



目录

关于我们

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

财务报表

- 55 审阅报告
- 56 中期合并资产负债表
- 59 中期合并利润表
- 61 中期合并股东权益变动表
- 62 中期合并现金流量表
- 64 中期公司资产负债表
- 65 中期公司利润表
- 66 中期公司股东权益变动表
- 67 中期公司现金流量表
- 68 中期简要财务报表附注

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
- 28 投资业务
- 32 综合金融
- 34 内含价值
- 36 流动性及财务资源

其他信息

- 117 信息披露索引
- 120 备查文件目录

公司管治

- 38 股本变动及股东情况
- 45 董事、监事和高级管理人员
- 47 重要事项

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为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九次会议于2013年8月29日审议通过了本公司《2013年中期报告》正文及摘要。会议应出席董事19人，实到董事19人。

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，本公司将以总股本7,916,142,092股为基数，向本公司股东派发截至2013年6月30日止6个月期间的中期股息，每股派发现金股息0.20元（含税），共计1,583,228,418.40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副首席财务执行官麦伟林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公司，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
平安渠道发展	指 深圳平安渠道发展咨询服务有限公司，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
元	指 除特别注明外，为人民币元
汇丰银行	指 香港上海汇丰银行有限公司
汇丰保险	指 汇丰保险控股有限公司
卜蜂集团	指 卜蜂集团有限公司，即Charoen Pokphand Group Company Limited

公司概览

平安是中国领先的综合金融集团。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179.10亿元，较去年同期增长28.3%。
- 集团总资产突破3.17万亿元，综合竞争力日益提升。
- 平安寿险业务平稳健康增长，平安产险业务品质保持良好，平安养老险年金业务行业领先，保险资金净投资收益率创三年新高。

- 平安银行积极转变增长方式，业务规模稳步增长，为集团贡献利润38.77亿元。
- 平安信托继续专注高品质业务，平安证券信用债承销家数位居行业第三。
- 综合金融进程加快，科技创新助力业务发展。

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)



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

股份类别及上市地点

A股 上海证券交易所
H股 香港联合交易所有限公司

股票简称及代码

A股 中国平安 601318
H股 中国平安 2318

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

曹银华
陈岸强

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)	2013年 6月30日	2012年 12月31日	增减(%)
总资产	3,172,572	2,844,266	11.5
权益总额	227,103	209,649	8.3
归属于母公司股东权益	172,756	159,617	8.2
截至6月30日止6个月(人民币百万元)	2013年	2012年	增减(%)
营业收入	189,474	159,531	18.8
营业利润	27,576	20,550	34.2
利润总额	27,351	20,521	33.3
净利润	21,771	17,527	24.2
归属于母公司股东净利润	17,910	13,959	28.3
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	18,122	13,985	29.6
经营活动产生的现金流量净额	105,856	204,563	(48.3)

主要财务指标

(人民币元)	2013年 6月30日	2012年 12月31日	增减(%)
归属于母公司股东的每股净资产	21.82	20.16	8.2
截至6月30日止6个月(人民币元)	2013年	2012年	增减(%)
基本每股收益	2.26	1.76	28.3
稀释每股收益	2.26	1.76	28.3
扣除非经常性损益后的基本每股收益	2.29	1.77	29.6
加权平均净资产收益率(%)	10.7	10.0	上升0.7个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	10.9	10.0	上升0.9个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额	13.37	25.84	(48.3)

非经常性损益项目

截至6月30日止6个月(人民币百万元)	2013年	2012年
非流动资产处置损益	(5)	(49)
计入当期损益的政府补助	58	14
捐赠支出	(17)	(32)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(261)	38
所得税影响数	(18)	(1)
少数股东应承担的部分	31	4
合计	(212)	(26)

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2013年 6月30日 止6个月／ 2013年6月30日	截至2012年 6月30日 止6个月／ 2012年12月31日
集团合并		
内含价值	311,851	285,874
保险资金投资资产	1,150,442	1,074,188
保险资金净投资收益率(%)	4.8	4.5
保险资金总投资收益率(%)	4.9	3.7
集团偿付能力充足率(%)	162.7	185.6
保险业务		
寿险业务		
已赚保费	87,746	77,857
已赚保费增长率(%)	12.7	5.3
净投资收益率(%)	4.9	4.6
总投资收益率(%)	4.9	3.7
赔付支出	16,472	16,865
退保率(%) ⁽¹⁾	0.6	0.5
内含价值	192,037	177,460
平安寿险偿付能力充足率(%)	176.1	190.6
产险业务		
已赚保费	43,284	37,714
已赚保费增长率(%)	14.8	28.1
净投资收益率(%)	5.0	4.7
总投资收益率(%)	5.3	3.9
未到期责任准备金	52,476	48,388
未决赔款准备金	32,756	29,802
赔付支出	26,630	21,897
综合成本率(%) ⁽²⁾	95.5	93.1
综合赔付率(%) ⁽³⁾	60.2	58.5
平安产险偿付能力充足率(%)	179.5	178.4
银行业务		
净利润收入	18,664	16,286
净利润	7,400	6,731
净利差(%)	2.03	2.22
净息差(%)	2.19	2.42
成本收入比(%)	39.93	39.29
存款总额	1,175,361	1,021,108
贷款总额	786,484	720,780
资本充足率(%) ⁽⁴⁾	8.78	11.37
不良贷款率(%)	0.97	0.95
拨备覆盖率(%)	183.54	182.32
投资业务		
证券业务		
营业收入	1,397	1,745
净利润	245	663
信托业务		
营业收入	939	981
净利润	358	409
信托资产管理规模	228,322	212,025

(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) 2013年6月30日的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，2012年12月31日的资本充足率根据中国银监会《商业银行资本充足率管理办法》及相关规定计算。

董事长致辞



1. 2012年年底，平安养老险盈管家强势推出“五星级服务方案”，以客户受托资金规模为标准，将客户划分为五个星级，从而提供各类贴心周到的服务。平安养老险凭借专业的受托报告、周到的上门服务、高端的论坛活动、透明的年金运作、稳健的投资效益，让客户安心。
2. 2013年1月9日，中国平安在北京召开主题为“服务领先 科技金融”新闻发布会，连续第4年宣布服务升级，旗下平安寿险推出三项服务升级举措，包括服务多渠道、提速理赔时效、上门理赔服务等，旨在为消费者带来更多简单快捷的服务体验。
3. 为大力践行保险行业“守信用、担风险、重服务、合规范”的核心价值理念，平安寿险2013年郑重推出二十项服务承诺，涵盖销售、承保、回访、理赔、保全、交费、投诉、多渠道服务八个环节，贯穿从销售、服务到理赔的全流程，旨在为客户提供“简单便捷，友善安心”的消费体验。

倏忽半年，在当今科技不断推陈出新，各种新旧模式之争愈演愈烈的时代，时间似乎流逝得更快，也显得更加紧迫而宝贵。面对复杂的国内外经济形势，以及科技发展带来的机遇和挑战，中国平安全体员工以强烈的紧迫感、饱满的精神及辛勤的工作，为客户创造“专业让生活更简单”的综合金融体验，在坚持稳健经营、保持业务健康增长的同时，深入推进综合金融模式的创新与建设，努力把平安建设成为中国最领先、客户体验最好的个人金融服务集团。

总体而言，今年上半年，全球经济有所好转，但形势依旧错综复杂；国内经济运行总体平稳，增速趋缓，改革进一步深化，结构调整继续推进。在这一大环境下，中国平安上半年取得了良好的经营业绩，业务稳健增长，并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179.10亿元，同比增长28.3%。截至2013年6月30日，归属于母公司股东的权益为1,727.56亿元，较年初增长8.2%；公司总资产为31,725.72亿元，较年初增长11.5%。
- **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，险资净投资收益率创三年新高。**上半年，寿险业务实现规模保费1,268.08亿元，同比增长10.4%。个人寿险业务实现规模保费1,147.72亿元，同比增长

12.1%，其中新业务规模保费263.12亿元，同比增长13.0%。业务结构持续优化，上半年新业务价值同比增长14.2%。截至6月30日，个人寿险业务代理人约54.9万，较年初增长7.0%。平安产险持续关注业务品质，实现保费收入537.44亿元，同比增长10.2%，市场份额为16.4%，稳居市场第二；盈利水平保持良好，综合成本率为95.5%。平安养老保险业务持续快速增长，盈利能力稳健提升，投资管理资产及受托管理资产规模分别达755.47亿元和679.84亿元，保持市场前列。

保险资金持续优化资产结构，提高固定收益类资产配置比例，加大优质债权计划投资力度，净投资收益率创三年新高。截至2013年6月30日，保险资金投资资产规模达11,504.42亿元。上半年实现年化净投资收益率4.8%，较去年同期提高0.3个百分点；年化总投资收益率4.9%，较去年同期提高1.2个百分点。



4

- 银行积极转变增长方式，业务规模稳步增长。**平安银行积极转变增长方式，主动调整业务结构，重点发展小微、信用卡、汽车融资等个人金融特色业务；继续发挥综合金融优势，加大对业务创新和产品开发的投入，投行、托管业务迎来新突破；同时，为适应银行战略及未来快速发展的需要，平安银行加强管理平台提升，推进事业部建设，确立了“不一样的平安银行”的战略目标。

上半年，银行业务为集团贡献利润38.77亿元，同比增长11.8%。截至2013年6月30日，平安银行总资产1.83万亿元，较年初增长13.7%。存款总额11,753.61亿元，较年初增长15.1%。贷款总额7,864.84亿元，较年初增长9.1%；贸易融资授信余额3,050.28亿元，较年初增长6.2%；期末小微贷款余额突破700亿元；信用卡累计流通卡量达1,230万张；汽车融资余额达330亿元。不良贷款率为0.97%，信贷资产质量基本稳定，风险可控。

- 信托继续专注于开拓高品质业务，证券信用债承销家数行业居前。**上半年，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两万，较年初增长约9%；信托资产管理规模达2,283亿元，其中以个人客户为主的集合信托产品的实收信托规模超1,200亿元，位居行业前列，业务结构优于同业；公司对信托资产主动管理，严控风险，到期产品均顺利兑付。平安证券成功完成26家债券项目自主承销发行，信用债发行家数位居行业第三；证券资产管理业务受托规模约397亿元，较年初规模增长237.1%。

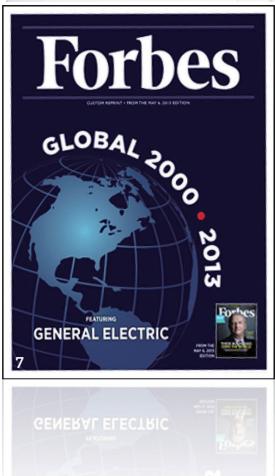
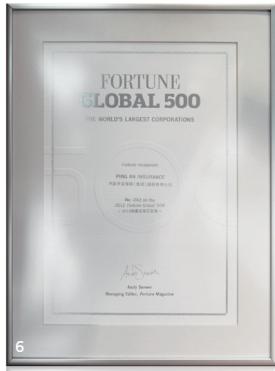
- 综合金融进程加快，科技创新助力业务发展。**个人综合金融方面，公司坚持“以客户为中心”，对现有客户进行多维度分析和研究，深入挖掘客户价值，深化综合金融服务，推进客户迁徙。公司交叉销售和远程销售管理平台日趋完善，协同效应不断增强。平安产险保费收入的43.3%来自交叉销售和电话销售渠道，平安银行新发行信用卡中的40.0%来自交叉销售渠道，新增零售存款中的15.8%来自于交叉销售渠道。



4 2013年，平安银行通过公司、零售、同业、投行“四轮”驱动，提出“平安银行，真的不一样”品牌口号。未来，平安银行将继续依托集团综合金融优势，借助电子商务，整合对公和零售资源，着眼差异化，打造不一样的“平安模式”，成为实行专业化和集约化经营的全功能、现代化商业银行。

5 2013年4月15日，中国平安在北京召开“心服务·快体验”快易免服务升级发布会。平安产险宣布在业内首次推出四项创新服务，包括赔款实时到账、零查勘简易理赔、微信实时查询理赔进度、APP客户自助免费救援等。这是平安产险连续第5年引领同业升级服务承诺。

董事长致辞



6 2013年，中国平安再次入选美国《财富》(Fortune)杂志世界500强，名列181位，较2012年上升61位，同时蝉联中国内地非国有企业第一。

7. 第九度入围《福布斯》全球上市公司2000强(Forbes Global 2000)，中国平安名列83位，较去年挺进17位，在中国内地企业排名第八。同时，在全球多元化保险公司类别中，平安作为唯一一家中国入围，位居第六。

公司积极推动创新与科技运用，不断优化服务质量，提升客户体验，推进综合门店建设；借助科技的力量，使运营平台自动化率不断提升，E化营销平台和移动端查勘工具持续优化升级。上半年，超过250万寿险客户通过移动端业模式获得保障。

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181位，较2012年上升61位，同时蝉联中国内地非国有企业第一。

■ 第九度入围《福布斯》全球上市公司2000强(Forbes Global 2000)，名列83位，较2012年上升17位，在中国内地企业排名第八。同时，在全球多元化保险公司类别中，平安作为唯一一家中国入围，位居第六。

■ 第七次蝉联亚洲著名公司治理杂志《Corporate Governance Asia》公布的“亚洲企业管治大奖”。

■ 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 2013年发布的最具价值全球品牌100强第84位。

■ 荣膺经济观察报评选的“最受尊敬企业”称号，成为该奖项创办12年以来连续获奖的两家企业之一，是唯一获此殊荣的综合金融保险集团。

■ 当选财资杂志2012年最具潜力中国企业大奖。

■ 荣获由中国新闻社、《中国新闻周刊》颁发的“最具责任感企业”称号，这是中国平安第七次获得该奖项，并成为该奖历史上获得次数最多的公司。

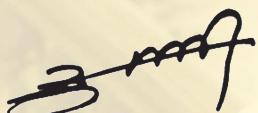
■ 获得上海证券报社与中国证券网颁发的“2012年度最佳保险品牌奖”。

2013年是中国平安成立25周年，公司用简单朴实的方式庆祝了25周年的纪念日。而上述的荣誉算是对中国平安25周年的最好褒奖和最有力的鞭策。

展望未来，全球经济将延续缓慢复苏态势，但仍存在较多不确定因素。中国经济仍将保持稳步、健康发展的步伐，城镇化、信息化、经济结构转型进程加快，各项改革将进一步深化，经济增长空间和潜力仍然很大。同时，我们也看到科技的发展为金融业引入了新的竞争主体，并逐步改良传统金融的经营模式，带动以客户体验为核心的竞争不断升级。

下半年，集团将继续推行“专业让生活更简单”的品牌理念，落实“合理增长、优化结构、部署未来”的经营策略。我们有信心持续提升客户体验，强化各业务线专业管理水平，提升核心竞争力，实现有价值、可持续的增长。

最后，我谨代表中国平安集团董事会、执行委员会，向信任、关心和支持中国平安的广大客户、投资者、合作伙伴、社会各界人士，向为了公司的长期健康发展辛苦工作、默默奉献的全体同仁，致以最衷心的感谢！



董事长兼首席执行官

中国深圳
2013年8月29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179.10亿元，同比增长28.3%。
- 寿险业务稳健增长，产险业务品质保持良好，养老险年金业务行业领先。
- 平安银行积极转变增长方式，业务规模稳步增长。

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。

2013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。个人寿险业务规模与代理人数目平稳增长，产险业务品质保持良好，平安养老保险企业年金业务继续保持业内领先地位。平安银行积极转变增长方式，主动调整业务结构，继续发挥综合金融优势，业务规模稳步增长。平安信托继续专注高品质业务，私人财富管理业务稳健增长。平安证

券信用债券承销业务行业居前。保险资金投资充分利用投资新政策，不断优化投资资产结构。

2013年上半年，本公司实现归属于母公司股东的净利润179.10亿元，较去年同期增长28.3%。

合并经营业绩

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2013年	2012年
营业收入合计	189,474	159,531
营业支出合计	(161,898)	(138,981)
营业利润	27,576	20,550
净利润	21,771	17,527
归属于母公司股东的净利润	17,910	13,959

分部净利润

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2013年	2012年
人寿保险业务	9,339	7,031
财产保险业务	3,492	2,746
银行业务	7,400	6,731
证券业务	245	663
其他业务及抵消 ⁽¹⁾	1,295	356
净利润	21,771	17,527

(1) 其他业务主要包括总部、信托及资产管理等业务。

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。

2013年上半年，全球经济有所好转，但形势依旧错综复杂，国内经济运行总体平稳，增速趋缓，改革进一步深化，结构调整继续推进，资本市场仍存在不确定性。A股市场年初小幅上涨后，受经济增速与企业盈利预期降低等因素影响，6月份出现较大幅度下跌，港股也出现较大幅度调整。债券市场总体平稳，但短期利率在6月份波动较大。

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，稳步推进高息固定收益投资，把握权益投资机会，强化债权计划存续期的动态跟踪管理，提高公司投资盈利能力。

投资收益

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2013年	2012年
净投资收益 ⁽¹⁾	25,965	20,944
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	1,524	(3,130)
减值损失	(1,052)	(3,912)
总投资收益	26,437	13,902
净投资收益率(%) ⁽³⁾	4.8	4.5
总投资收益率(%) ⁽³⁾	4.9	3.7

(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2012年上半年的209.44亿元增加24.0%至2013年同期的259.65亿元，主要原因是投资资产规模增长使得固定到期日投资利息收入相应增加。净投资收益率由2012年上半年的4.5%上升至2013年同期的4.8%，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。

2013年上半年，公司抓住资本市场波动带来的投资机会，优化资产结构，净已实现及未实现的收益由2012年上半年的亏损31.30亿元扭转为2013年同期的收益15.24亿元。可供出售金融资产减值损失由2012年上半年的39.12亿元大幅减少至2013年同期的10.52亿元。

受上述因素综合影响，本公司总投资收益由2012年上半年的139.02亿元大幅增加90.2%至2013年同期的264.37亿元，总投资收益率由3.7%上升至4.9%。

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2012年12月31日的81.4%上升至2013年6月30日的83.6%，权益投资的占比由9.5%下降至9.4%。

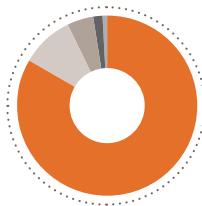
下表载列本公司保险资金投资组合配置情况：

(人民币百万元)	2013年6月30日		2012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 ⁽¹⁾	237,822	20.7	241,600	22.5
债券投资 ⁽¹⁾	613,832	53.3	560,042	52.1
债权计划投资	69,841	6.1	37,429	3.5
其他固定到期日投资 ⁽¹⁾	39,704	3.5	35,165	3.3
权益投资				
证券投资基金 ⁽¹⁾	28,778	2.5	25,099	2.4
权益证券	79,014	6.9	76,371	7.1
基建投资	8,764	0.8	8,802	0.8
投资性物业	18,035	1.5	16,385	1.5
现金、现金等价物及其他	54,652	4.7	73,295	6.8
投资资产合计	1,150,442	100.0	1,074,188	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	13,222	1.2	17,082	1.6
可供出售金融资产	196,040	17.0	186,745	17.4
持有至到期投资	515,436	44.8	463,237	43.1
贷款和应收款项	398,945	34.7	381,937	35.6
其他	26,799	2.3	25,187	2.3
投资资产合计	1,150,442	100.0	1,074,188	100.0

(1) 该等数据不包括分类为现金及现金等价物的项目。

投资组合

(%)
2013年6月30日 (2012年12月31日)



- 固定到期日投资 83.6 (81.4)
- 权益投资 9.4 (9.5)
- 现金、现金等价物及其他 4.7 (6.8)
- 投资性物业 1.5 (1.5)
- 基建投资 0.8 (0.8)

汇兑损益

2013年上半年，人民币对以美元和港币为主的其他主要货币小幅升值，本公司产生净汇兑损失1.05亿元。2012年同期则为净汇兑收益2.36亿元。

业务及管理费

2013年上半年业务及管理费为299.75亿元，较去年同期增长18.3%。公司持续推动成本费用管控，通过引入战略成本管理理念、建立投产模型等来提高投产管理效率，费用增长趋势放缓。

所得税费用

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2013年	2012年
当期所得税	6,414	4,177
递延所得税	(834)	(1,183)
合计	5,580	2,994

受保险、银行业务所得税费用增加的影响，合并所得税费用同比增加。

管理层讨论及分析

保险业务

- 个人寿险业务规模和代理人数目稳健增长。
- 平安产险保费收入同比增长10.2%，业务品质保持良好。
- 养老险整体业务持续快速增长，企业年金受托、投资管理资产继续保持领先。

2013年上半年，寿险业务保持平稳发展，实现规模保费1,268.08亿元。个人寿险业务保持增长，实现规模保费1,147.72亿元，其中新业务规模保费263.12亿元，同比增长13.0%。截至2013年6月30日，个人寿险业务代理人约54.9万，较年初增长7.0%，代理人队伍实现逆势增长。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，上半年实现保费收入537.44亿元，同比增长10.2%，市场份额为16.4%，稳居市场第二。其中，来自于交叉销售和电话销售的保费收入为232.98亿元，同比增长14.0%，渠道贡献占比达43.3%。同时，业务品质保持良好，综合成本率95.5%。养老险企业年金业务快速增长，企业年金缴费、投资管理资产和受托管理资产三项指标在国内专业养老保险公同中均位居前列。平安健康险不断扩大Vitality产品的市场影响力，通过“健康保险+健康管理”的创新型产品建立在中高端医疗保险市场的竞争优势。

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)	2013年	2012年
规模保费⁽¹⁾		
平安寿险	122,388	110,945
平安养老险	4,196	3,624
平安健康险	224	268
规模保费合计	126,808	114,837
保费收入⁽²⁾		
平安寿险	86,441	75,372
平安养老险	3,966	3,406
平安健康险	150	120
保费收入合计	90,557	78,898

(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。

2013年上半年，国民经济增长速度有所放缓，整体仍保持平稳发展，经济结构调整持续推进。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35个分公司，超过2,700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	2013年	2012年
保费收入(人民币百万元)	86,441	75,372
市场占有率(%)	13.8	13.2

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13.8%。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：

	2013年 6月30日	2012年 12月31日
客户数量(千)		
个人	55,631	53,666
公司	945	896
合计	56,576	54,562
分销网络		
个人寿险销售代理人数量	548,814	512,937
团体保险销售代表数量	3,318	3,310
银行保险销售网点	64,240	63,929
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)	7,631	7,316
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	92.8	93.7
25个月	89.7	91.6

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54.9万名寿险销售代理人，超过3,300名团体保险销售代表以及6.4万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。

2013年上半年，平安寿险个人寿险业务持续推进“挑战新高”、“二元发展”战略，以实现公司业务持续健康的发展；银行保险业务面对不利的宏观环境，坚持创新和价值转型，聚焦期缴业务，持续优化业务结构，期缴业务实现逆势增长；同时，平安寿险在平衡发展现有渠道的基础上，继续大力发展战略及网销等新渠道，电销渠道2013年上半年实现规模保费29.82亿元，同比增长71.3%，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，在传统服务渠道外，陆续推出微信服务、通过移动视频柜面远程办理柜面服务及在银行ATM设备上办理寿险业务等创新服务，完善客户电话呼入和呼出回访服务，使客户享受到简单、便捷、友善、安心的全方位服务体验，客户服务满意度保持在较高水平。截至2013年6月30日，平安寿险约有5,563万名个人客户和94.5万名公司客户，个人寿险客户13个月及25个月保单继续率分别保持在92.8%和89.7%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。2013年上半年新业务价值率达28.9%，较2012年同期提升2.5个百分点。

平安寿险建立完善的覆盖业务全流程的风险管理体系，通过事前预警、事中监控和事后审计，降低业务环节风险发生概率；持续优化业务渠道结构、提升E化服务和自动化业务占比、优化运营业务流程、拓展非核心业务外包，实现在风险可控的前提下，运营费用率持续下降。

平安养老险

平安养老险成立于2004年12月13日，为客户提供企业年金、商业补充养老保险和团体短期意外及健康险服务。2013年上半年，平安养老险获批开展长期健康险业务。

2013年上半年，平安养老险企业年金业务发展顺利，企业年金累计缴费为109.22亿元，截至2013年6月30日，受托管理资产规模达679.84亿元，投资管理资产规模为755.47亿元。以上三项指标均在国内专业养老保险公水中位居前列。

管理层讨论及分析

保险业务

平安健康险

2013年上半年，平安健康险保持业务健康发展，保费收入同比增长25%。平安健康险专注中高端医疗保险业务，不断推进产品和服务创新，扩大Vitality产品的市场影响力；推出“Top Service”核心服务，引领高端医疗保险服务；运用国际领先的医疗理赔及风险管理系统强化风险管控，提升经营品质。平安健康险在中高端医疗保险市场继续建立经营优势。

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)		2013年	2012年
规模保费	126,808		114,837	
减：未通过重大保险风险 测试的规模保费	(1,520)		(1,625)	
减：万能、投连产品分拆 至保费存款的部分	(34,731)		(34,314)	
保费收入	90,557		78,898	
已赚保费	87,746		77,857	
投资收益	23,508		15,617	
公允价值变动损益	3		61	
汇兑损益	(87)		19	
其他收入	2,991		2,608	
营业收入合计	114,161		96,162	
赔款及保户利益 ⁽¹⁾	(76,556)		(64,432)	
保险业务佣金支出	(8,458)		(7,233)	
营业税金及附加	(341)		(273)	
业务及管理费	(8,087)		(7,472)	
减：摊回分保费用	129		25	
资产减值损失	(1,053)		(3,688)	
财务费用	(497)		(270)	
其他支出	(8,347)		(6,548)	
营业支出合计	(103,210)		(89,891)	
营业外收支净额	8		(5)	
所得税	(1,620)		765	
净利润	9,339		7,031	

(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。

受资本市场波动、保险合同准备金计量基准收益率曲线假设变动及所得税变动的综合影响，寿险业务净利润由2012年上半年的70.31亿元增长32.8%至2013年同期的93.39亿元。

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		
		2013年	2012年	2013年	2012年	
个人寿险						
新业务						
首年期缴保费	24,950	21,822	20,769	17,477		
首年趸缴保费	273	429	10	15		
短期意外及健康保险 保费	1,089	1,040	1,464	1,334		
新业务合计	26,312	23,291	22,243	18,826		
续期业务	88,460	79,076	57,207	48,709		
个人寿险合计	114,772	102,367	79,450	67,535		
银行保险						
新业务						
首年期缴保费	1,404	1,327	1,402	1,313		
首年趸缴保费	2,958	4,716	3,019	4,732		
短期意外及健康保险 保费	1	1	1	1		
新业务合计	4,363	6,044	4,422	6,046		
续期业务	2,325	1,554	2,285	1,520		
银行保险合计	6,688	7,598	6,707	7,566		
团体保险						
新业务						
首年期缴保费	32	123	-	-		
首年趸缴保费	1,162	1,155	288	277		
短期意外及健康保险 保费	4,120	3,514	4,102	3,496		
新业务合计	5,314	4,792	4,390	3,773		
续期业务	34	80	10	24		
团体保险合计	5,348	4,872	4,400	3,797		
合计	126,808	114,837	90,557	78,898		

个人寿险。个人寿险业务规模保费由2012年上半年的1,023.67亿元增加12.1%至2013年同期的1,147.72亿元。其中，个人寿险新业务规模保费由2012年上半年的232.91亿元增加13.0%至2013年同期的263.12亿元，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，保单继续率保持优异水平，个人寿险业务续期规模保费由2012年上半年的790.76亿元增加11.9%至2013年同期的884.60亿元。

银行保险。银行保险业务规模保费由2012年上半年的75.98亿元下降12.0%至2013年同期的66.88亿元。银行保险业务在较为不利的宏观环境下，坚持创新和价值转型，持续优化业务结构，首年趸缴规模保费下降，而期缴业务规模则稳步提升。

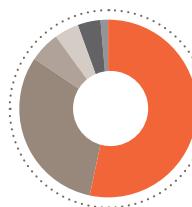
团体保险。团体保险业务规模保费由2012年上半年的48.72亿元增加9.8%至2013年同期的53.48亿元，主要原因是本公司注重多个销售渠道的共同发展，促进企业员工福利保障计划的销售，其中团体保险业务短期意外及健康保险的规模保费由2012年上半年的35.14亿元增加17.2%至2013年同期的41.20亿元。

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)	2013年	2012年
分红险	67,335	59,667
万能险	39,345	37,702
长期健康险	6,990	5,972
意外及短期健康险	5,509	4,643
传统寿险	5,310	4,232
投资连结险	1,610	1,761
年金	709	860
规模保费合计	126,808	114,837

按险种类别划分的规模保费

(%)
2013年 (2012年)



- 分红险 53.1 (52.0)
- 万能险 31.0 (32.8)
- 长期健康险 5.5 (5.2)
- 意外及短期健康险 4.3 (4.0)
- 传统寿险 4.2 (3.7)
- 投资连结险 1.3 (1.5)
- 年金 0.6 (0.8)

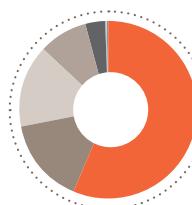
本公司持续推动保障产品及高保额保单的销售，优化产品结构，保障型产品占比持续提升。

本公司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)	2013年	2012年
分红险	20,315	20,085
万能险	5,672	5,844
意外及短期健康险	5,428	4,607
长期健康险	3,169	2,414
传统寿险	1,322	1,047
年金	59	71
投资连结险	24	59
首年规模保费合计	35,989	34,127

按险种类别划分的首年规模保费

(%)
2013年 (2012年)



- 分红险 56.4 (58.8)
- 万能险 15.7 (17.1)
- 意外及短期健康险 15.1 (13.5)
- 长期健康险 8.8 (7.1)
- 传统寿险 3.7 (3.1)
- 年金 0.2 (0.2)
- 投资连结险 0.1 (0.2)

管理层讨论及分析

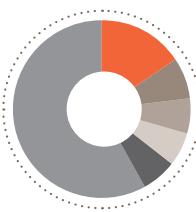
保险业务

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)	2013年	2012年
广东	19,727	17,080
北京	9,680	8,749
江苏	8,127	7,571
山东	7,907	7,499
上海	7,892	8,225
小计	53,333	49,124
规模保费合计	126,808	114,837

按地区划分的规模保费

(%)
2013年 (2012年)



- 广东 15.6 (14.9)
- 北京 7.6 (7.6)
- 江苏 6.4 (6.6)
- 山东 6.2 (6.5)
- 上海 6.2 (7.2)
- 其他地区 58.0 (57.2)

总投资收益

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2013年	2012年
净投资收益 ⁽¹⁾	22,963	18,635
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	1,181	(2,556)
减值损失	(1,052)	(3,686)
总投资收益	23,092	12,393
净投资收益率% ⁽³⁾	4.9	4.6
总投资收益率% ⁽³⁾	4.9	3.7

- (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2012年上半年的186.35亿元增加23.2%至2013年同期的229.63亿元，主要原因是投资资产规模增长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2012年上半年的4.6%上升至2013年同期的4.9%，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息率上升。

2013年上半年，公司抓住资本市场波动带来的投资机会，优化资产结构，净已实现及未实现的收益由2012年上半年的亏损25.56亿元扭转为2013年同期的收益11.81亿元。可供出售金融资产减值损失由2012年上半年的36.86亿元大幅减少至2013年同期的10.52亿元。

受上述因素综合影响，寿险业务总投资收益由2012年上半年的123.93亿元增加86.3%至2013年同期的230.92亿元，总投资收益率由3.7%上升至4.9%。

赔款及保户利益

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2013年	2012年
退保金	3,712	2,576
保险合同赔付支出		
赔款支出	2,004	1,747
年金给付	2,475	2,702
满期及生存给付	8,768	9,817
死伤医疗给付	3,225	2,599
摊回保险合同赔付支出	(1,018)	(172)
保单红利支出	3,482	3,784
保险责任准备金的增加净额	53,908	41,379
合计	76,556	64,432

退保金由2012年上半年的25.76亿元增加44.1%至2013年同期的37.12亿元，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2012年上半年的17.47亿元增加14.7%至2013年同期的20.04亿元，主要原因是意外及短期健康保险业务持续增长。

年金给付由2012年上半年的27.02亿元减少8.4%至2013年同期的24.75亿元，主要原因是部分险种在2012年出现年金领取高峰。

满期及生存给付由2012年上半年的98.17亿元减少10.7%至2013年同期的87.68亿元，主要原因是部分险种在2012年出现满期高峰。

死伤医疗给付由2012年上半年的25.99亿元增加24.1%至2013年同期的32.25亿元，主要原因是长期健康保险业务持续增长。

保单红利支出由2012年上半年的37.84亿元减少8.0%至2013年同期的34.82亿元，主要原因是分红险分红水平较去年同期有所下降。

保险责任准备金增加净额由2012年上半年的413.79亿元增加30.3%至2013年同期的539.08亿元，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)	2013年	2012年
健康险	1,281	930
意外伤害险	519	332
寿险及其他	6,658	5,971
保险业务佣金支出合计	8,458	7,233

保险业务佣金支出(主要是支付给本公司的销售代理人)由2012年上半年的72.33亿元增加16.9%至2013年同期的84.58亿元，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2012年上半年的74.72亿元增加8.2%至2013年同期的80.87亿元，主要原因是保险业务增长以及人力成本、职场费用等刚性费用的增长。

其他支出

其他支出由2012年上半年的65.48亿元增加27.5%至2013年同期的83.47亿元，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2012年上半年的39.67亿元增加33.0%至2013年同期的52.77亿元。

所得税

所得税费用大幅增加，主要原因是应税利润同比增长，以及2012年同期所得税费用受保户储金及投资款费用税前扣除新政策的明确影响而大幅减少。

产险业务

业务概览

本公司主要通过平安产险经营产险业务，此外，平安香港也在香港市场提供财产保险服务。截至2013年6月30日，平安产险注册资本为170亿元，资本充裕，偿付能力充足。平安产险秉承“专业经营，服务领先”的经营理念，不断提升经营管理能力及服务水平，为公司业务持续稳健发展提供更加坚实的基础。

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	2013年	2012年
保费收入(人民币百万元)	53,744	48,750
市场占有率(%) ⁽¹⁾	16.4	17.4

(1) 依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算。

2013年上半年，宏观经济运行总体平稳，汽车销量增速的恢复性提升推动产险行业保费稳定增长。平安产险持续关注业务品质，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。2013年上半年，平安产险实现保费收入537.44亿元，同比增长10.2%，其中，来自于交叉销售和电话销售的保费收入232.98亿元，同比增长14.0%，渠道贡献占比提升至43.3%。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16.4%。以保费收入来衡量，平安产险是中国第二大财产保险公司。

管理层讨论及分析

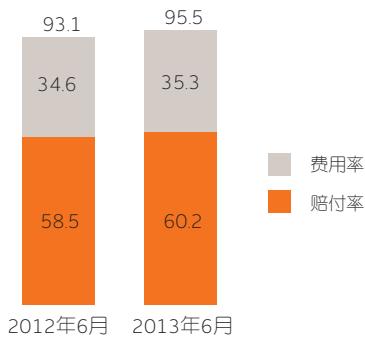
保险业务

综合成本率

2013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95.5%。

综合成本率

(%)



经营数据概要

	2013年 6月30日	2012年 12月31日
客户数量 (千)		
个人	25,226	23,024
公司	1,489	1,646
合计	26,715	24,670
分销网络		
直销销售代表数量	7,429	7,315
保险代理人数量	31,084	30,240

平安产险主要依靠遍布全国的40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

2013年上半年，平安产险总体分出保费73.43亿元，其中，机动车辆保险分出保费37.72亿元，非机动车辆保险分出保费35.49亿元，意外与健康保险分出保费0.22亿元。平安产险总体分入保费0.25亿元，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，不断加强与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)

	2013年	2012年
保费收入	53,903	48,914
已赚保费	43,284	37,714
投资收益	2,862	1,453
公允价值变动损益	(7)	8
汇兑损益	(17)	5
其他业务收入	233	193
营业收入合计	46,355	39,373
赔款支出 ⁽¹⁾	(26,039)	(22,053)
保险业务手续费支出 ⁽²⁾	(5,117)	(4,297)
营业税金及附加	(3,035)	(2,749)
业务及管理费	(9,566)	(8,456)
减：摊回分保费用	2,431	2,404
财务费用	(211)	(125)
资产减值损失	(47)	(198)
其他业务成本	(56)	(50)
营业支出合计	(41,640)	(35,524)
营业外收支净额	(7)	3
所得税	(1,216)	(1,106)
净利润	3,492	2,746

- (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。

产险业务净利润由2012年上半年的27.46亿元增加27.2%至2013年同期的34.92亿元，保持良好的盈利能力。

保费收入

2013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)	2013年	2012年
机动车辆保险	40,884	36,660
非机动车辆保险	11,589	10,993
意外与健康保险	1,430	1,261
保费收入合计	53,903	48,914

按险种类别划分的保费收入

(%)

2013年(2012年)



机动车辆保险。保费收入由2012年上半年的366.60亿元增加11.5%至2013年同期的408.84亿元，主要是2013上半年汽车销量回升拉动保费增长，本公司依托专业化渠道经营，加强业务推动力度，来自交叉销售和电话销售的保费收入保持较快增速。

非机动车辆保险。保费收入由2012年上半年的109.93亿元增加5.4%至2013年同期的115.89亿元。其中，保证险保费收入由2012年上半年的35.98亿元增加8.0%至2013年同期的38.87亿元；责任险保费收入由2012年上半年的12.15亿元增加13.1%至2013年同期的13.74亿元；船舶保险收入由2012年上半年的4.87亿元减少25.1%至2013年同期的3.65亿元；货运险保费收入由2012年上半年的7.47亿元减少6.3%至2013年同期的7.00亿元。

管理层讨论及分析

保险业务

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2012年上半年的12.61亿元增加13.4%至2013年同期的14.30亿元。

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)	2013年	2012年
广东	8,243	7,801
江苏	4,117	3,790
四川	3,314	2,951
上海	3,312	3,336
浙江	3,224	2,860
小计	22,210	20,738
保费收入合计	53,903	48,914

按地区划分的保费收入

(%)
2013年 (2012年)



- 广东 15.3 (16.0)
- 江苏 7.6 (7.8)
- 四川 6.1 (6.0)
- 上海 6.1 (6.8)
- 浙江 6.0 (5.8)
- 其他地区 58.9 (57.6)

总投资收益

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2013年	2012年
净投资收益 ⁽¹⁾	2,608	2,046
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	338	(509)
减值损失	-	(226)
总投资收益	2,946	1,311
净投资收益率(%) ⁽³⁾	5.0	4.7
总投资收益率(%) ⁽³⁾	5.3	3.9

(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。

本公司产险业务净投资收益由2012年上半年的20.46亿元增加27.5%至2013年同期的26.08亿元，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。净投资收益率由2012年上半年的4.7%上升至2013年同期的5.0%，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息率上升。

2013年上半年，公司抓住资本市场波动带来的投资机会，优化资产结构，净已实现及未实现投资收益由2012年上半年的亏损5.09亿元扭转为2013年同期的收益3.38亿元，而可供出售权益投资本期末发生减值损失。

综上，产险业务总投资收益由2012年上半年的13.11亿元大幅增加至2013年同期的29.46亿元，总投资收益率由3.9%上升为5.3%。

赔款支出

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2013年	2012年
机动车辆保险	22,610	19,301
非机动车辆保险	2,937	2,293
意外与健康保险	492	459
赔款支出合计	26,039	22,053

机动车辆保险业务赔款支出由2012年上半年的193.01亿元增加17.1%至2013年同期的226.10亿元，主要原因是该项业务过去12个月保费收入增长以及赔付成本上升。

非机动车辆保险业务赔款支出由2012年上半年的22.93亿元增加28.1%至2013年同期的29.37亿元，主要原因该业务过去12个月保费收入增加以及今年上半年火灾等重大事故频发引起赔付增加。

意外与健康保险业务赔款支出由2012年上半年的4.59亿元增加7.2%至2013年同期的4.92亿元，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)	2013年	2012年
机动车辆保险	3,451	2,980
非机动车辆保险	1,378	1,077
意外与健康保险	288	240
手续费支出合计	5,117	4,297
手续费支出占保费收入的比例(%)	9.5	8.8

产险业务手续费支出由2012年上半年的42.97亿元增加19.1%至2013年同期的51.17亿元，手续费支出占保费

收入的比例由2012年上半年的8.8%上升至2013年同期的9.5%，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2012年上半年的84.56亿元增加13.1%至2013年同期的95.66亿元，主要原因是业务增长、客户服务投入加大。

所得税

2013年上半年的所得税为12.16亿元，较去年同期的11.06亿元增加9.9%，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	
	2013年6月30日	2012年12月31日	2013年6月30日	2012年12月31日
实际资本	69,406	67,678	24,472	23,166
最低资本	39,415	35,502	13,637	12,983
偿付能力充足率(监管规定 \geq 100%)	176.1%	190.6%	179.5%	178.4%

平安寿险的偿付能力充足率较2012年末有所下降，主要是受股息分配的影响。平安产险偿付能力充足率保持稳定。

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2013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

- 核心业务稳健发展，收入结构持续优化，对集团利润贡献稳步提升。
- 战略转型初显成效，小微、汽车融资、投行、信用卡等业务表现突出。
- 机构建设加快发展，网点数较年初增加42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2013年6月30日，平安银行总资产约为1.83万亿元，净资产为915.42亿元，股本为81.97亿元，通过全国34个主要城市的492家网点，为公司、零售和政府部门等客户提供多种金融服务。

2013年上半年，全球经济有所好转，但形势依旧错综复杂。国内加快了产业结构调整的步伐，经济增速有所放缓。央行继续实行积极的财政政策和稳健的货币政策，但受国内外环境影响，整体流动性有所收紧。同时，随着利率市场化的推进和新资本管理办法的实施，银行息差空间缩窄，存款增长和资本需求压力加大。

面对复杂多变的宏观经济形势和竞争日益激烈的市场经营环境，本公司稳步推进银行业务经营发展战略，各项业务保持稳健增长。2013年上半年，本公司银行业务实现净利润74.00亿元；为集团贡献利润38.77亿元，同比增长11.8%。存款总额11,753.61亿元，较2012年末增长15.1%；贷款总额7,864.84亿元，较2012年末增长9.1%。

平安银行战略转型初显成效，业务结构持续优化。2013年上半年，小微贷款余额突破700亿元，较年初增长31.1%；汽车融资市场集中度逐步提升，平安银行期末份额居全国第一；投行业务发展良好，投行品牌和渠道建设也取得实质性进展，上半年累计实现投行中间业务收入5.51亿元，同比大幅增长；信用卡业务持续健康快速发展，2013年上半年新发卡266万张，同比增长44.0%，其中集团交叉销售渠道继续发挥重要贡献，发卡占比40.0%；收入结构持续改善，非利息净收入达48.98亿元，同比增长41.2%，占比提升至20.9%。

平安银行加快外延式发展步伐，机构布点提速。机构建设取得重大进展，截至2013年6月30日，网点数达492

家，较年初增加一家分行、41家支行，支行建设达历史最好水平，机构建设跃上新台阶。此外，上半年获批新建一家一级分行，四家二级分行，银行机构战略布局日趋完善，更好地服务于集团综合金融战略以及市场和客户需求，促进银行业务快速发展。

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，本集团银行业务的经营业绩数据和指标与平安银行中期报告中披露的经营数据存在差异。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2013年	2012年
净利息收入	18,664	16,286
手续费及佣金净收入	4,377	2,780
投资收益	407	500
其他业务收入 ⁽¹⁾	119	322
营业收入合计	23,567	19,888
资产减值损失	(2,602)	(1,569)
营业净收入	20,965	18,319
营业、管理及其他费用 ⁽²⁾	(11,241)	(9,594)
税前利润	9,724	8,725
所得税	(2,324)	(1,994)
净利润	7,400	6,731

(1) 其他业务收入包括汇兑损益、其他业务收入及营业外收入。

(2) 营业、管理及其他费用包括营业费用、营业税金及附加、其他支出及营业外支出。

本集团银行业务盈利能力保持稳定增长，2013年上半年实现净利润74.00亿元；为集团贡献利润38.77亿元，同比增长11.8%。

净利息收入

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2013年	2012年
利息收入		
存放央行款项	1,561	1,320
金融企业往来	10,144	4,084
客户贷款	24,255	22,111
证券投资利息收入	7,266	4,853
其他	128	5,003
利息收入合计	43,354	37,371
利息支出		
向央行借款	(15)	(12)
金融企业往来	(11,721)	(7,439)
客户存款	(12,575)	(11,434)
应付债券	(379)	(515)
其他	-	(1,685)
利息支出合计	(24,690)	(21,085)
净利息收入	18,664	16,286
净利差(%) ⁽¹⁾	2.03	2.22
净息差(%) ⁽²⁾	2.19	2.42
平均生息资产余额	1,705,080	1,345,326
平均计息负债余额	1,614,696	1,268,665

(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2012年上半年的162.86亿元增长14.6%至2013年同期的186.64亿元，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。

净利差、净息差受同业业务规模扩大的影响有所拉低。

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)	2013年	2012年
手续费及佣金收入		
结算手续费收入	582	450
代理及委托手续费收入	213	500
银行卡手续费收入	2,086	1,037
理财业务手续费收入	622	326
咨询顾问费收入	647	177
账户管理费收入	101	227
其他	641	383
手续费及佣金收入合计	4,892	3,100

手续费及佣金支出

代理业务手续费支出	(98)	(56)
银行卡手续费支出	(377)	(216)
其他	(40)	(48)
手续费及佣金支出合计	(515)	(320)
手续费及佣金净收入	4,377	2,780

投行业务、信用卡业务快速增长，带来中间业务收入的大幅增加，同时理财业务规模和收益也有良好表现，手续费及佣金净收入由2012年上半年的27.80亿元增加57.4%至2013年同期的43.77亿元。

营业、管理及其他费用

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2013年	2012年
营业及管理费用	9,379	7,766
营业税金及附加	1,824	1,736
其他费用及营业外支出	38	92
营业、管理及其他费用合计	11,241	9,594
成本收入比 ⁽¹⁾	39.93%	39.29%

(1) 成本收入比为(营业及管理费用+其他费用)／营业收入，营业收入不包括营业外收入。

营业、管理及其他费用由2012年上半年的95.94亿元增加17.2%至2013年同期的112.41亿元，主要是人员、网点及业务规模增长，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39.29%上升0.64个百分点至39.93%。

管理层讨论及分析 银行业务

资产减值损失

资产减值损失由2012年上半年的15.69亿元增加65.8%至2013年同期的26.02亿元，主要是拨备计提增加。

所得税

截至6月30日止6个月	2013年	2012年
有效税率(%) ⁽¹⁾	23.90	22.85

(1) 有效税率为所得税／税前利润。

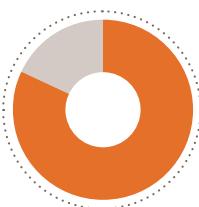
有效税率由2012年上半年的22.85%上升至2013年同期的23.90%。

存款组合

(人民币百万元)	2013年 6月30日	2012年 12月31日
公司存款	966,472	839,949
零售存款	208,889	181,159
存款总额	1,175,361	1,021,108

存款组合

(%)
2013年6月30日 (2012年12月31日)



存款总额由2012年12月31日的10,211.08亿元增加15.1%至2013年6月30日的11,753.61亿元。各类存款均保持稳步增长。

贷款组合

(人民币百万元)	2013年 6月30日	2012年 12月31日
公司贷款	499,490	494,945
零售贷款	210,035	176,110
信用卡应收账款	76,959	49,725
贷款总额	786,484	720,780

贷款组合

(%)
2013年6月30日 (2012年12月31日)



平安银行积极转变增长方式，主动调整业务结构，重点发展小微、信用卡、汽车融资等个人金融特色业务，贷款总额由2012年12月31日的7,207.80亿元增加9.1%至2013年6月30日的7,864.84亿元。其中，公司贷款增加0.9%至4,994.90亿元，占2013年6月30日贷款总额的63.5%（2012年12月31日：68.7%）；零售贷款增加19.3%至2,100.35亿元，占2013年6月30日贷款总额的26.7%（2012年12月31日：24.4%）；信用卡应收账款增加54.8%至769.59亿元，占2013年6月30日贷款总额的9.8%（2012年12月31日：6.9%）。

贷款质量

(人民币百万元)	2013年 6月30日	2012年 12月31日
正常	764,511	706,738
关注	14,336	7,176
次级	4,970	5,030
可疑	1,433	962
损失	1,234	874
贷款合计	786,484	720,780
不良贷款合计	7,637	6,866
不良贷款率	0.97%	0.95%
贷款减值准备余额	14,017	12,518
拨备覆盖率	183.54%	182.32%

截至2013年6月末，本公司银行业务的不良贷款余额为76.37亿元，较2012年末增加7.71亿元；不良贷款率为0.97%，较2012年末上升0.02个百分点。贷款拨备覆盖率为183.54%，较2012年末上升1.22个百分点。

贷款按地区划分的质量情况

(人民币百万元)	2013年6月30日		2012年12月31日	
	余额	不良率	余额	不良率
东区	250,500	1.20%	248,688	1.06%
南区	226,758	0.42%	216,672	0.47%
西区	73,120	0.27%	60,122	0.35%
北区	139,734	0.43%	137,167	0.53%
总行	96,372	3.01%	58,131	3.89%
合计	786,484	0.97%	720,780	0.95%

2013年上半年，国内经济增速放缓，受长三角等地区部分民营中小企业经营困难、偿债能力下降的影响，平安银行东区不良贷款率有所上升，但其他区域信贷资产质量保持稳定。未来平安银行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)	2013年 6月30日
核心一级资本净额	78,099
一级资本净额	78,099
资本净额	94,072
风险加权资产合计	1,071,981
核心一级资本充足率 (监管规定≥5.5%)	7.29%
一级资本充足率 (监管规定≥6.5%)	7.29%
资本充足率 (监管规定≥8.5%)	8.78%

注：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。

根据中国银监会《商业银行资本充足率管理办法》及相关

规定计算：

	2013年 6月30日	2012年 12月31日
资本充足率 (监管规定≥8%)	9.90%	11.37%
核心资本充足率 (监管规定≥4%)	8.05%	8.59%

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2013年6月30日，本集团银行业务根据中国银监会《资本办法》计算资本充足率8.78%、一级资本充足率7.29%、核心一级资本充足率7.29%，根据中国银监会《商业银行资本充足率管理办法》及相关规定计算资本充足率9.90%、核心资本充足率8.05%，符合监管标准。

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，高净值客户数突破两万。
- 平安证券成功完成26家债券项目主承销发行，信用债发行家数位居行业第三。
- 平安资产管理业务持续优化保险资金投资资产结构，净投资收益率创三年新高。

信托业务

本公司通过平安信托向高净值客户提供资产管理服务。此外，平安信托亦向本公司其他子公司提供基建、物业和私募股权(PE)等非资本市场投资服务。

2013年上半年，国内经济运行总体平稳，增速趋缓，信托行业监管政策趋严，而证券、基金行业监管政策趋于开放，市场竞争加剧，迫使信托行业加速转型。同时，金融脱媒趋势愈加明显，信托业发展仍有广阔前景。

平安信托依托集团的综合金融优势，通过推动“产品、渠道、服务”三大业务引擎，提升资产主动管理能力，稳步推进私人财富管理战略。截至2013年6月30日，高净值客户数已突破两万，较2012年底增长约9%；以个人客户为主的集合信托产品的实收信托规模超1,200亿元，在所有产品实收信托中占比达60.0%，位居行业前列。

产品方面，为满足客户全方位的资产配置需求，平安信托不断加大产品创新，推出应收账款质押等创新产品，强化开放式产品平台建设，打造资产配置全产品线；渠道方面，稳步推进销售渠道建设，努力提升理财经理专业能力，注重存量客户深度开发，提供差异化的增值服务；客户服务方面，加快推进客户服务转型升级，建立客户分级服务体系，持续推动系统和流程改造，提升服务时效，致力于打造行业领先的系统支持平台，提供一流客户服务体验。平安信托非资本市场投资业务日趋壮大，物业投资持续为客户提供高收益的房地产信托产品，同时积极开拓各类创新业务；基建投资抓住保险资金投资监管政策开放机遇，为集团保险资金投资信托计划拓展渠道；PE投资围绕新兴产业战略，同时关注市场上的夹层融资与并购机会。

有效的风险管理是平安信托得以生存、发展的关键。平安信托建立了一套业内领先的基于新资本协议精神的风险管理体系来识别、计量、监控以及管理各类风险。通过资本充足率衡量信托公司的风险偏好，在统一的风险

资本限额以及资本充足率计量体系下，对各个业务条线的市场风险、信用风险、权益类风险进行分析、量化、追踪，并最终将不同业务线的不同风险类型在量化的基础上综合到统一的框架下进行管理。2013年上半年，平安信托累计兑付房地产信托规模逾100亿元，未发生兑付风险；全年房地产信托到期规模约147亿元，项目进展顺利，预计兑付情况良好。

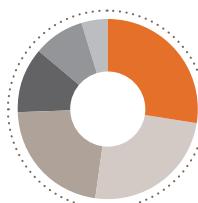
2013年上半年，凭借良好的业绩表现和卓越的服务水平，平安信托四度蝉联由《上海证券报》、中国证券网共同评定的“年度诚信托卓越公司奖”；荣获第三届德勤中国风险智能榜“年度法律专项治理奖”和“综合实力优胜奖”，是唯一一家获奖的信托公司。

信托资产管理规模

(人民币百万元)	2013年 6月30日	2012年 12月31日
房地产	63,025	53,609
实业	56,392	57,726
基础产业	50,874	47,642
证券市场	26,838	16,046
金融机构	20,760	25,039
其他	10,433	11,963
信托资产合计	228,322	212,025

信托资产管理规模

(%)
2013年6月30日 (2012年12月31日)



- 房地产 27.6 (25.3)
- 实业 24.7 (27.2)
- 基础产业 22.3 (22.5)
- 证券市场 11.7 (7.6)
- 金融机构 9.1 (11.8)
- 其他 4.6 (5.6)

经营业绩

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2013年	2012年
手续费及佣金净收入	818	684
投资收益	120	295
公允价值变动损益	-	2
其他业务收入	1	-
营业收入合计	939	981
营业税金及附加	(63)	(53)
业务及管理费	(408)	(425)
资产减值损失	(1)	6
营业支出合计	(472)	(472)
营业外收支净额	6	-
所得税	(115)	(100)
净利润	358	409

(1) 上述数据并未合并平安信托下属子公司，对子公司的投资按成本法核算。

信托业务净利润由2012年上半年的4.09亿元减少12.5%至2013年同期的3.58亿元，主要是出售权益投资的收益较去年同期有所减少。

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)	2013年	2012年
手续费及佣金收入		
信托产品管理费收入	1,033	843
其他	79	84
手续费及佣金收入合计	1,112	927
手续费及佣金支出		
信托产品手续费支出	(294)	(242)
其他	-	(1)
手续费及佣金支出合计	(294)	(243)
手续费及佣金净收入	818	684

信托产品管理费收入由2012年上半年的8.43亿元增加22.5%至2013年同期的10.33亿元，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2012年上半年的2.42亿元增加21.5%至2013年同期的2.94亿元，主要原因是信托资产管理规模增加。

总投资收益

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2013年	2012年
净投资收益 ⁽¹⁾	25	47
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	95	250
总投资收益	120	297

(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。

2013年上半年信托业务总投资收益为1.20亿元，与2012年同期相比下降的原因是出售权益投资带来的已实现投资收益同比减少。

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）。

2013年上半年，股票一级市场IPO发行暂停，市场发行全部为再融资项目；股票总发行家数105家，同比减少30.0%，融资额1,502.68亿元，同比减少15.3%；全行业信用债发行家数368家，同比增长13.2%，承销额4,778.25亿元，同比增长7.8%。二级市场股票、基金、权证成交量21.78万亿元，同比增长22.0%；沪深300指数较去年底下跌12.8%。股票IPO停发及沪深指数的低迷表现给证券行业业绩增长带来一定压力。

平安证券坚持“积累客户，积累资产，创造产品，创造交易，努力成为行业内机构型精品券商和平安集团重要产品平台”的战略定位，把握市场机遇，应对挑战，巩固传统业务优势，积极探索和开展创新业务，持续加强中后台建设。2013年上半年，平安证券固定收益业务行业领先，完成26家债券项目的主承销发行，同比增长18.2%，信用债承销家数位居行业第三；银行间及交易所市场债券交易量在券商中排名居前。经纪业务大力发展中间业务，持续优化收入结构；实现代理买卖证券业务净收入3.98亿元，同比增长44.7%；截至2013年6月30日，融资融券余额达21.86亿元，较年初增长129.5%。平安证券主动、高效地处理万福生科事件，投行业务扎实推进改革转型，在业务模式、文化导向、行为准则、风控体系等方面做出彻底调整。投资业务

管理层讨论及分析

投资业务

加强量化交易系统和研究平台建设，积极发展多样化的量化投资交易策略，取得良好的投资收益；大力开展流动性服务商业务，在华泰柏瑞沪深300ETF和嘉实沪深300ETF做市商中均排名居前。截至2013年6月30日，资产管理业务管理资产规模为396.86亿元，较年初增长237.1%。

凭借在产品和服务上的优异表现，平安证券获得多个奖项：在证券时报举办的“2013中国区优秀投行”评选中获评“2012年度最具成长性债券承销商”、“最佳债券承销团队”等奖项；在2013年“中国最佳财富管理机构评选”中荣获“中国最具成长性资产管理券商”；“安e理财”投顾服务荣获“中国最佳投顾服务品牌”。在新财富“最佳投行”评选中，“12青岛城投债”获评“最佳企业债项目”；在第一财经“最佳分析师评选”中，研究所电子、汽车、商贸团队分获第二名、第三名和第五名的优异成绩。

中国证券市场未来发展潜力巨大。平安证券将坚持依托集团综合金融优势，努力探索创新业务模式及实践；围绕业务模型、客户群、盈利模式、组织文化等方面进行一系列转型，并建立资产获取、交易技术、信用与杠杆使用方面的差异化核心竞争力；以满足客户多元金融需求为宗旨，致力成为国内最专业的证券服务商。

经营业绩

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2013年	2012年
手续费及佣金净收入	760	868
投资收益	600	785
公允价值变动损益	9	76
其他业务收入	28	16
营业收入合计	1,397	1,745
营业税金及附加	(87)	(101)
业务及管理费	(735)	(776)
其他业务成本	(2)	-
资产减值损失	(13)	(25)
营业支出合计	(837)	(902)
营业外收支净额	(254)	-
所得税	(61)	(180)
净利润	245	663

2013年上半年，受市场IPO停发，投资项目退出收益减少以及万福生科事件影响，证券业务实现净利润2.45亿元，较去年同期下降63.0%。

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)	2013年	2012年
手续费及佣金收入		
经纪手续费收入	451	338
承销佣金收入	275	646
其他	113	5
手续费及佣金收入合计	839	989
手续费及佣金支出		
经纪手续费支出	(53)	(63)
其他	(26)	(58)
手续费及佣金支出合计	(79)	(121)
手续费及佣金净收入	760	868

经纪业务手续费收入2013年上半年为4.51亿元，较去年同期增长33.4%，主要原因是二级市场交易量上升以及公司融资融券业务快速发展。

承销佣金收入由2012年上半年的6.46亿元减少57.4%至2013年同期的2.75亿元，主要受市场IPO停发的影响，公司承销收入主要来自债券发行。

总投资收益

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2013年	2012年
净投资收益 ⁽¹⁾	748	491
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	(139)	371
减值损失	(13)	(22)
总投资收益	596	840

(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等。

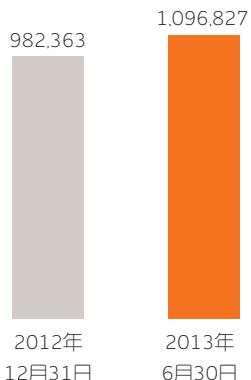
2013年上半年，平安证券加大债券和基金投资力度，取得较好的净投资收益，但受权益投资退出项目收益较去年同期减少的影响，总投资收益由2012年上半年的8.40亿元下降29.0%至2013年同期的5.96亿元。

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。

投资管理资产规模 (人民币百万元)



截至2013年6月30日，平安资产管理投资管理的资产规模为10.968.27亿元，较2012年底增长11.7%，主要是由于保险业务稳步增长带来的可投资资产增加。

2013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，强调经济转型，淡化GDP增速。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12.8%；债券市场总体平稳，但短期利率在6月份波动较大。

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，资产管理规模和管理费收入稳定增长；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。2013年3月，公司推出人民币债券基金的美元及港元类别份额。截至2013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292.27亿港元。

未来，公司将密切关注政策法规变化，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資管理系统平台，提升公司投资竞争力，树立平安专业投资品牌。

基金业务

平安大华基金旗下基金业绩整体表现良好。根据万德数据，2013年6月30日，“平安大华行业先锋”净值增长率达14.1%，业绩排名前25%；“平安大华深证300”净值增长率为-3.4%，业绩排名同类第一；“平安大华策略先锋”净值增长率为11.0%，并实现两次分红；“平安大华保本混合基金”净值增长率为3.0%；“平安大华添利债券基金”自成立以来保持正收益。

2013年上半年，平安大华基金大力发展特定客户资产管理业务，共发行特定客户资产管理产品53只，总规模超300亿元。特定客户资产管理业务投资范围广泛，产品形式灵活，强调以客户为中心，丰富了平安集团的投资、理财产品线，有效满足高端客户的投融资需求。

管理层讨论及分析

综合金融

- 综合金融进程加快，科技创新助力业务发展。
- 交叉销售的深度和广度明显加强。
- 高效、稳定、具备成本优势的运营平台进一步得到优化。

2013年上半年，公司综合金融进程加快，并积极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”，对现有客户进行多维度分析和研究，深入挖掘客户价值，深化综合金融服务，推进客户迁徙，交叉销售日趋完善。同时，公司积极推动创新与科技运用，MIT和E化综合金融平台等日臻成熟，协同效应不断增强。

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）	2013年		2012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	8,265	15.4	7,264	14.9
养老险团体短期险				
销售规模	1,563	39.5	1,457	41.6
信托业务				
信托计划	50,813	25.6	28,473	17.9
银行业务				
零售业务存款（年日均余额增量）	2,897	15.8	3,652	13.5
信用卡（万张）	106	40.0	77	41.5

交叉销售

经过几年的培育，本公司金融业务交叉销售的深度和广度得到明显加强，成果显著，综合金融协同效应日益显现。下表列示了本公司2013年上半年的交叉销售业绩情况：

后援集中

2013年，公司凭借平安科技、平安数据科技和平安渠道发展提供的强大业务系统平台，在后援集中运营方面达成以下进展：

专业作业方面：

公司业务布局覆盖全国，服务网络不断完善，核保、理赔、保全等各项业务持续集中。随着业务高度集中，平安数据科技将全面打造后援运营集中平台端到端全流程管理，不断创新服务模式，全面提升客户服务体验。

- 个人寿险业务方面继核保、理赔实现完全集中后，保全业务集中度达到68.3%。
- 产险业务的车险、财产险理赔、电话车险人工核保以及意健险核保已经全部集中。平安产险柜面实现收单、出单业务的集中作业，集中度已经达成63.0%。人身险调查业务实现平安产险、平安寿险、平安养老险的集中作业，集中度已经达成100%。
- 银行业务顺利实现集中共享，业务规模稳步发展，服务承诺达成率优于集中前，成本优化幅度超过公司平均水平。

共享作业方面：

公司不断深化作业共享，已共享业务达到行业领先水平。通过规模化作业及跨系列作业共享，服务品质时效大幅提高，服务成本显著降低。公司将不断通过整合资源共享，支持客户接触端服务的改善，努力提升服务效能。

- 文档作业已经实现平安产险、平安寿险、平安养老险、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50.0%。
- 财务作业已经实现集团旗下平安产险、平安寿险、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、平安科技、平安渠道发展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70.6%。

科技引领金融

2013年上半年，平安综合金融大后台建设进一步深化，协同效应日益增强，服务水平不断升级。公司持续深化共享，推进综合柜面试点，加大远程机投放，为客户提供一站式服务体验。公司不断借助新科技手段，通过研究智能语音客服技术、搭建百度知道企业平台、开发iPad移动定损系统等，积极推动服务模式创新突破。

平安E化综合金融业务工作平台实现了保险业务服务的全线覆盖，且能够为客户办理银行、证券等多个账户预约开通业务，为客户打造保险、银行、投资一体化服务的综合金融服务平台。

平安在2011年推广的移动展业MIT，开拓了业内E化展业先河，率先实现了保险的无纸化销售。随着移动展业平台的优化，综合金融E化建设也进入快速发展之道。平台上载入了产、养、健产品线，形成了寿产养健四位一体的MIT销售平台，并实施了产品条线之间的客户信息共享、财务集中支付的便捷模式。特别构建的“轻松E开”及“综拓E专员平台”，全力支持集团综合金融战略的达成。移动展业因其便捷、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900万客户提供保险保障等金融服务，贡献保费超700亿元。MIT寿险使用率已稳定在98%，MIT车险使用率超50%，MIT健康险使用率超70%。移动展业平台每年可为公司节约运营成本上亿元，每年节约的纸张更高达近900吨。与此同时，平安移动展业平台的基础上，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，让客户清晰了解保障缺口，明明白白消费。截至目前已有60%代理人深入应用E售通达平台。

2013年上半年，平安数据科技通过深化集中共享、提高自动化率等运营优化措施，助力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94.9%，案均时效1.34天。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97.1%，案均时效1.97天。

未来，公司将不断提升客户服务体验，努力超越客户预期，持续优化业务结构，支持新兴业务发展，积极推动科技创新，搭建领先的管理平台，更好地支持和促进各项业务的跨越式发展和综合金融战略的实现。

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据。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2013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的价值计量。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2013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）

	2013年6月30日	2012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	180,015	165,386
其中：寿险业务调整后资产净值	60,200	56,973
1999年6月前承保的有效业务价值	(7,634)	(8,036)
1999年6月后承保的有效业务价值	166,821	153,665
持有偿付能力额度的成本	(27,350)	(25,142)
内含价值	311,851	285,874
其中：寿险业务内含价值	192,037	177,460

（人民币百万元）

	2013年6月30日	2012年12月31日
风险贴现率	11.0%	11.0%
一年新业务价值	19,830	18,312
持有偿付能力额度的成本	(2,662)	(2,397)
扣除持有偿付能力额度的成本后的一年新业务价值	17,169	15,915
扣除持有偿付能力额度的成本后的上半年新业务价值	10,110	8,856

注：(1) 因四舍五入，直接相加未必等于总数；

(2) 上表中，计算2012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2012年评估时的计算假设及方法，2012年上半年的新业务价值为91.60亿元。

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

2013年6月30日内含价值计算所用主要假设与2012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2013年6月30日止前12个月新业务价值的首年保费为585.61亿元，相应的，用来计算2012年一年新业务价值的首年保费为570.51亿元。

用来计算2013年和2012年上半年新业务价值的首年保费分别为350.13亿元和335.02亿元。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		
	2013年	2012年	增长率	2013年	2012年	增长率
个人寿险	23,596	21,038	12.2%	9,409	8,183	15.0%
团体寿险	7,043	6,404	10.0%	433	393	10.2%
银行保险	4,374	6,060	-27.8%	267	280	-4.6%
合计	35,013	33,502	4.5%	10,110	8,856	14.2%

注： (1) 因四舍五入，直接相加未必等于总数；

(2) 上表中，计算2012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2012年年中评估时的计算假设及方法，2012年上半年的新业务价值为916.0亿元。

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	137,572	131,837	126,415	132,351
一年新业务价值	18,167	17,169	16,238	17,543
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	131,837	17,169		
每年投资回报增加50个基点	147,857	18,298		
每年投资回报减少50个基点	115,107	16,042		
死亡率及发病率下降10%	134,429	17,556		
保单失效率下降10%	134,907	17,814		
维持费用下降10%	133,416	17,456		
分红比例增加5%	126,986	16,595		
偿付能力额度为法定最低标准的150%	117,917	15,859		

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。
- 2013年6月30日，本集团偿付能力充足。

概述

本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，其现金流主要依靠子公司的股息和投资性活动的投资收益。

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。

2013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：3.75亿元

资本结构

截至2013年6月30日，本集团归属于母公司股东的权益总额为1,727.56亿元，较2012年末增加8.2%。

截至2013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，本公司并未发行任何形式的债券。本公司2012年5月17日获得中国保监会批复，同意本公司发行A股次级可转换公司债券，发行规模不超过260亿元。2013年3月27日，中国证监会发行审核委员会已审核通过本次A股次级可转换公司债券发行的申请。截至本报告发布之日，本次A股次级可转换公司债券发行尚需取得有关证券监管部门的批准。

资产负债率

	2013年 6月30日	2012年 12月31日
资产负债比率(%)	94.6	94.4

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。

现金流分析

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2013年	2012年
-------------------------	-------	-------

经营活动产生的 现金流量净额	105,856	204,563
投资活动产生的 现金流量净额	(149,657)	(94,207)
筹资活动产生的 现金流量净额	(18,345)	30,223

经营活动产生的净现金流入由2012年上半年的2,045.63亿元减少48.3%至2013年同期的1,058.56亿元，主要受平安银行同业业务结构调整影响。

投资活动产生的净现金流出由2012年上半年的942.07亿元增加58.9%至2013年同期的1,496.57亿元，主要原因是业务发展导致投资规模扩大。

2012年上半年筹资活动产生的净现金流入为302.23亿元，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减少，同时，平安银行次级债到期偿付的资金增加。

现金及现金等价物

(人民币百万元)	2013年 6月30日	2012年 12月31日
现金	136,169	194,628
货币市场基金	3,927	8,957
原始期限三个月以内到期的 债券投资	10,916	304
原始期限三个月以内到期的 买入返售金融资产	33,220	42,997
现金及现金等价物合计	184,232	246,886

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2013年6月30日，本集团偿付能力充足率为162.7%，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)	2013年 6月30日	2012年 12月31日
实际资本	229,118	226,512
最低资本	140,809	122,027
偿付能力充足率 (%，监管规定 \geq 100%)	162.7	185.6

集团偿付能力充足率较2012年末有所下降，主要是受业务发展、公司股息分配、平安银行65亿元次级债到期以及平安银行执行《商业银行资本管理办法（试行）》的影响。

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2013年6月30日，平安银行根据《资本办法》计算的资本充足率为8.78%，而按照原《商业银行资本充足率管理办法》计算的资本充足率为9.90%，根据集团偿付能力编报规则计算，平安银行执行《资本办法》导致集团偿付能力充足率下降9.5个百分点。

若采用平安银行按照原《商业银行资本充足率管理办法》计算的资本充足率测算，集团偿付能力有关数据如下：

(人民币百万元)	2013年 6月30日	2012年 12月31日
实际资本	237,842	226,512
最低资本	138,159	122,027
偿付能力充足率 (%，监管规定 \geq 100%)	172.2	185.6

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	2013年1月1日			报告期内变动				2013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	-	-	-	-	-	4,786,409,636	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	-	-	-	-	-	7,916,142,092	100.00
三 股份总数	7,916,142,092	100.00	-	-	-	-	-	7,916,142,092	100.00

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无变化，为7,916,142,092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

286,229户（其中境内股东280,741户）

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	+312,358,846	-	-
易盛发展有限公司	境外法人	4.67	369,844,684	H股	+369,844,684	-	-
源信行投资有限公司	境内非国有法人	3.34	264,228,000	A股	-115,772,000	-	-
商发控股有限公司	境外法人	3.11	246,563,123	H股	+246,563,123	-	-
隆福集团有限公司	境外法人	2.80	221,906,810	H股	+221,906,810	-	-
林芝新豪时投资发展有限公司	境内非国有法人	2.55	202,233,499	A股	-116,860,688	-	-
深业集团有限公司	国有法人	2.11	166,665,065	A股	-13,010,005	-	-
深圳市武新裕福实业有限公司	境内非国有法人	2.04	161,549,006	A股	-14,106,728	-	-
工布江达江南实业发展有限公司	境内非国有法人	1.76	139,112,886	A股	-	-	-

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、易盛发展有限公司、商发控股有限公司、隆福集团有限公司均属于卜蜂集团间接全资控股子公司，同时卜蜂集团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63.34%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、易盛发展有限公司、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。

股本变动及股东情况

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。

本公司前十大股东中，同盈贸易有限公司、易盛发展有限公司、商发控股有限公司、隆福集团有限公司均属于卜蜂集团间接全资控股子公司。截至2013年6月30日，四家公司合计持有本公司H股股份1,232,815,613股，约占公司目前总股本7,916,142,092股的15.57%。另外，卜蜂集团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63.34%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139,112,886股，占公司已发行股本的1.76%。因此于2013年6月30日卜蜂集团合计间接持股占公司总股本的17.33%。

其他持股在百分之十以上的法人股东

截至本报告期末公司无其他持有本公司总股本百分之十以上的法人股东。

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2013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	占全部已发行H/A股百分比(%)	占全部已发行股份百分比(%)
卜蜂集团有限公司	H	受控制企业权益	(1), (2)	1,232,815,613	好仓	39.39	15.57
Dhanin Clearavanont	H	受控制企业权益	(3)	1,182,815,613	好仓	37.79	14.94
Worthy Goal Investments Limited	H	受控制企业权益	(3)	1,182,815,613	好仓	37.79	14.94
Diamond Epoch Limited	H	实益拥有人	(3)	1,182,815,613	好仓	37.79	14.94

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)	369,844,684	好仓	11.82	4.67
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)	221,906,810	好仓	7.09	2.80
JPMorgan Chase & Co.	H	实益拥有人		44,986,438	好仓	1.44	0.57
		投资经理		152,988,568	好仓	4.89	1.93
		保管人		96,274,288	好仓	3.07	1.22
		合计：	(4)	294,249,294		9.40	3.72
		实益拥有人	(4)	31,868,126	淡仓	1.02	0.40
UBS AG	H	实益拥有人		313,929,558	好仓	10.03	3.97
		对股份持有保证 权益的人		2,624,443	好仓	0.08	0.03
		受控制企业权益	(5)	68,435,542	好仓	2.19	0.86
		合计：		384,989,543		12.30	4.86
		实益拥有人		601,048,013	淡仓	19.20	7.59
		受控制企业权益	(5)	19,888,208	淡仓	0.64	0.25
		合计：		620,936,221		19.84	7.84
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	H	实益拥有人		155,360,229	好仓	4.96	1.96
		对股份持有保证 权益的人		2,364,529	好仓	0.08	0.03
		受控制企业权益	(6)	4,352,009	好仓	0.14	0.06
		保管人		3,913,500	好仓	0.12	0.05
		其他		181,500	好仓	0.01	0.00
		合计：		166,171,767		5.31	2.10
		实益拥有人		125,187,112	淡仓	4.00	1.58
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
源信行投资有限公司	A	实益拥有人		264,228,000	好仓	5.52	3.34

股本变动及股东情况

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，369,844,684股H股（好仓）权益，246,563,123股H股（好仓）权益及221,906,810股H股（好仓）权益已作为卜蜂集团持有的权益计入。
- (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 Worldwide (HK) Investment Company Limited的全资子公司。Chia Tai Worldwide (HK) Investment Company Limited为Chia Tai Worldwide (BVI) Investment Company Limited全资拥有，而Chia Tai Worldwide (BVI) Investment Company Limited则为Chia Tai Resources Holdings Limited (BVI)的全资子公司。Charoen Pokphand Group (BVI) Holdings Limited拥有Chia Tai Resources Holdings Limited (BVI)的全部权益，同时Charoen Pokphand Group (BVI) Holdings Limited乃CPG Overseas Company Limited (Hong Kong)的全资子公司，而CPG Overseas Company Limited (Hong Kong)乃卜蜂集团的全资子公司。
- (3) Diamond Epoch Limited持有本公司1,182,815,613股H股（好仓）。Diamond Epoch Limited为Worthy Goal Investments Limited的全资子公司。Worthy Goal Investments Limited由Dhanin Clearavanont全资拥有。
- (4) JPMorgan Chase & Co.因拥有下列企业的控制权而被视作持有本公司合共294,249,294股H股（好仓）之权益及31,868,126股H股（淡仓）之权益：
 - (i) JPMorgan Chase Bank, N.A.持有本公司110,040,788股H股（好仓）。JPMorgan Chase Bank, N.A.为JPMorgan Chase & Co.的全资子公司。
 - (ii) J.P. Morgan Whitefriars Inc.持有本公司28,650,755股H股（好仓）及22,297,962股H股（淡仓）。J.P. Morgan Whitefriars Inc.为J.P. Morgan Overseas Capital Corporation的全资子公司，而J.P. Morgan Overseas Capital Corporation则为J.P. Morgan International Finance Limited的全资子公司。J.P. Morgan International Finance Limited为Bank One International Holdings Corporation全资拥有，而Bank One International Holdings Corporation则为J.P. Morgan International Inc.的全资子公司。JPMorgan Chase Bank, N.A.拥有J.P. Morgan International Inc.全部权益，而JPMorgan Chase Bank, N.A.则为JPMorgan Chase & Co.的全资子公司。
 - (iii) J.P. Morgan Securities plc持有本公司16,335,683股H股（好仓）及8,619,791股H股（淡仓）。J.P. Morgan Securities plc的98.95%权益由J.P. Morgan Chase International Holdings Limited持有，而J.P. Morgan Chase International Holdings Limited为J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited全资拥有。J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited为J.P. Morgan Capital Holdings Limited全资拥有，而J.P. Morgan Capital Holdings Limited则由J.P. Morgan International Finance Limited（见上文(ii)节）全资拥有。
 - (iv) J.P. Morgan Investment Management Inc.持有本公司34,593,268股H股（好仓）。J.P. Morgan Investment Management Inc.为JPMorgan Asset Management Holdings Inc.的全资子公司。JPMorgan Asset Management Holdings Inc.由JPMorgan Chase & Co.全资拥有。
 - (v) JF Asset Management Limited持有本公司48,850,500股H股（好仓）。JF Asset Management Limited为JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.全资拥有，而JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.为JPMorgan Asset Management Holdings Inc.（见上文(iv)节）的全资子公司。
 - (vi) JPMorgan Asset Management (UK) Limited持有本公司46,070,300股H股（好仓）。JPMorgan Asset Management (UK) Limited由JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited（为JPMorgan Asset Management International Limited的全资子公司）全资拥有。而JPMorgan Asset Management International Limited则为JPMorgan Asset Management Holdings Inc.（见上文(iv)节）的全资子公司。
 - (vii) JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited持有本公司3,748,500股H股（好仓）。JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited为JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.（见上文(v)节）的全资子公司。
 - (viii) JPMorgan Asset Management (Japan) Limited持有本公司2,023,000股H股（好仓）。JPMorgan Asset Management (Japan) Limited为JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.（见上文(v)节）的全资子公司。
 - (ix) JF International Management Inc.持有本公司966,000股H股（好仓）。JF International Management Inc.为JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.（见上文(v)节）的全资子公司。
 - (x) China International Fund Management Co., Ltd.持有本公司2,970,500股H股（好仓）。China International Fund Management Co., Ltd.的49%权益由JPMorgan Asset Management (UK) Limited持有，而JPMorgan Asset Management (UK) Limited则为JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited（见上文(vi)节）的全资子公司。

(xi) J.P. Morgan Whitefriars (UK)持有本公司950,373股H股(淡仓)。J.P. Morgan Whitefriars (UK)的99.99%权益由J.P. Morgan Whitefriars Inc.持有，而J.P. Morgan Whitefriars Inc.则为J.P. Morgan Overseas Capital Corporation(见上文(ii)节)的全资子公司。

于JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份权益及淡仓中，包括96,274,288股H股(好仓)可供借出之股份。另外，有20,383,857股H股(好仓)及31,868,126股H股(淡仓)乃涉及衍生工具，类别为：

8,273,000股H股(好仓)及4,590,000股H股(淡仓)	-	透过实物交收上市证券
9,134,650股H股(淡仓)	-	透过现金交收上市证券
8,654,357股H股(好仓)及11,043,664股H股(淡仓)	-	透过实物交收非上市证券
3,456,500股H股(好仓)及7,099,812股H股(淡仓)	-	透过现金交收非上市证券

于2013年7月9日，JPMorgan Chase & Co.被视作持有本公司合共281,576,194股H股(好仓)之权益及34,381,235股H股(淡仓)之权益。于JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份权益及淡仓中，包括104,723,688股H股(好仓)可供借出之股份。

(5) UBS AG通过其如下若干直接全资子公司而被视作持有本公司合共68,435,542股H股(好仓)之权益及19,888,208股H股(淡仓)之权益：

- (i) UBS Fund Management (Switzerland) AG持有本公司4,456,000股H股(好仓)。
- (ii) UBS Fund Services (Luxembourg) S.A. 持有本公司2,957,400股H股(好仓)。
- (iii) UBS Global Asset Management (Americas) Inc. 持有本公司894,500股H股(好仓)。
- (iv) UBS Global Asset Management (Australia) Ltd持有本公司371,000股H股(好仓)。
- (v) UBS Global Asset Management (Canada) Inc. 持有本公司6,144,924股H股(好仓)。
- (vi) UBS Global Asset Management (Hong Kong) Limited持有本公司4,037,500股H股(好仓)及3,686,000股H股(淡仓)。
- (vii) UBS Global Asset Management (Japan) Ltd持有本公司2,701,052股H股(好仓)。
- (viii) UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd持有本公司17,138,000股H股(好仓)。
- (ix) UBS Global Asset Management Trust Company持有本公司500,500股H股(好仓)。
- (x) UBS Global Asset Management (UK) Ltd持有本公司12,818,000股H股(好仓)。
- (xi) UBS Securities LLC持有本公司16,207,712股H股(好仓)及16,202,208股H股(淡仓)。
- (xii) UBS Financial Services Inc. 持有本公司954股H股(好仓)。
- (xiii) UBS Bank (Canada)持有本公司500股H股(好仓)。
- (xiv) UBS Swiss Financial Advisers AG持有本公司207,500股H股(好仓)。

另外，有292,888,923股H股(好仓)及479,311,680股H股(淡仓)乃涉及衍生工具，类别为：

4,875,569股H股(好仓)及2,020,000股H股(淡仓)	-	透过实物交收上市证券
15,000股H股(好仓)及5,068,300股H股(淡仓)	-	透过现金交收上市证券
7,110,018股H股(好仓)及35,716,857股H股(淡仓)	-	透过实物交收非上市证券
280,888,336股H股(好仓)及436,506,523股H股(淡仓)	-	透过现金交收非上市证券

于2013年8月23日，UBS AG持有本公司合共470,261,200股H股(好仓)之权益及692,019,352股H股(淡仓)之权益。

股本变动及股东情况

(6) Deutsche Bank Aktiengesellschaft因拥有下列企业的控制权而被视作持有本公司合共4,352,009股H股(好仓)之权益：

- (i) Oppenheim Asset Management Services S.a.r.l持有本公司58,000股H股(好仓)。Oppenheim Asset Management Services S.a.r.l为Sal. Oppenheim jr. & Cie. Luxembourg S.A.的全资子公司，而Sal. Oppenheim jr. & Cie. Luxembourg S.A.则为Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. Kommanditgesellschaft auf Aktiengesellschaft的全资子公司。Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. Kommanditgesellschaft auf Aktiengesellschaft为DB Capital Markets (Deutschland) GmbH的全资子公司。而DB Capital Markets (Deutschland) GmbH则为Deutsche Bank Aktiengesellschaft全资拥有。
- (ii) DWS Investment S.A., Luxembourg持有本公司1,615,835股H股(好仓)。DWS Investment S.A., Luxembourg为Deutsche Bank Luxembourg S.A. 的全资子公司，而Deutsche Bank Luxembourg S.A. 由Deutsche Bank Aktiengesellschaft全资拥有。
- (iii) Abbey Life Assurance Company Limited持有本公司360,000股H股(好仓)。Abbey Life Assurance Company Limited为Deutsche Holdings No. 4 Limited的全资子公司。Deutsche Holdings No. 4 Limited的94.90%权益由Deutsche Finance No. 2 Limited持有，而Deutsche Finance No. 2 Limited则为Deutsche Bank Aktiengesellschaft全资拥有。
- (iv) Deutsche Asset Management (Korea) Company Limited持有本公司3,055股H股(好仓)。Deutsche Asset Management (Korea) Company Limited为Deutsche Asset Management Group Limited的全资子公司。Deutsche Asset Management Group Limited为DB UK PCAM Holdings Limited的全资子公司，而DB UK PCAM Holdings Limited则为Deutsche Bank Aktiengesellschaft全资拥有。
- (v) DWS Investment GmbH持有本公司1,280,119股H股(好仓)。DWS Investment GmbH为DWS Holding & Service GmbH的全资子公司，而DWS Holding & Service GmbH由DB Capital Markets (Deutschland) GmbH(见上文(i)节)全资拥有。
- (vi) Deutsche Asset Management (Asia) Limited持有本公司1,035,000股H股(好仓)。Deutsche Asset Management (Asia) Limited为Deutsche Asia Pacific Holdings Pte Ltd的全资子公司。Deutsche Asia Pacific Holdings Pte Ltd为DB Valoren S.a.r.l的全资子公司，而DB Valoren S.a.r.l则为Deutsche Bank Aktiengesellschaft全资拥有。

于Deutsche Bank Aktiengesellschaft所持有本公司股份权益及淡仓中，包括3,913,500股H股(好仓)可供借出之股份。另外，有43,064,570股H股(好仓)及13,071,225股H股(淡仓)乃涉及衍生工具，类别为：

1,550,000股H股(好仓)及1,250,000股H股(淡仓)	-	透过实物交收上市证券
41,514,570股H股(好仓)及11,821,225股H股(淡仓)	-	透过现金交收非上市证券

于2013年8月7日，Deutsche Bank Aktiengesellschaft持有本公司合共190,459,972股H股(好仓)之权益及157,069,905股H股(淡仓)之权益。于Deutsche Bank Aktiengesellschaft所持有本公司股份权益及淡仓中，包括2,033,300股H股(好仓)可供借出之股份。

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2013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2013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（2013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	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(%)
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、首席财务官、总精算师	实益拥有人	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	78,829,088	78,829,088	-	-	好仓	1.64694	0.99580
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

(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	27,214	43,542	+16,328	分红(1)	好仓	0.00053

(1) 根据平安银行2012年度权益分配方案，平安银行以总股本5,123,350,416股为基数，向全体股东每10股送红股6股并派1.70元现金。

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、监事和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2013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；彼等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。

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变动情况

1. 由于汇丰保险及汇丰银行与卜蜂集团之间接全资控股子公司之间的股份转让安排，伍成业先生于2013年2月4日起辞任本公司非执行董事。
2. 由于郭立民先生已不在股东单位深业集团有限公司任职，其于2013年2月申请辞去本公司非执行董事职务；由于张鸿义先生、陈甦先生及夏立平先生出任本公司独立非执行董事的任期届满，彼等于2013年3月申请辞去本公司独立非执行董事职务。经公司于2013年5月10日召开的2012年年度股东大会审议通过，选举叶迪奇先生、黄世雄先生及孙东东先生接替张鸿义先生、陈甦先生及夏立平先生出任公司独立非执行董事；选举吕华先生接替郭立民先生出任公司非执行董事；选举谢吉人先生、杨小平先生出任公司非执行董事；选举李源祥先生出任公司执行董事。叶迪奇先生、黄世雄先生、孙东东先生、谢吉人先生、杨小平先生、吕华先生及李源祥先生已于2013年6月17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，张鸿义先生、陈甦先生、夏立平先生及郭立民先生亦于同日正式卸任本公司董事职务。
3. 孙福信先生因工作安排，于2013年3月申请辞去本公司外部监事职务，为保证监事会的正常运作，经公司于2013年5月10日召开的2012年年度股东大会审议通过，选举张王进女士出任公司股东代表监事。张王进女士已于2013年6月17日获得中国保监会核准的监事任职资格，并于同日正式出任本公司监事，孙福信先生亦于同日正式卸任本公司监事职务。
4. 罗世礼先生因个人原因，于2013年1月8日申请辞去本公司副总经理职务。
5. 计葵生(Gregory D. Gibb)先生自2013年4月28日起，不再担任本公司副总经理职务。

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. 公司董事长马明哲先生于2013年2月起不再担任中国人民政治协商会议第十一届全国委员会委员。
2. 公司执行董事顾敏先生于2013年4月起不再担任平安渠道发展董事长兼CEO职务。
3. 公司非执行董事黎哲女士于2013年1月起不再担任福和集团控股有限公司非执行董事。
4. 公司独立非执行董事李嘉士先生于2013年4月起不再担任香港特别行政区政府交通审裁处主席职务，并于2013年7月起出任思捷环球控股有限公司独立非执行董事。
5. 公司独立非执行董事胡家骥先生于2013年7月起不再担任亚司特律师行的合伙人。
6. 公司监事会主席顾立基先生于2013年5月起出任深圳市昌红科技股份有限公司独立非执行董事及德华安顾人寿保险有限公司董事。

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，公司召开了两次股东大会，即2013年第一次临时股东大会、2012年年度股东大会；董事会共召开了三次会议；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，履行各自的权力、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，公司凭藉规范、系统化、专业透明的公司治理水准连续第七次蝉联亚洲著名公司治理杂志《Corporate Governance Asia》公布的“亚洲企业管治大奖”及《亚洲金融》杂志评选的最佳企业管治等多个奖项。

报告期内现金分红政策及实施的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2012年度利润分配方案已于2013年5月10日召开的2012年年度股东大会上审议通过，即以本公司年度股东大会召开当日总股本7,916,142,092股为基数，向全体股东派发公司2012年年度末期股息，每股派发现金红利0.30元（含税），共计2,374,842,627.60元。股东大会决议公告刊登于2013年5月11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2013年5月17日，红利发放日为2013年5月23日；H股登记日为2013年5月21日，红利发放日为2013年6月4日。本公司2012年度分红派息实施公告刊登于上交所、联交所网站，以及2013年5月14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2013年上半年业绩载于财务报表部分。董事会宣告，以总股本7,916,142,092股为基数，向本公司股东派发截至2013年6月30日止6个月期间的中期股息每股0.20元（含税，相等于每股0.2514港元），共计1,583,228,418.40元。于2013年9月18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2013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0.79541元兑1.00港元）计算。

为厘定有权获派截至2013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2013年9月13日（星期五）至2013年9月18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2013年9月12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。香港中央证券登记有限公司过户登记办事处的地址为香港湾仔皇后大道东183号合和中心17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2013年10月24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。

重要事项

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	337	3.3	333	48.1	15
2	可转债	113002	工行转债	135	1.2	131	18.9	(3)
3	股票	300333	兆日科技	75	4.8	76	11.0	1
4	股票	000538	云南白药	5	0.3	21	3.1	4
5	股票	HK3988	中国银行	8	3.0	8	1.1	(1)
6	股票	HK0005	汇丰控股	8	0.1	8	1.1	—
7	股票	HK0013	和记黄埔	7	0.1	6	0.9	—
8	股票	HK0883	中海油	6	0.5	6	0.9	—
9	股票	HK0861	神州数码	7	0.7	5	0.7	(2)
10	股票	HK0001	长江实业	4	0.1	4	0.6	—
期末持有的其他证券投资				81	—	94	13.6	17
报告期已出售证券投资损益				—	—	—	—	41
合计				673	—	692	100.0	72

- (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 601398	工商银行	637 15,511	542 14,474	1.1	34 851	(93) (540)	可供出售金融资产 可供出售金融资产
2	HK1288 601288	农业银行	129 14,121	105 12,851	1.6	6 817	(24) (1,776)	可供出售金融资产 可供出售金融资产
3	HK0939 601939	建设银行	655 13,347	553 11,473	1.2	42 741	(101) (1,292)	可供出售金融资产 可供出售金融资产
4	000538	云南白药	1,407	5,461	9.4	29	1,041	可供出售金融资产
5	HK3328 601328	交通银行	92 4,359	75 3,821	1.3	5 —	(17) (587)	可供出售金融资产 可供出售金融资产
6	BE0974264930	Ageas (原名：Fortis)	23,874	2,629	5.2	107	393	可供出售金融资产
7	000562	宏源证券	888	1,181	3.4	40	(349)	可供出售金融资产
8	000656	金科股份	442	912	6.8	8	(228)	可供出售金融资产
9	600000	浦发银行	978	885	0.6	50	(175)	可供出售金融资产
10	000527	美的电器	1,030	883	2.1	40	230	可供出售金融资产

- (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、定向增发及配股等。

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	-	-	长期股权投资	购买投资
2	国泰君安证券股份有限公司	65	5	0.08	62	-	-	长期股权投资	通过子公司上海投资家化 ⁽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

2011年8月17日，本公司公告提及本公司拟认购深发展非公开发行的不少于892,325,997股但不超过1,189,767,995股的股票(以下简称“本次股份认购”)。

2012年8月15日，本公司公告提及平安银行拟将非公开发行股票股东大会决议有效期延长12个月，除股东大会决议有效期作前述延长外，关于非公开发行股票的其他相关内容不变。

截至本报告披露之日，本次股份认购尚需取得有关监管机关的批准。

发行A股次级可转换公司债券情况

2011年12月20日，本公司公告提及本公司拟发行总额不超过260亿元的A股可转换公司债券，该可转债及未来经可转债转换的A股股票将在上交所上市。

2012年2月8日，本公司2012年第一次临时股东大会审议通过了本公司A股可转换公司债券发行相关议案。

2012年5月28日，本公司公告提及中国保监会核准了本公司发行A股次级可转换公司债券。

2012年12月18日，本公司公告提及本公司董事会审议通过了《关于延长公开发行A股可转换公司债券(含次级条款)相关决议有效期的议案》及《关于更新董事会一般性授权发行新股的议案》。

2013年2月5日，本公司2013年第一次临时股东大会审议通过了《关于延长公开发行A股可转换公司债券(含次级条款)相关决议有效期的议案》及《关于更新董事会一般性授权发行新股的议案》。

2013年3月27日，中国证监会发行审核委员会2013年第30次工作会议审核通过了本公司公开发行A股可转换公司债券(附次级条款)的申请。

截至本报告披露之日，本次A股次级可转换公司债券发行尚需取得有关证券监管部门的最终批准。

详细内容请查阅本公司于2011年8月18日、2011年12月21日、2012年2月9日、2012年5月29日、2012年8月16日、2012年12月19日、2013年2月6日及2013年3月28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。

重要事项

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	1,829
报告期末对子公司担保余额合计	8,039

公司担保总额情况(包括对子公司的担保)

担保总额	8,039
担保总额占公司净资产的比例(%)	4.7
其中：直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的担保余额	4,292

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2013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	324	1,101

承诺事项履行情况

股东承诺

- (1) 本公司于2010年2月22日接获林芝新豪时投资发展有限公司、林芝景傲实业发展有限公司和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进行减持，每年减持本公司的股份将不超过88,112,886股A股股份的30%。
- (2) 根据本公司股东同盈贸易有限公司、隆福集团有限公司、商发控股有限公司及易盛发展有限公司(均为卜蜂集团间接全资附属公司)于2012年12月31日披露的权益变动报告书，其由于相关权益变动涉及的本公司股票的限售期生效日由2012年12月5日起计，并于第二个交易完成日(2013年2月6日)起计六个月当日(2013年8月6日)止结束。

截至2013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。

投资深发展所作出的承诺

平安寿险就认购深发展非公开发行379,580,000股新股承诺：自上述认购的股份上市之日起（即2010年9月17日）36个月内不得转让本次认购股份，但是，在法律许可及相关监管部门同意的前提下，在平安寿险与其关联机构（包括平安寿险的控股股东、实际控制人以及与平安寿险同一实际控制人控制的不同主体）之间进行转让不受此限。平安寿险如有违反上述承诺的卖出交易，将授权中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司将卖出本次认购股份所得资金划入深发展上市公司帐户归深发展全体股东所有。

截至2013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) 根据本公司与深发展于2010年9月14日签署的《盈利预测补偿协议》的约定，深发展应于本次深发展发行股份购买资产实施完毕后的3年内（“补偿期间”），在每一年度结束后的4个月内，根据中国会计准则编制原平安银行在该等年度的备考净利润数值（“已实现盈利数”），并促使其聘请的会计师事务所尽快就该等已实现盈利数以及该等已实现盈利数与相应的利润预测数（“利润预测数”）之间的差异金额（“差异金额”）出具专项审核意见（“专项审核意见”）。如果根据该专项审核意见，补偿期间的任一年度内的实际盈利数低于相应的利润预测数，则本公司应以现金方式向深发展支付前述实际盈利数与利润预测数之间的差额部分的90.75%（“补偿金额”）。本公司应在针对该年度的专项审核意见出具后的20个营业日内将该等金额全额支付至深发展指定的银行帐户。
- (3) 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。

- (4) 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。
- (5) 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。

重要事项

- (6) 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2013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。就上述第(2)项承诺，亦未出现本公司向深发展支付补偿金的情况。

募集资金使用情况

本公司2004年首次公开发行H股，2007年首次公开发行A股及于2011年向金骏有限公司定向增发H股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2012年度股东大会决议，公司于2013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。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2013年1月1日至2013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和进行风险管理。审计与风险管理委员会亦负责检视外聘审计师之委任、外聘审计师酬金及有关外聘审计师任免的任何事宜。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席，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2012年H股年报第113至117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2013年1月1日至2013年6月30日止期间任何时间未遵守《企业管治守则》所载适用守则条文的资料。

《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著非常清晰的规定。

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2012年H股年报第127至128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28日，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，该行为守则于2011年8月17日进行了相应修订，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2013年1月1日至2013年6月30日止期间已遵守《标准守则》及行为守则所规定的标准。

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2013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2013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2013年9月12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。

重要事项

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2013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2013年9月12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

公司根据风险状况和控制环境的变化，持续优化内部控制体系。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、内部管理和风险管理的需要，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、合规及风险管理部门统筹推动支持、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以及“事前、事中、事后三位一体全面风险管理体系”，有效地进行风险管理以及保障公司业务持续稳健发展。

2013年上半年，公司深入贯彻实施《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2012年内控评价工作成果与经验基础上，顺利完成各业务管理流程的变动维护、固有风险和控制活动的评估与更新维护，以及控制测试程序的修订与改进工作，并准备开展新一轮的稽核独立测试与评价工作。同时，通过组织内部控制方法论、实务及系统平台操作培训，内控工作竞赛等系列活动，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属主意识，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”的日常化运作机制。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理的需要。

下半年，公司将按计划开展内部控制执行有效性测试及稽核独立评价等工作，并对发现的内部控制缺陷进行整改与跟进落实，确保2013年内部控制评价工作高质量完成，持续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(2013)第033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2013年6月30日的合并及公司资产负债表，截至2013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
曹银华
注册会计师
陈岸强

2013年8月29日

财务报表

中期合并资产负债表

2013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	2013年6月30日 合并 (未经审计)	2012年12月31日 合并 (经审计)
资产			
货币资金	1	338,171	383,223
结算备付金		1,892	711
拆出资金	2	36,031	65,426
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3	39,127	27,755
衍生金融资产		1,077	972
买入返售金融资产	4	319,376	190,788
应收利息		32,730	28,668
应收保费	5	19,064	18,756
应收账款	6	5,742	8,979
应收分保账款	7	5,936	6,109
应收分保合同准备金		11,546	9,341
保户质押贷款		22,459	18,558
发放贷款及垫款	8	788,834	709,402
存出保证金		736	409
存货		1,824	1,119
定期存款		211,187	212,110
可供出售金融资产	9	309,399	295,976
持有至到期投资	10	615,635	566,009
应收款项类投资	11	229,821	136,000
长期股权投资	12	16,038	15,895
商誉		11,769	11,769
存出资本保证金	13	10,958	10,958
投资性房地产		16,012	15,049
固定资产		15,216	15,673
无形资产		24,991	25,568
递延所得税资产		10,858	10,680
其他资产	14	37,771	22,122
独立账户资产	15	38,372	36,241
资产总计		3,172,572	2,844,266

	附注七	2013年6月30日 合并 (未经审计)	2012年12月31日 合并 (经审计)
负债及股东权益			
负债			
短期借款		7,277	3,566
向中央银行借款		1,262	16,168
银行同业及其他金融机构存放款项	16	396,097	351,579
拆入资金		25,898	39,268
交易性金融负债		3,056	1,722
衍生金融负债		1,318	952
卖出回购金融资产款		188,867	154,977
吸收存款	17	1,136,565	979,325
代理买卖证券款		7,283	7,611
应付账款	18	1,673	3,615
预收款项		4,514	4,331
预收保费		4,919	11,179
应付手续费及佣金		3,257	2,701
应付分保账款	19	7,920	6,475
应付职工薪酬		8,476	9,567
应交税费		6,546	5,816
应付利息		13,919	11,497
应付赔付款		20,405	17,935
应付保单红利		24,308	21,681
保户储金及投资款		292,933	267,095
保险合同准备金	20	676,352	613,926
长期借款		11,851	9,734
应付债券	21	32,402	38,793
递延所得税负债		4,146	5,599
其他负债		25,853	13,264
独立账户负债	15	38,372	36,241
负债合计		2,945,469	2,634,617

中期合并资产负债表

2013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	2013年6月30日 合并 (未经审计)	2012年12月31日 合并 (经审计)
负债及股东权益(续)			
股东权益			
股本	22	7,916	7,916
资本公积	23	81,717	84,121
盈余公积		6,982	6,982
一般风险准备	24	395	395
未分配利润	25	75,638	60,103
外币报表折算差额		108	100
归属于母公司股东权益合计		172,756	159,617
少数股东权益		54,347	50,032
股东权益合计		227,103	209,649
负债和股东权益总计		3,172,572	2,844,266

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

主管会计工作的负责人

麦伟林

会计机构负责人

中期合并利润表

截至2013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2013年 6月30日 止6个月期间 合并 (未经审计)	截至2012年 6月30日 止6个月期间 合并 (未经审计)
一、 营业收入			
保险业务收入	26	144,460	127,812
其中：分保费收入	28	28	44
减：分出保费	26	(9,441)	(7,173)
提取未到期责任准备金		(3,989)	(5,068)
已赚保费		131,030	115,571
银行业务利息收入	27	43,354	37,371
银行业务利息支出	27	(23,914)	(20,505)
银行业务利息净收入	27	19,440	16,866
非保险业务手续费及佣金收入	28	6,678	5,027
非保险业务手续费及佣金支出	28	(745)	(605)
非保险业务手续费及佣金净收入	28	5,933	4,422
投资收益	29	27,997	18,248
公允价值变动损益	30	(68)	155
汇兑损益		(105)	236
其他业务收入	31	5,247	4,033
营业收入合计		189,474	159,531
二、 营业支出			
退保金		(3,712)	(2,576)
保险合同赔付支出	32	(43,102)	(38,762)
减：摊回保险合同赔付支出		3,937	2,504
提取保险责任准备金	33	(57,529)	(44,347)
减：摊回保险责任准备金		1,293	480
保单红利支出		(3,482)	(3,784)
分保费用		(3)	(3)
保险业务手续费及佣金支出		(12,872)	(11,138)
营业税金及附加		(5,554)	(5,078)
业务及管理费	34	(29,975)	(25,340)
减：摊回分保费用		2,560	2,429
财务费用		(1,355)	(899)
其他业务成本	34	(8,315)	(6,977)
资产减值损失	35	(3,789)	(5,490)
营业支出合计		(161,898)	(138,981)

中期合并利润表

截至2013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2013年 6月30日 止6个月期间 合并 (未经审计)	截至2012年 6月30日 止6个月期间 合并 (未经审计)
三、 营业利润		27,576	20,550
加：营业外收入		126	102
减：营业外支出		(351)	(131)
四、 利润总额		27,351	20,521
减：所得税	36	(5,580)	(2,994)
五、 净利润		21,771	17,527
归属于母公司股东的净利润		17,910	13,959
少数股东损益		3,861	3,568
六、 每股收益(人民币元)			
基本每股收益	37	2.26	1.76
稀释每股收益	37	2.26	1.76
七、 其他综合收益	38	(2,489)	4,583
八、 综合收益总额		19,282	22,110
归属于母公司股东的综合收益总额		15,490	18,328
归属于少数股东的综合收益总额		3,792	3,782
		19,282	22,110

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2013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	附注七	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							
		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	38	-	(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	25	-	-	-	-	(2,375)	-	(449)	(2,824)
(四) 设立新子公司		-	-	-	-	-	-	1,080	1,080
(五) 其他		-	24	-	-	-	-	(108)	(84)
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。

项目	附注七	截至2012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							
		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	72,226	6,982	395	43,219	129	40,475	171,342
二、本期增减变动金额									
(一) 净利润		-	-	-	-	13,959	-	3,568	17,527
(二) 其他综合收益	38	-	4,258	-	-	-	111	214	4,583
综合收益总额		-	4,258	-	-	13,959	111	3,782	22,110
(三) 利润分配									
1·对股东的分配	25	-	-	-	-	(1,979)	-	(29)	(2,008)
(四) 收购子公司		-	-	-	-	-	-	4,222	4,222
(五) 处置子公司		-	-	-	-	-	-	(993)	(993)
(六) 与少数股东的 权益性交易		-	(454)	-	-	-	-	(570)	(1,024)
(七) 其他		-	-	-	-	-	-	32	32
三、期末余额		7,916	76,030	6,982	395	55,199	240	46,919	193,681

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2013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2013年 6月30日 止6个月期间 合并 (未经审计)	截至2012年 6月30日 止6个月期间 合并 (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	137,751	122,789
客户存款和银行同业存放款项净增加额	201,682	260,877
向中央银行借款净增加额	-	25,099
保户储金及投资款净增加额	20,660	19,405
收取利息、手续费及佣金的现金	40,796	35,810
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卖出回购资金净增加额	46,070	-
银行业务应收账款净减少额	3,403	47,479
收到的其他与经营活动有关的现金	13,543	2,987
经营活动现金流入小计	476,807	514,446
支付原保险合同赔付款项的现金	(40,400)	(35,652)
再保业务产生的现金净额	(1,395)	(1,746)
支付保单红利的现金	(1,323)	(1,504)
发放贷款及垫款净增加额	(66,490)	(62,366)
存放中央银行和银行同业款项净增加额	(18,007)	(47,743)
向中央银行借款净减少额	(14,921)	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(33,399)	(31,332)
支付给职工以及为职工支付的现金	(16,075)	(13,443)
支付的各项税费	(11,278)	(11,846)
银行业务及证券业务拆借资金净减少额	-	(18,477)
银行业务及证券业务买入返售资金净增加额	(134,255)	(20,041)
银行业务及证券业务卖出回购资金净减少额	-	(3,326)
银行业务应付账款净减少额	(1,854)	(44,250)
支付的其他与经营活动有关的现金	(31,554)	(18,157)
经营活动现金流出小计	(370,951)	(309,883)
经营活动产生的现金流量净额	105,856	204,563
二、 投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	785,394	347,410
取得投资收益收到的现金	30,723	19,445
处置固定资产、无形资产和其他长期资产		
收回的现金净额	84	2
处置子公司收到的现金净额	-	525
收到的其他与投资活动有关的现金	283	1,551
投资活动现金流入小计	816,484	368,933
投资支付的现金	(959,908)	(457,960)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(2,379)	(1,286)
保户质押贷款净增加额	(3,854)	(2,413)
收购子公司支付的现金净额	-	(1,481)
投资活动现金流出小计	(966,141)	(463,140)
投资活动产生的现金流量净额	(149,657)	(94,207)

	附注七	截至2013年 6月30日 止6个月期间 合并 (未经审计)	截至2012年 6月30日 止6个月期间 合并 (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	1,151	45	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,151	45	
取得借款收到的现金	8,226	433	
发行债券收到的现金	1,400	8,998	
保险业务卖出回购业务资金净增加额	-	27,259	
筹资活动现金流入小计	10,777	36,735	
购买子公司部分少数股权支付的现金	-	(2,343)	
偿还债务所支付的现金	(10,914)	(2,188)	
分配股利及偿付利息支付的现金	(6,344)	(1,981)	
其中：子公司支付给少数股东的股利	(454)	(5)	
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	(29,122)	(6,512)	
筹资活动产生的现金流量净额	(18,345)	30,223	
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、 现金及现金等价物净(减少)／增加额	(508)	32	
加：期初现金及现金等价物余额	(62,654)	140,611	
六、 期末现金及现金等价物余额	246,886	110,481	
	39	184,232	251,092

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

2013年6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	2013年6月30日 公司 (未经审计)	2012年12月31日 公司 (经审计)
资产		
货币资金	8,933	8,858
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,811	6,985
买入返售金融资产	8,478	1,780
应收利息	110	95
定期存款	-	1,000
可供出售金融资产	1,375	1,880
应收款项类投资	-	100
长期股权投资	111,420	111,045
固定资产	29	33
应收股利	3	1,011
其他资产	352	128
资产总计	138,511	132,915
负债及股东权益		
负债		
短期借款	1,700	1,200
卖出回购金融资产款	-	200
应付职工薪酬	485	483
应交税费	3	2
应付利息	9	9
长期借款	4,430	4,230
其他负债	86	96
负债合计	6,713	6,220
股东权益		
股本	7,916	7,916
资本公积	83,711	83,715
盈余公积	6,982	6,982
一般风险准备	395	395
未分配利润	32,794	27,687
股东权益合计	131,798	126,695
负债和股东权益总计	138,511	132,915

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2013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2013年 6月30日 止6个月期间 公司 (未经审计)	截至2012年 6月30日 止6个月期间 公司 (未经审计)
一、 营业收入		
投资收益	7,747	6,352
汇兑损益	3	1
其他业务收入	127	99
营业收入合计	7,877	6,452
二、 营业支出		
营业税金及附加	(7)	(6)
业务及管理费	(233)	(177)
财务费用	(156)	(145)
营业支出合计	(396)	(328)
三、 营业利润	7,481	6,124
加：营业外收入	1	1
减：营业外支出	–	(22)
四、 利润总额	7,482	6,103
减：所得税	–	(2)
五、 净利润	7,482	6,101
六、 其他综合收益	(4)	144
七、 综合收益总额	7,478	6,245

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2013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

项目	截至2012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	83,575	6,982	395	23,498	122,366
二、本期增减变动金额						
(一) 净利润	-	-	-	-	6,101	6,101
(二) 其他综合收益	-	144	-	-	-	144
综合收益总额	-	144	-	-	6,101	6,245
(三) 利润分配						
1 · 对股东的分配	-	-	-	-	(1,979)	(1,979)
三、期末余额	7,916	83,719	6,982	395	27,620	126,632

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2013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2013年
6月30日
止6个月期间
公司
(未经审计)

截至2012年
6月30日
止6个月期间
公司
(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	121	90
经营活动现金流入小计	121	90
支付给职工以及为职工支付的现金	(144)	(93)
支付的各项税费	(7)	(11)
支付的其他与经营活动有关的现金	(145)	(149)
经营活动现金流出小计	(296)	(253)
经营活动产生的现金流量净额	(175)	(163)

二、 投资活动产生的现金流量

收回投资所收到的现金	2,696	12,484
取得投资收益收到的现金	8,630	1,149
投资活动现金流入小计	11,326	13,633
投资支付的现金	(2,265)	(3,373)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(2)	(2)
投资活动现金流出小计	(2,267)	(3,375)
投资活动产生的现金流量净额	9,059	10,258

三、 筹资活动产生的现金流量

取得借款收到的现金	1,500	-
卖出回购业务资金净增加额	-	324
筹资活动现金流入小计	1,500	324
偿还债务所支付的现金	(800)	-
分配股利及偿付利息支付的现金	(2,529)	(149)
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	(3,529)	(149)
筹资活动产生的现金流量净额	(2,029)	175

四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响

五、 现金及现金等价物净增加额	6,858	10,271
加：期初现金及现金等价物余额	11,973	453
六、 期末现金及现金等价物余额	18,831	10,724

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2013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中心区福华三路星河发展中心办公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日颁布的《企业会计准则－基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的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》（2013年修订）的要求列示和披露有关财务信息。

此外，于2013年，本集团在国际财务报告准则下采用了《国际会计准则第27号－单独财务报表》（修订版）、《国际会计准则第28号－联营与合营》（修订版）、《国际财务报告准则第7号－金融工具：披露－金融资产和金融负债的抵消》、《国际财务报告准则第10号－合并财务报表》、《国际财务报告准则第11号－合营安排》、《国际财务报告准则第13号－公允价值计量》，对于前述事项，管理层在本中期财务报表中采用了与国际财务报告准则中期财务报表相同的会计政策。这些会计政策的采用对本集团的经营成果、财务状况及现金流量未产生重大影响。

本中期财务报表应与本集团2012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2013年6月30日的财务状况以及2013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。

四、重要会计政策

除下述会计政策的适用情况外，本中期财务报表所采用的会计政策与编制2012年度财务报表所采用的会计政策相一致。

财政部于2012年11月30日颁布了《企业会计准则解释第5号》，自2013年1月1日起适用。该企业会计准则解释的适用对本集团的经营成果、财务状况及现金流量不产生重大影响。

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2013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2013年6月30日寿险及长期健康险责任准备金人民币447百万元，增加截至2013年6月30日止6个月期间税前利润人民币447百万元。

五、主要子公司、联营企业及合营企业的变化

截至2013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2013年6月30日止6个月期间，本集团经营分部的构成与2012年度一致。

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)	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	-	1,040	(244)	5,933
其中：分部间非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	64	(1)	-	181	(244)	-
投资收益	23,508	2,862	483	600	378	955	(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	-	-	(28)	-	(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	127	5,847	(4,050)	5,247
其中：分部间其他业务收入	1,899	17	-	-	125	2,009	(4,050)	-
营业收入合计	114,161	46,355	23,549	1,397	508	7,811	(4,307)	189,474

中期简要财务报表附注

截至2013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：(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)	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)	(7)	(260)	-	(5,554)
业务及管理费	(8,087)	(9,566)	(9,379)	(735)	(233)	(3,842)	1,867	(29,975)
减：摊回分保费用	129	2,431	-	-	-	-	-	2,560
财务费用	(497)	(211)	-	-	(156)	(491)	-	(1,355)
其他业务成本	(8,347)	(56)	(23)	(2)	-	(1,576)	1,689	(8,315)
资产减值损失	(1,053)	(47)	(2,602)	(13)	-	(74)	-	(3,789)
营业支出合计	(103,210)	(41,640)	(13,828)	(837)	(396)	(6,243)	4,256	(161,898)
营业利润	10,951	4,715	9,721	560	112	1,568	(51)	27,576
加：营业外收入	40	34	18	4	1	29	-	126
减：营业外支出	(32)	(41)	(15)	(258)	-	(5)	-	(351)
利润总额	10,959	4,708	9,724	306	113	1,592	(51)	27,351
减：所得税	(1,620)	(1,216)	(2,324)	(61)	-	(359)	-	(5,580)
净利润	9,339	3,492	7,400	245	113	1,233	(51)	21,771

六、分部报告（续）

截至2012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)	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	78,898	48,914	-	-	-	-	-	127,812
减：分出保费	(418)	(6,755)	-	-	-	-	-	(7,173)
提取未到期责任准备金	(623)	(4,445)	-	-	-	-	-	(5,068)
已赚保费	77,857	37,714	-	-	-	-	-	115,571
银行业务利息净收入	-	-	16,286	-	-	-	580	16,866
非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	2,780	868	-	729	45	4,422
其中：分部间非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	21	(1)	-	(65)	45	-
投资收益	15,617	1,453	511	785	178	1,073	(1,369)	18,248
其中：分部间投资收益	496	25	-	-	11	837	(1,369)	-
占联营企业与合营企业的收益／(损失)	34	-	15	-	-	(67)	-	(18)
公允价值变动损益	61	8	(11)	76	-	21	-	155
汇兑损益	19	5	183	1	1	27	-	236
其他业务收入	2,608	193	81	15	99	4,446	(3,409)	4,033
其中：分部间其他业务收入	1,703	16	-	-	97	1,593	(3,409)	-
营业收入合计	96,162	39,373	19,830	1,745	278	6,296	(4,153)	159,531

中期简要财务报表附注

截至2013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2012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)	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	(2,576)	-	-	-	-	-	-	(2,576)
保险合同赔付支出	(16,865)	(21,897)	-	-	-	-	-	(38,762)
减：摊回保险合同赔付支出	172	2,332	-	-	-	-	-	2,504
提取保险责任准备金	(41,477)	(2,870)	-	-	-	-	-	(44,347)
减：摊回保险责任准备金	98	382	-	-	-	-	-	480
保单红利支出	(3,784)	-	-	-	-	-	-	(3,784)
分保费用	-	(3)	-	-	-	-	-	(3)
保险业务手续费及佣金支出	(7,233)	(4,294)	-	-	-	-	389	(11,138)
营业税金及附加	(273)	(2,749)	(1,736)	(101)	(6)	(213)	-	(5,078)
业务及管理费	(7,472)	(8,456)	(7,766)	(776)	(177)	(2,151)	1,458	(25,340)
减：摊回分保费用	25	2,404	-	-	-	-	-	2,429
财务费用	(270)	(125)	-	-	(145)	(359)	-	(899)
其他业务成本	(6,548)	(50)	(25)	-	-	(1,866)	1,512	(6,977)
资产减值损失	(3,688)	(198)	(1,569)	(25)	-	(10)	-	(5,490)
营业支出合计	(89,891)	(35,524)	(11,096)	(902)	(328)	(4,599)	3,359	(138,981)
营业利润	6,271	3,849	8,734	843	(50)	1,697	(794)	20,550
加：营业外收入	25	9	58	2	1	7	-	102
减：营业外支出	(30)	(6)	(67)	(2)	(22)	(4)	-	(131)
利润总额	6,266	3,852	8,725	843	(71)	1,700	(794)	20,521
减：所得税	765	(1,106)	(1,994)	(180)	(2)	(477)	-	(2,994)
净利润	7,031	2,746	6,731	663	(73)	1,223	(794)	17,527

六、分部报告（续）

于2013年6月30日及2012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	总部	其他	抵销	合计
2013年6月30日(未经审计)	1,119,964	145,425	1,829,701	30,641	35,715	68,102	(56,976)	3,172,572
2012年12月31日(经审计)	1,040,595	135,588	1,609,360	32,329	30,494	49,634	(53,734)	2,844,266

七、中期简要合并财务报表项目附注

1. 货币资金

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
现金	3,944	3,239
银行存款	40,528	69,263
其中：证券经纪业务客户	6,437	8,434
存放中央银行款项	232,229	216,114
其中：存放中央银行法定准备金	192,715	160,375
存放中央银行超额存款准备金	37,698	55,152
存放中央银行财政性存款	1,816	587
存放银行同业款项	59,910	94,295
其他货币资金	1,560	312
	338,171	383,223

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2013年6月30日，人民币存款准备金的缴存比例为18% (2012年12月31日：18%)，外币存款准备金的缴存比例为5% (2012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2013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432百万元 (2012年12月31日：人民币97百万元)。

中期简要财务报表附注

截至2013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)

2. 拆出资金

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
拆放银行	34,865	62,596
拆放非银行金融机构	1,190	2,854
	36,055	65,450
减：坏账准备	(24)	(24)
净额	36,031	65,426

3. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
交易性金融资产		
债券		
政府债	434	559
央行票据	3,344	50
金融债	7,748	4,359
企业债	15,068	5,430
权益工具		
基金	4,687	9,671
股票	393	553
	31,674	20,622
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
银行存款	6,227	5,649
信托产品	1,226	1,484
	7,453	7,133
合计	39,127	27,755
上市	1,486	2,022
非上市	37,641	25,733
	39,127	27,755

于2013年6月30日，本集团账面价值为人民币2,477百万元(2012年12月31日：人民币713百万元)的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的债券投资作为本集团卖出回购金融资产款交易余额的质押品。

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

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
债券	26,392	28,211
票据	126,624	64,649
信托计划受益权	163,690	96,968
应收融资租赁款	754	939
其他	1,951	56
	319,411	190,823
减：减值准备	(35)	(35)
净额	319,376	190,788

于2013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账面价值为人民币84百万元(2012年12月31日：人民币2,156百万元)的债券和账面价值为人民币43,265百万元(2012年12月31日：人民币3,676百万元)的票据，作为本集团卖出回购金融资产款交易余额的质押品。

于2013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账面价值为人民币838百万元(2012年12月31日：人民币179百万元)的票据，作为本集团向中央银行借款的质押品。

5. 应收保费

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
应收保费	19,272	18,926
减：坏账准备	(208)	(170)
净额	19,064	18,756
人寿保险	3,819	6,462
财产保险	15,245	12,294
	19,064	18,756

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	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
3个月以内(含3个月)	18,326	18,351
3个月至1年(含1年)	684	359
1年以上	54	46
	19,064	18,756

中期简要财务报表附注

截至2013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)

6. 应收账款

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
应收保理款项	4,723	7,381
其他	1,019	1,624
	5,742	9,005
减：坏账准备	-	(26)
净额	5,742	8,979

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

本集团应收分保账款按账龄列示如下：

账龄	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
6个月以内(含6个月)	5,640	5,722
6个月至1年(含1年)	167	191
1年以上	129	196
	5,936	6,109

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。

8. 发放贷款及垫款

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
企业贷款及垫款		
贷款	507,369	485,834
贴现	8,893	10,410
个人贷款及垫款		
信用卡	76,959	49,724
房产抵押	128,623	131,308
其他	81,534	44,970
总额	803,378	722,246
减：贷款减值准备	(14,544)	(12,844)
净额	788,834	709,402

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

8. 发放贷款及垫款（续）

贷款减值准备变动明细如下：

	截至2013年6月30日止6个月期间			2012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	2,138	10,706	12,844	1,714	9,194	10,908
本期／年计提	475	2,096	2,571	1,169	1,879	3,048
本期／年核销	(421)	(577)	(998)	(870)	(400)	(1,270)
本期／年转回						
收回原核销贷款和垫款导致的转回	82	45	127	344	78	422
贷款和垫款因折现价值上升导致减少	(190)	—	(190)	(219)	—	(219)
本期／年其他变动	195	(5)	190	—	(45)	(45)
期／年末余额	2,279	12,265	14,544	2,138	10,706	12,844

于2013年6月30日，本集团账面价值为人民币392百万元（2012年12月31日：人民币513百万元）的贴现票据作为本集团卖出回购金融资产交易余额的质押品。

于2013年6月30日，本集团账面价值为人民币418百万元（2012年12月31日：人民币988百万元）的贴现票据作为本集团向中央银行借款的质押品。

9. 可供出售金融资产

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	15,312	11,595
央行票据	1,274	823
金融债	79,787	97,662
企业债	95,722	77,415
权益工具		
基金	29,336	25,769
股票	81,812	79,444
其他权益投资	6,156	3,268
	309,399	295,976
上市	100,314	99,889
非上市	209,085	196,087
	309,399	295,976

中期简要财务报表附注

截至2013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)

于2013年6月30日，本集团账面价值为人民币11,995百万元(2012年12月31日：人民币23,372百万元)的分类为可供出售金融资产的债券投资作为本集团卖出回购金融资产款交易余额的质押品。

于2013年6月30日，本集团账面价值为人民币86百万元(2012年12月31日：人民币539百万元)的分类为可供出售金融资产的债券投资作为本集团吸收存款之国库券定期存款的质押品。

于2013年6月30日，本集团无可供出售金融资产质押于向中央银行借款协议(2012年12月31日：人民币2,959百万元)。

10. 持有至到期投资

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	114,059	113,888
央行票据	4,474	8,091
金融债	341,224	322,023
企业债	155,878	122,012
	615,635	566,014
减：持有至到期投资减值准备	-	(5)
净额	615,635	566,009
上市	55,980	36,759
非上市	559,655	529,250
	615,635	566,009

本集团对持有意图和能力进行评价，未发生变化。

于2013年6月30日，本集团账面价值为人民币129,424百万元(2012年12月31日：人民币129,483百万元)的分类为持有至到期金融资产的债券投资作为本集团卖出回购金融资产款交易余额的质押品。

于2013年6月30日，本集团账面价值为人民币7,943百万元(2012年12月31日：人民币15,136百万元)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券定期存款的质押品。

于2013年6月30日，本集团无持有至到期投资质押于向中央银行借款协议(2012年12月31日：人民币12,055百万元)。

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

11. 应收款项类投资

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	1,000	1,714
金融债	6,320	6,520
债权计划	63,412	37,428
理财产品		
银行同业发行	114,984	90,338
其他金融机构发行	44,105	-
	229,821	136,000

12. 长期股权投资

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
权益法：		
京沪高铁股权投资计划	6,300	6,300
威立雅水务(昆明)投资有限公司	208	203
威立雅水务(黄河)投资有限公司	317	315
威立雅水务(柳州)投资有限公司	102	103
山西太长高速公路有限责任公司	840	781
湖北深业华银交通开发有限公司	226	248
佛山市顺德区和平医院投资有限公司	124	129
同鑫1号房地产投资集合资金信托	95	95
成都工投资产经营有限公司	411	411
纽海控股有限公司	103	130
江阴天江药业有限公司	435	395
上海高砂鉴臣香料有限公司	83	75
绍兴平安创新投资有限责任公司	19	37
江苏天楹环保能源股份有限公司	175	167
深圳市明华智能技术有限公司	380	255
广州宜康医疗投资管理有限公司	82	83
平安罗素投资管理咨询(上海)有限公司	77	33
广州盛安创富投资管理有限公司	23	10
天津安城创景股权投资基金合伙企业	16	16
其他	147	174
小计	10,163	9,960

中期简要财务报表附注

截至2013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(续)

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
成本法：		
济宁矿业集团有限公司	607	607
台州市商业银行股份有限公司	361	361
广州白云电器设备股份有限公司	263	263
南阳防爆集团股份有限公司	151	151
湖南艾华集团股份有限公司	50	50
许昌许继风电科技有限公司	38	38
冷湖滨地钾肥有限责任公司	253	253
四川蓝光和骏实业股份有限公司	102	102
河北冀衡化学股份有限公司	101	101
天津天大求实电力新技术股份有限公司	61	61
中国银联股份有限公司	74	74
安徽华文国际经贸股份有限公司	36	36
安徽昊方机电股份有限公司	33	33
武汉钢电股份有限公司	32	32
河南省宋河酒业股份有限公司	146	146
大连海洋岛水产集团有限公司	101	101
成都运达轨道交通设备有限公司	103	103
甘肃酒钢集团西部重工股份	101	101
上海未来宽带技术及应用工程研究中心有限公司	101	101
江西金源农业开发有限公司	81	81
新能矿业有限公司	700	700
上海锦和商业经营管理有限公司	96	96
国泰君安证券股份有限公司	62	62
金川集团股份有限公司	1,000	1,000
福建省莆田新美食品有限公司	190	190
无锡国科微纳传感网科技有限公司	10	100
宝蓝物业服务股份有限公司	95	95
甘肃敬业农业科技有限公司	82	82
其他	845	815
小计	5,875	5,935
合计	16,038	15,895

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

13. 存出资本保证金

	2013年6月30日 (未经审计)	2012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”)	126	126
	10,958	10,958

根据《保险法》等有关规定，本集团从事保险业务的子公司按其注册资本的20%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清算时用于清偿债务。

14. 其他资产

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
其他应收款(注)	18,905	12,564
预付账款	4,013	2,540
应收股利	2,665	—
抵债资产	876	848
长期待摊费用	1,975	2,005
贵金属	3,219	2,430
其他	6,733	2,292
	38,386	22,679
减：减值准备	(615)	(557)
其中：其他应收款	(166)	(353)
抵债资产	(204)	(204)
其他	(245)	—
净额	37,771	22,122

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。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，截止2013年6月30日，本集团在其他资产中确认的预缴所得税约为人民币3,520百万元(2012年12月31日：人民币3,520百万元)。预缴所得税的收回安排与时间将以税务机关最终确定的结果为准。

中期简要财务报表附注

截至2013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

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
独立账户资产：		
货币资金	244	434
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融资产－债券	9,205	5,679
交易性金融资产－基金	18,596	20,741
交易性金融资产－股票	3,274	2,787
买入返售金融资产	187	45
应收利息	609	587
存出保证金	2	3
应收款项类投资	440	200
定期存款	5,783	5,671
其他资产	32	94
	38,372	36,241
独立账户负债：		
卖出回购金融资产款	1,305	418
应付利息	1	-
保户储金及投资款	36,993	35,758
其他负债	73	65
	38,372	36,241

16. 银行同业及其他金融机构存放款项

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
境内银行同业存放款项	308,151	217,877
境内非银行金融机构存放款项	85,834	133,042
境外同业存放款项	2,112	660
	396,097	351,579

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

17. 吸收存款

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
活期存款		
公司客户	255,753	246,709
个人客户	83,747	85,212
定期存款		
公司客户	411,003	319,125
个人客户	118,780	88,348
存入保证金	215,008	204,353
国库定期存款	7,200	13,170
财政性存款	40,984	19,017
应解及汇出汇款	4,090	3,391
	1,136,565	979,325

18. 应付账款

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
应付保理款项	946	2,068
其他	727	1,547
	1,673	3,615

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。

19. 应付分保账款

账龄	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
6个月以内(含6个月)	7,674	6,015
6个月至1年(含1年)	101	380
1年以上	145	80
	7,920	6,475

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。

中期简要财务报表附注

截至2013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)

20. 保险合同准备金

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
未到期责任准备金		
原保险合同	55,694	50,766
再保险合同	7	35
未决赔款准备金		
原保险合同	34,446	31,204
再保险合同	182	282
寿险责任准备金		
原保险合同	523,659	473,093
长期健康险责任准备金		
原保险合同	62,364	58,546
	676,352	613,926

本集团保险合同准备金的流动性分析如下：

	2013年6月30日		2012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	33,695	21,999	30,740	20,026
再保险合同	4	3	31	4
未决赔款准备金				
原保险合同	24,636	9,810	21,849	9,355
再保险合同	128	54	199	83
寿险责任准备金				
原保险合同	(27,467)	551,126	(26,778)	499,871
长期健康险责任准备金				
原保险合同	560	61,804	325	58,221
	31,556	644,796	26,366	587,560

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

21. 应付债券

发行人	类别	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
Value Success International Limited	离岸人民币债券	1,998	1,998
平安产险	次级债券	7,685	7,643
平安寿险	次级债券	13,112	13,051
平安银行	次级债券	4,494	10,988
平安银行	混合资本债券	5,113	5,113
		32,402	38,793

22. 股本

(百万股)	2013年6月30日 (未经审计)	2012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

23. 资本公积

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
股本溢价	83,506	83,506
可供出售金融资产公允价值变动	(3,032)	770
影子会计调整(注)	726	153
其他资本公积	(51)	(78)
以上项目的所得税影响	568	(230)
	81,717	84,121

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。

24. 一般风险准备

根据中国有关财务规定，从事保险、银行、信托、证券、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2013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10,466百万元(2012年12月31日：人民币10,466百万元)。

中期简要财务报表附注

截至2013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)

25. 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会计准则编制的报表数与按国际财务报告准则编制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2013年 6月30日 止6个月期间	截至2012年 6月30日 止6个月期间
已宣告的2012年末期普通股股利：每股人民币0.30元 (2011年：每股人民币0.25元)(经审计)	2,375	1,979
经批准的2013年中期普通股股利(于6月30日未确认为负债)： 每股人民币0.20元(2012年中期股利：每股人民币0.15元)(未经审计)	1,583	1,187

于2013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人民币10,942百万元(2012年12月31日：人民币9,927百万元)，其中子公司本年度计提的归属于母公司的盈余公积为人民币1,015百万元(2012年：人民币1,434百万元)。

26. 保险业务收入

(1) 规模保费与保费收入调节表

	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
规模保费	180,711	163,751
减：未通过重大保险风险测试的规模保费	(1,520)	(1,625)
减：万能险及投连险分拆至保费存款的部分	(34,731)	(34,314)
保费收入	144,460	127,812

(2) 本集团保险业务收入按保险合同划分的明细如下：

	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
原保险合同	144,432	127,768
再保险合同	28	44
	144,460	127,812

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

26. 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2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012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	79,450	67,535
银行保险	6,707	7,566
团体寿险	4,400	3,797
	90,557	78,898
财产保险		
机动车辆保险	40,884	36,660
非机动车辆保险	11,589	10,993
意外与健康保险	1,430	1,261
	53,903	48,914
毛保费收入	144,460	127,812
扣除分出保费的净保费收入		
人寿保险		
个人寿险	77,479	67,220
银行保险	6,686	7,544
团体寿险	4,338	3,716
	88,503	78,480
财产保险		
机动车辆保险	37,093	33,248
非机动车辆保险	8,018	7,664
意外与健康保险	1,405	1,247
	46,516	42,159
净保费收入	135,019	120,639

中期简要财务报表附注

截至2013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. 银行业务利息净收入

	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012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	1,561	1,320
金融企业往来	10,144	4,084
发放贷款及垫款		
企业贷款及垫款	14,638	15,075
个人贷款及垫款	9,459	6,746
票据贴现	158	290
债券	7,266	4,853
其他	128	5,003
小计	43,354	37,371
银行业务利息支出		
向中央银行借款	15	12
金融企业往来	11,699	7,439
吸收存款	11,821	10,854
应付债券	379	515
其他	—	1,685
小计	23,914	20,505
银行业务利息净收入	19,440	16,866

28. 非保险业务手续费及佣金净收入

	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012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		
证券经纪业务手续费收入	450	338
证券承销业务手续费收入	275	646
信托产品管理费	889	834
银行业务手续费及佣金收入	4,824	3,076
其他	240	133
小计	6,678	5,027
非保险业务手续费及佣金支出		
证券经纪业务手续费支出	50	63
银行业务手续费及佣金支出	501	315
其他	194	227
小计	745	605
非保险业务手续费及佣金净收入	5,933	4,422

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

29. 投资收益

	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012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	11,390	8,572
可供出售金融资产	2,365	2,663
以公允价值计量且其变动计入当期损益	92	133
贷款及应收款	1,600	634
定期存款		
贷款及应收款	5,995	4,952
活期存款		
贷款及应收款	341	246
其他		
贷款及应收款	1,159	741
以公允价值计量且其变动计入当期损益	6	106
股息收入		
基金		
可供出售金融资产	580	537
以公允价值计量且其变动计入当期损益	601	292
股权投资		
可供出售金融资产	3,342	2,734
以公允价值计量且其变动计入当期损益	13	2
长期股权投资	28	23
已实现收益／(损失)		
债权投资		
可供出售金融资产	(7)	467
以公允价值计量且其变动计入当期损益	30	58
基金		
可供出售金融资产	574	(542)
以公允价值计量且其变动计入当期损益	(364)	(202)
股权投资		
可供出售金融资产	1,183	(2,580)
以公允价值计量且其变动计入当期损益	(53)	66
长期股权投资	203	43
衍生金融工具	96	28
其他	468	287
占联营企业和合营企业的净损失	(21)	(18)
卖出回购证券及拆入资金利息支出	(1,624)	(994)
	27,997	18,248

中期简要财务报表附注

截至2013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)

30. 公允价值变动损益

	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
交易性金融资产		
债券	(55)	121
基金	(1)	30
股票	(18)	15
衍生金融工具	6	(11)
	(68)	155

31. 其他业务收入

	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012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	2,596	1,879
投连管理费收入及投资合同收入	311	581
高速公路通行费收入	300	477
投资性房地产租金收入	565	472
企业年金管理费收入	168	103
咨询服务费收入	368	214
其他	939	307
	5,247	4,033

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

32. 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2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
原保险合同	43,005	38,738
再保险合同	97	24
	43,102	38,762

(2) 本集团保险合同赔付支出按内容划分的明细如下：

	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
赔款支出	28,634	23,644
满期给付	8,768	9,817
年金给付	2,475	2,702
死伤医疗给付	3,225	2,599
	43,102	38,762

33. 提取保险责任准备金

	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012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	3,219	2,976
再保险合同	(77)	46
提取寿险责任准备金		
原保险合同	50,570	37,841
提取长期健康险责任准备金		
原保险合同	3,817	3,484
	57,529	44,347

中期简要财务报表附注

截至2013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)

34. 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2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
薪酬及奖金	11,482	10,437
养老金、社会保险及其他福利	3,094	2,416
保户储金及投资款利息支出	5,894	4,371
保险保障基金	658	594
业务监管费	181	139
投资性房地产折旧及摊销	270	244
固定资产折旧	792	685
无形资产摊销	808	808
长期待摊费用摊销	415	336
租金支出	1,777	1,571
业务宣传费	2,848	1,995
差旅费	334	348
公杂费	694	524
税费	176	143
邮电费	681	613
车船燃料费	357	292
商品销售成本－上海家化营业成本	1,249	860

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

35. 资产减值损失

	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
提取应收款项坏账损失	58	15
贷款减值损失	2,571	1,536
可供出售金融资产减值损失		
权益工具	1,052	3,933
长期股权投资减值损失	15	-
其他资产减值损失	93	6
	3,789	5,490

36. 所得税

	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
当期所得税	6,414	4,177
递延所得税	(834)	(1,183)
	5,580	2,994

37. 每股收益

每股收益为本期间归属于本公司普通股股东的净利润除以本期间发行在外普通股的加权平均数计算得出。

鉴于本集团并未发行具有潜在稀释效应的普通股，因此本集团无需对基本每股收益的金额进行稀释调整。

	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
归属于本公司普通股股东的本期净利润(人民币百万元)	17,910	13,959
本公司发行在外普通股加权平均数(百万股)	7,916	7,916
基本每股收益(人民币元)	2.26	1.76
稀释每股收益(人民币元)	2.26	1.76

中期简要财务报表附注

截至2013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)

38. 其他综合收益

	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
可供出售金融资产：		
公允价值变动	(3,141)	1,730
前期计入其他综合收益当期转入损益的金额		
– 处置(收益)／损失	(1,840)	2,655
– 减值损失	1,052	3,933
所得税影响	996	(2,051)
	(2,933)	6,267
影子会计调整	576	(2,398)
所得税影响	(142)	600
	434	(1,798)
境外经营外币报表折算差额	8	111
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	2	3
其他综合收益合计	(2,489)	4,583

39. 现金流量表补充资料

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
现金		
库存现金	3,944	3,239
可随时用于支付的银行存款	35,155	60,826
可随时用于支付的存放中央银行款项	37,698	55,152
可随时用于支付的存放银行同业款项	32,088	50,889
可随时用于支付的其他货币资金	1,534	218
可随时用于支付的结算备付金	1,892	527
可随时用于支付的拆出资金	23,858	23,777
小计	136,169	194,628
现金等价物		
货币市场基金	3,927	8,957
原始期限三个月以内到期的债券投资	10,916	304
原始期限三个月以内到期的买入返售金融资产	33,220	42,997
小计	48,063	52,258
期末现金及现金等价物余额	184,232	246,886

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

40. 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。本集团具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	
	2013年6月30日 未经审计	2012年12月31日 经审计	2013年6月30日 未经审计	2012年12月31日 经审计
金融资产				
衍生金融资产	1,077	972	1,077	972
以公允价值计量且其变动				
计入当期损益的金融资产	39,127	27,755	39,127	27,755
可供出售金融资产	309,399	295,976	309,399	295,976
持有至到期投资	615,635	566,009	609,479	556,665
贷款和应收款项：				
货币资金	338,171	383,223	338,171	383,223
结算备付金	1,892	711	1,892	711
拆出资金	36,031	65,426	36,031	65,426
买入返售金融资产	319,376	190,788	319,376	190,788
应收利息	32,730	28,668	32,730	28,668
应收保费	19,064	18,756	19,064	18,756
应收账款	5,742	8,979	5,742	8,979
应收分保账款	5,936	6,109	5,936	6,109
保户质押贷款	22,459	18,558	22,459	18,558
发放贷款及垫款	788,834	709,402	788,834	709,402
存出保证金	736	409	736	409
定期存款	211,187	212,110	211,187	212,110
应收款项类投资	229,821	136,000	229,821	136,242
存出资本保证金	10,958	10,958	10,958	10,958
其他资产	21,442	12,251	21,442	12,251
贷款和应收款项小计	2,044,379	1,802,348	2,044,379	1,802,590
金融资产合计	3,009,617	2,693,060	3,003,461	2,683,958

中期简要财务报表附注

截至2013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)

40. 金融工具的分类及其公允价值(续)

(1) 金融工具分类(续)

	账面价值		公允价值	
	2013年6月30日 未经审计	2012年12月31日 经审计	2013年6月30日 未经审计	2012年12月31日 经审计
金融负债				
衍生金融负债	1,318	952	1,318	952
交易性金融负债	3,056	1,722	3,056	1,722
其他金融负债				
短期借款	7,277	3,566	7,277	3,566
向中央银行借款	1,262	16,168	1,262	16,168
银行同业及其他金融机构存放款项	396,097	351,579	396,097	351,579
拆入资金	25,898	39,268	25,898	39,268
卖出回购金融资产款	188,867	154,977	188,867	154,977
吸收存款	1,136,565	979,325	1,136,565	979,325
代理买卖证券款	7,283	7,611	7,283	7,611
应付账款	1,673	3,615	1,673	3,615
应付手续费及佣金	3,257	2,701	3,257	2,701
应付分保账款	7,920	6,475	7,920	6,475
应付利息	13,919	11,497	13,919	11,497
应付赔付款	20,405	17,935	20,405	17,935
应付保单红利	24,308	21,681	24,308	21,681
保户储金及投资款	292,933	267,095	292,933	267,095
长期借款	11,851	9,734	11,851	9,734
应付债券	32,402	38,793	32,474	38,633
其他负债	24,500	9,022	24,500	9,022
其他金融负债小计	2,196,417	1,941,042	2,196,489	1,940,882
金融负债合计	2,200,791	1,943,716	2,200,863	1,943,556

以上金融资产和负债不含投资连结账户余额。

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

40. 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级

本集团确定金融资产和金融负债公允价值的方法已在2012年度财务报表中披露，还披露了各层级公允价值明细表。本集团采用的公允价值在披露时分为以下层级：

第一层级是指同类资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价；

第二层级是直接（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；

第三层级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级取决于对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，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。

对于第二层级，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，属于第二层级。

对于第三层级，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级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。

中期简要财务报表附注

截至2013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)

40. 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级(续)

下表为以公允价值计量的金融工具按三个层级披露的分析：

	2013年6月30日			
	第一层级 (未经审计)	第二层级 (未经审计)	第三层级 (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	920	25,674	—	26,594
基金	4,405	282	—	4,687
股票	393	—	—	393
其他	—	7,453	—	7,453
	5,718	33,409	—	39,127
衍生金融资产				
利率掉期	—	113	—	113
货币远期及掉期	—	943	—	943
其他	—	21	—	21
	—	1,077	—	1,077
可供出售金融资产				
债券	17,040	175,055	—	192,095
基金	29,128	208	—	29,336
股票	78,028	3,762	22	81,812
其他	1	6,155	—	6,156
	124,197	185,180	22	309,399
金融资产合计	129,915	219,666	22	349,603
金融负债				
衍生金融负债				
利率掉期	—	139	—	139
货币远期及掉期	—	1,168	—	1,168
其他	—	11	—	11
	—	1,318	—	1,318
交易性金融负债	3,056	—	—	3,056
金融负债合计	3,056	1,318	—	4,374

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

40. 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级（续）

下表为以公允价值计量的金融工具按三个层级披露的分析：（续）

	2012年12月31日			
	第一层级 (经审计)	第二层级 (经审计)	第三层级 (经审计)	公允价值合计 (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	1,158	9,180	60	10,398
基金	9,671	—	—	9,671
股票	553	—	—	553
其他	—	7,133	—	7,133
	11,382	16,313	60	27,755
衍生金融资产				
利率掉期	—	99	—	99
货币远期及掉期	—	873	—	873
	—	972	—	972
可供出售金融资产				
债券	14,336	173,159	—	187,495
基金	25,039	730	—	25,769
股票	74,624	4,786	34	79,444
其他	32	3,236	—	3,268
	114,031	181,911	34	295,976
金融资产合计	125,413	199,196	94	324,703
金融负债				
衍生金融负债				
利率掉期	—	103	—	103
货币远期及掉期	—	849	—	849
	—	952	—	952
交易性金融负债	1,722	—	—	1,722
金融负债合计	1,722	952	—	2,674

以上金融工具层级披露均不包含投资连结保险账户余额。

于本期间，第一公允价值层级和第二公允价值层级之间没有转移，也无转出或者转入第三公允价值层级的投资。

中期简要财务报表附注

截至2013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

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责任的账面额。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寿保险合同、财产保险和短期人寿保险合同等。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承担。

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、20按主要业务类别的保险合同准备金分析中反映。

(3) 假设

长期人寿保险合同

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、费用假设等作出重大判断。

八、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(3) 假设(续)

财产及短期人寿保险合同

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，本集团力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。

中期简要财务报表附注

截至2013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

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。本集团主要面临的风险与存放在商业银行的存款、发放贷款及垫款、债券投资、权益投资、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2013年6月30日和2012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。

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、贷款和有价证券；
- ▶ 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。

管理层会监视担保物的市场价值，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。

中期简要财务报表附注

截至2013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)

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)分析如下：

	2013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	105,417	20,257	22,561	-	-	191,309	339,544
结算备付金	1,892	-	-	-	-	-	1,892
拆出资金	3	32,336	3,701	443	-	-	36,483
以公允价值计量且其变动							
计入当期损益的金融资产	-	20,829	8,065	4,446	981	6,289	40,610
买入返售金融资产	15	166,073	78,533	88,548	-	-	333,169
应收保费	1,964	6,018	4,875	6,176	31	-	19,064
应收账款	23	4,777	860	214	-	-	5,874
应收分保账款	962	3,931	1,043	-	-	-	5,936
保户质押贷款	531	9,998	12,268	-	-	-	22,797
发放贷款及垫款	13,916	204,709	336,571	203,598	150,384	-	909,178
存出保证金	731	-	-	-	-	5	736
定期存款	-	20,709	34,111	195,987	8,793	-	259,600
可供出售金融资产	-	9,975	14,584	118,737	103,964	117,320	364,580
持有至到期投资	-	16,204	41,327	233,624	672,934	-	964,089
应收款项类投资	-	34,051	104,243	59,783	74,294	-	272,371
存出资本保证金	-	106	506	13,244	75	-	13,931
其他资产	8,736	8,284	5,781	4,701	232	-	27,734
	134,190	558,257	669,029	929,501	1,011,688	314,923	3,617,588

八、风险管理 (续)

4. 流动性风险 (续)

	2013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
短期借款	-	2,524	4,907	-	-	-	7,431
向中央银行借款	-	1,156	118	-	-	-	1,274
银行同业及其他金融机构							
存放款项	27,500	250,699	123,133	3,667	-	-	404,999
拆入资金	-	19,783	6,510	-	-	-	26,293
交易性金融负债	-	3,056	-	-	-	-	3,056
卖出回购金融资产款	-	184,367	5,722	-	-	-	190,089
吸收存款	583,435	222,803	191,436	174,171	2,008	-	1,173,853
代理买卖证券款	7,283	-	-	-	-	-	7,283
应付账款	32	1,066	22	568	-	-	1,688
应付手续费及佣金	2,022	1,227	8	-	-	-	3,257
应付分保账款	1,804	4,068	2,044	4	-	-	7,920
应付赔付款	20,405	-	-	-	-	-	20,405
应付保单红利	24,308	-	-	-	-	-	24,308
保户储金及投资款	-	8,645	26,925	116,085	277,031	-	428,686
长期借款	-	166	1,211	11,831	653	-	13,861
应付债券	-	238	7,870	6,070	31,726	-	45,904
其他负债	7,863	3,821	112	9,637	-	-	21,433
	674,652	703,619	370,018	322,033	311,418	-	2,381,740
衍生工具现金流量：							
以净值交割的衍生金融工具	-	(21)	(56)	(109)	-	-	(186)
以总额交割的衍生金融工具							
其中：现金流入	-	100,225	78,721	2,735	-	-	181,681
现金流出	-	(100,232)	(78,941)	(2,732)	-	-	(181,905)
	-	(7)	(220)	3	-	-	(224)

中期简要财务报表附注

截至2013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)

	2012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
货币资金	139,394	50,580	33,534	-	-	161,099	384,607
结算备付金	711	-	-	-	-	-	711
拆出资金	3	44,818	22,051	492	-	-	67,364
以公允价值计量且其变动							
计入当期损益的金融资产	-	7,063	3,127	5,780	1,352	11,708	29,030
买入返售金融资产	12	59,967	89,941	50,175	-	-	200,095
应收保费	1,288	7,765	3,996	5,680	27	-	18,756
应收账款	2,148	2,323	3,862	867	-	-	9,200
应收分保账款	1,006	4,743	360	-	-	-	6,109
保户质押贷款	472	8,066	10,578	-	-	-	19,116
发放贷款及垫款	8,010	185,528	320,463	162,784	129,877	-	806,662
存出保证金	409	-	-	-	-	-	409
定期存款	-	4,329	51,561	191,266	7,689	-	254,845
可供出售金融资产	-	3,406	22,029	108,477	110,277	108,481	352,670
持有至到期投资	-	5,110	39,915	144,318	695,774	-	885,117
应收款项类投资	-	13,430	63,128	31,964	56,209	-	164,731
存出资本保证金	-	9	664	13,261	-	-	13,934
其他资产	5,188	2,728	3,667	676	12	-	12,271
	158,641	399,865	668,876	715,740	1,001,217	281,288	3,225,627

八、风险管理 (续)

4. 流动性风险 (续)

	2012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	-	1,129	2,558	-	-	-	3,687
向中央银行借款	-	15,873	334	-	-	-	16,207
银行同业及其他金融机构							
存放款项	21,496	187,844	145,536	2,402	-	-	357,278
拆入资金	122	24,327	15,706	-	-	-	40,155
交易性金融负债	-	1,722	-	-	-	-	1,722
卖出回购金融资产款	-	151,050	4,800	438	-	-	156,288
吸收存款	445,891	247,688	206,158	96,158	8,586	-	1,004,481
代理买卖证券款	7,611	-	-	-	-	-	7,611
应付账款	72	3,141	372	44	-	-	3,629
应付手续费及佣金	2,701	-	-	-	-	-	2,701
应付分保账款	3,010	2,974	487	4	-	-	6,475
应付赔付款	17,935	-	-	-	-	-	17,935
应付保单红利	21,681	-	-	-	-	-	21,681
保户储金及投资款	-	8,123	23,428	105,140	253,316	-	390,007
长期借款	-	848	1,145	7,499	1,808	-	11,300
应付债券	-	6,957	3,012	10,939	33,009	-	53,917
其他负债	4,436	1,107	2,348	1,131	-	-	9,022
	524,955	652,783	405,884	223,755	296,719	-	2,104,096
衍生工具现金流量：							
以净值交割的衍生金融工具	-	(3)	(2)	(31)	-	-	(36)
以总额交割的衍生金融工具							
其中：现金流入	-	84,439	66,547	2,574	-	-	153,560
现金流出	-	(84,400)	(66,571)	(2,569)	-	-	(153,540)
	-	39	(24)	5	-	-	20

中期简要财务报表附注

截至2013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)

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
2013年6月30日							
信贷承诺(未经审计)	19,682	187,211	164,253	108,795	5,788	3	485,732
2012年12月31日							
信贷承诺(经审计)	63,996	176,634	161,166	9,304	-	-	411,100

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. 运营风险

运营风险是指由于缺乏足够的针对业务流程、人员和系统的内部控制，或内部控制失效、或由于不可控制的外部事件而引起损失的风险。本集团在管理其业务时会面临多种由于缺乏或忽略适当的授权、书面支持和确保操作与信息安全的程序，或由于员工的错误与舞弊而产生的运营风险。本集团努力尝试通过制订清晰的政策并要求记录完整的业务程序来确保交易经过适当授权、书面支持与记录来管理其运营风险。

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。

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2013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。

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) 本公司的合营企业及联营企业；
 - (iv) 本公司关键管理人员以及与其关系密切的家庭成员；
 - (v) 本公司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) 子公司、联营企业及合营企业

本公司的子公司及本集团的联营企业及合营企业的基本资料及与本公司关系分别详见附注五及附注七、12。

(3) 其他关联方－持有本公司5%以上股份的股东：

关联方名称	与本公司关系	持股比例
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）	7.76%
汇丰保险控股有限公司	股东（截至2013年2月6日）	4.58%
卜蜂集团有限公司	股东的母公司（自2013年2月6日起）	17.33%
深圳市投资控股有限公司	股东	6.08%

2012年12月5日，汇丰保险控股有限公司和香港上海汇丰银行有限公司（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。

卜蜂集团原持有本公司1.76%的股权，上述股权转让完成后，卜蜂集团合计持有本公司17.33%的股份，成为本公司第一大股东。

相应的，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至于股权转让完成日。

中期简要财务报表附注

截至2013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

a. 本集团与关联方的主要交易

	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)
收取的利息收入		
汇丰银行	-	1
支付的利息支出		
汇丰银行	1	15
购买商品		
纽海信息技术(上海)有限公司(以下简称“纽海上海”)	259	587
保费收入		
卜蜂集团	4	-
赔款支出		
卜蜂集团	1	-
租金收入		
卜蜂集团	2	-

b. 本集团与关联方应收应付款项余额

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
汇丰银行(注)		
货币资金	-	320
银行借款	-	211
银行同业存放款项	-	1
应付债券	-	2
存放同业	-	439

注：自2013年2月6日起，汇丰银行已非本集团关联方，因此截止2013年6月30日的应收应付余额不适用。

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
卜蜂集团		
其他应收款	1	-
吸收存款	26	-
纽海上海		
其他应付款	78	111

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2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012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”）	375	—
收取买入返售利息收入		
平安寿险	25	4
平安养老险	3	—
支付卖出回购利息支出		
平安寿险	—	1
收取利息收入		
平安银行	18	—
收取股利收入		
平安寿险	5,987	4,978
平安产险	1,015	1,015
平安银行	367	182
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”）	2	1
向关联方购买商品		
纽海上海	8	2

中期简要财务报表附注

截至2013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(续)

	截至2013年 6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2012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	32	29
平安产险	26	24
平安信托有限责任公司	10	8
平安养老险	11	9
平安证券有限责任公司(以下简称“平安证券”)	9	8
深圳平安渠道发展咨询服务有限公司(以下简称“平安渠道发展”)	7	5
平安资产管理有限责任公司(以下简称“平安资产管理”)	4	4
平安数科	6	4
平安健康险	3	3
平安银行	10	—
平安科技	1	1
深圳平安不动产有限公司(以下简称“平安不动产”)	3	3
深圳平安金融中心建设发展有限公司	1	—
支付资产管理费		
平安资产管理	1	—
中国平安资产管理(香港)有限公司(以下简称“平安资产管理(香港)”)	—	1
支付投资顾问费		
中国平安保险海外(控股)有限公司(以下简称“平安海外控股”)	8	8
支付租金		
平安寿险	5	3
收取担保费		
平安融资租赁	2	—

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

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
银行存款		
平安银行	470	746
应收银行存款利息		
平安银行	1	—
交易保证金		
平安证券	5	—
其他应收款项		
平安银行	18	20
平安金融科技	—	1
平安渠道发展	41	50
平安科技	6	13
平安融资租赁	2	—
买入返售金融资产		
平安寿险	5,178	490
平安养老险	410	—
平安资产管理	50	—
其他应付款		
平安科技	1	2
平安资产管理	1	—
中国平安保险（香港）有限公司	1	—
平安资产管理（香港）	1	1
应收股利		
平安寿险	—	1,009
买入返售应收利息		
平安寿险	13	—
平安养老险	1	—

中期简要财务报表附注

截至2013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)

e. 本公司向下属子公司提供担保的情况如下：

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
深圳市平安置业投资有限公司	2,392	2,243
平安海外控股	-	138
深圳市平安创新资本投资有限公司	2,134	2,329
平安融资租赁	2,158	500
平安不动产	1,355	1,000

十、受托业务

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
信托受托资产	211,944	196,385
企业年金受托资产	67,984	58,114
资产管理受托资产	63,540	50,476
银行业务委托贷款	40,344	27,538
银行业务委托理财资产	117,049	83,196
	500,861	415,709

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。

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：

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
已签约但未在账目中计提	9,071	9,551
已获授权但未签约	7,486	7,945
	16,557	17,496

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：

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
1年以内(含1年)	3,199	3,160
1年以上至2年以内(含2年)	2,552	2,449
2年以上至3年以内(含3年)	1,901	1,791
3年以上	4,221	3,427
	11,873	10,827

3. 信贷承诺

	2013年6月30日 (未经审计)	2012年12月31日 (经审计)
银行承兑汇票	363,883	315,436
开出保函	34,494	25,958
开出信用证	30,914	19,071
小计	429,291	360,465
未使用的信用卡信贷额度及不可撤消的贷款承诺	56,208	50,506
对外担保	233	129
合计	485,732	411,100
信贷承诺的信贷风险加权金额	170,254	171,952

财务担保合同具有担保性质，一旦客户未按其与受益人签订的合同偿还债务或履行约定义务时，本集团需履行担保责任。

中期简要财务报表附注

截至2013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(续)

除上述不可撤销的贷款承诺外，本集团于2013年6月30日有金额为人民币15,661亿元(2012年12月31日：人民币13,830亿元)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订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2013年8月29日，本公司董事会建议分派2013年度中期股息人民币1,583百万元，参见附注七、25。

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2013年8月29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
临2013-001关于召开2013年第一次临时股东大会的第二次通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年1月5日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-002保费公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年1月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-003关于平安证券2012年度未经审计财务报表在中国货币网披露的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年1月18日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
平安证券有限责任公司2012年度未经审计报表	-	2013年1月18日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
平安证券有限责任公司2012年度未经审计报表(修订版)	-	2013年1月19日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-004关于股东股权转让获中国保监会核准的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年2月2日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-005关于董事辞职的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年2月5日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-006 2013年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年2月6日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2013年第一次临时股东大会法律意见书	-	2013年2月6日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-007关于股东股权转让完成的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年2月7日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-008保费公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年2月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2013年3月1日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2013年3月7日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-009关于披露平安银行2012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》	2013年3月8日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
平安银行股份有限公司2012年度报告摘要	-	2013年3月8日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-010保费公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年3月12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
临2013-011第九届董事会第六次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年3月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
临2013-012第七届监事会第五次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年3月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2012年年报	-	2013年3月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2012年年报摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年3月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
内部控制审计报告	-	2013年3月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2012年企业社会责任报告	-	2013年3月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2012年度内部控制评价报告	-	2013年3月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2012年度应收控股股东及其他关联方款项的专项说明	-	2013年3月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2012年度独立董事述职报告	-	2013年3月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
投资者关系管理工作制度	-	2013年3月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
临2013-013关于召开2012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》	2013年3月22日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2012年度股东大会资料	-	2013年3月22日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
临2013-014关于申请公开发行A股可转换公司债券(附次级条款)获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年3月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
重大资产重组实施情况之独立财务顾问持续督导意见	-	2013年4月2日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
临2013-015关于年度业绩说明会相关情况的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年4月10日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
H股公告	-	2013年4月12日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
临2013-016关于召开2012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》	2013年4月12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2013-017保费公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年4月13日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-018关于披露平安银行2013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》	2013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2013年第一季度报告	-	2013年4月24日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-019第九届董事会第七次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年4月27日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2013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》	2013年4月27日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-020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》	2013年4月27日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-021 2012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》	2013年5月11日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2012年年度股东大会的法律意见书	-	2013年5月11日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-022 2012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》	2013年5月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-023保费公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年5月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-024关于平安证券收到中国证监会处罚事先告知书的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年5月22日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-025保费公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年6月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-026关于董事任职资格获中国保监会核准的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年6月26日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2013-027关于监事任职资格获中国保监会核准的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2013年6月26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。

**董事长兼首席执行官
马明哲
中国平安保险（集团）股份有限公司董事会
2013年8月29日**

 本报告采用基本无氯气漂染纸浆制造的无酸性环保纸印刷。

