

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

中國平安

專業 · 價值

中国平安保險(集團)股份有限公司

Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

股份代號：2318 (港幣櫃台) 及 82318 (人民幣櫃台)
(債券證券代號：5131)

截至2026年6月30日止6個月的未經審計業績公告

中國平安保險(集團)股份有限公司(「平安」或「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及附屬公司截至2026年6月30日止6個月的未經審計業績公告。本公告刊載本公司2026年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。

本業績公告的中英文版本可在本公司網站(www.pingan.cn)和香港交易及結算所有限公司(「香港交易所」)網站(www.hkexnews.hk)查閱，本業績公告乃根據國際財務報告準則編製。本公司2026中期報告預計將於2026年9月下旬前發出予本公司H股股東，並可於其時在香港交易所的網站(www.hkexnews.hk)及本公司的網站(www.pingan.cn)閱覽。

承董事會命
馬明哲
董事長

中國深圳，2026年8月20日

於本公告日期，本公司的執行董事為馬明哲、謝永林、郭曉濤及付欣；非執行董事為謝吉人、楊小平、何建鋒及蔡潯；獨立非執行董事為吳港平、金李、王廣謙、洪小源、宋獻中及陳曉峰。

目錄

關於我們

我們是誰	1
公司使命	2
時代機遇	3
公司戰略	4
公司榮譽	5
經營亮點	6
董事長致辭	8
財務摘要	12

經營情況討論及分析

綜合金融	13
醫療養老	22
科技賦能	35
業績綜述	38
內含價值分析	75
流動性及資本資源	86
可持續發展	92

公司管治

股本變動及股東情況	102
董事、高級管理人員和員工情況	105
重要事項	108

財務報表

中期簡明合併財務報表審閱報告	124
中期合併利潤表	125
中期合併全面收益表	126
中期合併財務狀況表	127
中期合併股東權益變動表	129
中期合併現金流量表	130
中期簡明合併財務報表附註	131

其他信息

釋義	181
公司信息	184

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。

我們是誰

WHO WE ARE

國際領先的「綜合金融+醫療養老」服務集團

中國平安是國際領先的「綜合金融+醫療養老」服務集團，近40年來為2.53億個人客戶提供專業的金融、醫養、健康管理服務。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，通過專業的金融顧問、專業的健康顧問、專業的養老管家，為客戶提供「省心、省時、又省錢」的一站式服務。

專業的金融顧問

依託領先的服務能力、完整的產品體系、專業的風控能力、強大的科技實力，為客戶「買車、買房、買保險，投資、儲蓄、信用卡」，提供「省心、省時、又省錢」的一站式專業性服務。

專業的健康顧問

依託以「北大醫療集團、平安健康」為核心的專業醫療體系和全球服務網絡，及平安五大醫療中心，為企業和個人提供「到線、到院、到家、到企」的「四到」醫療健康服務。

專業的養老管家

依託近40年保險、健康管理、醫療養老行業專業經驗，秉持「以人為本、服務為尊」的理念，整合和提供以管家、醫生、護理為核心的「三位一體」專屬服務。以初心、用心與恆心，提供專業溫情、溫馨舒適的高品質康養服務。



時代機遇

WHY WE HERE

2026年是「十五五」開局之年，我國經濟向新向優發展，展現強大韌性與活力，市場主體內生增長動力持續激活，市場發展潛能不斷釋放，為高質量發展凝聚強大動能。金融行業通過縱深推進供給側結構改革，構建多元化金融服務體系，提供高質量醫養服務，落實國家民生戰略，打開長期發展空間。

保險行業兼具風險保障、服務民生雙重功能，是優質金融服務賦能經濟高質量發展的核心體現。「十五五」期間，保險行業將迎來黃金發展期，開啟「保險+醫養服務」的發展「新潮流」。

● 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，包括多賬戶、多保單、多張卡、多台車。隨着財富積累，中產家庭對專業化、個性化、綜合化的金融服務需求日益強烈，綜合金融模式正迎來更加廣闊的市場機遇。



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

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。



16

萬億元
2030年健康服務業
有望達到的總規模

● 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

中國步入「長壽時代」，品質養老、健康長壽的生活需求不斷提升。預計到2035年，銀髮經濟規模有望達到30萬億元。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，深化養老服務改革發展是實施積極應對人口老齡化國家戰略的迫切要求。



30

萬億元
2035年中國銀髮經濟有
望達到的規模

註：(1) 2030年中國中產階級規模佔比來源於瑞士信貸研究所（現屬瑞銀集團）。

(2) 2030年健康服務業總規模來源於《「健康中國2030」規劃綱要》。

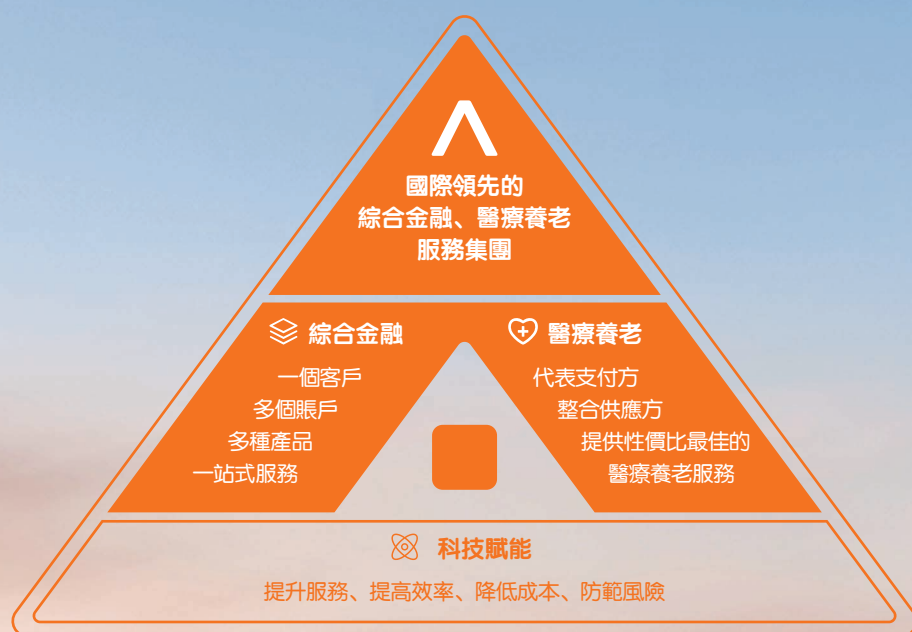
(3) 2035年中國銀髮經濟規模來源於《銀髮經濟藍皮書：中國銀髮經濟發展報告(2025)》。

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「保險財務保障+醫療養老服務」的綜合解決方案。

在此時代背景下，我們持續深化「綜合金融+醫療養老」戰略，通過「服務差異化」打造核心競爭力，為客戶提供全方位的金融顧問、健康顧問、養老管家專業服務。



2026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。

Forbes

《福布斯》(Forbes)

全球企業2000強第26位
位列全球保險企業第2

**FORTUNE
500**

《財富》(Fortune)

世界500強企業第48位
居全球金融企業第10位

KANTAR BRANDZ

品牌評級機構凱度BrandZ

「BrandZ最具價值全球品牌百強榜」第71位，
蟬聯全球保險業品牌價值第一位

Brand Finance

品牌評級機構Brand Finance

「2026年全球品牌價值500強」榜單第32位，
十度蟬聯中國最具價值保險品牌

MSCI

MSCI ESG評級

MSCI ESG評級為AAA級
連續四年位列「綜合保險及經紀」亞太區第一

Wind ESG

萬得可持續發展評級

最高等級AAA級，A股和港股同行業中唯一一家獲得最高等級AAA的公司

S&P Global

標普全球《可持續發展年鑑(中國版)2026》

中國內地唯一入選的保險企業

經營亮點

841.96 億元



歸屬於母公司股東的
營運利潤

1. 集團整體經營高值增長

歸屬於母公司股東的營運利潤 841.96 億元，同比增長 8.3%；

歸屬於母公司股東的淨利潤 925.85 億元，同比增長 36.1%；

營業收入 6,153.51 億元，同比增長 12.6%；

歸屬於母公司股東權益 10,280.84 億元，較年初增長 2.8%。

註：基於中國財政部頒佈的《企業會計準則》及其他相關規例，2026年上半年集團營業收入5,751.38億元，同比增長15.0%。

3.2%



中期每股股息同比增長

2. 現金分紅水平穩定增長

平安注重股東回報，將向股東派發中期股息每股現金人民幣 0.98 元，同比增長 3.2%。

11.2%



壽險及健康險業務
新業務價值同比增長

3. 壽險及健康險業務保持增長態勢，多渠道協同驅動高質量發展

營運利潤 558.72 億元，同比增長 2.3%；

新業務價值 248.47 億元，同比增長 11.2%；

代理人渠道高質量發展，人均新業務價值同比增長 14.1%；

銀保、社區金融服務及其他渠道持續突破，對平安壽險新業務價值的貢獻佔比同比提升 3.8 個百分點。

95.1%



財產保險業務
整體綜合成本率

4. 財產保險業務規模持續增長，經營質效穩步提升

原保險保費收入 1,787.51 億元，同比增長 4.0%，其中新能源車原保險保費收入同比增長 21.5%；

保險服務收入 1,718.79 億元，同比增長 3.8%；

整體綜合成本率 95.1%，同比優化 0.1 個百分點，持續保持良好的盈利能力；

車險綜合成本率 94.9%，同比優化 0.6 個百分點，盈利優勢持續增強。

4.9%



近10年平均綜合投資
收益率

5. 保險資金投資業績穩健

保險資金投資組合規模 6.61 萬億元，較年初增長 1.9%；

近 10 年平均淨投資收益率 4.8%，近 10 年平均綜合投資收益率 4.9%，超內含價值長期投資回報假設。

256.96 億元



銀行業務淨利潤

6. 銀行營收利潤同比增長，資產質量整體平穩

營業收入 706.17 億元，同比增長 1.8%；淨利潤 256.96 億元，同比增長 3.3%；

不良貸款率 1.05%，撥備覆蓋率 219.58%。

平安服務年

以金融溫度擦亮「中國服務」品牌

7. 升級平安服務，全面提升客戶體驗，打造2026平安服務年

打造「一句話能辦事」的快捷服務，AI 查問辦覆蓋集團 88% 業務場景，成為平安約 9,000 萬月活躍客戶的可靠 AI 助手。

升級「一個按鈕能應急」的全球急難救援服務，服務覆蓋全球 233 個國家和地區，上半年救援服務申請超 1,500 筆，從中東危險地區護送 36 名同胞安全歸國。

升級「7 好」居家養老王牌服務體系，覆蓋睡眠、營養、運動等一系列居家場景，為客戶提供一套完整的主動健康管理體系。

99%



持有集團內3類及以上產品的客戶留存率

8. 綜合金融模式構築核心競爭優勢，客戶經營效率持續提升

客戶數穩健增長，個人客戶數 2.53 億，較年初增長 0.9%；

客戶價值更高，價值客戶數較年初增長 2.6%；

客戶留存更優，持有集團內 3 類及以上產品的客戶留存率 99%；

客戶粘性更強，平安服務 5 年及以上客戶佔比達 76.6%；

獲客成本更低，內部獲客成本相比外部獲客成本平均節省 35-45%。

100%



AI+真人醫生集團個人客戶覆蓋率

9. 醫療養老戰略持續落地，差異化優勢賦能主業

國內百強醫院和三甲醫院合作覆蓋率 100%；平安合作藥店數近 24.5 萬家，支持企業健管客戶線下購藥展碼支付；

AI+ 真人醫生覆蓋集團 100% 個人客戶，AI 醫生輔助診療準確率 96%，AI 複雜疾病多學科會診診療方案準確率近 90%；

「平安居家」品牌煥新，累計超 32 萬名客戶獲得平安居家服務資格；平安臻頤年高品質康養社區項目上海頤年城·靜安 8 號和深圳頤年城·福田已投入運營。

超 11.29 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超 11.29 萬億元；保險資金綠色投資規模 6,475.50 億元；綠色貸款餘額 2,734.16 億元；

綠色保險原保險保費收入 413.46 億元；通過「三村工程」提供鄉村產業幫扶資金 303.83 億元。

第 1 位



十度蟬聯 Brand Finance
中國最具價值保險品牌

11. 品牌價值持續深化

公司名列《福布斯》全球企業 2000 強第 26 位，位列全球保險企業第 2；

名列《財富》世界 500 強第 48 位，位列全球金融企業第 10；

Brand Finance「2026 年全球品牌價值 500 強」榜單第 32 位，十度蟬聯中國最具價值保險品牌。

註：(1) 上述基於本公司2026年上半年經營成果。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

董事長致辭

立業於客戶價值，立身於專業修行，立心於金融為民。

2026年上半年，外部環境複雜多變，AI技術浪潮波瀾壯闊，百年變局加速演進。中國經濟向新向優、穩定運行，實體經濟持續壯大，新舊動能加快轉換，彰顯強大的韌性與活力。金融行業積極書寫「五篇大文章」，構建多元化服務體系，服務國計民生。平安紮根中國、深耕主業，每一步成長，皆承客戶信賴、股東厚愛、社會支持，我們對中國經濟的長期向好充滿信心。

增長向高值，服務創價值。2026年上半年，我們錨定集團董事會確立的「高值增長、服務創新、科技引領、守法合規」十六字經營方針，以守法合規為底線，緊扣「高值」二字，全面夯實經營基礎，進一步推動業務結構從「量的擴張」轉向「質的提升」。上半年歸屬於母公司股東的營運利潤841.96億元，同比增長8.3%。我們推動客戶服務的創新升級，解決金融、醫療、養老領域「費心、費時、費錢」的現實痛點，讓客戶收穫「省心、省時、又省錢」的高質價比體驗。上半年集團個人客戶增長至2.53億，持有平安3類及以上產品的客戶留存率高達99%。我們堅持科技引領、AI驅動，賦能經營管理模式從「經驗決策」向「數據決策」轉型，深化AI在核心業務領域的落地應用。2026年6月日均Token消耗量超1,200億。

於公司，高值增長是規模增長更高質量，長期發展更可持續，價值創造更具韌性。於客戶，高值增長是服務體驗更優，是安全、健康價值的延伸，更是在宏大敘事中，回應每一個具體而微的需求，滿足人們對美好生活的嚮往。「求木之長，必固其根本；欲流之遠，必浚其泉源」。客戶價值，是公司價值的源頭活水；公司價值，是客戶價值的堅實根基，一體兩面，皆系於服務。

服務向前一步，客戶價值便多增一分。30多年來，客戶至上、服務於人始終是平安的初心。上世紀90年代，國內個人壽險起步之初，平安曾完成一筆100萬元的當時國內最高額的個人壽險給付案。不久前的一個深夜，河北省一位84歲獨居老人在家突發劇烈不適，通過家用緊急拉繩按鈕觸發高危警報。4秒內，平安全球急難救援中樞系統告警；5分鐘，平安管家聯動120急救，全程跟進社區物業破門救援；12分鐘，急救醫護抵達；27分鐘，老人就醫脫險。在生命最脆弱的時刻，萬幸有人響應、有人到場，有平安在身邊。

從100萬元到27分鐘——平安從風險降臨後的經濟補償，走向「事前預防、事中救援、全程陪伴」。從被動兜底經濟損失，到主動風險管理、服務前驅，守護客戶的財產、健康乃至生命安全。

優質服務是稀缺資源，也是最寬廣的護城河。2026年上半年，平安「金融+服務」模式深刻轉型，全面提升客戶體驗。公司封裝300餘項數字化服務，打造「一個入口，一站式解決」的快捷服務AI助手。目前AI查問辦已經覆蓋集團88%的業務場景，上半年有4,700萬人次體驗了專屬AI助手「一句話辦事」。針對「居家、戶外、境外」的百餘種緊急風險事件，公司升級「一個按鈕能應急」的全球急難救援服務。2026年上半年，平安全球急難救援服務受理救援案件超1,500筆，為87名客戶實施跨境醫療轉運；從中東危險地區護送36名同胞安全歸國。「平安居家」品牌煥新，從被動服務轉型主動健康管理，推出覆蓋睡眠、營養、運動等居家場景的「7好」王牌服務。在世界人工智能大會期間，平安推出專病AI產品服務矩陣，專病預測、專病保險和北大醫療AI專病管家三類產品及服務，填補市場空白。

服務創新的不竭動力，源於公司價值的持續增長。2026年上半年，平安深入推進「綜合金融+醫療養老」戰略，通過「服務差異化」構建核心競爭力，集團整體經營高值增長。實現歸屬於母公司股東的淨利潤925.85億元，同比增長36.1%；歸屬於母公司股東權益10,280.84億元，較年初增長2.8%。長期注重股東回報，不斷提高分紅水平，公司將派發中期股息每股現金人民幣0.98元，同比增長3.2%。

「綜合金融+醫療養老」戰略清晰，構建服務底座。打造「一個客戶、多個賬戶、多種產品、一站式服務」的綜合金融模式，持續提升客戶經營效率，延伸服務之「廣」。打通「到線、到院、到家、到企」的全場景醫療養老服務，滿足用戶日漸旺盛的品質養老、專業健康管理需求，成就服務之「深」。科技重塑經營流程與服務體驗，AI in ALL深度嵌入核保、理賠、客服等核心業務流程，賦能服務之「效」。

董事長致辭

綜合金融客戶經營深化，由單一產品連接升級為多產品協同服務，客戶依賴度、滿意度與信任度增強。截至2026年6月末，價值客戶數較年初增長2.6%；客戶留存更優，多產品讓客戶與平安關係更加穩固；客戶粘性更強，服務5年及以上客戶佔比達76.6%，客均合同數為第1年客戶的1.7倍；獲客成本更低，內部獲客成本相比外部獲客成本平均節省35-45%。過去12個月平安線上月活躍客戶峰值約9,000萬，為金融行業月活最高入口之一。

壽險及健康險踐行高質量發展。2026年上半年，壽險及健康險業務新業務價值達成248.47億元，同比增長11.2%。**持續推進分紅型產品轉型**，平安壽險新業務分紅險佔比超九成，資產負債更具韌性。**主動優化交期結構**，豐富長交期產品供給，代理人渠道新業務長交期佔比同比提升6個百分點，滿足客戶多元化需求，穩步提升長期客戶規模及客戶粘性。**多渠道均衡發展**，2026年上半年，代理人渠道人均新業務價值同比增長14.1%；銀保、社區金融服務及其他渠道對平安壽險新業務價值的貢獻佔比近四成，同比提升3.8個百分點。

財產險經營質效穩步提升。原保險保費收入1,787.51億元，同比增長4.0%，其中新能源車原保險保費收入同比增長21.5%；保險服務收入1,718.79億元，同比增長3.8%；整體綜合成本率95.1%，同比優化0.1個百分點。**保險資金投資業績穩健**，投資組合規模6.61萬億元，較年初增長1.9%；近10年平均淨投資收益率4.8%，近10年平均綜合投資收益率4.9%。**銀行營收利潤保持增長**。營業收入706.17億元，同比增長1.8%；淨利潤256.96億元，同比增長3.3%；不良貸款率1.05%，撥備覆蓋率219.58%。

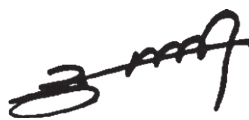
醫療養老戰略持續落地，差異化優勢賦能主業。2026年上半年，平安實現健康險保費收入887億元；AI醫生使用人數超970萬，輔助診療準確率96%；AI+真人醫生覆蓋集團100%個人客戶。截至2026年6月30日，平安居家服務資格客戶累計超32萬人。平安臻頤年高品質康養社區項目在上海、深圳投入運營。醫療養老生態有效賦能主業，使用醫養服務客戶加保率提升5.9個百分點。

醫養服務穩健發展，貢獻長期價值。通過自營網絡+合作網絡，構建了覆蓋「篩、防、診、治、康」的全流程醫療服務體系。2026年上半年，北大醫療集團營業收入28億元。平安健康持續打造中國特色的管理式醫療模式，通過「AI+真人醫生」進行追蹤式主動健康管理。2026年上半年，平安健康營業收入24.84億元，淨利潤2.19億元；截至2026年6月末，過去12個月服務付費企業客戶超7,700家。

AI技術驅動服務創新，建設支持內部場景運用的金融與醫養領域垂域大模型。2026年上半年，平安AI坐席服務量約9.39億次，覆蓋平安81%的客服總量；AI智能體輔助實現銷售額573.13億元；壽險打造「111極速賠」，閃賠佔比59%；產險實現57%車險案件自動化查勘。**履行社會責任，服務綠色發展、鄉村振興。**截至2026年6月30日，保險資金綠色投資規模6,475.50億元，綠色貸款餘額2,734.16億元；2026年上半年，綠色保險原保險保費收入413.46億元，通過「三村工程」提供鄉村產業幫扶資金303.83億元；MSCI ESG評級為AAA級，連續四年位列「綜合保險及經紀」亞太區第一。

2026年是「十五五」開局之年。十五五期間，中國式現代化將實現關鍵一躍，金融保險行業也迎來黃金發展期。展望下半年，中國經濟的增長潛能不斷釋放。中國平安將堅持深化「綜合金融+醫療養老」雙輪並行、科技驅動戰略，踐行「高值增長、服務創新、科技引領、守法合規」的經營方針，持續優化結構，夯實增長動力，創新、打磨、升級優質服務，用更具韌性的增長回饋股東、客戶。

征途在前，何以平安？價值引領，專業修行，服務修心。修專業的敬畏，修服務的誠意，修增長的價值——正心誠意，不負每一份託付，只為抵達您心中最專業、最可靠、最溫暖的「平安」。



董事長

中國深圳
2026年8月20日

財務摘要

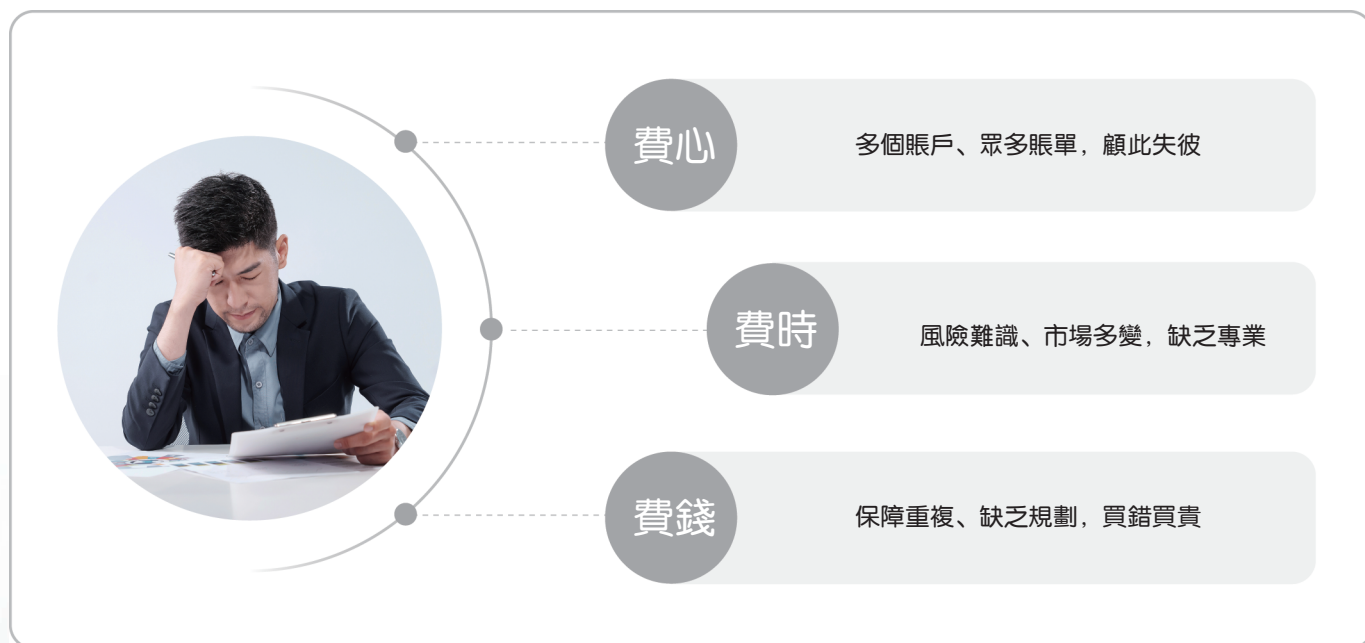
(人民幣百萬元)	截至2026年 6月30日止6個月／ 2026年6月30日	截至2025年 6月30日止6個月／ 2025年12月31日	變動
綜合金融			
個人客戶數(萬人)	25,314	25,097	0.9%，與上年末比
客均合同數(個)	2.95	2.94	0.3%，與上年末比
集團業績			
歸屬於母公司股東的營運利潤	84,196	77,732	8.3%，同比
歸屬於母公司股東的淨利潤	92,585	68,047	36.1%，同比
總資產	14,300,954	13,898,471	2.9%，與上年末比
總負債	12,846,874	12,482,483	2.9%，與上年末比
歸屬於母公司股東權益	1,028,084	1,000,419	2.8%，與上年末比
集團綜合償付能力充足率(%)	198.1	193.3	上升4.8個百分點，與上年末比
營運ROE(非年化，%)	7.4	7.5	下降0.1個百分點，同比
中期每股股息(人民幣元)	0.98	0.95	3.2%，同比
基本每股營運收益(人民幣元)	4.82	4.42	9.0%，同比
壽險及健康險業務			
營運利潤	55,872	54,621	2.3%，同比
上半年新業務價值	24,847	22,335	11.2%，同比
合同服務邊際餘額	737,775	725,119	1.7%，與上年末比
平安壽險綜合償付能力充足率(%)	185.5	175.7	上升9.8個百分點，與上年末比
財產保險業務			
淨利潤	8,812	10,056	-12.4%，同比
綜合成本率(%)	95.1	95.2	下降0.1個百分點，同比
車險綜合成本率(%)	94.9	95.5	下降0.6個百分點，同比
綜合償付能力充足率(%)	228.5	217.1	上升11.4個百分點，與上年末比
銀行業務			
淨利潤	25,696	24,870	3.3%，同比
淨息差(年化，%)	1.80	1.80	-，同比
成本收入比(%)	27.06	27.68	下降0.62個百分點，同比
不良貸款率(%)	1.05	1.05	-，與上年末比
撥備覆蓋率(%)	219.58	220.88	下降1.30個百分點，與上年末比
核心一級資本充足率(%)	9.32	9.36	下降0.04個百分點，與上年末比
資產管理業務			
淨利潤	9,658	3,122	209.4%，同比
金融賦能業務			
營運利潤	72	1,043	-93.1%，同比

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

市場機遇與平安綜合金融方案

市場機遇：居民金融需求更加多元，為綜合金融創造更大機遇

「十五五」期間，我國將加快金融強國建設，推動金融高質量發展。隨着居民財富的增加，中產及以上家庭普遍已擁有多張保單和信用卡、多個銀行賬戶、多台汽車等，傳統金融模式已難以適應客戶更加多元的金融服務需求，面臨產品同質化、交互低頻率和客戶體驗欠佳三大痛點。預計到2030年，中國中產階層規模將加速擴大，佔全球中產階層的三分之一，更加催生對金融服務升級的需求。在此背景下，專業化、個性化、綜合化的金融服務是解決客戶痛點的時代答案，綜合金融模式正迎來更加廣闊的市場機遇。





平安使命：省心、省時、省錢

平安獨特的綜合金融模式，有效解決傳統金融面臨的痛點，針對性打造出「一個客戶、多個賬戶、多種產品、一站式服務」的綜合解決方案。依託領先的服務能力、完整的產品體系、專業的風控能力、強大的科技實力，平安致力於為客戶提供「省心、省時、又省錢」的優質服務體驗。



綜合金融的獨特優勢

四大類產品滿足客戶全方位需求

平安作為全牌照的綜合金融集團，通過保障、資產、信貸與服務四大類產品，系統性滿足客戶金融與醫療養老的多樣化需求，通過服務類產品增強客戶互動，提升客戶粘性。截至2026年6月30日，享有醫療養老生態圈服務權益的客戶留存率⁽¹⁾達93%；持有3類及以上產品的客戶留存率⁽¹⁾達99%，客戶忠誠度顯著增強。

註：(1) 客戶留存率指過去12個月的個人客戶留存率。



註：(1) 保障類產品：圍繞客戶人身、健康及財產風險等保障需求，提供風險保障與長期風險管理解決方案等產品。

(2) 資產類產品：圍繞客戶財富管理與資產配置需求，提供資產管理等產品。

(3) 信貸類產品：圍繞客戶融資與資金周轉需求，提供貸款、按揭等綜合融資服務產品。

(4) 服務類產品：圍繞客戶醫療健康、養老及生活需求，提供醫療、健康、養老等服務權益的產品。

綜合金融的獨特優勢

線下線上融合渠道實現更深度客戶經營

線下渠道：廣覆蓋、強觸達

平安擁有覆蓋廣泛的線下渠道，覆蓋330個全國主要城市，擁有超7,000個線下網點，超130萬的專兼職銷售服務隊伍。

綜合金融模式使線下渠道經營更加多元化，壽險代理人作為深度經營主力，2026年上半年人均產能同比提升14.1%；壽險社區金融服務作為綜合金融的獨特創新渠道，截至2026年6月30日，有效綜合金融合同數達501萬，較年初增長17%；產險作為綜合金融強大獲客入口，2026年上半年向集團其他公司遷徙106萬客戶，同比增長21%；平安銀行作為高客經營的重要渠道，2026年上半年網點平均產能同比增長24%。

廣覆蓋



城市覆蓋

330個



線下網點

超7,000個



專兼職銷售服務隊伍

超130萬人

強觸達

壽險代理人
深度經營主力

人均產能

同比+14.1%

壽險社區金融服務
綜合金融創新渠道

有效綜合金融合同數

較年初+17%

產險
強大獲客入口

上半年向集團
其他公司遷徙客戶

106萬人

銀行銀保
高客經營渠道

網點平均產能

同比+24%

線上渠道：「快捷服務」高效轉化

平安以AI為核心驅動，打造統一科技平台與「快捷服務」入口，整合金融與非金融賬戶，貫通平安金管家、平安口袋銀行、平安好車主、平安好醫生等多個APP與各類服務場景，快捷服務AI查問辦覆蓋集團88%的業務場景，實現一個入口、一站式解決客戶需求，顯著提升客戶互動頻率與服務體驗。

截至2026年6月30日，過去12個月平安線上月活躍客戶峰值約9,000萬，為金融行業月活最高入口之一。與傳統金融客戶相比，線上活躍客戶留存率提升7個百分點，人均持有合同數是傳統金融客戶的2倍。

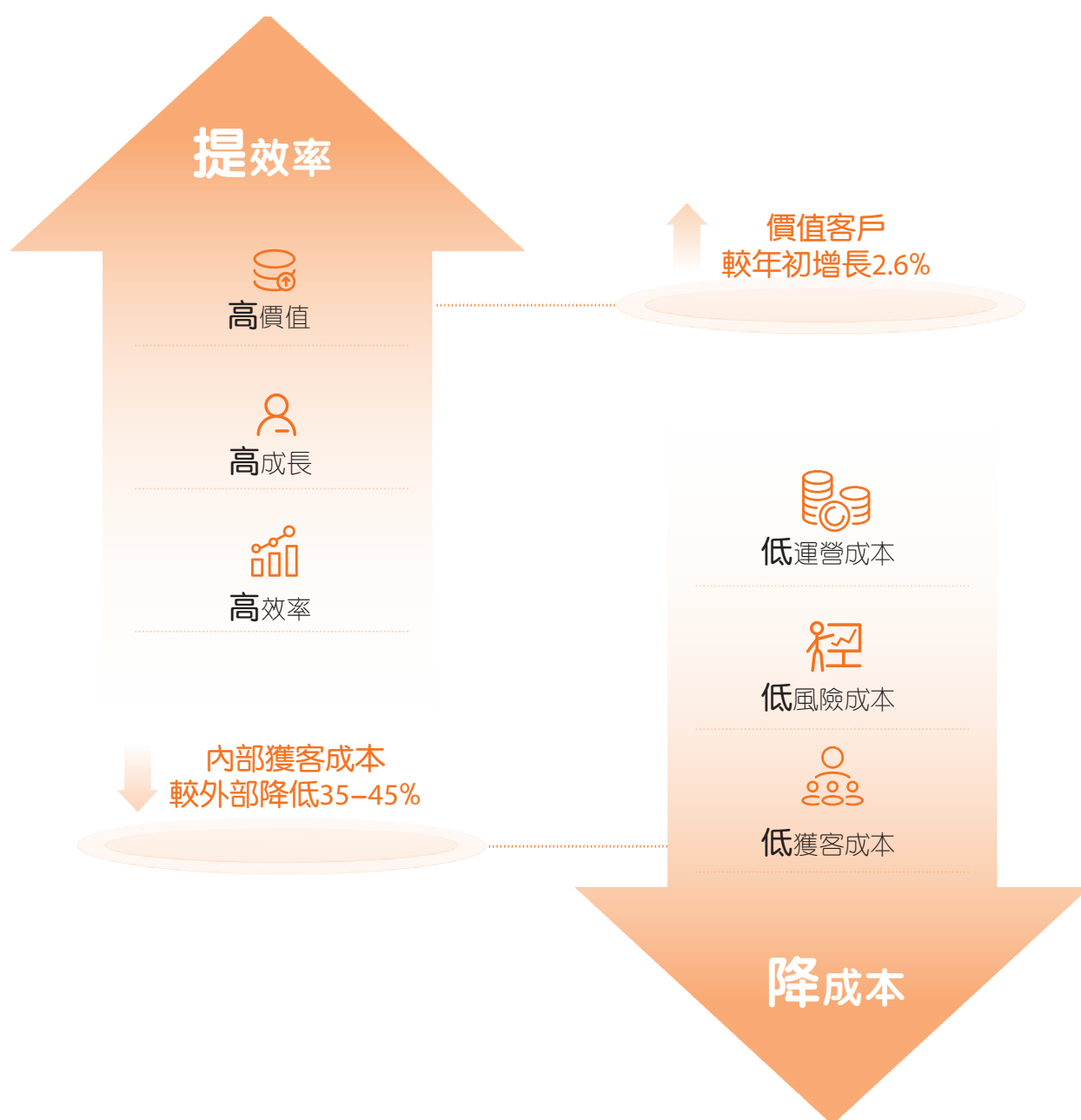


綜合金融

綜合金融的獨特優勢

綜合金融模式顯著提升效率、降低成本

平安獨特的綜合金融模式，通過強大的科技平台和高效的協同機制，顯著提升經營效率，推動成本優化，不斷鞏固平安在市場上的差異化競爭力。通過多年綜合金融的持續運營，推動實現高價值、高成長、高效率的「三高」經營成果，截至2026年6月30日，價值客戶⁽¹⁾較年初增長2.6%；同時綜合金融模式有效降低了獲客、風險、運營成本，內部獲客成本相比外部獲客成本平均節省35-45%。



註：(1) 價值客戶指可投資資產大於50萬元人民幣的客戶。

客戶經營進展

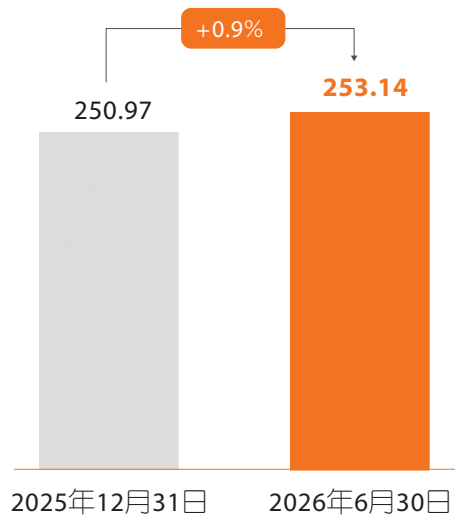
客戶數穩健增長

平安已構建數量龐大、結構優質的客戶基礎，為長期經營奠定堅實底盤。截至2026年6月30日，集團個人客戶數2.53億，較年初增長0.9%。

截至2026年6月30日，保障類、資產類與服務類客戶分別較年初增長0.1%、0.8%和1.3%，成為客戶規模擴張的主要驅動；信貸類業務正經歷行業周期性波動，平安主動調整信貸策略，聚焦優質客群經營，持續優化客戶結構與風險質量。

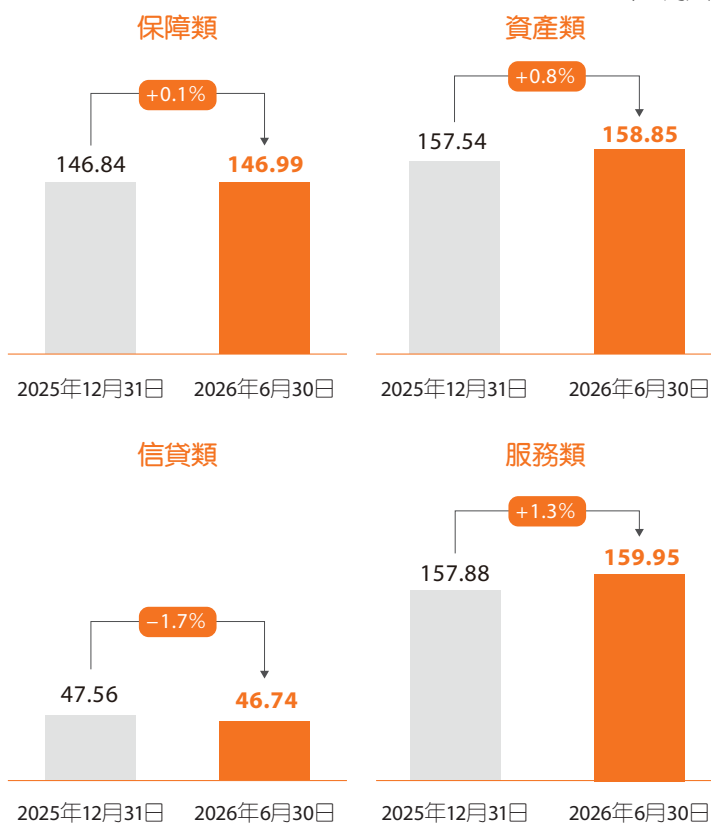
集團個人客戶數

(百萬人)



四大類產品客戶數

(百萬人)

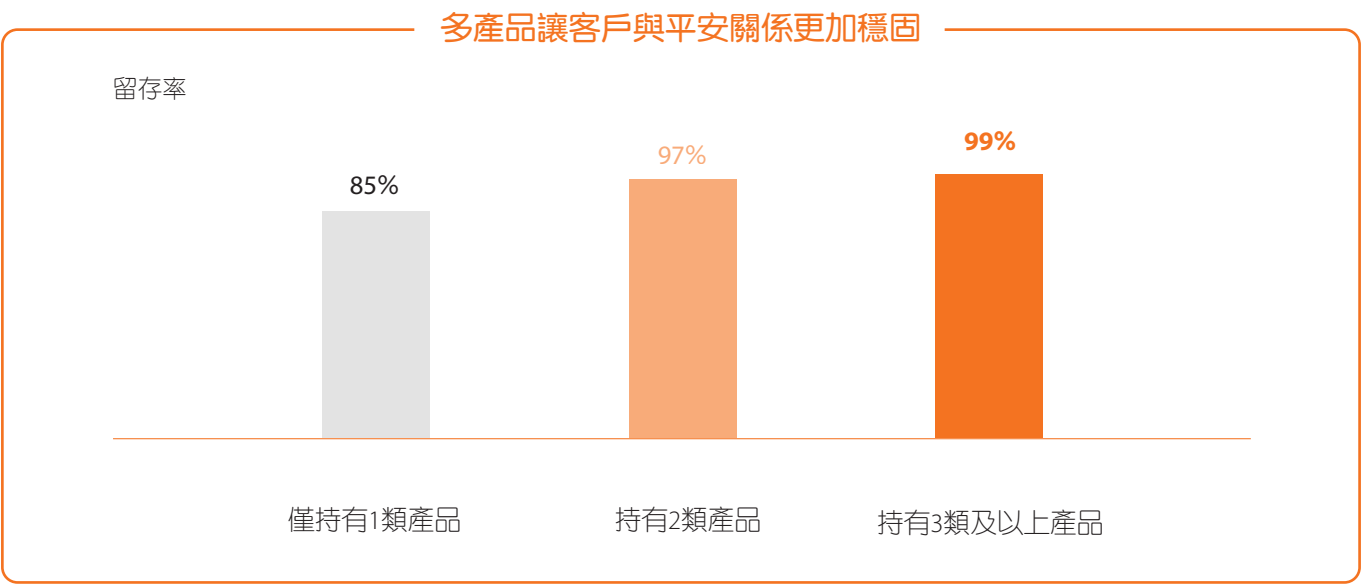


客戶經營進展

客戶留存率維持高位

依託「一個客戶、多個賬戶、多種產品、一站式服務」的經營模式，客戶關係由單一產品連接升級為多產品協同服務，平台依賴度、滿意度與信任度同步增強。

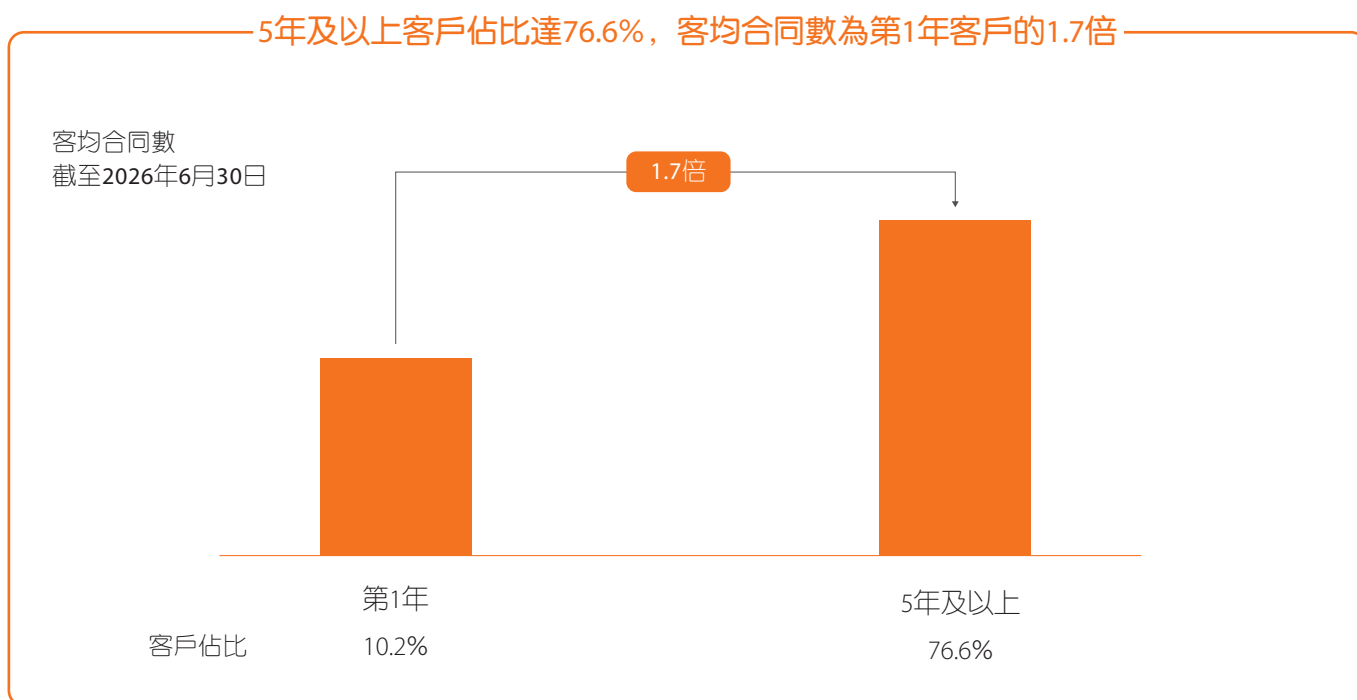
截至2026年6月30日，集團內客戶同時持有2類產品時，留存率達97%；持有3類及以上產品時，留存率高達99%。



客戶價值持續釋放

綜合金融推動客戶價值持續釋放，客均合同數穩步提升。截至2026年6月30日，客均合同數2.95個，較年初增長0.3%。

平安客戶經營結果顯示，客戶服務時間越長，客均合同數越高，客戶價值呈現持續累積趨勢。截至2026年6月30日，平安服務5年及以上客戶佔比達76.6%，其客均合同數為第1年新增客戶的1.7倍。



平安始終堅持以客戶為中心，持續優化「省心、省時、省錢」的客戶體驗，圍繞養老、寵物等多元生活場景，通過細分客群需求，整合產品、服務、渠道，以智能化、精細化經營手段提升綜合金融客戶價值，實現客戶數、客均產品數與客均合同數的穩健增長。

2026年6月，平安聚焦自身2,600萬養寵客群，創新推出「寵物生態」綜合金融解決方案，將銀行信用卡、產險寵物險等多款金融產品深度嵌入養寵生活場景，鏈接全國1.6萬家寵物醫院、商戶服務生態，為養寵家庭提供覆蓋全生命周期的一站式、有溫度的服務。

未來，平安將持續深化場景融合，升級客戶經營體系，以更完善的綜合金融服務生態為客戶創造長期價值。

醫療養老

市場機遇

人口老齡化，醫療養老需求迫切

生活水平提高與醫療科技進步帶動國民預期壽命顯著延長，社會加速邁入「長壽時代」。目前，我國60歲及以上老年人口已達到3.2億⁽¹⁾，中國人均預期壽命達79歲⁽¹⁾。與之相伴，全方位、多層次、高質量的醫療健康養老服務正成為居民迫切且剛性的現實需求。

我國60歲及以上
老年人口已達到

3.2 億

中國人均
預期壽命達

79 歲

醫療健康 – 中國特色的管理式醫療模式

「十五五」期間，國家將加快建設「健康中國」。醫療資源分佈將逐步均等（從「三甲」走向「基層」），服務理念逐步升級（從「重治療」走向「重健康」），支付體系逐步完善（從「單一醫保」走向「多層次保障」），一個優質高效的整合型醫療衛生服務體系正在形成。隨着科技和AI的發展，為客戶提供便捷、專業的線上、線下閉環服務體系正在成為現實。平安將結合中國市場特點，發揮科技優勢，與政策同行，打造中國特色的管理式醫療模式，助力國家緩解醫療資源服務不均等、不平衡等難題。

養老 – 中國領先的養老生態運營商

應對人口老齡化已經上升為國家戰略。「十五五」期間中國將構建**居家、社區、機構**相協調，醫養、康養相結合的多層次養老服務體系。政府公共保障與市場化供給協同發展，銀髮經濟持續擴容，為平安帶來新的商業機遇及可持續增長空間。

2030年健康服務業
總規模有望達到

16 萬億元⁽²⁾

2035年中國銀髮經濟規模
有望達到

30 萬億元⁽³⁾

註：(1) 數據來源於國家統計局、國家衛生健康委員會。

(2) 2030年健康服務業總規模來源於《「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(2025)》。

平安方案

市場洞察1 – 金融、醫養需求相輔相成

我們觀察到，居民的財富與健康需求並非彼此獨立，而是在全生命週期中隨年齡維度互為補充。隨着客戶步入人生不同階段，其醫療健康養老需求也將不斷升級。其中，正在步入養老階段的「嬰兒潮」群體（60-70後）在改革開放進程中積累了堅實的財富基礎，具備更強的健康管理意識，對醫療養老服務的專業性、系統性和品質提出了更高要求。

市場洞察2 – 醫養服務場景中，客戶仍面臨多重難題

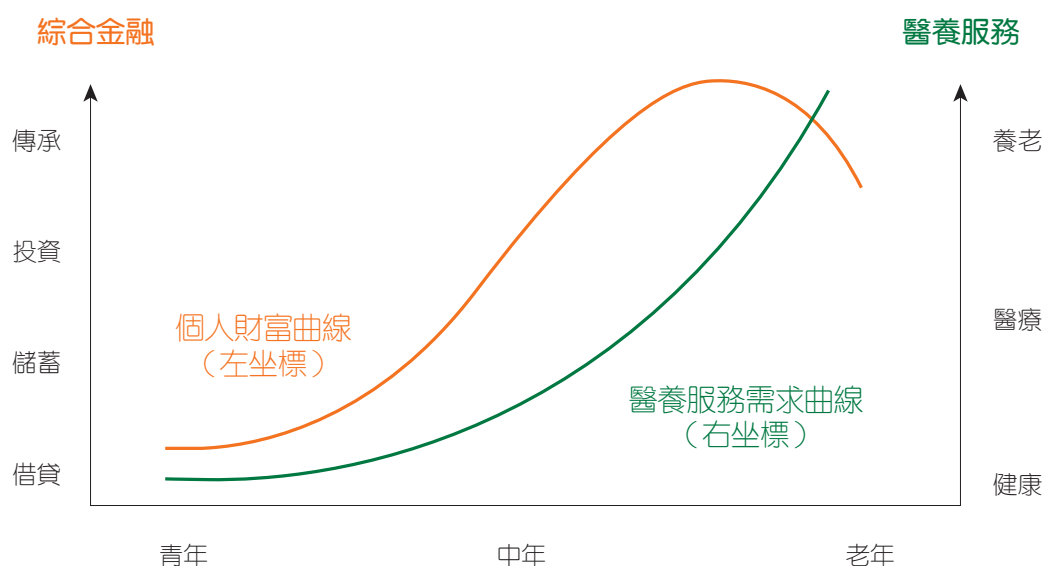
壽命的延長催生出更複雜的醫養需求。慢病常態化已成為現實問題，健康管理趨於日常化、精細化。養老也從基礎生活保障，延伸至高品質醫療護理、專業康復及全周期健康管理等服務需求。此外，在傳統支付場景中，客戶仍面臨墊付壓力大、理賠流程繁瑣、支付場景割裂等多重難題。

市場洞察3 – 政策支持，長坡厚雪

我國醫療養老服務體系仍面臨諸多挑戰。一方面，優質醫療資源獲取門檻高、就醫流程複雜。另一方面，醫療資源分佈不均，優質醫療資源高度集中。而養老產業整體仍處於發展初期，服務供給尚不充足。在「9073」（即90%居家養老、7%社區養老、3%機構養老）的養老服務格局下，大多數人傾向於居家養老。

然而，我們欣喜地看到國家政策和保障體系正在積極推動變革，「大病不出省、一般病在市縣解決、日常疾病在基層解決」的分級診療格局正初具雛形。養老產業的政策機制也逐步健全，服務網絡逐步完善。這些政策措施不僅將提升整體服務效率，也為醫療健康養老服務市場的長期發展打開廣闊空間。

基於「綜合金融」的堅實基礎，平安將圍繞客戶全生命週期的需求，以差異化優勢提供全面的醫療健康養老解決方案，打造鏈接支付方與供應方的高效支付橋樑，為客戶提供「**省心、省時、又省錢**」的服務體驗，助力客戶實現財務與健康協同發展，價值共贏，為「健康中國」建設持續貢獻力量。



商業模式 – 代表支付方、整合供應方，提供最具性價比的醫養服務

中國平安致力於為客戶提供穩健的財富管理方案，並積極應對醫療養老資源錯配問題，結合自身優勢為客戶提供一站式醫養服務，承擔三重核心角色，建設鏈接支付資金和服務供給的新商業閉環：

鏈接支付，我國醫療支付結構整體仍有較大優化空間，補充醫療保險、商業健康保險作為補充保障的重要性正日益凸顯。平安依託金融主業構建支付端核心優勢，憑藉廣泛的客戶基礎與區域覆蓋能力，能夠代表客戶整合全球頂尖醫養資源，通過規模化運營與集中採購優勢，為企業及個人客戶提供更具性價比的醫養服務。

鏈接服務，平安以科技賦能醫養服務體系建設，逐步構建「**到線、到院、到家、到企**」的全場景服務網絡，致力於為客戶實現「**五最⁽¹⁾**」的目標，覆蓋從健康管理、疾病治療到養老照護等全生命周期需求。在廣覆蓋、低成本、高效率基礎上，逐步形成可持續的醫養服務能力。

鏈接生態，平安持續推進醫療支付網絡建設，致力於構建醫保、商保、企業、個人一體化、全場景支付體系，構建高效鏈接支付方與供應方的支付橋樑，成為醫養生態中支付與數據的「智能樞紐」。

註：(1) 五最：最合適的醫院、最合適的醫生、最合適的治療、最合適的藥品、最合適的時間。



醫療養老

戰略優勢

平安成立以來，紮根中國市場，形成了「國際化標準，本土化優勢」的經營理念。

客戶基礎

平安已擁有龐大的金融客群，大約每6個中國人中就有1位是平安客戶。2.53億個人客戶是集團醫養戰略的核心「護城河」。

支付能力

平安通過持續發展企業健康保障計劃、商業健康保險等產品滿足客戶多層次醫療保障需求，同時，通過「保險+服務」創新，將更廣泛的金融產品與醫養服務權益對接，擴大客戶支付能力，打造生態內循環。2026年上半年，平安實現健康險保費收入⁽¹⁾ 887億元，其中醫療險保費收入超430億元，同比增長4.9%。



健康險保費收入

887 億元



醫療險保費收入

超 **430** 億元

同比增長 **4.9** %

註：(1) 健康險保費收入為平安壽險、平安養老險、平安健康險、平安產險等公司實現的健康險原保險保費收入加總。



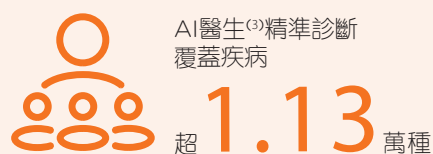
科技實力

平安擁有世界上最大的醫療數據庫⁽¹⁾之一，通過自研平安醫療大模型，構建了從疾病預防、精準診療到健康管理的全流程數字化能力。依託強大的數據能力，平安能夠為客戶提供更精準、個性化的醫療健康管理方案，在提升診療效率的同時，持續改善服務質量與用戶體驗。

在醫療健康領域，平安在醫學圖像處理、康養養老及智能問診三大細分應用場景的專利量均位居全球首位，在健康監測領域亦位列全球第二，呈現出「核心技術聚焦+全場景覆蓋」的立體化創新格局⁽²⁾。

平安通過「AI in ALL」戰略，將人工智能深度融入服務流程，實現精準匹配與高效履約，為客戶打造極致體驗。

公司持續深化AI能力建設，強化「數據+模型+場景」閉環能力，推動AI在各大醫療健康服務場景的應用落地。公司持續升級醫療AI產品體系，「AI+真人醫生」全面接入平安全矩陣生態APP。



AI+真人醫生
覆蓋集團個人客戶

100 %



AI醫生
上半年使用人數

超 **970** 萬

註：(1) 醫療數據庫包括個企信息庫、醫院醫生庫、疾病目錄庫和藥品藥械庫。

(2) 內容來自國家知識產權出版社發佈的《金融科技行業2025年專利分析白皮書》、《醫療健康行業2025年專利分析白皮書》。

(3) AI醫生含AI家庭醫生、AI醫助及名醫數字分身。

(4) 上述數據為2026年上半年經營成果。

價值成效

客戶價值

通過平安壽險、平安產險、平安養老險、平安健康險、平安銀行等多元渠道，平安為客戶提供全面醫養服務，不斷提升用戶體驗、市場口碑和服務滿意度。

品 服務案例 1

平安健康險某客戶確診急性B淋巴細胞白血病，難以承擔高額進口靶向藥、住院治療等費用，平安健康險充分發揮「保險+服務」綜合優勢，迅速啟動應急響應機制。

針對客戶異地就醫、材料獲取難、需臨時轉診等情況，迅速安排線下服務人員前往醫院協助完成病歷等資料收集、醫保備案及費用預估等工作。針對醫院要求一次性繳清全部藥品費用的情況，啟動特殊案件申報流程，實現當天出款。在客戶兩次轉診治療期間，平安健康險累計墊付22.6萬元醫療費用，有效解決客戶燃眉之急，確保治療零延誤。客戶辦理出院結算後，協助客戶整理理賠材料並提交理賠。

平安健康險全程提供就醫陪診與住院陪護服務，服務人員協助完成掛號、檢查、取藥等全流程，解讀醫囑並提供心理疏導，緩解客戶焦慮情緒；住院期間安排專業陪護人員提供生活照護、夜間看護及治療陪伴，幫助客戶家屬減輕照護壓力，解決了家庭陪護人力不足的難題。客戶感慨一定要向親朋好友宣傳這份「真正為民」的好產品。

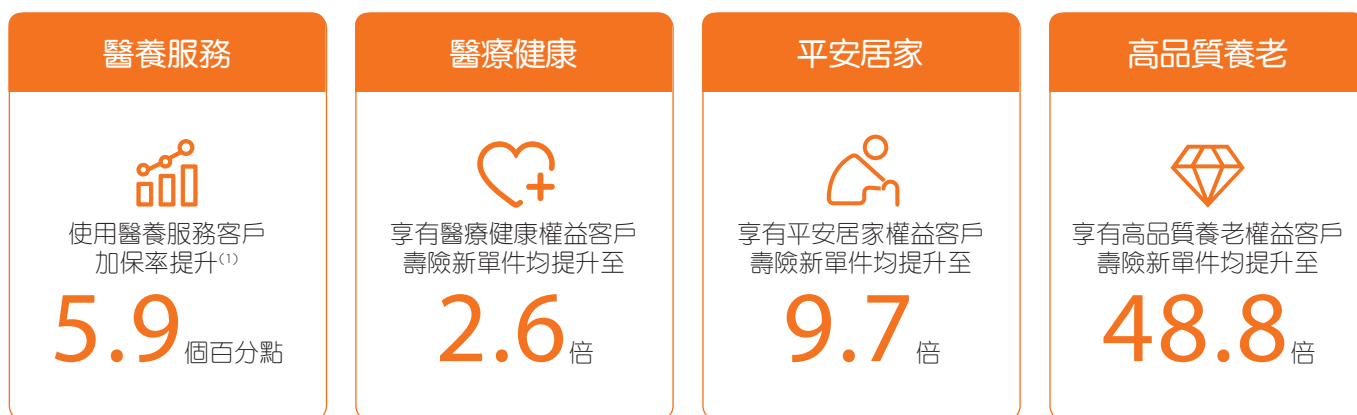
品 服務案例 2

平安壽險一位84歲獨居客戶，凌晨4點突發嚴重不適，發抖嘔吐，通過家用緊急拉繩按鈕觸發高危告警。平安極速響應，保障黃金救援：平安全球急難救援中樞系統4秒收到告警，急救管家5分鐘內代叫120，救護車12分鐘抵達客戶家中，客戶半小時內抵達醫院及時救治、成功脫險。

平安急救管家全程跟進120施救，實現一跟到底；救援進展實時同步客戶緊急聯繫人，實現「信息零時差，陪伴不斷線」。客戶女兒反饋「若不是平安第一時間識別風險，後果不堪設想。他們實時更新每一步進展，讓我感受到『回家』的溫度」。

股東價值

主業赋能：通過醫療養老生態深度赋能金融主業發展，有效推動客戶加保率提升⁽¹⁾及件均首年保費提升⁽²⁾。



註：(1) 加保率提升指使用醫養服務客戶加保率較未使用醫養服務客戶加保率的差額，為2026年上半年經營成果。

(2) 保費提升指壽險代理人渠道及社區金融服務渠道下，享有上述權益的客戶購買該權益下所有產品的件均首年保費與不享有上述權益的客戶購買所有同類產品件均首年保費的倍數，為2026年上半年經營成果。

長期收入：醫養服務穩步發展，持續貢獻集團長期價值。

北大醫療集團：自平安2021年開始管理以來，經營持續穩健、發展持續向好、營收持續增長，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。

平安健康：作為平安集團醫療養老生態圈的核心旗艦，進一步強化與平安集團的協同。

機構養老：頤年城等高品質養老社區相繼開業。



註：(1) 上海頤年城·靜安8號和深圳頤年城·福田項目合計房間數，數據截至2026年6月30日。

(2) 北大醫療集團、平安健康營業收入為2026年上半年經營成果。

價值成效

社會價值

平安以市場化、可持續的方式，為解決中國社會的老齡化挑戰提供有效補充方案。

平安持續打造醫險融合新模式，助力多層次醫療保障體系發展，提升客戶就醫體驗與保障效率。

依託家醫智能分診與推薦機制，精準匹配醫患需求，打造「線上－線下」醫療服務閉環，推動社會醫療效能的全面提升。

持續構建「科技+流程」新標準，推動服務質量提升及產業升級。在家醫領域，平安健康助力全國首個家庭醫生服務團體標準《家庭醫生遠程與互聯網健康服務規範》發佈。在陪診領域，平安健康險聯合中國健康管理協會同時發佈了《陪診服務規範》和《陪診人員要求》兩項陪診團體標準。在居家養老領域，平安已累計建設包括《居家康復護理服務管理規範》、《居家養老遠程管家服務指南》、《居家養老服務平台基本功能要求》等6項業界團體標準。在長壽服務領域，中國老年保健協會正式發佈實施國內首個長壽醫學老年健康服務團體標準《基於長壽醫學的老年健康服務規範》，平安健康作為核心起草單位全程深度參與編製工作。

案例1

傳統就醫模式下，腫瘤患者在早期確診階段，難以快速獲取優質且對症的醫療資源，容易錯失最佳治療時機。常規的專家二診或MDT多學科會診有幫助，卻往往價格高昂，線下面診尤其是異地面診對體弱患者更是負擔沉重。

依託北大醫療體系的權威專家庫與強大的臨床甄別能力，平安將腫瘤遠程二診／MDT服務直接嵌入保險方案。保險客戶在面臨腫瘤風險時，無需額外付費、無需盲目奔波，即可由北大醫療專業團隊甄別病情、精準匹配最合適的專家資源，實現足不出戶獲得頂級診療意見。這一醫險協同模式，讓患者少走彎路，贏得寶貴的治療時間，大幅降低患者醫療決策成本，並且實現了醫療資源的精準分流與高效利用，最終實現患者獲益、醫療服務提效的多方共贏。



案例2

張女士就職於某大型企業，享有企業健康保障計劃。某日張女士因出現咽喉腫痛不適，前往公司樓下已簽約平安圈服務網絡的藥店，現場完成流感快速篩查後選購對症藥品。結算時，張女士登錄APP出示平安醫健付二維碼，因選購藥品已納入保障目錄，對應費用直接從企業專屬健康保障資金賬戶劃扣，無需個人先行自費墊付。張女士全流程享受「免報銷、一鍵付」的便捷購藥服務，服務體驗顯著改善。

醫養生態建設進展

鏈接資金(支付方)：聚合支付能力，提升客戶價值

金融機構	金融機構
	2026年上半年，平安壽險使用醫療養老服務客戶數1,151萬人，滲透率24%，新契約客戶滲透率61%。 截至2026年6月30日，平安居家服務資格客戶累計超32萬人。
企業客戶	企業客戶
	截至2026年6月30日，平安覆蓋企業客戶19.2萬家；2026年上半年，使用醫療健康服務超2,000萬人次。
個人客戶	個人客戶
	平安通過旗艦互聯網醫療平台、自營及合作醫療養老機構，為個人客戶直接提供更專業、更可及的服務體驗。

醫養生態建設進展

鏈接生態(支付網絡)：建設支付與數據的「智能樞紐」

線上	線上購藥
	針對企業健管客戶多元化在線購藥需求，平安攜手頭部三方平台，聚焦用戶核心購藥需求，豐富品類，並已打通在線藥店「直付」場景，企業健管客戶完成在線購藥，由企業健康賬戶進行「直付」。
線下	線下醫院
	平安大力推廣企業健管客戶就醫（全國公立二級及以上醫保定點醫院）便捷支付，員工在醫保結算後，剩餘部分可直接展碼支付，實現零墊款、免理賠的體驗。
	平安實現商保客戶在全國指定醫院的住院場景便捷支付。客戶僅需提前報案，出院可在窗口享受直付直賠服務體驗，快速完成理賠結案及商保支付。
	同時，平安實現商保客戶就醫「直付」，覆蓋公立醫院（含特需國際部）、私立醫院及海外醫療機構。客戶在服務網絡內就醫，享有免墊付、免申請理賠的便捷體驗。
	線下藥店
	平安推出企業健管客戶線下購藥場景展碼支付服務，截至2026年6月30日，支付網絡已覆蓋全國近24.5萬家藥店，在提升用戶便捷體驗的同時，實現服務及數據閉環。

鏈接供給(供應方): 整合服務網絡, 構建「五最」體系

醫療服務

線上醫生服務: 7x24小時家庭醫生在線診斷、診療, 足不出戶獲得AI+真人醫生的問診服務

截至2026年6月30日, 平安擁有約5萬名內外部醫生團隊, 其中簽約專家醫生超3,700位, 包括9位院士/國醫領銜, 超820位正副院長/科室主任/學科帶頭人等, 提供名醫遠程視頻、MDT、門診、住院、到企1V1等尖刀服務。

公司在嚴肅醫療領域縱深發展, 通過「AI+真人醫生」構建差異化優勢, 為用戶提供專業、有溫度的服務, 並進行追蹤式主動健康管理。

線下醫療: 精準就醫, 圍繞客戶全生命周期, 構建了覆蓋「篩、防、診、治、康」的全流程的醫療服務體系

自營網絡: 截至2026年6月30日, 平安已佈局5家綜合醫院, 2家康復專科醫院, 1家心腦血管專科醫院。其中北京大學國際醫院已開放床位1,388張, 上半年門診量超過68萬。

合作網絡: 截至2026年6月30日, 在國內, 平安合作醫院數超3.8萬家, 已實現國內百強醫院和三甲醫院100%合作覆蓋; 其中, 平安甄選醫院達3,216家, 提供核心醫療資源, 包括「號、床、刀、檢、康」等服務, 滿足客戶就醫全方位、全周期服務需求, 已實現三甲醫院92.3%覆蓋, 達1,732家。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9家, 全球前100⁽¹⁾覆蓋60家。

註: (1)來自美國《新聞周刊》(Newsweek)的全球醫療機構排行榜。

用藥服務: 線上線下全場景用藥服務

截至2026年6月30日, 平安合作藥店數近24.5萬家, 全國藥店覆蓋率超35%。

健康管理：提供主動健康管理，從被動醫療向主動干預升級

平安深度整合平安健康、北大醫療及全球合作夥伴資源，為客戶構建全周期主動健康管理體系。依託集團APP矩陣與AI驅動的快捷服務，我們實現線上線下聯動，並形成地域的廣泛覆蓋。服務涵蓋運動、長壽、抗衰等核心維度，推動醫療服務從「事後治療」向「事前預防」轉型，為客戶打造高品質的健康生活。

慢病管理：線上線下一體化、個性化、精準化的慢病管理

2026年上半年，面向慢病用戶，公司推出「多病共管」服務，結合每位用戶慢病類型、各項指標差異等數據，組建由個案管理師、醫生、心理諮詢師、營養師、康復治療師構成的專屬服務小組，全面跟蹤管理用戶生活方式、疾病狀態、用藥情況，開展精細化動態健康干預，切實改善用戶健康狀況。

平安居家：「老人舒心、子女放心、管家專心」的平安居家服務

2026年上半年，平安「居家養老」品牌煥新為「平安居家」，新增APP服務窗口、從被動服務轉型主動健康管理，並升級推出「7好⁽¹⁾」王牌服務體系，覆蓋睡眠、營養、運動等一系列居家場景，通過主動管理、聚焦剛需、服務可視，為客戶提供一套完整的主動健康管理體系。

註：(1) ①睡眠管理：睡出好精神；②營養管理：吃出好身體；③機能改善：激發好狀態；④多病共管：慢病好管理；⑤就醫寶典：看病好幫手；⑥智能守護：居家好保障；⑦全球詢醫找藥：鏈接好資源。

社區養老：為平安居家權益客戶提供養老社區甄選服務

平安已提供住前、住中、住後全流程協助。入住前，平安提供養老機構推薦服務，由專屬關愛經理上門為客戶提供專業照護方案評估，根據客戶需求精準推薦合作養老機構；入住中，客戶能同時享受平安居家的養老管家、醫生問診、就醫協助等權益；入住後，針對中重度失能的老人，關愛經理進行年度回訪。

機構養老：「一站式」高品質康養社區

自營模式：截至2026年6月30日，平安臻頤年高品質康養社區項目已佈局5個城市，共計6個項目。其中，上海頤年城·靜安8號和深圳頤年城·福田已投入運營。

合作模式：平安精選運營商，制定運營標準及要求，擬在全國新一線重點城市佈局。截至2026年6月30日，逸享城佛山體驗展示中心已啟動試運營。

平安全球急難救援服務全面構建全球「3A」服務標準（Anytime • Anywhere • Anything），針對客戶在居家、戶外、境外3大場景可能發生的百餘項緊急風險事件，從自然災害到意外傷害，從突發疾病到安全威脅，提供上門緊急核實、陪同送醫、醫療轉運、野外搜尋、安全撤離等38項服務。2026年上半年，全球急難救援服務覆蓋全球233個國家和地區，覆蓋客戶數超7,500萬，滿意度達98%，救援服務申請超1,500筆，從中東危險地區護送36名同胞安全歸國。



平安秉承「**AI in ALL**」的原則，以客戶需求為導向，以賦能主業為核心，持續投入研發，打造基於人工智能四要素（即算法、數據、場景、算力）的領先科技能力。通過內部構建的行業領先數據庫，高質量蒸餾與強化學習外部先進開源大模型，建設支持內部場景運用的金融與醫養領域垂域大模型，為AI創造價值奠定核心基礎，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、健康顧問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，為業務高質量發展注入強勁動力。

截至2026年6月30日，平安覆蓋2.53億個人客戶，以面向客戶的快捷服務、全球急難救援等創新服務和面向內部的AI編碼、AI運營、AI辦公三大企業AI工程為驅動，日均Token消耗量從2025年12月日均300億躍升至2026年6月日均超1,200億；平安金融大模型在行業權威大模型評測體系CNFinBench大語言模型公開榜單上位列綜合第一，平安「醫療大模型3.5」在全球醫療AI權威評測集HealthBench Hard中斬獲全球最高分，刷新該基準的評分紀錄。

科技賦能

場景應用與價值實現

平安持續拓展場景應用的深度和廣度，賦能金融業務**優體驗、控風險、降成本、促銷售**。

優體驗

● AI出單

依託多模態感知與智能推理等人工智能技術的持續突破，平安產險成功攻克新車合格證、關單等大量非結構化、非制式單證的自動化識別與理解難題，應用於車險智能出單場景，實現車代渠道94%單件平均一分鐘智能出單。



94%

車險智能出單佔比

● AI理賠

依靠AI數字機器人、智能相機識別、AI理賠審核、外部數據互聯等前沿技術，平安打造「111極速賠」壽險理賠新名片，2026年上半年閃賠⁽¹⁾佔比59%。

針對病歷、出入院記錄等複雜醫療文檔，平安產險有效突破理解精度技術瓶頸，應用於非車理賠端到端自動化，覆蓋近百萬案件，實現45%意健險理賠案件全機自動化⁽²⁾，最快51秒結案。

註：(1) 閃賠指案件30分鐘內完成賠付。

(2) 全機自動化指意健險案件理賠全流程無人化。

控風險

● AI風控

AI賦能保險風控能力提升，強化異常行為識別、智能風險評估與預警。2026年上半年，平安產險反欺詐智能化理賠攔截減損71.1億元，同比增長10.4%。



71.1 億元

反欺詐智能化理賠攔截減損

降成本

● AI審核

依託大數據、人工智能、機器學習等前沿技術，平安構建數字核保新模式，實現94%的壽險保單秒級核保，有效降低運營審核成本。

融合人工智能、數字員工等技術，平安打造理賠查勘新範式。2026年上半年，實現57%車險案件自動化查勘，車主拍照上傳後AI自動審核，有效降低人工查勘成本。

● AI服務

2026年上半年，平安AI坐席服務量⁽¹⁾約9.39億次，覆蓋平安81%的客服總量，快速響應消費者諮詢、解決消費者投訴問題，有效降低人工坐席成本。

● AI編碼

平安積極推動AI編碼工具應用，AI代碼滲透率⁽²⁾達62%，有效賦能研發人員效率提升。

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。

(2) AI代碼滲透率指增量代碼中AI生成代碼佔比。

促銷售

● AI銷售

AI智能體賦能需求分析、個性化推薦、話術支持等，2026年上半年，輔助實現銷售額573.13億元。

依託大數據及人工智能，平安搭建保單複效難度評分模型，構建「AI+人工」智能複效派工體系，輔助保單複效⁽¹⁾提升19%，延續客戶保障，有效賦能保費增收。

註：(1) 複效指投保人對已停效保單，補交保險費、申請恢復合同效力。



81%

AI坐席服務佔比



19%

保單複效提升率

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，借助平安健康、金融壹賬通等子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。

2026年上半年，中國經濟頂壓前行，面對複雜多變的外部環境，主要指標運行在合理區間，發展韌性持續彰顯。步入「十五五」時期，中國經濟運行總體平穩、穩中有進的態勢沒有改變，動能向新、結構向優的特徵依然明顯。公司堅決貫徹落實黨中央和國家的戰略部署，堅守金融主業，服務實體經濟，強化保險保障功能，遵循「高值增長、服務創新、科技引領、守法合規」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。



841.96億元

集團歸屬於母公司股東的營運利潤

●2026年上半年，集團歸屬於母公司股東的營運利潤841.96億元，同比增長8.3%；歸屬於母公司股東的淨利潤925.85億元，同比增長36.1%；基本每股營運收益4.82元，同比增長9.0%。

集團關鍵指標

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2026年	2025年	變動(%)
歸屬於母公司股東的營運利潤	84,196	77,732	8.3
基本每股營運收益(元)	4.82	4.42	9.0
營運ROE(非年化, %)	7.4	7.5	下降0.1個百分點
中期每股股息(元)	0.98	0.95	3.2
歸屬於母公司股東的淨利潤	92,585	68,047	36.1
ROE(非年化, %)	9.0	7.2	上升1.8個百分點

集團營運利潤概覽

由於壽險及健康險業務的大部分業務為長期業務，為更好地評估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%，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。2026年上半年該類事項包括本公司發行的美元、港元可轉換債券的轉股權價值重估損益等合計42.97億元。2025年上半年該類事項包括平安健康納入本集團合併報表時帶來的一次性損益，本公司發行的美元、港元可轉換債券的轉股權價值重估損益等合計-55.71億元。

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。

營運利潤與財務報表淨利潤的勾稽關係如下：

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2026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	52,885	8,772	14,894	9,172	132	(1,660)	84,196
少數股東營運利潤	2,987	40	10,802	486	(60)	600	14,855
營運利潤(A)	55,872	8,812	25,696	9,658	72	(1,060)	99,050
加：							
短期投資波動(B)	4,166	-	-	-	-	-	4,166
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)	-	-	-	-	-	4,297	4,297
淨利潤(D=A+B+C)	60,038	8,812	25,696	9,658	72	3,237	107,513
歸屬於母公司股東的淨利潤	56,978	8,772	14,894	9,172	132	2,637	92,585
少數股東損益	3,060	40	10,802	486	(60)	600	14,928

業績綜述

集團經營業績

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2025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	52,435	10,010	14,414	2,723	811	(2,660)	77,732
少數股東營運利潤	2,186	46	10,456	399	232	1,170	14,489
營運利潤(A)	54,621	10,056	24,870	3,122	1,043	(1,490)	92,221
加：							
短期投資波動(B)	(4,126)	-	-	-	-	-	(4,126)
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)	-	-	-	-	(3,414)	(2,157)	(5,571)
淨利潤(D=A+B+C)	50,495	10,056	24,870	3,122	(2,371)	(3,647)	82,525
歸屬於母公司股東的淨利潤	48,320	10,010	14,414	2,723	(2,603)	(4,817)	68,047
少數股東損益	2,175	46	10,456	399	232	1,170	14,478

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。金融賦能業務反映平安健康、金融壹賬通等相關子公司經營成果。合併抵銷主要為對各業務之間持股的抵銷。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

歸屬於母公司股東的營運利潤

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2026年	2025年	變動(%)
壽險及健康險業務	52,885	52,435	0.9
財產保險業務	8,772	10,010	(12.4)
銀行業務	14,894	14,414	3.3
資產管理業務	9,172	2,723	236.8
金融賦能業務	132	811	(83.7)
其他業務及合併抵銷	(1,660)	(2,660)	不適用
集團合併	84,196	77,732	8.3

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

歸屬於母公司股東營運權益

(人民幣百萬元)

	2026年6月30日	2025年12月31日	變動(%)
壽險及健康險業務 ⁽¹⁾	540,441	527,524	2.4
財產保險業務	151,799	145,543	4.3
銀行業務	271,382	273,093	(0.6)
資產管理業務	71,340	69,969	2.0
金融賦能業務	65,838	66,006	(0.3)
其他業務及合併抵銷	38,740	24,681	不適用
集團合併⁽¹⁾	1,139,540	1,106,816	3.0

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。



248.47 億元
新業務價值

- **壽險及健康險業務高質量發展，業務規模持續增長。**2026年上半年，壽險及健康險業務新業務價值達成248.47億元，同比增長11.2%。



近**4**成
銀保、社區金融服務
及其他渠道新業務價
值貢獻佔比

- **壽險多渠道均衡發展，業務結構更加多元。**2026年上半年，代理人渠道人均新業務價值同比增長14.1%；銀保、社區金融服務及其他渠道對平安壽險新業務價值的貢獻佔比近四成，同比提升3.8個百分點。



超**9**成
壽險新業務分紅險佔比

- **產品結構轉型升級，資產負債更具韌性。**為豐富浮動收益產品供給，滿足低利率市場環境下客戶多元化需求，平安壽險持續推進分紅型產品轉型，提升分紅險佔比，2026年上半年，平安壽險新業務分紅險佔比⁽¹⁾超九成。



6.0 個百分點
代理人渠道新業務
長交期佔比同比提升

- **主動優化交期結構，增強客戶長期粘性。**平安壽險在代理人渠道迭代升級產品經營策略，豐富長交期產品供給，加大長交期業務推廣力度，持續優化業務交期結構，穩步提升長期客戶規模及客戶粘性。2026年上半年，代理人渠道新業務長交期佔比⁽²⁾同比提升6.0個百分點。



1,151 萬人
醫療養老服務客戶數

- **「保險+服務」佈局深化，持續賦能業務發展。**2026年上半年，平安壽險使用醫療養老服務客戶數1,151萬人。截至2026年6月30日，累計超32萬名客戶獲得平安居家服務資格，平安居家養老服務聚焦安全、健管、醫療、照護等核心場景，聚力打造「7好」王牌服務，並實現「新增APP平台、從被動到主動、線上線下打通」。平安臻頤年高品質康養社區項目已佈局5個城市，共計6個項目，均陸續進入運營或建設階段，其中上海頤年城·靜安8號和深圳頤年城·福田已投入運營。

註：(1) 平安壽險新業務分紅險佔比：平安壽險分紅險產品的首年期交保費佔整體首年期交保費（不含萬能險）的比例。

(2) 代理人渠道新業務長交期佔比：代理人渠道八年及以上交期長險保單、保證續保期間為十年及以上的保證續保保單的首年保費佔期交產品首年保費（不含萬能險）的比例。

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

平安壽險代理人渠道持續深化高質量發展，深入落實「做優、增優、育優」的「三優」隊伍策略。推動隊伍結構持續優化，通過完善人才發展體系與品牌建設，持續提升隊伍專業化經營水平。截至2026年6月末，個險代理人中大專及以上人力佔比50.5%，較2025年6月末提升2.2個百分點，其中上半年新增人力中大專及以上人力佔比64.6%，較去年同期提升5.3個百分點。2026年上半年，代理人渠道新業務價值同比增長5.4%，代理人人均新業務價值同比增長14.1%。

14.1%

代理人人均新業務價值同比增長

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2026年	2025年	變動(%)
代理人產能及收入			
代理人渠道新業務價值	15,179	14,397	5.4
代理人人均新業務價值(元／人均每半年)	55,353	48,515	14.1
代理人活動率 ⁽¹⁾ (%)	55.5	49.9	上升5.6個百分點
代理人收入(元／人均每月)	10,418	9,898	5.3
其中：壽險收入(元／人均每月)	8,565	7,618	12.4

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

業績綜述

壽險及健康險業務

銀保渠道

平安壽險銀保渠道堅持高質量發展策略，聚焦可持續的價值增長。2026年上半年，銀保渠道新業務價值70.50億元，同比增長18.0%。

- 渠道方面，深化多元佈局，持續深耕國有行及優質股份行合作，穩步拓展全國優質城商行。
- 網點方面，加強標準化運營，科技賦能網點管理提效，實現網點人員專業服務、高效經營。
- 隊伍方面，堅持精英化發展路徑，踐行高標準招募和高素質培訓管理。
- 產品方面，持續優化結構，構建特色服務權益體系，為客戶提供高價值、多樣化的產品方案選擇。

18.0%

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，平安壽險持續深化社區金融服務模式，以「農夫式」精耕存續客戶⁽¹⁾為首要，經營價值持續突破，網點和隊伍保持高質量發展。

- 價值方面，2026年上半年，已實現存續客戶全繳次繼續率同比提升1.7個百分點。
- 網點方面，截至2026年6月末，已在201個城市鋪設340個網點，並持續深化網點精細管理。
- 隊伍方面，截至2026年6月末，渠道績優人力翻倍成長，高素質、高績效、高品質的「三高」精英隊伍量質提升。

340個

已在201個城市鋪設網點數

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，截至2026年6月末，平安壽險擴大覆蓋至30個省市，加速推進下沉市場部署，蓄力下沉市場業務發展。

個人壽險銷售代理人數量

平安壽險	2026年6月30日	2025年12月31日	變動(%)
個人壽險銷售代理人數量(萬人)	32.5	35.1	(7.4)

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，構建覆蓋客戶全生命周期需求的產品佈局與服務體系。

保險產品方面

平安壽險持續深化財富與保障產品的創新供給、優化交期結構，構建場景豐富且保障全面的保險產品體系。穩步推進分紅險轉型，豐富浮動收益產品供給，滿足低利率市場環境下客戶多元化需求，強化資產負債韌性；主動優化交期結構，提升保單長期價值與客戶粘性，為業務穩健發展提供持續動力。



財富產品

推出「金越養老年金」與「金越未來年金」，分別滿足客戶養老資金儲備及子女教育、婚嫁等關鍵人生階段的資金需求；各主力產品新增8年交期，豐富客戶交期選擇；增加個人養老金產品供給，積極參與養老第三支柱建設。



保障產品

在持續深耕重疾領域的同時，不斷開拓醫療、護理、意外等保障市場。醫療險方面，新上市滿足次標體及少兒客群需求的產品，持續完善「安醫保」系列；護理險方面，推出可與年金險組合的「安守護」，提供年金+護理金雙重保障；意外險方面，上新責任可靈活定制的「安百智享」產品，適配不同地域不同客群的風險管理偏好。

業績綜述

壽險及健康險業務

保險服務方面

平安壽險持續深化「保險+服務」融合佈局，依託服務生態價值，賦能業務高質量發展。2026年上半年，已有1,151萬平安壽險的客戶使用醫療養老服務。

保險 + 醫療健康

2026年6月「臻享家醫」煥新升級，100%副高及以上職稱醫生組成家醫團隊，提供7x24小時健康管理服務，構成「小病有回應響應快，慢病有管理專業強，大病有協助全程護」的全面服務閉環；引入腫瘤篩查、腸道菌群檢測等前沿檢測服務，借助科學檢測，早期干預、精準高效管理健康，推動從被動治療向主動預防轉型。

2026年6月，平安同時推出了覆蓋更廣人群的「就醫通」健康服務計劃，拓展普惠健康服務，聚焦就醫全流程管理，鏈接稀缺醫療資源，包括名醫點診協助、名院病理二診等王牌服務，為客戶提供就醫路徑規劃、專家預約、病理覆核等核心服務，構建「就醫全流程協助」的服務體系。



保險 + 居家養老

2026年6月，平安居家養老服務全面升級，品牌煥新為「平安居家」。推出了場景更聚焦的「373」服務體系，包括健康管理、就醫管理、安全守護（含護理）3大場景，睡眠管理、營養管理、機能改善（穩肌／骨骼／心肺耐力）、多病共管、就醫寶典、智能守護、全球詢醫找藥7大王牌服務，以及智能管家、生活管家和醫生管家三位一體管家服務，實現從被動響應到主動關懷的服務轉型。

截至2026年6月末，累計超32萬名客戶獲得平安居家服務資格。



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周期的「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，打造有質量、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2026年6月末，平安臻頤年高品質康養社區項目已佈局5個城市，共計6個項目，均陸續進入運營或建設階段，其中上海頤年城·靜安8號和深圳頤年城·福田已投入運營。



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。

2026年上半年，平安壽險保單繼續率保持較高水平，13個月保單繼續率同比上升0.4個百分點，25個月保單繼續率同比上升0.8個百分點，業務品質精益求精。未來，平安壽險將持續深化服務式續收，借助AI續收智能體提升客戶服務效能和保單繼續率。

截至6月30日止6個月 (%)	2026年	2025年	2024年
平安壽險			
13個月保單繼續率	97.3	96.9	96.6
25個月保單繼續率	95.8	95.0	90.9

壽險及健康險業務關鍵指標

(人民幣百萬元)	截至2026年6月30日止6個月／ 2026年6月30日	截至2025年6月30日止6個月／ 2025年12月31日	變動(%)
新業務價值	24,847	22,335	11.2
新業務價值率(按標準保費，%)	29.0	30.5	下降1.4個百分點
用來計算新業務價值的首年保費	101,825	85,574	19.0
內含價值	970,839	928,630	4.5
內含價值營運回報率(非年化，%)	6.7	7.5	下降0.8個百分點
新業務合同服務邊際	29,811	25,209	18.3
新業務利潤率(%)	9.8	10.7	下降0.9個百分點
新業務保費現值	303,428	235,145	29.0
營運利潤	55,872	54,621	2.3
淨利潤	60,038	50,495	18.9

註：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%，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。

業績綜述

壽險及健康險業務

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2026年	2025年	變動(%)
保險服務業績及其他	45,803	44,840	2.1
合同服務邊際攤銷	33,584	34,630	(3.0)
合同服務邊際攤銷基礎	771,359	767,838	0.5
合同服務邊際攤銷比例(非年化, %)	4.4	4.5	下降0.1個百分點
非金融風險調整變動	3,676	3,254	13.0
期初風險調整餘額	163,481	158,568	3.1
風險調整釋放比例(非年化, %)	2.2	2.1	上升0.1個百分點
營運偏差及其他	8,543	6,956	22.8
投資服務業績⁽¹⁾	17,527	12,918	35.7
稅前營運利潤	63,331	57,758	9.6
所得稅	(7,459)	(3,138)	137.7
營運利潤	55,872	54,621	2.3
短期投資波動	4,166	(4,126)	不適用
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	60,038	50,495	18.9

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。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2026年	2025年	變動(%)
期初合同服務邊際	725,119	731,312	(0.8)
新業務貢獻	29,811	25,209	18.3
新業務保費現值	303,428	235,145	29.0
新業務利潤率(%)	9.8	10.7	下降0.9個百分點
預期利息增長	10,586	11,197	(5.5)
調整合同服務邊際的估計變更 ⁽¹⁾	5,843	120	4,760.3
合同服務邊際攤銷基礎	771,359	767,838	0.5
合同服務邊際攤銷	(33,584)	(34,630)	(3.0)
期末合同服務邊際	737,775	733,208	0.6

註：(1) 該口徑包含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。

償付能力

截至2026年6月30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	
	2026年6月30日	2025年12月31日	2026年6月30日	2025年12月31日	2026年6月30日	2025年12月31日
核心資本	775,867	716,540	16,879	15,847	12,593	11,732
實際資本	1,075,270	1,021,252	22,756	22,019	14,705	13,677
最低資本	579,794	581,306	5,292	6,413	5,088	4,382
核心償付能力充足率(%)	133.8	123.3	318.9	247.1	247.5	267.7
綜合償付能力充足率(%)	185.5	175.7	430.0	343.3	289.0	312.1

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)。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2026年	2025年
保險服務收入	107,156	112,119
保費分配法	10,880	15,391
非保費分配法	96,276	96,728

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。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2026年	2025年
保險服務費用	61,646	67,027
保費分配法	9,601	13,603
非保費分配法	52,045	53,424

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

業績綜述

壽險及健康險業務

保險合同負債

(人民幣百萬元)

	2026年6月30日	2025年12月31日
保險合同負債	5,378,315	5,053,125
保費分配法	17,207	18,949
非保費分配法	5,361,108	5,034,176

規模保費

規模保費是本公司簽發保單所收取的全部保費。2026年上半年，壽險及健康險業務實現規模保費4,187.44億元。

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：

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2026年	2025年
個人業務	413,725	379,252
新業務	144,305	111,414
代理人渠道	92,069	75,603
其中：期繳保費	47,520	45,064
銀保渠道	38,722	22,875
其中：期繳保費	29,920	16,960
社區金融服務、電銷及其他	13,514	12,936
其中：期繳保費	5,372	3,745
續期業務	269,420	267,838
代理人渠道	228,719	237,443
銀保渠道	27,773	18,722
社區金融服務、電銷及其他	12,928	11,673
團體業務	5,019	10,934
新業務	4,891	10,808
續期業務	128	126
合計	418,744	390,186

本公司壽險及健康險業務規模保費按險種分析如下：

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2026年	2025年
分紅險	121,549	49,920
萬能險	68,347	57,730
傳統壽險	108,181	135,854
長期健康險	55,579	55,549
意外及短期健康險	16,362	22,165
年金	48,629	68,841
投資連結險	97	127
合計	418,744	390,186

本公司壽險及健康險業務規模保費按主要地區分析如下：

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2026年	2025年
廣東	74,078	69,160
浙江	30,564	25,908
北京	28,180	27,801
江蘇	27,071	24,800
山東	26,373	24,644
小計	186,266	172,313
合計	418,744	390,186

退保率

截至6月30日止6個月
(%)

	2026年	2025年
退保率	0.64	0.87

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



95.1%

整體綜合成本率



233個

全球救援服務網絡
覆蓋國家和地區數

● 穩健經營夯實高質量發展

2026年上半年，平安產險業務保持穩定增長，實現原保險保費收入1,787.51億元，同比增長4.0%；保險服務收入1,718.79億元，同比增長3.8%；整體業務品質持續向好，綜合成本率95.1%，同比優化0.1個百分點。

● 打造服務新名片

以「平安服務年」為契機，「平安24」出境安全綜合保障在「平安全球急難救援服務體系」的賦能下持續升級，升級「防、救、賠」創新服務模式，與全球超20萬家醫療機構及超60萬各類優質供應商合作，共同搭建全球救援服務網絡，當前已覆蓋233個國家和地區。

持續擦亮「車險服務名片」，秉持「以客戶需求為中心」的理念，深化「救、賠、服」一體化優勢，深化以「三免全包辦，服務快好省」為核心的服務舉措落地，日均服務超300萬客戶，以「省心、省時、省錢」體驗提升粘性、守護安全、傳遞溫度。

聚焦愛寵保障，全面推動「寵無憂」產品體系升級，打造「保障覆蓋全面、破解年齡焦慮、服務更有溫度、理賠急速體驗」四大優勢，重新定義愛寵保障新標準。依託AI技術實現最快2個工作日的極速理賠，搭建線下洗美與服務網絡，模式覆蓋全國30省、100餘城，線上商城匯聚國內外主流品牌上千品類，更前瞻性地佈局了上門餵養、專屬遛寵、攜寵出游及住宿登機等新興高頻場景，通過佈局寵物生態服務全面升級，打造養寵客群的服務陣地。

業績綜述

財產保險業務

深入探索「保險+科技+服務」模式

紮實做好「五篇大文章」

平安產險縱深推進金融「五篇大文章」，全方位拓展保險保障廣度與深度，織密經濟社會風險防護網，切實發揮「經濟減震器」與「社會穩定器」關鍵作用。2026年上半年，平安產險累計為186.1萬小微企業提供了244.8萬億元風險保障；綠色保險原保險保費收入達413.46億元，同比增長15.4%；承保科技保險保單318.4萬件，提供6.9萬億元風險保障；協助推進129個城市型定制醫療保險項目，覆蓋市民超852萬人，提供超55.0萬億元風險保障；承辦長期護理保險項目覆蓋參保群眾超4,900萬人，累計支付護理待遇超1.0億元。

全面推進數智化轉型

平安產險嚴格落實科技監管要求，守牢科技風險底線，全面推進智能化轉型，充分發揮人工智能等新技術在業務場景中的應用，深入挖掘數據要素潛能，推進數字金融服務升級，賦能業務高質量發展。平安好車主依託AI+科技驅動智能化升級，服務精準高效，客戶滿意度超97%。截至2026年6月末，平安好車主近一年活躍用戶數超1.2億，全域月活躍用戶數峰值超5,000萬。

風險減量提升服務質效

平安產險持續深化風險減量實踐，創造可持續的業務價值。2026年上半年累計減損2.12億元，預警自然災害17.7萬場，服務客戶1.2億；依託鷹眼平台提供17類場景安全監測，隱患自動線上告警、線下落地整改閉環，服務企業突破2.9萬家，處置安全隱患7,892個，規避重大安全事故66起。同時，在國家金融監督管理總局及交警部門指導下，截至2026年6月末，平安「紅綠燈」道路安全公益行動累計覆蓋全國31個省市自治區538個縣域，捐建紅綠燈、減速帶等設施4萬餘套，並完成4,400餘處高風險路段工程改造，顯著降低沿線交通事故率，形成可複製推廣的鄉村道路治理新模式。平安產險聯合各地交警部門，積極開展線上線下交通安全宣傳，如交通安全進村寨、進社區、進企業等以及各種線上預防宣教視頻的投放，項目啟動以來，累計觸達群眾超6.9億人次。

分險種經營數據



車險

原保險保費收入1,085.78億元，同比持平；綜合成本率94.9%，同比優化0.6個百分點，主要得益於車險深化「報行合一」改革，持續推進費用精細化管理、優化費用投入。

- 服務新能源生態。2026年上半年，承保新能源車678.0萬輛，可比口徑下同比增長27.8%，實現原保險保費收入264.15億元，同比增長21.5%，為新能源車主提供了27.7萬億元風險保障。依託新能源專屬服務體系與專修網絡，持續提升盈利能力。聯合車企開展智駕算法安全研究及優化，全力護航新能源出海戰略。
- 深化落地風險減量。融合「保險+科技+服務」，推進「人車路」協同治理。搭建多元宣教平台，內容涵蓋「VR/5D事故還原體驗、貨車盲區風險防範演示、新能源車主安全駕駛指引」等上百門課程，守護「一老一少一新」等重點人群，覆蓋2,063個鄉鎮開展2,211場宣教；推動數萬台營運車加裝主動安全設備，聯合多地交管試點事故預防中心，聯動圖商建立大災實時預警機制。



意外傷害及健康保險

原保險保費收入270.90億元，同比增長38.2%；綜合成本率96.7%，同比上升3.1個百分點。

- 踐行「健康中國」普惠初心，創新「可保、可賠、可管理」的帶病體保障模式，差異化打造慢病管理與癌症康復的全周期健康管理方案，解決傳統健康險「投保難、保障窄」的痛點，2026年上半年累計為3.1萬帶病體客戶定制專屬「保險+服務」方案。
- 賦能「旅遊強國」產業升級，「平安行」聯動移動、電信等運營商，引入衛星呼救服務，實現全球無死角覆蓋，打通救援最後一公里，構建全場景出行安全守護體系。



責任保險

原保險保費收入141.25億元，同比增長3.7%；綜合成本率96.8%，同比優化0.8個百分點。

- 深入貫徹落實「十五五」規劃中關於提升金融服務實體經濟能力的發展要求，充分發揮保險在風險保障、資金融通、社會管理中的核心作用，護航實體經濟發展，增進民生福祉安康。
- 風險篩選方面，豐富模型因子，進一步提升定價精準度；風險減量方面，深化「物聯網」技術應用，貫通事前事中事後管控，打造保險全生命周期風險減量服務體系；產品創新方面，首發「企無憂」僱主+團意組合產品，覆蓋全用工場景，築牢勞動者權益防護盾。

業績綜述

財產保險業務



農業保險

原保險保費收入92.93億元，同比增長9.3%；綜合成本率98.2%，同比上升0.2個百分點。

- 持續升級農戶「三省」在線服務，「愛農實」一站式農戶服務平台用戶量突破260萬，搭建「AI農博士」全周期智慧防災服務體系，2026年上半年在湖北等地通過模型預警完成小麥搶收8.9萬畝，助力農戶降低農業生產損失3,170萬元。
- 持續深化「九強」產業幫扶模式，整合「金融+科技+平台」資源助力地方產業振興，2026年上半年累計在全國落地313個產業幫扶項目，帶動134.6萬農戶增收33.2億元。



企業財產保險

原保險保費收入52.07億元，同比下降10.5%；綜合成本率97.8%，同比優化0.5個百分點。

- 緊跟國家「十五五」規劃戰略導向，全面踐行保險金融支持新質生產力的發展要求，聚焦高端裝備、清潔能源、半導體、生物醫藥等國家戰略產業，充分發揮保險「穩定器」與「減震器」功能，全力護航實體經濟高質量發展。
- 在風險管理上，依託鷹眼系統(DRS3.0)多災種模型和海量數據優勢，打造「保前風險篩選、保中動態預警、保後快速定損」的全鏈條閉環管控體系，實現風險的精準識別與差異化定價。同時，深耕新興業務領域，首創海上風電管理平台，突破深遠海海上風電風險評估與定價瓶頸，全面助力海上風電產業升級；自主研發網絡安全風險評估與定價模型，解決網絡風險「難以量化」難題，為數字經濟安全構築起堅實的技術防線。

截至2026年6月30日止6個月
(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	170,061,489	108,578	114,852	107,408	5,881	94.9%	212,122
意外傷害及健康保險	1,436,417,451	27,090	20,461	19,562	673	96.7%	32,424
責任保險	1,454,823,259	14,125	12,340	11,377	396	96.8%	32,917
農業保險	303,977	9,293	4,853	4,160	89	98.2%	2,842
企業財產保險	13,499,602	5,207	4,708	4,037	101	97.8%	12,590

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

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2026年	2025年	變動(%)
營運利潤	8,812	10,056	(12.4)
綜合成本率 ⁽¹⁾ (%)	95.1	95.2	下降0.1個百分點
其中：綜合費用率 ⁽²⁾ (%)	24.8	26.0	下降1.2個百分點
綜合賠付率 ⁽³⁾ (%)	70.3	69.2	上升1.1個百分點
保險服務收入	171,879	165,661	3.8
其中：車險	114,852	112,466	2.1
非機動車輛保險	57,027	53,195	7.2

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。

(%)	2026年上半年	2023-2025年平均值
綜合成本率	95.1	98.6
綜合賠付率	70.3	71.0

業績綜述

財產保險業務

財產保險業務利源分析

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2026年	2025年	變動(%)
保險服務收入	171,879	165,661	3.8
保險服務費用	(159,829)	(153,186)	4.3
分出再保險合同淨損益 ⁽¹⁾	(1,310)	(2,514)	(47.9)
承保財務損益及其他 ⁽²⁾	(2,320)	(1,983)	17.0
承保利潤	8,420	7,978	5.5
綜合成本率(%)	95.1	95.2	下降0.1個百分點
總投資收益 ⁽³⁾	6,469	5,990	8.0
其他收支淨額	(1,881)	(1,327)	41.7
稅前利潤	13,008	12,641	2.9
所得稅	(4,196)	(2,585)	62.3
淨利潤	8,812	10,056	(12.4)
營運利潤	8,812	10,056	(12.4)

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) 總投資收益包括利息收入、投資收益、投資性物業租金收入、公允價值變動損益、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2026年6月30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)

	2026年6月30日	2025年12月31日
核心資本	129,201	126,310
實際資本	164,655	158,098
最低資本	72,045	72,810
核心償付能力充足率(%)	179.3	173.5
綜合償付能力充足率(%)	228.5	217.1

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：

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2026年		2025年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
代理渠道	120,739	67.5	118,095	68.7
經紀渠道	33,117	18.5	29,902	17.4
直銷渠道	24,895	14.0	23,860	13.9
合計	178,751	100.0	171,857	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險種分析如下：

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2026年		2025年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
車險	108,578	60.7	108,611	63.2
意外傷害及 健康保險	27,090	15.2	19,604	11.4
責任保險	14,125	7.9	13,615	7.9
農業保險	9,293	5.2	8,505	4.9
企業財產保險	5,207	2.9	5,815	3.4
其他險種	14,458	8.1	15,707	9.2
合計	178,751	100.0	171,857	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：

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2026年	2025年
	金額	金額
廣東	29,970	29,090
浙江	13,686	12,975
江蘇	12,635	12,465
四川	9,974	9,540
上海	9,960	10,193
小計	76,225	74,263
合計	178,751	171,857

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，並持續不斷探索新領域再保安排。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、漢諾威再保險公司等。

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2026年	2025年
分出保費	12,072	12,339
車險	2,907	3,627
非機動車輛保險	9,165	8,712
分入保費	388	204
車險	-	-
非機動車輛保險	388	204

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)	2026年6月30日	2025年12月31日
保險合同負債	320,724	307,761
保費分配法	308,362	295,375
非保費分配法	12,362	12,387

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。



6.61 萬億元
保險資金投資組合規模

- 截至2026年6月30日，公司保險資金投資組合規模6.61萬億元，較年初增長1.9%。



4.9%
近10年平均
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。2026年上半年，本公司保險資金投資組合實現非年化綜合投資收益率2.1%，同比下降1.0個百分點。近10年，實現平均淨投資收益率4.8%，平均綜合投資收益率4.9%，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，維持成本收益與久期的良好匹配。



權益投資

公司堅持長期投資理念，持續完善紅利價值與科技成長的均衡配置，前瞻性佈局人工智能等硬核科技領域投資，聚焦新質生產力、培育成長動能。



另類投資

公司積極增加優質另類資產佈局，加大投入實體經濟，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)	2026年6月30日		2025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	305,540	4.6	280,268	4.3
定期存款	365,824	5.5	326,614	5.0
債權型金融資產				
債券投資	3,633,445	55.0	3,572,513	55.0
債券型基金	110,086	1.7	78,080	1.2
優先股	55,015	0.8	79,520	1.2
永續債	43,814	0.7	50,378	0.8
債權計劃投資	139,024	2.1	155,207	2.4
理財產品投資 ⁽¹⁾	145,308	2.2	168,245	2.6
股權型金融資產				
股票	963,886	14.6	958,089	14.8
權益型基金	317,979	4.8	283,540	4.4
理財產品投資 ⁽¹⁾	43,388	0.7	36,003	0.6
非上市股權	116,675	1.8	124,609	1.9
長期股權投資	157,686	2.4	173,631	2.7
投資性物業	142,950	2.2	143,992	2.2
其他投資 ⁽²⁾	70,330	0.9	59,273	0.9
投資資產合計	6,610,950	100.0	6,489,962	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(按會計計量)

(人民幣百萬元)	2026年6月30日		2025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	1,521,983	23.0	1,625,879	25.1
固收類	714,968	10.8	766,100	11.8
股票	330,069	5.0	416,761	6.4
權益型基金	317,979	4.8	283,540	4.4
其他股權型金融資產	158,967	2.4	159,478	2.5
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	3,733,442	56.5	3,588,360	55.3
固收類	3,098,273	46.9	3,045,641	46.9
股票	633,817	9.6	541,328	8.3
其他股權型金融資產	1,352	0.0	1,391	0.1
以攤餘成本計量的金融資產	1,032,466	15.6	941,722	14.5
其他 ⁽¹⁾	323,059	4.9	334,001	5.1
投資資產合計	6,610,950	100.0	6,489,962	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

2026年上半年，本公司保險資金投資組合非年化綜合投資收益率2.1%，同比下降1.0個百分點，主要由於高股息及低波動權益資產表現不及去年同期。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2026年	2025年	變動(%)
淨投資收益 ⁽¹⁾	78,012	92,823	(16.0)
淨已實現及未實現的收益 ⁽²⁾	60,443	2,992	1,920.2
投資資產減值損失	(1,513)	401	不適用
總投資收益	136,942	96,216	42.3
綜合投資收益	117,373	157,809	(25.6)
淨投資收益率 ⁽³⁾ (非年化, %)	1.4	1.8	下降0.4個百分點
綜合投資收益率 ⁽³⁾ (非年化, %)	2.1	3.1	下降1.0個百分點

本公司保險資金投資組合平均投資收益率如下：

(%)	2023年 - 2025年	2016年 - 2025年
平均淨投資收益率	3.9	4.8
平均綜合投資收益率	5.2	4.9

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

(2) 包含證券投資差價收入及公允價值變動損益。

(3) 作為分母的平均投資資產，參照Modified Dietz方法的原則計算。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2026年6月30日，本公司保險資金投資組合的公司債券規模為999.67億元，在總投資資產中佔比1.5%，較年初上升0.2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，其中外部信用評級約100%為AA及以上，約54.2%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2026年6月30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2,843.32億元，在總投資資產中佔比4.3%，較年初下降0.7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99.4%以上為AAA；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	65.2	4.05	3.05
高速公路	9.8	4.10	2.40
電力	9.2	4.40	3.57
基建設施及園區開發	27.9	3.96	3.62
其他(水務、環保、鐵路投資等)	18.3	3.98	2.27
非銀金融⁽²⁾	10.5	3.50	4.33
不動產行業⁽³⁾	5.3	4.12	3.65
其他⁽⁴⁾	19.0	3.77	2.64
合計	100.0	3.94	3.14

註：(1) 債權計劃及債權型理財產品行業分類按照中萬行業分類標準劃分。

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

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

(4) 部分行業佔比小，合併歸類至其他項下。

(5) 因四捨五入，直接計算未必相等。

業績綜述

保險資金投資組合

股權型理財產品投資

截至2026年6月30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433.88億元，在總投資資產中佔比0.7%。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2026年6月30日，本公司保險資金投資組合中不動產投資餘額為2,052.54億元，在總投資資產中佔比3.1%，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84.7%。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5.5%，其他股權投資佔比9.8%。

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，公司不斷強化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。

公司持續健全和完善投資風險管理體系建設，圍繞投資風險偏好管理、風險模型體系、運營機制、監控追蹤機制和風險評價體系等不斷健全制度、優化流程、提升管理、落實執行，並建立投資風險管理數字化平台，實現貫穿投前、投中和投後的全流程管控，提升投資風險的線上化和智能化管理水平。

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。



256.96億元
淨利潤

- **平安銀行整體業務經營穩健，營收利潤同比增長。**2026年上半年，實現營業收入706.17億元，同比增長1.8%；實現淨利潤256.96億元，同比增長3.3%。



1.05%
不良貸款率

- **平安銀行持續加強風險管控，資產質量整體平穩。**截至2026年6月30日，不良貸款率1.05%，與年初持平；撥備覆蓋率219.58%，風險抵補能力保持良好。



44,002.27億元
管理零售客戶資產

- **平安銀行推動零售業務高質量、可持續發展。**截至2026年6月30日，管理零售客戶資產(AUM)44,002.27億元，較年初增長3.8%；2026年上半年個人存款平均付息率同比下降40個基點至1.52%。

零售業務

平安銀行堅持零售戰略定位不動搖，深化推進零售戰略轉型，以客戶為中心，打造特色零售銀行，圍繞「效益優先、兼顧規模」的經營目標，推動零售業務高質量、可持續發展。

大財富管理業務：平安銀行借助場景化經營促進活期存款沉澱，通過強化公私融合釋放一體化經營動能，存款業務結構及成本持續優化；截至2026年6月30日，個人存款餘額12,918.36億元，較年初增長0.3%；代發及批量業務帶來的客戶存款餘額4,102.70億元，較年初增長4.2%；2026年上半年，個人存款平均付息率同比下降40個基點至1.52%。同時，平安銀行提升財富隊伍的綜合資產配置能力，將銀保業務打造為大財富業務增長的重要引擎；2026年上半年，代理個人保險收入10.07億元，同比增長51.2%。

1.52%

個人存款平均付息率同比下降40個基點

10.07億元

代理個人保險收入同比增長51.2%

業績綜述

銀行業務

貸款業務：平安銀行持續優化貸款業務結構，加大住房按揭、新能源汽車貸款投放力度；同時，升級全流程風險管控策略，促進「量、價、險」平衡。截至2026年6月30日，平安銀行個人貸款餘額17,269.73億元，其中抵押類貸款佔個人貸款的比例達62.2%；個人新能源汽車貸款餘額較年初增長5.2%。

17,269.73 億元

個人貸款餘額，其中抵押類貸款佔比達62.2%

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2026年	2025年	變動(%)
零售業務經營成果			
零售業務營業收入	31,571	31,081	1.6
零售業務營業收入佔比(%)	44.7	44.8	下降0.1個百分點
零售業務減值損失前營業利潤	20,373	20,057	1.6
零售業務減值損失前營業利潤佔比(%)	40.1	40.5	下降0.4個百分點
零售業務淨利潤	2,148	1,002	114.4
零售業務淨利潤佔比(%)	8.4	4.0	上升4.4個百分點

註：平安銀行持續做強大財富管理、零售貸款等業務，零售業務營業收入同比增長。隨著資產和客群結構持續優化，零售資產質量逐步改善，零售業務減值損失同比下降，零售業務淨利潤同比增長。

	2026年6月30日	2025年12月31日	變動(%)
零售客戶數 ⁽¹⁾ (萬戶)	12,894.78	12,789.63	0.8
其中：財富客戶數(萬戶)	152.79	149.15	2.4
其中：私行客戶數 ⁽²⁾ (萬戶)	11.09	10.56	5.0
管理零售客戶資產(AUM，人民幣百萬元)	4,400,227	4,238,409	3.8
其中：私行客戶AUM餘額(人民幣百萬元)	2,110,209	1,991,313	6.0

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過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

平安銀行持續深耕行業化經營，圍繞傳統產業優化升級、新興產業培育壯大，精選重點細分行業，優化市場、產品、風險等策略，配套定制化的行業服務方案，形成差異化競爭優勢。截至2026年6月30日，上述重點細分行業貸款餘額較年初增加560.27億元。

560.27 億元

重點細分行業貸款餘額較年初增加額

做精客戶

平安銀行建立戰略客戶、中型客戶、小型客戶的客戶分層經營體系，並加大對科技企業的服務力度。截至2026年6月30日，對公客戶數101.19萬戶，較年初增長4.8%；科技企業客戶數3.21萬戶，較年初增長1.2%。

101.19 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。2026年上半年，平安銀行境內供應鏈金融融資發生額8,210.57億元，同比增長5.3%。

8,210.57 億元

境內供應鏈金融融資發生額

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



平安銀行密切關注國內外市場變化，加強市場趨勢研判，在保證資產端流動性和安全性的前提下，採取多元化資產配置策略，平衡風險與收益。

客戶業務



平安銀行依託客戶綜合服務優勢，在交易服務、企業避險、機構銷售、資產託管領域積極發力。2026年上半年，平安銀行境內外機構銷售的現券交易量4.82萬億元，同比增長84.7%；在平安銀行辦理外匯即期及衍生品避險業務的客戶達13,913戶，同比增長9.9%；截至2026年6月30日，「行e通」平台註冊用戶數2,807戶；資管類產品託管資產規模5.06萬億元。

業績綜述

銀行業務

銀行業務關鍵指標

截至6月30日止6個月

(人民幣百萬元)

	2026年	2025年	變動(%)
經營成果			
營業收入	70,617	69,385	1.8
淨利潤	25,696	24,870	3.3
成本收入比(%)	27.06	27.68	下降0.62個百分點
平均總資產收益率(非年化, %)	0.43	0.43	-
淨息差(年化, %)	1.80	1.80	-

(人民幣百萬元)

	2026年6月30日	2025年12月31日	變動
存貸款業務⁽¹⁾			
吸收存款	3,660,587	3,582,755	2.2%
其中：個人存款	1,291,836	1,287,500	0.3%
企業存款	2,368,751	2,295,255	3.2%
發放貸款和墊款總額	3,452,274	3,390,840	1.8%
其中：個人貸款	1,726,973	1,727,294	(0.0%)
企業貸款	1,725,301	1,663,546	3.7%

資產質量

不良貸款率(%)	1.05	1.05	-
撥備覆蓋率(%)	219.58	220.88	下降1.30個百分點
逾期60天以上貸款偏離度 ⁽²⁾	0.84	0.67	上升0.17

資本充足率

核心一級資本充足率 ⁽³⁾ (%)	9.32	9.36	下降0.04個百分點
------------------------------	------	------	------------

註：(1) 吸收存款、發放貸款和墊款總額及其明細項目均為不含息金額。

(2) 逾期60天以上貸款偏離度=逾期60天以上貸款餘額／不良貸款餘額。

(3) 核心一級資本充足率的最低監管要求為7.75%。

銀行業務利源分析

2026年上半年，平安銀行實現淨利潤256.96億元，同比增長3.3%。

平安銀行實現營業收入706.17億元，同比增長1.8%。淨息差1.80%，與去年同期持平，較去年全年上升2個基點。非利息淨收入同比增長5.8%，主要是財富管理、債券投資等業務的非利息淨收入同比增長。

平安銀行通過數字化轉型驅動降本增效，業務及管理費191.08億元，同比下降0.5%，成本收入比27.06%，同比下降0.62個百分點。同時，平安銀行加強資產質量管控，加大不良資產清收處置力度，資產質量整體平穩，信用及其他資產減值損失199.33億元，同比增長2.5%。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2026年	2025年	變動(%)
利息淨收入	44,288	44,507	(0.5)
平均生息資產餘額	4,950,208	4,994,349	(0.9)
淨息差 ⁽¹⁾ (年化, %)	1.80	1.80	-
非利息淨收入	26,329	24,878	5.8
其中：手續費及佣金淨收入	13,214	12,739	3.7
其他非利息淨收入 ⁽²⁾	13,115	12,139	8.0
營業收入	70,617	69,385	1.8
業務及管理費	(19,108)	(19,206)	(0.5)
成本收入比 ⁽³⁾ (%)	27.06	27.68	下降0.62個百分點
稅金及附加	(748)	(627)	19.3
減值損失前營業利潤	50,761	49,552	2.4
信用及其他資產減值損失	(19,933)	(19,450)	2.5
其中：貸款減值損失	(18,590)	(23,895)	(22.2)
平均發放貸款和墊款餘額	3,397,248	3,371,510	0.8
信貸成本 ⁽⁴⁾ (年化, %)	1.10	1.43	下降0.33個百分點
其他支出	(33)	(170)	(80.6)
稅前利潤	30,795	29,932	2.9
所得稅	(5,099)	(5,062)	0.7
淨利潤	25,696	24,870	3.3

註：(1) 淨息差=利息淨收入／平均生息資產餘額。

(2) 其他非利息淨收入包括投資收益、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

2026年上半年，宏觀經濟總體平穩，但外部環境仍存不確定性。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)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	變動(%)
貸款質量			
正常	3,352,859	3,295,809	1.7
關注	63,181	59,328	6.5
不良貸款	36,234	35,703	1.5
發放貸款和墊款總額	3,452,274	3,390,840	1.8
不良貸款率(%)	1.05	1.05	-
			上升0.08個百分點
關注貸款佔比(%)	1.83	1.75	
			下降1.30個百分點
撥備覆蓋率(%)	219.58	220.88	
			下降0.03個百分點
撥貸比(%)	2.30	2.33	
			上升0.18個百分點
逾期60天以上貸款佔比(%)	0.88	0.70	

(%)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	變動
不良貸款率			
個人貸款	1.23	1.23	-
企業貸款	0.87	0.87	-

零售資產質量方面，平安銀行持續升級風險模型，實現更精準的客群分類；同時，持續優化客群和資產結構，落實客戶分類分層經營，推進優質資產投放，加大不良貸款處置，零售資產質量保持穩定，個人貸款不良率與年初持平。

對公資產質量方面，平安銀行持續迭代風險政策，持續優化風險監控體系，重點加強房地產風險管控，強化不良資產清收處置力度，企業信貸風險指標總體平穩。

資本充足率

平安銀行持續強化資本內生積累，提升資本精細化管理水平，截至2026年6月30日，各級資本充足率均滿足監管達標要求。

(%)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	變動
資本充足率			
			下降0.04個百分點
核心一級資本充足率	9.32	9.36	
			下降0.54個百分點
一級資本充足率	10.95	11.49	
			下降0.63個百分點
資本充足率	13.14	13.77	

註：(1) 資本充足率根據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，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。
(2) 根據《系統重要性銀行附加監管規定(試行)》以及我國系統重要性銀行名單，平安銀行執行附加資本0.25%的要求，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，堅持穩健投資策略，優化產品結構，踐行社會責任。截至2026年6月30日，平安理財管理的理財產品餘額9,783.89億元。

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**9.2**萬億元
資產管理規模

- 公司資產管理規模穩步提升。截至2026年6月30日，公司資產管理規模⁽¹⁾超9.2萬億元。

註：(1) 資產管理規模為平安證券、平安信託、平安海外控股和平安資產管理等公司資產管理規模的算術加總。

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。

2026年以來，面臨多變的市場環境與激烈的存量競爭，平安證券深入貫徹「十五五」規劃綱要精神，全力做好「五篇大文章」，提升金融服務實體經濟效能。同時，緊密圍繞集團綜合金融戰略，堅持以客戶為中心，通過構建「一體化服務體系」，為客戶提供「高效率、有溫度、有價值、一致性」的服務，致力於成為有溫度的證券平台服務商，實現高質量發展。2026年上半年，平安證券淨利潤40.11億元，為自平安證券成立以來同期最高水平，同比增長31.5%；非年化ROE7.7%，同比上升1.4個百分點，盈利能力位居行業前列。

業績綜述

資產管理業務

經紀業務深化財富管理轉型，夯實核心能力

作為專業的財富管理機構，平安證券始終將「金融為民」作為根本使命，以客戶需求為導向，構建多樣的產品和服務體系，引領財富管理行業向買方投資顧問轉型，提升財富管理服務效能，助力居民財富保值、增值。

客戶端，以客戶為中心，夯實「洞察－策略－賬戶」三大核心能力建設。洞察側基於客戶旅程進行標籤等基礎建設並形成客群宮格和客戶畫像，策略側構建完善商機服務矩陣及策略圖譜，賬戶側圍繞賬戶完整性、特色性、價值性目標進行建設及創新探索，讓客戶服務更精準、有溫度，提升客戶體驗。截至2026年6月30日，平安證券個人客戶數超2,659萬，A股資金賬戶數排名行業第二⁽¹⁾；價值客戶數763.68萬，較年初增長3.1%，客戶留存率達98%。2026年上半年，平安證券新增客戶數118.14萬，同比增長149.1%；APP用戶活躍度持續領先同業，月活躍用戶數穩居券商前三。

產品端，持續深化財富管理轉型，打造平安證券核心產品與服務圖譜，持續完善私募FOF自主品牌「平安30」及「安心投顧」品牌建設，做強場內特色ETF、創新工具、融資融券及投顧服務，滿足客戶投資需求。截至2026年6月30日，平安證券產品保有規模⁽²⁾1,457.87億元，較年初增長14.0%；融資融券業務規模1,119億元，市場份額3.70%，較年初提升5個基點。

超**2,659**萬

個人客戶數

3.70%

融資融券業務規模的市場份額

投行聚焦精品策略，打造特色生態

根據新「國九條」為建設一流投資銀行繪製的清晰路線，平安證券繼續把功能性放在首位，以聚焦促進特色化，以精細管理創造精品化，堅定實施特色精品投行策略，加速向一流投資銀行邁進，踐行金融為民責任擔當，助推經濟社會高質量發展。

● 股權業務

深化「一個深耕(PE)、兩個突破(重點行業與區域)」策略，構建PE生態圈，強化定向直營獲客，深入研判六大未來產業趨勢，深化境內外港股合作，持續提升專業服務能力。

● 債權業務

堅持「聚焦重點地區與產品」，統一渠道策略並深化外部機構合作，加強客戶分類分層經營，優化「1+N」服務體系，承銷業績排名位於行業前列。同時，積極服務國家重點戰略領域，2026年上半年累計承銷科技、綠色、普惠類公司債和ABS共104隻，承銷規模368.37億元，同比增長74.5%。

交易與資管持續強化專業能力，構築差異化優勢

● 交易業務

深化「交易+服務」的戰略方向，依託交易定價能力強化輸出，以客戶需求為導向，持續提升交易對沖及產品研發能力，服務賦能延長自營價值鏈。2026年上半年，交易收益率跑贏市場對標。

● 資管業務

錨定絕對收益和資產配置價值主張，聚焦特色策略和重點客群，持續深化核心能力輸出，打造差異化核心競爭力和特色資管品牌。截至2026年6月末，資產管理規模排名行業第九⁽³⁾。

註：(1) A股資金賬戶數排名來源於中國證券業協會披露，數據統計截至2026年6月。

(2) 產品保有規模僅統計非貨產品保有量，含公募場內、公募場外及私募產品。

(3) 資管行業排名來源於中國證券業協會披露，數據統計截至2026年6月。

業績綜述

資產管理業務

信託業務

平安信託堅持改革創新，以「新三分類」政策為導向，以「1+N」監管制度體系與長效機制為指引，持續打造輕資產、服務型信託專家，積極轉型服務銀行和壽險，融入集團「綜合金融+醫療養老」戰略，財富服務信託存續及新增規模持續保持市場領先地位。截至2026年6月末，受託管理資產規模11,893.87億元。

2026年上半年，平安信託持續夯實合規風控、深化科技賦能。公司開展「合規管理再提升」專項活動，聚焦治理完善和管理提升，推動實質合規、主動合規、全員合規，為公司穩健經營、夯實發展奠定基石。公司將智能風控與數字化風控貫穿業務全流程，持續升級DeepTrust大模型平台，通過科技賦能提升風控效率與精準度，有效防控各類風險，為公司轉型發展築牢安全屏障。

截至2026年6月30日，平安信託淨資本規模160.28億元，淨資本與各項業務風險資本之和的比例為267.3%（監管要求 $\geq 100\%$ ），淨資本與淨資產比例為77.3%（監管要求 $\geq 40\%$ ），均符合監管要求。

平安融資租賃

平安融資租賃從事融資租賃業務，業務範圍覆蓋全國，資產規模超3,000億元，綜合實力位列行業第一梯隊。自2013年成立以來，平安融資租賃堅守服務實體經濟、推動行業進步、助力產業升級的初心，累計投放實體經濟超萬億元。作為行業創新領軍者，平安融資租賃充分發揮「融資+融物」的業務

屬性優勢，持續探索新的行業方向和產業領域，提供貼合客戶需求的多元化融資租賃產品，打造「產業租賃、數字租賃、平台租賃、生態租賃」四張特色名片，致力於成為國際領先、專注行業、服務實體、模式獨特的創新型租賃專家。

平安融資租賃持續完善風險管控體系，以全流程精益管理賦能發展，經營發展態勢穩健向好。截至2026年6月末，平安融資租賃不良資產率1.01%，較年初持平，風險保持低位，且撥備計提充足，風險抵補能力保持良好。同時，平安融資租賃持續優化風險管控政策，完善風險監控體系，強化風險預警機制，健全風險識別與處置的閉環管理，多措並舉加強風險資產清收處置，全域風險保持穩定可控。

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，為境內外各類機構投資者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與長期投資理念，以客戶為中心，做長期正確的事，獲得市場廣泛認可。作為中國最具影響力的專業資管機構之一，平安資產管理具有長期豐富的資產配置與投資管理經驗。

截至2026年6月30日，平安資產管理的受託資產管理規模6.40萬億元。

業績綜述

金融賦能業務

金融賦能業務概覽

公司主要通過平安健康等子公司打造金融賦能生態圈，向客戶提供多種金融產品和醫療健康服務。

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」)服務平安集團「綜合金融+醫療養老」戰略，作為平安集團醫療養老生態圈的核心旗艦，與綜合金融，尤其是保險業務協同閉環，以打造中國特色的管理式醫療模式，建立差異化優勢。2026年上半年，平安健康實現營業收入24.84億元，淨利潤2.19億元，調整後淨利潤⁽¹⁾2.27億元。

註：(1) 調整後淨利潤是在平安健康淨利潤基礎上剔除股份支付及匯兌損益。

- 在協同閉環構建方面，平安健康作為「綜合金融+醫療養老」戰略的關鍵一環，助力集團構築差異化服務競爭壁壘，賦能綜合金融主業增長，進一步通過豐富的醫療健康數據信息與主業發展形成模式閉環，實現整體高質量發展。在商保協同業務方面，平安健康作為醫療養老服務方，服務於集團個人金融用戶，賦能平安壽險、平安產險、平安健康險、平安銀行等支付方；平安健康持續深化醫險協同模式，打磨迭代「保險+醫養」產品服務、深化主動健康管理與運營，提升對集團的個人金融用戶的服務滲透，並持續優化用戶服務體驗。在企業健管業務方面，協同集團為企業打造了「商業保險+健康保障計劃+醫療健康服務」一體化解決方案，平安健康將醫健服務與平安產險、平安養老險、平安健康險等公司的企業補充保險、健康保障計劃等產品相結合，為企業客戶提供主動式醫療管理，覆蓋特色診療、特色藥品、特色健康管理服務等，保障員工健康與福利。截至2026年6月末，平安健康過去12個月服務付費企業客戶超7,700家。

- 平安健康經過多年的探索，積累了較為豐富的醫療健康管理經驗，公司持續建設廣覆蓋、高質量、高性價比的「四到」服務體系，形成覆蓋全場景、全周期的醫療健康管理閉環。在科技能力建設方面，公司持續提升AI應用賦能，通過AI與真人醫生的有機結合，堅守嚴肅醫療理念，並提供兼具溫度和專業度的服務。

到線服務方面，匯聚了超3,700位簽約專家醫生，AI+真人醫生服務覆蓋100%集團個人客戶，AI醫生使用人數超970萬人，7x24小時全天候提供線上問診服務、專業第二診療意見。

業績綜述

金融賦能業務

到院／到店服務方面，平安健康構建的醫院醫生網絡涵蓋全國百強醫院和本地領先綜合醫院。合作甄選醫院達3,216家，合作藥店數近24.5萬家。根據客戶的所在地、病症及習慣偏好，系統能夠精準為客戶匹配適宜的就醫選擇，讓客戶就醫更加便捷、高效。同時，針對企業健管客戶線下購藥等場景，公司持續推進通過直連方式的平安醫健付服務，可在全國14.9萬家藥店實現二維碼支付，並佈局推廣企業健管客戶就醫（全國公立二級及以上醫保定點醫院）便捷支付。

到家服務方面，打通「智能管家+生活管家+醫生管家」三位一體管家，升級推出「7好⁽¹⁾」王牌服務體系，覆蓋睡眠、營養、運動等一系列居家場景，通過主動管理、聚焦剛需、服務可視，為客戶提供一套完整的主動健康管理體系。同時，協同集團打造了全球急難救援服務，為平安客戶提供秒級響應、全面覆蓋、一救到底的全方位緊急醫療服務。

到企服務方面，平安健康致力於通過主動健康管理服務、企業醫務室與到企服務等，守護企業員工健康；通過企業健康保障計劃，幫助企業提升生產力與效率，增加員工滿意度、幸福感與忠誠度。2026年上半年，平安健康創新升級企業醫務室綜合解決方案，打造「科技+醫療+服務」三位一體的智慧健康新範式。

註：（1）①睡眠管理：睡出好精神；②營養管理：吃出好身體；③機能改善：激發好狀態；④多病共管：慢病好管理；⑤就醫寶典：看病好幫手；⑥智能守護：居家好保障；⑦全球詢醫找藥：鏈接好資源。

- 平安健康將在「綜合金融+醫療養老」融合的大趨勢下，依託集團龐大的客戶基礎與企業服務優勢，持續完善服務網絡優勢、專業服務優勢、成本效率優勢的基礎護城河，未來將逐步對外輻射服務能力，為更多的企業和用戶提供優質的健康管理服务，開闢多元增長路徑。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2026年	2025年	變動(%)
營業收入	2,484	2,502	(0.7)
毛利	957	840	13.9
淨利潤 ⁽¹⁾	219	134	63.5

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。

內含價值分析

- 截至2026年6月末，壽險及健康險業務內含價值為9,708.39億元，較年初增長4.5%；非年化內含價值營運回報率為6.7%。
- 2026年上半年，壽險及健康險業務新業務價值達成248.47億元，同比增長11.2%。

關鍵指標

(人民幣百萬元)	截至2026年6月30日止6個月／ 2026年6月30日	截至2025年6月30日止6個月／ 2025年12月31日	變動(%)
壽險及健康險業務內含價值	970,839	928,630	4.5
壽險及健康險業務內含價值營運回報率(非年化，%)	6.7	7.5	下降0.8個百分點
壽險及健康險業務上半年新業務價值	24,847	22,335	11.2
長期投資回報率假設(%)	4.0	4.0	-
風險貼現率(%)	8.5/7.5	8.5/7.5	-

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2026年中期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2026年6月30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的價值計量。評估本公司股份價值時，投資者會考慮所獲得的各種信息及自身的投資準則，因此，這裡所給出的價值不應視作實際市值的直接反映。

內含價值分析

經濟價值的成分

(人民幣百萬元)

	2026年6月30日	2025年12月31日
壽險及健康險業務調整後資產淨值	570,341	544,502
有效業務價值	560,429	540,091
持有償付能力額度的成本	(159,930)	(155,963)
壽險及健康險業務內含價值	970,839	928,630
其他業務調整後資產淨值	596,961	575,657
集團內含價值	1,567,800	1,504,288

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

(人民幣百萬元)

	2026年6月30日	2025年12月31日
一年新業務價值	43,744	41,073
持有償付能力額度的成本	(4,335)	(4,177)
扣除持有償付能力額度的成本後的一年新業務價值	39,409	36,897
扣除持有償付能力額度的成本後的上半年新業務價值	24,847	22,335

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

壽險及健康險業務調整後資產淨值是根據本公司相關壽險及健康險業務按內含價值評估標準計量的未經審計股東淨資產值計算，該股東淨資產值是由按中國會計準則計量的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。

關鍵假設

2026年6月30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可分配盈餘的70%或更高比例計算。團體分紅業務的保單紅利根據可分配盈餘的80%計算。

內含價值分析

新業務價值

分業務組合的首年保費和上半年新業務價值如下：

截至6月30日止6個月 (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		
	2026年	2025年	變動(%)	2026年	2025年	變動(%)
個人業務	95,989	71,666	33.9	24,794	22,146	12.0
代理人渠道	45,578	40,085	13.7	15,179	14,397	5.4
銀保渠道	36,386	20,859	74.4	7,050	5,972	18.0
社區金融服務、電銷及其他渠道	14,025	10,722	30.8	2,565	1,776	44.4
團險業務	5,836	13,907	(58.0)	53	189	(71.7)
合計	101,825	85,574	19.0	24,847	22,335	11.2

註：(1) 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。

(2) 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。

(3) 因四捨五入，直接計算未必相等。

分業務組合的新業務價值率如下：

截至6月30日止6個月 (%)	按首年保費		按標準保費	
	2026年	2025年	2026年	2025年
個人業務	25.8	30.9	30.3	35.5
代理人渠道	33.3	35.9	40.2	41.5
銀保渠道	19.4	28.6	23.1	34.4
社區金融服務、電銷及其他渠道	18.3	16.6	18.8	17.2
團險業務	0.9	1.4	1.4	1.7
合計	24.4	26.1	29.0	30.5

註：(1) 標準保費為期交年化首年保費100%及趸交保費10%之和。

(2) 因四捨五入，直接計算未必相等。

內含價值變動

下表顯示本公司內含價值如何由2025年12月31日(下表稱為「期初」)的15,042.88億元變化至2026年6月30日(下表稱為「期末」)的15,678.00億元。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

2026年 說明

壽險及健康險業務期初的內含價值	[1]	928,630	
期初內含價值的預計回報	[2]	27,089	
其中：有效業務價值的預計回報		18,462	期初有效業務價值和當年新業務價值的預計回報區分產品類型計算，傳統險為8.5%，分紅與萬能等非傳統險為7.5%
調整淨資產的預計回報		8,627	
新業務價值創造	[3]	28,126	
其中：上半年新業務價值		24,847	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		3,278	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]	(175)	
營運經驗差異及其他	[5]	7,176	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]	62,216	
經濟假設變動	[7]	-	
市場價值調整影響	[8]	1,795	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]	3,801	
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]	67,812	
股東股息		(24,104)	平安壽險、平安養老險、平安健康險向公司分紅
員工持股計劃		(1,499)	壽險及健康險業務長期服務計劃及核心人員持股計劃購股及當期攤銷回沖
壽險及健康險業務期末的內含價值		970,839	

內含價值分析

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2026年	說明
其他業務期初的調整淨資產	575,657	
其他業務當年營運利潤	31,310	
其他業務當年非營運利潤	4,297	本公司發行的美元、港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	(4,186)	
資本變動前其他業務期末的調整淨資產	607,078	
子公司向公司分紅	24,104	平安壽險、平安養老險、平安健康險向公司分紅
股東分紅	(31,688)	公司支付給股東的股息
員工持股計劃	(2,533)	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	596,961	
期末內含價值	1,567,800	
期末每股內含價值(人民幣元)	86.58	

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

2026年上半年，壽險及健康險業務內含價值營運利潤622.16億元，主要來自於新業務價值創造和內含價值的預計回報。

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

		2026年	2025年
壽險及健康險業務內含價值營運利潤	[6]	62,216	62,913
壽險及健康險業務內含價值營運回報率(非年化，%)	[12]=[6]/[1]	6.7	7.5
壽險及健康險業務內含價值營運回報率(年化，%)	[13]=[12]*2	13.4	15.1

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

敏感性分析

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

- 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	1,567,800	970,839	39,409
投資收益率每年增加50個基點	1,718,620	1,121,659	46,048
風險貼現率每年增加50個基點	1,540,869	943,909	37,583
投資收益率每年減少50個基點	1,417,088	820,127	32,771
風險貼現率每年減少50個基點	1,597,399	1,000,439	41,390
死亡、疾病和意外等發生率上升10%	1,538,753	941,792	36,857
保單失效率上升10%	1,573,410	976,449	39,385
維持費用上升10%	1,563,254	966,293	38,815
客戶分紅比例增加5%	1,557,644	960,683	37,517
權益資產公允價值下跌10%	1,493,433	908,177	不適用

內含價值分析

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2026年上半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%，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。2026年上半年該類事項包括本公司發行的美元、港元可轉換債券的轉股權價值重估損益等合計42.97億元。2025年上半年該類事項包括平安健康納入本集團合併報表時帶來的一次性損益，本公司發行的美元、港元可轉換債券的轉股權價值重估損益等合計-55.71億元。

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。

2026年上半年，集團實現歸屬於母公司股東的營運利潤841.96億元，同比增長8.3%，非年化營運ROE7.4%；壽險及健康險業務歸屬於母公司股東的營運利潤528.85億元，同比增長0.9%。

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：

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	集團合併		壽險及健康險業務	
	2026年	2025年	2026年	2025年
歸屬於母公司股東的營運利潤	84,196	77,732	52,885	52,435
少數股東營運利潤 ⁽¹⁾	14,855	14,489	2,987	2,186
營運利潤 [1]	99,050	92,221	55,872	54,621
加：				
壽險及健康險業務短期投資波動 ⁽²⁾ [2]	4,166	(4,126)	4,166	(4,126)
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]	4,297	(5,571)	-	-
淨利潤 [4]=[1]+[2]+[3]	107,513	82,525	60,038	50,495
歸屬於母公司股東的淨利潤	92,585	68,047	56,978	48,320
少數股東損益	14,928	14,478	3,060	2,175

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) 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。

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2026年	2025年	變動(%)
壽險及健康險業務	52,885	52,435	0.9
財產保險業務	8,772	10,010	(12.4)
銀行業務	14,894	14,414	3.3
資產管理業務	9,172	2,723	236.8
金融賦能業務	132	811	(83.7)
其他業務及合併抵銷	(1,660)	(2,660)	不適用
集團合併	84,196	77,732	8.3

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

內含價值分析

歸屬於母公司股東營運權益

(人民幣百萬元)	2026年6月30日	2025年12月31日	變動(%)
壽險及健康險業務 ⁽¹⁾	540,441	527,524	2.4
財產保險業務	151,799	145,543	4.3
銀行業務	271,382	273,093	(0.6)
資產管理業務	71,340	69,969	2.0
金融賦能業務	65,838	66,006	(0.3)
其他業務及合併抵銷	38,740	24,681	不適用
集團合併⁽¹⁾	1,139,540	1,106,816	3.0

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。

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：

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)		2026年	2025年
保險服務業績及其他	[1]=[2]+[5]+[8]	45,803	44,840
合同服務邊際攤銷	[2]	33,584	34,630
合同服務邊際攤銷基礎	[3]	771,359	767,838
合同服務邊際攤銷比例(非年化，%)	[4]=[2]/[3]	4.4	4.5
非金融風險調整變動	[5]	3,676	3,254
期初風險調整餘額	[6]	163,481	158,568
風險調整釋放比例(非年化，%)	[7]=[5]/[6]	2.2	2.1
營運偏差及其他	[8]	8,543	6,956
投資服務業績 ⁽¹⁾	[9]	17,527	12,918
稅前營運利潤	[10]=[1]+[9]	63,331	57,758
所得稅	[11]	(7,459)	(3,138)
營運利潤	[12]=[10]+[11]	55,872	54,621

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。

截至2026年6月30日，壽險及健康險業務合同服務邊際餘額7,377.75億元。下表列示2026年上半年的壽險及健康險業務合同服務邊際變動分析：

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

		2026年	2025年
期初合同服務邊際	[1]	725,119	731,312
新業務貢獻	[2]	29,811	25,209
新業務保費現值	[3]	303,428	235,145
新業務利潤率(%)	[4]=[2]/[3]	9.8	10.7
預期利息增長	[5]	10,586	11,197
調整合同服務邊際的估計變更 ⁽¹⁾	[6]	5,843	120
合同服務邊際攤銷基礎	[7]=[1]+[2]+[5]+[6]	771,359	767,838
合同服務邊際攤銷	[8]=X%*[7]	(33,584)	(34,630)
期末合同服務邊際	[9]=[7]+[8]	737,775	733,208

註：(1) 該口徑包含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2026年6月30日止6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	95,989	144,305	(48,316)	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	5,836	4,891	945	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	101,825	149,196	(47,371)	

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

流動性及資本資源

- 截至2026年6月30日，本集團償二代二期規則下的綜合償付能力充足率為198.1%，核心償付能力充足率為165.6%，遠高於監管要求。
- 經董事會批准，公司將向股東派發2026年中期股息每股現金人民幣0.98元，同比增長3.2%。

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預算計劃管理委員會、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)	2026年 6月30日	2025年 12月31日	變動(%)
總資產	14,300,954	13,898,471	2.9
總負債	12,846,874	12,482,483	2.9
資產負債率(%)	89.8	89.8	-

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。

下表列示本集團及主要子公司截至2026年6月30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	可轉換債券(境外)	3,500(美元)	0.875%	2024年	5年
平安集團	可轉換債券(境外)	11,765(港元)	0.00%	2025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	無固定期限資本債券	13,000	前5年：2.35% 每5年調整一次	2025年	無固定期限
平安壽險	資本補充債券	20,000	前5年：2.39% 後5年：3.39%(若未行使贖回權)	2025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
平安產險	資本補充債券	6,000	前5年：2.15% 後5年：3.15%(若未行使贖回權)	2025年	10年
平安銀行	二級資本債券	30,000	固定利率3.69%	2021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：2.27% 每5年調整一次	2025年	無固定期限
平安銀行	無固定期限資本債券	30,000	前5年：2.32% 每5年調整一次	2025年	無固定期限
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	1,100	3.56%	2022年	5年
平安證券	永續次級債券	3,000	前5年：2.09% 每5年調整一次	2026年	無固定期限
平安證券	永續次級債券	5,000	前5年：2.10% 每5年調整一次	2026年	無固定期限

流動性及資本資源

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2026年6月30日，集團母公司的可動用資金餘額為817.45億元，繼續保持合理水平。

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2026年
期初可動用資金餘額	68,159
子公司分紅	34,055
集團對外分紅	(18,655)
其他	(1,814)
期末可動用資金餘額	81,745

主要流出為向股東分紅186.55億元。

主要流入為子公司分紅340.55億元，明細列示如下：

截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2026年
平安壽險	21,881
平安銀行	3,463
平安資產管理	2,565
平安信託	2,162
平安養老險	1,479
平安證券	1,024
平安融資租賃	833
平安健康險	648
合計	34,055

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。經董事會批准，2026年中期股息為每股現金人民幣0.98元（含稅）。

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4.1%。

	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)
2025年	2.70	5.9%	48,891	36.4%	-	36.3%
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%

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。

(3) 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。

流動性及資本資源

集團償付能力

截至2026年6月30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)	2026年6月30日	2025年12月31日
核心資本	1,787,014	1,704,959
實際資本	2,138,157	2,050,444
最低資本	1,079,089	1,060,731
核心償付能力充足率(%)	165.6	160.7
綜合償付能力充足率(%)	198.1	193.3

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2026年6月30日償付能力充足率的影響，結果如下：

2026年6月30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
當期利率下降50個基點	下降1.5個百分點	下降8.4個百分點	上升2.6個百分點	下降2.9個百分點	下降11.5個百分點	上升2.5個百分點
權益資產公允價值下跌10%	下降4.7個百分點	下降10.6個百分點	下降6.5個百分點	下降3.9個百分點	下降7.5個百分點	下降5.4個百分點

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、應急管理等內在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。

現金流分析

截至6月30日止6個月
(人民幣百萬元)

	2026年	2025年	變動(%)
經營活動產生的現金流量淨額	368,037	338,185	8.8
投資活動產生的現金流量淨額	(13,800)	(195,573)	(92.9)
籌資活動產生的現金流量淨額	(374,488)	(118,310)	216.5

經營活動產生的現金淨流入額同比增加，主要原因是平安銀行賣出回購金融資產款及為交易目的而持有的金融資產現金流量淨額增加、向中央銀行借款現金流量淨額減少等綜合導致。

投資活動產生的現金淨流出額同比減少，主要原因是平安壽險收回投資的現金流入同比增加。

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

現金及現金等價物

(人民幣百萬元)

	2026年6月30日	2025年12月31日	變動(%)
現金	397,113	446,717	(11.1)
原始期限三個月以內到期的債券投資	20,452	25,896	(21.0)
原始期限三個月以內到期的買入返售金融資產	209,289	177,611	17.8
合計	626,854	650,224	(3.6)

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。

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2026年6月30日，平安累計投入超11.29萬億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2026年6月30日，平安保險資金綠色投資規模6,475.50億元，綠色貸款餘額2,734.16億元；2026年上半年，綠色保險原保險保費收入413.46億元。
- 平安積極助力鄉村振興，開展產業、健康和教育等幫扶工作。2026年上半年，平安通過「三村工程」提供鄉村產業幫扶資金303.83億元。

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，平安將可持續發展作為鏈接客戶、員工、股東、社會等相關方的核心價值原點，構建以「專業，讓生活更簡單」為核心的SIMPLE ESG價值理念，構建「戰略－執行－監督－優化」的完善ESG管理體系，將ESG理念嵌入頂層設計與日常運營。平安有序開展可持續保險、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、氣候變化與碳中和、公司治理、商業守則、信息安全及AI治理、科技創新及可持續供應鏈共十三項可持續發展核心議題的相關工作，並完成了2026年上半年度的工作檢視。

平安將可持續發展融入公司發展戰略，構建並實踐科學、專業的可持續發展管理體系及清晰、透明的ESG治理架構，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ESG管理架構共分為四層，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核心議題的實踐管理、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。

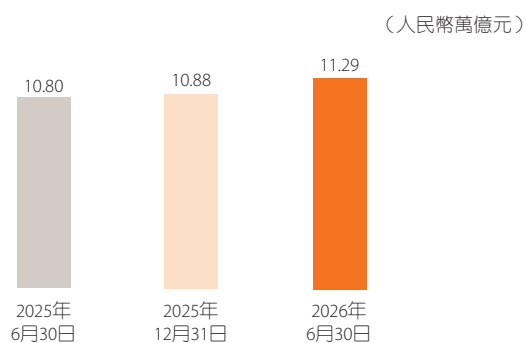
平安根據《銀行保險機構公司治理準則》建立了指標科學完備、流程清晰規範的績效考核機制，將合規經營指標、風險管理指標、經濟效益指標和社會責任指標等納入績效考核機制中。其中，鄉村振興、綠色金融等可持續發展議題的關鍵績效指標表現，已納入集團高級管理層考核方案，接受定期達成檢視。

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2026年6月30日，平安累計投入超11.29萬億元支持實體經濟發展，平安產險已為全國2,374個重點工程項目提供了總計超過5.3萬億元的風險保障。同時，平安積極響應「一帶一路」倡議，為沿線132個國家和地區的公共設施建設提供了超1.9萬億元的風險保障。截至2026年6月30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1.6萬億元，2026年上半年新增投資規模超210億元。

支持實體經濟發展累計投入規模



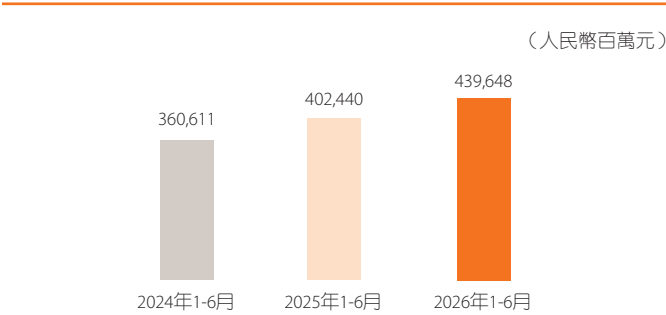
在普惠金融方面，平安通過平安產險、平安銀行等成員公司，為小微企業、新市民、低收入人群等重點群體提供金融服務。截至2026年6月30日，平安銀行服務普惠型小微企業貸款客戶85.76萬戶，普惠貸款餘額4,768.64億元，涉農貸款餘額達1,309.16億元。2026年上半年，平安產險總計已為186.1萬小微企業提供了244.8萬億元風險保障，並針對農業靈活用工場景開發「農業零工保」系列產品，為全國4,500餘家主糧種植、水果採摘、漁業養殖等農業產業超210萬人次的人員提供了超4,200億元風險保障。

可持續發展

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、綠色生活等領域相關產品和服務的開發，如儲能系統損失補充責任保險、充電樁延期保修保險等，開發電池衰減保險定價模型，助推經濟社會發展全面綠色轉型；在普惠類保險方面，以保障民生、服務社會為目標，聚焦小微企業、三農、新市民、特殊人群等客群提升服務能力，開發美团小微商戶綜合保險、健康福少兒百萬重疾險、安醫保易核尊等產品，為其提供風險保障。截至2026年6月30日，平安共有25,245種可持續保險產品；2026年上半年，平安可持續保險業務規模持續增長，可持續保險原保險保費收入達4,396.48億元，同比增長9.2%。

可持續保險原保險保費收入



截至6月30日止6個月 (人民幣百萬元)	2026年	2025年	2024年
可持續保險原保險保費收入	439,648	402,440	360,611
其中：綠色保險 ⁽¹⁾	41,346	35,836	23,605
社會類保險 ⁽²⁾	284,048	352,524	327,638
普惠類保險 ⁽³⁾	114,254	14,079	9,368

註：(1) 依照國家金融監督管理總局(原中國銀保監會)《綠色保險業務統計制度》，綠色保險包括三方面：一是為環境、社會、治理風險(ESG)提供保障的保險業務；二是為綠色產業提供保障的保險業務；三是為綠色生活提供保障的保險業務。

(2) 社會類保險主要包括醫療保險、重疾保險以及與社會民生相關的財產保險和責任保險，如安全生產、食品、重大工程、建築、貿易、僱主責任等領域相關產品。

(3) 依照國家金融監督管理總局(原中國銀保監會)《關於優化完善普惠保險重點領域統計工作的通知》，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。

(4) 普惠類保險依照國家金融監督管理總局(原中國銀保監會)《關於優化完善普惠保險重點領域統計工作的通知》調整統計口徑，部分原社會類保險調整至普惠類保險，2025年上半年、2024年上半年對應數據未進行調整。

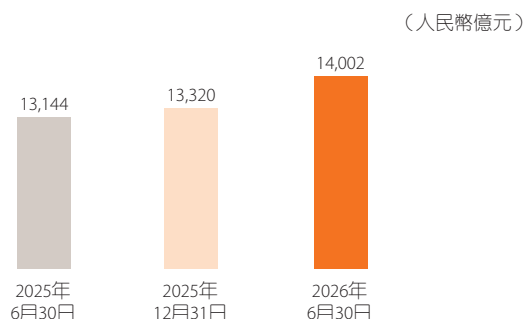
(5) 因四捨五入，直接計算未必相等。

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。平安銀行已制定並發佈《對公信貸客戶環境（氣候）、社會和治理風險管理辦法》，開發運行並不斷完善「ESG（含氣候）風險評估分類系統」，將信貸客戶ESG風險納入全面風險管理體系，建立信貸客戶ESG風險偏好監測預警機制，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2026年6月30日，平安負責任銀行業務規模超1.40萬億元，其中綠色銀行業務⁽¹⁾規模3,038.84億元（其中綠色貸款餘額2,734.16億元），普惠銀行業務⁽²⁾規模6,268.51億元，社會銀行業務⁽³⁾規模4,694.33億元。

負責任銀行業務規模



註：(1) 綠色銀行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《綠色金融支持項目目錄（2025年版）》、《綠色低碳轉型產業指導目錄（2024年版）》、《綠色貸款專項統計制度》以及《綠色債券支持項目目錄（2021年版）》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（含）以下的普惠型小微企業貸款；涉農貸款依據中國人民銀行、原銀監會《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融資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、平安融資租賃項下的相關業務。

(4) 因四捨五入，直接計算未必相等。

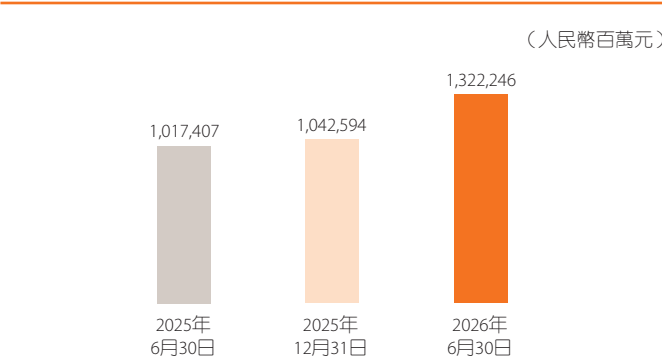
可持續發展

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2026年6月30日，平安保險資金負責任投資⁽¹⁾規模已達13,222.46億元，其中綠色投資⁽²⁾規模6,475.50億元，社會投資⁽³⁾規模5,975.12億元，普惠投資⁽⁴⁾規模771.84億元。

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。2026年上半年，統計標準參考《關於開展保險資金支持金融「五篇大文章」相關數據試填報工作的通知》進行調整。參考金融「五篇大文章」統計分類，部分投資標的存在領域分類重合的情況。

(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) 社會投資包含科技型企業、高技術製造業、高技術服務業及基礎設施建設、養老醫療等特定行業分類和社會責任主題的類型。

(4) 普惠投資包含三農及鄉村振興和支持小微企業等特定行業分類和普惠主題的類型。

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2026年6月30日，2.53億個人客戶是集團醫養戰略的核心「護城河」。2026年上半年，平安壽險使用醫療養老服務客戶數1,151萬人，滲透率24%，新契約客戶滲透率61%。2026年上半年，在居家養老服務領域，平安發佈平安居家服務品牌，圍繞中國家庭「健康長壽」的需求，推出「7好⁽¹⁾」王牌服務體系，覆蓋睡眠、營養、運動等一系列居家場景，實現「管吃管睡管運動、醫健安護一條龍」的服務目標。在長壽服務方面，中國老年保健協會正式發佈實施國內首個長壽醫學老年健康服務團體標準《基於長壽醫學的老年健康服務規範》，平安健康作為核心起草單位全程深度參與編製工作。

註：(1) ①睡眠管理：睡出好精神；②營養管理：吃出好身體；③機能改善：激發好狀態；④多病共管：慢病好管理；⑤就醫寶典：看病好幫手；⑥智能守護：居家好保障；⑦全球詢醫找藥：鏈接好資源。

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。2026年上半年，平安已通過「涉農貸款」等金融服務提供鄉村產業幫扶資金303.83億元；通過「村醫工程」開展「百村巡回醫療下鄉」77場；積極開展教育公益實踐，以硬件維護、課程支教、遠程培訓、夏令營、獎學獎教金等幫扶舉措，持續打造平安教育公益「五大工程」。2026年上半年，平安集團第三度榮獲廣東省助力鄉村振興表彰。

平安圍繞「公益賦能、非遺活化與文化傳承」核心目標，持續開展「媽媽的針線活」項目，引入專業設計師導師團，形成「設計師+繡娘」共創模式，搭建培訓、設計、產銷一體化幫扶體系，助力鄉村婦女就業創收，有效推動民族文化及非遺活態傳承。截至2026年6月30日，項目已累計幫扶彝族、苗族、獨龍族及瑤族等15個民族橙色工坊。

2026年上半年，平安產險聯合中國鄉村發展基金會啟動「平安農業無人機公益計劃」。該計劃依託「科技+農業+金融」模式，通過裝備升級、人才培養、服務主體培育，構建「保險+科技+服務」創新生態，項目通過技術賦能，有效降低農戶生產壓力，以數字化推動農業科技向基層延伸，助力鄉村振興。

社區影響力

平安以社會責任為戰略支點深耕社區建設，深耕教育公益、社會安全與風險減量、志願服務、公益平台建設等主題，將專業金融能力與社會服務需求深度結合，持續助力民生改善與社會治理能力提升。

2026年5月，中國平安聯合「學習強國」學習平台舉辦「平安守護·安心社區」公益行動啟動儀式。項目聚焦社區居民金融反詐、健康養護、生活應急等痛點，依託平安「綜合金融+醫療養老」核心戰略優勢及專業能力，為社區居民提供系統化、常態化公益服務，探索可持續的社區公益新模式。

自2019年起，為提高鄉村孩子們的創造與創新能力，提升科技素養，平安聯合中國下一代教育基金會啟動「青少年科技素養提升計劃」。2026年，平安依託該計劃聯合多家科技企業開展「科技燃夢·科技型企業開放日」系列主題活動，圍繞「產學研協同、教融創一體」的理念，融合沉浸式體驗與系統化教學，共同為青少年提供基於真實科技應用場景的公益科普教育，助力優質科教資源均衡普及。

2026年上半年，為提升偏遠縣域農村交通道路安全水平，平安產險持續開展「紅綠燈」道路安全公益行動，聚焦農村高風險路段治理，通過改造路口、捐贈交通安全設施、普及交通安全知識，將服務的邊界從「事後理賠」向「事前預防」延伸。截至2026年6月末，該項目累計覆蓋全國31個省市自治

可持續發展

區538個縣域，捐建紅綠燈、減速帶等設施4萬餘套，並完成4,400餘處高風險路段工程改造，開展超2,200場次交通安全知識普及活動，累計觸達群眾超6.9億人次，顯著降低沿線交通事故率，形成可複製推廣的鄉村道路治理新模式。

此外，平安還持續開展關愛社區、安全急救、防災減災等志願服務活動。2026年上半年，基於「三村暉」公益平台，平安志願者協會落地1,623場活動，參與員工及代理人近7萬人次。2026年上半年，在「三村暉」公益平台上，平安員工和代理人志願者活躍人數超1.1萬人。

消費者保護與體驗

平安堅持以消費者為中心，積極構建「大消保」工作格局，將消費者權益保護工作融入公司治理、企業文化和經營發展戰略，持續完善消費者權益保護機制，聚焦適當性、營銷行為、投訴等重點領域，強化督導各項措施紮實落地，壓實主體責任。2026年上半年，平安以2026「服務年」為契機，用「金融+服務」的創新模式，以實際行動履行「專業，讓生活更簡單」的承諾，滿足億萬客戶的金融服務需求。平安通過全國統一服務熱線95511、官網、微信公眾號等渠道為客戶提供全天候服務。2026年上半年，平安全國統一服務熱線進線3.30億人次，日均諮詢量約183萬人次，接通率達98.1%。

平安積極探索數字化金融消費者權益保護舉措，不斷優化集團消保系統平台，完善產品信息查詢和個人信息保護功能；開發營銷行為監測工具，強化成員公司合規管理，降低營銷違規風險；並與主要官方金融調解中心共建線上調解通道，拓寬消費者糾紛化解渠道。此外，平安通過建立區域間消費者權益保護工作聯席機制、發佈消保日報及實施全員宣導等方式，營造公平誠信的消保文化。截至2026年6月30日，已轉正初級新員工已100%完成相關線上課程學習。

平安高度重視消費者金融教育，通過官網及官方小程序開設消費者教育宣傳專區，定期更新金融知識和風險提示，持續運營「平安高管說消保」專欄，並通過消保地區聯席機制，在全國各地組建「平安金融知識志願宣講團」，開展常態化、網絡化、專業化金融教育宣傳活動，助力提升全民金融素養。2026年「3•15」期間，平安累計開展教育宣傳活動18,993次，觸及消費者超9.2億人次。

員工發展與保障

人才是驅動企業發展的第一生產力，平安持續推行多元化的人才引進與培養路徑，依託「實戰+輪崗+培訓」的立體化培養路徑，搭建人才經營的長期培養體系，打造複合一流梯隊，持續夯實並提升集團的核心人才競爭優勢，並建立橫向與縱向相結合的人才舉薦通道及動態人才儲備池，為集團高質量發展提供堅實可靠的人才保障。

平安堅守公平、公正、公開原則，多渠道引進人才，2026年上半年聯合旗下10餘家成員公司開展校園招聘，面向全球高校開放超3,000個校招崗位、1,500個實習生崗位招聘，除金融外，開放大量科技、醫療、養老等崗位招聘，除在一二線城市外，還通過縣域支公司、鄉村網點設立基層崗位，助力實現「家門口就業」。平安通過智能平台等為候選人提供良好的應聘體驗和就業機會，助力各類人才在平安的舞台上實現職業理想。

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。

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。2026年，平安基於員工成長和公司發展需要，聚焦培訓管理體系優化升級，以「護照積分」為紐帶構建覆蓋全集團、貫穿各類員工全職業周期的成長藍圖，深化「8Q+TEL」人才評價模型與AI測評融合應用以實現精準識人、育人，並推進培訓內容個性化、模塊化與規模化建設，有力支撐人才發展與組織效能提升。

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。在提升員工體驗方面，平安依託人事服務平台平安人APP，打造覆蓋員工全生命周期的一站式服務體驗。

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。2026年上半年，集團通過通報典型案例、發佈廉潔海報或風險提示、組織專題講座、推送線上短課等多種形式面向員工、外包人員以及保險代理人積極開展主題教育活動1,256次。截至2026年6月30日，平安清廉文化及反貪腐教育覆蓋率為100%。2026年上半年，公司無因洗錢、恐怖融資及制裁導致的訴訟。

可持續發展

信息安全與AI治理

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管理規範。同時，平安遵循以人為本、人類自治、安全可控、公平公正、公開透明的AI倫理原則，持續完善負責任AI治理體系，保障AI應用安全、準確、公平，推動技術合規賦能主業發展。

集團遵照《個人信息保護法》《數據安全法》《生成式人工智能服務管理暫行辦法》等法律法規，將AI應用開發、上架、運行各環節納入統一安全管控，落實事前安全掃描與多角色聯合風險審核；推進AI資產與權限管控能力建設，發佈《人工智能生成合成內容標識管理指引》，推動落實生成式人工智能服務的合規告知，建立AIGC內部報備與年度專項檢查機制，部署多層內容安全合規防護措施，防範技術濫用與隱私風險。

集團持續開展AI模型安全與適用性驗證，將公平性校驗融入AI應用全生命周期各環節，致力實現AI輸出準確可靠、無歧視性偏差，避免算法黑盒等隱患。在AI應用中，暢通AI決策異議申訴渠道，為用戶提供AI決策自主選項，保障用戶合法權益。

集團高度重視員工的AI倫理與安全教育，將「AI安全和治理」納入集團AI培訓體系的核心模塊，夯實全員合規意識，確保安全、可控及符合倫理的AI技術應用。

氣候變化與碳中和

平安積極響應全球氣候行動，依託綜合金融優勢，充分發揮綠色金融作用，通過提供綠色保險、信貸、產品與專業服務，助力企業低碳轉型，並於內部深入推進綠色運營工作，採取有力措施推動綠色發展，助力國家碳達峰、碳中和目標的實現。平安還建立了氣候風險管理機制，明確職責分工，並通過培訓等多種方式提升董事會、管理層及員工對氣候變化與碳中和的認知。

平安通過開發多元化的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，主動把握氣候變化帶來的業務發展機遇。2026年上半年，平安產險在安徽省池州市成功落地全國首單林業目標碳票碳減排量保險。該創新型特色林業碳票保險產品，依託AI遙感碳匯監測及計量測算技術，以森林生態資源受損導致碳減排量損失計量為補償依據，損失補償將用於林業碳匯資源的災後救助與生態修復行動。此項目在強化林業碳匯風險管控能力的同時，亦為森林資源保護提供有力的金融保障。截至2026年6月30日，該項目覆蓋森林面積已達3,760畝，預計實現碳減排量3.22萬噸。

平安積極履行保險保障職責，充分利用AI等技術賦能氣候風險防範，幫助客戶識別氣候風險，共同應對極端氣象災害，減少客戶損失。2026年上半年，平安產險自主研發的「鷹眼系統DRS 3.0」發出颱風、暴雨、洪水等災害預警信息60.2億次，覆蓋1.2億車主、企業、農戶。平安產險和平安科技共同推出基於時空數據預測模型的農災全流程風控系統，為用戶提供災害預警、風險篩查、巨災風險管理等多場景服務。2026年上半年，項目累計推送超4,330萬條有效預警，累計減損超3,170萬元，服務農戶39.9萬戶。此外，平安還構建了覆蓋京津冀、長三角、珠三角、華中、海南等區域的全國五大應急物資倉網絡，形成國內財險行業首個「災前－災中－災後」全流程應急物資服務閉環。

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，並持續落實運營減排措施。截至2026年6月30日，集團員工破賬戶累計覆蓋超20萬名員工，累計減碳行為232萬次。在此基礎上，集團「1+N」破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。

同時，平安積極倡導綠色生活，在2026年世界環境日活動期間發起「綠色生活」倡議，號召全體員工及合作夥伴踐行低碳環保的生活方式，並同步上線「平安綠動值挑戰賽」，員工可通過完成綠色出行、節能降耗、綠色辦公等環保行為積累綠色能量兌換相應獎勵，助力營造綠色生活氛圍。

生物多樣性保護

平安將生態環境保護納入整體發展規劃，錨定可持續發展核心理念，承諾不涉及破壞生態、威脅生物多樣性的業務，並主動開展生物多樣性保護工作。同時，平安積極探索生物多樣性與現有業務的有機結合，並不斷加大生物多樣性投資與相關產品服務創新，推動金融資源向生物多樣性保護領域和基於自然的解決方案傾斜。自2023年推出「古樹名木救治保險」以來，平安持續深化各項古樹名木保護行動。截至2026年6月30日，平安產險已為全國超5.5萬棵古樹名木提供超10億元風險保障。

股本變動及股東情況

股本變動情況

截至2026年6月30日止六個月（「報告期」）內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

單位：股	2026年1月1日		報告期內變動					2026年6月30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	10,660,065,083	58.87	-	-	-	-	-	10,660,065,083	58.87
2. 境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外資股	7,447,576,912	41.13	-	-	-	-	-	7,447,576,912	41.13
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	18,107,641,995	100.00	-	-	-	-	-	18,107,641,995	100.00
三 股份總數	18,107,641,995	100.00	-	-	-	-	-	18,107,641,995	100.00

股東情況

股東數量

單位：戶	2026年6月30日
股東總數	785,141（其中境內股東781,101）

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	35.95	6,510,052,437	-73,329,270	H股	-	未知
深圳市投資控股有限公司	國有法人	5.32	962,719,102	-	A股	-	-
中國平安保險(集團)股份有限公司長期服務計劃 ⁽³⁾	其他	3.56	645,350,889	+73,342,015	A+H股	-	-
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	2.60	470,302,252	-	A股	-	-
商發控股有限公司 ⁽⁴⁾	境外法人	2.54	459,466,189	-	H股	-	質押385,136,584
香港中央結算有限公司 ⁽⁵⁾	其他	2.37	430,026,669	-83,471,865	A股	-	-
嘉實基金 - 農業銀行 - 嘉實中證金融資產管理計劃	其他	1.80	325,602,039	-67,249,423	A股	-	-
工銀瑞信基金 - 農業銀行 - 工銀瑞信中證金融資產管理計劃	其他	1.74	315,148,484	-90,968,400	A股	-	-
深業集團有限公司	國有法人	1.42	257,728,008	-	A股	-	-
中國人壽保險股份有限公司 - 傳統 - 普通保險產品 - 005L-CT001滬	其他	1.32	239,620,969	+33,837,555	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) 本公司長期服務計劃的參與對象為本公司及其成員公司的員工，歷年累計參與人數超過16萬人，資金來源為員工應付薪酬額度。長期服務計劃持有本公司A股262,974,305股和H股455,815,500股，其中259,438,916股A股通過信用證券賬戶持有(含長期服務計劃全體持有人基於看好公司長期發展另行購股，約佔本公司總股本的0.406%)。長期服務計劃持有的H股股份為通過香港中央結算(代理人)有限公司持有，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。

(4) 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。

(5) 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。

(6) 報告期末，上述A股股東不存在參與轉融通業務出借股份的情況。

股本變動及股東情況

前十大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2026年6月30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，約佔本公司總股本的5.33%；深圳市投資控股有限公司持有本公司A股962,719,102股，約佔本公司總股本的5.32%。

董事、高級管理人員和員工情況

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
蔡方方 ⁽¹⁾	已退任執行董事	女	52歲	2014年7月 – 2026年5月
孫建一 ⁽²⁾	已退任職工代表監事	男	73歲	2020年8月 – 2026年5月
朱新蓉 ⁽²⁾	已退任外部監事	女	69歲	2022年7月 – 2026年5月
劉懷鏡 ⁽²⁾	已退任外部監事	男	60歲	2022年7月 – 2026年5月
洪嘉禧 ⁽²⁾	已退任外部監事	男	71歲	2022年7月 – 2026年5月
王志良 ⁽²⁾	已退任職工代表監事	男	47歲	2017年8月 – 2026年5月

註：(1) 蔡方方女士於2026年5月13日退任本公司執行董事，仍繼續出任本公司副總經理。

(2) 根據國家金融監督管理總局《關於中國平安保險(集團)股份有限公司修改公司章程的批覆》(金復[2026]255號)，自2026年5月13日起，本公司不再設立監事會，由董事會審計與風險管理委員會行使《中華人民共和國公司法》規定的監事會職權。孫建一先生、朱新蓉女士、劉懷鏡先生、洪嘉禧先生和王志良先生於同日退任本公司第十一屆監事會監事。

董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2026年6月30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3號——半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	3,404,028	3,404,028	-	-	好倉	0.03193	0.01880
孫建一 ⁽²⁾	實益擁有人	A	5,048,596	5,048,596	-	-	好倉	0.04736	0.02788
謝永林	實益擁有人	A	1,781,526	1,781,526	-	-	好倉	0.01671	0.00984
郭曉濤	實益擁有人	A	170,506	170,506	-	-	好倉	0.00160	0.00094
付欣	實益擁有人	A	137,206	137,206	-	-	好倉	0.00129	0.00076
蔡方方	實益擁有人	A	790,124	790,124	-	-	好倉	0.00741	0.00436
王志良 ⁽²⁾	實益擁有人	A	103,057	103,057	-	-	好倉	0.00097	0.00057
黃寶新	實益擁有人	A	169,031	169,031	-	-	好倉	0.00159	0.00093
盛瑞生	實益擁有人	A	673,593	673,593	-	-	好倉	0.00632	0.00372
張智淳	實益擁有人	A	148,323	148,323	-	-	好倉	0.00139	0.00082
徐菁	實益擁有人	A	5,062	5,062	-	-	好倉	0.00005	0.00003

註：(1) 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。

(2) 孫建一先生和王志良先生為報告期內退任的職工代表監事。

董事、高級管理人員和員工情況

除上述披露外，於2026年6月30日，本公司董事及最高行政人員在本公司的股份、相關股份及債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部而須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》該等章節的規定被視為或當作本公司董事或最高行政人員擁有的權益及淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定而記載於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據《標準守則》而由董事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	其他 ⁽¹⁾	A	1,631,038	1,631,038	-	-	好倉	0.01530	0.00901
	其他 ⁽¹⁾	H	1,197,820	1,619,036	+421,216	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.02174	0.00894
謝永林	其他 ⁽¹⁾	A	1,223,278	1,223,278	-	-	好倉	0.01148	0.00676
	其他 ⁽¹⁾	H	703,288	977,994	+274,706	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.01313	0.00540
郭曉濤	其他 ⁽¹⁾	A	103,368	103,368	-	-	好倉	0.00097	0.00057
	其他 ⁽¹⁾	H	620,997	895,703	+274,706	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.01203	0.00495
付欣	其他 ⁽¹⁾	A	139,893	139,893	-	-	好倉	0.00131	0.00077
	其他 ⁽¹⁾	H	434,131	672,209	+238,078	其他 ⁽¹⁾	好倉	0.00903	0.00371
楊小平	受控法團持有權益	H	100,000	100,000	-	-	好倉	0.00134	0.00055

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，實際可歸屬的股票數量以最終權益結算結果為準。

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2026年6月30日，概無董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》董事及最高行政人員須通知本公司及聯交所之權益或淡倉。

董事及最高行政人員個人信息變動情況

1. 本公司執行董事、聯席首席執行官、副總經理郭曉濤先生，於2026年8月不再出任平安健康醫療科技有限公司非執行董事；
2. 本公司執行董事、副總經理、首席財務官(財務負責人)付欣女士，於2026年3月出任中國平安保險海外(控股)有限公司非執行董事，於2026年7月不再出任壹賬通金融科技有限公司非執行董事，於2026年8月不再出任平安健康醫療科技有限公司非執行董事。

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。

員工

於2026年6月30日，本公司2025年年報所披露平安體系內在職員工數量並無重大變動。

重要事項

報告期內利潤分配方案的執行情況

本公司2025年度利潤分配方案已於2025年年度股東會上審議通過，即以實際參與分配的股份數18,107,641,995股為基數，向股東派發公司2025年度末期股息，每股派發現金股息人民幣1.75元（含稅），共計人民幣31,688,373,491.25元（含稅）。截至本報告披露之日，該分配方案已經實施完畢。

中期業績及利潤分配

本集團2026年上半年業績載於「財務報表」部分。

公司董事會宣告，向本公司股東派發2026年中期股息每股現金人民幣0.98元（含稅）。本次中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2026年6月30日有權參與總股數18,107,641,995股計算，2026年中期股息派發總額為人民幣17,745,489,155.10元（含稅）。本次中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相關監管要求。

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。

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39。

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3及附註26。

公司控制的結構化主體情況

本公司控制的結構化主體情況較2025年年度無重大變化。

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%。

重要事項

核心人員持股計劃

經本公司2014年10月28日召開的第九屆董事會第十六次會議審議，2015年2月5日召開的2015年第一次臨時股東大會批准，本公司自2015年起開始實施核心人員持股計劃，存續期六年。經本公司2020年4月23日召開的第十一屆董事會第十三次會議審議及2026年3月26日召開的第十三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至2033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，資金來源為員工的薪酬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，此項計劃共實施十二期，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2022年八期已全部解禁完畢，2023年至2026年四期詳情如下：

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%。

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%。

2025年核心人員持股計劃共2,263人參與，共按市場價從二級市場購得中國平安A股股票11,379,524股，成交金額合計人民幣605,411,451.82元(含費用)，佔當時本公司總股本的0.062%。

2026年核心人員持股計劃共2,282人參與，於報告期內，共按市場價從二級市場購得中國平安A股股票11,238,473股，成交金額合計人民幣637,356,559.38元(含費用)，佔當時本公司總股本的0.062%，購股詳情參見本公司於2026年5月26日及2026年5月27日披露於香港交易所、上交所網站的《關於2026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2023年至2025年三期核心人員持股計劃股份權益變動，本公司核心人員持股計劃的管理機構未發生變更。

截至報告期末及本報告日期，核心人員持股計劃共持有本公司A股股份35,686,864股，佔本公司總股本的0.197%。

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，此項計劃共實施八期：

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%。

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%。

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%。

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%。

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%。

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%。

2025年長期服務計劃共83,024人參與，共按市場價從二級市場購得中國平安H股股票74,615,000股，成交金額合計人民幣3,875,379,402.99元(含費用)，佔當時本公司總股本的0.412%。

重要事項

2026年長期服務計劃共71,374人參與，於報告期內，共按市場價從二級市場購得中國平安H股股票73,849,000股，成交金額合計人民幣4,032,432,088.23元(含費用)，佔當時本公司總股本的0.408%。購股詳情參見本公司於2026年5月21日及2026年5月22日披露於香港交易所、上交所網站的《關於2026年度長期服務計劃完成股票購買的公告》。

於報告期內，根據長期服務計劃方案及相關約定細則，有94名員工符合歸屬條件並提出歸屬申請，予以歸屬；有3,626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15,355,419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。

截至報告期末及本報告日期，長期服務計劃持股情況詳見「股本變動及股東情況」部分。

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。

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2026年6月30日止六個月內，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42。

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	(1,876)
報告期末對子公司擔保餘額合計	13,071

公司擔保餘額情况(包括對子公司的擔保)

擔保餘額	13,071
擔保餘額佔公司淨資產的比例(%)	1.3
其中：直接或間接為資產負債率超過70%(於2026年6月30日)的被擔保對象提供的擔保金額	3,979
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15.95億元扣除還款額34.71億元後的淨值。

託管、承包、租賃、委託理財、委託貸款及其他重大合同情况

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。

主要資產被查封、扣押、凍結的情况

報告期內，本公司無應披露的主要資產被查封、扣押、凍結等情况。

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。

會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正情况

報告期內，本公司未發生會計政策變更、會計估計變更及重大會計差錯更正。

重要事項

外匯風險

本集團持有的以外幣計價的資產面臨外匯風險，這些資產包括貨幣性資產及非貨幣性資產，如外幣現金及存款、外幣債券、股票及基金等。本集團以外幣計價的負債也面臨匯率波動風險，這些負債包括貨幣性負債及非貨幣性負債，如外幣借款、吸收存款、應付債券及保險合同負債等。

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，制定包括外匯資產在內的資產配置策略，通過限額管理及風險分散及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，持續監控外匯風險敏感性指標，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：

2026年6月30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

(7,655)

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。

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「2024年可轉換債券」），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2024年可轉換債券的條款及條件，考慮到本公司宣派的截至2025年12月31日止年度的末期股息，2024年可轉換債券的轉換價自2026年6月10日起已調整為每股H股39.29港元（以下簡稱「第四次經調整轉換價」）。

於2025年6月11日，本公司完成發行本金總額117.65億港元零息於2030年到期的可轉換為本公司H股股份的債券（以下簡稱「2025年可轉換債券」，與「2024年可轉換債券」合稱為「可轉換債券」），初始轉換價為每股H股55.02港元，並於2025年7月7日開始在法蘭克福證券交易所公開市場上市。根據2025年可轉換債券的條款及條件，考慮到本公司宣派的截至2025年12月31日止年度的末期股息，2025年可轉換債券的轉換價自2026年6月10日起已調整為每股H股52.30港元（以下簡稱「第二次經調整轉換價」）。

截至2026年6月30日，2024年可轉換債券未償還之本金總額為35億美元，2025年可轉換債券未償還之本金總額為117.65億港元。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。

假設可轉換債券於2026年6月30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		若僅考慮2024年可轉換債券按第四次經調整轉換價獲悉數轉換後的股權架構		若僅考慮2025年可轉換債券按第二次經調整轉換價獲悉數轉換後的股權架構		2024年可轉換債券按第四次經調整轉換價及2025年可轉換債券按第二次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(%)	股份數目	佔擴大後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	5.33	964,427,077	5.13	964,427,077	5.26	964,427,077	5.07
深圳市投資控股有限公司	A	962,719,102	5.32	962,719,102	5.12	962,719,102	5.25	962,719,102	5.06
2024年可轉換債券持有人	H	-	-	695,537,032	3.70	-	-	695,537,032	3.66
2025年可轉換債券持有人	H	-	-	-	-	224,952,198	1.23	224,952,198	1.18
其他股東	A+H	16,180,495,816	89.36	16,180,495,816	86.05	16,180,495,816	88.26	16,180,495,816	85.03
總計	A+H	18,107,641,995	100.00	18,803,179,027	100.00	18,332,594,193	100.00	19,028,131,225	100.00

註：因四捨五入，直接計算未必相等。

可轉換債券獲悉數轉換後對每股收益的影響，請參閱財務報表附註16.(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現行有效的轉換價時，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。

H股可轉換債券募集資金使用情況

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年到期的可轉換為本公司H股股份的債券，發行2024年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2026年6月30日，本公司尚未使用發行2024年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2024年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。

重要事項

公司於2025年6月11日根據一般性授權完成發行本金總額117.65億港元於2030年到期的可轉換為本公司H股股份的債券，發行2025年可轉換債券的所得款項淨額總計約為116.68億港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2026年6月30日，本公司尚未使用發行2025年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2025年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。

聘任會計師事務所情況

根據公司2025年年度股東會決議，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2026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。公司中期財務報告未經審計。

處罰及整改情況

於2026年1月13日，聯交所對（其中包括）星悅康旅股份有限公司及／或中國奧園集團股份有限公司之相關董事（其中包括本公司已退任的外部監事洪嘉禧先生）作出公開譴責，因相關董事未有以應有技能、謹慎及勤勉行事，並要求相關董事各完成所要求小時的有關監管及法律議題以及《聯交所上市規則》合規事宜的培訓。有關詳情，請參閱聯交所於2026年1月13日發佈的監管通訊、本公司於2026年1月15日刊登於上交所網站（www.sse.com.cn）及2026年1月14日刊登於香港交易所網站（www.hkexnews.hk）的公告。

除上述披露外，報告期內本公司及本公司董事、監事、高級管理人員均不存在被有權機關立案調查或採取強制措施，被紀檢監察機關採取留置措施，被移送司法機關或追究刑事責任，被中國證監會立案調查或行政處罰，或者受到其他有權機關重大行政處罰，以及被證券交易所採取紀律處分的情形。

公司的誠信狀況

報告期內，本公司不存在未履行法院生效法律文書確定的義務情形，不存在所負數額較大的債務到期未清償等情況。

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2026年1月1日至2026年6月30日止六個月期間概無購買、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。

公司治理的情況

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。

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。

審計與風險管理委員會

本公司董事會已根據《企業管治守則》成立審計與風險管理委員會。審計與風險管理委員會已經與管理層一起審閱本公司採納的會計準則及慣例，並探討內部控制及財務報告事宜，包括審閱本公司未經審計的中期財務報告。

遵守《企業管治守則》情況

除以下事項外，本公司董事概不知悉任何可合理顯示本公司於2026年1月1日至2026年6月30日止六個月期間任何時間未遵守《企業管治守則》所載適用守則條文的資料。

根據《企業管治守則》守則條文第B.3.5條規定，發行人應為提名委員會委任至少一名不同性別的董事。截至本報告披露之日，鑒於當前委員會架構及職責分配，本公司董事會提名薪酬委員會（「提名薪酬委員會」）委員目前均屬同一性別。經考慮：（1）董事會目前已有兩名女性董事，佔董事會成員總數約14.29%，董事會整體組成已體現本公司推動性別多元化的承諾；（2）本公司已實施《董事會成員多元化準則》，致力促進董事會組成的多元化及包容性；（3）提名薪酬委員會委員目前均由具備多元背景及觀點的獨立董事組成，在獨立性、專業知識及管理經驗方面保持適當平衡，能夠為本公司提供有效的管治及策略監督；及（4）本公司的董事提名均按照公開、透明及合規的程序進行，因此，董事會認為提名薪酬委員會目前的組成並未對其履行相關職責或推動董事會保持適當的技能、經驗及多元化組合造成重大影響。

本公司董事遵守《標準守則》情況

於2007年8月，本公司已就本公司董事進行證券交易採納了一套行為守則（「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，本公司所有董事均確認自2026年1月1日至2026年6月30日止六個月期間已遵守《標準守則》及行為守則所規定的標準。

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。

重要事項

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。

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責任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。

內部控制評價工作進展情況

2026年上半年，公司堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深入學習貫徹黨的二十大和二十屆三中、四中全會精神，深刻把握金融工作的政治性、人民性，全面落實中央金融工作會議和中央經濟工作會議部署，緊緊圍繞加快建設金融強國目標，紮實推進「十五五」規劃綱要各項任務。公司牢記金融機構使命擔當，堅持以人民為中心的發展思想，做深做實科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」。

公司堅決貫徹「十五五」開局之年「防風險、強監管、促高質量發展」工作主線，以嚴監管強監管為引領，將監管要求內化為經營自覺和治理效能。增強防範化解金融風險的責任感緊迫感，穩妥推進重點領域風險化解，堅決守住不發生系統性風險底線。持續完善內控合規體系，堅定不移走質量效益型發展道路，以高質量金融服務護航經濟社會大局穩定。

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；公司管理層負責根據董事會的決定，建立健全公司內部組織架構，完善內部控制制度，組織領導內部控制體系的日常運行，為內部控制提供必要的人力、財力、物力保證，確保內部控制措施得到有效執行。

重要事項

在內部控制制度建設與實施方面，2026年上半年，公司持續鞏固提升基本法制度體系健全性，將制度要求融入工作流程，嵌入管理系統，壓實各層級管理責任，夯實制度執行管控有效性。一是持續完善集團制度體系，按照與集團管控和成員公司業務發展緊密程度，建立了制度分級分類管理機制，動態跟蹤監管政策變化情況，及時將監管規定內化為公司管理制度，確保經營管理和業務開展有據可依。二是建立健全制度執行標準，將制度要求的關鍵動作提煉為內控執行標準，將執行標準嵌入內部控制活動，實現制度執行的可監督和可衡量。三是持續追蹤制度實施效果，加大制度執行監督檢查力度，做好「制度、執行、監督」三步曲，加大監督問責和責任追究。定期組織開展新制度宣導學習，加強全集團員工制度教育，強化合規意識。

在內部控制評價方面，公司依據《企業內部控制基本規範》《企業內部控制評價指引》《保險公司內部控制基本準則》等監管規定和《內部控制管理制度》等內部規範開展內部控制評價工作。內部控制評價工作遵循全面性、重要性和客觀性原則，評價內容包含內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督等。評價工作包括制定評價工作方案、組建評價工作組、流程梳理、風險識別與評估、內部控制活動更新、設計有效性測試、運行有效性測試、內部控制缺陷整改等、形成評價結論並編報評價報告等環節。公司2026年度內部控制評價工作於4月1日啟動。截至2026年6月30日，已按計劃初步完成流程梳理及風險識別與評估階段工作。

在重要風險監測方面，公司主抓風險限額傳導管控、機構分級督導，穿透到關鍵流程、關鍵產品、關鍵人員，通過一套監測指標體系落實管控，實現操作風險管理有效性提升。一是加強風險根因剖析。建立月度監測分析機制，從流程、員工、產品、系統、外部事件五個維度深入剖析原因，督導成員公司摸清底數，強化操作風險監測。二是強化成員公司督導管理。建立重點成員公司一對一督導機制，推進專項督導行動。

2026年下半年，公司將重點推進控制活動更新、設計有效性測試、運行有效性測試以及內部控制缺陷整改工作，確保內部控制評價工作的質量和進度，持續提升公司內部控制體系健全性和有效性。

企業可持續發展及環境信息情況

報告期內，本集團及主要子公司積極履行社會責任且不屬於中華人民共和國生態環境部門規定的應納入環境信息依法披露企業名單的企業，有關公司履行企業社會責任及環境保護的詳細信息請參見「可持續發展」部分。

報告期內，本公司不存在因環境問題受到行政處罰的情況。

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

就本公司董事所知，截至2026年6月30日，下列人士（本公司董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	5.33
UBS Group AG	H	受控制企業權益	(2)	543,244,020	好倉	7.29	3.00
		受控制企業權益	(2)	370,558,275	淡倉	4.98	2.05
BNP PARIBAS SA	H	受控制企業權益	(3)	585,129,355	好倉	7.86	3.23
		受控制企業權益	(3)	297,081,245	淡倉	3.99	1.64
JPMorgan Chase & Co.	H	實益擁有人	(4)	231,785,246	好倉	3.11	1.28
		投資經理		118,426,003	好倉	1.59	0.65
		對股份持有保證權益的人		59,030,247	好倉	0.79	0.33
		受託人		70,280	好倉	0.00	0.00
		核准借出代理人	(4)	193,977,956	借出股份	2.60	1.07
		合計：	(4)	603,289,732		8.10	3.33
		實益擁有人	(4)	245,694,191	淡倉	3.30	1.36
		投資經理		8,995,244	淡倉	0.12	0.05
		合計：	(4)	254,689,435		3.42	1.41
BlackRock, Inc.	H	受控制企業權益	(5)	500,197,933	好倉	6.72	2.76
		受控制企業權益	(5)	9,039,400	淡倉	0.12	0.05
Citigroup Inc.	H	對股份持有保證權益的人	(6)	8,396	好倉	0.00	0.00
		受控制企業權益	(6)	31,703,223	好倉	0.43	0.18
		核准借出代理人	(6)	419,859,883	借出股份	5.64	2.32
		合計：	(6)	451,571,502		6.06	2.49
		受控制企業權益	(6)	50,326,304	淡倉	0.68	0.28
中國平安保險(集團)股份有限公司長期服務計劃	H	其他	(7)	448,947,000	好倉	6.03	2.48
深圳市投資控股有限公司	A	實益擁有人		962,719,102	好倉	9.03	5.32

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2026年7月3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543,244,020股H股(好倉)之權益及370,558,275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369,978,551股H股(好倉)及212,120,742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 – 以現金交收	好倉	26,717,557
	淡倉	5,247,546
上市衍生工具 – 可轉換文書	好倉	103,628,933
	淡倉	85,168,047
非上市衍生工具 – 以實物交收	好倉	186,259,926
	淡倉	115,926,305
非上市衍生工具 – 以現金交收	好倉	53,372,135
	淡倉	5,778,844

- (3) 按BNP PARIBAS SA於2026年7月3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585,129,355股H股(好倉)之權益及297,081,245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354,515,683股H股(好倉)及86,214,539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	140,729,939
	淡倉	39,324,305
非上市衍生工具 – 以現金交收	好倉	190,844,129
	淡倉	12,443,917
非上市衍生工具 – 以實物交收	好倉	22,941,615
	淡倉	34,446,317

- (4) 按JPMorgan Chase & Co.於2026年7月3日遞交的表格，JPMorgan Chase & Co.被視作持有本公司合共603,289,732股H股(好倉)之權益及254,689,435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193,977,956股H股(好倉)可供借出之股份。另外，有213,317,192股H股(好倉)及129,385,230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	11,499,000
	淡倉	10,527,500
上市衍生工具 – 以現金交收	好倉	110,750
	淡倉	3,924,300
非上市衍生工具 – 以實物交收	好倉	12,328,804
	淡倉	25,800,084
非上市衍生工具 – 以現金交收	好倉	65,191,672
	淡倉	38,922,134
上市衍生工具 – 可轉換文書	好倉	124,186,966
	淡倉	50,211,212

- (5) 按BlackRock, Inc.於2026年7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500,197,933股H股(好倉)之權益及9,039,400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39,525,396股H股(好倉)及9,039,400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	31,107,000
	淡倉	9,039,400
上市衍生工具 - 可轉換文書	好倉	8,418,396

- (6) 按Citigroup Inc.於2026年6月1日遞交的表格，Citigroup Inc.被視作持有本公司合共451,571,502股H股(好倉)之權益及50,326,304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419,859,883股H股(好倉)可供借出之股份。另外，有23,628,528股H股(好倉)及44,834,217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	11,745,430
	淡倉	2,115,000
上市衍生工具 - 可轉換文書	好倉	1,428,669
非上市衍生工具 - 以實物交收	好倉	2,340,817
	淡倉	35,352,439
非上市衍生工具 - 以現金交收	好倉	8,113,612
	淡倉	7,366,778

- (7) 按中國平安保險(集團)股份有限公司長期服務計劃於2026年5月15日遞交的表格，中國平安保險(集團)股份有限公司長期服務計劃購買及持有本公司合共448,947,000股H股(好倉)之權益。截至2026年6月30日，中國平安保險(集團)股份有限公司長期服務計劃合計持有本公司455,815,500股H股(好倉)之權益。

- (8) 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2026年6月30日的股份數量為基礎。

除上文所披露者外，據董事所知，於2026年6月30日，概無任何其他人士(並非董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。

其他重大事項

報告期內本公司無其他應披露的重大事項。

中期簡明合併財務報表審閱報告

致中國平安保險(集團)股份有限公司董事會
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

引言

我們審閱了列載於第125頁至180頁的中國平安保險(集團)股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司中期簡明合併財務報表,包括二零二六年六月三十日的中期合併財務狀況表,截至二零二六年六月三十日止六個月期間的中期合併利潤表、中期合併全面收益表、中期合併股東權益變動表和中期合併現金流量表,以及附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求根據其相關規定及國際會計準則理事會發佈的《國際會計準則第34號——中期財務報告》(以下簡稱「國際會計準則第34號」)編製中期財務報表。按《國際會計準則第34號》編製和呈報中期簡明合併財務報表是董事的責任。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上,對該等中期簡明合併財務報表發表審閱意見,我們按照雙方所協定的業務約定書條款,只對董事會整體報告。除此之外,我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容對其他任何人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們是按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱準則第2410號——由實體獨立核數師審閱中期財務資料》進行審閱。中期財務報表審閱工作主要包括向貴公司負責財務會計的人員作出詢問、執行分析及其他審閱工作程序。由於審閱工作的範圍遠較根據香港審計準則執行審計的範圍小,我們無法就注意到所有可能在審計過程中識別的重大事項獲得保證。因此,我們並不發表審計意見。

結論

根據我們的審閱工作,我們並未察覺任何事項使我們認為上述中期簡明合併財務報表未能在所有重大方面按照《國際會計準則第34號》的要求而編製。

安永會計師事務所
執業會計師

香港
2026年8月20日

中期合併利潤表

截至2026年6月30日止6個月期間

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	附註	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
保險服務收入	5	279,255	277,820
銀行業務利息收入	6	79,352	87,810
非銀行業務利息收入	7	69,207	67,097
非保險業務手續費及佣金收入	8	28,897	25,622
投資收益	9	125,531	52,435
應佔聯營企業和合營企業損益		(3,984)	(1,115)
其他業務收入和其他損益	10	37,093	36,800
收入合計		615,351	546,469
保險服務費用	11	(221,773)	(220,294)
分出保費的分攤		(7,399)	(6,925)
減：攤回保險服務費用		5,745	4,337
承保財務損益		(107,111)	(81,999)
減：分出再保險財務損益		335	163
銀行業務利息支出	6	(34,613)	(42,976)
非保險業務手續費及佣金支出	8	(5,173)	(3,866)
信用減值損失	12	(39,492)	(28,913)
其他資產減值損失		(850)	(271)
匯兌損益		18	803
業務及管理費	13(2)	(42,155)	(42,775)
提取保費準備金		(290)	(305)
非銀行業務利息支出		(11,373)	(10,743)
其他業務成本	13(3)	(20,470)	(20,750)
支出合計		(484,601)	(454,514)
稅前利潤	13(1)	130,750	91,955
所得稅費用	14	(23,237)	(9,430)
淨利潤		107,513	82,525
下列歸屬於：			
– 母公司股東的淨利潤		92,585	68,047
– 少數股東損益		14,928	14,478
		107,513	82,525
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	16(1)	5.30	3.87
– 稀釋	16(2)	4.60	3.71

中期合併全面收益表

截至2026年6月30日止6個月期間

截至2026年6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
淨利潤	107,513	82,525
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	29,792	8,691
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	515	(344)
可轉損益的保險合同金融變動	(34,780)	(50,542)
可轉損益的分出再保險合同金融變動	18	142
現金流量套期儲備	(109)	(95)
外幣報表折算差額	(1,893)	(78)
應佔聯營企業和合營企業其他全面收益	35	50
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	(14,933)	48,044
不能轉損益的保險合同金融變動	(3,999)	(25,910)
應佔聯營企業和合營企業其他全面收益	(6)	(289)
稅後其他全面收益	(25,360)	(20,331)
全面收益合計	82,153	62,194
下列歸屬於：		
– 母公司股東的全面收益	67,559	48,167
– 少數股東的全面收益	14,594	14,027
	82,153	62,194

中期合併財務狀況表

2026年6月30日

(人民幣百萬元)	附註	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
資產			
現金、存放銀行及其他金融機構款項	17	1,186,704	1,189,867
存放中央銀行款項	18	274,840	250,168
買入返售金融資產	19	213,420	183,497
應收賬款		47,692	43,678
衍生金融資產		27,272	30,002
分出再保險合同資產		25,734	25,515
應收融資租賃款	20	291,841	258,202
發放貸款及墊款	21	3,473,894	3,409,074
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	22	2,694,242	2,713,327
以攤餘成本計量的金融資產	23	1,342,095	1,270,569
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	24	3,358,362	3,231,435
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	25	692,229	609,550
於聯營企業和合營企業的投資	26	132,403	141,251
存出資本保證金	27	15,673	15,380
投資性房地產		126,654	128,259
固定資產		45,950	46,934
無形資產		81,706	83,478
使用權資產		7,775	8,322
遞延所得稅資產		118,008	114,640
其他資產	28	144,460	145,323
資產合計		14,300,954	13,898,471

中期合併財務狀況表

2026年6月30日

(人民幣百萬元)	附註	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
股東權益及負債			
股東權益			
股本	29	18,108	18,108
儲備	30	182,498	215,070
未分配利潤	30	827,478	767,241
歸屬於母公司股東權益合計		1,028,084	1,000,419
少數股東權益	30	425,996	415,569
股東權益合計		1,454,080	1,415,988
負債			
應付銀行及其他金融機構款項	33	1,312,579	1,104,609
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		236,653	221,829
衍生金融負債		40,354	46,862
賣出回購金融資產款	34	492,705	643,547
應付賬款		7,535	5,791
應付所得稅		15,731	11,095
保險合同負債	35	5,699,552	5,360,910
分出再保險合同負債		253	537
客戶存款及保證金	36	3,909,718	3,809,246
應付債券	37	718,649	853,661
租賃負債		7,981	8,407
遞延所得稅負債		6,015	6,647
其他負債		399,149	409,342
負債合計		12,846,874	12,482,483
股東權益及負債合計		14,300,954	13,898,471

馬明哲
董事

謝永林
董事

中期合併股東權益變動表

截至2026年6月30日止6個月期間

截至2026年6月30日止6個月期間(未經審計)											
(人民幣百萬元)	儲備										
	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	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
期初餘額	18,108	124,707	424,859	(488,389)	(21,365)	12,164	160,677	2,417	767,241	415,569	1,415,988
淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	92,585	14,928	107,513
其他全面收益	-	-	15,544	(38,601)	(87)	-	-	(1,882)	-	(334)	(25,360)
本期全面收益總額	-	-	15,544	(38,601)	(87)	-	-	(1,882)	92,585	14,594	82,153
對股東的分配(附註15)	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,688)	-	(31,688)
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	235	-	(235)	-	-
其他全面收益結轉留存收益	-	-	427	(2)	-	-	-	-	(425)	-	-
支付給少數股東的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,478)	(5,478)
處置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(34)	(34)
與少數股東的權益性交易	-	-	-	-	9	-	-	-	-	(77)	(68)
少數股東增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89	89
核心人員持股計劃(附註31)	-	-	-	-	(346)	-	-	-	-	-	(346)
長期服務計劃(附註32)	-	-	-	-	(3,685)	-	-	-	-	-	(3,685)
子公司發行／贖回其他權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,491	1,491
其他	-	-	-	-	(4,184)	-	-	-	-	(158)	(4,342)
期末餘額	18,108	124,707	440,830	(526,992)	(29,658)	12,164	160,912	535	827,478	425,996	1,454,080

截至2025年6月30日止6個月期間(未經審計)												
(人民幣百萬元)	儲備											
	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	股東權益合計
期初餘額	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
淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68,047	14,478	82,525
其他全面收益	-	-	56,516	(76,080)	(232)	-	-	(84)	-	-	(451)	(20,331)
本期全面收益總額	-	-	56,516	(76,080)	(232)	-	-	(84)	-	68,047	14,027	62,194
對股東的分配(附註15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,334)	-	(29,334)
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	268	-	-	(268)	-	-
其他全面收益結轉留存收益	-	-	(1,121)	505	(1,286)	-	-	-	-	1,902	-	-
支付給少數股東的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,520)	(5,520)
收購子公司	-	-	-	-	(3,999)	-	-	-	-	-	3,719	(280)
與少數股東的權益性交易	-	-	-	-	221	-	-	-	-	-	(908)	(687)
少數股東增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	509	509
核心人員持股計劃(附註31)	-	-	-	-	(378)	-	-	-	-	-	-	(378)
長期服務計劃(附註32)	-	-	-	-	194	-	-	-	-	-	-	194
子公司發行／贖回其他權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,230	11,230
其他	-	-	-	-	481	-	-	-	-	-	(21)	460
期末餘額	18,210	129,606	532,997	(616,824)	(9,497)	12,164	144,582	3,571	(5,001)	734,144	399,148	1,343,100

中期合併現金流量表

截至2026年6月30日止6個月期間

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	附註	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
經營活動產生的現金流量淨額		368,037	338,185
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		(3,038)	(2,750)
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		661	279
收回投資收到的現金		1,991,847	1,538,487
投資支付的現金		(2,119,831)	(1,849,505)
收購子公司支付的現金淨額		-	(3)
處置子公司收到的現金淨額		748	61
收到的利息		80,835	87,581
收到的股息		34,978	30,277
投資活動使用的現金流量淨額		(13,800)	(195,573)
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		11,995	45,541
發行債券的現金流入		242,238	347,636
保險業務賣出回購金融資產款的淨變動額		(193,281)	122,542
借入資金的現金流入		36,565	59,586
償還資金的現金流出		(417,167)	(610,605)
支付的利息		(10,117)	(9,985)
支付的股息		(23,444)	(33,392)
保險業務拆入資金淨變動額		501	(500)
長期服務計劃購買股份支付的現金		(4,032)	-
償還租賃負債支付的現金		(1,949)	(2,263)
子公司贖回其他權益工具支付的現金		(10,398)	(33,650)
其他		(5,399)	(3,220)
籌資活動使用的現金流量淨額		(374,488)	(118,310)
現金及現金等價物的淨(減少)/增加額		(20,251)	24,302
淨匯兌差額		(3,119)	(61)
現金及現金等價物的期初餘額		650,224	479,045
現金及現金等價物的期末餘額	41	626,854	503,286

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

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的各種國內、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。

2. 編製基準及重要會計政策

本中期簡明合併財務報表根據《國際會計準則第34號—中期財務報告》編製。因此並不包括在年度財務報表中的所有信息和披露內容。故此，本中期簡明合併財務報表應與本集團2025年度已審財務報表一併閱讀。

本中期簡明財務報表所採用的會計政策與本集團編製2025年度財務報表所採用的會計政策一致。

3. 主要子公司、聯營企業及合營企業的變動

截至2026年6月30日止6個月期間，本集團的主要子公司、聯營企業及合營企業沒有重大變化。

4. 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」)^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，反映中國平安財產保險股份有限公司(以下簡稱「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，反映平安銀行股份有限公司(以下簡稱「平安銀行」)的經營成果；

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%。

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

4. 分部報告(續)

- 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，反映平安信託有限責任公司、平安證券股份有限公司(以下簡稱「平安證券」)、平安資產管理有限責任公司、平安國際融資租賃有限公司(以下簡稱「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。

截至2026年6月30日止6個月期間的分部分析如下：

(人民幣百萬元)	壽險及 健康險 (未經審計)	財產保險 (未經審計)	銀行 (未經審計)	資產管理 (未經審計)	金融賦能 (未經審計)	其他業務 及合併抵銷 (未經審計)	合計 (未經審計)
保險服務收入	107,156	171,879	-	-	-	220	279,255
銀行業務利息收入	-	-	79,282	-	265	(195)	79,352
非保險業務手續費及佣金收入	5,434	-	14,770	8,407	2,085	(1,799)	28,897
非銀行業務利息收入	53,078	3,746	-	4,380	8,258	(255)	69,207
投資收益及應佔聯營企業和合營企業損益	88,335	3,129	12,880	14,792	383	2,028	121,547
其他業務收入和其他損益	17,584	517	341	17,308	11,625	(10,282)	37,093
其中：分部間其他業務收入	3,675	94	15	2,510	3,363	(9,657)	-
其中：營業外收入	278	125	16	29	19	(22)	445
收入合計	271,587	179,271	107,273	44,887	22,616	(10,283)	615,351

4. 分部報告(續)

截至2026年6月30日止6個月期間的分部分析如下(續)：

(人民幣百萬元)	壽險及 健康險 (未經審計)	財產保險 (未經審計)	銀行 (未經審計)	資產管理 (未經審計)	金融賦能 (未經審計)	其他業務 及合併抵銷 (未經審計)	合計 (未經審計)
保險服務費用	(61,646)	(159,829)	-	-	-	(298)	(221,773)
分出保費的分攤	(1,272)	(6,123)	-	-	-	(4)	(7,399)
減：攤回保險服務費用	825	4,813	-	-	-	107	5,745
承保財務損益	(104,768)	(2,333)	-	-	-	(10)	(107,111)
減：分出再保險財務損益	26	303	-	-	-	6	335
銀行業務利息支出	-	-	(34,994)	-	(141)	522	(34,613)
非保險業務手續費及佣金支出	(1,396)	-	(1,556)	(2,257)	-	36	(5,173)
信用減值損失及其他資產減值損失	(2,238)	(125)	(19,933)	(10,340)	(8,682)	976	(40,342)
其中：提取貸款減值準備淨額	-	-	(18,590)	-	(5,070)	277	(23,383)
其中：投資資產減值損失	(2,060)	(65)	(768)	(7,467)	(3,068)	827	(12,601)
其中：應收賬款等其他資產減值損失	(178)	(60)	(575)	(2,873)	(544)	(128)	(4,358)
匯兌損益	(518)	(105)	(90)	61	35	635	18
業務及管理費	(11,912)	(1,389)	(19,856)	(7,853)	(9,091)	7,946	(42,155)
提取保費準備金	-	(290)	-	-	-	-	(290)
非銀行業務利息支出	(5,620)	(586)	-	(3,820)	(1,239)	(108)	(11,373)
其中：財務費用	(2,715)	(245)	-	(3,316)	(738)	(74)	(7,088)
其中：賣出回購金融資產款及拆入資金利息支出	(2,905)	(341)	-	(504)	(501)	(34)	(4,285)
其他業務成本	(14,183)	(599)	(49)	(6,324)	(3,162)	3,847	(20,470)
支出合計	(202,702)	(166,263)	(76,478)	(30,533)	(22,280)	13,655	(484,601)
稅前利潤	68,885	13,008	30,795	14,354	336	3,372	130,750
所得稅費用	(8,847)	(4,196)	(5,099)	(4,696)	(264)	(135)	(23,237)
淨利潤	60,038	8,812	25,696	9,658	72	3,237	107,513
歸屬於母公司股東的淨利潤	56,978	8,772	14,894	9,172	132	2,637	92,585

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

4. 分部報告(續)

截至2025年6月30日止6個月期間的分部分析如下：

(人民幣百萬元)	壽險及 健康險 (未經審計)	財產保險 (未經審計)	銀行 (未經審計)	資產管理 (未經審計)	金融賦能 (未經審計)	其他業務 及合併抵銷 (未經審計)	合計 (未經審計)
保險服務收入	112,119	165,661	-	-	-	40	277,820
銀行業務利息收入	-	-	87,931	-	151	(272)	87,810
非保險業務手續費及佣金收入	3,847	-	14,359	6,093	2,857	(1,534)	25,622
非銀行業務利息收入	50,851	3,330	-	4,320	8,598	(2)	67,097
投資收益及應佔聯營企業和合營企業損益	46,126	2,954	11,091	1,584	(5,894)	(4,541)	51,320
其他業務收入和其他損益	17,057	515	306	15,611	13,679	(10,368)	36,800
其中：分部間其他業務收入	4,777	30	3	1,918	2,985	(9,713)	-
其中：營業外收入	188	110	25	3	28	-	354
收入合計	230,000	172,460	113,687	27,608	19,391	(16,677)	546,469

4. 分部報告(續)

截至2025年6月30日止6個月期間的分部分析如下(續)：

(人民幣百萬元)	壽險及 健康險 (未經審計)	財產保險 (未經審計)	銀行 (未經審計)	資產管理 (未經審計)	金融賦能 (未經審計)	其他業務 及合併抵銷 (未經審計)	合計 (未經審計)
保險服務費用	(67,027)	(153,186)	-	-	-	(81)	(220,294)
分出保費的分攤	(1,092)	(6,010)	-	-	-	177	(6,925)
減：攤回保險服務費用	943	3,496	-	-	-	(102)	4,337
承保財務損益	(80,194)	(1,797)	-	-	-	(8)	(81,999)
減：分出再保險財務損益	39	119	-	-	-	5	163
銀行業務利息支出	-	-	(43,424)	-	(74)	522	(42,976)
非保險業務手續費及佣金支出	(942)	-	(1,620)	(1,334)	-	30	(3,866)
信用減值損失及其他資產減值損失	341	(180)	(19,450)	(2,753)	(7,955)	813	(29,184)
其中：提取貸款減值準備淨額	-	-	(23,895)	-	(3,965)	-	(27,860)
其中：投資資產減值損失	374	31	4,861	(1,291)	(3,761)	813	1,027
其中：應收賬款等其他資產減值損失	(33)	(211)	(416)	(1,462)	(229)	-	(2,351)
匯兌損益	(39)	(8)	767	92	(29)	20	803
業務及管理費	(10,807)	(815)	(19,833)	(7,123)	(11,266)	7,069	(42,775)
提取保費準備金	-	(305)	-	-	-	-	(305)
非銀行業務利息支出	(4,103)	(491)	-	(4,497)	(1,854)	202	(10,743)
其中：財務費用	(1,061)	(166)	-	(3,894)	(1,323)	214	(6,230)
其中：賣出回購金融資產款及拆入資金利息支出	(3,042)	(325)	-	(603)	(531)	(12)	(4,513)
其他業務成本	(14,862)	(642)	(195)	(6,192)	(3,529)	4,670	(20,750)
支出合計	(177,743)	(159,819)	(83,755)	(21,807)	(24,707)	13,317	(454,514)
稅前利潤	52,257	12,641	29,932	5,801	(5,316)	(3,360)	91,955
所得稅費用	(1,762)	(2,585)	(5,062)	(2,679)	2,945	(287)	(9,430)
淨利潤	50,495	10,056	24,870	3,122	(2,371)	(3,647)	82,525
歸屬於母公司股東的淨利潤	48,320	10,010	14,414	2,723	(2,603)	(4,817)	68,047

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

4. 分部報告(續)

於2026年6月30日的分部資產、負債及權益分析如下：

(人民幣百萬元)	壽險及 健康險 (未經審計)	財產保險 (未經審計)	銀行 (未經審計)	資產管理 (未經審計)	金融賦能 (未經審計)	其他業務 及合併抵銷 (未經審計)	合計 (未經審計)
分部資產	6,513,208	608,567	6,028,785	1,097,360	249,059	(196,025)	14,300,954
分部負債	5,986,611	456,077	5,480,571	1,001,750	146,450	(224,585)	12,846,874
分部權益	526,597	152,490	548,214	95,610	102,609	28,560	1,454,080
歸屬於母公司股東權益合計	428,985	151,799	271,382	71,340	65,838	38,740	1,028,084

於2025年12月31日的分部資產、負債及權益分析如下：

(人民幣百萬元)	壽險及 健康險 (經審計)	財產保險 (經審計)	銀行 (經審計)	資產管理 (經審計)	金融賦能 (經審計)	其他業務 及合併抵銷 (經審計)	合計 (經審計)
分部資產	6,381,437	561,927	5,925,777	992,255	255,100	(218,025)	13,898,471
分部負債	5,864,343	415,719	5,374,593	908,077	152,269	(232,518)	12,482,483
分部權益	517,094	146,208	551,184	84,178	102,831	14,493	1,415,988
歸屬於母公司股東權益合計	421,127	145,543	273,093	69,969	66,006	24,681	1,000,419

於2026年6月30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-111,456百萬元(2025年12月31日：人民幣-106,397百萬元)。

5. 保險服務收入

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
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	33,750	34,864
非金融風險調整的變動	3,797	3,496
預計當期發生的保險服務費用	37,234	38,982
其他	(224)	(13)
保險獲取現金流量的攤銷	24,164	24,322
小計	98,721	101,651
採用保費分配法計量的保險合同	180,534	176,169
	279,255	277,820

6. 銀行業務利息淨收入

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
銀行業務利息收入		
存放中央銀行款項	1,485	1,608
存放同業、拆放同業及買入返售金融資產	3,467	4,877
發放貸款及墊款	61,243	67,321
金融投資	13,157	14,004
小計	79,352	87,810
銀行業務利息支出		
向中央銀行借款	713	1,029
同業存放、同業拆入及賣出回購金融資產款	4,839	4,250
客戶存款	24,647	31,388
應付債券	4,414	6,309
小計	34,613	42,976
銀行業務利息淨收入	44,739	44,834

7. 非銀行業務利息收入

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
以攤餘成本計量的金融資產	24,490	22,938
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	44,717	44,159
	69,207	67,097

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

8. 非保險業務手續費及佣金淨收入

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
非保險業務手續費及佣金收入		
證券經紀業務手續費	10,478	6,914
證券承銷業務手續費	502	622
信託產品管理費	307	386
銀行業務手續費及佣金	13,634	13,581
其他	3,976	4,119
小計	28,897	25,622
非保險業務手續費及佣金支出		
證券經紀業務手續費	2,921	1,748
銀行業務手續費及佣金	1,556	1,620
其他	696	498
小計	5,173	3,866
非保險業務手續費及佣金淨收入	23,724	21,756

9. 投資收益

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
淨投資收益	48,841	49,689
已實現損益	50,943	14,185
未實現損益	25,747	(11,439)
總投資收益	125,531	52,435

(1) 淨投資收益

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	29,476	30,220
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	15,722	15,737
投資性房地產經營租賃收入	3,643	3,732
	48,841	49,689

9. 投資收益(續)

(2) 已實現損益

截至6月30日止6個月期間
(人民幣百萬元)

	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	46,507	15,062
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	836	2,520
以攤餘成本計量的金融資產	1,757	1,467
衍生金融工具	(1,510)	1
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的發放貸款及墊款價差收益	1,648	1,540
貴金屬業務投資收益	385	247
於子公司、聯營企業和合營企業的投資	1,307	(6,717)
債務重組損益	13	65
	50,943	14,185

(3) 未實現損益

截至6月30日止6個月期間
(人民幣百萬元)

	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
債券	2,727	(6,324)
基金	36,485	2,498
股票	(12,212)	(3,762)
理財產品、債權計劃及其他投資	(2,965)	(3,722)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(1,750)	2,300
衍生金融工具	3,462	(2,429)
	25,747	(11,439)

10. 其他業務收入和其他損益

截至6月30日止6個月期間
(人民幣百萬元)

	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
銷售收入	10,901	13,368
高速公路通行費收入	354	397
企業年金管理費收入	1,626	1,027
管理費及諮詢服務費收入	3,974	3,103
融資租賃收入	11,244	10,018
其他	8,994	8,887
	37,093	36,800

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

11. 保險服務費用

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
賠款及其他相關費用	156,446	153,358
保險獲取現金流量的攤銷	58,835	59,387
虧損部分的確認及轉回	6,492	7,549
	221,773	220,294

12. 信用減值損失

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
應收賬款	763	305
發放貸款及墊款	23,383	27,860
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	1,013	(396)
以攤餘成本計量的金融資產	8,299	(3,977)
應收融資租賃款	1,358	1,248
拆出資金	(61)	(140)
信貸承諾	3,050	3,418
存放銀行同業款項	(67)	(113)
其他	1,754	708
	39,492	28,913

13. 稅前利潤

(1) 稅前利潤已扣除下列項目：

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
業務及管理費(附註13.(2))	42,155	42,775
其他業務成本(附註13.(3))	20,470	20,750
信用減值損失(附註12)	39,492	28,913
其他資產減值損失	850	271

(2) 業務及管理費

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
員工成本	43,250	43,492
其中：工資、薪金及獎金	32,644	33,262
養老金、社會保險及其他福利	9,644	9,212
物業及設備支出	7,530	7,962
其中：固定資產折舊	2,301	2,510
無形資產攤銷	1,202	1,310
使用權資產折舊	1,847	2,003
業務投入及監管費用支出	26,769	26,250
行政辦公支出	1,127	1,124
稅金及附加	2,005	1,859
其他支出	2,258	2,447
	82,939	83,134
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	(24,902)	(23,181)
計入保險服務費用的金額	(15,882)	(17,178)
	(40,784)	(40,359)
	42,155	42,775

(3) 其他業務成本

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
銷售成本	7,546	8,314
投資性房地產折舊	2,644	2,386
融資租賃業務利息支出	3,739	3,773
其他	6,541	6,277
	20,470	20,750

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

14. 所得稅費用

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
當期所得稅費用	19,159	13,556
遞延所得稅費用	4,078	(4,126)
	23,237	9,430

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2026年適用的所得稅稅率為25%。

15. 股息

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
2026年宣派的2025年末期股利：每股人民幣1.75元 (2025年宣派的2024年末期股利：每股人民幣1.62元) ⁽ⁱ⁾	31,688	29,334
2026年中期股利：每股人民幣0.98元 (2025年中期股利：每股人民幣0.95元) ⁽ⁱⁱ⁾	17,745	17,202

(i) 於2026年3月26日，本公司董事會通過了《公司2025年度利潤分配方案》，同意派發2025年末期股息每股現金人民幣1.75元(含稅)，股息合計為人民幣31,688百萬元(含稅)。

於2026年5月20日，上述(i)的利潤分配方案經本公司股東會批准。

(ii) 於2026年8月20日，本公司董事會通過了《關於派發2026年中期股息的議案》，同意派發2026年中期股息每股現金人民幣0.98元(含稅)。本次中期股息派發的實際總額將以本次股息派發A股股東股權登記日時有權參與總股數為準計算，若根據截至2026年6月30日有權參與總股數18,107,641,995股計算，2026年中期股息派發總額為人民幣17,745,489,155.10元(含稅)。該金額於2026年6月30日未確認為負債。

16. 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。

截至6月30日止6個月期間	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(人民幣百萬元)	92,585	68,047
當期發行在外普通股的加權平均數(百萬股)	17,455	17,579
基本每股收益(人民幣元)	5.30	3.87

(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31)、長期服務計劃(附註32)及可轉換公司債券(附註37)。

截至6月30日止6個月期間	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
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	92,585	68,047
調整：		
可轉換公司債券的損益影響(稅後)	(5,211)	1,731
用以計算稀釋每股收益的淨利潤(人民幣百萬元)	87,374	69,778
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	17,455	17,579
調整：		
假定核心人員持股計劃的股份數全部轉換為普通股	29	30
假定長期服務計劃的股份數全部轉換為普通股	601	498
假定可轉換公司債券全部轉換為普通股的股數	921	687
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)	19,006	18,794
稀釋每股收益(人民幣元)	4.60	3.71

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

17. 現金、存放銀行及其他金融機構款項

(人民幣百萬元)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
庫存現金	2,491	4,059
定期存款	408,847	368,616
存放銀行及其他金融機構款項	498,339	544,197
拆出資金	277,027	272,995
	1,186,704	1,189,867

本集團的拆出資金明細分析如下：

(人民幣百萬元)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
以攤餘成本計量		
拆放銀行	45,676	44,563
拆放非銀行金融機構	232,182	229,325
毛額	277,858	273,888
減：減值準備	(831)	(893)
淨額	277,027	272,995

於2026年6月30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24,946百萬元（2025年12月31日：人民幣25,833百萬元）。

18. 存放中央銀行款項

(人民幣百萬元)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
存放中央銀行法定準備金	186,221	181,426
其中：存放中央銀行法定準備金 – 人民幣	183,769	178,914
存放中央銀行法定準備金 – 外幣	2,452	2,512
存放中央銀行超額存款準備金	85,689	68,324
存放中央銀行財政性存款	2,930	418
	274,840	250,168

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2026年6月30日，人民幣存款準備金的繳存比例為5.5%（2025年12月31日：5.5%），外幣存款準備金的繳存比例為4.0%（2025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。

19. 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)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
債券	197,531	170,739
票據	12,980	10,622
股票及其他	3,325	2,446
總額	213,836	183,807
減：減值準備	(416)	(310)
淨額	213,420	183,497

20. 應收融資租賃款

(人民幣百萬元)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
應收融資租賃抵銷未實現的融資收益淨額	298,072	263,791
減：減值準備	(6,231)	(5,589)
	291,841	258,202

本集團的應收融資租賃款為抵銷未實現的融資收益淨額。

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

21. 發放貸款及墊款

(人民幣百萬元)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
以攤餘成本計量		
企業貸款及墊款		
貸款	1,465,676	1,328,069
個人貸款及墊款		
住房按揭貸款	363,630	355,148
信用卡應收賬款	402,590	405,442
消費性貸款	538,817	537,047
經營性貸款	531,090	538,517
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款總額	3,301,803	3,164,223
加：應計利息	9,520	9,120
減：貸款減值準備	(91,249)	(89,572)
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款淨額	3,220,074	3,083,771
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	162,334	215,339
貼現	91,486	109,964
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	253,820	325,303
發放貸款及墊款賬面價值	3,473,894	3,409,074

於2026年6月30日，本集團以賬面價值為人民幣1,430百萬元(2025年12月31日：人民幣110百萬元)的貼現作為本集團向中央銀行借款的質押品。

貸款減值準備列示如下：

(人民幣百萬元)	截至2026年6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2025年12月31日 止12個月期間 (經審計)
以攤餘成本計量的發放貸款及墊款		
期／年初餘額	89,572	97,187
本期／年計提	23,610	55,483
本期／年核銷和出售	(30,271)	(80,160)
本期／年收回原核銷貸款及墊款	8,505	17,340
本期／年貸款及墊款折現價值上升	(67)	(189)
本期／年其他變動	(100)	(89)
期／年末餘額小計	91,249	89,572
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		
期／年初餘額	416	957
本期／年轉回	(227)	(745)
本期／年核銷和出售	-	(20)
本期／年收回原核銷貸款及墊款	16	224
期／年末餘額小計	205	416
期／年末餘額合計	91,454	89,988

22. 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)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
債券		
政府債	350,073	232,765
金融債	477,589	588,034
企業債	96,263	85,201
基金	678,254	640,852
股票	351,277	432,995
優先股	13,705	15,633
非上市股權	127,969	137,228
債權計劃	57,471	58,183
理財及債權類融資產品	452,247	432,196
其他投資	89,394	90,240
合計	2,694,242	2,713,327
上市	518,464	677,059
非上市	2,175,778	2,036,268
	2,694,242	2,713,327

23. 以攤餘成本計量的金融資產

(人民幣百萬元)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
債券		
政府債	925,811	885,064
金融債	21,772	20,380
企業債	47,856	28,302
債權計劃	10,404	10,183
理財及債權類融資產品	144,390	155,093
其他投資	260,526	234,588
總額	1,410,759	1,333,610
減：減值準備	(68,664)	(63,041)
淨額	1,342,095	1,270,569
上市	131,978	97,333
非上市	1,210,117	1,173,236
	1,342,095	1,270,569

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

24. 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)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
債券		
政府債	2,760,878	2,620,241
金融債	365,076	362,548
企業債	107,419	83,453
債權計劃	75,361	89,704
理財產品投資	49,628	75,489
合計	3,358,362	3,231,435
上市	782,363	722,809
非上市	2,575,999	2,508,626
	3,358,362	3,231,435

截至2026年6月30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13,372百萬元(2025年12月31日：人民幣12,506百萬元)。

25. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具

(人民幣百萬元)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
股票	639,790	548,109
優先股	43,658	54,291
其他權益投資	8,781	7,150
合計	692,229	609,550
上市	686,421	604,602
非上市	5,808	4,948
	692,229	609,550

26. 於聯營企業和合營企業的投資

於2026年6月30日，本集團的聯營企業和合營企業如下：

(人民幣百萬元)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
聯營企業		
威立雅水務(昆明)投資有限公司	309	316
山西太長高速公路有限責任公司	1,014	970
博意投資有限公司	751	778
深圳市招商平安資產管理有限責任公司	1,187	1,181
眾安在線財產保險股份有限公司	2,393	2,234
北京北汽鵬龍汽車服務貿易股份有限公司	1,409	1,671
中國長江電力股份有限公司	17,448	17,051
中國中藥控股有限公司	1,802	1,796
中國金茂控股集團有限公司	2,709	2,748
Vivid Synergy Limited	9,790	10,181
上海怡濱置業有限公司	13,286	13,304
廣州期貨交易所股份有限公司	1,279	896
其他	28,220	28,829
小計	81,597	81,955
合營企業		
北京昭泰房地產開發有限公司	1,297	1,298
武漢市地安君泰房地產開發有限公司	95	303
北大方正人壽保險有限公司	1,641	1,860
其他	47,773	55,835
小計	50,806	59,296
合計	132,403	141,251

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。

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

27. 存出資本保證金

(人民幣百萬元)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
平安壽險	7,265	7,265
平安產險	4,200	4,200
平安養老險	2,522	2,322
平安健康險	980	940
其他	8	8
小計	14,975	14,735
減：減值準備	(3)	(3)
加：應計利息	701	648
合計	15,673	15,380

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。

28. 其他資產

(人民幣百萬元)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
其他應收款	83,813	83,391
抵債資產	4,825	4,700
預付賬款	3,121	2,717
貴金屬	38,885	47,172
應收股利	3,578	6,306
應收清算款	19,365	9,351
其他	21,323	20,837
總額	174,910	174,474
減：減值準備	(30,450)	(29,151)
其中：其他應收款	(26,317)	(25,473)
抵債資產	(1,501)	(1,523)
其他	(2,632)	(2,155)
淨額	144,460	145,323

29. 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
2026年6月30日(未經審計)	10,660	7,448	18,108
2025年12月31日(經審計)	10,660	7,448	18,108

30. 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。

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

31. 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：

截至2026年6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	核心人員持股計劃 所持股份的成本 (未經審計)	職工服務的價值 (未經審計)	合計 (未經審計)
2026年1月1日	(1,192)	778	(414)
核心人員持股計劃購入股份 ⁽ⁱ⁾	(637)	-	(637)
股份支付費用 ⁽ⁱⁱ⁾	-	291	291
2026年6月30日	(1,829)	1,069	(760)

截至2025年6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	核心人員持股計劃 所持股份的成本 (未經審計)	職工服務的價值 (未經審計)	合計 (未經審計)
2025年1月1日	(1,223)	806	(417)
核心人員持股計劃購入股份 ⁽ⁱ⁾	(605)	-	(605)
股份支付費用 ⁽ⁱⁱ⁾	-	227	227
2025年6月30日	(1,828)	1,033	(795)

(i) 於2026年3月27日至2026年5月25日，本計劃通過市場購入本公司A股股票11,238,473股，成交均價為每股人民幣56.70元，購股成本為人民幣637百萬元(含交易費用)。

於2025年3月20日至2025年6月17日，本計劃通過市場購入本公司A股股票11,379,524股，成交均價為每股人民幣53.19元，購股成本為人民幣605百萬元(含交易費用)。

(ii) 本集團於截至2026年6月30日止6個月期間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291百萬元(截至2025年6月30日止6個月期間：人民幣227百萬元)。

32. 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：

截至2026年6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	長期服務計劃 所持股份的成本 (未經審計)	職工服務的價值 (未經審計)	合計 (未經審計)
2026年1月1日	(28,610)	2,471	(26,139)
長期服務計劃購入股份 ⁽ⁱ⁾	(4,032)	-	(4,032)
股份支付費用 ⁽ⁱⁱ⁾	-	347	347
行權	29	(29)	-
2026年6月30日	(32,613)	2,789	(29,824)

截至2025年6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	長期服務計劃 所持股份的成本 (未經審計)	職工服務的價值 (未經審計)	合計 (未經審計)
2025年1月1日	(24,808)	1,871	(22,937)
股份支付費用 ⁽ⁱⁱ⁾	-	164	164
行權	22	(22)	-
失效	30	-	30
2025年6月30日	(24,756)	2,013	(22,743)

(i) 於2026年3月27日至2026年5月19日，長期服務計劃通過市場購入本公司H股股票73,849,000股，成交均價為每股人民幣54.54元，購股成本為人民幣4,032百萬元(含交易費用)。

(ii) 本集團於截至2026年6月30日止6個月期間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347百萬元(截至2025年6月30日止6個月期間：人民幣164百萬元)。

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

33. 應付銀行及其他金融機構款項

(人民幣百萬元)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
其他銀行及金融機構的存款	808,594	646,458
向中央銀行借款	247,818	223,537
短期借款	86,429	84,520
長期借款	169,738	150,094
	1,312,579	1,104,609

34. 賣出回購金融資產款

(人民幣百萬元)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
債券	485,551	641,538
其他	7,154	2,009
	492,705	643,547

於2026年6月30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304,438百萬元(2025年12月31日：人民幣341,902百萬元)。質押債券在正回購交易期間流通受限。

於2026年6月30日，本集團在證券交易所質押庫的債券賬面價值為人民幣869,420百萬元(2025年12月31日：人民幣775,187百萬元)。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。

35. 保險合同負債

(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)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
保險合同負債		
未到期責任負債	5,439,722	5,117,306
其中：非虧損部分	5,421,226	5,100,877
虧損部分	18,496	16,429
已發生賠款負債	259,830	243,604
	5,699,552	5,360,910

(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)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
保險合同負債		
未來現金流量現值	4,466,496	4,155,280
非金融風險調整	167,434	164,302
合同服務邊際	739,504	726,907
	5,373,434	5,046,489

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

35. 保險合同負債(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)	截至2026年6月30日止6個月期間(未經審計)		
	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	325	29,959	30,284
其他	4,410	238,141	242,551
未來現金流出現值	4,735	268,100	272,835
未來現金流入現值	(4,672)	(299,297)	(303,969)
非金融風險調整	156	1,303	1,459
合同服務邊際	-	29,894	29,894
初始確認時確認的虧損	219	-	219

(人民幣百萬元)	截至2025年6月30日止6個月期間(未經審計)		
	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	1,981	21,995	23,976
其他	13,115	173,961	187,076
未來現金流出現值	15,096	195,956	211,052
未來現金流入現值	(14,758)	(222,213)	(236,971)
非金融風險調整	256	902	1,158
合同服務邊際	-	25,355	25,355
初始確認時確認的虧損	594	-	594

36. 客戶存款及保證金

(人民幣百萬元)		2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
活期存款			
公司客戶		825,718	800,777
個人客戶		402,585	379,613
定期存款			
公司客戶		1,505,699	1,466,208
個人客戶		919,431	942,093
小計		3,653,433	3,588,691
代理買賣證券款			
個人客戶		209,838	187,555
公司客戶		46,447	33,000
小計		256,285	220,555
合計		3,909,718	3,809,246

於2026年6月30日，本集團賬面價值為人民幣174,932百萬元(2025年12月31日：人民幣171,673百萬元)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定期存款的主要質押品。

37. 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)									2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
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		
平安融資租賃	公司債	無	5年	第3個計息年度末	1,700	2021年	固定	2.30%-3.70%	606	1,721
平安融資租賃	公司債	無	4年	第2個計息年度末	6,005	2022年	固定	2.25%-3.70%	652	6,079
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	2.23%-2.50%	1,516	1,519
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	2.04%-2.77%	5,659	5,669
平安融資租賃	公司債	無	2年	第1個計息年度末	4,140	2024年	固定	1.90%-2.35%	2,425	4,191
平安融資租賃	公司債	無	4年	第2個計息年度末	3,210	2024年	固定	1.76%-2.97%	3,244	3,948
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%	2,395	2,399
平安融資租賃	中期票據	無	2年	第1個計息年度末	90	2024年	固定	2.10%	-	91
平安融資租賃	公司債	無	2年	第1個計息年度末	2,100	2025年	固定	1.88%-2.01%	2,122	2,126
平安融資租賃	公司債	無	4-5年	第2個計息年度末	5,260	2025年	固定	2.10%-2.58%	5,316	5,325
平安融資租賃	公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,600	2025年	固定	2.41%-2.67%	2,627	2,632
平安融資租賃	公司債	無	2-3年	第1個計息年度末	1,400	2026年	固定	1.55%-1.60%	1,415	-

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

37. 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	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
平安融資租賃	公司債	無	4年	第2個計息年度末	2,110	2026年	固定	1.83%-2.05%	2,132	-
平安融資租賃	公司債	無	5年	第3個計息年度末	2,190	2026年	固定	2.10%-2.40%	2,213	-
平安融資租賃	中期票據	無	2年	第1個計息年度末	500	2026年	固定	1.50%	505	-
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%	30,702	30,152
平安銀行	金融債	無	3年	無	30,000	2023年	固定	2.77%	-	30,601
平安銀行	金融債	無	3年	無	15,000	2024年	固定	2.46%	15,145	15,331
平安銀行	金融債	無	3年	無	5,000	2024年	固定	2.46%	5,048	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%	27,607	27,296
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%	3,073	3,036
平安銀行	金融債	無	3年	無	30,000	2025年	固定	1.74%	30,057	30,320
平安銀行	金融債	無	3年	無	30,000	2025年	固定	1.78%	30,409	30,143
平安銀行	金融債	無	3年	無	6,500	2025年	浮動	1.85%	6,504	6,504
平安壽險	資本補充債	無	10年	第5個計息年度末	20,000	2025年	固定	前5年：2.39% 後5年：3.39% (若未行使贖回權)	20,310	20,022
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)	10,296	10,158
平安產險	資本補充債	無	10年	第5個計息年度末	6,000	2025年	固定	前5年：2.15% 後5年：3.15% (若未行使贖回權)	6,086	6,007
平安證券	公司債	無	5年	無	2,000	2021年	固定	3.47%	2,061	2,026
平安證券	公司債	無	5年	無	500	2022年	固定	3.42%	504	512
平安證券	公司債	無	5年	無	1,000	2022年	固定	3.22%	1,029	1,012
平安證券	次級公司債	無	5年	無	1,100	2022年	固定	3.56%	1,106	1,125
平安證券	公司債	無	5年	無	1,800	2023年	固定	3.60%	1,824	1,856
平安證券	公司債	無	3年	無	1,200	2023年	固定	3.33%	-	1,235
平安證券	公司債	無	5年	無	750	2023年	固定	3.60%	759	772
平安證券	公司債	無	3年	無	500	2023年	固定	3.39%	-	514
平安證券	公司債	無	3年	無	1,000	2023年	固定	3.15%	-	1,022
平安證券	公司債	無	3年	無	1,000	2023年	固定	3.03%	-	1,019
平安證券	公司債	無	3年	無	2,000	2023年	固定	2.95%	-	2,033
平安證券	公司債	無	5年	無	1,500	2023年	固定	3.25%	1,547	1,522
平安證券	公司債	無	3年	無	500	2023年	固定	2.95%	514	506
平安證券	公司債	無	3年	無	1,500	2023年	固定	3.00%	1,528	1,506

37. 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	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
平安證券	公司債	無	3年	無	800	2023年	固定	3.00%	813	801
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%	1,165	1,181
平安證券	公司債	無	3年	無	500	2024年	固定	1.92%	505	500
平安證券	公司債	無	3年	無	1,500	2024年	固定	2.23%	1,523	1,506
平安證券	公司債	無	5年	無	1,000	2024年	固定	2.22%	1,017	1,006
平安證券	公司債	無	3年	無	1,000	2024年	固定	2.12%	1,017	1,006
平安證券	公司債	無	3年	無	2,000	2024年	固定	2.21%	2,026	2,004
平安證券	公司債	無	2年	無	1,000	2025年	固定	1.95%	1,007	1,016
平安證券	公司債	無	3年	無	1,200	2025年	固定	2.15%	1,207	1,220
平安證券	公司債	無	2年	無	1,000	2025年	固定	2.11%	1,006	1,016
平安證券	公司債	無	3年	無	800	2025年	固定	2.10%	804	812
平安證券	公司債	無	2年	無	800	2025年	固定	2.05%	804	812
平安證券	公司債	無	5年	無	500	2025年	固定	2.19%	502	508
平安證券	公司債	無	3年	無	1,000	2025年	固定	2.04%	1,004	1,014
平安證券	公司債	無	2年	無	1,000	2025年	固定	2.00%	1,004	1,014
平安證券	公司債	無	3年	無	500	2025年	固定	1.98%	502	507
平安證券	公司債	無	2年	無	500	2025年	固定	1.92%	502	506
平安證券	公司債	無	2年	無	1,000	2025年	固定	1.75%	1,002	1,010
平安證券	公司債	無	2年	無	500	2025年	固定	1.82%	501	505
平安證券	公司債	無	5年	無	500	2025年	固定	2.08%	501	506
平安證券	公司債	無	3年	無	1,500	2025年	固定	1.89%	1,502	1,516
平安證券	公司債	無	3年	無	500	2025年	固定	1.84%	500	505
平安證券	公司債	無	2年	無	500	2025年	固定	1.79%	500	505
平安證券	公司債	無	1年	無	1,000	2025年	固定	1.75%	1,002	1,011
平安證券	公司債	無	2年	無	1,000	2025年	固定	1.79%	1,015	1,006
平安證券	公司債	無	3年	無	1,500	2025年	固定	1.87%	1,524	1,510
平安證券	公司債	無	3年	無	1,200	2025年	固定	2.00%	1,220	1,207
平安證券	公司債	無	2年	無	1,300	2025年	固定	1.95%	1,321	1,308
平安證券	公司債	無	2年	無	2,000	2025年	固定	1.89%	2,001	2,019
平安證券	公司債	無	2年	無	1,500	2025年	固定	1.99%	1,523	1,508
平安證券	公司債	無	3年	無	800	2025年	固定	2.00%	812	804
平安證券	公司債	無	3年	無	700	2025年	固定	2.10%	711	703

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

37. 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	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
平安證券	公司債	無	2年	無	1,800	2025年	固定	2.07%	1,827	1,808
平安證券	公司債	無	1年	無	1,500	2025年	固定	1.79%	1,499	1,512
平安證券	公司債	無	2年	無	1,000	2025年	固定	1.84%	998	1,006
平安證券	公司債	無	2年	無	500	2025年	固定	1.98%	502	507
平安證券	公司債	無	1年	無	500	2025年	固定	1.92%	502	507
平安證券	公司債	無	4年	無	1,000	2025年	固定	2.19%	1,011	1,023
平安證券	公司債	無	2年	無	1,000	2025年	固定	2.04%	1,008	1,018
平安證券	公司債	無	3年	無	400	2025年	固定	2.24%	409	405
平安證券	公司債	無	1年	無	200	2025年	固定	2.12%	204	202
平安證券	公司債	無	1.35年	無	1,200	2026年	固定	1.82%	1,202	-
平安證券	公司債	無	4.35年	無	900	2026年	固定	2.08%	902	-
平安證券	公司債	無	2年	無	2,000	2026年	固定	2.04%	2,021	-
平安證券	公司債	無	4年	無	1,800	2026年	固定	2.19%	1,832	-
平安證券	公司債	無	3年	無	2,000	2026年	固定	1.74%	2,005	-
平安證券	公司債	無	2年	無	2,500	2026年	固定	1.62%	2,502	-
平安證券	公司債	無	3年	無	3,000	2026年	固定	1.70%	3,002	-
平安證券	公司債	無	3年	無	1,200	2026年	固定	1.68%	1,201	-
平安證券	公司債	無	5年	無	1,500	2026年	固定	1.81%	1,501	-
平安證券	公司債	無	2年	無	1,500	2026年	固定	1.61%	1,500	-
平安證券	公司債	無	3年	無	2,500	2026年	固定	1.70%	2,500	-
平安證券	公司債	無	5年	無	1,000	2026年	固定	1.80%	1,000	-
平安證券	公司債	無	3年	無	2,500	2026年	固定	1.73%	2,498	-
平安證券	公司債	無	2年	無	1,500	2026年	固定	1.65%	1,499	-
方正證券股份有限公司 (以下簡稱「方正證券」)	公司債	無	3年	無	3,000	2023年	固定	3.23%	3,086	3,037
方正證券	公司債	無	3年	無	500	2023年	固定	3.28%	513	505
方正證券	公司債	無	3年	無	3,000	2023年	固定	3.50%	3,071	3,019
方正證券	次級公司債	無	3年	無	1,200	2023年	固定	4.10%	-	1,235
方正證券	次級公司債	無	3年	無	500	2023年	固定	3.80%	-	512
方正證券	公司債	無	2年	無	3,000	2024年	固定	2.90%	-	3,084
方正證券	公司債	無	2年	無	3,000	2024年	固定	2.59%	-	3,063
方正證券	公司債	無	2年	無	2,000	2024年	固定	2.40%	-	2,034

37. 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	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
方正證券	公司債	無	3年	無	1,500	2024年	固定	2.40%	1,504	1,522
方正證券	公司債	無	3年	無	2,000	2024年	固定	2.29%	2,027	2,004
方正證券	公司債	無	3年	無	2,000	2024年	固定	2.03%	2,022	2,001
方正證券	公司債	無	3年	無	2,000	2025年	固定	1.97%	2,017	2,037
方正證券	公司債	無	3年	無	1,500	2025年	固定	2.05%	1,511	1,526
方正證券	公司債	無	2年	無	3,000	2025年	固定	2.05%	3,014	3,044
方正證券	公司債	無	3年	無	2,000	2025年	固定	1.95%	2,003	2,023
方正證券	公司債	無	3年	無	500	2025年	固定	1.77%	508	504
方正證券	公司債	無	2年	無	3,000	2025年	固定	1.92%	3,050	3,021
方正證券	公司債	無	2年	無	3,000	2025年	固定	1.99%	3,046	3,015
方正證券	公司債	無	3年	無	2,000	2025年	固定	2.00%	2,023	2,003
方正證券	公司債	無	2年	無	2,500	2025年	固定	1.95%	2,525	2,500
方正證券	短期公司債	無	1年	無	2,500	2025年	固定	1.78%	2,524	2,501
方正證券	公司債	無	3年	無	2,000	2026年	固定	2.00%	2,018	-
方正證券	短期公司債	無	1年	無	2,500	2026年	固定	1.74%	2,517	-
方正證券	公司債	無	2年	無	3,000	2026年	固定	1.79%	3,015	-
方正證券	公司債	無	3年	無	3,000	2026年	固定	1.81%	3,011	-
方正證券	公司債	無	2年	無	2,000	2026年	固定	1.70%	2,006	-
方正證券	公司債	無	2年	無	2,200	2026年	固定	1.68%	2,204	-
方正證券	公司債	無	3年	無	2,800	2026年	固定	1.78%	2,805	-
方正證券	公司債	無	2年	無	2,400	2026年	固定	1.67%	2,401	-
方正證券	公司債	無	3年	無	2,400	2026年	固定	1.80%	2,401	-
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%	21,380	21,671
平安集團	可轉換債券	無	5年	第3個計息年度末	港幣11,765	2025年	固定	0.00%	9,096	9,322

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

37. 應付債券(續)

本集團持有的主要應付債券信息如下(續)：

於2026年6月30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1個月至1年，年利率區間為1.42%-2.99% (2025年12月31日：原始期限為3個月至1年，年利率區間為1.53%-3.90%)，期末餘額為人民幣234,114百萬元(2025年12月31日：人民幣366,041百萬元)。

於2026年6月30日，平安證券尚未到期的已發行短期融資券的原始期限為178天至365天，年利率區間為1.55%-1.77%(2025年12月31日：原始期限為178天至365天，年利率區間為1.65%-1.77%)，期末餘額為人民幣17,592百萬元(2025年12月31日：人民幣23,536百萬元)。

於2026年6月30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178天至365天，年利率區間為1.62%-1.97% (2025年12月31日：原始期限為177天至365天，年利率區間為1.77%-2.20%)，期末餘額為人民幣10,201百萬元(2025年12月31日：人民幣14,067百萬元)。

於2026年6月30日，方正證券尚未到期的已發行短期融資券的原始期限為183天至365天，年利率區間為1.51%-2.20%(2025年12月31日：原始期限為172天至365天，年利率區間為1.70%-2.25%)，期末餘額為人民幣19,659百萬元(2025年12月31日：人民幣20,183百萬元)。

於2026年6月30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398天，年利率區間為1.65%-2.40%(2025年12月31日：原始期限為90天至365天，年利率區間為1.76%-2.25%)，期末餘額為人民幣11,304百萬元(2025年12月31日：人民幣7,010百萬元)。

於2026年6月30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557天，年利率區間為1.70%-2.30%(2025年12月31日：原始期限為366天至557天，年利率區間為1.95%-2.30%)，期末餘額為人民幣5,155百萬元(2025年12月31日：人民幣3,743百萬元)。

38. 受託業務

(人民幣百萬元)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
信託受託資產	1,182,851	1,061,078
企業年金投資及受託資產	1,097,635	1,011,937
資產管理受託資產	1,808,272	1,802,297
銀行業務委託貸款	178,258	173,331
銀行業務委託理財資產	978,389	1,092,211
	5,245,405	5,140,854

39. 金融工具的分類及其公允價值

本集團的主要金融工具，包括現金、存放銀行及其他金融機構款項、定期存款、債券、基金、股票、貸款、借款、其他銀行及金融機構的存款及客戶存款及保證金等。

(1) 金融工具分類

下表按類別列示了本集團主要金融工具的賬面價值和公允價值：

(人民幣百萬元)	賬面價值		公允價值	
	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
金融資產				
現金、存放銀行及其他金融機構款項	1,186,704	1,189,867	1,186,704	1,189,867
存放中央銀行款項及存出資本保證金	290,513	265,548	290,513	265,548
買入返售金融資產	213,420	183,497	213,420	183,497
應收賬款	47,692	43,678	47,692	43,678
衍生金融資產	27,272	30,002	27,272	30,002
應收融資租賃款	291,841	258,202	291,841	258,202
發放貸款及墊款	3,473,894	3,409,074	3,473,894	3,409,074
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,694,242	2,713,327	2,694,242	2,713,327
以攤餘成本計量的金融資產	1,342,095	1,270,569	1,405,034	1,334,539
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	3,358,362	3,231,435	3,358,362	3,231,435
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	692,229	609,550	692,229	609,550
其他資產	82,103	75,647	82,103	75,647

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

39. 金融工具的分類及其公允價值(續)

(1) 金融工具分類(續)

下表按類別列示了本集團主要金融工具的賬面價值和公允價值(續)：

(人民幣百萬元)	賬面價值		公允價值	
	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
金融負債				
應付銀行及其他金融機構款項	1,312,579	1,104,609	1,312,579	1,104,609
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	236,653	221,829	236,653	221,829
衍生金融負債	40,354	46,862	40,354	46,862
賣出回購金融資產款	492,705	643,547	492,705	643,547
應付賬款	7,535	5,791	7,535	5,791
客戶存款及保證金	3,909,718	3,809,246	3,909,718	3,809,246
應付債券	718,649	853,661	719,005	853,042
其他負債	253,752	244,121	253,752	244,121

(2) 金融工具的公允價值及其層次確認

本集團確定金融資產和金融負債公允價值的方法已在2025年度財務報表中披露，還披露了各層次公允價值明細表。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。

39. 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。

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)	2026年6月30日(未經審計)			
	第一層次	第二層次	第三層次	公允價值合計
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
債券	8,282	915,115	528	923,925
基金	495,540	175,112	7,602	678,254
股票	343,869	7,269	139	351,277
理財產品、債權計劃及其他投資	-	585,000	155,786	740,786
	847,691	1,682,496	164,055	2,694,242
衍生金融資產				
利率掉期	-	13,703	-	13,703
貨幣遠期及掉期	-	8,833	-	8,833
其他	-	3,464	1,272	4,736
	-	26,000	1,272	27,272
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	20,899	3,212,426	48	3,233,373
理財產品、債權計劃及其他投資	-	122,616	2,373	124,989
	20,899	3,335,042	2,421	3,358,362

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

39. 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)	2026年6月30日(未經審計)			
	第一層次	第二層次	第三層次	公允價值合計
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	639,607	-	183	639,790
優先股	-	43,658	-	43,658
其他權益投資	2,677	3,168	2,936	8,781
	642,284	46,826	3,119	692,229
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	-	253,820	-	253,820
金融資產合計	1,510,874	5,344,184	170,867	7,025,925
金融負債				
衍生金融負債				
利率掉期	-	14,614	-	14,614
貨幣遠期及掉期	-	9,653	-	9,653
其他	-	1,837	14,250	16,087
	-	26,104	14,250	40,354
以公允價值計量且其變動計入當期損益的拆入資金	229	-	-	229
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	8,553	220,815	7,285	236,653
金融負債合計	8,782	246,919	21,535	277,236

39. 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)	2025年12月31日(經審計)			
	第一層次	第二層次	第三層次	公允價值合計
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	9,513	896,147	340	906,000
基金	423,890	210,016	6,946	640,852
股票	423,923	8,937	135	432,995
理財產品、債權計劃及其他投資	50	574,242	159,188	733,480
	857,376	1,689,342	166,609	2,713,327
衍生金融資產				
利率掉期	-	13,228	-	13,228
貨幣遠期及掉期	-	11,694	-	11,694
其他	-	3,778	1,302	5,080
	-	28,700	1,302	30,002
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具				
債券	19,414	3,046,780	48	3,066,242
理財產品、債權計劃及其他投資	-	161,715	3,478	165,193
	19,414	3,208,495	3,526	3,231,435
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	547,926	-	183	548,109
優先股	-	54,291	-	54,291
其他權益投資	2,202	2,068	2,880	7,150
	550,128	56,359	3,063	609,550
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				
墊款	-	325,303	-	325,303
金融資產合計	1,426,918	5,308,199	174,500	6,909,617

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

39. 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)	2025年12月31日(經審計)			
	第一層次	第二層次	第三層次	公允價值合計
金融負債				
衍生金融負債				
利率掉期	-	13,999	-	13,999
貨幣遠期及掉期	-	11,001	-	11,001
其他	-	4,336	17,526	21,862
	-	29,336	17,526	46,862
以公允價值計量且其變動計入當期損益的拆入資金	6,510	-	-	6,510
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	6,895	210,139	4,795	221,829
金融負債合計	13,405	239,475	22,321	275,201

截至2026年6月30日止6個月期間及截至2025年6月30日止6個月期間，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。

40. 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。

40. 風險與資本管理(續)

(1) 保險風險(續)

保險風險類型(續)

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。

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

(a) 長期人身保險合同

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。

(b) 財產及短期人身保險合同

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。

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

40. 風險與資本管理(續)

(1) 保險風險(續)

假設(續)

(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，並在財務狀況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。

(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。

(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。

40. 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的風險, 以及保險合同負債價值會因市場利率(折現率)變動而出現波動的風險。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。

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。

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

40. 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。

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。

40. 風險與資本管理(續)

(3) 信用風險(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財務狀況表中賬面淨值列示：

賬面價值 (人民幣百萬元)	2026年6月30日(未經審計)			
	第一階段	第二階段	第三階段	最大信用 風險敞口
現金、存放銀行及其他金融機構款項	1,186,704	-	-	1,186,704
存放中央銀行款項及存出資本保證金	290,513	-	-	290,513
買入返售金融資產	213,420	-	-	213,420
應收賬款	46,741	692	259	47,692
應收融資租賃款	288,526	2,112	1,203	291,841
發放貸款及墊款	3,341,587	114,591	17,716	3,473,894
以攤餘成本計量的金融資產	1,296,914	6,052	39,129	1,342,095
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	3,355,600	1,311	1,451	3,358,362
其他資產	76,762	975	4,366	82,103
小計	10,096,767	125,733	64,124	10,286,624
信貸承諾	2,172,284	4,943	11	2,177,238
合計	12,269,051	130,676	64,135	12,463,862

賬面價值 (人民幣百萬元)	2025年12月31日(經審計)			
	第一階段	第二階段	第三階段	最大信用 風險敞口
現金、存放銀行及其他金融機構款項	1,189,867	-	-	1,189,867
存放中央銀行款項及存出資本保證金	265,548	-	-	265,548
買入返售金融資產	183,265	-	232	183,497
應收賬款	43,062	376	240	43,678
應收融資租賃款	254,859	2,263	1,080	258,202
發放貸款及墊款	3,286,753	107,235	15,086	3,409,074
以攤餘成本計量的金融資產	1,216,597	5,999	47,973	1,270,569
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	3,227,616	1,287	2,532	3,231,435
其他資產	68,945	1,262	5,440	75,647
小計	9,736,512	118,422	72,583	9,927,517
信貸承諾	2,089,883	6,014	10	2,095,907
合計	11,826,395	124,436	72,593	12,023,424

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

40. 風險與資本管理（續）

（4）流動性風險

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

本集團部分保單允許退保、減保或以其他方式提前終止保單，使本集團面臨潛在的流動性風險。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。

40. 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)	2026年6月30日(未經審計)						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	-	452,144	163,170	234,538	331,152	2,098	1,183,102
存放中央銀行款項及存出資本保證金	186,163	88,677	114	3,161	11,642	1,543	291,300
買入返售金融資產	-	191	212,490	360	429	-	213,470
應收賬款	-	1,658	12,345	20,983	13,975	64	49,025
分出再保險合同資產	-	-	(3,306)	8,166	15,843	13,588	34,291
應收融資租賃款	-	1,617	37,662	102,988	183,099	934	326,300
發放貸款及墊款	-	23,173	699,396	1,174,442	1,309,004	559,283	3,765,298
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,567,878	9,187	97,220	156,273	463,389	549,002	2,842,949
以攤餘成本計量的金融資產	-	31,955	74,102	354,477	538,019	649,368	1,647,921
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	-	66	55,784	191,817	625,470	3,962,871	4,836,008
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	692,229	-	-	-	-	-	692,229
其他資產	-	59,247	41,828	16,699	3,584	1,046	122,404
	2,446,270	667,915	1,390,805	2,263,904	3,495,606	5,739,797	16,004,297
應付銀行及其他金融機構款項	-	549,008	384,425	298,680	85,584	3,547	1,321,244
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	250	6,545	224,074	5,619	315	-	236,803
賣出回購金融資產款	-	-	484,347	8,459	-	-	492,806
應付賬款	-	3,665	1,035	2,388	448	-	7,536
保險合同負債	-	-	63,949	40,692	187,356	9,954,202	10,246,199
分出再保險合同負債	-	-	(4)	144	104	-	244
客戶存款及保證金	-	1,517,995	781,261	924,197	727,679	-	3,951,132
應付債券	-	-	127,893	287,413	281,235	52,567	749,108
租賃負債	-	264	921	2,238	4,487	1,170	9,080
其他負債	-	54,960	83,539	82,228	63,170	8,914	292,811
	250	2,132,437	2,151,440	1,652,058	1,350,378	10,020,400	17,306,963
衍生工具現金流量							
以淨值交割的衍生金融工具	-	-	436	79	(798)	13	(270)
以總額交割的衍生金融工具							
其中：現金流入	-	2,064	812,662	423,293	37,740	-	1,275,759
現金流出	-	(1,899)	(811,646)	(423,424)	(38,103)	-	(1,275,072)
	-	165	1,016	(131)	(363)	-	687

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

40. 風險與資本管理(續)

(4) 流動性風險(續)

(人民幣百萬元)	2025年12月31日(經審計)						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	-	495,073	177,843	188,636	326,100	5	1,187,657
存放中央銀行款項及存出資本保證金	181,361	68,807	21	2,983	13,195	-	266,367
買入返售金融資產	-	258	182,189	652	489	-	183,588
應收賬款	-	1,998	11,952	19,303	12,121	170	45,544
分出再保險合同資產	-	-	1,941	6,917	12,513	13,510	34,881
應收融資租賃款	-	1,403	35,586	91,178	162,990	1,922	293,079
發放貸款及墊款	-	17,880	845,674	1,015,419	1,275,162	551,822	3,705,957
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,600,986	8,866	73,432	132,299	541,074	499,662	2,856,319
以攤餘成本計量的金融資產	-	33,004	164,129	247,165	511,520	596,317	1,552,135
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	-	66	65,132	214,276	668,876	3,836,989	4,785,339
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具	609,550	-	-	-	-	-	609,550
其他資產	-	51,486	35,232	21,009	3,859	1,218	112,804
	2,391,897	678,841	1,593,131	1,939,837	3,527,899	5,501,615	15,633,220
應付銀行及其他金融機構款項	-	466,323	346,784	212,555	78,864	1,369	1,105,895
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	162	5,034	211,413	5,173	302	-	222,084
賣出回購金融資產款	-	-	641,776	1,852	-	-	643,628
應付賬款	-	2,732	709	2,037	314	-	5,792
保險合同負債	-	-	66,440	59,449	140,268	9,497,015	9,763,172
分出再保險合同負債	-	-	270	3	248	-	521
客戶存款及保證金	-	1,431,968	826,099	831,696	763,807	-	3,853,570
應付債券	-	-	155,739	408,336	265,070	58,468	887,613
租賃負債	-	247	1,029	2,688	4,853	516	9,333
其他負債	-	65,066	62,384	68,964	62,427	7,756	266,597
	162	1,971,370	2,312,643	1,592,753	1,316,153	9,565,124	16,758,205
衍生工具現金流量							
以淨值交割的衍生金融工具	-	-	298	(19)	(859)	1	(579)
以總額交割的衍生金融工具							
其中：現金流入	-	12,714	991,118	770,154	56,777	-	1,830,763
現金流出	-	(12,676)	(989,963)	(770,352)	(57,646)	-	(1,830,637)
	-	38	1,155	(198)	(869)	-	126

40. 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
2026年6月30日						
信貸承諾(未經審計)	1,027,079	296,491	756,156	89,975	10,529	2,180,230
2025年12月31日						
信貸承諾(經審計)	1,032,160	302,274	659,248	94,996	10,977	2,099,655

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。

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2026年6月30日，本集團符合監管機構的償付能力充足率要求。

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

41. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括以下項目(原始期限均不超過三個月)：

(人民幣百萬元)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
現金		
現金、存放銀行及其他金融機構款項		
庫存現金	2,491	4,059
定期存款	7,092	7,032
存放銀行及其他金融機構款項	228,738	296,185
拆出資金	73,129	71,141
存放中央銀行的款項	85,663	68,300
小計	397,113	446,717
現金等價物		
債券投資	20,452	25,896
買入返售金融資產	209,289	177,611
小計	229,741	203,507
合計	626,854	650,224

42. 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2026年6月30日，卜蜂集團合計持有本公司5.33%(2025年12月31日：5.33%)的股份，是本公司的第一大股東。

42. 重大關聯方交易(續)

(2) 本集團與主要關聯方的主要交易如下：

截至6月30日止6個月期間 (人民幣百萬元)	2026年 (未經審計)	2025年 (未經審計)
卜蜂集團		
收到的保費	58	58
支付的賠款	19	22
租金收入	12	13
其他支出	1	1
深投控		
收到的保費	1	2
利息收入	36	16
利息支出	22	17
其他支出	1	1

(3) 本集團與主要關聯方餘額載列如下：

(人民幣百萬元)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
卜蜂集團		
客戶存款	101	2
深投控		
客戶存款	4,112	3,454
發放貸款及墊款	4,302	3,250

43. 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)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
已簽約但未在賬目中計提	5,832	6,163
已獲授權但未簽約	2,583	2,482
	8,415	8,645

中期簡明合併財務報表附註

截至2026年6月30日止6個月期間

43. 承諾(續)

(2) 信貸承諾

(人民幣百萬元)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
銀行承兌匯票	824,353	808,311
開出保函	93,918	92,845
開出信用證	267,291	228,388
其他	55,142	67,470
小計	1,240,704	1,197,014
未使用的信用卡信貸額度及貸款承諾	939,526	902,641
合計	2,180,230	2,099,655
信貸承諾的信用風險加權金額	914,663	839,706

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)	2026年6月30日 (未經審計)	2025年12月31日 (經審計)
已簽約但未在賬目中計提	4,902	5,040

44. 或有負債

由於本集團相關業務的性質，本集團在開展正常業務時，會涉及各種或有事項及法律訴訟，包括但不限於作為原告或被告參與各類訴訟及仲裁。本集團還可能受到相關監管調查與監管行動。這些調查及行動可能會進一步形成法律訴訟或執法行動，從而產生罰款、處罰、賠償或影響本集團業務活動，並可能導致額外費用開支、特定業務活動開展受限及聲譽受損。本集團已對可能發生的損失計提準備，包括管理層在充分考慮適用法律意見後，能夠合理預估訴訟結果的索賠事項。

上述事項大多具有高度複雜性。因此本質上難以預測其可能引發的未來損失規模或範圍。對於無法合理預計結果或管理層認為敗訴可能性較小的未決評估、訴訟、潛在違約、監管調查及監管行動，不計提相關準備。對於未決訴訟，管理層認為由此產生的負債將不會對本集團或任何子公司的財務狀況和經營成果造成重大負面影響。

45. 期後事項

於2026年8月20日，本公司董事會通過了《關於派發2026年中期股息的議案》，同意派發2026年中期股息每股現金人民幣0.98元(含稅)，參見附註15。

46. 比較數字

若干比較數字已重新編排，以符合本期之呈報形式。

47. 財務報表之批准

本中期簡明合併財務報表業經本公司董事會於2026年8月20日批准並授權發佈。

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，是平安金融科技的子公司
金融壹賬通	指	壹賬通金融科技有限公司，是平安金融科技的子公司
平安醫保科技	指	醫健通醫療健康科技管理有限公司，是平安金融科技的子公司
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
北大醫療集團、北大醫療	指	北大醫療管理有限責任公司，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

深圳市福田區益田路5033號平安金融中心
47、48、109、110、111、112層

辦公地址

深圳市福田區益田路5033號平安金融中心
47、48、108、109、110、111、112層

郵政編碼

518033

公司網址

www.pingan.cn

指定的A股信息披露媒體

《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及《證券日報》

定期報告披露網址

www.sse.com.cn
www.hkexnews.hk

定期報告備置地點

公司董事會辦公室

顧問精算師

安永(中國)企業諮詢有限公司

審計師及辦公地址

國內會計師事務所

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
中國北京市東城區東長安街1號東方廣場
安永大樓17層

簽字會計師姓名

黃悅棟
袁憶威

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