85,516
其他	(71)	(7)
保險獲取現金流量的攤銷	49,095	48,218
小計	208,932	218,815
採用保費分配法計量的保險合同	342,254	317,625
	551,186	536,440

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
採用公允價值法計量的合同	19,799	19,824
採用修正追溯調整法計量的合同	139,057	160,400
其他合同	392,330	356,216
	551,186	536,440

7. 銀行業務利息淨收入

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
銀行業務利息收入		
存放中央銀行款項	3,438	3,844
存放同業、拆放同業及買入返售金融資產	10,194	8,776
發放貸款及墊款	153,787	183,807
金融投資	30,542	31,125
小計	197,961	227,552
銀行業務利息支出		
向中央銀行借款	2,778	4,101
同業存放、同業拆入及賣出回購金融資產款	12,900	12,539
客戶存款	71,802	74,927
應付債券	16,568	17,038
小計	104,048	108,605
銀行業務利息淨收入	93,913	118,947

合併財務報表附註

2024年度

8. 非銀行業務利息收入

(人民幣百萬元)

	2024年	2023年
以攤餘成本計量的金融資產	37,546	33,202
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	86,081	85,301
	123,627	118,503

9. 非保險業務手續費及佣金淨收入

(人民幣百萬元)

	2024年	2023年
非保險業務手續費及佣金收入		
證券經紀業務手續費	11,407	9,045
證券承銷業務手續費	815	960
信託產品管理費	618	939
銀行業務手續費及佣金	26,570	31,532
其他	6,376	3,330
小計	45,786	45,806
非保險業務手續費及佣金支出		
證券經紀業務手續費	2,930	2,392
銀行業務手續費及佣金	3,732	5,612
其他	1,179	769
小計	7,841	8,773
非保險業務手續費及佣金淨收入	37,945	37,033

10. 投資收益

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
淨投資收益	92,259	92,296
已實現損益	2,311	(49,933)
未實現損益	66,504	(9,039)
總投資收益	161,074	33,324

(1) 淨投資收益

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	63,214	67,259
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	21,567	18,131
投資性房地產經營租賃收入	7,478	6,906
	92,259	92,296

(2) 已實現損益

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	(26,831)	(53,184)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	3,596	599
以攤餘成本計量的金融資產	693	(506)
衍生金融工具	3,644	(43)
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	3,393	2,403
貴金屬業務投資收益	475	410
於子公司、聯營企業和合營企業的投資	15,695	388
債務重組損益	1,646	-
	2,311	(49,933)

(3) 未實現損益

(人民幣百萬元)	2024年	2023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	23,497	8,497
基金	25,096	(3,850)
股票	20,081	(5,286)
理財產品、債權計劃及其他投資	5,731	(10,760)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(1,546)	2,295
衍生金融工具	(6,355)	65
	66,504	(9,039)

合併財務報表附註

2024年度

11. 其他業務收入和其他損益

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
銷售收入	25,577	27,413
高速公路通行費收入	803	899
企業年金管理費收入	1,733	1,558
管理費及諮詢服務費收入	6,129	7,017
融資租賃收入	17,850	16,592
其他	13,099	15,325
	65,191	68,804

12. 保險服務費用

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
賠款及其他相關費用	316,890	309,810
保險獲取現金流量的攤銷	122,027	120,708
虧損部分的確認及轉回	10,185	9,660
	449,102	440,178

13. 信用減值損失

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
應收賬款	462	152
發放貸款及墊款	56,245	62,833
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	1,224	476
以攤餘成本計量的金融資產	16,952	7,719
應收融資租賃款	1,683	697
拆出資金	221	(1,485)
信貸承諾	(3,576)	3,689
存放銀行同業款項	(242)	(1,512)
其他	12,613	5,175
	85,582	77,744

14. 其他資產減值損失

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
於聯營企業和合營企業的投資	4,420	864
其他	2,757	463
	7,177	1,327

15. 稅前利潤

(1) 稅前利潤已扣除下列項目：

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
業務及管理費(附註15.(2))	84,052	83,877
其他業務成本(附註15.(3))	38,365	39,638
信用減值損失(附註13)	85,582	77,744
其他資產減值損失(附註14)	7,177	1,327

(2) 業務及管理費

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
員工成本	81,442	80,768
其中：工資、薪金及獎金	61,291	61,505
養老金、社會保險及其他福利	18,264	17,364
物業及設備支出	17,717	20,702
其中：固定資產折舊	5,435	7,486
無形資產攤銷	2,781	2,509
使用權資產折舊	4,137	4,736
業務投入及監管費用支出	56,799	59,184
行政辦公支出	2,628	2,979
稅金及附加	3,579	3,665
其他支出	7,547	8,657
其中：審計費	130	125
	169,712	175,955
減：與保險合同履約直接相關的支出		
計入未到期責任負債的保險獲取現金流量	(51,290)	(55,377)
計入保險服務費用的金額	(34,370)	(36,701)
	(85,660)	(92,078)
	84,052	83,877

(3) 其他業務成本

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
銷售成本	14,471	14,827
投資性房地產折舊	4,632	4,692
融資租賃業務利息支出	6,971	7,150
其他	12,291	12,969
	38,365	39,638

合併財務報表附註

2024年度

16. 所得稅費用

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
當期所得稅費用	25,297	17,699
遞延所得稅費用	(1,535)	(6,856)
	23,762	10,843

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2024年適用的所得稅稅率為25%。

國際會計準則第12號(修訂)對因實施經濟合作與發展組織公佈的支柱二示範規則而產生的遞延所得稅的確認和披露，引入了臨時強制性豁免。支柱二立法已在本集團經營所在的一些司法管轄區頒佈或實質性頒佈，該立法自2024年1月1日起陸續生效。本集團已採用國際會計準則第12號(修訂)及臨時強制性豁免。

根據支柱二立法規則，有效稅率低於15%的低稅轄區可能會有補足稅影響，在有效稅率計算方面支柱二立法與國際財務報告準則存在差異。目前本集團已對支柱二立法影響進行了評估，基於評估結果，2024年本集團受影響的大部分經營轄區有機會通過過渡性國別報告安全港測試。剩下的受影響的轄區中，支柱二立法對本集團的整體補足稅影響不重大。本集團將持續關注並評估支柱二立法對本集團未來財務業績的影響。

按會計利潤及25%的主要適用稅率(2023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)	2024年	2023年
稅前利潤	170,495	120,117
以主要適用稅率25%計算的所得稅(2023年：25%)	42,624	30,029
不可抵扣的費用的稅務影響	6,563	3,343
免稅收入的稅務影響	(35,272)	(32,250)
以前年度企業所得稅費用調整	242	2,122
其他	9,605	7,599
於合併利潤表內呈報的所得稅費用	23,762	10,843

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費用將由有關稅務機關核定。

17. 股息

(人民幣百萬元)

	2024年	2023年
2024年宣派的2023年末期股利：每股人民幣1.50元 (2023年宣派的2022年末期股利：每股人民幣1.50元)(i)	27,161	27,161
2024年中期股利：每股人民幣0.93元 (2023年中期股利：每股人民幣0.93元)(ii)	16,840	16,840

(i) 於2024年3月21日，本公司董事會通過了《公司2023年度利潤分配方案》，同意派發2023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2024年5月30日，上述(i)的利潤分配方案經股東大會批准。

(ii) 於2024年8月22日，本公司董事會通過了《關於派發2024年中期股息的議案》，同意派發2024年中期股息每股現金人民幣0.93元(含稅)，股息合計為人民幣16,840百萬元(含稅)。

(iii) 於2025年3月19日，本公司董事會通過了《公司2024年度利潤分配方案》，同意派發2024年末期股息每股現金人民幣1.62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股權登記日時有權參與總股數為準計算，若根據截至2024年12月31日本公司的總股本18,210,234,607股扣除本公司回購專用證券賬戶上的本公司A股股份102,592,612股計算，2024年末期股息派發總額為人民幣29,334,380,031.90元(含稅)。該金額於2024年12月31日未確認為負債。

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。

	2024年	2023年
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(人民幣百萬元)	126,607	85,665
當期發行在外普通股的加權平均數(百萬股)	17,693	17,717
基本每股收益(人民幣元)	7.16	4.84
發行在外普通股的加權平均數(百萬股)	2024年	2023年
年初已發行的普通股數	18,210	18,280
核心人員持股計劃所持股份加權平均數	(27)	(26)
長期服務計劃所持股份加權平均數	(387)	(331)
合併資管產品所持股份加權平均數	-	(33)
註銷庫存股加權平均數	-	(39)
庫存股所持股份加權平均數	(103)	(134)
當期發行在外普通股的加權平均數	17,693	17,717

合併財務報表附註

2024年度

18. 每股收益(續)

(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38)和長期服務計劃(附註39)。2024年度，由於計入可轉換債券的潛在普通股具有反稀釋作用，故計算稀釋每股收益時不計入。

	2024年	2023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	126,607	85,665
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	17,693	17,717
調整：		
假定核心人員持股計劃的股份數全部轉換為普通股	27	26
假定長期服務計劃的股份數全部轉換為普通股	387	331
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)	18,107	18,074
稀釋每股收益(人民幣元)	6.99	4.74

19. 現金、存放銀行及其他金融機構款項

(人民幣百萬元)	2024年12月31日	2023年12月31日
庫存現金	3,424	3,690
定期存款	289,752	259,756
存放銀行及其他金融機構款項	457,913	319,924
拆出資金	266,938	220,707
	1,018,027	804,077

本集團的拆出資金明細分析如下：

(人民幣百萬元)	2024年12月31日	2023年12月31日
以攤餘成本計量		
拆放銀行	53,296	68,410
拆放非銀行金融機構	214,798	153,229
毛額	268,094	221,639
減：減值準備	(1,156)	(932)
淨額	266,938	220,707

於2024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18,001百萬元(2023年12月31日：人民幣7,961百萬元)。

於2024年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金為人民幣50,219百萬元(2023年12月31日：人民幣30,224百萬元)。

20. 存放中央銀行款項

(人民幣百萬元)	2024年12月31日	2023年12月31日
存放中央銀行法定準備金	202,900	227,324
其中：存放中央銀行法定準備金 – 人民幣	201,126	225,304
存放中央銀行法定準備金 – 外幣	1,774	2,020
存放中央銀行超額存款準備金	61,078	43,450
存放中央銀行財政性存款	1,574	202
	265,552	270,976

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2024年12月31日，人民幣存款準備金的繳存比例為6.0%（2023年12月31日：7.0%），外幣存款準備金的繳存比例為4.0%（2023年12月31日：4.0%）。本集團的存放中央銀行法定準備金不能用於日常經營。

21. 買入返售金融資產

買入返售金融資產按擔保物分類：

(人民幣百萬元)	2024年12月31日	2023年12月31日
債券	81,745	156,011
票據	7,878	8,787
股票及其他	2,536	3,112
總額	92,159	167,910
減：減值準備	(319)	(250)
淨額	91,840	167,660

合併財務報表附註

2024年度

22. 衍生金融工具

2024年12月31日

(人民幣百萬元)	資產		負債	
	名義金額	公允價值	名義金額	公允價值
利率掉期	2,838,377	25,637	4,456,949	26,549
貨幣遠期及掉期	1,362,940	39,188	1,343,689	37,376
可轉債轉股權	-	-	25,159	7,871
黃金衍生品	47,478	1,391	51,080	1,377
股指期權	9,748	527	2,579	144
股指互換	4,717	419	2,373	294
其他	13,478	1,536	21,149	1,326
	4,276,738	68,698	5,902,978	74,937

2023年12月31日

(人民幣百萬元)	資產		負債	
	名義金額	公允價值	名義金額	公允價值
利率掉期	3,956,299	14,070	2,587,657	12,718
貨幣遠期及掉期	1,228,639	27,015	1,218,587	27,780
黃金衍生品	20,804	702	25,476	1,999
股指期權	27,999	1,255	2,469	145
股指互換	7,993	333	9,372	128
其他	15,508	1,603	2,493	1,761
	5,257,242	44,978	3,846,054	44,531

23. 應收融資租賃款

(人民幣百萬元)

2024年12月31日

2023年12月31日

應收融資租賃抵銷未實現的融資收益淨額	215,040	185,658
減：減值準備	(4,864)	(4,984)
	210,176	180,674

本集團的應收融資租賃款為抵銷未實現的融資收益淨額。

24. 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)

2024年12月31日

2023年12月31日

以攤餘成本計量

企業貸款及墊款

貸款

1,137,131

973,872

個人貸款及墊款

住房按揭貸款

326,098

303,568

信用卡應收賬款

434,997

514,092

消費性貸款

539,573

545,291

經營性貸款

582,298

614,768

以攤餘成本計量的發放貸款及墊款總額

3,020,097

2,951,591

加：應計利息

9,647

9,954

減：貸款減值準備

(97,187)

(97,353)

以攤餘成本計量的發放貸款及墊款淨額

2,932,557

2,864,192

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

273,551

239,131

貼現

185,729

214,799

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

459,280

453,930

發放貸款及墊款賬面價值

3,391,837

3,318,122

於2024年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣6,584百萬元(2023年12月31日：人民幣26百萬元)的貼現作為本集團向中央銀行借款的質押品。

於2024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957百萬元(2023年12月31日：人民幣2,692百萬元)，參見附註24.(6)。

合併財務報表附註

2024年度

24. 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)	2024年12月31日	2023年12月31日
發放貸款及墊款		
農牧業、漁業	3,179	3,575
採礦業	24,418	17,821
製造業	223,749	200,675
能源業	44,745	37,527
交通運輸、郵電業	70,494	59,744
批發和零售業	142,938	151,160
房地產業	245,313	255,322
社會服務、科技、文化、衛生業	330,109	246,241
建築業	65,974	52,760
個人貸款	1,882,966	1,977,719
其他	445,492	402,977
發放貸款及墊款總額	3,479,377	3,405,521
加：應計利息	9,647	9,954
減：貸款減值準備	(97,187)	(97,353)
發放貸款及墊款賬面價值	3,391,837	3,318,122

(3) 發放貸款及墊款按擔保方式分佈情況

(人民幣百萬元)	2024年12月31日	2023年12月31日
信用貸款	1,386,316	1,315,512
保證貸款	290,046	226,971
附擔保物貸款		
抵押貸款	1,274,540	1,313,001
質押貸款	342,746	335,238
貸款小計	3,293,648	3,190,722
貼現	185,729	214,799
發放貸款及墊款總額	3,479,377	3,405,521
加：應計利息	9,647	9,954
減：貸款減值準備	(97,187)	(97,353)
發放貸款及墊款賬面價值	3,391,837	3,318,122

(4) 逾期貸款按逾期天數分佈情況

(人民幣百萬元)	2024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	18,004	9,840	379	54	28,277
保證貸款	807	684	444	3	1,938
附擔保物貸款					
抵押貸款	19,062	9,520	584	584	29,750
質押貸款	3,367	2,239	317	-	5,923
	41,240	22,283	1,724	641	65,888

24. 發放貸款及墊款(續)

(4) 逾期貸款按逾期天數分佈情況(續)

(人民幣百萬元)	2023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	22,378	12,372	404	127	35,281
保證貸款	1,115	1,056	19	4	2,194
附擔保物貸款					
抵押貸款	13,584	4,714	1,223	34	19,555
質押貸款	1,504	1,109	258	-	2,871
	38,581	19,251	1,904	165	59,901

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)	2024年12月31日		2023年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
東區	792,154	22.77%	780,270	22.91%
南區	680,298	19.55%	706,021	20.73%
西區	304,678	8.76%	335,842	9.86%
北區	525,982	15.12%	559,056	16.42%
總部	1,126,385	32.37%	991,440	29.11%
境外	49,880	1.43%	32,892	0.97%
發放貸款及墊款總額	3,479,377	100.00%	3,405,521	100.00%
加：應計利息	9,647		9,954	
減：貸款減值準備	(97,187)		(97,353)	
發放貸款及墊款賬面價值	3,391,837		3,318,122	

(6) 貸款減值準備

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款		
年初餘額	97,353	97,919
新增子公司轉入	7,299	-
本年計提	58,064	62,973
本年核銷和出售	(83,490)	(80,727)
本年收回原核銷貸款及墊款	18,081	17,779
本年貸款及墊款折現價值上升	(112)	(83)
本年其他變動	(8)	(508)
年末餘額小計	97,187	97,353
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的發放貸款及墊款		
年初餘額	2,692	3,277
本年轉回	(1,819)	(140)
本年核銷和出售	(40)	(445)
本年收回原核銷貸款及墊款	124	-
年末餘額小計	957	2,692
年末餘額合計	98,144	100,045

合併財務報表附註

2024年度

25. 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)

2024年12月31日

2023年12月31日

債券		
政府債	288,136	200,566
金融債	545,284	307,378
企業債	134,872	78,485
基金	507,934	475,511
股票	204,583	156,514
優先股	23,193	22,929
非上市股權	136,962	127,304
債權計劃	73,039	72,237
理財產品投資	315,956	258,313
其他投資	147,115	103,810
合計	2,377,074	1,803,047
上市	402,520	316,044
非上市	1,974,554	1,487,003
	2,377,074	1,803,047

26. 以攤餘成本計量的金融資產

(人民幣百萬元)

2024年12月31日

2023年12月31日

債券		
政府債	899,265	892,641
金融債	44,236	32,113
企業債	36,758	47,433
債權計劃	15,415	14,196
理財產品投資	111,117	117,172
其他投資	188,792	186,775
總額	1,295,583	1,290,330
減：減值準備	(63,133)	(46,977)
淨額	1,232,450	1,243,353
上市	59,846	62,757
非上市	1,172,604	1,180,596
	1,232,450	1,243,353

27. 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)	2024年12月31日	2023年12月31日
債券		
政府債	2,493,010	1,973,152
金融債	410,742	352,063
企業債	95,586	75,772
債權計劃	102,884	108,515
理財產品投資	84,715	127,506
合計	3,186,937	2,637,008
上市	398,075	364,740
非上市	2,788,862	2,272,268
	3,186,937	2,637,008

截至2024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9,071百萬元(2023年12月31日：人民幣8,818百萬元)。

28. 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)	2024年12月31日	2023年12月31日
股票	267,082	177,686
優先股	82,575	81,893
其他權益投資	6,836	5,298
合計	356,493	264,877
上市	350,431	259,579
非上市	6,062	5,298
	356,493	264,877

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。

2024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23,259百萬元的以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具(2023年：人民幣21,956百萬元)，處置的累計淨利得人民幣838百萬元(2023年：累計淨損失人民幣311百萬元)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年度確認的股息收入可參見附註10.(1)。

合併財務報表附註

2024年度

29. 於聯營企業和合營企業的投資

於2024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)	2024年							持股比例 ^(註1)
	年初淨額	新增投資	本年增減變動	年末淨額	減值準備 年末餘額	本年計提 減值準備	本年 現金紅利	
聯營企業								
威立雅水務(昆明)投資有限公司 (以下簡稱「威立雅昆明」)	305	-	20	325	(38)	-	-	23.88%
山西太長高速公路有限責任公司 (以下簡稱「山西太長」)	1,147	-	42	1,189	-	-	109	29.85%
京滬高鐵股權投資計劃(以下簡稱「京滬高鐵」)	9,493	-	(4,911)	4,582	-	-	209	60.87%
博意投資有限公司	1,102	-	(281)	821	-	-	-	36.66%
廣州環侖房地產開發有限公司	644	-	(480)	164	-	-	-	39.92%
陸金所控股	52,465	-	(52,465)	-	-	-	-	-
平安健康醫療科技有限公司 (以下簡稱「平安健康」)	18,673	-	(3,897)	14,776	-	-	-	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」)	3,236	-	405	3,641	-	-	-	40.35%
壹賬通金融科技有限公司 (以下簡稱「金融壹賬通」)	1,913	-	81	1,994	-	-	-	32.12%
深圳市招商平安資產管理有限責任公司	992	-	173	1,165	-	-	-	38.81%
眾安在線財產保險股份有限公司 (以下簡稱「眾安在線」)	2,008	-	101	2,109	-	-	-	10.21%
北京北汽騰龍汽車服務貿易股份有限公司	1,768	-	(65)	1,703	-	-	75	39.18%
中國長江電力股份有限公司	16,141	-	418	16,559	-	-	812	4.03%
中國中藥控股有限公司	2,905	-	(400)	2,505	(513)	(513)	-	11.94%
華夏幸福基業股份有限公司 (以下簡稱「華夏幸福」)	1,740	-	(599)	1,141	(9,820)	-	-	25.02%
中國金茂控股集團有限公司	5,606	-	(2,077)	3,529	(3,799)	(2,241)	49	13.18%
平安消費金融	1,533	-	(1,533)	-	-	-	-	-
Vivid Synergy Limited	10,216	-	223	10,439	-	-	-	29.85%
上海怡濱置業有限公司	13,329	-	(11)	13,318	-	-	-	41.80%
廣州期貨交易所股份有限公司	495	-	160	655	-	-	-	15.00%
其他	31,473	7,959	(6,604)	32,828	(1,803)	(840)	2,401	
小計	177,184	7,959	(71,700)	113,443	(15,973)	(3,594)	3,655	
合營企業								
北京昭泰房地產開發有限公司	1,278	-	13	1,291	-	-	-	24.95%
武漢市地安君泰房地產開發有限公司	460	-	(2)	458	-	-	-	49.81%
北大方正人壽保險有限公司	2,982	-	(689)	2,293	(957)	(758)	-	33.75%
其他	76,973	90	(9,034)	68,029	(68)	(68)	1,646	
小計	81,693	90	(9,712)	72,071	(1,025)	(826)	1,646	
合計	258,877	8,049	(81,412)	185,514	(16,998)	(4,420)	5,301	

29. 於聯營企業和合營企業的投資(續)

於2023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)	2023年							
	年初淨額	新增投資	本年增減變動	年末淨額	減值準備 年末餘額	本年計提 減值準備	本年 現金紅利	持股比例 ^(註1)
聯營企業								
威立雅昆明	309	-	(4)	305	(37)	-	-	23.88%
威立雅水務(黃河)投資有限公司	140	-	(140)	-	-	-	-	-
威立雅水務(柳州)投資有限公司	147	-	(147)	-	-	-	-	-
山西太長	1,032	-	115	1,147	-	-	-	29.85%
京滬高鐵	9,489	-	4	9,493	-	-	16	59.14%
博意投資有限公司	1,131	-	(29)	1,102	-	-	-	36.66%
廣州璟侖房地產開發有限公司	637	-	7	644	-	-	-	39.92%
陸金所控股	52,845	-	(380)	52,465	-	-	594	41.43%
平安健康	18,739	-	(66)	18,673	-	-	-	39.41%
平安醫保科技	2,988	-	248	3,236	-	-	-	29.55%
金融壹賬通	2,079	-	(166)	1,913	-	-	-	32.12%
深圳市招商平安資產管理有限責任公司	1,098	-	(106)	992	-	-	-	38.81%
眾安在線	1,499	-	509	2,008	-	-	-	10.21%
北京北汽鵬龍汽車服務貿易股份有限公司	1,807	-	(39)	1,768	-	-	111	39.18%
中國長江電力股份有限公司	15,882	-	259	16,141	-	-	845	4.03%
中國中藥控股有限公司	2,790	-	115	2,905	-	-	28	11.94%
華夏幸福	2,522	-	(782)	1,740	(9,820)	-	-	25.02%
中國金茂控股集團有限公司	7,139	-	(1,533)	5,606	(1,558)	-	58	13.18%
平安消費金融	1,386	-	147	1,533	-	-	-	30.00%
Vivid Synergy Limited	10,070	-	146	10,216	-	-	-	29.85%
上海怡濱置業有限公司	13,338	-	(9)	13,329	-	-	-	41.80%
廣州期貨交易所股份有限公司	465	-	30	495	-	-	-	15.00%
其他	38,047	412	(6,986)	31,473	(1,347)	(354)	2,689	
小計	185,579	412	(8,807)	177,184	(12,762)	(354)	4,341	
合營企業								
北京昭泰房地產開發有限公司	1,619	-	(341)	1,278	-	-	339	24.95%
武漢市地安君泰房地產開發有限公司	468	-	(8)	460	-	-	-	49.81%
北大方正人壽保險有限公司	2,795	867	(680)	2,982	(199)	(199)	-	33.75%
其他	90,332	976	(14,335)	76,973	(311)	(311)	2,925	
小計	95,214	1,843	(15,364)	81,693	(510)	(510)	3,264	
合計	280,793	2,255	(24,171)	258,877	(13,272)	(864)	7,605	

合併財務報表附註

2024年度

29. 於聯營企業和合營企業的投資(續)

於2024年12月31日及截至該日止年度，本集團主要聯營企業和合營企業的財務信息如下：

(人民幣百萬元)	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動是否 具有戰略性	年末資產總額	年末負債總額	本年營業 收入總額	本年淨利潤/ (虧損) ^(註2)
聯營企業								
平安健康	中國	開曼	互聯網醫療	是	16,780	13,200	4,808	81
金融壹賬通	中國	開曼	金融科技雲服務平台	是	3,967	1,463	2,248	(669)

於2023年12月31日及截至該日止年度，本集團主要聯營企業和合營企業的財務信息如下：

(人民幣百萬元)	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動是否 具有戰略性	年末資產總額	年末負債總額	本年營業 收入總額	本年淨利潤/ (虧損) ^(註2)
聯營企業								
平安健康	中國	開曼	互聯網醫療	是	16,520	3,253	4,674	(323)
金融壹賬通	中國	開曼	金融科技雲服務平台	是	8,068	5,121	3,522	(211)

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：上表持股比例為各屬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、金融壹賬通母公司股東的本年持續經營業務淨利潤/(虧損)。

30. 存出資本保證金

(人民幣百萬元)	2024年12月31日	2023年12月31日
平安壽險	8,065	6,760
平安產險	4,200	4,200
平安養老險	2,322	2,322
平安健康險	970	1,100
其他	13	18
小計	15,570	14,400
減：減值準備	(4)	(5)
加：應計利息	838	508
合計	16,404	14,903

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，存放於符合監管機構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。

31. 投資性房地產

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
原值		
年初餘額	147,669	136,091
新增子公司轉入數	8,145	11,081
本年增加數	2,141	2,379
淨轉出至固定資產	(2,457)	(1,716)
本年處置子公司轉出數	(2,006)	-
本年減少數	(2,470)	(166)
年末餘額	151,022	147,669
累計折舊		
年初餘額	26,215	21,327
新增子公司轉入數	540	911
本年計提數	4,632	4,692
固定資產淨轉入／(淨轉出至固定資產)	412	(714)
本年處置子公司轉出數	(216)	-
本年減少數	(472)	(1)
年末餘額	31,111	26,215
減值準備		
年初餘額	48	1
本年增加數	705	48
固定資產淨轉入	10	-
本年減少數	(10)	(1)
年末餘額	753	48
淨額		
年末餘額	119,158	121,406
年初餘額	121,406	114,763
公允價值		
年末餘額	157,988	162,654
年初餘額	162,654	154,690

投資性房地產於2024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7,478百萬元(2023年：人民幣6,906百萬元)，該金額包括在淨投資收益中。

於2024年12月31日，本集團淨額為人民幣8,381百萬元(2023年12月31日：人民幣11,613百萬元)的投資性房地產用於賬面價值為人民幣5,670百萬元(2023年12月31日：人民幣7,937百萬元)的長短期借款的抵押物。

於2024年12月31日，本集團淨額為人民幣2,013百萬元(2023年12月31日：人民幣3,669百萬元)的投資性房地產的產權證正在辦理中。

合併財務報表附註

2024年度

32. 固定資產

(人民幣百萬元)	2024年					合計
	租賃固定 資產改良	房屋及 建築物	設備、家具 及裝修	運輸設備	在建工程	
原值						
年初餘額	13,503	50,347	26,325	1,823	4,047	96,045
新增子公司轉入數	964	58	427	1	-	1,450
本年增加數	121	172	1,421	29	2,085	3,828
在建工程淨轉入／(轉出)	328	1,692	61	-	(2,817)	(736)
投資性房地產淨轉入	-	2,457	-	-	-	2,457
處置子公司轉出數	(1)	(592)	(36)	(1)	-	(630)
本年減少數	(172)	(184)	(3,487)	(123)	(204)	(4,170)
年末餘額	14,743	53,950	24,711	1,729	3,111	98,244
累計折舊						
年初餘額	10,514	14,999	18,836	1,124	-	45,473
新增子公司轉入數	916	9	368	1	-	1,294
本年計提數	1,154	1,911	2,589	55	-	5,709
淨轉出至投資性房地產	-	(412)	-	-	-	(412)
處置子公司轉出數	(1)	(92)	(33)	(1)	-	(127)
本年減少數	(166)	(70)	(2,566)	(100)	-	(2,902)
年末餘額	12,417	16,345	19,194	1,079	-	49,035
減值準備						
年初餘額	-	67	61	43	-	171
本年增加數	-	182	288	-	2	472
淨轉出至投資性房地產	-	(10)	-	-	-	(10)
本年減少數	-	-	(24)	(3)	-	(27)
年末餘額	-	239	325	40	2	606
淨額						
年末餘額	2,326	37,366	5,192	610	3,109	48,603
年初餘額	2,989	35,281	7,428	656	4,047	50,401

32. 固定資產(續)

(人民幣百萬元)	2023年					合計
	租賃固定 資產改良	房屋及 建築物	設備、家具 及裝修	運輸設備	在建工程	
原值						
年初餘額	12,970	48,953	26,544	2,236	2,718	93,421
新增子公司轉入數	-	-	15	-	-	15
本年增加數	128	210	1,843	70	2,228	4,479
在建工程淨轉入／(轉出)	727	31	95	-	(853)	-
投資性房地產淨轉入	-	1,716	-	-	-	1,716
處置子公司轉出數	-	-	(2)	(3)	-	(5)
本年減少數	(322)	(563)	(2,170)	(480)	(46)	(3,581)
年末餘額	13,503	50,347	26,325	1,823	4,047	96,045
累計折舊						
年初餘額	9,254	12,599	16,368	1,345	-	39,566
新增子公司轉入數	-	-	14	-	-	14
本年計提數	1,432	1,935	4,309	132	-	7,808
投資性房地產淨轉入	-	714	-	-	-	714
處置子公司轉出數	-	-	(2)	(1)	-	(3)
本年減少數	(172)	(249)	(1,853)	(352)	-	(2,626)
年末餘額	10,514	14,999	18,836	1,124	-	45,473
減值準備						
年初餘額	-	83	72	43	-	198
本年增加數	-	18	29	-	-	47
本年減少數	-	(34)	(40)	-	-	(74)
年末餘額	-	67	61	43	-	171
淨額						
年末餘額	2,989	35,281	7,428	656	4,047	50,401
年初餘額	3,716	36,271	10,104	848	2,718	53,657

於2024年12月31日，淨額為人民幣425百萬元(2023年12月31日：人民幣523百萬元)的房屋及建築物的產權證正在辦理中。

合併財務報表附註

2024年度

33. 無形資產

(人民幣百萬元)	2024年						合計
	商譽 ^(註1)	高速公路收費經營權	預付土地租賃款	核心存款	商標	軟件及其他	
原值							
年初餘額	44,407	5,129	38,741	15,082	10,074	17,283	130,716
新增子公司轉入數	-	-	621	21	18	543	1,203
本年增加數	29	-	1,549	-	8	928	2,514
處置子公司轉出數	-	-	(41)	-	-	(63)	(104)
本年減少數	-	-	(408)	-	-	(499)	(907)
年末餘額	44,436	5,129	40,462	15,103	10,100	18,192	133,422
累計攤銷							
年初餘額	-	3,524	4,646	9,394	990	12,745	31,299
新增子公司轉入數	-	-	53	-	-	275	328
本年計提數	-	189	1,128	757	95	1,671	3,840
處置子公司轉出數	-	-	(5)	-	-	(2)	(7)
本年減少數	-	-	-	-	-	(391)	(391)
年末餘額	-	3,713	5,822	10,151	1,085	14,298	35,069
減值準備							
年初餘額	291	-	-	-	-	48	339
新增子公司轉入數	-	-	-	-	-	64	64
本年增加數	606	-	39	-	-	67	712
處置子公司轉出數	-	-	-	-	-	(6)	(6)
本年減少數	-	-	-	-	-	(19)	(19)
年末餘額	897	-	39	-	-	154	1,090
淨額							
年末餘額	43,539	1,416	34,601	4,952	9,015	3,740	97,263
年初餘額	44,116	1,605	34,095	5,688	9,084	4,490	99,078

33. 無形資產(續)

(人民幣百萬元)	2023年						合計
	商譽 ^(註1)	高速公路收費經營權	預付土地租賃款	核心存款	商標	軟件及其他	
原值							
年初餘額	44,338	5,129	37,130	15,082	10,056	15,965	127,700
新增子公司轉入數	-	-	1,138	-	-	1	1,139
本年增加數	127	-	823	-	18	1,476	2,444
處置子公司轉出數	-	-	-	-	-	(1)	(1)
本年減少數	(58)	-	(350)	-	-	(158)	(566)
年末餘額	44,407	5,129	38,741	15,082	10,074	17,283	130,716
累計攤銷							
年初餘額	-	3,335	3,744	8,640	893	11,387	27,999
新增子公司轉入數	-	-	23	-	-	-	23
本年計提數	-	189	918	754	97	1,412	3,370
處置子公司轉出數	-	-	-	-	-	(1)	(1)
本年減少數	-	-	(39)	-	-	(53)	(92)
年末餘額	-	3,524	4,646	9,394	990	12,745	31,299
減值準備							
年初餘額	278	-	-	-	-	12	290
本年增加數	13	-	-	-	-	38	51
本年減少數	-	-	-	-	-	(2)	(2)
年末餘額	291	-	-	-	-	48	339
淨額							
年末餘額	44,116	1,605	34,095	5,688	9,084	4,490	99,078
年初餘額	44,060	1,794	33,386	6,442	9,163	4,566	99,411

於2024年12月31日，本集團淨額為人民幣500百萬元(2023年12月31日：人民幣1,467百萬元)的高速公路收費經營權用於賬面價值為人民幣137百萬元(2023年12月31日：人民幣157百萬元)的長期借款的質押物。

於2024年12月31日，本集團淨額為人民幣943百萬元(2023年12月31日：人民幣981百萬元)的預付土地租賃款用於賬面價值為人民幣608百萬元(2023年12月31日：人民幣638百萬元)的長期借款的質押物。

於2024年12月31日，本集團無正在辦理產權證的土地使用權(2023年12月31日：無)。

合併財務報表附註

2024年度

33. 無形資產(續)

註1：商譽

(人民幣百萬元)	2024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	1,884	24	-	1,908
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	738	5	-	743
總額	44,407	29	-	44,436
減：減值準備	(291)	(606)	-	(897)
淨額	44,116	(577)	-	43,539

(人民幣百萬元)	2023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	1,766	118	-	1,884
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	787	9	(58)	738
總額	44,338	127	(58)	44,407
減：減值準備	(278)	(13)	-	(291)
淨額	44,060	114	(58)	44,116

33. 無形資產(續)

註1：商譽(續)

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收回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五年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2024年度採用的折現率範圍為10%至17%(2023年：10%至17%)，增長率範圍為2%至20%(2023年：2%至25%)。

本集團的使用權資產包括上述預付土地租賃款及附註34中的使用權資產。

34. 使用權資產和租賃負債

使用權資產

(人民幣百萬元)	2024年		
	房屋及建築物	其他	合計
原值			
年初餘額	15,661	12	15,673
本年增加數	4,185	42	4,227
本年減少數	(5,433)	(5)	(5,438)
年末餘額	14,413	49	14,462
累計折舊			
年初餘額	5,868	8	5,876
本年計提數	4,925	5	4,930
本年減少數	(4,872)	(2)	(4,874)
年末餘額	5,921	11	5,932
減值準備			
年初餘額	3	-	3
年末餘額	3	-	3
淨額			
年末餘額	8,489	38	8,527
年初餘額	9,790	4	9,794

合併財務報表附註

2024年度

34. 使用權資產和租賃負債(續)

使用權資產(續)

(人民幣百萬元)	2023年		
	房屋及建築物	其他	合計
原值			
年初餘額	19,721	9	19,730
本年增加數	3,919	4	3,923
本年減少數	(7,979)	(1)	(7,980)
年末餘額	15,661	12	15,673
累計折舊			
年初餘額	7,146	4	7,150
本年計提數	4,787	5	4,792
本年減少數	(6,065)	(1)	(6,066)
年末餘額	5,868	8	5,876
減值準備			
年初餘額	-	-	-
本年增加數	3	-	3
年末餘額	3	-	3
淨額			
年末餘額	9,790	4	9,794
年初餘額	12,575	5	12,580

本集團的使用權資產包括上述資產及附註33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)	2024年	2023年
租賃負債產生的利息費用	369	451
簡化處理的短期租賃費用和低價值資產租賃費用	578	660
與租賃相關的總現金流出	5,444	6,107

35. 其他資產

(人民幣百萬元)	2024年12月31日	2023年12月31日
其他應收款	73,606	76,052
抵債資產	5,116	1,804
預付賬款	2,709	2,211
貴金屬	12,736	10,043
應收股利	4,494	378
應收清算款	6,370	39,036
其他	19,927	18,987
總額	124,958	148,511
減：減值準備	(25,786)	(13,516)
其中：其他應收款	(21,507)	(9,530)
抵債資產	(1,952)	(1,587)
貴金屬	(116)	(363)
其他	(2,211)	(2,036)
淨額	99,172	134,995

36. 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
2024年12月31日	10,762	7,448	18,210
2023年12月31日	10,762	7,448	18,210

37. 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。

合併財務報表附註

2024年度

38. 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
2024年1月1日	(1,261)	861	(400)
核心人員持股計劃購入股份(i)	(584)	-	(584)
股份支付費用(ii)	-	509	509
行權	564	(564)	-
失效	58	-	58
2024年12月31日	(1,223)	806	(417)

(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
2023年1月1日	(1,137)	767	(370)
核心人員持股計劃購入股份(i)	(694)	-	(694)
股份支付費用(ii)	-	609	609
行權	515	(515)	-
失效	55	-	55
2023年12月31日	(1,261)	861	(400)

(i) 於2024年5月13日至2024年6月13日，本計劃通過市場購入本公司A股股票13,606,921股，成交均價為每股人民幣42.89元，購股成本為人民幣584百萬元(含交易費用)。

於2023年3月16日至2023年3月23日，本計劃通過市場購入本公司A股股票15,030,180股，成交均價為每股人民幣46.13元，購股成本為人民幣694百萬元(含交易費用)。

(ii) 本集團於2024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509百萬元(2023年度：人民幣609百萬元)。

38. 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54.(3)):

購股日期	購股均價	類別	於2024年 1月1日 未歸屬	年內新增 ^[1]	年內歸屬 ^[2]	於2024年 12月31日 未歸屬
2021年4月26日至2021年4月29日	人民幣73.13元/股	董事	560,124	-	560,124	-
		五名最高酬金人士	-	-	-	-
		其他	1,916,349	-	1,818,086	-
2022年3月18日至2022年3月25日	人民幣47.56元/股	董事	1,866,100	-	933,046	933,054
		五名最高酬金人士	-	-	-	-
		其他	5,969,677	-	2,827,472	2,828,996
2023年3月16日至2023年3月23日	人民幣46.13元/股	董事	2,900,407	-	966,800	1,933,607
		五名最高酬金人士	-	-	-	-
		其他	12,128,378	-	3,681,928	7,666,250
2024年5月13日至2024年6月13日	人民幣42.89元/股	董事	-	2,822,040	-	2,822,040
		五名最高酬金人士	-	-	-	-
		其他	-	10,783,832	-	10,783,832

- [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42.93元/股。相關股票鎖定期為2024年6月15日至2025年6月14日，鎖定期滿後，按計劃規則每年解禁三分之一並掛鈎公司績效指標(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人民幣42.49元/股。
- [3] 於2024年1月1日至2024年12月31日，核心人員持股計劃下的失效股數共計1,191,672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，每年解禁三分之一並按計劃規則分批歸屬。

合併財務報表附註

2024年度

39. 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
2024年1月1日	(21,324)	1,429	(19,895)
長期服務計劃購入股份(i)	(3,540)	-	(3,540)
股份支付費用(ii)	-	498	498
行權	56	(56)	-
2024年12月31日	(24,808)	1,871	(22,937)

(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
2023年1月1日	(16,886)	970	(15,916)
長期服務計劃購入股份(i)	(4,451)	-	(4,451)
股份支付費用(ii)	-	472	472
行權	13	(13)	-
2023年12月31日	(21,324)	1,429	(19,895)

(i) 於2024年8月23日至2024年9月20日，長期服務計劃通過市場購入本公司H股股票106,896,000股，成交均價為每股港幣35.85元，購股成本為人民幣3,540百萬元(含交易費用)。

於2023年3月16日至2023年3月23日，長期服務計劃通過市場購入本公司A股股票96,608,364股，成交均價為每股人民幣46.06元，購股成本為人民幣4,451百萬元(含交易費用)。

(ii) 本集團於2024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498百萬元(2023年度：人民幣472百萬元)。

39. 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54.(3)):

購股日期	購股均價	類別	於2024年 1月1日 未歸屬	年內新增 ^[1]	年內歸屬 ^[2]	於2024年 12月31日 未歸屬
2019年5月7日至2019年5月14日	人民幣79.10元/股	董事	714,052	-	-	714,052
		五名最高酬金人士	25,276	-	-	25,276
		其他	53,281,540	-	407,327	52,874,213
2020年2月24日至2020年2月28日	人民幣80.15元/股	董事	723,560	-	-	723,560
		五名最高酬金人士	24,950	-	-	24,950
		其他	48,864,029	-	269,665	48,594,364
2021年4月26日至2021年4月29日	人民幣72.92元/股	董事	788,667	-	-	788,667
		五名最高酬金人士	13,985	-	-	13,985
		其他	56,555,540	-	13,560	56,541,980
2022年3月18日至2022年3月25日	人民幣47.56元/股	董事	1,210,884	-	-	1,210,884
		五名最高酬金人士	23,124	-	-	23,124
		其他	92,073,597	-	8,686	92,064,911
2023年3月16日至2023年3月23日	人民幣46.06元/股	董事	1,074,401	-	-	1,074,401
		五名最高酬金人士	25,177	-	-	25,177
		其他	95,507,981	-	10,590	95,497,391
2024年8月23日至2024年9月20日	港幣35.85元/股	董事	-	2,083,765	-	2,083,765
		五名最高酬金人士	-	30,199	-	30,199
		其他	-	104,782,036	-	104,782,036

[1] 購股期間開始前一個交易日中國平安H股股票收盤價為港幣34.30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人民幣49.66元/股。

[3] 於2024年1月1日至2024年12月31日，長期服務計劃下概無失效、註銷之情形；期間內長期服務計劃發生股份轉換，A股減少130,276,186股，H股增加164,522,000股。

[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。

合併財務報表附註

2024年度

40. 庫存股

(人民幣百萬元)	2023年12月31日	本年增加數	本年減少數	2024年12月31日
庫存股	5,001	-	-	5,001

截至2024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且未註銷的本公司A股股票102,592,612股(2023年12月31日：102,592,612股)，購股成本為人民幣5,001百萬元(2023年12月31日：人民幣5,001百萬元)(含交易費用)。

41. 應付銀行及其他金融機構款項

(人民幣百萬元)	2024年12月31日	2023年12月31日
其他銀行及金融機構的存款	534,371	526,452
向中央銀行借款	86,110	208,783
短期借款	95,662	93,322
長期借款	122,040	135,161
	838,183	963,718

42. 賣出回購金融資產款

(人民幣百萬元)	2024年12月31日	2023年12月31日
債券	460,757	228,250
其他	1,535	13,553
	462,292	241,803

於2024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393,290百萬元(2023年12月31日：人民幣171,868百萬元)。質押債券在正回購交易期間流通受限。

於2024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269,941百萬元(2023年12月31日：人民幣304,409百萬元)。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。

43. 保險合同資產和負債

(1) 本集團簽發的保險合同按未到期責任負債和已發生賠款負債的分析如下：

(人民幣百萬元)	2024年								
	未採用保費分配法計量的合同				採用保費分配法計量的合同				
	未到期責任負債		已發生賠款負債	合計	未到期責任負債		已發生賠款負債		合計
非虧損部分	虧損部分	非虧損部分			虧損部分	未來現金流量現值的估計	非金融風險調整		
年初的保險合同負債淨額	3,825,144	6,332	62,799	3,894,275	122,419	5,792	132,701	4,611	265,523
其中：保險合同負債	3,825,144	6,332	62,799	3,894,275	122,427	5,792	132,696	4,611	265,526
保險合同資產	-	-	-	-	(8)	-	5	-	(3)
保險服務收入	(208,932)	-	-	(208,932)	(342,254)	-	-	-	(342,254)
當期發生的賠款及其他相關費用	-	(2,230)	80,582	78,352	-	(5,342)	272,205	3,213	270,076
保險獲取現金流量的攤銷	49,095	-	-	49,095	72,932	-	-	-	72,932
虧損部分的確認及轉回	-	4,978	-	4,978	-	5,207	-	-	5,207
已發生賠款負債相關的履約現金流量變動	-	-	(7,945)	(7,945)	-	-	(20,919)	(2,674)	(23,593)
保險服務費用	49,095	2,748	72,637	124,480	72,932	(135)	251,286	539	324,622
保險服務業績	(159,837)	2,748	72,637	(84,452)	(269,322)	(135)	251,286	539	(17,632)
保險合同金融變動額	605,281	202	292	605,775	2,532	41	3,588	128	6,289
相關全面收益變動合計	445,444	2,950	72,929	521,323	(266,790)	(94)	254,874	667	(11,343)
投資成份	(234,876)	-	234,876	-	(7,462)	-	7,462	-	-
收到的保費	573,594	-	-	573,594	374,609	-	-	-	374,609
支付的保險獲取現金流量	(44,604)	-	-	(44,604)	(71,495)	-	-	-	(71,495)
支付的賠款及其他相關費用	-	-	(249,255)	(249,255)	-	-	(246,488)	-	(246,488)
其他現金流量	1,158	-	-	1,158	(19,495)	-	-	-	(19,495)
現金流量合計	530,148	-	(249,255)	280,893	283,619	-	(246,488)	-	37,131
其他變動	50,117	-	(51,933)	(1,816)	(143)	-	(1,049)	1	(1,191)
年末的保險合同負債淨額	4,615,977	9,282	69,416	4,694,675	131,643	5,698	147,500	5,279	290,120
其中：保險合同負債	4,615,977	9,282	69,416	4,694,675	131,643	5,698	147,500	5,279	290,120
保險合同資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-

合併財務報表附註

2024年度

43. 保險合同資產和負債(續)

(1) 本集團簽發的保險合同按未到期責任負債和已發生賠款負債的分析如下(續):

(人民幣百萬元)	2023年								
	未採用保費分配法計量的合同				採用保費分配法計量的合同				
	未到期責任負債		已發生賠款負債	合計	未到期責任負債		已發生賠款負債		合計
非虧損部分	虧損部分	非虧損部分			虧損部分	未來現金流量現值的估計	非金融風險調整		
年初的保險合同負債淨額	3,356,921	5,606	60,285	3,422,812	114,066	5,395	124,676	4,228	248,365
其中：保險合同負債	3,356,921	5,606	60,285	3,422,812	114,066	5,395	124,676	4,228	248,365
保險服務收入	(218,815)	-	-	(218,815)	(317,625)	-	-	-	(317,625)
當期發生的賠款及其他相關費用	-	(3,516)	97,347	93,831	-	(5,200)	251,567	2,798	249,165
保險獲取現金流量的攤銷	48,218	-	-	48,218	72,490	-	-	-	72,490
虧損部分的確認及轉回	-	4,081	-	4,081	-	5,579	-	-	5,579
已發生賠款負債相關的履約現金流量變動	-	-	(7,630)	(7,630)	-	-	(23,040)	(2,516)	(25,556)
保險服務費用	48,218	565	89,717	138,500	72,490	379	228,527	282	301,678
保險服務業績	(170,597)	565	89,717	(80,315)	(245,135)	379	228,527	282	(15,947)
保險合同金融變動額	288,799	161	247	289,207	2,566	18	2,840	100	5,524
相關全面收益變動合計	118,202	726	89,964	208,892	(242,569)	397	231,367	382	(10,423)
投資成份	(216,298)	-	216,298	-	(6,843)	-	6,843	-	-
收到的保費	612,322	-	-	612,322	349,777	-	-	-	349,777
支付的保險獲取現金流量	(45,806)	-	-	(45,806)	(73,582)	-	-	-	(73,582)
支付的賠款及其他相關費用	-	-	(302,075)	(302,075)	-	-	(228,934)	-	(228,934)
其他現金流量	624	-	-	624	(18,280)	-	-	-	(18,280)
現金流量合計	567,140	-	(302,075)	265,065	257,915	-	(228,934)	-	28,981
其他變動	(821)	-	(1,673)	(2,494)	(150)	-	(1,251)	1	(1,400)
年末的保險合同負債淨額	3,825,144	6,332	62,799	3,894,275	122,419	5,792	132,701	4,611	265,523
其中：保險合同負債	3,825,144	6,332	62,799	3,894,275	122,427	5,792	132,696	4,611	265,526
保險合同資產	-	-	-	-	(8)	-	5	-	(3)

43. 保險合同資產和負債(續)

(2) 本集團簽發的未採用保費分配法計量的保險合同按計量組成部分的分析如下：

(人民幣百萬元)	2024年			
	未來現金流量現值	非金融風險調整	合同服務邊際	合計
年初的保險合同負債淨額	2,964,209	158,628	771,438	3,894,275
其中：保險合同負債	2,964,209	158,628	771,438	3,894,275
合同服務邊際的攤銷	-	-	(71,814)	(71,814)
非金融風險調整的變動	-	(7,475)	-	(7,475)
當期經驗調整	(2,196)	-	-	(2,196)
與當期服務相關的變動	(2,196)	(7,475)	(71,814)	(81,485)
當期初始確認的保險合同影響	(35,826)	2,401	35,748	2,323
調整合同服務邊際的估計變更	34,848	(8,009)	(26,839)	-
不調整合同服務邊際的估計變更	2,604	51	-	2,655
與未來服務相關的變動	1,626	(5,557)	8,909	4,978
已發生賠款負債相關履約現金流量變動	(7,694)	(251)	-	(7,945)
與過去服務相關的變動	(7,694)	(251)	-	(7,945)
保險服務業績	(8,264)	(13,283)	(62,905)	(84,452)
保險合同金融變動額	567,330	14,301	24,144	605,775
相關全面收益變動合計	559,066	1,018	(38,761)	521,323
收到的保費	573,594	-	-	573,594
支付的保險獲取現金流量	(44,604)	-	-	(44,604)
支付的賠款及其他相關費用	(249,255)	-	-	(249,255)
其他現金流量	1,158	-	-	1,158
現金流量合計	280,893	-	-	280,893
其他變動	(1,816)	-	-	(1,816)
年末的保險合同負債淨額	3,802,352	159,646	732,677	4,694,675
其中：保險合同負債	3,802,352	159,646	732,677	4,694,675

合併財務報表附註

2024年度

43. 保險合同資產和負債(續)

(2) 本集團簽發的未採用保費分配法計量的保險合同按計量組成部分的分析如下(續):

(人民幣百萬元)	2023年			
	未來現金 流量現值	非金融風險調整	合同服務邊際	合計
年初的保險合同負債淨額	2,455,001	144,589	823,222	3,422,812
其中：保險合同負債	2,455,001	144,589	823,222	3,422,812
合同服務邊際的攤銷	-	-	(77,864)	(77,864)
非金融風險調整的變動	-	(7,174)	-	(7,174)
當期經驗調整	8,272	-	-	8,272
與當期服務相關的變動	8,272	(7,174)	(77,864)	(76,766)
當期初始確認的保險合同影響	(44,495)	3,055	42,547	1,107
調整合同服務邊際的估計變更	32,717	9,257	(41,974)	-
不調整合同服務邊際的估計變更	2,803	171	-	2,974
與未來服務相關的變動	(8,975)	12,483	573	4,081
已發生賠款負債相關履約現金流量變動	(7,194)	(436)	-	(7,630)
與過去服務相關的變動	(7,194)	(436)	-	(7,630)
保險服務業績	(7,897)	4,873	(77,291)	(80,315)
保險合同金融變動額	254,534	9,166	25,507	289,207
相關全面收益變動合計	246,637	14,039	(51,784)	208,892
收到的保費	612,322	-	-	612,322
支付的保險獲取現金流量	(45,806)	-	-	(45,806)
支付的賠款及其他相關費用	(302,075)	-	-	(302,075)
其他現金流量	624	-	-	624
現金流量合計	265,065	-	-	265,065
其他變動	(2,494)	-	-	(2,494)
年末的保險合同負債淨額	2,964,209	158,628	771,438	3,894,275
其中：保險合同負債	2,964,209	158,628	771,438	3,894,275

43. 保險合同資產和負債(續)

(3) 未採用保費分配法計量的保險合同於當期初始確認時對保險合同計量組成部分的影響分析如下：

(人民幣百萬元)	2024年		
	當期初始確認的 虧損合同	其他合同	合計
保險獲取現金流量	4,825	41,817	46,642
其他	31,813	285,306	317,119
未來現金流出現值	36,638	327,123	363,761
未來現金流入現值	(34,867)	(364,720)	(399,587)
非金融風險調整	552	1,849	2,401
合同服務邊際	-	35,748	35,748
初始確認時確認的虧損	2,323	-	2,323

(人民幣百萬元)	2023年		
	當期初始確認的 虧損合同	其他合同	合計
保險獲取現金流量	2,874	46,203	49,077
其他	14,135	287,540	301,675
未來現金流出現值	17,009	333,743	350,752
未來現金流入現值	(16,412)	(378,835)	(395,247)
非金融風險調整	510	2,545	3,055
合同服務邊際	-	42,547	42,547
初始確認時確認的虧損	1,107	-	1,107

合併財務報表附註

2024年度

43. 保險合同資產和負債(續)

(4) 未採用保費分配法計量的保險合同的合同服務邊際的分析如下：

(人民幣百萬元)	2024年			合計
	採用公允價值 法計量的合同	採用修正追溯 調整法計量的合同	其他合同	
年初的合同服務邊際	112,549	586,626	72,263	771,438
與當期服務相關的變動				
合同服務邊際的攤銷	(8,566)	(53,631)	(9,617)	(71,814)
與未來服務相關的變動				
當期初始確認的保險合同影響	-	-	35,748	35,748
調整合同服務邊際的估計變更	(465)	(20,244)	(6,130)	(26,839)
保險服務業績	(9,031)	(73,875)	20,001	(62,905)
保險合同金融變動額	1,020	19,963	3,161	24,144
全面收益變動合計	(8,011)	(53,912)	23,162	(38,761)
年末的合同服務邊際	104,538	532,714	95,425	732,677

43. 保險合同資產和負債(續)

(4) 未採用保費分配法計量的保險合同的合同服務邊際的分析如下(續):

(人民幣百萬元)	2023年			合計
	採用公允價值 法計量的合同	採用修正追溯 調整法計量的合同	其他合同	
年初的合同服務邊際	124,149	659,970	39,103	823,222
與當期服務相關的變動				
合同服務邊際的攤銷	(9,247)	(59,365)	(9,252)	(77,864)
與未來服務相關的變動				
當期初始確認的保險合同影響	-	-	42,547	42,547
調整合同服務邊際的估計變更	(3,436)	(36,372)	(2,166)	(41,974)
保險服務業績	(12,683)	(95,737)	31,129	(77,291)
保險合同金融變動額	1,083	22,393	2,031	25,507
全面收益變動合計	(11,600)	(73,344)	33,160	(51,784)
年末的合同服務邊際	112,549	586,626	72,263	771,438

於2024年12月31日，本集團預計上述合同服務邊際的61%(2023年12月31日：61%)將於未來10年內進行攤銷計入利潤。

合併財務報表附註

2024年度

43. 保險合同資產和負債(續)

(5) 保險合同金融變動額的分析如下：

(人民幣百萬元)	2024年		合計
	未採用保費分配法計量的保險合同	採用保費分配法計量的保險合同	
保險合同金融變動額			
具有直接參與分紅特徵的保險合同基礎項目的公允價值變動	331,192	-	331,192
鎖定利率的保險合同計息及金融假設變化	274,576	6,289	280,865
匯兌淨損益	7	-	7
合計	605,775	6,289	612,064
其中：			
在損益中確認	166,388	6,274	172,662
在其他全面收益中確認	439,387	15	439,402

(人民幣百萬元)	2023年		合計
	未採用保費分配法計量的保險合同	採用保費分配法計量的保險合同	
保險合同金融變動額			
具有直接參與分紅特徵的保險合同基礎項目的公允價值變動	150,691	-	150,691
鎖定利率的保險合同計息及金融假設變化	138,506	5,524	144,030
匯兌淨損益	10	-	10
合計	289,207	5,524	294,731
其中：			
在損益中確認	118,436	5,523	123,959
在其他全面收益中確認	170,771	1	170,772

43. 保險合同資產和負債(續)

(6) 具有直接參與分紅特徵的保險合同所對應的基礎項目的資產或負債組成及公允價值的明細如下：

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	646,276	517,595
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	1,699,594	1,484,003
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	222,448	187,127
其他	35,709	102,325
	2,604,027	2,291,050

(7) 採用修正追溯調整法及公允價值法計量的保險合同相關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確定的2022年1月1日計入其他全面收益的累計金額調節表分析如下：

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
於1月1日的賬面價值	119,284	53,463
本年公允價值變動	217,338	83,169
本年轉至損益的金額	1,257	991
本年轉至留存收益的金額	(1,336)	3,601
所得稅影響	(54,315)	(21,940)
於12月31日的賬面價值	282,228	119,284

44. 客戶存款及保證金

(人民幣百萬元)	2024年12月31日	2023年12月31日
活期存款		
公司客戶	792,204	868,022
個人客戶	358,339	290,352
定期存款		
公司客戶	1,432,688	1,321,068
個人客戶	958,217	938,713
小計	3,541,448	3,418,155
代理買賣證券款		
個人客戶	150,242	90,301
公司客戶	18,477	26,083
小計	168,719	116,384
合計	3,710,167	3,534,539

於2024年12月31日，本集團賬面價值為人民幣28,011百萬元(2023年12月31日：人民幣31,059百萬元)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。

合併財務報表附註

2024年度

45. 應付債券

本集團持有的主要應付債券信息如下：

(人民幣百萬元)

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	2024年 12月31日	2023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%	-	2,513
平安融資租賃	公司債	無	4年	第2個計息年度末	718	2020年	固定	3.00%-3.10%	-	729
平安融資租賃	公司債	無	5年	第3個計息年度末	1,840	2020年	固定	3.60%-3.70%	1,865	1,869
平安融資租賃	公司債	無	2-4年	第2個計息年度末	2,400	2021年	固定	3.85%-4.40%	2,433	2,437
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	2.30%-3.70%	1,723	1,726
平安融資租賃	公司債	無	3-4年	第2個計息年度末	7,605	2022年	固定	2.25%-3.70%	7,709	8,937
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%	1,521	1,523
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	2.50%-3.15%	-	3,250
平安融資租賃	公司債	無	4年	第2個計息年度末	5,600	2023年	固定	3.37%-4.35%	5,677	5,687
平安融資租賃	公司債	無	2年	第1個計息年度末	3,250	2023年	固定	2.25%-3.00%	3,295	3,554
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%	-	639
平安融資租賃	中期票據	無	2年	第1個計息年度末	1,000	2024年	固定	2.85%	1,014	-
平安融資租賃	公司債	無	2年	第1個計息年度末	4,300	2024年	固定	2.18%-2.61%	4,359	-
平安融資租賃	公司債	無	4年	第2個計息年度末	3,900	2024年	固定	2.39%-2.97%	3,954	-
平安融資租賃	公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,370	2024年	固定	2.30%-2.38%	2,403	-
平安銀行	二級資本債券	無	10年	第5個計息年度末	30,000	2019年	固定	4.55%	-	30,907
平安銀行	金融債	無	3年	無	20,000	2021年	固定	3.45%	-	20,630
平安銀行	二級資本債券	無	10年	第5個計息年度末	30,000	2021年	固定	3.69%	30,153	30,153
平安銀行	金融債	無	3年	無	20,000	2022年	固定	2.45%	20,098	20,098
平安銀行	金融債	無	3年	無	5,000	2022年	固定	2.45%	5,020	5,020
平安銀行	金融債	無	3年	無	5,000	2022年	固定	2.45%	5,020	5,020
平安銀行	金融債	無	3年	無	20,000	2022年	固定	2.45%	20,069	20,069
平安銀行	金融債	無	3年	無	30,000	2023年	固定	2.77%	30,599	30,598
平安銀行	金融債	無	3年	無	15,000	2024年	固定	2.46%	15,331	-
平安銀行	金融債	無	3年	無	5,000	2024年	固定	2.46%	5,110	-
平安銀行	二級資本債券	無	10年	第5個計息年度末	27,000	2024年	固定	2.32%	27,297	-
平安銀行	二級資本債券	無	15年	第10個計息年度末	3,000	2024年	固定	2.50%	3,036	-

45. 應付債券(續)

本集團持有的主要應付債券信息如下(續)：

(人民幣百萬元)

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	2024年 12月31日	2023年 12月31日
平安壽險	資本補充債	無	10年	第5個計息年度末	20,000	2020年	固定	前5年：3.58% 後5年：4.58% (若未行使贖回權)	20,983	20,873
平安產險	資本補充債	無	10年	第5個計息年度末	10,000	2019年	固定	前5年：4.64% 後5年：5.64% (若未行使贖回權)	-	10,543
平安產險	資本補充債	無	10年	第5個計息年度末	10,000	2024年	固定	前5年：2.27% 後5年：3.27% (若未行使贖回權)	10,111	-
平安證券	公司債	無	3年	無	3,000	2021年	固定	3.40%	-	3,060
平安證券	公司債	無	3年	無	2,400	2021年	固定	3.48%	-	2,446
平安證券	公司債	無	3年	無	1,200	2021年	固定	3.50%	-	1,222
平安證券	公司債	無	3年	無	1,800	2021年	固定	3.25%	-	1,826
平安證券	公司債	無	3年	無	3,000	2021年	固定	3.05%	-	3,035
平安證券	公司債	無	5年	無	2,000	2021年	固定	3.47%	2,025	2,025
平安證券	公司債	無	3年	無	2,600	2021年	固定	3.37%	-	2,617
平安證券	私募公司債	無	2年	無	1,500	2022年	固定	3.07%	-	1,544
平安證券	公司債	無	3年	無	2,300	2022年	固定	3.00%	2,349	2,349
平安證券	公司債	無	5年	無	500	2022年	固定	3.42%	512	512
平安證券	次級公司債	無	3年	無	1,900	2022年	固定	3.10%	1,937	1,937
平安證券	次級公司債	無	5年	無	1,100	2022年	固定	3.56%	1,124	1,124
平安證券	公司債	無	3年	無	3,000	2022年	固定	2.80%	3,036	3,035
平安證券	公司債	無	3年	無	500	2022年	固定	2.75%	505	505
平安證券	公司債	無	5年	無	1,000	2022年	固定	3.22%	1,012	1,012
平安證券	公司債	無	3年	無	2,500	2022年	固定	2.65%	2,519	2,518
平安證券	公司債	無	5年	無	1,800	2023年	固定	3.60%	1,856	1,855
平安證券	公司債	無	3年	無	1,200	2023年	固定	3.33%	1,235	1,234
平安證券	公司債	無	5年	無	750	2023年	固定	3.60%	772	772
平安證券	公司債	無	3年	無	500	2023年	固定	3.39%	514	514
平安證券	公司債	無	3年	無	1,000	2023年	固定	3.15%	1,022	1,021
平安證券	公司債	無	2年	無	2,000	2023年	固定	3.02%	2,042	2,041
平安證券	公司債	無	3年	無	1,000	2023年	固定	3.03%	1,018	1,018
平安證券	公司債	無	2年	無	1,500	2023年	固定	2.90%	1,527	1,526
平安證券	公司債	無	3年	無	2,000	2023年	固定	2.95%	2,032	2,031
平安證券	公司債	無	2年	無	1,000	2023年	固定	2.78%	1,015	1,015
平安證券	公司債	無	5年	無	1,500	2023年	固定	3.25%	1,522	1,521
平安證券	公司債	無	3年	無	500	2023年	固定	2.95%	506	506
平安證券	公司債	無	3年	無	1,500	2023年	固定	3.00%	1,505	1,504
平安證券	公司債	無	3年	無	800	2023年	固定	3.00%	801	800
平安證券	公司債	無	2年	無	1,200	2023年	固定	2.98%	1,201	1,200

合併財務報表附註

2024年度

45. 應付債券(續)

本集團持有的主要應付債券信息如下(續):

(人民幣百萬元)

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	2024年 12月31日	2023年 12月31日
平安證券	公司債	無	2年	無	500	2024年	固定	2.75%	513	-
平安證券	公司債	無	3年	無	1,150	2024年	固定	2.80%	1,180	-
平安證券	公司債	無	3年	無	500	2024年	固定	1.92%	500	-
平安證券	公司債	無	3年	無	1,500	2024年	固定	2.23%	1,505	-
平安證券	公司債	無	5年	無	1,000	2024年	固定	2.22%	1,006	-
平安證券	公司債	無	74天	無	2,000	2024年	固定	1.89%	2,003	-
平安證券	公司債	無	3年	無	1,000	2024年	固定	2.12%	1,005	-
平安證券	公司債	無	102天	無	2,000	2024年	固定	1.88%	2,003	-
平安證券	公司債	無	3年	無	2,000	2024年	固定	2.21%	2,003	-
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%	756	766
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%	941	957
平安金融科技	私募公司債	無	5年	第3個計息年度末	150	2020年	固定	4.00%	153	153
方正證券	公司債	無	2年	無	1,000	2022年	固定	3.49%	-	1,026
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	1,007
方正證券	公司債	無	2年	無	700	2022年	固定	2.75%	-	703
方正證券	公司債	無	3年	無	1,300	2022年	固定	2.94%	1,305	1,305
方正證券	公司債	無	2年	無	400	2022年	固定	4.30%	-	400
方正證券	公司債	無	2年	無	1,600	2023年	固定	3.56%	1,650	1,648
方正證券	次級公司債	無	3年	無	1,200	2023年	固定	4.10%	1,235	1,234
方正證券	次級公司債	無	2年	無	1,500	2023年	固定	3.68%	1,535	1,534
方正證券	次級公司債	無	3年	無	500	2023年	固定	3.80%	512	511
方正證券	公司債	無	3年	無	3,000	2023年	固定	3.23%	3,036	3,035
方正證券	公司債	無	3年	無	500	2023年	固定	3.28%	505	504
方正證券	公司債	無	3年	無	3,000	2023年	固定	3.50%	3,018	3,016
方正證券	公司債	無	2年	無	2,000	2023年	固定	3.14%	2,006	2,005
方正證券	公司債	無	2年	無	2,000	2023年	固定	3.20%	2,002	2,000
方正證券	公司債	無	2年	無	3,000	2024年	固定	2.90%	3,081	-
方正證券	公司債	無	2年	無	3,000	2024年	固定	2.59%	3,062	-
方正證券	公司債	無	2年	無	2,000	2024年	固定	2.40%	2,033	-
方正證券	公司債	無	3年	無	1,500	2024年	固定	2.40%	1,522	-
方正證券	公司債	無	3年	無	2,000	2024年	固定	2.29%	2,002	-
方正證券	公司債	無	3年	無	2,000	2024年	固定	2.03%	1,999	-
平安集團	可轉換債券	無	5年	第3個計息年度末	美元3,500	2024年	固定	0.875%	21,381	-

(註1)

45. 應付債券(續)

本集團持有的主要應付債券信息如下(續)：

於2024年12月31日，平安銀行尚未到期的已發行同業存單及存款證的原始期限為3個月至1年，年利率區間為1.60%-5.04% (2023年12月31日：原始期限為3個月至1年，年利率區間為2.22%-5.32%)，年末餘額為人民幣533,467百萬元(2023年12月31日：人民幣565,833百萬元)。

於2024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93天至365天，年利率區間為1.70%-2.09%(2023年12月31日：原始期限為91天至274天，年利率區間為2.20%-2.79%)，年末餘額為人民幣20,108百萬元(2023年12月31日：人民幣16,107百萬元)。

於2024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120天至365天，年利率區間為2.16%-3.40% (2023年12月31日：原始期限為120天至365天，年利率區間為2.16%-3.40%)，年末餘額為人民幣14,294百萬元(2023年12月31日：人民幣12,745百萬元)。

於2024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177天至365天，年利率區間為1.84%-2.95%(2023年12月31日：原始期限為140天至365天，年利率區間為2.70%-3.40%)，年末餘額為人民幣15,797百萬元(2023年12月31日：人民幣7,711百萬元)。

於2024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90天至365天，年利率區間為2.00%-2.55%(2023年12月31日：原始期限為14天至90天，年利率區間為2.30%-5.10%)，年末餘額為人民幣4,823百萬元(2023年12月31日：人民幣122百萬元)。

於2024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687天，年利率區間為2.10%-3.40%(2023年12月31日：原始期限為366天至733天，年利率區間為3.00%-4.40%)，年末餘額為人民幣3,944百萬元(2023年12月31日：人民幣7,262百萬元)。

註1：本公司於2024年7月22日發行35億美元H股可轉換公司債券(以下簡稱「可轉債」)。本次可轉債存續期限為5年，即自2024年7月22日至2029年7月22日，年利率為0.875%，每半年支付一次。若本公司未要求提前贖回債券，可轉債持有人可在發行日期後第41日直至到期日前7個工作日止的期間，按照當期轉股價格行使將本次可轉債轉換為本公司H股股票的權利。本次可轉債在滿足一定條件的情況下，具有現金結算選擇權、發行人贖回選擇權及持有人贖回選擇權。本公司可轉債發行時的初始轉股價格為每股港幣43.71元，根據可轉債募集說明書上的轉股價格的調整方式及計算公式，本公司可對可轉債轉股價格進行調整。

合併財務報表附註

2024年度

46. 遞延所得稅資產和負債

(人民幣百萬元)

2024年12月31日

2023年12月31日

遞延所得稅資產	122,012	101,337
遞延所得稅負債	(13,977)	(14,148)

本集團遞延所得稅資產的明細如下：

2024年

(人民幣百萬元)	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	6,263	2,490	-	55	8,808	(35,232)
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	764	-	434	(13)	1,185	(4,740)
保險合同負債	69,334	(12,889)	109,518	-	165,963	(663,852)
資產減值準備	54,932	9,361	371	3,367	68,031	(272,124)
其他	36,675	25,424	(279)	3,798	65,618	(262,472)
	167,968	24,386	110,044	7,207	309,605	(1,238,420)

2023年

(人民幣百萬元)	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	5,668	589	-	6	6,263	(25,052)
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	2,087	-	(1,414)	91	764	(3,056)
保險合同負債	41,897	(16,152)	43,589	-	69,334	(277,336)
資產減值準備	53,815	1,016	101	-	54,932	(219,728)
其他	19,940	17,870	(1,038)	(97)	36,675	(146,700)
	123,407	3,323	41,238	-	167,968	(671,872)

46. 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)	2024年					年末 暫時性差異
	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	
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	(3,148)	(21,160)	-	(93)	(24,401)	97,604
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	(64,323)	-	(94,967)	-	(159,290)	637,160
無形資產之核心存款	(1,422)	189	-	-	(1,233)	4,932
收購汽車之家無形資產評估增值	(1,845)	39	-	-	(1,806)	7,224
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	(6,426)	(1,919)	(1,219)	(1,661)	(11,225)	44,900
	(80,779)	(22,851)	(96,186)	(1,754)	(201,570)	806,280

(人民幣百萬元)	2023年					年末 暫時性差異
	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	
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	(2,606)	(542)	-	-	(3,148)	12,592
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	(28,669)	-	(35,654)	-	(64,323)	257,292
無形資產之核心存款	(1,610)	188	-	-	(1,422)	5,688
收購汽車之家無形資產評估增值	(1,884)	39	-	-	(1,845)	7,380
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	(9,919)	3,848	(81)	(274)	(6,426)	25,704
	(48,303)	3,533	(35,735)	(274)	(80,779)	323,116

合併財務報表附註

2024年度

46. 遞延所得稅資產和負債(續)

於2024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60,617百萬元(2023年12月31日：人民幣53,158百萬元)。

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)	2024年12月31日	2023年12月31日
2024年	-	5,855
2025年	6,875	7,261
2026年	7,153	7,267
2027年	11,433	11,572
2028年	13,045	18,349
2029年及以後	22,111	2,854
	60,617	53,158

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)	2024年12月31日		2023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	(187,593)	122,012	(66,631)	101,337
遞延所得稅負債	187,593	(13,977)	66,631	(14,148)

47. 其他負債

(人民幣百萬元)	2024年12月31日	2023年12月31日
其他應付款	171,442	168,866
應付合併結構化主體第三方投資人款項	47,803	10,207
應付職工薪酬	56,564	49,771
應付其他稅費	8,800	8,571
預計負債	16,159	18,795
應付保險保障基金	987	1,000
應付備付金	4,313	5,140
預提費用	13,459	10,638
遞延收益	1,740	1,765
合同負債	5,530	5,345
融資租賃業務保證金	5,858	10,035
其他	65,088	66,892
	397,743	357,025

48. 受託業務

(人民幣百萬元)

	2024年12月31日	2023年12月31日
信託受託資產	981,907	650,133
企業年金投資及受託資產	855,482	750,293
資產管理受託資產	1,916,445	1,784,841
銀行業務委託貸款	156,603	155,382
銀行業務委託理財資產	1,214,152	1,013,060
	5,124,589	4,353,709

49. 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：

- (i) 發生性風險 – 保險事故發生的數量與預期不同的可能性。
- (ii) 嚴重性風險 – 保險事故產生的成本與預期不同的可能性。
- (iii) 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。

合併財務報表附註

2024年度

49. 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。

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合同負債產生的影響。本集團已考慮下列假設的變動：

- (i) 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%)；
- (ii) 保單退保率增加或減少10%(按照具體險種履約現金流量上升方向確定)；及
- (iii) 保單維護費用率增加5%。

49. 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)

敏感性分析(續)

(人民幣百萬元)	單項變量變動	2024年12月31日			
		增加/(減少)稅前利潤		增加/(減少)稅前股東權益	
		再保前	再保後	再保前	再保後
死亡、疾病和意外等發生率	增加10%	(8,798)	(8,310)	(20,652)	(18,981)
保單退保率	增加或減少10%	(2,524)	(2,509)	(6,028)	(6,037)
保單維護費用率	增加5%	(585)	(581)	(1,031)	(1,027)

(人民幣百萬元)	單項變量變動	2023年12月31日			
		增加/(減少)稅前利潤		增加/(減少)稅前股東權益	
		再保前	再保後	再保前	再保後
死亡、疾病和意外等發生率	增加10%	(8,017)	(7,487)	(15,369)	(14,486)
保單退保率	增加或減少10%	(1,794)	(1,775)	(3,611)	(3,562)
保單維護費用率	增加5%	(477)	(474)	(706)	(702)

(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。

合併財務報表附註

2024年度

49. 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

上述主要假設將影響財產及短期人身保險的已發生賠款負債。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，已發生賠款負債的金額於資產負債表日存在不確定性。

本集團財產及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以及與其已發生賠款負債賬面價值的調節情況如下：

(人民幣百萬元)	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	合計
未經折現的累計賠付款項總額估計額：						
事故年度末	196,080	223,617	226,604	257,451	266,956	
1年後	188,032	217,423	216,105	246,580		
2年後	185,344	211,506	209,661			
3年後	179,704	209,290				
4年後	178,299					
累計賠付款項總額估計額	178,299	209,290	209,661	246,580	266,956	1,110,786
累計已支付的賠款總額	(176,070)	(202,915)	(198,876)	(217,974)	(168,198)	(964,033)
小計						146,753
以前年度調整額、間接理賠費用、 非金融風險調整及折現的影響						12,848
已發生賠款負債總額						159,601

49. 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)

本集團財產及短期人身保險業務考慮分出業務後按事故年度的索賠進展信息以及與其已發生賠款負債賬面價值的調節情況如下：

(人民幣百萬元)	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	合計
未經折現的累計賠付款項總額估計額：						
事故年度末	184,805	205,113	211,821	244,937	252,817	
1年後	176,760	200,356	202,307	234,418		
2年後	174,567	194,925	196,287			
3年後	169,280	192,502				
4年後	167,938					
累計賠付款項總額估計額	167,938	192,502	196,287	234,418	252,817	1,043,962
累計已支付的賠款總額	(166,250)	(188,438)	(187,651)	(210,124)	(164,082)	(916,545)
小計						127,417
以前年度調整額、間接理賠費用、 非金融風險調整及折現的影響						12,498
已發生賠款負債淨額						139,915
分保攤回已發生賠款資產總額						19,686
已發生賠款負債總額						159,601

合併財務報表附註

2024年度

49. 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對本集團財產及短期人身保險合同的影響如下：

(人民幣百萬元)	單項變量變動	2024年12月31日			
		增加/(減少)稅前利潤		增加/(減少)稅前股東權益	
		再保前	再保後	再保前	再保後
平均賠款成本					
財產保險	+5%	(7,343)	(6,465)	(7,343)	(6,465)
短期人身保險	+5%	(637)	(531)	(637)	(531)

(人民幣百萬元)	單項變量變動	2023年12月31日			
		增加/(減少)稅前利潤		增加/(減少)稅前股東權益	
		再保前	再保後	再保前	再保後
平均賠款成本					
財產保險	+5%	(6,551)	(5,759)	(6,551)	(5,759)
短期人身保險	+5%	(618)	(543)	(618)	(543)

(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分出再保險合同資產或負債。

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。

49. 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	2024年12月31日		2023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%	3,438	5,472	2,528	4,304
港元	對人民幣升值5%	(416)	38	(320)	209
其他幣種	對人民幣升值5%	412	830	449	821
		3,434	6,340	2,657	5,334
美元	對人民幣貶值5%	(3,438)	(5,472)	(2,528)	(4,304)
港元	對人民幣貶值5%	416	(38)	320	(209)
其他幣種	對人民幣貶值5%	(412)	(830)	(449)	(821)
		(3,434)	(6,340)	(2,657)	(5,334)

合併財務報表附註

2024年度

49. 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)	2024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
資產					
現金、存放銀行及其他金融機構款項	933,050	66,728	10,335	7,914	1,018,027
存放中央銀行款項及存出資本保證金	278,424	3,068	464	-	281,956
買入返售金融資產	91,840	-	-	-	91,840
應收賬款	35,915	27	-	64	36,006
分出再保險合同資產	21,765	3,761	558	-	26,084
應收融資租賃款	210,176	-	-	-	210,176
發放貸款及墊款	3,219,164	109,206	36,519	26,948	3,391,837
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,260,032	98,129	924	17,989	2,377,074
以攤餘成本計量的金融資產	1,201,349	27,597	886	2,618	1,232,450
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具	3,151,944	33,338	1,512	143	3,186,937
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 權益工具	353,773	231	2,489	-	356,493
其他資產	57,881	4,600	3,262	172	65,915
	11,815,313	346,685	56,949	55,848	12,274,795
負債					
應付銀行及其他金融機構款項	763,740	48,705	9,936	15,802	838,183
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	172,517	251	-	-	172,768
賣出回購金融資產款	457,453	4,839	-	-	462,292
應付賬款	6,871	-	-	-	6,871
保險合同負債	4,973,324	10,376	1,072	23	4,984,795
分出再保險合同負債	569	-	-	-	569
客戶存款及保證金	3,508,843	156,215	30,863	14,246	3,710,167
應付債券	920,348	45,955	739	-	967,042
其他負債	311,925	4,013	1,251	73	317,262
	11,115,590	270,354	43,861	30,144	11,459,949
外幣淨頭寸		76,331	13,088	25,704	115,123
外幣衍生金融工具名義金額		33,100	(12,336)	(9,086)	11,678
		109,431	752	16,618	126,801
資產負債表外信貸承諾	2,067,005	27,176	3,716	7,913	2,105,810

49. 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(續):

(人民幣百萬元)	2023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
資產					
現金、存放銀行及其他金融機構款項	719,538	70,282	8,074	6,183	804,077
存放中央銀行款項及存出資本保證金	282,634	2,830	415	-	285,879
買入返售金融資產	167,660	-	-	-	167,660
應收賬款	35,555	1	-	80	35,636
保險合同資產	3	-	-	-	3
分出再保險合同資產	19,218	2,565	432	-	22,215
應收融資租賃款	180,674	-	-	-	180,674
發放貸款及墊款	3,170,396	84,875	31,833	31,018	3,318,122
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	1,688,592	92,046	4,786	17,623	1,803,047
以攤餘成本計量的金融資產	1,202,740	36,037	1,223	3,353	1,243,353
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具	2,605,544	29,574	1,876	14	2,637,008
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 權益工具	261,926	345	2,606	-	264,877
其他資產	103,979	1,244	2,239	182	107,644
	10,438,459	319,799	53,484	58,453	10,870,195
負債					
應付銀行及其他金融機構款項	883,796	64,555	3,892	11,475	963,718
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債	47,645	974	-	-	48,619
賣出回購金融資產款	237,017	4,786	-	-	241,803
應付賬款	8,858	-	-	-	8,858
保險合同負債	4,152,100	6,844	832	25	4,159,801
分出再保險合同負債	53	-	-	-	53
客戶存款及保證金	3,337,590	166,007	13,407	17,535	3,534,539
應付債券	939,205	24,258	544	-	964,007
其他負債	272,251	4,582	854	58	277,745
	9,878,515	272,006	19,529	29,093	10,199,143
外幣淨頭寸		47,793	33,955	29,360	111,108
外幣衍生金融工具名義金額		38,294	(29,779)	(12,936)	(4,421)
		86,087	4,176	16,424	106,687
資產負債表外信貸承諾	1,914,722	20,232	2,764	9,251	1,946,969

合併財務報表附註

2024年度

49. 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以及對應的具有直接參與分紅特徵的保險合同。

上述金融工具及保險合同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。

本集團通過均衡資產配置、動態組合管理、分散投資等方法,管理市場價格風險。

下表為價格風險的敏感性分析,反映了在其他變量不變的假設下,價格提高或降低10%時,本集團相關金融工具及保險合同將對本集團稅前利潤和稅前股東權益產生的影響。

(人民幣百萬元)	投資價格變動	2024年12月31日		2023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
金融工具	增加10%	31,650	58,394	30,668	48,436
保險合同	增加10%	(11,051)	(27,528)	(11,872)	(24,839)
		20,599	30,866	18,796	23,597
金融工具	下降10%	(31,852)	(58,596)	(30,668)	(48,436)
保險合同	下降10%	11,051	27,528	11,871	24,837
		(20,801)	(31,068)	(18,797)	(23,599)

49. 風險與資本管理(續)

(2) 市場風險(續)

(c) 利率風險

本集團面臨的利率風險主要來自於保險業務分部及銀行業務分部。

保險業務分部

本集團保險業務分部的利率風險是指金融工具(主要是以公允價值計量且其變動計入當期損益的債權型投資及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債權型投資)的價值 / 未來現金流量會因市場利率變動而出現波動風險, 以及保險合同負債價值會因市場利率(折現率)變動而出現波動風險。由於大多數市場並不具備年期足以匹配保險合同負債的資產, 使得本集團面臨再投資相關的不確定性。

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, 管理計息金融資產及計息金融負債的到期情況。通過延長資產存續期、重新定價產品及調整業務結構, 進行期限結構匹配與成本收益匹配, 以管理利率風險。

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, 利率下降或增加10個基點時, 本集團相關金融工具及人身險保險合同 / 分出再保險合同將對本集團稅前利潤和稅前股東權益產生的影響。

(人民幣百萬元)	利率變動	2024年12月31日		2023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
金融工具	下降10個基點	3,428	47,949	2,349	35,669
保險合同 / 分出再保險合同	下降10個基點	(2,236)	(54,871)	(1,142)	(40,733)
		1,192	(6,922)	1,207	(5,064)
金融工具	增加10個基點	(3,428)	(47,949)	(2,349)	(35,669)
保險合同 / 分出再保險合同	增加10個基點	2,094	54,189	1,116	40,304
		(1,334)	6,240	(1,233)	4,635

合併財務報表附註

2024年度

49. 風險與資本管理(續)

(2) 市場風險(續)

(c) 利率風險(續)

銀行業務分部

本集團銀行業務分部的利率風險主要為交易賬簿利率風險及銀行賬簿利率風險。交易賬簿利率風險源於市場利率變化導致交易賬簿利率產品價格變動，進而造成對當期損益的影響。本集團管理交易賬簿利率風險的主要方法是採用利率敏感性限額、每日和月度止損限額等確保利率產品市值波動風險在本集團可承擔的範圍內。銀行賬簿利率風險源於生息資產和付息負債的到期日或合同重定價日的不匹配。本集團定期監測利率敏感性缺口，分析資產和負債重新定價特徵等指標，並且借助資產負債管理系統對利率風險進行情景分析，主要通過調整資產和負債定價結構管理銀行賬簿利率風險。

本集團銀行業務分部的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和負債面對的利率風險並不重大，對於其他金融資產和負債，本集團主要採用缺口分析來衡量與控制該類金融工具的利率風險。下表列示於2024年12月31日及2023年12月31日的金融資產和負債(除以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和負債外)進行缺口分析所得結果。其中，對淨利息收入的影響是基於年末持有的金融資產和負債(除以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和負債外)預計一年內利率變動對稅前淨利息收入的影響；對權益的影響是通過針對年末持有的固定利率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進行重估，預計利率變動對於其相應稅前權益的變動影響。

(人民幣百萬元)	利率變動	2024年12月31日		2023年12月31日	
		增加/(減少) 淨利息收入	增加/(減少) 權益	增加/(減少) 淨利息收入	增加/(減少) 權益
金融資產和負債	下降50個基點	2,160	2,061	2,105	1,540
金融資產和負債	上升50個基點	(2,160)	(2,061)	(2,105)	(1,540)

49. 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。

合併財務報表附註

2024年度

49. 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。

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。

49. 風險與資本管理(續)

(3) 信用風險(續)

(b) 預期信用損失計量(續)

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：

- (i) 債務人在合同付款日後逾期超過90天以上
- (ii) 內部信用評級為違約等級
- (iii) 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
- (iv) 債務人發生重大財務困難
- (v) 債務人很可能破產或者其他財務重組
- (vi) 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。

前瞻性信息

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、廣義貨幣供應量同比變動率、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。

合併財務報表附註

2024年度

49. 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(續)

於2024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累計同比增長率、廣義貨幣供應量增長率、採購經理指數等。其中，國內生產總值累計同比增長率在2025年的基準情景下預測值平均約為4.86%，樂觀情景預測值較基準上浮0.40個百分點，悲觀情景預測值較基準下降0.37個百分點，在2026年的基準情景下預測值平均約為4.74%，樂觀情景預測值較基準上浮0.41個百分點，悲觀情景預測值較基準下降0.48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2024年12月31日的信用減值準備減少人民幣1,213百萬元(2023年12月31日：人民幣1,982百萬元)；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1,389百萬元(2023年12月31日：人民幣1,236百萬元)。

於2024年度，對於未通過模型反映的外部環境等情況，本集團管理層也已考慮並因此計提了損失準備，從而進一步增加風險抵補能力。

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57.(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24.(2)及(5)。

49. 風險與資本管理(續)

(3) 信用風險(續)

(b) 預期信用損失計量(續)

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：

- (i) 對於保戶質押貸款，擔保物主要為保單現金價值；
- (ii) 對於買入返售交易，擔保物主要為有價證券；
- (iii) 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；
- (iv) 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2024年12月31日，本集團重組貸款和墊款餘額為人民幣40,638百萬元（2023年12月31日：人民幣32,030百萬元）。

合併財務報表附註

2024年度

49. 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	2024年12月31日			最大信用風險敞口
	第一階段	第二階段	第三階段	
現金、存放銀行及其他金融機構款項	1,018,027	-	-	1,018,027
存放中央銀行款項及存出資本保證金	281,956	-	-	281,956
買入返售金融資產	91,614	-	226	91,840
應收賬款	35,975	12	19	36,006
應收融資租賃款	206,817	2,206	1,153	210,176
發放貸款及墊款	3,275,691	102,687	13,459	3,391,837
以攤餘成本計量的金融資產	1,184,379	5,628	42,443	1,232,450
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	3,184,090	2,324	523	3,186,937
其他資產	58,473	380	6,189	65,042
小計	9,337,022	113,237	64,012	9,514,271
信貸承諾	2,097,959	5,858	415	2,104,232
合計	11,434,981	119,095	64,427	11,618,503

49. 風險與資本管理(續)

(3) 信用風險(續)

(b) 預期信用損失計量(續)

(人民幣百萬元)

賬面價值	2023年12月31日			最大信用風險敞口
	第一階段	第二階段	第三階段	
現金、存放銀行及其他金融機構款項	804,077	-	-	804,077
存放中央銀行款項及存出資本保證金	285,879	-	-	285,879
買入返售金融資產	167,073	200	387	167,660
應收賬款	35,528	46	62	35,636
應收融資租賃款	175,988	4,021	665	180,674
發放貸款及墊款	3,219,967	83,167	14,988	3,318,122
以攤餘成本計量的金融資產	1,187,863	16,505	38,985	1,243,353
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	2,631,520	3,564	1,924	2,637,008
其他資產	95,640	676	10,887	107,203
小計	8,603,535	108,179	67,898	8,779,612
信貸承諾	1,932,131	4,621	320	1,937,072
合計	10,535,666	112,800	68,218	10,716,684

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2024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21,511百萬元(2023年12月31日：人民幣13,940百萬元)。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6,828百萬元(2023年12月31日：人民幣6,074百萬元)。

合併財務報表附註

2024年度

49. 風險與資本管理(續)

(3) 信用風險(續)

(b) 預期信用損失計量(續)

下表進一步說明瞭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) ^(註1)	2024年 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	3,269,769	167,948	(113,057)	249	-	-	3,324,909
	第二階段	107,615	(26,503)	113,057	-	(68,083)	-	126,086
	第三階段	38,091	(2,208)	-	(249)	68,083	(65,688)	38,029
	合計	3,415,475	139,237	-	-	-	(65,688)	3,489,024
以攤餘成本計量的金融資產	第一階段	1,192,100	8,430	(10,330)	(2,297)	-	-	1,187,903
	第二階段	19,647	(2,989)	10,330	-	(20,376)	-	6,612
	第三階段	78,583	598	-	2,297	20,376	(786)	101,068
	合計	1,290,330	6,039	-	-	-	(786)	1,295,583
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	2,631,520	552,570	-	-	-	-	3,184,090
	第二階段	3,564	(1,240)	-	-	-	-	2,324
	第三階段	1,924	(1,401)	-	-	-	-	523
	合計	2,637,008	549,929	-	-	-	-	3,186,937

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) ^(註1)	撥備新增/ (沖回) ^(註2)	2024年 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	52,320	14,979	(7,913)	(9,604)	312	-	-	50,094
	第二階段	24,455	(2,543)	17,107	9,604	-	(25,215)	-	23,408
	第三階段	23,270	16,859	25,298	-	(312)	25,215	(65,688)	24,642
	合計	100,045	29,295	34,492	-	-	-	(65,688)	98,144
以攤餘成本計量的金融資產	第一階段	4,237	(399)	104	(418)	-	-	-	3,524
	第二階段	3,142	(140)	(349)	418	-	(2,087)	-	984
	第三階段	39,598	752	16,974	-	-	2,087	(786)	58,625
	合計	46,977	213	16,729	-	-	-	(786)	63,133
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	2,164	(49)	(135)	-	-	-	-	1,980
	第二階段	969	(76)	256	-	-	-	-	1,149
	第三階段	5,685	(763)	1,020	-	-	-	-	5,942
	合計	8,818	(888)	1,141	-	-	-	-	9,071

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。

49. 風險與資本管理(續)

(3) 信用風險(續)

(b) 預期信用損失計量(續)

下表進一步說明瞭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) ^(註1)	三階段變動			本年核銷	年末餘額
				第一階段 至第二階段 淨轉入/ (轉出)	第一階段 至第三階段 淨轉入/ (轉出)	第二階段 至第三階段 淨轉入/ (轉出)		
發放貸款及墊款	第一階段	3,205,464	170,692	(106,821)	434	-	-	3,269,769
	第二階段	91,725	(21,507)	106,821	-	(69,424)	-	107,615
	第三階段	38,784	(1,098)	-	(434)	69,424	(68,585)	38,091
	合計	3,335,973	148,087	-	-	-	(68,585)	3,415,475
以攤餘成本計量的金融資產	第一階段	1,079,637	132,684	(19,967)	(254)	-	-	1,192,100
	第二階段	18,518	(515)	19,967	-	(18,323)	-	19,647
	第三階段	66,683	(6,018)	-	254	18,323	(659)	78,583
	合計	1,164,838	126,151	-	-	-	(659)	1,290,330
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	2,497,506	136,763	(2,564)	(185)	-	-	2,631,520
	第二階段	1,000	-	2,564	-	-	-	3,564
	第三階段	2,284	(545)	-	185	-	-	1,924
	合計	2,500,790	136,218	-	-	-	-	2,637,008

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) ^(註1)	撥備新增/ (沖回) ^(註2)	三階段變動			本年核銷	年末餘額
					第一階段 至第二階段 淨轉入/ (轉出)	第一階段 至第三階段 淨轉入/ (轉出)	第二階段 至第三階段 淨轉入/ (轉出)		
發放貸款及墊款	第一階段	56,531	24,435	(22,272)	(6,782)	408	-	-	52,320
	第二階段	17,357	(3,870)	20,752	6,782	-	(16,566)	-	24,455
	第三階段	27,308	4,197	44,192	-	(408)	16,566	(68,585)	23,270
	合計	101,196	24,762	42,672	-	-	-	(68,585)	100,045
以攤餘成本計量的金融資產	第一階段	7,919	620	(3,645)	(635)	(22)	-	-	4,237
	第二階段	3,373	10	638	635	-	(1,514)	-	3,142
	第三階段	29,511	(816)	10,026	-	22	1,514	(659)	39,598
	合計	40,803	(186)	7,019	-	-	-	(659)	46,977
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	3,175	(393)	(425)	(140)	(53)	-	-	2,164
	第二階段	227	-	602	140	-	-	-	969
	第三階段	5,155	(235)	712	-	53	-	-	5,685
	合計	8,557	(628)	889	-	-	-	-	8,818

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

2024年度

49. 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、以攤餘成本計量的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具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)	2024年12月31日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
信用等級				
低風險	2,043,265	8,184	-	2,051,449
中風險	1,259,936	47,159	-	1,307,095
高風險	21,708	70,743	-	92,451
違約	-	-	38,029	38,029
賬面總額	3,324,909	126,086	38,029	3,489,024
減值準備	(49,218)	(23,399)	(24,570)	(97,187)
賬面價值	3,275,691	102,687	13,459	3,391,837

(人民幣百萬元)	2023年12月31日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
信用等級				
低風險	1,754,904	7,777	-	1,762,681
中風險	1,488,318	41,077	-	1,529,395
高風險	26,547	58,761	-	85,308
違約	-	-	38,091	38,091
賬面總額	3,269,769	107,615	38,091	3,415,475
減值準備	(49,802)	(24,448)	(23,103)	(97,353)
賬面價值	3,219,967	83,167	14,988	3,318,122

49. 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

2024年12月31日

(人民幣百萬元)	第一階段	第二階段	第三階段	合計
信用等級				
低風險	1,140,344	-	-	1,140,344
中風險	41,558	2,982	-	44,540
高風險	6,001	3,630	-	9,631
違約	-	-	101,068	101,068
賬面總額	1,187,903	6,612	101,068	1,295,583
減值準備	(3,524)	(984)	(58,625)	(63,133)
賬面價值	1,184,379	5,628	42,443	1,232,450

2023年12月31日

(人民幣百萬元)	第一階段	第二階段	第三階段	合計
信用等級				
低風險	1,137,714	-	-	1,137,714
中風險	40,564	5,316	-	45,880
高風險	13,822	14,331	-	28,153
違約	-	-	78,583	78,583
賬面總額	1,192,100	19,647	78,583	1,290,330
減值準備	(4,237)	(3,142)	(39,598)	(46,977)
賬面價值	1,187,863	16,505	38,985	1,243,353

合併財務報表附註

2024年度

49. 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)	2024年12月31日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
信用等級				
低風險	3,134,989	-	-	3,134,989
中風險	45,881	10	-	45,891
高風險	3,220	2,314	-	5,534
違約	-	-	523	523
賬面價值	3,184,090	2,324	523	3,186,937

(人民幣百萬元)	2023年12月31日			
	第一階段	第二階段	第三階段	合計
信用等級				
低風險	2,574,907	-	-	2,574,907
中風險	53,509	1,000	-	54,509
高風險	3,104	2,564	-	5,668
違約	-	-	1,924	1,924
賬面價值	2,631,520	3,564	1,924	2,637,008

(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。當發生退保、減保或以其他方式提前終止保單時，本集團根據保險合同的約定確定需要隨時償還保單持有人的金額，通常為合同相關部分所對應未經過保費或相應的保單現金價值，扣除提前終止手續費(如有)後的金額。本集團通過匹配投資資產的期限與對應保險責任的期限來控制流動性風險及確保本集團能夠履行付款責任，及時為本集團的借貸和投資業務提供資金。

本集團的銀行業務有潛在的流動性風險。本集團綜合運用多種監管手段，建立健全流動性風險管理體系，有效識別、計量、監測和控制流動性風險，維持充足的流動性水平以滿足各種資金需求和應對不利的市場狀況。為有效監控管理流動性風險，本集團重視資金來源和運用的多樣化，始終保持着較高比例的流動性資產。本集團按日監控資金來源與資金運用情況、存貸款規模、以及快速資金比例。同時，在運用多種流動性風險管理標準指標時，採用將預測結果與壓力測試相結合的方式，對未來流動性風險水平進行預估，並針對特定情況提出相應解決方案。本集團通過優化資產負債結構，保持穩定的存款基礎等方法來控制銀行流動性風險。

49. 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、保險合同負債及分出再保險合同負債的到期情況：

(人民幣百萬元)	2024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	-	393,903	192,512	203,919	234,367	1,979	1,026,680
存放中央銀行款項及存出資本保證金	202,821	62,731	3,502	3,802	8,973	977	282,806
買入返售金融資產	-	619	89,523	1,493	285	-	91,920
應收賬款	-	1,370	7,560	18,167	10,089	34	37,220
分出再保險合同資產	-	-	2,107	8,036	11,189	37,167	58,499
應收融資租賃款	-	1,200	30,409	76,381	129,303	1,139	238,432
發放貸款及墊款	-	22,000	888,495	950,762	1,264,838	662,478	3,788,573
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	1,122,096	12,773	40,285	215,452	731,424	507,961	2,629,991
以攤餘成本計量的金融資產	-	24,258	117,572	289,530	441,300	645,088	1,517,748
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具	-	168	57,731	213,895	663,289	3,451,046	4,386,129
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 權益工具	356,493	-	-	-	-	-	356,493
其他資產	-	37,557	25,046	23,066	4,932	1,283	91,884
	1,681,410	556,579	1,454,742	2,004,503	3,499,989	5,309,152	14,506,375
應付銀行及其他金融機構款項	-	377,545	234,250	166,754	82,254	932	861,735
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	103	3,129	167,204	1,908	48	-	172,392
賣出回購金融資產款	-	-	460,929	1,447	-	-	462,376
應付賬款	-	2,911	447	2,864	649	-	6,871
保險合同負債	-	-	81,952	56,866	81,627	8,986,705	9,207,150
分出再保險合同負債	-	-	(27)	28	568	-	569
客戶存款及保證金	-	1,342,447	765,187	789,732	875,648	-	3,773,014
應付債券	-	-	236,666	492,553	226,259	43,993	999,471
租賃負債	-	272	1,033	2,825	5,366	538	10,034
其他負債	-	42,019	61,218	79,330	78,265	9,375	270,207
	103	1,768,323	2,008,859	1,594,307	1,350,684	9,041,543	15,763,819
衍生工具現金流量							
以淨值交割的衍生金融工具	-	(8)	214	236	(53)	87	476
以總額交割的衍生金融工具							
其中：現金流入	-	2,107	1,376,257	1,155,401	184,452	-	2,718,217
現金流出	-	(2,170)	(1,378,331)	(1,152,495)	(183,541)	-	(2,716,537)
	-	(63)	(2,074)	2,906	911	-	1,680

合併財務報表附註

2024年度

49. 風險與資本管理(續)

(4) 流動性風險(續)

(人民幣百萬元)	2023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	-	269,825	235,400	116,808	177,595	108	799,736
存放中央銀行款項及存出資本保證金	227,230	43,746	648	1,610	13,650	-	286,884
買入返售金融資產	-	728	161,088	5,356	622	-	167,794
應收賬款	-	277	7,695	18,493	9,804	461	36,730
保險合同資產	-	-	(1)	8	(3)	-	4
分出再保險合同資產	-	-	3,112	7,244	9,396	37,733	57,485
應收融資租賃款	-	1,854	29,223	72,867	99,471	640	204,055
發放貸款及墊款	-	12,050	835,038	955,224	1,246,550	718,242	3,767,104
以公允價值計量且其變動計入当期損益的 金融資產	971,867	11,631	39,357	96,894	457,670	354,002	1,931,421
以攤餘成本計量的金融資產	-	21,212	112,933	231,570	520,938	657,214	1,543,867
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具	-	809	54,303	179,775	694,082	3,150,720	4,079,689
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 權益工具	264,877	-	-	-	-	-	264,877
其他資產	-	75,107	25,703	24,523	4,580	1,298	131,211
	1,463,974	437,239	1,504,499	1,710,372	3,234,355	4,920,418	13,270,857
應付銀行及其他金融機構款項	-	285,004	363,817	256,511	70,989	1,628	977,949
以公允價值計量且其變動計入当期損益的 金融負債	120	2,190	44,337	1,857	146	-	48,650
賣出回購金融資產款	-	-	236,229	5,700	-	-	241,929
應付賬款	-	3,815	713	3,560	768	2	8,858
保險合同負債	-	-	73,294	60,148	3,474	8,465,604	8,602,520
分出再保險合同負債	-	-	-	82	100	-	182
客戶存款及保證金	-	1,296,804	744,754	577,390	992,925	-	3,611,873
應付債券	-	-	300,756	436,516	216,078	41,389	994,739
租賃負債	-	225	1,022	3,048	6,897	367	11,559
其他負債	-	48,248	45,562	47,915	89,733	14,209	245,667
	120	1,636,286	1,810,484	1,392,727	1,381,110	8,523,199	14,743,926
衍生工具現金流量							
以淨值交割的衍生金融工具	-	(8)	552	(376)	(119)	45	94
以總額交割的衍生金融工具							
其中：現金流入	-	3,344	1,146,342	1,047,088	235,881	-	2,432,655
現金流出	-	(4,303)	(1,146,911)	(1,050,180)	(235,306)	-	(2,436,700)
	-	(959)	(569)	(3,092)	575	-	(4,045)

49. 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
2024年12月31日						
信貸承諾	1,101,596	280,355	605,084	110,761	8,014	2,105,810
2023年12月31日						
信貸承諾	1,127,398	285,355	482,993	43,555	7,668	1,946,969

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。

(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

2024年度

49. 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。

本集團根據《保險公司償付能力監管規則(II)》、《關於實施保險公司償付能力監管規則(II)有關事項的通知》和《國家金融監督管理總局關於優化保險公司償付能力監管標準的通知》等相關規定計算償付能力充足率，並識別、評估與管理相關風險。於2024年12月31日，本集團符合監管機構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。

	2024年12月31日		
	本集團	平安壽險	平安產險
核心資本	1,457,074	490,983	115,692
實際資本	1,799,586	797,818	138,649
最低資本	881,890	421,693	67,536
核心償付能力充足率	165.2%	116.4%	171.3%
綜合償付能力充足率	204.1%	189.2%	205.3%

	2023年12月31日		
	本集團	平安壽險	平安產險
核心資本	1,320,654	415,458	102,875
實際資本	1,714,110	770,771	126,230
最低資本	823,985	395,780	60,734
核心償付能力充足率	160.3%	105.0%	169.4%
綜合償付能力充足率	208.0%	194.7%	207.8%

本集團銀行業子公司於2024年起依據《商業銀行資本管理辦法》計量資本充足率。按照要求，信用風險加權資產採用權重法計量，市場風險加權資產採用標準法計量，操作風險加權資產採用標準法計量。

49. 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：

	2024年12月31日	2023年12月31日
核心一級資本充足率	9.12%	9.22%
一級資本充足率	10.69%	10.90%
資本充足率	13.11%	13.43%

(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.(8)。

以下表格為本集團未合併的結構化主體的規模、相應的投資賬面價值以及最大風險敞口。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、投資賬面價值以及最大風險敞口如下：

2024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
資產證券化及收益權轉讓	18,644	3,769	3,769	投資收益及服務費
關聯方管理資管計劃	3,154,480	256,128	256,128	投資收益及服務費
第三方管理資管計劃	註1	799,163	799,163	投資收益
關聯方管理理財產品	1,214,152	11,903	11,903	投資收益及服務費
第三方管理理財產品	註1	12,109	12,109	投資收益

合併財務報表附註

2024年度

49. 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)

2023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	21,639	3,903	3,903	投資收益及服務費
關聯方管理資管計劃	2,685,824	250,850	250,850	投資收益及服務費
第三方管理資管計劃	註1	787,772	787,772	投資收益
關聯方管理理財產品	1,013,060	10,358	10,358	投資收益及服務費
第三方管理理財產品	註1	5,702	5,702	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。

50. 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。

50. 金融工具的分類及其公允價值(續)

(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	
	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
金融資產				
現金、存放銀行及其他金融機構款項	1,018,027	804,077	1,018,027	804,077
存放中央銀行款項及存出資本保證金	281,956	285,879	281,956	285,879
買入返售金融資產	91,840	167,660	91,840	167,660
應收賬款	36,006	35,636	36,006	35,636
衍生金融資產	68,698	44,978	68,698	44,978
應收融資租賃款	210,176	180,674	210,176	180,674
發放貸款及墊款	3,391,837	3,318,122	3,391,837	3,318,122
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,377,074	1,803,047	2,377,074	1,803,047
以攤餘成本計量的金融資產	1,232,450	1,243,353	1,326,847	1,272,437
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	3,186,937	2,637,008	3,186,937	2,637,008
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	356,493	264,877	356,493	264,877
其他資產	65,042	107,203	65,042	107,203
金融負債				
應付銀行及其他金融機構款項	838,183	963,718	838,183	963,718
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	172,768	48,619	172,768	48,619
衍生金融負債	74,937	44,531	74,937	44,531
賣出回購金融資產款	462,292	241,803	462,292	241,803
應付賬款	6,871	8,858	6,871	8,858
客戶存款及保證金	3,710,167	3,534,539	3,710,167	3,534,539
應付債券	967,042	964,007	969,271	962,802
其他負債	247,025	213,717	247,025	213,717

不以公允價值計量的金融工具的公允價值

下文描述了以攤餘成本計量的金融工具的公允價值確定方法和假設。

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。

合併財務報表附註

2024年度

50. 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(續)

固定利率的金融工具

在確認以攤餘成本計量的固定利率金融資產和金融負債的公允價值時，將其初始確認時的市場利率與同類金融工具的當前市場利率進行比較。固定利率存款的公允價值乃以市場上風險和到期日與其類似的金融產品的市場收益率為折現率，對該金融工具的未來現金流進行折現後的結果。具有報價的債券的公允價值乃基於其公開市場報價。不具有公開市場報價的債券的公允價值乃以市場上同類投資的市場收益率為貼現率，對該金融工具剩餘期限的未來現金流進行折現後的結果。

(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計量及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。

50. 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)	2024年12月31日			公允價值合計
	第一層次	第二層次	第三層次	
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
債券	10,684	957,381	227	968,292
基金	287,321	214,203	6,410	507,934
股票	202,689	1,772	122	204,583
理財產品、債權計劃及其他投資	165	528,588	167,512	696,265
	500,859	1,701,944	174,271	2,377,074
衍生金融資產				
利率掉期	-	25,637	-	25,637
貨幣遠期及掉期	-	39,188	-	39,188
其他	-	2,302	1,571	3,873
	-	67,127	1,571	68,698
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	14,537	2,984,596	205	2,999,338
理財產品、債權計劃及其他投資	-	184,967	2,632	187,599
	14,537	3,169,563	2,837	3,186,937
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	266,795	-	287	267,082
優先股	-	82,575	-	82,575
其他權益投資	629	2,279	3,928	6,836
	267,424	84,854	4,215	356,493
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				
	-	459,280	-	459,280
金融資產合計	782,820	5,482,768	182,894	6,448,482
金融負債				
衍生金融負債				
利率掉期	-	26,549	-	26,549
貨幣遠期及掉期	-	37,376	-	37,376
其他	-	1,862	9,150	11,012
	-	65,787	9,150	74,937
以公允價值計量且其變動計入當期損益的拆入資金				
	8,331	-	-	8,331
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
	2,888	167,084	2,796	172,768
金融負債合計	11,219	232,871	11,946	256,036

合併財務報表附註

2024年度

50. 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)	2023年12月31日			公允價值合計
	第一層次	第二層次	第三層次	
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產				
債券	8,963	576,971	495	586,429
基金	289,307	182,657	3,547	475,511
股票	155,131	1,269	114	156,514
理財產品、債權計劃及其他投資	1,519	416,420	166,654	584,593
	454,920	1,177,317	170,810	1,803,047
衍生金融資產				
利率掉期	-	14,070	-	14,070
貨幣遠期及掉期	-	27,015	-	27,015
其他	-	3,575	318	3,893
	-	44,660	318	44,978
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	11,101	2,389,281	605	2,400,987
理財產品、債權計劃及其他投資	-	232,180	3,841	236,021
	11,101	2,621,461	4,446	2,637,008
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	177,673	-	13	177,686
優先股	-	81,893	-	81,893
其他權益投資	-	2,021	3,277	5,298
	177,673	83,914	3,290	264,877
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	-	453,930	-	453,930
金融資產合計	643,694	4,381,282	178,864	5,203,840
金融負債				
衍生金融負債				
利率掉期	-	12,718	-	12,718
貨幣遠期及掉期	-	27,780	-	27,780
其他	-	3,973	60	4,033
	-	44,471	60	44,531
以公允價值計量且其變動計入当期損益的拆入資金	2,792	-	-	2,792
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債	2,780	43,965	1,874	48,619
金融負債合計	5,572	88,436	1,934	95,942

50. 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)	2024年12月31日			公允價值
	第一層次	第二層次	第三層次	
金融資產				
以攤餘成本計量的金融資產	261	1,158,509	168,077	1,326,847
總額	261	1,158,509	168,077	1,326,847
金融負債				
應付債券	13,135	956,136	-	969,271
總額	13,135	956,136	-	969,271

(人民幣百萬元)	2023年12月31日			公允價值
	第一層次	第二層次	第三層次	
金融資產				
以攤餘成本計量的金融資產	383	1,107,349	164,705	1,272,437
總額	383	1,107,349	164,705	1,272,437
金融負債				
應付債券	22,088	940,714	-	962,802
總額	22,088	940,714	-	962,802

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金融工具披露中。

合併財務報表附註

2024年度

50. 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)	2024年	2023年
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產		
年初餘額	170,810	203,547
購買	39,217	27,022
出售	(24,261)	(43,476)
轉入第三層次	4,738	758
轉出第三層次	-	(2,232)
当期利得或損失		
計入損益的損失	(16,233)	(14,809)
年末餘額	174,271	170,810
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具		
年初餘額	4,446	51,152
出售	(243)	(209)
結算	-	(49,132)
轉入第三層次	-	2,779
当期利得或損失		
計入損益的損失	(1,281)	(43)
計入其他全面收益的損失	(85)	(101)
年末餘額	2,837	4,446
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具		
年初餘額	3,290	2,991
購買	331	554
出售	(16)	(270)
轉入第三層次	2	-
轉出第三層次	(13)	-
当期利得或損失		
計入其他全面收益的利得	621	15
年末餘額	4,215	3,290

50. 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)	2024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當期損益的金融資產	(423)	(15,810)	(16,233)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	(281)	(1,000)	(1,281)
	(704)	(16,810)	(17,514)

(人民幣百萬元)	2023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當期損益的金融資產	1,377	(16,186)	(14,809)
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)	(43)
	1,377	(16,229)	(14,852)

轉移

於2024年度和2023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。

51. 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。

合併財務報表附註

2024年度

51. 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增加或收回抵押物。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)	2024年12月31日		2023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	13,495	12,675	3,235	2,918
資產證券化	1,447	1,447	1,487	1,487

52. 現金及現金等價物

(人民幣百萬元)

	2024年12月31日	2023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	3,424	3,690
定期存款	8,798	20,158
存放銀行及其他金融機構款項	243,903	169,477
拆出資金	64,649	80,373
存放中央銀行的款項	61,055	43,432
小計	381,829	317,130
現金等價物		
債券投資	8,660	3,995
買入返售金融資產	88,556	159,347
小計	97,216	163,342
合計	479,045	480,472

53. 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)	2024年	2023年
稅前利潤	170,495	120,117
調整如下：		
投資性房地產折舊	4,632	4,692
固定資產折舊	5,709	7,808
無形資產攤銷	3,840	3,370
租賃使用權資產折舊	4,930	4,792
長期待攤費用攤銷	458	591
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	(3)	(563)
投資收益及非銀行業務利息收入	(190,136)	(156,452)
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	(66,504)	9,039
非銀行業務利息支出	19,405	24,346
匯兌損益	(380)	(120)
資產減值損失準備淨額	92,759	79,071
營運資本變動前的經營利得	45,205	96,691
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	21,547	12,661
存放銀行及其他金融機構款項的變動	(97,421)	(97,449)
分出再保險合同資產／負債的變動	(2,461)	(1,332)
應收賬款的變動	(305)	330
存貨的變動	2,954	1,576
發放貸款及墊款的變動	(52,121)	(165,754)
銀行業務及證券業務買入返售資金的變動	4,968	(506)
其他資產的變動	(190,049)	69,876
應付銀行及其他金融機構款項的變動	(146,107)	90,799
客戶存款及保證金的變動	119,976	111,984
保險合同資產／負債的變動	385,595	317,849
銀行業務及證券業務賣出回購資金的變動	74,541	51,034
其他負債的變動	234,029	(100,698)
經營活動產生的現金	400,351	387,061
減：當期所得稅費用	(25,297)	(17,699)
應交所得稅的變動	7,420	(8,959)
經營活動產生的淨現金流入	382,474	360,403

合併財務報表附註

2024年度

53. 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	79,217	48,962	944,748	1,072,927
現金流	(24,305)	(18,831)	(6,690)	(49,826)
外匯調整	31	37	346	414
其他非現金活動	8,167	1,220	12,011	21,398
年末餘額	63,110	31,388	950,415	1,044,913

54. 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。

本年度關鍵管理人員的薪酬合計如下：

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
稅後工資及其他短期職工福利	57	63
個人所得稅	36	40

薪酬總額已按照估計金額在2024年集團財務報告中予以計提。根據有關制度規定，本公司全薪履職的董事、監事、高級管理人員的最終薪酬正在確認過程中，確認後將按規定披露。

根據《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，本集團高級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。本集團高級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)	2024年	2023年
稅後工資及其他短期職工福利	21	29
個人所得稅	14	20

54. 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：

2024年度：

(人民幣千元)	2024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
馬明哲(註3)	-	2,853	725	2	7	-	-	-	3,587	2,513
謝永林	-	3,841	-	36	52	84	-	-	4,013	2,699
郭曉濤(註4)	-	5,210	2,391	-	37	62	-	-	7,700	5,719
蔡方方	-	3,023	462	36	49	71	-	-	3,641	2,215
付欣(註5)	-	2,739	1,308	36	32	62	-	-	4,177	2,802
姚波(註6)	222	-	-	-	-	-	-	-	222	57
陳心穎(註7)	222	-	-	-	-	-	-	-	222	57
謝吉人	533	-	-	-	-	-	-	-	533	137
楊小平	533	-	-	-	-	-	-	-	533	137
何建鋒(註8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
蔡潯	528	-	-	-	-	-	-	-	528	142
伍成業	533	-	-	-	-	-	-	-	533	137
儲一昀	528	-	-	-	-	-	-	-	528	142
劉宏	528	-	-	-	-	-	-	-	528	142
吳港平	533	-	-	-	-	-	-	-	533	137
金李(註9)	411	-	-	-	-	-	-	-	411	109
王廣謙(註10)	528	-	-	-	-	-	-	-	528	142
孫建一	-	2,130	1,940	2	7	-	-	-	4,079	2,930
王志良	-	1,384	923	36	25	80	-	-	2,448	1,343
朱新蓉	528	-	-	-	-	-	-	-	528	142
洪嘉禧	533	-	-	-	-	-	-	-	533	137
劉懷鏡	533	-	-	-	-	-	-	-	533	137

合併財務報表附註

2024年度

54. 關鍵管理人員薪酬(續)

(3) 董事及監事薪酬(續)

2023年度：

(人民幣千元)	2023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
馬明哲(註3)	-	2,853	725	2	7	-	-	-	3,587	2,513
謝永林	-	3,743	-	34	53	80	-	-	3,910	2,797
蔡方方	-	3,000	469	34	49	68	-	-	3,620	2,242
姚波(註6)	378	1,802	-	-	9	14	-	-	2,203	1,449
陳心穎(註7)	-	5,708	1,702	-	33	43	-	-	7,486	5,520
謝吉人	548	-	-	-	-	-	-	-	548	142
楊小平	548	-	-	-	-	-	-	-	548	142
何建鋒	500	-	-	-	-	-	-	-	500	130
蔡澍	548	-	-	-	-	-	-	-	548	142
歐陽輝(註11)	304	-	-	-	-	-	-	-	304	77
伍成業	548	-	-	-	-	-	-	-	548	142
儲一昀	548	-	-	-	-	-	-	-	548	142
劉宏	548	-	-	-	-	-	-	-	548	142
吳港平	548	-	-	-	-	-	-	-	548	142
金李	548	-	-	-	-	-	-	-	548	142
王廣謙(註10)	244	-	-	-	-	-	-	-	244	66
郭曉濤(註4)	-	1,506	641	-	9	16	-	-	2,172	1,358
孫建一	-	2,130	1,940	2	7	-	-	-	4,079	2,930
王志良	-	1,383	735	34	15	75	-	-	2,242	1,191
朱新蓉	548	-	-	-	-	-	-	-	548	142
劉懷鏡	548	-	-	-	-	-	-	-	548	142
洪嘉禧	548	-	-	-	-	-	-	-	548	142

54. 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2024年 1月1日 未歸屬	年內新增	年內歸屬	於2024年 12月31日 未歸屬
2021年4月26日至2021年4月29日	人民幣73.13元/股	馬明哲	166,668	-	166,668	-
		謝永林	153,822	-	153,822	-
		郭曉濤	14,067	-	14,067	-
		蔡方方	54,683	-	54,683	-
		付欣	6,835	-	6,835	-
		姚波	76,556	-	76,556	-
		陳心穎	87,493	-	87,493	-
		王志良	2,734	-	2,734	-
2022年3月18日至2022年3月25日	人民幣47.56元/股	馬明哲	518,396	-	259,197	259,199
		謝永林	494,014	-	247,007	247,007
		郭曉濤	46,250	-	23,125	23,125
		蔡方方	176,050	-	88,024	88,026
		付欣	29,426	-	14,712	14,714
		姚波	298,460	-	149,229	149,231
		陳心穎	303,504	-	151,752	151,752
		王志良	11,630	-	5,815	5,815
2023年3月16日至2023年3月23日	人民幣46.13元/股	馬明哲	832,946	-	277,648	555,298
		謝永林	798,619	-	266,206	532,413
		郭曉濤	118,633	-	39,544	79,089
		蔡方方	302,440	-	100,813	201,627
		付欣	106,101	-	35,367	70,734
		姚波	205,441	-	68,480	136,961
		陳心穎	536,227	-	178,742	357,485
		王志良	15,546	-	5,182	10,364
2024年5月13日至2024年6月13日	人民幣42.89元/股	馬明哲	-	914,856	-	914,856
		謝永林	-	879,895	-	879,895
		郭曉濤	-	342,057	-	342,057
		蔡方方	-	343,735	-	343,735
		付欣	-	143,759	-	143,759
		陳心穎	-	197,738	-	197,738
		王志良	-	31,863	-	31,863

合併財務報表附註

2024年度

54. 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2024年 1月1日 未歸屬	年內新增	年內歸屬	於2024年 12月31日 未歸屬
2019年5月7日至2019年5月14日	人民幣79.10元/股	馬明哲	252,762	-	-	252,762
		謝永林	189,571	-	-	189,571
		蔡方方	126,381	-	-	126,381
		付欣	18,957	-	-	18,957
		姚波	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	人民幣80.15元/股	馬明哲	249,504	-	-	249,504
		謝永林	187,128	-	-	187,128
		郭曉濤	18,712	-	-	18,712
		蔡方方	124,752	-	-	124,752
		付欣	18,712	-	-	18,712
		姚波	124,752	-	-	124,752
		王志良	18,712	-	-	18,712
2021年4月26日至2021年4月29日	人民幣72.92元/股	馬明哲	274,224	-	-	274,224
		謝永林	205,668	-	-	205,668
		郭曉濤	20,566	-	-	20,566
		蔡方方	137,112	-	-	137,112
		付欣	13,985	-	-	13,985
		姚波	137,112	-	-	137,112
		王志良	13,985	-	-	13,985
2022年3月18日至2022年3月25日	人民幣47.56元/股	馬明哲	420,446	-	-	420,446
		謝永林	315,335	-	-	315,335
		郭曉濤	31,533	-	-	31,533
		蔡方方	210,223	-	-	210,223
		付欣	23,124	-	-	23,124
		姚波	210,223	-	-	210,223
		王志良	23,124	-	-	23,124
2023年3月16日至2023年3月23日	人民幣46.06元/股	馬明哲	434,102	-	-	434,102
		謝永林	325,576	-	-	325,576
		郭曉濤	32,557	-	-	32,557
		蔡方方	217,051	-	-	217,051
		付欣	65,115	-	-	65,115
		王志良	23,875	-	-	23,875
		2024年8月23日至2024年9月20日	港幣35.85元/股	馬明哲	-	754,988
謝永林	-			452,992	-	452,992
郭曉濤	-			332,194	-	332,194
蔡方方	-			301,995	-	301,995
付欣	-			241,596	-	241,596
王志良	-			30,199	-	30,199

54. 關鍵管理人員薪酬(續)

(3) 董事及監事薪酬(續)

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：郭曉濤先生於2023年9月27日出任本公司聯席首席執行官，於2023年12月20日出任本公司副總經理，並於2024年9月18日出任本公司執行董事。

註5：付欣女士於2024年9月18日出任本公司執行董事。

註6：姚波先生於2023年4月26日起由本公司執行董事調任本公司非執行董事，並於2024年5月30日辭任本公司非執行董事。

註7：陳心穎女士於2024年5月30日辭任本公司非執行董事。

註8：何建鋒先生自願放棄報告期內出任本公司非執行董事的薪酬(包括基本薪酬及工作補貼)。於2024年度，何建鋒先生放棄領取薪酬金額合計稅前67萬元。

註9：金李先生自願放棄報告期內出任本公司獨立非執行董事的部分基本薪酬。於2024年度，金李先生放棄領取薪酬金額合計稅前15萬元。

註10：王廣謙先生於2023年7月20日出任本公司獨立非執行董事。

註11：歐陽輝先生因任期超過6年於2023年7月20日辭任本公司獨立非執行董事。

55. 五名最高酬金人士

關鍵管理人員酬金已載於附註54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)	2024年	2023年
稅後工資及其他短期職工福利	110	91

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：

	2024年	2023年
RMB5,000,001 – RMB10,000,000	1	2
RMB10,000,001 – RMB15,000,000	2	1
RMB15,000,001 – RMB20,000,000	-	-
RMB20,000,001 – RMB25,000,000	-	-
RMB25,000,001 – RMB30,000,000	-	-
RMB30,000,001 – RMB35,000,000	-	2
RMB35,000,001 – RMB40,000,000	1	-
RMB40,000,001 – RMB45,000,000	1	-

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。

合併財務報表附註

2024年度

56. 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2024年12月31日，卜蜂集團合計持有本公司5.30%(2023年12月31日：5.84%)的股份，是本公司的第一大股東。

(2) 本集團與主要關聯方的重大交易如下：

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
卜蜂集團		
收到的保費	80	60
支付的賠款	22	33
租金收入	27	27
利息支出	2	2
其他收入	1	5
其他支出	12	6
深投控		
收到的保費	2	4
支付的賠款	1	3
利息收入	40	33
利息支出	47	59
其他支出	5	6
陸金所控股		
利息收入	8	11
利息支出	184	464
其他收入	810	1,998
其他支出	842	1,609
平安健康		
利息支出	52	71
其他收入	585	578
其他支出	2,101	1,772
平安醫保科技		
利息收入	16	28
利息支出	69	51
其他收入	18	104
其他支出	5	9
金融壹賬通		
利息支出	15	18
其他收入	822	1,407
其他支出	1,440	2,233

56. 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(續):

陸金所控股於2024年7月30日由本集團的聯營企業變更為本集團的子公司。上述2024年度陸金所控股關聯方交易金額為2024年1月1日至2024年7月29日期間的交易金額。

(3) 本集團與主要關聯方餘額載列如下:

(人民幣百萬元)	2024年12月31日	2023年12月31日
卜蜂集團		
客戶存款	2	117
深投控		
客戶存款	2,918	2,657
發放貸款及墊款	1,851	745
平安健康		
客戶存款	1,887	2,704
應付往來款	804	1,211
應收往來款	145	93
平安醫保科技		
客戶存款	286	667
發放貸款及墊款	403	871
應付往來款	82	126
應收往來款	25	177
金融壹賬通		
客戶存款	193	785
衍生金融負債	40	38
應付往來款	573	1,302
應收往來款	273	866

合併財務報表附註

2024年度

57. 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)	2024年12月31日	2023年12月31日
已簽約但未在賬目中計提	9,569	9,751
已獲授權但未簽約	6,923	6,469
	16,492	16,220

(2) 信貸承諾

(人民幣百萬元)	2024年12月31日	2023年12月31日
銀行承兌匯票	804,745	744,855
開出保函	102,292	92,852
開出信用證	174,586	148,823
其他	68,017	-
小計	1,149,640	986,530
未使用的信用卡信貸額度及貸款承諾	956,170	960,439
合計	2,105,810	1,946,969
信貸承諾的信用風險加權金額	771,534	594,788

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)	2024年12月31日	2023年12月31日
已簽約但未在賬目中計提	6,368	7,839

58. 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。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，本集團無法沒收已繳納款項，該款項於發生時計為費用。除此之外，本集團不負有重大的進一步支付員工退休福利的法定義務或推定義務。

58. 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38。

(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公司員工，詳情請參見附註39。

59. 或有負債

鑒於保險、銀行及其他相關業務的性質，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。

60. 資產負債表日後事項

(1) 利潤分配情況說明

於2025年3月19日，本公司董事會通過了《公司2024年度利潤分配方案》，同意派發2024年末期股息每股現金人民幣1.62元(含稅)，參見附註17。

61. 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。

合併財務報表附註

2024年度

62. 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)

2024年12月31日

2023年12月31日

資產

現金、存放銀行及其他金融機構款項	25,894	20,627
買入返售金融資產	5,777	2,440
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	35,455	9,070
以攤餘成本計量的金融資產	32,715	30,654
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	9,493	8,000
於子公司和聯營公司的投資	238,963	238,113
投資性房地產	1,199	1,055
固定資產	21	28
無形資產	985	995
使用權資產	85	169
其他資產	486	456

資產合計

351,073

311,607

股東權益及負債

權益

股本	18,210	18,210
儲備	139,396	139,075
庫存股	(5,001)	(5,001)
未分配利潤	148,425	137,648

股東權益合計

301,030

289,932

負債

應付銀行及其他金融機構款項	18,743	20,011
衍生金融負債	7,871	-
賣出回購金融資產款	370	-
應付債券	21,381	-
租賃負債	88	172
其他負債	1,590	1,492

負債合計

50,043

21,675

股東權益及負債合計

351,073

311,607

本公司財務報表於2025年3月19日被董事會認定並簽署。

馬明哲

董事

謝永林

董事

62. 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)	2024年						
	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	122,812	247	3,457	12,164	395	137,648	276,723
本年利潤	-	-	-	-	-	54,779	54,779
其他全面收益	-	10	20	-	-	-	30
股利分配	-	-	-	-	-	(44,002)	(44,002)
員工持股計劃	-	-	284	-	-	-	284
其他	-	-	7	-	-	-	7
年末餘額	122,812	257	3,768	12,164	395	148,425	287,821

(人民幣百萬元)	2023年						
	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	215	2,992	12,164	395	128,895	273,398
本年利潤	-	-	-	-	-	52,755	52,755
其他全面收益	-	32	7	-	-	-	39
股利分配	-	-	-	-	-	(44,002)	(44,002)
員工持股計劃	-	-	456	-	-	-	456
註銷回購股份	(5,925)	-	-	-	-	-	(5,925)
其他	-	-	2	-	-	-	2
年末餘額	122,812	247	3,457	12,164	395	137,648	276,723

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	中國平安引進摩根士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，平安開始佈局金融賦能業務。
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」(村業、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	創新探索醫險協同模式，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。
2023	■	成立35周年	開啟35周年司慶感恩回饋活動，為億萬客戶提供「省心、省時、又省錢」的綜合金融+醫療養老消費體驗；深入回饋社會，開展系列公益活動。
2024	■	全面升級「三省」工程	全面升級、深入推進「省心、省時、又省錢」的「三省」工程，成為2.42億客戶身邊「最專業的金融顧問、家庭醫生、養老管家」。

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
陸金所控股	指	陸金所控股有限公司，是平安金融科技的子公司

釋義

平安健康	指	平安健康醫療科技有限公司，於報告期內為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
方正證券	指	方正證券股份有限公司，是新方正集團的子公司
卜蜂集團有限公司	指	Charoen Pokphand Group Company Limited，是卜蜂集團的母公司
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
香港聯合交易所、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C1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C3所載的上市發行人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	原中國銀行保險監督管理委員會
金融監管總局、金監局	指	國家金融監督管理總局
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(港幣櫃台)
	中國平安 - R	82318(人民幣櫃台)

授權代表

郭曉濤
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

深圳市福田区益田路5033號平安金融中心
47、48、109、110、111、112層

辦公地址

深圳市福田区益田路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

吳翠蓉
范玉軍

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



中式卷軸徐徐展開，山川大地躍然紙上，平安金融中心如同一支潑墨巨筆，於畫卷間揮舞，書寫壯麗詩篇。

今年的年報封面由AI工具深度參與製作，體現著傳統與現代的完美結合，寓意著平安將永葆初心、創新不止，奮力書寫全新未來。

🌱 本報告採用基本無氯氣漂染紙漿製造的無酸性環保紙印刷。

