

中国平安
PINGAN

保险·银行·投资



二零一四年中期报告

目录

关于我们

- 1 重要提示及释义
- 2 公司概况
- 3 公司信息
- 4 财务摘要
- 6 董事长致辞

我们的表现

- 10 管理层讨论及分析
- 10 概览
- 14 保险业务
- 24 银行业务
- 29 投资业务
- 35 综合金融
- 38 内含价值
- 40 流动性及财务资源

公司治理

- 42 股本变动及股东情况
- 52 董事、监事和高级管理人员
- 54 重要事项

财务报表

- 62 审阅报告
- 63 中期合并资产负债表
- 66 中期合并利润表
- 68 中期合并股东权益变动表
- 69 中期合并现金流量表
- 71 中期公司资产负债表
- 72 中期公司利润表
- 73 中期公司股东权益变动表
- 74 中期公司现金流量表
- 75 中期简要财务报表附注

其他信息

- 128 信息披露索引
- 132 备查文件目录

有关前瞻性陈述之提示声明

除历史事实陈述外，本报告中包括了某些“前瞻性陈述”。所有本公司预计或期待未来可能或即将发生的（包括但不限于）预测、目标、估计及经营计划都属于前瞻性陈述。前瞻性陈述涉及一些通常或特别的已知和未知的风险与不明朗因素。某些陈述，例如包含“潜在”、“估计”、“预期”、“预计”、“目的”、“有意”、“计划”、“相信”、“将”、“可能”、“应该”等词语或惯用词的陈述，以及类似用语，均可视为前瞻性陈述。

读者务请注意这些因素，其大部分不受本公司控制，影响着公司的表现、运作及实际业绩。受上述因素的影响，本公司未来的实际结果可能会与这些前瞻性陈述出现重大差异。这些因素包括但不限于：汇率变动、市场份额、同业竞争、环境风险、法律、财政和监管变化、国际经济和金融市场条件及其他非本公司可控制的风险和因素。任何人需审慎考虑上述及其他因素，并不可完全依赖本公司的“前瞻性陈述”。此外，本公司声明，本公司没有义务因新讯息、未来事件或其他原因而对本报告中的任何前瞻性陈述公开地进行更新或修改。本公司及其任何员工或联系人，并未就本公司的未来表现作出任何保证声明，及不为任何该等声明负上责任。

重要提示及释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载数据不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司第九届董事会第十五次会议于2014年8月19日审议通过了本公司《2014年中期报告》正文及摘要。会议应出席董事19人，实到董事18人，委托1人（董事谢吉人委托董事杨小平出席会议并行使表决权）。

本公司中期财务报告未经审计。

本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

经董事会批准，本公司将向股东派发截至2014年6月30日止6个月期间的中期股息，每股派发现金股息0.25元（含税）。由于公司于2013年发行的A股可转债转股期自2014年5月23日开始，目前尚难预计A股股权登记日时公司的总股本，因此暂无法确定本次股息派发总额，若按公司2014年6月30日股本总数7,916,148,535计算，2014年中期股息派发总额为1,979,037,133.75元。

本公司董事长兼首席执行官马明哲，首席财务官兼总精算师姚波及财务总监项有志保证本中期报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

平安、公司、本公司、集团、本集团、平安集团	指	中国平安保险（集团）股份有限公司
平安寿险	指	中国平安人寿保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安产险	指	中国平安财产保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安健康险	指	平安健康保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安养老险	指	平安养老保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安信托	指	平安信托有限责任公司，是本公司的子公司
平安创新资本	指	深圳市平安创新资本投资有限公司，是平安信托的子公司
平安证券	指	平安证券有限责任公司，是平安信托的子公司
平安资产管理	指	平安资产管理有限责任公司，是本公司的子公司
平安银行	指	平安银行股份有限公司，是本公司的子公司
深发展、原深发展	指	原深圳发展银行股份有限公司，2010年5月开始是本公司的联营企业，2011年7月转为本公司的子公司，于2012年7月27日更名为“平安银行股份有限公司”
原平安银行	指	原平安银行股份有限公司，2011年7月前是本公司的子公司，2011年7月开始是深发展的子公司，因被深发展合并，于2012年6月12日注销
平安海外控股	指	中国平安保险海外（控股）有限公司，是本公司的子公司
平安香港	指	中国平安保险（香港）有限公司，是平安海外控股的子公司
平安资产管理（香港）	指	中国平安资产管理（香港）有限公司，是平安海外控股的子公司
平安财智	指	平安财智投资管理有限公司，是平安证券的子公司
平安磐海资本	指	平安磐海资本有限责任公司，是平安证券的子公司
平安证券（香港）	指	中国平安证券（香港）有限公司，是平安证券的子公司
平安科技	指	平安科技（深圳）有限公司，是平安海外控股的子公司
平安数据科技	指	平安数据科技（深圳）有限公司，是平安海外控股的子公司
平安金融科技	指	深圳平安金融科技咨询有限公司，是平安创新资本的子公司
平安直通	指	平安直通咨询有限公司，原深圳平安渠道发展咨询服务股份有限公司，是平安创新资本的子公司
陆金所	指	上海陆家嘴国际金融资产交易市场股份有限公司，是平安创新资本的子公司
平安大华基金	指	平安大华基金管理有限公司，是平安信托的子公司
平安好车	指	上海平安汽车电子商务有限公司，是平安金融科技的子公司
元	指	除特别注明外，为人民币元
A股可转债	指	本公司于2013年11月22日发行的260亿元A股可转换公司债券（附次级条款）

公司概况

平安致力于成为国际领先的个人金融生活服务提供商。通过综合金融的一体化架构，依托本土化优势，践行国际化标准的公司治理，本公司为超过8,000万客户提供保险、银行和投资服务。

摘要

- 上半年实现归属于母公司股东的净利润213.62亿元，较去年同期增长19.3%。
- 集团总资产达3.8万亿元，综合竞争力日益提升。
- 寿险业务平稳健康增长，产险业务品质保持良好，养老险年金业务行业领先，保险资金净投资收益率稳步提升。
- 平安银行调整资产负债结构、转变增长方式，业绩成效显著，上半年为集团贡献利润58.30亿元。
- 平安信托继续专注于开拓高品质业务，严控风险，到期项目均顺利兑付。
- 金融业综合经营持续深化，科技创新持续助力业务发展。
- 互联网金融持续创新，规模与用户数显著增长。

总资产 (人民币百万元)



总收入 (人民币百万元)



归属于母公司股东权益 (人民币百万元)



归属于母公司股东的净利润 (人民币百万元)



总负债 (人民币百万元)



基本每股收益 (人民币元)



公司信息

法定名称

中文／英文全称

中国平安保险（集团）股份有限公司
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.

中文／英文简称

中国平安
Ping An of China

法定代表人

马明哲

证券类别及上市地点

A股股票 上海证券交易所
H股股票 香港联合交易所有限公司
A股可转换公司债券 上海证券交易所

证券简称及代码

A股股票 中国平安 601318
H股股票 中国平安 2318
A股可转换公司债券 平安转债 113005

授权代表

孙建一
姚军

董事会秘书

金绍樑

公司秘书

姚军

证券事务代表

刘程

电话

+86 400 8866 338

传真

+86 755 8243 1029

电子信箱

IR@pingan.com.cn
PR@pingan.com.cn

注册地址／办公地址

中国广东省深圳市福田中心区福华三路
星河发展中心办公15、16、17、18层

邮政编码

518048

公司网址

www.pingan.com

指定的A股信息披露报纸

《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》

定期报告披露网址

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

定期报告备置地点

公司董事会办公室

顾问精算师

普华永道咨询（深圳）有限公司

审计师及办公地址

国内会计师事务所

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
中国上海市黄浦区
湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼

签字会计师姓名

周世强
曹银华

国际会计师事务所

罗兵咸永道会计师事务所
香港中环太子大厦22楼

法律顾问

欧华律师事务所
香港中环皇后大道中15号置地广场公爵大厦17楼

H股过户登记处

香港中央证券登记有限公司
香港湾仔皇后大道东183号合和中心17M楼

美国证券托存股份存管处

The Bank of New York Mellon

首次注册信息

登记日期

1988年3月21日

登记地点

深圳市工商行政管理局

企业名称

深圳平安保险公司

本公司首次注册的详细信息请登陆深圳市市场监督管理局
网站(www.szscjg.gov.cn)查询。

报告期末注册信息

注册登记地点

中国国家工商行政管理总局

法人营业执照注册号

100000000012314

税务登记号码

深税登字440300100012316号

组织机构代码

10001231-6

报告期内上述注册信息未发生变更。

上市以来主营业务的变化情况

本公司自2007年3月1日在上海证券交易所上市以来，主营业务范围未发生变化。

上市以来历次控股股东的变更情况

本公司股权结构较为分散，不存在控股股东。

财务摘要

主要会计数据

(人民币百万元)	2014年 6月30日	2013年 12月31日	增减(%)
总资产	3,801,225	3,360,312	13.1
权益总额	267,138	239,705	11.4
归属于母公司股东权益	206,488	182,709	13.0

截至6月30日止6个月(人民币百万元)	2014年	2013年	增减(%)
营业收入	236,336	189,474	24.7
营业利润	32,516	27,576	17.9
利润总额	32,621	27,351	19.3
净利润	25,864	21,771	18.8
归属于母公司股东净利润	21,362	17,910	19.3
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	21,289	18,122	17.5
经营活动产生的现金流量净额	125,062	105,856	18.1

主要财务指标

(人民币元)	2014年 6月30日	2013年 12月31日	增减(%)
归属于母公司股东的每股净资产	26.08	23.08	13.0

截至6月30日止6个月(人民币元)	2014年	2013年	增减(%)
基本每股收益	2.70	2.26	19.3
稀释每股收益	2.55	2.26	12.8
扣除非经常性损益后的基本每股收益	2.69	2.29	17.5
加权平均净资产收益率(%)	10.9	10.7	上升0.2个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	10.8	10.9	下降0.1个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额	15.80	13.37	18.1

非经常性损益项目

截至6月30日止6个月(人民币百万元)	2014年	2013年
非流动资产处置损益	35	(5)
计入当期损益的政府补助	85	58
捐赠支出	(14)	(17)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(1)	(261)
所得税影响数	(31)	(18)
少数股东应承担的部分	(1)	31
合计	73	(212)

注： 本公司对非经常性损益项目的确认依照中国证监会公告【2008】43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》的规定执行。本公司作为综合性金融集团，投资业务是本公司的主营业务之一，持有或处置交易性金融资产及可供出售金融资产而产生的公允价值变动损益或投资收益均属于本公司的经常性损益。

中国会计准则和国际财务报告准则财务报表差异说明

本公司按照中国会计准则编制的合并财务报表中列示的净利润以及股东权益，与按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的并无差异。

其他主要业务数据和监管指标

(人民币百万元)	截至2014年 6月30日 止6个月/ 2014年6月30日	截至2013年 6月30日 止6个月/ 2013年12月31日
集团合并		
内含价值	364,376	329,653
保险资金投资资产	1,356,631	1,230,367
保险资金净投资收益率(%)	5.0	4.8
保险资金总投资收益率(%)	4.3	4.9
集团偿付能力充足率(%)	186.6	174.4
保险业务		
寿险业务		
已赚保费	107,531	87,746
已赚保费增长率(%)	22.5	12.7
净投资收益率(%)	5.0	4.9
总投资收益率(%)	4.2	4.9
赔付支出	19,888	16,472
退保率(%) ⁽¹⁾	0.7	0.6
内含价值	222,681	203,038
平安寿险偿付能力充足率(%)	184.3	171.9
产险业务		
已赚保费	51,833	43,284
已赚保费增长率(%)	19.8	14.8
净投资收益率(%)	5.4	5.0
总投资收益率(%)	5.3	5.3
未到期责任准备金	65,608	58,391
未决赔款准备金	39,262	35,192
赔付支出	30,872	26,630
综合成本率(%) ⁽²⁾	94.4	95.5
综合赔付率(%) ⁽³⁾	58.3	60.2
平安产险偿付能力充足率(%)	151.9	167.1
银行业务⁽⁴⁾		
净利息收入	24,554	18,528
净利润	10,072	7,531
净利差(%)	2.32	2.03
净息差(%)	2.50	2.19
成本收入比(%)	37.59	38.87
存款总额	1,508,904	1,217,002
贷款总额	938,227	847,289
资本充足率(%) ⁽⁵⁾	11.02	9.90
不良贷款率(%)	0.92	0.89
拨备覆盖率(%)	198.18	201.06
投资业务		
信托业务⁽⁶⁾		
营业收入	1,928	1,202
净利润	746	456
信托资产管理规模	366,886	290,320
证券业务		
营业收入	1,474	1,397
净利润	506	245

(1) 退保率=退保金/(寿险责任准备金期初余额+长期健康险责任准备金期初余额+长期险保费收入)。

(2) 综合成本率=(赔付支出-摊回赔付支出+提取保险责任准备金-摊回保险责任准备金+分保费用+非投资相关的营业税金及附加+保险业务手续费及佣金支出+非投资相关的业务及管理费-摊回分保费用+非投资资产减值损失)/已赚保费。

(3) 综合赔付率=(赔付支出-摊回赔付支出+提取保险责任准备金-摊回保险责任准备金)/已赚保费。

(4) 银行业务数据摘自平安银行2014年中期报告。

(5) 资本充足率根据中国银监会《商业银行资本管理办法(试行)》计算。

(6) 信托业务包括信托法人及其旗下开展投资和资产管理业务的子公司。

董事长致辞



- 1 2014年6月21日，由中国奥委会主办、平安寿险赞助的第28届中国奥委会奥林匹克日长跑活动在上海、青岛、大连、沈阳等中国19座城市同时鸣枪开跑。平安寿险携手来自中国12个省、市、自治区19个城市的近8万名跑步健身爱好者以长跑的方式，共同向奥林匹克精神致敬。作为一年一度的客服节活动之一，平安寿险将以参与客户的名义捐赠希望小学平安小球场。
- 2 2014年3月23日，平安银行中国首家智能旗舰店在深圳总部大厦盛大开业。平安银行智能旗舰店紧贴客户需求，把高智能科技元素广泛应用于网点经营中，综合运用激光电子大屏、生命周期墙、智能理财规划桌等多种尖端的科技手段，给客户带来“简单到家”的便捷体验。

2014年上半年，全球经济延续缓慢复苏态势，我国经济发展的外部环境仍旧错综复杂，整体缓中趋稳，按照中央政府的重要判断，中国正在经历增长速度换挡期、结构调整阵痛期和前期刺激政策消化期“三期”叠加阶段。改革与调整既带来了挑战，也创造了机遇，中国平安继续坚持稳健经营，在实现保险、银行、投资三大传统支柱业务健康、可持续发展的同时，以“建成国际领先的个人金融生活服务提供商”为方向，不断深化、升级战略规划，密切关注国际前沿科技发展动态，抓住移动互联网科技改变传统模式进程中的宝贵机遇，积极探索互联网金融模式。在公司经营规模、创新探索范围逐步扩大的同时，我们着力于优化、强化“平安战车”的内部管理模式和阵型，基本实现了安全与效益并重、传统业务与互联网金融业务并进的目标。

整体来看，中国平安在2014年上半年取得了良好的经营业绩，业务持续稳健增长，在以下经营领域有突出表现：

- **公司整体业绩稳健增长。**公司上半年实现归属于母公司股东的净利润213.62亿元，同比增长19.3%。截至2014年6月30日，归属于母公司股东的权益为2,064.88亿元，较年初增长13.0%；公司总资产为38,012.25亿元，较年初增长13.1%。
- **寿险业务平稳健康增长，产险业务品质保持良好，养老年金业务行业领先，保险资金净投资收益率稳步提升。**上半年，寿险业务实现规模保费1,483.10亿元，同比增长17.0%。个人寿险业务实现规模保费1,313.90亿元，同比增长14.5%，其中新业务规模保费312.56亿元，同比增长18.8%，上半年新业务价值同比增长16.7%。截至2014年6月30日，个人寿险业务代理人约60.8万，较年初增长9.1%。平安产险持续关注业务品质、优化客户体验，实现保费收入687.05亿元，同比增长27.8%，市场份额为18.0%，稳居市场

第二；盈利水平保持良好，综合成本率为94.4%。平安养老险受托和投资管理资产分别达到816.27亿元和894.06亿元，较年初增长12.9%和11.1%，保持市场领先；团体保险保费收入50.38亿元，同比增长27.0%，市场份额居同业第二。

保险资金持续优化资产结构，保持较高的固定收益类资产配置比例，加大优质债权计划投资力度，强化对风险的识别和评估，净投资收益率稳步提升。截至2014年6月30日，保险资金投资资产规模达13,566.31亿元。上半年实现年化净投资收益率5.0%，同比提高0.2个百分点；年化总投资收益率4.3%，同比下降0.6个百分点。受2013年以来国内资本市场持续低迷影响，按会计政策要求计提的保险资金组合可供出售金融资产减值由2013年上半年的10.52亿元大幅增加至2014年同期的76.08亿元，其中二季度计提减值损失额度为45.12亿元。

- **平安银行调整资产负债结构、转变增长方式，业绩成效显著。**平安银行上半年实现净利润100.72亿元，同比增长33.7%。截至2014年6月30日，平安银行总资产约2.14万亿元，较年初增长12.9%。存款总额15,089.04亿元，较年初增长24.0%；贷款总额9,382.27亿元，较年初增长10.7%；不良贷款率为0.92%，信贷资产质量基本稳定，风险可控。信用卡累计流通卡量达1,523万张。

平安银行直面挑战，抓住机遇，坚持“以客户为中心”的经营理念，推进公司、零售、同业、投行“四轮驱动”快速发展，专业化、集约化、综合金融、互联网金融“四大特色”更加鲜明和突出。调整资产负债结构、转变增长方式的各项改革措施和机制建设成效逐步显现。

拥有平安 幸福养老

3

- 平安信托继续专注于开拓高品质业务，严控风险，到期项目均顺利兑付。**平安信托私人财富管理业务稳健增长，高净值客户数已突破2.7万，较年初增长24.5%；信托资产管理规模达3,668.86亿元，较年初增长26.4%；以个人客户为主的集合信托产品实收信托占比达67.5%，业务结构领先同业；针对中国房地产市场发展趋势，公司建立更加严格的内部信用评级系统，选择优质的交易对手和项目，并通过业务地域分布及项目久期选择主动管理房地产业务风险，房地产信托计划连续多年顺利兑付，2014年上半年顺利兑付逾150亿元，预计全年兑付约370亿元，房地产信托风险可控。平安证券明确“最领先资产管理类券商”的战略目标，积极推进战略转型，上半年成功完成13家信用债及5家中小企业私募债主承销发行，银行间债券交易量位列市场第三；资产管理业务受托规模884.47亿元，较年初增长63.7%。
- 金融业综合经营持续深化，科技创新持续助力业务发展。**个人综合金融方面，公司多维度挖掘客户需求，创新性发展综合金融产品组合，推动交叉销售和客户迁徙水平不断提升。2014年上半年，公司累计迁徙客户304万人次，集团内各子公司合计新增客户量中28%来自客户迁徙。代理人渠道通过交叉销售实现新增保费115.37亿元，新增金融资产814.22亿元；车险保费收入的53.5%来自交叉销售和电话销售渠道；平安银行新发行信用卡中的38.0%、新增零售存款中的27.8%来自交叉销售渠道。团体综合金融方面，集团内各子公司加强合作，发挥平安多元化产品和服务优势，持续推进团体综合金融业务的健康发展，业务合作成效逐步显现，平安的综合金融品牌形象在企业客户中得到显著加强。公司着力推动创新与科技运用，探索新的运营服务模式，提升客户体验；持续优化升级E化营销平台和移动查勘工具，同时积极尝试互联网新技术的应用与创新。



- 2014年上半年，平安养老险投资业绩持续稳健，年金业务领跑市场，保险份额有效提升，医保业务全面开展，其全力打造的投资运营风控平台，为未来养老投资领域的拓展奠定扎实的基础，标志着平安养老险从单一的年金投资管理向“中国领先的养老资产管理机构”迈出坚实一步。
- 2014年6月，以“变革之年的中国房地产”为主题的“平安信托2014房地产金融论坛”在三亚举行。集团总经理任汇川表示，房地产行业在向市场化迈进，平安信托也将紧跟市场步伐，依托平安集团综合金融优势，为合作伙伴提供全方位金融服务。
- 2014年上半年，平安旗下万里通商圈入口进一步扩大。万里通与京东、大众点评等积分出口商圈达成合作，成为覆盖线上、线下商圈最广的通用积分，其中线下商圈达到50万家，是去年年底的2.5倍。

董事长致辞

Rank	Company	Brand Value 2014 (\$B)	Brand Value 2013 (\$B)	% Change
1	Apple	151.0	138.0	9%
2	Microsoft	106.0	100.0	6%
3	Google	81.0	78.0	4%
4	Amazon	62.0	58.0	7%
5	Facebook	55.0	52.0	6%
6	中国平安	12.4	11.2	11%



- 2014年5月21日，知名品牌及市场研究公司Millward Brown Optimor 揭晓“BrandZ最具价值全球品牌100强”2014年度榜单。中国平安凭借124亿美元的品牌价值，位列榜单第77位，较去年上升7位，并一举摘得保险行业全球第一的头衔。
- 2014年上半年，中国平安积极落实“平安战车”管理模式，旗下所有专业公司及集团各职能部门各司其职，业务配合更加紧密，既保持个体的竞争力，又通过团队配合与协同，形成平安整体竞争力，推动平安“科技引领金融”快速健康发展。

目前互联网与传统金融正在加速融合，中国平安在“科技引领金融”的战略指引下，积极开拓互联网金融业务，以期为平安自身的客户以及最广泛的社会用户，建立管理财富、管理健康和管理生活的社交金融服务平台，陆金所、万里通积分平台、网上车市、网上房市、第三方支付等互联网金融业务在规模、用户数等方面均有显著增长。

- **互联网金融持续创新，规模与用户数显著增长。**2014年上半年，中国平安的互联网金融业务从生活切入，将金融服务融入生活场景，受到用户的广泛认可。陆金所依托于平安集团雄厚实力，致力于打造中国最大的互联网金融资产交易市场，面向所有金融机构、企业及个人客户开放，通过整合线上销售渠道和线下资产渠道，以互联网为媒介连接资产供需两端，创造出高度开放、高流动性和拥有海量交易的非标资产交易市场。作为互联网金融行业中不断突破创新的开拓者，陆金所以其独特的低成本、多产品、高流动性与优质客户体验等优势，已获得超过200万注册用户。2014年上半年，陆金所金融资产交易规模同比上涨近10倍，其中P2P交易规模上涨超过6倍，陆金所二级市场交易规模上涨近25倍，被美国权威P2P研究机构Lend Academy评为“中国最重要的P2P公司”。万里通致力于搭建国内最大的通用积分服务平台，注册用户数达5.800万，合作商户门店数超50万家，上半年积分交易规模同比增长232.8%；壹钱包2.0版上线，带给用户移动、社交、金融新体验，用户数累计达471.2万；平安好车进一步推进全国布局，签约近千家经销商。

上半年以来，本公司品牌价值持续保持领先，在综合实力、公司治理、投资者关系和企业公民责任等方面受到国内外评级机构和媒体的广泛认可，获得了众多荣誉：

- 再次入选美国《财富》(Fortune)杂志世界500强，名列128位，较2013年上升53位，同时蝉联中国内地非国有企业第一。
- 第十度入围《福布斯》全球上市公司2000强(Forbes Global 2000)，名列62位，较2013年上升21位，在中国内地企业排名第七。同时，在全球多元化保险公司类别中，中国平安位居第六，在中国保险企业中位列第一。
- 荣获世界高端品牌传播服务集团WPP旗下权威调研公司Millward Brown 2014年发布的最具价值全球品牌100强第77位，并摘得全球保险行业第一头衔。
- 第三度荣膺上海证券报社与中国证券网联合颁发的“最佳保险品牌”奖。
- 在由香港《亚洲金融》(FinanceAsia)杂志主办的“亚洲最佳管理企业”投票中，中国平安获得最佳投资者关系第7位。
- 在新浪财经首届上市公司评选中，获得“最具品牌形象上市公司”、“最佳主板蓝筹公司”称号。
- 在由《经济观察报》主办的“2014中国低碳典范企业”评选中，获评“中国低碳典范企业”称号。

在积极推进各项业务发展的同时，管理层也进一步梳理公司管理架构，提高公司治理能力，我们落实了“平安战车”的公司管控及治理模型，旗下所有专业公司及集团各职能部门各司其职，业务配合更加紧密，推动科技引领金融快速健康发展。

展望未来，世界经济仍存在较多不确定因素，面临复杂的发展局面。中国经济结构转型呈现积极的变化，工业化、城镇化持续推进，经济发展保持中高速增长的基本面没有改变。科技的创新、互联网技术的运用会给传统金融业务带来更多新的业务模式、新的发展空间，中国平安将继续坚持朝着既定的战略方向努力，确保稳健经营的同时，更有力、更有效地利用现代科技，推进各相关领域的创新与发展，让更多的客户简单、便捷地享受到我们的综合金融、生活服务，更好地回报股东和社会各界对我们的信任。

最后，我谨代表中国平安集团董事会、执行委员会，向一直鼎力支持中国平安的广大客户、投资者、合作伙伴、社会各界人士，向为了实现我们共同的战略目标和理想，长期辛勤工作、默默奉献、并肩奋斗的全体同仁，致以最衷心的感谢！



董事长兼首席执行官

中国深圳
2014年8月19日



管理层讨论及分析

概览

- 上半年实现归属于母公司股东的净利润213.62亿元，同比增长19.3%。
- 寿险业务平稳健康增长，产险业务品质保持良好，养老险年金业务行业领先。
- 平安银行调整资产负债结构、转变增长方式，业绩成效显著。

本公司借助旗下主要子公司，即平安寿险、平安产险、平安养老险、平安健康险、平安银行、平安信托、平安证券、平安资产管理、平安资产管理（香港）以及平安大华基金，通过多渠道分销网络以统一的品牌向客户提供多种金融产品和服务。

2014年上半年，面对复杂的经济形势和市场环境，中国平安继续坚持稳健经营理念，积极探索创新，保险、银行、投资三大主营业务均保持健康稳定发展。寿险业务平稳健康增长，产险业务品质保持良好，养老险年金业务行业领先。平安银行调整资产负债结构、转变增长方式，业绩成效显著。平安信托继续专注于开拓高品质业务，严控风险，到期项目均顺利兑付。平安证券明确“最领先资产管理类券商”的战略目标，积极推进战略转型，银行间债券交易量位列市场第三。保险资金持续优

化资产结构，保持较高的固定收益类资产配置比例，加大优质债权计划投资力度，强化对风险的识别和评估，净投资收益率稳步提升。

2014年上半年，本公司实现归属于母公司股东的净利润213.62亿元，较去年同期增长19.3%。

合并经营业绩

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2014年	2013年
营业收入合计	236,336	189,474
其中：保险业务收入	179,395	144,460
营业支出合计	(203,820)	(161,898)
营业利润	32,516	27,576
净利润	25,864	21,771
归属于母公司股东的净利润	21,362	17,910

分部净利润

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2014年	2013年
人寿保险业务	9,296	9,339
财产保险业务	4,496	3,492
银行业务	9,882	7,400
信托业务 ⁽¹⁾	746	456
证券业务	506	245
其他业务及抵消 ⁽²⁾	938	839
净利润	25,864	21,771

(1) 信托业务包括平安信托法人及其旗下开展投资和资产管理业务的子公司。

(2) 其他业务主要包括总部及其他子公司。

对各业务线经营业绩的详细分析可参见本章其后各节。

保险资金投资组合

保险业务是本集团的核心业务，本公司及旗下保险业务子公司的可投资资金形成保险资金，保险资金的运用受相关法律法规的限制。保险资金投资资产占本集团投资资产的绝大部分。本节分析保险资金投资组合情况。

2014上半年，全球经济缓慢复苏，国内经济总体运行平稳，物价保持较低水平，改革进一步深化。资本市场方面，由于结构调整以及经济同比增速下滑，权益主板上半年跌幅较大，但相对宽松的资金面推动了债券市场的大幅上扬，债券市场收复了去年下跌的幅度。港股市场上半年基本持平，但中间阶段性机会不断。

本公司深入研究宏观形势变化，拓宽保险资金运用渠道，积极防范市场风险，调整资产配置结构，抓住利率高点机会，稳步推进高息固定收益投资，把握权益市场的结构性机会，提升公司投资收益。

投资收益

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2014年	2013年
净投资收益 ⁽¹⁾	31,894	25,965
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	(957)	1,524
减值损失	(7,608)	(1,052)
总投资收益	23,329	26,437
净投资收益率 ⁽³⁾	5.0	4.8
总投资收益率 ⁽³⁾	4.3	4.9

(1) 包含存款利息收入、债券利息收入、权益投资股息收入以及投资性房地产租赁收入等。

(2) 包含证券投资差价收入及公允价值变动损益。

(3) 上述投资收益率的计算未考虑以外币计价的投资资产产生的净汇兑损益。作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。

本公司净投资收益由2013年上半年的259.65亿元增加22.8%至2014年同期的318.94亿元，主要原因是投资资产规模增长和新增固定到期日投资的利息率上升，使得固定到期日投资利息收入相应增加。净投资收益率由2013年上半年的4.8%上升至2014年同期的5.0%，主要原因是公司加大了固定到期日投资比重，且新增固定到期日投资利息率上升。

受2013年以来国内资本市场持续低迷影响，保险资金组合净已实现及未实现的收益由2013年上半年的收益15.24亿元转为2014年同期的亏损9.57亿元，同时，按会计政策要求计提的保险资金投资组合可供出售金融资产减值损失由2013年上半年的10.52亿元大幅增加至2014年同期的76.08亿元，其中二季度计提减值损失额度为45.12亿元。

受上述因素综合影响，本公司保险资金组合总投资收益由2013年上半年的264.37亿元减少11.8%至2014年同期的233.29亿元，总投资收益率由4.9%下降至4.3%。

管理层讨论及分析

概览

投资组合

本公司主动改善投资组合资产配置，固定到期日投资占总投资资产的比例由2013年12月31日的82.2%上升至2014年6月30日的85.0%，权益投资的占比由9.8%下降至8.8%。

下表载列本公司保险资金投资组合配置情况：

(人民币百万元)	2014年6月30日		2013年12月31日	
	账面值	占总额比例(%)	账面值	占总额比例(%)
按投资对象分				
固定到期日投资				
定期存款	237,243	17.5	224,865	18.3
债券投资	694,403	51.2	639,241	51.9
债权计划投资	110,827	8.2	76,641	6.2
理财产品投资 ⁽¹⁾	60,072	4.4	30,760	2.5
其他固定到期日投资 ⁽²⁾	50,073	3.7	40,186	3.3
权益投资				
证券投资基金	33,656	2.5	33,247	2.7
权益证券	85,622	6.3	87,250	7.1
基建投资	8,701	0.6	8,686	0.7
投资性物业	19,989	1.5	20,349	1.7
现金、现金等价物及其他	56,045	4.1	69,142	5.6
投资资产合计	1,356,631	100.0	1,230,367	100.0
按投资目的分				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	24,206	1.8	19,943	1.6
可供出售金融资产	233,368	17.2	202,398	16.4
持有至到期投资	575,116	42.4	548,504	44.6
贷款和应收款项	495,250	36.5	430,338	35.0
其他	28,691	2.1	29,184	2.4
投资资产合计	1,356,631	100.0	1,230,367	100.0

(1) 理财产品投资包括信托公司信托计划、商业银行理财产品等。

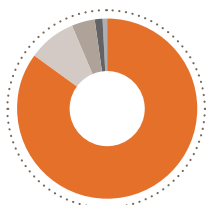
(2) 其他固定到期日投资包括买入返售金融资产、保单质押贷款、存出保证金等。

保险资金在制定战略资产配置方案时，综合考虑各种因素，选择风险收益比最优的配置方案，确定每个帐户的最佳战略资产配置。公司强化投资项目的信用风险管控，建立了一套完善的事前、事中、事后层层把关的投资风控流程，通过对不同情景下的压力测试，确保非标资产配置的风险在公司可承受范围之内。公司投资的债权计划、信托计划的交易对手主要是大型国有企业、政府或有银行等担保的主体，且基本实现了项目“现金流+担保+抵押”的全覆盖，其中，87%的项目偿债主体有现金流覆盖，65%的项目有担保人增信，27%的项目有抵、质押物增信；在区域与行业配置上，主要集中于经济发达和沿海地区，以及事关国计民生的重要行业。公司保险资金投资的项目整体评级较高，AAA评级占比94%，AA+评级占比5%，AA评级占比1%。

投资组合

(%)

2014年6月30日 (2013年12月31日)



- 固定到期日投资 85.0 (82.2)
- 权益投资 8.8 (9.8)
- 现金、现金等价物及其他 4.1 (5.6)
- 投资性物业 1.5 (1.7)
- 基建投资 0.6 (0.7)

汇兑损益

2014年上半年，受汇率波动及外币资产规模变动影响，本公司产生净汇兑收益0.97亿元。2013年同期则为净汇兑损失1.05亿元。

业务及管理费

2014年上半年业务及管理费为385.21亿元，较2013年同期的299.75亿元增加28.5%，主要原因是本公司业务增长以及战略投入增加。

所得税费用

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2014年	2013年
当期所得税	10,232	6,414
递延所得税	(3,475)	(834)
合计	6,757	5,580

所得税费用由2013年上半年的55.80亿元增加21.1%至2014年同期的67.57亿元，主要原因是应税利润增加。

管理层讨论及分析

保险业务

- 寿险业务稳健增长，个人寿险代理人数目突破60万。
- 平安产险保费收入同比增长27.8%，综合成本率保持良好水平。
- 养老金企业年金管理资产规模保持业内领先，团体保险保费收入同比增长27.0%，稳居同业第二。

寿险业务

业务概览

本公司通过平安寿险、平安养老险和平安健康险经营寿险业务。

以下为本公司寿险业务规模保费及保费收入数据：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2014年	2013年
规模保费⁽¹⁾		
平安寿险	142,872	122,388
平安养老险	5,183	4,196
平安健康险	255	224
规模保费合计	148,310	126,808
保费收入⁽²⁾		
平安寿险	105,313	86,441
平安养老险	5,038	3,966
平安健康险	192	150
保费收入合计	110,543	90,557

(1) 规模保费指公司签发保单所收取的全部保费，即进行重大保险风险测试和保险混合合同分拆前的保费数据。

(2) 保费收入是根据《关于印发〈保险合同相关会计处理规定〉的通知》(财会[2009]15号)，对规模保费进行重大保险风险测试和保险混合合同分拆后的保费数据。

2014年上半年，中国政府坚持稳中求进的工作总基调，把改革创新贯穿于经济社会发展各个领域各个环节，保持经济政策连续性和稳定性，着力激发市场活力，加快转方式调结构，切实提高经济发展质量和效益，促进经济持续健康发展、社会和谐稳定。国民经济增长速度虽有所放缓，但整体仍保持平稳发展。在复杂的宏观经济环境下，寿险市场平稳增长，行业保费增速稳步提升。本公司在合规经营、防范风险的前提下，继续稳步发展个人寿险业务，持续搭建有规模、有效益的销售网络，实现业务有价值、持续稳健的增长，不断提升市场竞争力。

平安寿险

平安寿险通过全国41个分公司，超过2,800个营业网点，向个人和团体客户提供人身保险产品。

以下为平安寿险的保费收入及市场占有率数据：

截至6月30日止6个月	2014年	2013年
保费收入(人民币百万元)	105,313	86,441
市场占有率(%)	13.7	13.8

依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算，平安寿险的保费收入约占中国寿险公司原保险保费收入总额的13.7%。以保费收入来衡量，平安寿险是中国第二大寿险公司。

下表为平安寿险经营数据概要：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
客户数量(千)		
个人	59,853	57,846
公司	1,060	998
合计	60,913	58,844
分销网络		
个人寿险销售代理人数量	607,780	556,965
团体保险销售代表数量	3,661	3,475
银行保险销售网点	66,033	64,614
截至6月30日止6个月		
代理人产能		
代理人首年规模保费 (元/人均每月)	8,110	7,631
代理人个险新保单件数 (件/人均每月)	1.1	1.1
保单继续率(%)		
13个月	92.3	92.8
25个月	88.9	89.7

平安寿险的人寿保险产品主要通过分销网络进行分销，分销网络包括约60.8万名寿险销售代理人，超过3,600名团体保险销售代表以及6.6万余与平安寿险签订银行保险兼业代理协议的银行网点的销售队伍。

2014年上半年，平安寿险实现规模保费1,428.72亿元。个人寿险业务以客户经营为核心，坚持“队伍为基，价值经营，引领市场”的经营方针，实现规模保费1,313.62亿元，其中新业务规模保费312.32亿元，同比增长18.7%。个人寿险业务代理人规模首次突破60万，较年初增长9.1%，实现公司业务持续健康的发展；银行保险业务根据行业特点及市场发展趋势，在满足渠道需求的基础上，持续推动业务结构不断优化；同时，平安寿险在平衡发展现有渠道的基础上，继续大力发展电销及网销等新渠道，电销渠道2014年上半年实现规模保费42.77亿元，同比增长43.5%，继续保持了高速增长，电销市场份额稳居行业第一。

平安寿险不断创新和优化客户服务渠道，在已覆盖网络、电话、APP等多个渠道的E化服务体系基础上，首创网络渠道连接移动视频柜面、传统柜面，无缝衔接处理客户需求的全新模式，使客户享受到简单、便捷、友善、安心的全方位服务体验。2014年上半年，平安寿险共计为555万余名客户提供约1,000万件保单服务，其中E化渠道服务量占比达75%。截至2014年6月30日，平安寿险约有5.985万名个人客户和106万名公司客户，个人寿险客户13个月及25个月保单继续率分别保持在92.3%和88.9%的优异水平。

平安寿险始终关注广大客户的保障需求，持续宣传保障理念，推动保障产品及高保额保单的销售，保障型产品占比持续提高，公司内含价值持续提升。2014年上半年新业务价值达117.92亿元，同比增长16.7%。

平安养老险

平安养老险成立于2004年，是国内首家专业养老险公司，业务范围包括养老保险、年金、健康保险、意外伤害保险和养老保险资产管理产品，营业网点覆盖全国。

2014年上半年，平安养老险实现净利润5.44亿，同比增长28.9%；企业年金累计缴费为102.49亿元。截至2014年6月30日，受托管理资产规模达816.27亿元，投资管理资产规模为894.06亿元，年金缴费、受托资产、投资资产三项指标均在国内专业养老险公司中保持领先。团体保险业务保费收入50.38亿元，同比增长27.0%，市场份额居行业第二，是国内主要的企业员工福利保障业务服务商之一。

平安养老险积极配合、参与养老、医疗保障等民生方面的体系建设，2014年上半年，已在9省参与大病保险服务，服务人群超过3,000万。

平安健康险

2014年上半年，平安健康险保费收入同比增长28.0%。平安健康险专注中高端医疗保险业务，通过优化运营服务、完善医疗网络，逐步建立了在中高端医疗保险市场的竞争优势，继续保持市场领先，行业影响力与品牌知名度不断提升。同时结合集团“医、食、住、行、玩”门户战略要求，逐步实现互联网转型，以APP为重要载体，提供全面的健康管理服务，实现健康管理与健康保险的有机融合。

管理层讨论及分析

保险业务

财务分析

除特指外，本节中的财务资料均包含平安寿险、平安养老险及平安健康险。

经营业绩

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2014年	2013年
规模保费	148,310	126,808
减：未通过重大保险风险测试的规模保费	(1,576)	(1,520)
减：万能、投连产品分拆至保费存款的部分	(36,191)	(34,731)
保费收入	110,543	90,557
已赚保费	107,531	87,746
投资收益	26,272	23,508
公允价值变动损益	41	3
汇兑损益	35	(87)
其他业务收入	3,804	2,991
营业收入合计	137,683	114,161
赔款及保户利益 ⁽¹⁾	(87,435)	(76,556)
保险业务佣金支出	(11,471)	(8,458)
营业税金及附加	(422)	(341)
业务及管理费	(9,396)	(8,087)
减：摊回分保费用	497	129
财务费用	(723)	(497)
资产减值损失	(7,617)	(1,053)
其他业务成本	(10,431)	(8,347)
营业支出合计	(126,998)	(103,210)
营业外收支净额	58	8
所得税	(1,447)	(1,620)
净利润	9,296	9,339

(1) 赔款及保户利益包括财务报表项目中的退保金、保险合同赔付支出、摊回保险合同赔付支出、保险责任准备金增加净额和保单红利支出。

受资本市场持续低位运行、保险合同准备金计量基准收益率曲线假设变动及业务增长的综合影响，寿险业务净利润由2013年上半年的93.39亿元减少0.5%至2014年同期的92.96亿元。

规模保费及保费收入

本公司寿险业务规模保费及保费收入按渠道分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	规模保费		保费收入	
	2014年	2013年	2014年	2013年
个人寿险				
新业务				
首年期缴保费	29,740	24,950	25,798	20,769
首年趸缴保费	348	273	84	10
短期意外及健康保险 保费	1,168	1,089	1,625	1,464
新业务合计	31,256	26,312	27,507	22,243
续期业务	100,134	88,460	67,120	57,207
个人寿险合计	131,390	114,772	94,627	79,450
银行保险				
新业务				
首年期缴保费	906	1,404	903	1,402
首年趸缴保费	6,411	2,958	6,434	3,019
短期意外及健康保险 保费	2	1	2	1
新业务合计	7,319	4,363	7,339	4,422
续期业务	3,108	2,325	3,067	2,285
银行保险合计	10,427	6,688	10,406	6,707
团体保险				
新业务				
首年期缴保费	13	32	-	-
首年趸缴保费	1,212	1,162	291	288
短期意外及健康保险 保费	5,229	4,120	5,209	4,102
新业务合计	6,454	5,314	5,500	4,390
续期业务	39	34	10	10
团体保险合计	6,493	5,348	5,510	4,400
合计	148,310	126,808	110,543	90,557

个人寿险。个人寿险业务规模保费由2013年上半年的1,147.72亿元增加14.5%至2014年同期的1,313.90亿元。其中，个人寿险新业务规模保费由2013年上半年的263.12亿元增加18.8%至2014年同期的312.56亿元，主要原因是个人寿险代理人数量增长及人均产能提升。同时，由于期缴业务的持续增长以及保单继续率继续保持优异水平，个人寿险业务续期规模保费由2013年上半年的884.60亿元增加13.2%至2014年同期的1,001.34亿元。

银行保险。银行保险业务规模保费由2013年上半年的66.88亿元增加55.9%至2014年同期的104.27亿元。银行保险业务在较为不利的宏观环境下，积极加强渠道建设，推动网点布局，坚持创新和价值转型，持续优化业务结构，新业务和续期业务规模保费均稳步增长。

团体保险。团体保险业务规模保费由2013年上半年的53.48亿元增加21.4%至2014年同期的64.93亿元，主要原因是本公司注重多个销售渠道的共同发展，促进企业员工福利保障计划的销售，其中团体保险业务短期意外及健康保险的规模保费由2013年上半年的41.20亿元增加26.9%至2014年同期的52.29亿元。

本公司寿险业务规模保费按险种分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2014年	2013年
分红险	74,465	67,335
万能险	41,744	39,345
传统寿险	13,060	5,310
长期健康险	9,205	6,990
意外及短期健康险	7,327	5,509
投资连结险	1,472	1,610
年金	1,037	709
规模保费合计	148,310	126,808

本公司持续推动保障产品及高保额保单的销售，优化产品结构，保障型产品占比持续提升。

按险种类别划分的规模保费

(%)
2014年 (2013年)



本公司个人寿险业务首年规模保费按险种分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2014年	2013年
分红险	15,537	14,871
万能险	5,509	5,652
长期健康险	4,854	3,127
传统寿险	3,111	1,321
意外及短期健康险	1,837	1,307
年金	386	10
投资连结险	22	24
个人寿险业务首年规模保费 合计	31,256	26,312

按险种类别划分的个人寿险业务首年规模保费

(%)
2014年 (2013年)



管理层讨论及分析

保险业务

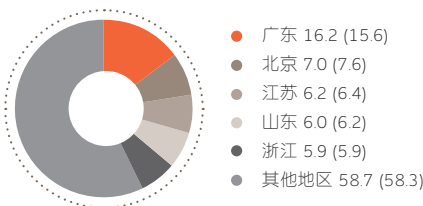
本公司寿险业务规模保费按地区分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2014年	2013年
广东	24,078	19,727
北京	10,367	9,680
江苏	9,188	8,127
山东	8,961	7,907
浙江	8,744	7,472
小计	61,338	52,913
规模保费合计	148,310	126,808

按地区划分的规模保费

(%)

2014年 (2013年)



总投资收益

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2014年	2013年
净投资收益 ⁽¹⁾	27,709	22,963
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	(874)	1,181
减值损失	(7,603)	(1,052)
总投资收益	19,232	23,092
净投资收益率 ⁽³⁾ (%)	5.0	4.9
总投资收益率 ⁽³⁾ (%)	4.2	4.9

(1) 包含存款利息收入、债券利息收入、权益投资股息收入以及投资性房地产租赁收入等。

(2) 包含证券投资差价收入及公允价值变动损益。

(3) 上述投资收益率计算未考虑以外币计价的投资资产产生的净汇兑损益。作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。

寿险业务净投资收益由2013年上半年的229.63亿元增加20.7%至2014年同期的277.09亿元，主要原因是投资资产规模增长，且新增固定到期日投资的利率上升，使得固定到期日投资利息收入相应增加。寿险业务净投资收益率由2013年上半年的4.9%上升至2014年同期的5.0%，主要原因是公司加大了固定到期日投资比重，且新增固定到期日投资的利率上升。

受2013年以来国内资本市场持续低迷影响，寿险业务净已实现及未实现的收益下降，由2013年上半年的收益11.81亿元转为2014年同期的亏损8.74亿元。可供出售金融资产减值损失由2013年上半年的10.52亿元大幅增加至2014年同期的76.03亿元。

受上述因素综合影响，寿险业务总投资收益由2013年上半年的230.92亿元减少16.7%至2014年同期的192.32亿元，总投资收益率由4.9%下降至4.2%。

赔款及保户利益

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2014年	2013年
退保金	5,053	3,712
保险合同赔付支出		
赔款支出	2,541	2,004
年金给付	2,583	2,475
满期及生存给付	10,737	8,768
死亡医疗给付	4,027	3,225
摊回保险合同赔付支出	(1,663)	(1,018)
保单红利支出	3,361	3,482
保险责任准备金的增加净额	60,796	53,908
合计	87,435	76,556

退保金由2013年上半年的37.12亿元增加36.1%至2014年同期的50.53亿元，主要原因是受市场环境及公司业务规模增长影响，分红保险产品的退保金增加。

赔款支出由2013年上半年的20.04亿元增加26.8%至2014年同期的25.41亿元，主要原因是意外及短期健康保险业务持续增长。

满期及生存给付由2013年上半年的87.68亿元增加22.5%至2014年同期的107.37亿元，主要原因是部分险种出现满期高峰。

死亡医疗给付由2013年上半年的32.25亿元增加24.9%至2014年同期的40.27亿元，主要原因是长期健康保险业务持续增长。

保险责任准备金增加净额由2013年上半年的539.08亿元增加12.8%至2014年同期的607.96亿元，主要受业务增长、业务结构变化以及保险合同准备金计量基准收益率曲线假设变动等因素的综合影响。

保险业务佣金支出

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2014年	2013年
健康险	2,321	1,281
意外伤害险	1,024	519
寿险及其他	8,126	6,658
保险业务佣金支出合计	11,471	8,458

保险业务佣金支出(主要是支付给本公司的销售代理人)由2013年上半年的84.58亿元增加35.6%至2014年同期的114.71亿元,主要受保费增长及产品结构调整影响。

业务及管理费

业务及管理费由2013年上半年的80.87亿元增加16.2%至2014年同期的93.96亿元,主要原因是保险业务增长以及人力成本、职场费用等经营成本增加。

其他业务成本

其他业务成本由2013年上半年的83.47亿元增加25.0%至2014年同期的104.31亿元,主要原因是万能险业务的增长导致万能险账户利息支出从2013年上半年的52.77亿元增加20.5%至2014年同期的63.59亿元。

产险业务

业务概览

本公司主要通过平安产险经营财产保险业务,此外,平安香港也在香港市场提供财产保险服务。2014年7月,平安产险实收资本增加至190亿元,成为中国实收资本最高的财产保险公司。

市场份额

以下为平安产险的保费收入及市场占有率数据:

截至6月30日止6个月	2014年	2013年
保费收入(人民币百万元)	68,705	53,744
市场占有率 ⁽¹⁾ (%)	18.0	16.4

(1) 依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算。

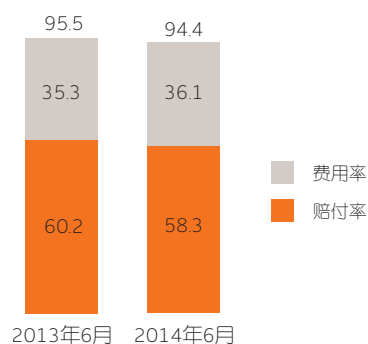
2014年上半年,宏观经济运行总体平稳,汽车销量增速保持稳定。平安产险继续推进“专业经营、服务领先”经营战略的实施,促进业务稳健增长,持续关注业务品质,深化落实以客户为导向的销售和服务体系,持续升级服务承诺,着力提升客户服务体验。2014年上半年,平安产险实现保费收入687.05亿元,同比增长27.8%,其中,来自于交叉销售和电话销售的保费收入288.21亿元,同比增长23.7%,渠道贡献占比达41.9%,车商渠道保费收入137.19亿元,同比增长33.9%。依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算,平安产险保费收入约占中国产险公司保费收入总额的18.0%。以保费收入来衡量,平安产险是中国第二大财产保险公司。

综合成本率

2014年上半年,中国产险行业市场经营秩序总体良好,但竞争日趋激烈,行业盈利能力面临下行压力。平安产险坚持创新发展,持续提升专业技术水平,盈利能力保持良好,综合成本率为94.4%。在保持业务快速发展的同时,平安产险积极控制业务风险,推行业务绩效与品质挂钩等措施,引导优质业务的增长,提高整体业务品质,2014年上半年的赔付率为58.3%,同比下降1.9个百分点。

综合成本率

(%)



管理层讨论及分析

保险业务

经营数据概要

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
客户数量(千)		
个人	28,516	25,982
公司	1,849	1,747
合计	30,365	27,729
分销网络		
直销销售代表数量	7,443	7,305
保险代理人数量	44,439	37,573

平安产险主要依靠遍布全国的41家分公司及2,100余家三、四级机构销售保险产品，分销途径包括平安产险的内部销售代表、各级保险代理人、经纪人、电话销售及交叉销售等渠道。

再保险安排

2014年上半年，平安产险总体分出保费113.38亿元，其中，机动车辆保险分出保费77.88亿元，非机动车辆保险分出保费35.34亿元，意外与健康保险分出保费0.16亿元。平安产险总体分入保费45.43万元，全部为非机动车辆保险。

平安产险继续贯彻积极的再保险政策，充分发挥再保险扩大承保能力、分散经营风险、保障公司长期健康稳定发展的作用，不断加强再保险公司的合作力度，积极拓宽分出渠道。平安产险已获得包括欧洲、美国、百慕大、亚洲等世界各主要再保市场的大力支持。目前，已与全球近百家再保险公司和再保险经纪人建立了广泛且密切的合作关系，主要合作再保险公司包括中国财产再保险股份有限公司、瑞士再保险公司、慕尼黑再保险公司和汉诺威再保险公司等。

财务分析

本节中的财务数据均包含平安产险及平安香港。

经营业绩

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2014年	2013年
保费收入	68,852	53,903
已赚保费	51,833	43,284
投资收益	3,037	2,862
公允价值变动损益	-	(7)
汇兑损益	4	(17)
其他业务收入	283	233
营业收入合计	55,157	46,355
赔款支出 ⁽¹⁾	(30,215)	(26,039)
保险业务手续费支出 ⁽²⁾	(7,336)	(5,117)
营业税金及附加	(3,857)	(3,035)
业务及管理费	(11,286)	(9,566)
减：摊回分保费用	3,870	2,431
财务费用	(82)	(211)
资产减值损失	(121)	(47)
其他业务成本	(54)	(56)
营业支出合计	(49,081)	(41,640)
营业外收支净额	13	(7)
所得税	(1,593)	(1,216)
净利润	4,496	3,492

(1) 赔款支出包括财务报表项目中的保险合同赔付支出、摊回保险合同赔付支出、提取保险责任准备金净额。

(2) 保险业务手续费支出包括财务报表项目中的分保费用和保险业务手续费及佣金支出。

产险业务稳步增长，业务品质保持良好，净利润由2013年上半年的34.92亿元增加28.8%至2014年同期的44.96亿元。

保费收入

2014年上半年，产险业务三个系列的保费收入均稳步增长。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2014年	2013年
机动车辆保险	52,142	40,884
非机动车辆保险	15,051	11,589
意外与健康保险	1,659	1,430
保费收入合计	68,852	53,903

按险种类别划分的保费收入

(%)
2014年 (2013年)



机动车辆保险。 保费收入由2013年上半年的408.84亿元增加27.5%至2014年同期的521.42亿元，主要原因是2014年上半年汽车销量增速保持稳定，平安产险继续推进“专业经营、服务领先”经营战略，促进业务稳健增长，来自交叉销售、电话销售及车商渠道的保费收入保持较快增长。

非机动车辆保险。 保费收入由2013年上半年的115.89亿元增加29.9%至2014年同期的150.51亿元。其中，保证险保费收入由2013年上半年的38.87亿元增加74.4%至2014年同期的67.78亿元，主要原因是平安产险保证保险业务通过深入执行客户分群策略，进一步丰富产品线，推动业务快速发展。责任险保费收入由2013年上半年的13.74亿元增加26.6%至2014年同期的17.39亿元。

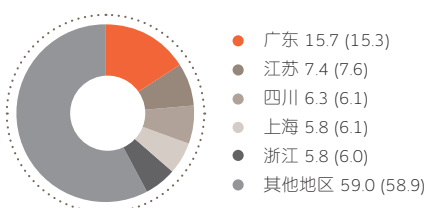
意外与健康保险。 意外与健康保险业务稳健发展，保费收入由2013年上半年的14.30亿元增加16.0%至2014年同期的16.59亿元。

本公司产险业务保费收入按地区分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2014年	2013年
广东	10,822	8,243
江苏	5,110	4,117
四川	4,323	3,314
上海	3,982	3,312
浙江	3,966	3,224
小计	28,203	22,210
保费收入合计	68,852	53,903

按地区划分的保费收入

(%)
2014年 (2013年)



总投资收益

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2014年	2013年
净投资收益 ⁽¹⁾	3,224	2,608
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	(85)	338
减值损失	(5)	-
总投资收益	3,134	2,946
净投资收益率 ⁽³⁾	5.4	5.0
总投资收益率 ⁽³⁾	5.3	5.3

(1) 包含存款利息收入、债券利息收入、权益投资股息收入以及投资性房地产租赁收入等。

(2) 包含证券投资差价收入及公允价值变动损益。

(3) 上述投资收益率计算未考虑以外币计价的投资资产产生的净汇兑损益。作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。

管理层讨论及分析

保险业务

本公司产险业务净投资收益由2013年上半年的26.08亿元增加23.6%至2014年同期的32.24亿元，主要原因是保费收入的增长引致投资资产规模增长，固定到期日投资的利息收入相应增加。净投资收益率为2013年上半年的5.0%上升至2014年同期的5.4%，主要原因是公司加大固定到期日投资比重，且新增固定到期日投资利率上升。

受2013年以来国内资本市场持续低迷影响，净已实现及未实现投资收益由2013年上半年的盈利3.38亿元转为2014年同期的亏损0.85亿元，而可供出售权益投资本期发生减值损失0.05亿元。

综上，产险业务总投资收益2014年上半年为31.34亿元，较2013年同期略有增长，总投资收益率保持稳定。

赔款支出

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2014年	2013年
机动车辆保险	26,331	22,610
非机动车辆保险	3,301	2,937
意外与健康保险	583	492
赔款支出合计	30,215	26,039

机动车辆保险业务赔款支出由2013年上半年的226.10亿元增加16.5%至2014年同期的263.31亿元，主要原因是机动车辆保险业务持续增长。

非机动车辆保险业务赔款支出由2013年上半年的29.37亿元增加12.4%至2014年同期的33.01亿元，主要原因是非机动车辆保险业务增长以及2014年上半年重大灾害赔付较2013年上半年减少。

意外与健康保险业务赔款支出由2013年上半年的4.92亿元增加18.5%至2014年同期的5.83亿元，主要原因是该项业务过去12个月的保费收入增加。

保险业务手续费支出

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2014年	2013年
机动车辆保险	4,935	3,451
非机动车辆保险	2,087	1,378
意外与健康保险	314	288
手续费支出合计	7,336	5,117
手续费支出占保费 收入的比例(%)	10.7	9.5

产险业务手续费支出由2013年上半年的51.17亿元增加43.4%至2014年同期的73.36亿元，手续费支出占保费收入的比例由2013年上半年的9.5%上升至2014年同期的10.7%，主要原因是保费收入增长，同时市场整体手续费率有所上升。

业务及管理费

业务及管理费由2013年上半年的95.66亿元增加18.0%至2014年同期的112.86亿元，主要原因是业务增长、客户服务投入加大。

所得税

2014年上半年的所得税为15.93亿元，较去年同期的12.16亿元增加31.0%，主要为应税利润增加所致。

偿付能力

偿付能力充足率是保险公司资本充足率的量度标准，计算方法为实际资本除以法定最低资本。

下表载列平安寿险及平安产险的偿付能力充足率：

(人民币百万元)	平安寿险		平安产险	
	2014年6月30日	2013年12月31日	2014年6月30日	2013年12月31日
实际资本	83,494	70,256	24,935	24,714
最低资本	45,306	40,865	16,411	14,793
偿付能力充足率(监管规定 $\geq 100\%$)	184.3%	171.9%	151.9%	167.1%

平安寿险的偿付能力充足率较2013年末有所上升，主要原因是上半年成功发行80亿元次级债。平安产险偿付能力充足率较2013年末有所下降，主要原因是上半年赎回20亿元次级债。

根据中国保监会发布的《保险公司偿付能力管理规定》，保险公司应当具有与其风险和业务规模相适应的资本，确保偿付能力充足率不低于100%。截至2014年6月30日，平安寿险和平安产险的偿付能力充足率符合监管要求。

管理层讨论及分析

银行业务

- 业务结构进一步优化，对集团利润贡献稳步提升。
- 经营效益持续提升，改革创新稳步推进。
- 资产质量保持稳定，资本实力继续增强，网点数较年初增加38家。

本公司通过平安银行经营银行业务，平安银行是一家总部设在深圳的全国性股份制商业银行，在深圳证券交易所上市，股票简称“平安银行”，证券代码为000001。截至2014年6月30日，平安银行总资产约为2.14万亿元，净资产为1.209.40亿元，股本为114.25亿元，通过全国38个主要城市的566家网点，为公司、零售和政府部门等客户提供多种金融服务。

2014年上半年，银行业面临着复杂多变的经营环境。一方面，国内正经历宏观经济结构调整，国外主要经济体复苏进程缓慢；另一方面，宏观货币政策定向微调力度加大，各项金融改革有序推进。与此同时，监管对同业业务的规范，以及互联网金融的发展也给银行业负债的稳定性和负债成本带来了较大挑战。

平安银行直面挑战，抓住机遇，坚持“以客户为中心”的经营理念，调整资产负债结构，积极转变增长方式，推进公司、零售、同业、投行“四轮驱动”快速发展，专业化、集约化、综合金融、互联网金融“四大特色”更加鲜明和突出。平安银行持续耕耘市场、经营客户、创新产品、整合资源，打造领先的业务平台和商业模式，通过推进各项改革、加大机构建设力度、提高资产负债管理水平、完善风险管理机制，为提升经营业绩打下了较好的基础，进一步提升了市场竞争力。

2014年上半年，平安银行实现净利润100.72亿元，同比增长33.7%；为集团贡献利润58.30亿元，同比增长50.4%；截至2014年6月30日，平安银行存款总额达15,089.04亿元，比年初增长24.0%；存款余额迈上1.5万亿的新台阶。增速居同业领先地位，为业务发展奠定了良好基础。贷款余额9,382.27亿元，比年初增长10.7%。

业务结构进一步优化，盈利能力持续提升。平安银行主动引导资产负债结构调整和定价管理，提高盈利能力，同时加强成本管控，2014年上半年成本收入比为37.59%，同比下降1.28个百分点。平安银行积极调整业务结构，大力发展中间业务，2014年上半年实现非利息净收入101.79亿元，同比增长107.8%，在营业收入中的占比由2013年上半年的20.9%提升至2014年同期的29.3%，收入结构进一步优化。

业务创新全面推进，改革转型稳步实施。平台创新方面，中小企业综合金融服务线上平台—橙E平台发布，为公司银行业务的快速发展提供了有效的平台支撑；行E通平台初步完成全国布局，累计上线同业客户超过230家，比年初增加65家，同业产品销售量达2,300亿元。产品创新方面，小额消费信贷资产证券化项目成功发行，成为国内首单在交易所发行的信贷资产证券化产品；“平安金”知名度不断提升，与上海黄金交易所、万里通、京东、顺丰等机构合作，开创实物金线上销售新模式；“陆金所票据、行E通票据”等综合金融产品相继成功上线，为平安银行票据产品在第三方平台推广打开了局面，同时，“平安票聚”业务模式的成功上线，实现了票据业务的内部做市。

强化风险管控能力，资产质量保持稳定。平安银行坚持“银行经营、风险控制为本”的理念，进一步加强全面风险管理，积极支持实体经济，确保稳健经营。截至2014年6月30日，不良贷款率为0.92%，较年初小幅上升0.03个百分点；拨贷比为1.83%，较年初小幅上升0.04个百分点；贷款拨备覆盖率198.18%，较年初略降2.88个百分点。

资本实力继续增强，网点建设加快推进。平安银行积极扩展资本补充渠道，创新资本补充工具，2014年上半年共发行二级资本债券150亿元，有效补充资本实力，截至2014年6月30日，资本充足率为11.02%，较年初提高1.12个百分点；持续推进网点布局，加快外延式发展步伐，2014年上半年新增38家网点，截至2014年6月底，平安银行共有38家分行、566家营业网点，并已完成44家社区银行开业，其中3家社区银行的单店资产规模超1亿元。

经营业绩

根据《企业会计准则》的有关规定，本集团于首次合并时取得的原深发展的各项可辨认资产和负债，需要在合并日按照公允价值进行确认和计量，本集团合并财务报表中包括的原深发展数据为在其合并日资产负债的公允价值基础上进行持续计量的结果。因此，本集团财务报表分部报告中银行业务分部的数据与平安银行中期报告中披露的数据存在差异。

本节以下内容分析平安银行的经营业绩，数据源自平安银行中期报告。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2014年	2013年
净利息收入	24,554	18,528
手续费及佣金净收入	7,771	4,376
投资收益	2,173	510
公允价值变动损益	68	(76)
汇兑损益	80	23
其他业务收入	87	65
收入合计	34,733	23,426
营业税金及附加	(2,681)	(1,824)
业务及管理费	(13,055)	(9,106)
资产减值损失	(5,652)	(2,602)
支出合计	(21,388)	(13,532)
营业外收支净额	(17)	12
所得税	(3,256)	(2,375)
净利润	10,072	7,531

平安银行盈利能力稳步提升，2014年上半年实现净利润100.72亿元，同比增长33.7%。

净利息收入

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2014年	2013年
利息收入		
存放央行款项	1,860	1,561
金融企业往来	11,090	10,144
客户贷款	33,000	24,255
证券投资利息收入	10,827	7,138
其他	173	128
利息收入合计	56,950	43,226
利息支出		
向央行借款	(18)	(15)
金融企业往来	(15,125)	(11,721)
客户存款	(16,706)	(12,576)
应付债券	(547)	(386)
利息支出合计	(32,396)	(24,698)
净利息收入	24,554	18,528
净利差(%) ⁽¹⁾	2.32	2.03
净息差(%) ⁽²⁾	2.50	2.19
平均生息资产余额	1,984,241	1,705,080
平均计息负债余额	1,885,375	1,614,696

(1) 净利差是指平均生息资产收益率与平均计息负债成本率之差。

(2) 净息差是指净利息收入/平均生息资产余额。

净利息收入由2013年上半年的185.28亿元增长32.5%至2014年同期的245.54亿元，主要受生息资产规模增长、贷款结构改善和定价能力提升的影响。

平安银行持续加大生息资产结构调整和风险定价管理，净利差和净息差均同比提升。

管理层讨论及分析

银行业务

手续费及佣金净收入

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2014年	2013年
手续费及佣金收入		
结算手续费收入	828	582
代理及委托手续费收入	1,220	213
银行卡手续费收入	3,096	2,086
理财业务手续费收入	820	622
咨询顾问费收入	1,699	647
账户管理费收入	116	101
其他	1,162	640
手续费及佣金收入合计	8,941	4,891
手续费及佣金支出		
代理业务手续费支出	(190)	(98)
银行卡手续费支出	(923)	(377)
其他	(57)	(40)
手续费及佣金支出合计	(1,170)	(515)
手续费及佣金净收入	7,771	4,376

投行、托管等业务快速增长，带来中间业务收入的大幅增加，同时理财与结算、信用卡业务收益表现良好，手续费及佣金净收入由2013年上半年的43.76亿元增加77.6%至2014年同期的77.71亿元。

业务及管理费

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2014年	2013年
业务及管理费	13,055	9,106
成本收入比(%) ⁽¹⁾	37.59	38.87

(1) 成本收入比为业务及管理费/营业收入。

业务及管理费由2013年上半年的91.06亿元增加43.4%至2014年同期的130.55亿元，主要是网点及业务规模增长进行的持续投入，以及为优化管理流程和改善IT系统进行的持续投入所致。成本收入比由去年同期的38.87%下降1.28个百分点至37.59%。

资产减值损失

资产减值损失由2013年上半年的26.02亿元增加117.2%至2014年同期的56.52亿元，主要是拨备计提增加。

所得税

截至6月30日止6个月	2014年	2013年
有效税率(%) ⁽¹⁾	24.43	23.98

(1) 有效税率为所得税/税前利润。

有效税率由2013年上半年的23.98%上升至2014年同期的24.43%。

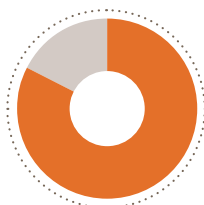
存款组合

(人民币百万元)	2014年 6月30日	2013年 12月31日
公司存款	1,246,993	1,005,337
零售存款	261,911	211,665
存款总额	1,508,904	1,217,002

存款组合

(%)

2014年6月30日 (2013年12月31日)



- 公司存款 82.6 (82.6)
- 零售存款 17.4 (17.4)

存款总额由2013年12月31日的12,170.02亿元增加24.0%至2014年6月30日的15,089.04亿元。各类存款均保持稳步增长。

贷款组合

(人民币百万元)

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
公司贷款	584,328	521,639
零售贷款	255,214	238,816
信用卡应收账款	98,685	86,834
贷款总额	938,227	847,289

贷款组合

(%)

2014年6月30日 (2013年12月31日)



- 公司贷款 62.3 (61.6)
- 零售贷款 27.2 (28.2)
- 信用卡应收账款 10.5 (10.2)

贷款总额由2013年12月31日的8,472.89亿元增加10.7%至2014年6月30日的9,382.27亿元。其中，公司贷款增加12.0%至5,843.28亿元，占2014年6月30日贷款总额的62.3% (2013年12月31日：61.6%)；零售贷款增加6.9%至2,552.14亿元，占2014年6月30日贷款总额的27.2% (2013年12月31日：28.2%)；信用卡应收账款增加13.6%至986.85亿元，占2014年6月30日贷款总额的10.5% (2013年12月31日：10.2%)。

贷款质量

(人民币百万元)	2014年 6月30日	2013年 12月31日
正常	904,227	821,721
关注	25,332	18,027
次级	3,916	4,375
可疑	2,272	1,575
损失	2,480	1,591
贷款合计	938,227	847,289
不良贷款合计	8,668	7,541
不良贷款率(%)	0.92	0.89
贷款减值准备余额	(17,179)	(15,162)
拨备覆盖率(%)	198.18	201.06

截至2014年6月30日，平安银行的不良贷款余额为86.68亿元，较年初增加11.27亿元；不良贷款率为0.92%，较年初上升0.03个百分点。贷款拨备覆盖率为198.18%，较年初下降2.88个百分点。

管理层讨论及分析

银行业务

贷款按地区划分的质量情况

(人民币百万元)	2014年6月30日		2013年12月31日	
	余额	不良率(%)	余额	不良率(%)
东区	282,225	1.19	266,690	1.05
南区	233,569	0.63	219,911	0.49
西区	100,321	0.25	85,720	0.31
北区	182,196	0.43	158,228	0.36
总行	139,916	2.01	116,740	2.40
合计	938,227	0.92	847,289	0.89

2014年上半年，受经济结构调整和增速放缓的影响，银行业整体资产质量下滑。受部分钢贸企业和民营中小企业经营困难，以及联保互保等因素的影响，平安银行不良贷款和不良贷款率较年初有所上升。平安银行持续加大不良资产清收处置力度，通过多种方式清收化解不良资产，未来将进一步优化信贷结构，防范和化解存量贷款可能出现的各类风险，严控新增不良贷款，保持资产质量稳定。

资本充足率

根据中国银监会《商业银行资本管理办法（试行）》计算：

(人民币百万元)	2014年 6月30日	2013年 12月31日
核心一级资本净额	109,194	100,161
一级资本净额	109,194	100,161
资本净额	137,819	115,884
风险加权资产合计	1,250,270	1,170,412
核心一级资本充足率(%)		
(监管规定 \geq 5.9%)	8.73	8.56
一级资本充足率(%)		
(监管规定 \geq 6.9%)	8.73	8.56
资本充足率(%)		
(监管规定 \geq 8.9%)	11.02	9.90

注：(1) 信用风险采用权重法计量资本要求，市场风险采用标准法，操作风险采用基本指标法。

(2) 根据中国银监会《商业银行资本管理办法（试行）》的规定，商业银行应在2018年底前达到资本充足率监管要求，即资本充足率、一级资本充足率、核心一级资本充足率分别要达到10.5%、8.5%、7.5%，并可在过渡期内分步达标。根据中国银监会《关于实施〈商业银行资本管理办法（试行）〉过渡期安排相关事项的通知》的规定，上述资本充足率在2014年适用的标准值分别为8.9%、6.9%、5.9%。

2012年6月7日，中国银监会发布《商业银行资本管理办法（试行）》（以下简称《资本办法》），《资本办法》从2013年1月1日起正式施行，要求商业银行在2018年底前达到规定的资本充足率监管要求。《资本办法》扩大了风险覆盖范围，提高了监管资本的风险敏感性，对资本计量更加审慎。

截至2014年6月30日，平安银行根据中国银监会《资本办法》计算资本充足率11.02%、一级资本充足率8.73%、核心一级资本充足率8.73%，符合监管要求。

管理层讨论及分析

投资业务

- 平安信托私人财富管理业务稳健增长，活跃高净值客户数突破2.7万。
- 平安证券明确新战略发展方向，积极推进转型。
- 平安资产管理第三方业务稳健发展，第三方资产管理规模稳步提升。

信托业务

本公司通过平安信托向个人高净值客户与机构客户提供综合、多样化、全方位的信托理财产品及高品质投融资服务。平安信托成立于1996年，注册资本69.88亿元，是国内注册资本最大的信托公司。聚焦“另类资产管理”、“私人财富管理”与“私募投行”三大核心领域，经过长期的发展、积累，目前平安信托已建立起了领先同业竞争的优势。

近年来，中国信托业借助中国经济增长的大趋势，运用独特的牌照“红利”优势实现了行业规模的爆发式增长。但自去年资管行业的全面放开，资管、券商、基金公司等快速进入低壁垒的信托公司同质化业务领域，使得信托公司牌照红利渐失、外部竞争加剧、利润空间收窄，由“通道业务”为主的业务模式所驱动的行业规模增长态势已难以为继，行业转型迫在眉睫。与此同时，国内宏观经济增速放缓，监管机构持续加大对影子银行的监管力度，更加剧了信托行业发展的不确定性，整个行业面临着较大的增长和转型压力。2014年上半年，信托业整体虽保持了相对平稳的发展态势，但增长速度较2013年已明显放缓，截至2014年6月30日，信托行业管理资产规模12.48万亿元，较2013年末增长14.4%。从规模结构看，行业规模增长仍以“通道业务”为主的单一信托业务规模增长所驱动。

比较而言，平安信托在增长速度及增长质量上均领先行

业。平安信托2008年启动发展战略转型，主动放弃规模效应强但主动管理能力弱的“通道类业务”，提前布局高净值个人客户与机构客户财富管理业务，并基于平安信托早期为集团保险资金投资服务职能而建立起的PE股权、房地产与基础设施建设三大领域的专业投资能力，逐步形成了聚焦“另类资产管理”、“私人财富管理”及“私募投行”三大业务领域的成熟模式。也正是依托这一独特的业务模式，使平安信托在宏观经济不确定性增强、外部竞争环境急剧变化、监管规范日趋严格的情况下，始终如一的实现了业务的持续、稳健增长。

截至2014年6月30日，平安信托管理的信托计划资产规模达3.668.86亿元，较2013年末增长26.4%，高于行业平均增速。体现主动管理能力的实收集合信托规模达2.475.12亿元，较去年末增长40.8%。业务规模稳健增长带来稳定的营业收入，上半年平安信托实现信托产品管理费收入15.94亿元，均位居行业前列。截至2014年6月末，平安信托活跃高净值客户超过2.7万人，较2013年末增长24.5%。

管理层讨论及分析

投资业务

业务结构行业比较

(人民币百万元)	信托行业		平安信托	
	2014年 6月30日	2013年 12月31日	2014年 6月30日	2013年 12月31日
资产管理规模	12,478,228	10,907,111	366,886	290,320
集合信托占比	26.4%	24.9%	67.5%	60.6%
单一信托占比	68.0%	69.6%	26.3%	33.2%

信托资产管理规模

(人民币百万元)	2014年 6月30日	2013年 12月31日
房地产	93,132	69,352
实业	92,722	62,396
证券市场	69,647	39,816
金融机构	48,218	39,734
基础产业	42,220	61,208
其他	20,947	17,814
信托资产合计	366,886	290,320

信托资产管理规模

(%)

2014年6月30日(2013年12月31日)



依托领先的战略和业务模式，平安信托在“投资管理”、“资金募集”、“服务运营支持”及“风险管理”四个方面建立了核心竞争优势。

投资管理方面，公司经过近十年发展，搭建了涵盖PE股权投资、房地产投资、基础设施建设投资、固定收益、另类资本市场及传统信托六大板块投资业务，涵盖债权类业务与股权类业务，业务类型丰富、主动管理能力高。

资金募集方面，平安信托建立了强大的募集资金渠道，涵盖高净值个人客户资金，平安集团保险资金、外部企业资金在内的机构资金，资金来源中，高端个人客户与机构客户比例均衡，资金端风险可控。

服务运营支持能力方面，平安信托斥资搭建了行业最高水平服务运营支持系统，从“客户端体验”、“销售支持体系”、“运营流程体系”及“IT系统平台”多维度实现流程的全面优化与再造，以持续降低日常操作风险、提升客户服务体验。

风险管理方面，平安信托风险管理能力在业内以专业、严谨著称。2008年，平安信托引进国际风控专家组建风险管理团队，并自此搭建了一套完整、科学的量化风险管理模型，通过高于市场标准的风险管理机制与流程实现全线业务风险管控。平安信托业务经营稳健、风险偏好保守，力求通过业务安全、风险可控充分保护客户利益。通过“交易对手与项目准入”、“专业、完善的风险管理机制与手段”、“严格的合格投资者筛选机制”及“常态化的业务风险压力测试”四道防线严守业务风险底线，保障业务安全。在此基础上，平安信托还建立了行业最高标准的风险准备机制，通过充足的高流动性、低风险货币资金与短期可变现资产准备，保障极端风险事件发生后公司充分的应对及化解能力。

在房地产信托业务管理上，平安信托所有房地产业务均通过严格的层级审核流程，从交易对手准入、项目筛选评估、投后项目管理及风险动态监控等全方位确保房地产业务整体风险可控。

交易对手准入方面，平安信托房地产业务交易对手始终集中在全国性、区域性的龙头房地产企业，存量业务中大中型交易对手占比超80%。高信用评级交易对手占比逐年上升，有效缓释市场波动带来的业务不确定性。与此同时，平安信托通过对“业务地域分布”及“项目久期”的主动选择进一步主动管理房地产业务风险。房地产业务于一、二线城市的分布占比超60%；随着房地产市场风险积聚，2014年上半年公司新增房地产项目平均期限已下降至一年。

项目筛选评估方面，平安信托在国际知名第三方评估公司估值的基础上，对房地产项目抵押物进行现场尽调，并经房地产评估师独立复核与估值，从而有效控制抵押物估值虚高风险。此外，平安信托对房地产项目的抵押物设置了极高的抵押率测算标准，会通盘考虑抵押物所承担的所有债务总额，并在风控执行层面严格落实以确保项目安全。

投后项目管理方面，平安信托通过向房地产信托计划投资项目委派董事、财务人员及工程人员的方式，通过股东会、董事会等公司治理方式，对项目工程进度、销售进度实行投后监控，以预警项目开工和销售风险。同时，在交易合同中，平安信托对停工、工程延期及开盘延期等均设置特别处罚措施与提前到付措施，为信托计划增加安全保障。

日常管理中，平安信托针对流动性风险实行实时监控机制，每天均对包括正常情况下的静态缺口及压力情况下的动态缺口，以及常规风险指标等进行监控与汇报，并针对不同类别风险设置处理预案与流程，确保所有业务均处于安全、可控范围。

基于科学、严格、谨慎的业务风险管理流程与机制，平安信托对房地产信托各项业务进行从准入到过程管理端到端的风险管理与监控，连续多年实现房地产信托项目的顺利兑付，未发生任何兑付风险事件。其中，2014年上半年顺利兑付逾150亿元，预计全年兑付约370亿元，房地产信托风险可控。

总体而言，系统与专业化的风险管理体系确保了平安信托各项业务风险可控，平安信托净资本充裕，风险管理指标远高于监管标准。

风控指标	2014年 6月30日	2013年 12月31日	监管标准
净资本(人民币 百万元)	14,236	12,937	>=200
净资本/各项业务 风险资本之和	206%	202%	>=100%
净资本/净资产	80%	76%	>=40%

凭借优秀的经营业绩、领先同业的风险管理能力，及良好的客户服务口碑，平安信托连续四年信托行业综合能力排名第一，并先后摘得多个行业权威奖项；五度蝉联由《上海证券报》、中国证券网共同评定的“年度诚信信托卓越公司奖”；荣获由《金融界》评选出的“2013金融界领航中国年度评选信托公司最佳品牌奖”。

未来，平安信托将继续推进业务模式优化与业务创新，积极把握市场变化，滚动更新发展规划，确保业绩稳健增长。

经营业绩

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2014年	2013年
手续费及佣金净收入	1,162	818
投资收益	496	90
其他业务收入	270	294
营业收入合计	1,928	1,202
营业税金及附加	(112)	(81)
业务及管理费	(455)	(436)
财务费用	(355)	(43)
资产减值损失	(31)	(1)
其他业务成本	(3)	(32)
营业支出合计	(956)	(593)
营业外收支净额	1	6
所得税	(227)	(159)
净利润	746	456

注：上述数据为信托业务分部口径，包括平安信托法人及其旗下开展投资和资产管理业务的子公司。

信托业务净利润由2013年上半年的4.56亿元增加63.6%至2014年同期的7.46亿元，主要原因是上半年权益投资分红收益以及手续费及佣金净收入较去年同期有所增加。

管理层讨论及分析

投资业务

手续费及佣金净收入

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2014年	2013年
手续费及佣金收入		
信托产品管理费收入	1,594	1,033
其他	60	79
手续费及佣金收入合计	1,654	1,112
手续费及佣金支出		
信托产品手续费支出	(492)	(294)
手续费及佣金支出合计	(492)	(294)
手续费及佣金净收入	1,162	818

信托产品管理费收入由2013年上半年的10.33亿元增加54.3%至2014年同期的15.94亿元，主要原因是信托资产管理规模增加带来存量信托产品管理费收入的增加。

信托产品手续费支出由2013年上半年的2.94亿元增加67.3%至2014年同期的4.92亿元，主要原因是信托资产管理规模有所增长。

总投资收益

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2014年	2013年
净投资收益 ⁽¹⁾	478	27
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	88	51
减值损失	(30)	-
总投资收益	536	78

(1) 包含存款利息收入、贷款利息收入、债券利息收入及权益投资股息收入。

(2) 包含证券投资差价收入和公允价值变动损益，以及除股息外的股权投资收益等。

2014年上半年信托业务总投资收益为5.36亿元，同比大幅增加的原因是权益投资股息收入增加。

证券业务

本公司通过平安证券经营证券业务，向客户提供经纪、投资银行、资产管理及财务顾问等服务。平安证券于1996年成立子公司平安期货开展期货经纪业务，2006年成为证券行业创新类券商，2008年成立全资子公司平安财智进行直接投资业务，2009年在香港设立子公司平安证券(香港)，2012年成立全资子公司平安磐海资本进行另类投资业务。

2014年上半年，股票一级市场IPO发行重启，债券市场信用债发行家数增加，行业承销收入同比显著提升。二级市场股票、基金、权证成交量略有上升，但受佣金费率下滑影响，行业代理买卖证券业务净收入同比下降；融资融券规模较年初大幅增长。

平安证券积极应对市场改革带来的机遇和挑战，确定了新的发展战略并推进战略转型。2014年上半年，公司实现净利润5.06亿元，同比增长106.5%；固定收益完成13家信用债及5家中小企业私募债的主承销发行；银行间及交易所债券交易量行业排名居前。经纪业务大力发展中间业务，中间业务收入占比由2013年上半年的26.7%提升至2014年同期的34.9%，收入结构优化；融资融券余额35.31亿元，较年初增长8.7%；资产管理业务受托规模为884.47亿元，较年初增长63.7%，同时大力发展资产证券化业务。投行业务调整战略定位，构建新的组织架构、运作模式和风控体系，致力于成为行业产业链重组、并购、整合方面最有品牌的投行。平安证券成功发行次级债30亿元，提升资金实力，助力业务发展；积极探索互联网金融业务，获批中证协“互联网证券业务试点单位”，成为首批五家试点券商之一；研究所的汽车团队、银行团队在“2014第一财经最佳分析师评选”中分获第三名。

在互联网金融及金融脱媒的大环境下，平安证券将坚持依托集团综合金融优势，不断提升找资金、找资产和产品创设的能力，努力成为中小企业的最佳主办财务顾问和个人客户的最佳主办财富管理平台。

经营业绩截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2014年	2013年
手续费及佣金净收入	797	760
投资收益	586	600
公允价值变动损益	83	9
其他业务收入	8	28
营业收入合计	1,474	1,397
营业税金及附加	(74)	(87)
业务及管理费	(807)	(735)
其他业务成本	-	(2)
资产减值损失	(1)	(13)
营业支出合计	(882)	(837)
营业外收支净额	4	(254)
所得税	(90)	(61)
净利润	506	245

2014年上半年证券业务实现净利润5.06亿元，较2013年同期的2.45亿元增加106.5%，主要原因是2013年上半年受万福生科事件影响净利润较低。

手续费及佣金净收入截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2014年	2013年
手续费及佣金收入		
经纪手续费收入	426	451
承销佣金收入	252	275
其他	179	113
手续费及佣金收入合计	857	839
手续费及佣金支出		
经纪手续费支出	(52)	(53)
其他	(8)	(26)
手续费及佣金支出合计	(60)	(79)
手续费及佣金净收入	797	760

经纪业务手续费收入2014年上半年为4.26亿元，较去年同期下降5.5%，主要原因是佣金费率下降。

承销佣金收入由2013年上半年的2.75亿元减少8.4%至2014年同期的2.52亿元，主要原因是债券承销收入较去年同期略有减少。

总投资收益截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2014年	2013年
净投资收益 ⁽¹⁾	681	748
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	(12)	(139)
减值损失	(1)	(13)
总投资收益	668	596

(1) 包含存款利息收入、债券利息收入、权益投资股息收入等。

(2) 包含证券投资差价收入及公允价值变动损益，以及除股息外的股权投资收益等。

2014年上半年，权益投资退出项目收益及证券投资差价收入较去年同期增加，使得总投资收益由2013年上半年的5.96亿元增加12.1%至2014年同期的6.68亿元。

投资管理业务

本公司主要通过平安资产管理和平安资产管理（香港）提供投资管理服务。

平安资产管理负责本公司境内投资管理业务，接受委托管理本公司保险资金和其他子公司的投资资产，并通过多种渠道为其他投资者提供投资产品和第三方资产管理服务。

管理层讨论及分析

投资业务

投资管理资产规模 (人民币百万元)



截至2014年6月30日，平安资产管理投资管理的资产规模为14,383.46亿元，较2013年底增长12.8%，主要是由于保险业务稳步增长带来的可投资资产增加；2014年上半年，平安资产管理实现净利润3.59亿元，同比增长20.5%。

2014年上半年，宏观政策继续维持积极财政政策和稳健货币政策组合，重在坚持“稳中求进”，统筹“稳增长、调结构、促改革”三者的关系。国内经济运行总体平稳，增速趋缓，改革开放进一步深化，结构调整继续推进。国内股票市场总体呈现震荡下跌走势，上证综指半年下跌3.2%；债券市场收益率曲线陡峭化下行，短端收益率下行幅度更大，经历结构化牛市。

平安资产管理凭借专业的投资判断，在有效控制风险的前提下，积极把握国内债券市场和权益市场变化带来的机遇，稳步增加高息固定收益资产投资，把握个股投资机会，提高投资收益；第三方业务稳健发展，持续提升服务质量、强化营销支持。截至2014年6月30日，其第三方资产管理规模为1,092.66亿元，较年初增长31.6%，2014年上半年实现第三方资产管理费收入3亿元，同比增长19.5%；持续推动系统平台改造升级和流程优化，为公司海内外投资和业务拓展奠定坚实基础。

平安资产管理（香港）作为负责本公司海外投资管理业务的主体，除受托集团内其他子公司的投资管理委托外，也为境内外投资者提供各类海外投资产品和第三方资产管理服务。公司已组建了一支具有国际专业投资能力和经验的团队，全面负责全球宏观经济研究、战略资产配置、港股及海外投资等核心职能，搭建全球性投资平台，引进海外产品，实现服务和产品的创新。截至2014年6月30日，平安资产管理（香港）受托管理的外币资产规模达263.45亿港元。

未来，公司将积极关注政策法规变化，不断加强对宏观经济环境和行业发展趋势的研究和把握，优化投资决策流程，充分发挥资产配置的基础作用，进一步推进投研互动，持续完善风险控制措施，全力打造全球领先的投资管理系统平台，提升公司投资竞争力，树立平安专业投资品牌。

基金业务

平安大华基金于2011年1月7日注册成立，注册资本3亿元，是中国内地第63家基金管理公司。平安大华基金主要从事证券投资基金的发行和销售以及资产管理业务，为个人、机构投资者提供专业投资产品及相关服务。

2014年上半年，平安大华基金公司旗下基金业绩整体表现良好，各只基金业绩排名均处于同类型产品中上水平，其中平安大华行业先锋股票基金在股票型基金中排名稳居行业前10%。在良好的业绩表现下，平安大华日增利货币基金规模从年初不到2亿元快速增长至超过50亿元。

管理层讨论及分析

综合金融

- 客户迁徙成效显著，交叉销售日趋完善。
- 后援集中和科技创新助力业务发展。

2014年上半年，公司综合金融稳步推进，持续推动科技创新助力业务发展。在个人综合金融方面，公司坚持“以客户为中心”，深化综合金融服务，稳步推进客户迁徙，完善交叉销售；在团体综合金融方面，各专业公司秉承“团体客户、多种服务、互惠共赢”的理念，持续推进团体综合金融多元化发展，业务合作成效渐显。同时，公司着力推动创新与科技运用，MIT和E化综合金融平台等日臻成熟，积极尝试互联网新技术的应用与创新，协同效应不断增强。

客户迁徙

2014年上半年，公司累计迁徙客户约304万人次，集团内各子公司合计新增客户量中28%来自客户迁徙。

迁徙起点	迁徙终点 (迁徙人次)					合计
	平安寿险	平安产险	零售银行业务	信用卡业务	其他	
平安寿险	-	706,001	258,830	388,419	64,275	1,417,525
平安产险	96,881	-	61,439	205,795	10,371	374,486
零售银行业务	141,999	293,696	-	248,385	60,657	744,737
信用卡业务	105,981	178,872	149,641	-	21,206	455,700
其他 ⁽¹⁾	5,917	18,360	8,431	14,756	-	47,464
合计	350,778	1,196,929	478,341	857,355	156,509	3,039,912

(1) 其他包含平安证券、平安信托等传统金融类子公司。

个人综合金融业务交叉销售

经过几年的持续培育与探索，本公司个人综合金融业务交叉销售成果显著，综合金融协同效应日益显现。下表列示了本公司2014年上半年的个人综合金融业务交叉销售业绩情况：

通过交叉销售获得的新业务

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2014年		2013年	
	金额	渠道贡献占比(%)	金额	渠道贡献占比(%)
产险业务				
保费收入	9,830	14.3	8,265	15.4
养老险团体短期险				
销售规模	1,931	38.6	1,563	39.5
信托业务				
信托计划	95,593	26.9	50,813	25.6
银行业务				
零售业务存款 (年日均余额增量)	7,714	27.8	2,897	15.8
信用卡 (万张)	96.8	38.0	106	40.0

管理层讨论及分析

综合金融

团体综合金融业务合作

集团内部团体综合金融合作持续深化，在集团综合金融战略的指引下，各专业公司积极协同，创新合作模式，涌现了一大批团体综合金融业务的成功案例，其中，银行与投资系列合作新增落地项目上半年达44个，已与2013年全年实际达成持平。

后援集中

2014年，平安后援各项工作围绕客户体验与服务升级全面展开，完成了公司层面客户体验全景图设计，优化服务平台并积极探索新的服务模式。

深化业务平台共享：

公司不断通过资源整合与共享，提升运营效率。

- 文档作业已经实现平安产险、平安寿险、平安养老保险、平安健康险、平安银行等主要专业公司的共享作业，共享度已经达成100%。
- 财务作业、员工服务已经实现集团旗下平安产险、平安寿险、平安养老保险、平安健康险、平安银行、平安信托、平安证券、平安资产管理、平安科技、平安直通等主要专业公司的共享作业，共享度已经达成100%。
- 电话中心已经实现平安产险、平安寿险、平安养老保险、平安健康险、平安银行、平安证券、平安信托、平安科技等主要专业公司的共享作业，共享度已经达成74.1%。

优化服务平台：

上半年，公司通过平台改造、科技创新，归集核心价值，提高服务水平。

- 从多服务渠道整合、客户需求挖掘等方面进行新一代客户联络中心规划。
- 完成录入一体化平台规划，搭建需求管理、系统平台、生产处理、客户维护等全模块运作体系。
- 财务差旅报销开创APP报销模式，实现手机移动端自助填单，前置审核报销流程，费用报销支付时效从2天到账缩短至15分钟，大幅提高公司经营管理效率。

探索新模式：

推进公司客户体验及金融生活超市项目，提升客户体验，创新运营模式。

- 制定平安集团客户体验常态管理机制，设计客户体验全景图，支持公司各类业务客户体验稳步提升。
- 探索金融生活超市商业模式，拓展综合金融获客渠道，形成线上线下互动、销售与服务结合的新运营模式。

科技引领金融

2014年上半年平安持续深化IT改革。在传统金融领域，持续高水准运营、深化共享、优化平台、促进销售，加速各业务核心系统的建设及优化。在创新领域，平安重视新技术的研究及探索，从早期MIT支持保险销售电子化展业流程，“远程一体机”使用远程服务替代现场人工服务，发展到“综合金融移动展业平台”整合集团资源，支持个人客户经理实现综合金融移动展业目标。创新已成为平安综合金融取得成功的关键因素之一。

随着科技的高速发展与市场环境的变革，大数据、移动互联、云等信息技术对金融服务的影响越发凸显。平安已建成集团大数据平台，成功研究了创新型信用风险评估模型，通过数百个风险因子的分析更全方位了解客户属性，未来可将风险识别应用扩展到更多的客户群体，有效控制信贷风险。移动互联方面，平安推出综合金融移动展业平台，在平安银行全面推广，功能覆盖借记卡、信用卡、新一贷、车贷、小微贷款等多项银行产品，大幅提升销售人员产能。平安积极布局云平台，截至2014年上半年，“开发云”已完成推广，传统服务需要1-2天完成机器资源的环境准备，现在提升到15分钟内完成，未来可快速响应互联网金融战略的需要。

平安长期致力于科技和业务的创新应用，并打造了完整涵盖前、中、后的全流程E化平台，这些平台将为综合金融插上腾飞的翅膀。自2011年推动移动展业平台MIT以来，因其便捷、快速等优势，推出后持续受到客户和销售队伍的欢迎，推广至今已为近1.300万客户提供保险保障等金融服务，通过MIT平台完成超过1,000亿保费承保。MIT寿险使用率已稳定在99%，MIT车险使用率超43%，MIT健康险使用率超80%。移动展业平台MIT

每年为公司节约运营成本上亿元，节约纸张近900吨。与此同时，在移动展业平台MIT的基础上，公司全新构建“E售通达”售前平台，将E化支持延伸到销售前端，从客户需求出发，全面、精准分析客户需求，让客户清晰了解自身需求，明明白白消费，目前已有65%代理人深入应用E售通达平台。2014年上半年，平安推出口袋E行销，全面采用PhoneGap方案+云端架构，融入主流的LBS定位服务、名片扫描等创新应用，给用户带来更快、更安全、更友好的使用体验；同时，在寿产养健四位一体的移动展业平台MIT基础上，实现轻松E开平台升级，支持集团五通账户一键注册，助力互联网金融战略，完成车险一键续保功能构建，简化续保操作，提升保单续保成功率。为满足客户多样化服务需要，平安寿险还规划了客户服务APP，在丰富保单服务的基础上增加了风险管理等增值服务，打造全新的服务体验。这些科技的力量，正在积极转化为生产力，让科技成为队伍的精锐武器，为队伍更快、更好地实现转型提供有力、全面的支持。

2014年上半年，平安产险和平安寿险理赔服务水平不断升级。平安产险在业内率先挑战从报案到赔款到账的“全案流程”，“万元以下，从报案到赔款，三天到账”的服务承诺完成率达95.64%。平安寿险“标准案件，资料齐全，两天赔付”的服务承诺完成率达96.46%，案均时效1.87天。

未来，以移动互联、大数据、云为代表的现代科技正向各个领域蔓延，势必改变传统行业的生态环境。公司将不断在创新领域推陈出新，提升客户服务体验的同时，通过创新的IT技术不断支持业务发展。

内含价值

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

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第4号—保险公司信息披露特别规定》的相关规定，本公司聘请普华永道咨询（深圳）有限公司对本公司2014年6月30日内含价值的计算方法、假设和计算结果的合理性进行审阅。

内含价值的计算需要涉及大量未来经验的假设。未来经验可能与计算假设不同，有关差异可能较大。本公司的市值是以本公司股份在某一日期价值计量。评估本公司股份价值时，投资者会考虑所获得的各种信息及自身的投资准则，因此，这里所给出的价值不应视作实际市值的直接反映。

2012年5月15日，财政部与国家税务总局发布了《关于保险公司准备金支出企业所得税税前扣除有关政策问题的通知》（财税【2012】45号），基于上述规定，本公司在编制2014年中期内含价值报告时，可分配利润所涉及的寿险业务相关合同负债按照当前偿付能力规定下的负债评估要求提取，而其中所得税的计算所涉及的寿险业务相关合同负债则按照《保险合同相关会计处理规定》（财会【2009】15号）的负债评估要求提取。

经济价值的成份

(人民币百万元)	2014年6月30日	2013年12月31日
风险贴现率	收益率 / 11.0%	收益率 / 11.0%
调整后资产净值	207,490	189,371
其中：寿险业务调整后资产净值	65,795	62,756
1999年6月前承保的有效业务价值	(7,503)	(8,242)
1999年6月后承保的有效业务价值	194,672	176,219
持有偿付能力额度的成本	(30,283)	(27,695)
内含价值	364,376	329,653
其中：寿险业务内含价值	222,681	203,038

(人民币百万元)	2014年6月30日	2013年12月31日
风险贴现率	11.0%	11.0%
一年新业务价值	22,507	20,563
持有偿付能力额度的成本	(2,655)	(2,400)
扣除持有偿付能力额度的成本后的一年新业务价值	19,852	18,163
扣除持有偿付能力额度的成本后的上半年新业务价值	11,792	10,103

注：(1) 因四舍五入，直接相加未必等于总数；

(2) 上表中，计算2013年上半年新业务价值的假设及方法与当前评估假设及方法一致。如果使用2013年年中评估时的计算假设及方法，2013年上半年的新业务价值为101.10亿元。

寿险业务调整后资产净值是根据本公司相关寿险业务按中国法定基准计量的未经审计股东净资产值计算，该股东净资产值是由按中国会计准则计量的股东净资产值调整准备金等相关差异后得到。本公司其他业务调整后资产净值是根据相关业务按中国会计准则计量的股东净资产值计算。相关寿险业务包括平安寿险，平安养老险和平安健康险经营的相关业务。若干资产的价值已调整至市场价值。

主要假设

2014年6月30日内含价值计算所用主要假设与2013年年末评估所用的主要假设相同。

新业务量和新业务价值

用来计算截至2014年6月30日止前12个月新业务价值的首年保费为683.14亿元，相应的，用来计算2013年一年新业务价值的首年保费为590.35亿元。

用来计算2014年和2013年上半年新业务价值的首年保费分别为442.93亿元和350.13亿元。分业务组合的上半年首年保费和上半年新业务价值如下：

截至6月30日止6个月(人民币百万元)	用来计算新业务价值的首年保费			新业务价值		
	2014年	2013年	增长率	2014年	2013年	增长率
个人寿险	27,957	23,596	18.5%	11,067	9,394	17.8%
团体寿险	9,019	7,043	28.1%	544	440	23.8%
银行保险	7,316	4,374	67.3%	180	270	(33.1%)
合计	44,293	35,013	26.5%	11,792	10,103	16.7%

注：(1) 因四舍五入，直接相加未必等于总数；

(2) 上表中，计算2013年上半年新业务价值的假设及方法与当前评估假设及方法一致。如果使用2013年年中评估时的计算假设及方法，2013年上半年的新业务价值为101.10亿元。

敏感性分析

本公司已测算若干未来经验假设的独立变动对有效业务价值及一年新业务价值的影响。特别是已考虑下列假设的变动：

- 风险贴现率
- 每年投资回报增加50个基点
- 每年投资回报减少50个基点
- 已承保人寿保险的死亡率及发病率下降10%
- 保单失效率下降10%
- 维持费用下降10%
- 分红比例增加5%
- 偿付能力额度为法定最低标准的150%

(人民币百万元)	风险贴现率			
	收益率 / 10.5%	收益率 / 11.0%	收益率 / 11.5%	11.0%
有效业务价值	163,665	156,886	150,485	157,322
一年新业务价值	21,114	19,852	18,676	20,217

假设(人民币百万元)	有效业务价值	一年新业务价值
基准假设	156,886	19,852
每年投资回报增加50个基点	174,770	21,378
每年投资回报减少50个基点	138,375	18,325
死亡率及发病率下降10%	160,137	20,395
保单失效率下降10%	160,446	20,760
维持费用下降10%	158,688	20,059
分红比例增加5%	151,327	19,280
偿付能力额度为法定最低标准的150%	141,591	18,524

注：有效业务及新业务的贴现率分别为收益率 / 11.0%及11.0%。

流动性及财务资源

- 本公司从整个集团的层面统一管理流动性和财务资源。
- 2014年6月30日，本集团偿付能力充足。

概述

流动性是指公司在任何需要的时候有随时可动用的现金资产或资金供给能力以满足资金需求。本集团流动性管理的目标是：确保经营、投资、筹资性活动流动性的同时，对财务资源配置、资本结构进行合理优化，致力于以最优的财务资源配置和资本结构为股东创造最大回报。

本公司从整个集团层面统一管理流动性和财务资源。本公司通过配置一定比例高流动性资产并对资产变现能力进行管理来保持流动性。此外，短期借款、卖出回购资产及其他筹融资能力亦构成本公司日常经营中流动性及财务资源来源的一部分。

2014年上半年，集团母公司对子公司的增资情况如下：

- 平安国际融资租赁有限公司：33.75亿元
- 深圳平安金融科技咨询有限公司：15亿元

资本结构

截至2014年6月30日，本集团归属于母公司股东的权益总额为2.064.88亿元，较2013年末增加13.0%。

截至2014年6月30日，本公司的资本构成主要为股东注资、H股上市募集资金和A股上市募集资金。

经中国保监会及中国证监会批准，本公司于2013年11月22日公开发行面值总额260亿元A股可转债，期限6年。截至2014年6月30日，本公司发行的A股可转债累计已有26.7万元转为本公司A股股票，累计转股股数为6.443股，占转股前公司已发行股份总额7,916,142,092股的0.00008%。

资产负债率

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
资产负债比率(%)	94.6	94.6

资产负债比率按总负债加少数股东权益的总额除以总资产计算。

流动资金的来源

集团母公司作为一间控股公司，除投资性活动以外，本身不从事任何实质上的业务经营，其现金流主要依靠资本性融资、子公司的股息、短期借款和投资性活动的投资收益。集团母公司流动性关注的重点是除投资子公司股权外的资产配置状况及其变现能力，并通过资产变现能力管理来保持本公司的流动性。此外，借款和卖出回购资产亦构成集团母公司日常经营中流动性来源的一部分。

本集团通过战略资产配置管理投资资产，集团母公司及子公司的战略资产配置中均配置一定比例的高流动性资产来满足流动性需求。

本公司的筹融资能力，也是流动性和财务资源管理的重要组成部分，集团母公司统筹管理本集团的筹融资活动。

流动资金的使用

本公司的主要现金支出涉及投资子公司股权、营业支出、所得税、向股东宣派的股息以及偿付短期借款。

现金流分析

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2014年	2013年
经营活动产生的		
现金流量净额	125,062	105,856
投资活动产生的		
现金流量净额	(148,887)	(149,657)
筹资活动产生的		
现金流量净额	60,374	(18,345)

经营活动产生的净现金流入由2013年上半年的1,058.56亿元增加18.1%至2014年同期的1,250.62亿元，主要受业务发展影响。

2014年上半年筹资活动产生的净现金流入为603.74亿元，2013年同期为净现金流出183.45亿元，主要原因是保险子公司卖出回购业务融入资金增加，此外，2014年上半年，平安寿险、平安银行分别发行80亿元次级债、150亿元二级资本债券。

现金及现金等价物

(人民币百万元)	2014年 6月30日	2013年 12月31日
现金	150,447	141,786
原始期限三个月以内到期的 买入返售金融资产及其他	131,863	103,091
现金及现金等价物合计	282,310	244,877

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

集团偿付能力

保险集团偿付能力是将保险集团母公司及其子公司、合营企业和联营企业视作单一报告主体而计算的合并偿付能力。保险集团偿付能力充足率是评估保险集团资本充足状况的重要监管指标，等于保险集团的实际资本与最低资本的比率。

根据中国保监会发布的《保险公司偿付能力管理规定》，保险公司应当具有与其风险和业务规模相适应的资本，确保偿付能力充足率不低于100%。截至2014年6月30日，本集团偿付能力充足率为186.6%，偿付能力充足。

下表列示本集团偿付能力的相关资料：

(人民币百万元)	2014年 6月30日	2013年 12月31日
实际资本	306,249	264,163
最低资本	164,120	151,452
偿付能力充足率 (监管规定 \geq 100%)	186.6%	174.4%

集团偿付能力充足率较2013年末上升12.2个百分点，主要原因是2014年上半年平安寿险成功发行80亿元次级债，平安银行成功发行150亿元二级资本债券。

股本变动及股东情况

按照A股监管规定披露的持股情况

股本变动情况

股份变动情况表

单位：股	2014年1月1日		报告期内变动					2014年6月30日	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一 有限售条件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二 无限售条件流通股份									
1 人民币普通股	4,786,409,636	60.46	-	-	-	+6,443 ⁽¹⁾	+6,443	4,786,416,079	60.46
2 境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 境外上市的外资股	3,129,732,456	39.54	-	-	-	-	-	3,129,732,456	39.54
4 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	7,916,142,092	100.00	-	-	-	+6,443 ⁽¹⁾	+6,443	7,916,148,535	100.00
三 股份总数	7,916,142,092	100.00	-	-	-	+6,443 ⁽¹⁾	+6,443	7,916,148,535	100.00

(1) 报告期内新增的6,443股因公司于2013年发行的A股可转债转股引起。

股票发行与上市情况

公司发行股票情况

本报告期内公司无公开发行股票。

有限售条件的股份上市流通时间表

本报告期末公司无有限售条件的股份。

公司股份总数及结构的变动情况

本报告期内公司股份总数因A股可转债转股，新增6,443股。截至2014年6月30日，公司总股本为7,916,148,535股，其中A股为4,786,416,079股，H股为3,129,732,456股。

现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

股东情况

股东数量和持股情况

报告期末股东总数

246,821户（其中境内股东241,507户）

报告期末前十名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	股份种类	报告期内增减(+, -)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
深圳市投资控股有限公司	国家	6.08	481,359,551	A股	-	-	质押239,980,000股
同盈贸易有限公司	境外法人	4.98	394,500,996	H股	-	-	质押394,500,996股
商发控股有限公司	境外法人	3.11	246,563,123	H股	-	-	质押246,563,123股
隆福集团有限公司	境外法人	3.02	239,089,199	H股	-	-	质押239,089,199股
林芝新豪时投资发展有限公司	境内非国有法人	2.29	181,643,000	A股	-20,590,499	-	质押80,000,000股
深业集团有限公司	国有法人	2.11	166,665,065	A股	-	-	-
工布江达江南实业发展有限公司	境内非国有法人	1.24	98,112,886	A股	-41,000,000	-	质押69,000,000股
Temasek Fullerton Alpha PTE Ltd.	QFII	1.17	92,753,762	A股	+18,663,790	-	-
林芝景傲实业发展有限公司	境内非国有法人	1.08	85,600,000	A股	-10,253,412	-	-
华夏人寿保险股份有限公司— 万能保险产品	保险产品	0.86	67,843,296	A股	+31,197,218	-	-

上述股东关联关系或一致行动关系的说明：

同盈贸易有限公司、商发控股有限公司、隆福集团有限公司均属于卜蜂集团有限公司间接全资控股子公司，同时卜蜂集团有限公司通过全资子公司林芝正大环球投资有限公司持有工布江达江南实业发展有限公司89.81%的股份。工布江达江南实业发展有限公司与同盈贸易有限公司、商发控股有限公司、隆福集团有限公司因具有同一控制人构成一致行动关系。

除上述情况外，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。

控股股东及实际控制人情况

本公司股权结构较为分散，不存在控股股东，也不存在实际控制人。

持有本公司股权10%以上的股东情况

本公司前十大股东中，同盈贸易有限公司、商发控股有限公司、隆福集团有限公司均属于卜蜂集团有限公司间接全资控股子公司。截至2014年6月30日，三家公司合计持有本公司H股股份880,153,318股，约占公司总股本7,916,148,535股的11.12%。另外，卜蜂集团有限公司通过全资子公司林芝正大环球投资有限公司持有工布江达江南实业发展有限公司89.81%的股份，工布江达江南实业发展有限公司持有公司A股股份98,112,886股，约占公司已发行股本的1.24%。因此于2014年6月30日卜蜂集团有限公司合计间接持股占公司总股本的12.36%。

截至本报告期末公司无其他持有本公司总股本10%以上的股东。

股本变动及股东情况

A股可转债情况

报告期末前十名A股可转债持有人持有情况

截至2014年6月30日，共有13,196名A股可转债持有人，其中前十名A股可转债持有人情况如下：

A股可转债持有人名称	期末持有金额(元)	占A股可转债余额比例(%)	质押或冻结数量(元)
GIC PRIVATE LIMITED	1,189,395,000	4.57	-
兴业银行股份有限公司－兴全趋势投资混合型证券投资基金	1,154,228,000	4.44	质押1,154,227,000
UBS AG	987,645,000	3.80	-
华夏人寿保险股份有限公司－万能保险产品	830,648,000	3.19	-
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002沪	542,680,000	2.09	-
中国建设银行－银华－道琼斯88精选证券投资基金	534,231,000	2.05	-
李莉	473,189,000	1.82	质押473,189,000
中国人寿保险股份有限公司－分红－团体分红－005L－FH001沪	444,296,000	1.71	-
中国太平洋人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	438,700,000	1.69	-
中国工商银行股份有限公司－兴全可转债混合型证券投资基金	355,173,000	1.37	-

注：根据上交所《关于可转换公司债券参与质押式回购交易业务的通知》等相关规定，本公司A股可转债自2013年12月9日起参与质押式回购交易。本公司根据中国证券登记结算有限责任公司提供的A股可转债持有人名册和各结算参与人债券回购质押专用账户具体持有人信息，进行了合并加总。

A股可转债担保人情况

本公司无A股可转债担保人。

报告期内A股可转债累计转股情况

本公司2013年发行的A股可转债，转股起止日期自2014年5月23日至2019年11月22日。截至2014年6月30日，A股可转债共转股6,443股。详情如下：

A股可转债简称	2014年1月1日	报告期内变动情况				报告期内转股数(股)	累计转股数(股)	累计转股数占转股前公司已发行股份总数	2014年6月30日	未转股金额占总发行A股可转债比例
	A股可转债余额(元)	转股(元)	赎回(元)	回售(元)	其他(元)				A股可转债余额(元)	
平安转债	26,000,000,000	267,000	-	-	-	6,443	6,443	0.00008%	25,999,733,000	99.99897%

报告期内A股可转债转股价格调整情况

本公司2013年发行的A股可转债初始转股价格为每股41.33元。公司2013年年度股东大会审议通过了本公司2013年年度末期利润分配方案，决定向全体股东派发2013年年度末期股利，每股现金分红0.45元(含税)。根据《中国平安(保险)集团股份有限公司公开发行A股可转换公司债券(附次级条款)募集说明书》相关条款的规定，在本公司A股可转债发行后，当本公司派发现金股利时，将按照初始转股价减去现金分红金额的方式向下调整转股价格。由于公司2013年年度末期A股利润分配已于2014年6月26日(本次分红股权登记日)完成实施，根据上述规定，公司A股可转债的转股价格自2014年6月27日(本次分红派息除息日)起由每股41.33元调整为每股40.88元。

转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	转股价格调整说明	披露媒体
2014年6月27日	40.88元/股	2014年6月20日	2013年末期分红派息	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》

公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度偿债的资金安排

大公国际资信评估有限公司对本次发行的A股可转债进行了跟踪信用评级，于2014年4月24日出具了《中国平安保险（集团）股份有限公司2013年A股可转换公司债券（附次级条款）跟踪评级报告》（大公报SD【2014】066号），评级报告对A股可转债信用等级维持AAA，发债主体信用等级维持AAA，评级展望维持稳定。根据本次评级结果，A股可转债仍可作为债券质押式回购交易的质押券。

公司偿付A股可转债本息的资金主要来源于公司经营活动所产生的现金流。最近三年，公司主营业务突出，财务状况良好，经营活动产生的现金流量充足，具有较强的偿债能力。

公司长期以来注重流动性管理，根据保险行业的特点和市场环境，制定符合公司发展战略和风险控制要求的资金管理制度，确保公司资金能够满足日常经营中的赔偿、给付和支付经营费用，公司现金获取能力较强。根据公司A股可转债发行规模，按照合理利率水平估算，公司经营活动产生的现金流足以满足支付到期债务的需要。

按照H股监管规定披露的持股情况

主要股东及其他人士于本公司股份及相关股份拥有之权益及淡仓

就本公司董事或监事所知，于2014年6月30日，下列人士（本公司之董事、监事及最高行政人员除外）于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部的条文须向本公司披露或登记于本公司根据《证券及期货条例》第336条存置之登记册之权益或淡仓：

有权在本公司任何股东大会行使或控制10%或以上投票权之主要股东之权益及淡仓

主要股东名称	H/A股	身份	附注	H/A股数目	权益性质	占全部	占全部
						已发行H/A股	已发行股份
						百分比(%)	百分比(%)
卜蜂集团有限公司	H	受控制企业权益		1,182,815,613	好仓	37.79	14.94
				50,000,000	好仓	1.60	0.63
		合计：	(1),(2),(3)	1,232,815,613		39.39	15.57
		受控制企业权益	(1)	302,662,295	淡仓	9.67	3.82
Dhanin Chearavanont	H	第317条所指的		1,182,815,613	好仓	37.79	14.94
				50,000,000	好仓	1.60	0.63
		合计：	(1),(2),(3)	1,232,815,613		39.39	15.57
		第317条所指的	(3)	302,662,295	淡仓	9.67	3.82
King Ace International Limited	H	第317条所指的		1,182,815,613	好仓	37.79	14.94
				50,000,000	好仓	1.60	0.63
		合计：	(1),(2),(3)	1,232,815,613		39.39	15.57
		第317条所指的	(3)	302,662,295	淡仓	9.67	3.82

股本变动及股东情况

其他主要股东之权益及淡仓

主要股东名称	H/A股	身份	附注	H/A股数目	权益性质	占全部 已发行H/A股 百分比(%)	占全部 已发行股份 百分比(%)
同盈贸易有限公司	H	实益拥有人	(1), (2)	394,500,996	好仓	12.60	4.98
易盛发展有限公司	H	实益拥有人	(1), (2)	302,662,295	好仓	9.67	3.82
商发控股有限公司	H	实益拥有人	(1), (2)	246,563,123	好仓	7.88	3.11
隆福集团有限公司	H	实益拥有人	(1), (2)	239,089,199	好仓	7.64	3.02
JPMorgan Chase & Co.	H	实益拥有人		87,981,264	好仓	2.81	1.11
		投资经理		100,188,554	好仓	3.20	1.27
		受托人		1,340	好仓	0.00	0.00
		保管人		120,050,381	借出股份	3.83	1.52
		合计：	(4)	308,221,539		9.84	3.90
		实益拥有人	(4)	111,257,887	淡仓	3.55	1.41
UBS AG	H	实益拥有人		243,796,637	好仓	7.79	3.08
		对股份持有保证 权益的人		8,878,040	好仓	0.28	0.11
		受控制企业权益	(5)	42,759,377	好仓	1.37	0.54
		合计：	(5)	295,434,054		9.44	3.73
		实益拥有人	(5)	507,503,138	淡仓	16.22	6.41
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	H	实益拥有人		166,597,280	好仓	5.32	2.11
		对股份持有保证 权益的人		3,276,886	好仓	0.11	0.04
		受控制企业权益	(6)	6,673,578	好仓	0.21	0.08
		保管人		3,119,086	借出股份	0.10	0.04
		其他		388,500	好仓	0.01	0.00
		合计：	(6)	180,055,330		5.75	2.27
		实益拥有人	(6)	145,774,488	淡仓	4.66	1.84
BlackRock, Inc.	H	受控制企业权益	(7)	160,069,612	好仓	5.11	2.02
				1,032,500	淡仓	0.03	0.01
深圳市投资控股有限公司	A	实益拥有人		481,359,551	好仓	10.06	6.08

附注：

- (1) 同盈贸易有限公司、易盛发展有限公司、商发控股有限公司及隆福集团有限公司为卜蜂集团有限公司的间接全资子公司，故其分别持有的本公司394,500,996股H股（好仓）权益，302,662,295股H股（好仓）权益，246,563,123股H股（好仓）权益及239,089,199股H股（好仓）权益已作为卜蜂集团有限公司持有的权益计入。于卜蜂集团有限公司所持本公司股份权益中，包括302,662,295股H股（淡仓）乃涉及衍生工具，类别为透过实物交收非上市证券。此外，卜蜂集团有限公司根据《证券及期货条例》第317条而被视作持有本公司50,000,000股H股（好仓）。
- (2) 同盈贸易有限公司、易盛发展有限公司、商发控股有限公司及隆福集团有限公司由Chia Tai Primrose Investment Limited持有全部权益，而Chia Tai Primrose Investment Limited乃Chia Tai Primrose Holdings Limited的全资子公司。Chia Tai Primrose Holdings Limited为Chia Tai Giant Far Limited全资拥有，而Chia Tai Giant Far Limited则为Chia Tai Resources Holdings Limited的全资子公司。Chia Tai Resources Holdings Limited乃CPG Overseas Company Limited的全资子公司，而CPG Overseas Company Limited乃卜蜂集团有限公司的全资子公司。
- (3) Boom Dragon Limited及Long Growth Global Limited分别持有本公司25,000,000股H股（好仓）。Boom Dragon Limited及Long Growth Global Limited均被King Ace International Limited全资拥有，而King Ace International Limited为Dhanin Chearavanont全资拥有。此外，King Ace International Limited及Dhanin Chearavanont根据《证券及期货条例》第317条而被视作持有本公司1,182,815,613股H股（好仓）。
- (4) JPMorgan Chase & Co.因拥有若干企业的控制权而被视作持有本公司合共308,221,539股H股（好仓）之权益及111,257,887股H股（淡仓）之权益。

按JPMorgan Chase & Co.于2014年5月15日递交的表格，下述本公司H股股份由JPMorgan Chase & Co.所控制的公司持有，详情如下：

受控法团的名称	控股股东的姓名或名称	控制百分率%	直接权益	权益性质	股份数目
J.P. Morgan Clearing Corp	J.P. Morgan Securities LLC	100.00	是	好仓 淡仓	349,357 -
JF International Management Inc.	JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	1,291,500 -
JF Asset Management Limited	JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	36,644,000 -
JPMorgan Asset Management (Japan) Limited	JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	1,778,500 -
JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited	JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	3,022,000 -
J.P. Morgan Investment Management Inc.	JPMorgan Asset Management Holdings Inc	100.00	是	好仓 淡仓	20,764,170 -
J.P. Morgan Whitefriars Inc.	J.P. Morgan Overseas Capital Corporation	100.00	是	好仓 淡仓	41,478,978 41,898,375
J.P. Morgan Securities plc	J.P. Morgan Capital Financing Limited	0.69	是	好仓 淡仓	46,152,929 69,359,512
Bank One International Holdings Corporation	J.P. Morgan International Inc.	100.00	否	好仓 淡仓	87,631,907 111,257,887
J.P. Morgan International Inc.	JPMorgan Chase Bank, N.A.	100.00	否	好仓 淡仓	87,631,907 111,257,887
J.P. Morgan Chase International Holdings	J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited	100.00	否	好仓 淡仓	46,152,929 69,359,512
J.P. Morgan Securities plc	J.P. Morgan Chase International Holdings	99.31	是	好仓 淡仓	46,152,929 69,359,512
JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPMorgan Chase & Co.	100.00	是	好仓 淡仓	126,179,371 -
JPMorgan Asset Management (UK) Limited	JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited	100.00	是	好仓 淡仓	26,057,000 -
China International Fund Management Co Ltd	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	49.00	是	好仓 淡仓	3,554,500 -
JPMorgan Funds Management, Inc.	JPMorgan Distribution Services, Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	157,734 -
JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited	JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	791,500 -

股本变动及股东情况

受控法团的名称	控股股东的姓名或名称	控制百分率%	直接权益	权益性质	股份数目
J.P. Morgan Capital Financing Limited	JPMorgan Chase & Co.	100.00	否	好仓 淡仓	46,152,929 69,359,512
J.P. Morgan Securities LLC	J.P. Morgan Broker-Dealer Holdings Inc	100.00	否	好仓 淡仓	349,357 -
J.P. Morgan Broker-Dealer Holdings Inc	JPMorgan Chase & Co.	100.00	否	好仓 淡仓	349,357 -
J.P. Morgan Capital Holdings Limited	J.P. Morgan International Finance Limited	100.00	否	好仓 淡仓	46,152,929 69,359,512
JPMorgan Asset Management Holdings Inc	JPMorgan Chase & Co.	100.00	否	好仓 淡仓	93,903,170 -
JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	JPMorgan Asset Management Holdings Inc	100.00	否	好仓 淡仓	43,527,500 -
J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited	J.P. Morgan Capital Holdings Limited	100.00	否	好仓 淡仓	46,152,929 69,359,512
JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited	JPMorgan Asset Management International Limited	100.00	否	好仓 淡仓	29,611,500 -
J.P. Morgan Overseas Capital Corporation	J.P. Morgan International Finance Limited	100.00	否	好仓 淡仓	41,478,978 41,898,375
JPMorgan Asset Management International Limited	JPMorgan Asset Management Holdings Inc	100.00	否	好仓 淡仓	29,611,500 -
JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPMorgan Chase & Co.	100.00	否	好仓 淡仓	87,631,907 111,257,887
J.P. Morgan International Finance Limited	Bank One International Holdings Corporation	100.00	否	好仓 淡仓	87,631,907 111,257,887
JPMorgan Asset Management (UK) Limited	JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited	100.00	否	好仓 淡仓	3,554,500 -
JPMorgan Distribution Services, Inc.	JPMorgan Chase & Co.	100.00	否	好仓 淡仓	157,734 -

于JPMorgan Chase & Co.所持有本公司股份权益及淡仓中，包括120,050,381股H股（好仓）可供借出之股份。另外，有51,301,164股H股（好仓）及104,807,886股H股（淡仓）乃涉及衍生工具，类别为：

6,944,724股H股（好仓）及2,933,500股H股（淡仓）	-	透过实物交收上市证券
111,000股H股（好仓）及13,460,000股H股（淡仓）	-	透过现金交收上市证券
1,123,416股H股（好仓）及137,808股H股（淡仓）	-	透过实物交收非上市证券
43,122,024股H股（好仓）及88,276,578股H股（淡仓）	-	透过现金交收非上市证券

(5) UBS AG通过其若干直接全资附属公司而被视作持有本公司合共42,759,377股H股（好仓）之权益。

按UBS AG于2014年6月27日递交的表格，下述本公司H股股份由UBS AG所控制的公司持有，详情如下：

受控法团的名称	控股股东的姓名或名称	控制百分率%	直接权益	权益性质	股份数目
UBS Fund Management (Switzerland) AG	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	3,670,500 -
UBS Fund Services (Luxembourg) S.A.	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	2,757,400 -
UBS Global Asset Management (Americas) Inc.	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	3,984,000 -
UBS Global Asset Management (Australia) Ltd	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	121,500 -
UBS Global Asset Management (Canada) Inc.	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	5,118,424 -
UBS Global Asset Management (Hong Kong) Limited	UBS AG	100.00	是	好仓	4,398,635

受控法团的名称	控股股东的姓名或名称	控制百分率%	直接权益	权益性质	股份数目
UBS Global Asset Management (Japan) Ltd	UBS AG	100.00	是	淡仓 好仓	- 1,513,052
UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd	UBS AG	100.00	是	淡仓 好仓	- 9,515,500
UBS Global Asset Management Trust Company	UBS AG	100.00	是	淡仓 好仓	- 613,000
UBS Global Asset Management (UK) Ltd	UBS AG	100.00	是	淡仓 好仓	- 10,753,500
UBS Global Asset Management (Deutschland) GmbH	UBS AG	100.00	是	淡仓 好仓	- 12,500
UBS Financial Services Inc.	UBS AG	100.00	是	淡仓 好仓	- 1,366
UBS Bank (Canada)	UBS AG	100.00	是	淡仓 好仓	- 13,000
UBS Swiss Financial Advisers AG	UBS AG	100.00	是	淡仓 好仓	- 287,000

另外，有184,530,110股H股（好仓）及507,503,138股H股（淡仓）乃涉及衍生工具，类别为：

2,915,620股H股（好仓）及1,650,000股H股（淡仓）	-	透过实物交收上市证券
1,046,850股H股（好仓）及5,222,703股H股（淡仓）	-	透过现金交收上市证券
7,792,675股H股（好仓）及16,728,953股H股（淡仓）	-	透过实物交收非上市证券
172,774,965股H股（好仓）及483,901,482股H股（淡仓）	-	透过现金交收非上市证券

(6) Deutsche Bank Aktiengesellschaft因拥有若干企业的控制权而被视作持有本公司合共6,673,578股H股（好仓）之权益。

按Deutsche Bank Aktiengesellschaft于2014年2月6日递交的表格，下述本公司H股股份由Deutsche Bank Aktiengesellschaft所控制的公司持有，详情如下：

受控法团的名称	控股股东的姓名或名称	控制百分率%	直接权益	权益性质	股份数目
DB Finanz-Holding GmbH	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	100.00	否	好仓 淡仓	2,821,798 -
DWS Holding & Service GmbH	DB Finanz-Holding GmbH	51.00	否	好仓 淡仓	2,821,798 -
DB Capital Markets (Deutschland) GmbH	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	100.00	否	好仓 淡仓	2,941,798 -
DWS Holding & Service GmbH	DB Capital Markets (Deutschland) GmbH	49.00	否	好仓 淡仓	2,821,798 -
Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH	DWS Holding & Service GmbH	100.00	是	好仓 淡仓	2,821,798 -
Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. Kommanditgesellschaft auf Aktiengesellschaft	DB Capital Markets (Deutschland) GmbH	100.00	否	好仓 淡仓	120,000 -
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Luxembourg S.A.	Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. Kommanditgesellschaft auf Aktiengesellschaft	100.00	否	好仓 淡仓	120,000 -
Oppenheim Asset Management Services S.a.r.l	Sal. Oppenheim jr. & Cie. Luxembourg S.A.	100.00	是	好仓 淡仓	120,000 -
Deutsche Bank Luxembourg S.A.	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	100.00	否	好仓 淡仓	281,000 -
DWS Investment S.A., Luxembourg	Deutsche Bank Luxembourg S.A.	100.00	是	好仓 淡仓	281,000 -

股本变动及股东情况

受控法团的名称	控股股东的姓名或名称	控制百分率%	直接权益	权益性质	股份数目
Deutsche Finance No. 2 Limited	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	100.00	否	好仓 淡仓	296,000 -
Deutsche Holdings No. 4 Limited	Deutsche Finance No. 2 Limited	94.90	否	好仓 淡仓	296,000 -
Abbey Life Assurance Company Limited	Deutsche Holdings No. 4 Limited	100.00	是	好仓 淡仓	296,000 -
Taunus Corporation	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	100.00	否	好仓 淡仓	91,000 -
Deutsche Bank Americas Holding Corp.	Taunus Corporation	100.00	否	好仓 淡仓	91,000 -
Deutsche Investment Management Americas Inc.	Deutsche Bank Americas Holding Corp.	100.00	是	好仓 淡仓	91,000 -
DB Valoren S.a.r.l	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	100.00	否	好仓 淡仓	3,074,594 -
Deutsche Asia Pacific Holdings Pte Ltd	DB Valoren S.a.r.l	100.00	否	好仓 淡仓	1,075,807 -
Deutsche Asset Management (Asia) Limited	Deutsche Asia Pacific Holdings Pte Ltd	100.00	是	好仓 淡仓	1,075,807 -
DB UK PCAM Holdings Limited	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	100.00	否	好仓 淡仓	1,983,473 -
Deutsche Asset Management Group Limited	DB UK PCAM Holdings Limited	100.00	否	好仓 淡仓	1,983,473 -
Deutsche Asset Management (Korea) Company Limited	Deutsche Asset Management Group Limited	100.00	是	好仓 淡仓	3,219 -
Deutsche Asset Management (UK) Limited	Deutsche Asset Management Group Limited	100.00	是	好仓 淡仓	1,980,254 -
DWS Investment S.A., Luxembourg	Deutsche Bank Luxembourg S.A.	100.00	否	好仓 淡仓	4,500 -
DWS Invest II	DWS Investment S.A. Luxembourg	100.00	是	好仓 淡仓	4,500 -

于Deutsche Bank Aktiengesellschaft所持有本公司股份权益及淡仓中，包括3,119,086股H股（好仓）可供借出之股份。另外，有151,648,658股H股（好仓）及145,774,488股H股（淡仓）乃涉及衍生工具，类别为：

1,149,970股H股（好仓）及50,000股H股（淡仓）	-	透过实物交收上市证券
135,100,988股H股（好仓）及135,100,988股H股（淡仓）	-	透过现金交收上市证券
15,397,700股H股（好仓）及10,623,500股H股（淡仓）	-	透过现金交收非上市证券

(7) BlackRock, Inc.因拥有若干企业的控制权而被视作持有本公司合共160,069,612股H股（好仓）之权益及1,032,500股H股（淡仓）之权益。

按BlackRock, Inc.于2014年7月1日递交的表格, 下述本公司H股股份由BlackRock, Inc.所控制的公司持有, 详情如下:

受控法团的名称	控股股东的姓名或名称	控制百分率%	直接权益	权益性质	股份数目
Trident Merger, LLC	Blackrock Inc.	100.00	否	好仓	1,172,500
BlackRock Investment Management, LLC.	Trident Merger, LLC	100.00	是	好仓	1,172,500
BlackRock Holdco 2 Inc.	Blackrock Inc.	100.00	否	好仓	158,897,112
				淡仓	1,032,500
BlackRock Financial Management, Inc.	BlackRock Holdco 2 Inc.	100.00	是	好仓	158,897,112
				淡仓	1,032,500
BlackRock Holdco 4 LLC	BlackRock Financial Management, Inc.	100.00	否	好仓	87,961,500
				淡仓	9,000
BlackRock Holdco 6 LLC	BlackRock Holdco 4 LLC	100.00	否	好仓	87,961,500
				淡仓	9,000
BlackRock Delaware Holdings, Inc.	BlackRock Holdco 6 LLC	100.00	否	好仓	87,961,500
				淡仓	9,000
BlackRock Institutional Trust Company, N.A.	BlackRock Delaware Holdings, Inc.	100.00	是	好仓	37,046,500
				淡仓	9,000
BlackRock Fund Advisors	BlackRock Delaware Holdings, Inc.	100.00	是	好仓	50,915,000
BlackRock Advisors Holdings Inc.	BlackRock Financial Management, Inc.	100.00	否	好仓	68,561,112
				淡仓	1,023,500
BlackRock Capital Holdings, Inc.	BlackRock Advisors Holdings Inc.	100.00	否	好仓	5,760,500
				淡仓	1,023,500
BlackRock Advisors, LLC	BlackRock Capital Holdings, Inc.	100.00	是	好仓	5,760,500
				淡仓	1,023,500
BlackRock Institutional Management Corporation	BlackRock Advisors, LLC	100.00	否	好仓	94,000
BlackRock Capital Management	BlackRock Institutional Management Corporation	100.00	是	好仓	94,000
BlackRock International Holdings Inc.	BlackRock Advisors Holdings Inc.	100.00	否	好仓	62,800,612
BR Jersey International LP	BlackRock International Holdings Inc.	100.00	否	好仓	62,800,612
BlackRock (Channel Islands) Ltd	BR Jersey International LP	100.00	是	好仓	426,500
BlackRock Cayco Ltd.	BR Jersey International LP	100.00	否	好仓	1,621,000
BlackRock Trident Holding Company Limited	BlackRock Cayco Ltd.	100.00	否	好仓	1,621,000
BlackRock Japan Holdings GK	BlackRock Trident Holding Company Limited	100.00	否	好仓	1,621,000
BlackRock Japan Co Ltd	BlackRock Japan Holdings GK	100.00	是	好仓	1,621,000
BlackRock (Institutional) Canada Ltd	BR Jersey International LP	100.00	否	好仓	271,500
BlackRock Holdings Canada Limited	BlackRock (Institutional) Canada Ltd	100.00	否	好仓	271,500
BlackRock Asset Management Canada Limited	BlackRock Holdings Canada Limited	100.00	否	好仓	271,500
BlackRock Australia Holdco Pty Ltd	BR Jersey International LP	100.00	否	好仓	389,000
BlackRock Investment Management (Australia) Limited	BlackRock Australia Holdco Pty Ltd	100.00	是	好仓	389,000
BlackRock HK Holdco Limited	BR Jersey International LP	100.00	否	好仓	18,686,692
BlackRock Asset Management North Asia Limited	BlackRock HK Holdco Limited	100.00	是	好仓	18,686,692
BlackRock Group Limited	BR Jersey International LP	100.00	否	好仓	41,405,920
BlackRock (Netherlands) B.V.	BlackRock Group Limited	100.00	是	好仓	402,000
BlackRock Advisors (UK) Limited	BlackRock Group Limited	100.00	是	好仓	14,058,831
BlackRock International Limited	BlackRock Group Limited	100.00	是	好仓	1,153,000
BlackRock Luxembourg Holdco S.a.r.l.	BlackRock Group Limited	100.00	否	好仓	21,462,589
BlackRock Investment Management Ireland Holdings Ltd	BlackRock Luxembourg Holdco S.a.r.l.	100.00	否	好仓	15,144,589
BlackRock Asset Management Ireland Limited	BlackRock Investment Management Ireland Holdings Ltd	100.00	是	好仓	15,144,589
BlackRock (Luxembourg) S.A.	BlackRock Luxembourg Holdco S.a.r.l.	100.00	是	好仓	6,318,000
BlackRock Investment Management (UK) Ltd	BlackRock Group Limited	100.00	是	好仓	4,329,500
BlackRock Holdings Deutschland GmbH	BlackRock Investment Management (UK) Ltd	100.00	否	好仓	233,000
BlackRock Asset Management Deutschland AG	BlackRock Holdings Deutschland GmbH	100.00	是	好仓	233,000
BlackRock Fund Managers Ltd	BlackRock Investment Management (UK) Ltd	100.00	是	好仓	1,375,000

另外, 有1,086,000股H股(好仓)乃涉及衍生工具, 类别为透过现金交收上市证券, 以及1,023,500股H股(淡仓)乃涉及衍生工具, 类别为透过实物交收上市证券。

除上文所披露者外, 本公司并不知悉任何其他人士(本公司董事、监事及最高行政人员除外)于2014年6月30日在本公司股份及相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部的条文须向本公司披露或须登记于本公司根据《证券及期货条例》第336条存置之登记册之任何权益或淡仓。

董事、监事和高级管理人员

报告期内董事、监事和高级管理人员持有本公司或本公司相联法团股票、股票期权及被授予的限制性股票数量的变动情况

直接持股情况

于2014年6月30日，本公司董事、监事及高级管理人员根据中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号—半年度报告的内容与格式（2014年修订）》需披露的持有本公司股份的情况；及本公司董事、监事及最高行政人员根据《证券及期货条例》第XV部分，持有的本公司及其相联法团（定义见《证券及期货条例》第XV部）的股份、相关股份及债权证中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第7及8分部而须知会本公司及联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》该等章节的规定被视为或当作本公司董事、监事或最高行政人员拥有的权益及淡仓），或根据《证券及期货条例》第352条规定而记载于本公司保存的登记册的权益或淡仓，或根据《标准守则》而由董事、监事及最高行政人员须知会本公司及联交所的权益或淡仓如下：

持有本公司股票、股票期权及被授予的限制性股票数量的变动情况

姓名	职务	身份	H/A股	期初持股数	期末持股数	股份增减数	变动原因	权益性质	占全部已发行H/A股百分比(%)	占全部已发行股份百分比(%)
马明哲	董事长、首席执行官	配偶持有权益	H	10,000	10,000	-	-	好仓	0.00032	0.00013
孙建一	副董事长、常务副总经理	实益拥有人	A	1,898,280	1,898,280	-	-	好仓	0.03966	0.02398
任汇川	执行董事、总经理	实益拥有人	A	100,000	100,000	-	-	好仓	0.00209	0.00126
姚波	执行董事、副总经理、	实益拥有人	H	12,000	12,000	-	-	好仓	0.00038	0.00015
	首席财务官、总精算师	配偶持有权益	H	12,000	12,000	-	-	好仓	0.00038	0.00015
彭志坚	外部监事	实益拥有人	A	6,600	6,600	-	-	好仓	0.00014	0.00008
林立	股东代表监事	受控制的企业权益 ⁽¹⁾	A	73,019,013	61,018,865	-12,000,148	卖出	好仓	1.27483	0.77082
赵福俊	职工代表监事	配偶持有权益	A	1,700	1,700	-	-	好仓	0.00004	0.00002
金绍樑	董事会秘书	实益拥有人	H	10,000	10,000	-	-	好仓	0.00032	0.00013

(1) 林立先生为公司股东深圳市立业集团有限公司的控制人，故深圳市立业集团有限公司所持公司股份视为其本人持有。

持有本公司相联法团的股票、股票期权及被授予的限制性股票数量的变动情况

姓名	职务	相联法团	身份	H/A股	期初持股数	期末持股数	股份增减数	变动原因	权益性质	占相联法团全部已发行股份百分比(%)
孙建平	职工代表监事	平安银行	实益拥有人	A	43,542	52,251	+8,709	分红 ⁽¹⁾	好仓	0.00046

(1) 根据平安银行2013年度权益分配方案，平安银行以总股本9,520,745,656股为基数，向全体股东每10股派1.60元现金，同时，以资本公积金向全体股东每10股转增2股。

股票期权及被授予的限制性股票数量变动情况

本公司现任及报告期内离任的董事、监事及高级管理人员于报告期内无股票期权持有情况，也没有被授予限制性股票。

除上文所披露者外，于2014年6月30日，概无董事、监事及最高行政人员于本公司或其任何相联法团（定义见《证券及期货条例》）之股份、相关股份或债权证中持有或被视为持有根据《证券及期货条例》第352条须予备存之登记册所记录之权益或淡仓，或根据《标准守则》董事、监事及最高行政人员须通知本公司及联交所之权益或淡仓；亦无获授予权利以购买本公司或其任何相联法团之任何股份或债权证权益。

报告期内董事、监事和高级管理人员变动情况

1. 于2014年3月12日，顾敏先生由于个人工作安排辞任本公司常务副总经理职务并申请辞去本公司执行董事职务。经公司于2014年6月12日召开的2013年年度股东大会审议通过，选举蔡方方女士接替顾敏先生出任公司执行董事。蔡方方女士已于2014年7月2日获得中国保监会核准的董事任职资格，并于同日正式出任本公司董事，顾敏先生亦于同日正式卸任本公司董事职务。
2. 王利平女士自2014年1月3日起，不再担任本公司副总经理。

董事及监事个人信息变动情况

根据《联交所上市规则》第13.51B(1)条的披露规定，本公司董事及监事的个人信息变动情况如下：

1. 公司副董事长孙建一先生于2014年2月起出任海昌控股有限公司独立非执行董事。
2. 公司非执行董事杨小平先生于2014年4月由卜蜂集团副总裁转任卜蜂集团副董事长。
3. 公司独立非执行董事黄世雄先生于2014年1月起不再出任ARN Investment SICAV独立非执行董事职务，于2014年4月起不再出任利达财富管理顾问有限公司的主席职务。黄先生于2014年3月起出任中国信贷控股有限公司非执行董事，于2014年7月由中国生物医学再生科技有限公司董事会副主席转任主席，并于2014年8月起出任JP Morgan Chinese Investment Trust, plc独立非执行董事。

除了上述所披露外，根据《联交所上市规则》第13.51B(1)条，并无其他资料需要作出披露。

重要事项

公司治理的情况

公司严格遵守《中华人民共和国公司法》等相关法律法规，认真落实监管部门关于公司治理的有关规定，结合公司实际情况，不断完善公司治理结构和提高公司治理水准。

报告期内，公司召开了一次股东大会，即2013年年度股东大会；董事会共召开了两次会议；监事会共召开了两次会议。股东大会、董事会、监事会及高级管理层均按照《公司章程》赋予的职责，履行各自的权利、义务，没有违法违规的情况发生。

公司严格按照法律法规和《公司章程》的要求，及时、准确、真实、完整地披露公司各项重大信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。公司致力于不断建立高水准的公司治理，并相信健全的公司治理可进一步提升公司管理的高效及可靠性，对本公司实现股东价值的最大化至关重要。

报告期内，公司凭借规范、系统化、专业透明的公司治理水准，在《亚洲金融》杂志主办的“亚洲最佳管理企业”投票中，荣获最佳投资者关系第7位。

报告期内现金分红政策及利润分配方案的执行情况

根据《公司章程》第二百一十三条，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。在公司实现的年度可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值并且符合届时法律法规和监管机构对偿付能力充足率规定的前提下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于公司最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。具体的现金分红比例将综合考虑公司的盈利、现金流和偿付能力情况，根据公司的经营和业务发展的需要，由公司董事会制订分配方案并按照《公司章程》规定实施。

本公司2013年度利润分配方案已于2014年6月12日召开的2013年年度股东大会上审议通过，以总股本7,916,148,463股为基数，向全体股东派发公司2013年年度末期股息，每股派发现金红利0.45元（含税），共计35.62亿元。股东大会决议公告刊登于上交所、联交所网站以及2014年6月13日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。本次分红派息的A股股权登记日为2014年6月26日，红利发放日为2014年6月27日；H股股权登记日为2014年7月2日，红利发放日为2014年8月8日。本公司2013年度分红派息实施公告刊登于上交所、联交所网站以及2014年6月20日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。该分配方案已经实施完毕。

中期业绩及利润分配

本集团2014年上半年业绩载于财务报表部分。董事会宣告，向本公司股东派发截至2014年6月30日止6个月期间的中期股息每股0.25元（含税，相等于每股0.3149港元）。由于公司于2013年发行的A股可转债转股期自2014年5月23日开始，目前尚难以预计A股股权登记日时公司的总股本，因此暂无法确定本次股息派发金额。若按公司2014年6月30日股本总数7,916,148,535计算，2014年中期股息派发总额为1,979,037,133.75元。于派发本次中期股息H股股权登记日（2014年9月17日，“登记日”）名列本公司H股股东名册之H股股东将有权收取中期股息。有关A股股东有权收取截至2014年6月30日止6个月期间的中期股息的登记日期及安排将于上交所网站另行公布。

根据《公司章程》，股息将以人民币计算及宣派。A股股息将以人民币支付，H股股息将以港币支付。相关折算汇率以宣派中期股息之日前一周央行公布的人民币兑换港币的平均汇率中间价（人民币0.79387元兑1.00港元）计算。

为厘定有权获派截至2014年6月30日止6个月期间的中期股息的H股股东名单，本公司将于2014年9月12日（星期五）至2014年9月17日（星期三）（包括首尾两天）暂停办理H股过户登记手续。本公司H股股东如欲获得分派中期股息资格而尚未登记过户文件，须于2014年9月11日（星期四）下午四时三十分或之前将过户文件连同有关股票交回本公司H股股份过户登记处香港中央证券登记有限公司。股份过户登记处香港中央证券登记有限公司的地址为香港湾仔皇后大道东183号合和中心17M楼1712-1716室。

本公司已委任中国银行（香港）信托有限公司为香港的收款代理人（“收款代理人”），并会将已宣派的中期股息支付予收款代理人，以待付予H股股东。中期股息将由收款代理人支付，而有关支票将于2014年10月17日或之前以平邮方式寄予于登记日名列本公司股东名册的H股股东，邮误风险由彼等承担。

重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

报告期内本公司无重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项。

对外投资总体分析

本公司作为综合性金融集团，投资业务是本公司的主营业务之一。本公司股权投资主要是保险资金投资形成，保险资金的运用受相关法律法规的限制。

证券投资情况 (交易性金融资产)

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (人民币百万元)	期末持有数量 (百万股/百万张)	期末账面值 (人民币百万元)	占期末证券 总投资比例(%)	报告期损益 (人民币百万元)
1	可转债	113001	中行转债	449	4.5	458	34.5	26
2	股票	600378	天科股份	120	9.6	123	9.2	4
3	股票	600036	招商银行	44	3.0	31	2.3	(8)
4	股票	600016	民生银行	43	4.9	30	2.3	(10)
5	股票	000016	深康佳 A	22	5.5	25	1.9	3
6	股票	601166	兴业银行	29	2.1	21	1.6	(3)
7	股票	000538	云南白药	5	0.4	20	1.5	(8)
8	股票	600000	浦发银行	28	2.0	18	1.4	(5)
9	股票	000002	万科 A	21	1.7	14	1.1	(2)
10	股票	600030	中信证券	21	1.2	14	1.1	(5)
期末持有的其他证券投资				484	-	572	43.1	(4)
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	33
合计				1,266	-	1,326	100.0	21

注：(1) 本表所列证券投资包括股票、权证、可转换债券；
 (2) 其他证券投资指除前十大证券以外的其他证券投资；
 (3) 报告期损益包括报告期分红和公允价值变动损益。

持有前十大其他上市公司股权情况

序号	证券代码	证券简称	初始投资金额 (人民币百万元)	期末账面值 (人民币百万元)	占该公司 股权比例(%)	报告期损益 (人民币百万元)	报告期所有者 权益变动 (人民币百万元)	会计核算科目
1	HK1398	工商银行	573	496	1.5	33	(32)	可供出售金融资产
	601398		20,122	16,302		1,258	(944)	可供出售金融资产
2	HK1288	农业银行	187	170	1.7	11	(17)	可供出售金融资产
	601288		14,826	13,890		-	216	可供出售金融资产
3	HK0939	建设银行	595	544	1.1	-	2	可供出售金融资产
	601939		13,302	11,390		-	(35)	可供出售金融资产
4	000538	云南白药	1,413	5,109	9.4	33	(1,520)	可供出售金融资产
5	HK3328	交通银行	54	53	1.3	-	(1)	可供出售金融资产
	601328		4,325	3,636		-	27	可供出售金融资产
6	BE0974264930	Ageas (原名: Fortis)	23,874	2,959	5.2	-	(193)	可供出售金融资产
7	600887	伊利股份	770	713	1.1	-	(72)	可供出售金融资产
8	HK3968	招商银行	143	140	0.3	-	(7)	可供出售金融资产
	600036		578	550		-	(33)	可供出售金融资产
9	000333	美的集团	593	641	0.8	30	(106)	可供出售金融资产
10	600000	浦发银行	688	636	0.4	46	(27)	可供出售金融资产

注：(1) 报告期损益指该项投资在报告期内的分红；
 (2) 占该公司股权比例按照持有该公司股份的合计数计算；
 (3) 上述股权投资的股份来源包括一级和二级市场购入、定向增发及配送股等。

重要事项

持有非上市金融企业股权情况

序号	所持对象名称	初始投资金额 (人民币 百万元)	持有数量 (百万股)	占该公司 股权比例(%)	期末账面价值 (人民币 百万元)	报告期损益 (人民币 百万元)	报告期股东 权益变动 (人民币 百万元)	会计核算科目	股份来源
1	台州市商业银行 股份有限公司	361	186	10.33	361	125	-	可供出售 金融资产	购买
2	国泰君安证券 股份有限公司	65	5	0.08	62	-	-	可供出售 金融资产	通过子公司 上海家化 ⁽¹⁾ 持有

(1) 上海家化指上海家化(集团)有限公司。

资产交易事项

认购平安银行非公开发行股份情况

2014年7月15日, 本公司第九届董事会第十四次会议审议通过了《关于认购平安银行非公开发行股票的议案》及《关于平安资管认购平安银行非公开发行优先股的议案》, 决定以自有资金认购平安银行非公开发行普通股股份, 认购比例为平安银行本次非公开发行普通股数量的45%-50%, 并通过本公司控股子公司平安资产管理以其受托管理的保险资金认购平安银行非公开发行优先股股份, 认购比例为平安银行本次非公开发行优先股数量的50%-60%, 认购优先股的具体比例以相关监管部门批复为准。

详细内容请查阅本公司于2014年7月16日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上交所网站(www.sse.com.cn)发布的相关公告。

重大关联交易

本报告期内公司无需要披露的关联交易。

重大合同及其履行情况

担保情况

(人民币百万元)

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)

报告期内担保发生额合计	-
报告期末担保余额合计	-

公司对子公司的担保情况

报告期内对子公司担保发生额合计	12,172
报告期末对子公司担保余额合计	31,526

公司担保总额情况(包括对子公司的担保)

担保总额	31,526
担保总额占公司净资产的比例(%)	15.3
其中: 直接或间接为资产负债率超过70%(于2014年6月30日) 的被担保对象提供的担保余额	26,171

注: 上表中的数据未包含本公司的控股子公司平安银行等按照监管部门批准的经营范围开展的金融担保业务的数据。

托管、承包、租赁、委托理财、委托贷款及其他重大合同情况

本报告期内公司无需披露的托管、承包、租赁、委托理财、委托贷款及其他重大合同事项。

外汇风险

本集团持有的以外币计价的资产面临外汇风险。这些资产包括外币存款及债券等货币性资产和外币股票及基金等以公允价值计量的非货币性资产。本集团以外币计价的负债也面临汇率波动风险。这些负债包括外币借款、吸收存款及未决赔款准备金等货币性负债和以公允价值计量的非货币性负债。

本集团采用敏感性分析来估计风险。评估外汇风险敏感性时，假设所有以外币计价的货币性资产和负债以及以公允价值计量的非货币性资产和负债兑换人民币时同时一致贬值5%的情况如下表。

于2014年6月30日 (人民币百万元)	减少税前利润	减少税前权益
假设所有以外币计价的货币性资产和负债以及以公允价值计量的非货币性资产和负债的价值兑换人民币时同时一致贬值5%估计的汇率波动风险净额	250	1,185

承诺事项履行情况

股东承诺

本公司于2010年2月22日接获原深圳市新豪时投资发展有限公司(后更名为“林芝新豪时投资发展有限公司”)、原深圳市景傲实业发展有限公司(后更名为“林芝景傲实业发展有限公司”)和原深圳市江南实业发展有限公司(后更名为“工布江达江南实业发展有限公司”)三家股东的书面通知。根据该等书面通知，林芝新豪时投资发展有限公司和林芝景傲实业发展有限公司将在5年内以在二级市场公开出售和大宗交易相结合的方式减持，每年减持本公司的股份将分别不超过389,592,366股A股股份及331,117,788股A股股份的30%。工布江达江南实业发展有限公司拥有本公司A股股份中的88,112,886股在5年内也将以在二级市场公开出售和大宗交易相结合的方式减持，每年减持本公司的股份将不超过88,112,886股A股股份的30%。

截至2014年6月30日，上述承诺仍在履行之中，没有出现违反承诺的情况。

与深发展重大资产重组所作出的承诺

- (1) 本公司承诺，自本次深发展非公开发行股份发行结束之日起36个月内不得转让本公司及子公司持有的深发展全部股份。但是，在适用法律许可的前提下，在本公司与本公司关联机构(即在任何直接或间接控制本公司、直接或间接接受本公司控制、与本公司共同受他人控制的人)之间进行转让不受此限。上述期限届满之后本公司可按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定处置该等新发行股份。
- (2) 就原平安银行两处尚未办理房产证的房产，本公司出具了《中国平安保险(集团)股份有限公司关于为平安银行股份有限公司潜在房产权属纠纷提供补偿的承诺函》。根据该承诺函，本公司承诺，如果未来原平安银行的上述房产产生权属纠纷，本公司将尽力协调各方，争取妥善解决纠纷，避免对银行正常经营秩序造成不利影响。如果因房产权属纠纷导致上述分支机构需要承担额外的成本或者发生收入下降的情形，本公司承诺将以现金方式补偿给深发展因原平安银行处理房产纠纷而产生的盈利损失。

此外，本公司还就上述两处尚未办理房产证的房产出具了《中国平安保险(集团)股份有限公司关于平安银行股份有限公司存在权属瑕疵的房产的解决方案的承诺函》。根据该承诺函，本公司承诺，在本次交易完成后的三年内，如果深发展未能就该两处房产办理房产证且未能妥善处置该等房产，则本公司将在该三年的期限届满后的三个月内以公平合理的价格购买或者指定第三方购买该等房产。

- (3) 本公司承诺，与深发展重大资产重组完成后，在本公司作为深发展的控股股东期间，针对本公司以及本公司控制的其他企业未来拟从事或实质性获得深发展同类业务或商业机会，且该等业务或商业机会所形成的资产和业务与深发展可能构成潜在同业竞争的情况，本公司以及本公司控制的其他企业将不从事与深发展相同或相近的业务，以避免与深发展的业务经营构成直接或间接的竞争。

重要事项

- (4) 本公司承诺，在与深发展重大资产重组完成后，就本公司及本公司控制的其他企业与深发展之间发生的构成深发展关联交易的事项，本公司及本公司控制的其他企业将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格与深发展进行交易，并依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行决策程序，依法履行信息披露义务。本公司保证本公司及本公司控制的其他企业将不通过与深发展的交易取得任何不正当的利益或使深发展承担任何不正当的义务。
- (5) 本公司承诺，本次重大资产重组完成后，在本公司作为深发展的控股股东期间，将维护深发展的独立性，保证深发展在人员、资产、财务、机构、业务等方面与本公司以及本公司控制的其他企业彼此间独立。

截至2014年6月30日，上述第(2)项承诺已经履行完毕，其余承诺仍在履行之中，没有出现违反承诺的情况。

发行260亿元A股可转债所作出的承诺

本公司在发行260亿元A股可转债期间，就部分下属公司涉及自用物业建设项目及养老社区建设项目，本公司承诺，目前及未来都将严格遵守保险资金投资不动产的相关规定，遵守专地专用原则，不变相炒地卖地，不利用投资养老和自用性不动产的名义开发和销售商品住房。

截至2014年6月30日，上述承诺仍在履行之中，没有出现违反承诺的情况。

认购平安银行非公开发行1,323,384,991股新股所作出的承诺

本公司就认购平安银行非公开发行1,323,384,991股新股承诺，自新增股份上市之日（2014年1月9日）起，三十六个月内不得转让。但是，在适用法律许可的前提下，在本公司关联机构（即在任何直接或间接控制本公司、直接或间接接受本公司控制、与本公司共同受他人控制的人）之间进行转让不受此限。锁定期满之后，本公司可以按中国证监会和深圳证券交易所的有关规定处置本次发行的股份。

截至2014年6月30日，上述承诺仍在履行之中，没有出现违反承诺的情况。

募集资金使用情况

本公司于2013年发行A股可转债所募集的资金已全部用于充实公司资本金，并按照相关行业监管机构有关适用法规进行使用。

聘任会计师事务所情况

根据公司2013年度股东大会决议，公司于2014年聘请了普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）及罗兵咸永道会计师事务所分别担任公司中国会计准则财务报告审计机构及国际财务报告准则财务报告审计机构。会计师已审阅中期业绩，而公司中期财务报告未经审计。

本公司及公司董事、监事、高级管理人员、公司股东与实际控制人处罚及整改情况

报告期内本公司及公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

购买、出售或赎回上市股份

本公司或其任何子公司自2014年1月1日至2014年6月30日止期间概无购买、出售或赎回其任何上市股份。

审计与风险管理委员会

本公司已根据《企业管治守则》成立审计与风险管理委员会。

审计与风险管理委员会的主要职责是审阅及监督本公司的财务报告程序 and 进行风险管理。审计与风险管理委员会亦负责检视外聘审计师任免及酬金的任何事宜。此外，审计与风险管理委员会亦审查本公司内部控制的有效性，其中涉及定期审查公司不同管治结构及业务流程下的内部控制，并考虑各自的潜在风险及迫切程度，以确保本公司业务运作的效率及实现本公司目标及策略。有关审阅及审查的范围包括财务、经营、合规情况及风险管理。审计与风险管理委员会亦审阅本公司的内部审计方案，并定期向董事会呈交相关报告及推荐意见。

截至本报告披露之日，审计与风险管理委员会由五位独立非执行董事和一位非执行董事组成，由独立非执行董事汤云为先生出任主任委员，彼具备会计师专业资格及相关财务管理知识。

审计与风险管理委员会已经与管理层一起审阅本公司采纳的会计准则及惯例，并探讨内部控制及财务报告事宜，包括审阅本公司的中期财务账目。

本公司亦已设立战略与投资决策委员会、薪酬委员会及提名委员会。董事会下属委员会的职责及工作概要详情载于本公司2013年H股年报第114至118页公司治理报告“董事会各专业委员会”内。审计与风险管理委员会、薪酬委员会及提名委员会的职权范围及运作模式已同时在公司网站及联交所网站公布。

本公司遵守《企业管治守则》情况

除以下披露外，本公司董事概不知悉任何可合理显示本公司于2014年1月1日至2014年6月30日期间任何时间未遵守《企业管治守则》所载适用守则条款的资料。

《企业管治守则》第A.2.1条规定，董事长与首席执行官应有区分且不得由一人同时兼任。马明哲先生虽然同时兼任本公司董事长与首席执行官，然而，董事会认为本公司已建立了符合国际标准的董事会体系，而且制定了规范、严格的运作制度及议事规则。在公司事务的决策过程中，董事长并无有别于其他董事的任何特殊权力。并且，在公司日常经营层面，本公司建立了完善的制度及架构，重大事项均经过完整、严密的研究和决策程序，可以确保首席执行官规范、有效地履行职责。再者，公司现时的经营管理模式已得到各界的充分认同，并已证实为可靠、高效及成功的模式，延续这一模式有利于公司未来发展。《公司章程》对董事会和管理层之间的职责分工有着非常清晰的规定。

基于以上原因，董事会认为本公司的管理架构既能为本公司提供有效管理，同时又可在最大程度上保障全体股东的权益。因此，本公司目前无意将董事长与首席执行官的角色分开。

有关本公司的安排及本公司无意将董事长与首席执行官的角色分开的原因载于本公司2013年H股年报第129至130页公司治理报告“本公司遵守联交所《企业管治守则》情况”一段。

本公司董事及监事遵守《标准守则》情况

于2004年5月，本公司已就本公司董事及监事进行证券交易采纳一套行为守则（“行为守则”），该行为守则于2014年4月进行了相应修订，条款之严谨不逊于《标准守则》所规定之标准。经向本公司所有董事及监事作出专门查询后，彼等确认自2014年1月1日至2014年6月30日期间已遵守《标准守则》及行为守则所规定的标准。

重要事项

代扣代缴所得税

代扣代缴境外非居民企业企业所得税

根据自2008年1月1日起执行的《中华人民共和国企业所得税法》适用条文及其实施条例的规定，本公司向于登记日名列本公司H股股东名册的H股非居民企业股东（包括香港中央结算（代理人）有限公司）派发2014年中期股息时，有义务代扣代缴10%的企业所得税；惟倘居民企业股东于规定时间内提供法律意见书并经本公司向主管税务机关确认，本公司将不会向于登记日名列本公司H股股东名册的H股居民企业股东派发2014年中期股息时代扣代缴企业所得税。

任何名列本公司H股股东名册并依法在中国境内成立，或依照外国（或外地）法律成立但实际管理机构在中国境内的居民企业（定义见《中华人民共和国企业所得税法》），如不希望本公司代扣代缴上述10%的企业所得税，请在2014年9月11日（星期四）下午四时三十分或之前向香港中央证券登记有限公司呈交一份由有资格在中国大陆执业的律师出具确认其具有居民企业身份的法律意见书（须加盖该律师事务所公章）。

代扣代缴境外个人股东个人所得税

由于《关于外商投资企业、外国企业和外籍个人取得股票（股权）转让收益和股息所得税收问题的通知》（国税发[1993]045号）已经于2011年1月4日废止，持有本公司H股股份并名列本公司H股股东名册的H股个人股东已经不能根据该文件免于缴纳个人所得税。经本公司与有关主管税务机关沟通后得到确认，根据《中华人民共和国个人所得税法》适用条文及其实施条例的规定，境外居民个人股东从境内非外商投资企业在香港发行的股票取得的股息红利所得，应由扣缴义务人依法代扣代缴个人所得税；同时，持有境内非外商投资企业在香港发行的股票的境外居民个人股东，可根据其居民身份所属国家与中国签署的税收协定及内地和香港（澳门）间税收安排的规定，享受相关税收优惠。

根据上述税务法规以及国家税务总局的《关于国税发[1993]045号文件废止后有关个人所得税征管问题的通知》（国税函[2011]348号），本公司向登记日名列本公司H股股东名册的H股个人股东派发2014年中期股息时，将一般按照10%税率扣缴个人所得税，但是，税务法规及相关税收协定另有规定的，本公司将按照相关规定的税率和程序代扣代缴股息的个人所得税。

名列本公司H股股东名册的个人股东，如属于低于10%税率的协定国家居民，不适用本公司代扣代缴上述10%的个人所得税，本公司可以根据《国家税务总局关于印发〈非居民享受税收协定待遇管理办法（试行）〉的通知》（国税发[2009]124号）有关规定，代为办理享受有关协定待遇申请。请符合条件的股东在2014年9月11日（星期四）下午四时三十分或之前向香港中央证券登记有限公司呈交书面委托以及有关申报材料，并经本公司转呈主管税务机关审核批准后，对多扣缴税款予以退还。

本公司将依法代扣代缴登记日名列本公司H股股东名册的股东的企业所得税以及个人所得税。对于任何因未在规定时间内提交证明材料而引致对代扣代缴所得税的争议，本公司将不承担责任及不予受理，H股股东需要按中华人民共和国税务法规及有关规定自行或委托代理人办理有关手续。

广大投资者务须认真阅读本报告内容。股东须向彼等的税务顾问咨询有关拥有及处置本公司H股所涉及的中国、香港及其他税务影响的意见。

内部控制评价工作进展情况

公司持续致力构建符合国际标准和监管要求的内部控制体系，根据风险状况和控制环境优化内部控制机制。根据国家法律法规以及各监管机构的要求，以现代国际一流金融企业为标杆，秉承公司综合金融发展战略，结合经营管理需要，践行“法规+1”的合规理念，贯彻“覆盖全面、运作规范、针对性强、执行到位、监督有力”的方针，完善内部控制运行机制，着力提高抵御风险的能力，确保集团及下属专业公司经营管理合法合规、符合监管要求；确保单一／累积剩余风险低于公司可接受水平，促进保险、银行、投资三大支柱业务以及整个集团可持续健康发展。

公司按照相关法律法规、内部管理和风险管控的需要，建立了组织架构完善、权责清晰、分工明确、人员配备精良的内部控制组织体系。公司董事会负责内部控制的建立健全和有效实施，董事会下设审计与风险管理委员会负责监督、审查、评价公司内部控制的实施情况，各级经营管理层负责各自条线内部控制的日常评估和运行维护，稽核监察部门负责内部控制的独立测试与监督评价。公司以先进的内控评价方法论为指导，不断加强“业务及职能部门直接承担管理、合规部门统筹推动支持、稽核监察部门监督检查审计”三道防线的分工与协作，强化工作衔接与信息共享机制，有效地进行风险管控以及保障公司业务持续稳健发展。全面整合升级内部控制体系，遵循“以制度为基础、以风险为导向、以流程为纽带、以内控平台系统为抓手”思路，力求将信赖建立在制度与流程、机制与平台上，公司的风控理念、内控体系与运作机制持续得到监管、同业、媒体的高度赞赏和认可。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司2013年财务报告相关内部控制的有效性进行了审计，并认为公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，出具了《内部控制审计报告》。

2014年上半年，公司持续贯彻实施《企业内部控制基本规范》及配套指引，落实监管要求，内控评价各项工作进展顺利、成果显著。在全面总结2013年内控评价工作成果与经验基础上，公司持续优化内控评价方法论及工作程序、整合优化升级内部控制系统平台，支持各级经营管理层高效完成主子业务流程梳理、固有风险识别及评估、控制活动更新维护及设计有效性测试工作，稽核监察部门对内部控制有效性开展独立测试。合规部门统筹组织开展内部控制方法论、操作实务及系统平台操作培训，内控工作竞赛等系列培训宣导活动，在全系统范围内营造高层垂范，人人合规的良好氛围，增强全员合规内控意识，提升内控评价工作成效；强化业务部门内控自评责任意识，进一步强化“内控人人参与、合规人人有责、内控融入业务和流程、自评履职举证”的常态化运作机制；优化升级内部控制管理系统，加强内控评价工作过程自动化管控，提升内控评价工作质量及成效，同时通过分析自评发现的风险事件，评估重点风险领域，开展有针对性的专项操作风险与内控自评，在内控评价及操作风险体系与工具顺畅运作的基础上，尝试各工具间的相互校验与配合，形成各项风险管控举措的合力，有效促进公司对重要业务事项和高风险领域实施重点控制，确保内部控制评价工作高质量符合监管要求，有效满足公司风险管控的需要。

2014年下半年，公司将按计划开展内部控制执行有效性测试、稽核独立测试等工作，并对发现的内部控制缺陷进行整改与跟进落实，加强对互联网金融、创新业务的风险管控，提升内控评价工作的标准化与规范化水平，持续优化整合内控平台，实现数据资源共享，改进内控评价校验及动态监控机制，优化内控考核体系，探索内控评价成果的有效运用模式，强化举证文化，彰显内控评价效果和价值，有效提升公司内控管理水平。

其他重大事项

本报告期内公司无需披露的其他重大事项。

审阅报告

普华永道中天阅字(2014)第027号

中国平安保险(集团)股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“中国平安集团”)的中期财务报表，包括2014年6月30日的合并及公司资产负债表，截至2014年6月30日止六个月期间的中期合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及中期财务报表附注。按照《企业会计准则第32号—中期财务报告》的规定编制中期财务报表是中国平安集团管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对中期财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和对财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述中期财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第32号—中期财务报告》的规定编制。

**普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)**

中国·上海市

注册会计师
周世强
注册会计师
曹银华

2014年8月19日

中期合并资产负债表

2014年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注七	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
资产			
货币资金	1	399,396	349,442
结算备付金		7,168	1,554
拆出资金	2	44,582	27,241
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3	55,664	30,253
衍生金融资产		2,760	3,402
买入返售金融资产	4	305,445	298,080
应收利息		33,211	28,949
应收保费	5	25,910	24,205
应收账款	6	13,170	8,033
应收分保账款	7	7,240	8,924
应收分保合同准备金		16,369	13,839
保户质押贷款		33,359	26,107
发放贷款及垫款	8	989,082	861,770
存出保证金		1,118	903
存货		2,049	1,764
定期存款		210,407	200,384
可供出售金融资产	9	275,667	236,863
持有至到期投资	10	774,696	744,070
应收款项类投资	11	341,841	276,332
长期股权投资	12	12,376	12,081
商誉		11,791	11,791
存出资本保证金	13	10,991	10,961
投资性房地产		18,331	18,264
固定资产		16,832	16,841
无形资产		31,350	32,103
递延所得税资产		15,160	15,253
其他资产	14	104,516	61,300
独立账户资产	15	40,744	39,603
资产总计		3,801,225	3,360,312

中期合并资产负债表

2014年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注七	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
负债及股东权益			
负债			
短期借款		14,217	10,391
向中央银行借款		1,299	2,264
银行同业及其他金融机构存放款项	16	391,023	447,673
拆入资金		20,964	25,482
交易性金融负债		4,950	3,692
衍生金融负债		3,267	2,918
卖出回购金融资产款	17	141,567	121,642
吸收存款	18	1,464,633	1,181,472
代理买卖证券款		12,868	10,043
应付账款	19	3,144	2,618
预收款项		5,615	5,014
预收保费		5,477	16,058
应付手续费及佣金		4,381	3,495
应付分保账款	20	10,215	12,303
应付职工薪酬		11,500	12,060
应交税费		8,659	8,244
应付利息		21,738	17,106
应付赔付款		25,822	22,503
应付保单红利		27,676	25,232
保户储金及投资款	21	332,845	310,296
保险合同准备金	22	790,747	718,666
长期借款		33,492	23,656
应付债券	23	81,163	56,756
递延所得税负债		4,743	6,238
其他负债		71,338	35,182
独立账户负债	15	40,744	39,603
负债合计		3,534,087	3,120,607

	附注七	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
负债及股东权益(续)			
股东权益			
股本	24	7,916	7,916
资本公积	25	88,970	83,006
盈余公积		6,982	6,982
一般风险准备	26	395	395
未分配利润	27	102,099	84,299
外币报表折算差额		126	111
归属于母公司股东权益合计		206,488	182,709
少数股东权益		60,650	56,996
股东权益合计		267,138	239,705
负债和股东权益总计		3,801,225	3,360,312

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

财务报表均由以下人员签署：

马明哲
企业负责人

姚波
主管会计工作负责人

项有志
会计机构负责人

中期合并利润表

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注七	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
一、 营业收入			
保险业务收入	28	179,395	144,460
其中: 分保费收入		11	28
减: 分出保费	28	(13,875)	(9,441)
提取未到期责任准备金		(6,156)	(3,989)
已赚保费		159,364	131,030
银行业务利息收入	29	57,191	43,354
银行业务利息支出	29	(31,758)	(23,914)
银行业务利息净收入	29	25,433	19,440
非保险业务手续费及佣金收入	30	11,194	6,678
非保险业务手续费及佣金支出	30	(1,438)	(745)
非保险业务手续费及佣金净收入	30	9,756	5,933
投资收益	31	33,780	27,997
公允价值变动损益	32	222	(68)
汇兑损益		97	(105)
其他业务收入	33	7,684	5,247
营业收入合计		236,336	189,474
二、 营业支出			
退保金		(5,053)	(3,712)
保险合同赔付支出	34	(50,760)	(43,102)
减: 摊回保险合同赔付支出		5,768	3,937
提取保险责任准备金	35	(65,132)	(57,529)
减: 摊回保险责任准备金		888	1,293
保单红利支出		(3,361)	(3,482)
分保费用		-	(3)
保险业务手续费及佣金支出		(17,361)	(12,872)
营业税金及附加		(7,483)	(5,554)
业务及管理费	36	(38,521)	(29,975)
减: 摊回分保费用		4,367	2,560
财务费用		(2,833)	(1,355)
其他业务成本	36	(10,700)	(8,315)
资产减值损失	37	(13,639)	(3,789)
营业支出合计		(203,820)	(161,898)

	附注七	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
三、 营业利润		32,516	27,576
加：营业外收入		183	126
减：营业外支出		(78)	(351)
四、 利润总额		32,621	27,351
减：所得税	38	(6,757)	(5,580)
五、 净利润		25,864	21,771
归属于母公司股东的净利润		21,362	17,910
少数股东损益		4,502	3,861
六、 每股收益(人民币元)			
基本每股收益	39	2.70	2.26
稀释每股收益	39	2.55	2.26
七、 其他综合收益	40		
以后期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目：			
可供出售金融资产变动		7,901	(3,929)
影子会计调整		289	576
境外经营外币报表折算差额		15	8
按照权益法核算的在被投资单位其他综合 收益中所享有的份额		1	2
所得税影响		(2,073)	854
其他综合收益合计		6,133	(2,489)
八、 综合收益总额		31,997	19,282
归属于母公司股东的综合收益总额		27,323	15,490
归属于少数股东的综合收益总额		4,674	3,792
		31,997	19,282

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期合并股东权益变动表

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

截至2014年6月30日止6个月期间(未经审计)									
归属于母公司股东权益									
项目	附注七	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	少数股东权益	股东权益合计
一、 期初余额		7,916	83,006	6,982	395	84,299	111	56,996	239,705
二、 本期增减变动金额									
(一) 净利润		-	-	-	-	21,362	-	4,502	25,864
(二) 其他综合收益	40	-	5,946	-	-	-	15	172	6,133
综合收益总额		-	5,946	-	-	21,362	15	4,674	31,997
(三) 利润分配									
1. 对股东的分配	27	-	-	-	-	(3,562)	-	-	(3,562)
(四) 支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	(942)	(942)
(五) 与少数股东的权益性交易		-	21	-	-	-	-	(468)	(447)
(六) 少数股东增资		-	(6)	-	-	-	-	298	292
(七) 其他		-	3	-	-	-	-	92	95
三、 期末余额		7,916	88,970	6,982	395	102,099	126	60,650	267,138

截至2013年6月30日止6个月期间(未经审计)									
归属于母公司股东权益									
项目	附注七	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	少数股东权益	股东权益合计
一、 期初余额		7,916	84,121	6,982	395	60,103	100	50,032	209,649
二、 本期增减变动金额									
(一) 净利润		-	-	-	-	17,910	-	3,861	21,771
(二) 其他综合收益	40	-	(2,428)	-	-	-	8	(69)	(2,489)
综合收益总额		-	(2,428)	-	-	17,910	8	3,792	19,282
(三) 利润分配									
1. 对股东的分配	27	-	-	-	-	(2,375)	-	-	(2,375)
(四) 支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	(449)	(449)
(五) 设立子公司		-	-	-	-	-	-	1,080	1,080
(六) 与少数股东的权益性交易		-	-	-	-	-	-	(125)	(125)
(七) 少数股东增资		-	-	-	-	-	-	36	36
(八) 其他		-	24	-	-	-	-	(19)	5
三、 期末余额		7,916	81,717	6,982	395	75,638	108	54,347	227,103

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期合并现金流量表

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
一、 经营活动产生的现金流量		
收到原保险合同保费取得的现金	166,925	137,751
客户存款和银行同业存放款项净增加额	226,444	201,682
保户储金及投资款净增加额	14,938	20,660
收取利息、手续费及佣金的现金	55,580	40,796
银行业务及证券业务拆借资金净增加额	-	12,902
银行业务及证券业务买入返售资金净减少额	20,079	-
银行业务及证券业务卖出回购资金净增加额	-	46,070
银行业务应付账款净增加额	122	-
银行业务应收账款净减少额	-	3,403
收到的其他与经营活动有关的现金	22,752	13,543
经营活动现金流入小计	506,840	476,807
支付原保险合同赔付款项的现金	(47,339)	(40,400)
再保业务产生的现金净额	(4,156)	(1,395)
支付保单红利的现金	(1,344)	(1,323)
发放贷款及垫款净增加额	(94,781)	(66,490)
存放中央银行和银行同业款项净增加额	(51,341)	(18,007)
向中央银行借款净减少额	(983)	(14,921)
支付利息、手续费及佣金的现金	(45,048)	(33,399)
支付给职工以及为职工支付的现金	(20,305)	(16,075)
支付的各项税费	(16,499)	(11,278)
银行业务及证券业务拆借资金净减少额	(15,778)	-
银行业务及证券业务买入返售资金净增加额	-	(134,255)
银行业务及证券业务卖出回购资金净减少额	(12,996)	-
银行业务应付账款净减少额	-	(1,854)
银行业务应收账款净增加额	(3,792)	-
支付的其他与经营活动有关的现金	(67,416)	(31,554)
经营活动现金流出小计	(381,778)	(370,951)
经营活动产生的现金流量净额	125,062	105,856
二、 投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	507,177	785,394
取得投资收益收到的现金	41,663	30,723
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收回的现金净额	373	84
处置子公司收到的现金净额	5	-
收到的其他与投资活动有关的现金	881	283
投资活动现金流入小计	550,099	816,484
投资支付的现金	(684,163)	(959,908)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(6,613)	(2,379)
保户质押贷款净增加额	(7,202)	(3,854)
购买子公司部分少数股权支付的现金净额	(447)	-
收购子公司支付的现金净额	(561)	-
投资活动现金流出小计	(698,986)	(966,141)
投资活动产生的现金流量净额	(148,887)	(149,657)

中期合并现金流量表

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注七	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
三、 筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		4,517	1,151
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		210	1,151
取得借款收到的现金		24,619	8,226
发行债券收到的现金		27,478	1,400
保险业务卖出回购业务资金净增加额		31,724	-
筹资活动现金流入小计		88,338	10,777
偿还债务所支付的现金		(15,189)	(10,914)
分配股利及偿付利息支付的现金		(12,775)	(6,344)
其中: 子公司支付给少数股东的股利		(985)	(454)
保险业务卖出回购业务资金净减少额		-	(11,864)
筹资活动现金流出小计		(27,964)	(29,122)
筹资活动产生的现金流量净额		60,374	(18,345)
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		884	(508)
五、 现金及现金等价物净增加/(减少)额		37,433	(62,654)
加: 期初现金及现金等价物余额		244,877	246,886
六、 期末现金及现金等价物余额	41	282,310	184,232

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期公司资产负债表

2014年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
资产		
货币资金	1,356	4,159
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,286	8,888
买入返售金融资产	1,350	13,486
应收利息	396	114
定期存款	4,000	6,500
可供出售金融资产	15,297	2,115
应收款项类投资	400	-
长期股权投资	133,771	128,895
固定资产	23	25
其他资产	3,175	177
资产总计	171,054	164,359
负债及股东权益		
负债		
短期借款	1,225	1,700
卖出回购金融资产款	1,600	400
应付职工薪酬	539	557
应交税费	71	3
应付利息	135	33
长期借款	4,430	4,430
应付债券	22,662	22,188
其他负债	1,517	103
负债合计	32,179	29,414
股东权益		
股本	7,916	7,916
资本公积	87,443	87,291
盈余公积	6,982	6,982
一般风险准备	395	395
未分配利润	36,139	32,361
股东权益合计	138,875	134,945
负债和股东权益总计	171,054	164,359

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期公司利润表

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
一、 营业收入		
投资收益	8,145	7,747
汇兑损益	-	3
其他业务收入	180	127
营业收入合计	8,325	7,877
二、 营业支出		
营业税金及附加	(10)	(7)
业务及管理费	(242)	(233)
财务费用	(732)	(156)
其他业务成本	(1)	-
营业支出合计	(985)	(396)
三、 营业利润	7,340	7,481
加: 营业外收入	1	1
减: 营业外支出	(1)	-
四、 利润总额	7,340	7,482
减: 所得税	-	-
五、 净利润	7,340	7,482
六、 其他综合收益		
以后期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目:		
可供出售金融资产变动	151	(4)
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中享有的份额	1	-
其他综合收益合计	152	(4)
七、 综合收益总额	7,492	7,478

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期公司股东权益变动表

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

项目	截至2014年6月30日止6个月期间(未经审计)					
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、 期初余额	7,916	87,291	6,982	395	32,361	134,945
二、 本期增减变动金额						
(一) 净利润	-	-	-	-	7,340	7,340
(二) 其他综合收益	-	152	-	-	-	152
综合收益总额	-	152	-	-	7,340	7,492
(三) 利润分配						
1. 对股东的分配	-	-	-	-	(3,562)	(3,562)
三、 期末余额	7,916	87,443	6,982	395	36,139	138,875

项目	截至2013年6月30日止6个月期间(未经审计)					
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、 期初余额	7,916	83,715	6,982	395	27,687	126,695
二、 本期增减变动金额						
(一) 净利润	-	-	-	-	7,482	7,482
(二) 其他综合收益	-	(4)	-	-	-	(4)
综合收益总额	-	(4)	-	-	7,482	7,478
(三) 利润分配						
1. 对股东的分配	-	-	-	-	(2,375)	(2,375)
三、 期末余额	7,916	83,711	6,982	395	32,794	131,798

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期公司现金流量表

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
一、 经营活动产生的现金流量		
收到的其他与经营活动有关的现金	380	121
经营活动现金流入小计	380	121
支付给职工以及为职工支付的现金	(120)	(144)
支付的各项税费	(5)	(7)
支付的其他与经营活动有关的现金	(342)	(145)
经营活动现金流出小计	(467)	(296)
经营活动产生的现金流量净额	(87)	(175)
二、 投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	18,436	2,696
取得投资收益收到的现金	7,670	8,630
投资活动现金流入小计	26,106	11,326
投资支付的现金	(39,426)	(2,265)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(1)	(2)
支付的其他与投资活动有关的现金	(3)	-
投资活动现金流出小计	(39,430)	(2,267)
投资活动产生的现金流量净额	(13,324)	9,059
三、 筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	25	1,500
保险业务卖出回购业务资金净增加额	1,200	-
筹资活动现金流入小计	1,225	1,500
偿还债务所支付的现金	(500)	(800)
分配股利及偿付利息支付的现金	(2,253)	(2,529)
保险业务卖出回购业务资金净减少额	-	(200)
筹资活动现金流出小计	(2,753)	(3,529)
筹资活动产生的现金流量净额	(1,528)	(2,029)
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	3
五、 现金及现金等价物净增加额	(14,939)	6,858
加: 期初现金及现金等价物余额	17,646	11,973
六、 期末现金及现金等价物余额	2,707	18,831

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

一、本集团基本情况

中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”)是一家在中华人民共和国广东省深圳市注册的股份有限公司, 于1988年3月21日经批准成立。本公司所发行境外上市外资股及人民币普通股A股股票, 已分别在香港联合交易所有限公司和上海证券交易所上市。本公司总部位于广东省深圳市福田区福华三路星河发展中心办公楼15、16、17、18层。本公司及子公司(统称“本集团”)主要从事金融业, 提供多元化的金融产品及服务, 业务范围包括人身保险业务、财产保险业务、信托业务、证券业务、银行业务以及其他业务。

二、中期财务报表编制基础

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号—中期财务报告》和中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号—半年度报告的内容与格式》(2014年修订)的要求列示和披露有关财务信息。

财政部于2014年1月至3月颁布了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》以及修订后的《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》以及《企业会计准则第33号—合并财务报表》。本集团在编制2013年度财务报表时已提前采用上述准则, 并已在2013年度财务报告中作出了相关披露。

财政部于2014年3月颁布了修订后的《企业会计准则第2号—长期股权投资》。本集团采用了修订后的《企业会计准则第2号—长期股权投资》。该准则要求将成本法核算的长期股权投资重分类至可供出售金融资产。本公司已根据准则要求将比较期间的资产负债表进行重分类调整。财政部于2014年1月和3月分别颁布了《企业会计准则解释第6号》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》, 自发布之日起施行。这些会计准则的采用对本集团的财务状况、经营成果及现金流量未产生重大影响。除上述会计政策变更之外, 本财务报表所采用的会计政策与本集团编制2013年度财务报表所采用的会计政策一致。

本中期财务报表应与本集团2013年度财务报表一并阅读。

三、遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司及本集团于2014年6月30日的财务状况以及2014年1月1日至6月30日止期间(以下简称“本期间”)的经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计估计变更

本集团在计量长期人身险保险合同的保险责任准备金过程中须对折现率/投资收益率、死亡率、发病率、退保率、保单红利假设及费用假设等作出重大判断。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。本集团于2014年6月30日根据当前信息重新厘定上述有关假设, 假设变动所形成的相关保险合同准备金的变动计入本期间利润表。此项变动减少2014年6月30日寿险及长期健康险责任准备金人民币4,130百万元, 增加截至2014年6月30日止6个月期间税前利润人民币4,130百万元。

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

五、主要子公司、联营企业及合营企业的变化

截至2014年6月30日止6个月期间, 本集团的主要子公司、联营企业及合营企业没有重大变化。

六、分部报告

截至2014年6月30日止6个月期间, 本集团经营分部的构成与2013年度一致。

截至2014年6月30日止6个月期间的分部分析如下:

	人寿保险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	证券 (未经审计)	信托 (未经审计)	总部 (未经审计)	其他 (未经审计)	抵销 (未经审计)	合计 (未经审计)
保险业务收入	110,543	68,852	-	-	-	-	-	-	179,395
减: 分出保费	(2,486)	(11,389)	-	-	-	-	-	-	(13,875)
提取未到期责任准备金	(526)	(5,630)	-	-	-	-	-	-	(6,156)
已赚保费	107,531	51,833	-	-	-	-	-	-	159,364
银行业务利息净收入	-	-	24,590	-	-	-	-	843	25,433
非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	7,771	797	1,162	-	1,081	(1,055)	9,756
其中: 分部间非保险业务手续费 及佣金净收入	-	-	72	(1)	345	-	639	(1,055)	-
投资收益	26,272	3,037	2,154	586	496	914	1,390	(1,069)	33,780
其中: 分部间投资收益	749	17	-	10	20	2	271	(1,069)	-
占联营企业与合营企业 的收益/(损失)	(16)	-	9	-	(69)	1	(133)	-	(208)
公允价值变动损益	41	-	68	83	-	-	30	-	222
汇兑损益	35	4	80	-	-	-	(22)	-	97
其他业务收入	3,804	283	88	8	270	180	8,524	(5,473)	7,684
其中: 分部间其他业务收入	2,394	14	-	-	-	177	2,888	(5,473)	-
营业收入合计	137,683	55,157	34,751	1,474	1,928	1,094	11,003	(6,754)	236,336

六、分部报告（续）

截至2014年6月30日止6个月期间的分部分析如下（续）：

	人寿保险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	证券 (未经审计)	信托 (未经审计)	总部 (未经审计)	其他 (未经审计)	抵销 (未经审计)	合计 (未经审计)
退保金	(5,053)	-	-	-	-	-	-	-	(5,053)
保险合同赔付支出	(19,888)	(30,872)	-	-	-	-	-	-	(50,760)
减：摊回保险合同赔付支出	1,663	4,105	-	-	-	-	-	-	5,768
提取保险责任准备金	(61,061)	(4,071)	-	-	-	-	-	-	(65,132)
减：摊回保险责任准备金	265	623	-	-	-	-	-	-	888
保单红利支出	(3,361)	-	-	-	-	-	-	-	(3,361)
保险业务手续费及佣金支出	(11,471)	(7,336)	-	-	-	-	-	1,446	(17,361)
营业税金及附加	(422)	(3,857)	(2,681)	(74)	(112)	(10)	(327)	-	(7,483)
业务及管理费	(9,396)	(11,286)	(13,328)	(807)	(455)	(242)	(5,423)	2,416	(38,521)
减：摊回分保费用	497	3,870	-	-	-	-	-	-	4,367
财务费用	(723)	(82)	-	-	(355)	(732)	(999)	58	(2,833)
其他业务成本	(10,431)	(54)	(5)	-	(3)	(1)	(2,889)	2,683	(10,700)
资产减值损失	(7,617)	(121)	(5,652)	(1)	(31)	-	(217)	-	(13,639)
营业支出合计	(126,998)	(49,081)	(21,666)	(882)	(956)	(985)	(9,855)	6,603	(203,820)
营业利润	10,685	6,076	13,085	592	972	109	1,148	(151)	32,516
加：营业外收入	79	42	18	5	1	1	34	3	183
减：营业外支出	(21)	(29)	(21)	(1)	-	(1)	(5)	-	(78)
利润总额	10,743	6,089	13,082	596	973	109	1,177	(148)	32,621
减：所得税	(1,447)	(1,593)	(3,200)	(90)	(227)	-	(200)	-	(6,757)
净利润	9,296	4,496	9,882	506	746	109	977	(148)	25,864

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

六、分部报告 (续)

截至2013年6月30日止6个月期间的分部分析如下:

	人寿保险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	证券 (未经审计)	信托 (未经审计)	总部 (未经审计)	其他 (未经审计)	抵销 (未经审计)	合计 (未经审计)
保险业务收入	90,557	53,903	-	-	-	-	-	-	144,460
减: 分出保费	(2,054)	(7,387)	-	-	-	-	-	-	(9,441)
提取未到期责任准备金	(757)	(3,232)	-	-	-	-	-	-	(3,989)
已赚保费	87,746	43,284	-	-	-	-	-	-	131,030
银行业务利息净收入	-	-	18,664	-	-	-	-	776	19,440
非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	4,377	760	818	-	222	(244)	5,933
其中: 分部间非保险业务手续费 及佣金净收入	-	-	64	(1)	190	-	(9)	(244)	-
投资收益	23,508	2,862	483	600	90	378	865	(789)	27,997
其中: 分部间投资收益	649	28	-	14	-	46	52	(789)	-
占联营企业与合营企业的 收益/(损失)	(10)	-	17	-	11	-	(39)	-	(21)
公允价值变动损益	3	(7)	(76)	9	-	-	3	-	(68)
汇兑损益	(87)	(17)	23	7	-	3	(34)	-	(105)
其他业务收入	2,991	233	78	21	294	127	5,553	(4,050)	5,247
其中: 分部间其他业务收入	1,899	17	-	-	446	125	1,563	(4,050)	-
营业收入合计	114,161	46,355	23,549	1,397	1,202	508	6,609	(4,307)	189,474

六、分部报告（续）

截至2013年6月30日止6个月期间的分部分析如下（续）：

	人寿保险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	证券 (未经审计)	信托 (未经审计)	总部 (未经审计)	其他 (未经审计)	抵销 (未经审计)	合计 (未经审计)
退保金	(3,712)	-	-	-	-	-	-	-	(3,712)
保险合同赔付支出	(16,472)	(26,630)	-	-	-	-	-	-	(43,102)
减：摊回保险合同赔付支出	1,018	2,919	-	-	-	-	-	-	3,937
提取保险责任准备金	(54,575)	(2,954)	-	-	-	-	-	-	(57,529)
减：摊回保险责任准备金	667	626	-	-	-	-	-	-	1,293
保单红利支出	(3,482)	-	-	-	-	-	-	-	(3,482)
分保费用	-	(3)	-	-	-	-	-	-	(3)
保险业务手续费及佣金支出	(8,458)	(5,114)	-	-	-	-	-	700	(12,872)
营业税金及附加	(341)	(3,035)	(1,824)	(87)	(81)	(7)	(179)	-	(5,554)
业务及管理费	(8,087)	(9,566)	(9,379)	(735)	(436)	(233)	(3,406)	1,867	(29,975)
减：摊回分保费用	129	2,431	-	-	-	-	-	-	2,560
财务费用	(497)	(211)	-	-	(43)	(156)	(448)	-	(1,355)
其他业务成本	(8,347)	(56)	(23)	(2)	(32)	-	(1,544)	1,689	(8,315)
资产减值损失	(1,053)	(47)	(2,602)	(13)	(1)	-	(73)	-	(3,789)
营业支出合计	(103,210)	(41,640)	(13,828)	(837)	(593)	(396)	(5,650)	4,256	(161,898)
营业利润	10,951	4,715	9,721	560	609	112	959	(51)	27,576
加：营业外收入	40	34	18	4	8	1	21	-	126
减：营业外支出	(32)	(41)	(15)	(258)	(2)	-	(3)	-	(351)
利润总额	10,959	4,708	9,724	306	615	113	977	(51)	27,351
减：所得税	(1,620)	(1,216)	(2,324)	(61)	(159)	-	(200)	-	(5,580)
净利润	9,339	3,492	7,400	245	456	113	777	(51)	21,771

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

六、分部报告 (续)

于2014年6月30日及2013年12月31日的分部资产分析如下：

	人寿保险	财产保险	银行	证券	信托	总部	其他	抵销	合计
2014年6月30日 (未经审计)	1,299,446	174,299	2,138,632	48,875	32,660	54,833	126,795	(74,315)	3,801,225
2013年12月31日 (经审计)	1,171,386	159,758	1,895,602	37,638	29,775	44,236	85,754	(63,837)	3,360,312

七、中期简要合并财务报表项目附注

1. 货币资金

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
现金	3,895	3,738
银行存款	43,042	46,201
其中：证券经纪业务客户	6,723	9,894
存放中央银行款项	255,716	226,193
其中：存放中央银行法定准备金	224,142	197,623
存放中央银行超额存款准备金	30,497	26,652
存放中央银行财政性存款	1,077	1,918
存放银行同业款项	95,690	71,914
其他货币资金	1,053	1,396
	399,396	349,442

本集团从事银行业务的子公司按规定向中国人民银行缴存人民币存款准备金及外币存款准备金。于2014年6月30日，人民币存款准备金的缴存比例为18% (2013年12月31日：18%)，外币存款准备金的缴存比例为5% (2013年12月31日：5%)。本集团的存放中央银行法定准备金不能用于日常经营。

于2014年6月30日，本集团因抵押或冻结等原因造成使用受限制的货币资金为人民币232百万元 (2013年12月31日：人民币179百万元)。

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

2. 拆出资金

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
拆放银行	43,038	26,830
拆放非银行金融机构	1,568	434
	44,606	27,264
减：坏账准备	(24)	(23)
净额	44,582	27,241

3. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债券		
政府债	294	660
金融债	12,882	7,214
企业债	17,418	7,649
权益工具		
基金	21,797	12,638
股票	1,254	1,251
信托产品理财产品	1,706	570
	55,351	29,982
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
信托产品	94	90
其他	219	181
	313	271
合计	55,664	30,253
上市	2,418	2,179
非上市	53,246	28,074
	55,664	30,253

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

4. 买入返售金融资产

买入返售金融资产按担保物列示如下：

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
信托计划下所购买的贷款及应收款项受益权	172,351	181,138
债券	78,603	58,288
票据	49,388	55,938
应收融资租赁款	421	566
其他	4,717	2,185
	305,480	298,115
减：减值准备	(35)	(35)
净额	305,445	298,080

于2014年6月30日，本集团在买入返售交易中所收到的担保物中有面值为人民币1,085百万元（2013年12月31日：人民币1,951百万元）的票据，作为本集团向中央银行借款的质押品。

5. 应收保费

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
应收保费	26,350	24,537
减：坏账准备	(440)	(332)
净额	25,910	24,205
人寿保险	4,771	7,630
财产保险	21,139	16,575
	25,910	24,205

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

应收保费信用期通常为1至6个月，应收保费并不计息。

本集团应收保费按账龄列示如下：

账龄	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
3个月以内(含3个月)	25,615	23,562
3个月至1年(含1年)	534	799
1年以上	201	176
	26,350	24,537

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

6. 应收账款

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
应收保理款项	11,742	6,968
其他	1,469	1,092
	13,211	8,060
减：坏账准备	(41)	(27)
净额	13,170	8,033

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项或账龄超过1年的大额款项。

7. 应收分保账款

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
应收分保账款	7,260	8,941
减：坏账准备	(20)	(17)
净额	7,240	8,924

本集团应收分保账款按账龄列示如下：

账龄	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
6个月以内(含6个月)	6,978	8,511
6个月至1年(含1年)	109	244
1年以上	173	186
	7,260	8,941

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

应收分保账款信用期通常为3至6个月，应收分保账款并不计息。

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

8. 发放贷款及垫款

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
企业贷款及垫款		
贷款	626,991	538,733
贴现	16,529	12,338
个人贷款及垫款		
经营性贷款	105,517	89,432
信用卡	98,684	86,834
住房按揭贷款	60,208	64,956
汽车贷款	61,316	48,747
其他	37,272	36,139
总额	1,006,517	877,179
减: 贷款减值准备	(17,435)	(15,409)
净额	989,082	861,770

贷款减值准备变动明细如下:

	截至2014年6月30日止6个月期间			2013年度		
	单项 (未经审计)	组合 (未经审计)	合计 (未经审计)	单项 (经审计)	组合 (经审计)	合计 (经审计)
期/年初余额	1,933	13,476	15,409	2,138	10,706	12,844
新增子公司转入数	-	-	-	-	179	179
本期/年计提	2,238	3,063	5,301	3,126	3,583	6,709
本期/年转出及核销	(2,323)	(1,246)	(3,569)	(3,130)	(1,165)	(4,295)
本期/年转回						
收回原核销贷款和垫款导致的转回	206	238	444	204	188	392
贷款和垫款因折现价值上升 导致的减少	(167)	-	(167)	(403)	-	(403)
本期/年其他变动	4	13	17	(2)	(15)	(17)
期/年末余额	1,891	15,544	17,435	1,933	13,476	15,409

于2014年6月30日, 本集团账面价值为人民币165百万元(2013年12月31日: 人民币290百万元)的贴现票据作为本集团向中央银行借款的质押品。

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

9. 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产按照类别分析如下：

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	7,800	7,117
金融债	26,673	21,202
企业债	87,961	66,206
权益工具		
基金	34,507	34,088
股票	86,564	87,246
信托产品理财产品	20,403	14,947
其他权益投资	11,759	6,057
	275,667	236,863
上市	122,512	114,827
非上市	153,155	122,036
	275,667	236,863

(2) 可供出售金融资产相关信息分析如下：

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
债券		
— 公允价值	122,434	94,525
— 摊余成本	125,796	102,639
— 累计计入其他综合收益	(3,324)	(8,078)
— 累计计提减值	(38)	(36)
权益工具		
— 公允价值	153,233	142,338
— 成本	178,603	163,138
— 累计计入其他综合收益	5,675	2,926
— 累计计提减值	(31,045)	(23,726)
合计		
— 公允价值	275,667	236,863
— 成本	304,399	265,777
— 累计计入其他综合收益	2,351	(5,152)
— 累计计提减值	(31,083)	(23,762)

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

9. 可供出售金融资产(续)

(3) 可供出售金融资产减值准备相关信息分析如下:

	可供出售 债务工具	可供出售 权益工具	合计
截至2014年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2014年1月1日已计提减值金额	(36)	(23,726)	(23,762)
本期计提	-	(7,640)	(7,640)
其中:从其他综合收益转入	-	(7,640)	(7,640)
本期减少	-	321	321
其中:期后公允价值回升转回	-	-	-
其他变动	(2)	-	(2)
2014年6月30日已计提减值金额	(38)	(31,045)	(31,083)
2013年度(经审计)			
2013年1月1日已计提减值金额	(38)	(24,744)	(24,782)
本年计提	-	(1,502)	(1,502)
其中:从其他综合收益转入	-	(1,502)	(1,502)
本年减少	2	2,520	2,522
其中:期后公允价值回升转回	-	-	-
其他变动	-	-	-
2013年12月31日已计提减值金额	(36)	(23,726)	(23,762)

本集团不存在期/年末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过50%，或者持续下跌时间已达到或超过12个月而未计提减值准备的情况。

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

10. 持有至到期投资

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	159,433	144,138
央行票据	65	759
金融债	401,073	404,717
企业债	214,126	194,457
	774,697	744,071
减：持有至到期投资减值准备	(1)	(1)
净额	774,696	744,070
上市	83,668	78,386
非上市	691,028	665,684
	774,696	744,070

于2013年度，本集团之子公司平安银行股份有限公司（以下简称“平安银行”）公允价值为人民币91.675百万元的债券从可供出售金融资产重分类至持有至到期投资以反映将其持有至到期的意图和能力。于2014年6月30日，该部分金融资产的账面价值为人民币92.415百万元（2013年12月31日：人民币94.795百万元），公允价值为人民币90.590百万元（2013年12月31日：人民币89.922百万元）。假定该部分金融资产未予重分类，则在本期间还应确认为其他综合收益的公允价值形成的利得为人民币2.811百万元。本期间实际已转回重分类日前形成的其他综合收益为人民币398百万元。

11. 应收款项类投资

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
债权计划	251,751	198,697
理财产品	44,544	52,656
信托计划	38,982	18,009
债券		
政府债	444	750
金融债	6,420	6,220
	342,141	276,332
减：减值准备	(300)	-
	341,841	276,332

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

12. 长期股权投资

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
权益法:		
威立雅水务(昆明)投资有限公司	219	208
威立雅水务(黄河)投资有限公司	243	233
威立雅水务(柳州)投资有限公司	107	103
山西太长高速公路有限责任公司	795	808
湖北深业华银交通开发有限公司	164	185
京沪高铁股权投资	6,300	6,300
绍兴平安创新投资有限责任公司	28	22
佛山市顺德区和平医院投资有限公司	127	129
成都工投资产经营有限公司	472	485
纽海控股有限公司	54	78
江阴天江药业有限公司	548	458
上海高砂鉴臣香料有限公司	90	79
平安付智能技术有限公司	591	386
众安在线财产保险股份有限公司	150	149
南京硕天投资管理有限公司	28	38
平安罗素投资管理咨询(上海)有限公司	64	70
广州盛安创富投资管理有限公司	13	13
昆玉高速公路开发有限公司	1,890	1,751
其他	493	586
合计	12,376	12,081

13. 存出资本保证金

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
中国平安人寿保险股份有限公司(以下简称“平安寿险”)	6,760	6,760
中国平安财产保险股份有限公司(以下简称“平安产险”)	3,400	3,400
平安养老保险股份有限公司(以下简称“平安养老险”)	672	672
平安健康保险股份有限公司(以下简称“平安健康险”)	156	126
平安保险代理有限公司	3	3
	10,991	10,961

根据《保险法》等有关规定, 本公司从事保险业务以及从事保险代理业务的子公司分别按其注册资本的20%及5%提取资本保证金, 存放于符合中国保监会规定条件的全国性中资商业银行。资本保证金仅当保险公司及保险代理公司清算时用于清偿债务。

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

14. 其他资产

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
贵金属	40,898	21,286
其他应收款(注)	26,063	17,260
应收融资租赁款	23,013	13,148
预付账款	6,901	3,511
长期待摊费用	2,105	2,207
抵债资产	1,377	1,004
应收股利	214	70
其他	5,503	4,206
	106,074	62,692
减：减值准备	(1,558)	(1,392)
其中：其他应收款	(594)	(516)
应收融资租赁款	(332)	(163)
预付账款	(428)	(437)
抵债资产	(204)	(204)
其他	-	(72)
净额	104,516	61,300

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

注：本集团自2009年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第2号》和《保险合同相关会计处理规定》(财会[2009]15号)的规定。2013年度由于国家相关税务法规尚未明确执行上述规定后的企业所得税计算方法，本集团在编制2013年度财务报表时，根据对现有税法的理解和判断计提企业所得税费用。由于上述预提企业所得税费用和实际预缴企业所得税存在差异，本集团在其他资产中确认为预缴所得税35.2亿元。2014年5月28日国家税务总局颁布2014年第29号公告及其解释，据此，本集团调整2013年度应纳税所得额，相关预缴税款自2013年度汇算清缴起进行退抵。于2014年6月30日，原在其他资产中确认为预缴所得税的35.2亿元已全部退抵。

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

15. 独立账户资产和独立账户负债

投资连结保险投资账户组合情况

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
独立账户资产:		
货币资金	366	534
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债券	9,829	8,426
基金	20,485	20,932
股票	3,030	3,368
买入返售金融资产	452	52
应收利息	433	529
存出保证金	1	1
应收款项类投资	862	440
定期存款	5,234	5,237
其他资产	52	84
	40,744	39,603
独立账户负债:		
卖出回购金融资产款	2,153	1,566
应付利息	1	1
保户储金及投资款	38,470	37,937
其他负债	120	99
	40,744	39,603

投资连结保险的投资风险完全由保户承担, 因此上述投资连结保险投资账户资产及负债不包括在附注八、风险管理的分析中。

16. 银行同业及其他金融机构存放款项

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
境内银行同业存放款项	203,263	277,102
境内非银行金融机构存放款项	183,517	169,769
境外同业存放款项	4,243	802
	391,023	447,673

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

17. 卖出回购金融资产款

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
债券	136,423	113,666
贴现票据	419	2,261
股权收益权	4,725	4,725
股票	-	990
	141,567	121,642

于2014年6月30日，本集团账面成本为人民币4,726百万元（2013年12月31日：人民币4,726百万元）的子公司的股权收益权作为本集团卖出回购资产交易余额的质押品。

于2014年6月30日，本集团在银行间市场进行正回购交易形成的卖出回购证券款对应的质押债券和票据的面值分别为人民币110,142百万元（2013年12月31日：人民币89,098百万元）和人民币504百万元（2013年12月31日：人民币1,567百万元）。质押债券和票据在正回购交易期间流通受限。

本集团在证券交易所进行债券正回购交易时，证券交易所要求本集团在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

于2014年6月30日，本集团在证券交易所质押库的债券面值为人民币94,558百万元（2013年12月31日：人民币99,521百万元）。质押库债券在存放质押库期间流通受限。在满足不低于债券回购交易余额的条件下，本集团可在短期内转回存放在质押库的债券。

18. 吸收存款

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
活期存款		
公司客户	300,046	269,687
个人客户	128,738	104,500
定期存款		
公司客户	546,137	427,214
个人客户	124,567	98,965
存入保证金	312,578	242,338
国库定期存款	11,690	-
财政性存款	37,001	36,212
应解及汇出汇款	3,876	2,556
	1,464,633	1,181,472

于2014年6月30日，本集团账面价值为人民币17,184百万元（2013年12月31日：无）的分类为持有至到期金融资产的债券投资作为本集团吸收存款之国库定期存款的质押品。

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注 (续)

19. 应付账款

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
应付保理款项	2,166	2,024
其他	978	594
	3,144	2,618

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项或账龄超过1年的大额款项。

20. 应付分保账款

账龄	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
6个月以内(含6个月)	9,882	11,561
6个月至1年(含1年)	141	557
1年以上	192	185
	10,215	12,303

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

21. 保户储金及投资款

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	2013年度 (经审计)
期/年初余额	310,296	267,095
已收保费	43,481	75,058
保户利益增加	7,723	11,789
因已支付保户利益而减少的负债	(20,696)	(28,397)
保单管理费及退保费的扣除	(71)	(126)
其他	(7,888)	(15,123)
期/年末余额	332,845	310,296

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

22. 保险合同准备金

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
未到期责任准备金		
原保险合同	68,778	60,975
再保险合同	8	12
未决赔款准备金		
原保险合同	41,458	37,044
再保险合同	165	187
寿险责任准备金		
原保险合同	611,337	554,483
长期健康险责任准备金		
原保险合同	69,001	65,965
	790,747	718,666

本集团保险合同准备金的未到期期限分析如下：

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	1年以下(含1年) (未经审计)	1年以上 (未经审计)	1年以下(含1年) (经审计)	1年以上 (经审计)
未到期责任准备金				
原保险合同	42,644	26,134	37,443	23,532
再保险合同	5	3	7	5
未决赔款准备金				
原保险合同	29,950	11,508	26,816	10,228
再保险合同	117	48	133	54
寿险责任准备金				
原保险合同	(29,012)	640,349	(30,079)	584,562
长期健康险责任准备金				
原保险合同	1,197	67,804	1,318	64,647
	44,901	745,846	35,638	683,028

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注 (续)

23. 应付债券

发行人	类别	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
益成国际有限公司	离岸人民币债券	5,180	5,583
益成国际有限公司	离岸新加坡币债券	1,851	-
平安产险	次级债	5,635	7,702
平安寿险	次级债券	13,238	13,174
平安寿险	次级债	7,997	-
平安银行	次级债券	-	2,996
平安银行	二级资本债券	15,000	-
平安银行	混合资本债券	5,114	5,113
平安银行	同业存单	1,491	-
平安证券有限责任公司 (以下简称“平安证券”)	次级债券	2,995	-
本公司	A股可转换公司债券	22,662	22,188
		81,163	56,756

24. 股本

(百万股)	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
注册、已发行及缴足股份数量(每股面值人民币1元)	7,916	7,916

25. 资本公积

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
股本溢价	83,892	83,868
可供出售金融资产公允价值变动	270	(7,405)
影子会计调整(注)	1,529	1,242
权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	2	-
其他资本公积	3,671	3,676
以上项目的所得税影响	(394)	1,625
	88,970	83,006

注: 根据财政部会计准则委员会于2007年2月1日发布的《企业会计准则实施问题专家工作组意见》, 本集团对分红保险和万能寿险账户中可供出售金融资产的公允价值变动, 采用合理的方法将归属于保单持有人的部分确认为相关负债, 将归属于公司股东的部分确认为资本公积。

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

26. 一般风险准备

根据中国有关财务规定，从事保险、银行、证券、信托、期货、基金、金融租赁及财务担保行业的公司需要提取一般风险准备，用于补偿巨灾风险或弥补亏损。其中，从事保险业务的公司提取总准备金、从事银行业务的公司提取一般准备、从事证券业务的公司提取一般风险准备、从事信托业务的公司提取信托赔偿准备和从事期货业务以及基金业务的公司提取风险准备金。本集团从事上述行业的子公司在其各自年度财务报表中，根据中国有关财务规定以其各自年度净利润或年末风险资产为基础提取一般风险准备，作为利润分配。上述一般风险准备不得用于分红或转增资本。

于2014年6月30日，本集团合并财务报表的未分配利润中包含子公司提取的归属于母公司的一般风险准备约人民币14,559百万元（2013年12月31日：人民币14,285百万元）。

27. 未分配利润及利润分配

根据本公司章程及国家有关规定，本公司可供股东分配利润为按中国企业会计准则编制的报表数与按国际财务报告准则编制的报表数两者孰低的金额。

根据本公司章程及国家有关规定，本公司一般按下列顺序进行利润分配：

- (1) 弥补上一年度亏损；
- (2) 提取净利润弥补累计亏损后金额的10%的法定盈余公积；
- (3) 按股东大会决议提取任意盈余公积，其金额按公司章程或股东大会的决议提取和使用；
- (4) 支付股东股利。

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (经审计)
宣派的上年度普通股股利：		
2014年宣派的2013年末期股利：每股人民币0.45元 (2013年宣派的2012年末期股利：每股人民币0.30元)	3,562	2,375
年内宣派的普通股中期股利：		
2014年中期股利：每股人民币0.25元 (2013年中期股利：每股人民币0.20元)	1,979	1,583

于2014年3月13日本公司董事会通过了《公司2013年度利润分配预案》，同意派发2013年末期股息每股人民币0.45元。于2014年6月10日，上述利润分配预案经股东大会批准。公司于2013年11月22日发行的A股可转换公司债券于2014年5月23日可以开始转股。截至2014年6月27日（除息日），有6,371股的A股转股权行权，导致公司的总股本增加至7,916,148,463股，以此计算的末期股息总额为人民币3,562百万元。截至2014年6月30日，公司的总股本为7,916,148,535股。

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

27. 未分配利润及利润分配(续)

于2014年8月19日本公司董事会通过了《关于派发公司2014年中期股息的议案》, 同意派发2014年中期股息每股人民币0.25元。由于公司于2013年11月22日发行的A股可转换公司债券于2014年5月23日可以开始转股, 目前尚难以预计A股股权登记日时公司的总股本, 因此, 暂时无法确定2014年中期股息派发总额。若按公司2014年6月30日的总股本7.916百万股为基数, 中期股息总额为人民币1.979百万元。该金额于2014年6月30日未确认负债。

于2014年6月30日, 未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额为人民币18,005百万元(2013年12月31日: 人民币15,297百万元), 其中子公司本期间计提的归属于母公司的盈余公积为人民币2,708百万元(2013年: 人民币5,370百万元)。

28. 保险业务收入

(1) 规模保费与保费收入调节表

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
规模保费	217,162	180,711
减: 未通过重大保险风险测试的规模保费	(1,576)	(1,520)
减: 万能险及投连险分拆至保费存款的部分	(36,191)	(34,731)
保费收入	179,395	144,460

(2) 本集团保险业务收入按保险合同划分的明细如下:

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
原保险合同	179,384	144,432
再保险合同	11	28
	179,395	144,460

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

28. 保险业务收入（续）

(3) 本集团保险业务收入按险种划分的明细如下：

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
毛额		
人寿保险		
个人寿险	94,627	79,450
银行保险	10,406	6,707
团体寿险	5,510	4,400
	110,543	90,557
财产保险		
机动车辆保险	52,142	40,884
非机动车辆保险	15,051	11,589
意外与健康保险	1,659	1,430
	68,852	53,903
毛保费收入	179,395	144,460
扣除分出保费的净保费收入		
人寿保险		
个人寿险	92,347	77,479
银行保险	10,386	6,686
团体寿险	5,324	4,338
	108,057	88,503
财产保险		
机动车辆保险	44,335	37,093
非机动车辆保险	11,487	8,018
意外与健康保险	1,641	1,405
	57,463	46,516
净保费收入	165,520	135,019

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

29. 银行业务利息净收入

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
银行业务利息收入		
存放中央银行款项	1,860	1,561
金融企业往来	11,086	10,144
发放贷款及垫款		
企业贷款及垫款	17,604	14,638
个人贷款及垫款	15,497	9,459
票据贴现	115	158
债券	10,856	7,266
其他	173	128
小计	57,191	43,354
银行业务利息支出		
向中央银行借款	18	15
金融企业往来	15,084	11,699
吸收存款	16,116	11,821
应付债券	540	379
小计	31,758	23,914
银行业务利息净收入	25,433	19,440

30. 非保险业务手续费及佣金净收入

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
非保险业务手续费及佣金收入		
银行业务手续费及佣金收入	8,866	4,824
信托产品管理费	1,402	889
证券经纪业务手续费收入	426	450
证券承销业务手续费收入	252	275
其他	248	240
小计	11,194	6,678
非保险业务手续费及佣金支出		
银行业务手续费及佣金支出	1,167	501
证券经纪业务手续费支出	51	50
其他	220	194
小计	1,438	745
非保险业务手续费及佣金净收入	9,756	5,933

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

31. 投资收益

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
非银行业务利息收入		
债券及债权计划		
持有至到期投资	13,465	11,390
可供出售金融资产	2,939	2,365
以公允价值计量且其变动计入当期损益	116	92
贷款及应收款	4,489	1,600
定期存款		
贷款及应收款	5,841	5,995
活期存款		
贷款及应收款	160	341
其他		
可供出售金融资产	638	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益	105	6
贷款及应收款	1,806	1,159
股息收入		
基金		
可供出售金融资产	1,521	580
以公允价值计量且其变动计入当期损益	743	601
股权投资		
可供出售金融资产	2,395	3,370
以公允价值计量且其变动计入当期损益	15	13
已实现收益/(损失)		
债权投资		
可供出售金融资产	(268)	(7)
以公允价值计量且其变动计入当期损益	(3)	30
贷款及应收款	2,082	468
基金		
可供出售金融资产	(495)	574
以公允价值计量且其变动计入当期损益	(230)	(364)
股权投资		
可供出售金融资产	11	1,183
以公允价值计量且其变动计入当期损益	(14)	(53)
长期股权投资	87	203
衍生金融工具	169	96
占联营企业和合营企业的净损失	(208)	(21)
卖出回购证券及拆入资金利息支出	(1,584)	(1,624)
	33,780	27,997

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

32. 公允价值变动损益

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债券	199	(55)
基金	9	(1)
股票	7	(18)
理财产品	(31)	-
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23	-
衍生金融工具	15	6
	222	(68)

33. 其他业务收入

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
商品销售收入 - 上海家化集团有限公司(以下简称“上海家化”)营业收入	2,556	2,596
投连管理费收入及投资合同收入	314	311
高速公路通行费收入	529	300
投资性房地产租金收入	817	565
企业年金管理费收入	180	168
信托咨询服务费收入	360	368
融资租赁收入	837	155
账户管理费收入	548	394
其他	1,543	390
	7,684	5,247

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

34. 保险合同赔付支出

(1) 本集团保险合同赔付支出按保险合同划分的明细如下：

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
原保险合同	50,740	43,005
再保险合同	20	97
	50,760	43,102

(2) 本集团保险合同赔付支出按内容划分的明细如下：

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
赔款支出	33,413	28,634
满期给付	10,737	8,768
年金给付	2,583	2,475
死伤医疗给付	4,027	3,225
	50,760	43,102

35. 提取保险责任准备金

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
提取未决赔款准备金		
原保险合同	4,415	3,219
再保险合同	(23)	(77)
提取寿险责任准备金		
原保险合同	57,665	50,570
提取长期健康险责任准备金		
原保险合同	3,075	3,817
	65,132	57,529

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

36. 业务及管理费和其他业务成本

本集团业务及管理费和其他业务成本包括以下费用:

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
薪酬及奖金	15,190	11,482
养老金、社会保险及其他福利	3,766	3,094
保户储金及投资款利息支出	7,033	5,894
保险保障基金	823	658
业务监管费	195	181
投资性房地产折旧及摊销	338	270
固定资产折旧	808	792
无形资产摊销	933	808
长期待摊费用摊销	405	415
租金支出	2,366	1,777
业务宣传费	3,940	2,848
差旅费	705	334
公杂费	1,322	694
税费	194	176
邮电费	807	681
车船燃料费	498	357
商品销售成本 - 上海家化营业成本	915	1,249

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

37. 资产减值损失

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
应收款项坏账损失	335	58
贷款减值损失	5,301	2,571
可供出售金融资产减值损失		
— 权益工具	7,640	1,067
其他资产减值损失	363	93
	13,639	3,789

38. 所得税

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
当期所得税	10,232	6,414
递延所得税	(3,475)	(834)
	6,757	5,580

39. 每股收益

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
归属于母公司普通股股东的合并净利润（人民币百万元）	21,362	17,910
本公司发行在外普通股的加权平均数（百万股）	7,916	7,916
基本每股收益（人民币元）	2.70	2.26

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注 (续)

39. 每股收益 (续)

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的母公司发行在外普通股的加权平均数计算。截至2014年6月30日止6个月期间，本公司具有稀释性的潜在普通股为可转换公司债券（截至2013年6月30日止6个月期间，本公司无具有稀释性的潜在普通股）。计算稀释每股收益时，根据可转换公司债券当期已确认为费用的利息等的税后影响额调整合并净利润，根据假定可转换公司债券于期初全部转换为普通股的股数调整发行在外普通股的加权平均数。

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
归属于母公司普通股股东的合并净利润(人民币百万元)	21,362	17,910
加：可转换公司债券的利息费用(税后)(人民币百万元)	433	-
用以计算稀释每股收益的净利润(人民币百万元)	21,795	17,910
发行在外普通股的加权平均数(百万股)	7,916	7,916
加：假定可转换公司债券全部转换为普通股的股数(百万股)	629	-
用以计算稀释每股收益的发行在外普通股的加权平均数(百万股)	8,545	7,916
稀释每股收益(人民币元)	2.55	2.26

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

40. 其他综合收益

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
以后期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目：		
可供出售金融资产：		
公允价值变动		
— 公允价值变动	(491)	(3,141)
— 所得税影响	109	785
前期计入其他综合收益当期转入损益的金额		
— 处置损失／(收益)	752	(1,840)
— 减值损失	7,640	1,052
— 所得税影响	(2,110)	211
	5,900	(2,933)
影子会计调整	289	576
所得税影响	(72)	(142)
	217	434
境外经营外币报表折算差额	15	8
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	1	2
其他综合收益合计	6,133	(2,489)

41. 现金流量表补充资料

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
现金		
库存现金	3,895	3,738
可随时用于支付的银行存款	38,779	38,148
可随时用于支付的存放中央银行款项	30,497	26,652
可随时用于支付的存放银行同业款项	46,975	48,826
可随时用于支付的其他货币资金	1,000	1,218
可随时用于支付的结算备付金	791	917
可随时用于支付的拆出资金	28,510	22,287
小计	150,447	141,786
现金等价物		
原始期限三个月以内到期的买入返售金融资产等	131,863	103,091
期末现金及现金等价物余额	282,310	244,877

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注 (续)

42. 金融工具的分类及其公允价值

本集团的主要金融工具，包括货币资金、定期存款、债券、基金、股票、贷款、借款、银行同业及其他金融机构存放款项及吸收存款等。本集团持有多种因经营而直接产生的其他金融资产和金融负债，如应收保费、应收分保账款和应付赔付款等。

(1) 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值和公允价值如下：

	账面价值		公允价值	
	2014年 6月30日 (未经审计)	2013年 12月31日 (经审计)	2014年 6月30日 (未经审计)	2013年 12月31日 (经审计)
金融资产				
衍生金融资产	2,760	3,402	2,760	3,402
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	55,664	30,253	55,664	30,253
可供出售金融资产	275,667	236,863	275,667	236,863
持有至到期投资	774,696	744,070	751,777	688,797
贷款和应收款项：				
货币资金	399,396	349,442	399,396	349,442
结算备付金	7,168	1,554	7,168	1,554
拆出资金	44,582	27,241	44,582	27,241
买入返售金融资产	305,445	298,080	305,445	298,080
应收利息	33,211	28,949	33,211	28,949
应收保费	25,910	24,205	25,910	24,205
应收账款	13,170	8,033	13,170	8,033
应收分保账款	7,240	8,924	7,240	8,924
保户质押贷款	33,359	26,107	33,359	26,107
发放贷款及垫款	989,082	861,770	989,082	862,129
存出保证金	1,118	903	1,118	903
定期存款	210,407	200,384	210,407	200,384
应收款项类投资	341,841	276,332	341,841	276,332
存出资本保证金	10,991	10,961	10,991	10,961
其他资产	48,463	29,806	48,463	29,806
贷款和应收款项小计	2,471,383	2,152,691	2,471,383	2,153,050
金融资产合计	3,580,170	3,167,279	3,557,251	3,112,365

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

42. 金融工具分类及其公允价值（续）

(1) 金融工具分类（续）

	账面价值		公允价值	
	2014年 6月30日 (未经审计)	2013年 12月31日 (经审计)	2014年 6月30日 (未经审计)	2013年 12月31日 (经审计)
金融负债				
衍生金融负债	3,267	2,918	3,267	2,918
交易性金融负债	4,950	3,692	4,950	3,692
其他金融负债：				
短期借款	14,217	10,391	14,217	10,391
向中央银行借款	1,299	2,264	1,299	2,264
银行同业及其他金融机构存放款项	391,023	447,673	391,023	447,673
拆入资金	20,964	25,482	20,964	25,482
卖出回购金融资产款	141,567	121,642	141,567	121,642
吸收存款	1,464,633	1,181,472	1,464,633	1,181,472
代理买卖证券款	12,868	10,043	12,868	10,043
应付账款	3,144	2,618	3,144	2,618
应付手续费及佣金	4,381	3,495	4,381	3,495
应付分保账款	10,215	12,303	10,215	12,303
应付利息	21,738	17,106	21,738	17,106
应付赔付款	25,822	22,503	25,822	22,503
应付保单红利	27,676	25,232	27,676	25,232
保户储金及投资款	332,845	310,296	332,845	310,296
长期借款	33,492	23,656	33,492	23,656
应付债券	81,163	56,756	87,416	56,024
其他负债	52,981	19,889	52,981	19,889
其他金融负债小计	2,640,028	2,292,821	2,646,281	2,292,089
金融负债合计	2,648,245	2,299,431	2,654,498	2,298,699

以上金融资产和负债不含投资连结账户余额。

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

42. 金融工具分类及其公允价值(续)

(2) 金融工具的公允价值及其层次

本集团确定金融资产和金融负债公允价值的方法已在2013年度财务报表中披露，还披露了各层次公允价值明细表。本集团采用的公允价值在披露时分为以下层次：

第一层次是指同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；

第二层次是直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值；

第三层次是以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

公允价值计量中的层次取决于对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，基于此考虑，输入值的重要程度应从公允价值计量整体角度考虑。

对于第二层次，其估值普遍根据第三方估值服务对相同或同类资产的报价，或通过估值技术利用可观察的市场参数及近期交易价格来确定公允价值。估值服务提供商通过收集、分析和解释多重来源的相关市场交易信息和其他关键估值模型的参数，并采用广泛应用的内部估值技术，提供各种证券的理论报价。银行间市场进行交易的债权型证券，若以银行间债券市场近期交易价格或估值服务商提供的价格进行估值的，属于第二层次。

对于第三层次，其公允价值根据如贴现现金流模型和其他类似方法等估值技术确定。判断公允价值归属第三层次主要根据计量资产公允价值所依据的某些无法直接观察的参数的重要性，以及估值方法如贴现现金流模型和其他类似估值技术。

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

42. 金融工具分类及其公允价值（续）

(2) 金融工具的公允价值及其层次（续）

下表为以公允价值计量的金融工具按三个层次披露的分析：

	2014年6月30日			
	第一层次 (未经审计)	第二层次 (未经审计)	第三层次 (未经审计)	公允价值合计 (未经审计)
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
债券	692	29,902	-	30,594
基金	20,416	1,381	-	21,797
股票	1,106	148	-	1,254
其他	-	1,800	219	2,019
	22,214	33,231	219	55,664
衍生金融资产				
利率掉期	-	535	-	535
货币远期及掉期	-	1,952	-	1,952
其他	-	273	-	273
	-	2,760	-	2,760
可供出售金融资产				
债券	21,965	100,469	-	122,434
基金	29,702	4,805	-	34,507
股票	82,214	4,291	59	86,564
其他	-	17,281	3,122	20,403
	133,881	126,846	3,181	263,908
金融资产合计	156,095	162,837	3,400	322,332
金融负债				
衍生金融负债				
利率掉期	-	579	-	579
货币远期及掉期	-	1,838	-	1,838
其他	-	850	-	850
	-	3,267	-	3,267
交易性金融负债	4,950	-	-	4,950
金融负债合计	4,950	3,267	-	8,217

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

42. 金融工具的分类及其公允价值(续)

(2) 金融工具的公允价值及其层次(续)

下表为以公允价值计量的金融工具按三个层次披露的分析(续):

	2013年12月31日			公允价值合计 (经审计)
	第一层次 (经审计)	第二层次 (经审计)	第三层次 (经审计)	
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
债券	737	14,786	-	15,523
基金	10,617	2,021	-	12,638
股票	1,251	-	-	1,251
其他	-	690	151	841
	12,605	17,497	151	30,253
衍生金融资产				
利率掉期	-	420	-	420
货币远期及掉期	-	2,118	-	2,118
其他	-	864	-	864
	-	3,402	-	3,402
可供出售金融资产				
债券	19,578	74,936	11	94,525
基金	32,817	1,271	-	34,088
股票	84,252	2,972	22	87,246
其他	21	11,676	3,250	14,947
	136,668	90,855	3,283	230,806
金融资产合计	149,273	111,754	3,434	264,461
金融负债				
衍生金融负债				
利率掉期	-	474	-	474
货币远期及掉期	-	2,374	-	2,374
其他	-	70	-	70
	-	2,918	-	2,918
交易性金融负债	3,692	-	-	3,692
金融负债合计	3,692	2,918	-	6,610

以上金融工具层次披露均不包含投资连结保险账户余额。

于本期间, 第一公允价值层次和第二公允价值层次之间没有转移, 也无转出或者转入第三公允价值层次的投资。

八、风险管理

1. 保险风险

(1) 保险风险类型

保险风险是指由于对保险事故发生的频率、严重程度、退保情况等因素估计不足，导致实际赔付超出预期赔付的风险。在保险合同下，本集团面临的主要风险是实际赔款及保户利益给付超过已计提保险负债的账面额。这种风险在下列情况下均可能出现：

- ▶ 发生性风险 — 保险事故发生的数量与预期不同的可能性。
- ▶ 严重性风险 — 保险事故产生的成本与预期不同的可能性。
- ▶ 发展性风险 — 保险人的责任金额在合同期结束时出现变动的可能性。

风险的波动性可通过把损失风险分散至大批保险合同组合而得以改善，因为较分散的合同组合很少因组合中某部分的变动而使整体受到影响。慎重选择和实施承保策略和方针也可改善风险的波动性。

本集团保险业务包括长期人身保险合同、财产保险和短期人身保险合同等。就以死亡为承保风险的合同而言，传染病、生活方式的巨大改变和自然灾害均为可能增加整体索赔率的重要因素，而导致比预期更早或更多的索赔。就以生存为承保风险的合同而言，最重要的影响因素是有助延长寿命的医学水平和社会条件的不断改善。就财产保险合同而言，索赔经常受到自然灾害、巨灾、恐怖袭击等因素影响。

目前，风险在本集团所承保风险的各地区未存在重大分别，但不合理的金额集中可能对基于组合进行赔付的严重程度产生影响。

对于含固定和保证给付以及固定未来保费的合同，并无可减少保险风险的重大缓和条款和情况。但是，对于若干分红保险合同而言，其分红特征使较大部分保险风险由投保方所分担。

保险风险也会受保户终止合同、降低保费、拒绝支付保费或行使年金转换权利等影响。因此，保险风险受保单持有人的行为和决定影响。

(2) 保险风险集中度

本集团的保险业务主要集中在中国境内，因此按地域划分的保险风险主要集中在中国境内。

本集团保险风险按业务类别划分的集中度于附注七、22按主要业务类别的保险合同准备金分析中反映。

(3) 假设

长期人身险保险合同

本集团在计量长期人身险保险合同的保险责任准备金过程中须对折现率／投资收益率、死亡率、发病率、退保率、保单红利假设及费用假设等作出重大判断。

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

八、风险管理 (续)

1. 保险风险 (续)

(3) 假设 (续)

财产及短期人身保险合同

估计采用的主要假设包括各事故年度的平均赔付成本、理赔费用、赔付通胀因素及赔案数目，基于本集团的过往赔付经验确定。须运用判断来评估外部因素(如司法裁决及政府立法等)对估计的影响。

其他主要假设包括结付延迟等。

再保险

本集团主要通过订立再保险合同控制保险业务的损失风险。大部分分保业务为成数分保及溢额分保，并按产品类别设立不同自留额。对于可从再保险公司摊回的赔款金额，使用与原保单一致的假设进行估计，并在资产负债表内列示为应收分保账款或应收分保未决赔款准备金。

尽管本集团可能已订立再保险合同，但这并不能解除本集团对保户承担的直接责任。因此再保险存在因再保险公司未能履行再保险合同应承担的责任而产生的信用风险。

2. 市场风险

市场风险是指因市场价格波动而引起的金融工具公允价值或未来现金流变动的风险。市场风险包括因汇率(外汇风险)、市场利率(利率风险)和市场价格(价格风险)波动而引起的三种风险。

(1) 外汇风险

外汇风险是指因汇率变动产生损失的风险。人民币与本集团从事业务地区的其他货币之间的汇率波动会影响本集团的财务状况和经营业绩。目前本集团面临的外汇风险主要来自美元对人民币，港元对人民币及欧元对人民币的汇率波动。现时，本集团务求通过减少外汇净余额的方法来降低外汇风险。

(2) 价格风险

本集团面临的价格风险与价值随市价变动而改变(由利率风险和外汇风险引起的变动除外)的金融资产和负债有关，主要是分类为可供出售的投资及以公允价值计量且其变动计入当期损益的上市股票及证券投资基金。

上述投资因投资工具的市值变动而面临价格风险，该变动可因只影响个别金融工具或其发行人的因素所致，亦可因影响市场上交易的所有金融工具的因素所致。

本集团通过分散投资，为不同证券投资设置投资上限等方法来管理价格风险。

(3) 利率风险

利率风险是指金融工具的价值/未来现金流量会因市场利率变动而出现波动的风险。

浮动利率工具使本集团面临现金流利率风险，而固定利率工具使本集团面临公允价值利率风险。

本集团的利率风险政策规定其须维持一个适当的固定及浮动利率工具组合，以管理利率风险。有关政策亦规定本集团管理计息金融资产及计息金融负债的到期情况。浮动利率工具一般不到一年便会重新估价一次。固定利率工具的利率在有关金融工具初始时固定，在到期前不会改变。

八、风险管理（续）

3. 信用风险

信用风险是指由于债务人或者交易对手不能履行合同义务，或者信用状况的不利变动而造成损失的风险。本集团主要面临的信用风险与存放在商业银行的存款、发放贷款及垫款、债券投资、与再保险公司的再保险安排、保户质押贷款、融资融券、财务担保及贷款承诺等有关。本集团通过使用多项控制措施，对信用风险进行识别、计量、监督及报告。

(1) 银行信贷业务的信用风险

本集团银行业务制订了一整套规范的信贷审批流程和内部控制机制，对信贷业务实行全流程管理。公司贷款和零售贷款的信贷管理程序可分为：信贷调查、信贷审查、信贷审批、信贷放款、贷后监控和清收管理。

财务担保及贷款承诺产生的风险在实质上与贷款和垫款的风险相似。因此，该类交易的申请、贷后管理以及抵质押担保要求等与贷款和垫款业务相同。

本集团在银监会五级分类制度的基础上，将信贷资产风险分为十级，根据贷款的不同级别，采取不同的管理政策。随着新资本协议项目在银行业务的推进，银行业务将逐步建立更为科学、符合内控要求的评级体系。

(2) 投资业务的信用风险

本集团的债权型投资主要通过内部评级政策及流程对现有投资进行信用评级，选择具有较高信用资质的交易对手，并设立严格的准入标准。

(3) 保险业务的信用风险

本集团在签订再保险合同之前，会对再保险公司进行信用评估，选择具有较高信用资质的再保险公司以降低信用风险。

保户质押贷款的额度是根据客户有效保单现金价值给予一定的折扣而设定，其保单贷款的期限在保单有效期内，与其相关的信用风险将不会对2014年6月30日和2013年12月31日的本集团合并财务报表产生重大影响。

(4) 信用风险敞口

在不考虑担保或其他信用增级方法的影响下，本集团非以公允价值计量的金融资产的账面价值反映其最大信用风险敞口；以公允价值计量的金融资产的账面价值反映其当前风险敞口但并非最大风险敞口，最大风险敞口将随其未来公允价值的变化而改变。本集团还因提供信贷承诺而面临信用风险，详见附注十二、3中披露。

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

八、风险管理 (续)

3. 信用风险 (续)

(5) 担保及其他信用增级

本集团根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。对于担保物类型和评估参数, 本集团实施了相关指南。

担保物主要有以下几种类型:

- ▶ 对于保户质押贷款, 担保物主要为保单现金价值;
- ▶ 对于买入返售交易, 担保物主要为票据、信托计划收益权和有价证券;
- ▶ 对于商业贷款, 担保物主要为房地产、存货、股权和应收账款等;
- ▶ 对于个人贷款, 担保物主要为居民住宅。

管理层会关注担保物的价值, 根据相关协议要求追加担保物, 并在进行损失准备的充足性审查时监视担保物的市价变化。

本集团采取有序的方式处置抵债资产。处置所得用于清偿或减少尚未收回的款项。一般而言, 本集团不会将得到的抵债资产用于商业用途。

4. 流动性风险

流动性风险是指本集团无法筹集足够资金或不能及时以合理的价格将资产变现以偿还到期债务的风险。

本集团部分保单允许退保、减保或以其他方式提前终止保单, 使本集团面临潜在的流动性风险。本集团通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的期限来控制流动性风险及确保本集团能够履行付款责任, 及时为本集团的借贷和投资业务提供资金。

本集团的银行业务有潜在的流动性风险。本集团综合运用多种监管手段, 建立健全流动性风险管理体系, 有效识别、计量、监测和控制流动性风险, 维持充足的流动性水平以满足各种资金需求和应对不利的市场状况。为有效监控管理流动性风险, 本集团重视资金来源和运用的多样化, 始终保持着较高比例的流动性资产。本集团按日监控资金来源与资金运用情况、存贷款规模、以及快速资金比例。同时, 在运用多种流动性风险管理标准指标时, 采用将预测结果与压力测试相结合的方式, 对未来流动性风险水平进行预估, 并针对特定情况提出相应解决方案。

八、风险管理 (续)

4. 流动性风险 (续)

本集团金融资产及金融负债 (不含投资连结账户余额) 的相关剩余合同到期日 (未经折现的合同现金流量及预期现金流量) 分析如下:

	2014年6月30日 (未经审计)						
	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	无期限	合计
货币资金	104,330	17,086	37,281	9,606	-	234,812	403,115
结算备付金	7,168	-	-	-	-	-	7,168
拆出资金	-	32,557	12,624	246	-	-	45,427
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	289	12,660	14,425	5,860	830	23,383	57,447
买入返售金融资产	3	142,335	80,158	101,037	1,814	-	325,347
应收保费	2,754	8,115	7,324	7,683	34	-	25,910
应收账款	6	2,698	6,851	4,161	-	-	13,716
应收分保账款	1,082	4,761	1,397	-	-	-	7,240
保户质押贷款	636	15,848	17,835	-	-	-	34,319
发放贷款及垫款	15,697	280,159	367,999	314,190	166,610	-	1,144,655
存出保证金	1,118	-	-	-	-	-	1,118
定期存款	-	8,215	20,350	225,672	3,224	-	257,461
可供出售金融资产	-	10,367	27,118	79,509	67,608	134,083	318,685
持有至到期投资	-	20,580	70,306	340,399	778,456	-	1,209,741
应收款项类投资	13,512	117,665	70,327	125,756	159,420	-	486,680
存出资本保证金	-	135	484	12,236	-	-	12,855
其他资产	2,738	16,215	10,232	19,060	550	-	48,795
	149,333	689,396	744,711	1,245,415	1,178,546	392,278	4,399,679

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

八、风险管理 (续)

4. 流动性风险 (续)

	2014年6月30日 (未经审计)						合计
	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	无期限	
短期借款	-	4,614	10,116	-	-	-	14,730
向中央银行借款	-	1,044	259	-	-	-	1,303
银行同业及其他金融机构 存放款项	24,432	191,656	172,632	17,325	-	-	406,045
拆入资金	-	15,081	6,310	-	-	-	21,391
交易性金融负债	-	4,556	394	-	-	-	4,950
卖出回购金融资产款	-	137,002	4,594	418	-	-	142,014
吸收存款	595,926	354,013	367,936	197,452	2,294	-	1,517,621
代理买卖证券款	12,893	-	-	-	-	-	12,893
应付账款	2	1,056	558	1,652	-	-	3,268
应付手续费及佣金	4,364	17	-	-	-	-	4,381
应付分保账款	1,692	5,760	2,759	4	-	-	10,215
应付赔付款	25,783	39	-	-	-	-	25,822
应付保单红利	27,676	-	-	-	-	-	27,676
保户储金及投资款	-	9,483	30,414	127,595	317,570	-	485,062
长期借款	481	3,034	3,982	24,958	4,031	-	36,486
应付债券	-	1,787	2,687	59,525	38,574	-	102,573
其他负债	11,647	23,145	12,692	5,264	233	-	52,981
	704,896	752,287	615,333	434,193	362,702	-	2,869,411
衍生工具现金流量:							
以净值交割的衍生金融工具	-	(14)	26	22	1	-	35
以总额交割的衍生金融工具							
其中: 现金流入	-	134,874	177,245	2,683	1,833	-	316,635
现金流出	-	(131,538)	(152,513)	(1,803)	(1,810)	-	(287,664)
	-	3,336	24,732	880	23	-	28,971

八、风险管理 (续)

4. 流动性风险 (续)

	2013年12月31日 (经审计)						合计
	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	无期限	
货币资金	87,548	39,357	10,563	1,487	-	211,951	350,906
结算备付金	1,554	-	-	-	-	-	1,554
拆出资金	31	22,538	4,596	327	-	-	27,492
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	302	4,327	6,684	2,241	714	16,740	31,008
买入返售金融资产	5,463	145,048	67,667	98,124	-	-	316,302
应收保费	1,812	9,851	5,966	6,535	41	-	24,205
应收账款	277	3,404	2,267	3,195	23	-	9,166
应收分保账款	2,989	4,978	950	7	-	-	8,924
保户质押贷款	544	11,756	14,518	-	-	-	26,818
发放贷款及垫款	9,968	228,770	335,597	267,306	154,179	-	995,820
存出保证金	903	-	-	-	-	-	903
定期存款	-	8,730	11,920	208,612	12,181	-	241,443
可供出售金融资产	3,774	9,344	12,175	64,973	65,798	128,474	284,538
持有至到期投资	-	11,718	55,280	318,258	769,109	-	1,154,365
应收款项类投资	1,551	82,164	78,077	76,364	90,772	-	328,928
存出资本保证金	3	138	490	12,415	-	-	13,046
其他资产	5,863	2,051	12,110	11,980	268	-	32,272
	122,582	584,174	618,860	1,071,824	1,093,085	357,165	3,847,690

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

八、风险管理 (续)

4. 流动性风险 (续)

	2013年12月31日 (经审计)						
	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	无期限	合计
短期借款	-	2,240	8,494	-	-	-	10,734
向中央银行借款	-	1,371	903	-	-	-	2,274
银行同业及其他金融机构							
存放款项	30,426	230,330	183,123	18,072	-	-	461,951
拆入资金	-	19,399	6,448	-	-	-	25,847
交易性金融负债	-	3,692	-	-	-	-	3,692
卖出回购金融资产款	-	117,154	5,067	418	-	-	122,639
吸收存款	519,676	273,621	276,412	156,794	75	-	1,226,578
代理买卖证券款	10,083	-	-	-	-	-	10,083
应付账款	15	761	227	1,924	-	-	2,927
应付手续费及佣金	3,495	-	-	-	-	-	3,495
应付分保账款	4,243	6,020	2,033	7	-	-	12,303
应付赔付款	22,503	-	-	-	-	-	22,503
应付保单红利	25,232	-	-	-	-	-	25,232
保户储金及投资款	-	9,849	28,207	119,208	291,159	-	448,423
长期借款	-	300	5,863	18,128	6,027	-	30,318
应付债券	-	50	7,572	31,496	31,207	-	70,325
其他负债	5,920	3,196	7,458	3,061	254	-	19,889
	621,593	667,983	531,807	349,108	328,722	-	2,499,213
衍生工具现金流量:							
以净值交割的衍生金融工具	-	87	237	472	-	-	796
以总额交割的衍生金融工具							
其中: 现金流入	-	187,851	279,358	2,800	-	-	470,009
现金流出	-	(187,634)	(268,505)	(2,287)	-	-	(458,426)
	-	217	10,853	513	-	-	11,583

八、风险管理（续）

4. 流动性风险（续）

本集团信贷承诺按合同到期日分析如下：

	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	无期限	合计
2014年6月30日							
信贷承诺（未经审计）	13,178	269,185	229,441	59,760	6,605	-	578,169
2013年12月31日							
信贷承诺（经审计）	32,441	230,380	179,616	54,901	3,844	-	501,182

管理层预计在信贷承诺到期时有关承诺并不会被借款人全部使用。

5. 资产与负债失配风险

本集团资产与负债管理的目标是匹配资产与负债的期限与利率。在目前的法规与市场环境下，本集团没有充足的期限足够长的资产可供投资，以与保险及投资合同负债的期限相匹配。然而，如果目前法规与市场环境允许，本集团将通过延长资产期限，以匹配新产生的保证收益率较低的负债，并减小与现有的保证收益率较高的负债的差异。

6. 操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。本定义所指操作风险包括法律风险，但不包括策略风险和声誉风险。本集团在其业务时会面临由多种不同因素而产生的操作风险。本集团通过建立及不断完善风险管理体系、规范政策制度、使用管理工具及报告机制、加强宣导培训等方法有效管控操作风险。

7. 资本管理

本集团的资本需求主要基于本集团的规模、承保业务的种类以及运作的行业和地理位置。本集团资本管理的主要目的是确保本集团符合外部要求的资本需求和确保本集团维持健康的资本比率以达到支持本集团的业务和股东利益最大化的目的。

本集团定期检查报告的资本水平与所需求的资本水平之间是否有任何不足，以此来管理资本需求。在经济条件和本集团经营活动的风险特征发生变化时，本集团会对当前的资本水平做出调整。为了维持或调整资本结构，本集团可以对股利的金额进行调整、对普通股股东返还股本或者发行股本证券。

于2014年6月30日，本集团完全符合外部要求的资本需求，资本基础、资本管理目标、政策和流程与去年相比没有变化。

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

九、关联方关系及交易

1. 关联方关系

(1) 于本会计期间，本公司的主要关联方包括：

- (i) 本公司的子公司；
- (ii) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (iii) 本公司的合营企业和联营企业及其子公司；
- (iv) 本公司的关键管理人员以及与其关系密切的家庭成员；
- (v) 本公司的关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制或共同控制的企业。

(2) 持有本公司5%以上股份的股东：

关联方名称	与本公司的关系	持股比例
卜蜂集团有限公司	股东的母公司(自2013年2月6日起)	12.36%
深圳市投资控股有限公司	股东	6.08%
香港上海汇丰银行有限公司(以下简称“汇丰银行”)	股东(截至2013年2月6日)	-
汇丰保险控股有限公司	股东(截至2013年2月6日)	-

2012年12月5日，汇丰保险控股有限公司和汇丰银行(以下合称“汇丰集团”)同意悉数转让其所持有的本公司15.57%的股权予卜蜂集团有限公司下属子公司(以下合称“卜蜂集团”)。该股权转让于2013年2月6日完成，自该日起，汇丰集团已非本集团关联方。

截至2014年6月30日，卜蜂集团合计持有本公司12.36%(2013年12月31日：13.51%)的股份，成为本公司的第一大股东。

下列与卜蜂集团和汇丰集团的关联方交易额及余额的披露分别起始和截止于股权转让完成日。

(3) 其他关联方：

关联方名称	与本公司的关系
纽海信息技术(上海)有限公司(以下简称“纽海上海”)	联营企业的子公司

九、关联方关系及交易（续）

2. 关联方交易

a. 本集团与关联方的主要交易

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
支付的利息支出		
汇丰银行	-	1
购买的商品		
纽海上海	288	259
保费收入		
卜蜂集团	2	4
赔款支出		
卜蜂集团	1	1
租金收入		
卜蜂集团	15	2

b. 本集团与关联方应收应付款项余额

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
卜蜂集团		
吸收存款	210	427
纽海上海		
其他应付款	112	83

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

九、关联方关系及交易 (续)

2. 关联方交易 (续)

c. 本公司与下属子公司的主要关联方交易

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
对子公司增资		
平安国际融资租赁有限公司 (以下简称“平安融资租赁”)	3,375	375
深圳平安金融科技咨询有限公司 (以下简称“平安金融科技”)	1,500	-
收取买入返售利息收入		
平安寿险	-	25
平安养老险	-	3
收取利息收入		
平安银行	1	18
收取股利收入		
平安寿险	5,987	5,987
平安产险	-	1,015
平安银行	765	367
平安资产管理有限责任公司 (以下简称“平安资产管理”)	480	-
支付劳务外包费		
平安科技 (深圳) 有限公司 (以下简称“平安科技”)	5	5
平安数据科技 (深圳) 有限公司 (以下简称“平安数科”)	3	2

九、关联方关系及交易（续）

2. 关联方交易（续）

c. 本公司与下属子公司的主要关联方交易（续）

	截至2014年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
收取咨询费收入		
平安寿险	31	32
平安产险	32	26
平安信托有限责任公司	10	10
平安养老险	12	11
平安证券	10	9
平安直通咨询有限公司（原深圳平安渠道发展咨询服务有限公司） （以下简称“平安直通咨询”）	7	7
平安资产管理	6	4
平安数科	-	6
平安健康险	4	3
平安银行	14	10
平安科技	3	1
深圳平安不动产有限公司（以下简称“平安不动产”）	5	3
深圳平安金融中心建设发展有限公司	1	1
上海陆家嘴国际金融资产交易市场股份有限公司（以下简称“陆金所”）	2	-
平安融资租赁	2	-
平安金融科技	1	-
上海平安汽车电子商务有限公司	1	-
平安大华基金管理有限公司（以下简称“平安大华基金”）	1	-
中国平安保险海外（控股）有限公司（以下简称“平安海外控股”）	1	-
支付资产管理费		
平安资产管理	3	1
支付咨询费		
平安海外控股	8	8
支付租金		
平安寿险	10	5
收取担保费		
平安融资租赁	22	2
深圳市平安创新资本投资有限公司（以下简称“平安创新资本”）	8	-
平安不动产	5	-
深圳市平安置业投资有限公司（以下简称“平安置业投资”）	2	-

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

九、关联方关系及交易 (续)

2. 关联方交易 (续)

d. 本公司与下属子公司的关联方应收应付款项余额

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
银行存款		
平安银行	1,234	77
交易保证金		
平安证券	9	4
其他应收款项		
平安产险	1,991	-
平安养老险	1,000	-
平安资产管理	25	34
平安直通咨询	24	30
平安数科	23	34
平安银行	21	36
平安科技	6	6
平安融资租赁	2	-
陆金所	1	-
平安不动产	1	-
平安证券	-	4
其他应付款		
平安资产管理	4	1
平安科技	2	-
平安证券	2	2
深圳平安汇富资产管理有限公司	2	-
平安数科	1	-
中国平安资产管理(香港)有限公司	-	1

九、关联方关系及交易（续）

2. 关联方交易（续）

e. 本公司向下属子公司提供担保的情况如下：

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
平安融资租赁	17,865	7,514
平安创新资本	8,306	7,663
平安不动产	3,815	2,978
平安置业投资	1,470	1,199
平安大华基金	70	-

十、受托业务

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
信托受托资产	341,995	277,420
企业年金受托资产	81,627	72,290
资产管理受托资产	110,471	84,455
银行业务委托贷款	181,707	95,246
银行业务委托理财资产	170,157	123,140
	885,957	652,551

以上项目均在资产负债表外核算。

十一、或有事项

诉讼

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

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

中期简要财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二、承诺事项

1. 资本承诺

本集团有关投资及物业开发的资本承诺如下：

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
已签约但未在账目中计提	14,788	6,900
已获授权但未签约	3,316	3,975
	18,104	10,875

2. 租赁承诺

本集团已签定的不可撤销经营租赁合同，在资产负债表日后以下会计期间需支付的最低租赁付款额如下：

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
1年以内(含1年)	3,838	3,557
1年以上至2年以内(含2年)	3,086	2,939
2年以上至3年以内(含3年)	2,323	2,272
3年以上	5,051	5,036
	14,298	13,804

3. 信贷承诺

	2014年6月30日 (未经审计)	2013年12月31日 (经审计)
银行承兑汇票	404,462	359,583
开出保函	54,739	39,472
开出信用证	64,182	49,288
小计	523,383	448,343
未使用的信用卡信贷额度及不可撤销的贷款承诺	54,786	52,839
合计	578,169	501,182
信贷承诺的信贷风险加权金额	205,034	181,995

除上述不可撤销的贷款承诺外，本集团于2014年6月30日有金额为人民币19.316亿元（2013年12月31日：人民币18.554亿元）的可撤销贷款承诺。这些贷款承诺是本集团可于一定条件下取消的，或按相关的贷款合同约定因借款人的信贷能力恶化而自动取消的，合同约定的贷款承诺总金额并不一定代表未来的现金流出。

十三、资产负债表日后事项

于2014年8月19日，本公司董事会建议分派2014年度中期股息每股人民币0.25元，参见附注七、27。

十四、财务报表之批准

本中期简要财务报表业经本公司董事会于2014年8月19日批准并授权发布。

信息披露索引

事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
H股公告	-	2014年1月7日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-001关于平安银行非公开发行A股股票及上市情况的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2014年1月8日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2014年1月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-002保费公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2014年1月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-003关于平安信托披露2013年度未经审计财务报表的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2014年1月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
平安信托有限责任公司2013年度未经审计财务报表	-	2014年1月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-004关于股东、关联方及公司承诺事项履行情况的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2014年2月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-005保费公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2014年2月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-006关于披露平安银行2013年年度报告摘要的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2014年3月7日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
平安银行股份有限公司2013年度报告摘要	-	2014年3月7日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-007保费公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2014年3月12日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-008第九届董事会第十二次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-009第七届监事会第九次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2013年年报	-	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2013年年报摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2013年度已审财务报表	-	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
募集资金存放与实际使用情况专项报告	-	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
中国国际金融有限公司、瑞信方正证券有限责任公司关于中国平安保险(集团)股份有限公司募集资金存放与使用的专项核查报告	-	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)对募集资金存放与实际使用情况专项报告的鉴证报告	-	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2013年度独立董事述职报告	-	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
募集资金存储及使用管理办法	-	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2013企业社会责任报告	-	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2013年度内部控制评价报告	-	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
内部控制审计报告	-	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
董事会审计与风险管理委员会2013年度履职情况报告	-	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
关于中国平安保险(集团)股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况专项报告	-	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
关于中国平安保险(集团)股份有限公司2013年度会计估计变更的专项报告	-	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
董事会关于会计估计变更的专项说明	-	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
监事会关于会计估计变更的专项说明	-	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
独立董事关于对外担保情况的专项说明和独立意见	-	2014年3月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2013年度持续督导年度报告书	-	2014年3月22日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-010关于召开2013年年度股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2014年3月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2013年年度股东大会资料	-	2014年3月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2014年4月5日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

信息披露索引

事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
H股公告	-	2014年4月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-011保费公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2014年4月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-012关于披露平安银行2014年 第一季度报告的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2014年4月24日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
平安银行股份有限公司2014年第一季度 报告	-	2014年4月24日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-013关于“平安转债”跟踪评级结 果的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2014年4月29日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2013年A股可转换公司债券（附次级条款） 跟踪评级报告	-	2014年4月29日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-014第九届董事会第十三次会议 决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2014年4月29日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-015第七届监事会第十次会议 决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2014年4月29日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2014年第一季度季报	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2014年4月29日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-016关于举行网上投资者交流会 的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2014年4月29日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-017关于2014年第一季度报告 可转债相关情况的补充公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2014年5月7日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2014年第一季度季报（补充版）	-	2014年5月7日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-018保费公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2014年5月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-019关于召开2013年年度股东 大会的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2014年5月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-020关于“平安转债”开始转股 的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2014年5月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临2014-021关于“平安转债”转股进展的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2014年5月29日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2014年6月4日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-022 2013年年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2014年6月13日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2013年年度股东大会之法律意见书	-	2014年6月13日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-023保费公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2014年6月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-024关于2013年度分红派息实施暨“平安转债”转股价格调整的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2014年6月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-025 2013年度分红派息实施公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2014年6月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2014-026关于根据2013年度分红派息实施方案调整“平安转债”转股价格的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2014年6月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2014年6月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

备查文件目录

载有本公司负责人签字的中期报告正文。

载有本公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签字并盖章的财务报告正本。

载有会计师事务所盖章、注册会计师签字并盖章的审阅报告正本。

报告期内本公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上公开披露过的所有文件正本及公告原件。

本公司章程。



A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Ma Mingzhe", written over the seal.

