

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

中国平安 PINGAN

保險 · 銀行 · 投資

中国平安保險(集團)股份有限公司

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

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：2318)

海外監管公告

本公告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.09(2)條而作出。

茲載列中國平安保險(集團)股份有限公司在上海證券交易所網站刊登根據中國會計準則編製的《2010年中期報告》，僅供參閱。

承董事會命
姚軍
公司秘書

中國，深圳，2010年8月24日

於本公告日期，本公司的執行董事為馬明哲、孫建一、張子欣、王利平及姚波，非執行董事為林麗君、陳洪博、王冬勝、伍成業、黎哲、郭立民及湯德信，獨立非執行董事為周永健、張鴻義、陳甦、夏立平、湯雲為、李嘉士及鍾煦和。

中国平安
PINGAN

保险·银行·投资



二零二零年中期报告

目录

关于我们

- 1 重要提示
- 2 公司概况
- 3 公司基本信息
- 4 财务摘要
- 6 董事长致辞

我们的表现

- 8 管理层讨论及分析
 - 8 概览
 - 12 保险业务
 - 24 银行业务
 - 28 投资业务
 - 32 协同效应
 - 34 流动性及财务资源
 - 36 其他重要信息
 - 38 内含价值

公司管治

- 40 股本变动及主要股东持股情况
- 45 董事、监事及高级管理人员
- 48 董事会报告
- 49 重要事项

财务报表

- 54 审阅报告
- 55 中期合并资产负债表
- 58 中期合并利润表
- 60 中期合并现金流量表
- 62 中期合并股东权益变动表
- 63 中期母公司资产负债表
- 64 中期母公司利润表
- 65 中期母公司现金流量表
- 66 中期母公司股东权益变动表
- 67 中期简要合并财务报表附注

其他信息

- 98 信息披露索引
- 102 释义
- 104 备查文件目录

有关前瞻性陈述之提示声明

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

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

重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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。

本公司第八届董事会第九次会议于2010年8月24日审议通过了本公司《2010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。

中国平安保险(集团)股份有限公司 董事会

本公司董事长兼首席执行官马明哲，首席财务官姚波，总精算师张振堂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正、完整。

公司概况

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，本公司为近5,600万个人客户和超过200万公司客户提供保险、银行和投资服务。

摘要

- 保险、银行、投资三大业务发展态势良好，增长强劲。
- 战略投资深发展取得重大进展。
- 实现净利润人民币98.66亿元，同比上升27.9%。
- 个人寿险业务首年规模保费同比强劲增长52.1%，产险业务实现规模与品质双飞跃。

总资产 (人民币百万元)



权益总额 (人民币百万元)



总负债 (人民币百万元)



总收入 (人民币百万元)



净利润 (人民币百万元)



每股收益 (人民币元)



公司基本信息

法定名称

中文名称

中国平安保险（集团）股份有限公司

中文简称

中国平安

英文名称

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

英文简称

Ping An of China

法定代表人

马明哲

授权代表

孙建一

姚军

董事会秘书

姚军

公司秘书

姚军

证券事务代表

周强

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

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

办公地址

中国广东省深圳市福田区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

<http://www.pingan.com>

选定的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》

中国证监会指定刊载公司定期报告的互联网网址

<http://www.sse.com.cn>

定期报告备置地点

公司董事会办公室

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

顾问精算师

安永（中国）企业咨询有限公司

审计师

国内会计师及办公地址事务所

安永华明会计师事务所

北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼
（东三办公楼）16楼

国际会计师事务所

安永会计师事务所

香港中环金融街8号国际金融中心2期18楼

法律顾问

欧华律师事务所

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17楼1712-1716室

美国证券托存股份存管处

The Bank of New York

其他有关资料

首次注册登记日期

1988年3月21日

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

国税深字440300100012316号

深地税字440300100012316号

组织机构代码

10001231-6

财务摘要

主要会计数据和财务指标

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	本报告期末比上年 度期末增减(%)
总资产(人民币百万元)	1,032,908	935,712	10.4
股东权益(不含少数股东权益)(人民币百万元)	105,111	84,970	23.7
归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	13.75	11.57	18.8

截至6月30日止6个月	2010年	调整后	2009年 ⁽¹⁾ 调整前	本报告期比上年 同期增减(%)
营业利润(人民币百万元)	12,194	11,148	7,331	9.4
利润总额(人民币百万元)	12,208	11,127	7,310	9.7
归属于上市公司股东净利润(人民币百万元)	9,611	7,477	4,347	28.5
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的 净利润(人民币百万元)	9,612	7,508	4,378	28.0
基本每股收益(人民币元)	1.30	1.02	0.59	27.5
扣除非经常性损益后的基本每股收益(人民币元)	1.30	1.02	0.60	27.5
稀释每股收益(人民币元)	1.30	1.02	0.59	27.5
加权平均净资产收益率(%)	10.6	10.4	5.1	上升0.2个百分点
经营活动产生的现金流量净额(人民币百万元)	67,201	57,263	57,400	17.4
每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	8.79	7.80	7.81	12.7

(1) 2009年同期数据已根据本公司执行2号解释相关规定后的会计政策进行追溯调整。

非经常性损益项目和金额

项目(人民币百万元)	截至2010年6月30日止6个月
非流动资产处置损益	7
计入当期损益的政府补助	16
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(9)
所得税影响数	(8)
少数股东应承担的部分	(7)
合计	(1)

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。

财务摘要

其他主要业务数据和监管指标

(人民币百万元)

截至2010年
6月30日止6个月/
2010年6月30日

截至2009年
6月30日止6个月/
2009年12月31日

保险业务⁽¹⁾

寿险业务

已赚保费	53,822	39,551
已赚保费增长率(%)	36.1	不适用
投资资产	581,043	524,695
净投资收益率(%)	4.1	3.8
总投资收益率(%)	3.8	5.2
赔付支出	8,190	7,818
退保率(%) ⁽²⁾	0.4	0.6
平安寿险偿付能力充足率(%)	206.3	226.7

产险业务

已赚保费	20,763	12,784
已赚保费增长率(%)	62.4	不适用
投资资产	56,053	39,905
净投资收益率(%)	3.6	3.6
总投资收益率(%)	3.3	4.1
未到期责任准备金	24,661	17,946
未决赔款准备金	14,136	10,917
赔付支出	9,989	7,907
综合成本率(%) ⁽³⁾	96.5	101.2
综合赔付率(%) ⁽⁴⁾	55.8	58.2
平安产险偿付能力充足率(%)	136.2	143.6

银行业务⁽⁵⁾

净利息收入	2,457	1,508
净利润	1,104	577
净利差(%)	2.0	1.7
净息差(%)	2.1	1.8
成本收入比(%)	50.5	54.4
存款总额	167,839	149,065
贷款总额	120,621	107,562
资本充足率(%)	11.8	13.0
不良贷款比率(%)	0.45	0.46

投资业务

证券业务

营业收入	1,813	863
净利润	828	367

信托业务

营业收入	704	413
净利润	326	192

(1) 2009年同期数据已根据本公司执行2号解释相关规定后的会计政策进行追溯调整；

(2) 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)；

(3) 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+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；

(4) 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；

(5) 净利润包含对本公司之联营企业深圳发展银行按权益法确认的投资收益，其他数据均指平安银行。

董事长致辞

我们将按照既定的发展规划，继续保持保险、银行和投资三大业务的快速健康发展，同时积极推进平安银行与深发展的整合，进一步深化公司综合金融战略的实施。

2010年上半年，世界经济又遇波澜，欧洲国家主权债务危机为全球经济复苏蒙上了一层阴影。中国经济在继续保持平稳较快增长的同时，也面临着一些新的挑战。面对复杂的经济形势，中国平安按照既定的战略方针及年度经营目标，大力推进综合金融的发展，保险、银行、投资三大主营业务均实现健康快速增长，同时取得了战略投资深发展的重大突破。截至2010年6月30日止6个月期间，公司实现净利润人民币98.66亿元，同比增长27.9%，一方面受益于保险业务规模保费的快速增长，另一方面银行、证券、信托等业务利润亦有较大的提升。

回顾上半年的经营，本公司在以下领域有突出表现：

- **保险业务保持健康快速发展，寿险个人新业务规模保费强劲增长，产险业务实现规模与品质双飞跃。**寿险业务加大了对盈利能力较高的个人业务的推动力度，个人新业务规模保费增长迅速，较2009年同期增幅达52.1%。平安产险依托专业化渠道经营，保费收入实现61.1%的大幅增长，市场份额较2009年底提升1.5个百分点；同时，业务品质持续优化，综合成本率较去年同期下降4.7个百分点至96.5%。养老险企业年金缴费、受托管理资产及投资管理资产三项统计指标保持业内领先。
- **战略投资深发展取得重大进展，平安银行业绩亦实现快速增长。**本公司稳步推进战略投资深发展的各项工作。至2010年6月末，已持有深发展29.99%股权。深发展作为平安的联营企业，已从5月份开始为公司带来利润贡献。同时，平安银行自身业务增长迅速，2010年上半年实现净利润人民币9.00亿元，同比增幅达56.0%。在业

务快速发展的同时，不良贷款比率控制在0.45%，资本充足率达11.8%，保持行业领先水平。零售存款、信用卡等业务增长强劲，交叉销售贡献显著。

- **证券投行业务继续领先，信托业务转型进展顺利。**平安证券净利润增长125.6%，投行业务发挥在中小企业板、创业板的领先优势，上半年完成22家IPO以及6家再融资项目的主承销发行，发行家数及承销费收入排名行业第一。平安信托着力于打造高端个人客户财富管理平台，在产品研发和直销渠道的双重带动下，个人业务高管理费率产品规模稳步增长。



1. 2010年3月，中国平安宣布正式启动“绿色承诺，平安中国”低碳100行动计划，通过金融产品及服务创新促进社会可持续发展。



2. 2010年7月，在美国《财富》杂志公布的“2010世界500强”排行榜中，中国平安名列383位，再次入选并荣登中国内地非国有企业第一。

上半年以来，本公司品牌价值继续保持领先，在综合实力、公司治理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：

- 2010年1月，第五届“中国·企业社会责任国际论坛”在人民大会堂举行。中国平安四度蝉联“中国最具责任感企业”，并成为15家获奖企业中唯一的金融保险企业。
- 2010年3月，中国平安在亚洲保险公司中拔得头筹，蝉联国际著名财经杂志《欧洲货币》(Euromoney)公布的“亚洲最佳管理保险公司”。
- 2010年5月，中国平安荣获知名金融杂志《亚洲金融》(Finance Asia)颁发的四项企业卓越大奖，包括最佳管理公司、最佳投资者关系、最佳企业社会责任及最致力维持优厚派息政策。
- 2010年7月，中国平安成功当选由经济观察报社和经济观察研究院共同评选的“中国最佳低碳企业”，并成为20强中唯一的金融保险企业。
- 2010年7月，美国《财富》杂志公布“2010世界500强”排行榜，中国平安再次入选并荣登中国内地非国有企业第一，位列第383位，比2008年度排名晋升79位。

上半年，我们对深发展的战略投资获得了监管机构及社会各界的充分理解和支持，完成了与新桥换股和认购深发展增发之股份两项交易，中国平安现在已成为深发展第一大股东。我们深知，投资的完成仅仅是个开始，如何使平安银行与深发展两家银行优势互补，如何充分发挥综合金融的协同效应才是真正创造价值的关键。未来，在合法合规、创造多赢的前提下，我们将大力推动平安银行和深发展的重组整合工作。



展望下半年，中国经济将继续保持快速增长的趋势，但同时也面临着经济刺激政策退出时机选择和经济结构调整等诸多因素的影响。市场对中国加息步伐及幅度的预期有所降低，可能带来债券收益率的持续低位徘徊，加之股票市场的波动，都对公司下半年利润带来一定压力。为在复杂环境中继续保持各项业务稳健增长，持续提升公司整体价值，我们将继续按照既定的发展规划，推进公司综合金融战略的实施。在保持保险业务健康增长的基础上，大力推动银行、投资等业务的快速发展；推动中后台业务的集中，夯实综合金融服务平台的基础，为进一步深化交叉销售提供充分支持；同时，通过积极推进平安银行与深发展的整合，进一步挖掘和发挥综合金融协同效应的优势，朝着打造国际领先的综合金融集团的目标稳步迈进。

董事长兼首席执行官

中国深圳
2010年8月24日

管理层讨论及分析¹

概览

- 保险、银行、投资三大业务发展态势良好，增长强劲。
- 战略投资深发展取得重大进展。
- 实现净利润人民币98.66亿元，同比上升27.9%。

本公司借助旗下主要子公司，即平安寿险、平安产险、平安信托、平安证券、平安银行、平安养老险、平安健康险、平安资产管理及平安资产管理（香港），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。

2010年上半年，世界经济复苏进程出现波折，但中国经济继续保持平稳较快增长，经济发展的良好态势未改。在较稳定的经营环境基础上，我们大力推进综合金融的发展，保险、银行、投资三大主营业务均实现健康快速增长。寿险个人新业务规模保费强劲增长，产险业务实现规模与品质双飞跃，平安养老险企业年金业务保持业内领先地位。平安银行资产规模快速增长，信用卡累计发卡近500万张。投资业务灵活应对资本市场变化，证券投行业务成绩显著，信托个人业务转型进展顺利。银行投资取得阶段性成果，稳步推进深发展战略性投资的各项工 作，在落实国际领先的综合金融战略征途上又迈出坚实的一步。

截至2010年6月30日止6个月，本公司实现净利润人民币98.66亿元，较去年同期增长27.9%，一方面受益于保险业务规模保费的快速增长，另一方面银行、证券、信托等业务利润亦有较大的提升。

合并经营业绩

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
营业收入合计	93,818	73,113
营业支出合计	(81,624)	(61,965)
营业利润	12,194	11,148
净利润	9,866	7,712

¹ 2009年同期数据已根据本公司执行2号解释相关规定后的会计政策进行追溯调整。

分部净利润

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
人寿保险业务	6,551	6,942
财产保险业务	1,088	(25)
银行业务	1,104	577
证券业务	828	367
其他业务 ⁽¹⁾	295	(149)
净利润	9,866	7,712

(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。

投资收益

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
净投资收益 ⁽¹⁾	12,618	8,746
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	(2,156)	5,562
减值损失	(89)	(270)
其他	(8)	(114)
总投资收益	10,365	13,924
净投资收益率 ⁽³⁾ (%)	4.1	3.7
总投资收益率 ⁽³⁾ (%)	3.7	4.8

(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截至2009年6月30日止6个月的人民币87.46亿元增加44.3%至2010年同期的人民币126.18亿元，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，同时，权益投资分红收入较去年同期增加。净投资收益率由截至2009年6月30日止6个月的3.7%上升至2010年同期的4.1%，主要原因是权益投资分红收入较去年同期增加。

受国内股票市场调整影响，净已实现及未实现的收益大幅下降，本公司总投资收益由截至2009年6月30日止6个月的人民币139.24亿元减少25.6%至2010年同期的人民币103.65亿元，总投资收益率由4.8%下降至3.7%。

投资组合

2010年上半年，国内宏观政策收紧，银行信贷放缓，A股市场在股指期货推出后，受到房地产调控政策影响出现大幅下滑，港股也出现一定程度调整，债券利率快速回落并在低位徘徊。本公司深入研究宏观形势变化，积极防范市场风险，适时调整权益资产比重，坚持寻求高收益的固定收益投资品种，稳步增加固定收益资产投资，提高获取固息收益能力。

管理层讨论及分析

概览

本公司主动改善投资组合资产配置以应对新的经济形势，固定到期日投资占总投资资产的比例由2009年12月31日的76.0%上升至2010年6月30日的79.3%，而权益投资的占比则由10.8%下降至8.1%。

下表载列本公司保险资金投资组合配置情况：

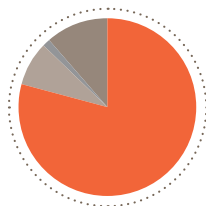
(人民币百万元)	2010年6月30日		2009年12月31日	
	账面值	占总额比例(%)	账面值	占总额比例(%)
按投资对象分				
固定到期日投资				
定期存款 ⁽¹⁾	101,758	15.5	91,599	15.5
债券投资 ⁽¹⁾	411,131	62.7	351,432	59.6
其他固定到期日投资 ⁽¹⁾	7,025	1.1	5,434	0.9
权益投资				
证券投资基金 ⁽¹⁾	16,236	2.5	19,196	3.3
权益证券	36,967	5.6	44,380	7.5
基建投资	9,121	1.4	8,932	1.5
现金、现金等价物及其他	73,409	11.2	68,740	11.7
投资资产合计	655,647	100.0	589,713	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	20,260	3.1	21,469	3.7
可供出售金融资产	189,974	29.0	196,462	33.3
持有至到期投资	257,390	39.3	208,299	35.3
贷款和应收款项	173,288	26.4	149,204	25.3
其他	14,735	2.2	14,279	2.4
投资资产合计	655,647	100.0	589,713	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

(%)

2010年6月30日 (2009年12月31日)



- 固定到期日投资 - 79.3 (76.0)
- 权益投资 - 8.1 (10.8)
- 基建投资 - 1.4 (1.5)
- 现金、现金等价物及其他 - 11.2 (11.7)

汇兑损失

2010年上半年，人民币对以美元为主的其他主要货币小幅升值。截至2010年6月30日止6个月，本公司以外币计价的资产产生净汇兑损失人民币0.28亿元，2009年同期的净汇兑损失为人民币0.17亿元。

业务及管理费

业务及管理费由截至2009年6月30日止6个月的人民币92.82亿元增加42.4%至2010年同期的人民币132.15亿元，主要原因是本公司业务增长，市场投入和战略投入加大。

所得税费用

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
当期所得税	1,315	2,747
递延所得税	1,027	668
合计	2,342	3,415

所得税费用由截至2009年6月30日止6个月的人民币34.15亿元减少31.4%至2010年同期的人民币23.42亿元，主要原因是享有若干税项豁免的证券投资基金分红收入增加引起子公司的应税收入减少，以及本集团在2009年上半年根据税务检查情况计提了企业所得税补税金额人民币8.12亿元。

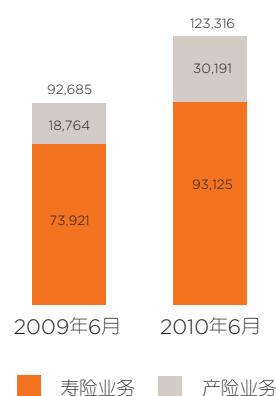
管理层讨论及分析

保险业务

- 个人寿险业务首年规模保费同比强劲增长52.1%。
- 产险业务实现规模与品质双飞跃。
- 平安养老险企业年金业务保持业内领先。

保险业务保持健康快速发展。寿险业务加大了对盈利能力较高的个人寿险业务的推动力度，个人新业务规模保费增长迅速，较2009年同期增幅达52.1%。平安产险依托专业化渠道经营，保费收入实现61.1%的大幅增长，市场份额较2009年底提升1.5个百分点；同时，业务品质持续优化，综合成本率较去年同期下降4.7个百分点至96.5%。养老险企业年金缴费、受托管理资产及投资管理资产三项统计指标保持业内领先。

规模保费
(人民币百万元)



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。

市场份额

以下为本公司寿险业务规模保费及市场占有率数据：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2010年	2009年
平安寿险	90,496	73,346
平安养老险	2,549	528
平安健康险	80	47
规模保费合计 ⁽¹⁾	93,125	73,921

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
市场占有率(%) ⁽²⁾	15.8	16.5

(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前和混合风险合同分拆前的保费数据。

(2) 依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算。

截至2010年6月30日止6个月，依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算，本公司寿险业务的规模保费约占中国寿险公司规模保费总额的15.8%。以规模保费来衡量，平安寿险是中国第二大寿险公司。

2010年上半年，本公司秉持又好又快的发展理念，合规经营、专业运作，寿险业务规模保费较2009年同期增长26.0%。未来，本公司仍将继续稳步发展盈利能力较高的个人寿险业务，持续搭建有规模、有效益的销售网络，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2,600个营业网点，向个人和团体客户提供人身保险产品。

下表为经营数据概要：

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
客户数量(千)		
个人	43,044	40,737
公司	611	561
合计	43,655	41,298
保单继续率(%)		
13个月	93.6	90.8
25个月	87.3	87.3
代理人产能		
代理人首年规模保费 (元/人均每月)	10,311	6,261
代理人个险新保单件数 (件/人均每月)	1.2	1.1
分销网络		
个人寿险销售代理人数量	411,709	416,570
团体保险销售代表数量	2,873	3,006
银行保险销售网点	55,433	51,269

管理层讨论及分析

保险业务

2010年上半年，平安寿险继续推进“挑战新高”、“二元发展”策略，持续搭建寿险经营管理平台，以实现公司业务的健康、可持续发展。截至2010年6月30日止6个月，来自个人寿险业务的规模保费为人民币733.58亿元，较去年同期增长35.9%。

平安寿险积极发展个人寿险销售代理人队伍，持续优化代理人培训机制，代理人的产能和专业水平得到进一步提升，代理人人均首年规模保费同比有较大幅度的提升。本公司亦继续致力提升客户服务品质，截至2010年6月末，本公司约有4,304万名个人客户和61.1万名公司客户，个人寿险客户13个月及25个月保单继续率分别保持在90.0%和85.0%以上的满意水平。

本公司的人寿保险产品主要通过分销网络进行分销，这个网络由约41.2万名个人寿险销售代理人，超过2,800名团体保险销售代表以及约5.5万个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组成。

平安养老险

平安养老险成立于2004年12月13日。2006年12月27日经中国保监会正式批复，平安养老险重组。重组后平安养老险的主营业务为企业年金和商业补充养老保险。成立以来，平安养老险相继取得企业年金经营的受托、投资管理和账户管理三项资格，是国内为数不多的同时拥有三项业务资格的专业养老保险公司之一。目前平安养老险已在全国开设35家分公司、68家支公司（或中心支公司）。

2010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人民币59.29亿元，截至2010年6月30日，受托管理资产规模达人民币251.23亿元，投资管理资产规模为人民币322.98亿元。以上三项指标均在国内专业养老保险公司中位居前列。

平安健康险

平安健康险主要为团体客户和个人客户提供各类中高端健康医疗保险和健康服务产品。2010年上半年，平安健康险在经营团体高端医疗险的基础上推出多款面向个人的高端医疗保险产品和健康服务产品，通过集团内的寿险代理人 and 外部银行等渠道合作销售，并同步推进医疗网络和服务平台的建设和管理，引进外资合作伙伴提高医疗风险管理的经营能力。

财务分析

经营业绩

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
规模保费	93,125	73,921
减：未通过重大保险风险测试的规模保费	(1,316)	(1,511)
减：万能、投连产品分拆至保费存款的部分	(36,921)	(31,672)
保费收入	54,888	40,738
已赚保费	53,822	39,551
投资收益	10,000	12,098
公允价值变动损益	(470)	1,677
汇兑损失	(35)	(25)
其他收入	1,529	1,007
营业收入合计	64,846	54,308
赔款及保户利益 ⁽¹⁾	(42,553)	(32,922)
保险业务佣金支出	(5,041)	(3,859)
营业税金及附加	(146)	(282)
业务及管理费	(5,585)	(4,271)
减：摊回分保费用	89	125
资产减值损失	(89)	(214)
其他支出	(3,627)	(3,354)
营业支出合计	(56,952)	(44,777)
营业外收支净额	(16)	(39)
所得税	(1,327)	(2,550)
净利润	6,551	6,942

(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。

2010年上半年，寿险业务首年规模保费快速增长对利润带来积极贡献，但该贡献被总投资收益下降所抵减，因此，本公司寿险业务净利润由截至2009年6月30日止6个月的人民币69.42亿元小幅下降5.6%至2010年同期的人民币65.51亿元。

规模保费

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
个人寿险		
新业务		
首年期缴保费	23,840	15,158
首年趸缴保费	1,101	883
短期意外及健康保险保费	1,002	1,014
新业务合计	25,943	17,055
续期业务	47,415	36,935
个人寿险合计	73,358	53,990
银行保险		
新业务		
首年期缴保费	665	102
首年趸缴保费	15,220	15,875
短期意外及健康保险保费	1	1
新业务合计	15,886	15,978
续期业务	383	321
银行保险合计	16,269	16,299
团体保险		
新业务		
首年期缴保费	31	-
首年趸缴保费	1,104	1,403
短期意外及健康保险保费	2,333	2,216
新业务合计	3,468	3,619
续期业务	30	13
团体保险合计	3,498	3,632
规模保费合计	93,125	73,921

管理层讨论及分析

保险业务

个人寿险。个人寿险业务规模保费由截至2009年6月30日止6个月的人民币539.90亿元增加35.9%至2010年同期的人民币733.58亿元，主要原因是本公司持续增加代理人数量及提升其产能，因而个人寿险业务首年规模保费由截至2009年6月30日止6个月的人民币170.55亿元增加52.1%至2010年同期的人民币259.43亿元。此外，个人寿险业务续期规模保费，亦由截至2009年6月30日止6个月的人民币369.35亿元增加28.4%至2010年同期的人民币474.15亿元。

银行保险。截至2010年6月30日止6个月银行保险业务规模保费为人民币162.69亿元，较2009年同期的人民币162.99亿元略有下降。主要原因是本公司进行产品结构调整和优化，银行保险业务首年趸缴保费有所下降。

团体保险。团体保险业务规模保费由截至2009年6月30日止6个月的人民币36.32亿元减少3.7%至2010年同期的人民币34.98亿元，主要原因是专业化经营的企业年金产品对团体寿险产品逐步形成替代效应，公司的销售策略随着客户需求的变化而相应调整。本公司团体保险业务短期意外及健康保险的规模保费则由截至2009年6月30日止6个月的人民币22.16亿元增加5.3%至2010年同期的人民币23.33亿元。

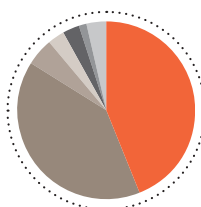
本公司寿险业务规模保费按险种分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2010年	2009年
分红险	40,980	28,358
万能险	37,263	31,293
长期健康险	4,630	4,350
传统寿险	2,938	2,755
投资连结险	2,790	2,570
年金	1,172	1,361
意外及短期健康险	3,352	3,234
规模保费合计	93,125	73,921

按险种类别

(%)

2010年(2009年)



- 分红险 44.0 (38.4)
- 万能险 40.0 (42.3)
- 长期健康险 5.0 (5.9)
- 传统寿险 3.2 (3.7)
- 投资连结险 3.0 (3.5)
- 年金 1.2 (1.8)
- 意外及短期健康险 3.6 (4.4)

本公司寿险业务规模保费按地区分析如下：

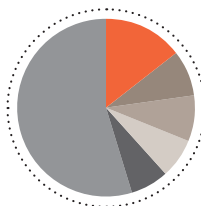
截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
广东	13,466	10,233
上海	7,848	6,787
北京	7,695	6,255
江苏	6,674	5,407
辽宁	6,400	5,103
小计	42,083	33,785
规模保费合计	93,125	73,921

按地区

(%)

2010年(2009年)



- 广东 14.5 (13.8)
- 上海 8.4 (9.2)
- 北京 8.3 (8.5)
- 江苏 7.2 (7.3)
- 辽宁 6.9 (6.9)
- 其他地区 54.7 (54.3)

总投资收益截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
净投资收益 ⁽¹⁾	11,375	7,970
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	(1,642)	6,043
减值损失	(85)	(214)
其他	(8)	(114)
总投资收益	9,640	13,685
净投资收益率 ⁽³⁾ (%)	4.1	3.8
总投资收益率 ⁽³⁾ (%)	3.8	5.2

(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截至2009年6月30日止6个月的人民币79.70亿元增加42.7%至2010年同期的人民币113.75亿元，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，同时，权益投资分红收入较去年同期增加。寿险业务净投资收益率由截至2009年6月30日止6个月的3.8%上升至2010年同期的4.1%，主要原因是权益投资分红收入较去年同期增加。

受国内股票市场调整影响，净已实现及未实现收益大幅下降，寿险业务总投资收益由截至2009年6月30日止6个月的人民币136.85亿元减少29.6%至2010年同期的人民币96.40亿元，总投资收益率由5.2%下降至3.8%。

赔款及保户利益截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
退保金	1,728	2,116
保险合同赔付支出		
赔款支出	1,617	1,514
年金给付	1,964	1,611
满期及生存给付	3,167	3,470
死伤医疗给付	1,442	1,223
摊回保险合同赔付支出	(559)	(504)
保单红利支出	2,434	1,999
保险责任准备金的增加净额	30,760	21,493
赔款及保户利益合计	42,553	32,922

退保金由截至2009年6月30日止6个月的人民币21.16亿元减少18.3%至2010年同期的人民币17.28亿元，主要原因是与2009年上半年相比，某些分红保险产品的退保金有所减少。

赔款支出由截至2009年6月30日止6个月的人民币15.14亿元增加6.8%至2010年同期的人民币16.17亿元，主要原因是意外及健康保险业务持续增长。

年金给付由截至2009年6月30日止6个月的人民币16.11亿元增加21.9%至2010年同期的人民币19.64亿元，主要原因是进入年金领取期的保单逐步增加。

管理层讨论及分析

保险业务

满期及生存给付由截至2009年6月30日止6个月的人民币34.70亿元减少8.7%至2010年同期的人民币31.67亿元，主要原因是由于某些银行保险产品的领取高峰期已过，给付金额相应减少。

死伤医疗给付由截至2009年6月30日止6个月的人民币12.23亿元增加17.9%至2010年同期的人民币14.42亿元，主要原因是健康保险业务持续增长。

保单红利支出由截至2009年6月30日止6个月的人民币19.99亿元增加21.8%至2010年同期的人民币24.34亿元，主要原因是本公司分红保险产品的销售增长。

截至2010年6月30日止6个月的保险责任准备金增加净额为人民币307.60亿元，而2009年同期则为人民币214.93亿元。增加的主要原因是2010年上半年业务的较快增长。

保险业务佣金支出

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
健康险	637	639
意外伤害险	202	162
寿险及其他	4,202	3,058
保险业务佣金支出合计	5,041	3,859

保险业务佣金支出（主要是支付给本公司的销售代理人）由截至2009年6月30日止6个月的人民币38.59亿元增加30.6%至2010年同期的人民币50.41亿元，主要原因是保费收入增长。

业务及管理费

业务及管理费由截至2009年6月30日止6个月的人民币42.71亿元增加30.8%至2010年同期的人民币55.85亿元，增加的主要原因是保险业务增长。

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。2010年上半年，平安产险成功发行人民币25亿元次级定期债务。2010年6月24日，国际著名信用评级公司“标准普尔”授予平安产险“A”级长期交易对手信用评级和保险公司财务实力评级。评级展望稳定。

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
(人民币百万元)

	2010年	2009年
保费收入	29,975	18,606
	2010年 6月30日	2009年 12月31日
保费收入市场占有率(%) ⁽¹⁾	14.4	12.9

(1) 依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算。

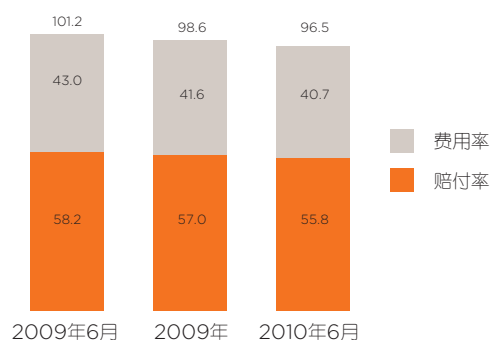
2010年上半年，国家宏观经济继续持续向好，汽车销量保持高速增长，行业发展环境进一步规范，平安产险抓住有利契机，以树立“行业典范”为目标，推进销售渠道建设，市场份额稳步提升。截至2010年6月30日止6个月，平安产险实现保费收入人民币299.75亿元，较去年同期增长61.1%；其中电话销售渠道保费大幅增长242.5%；平安产险保费收入约占中国产险公司保费收入总额的14.4%，较2009年底上升1.5个百分点。以保费收入来衡量，平安产险是中国第二大财产保险公司。

综合成本率

2010年上半年，得益于持续提升的风险筛选能力和成本管控能力，产险业务保持了较好的盈利水平，费用率较2009年同期降低2.3个百分点，赔付率较2009年同期降低2.4个百分点，综合成本率改善至96.5%。

今年6月以来，中国南方发生了大面积洪涝灾害，造成人员及财产损失，本公司已启动防抗大灾应急预案积极应对，此事件虽然对公司盈利水平带来一定影响，但影响在可控范围内。

综合成本率 (%)



经营数据概要

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
客户数量 (千)		
个人	12,275	10,543
公司	1,639	1,578
合计	13,914	12,121
分销网络		
直销销售代表数量	10,133	12,473
保险代理人数量	22,229	13,714

平安产险的保险产品分销网络包括遍布中国各省、自治区和直辖市的40家分公司及遍布中国各地的1,885个三、四级机构。平安产险分销保险产品的主要途径是平安产险的内部销售代表，银行、汽车经销商等各种保险代理人 and 保险经纪人。

管理层讨论及分析

保险业务

再保险安排

截至2010年6月30日止6个月，平安产险总体分出保费人民币36.22亿元，其中，机动车辆保险分出保费人民币15.75亿元，非机动车辆保险分出保费人民币20.32亿元，意外与健康保险分出保费人民币0.15亿元。平安产险总体分入保费人民币1.15亿元，全部为非机动车辆保险。

平安产险持续采取积极的再保政策，分散承保风险，扩大公司的承保能力，不断拓展与再保险公司的合作范围并加强合作力度，拓宽分出渠道，争取优质分入业务。2010年，与本公司合作的主要再保险公司包括中国财产再保险股份有限公司、Allianz SE Reinsurance Branch Asia Pacific、Everest Reinsurance Company、SCOR Reinsurance Company (Asia) Ltd.。

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)

	2010年	2009年
保费收入	30,191	18,764
已赚保费	20,763	12,784
投资收益	691	583
公允价值变动损益	(37)	30
汇兑损失	(10)	(6)
其他业务收入	130	94
营业收入合计	21,537	13,485
赔款支出 ⁽¹⁾	(11,579)	(7,441)
保险业务手续费支出 ⁽²⁾	(3,202)	(2,309)
营业税金及附加	(1,662)	(1,074)
业务及管理费	(4,690)	(2,918)
减：摊回分保费用	1,248	871
财务费用	(68)	(22)
资产减值损失	(172)	(95)
其他业务成本	(43)	(44)
营业支出合计	(20,168)	(13,032)
营业外收支净额	(5)	(26)
所得税	(276)	(452)
净利润	1,088	(25)

(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。

产险业务净利润由截至2009年6月30日止6个月的人民币-0.25亿元大幅增加至2010年同期的人民币10.88亿元，主要原因是市场环境好转，平安产险抓住有利机遇推进业务发展，并着力提升承保盈利能力，保费收入大幅增加而综合成本率下降。此外，2009年上半年，平安产险根据税务检查情况计提了相关税项负债而所得税费用较高。

保费收入

2010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)	2010年	2009年
机动车辆保险	22,990	13,378
非机动车辆保险	6,169	4,418
意外及健康保险	1,032	968
保费收入合计	30,191	18,764

按险种类别

(%)

2010年 (2009年)



机动车辆保险。保费收入由截至2009年6月30日止6个月的人民币133.78亿元增加71.8%至2010年同期的人民币229.90亿元，主要原因是本公司抓住车险市场发展机遇，积极推进销售渠道建设。

非机动车辆保险。保费收入由截至2009年6月30日止6个月的人民币44.18亿元增加39.6%至2010年同期的人民币61.69亿元，主要原因是企业财产保险、保证险、责任险的保费收入增加较快。企业财产保险保费收入由截至2009年6月30日止6个月的人民币19.23亿元增加34.9%至

2010年同期的人民币25.95亿元。保证险保费收入由截至2009年6月30日止6个月的人民币1.05亿元大幅增加至2010年同期的人民币4.42亿元。责任险保费收入由截至2009年6月30日止6个月的人民币5.18亿元增加47.5%至2010年同期的人民币7.64亿元。

意外与健康保险。保费收入由截至2009年6月30日止6个月的人民币9.68亿元增加6.6%至2010年同期的人民币10.32亿元，增长较慢的原因是近两年意健险市场增速放缓，公司主动优化业务结构，大幅削减盈利性较差的健康险业务所致。

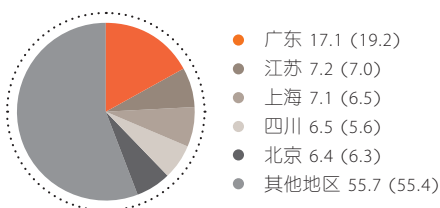
本公司产险业务保费收入按地区分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2010年	2009年
广东	5,167	3,606
江苏	2,175	1,316
上海	2,156	1,221
四川	1,976	1,046
北京	1,928	1,174
小计	13,402	8,363
保费收入合计	30,191	18,764

按地区

(%)

2010年 (2009年)



管理层讨论及分析

保险业务

总投资收益

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
净投资收益 ⁽¹⁾	891	506
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	(174)	150
减值损失	-	(19)
总投资收益	717	637
净投资收益率(%) ⁽³⁾	3.6	3.6
总投资收益率(%) ⁽³⁾	3.3	4.1

(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截至2009年6月30日止6个月的人民币5.06亿元增加76.1%至2010年同期的人民币8.91亿元，主要原因是保费收入的快速增长引致投资资产规模大幅增长，债券及定期存款投资的利息收入相应增加。产险业务净投资收益率则与2009年同期持平，保持在3.6%。

截至2010年6月30日止6个月，产险业务净已实现及未实现收益为损失人民币1.74亿元，而2009年同期则为收益人民币1.50亿元。下降的主要原因是受股票市场波动影响，权益投资的已实现投资收益大幅减少。

综上所述，尽管产险业务总投资收益由截至2009年6月30日止6个月的人民币6.37亿元增加12.6%至2010年同期的人民币7.17亿元，但由于投资资产规模增速远超过总投资收益增长，产险业务总投资收益率由截至2009年6月30日止6个月的4.1%下降至2010年同期的3.3%。

赔款支出

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
机动车辆保险	9,888	6,207
非机动车辆保险	1,222	822
意外与健康保险	469	412
赔款支出合计	11,579	7,441

机动车辆保险业务赔款支出由截至2009年6月30日止6个月的人民币62.07亿元增加59.3%至2010年同期的人民币98.88亿元，主要原因是该项业务过去12个月的保费收入增加。

非机动车辆保险业务赔款支出由截至2009年6月30日止6个月的人民币8.22亿元增加48.7%至2010年同期的人民币12.22亿元，主要原因是该项业务过去12个月的保费收入增加，此外受2010年上半年南方洪涝灾害的影响赔款支出有所增加。

意外与健康保险业务赔款支出由截至2009年6月30日止6个月的人民币4.12亿元增加13.8%至2010年同期的人民币4.69亿元，主要原因是该项业务过去12个月的保费收入增加。

手续费支出截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
机动车辆保险	2,094	1,620
非机动车辆保险	888	528
意外与健康保险	220	161
手续费支出合计	3,202	2,309
手续费支出占保费收入的比例(%)	10.6	12.3

产险业务手续费支出由截至2009年6月30日止6个月的人民币23.09亿元增加38.7%至2010年同期的人民币32.02

偿付能力

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	
	2010年6月30日	2009年12月31日	2010年6月30日	2009年12月31日
实际资本	52,796	50,898	9,063	7,268
最低资本	25,588	22,453	6,652	5,061
偿付能力充足率(%)	206.3	226.7	136.2	143.6

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。根据中国保监会有关法规，保险公司的偿付能力充足率必须达到规定水平。截至2010年6月30日，平安寿险和平安产险的偿付能力符合监管要求。

平安寿险的偿付能力充足率较2009年末有所下降，主要原因是受资本市场波动影响，投资资产的认可价值下跌。

亿元，主要原因是保费收入增长。手续费支出占保费收入的比例由截至2009年6月30日止6个月的12.3%降低到2010年同期的10.6%，主要原因是市场秩序持续好转，同时本公司积极推动车险电话销售渠道的发展。

业务及管理费

业务及管理费由截至2009年6月30日止6个月的人民币29.18亿元增加60.7%至2010年同期的人民币46.90亿元，主要原因是保险业务增长。业务及管理费占保费收入的比例与上年同期基本持平。

2010年上半年，平安产险保费增长强劲，带动法定要求的最低资本大幅增加。为全面提升资本水平，平安产险在第二季度成功发行了次级债人民币25亿元，增加了实际资本。

管理层讨论及分析

银行业务

- 平安银行业务规模呈强劲增长态势，净利润同比增长56%。
- 交叉销售成效显著，新增公司业务存款、新发信用卡中，交叉销售贡献占比达22%、62%。
- 资产质量保持行业领先，保持充足的资本支持未来业务增长。

本公司通过平安银行经营银行业务，深圳发展银行于2010年5月开始成为本公司的联营企业。本公司银行业务截至2010年6月30日止6个月的净利润为人民币11.04亿元，包括来自平安银行的净利润人民币9.00亿元和对深圳发展银行按照权益法确认的投资收益人民币2.04亿元。

平安银行

2010年，银行业处于货币及信贷政策趋于紧缩的经济环境中，存款准备金率的上调和资本充足率的监管要求对银行业的信贷投放能力和节奏有所限制，房地产政策调整和政府融资平台项目也可能对银行业的资产质量带来挑战。另一方面，随着净利差的逐渐回升，银行业的净利息收入在2010年将呈较高的增速。面对外部的机遇与挑战，平安银行扎实推进各项工作，取得了快速、健康、可持续的发展。

业务规模呈强劲增长态势。上半年实现净利润人民币9.00亿元，同比增幅达56.0%，增长态势强劲；存款余额

为人民币1,678.39亿元，较2009年底增长12.6%，其中广州、杭州分行存款增速均位列当地首位；业务结构不断优化，零售存款和中小企业贷款占比稳步提升。

资产质量保持行业领先水平。在业务快速发展的同时，资本充足率保持在11.8%，不良贷款率控制在0.45%，两项指标均处于行业领先水平；平安银行在控制不良贷款率、保持资本充足率、防控案件等方面表现良好，为业务长期稳健发展奠定了坚实的基础。

交叉销售成效显著，渠道、产品不断拓展和创新。公司业务加强行业专业化管理和批量营销，积极推动渠道合作，新增公司业务存款中，交叉销售贡献占比22.0%；零售业务推出新一贷、存贷通等创新产品，同时，新增零售存款中来自于寿险交叉销售贡献占比明显提升；信用卡新发卡109.7万张，其中61.9%来自于交叉销售，累计发卡已近500万张。2010年6月平安银行惠州分行正式开业，成为平安银行在全国范围内开设的第9家分行。

经营业绩截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
净利息收入	2,457	1,508
手续费及佣金净收入	320	186
投资收益	92	321
其他业务收入 ⁽¹⁾	52	33
营业收入合计	2,921	2,048
资产减值损失	(83)	(69)
营业净收入	2,838	1,979
营业、管理及其他费用 ⁽²⁾	(1,676)	(1,257)
税前利润	1,162	722
所得税	(262)	(145)
净利润	900	577

(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。

平安银行的净利润由截至2009年6月30日止6个月的人民币5.77亿元增加56.0%至2010年同期的人民币9.00亿元，主要原因是平安银行实施了多项举措，如积极调整资产负债结构，重点关注定价管理，加强贷款控制和费用管控，着重提高运营效率等，在净利差水平提升的同时降低了成本收入比。

净利息收入截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
利息收入		
客户贷款	2,998	2,179
存放央行款项	191	133
存放同业及其他金融 机构款项	397	162
债券利息收入	785	591
利息收入合计	4,371	3,065
利息支出		
客户存款	(1,334)	(1,274)
应付同业及其他金融 机构款项	(580)	(283)
利息支出合计	(1,914)	(1,557)
净利息收入	2,457	1,508
净利差 ⁽¹⁾ (%)	2.0	1.7
净息差 ⁽²⁾ (%)	2.1	1.8
平均生息资产余额	234,668	163,539
平均计息负债余额	218,560	153,914

(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。

净利息收入由截至2009年6月30日止6个月的人民币15.08亿元增加62.9%至2010年同期的人民币24.57亿元，主要原因是平安银行在贷款规模增长的同时，鼓励如无担保个人贷款、中小企业贷款等高收益资产的增长，并降低较高成本协议存款负债的比例，因此净利差由截至2009年6月30日止6个月的1.7%提高至2010年同期的2.0%，净息差也由截至2009年6月30日止6个月的1.8%提高至2010年同期的2.1%。

管理层讨论及分析

银行业务

手续费及佣金净收入

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
手续费及佣金收入		
受托业务手续费收入	84	70
银行卡手续费收入	164	83
其他	130	54
手续费及佣金收入合计	378	207
手续费及佣金支出		
银行卡手续费支出	(43)	(12)
其他	(15)	(9)
手续费及佣金支出合计	(58)	(21)
手续费及佣金净收入	320	186

手续费及佣金净收入由截至2009年6月30日止6个月的人民币1.86亿元增加72.0%至2010年同期的人民币3.20亿元，主要原因是平安银行信用卡业务发展迅速，以及在银团贷款、企业理财、资产管理等方面有所突破并取得较多手续费收入。

投资收益

投资收益由截至2009年6月30日止6个月的人民币3.21亿元减少71.3%至2010年同期的人民币0.92亿元，主要原因是债券投资差价收入较2009年同期减少。

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)

	2010年	2009年
营业及管理费用	1,462	1,111
营业税金及附加	185	135
其他费用及营业外支出	29	11
营业、管理及其他费用合计	1,676	1,257
成本与收入比例⁽¹⁾	50.5%	54.4%

(1) 成本与收入比例为营业及管理费用/营业收入，营业收入不包括营业外收入。

营业、管理及其他费用由截至2009年6月30日止6个月的人民币12.57亿元增加33.3%至2010年同期的人民币16.76亿元，主要原因是平安银行在分行扩建、信用卡业务推广和IT建设等方面继续投入。成本与收入比例由54.4%下降至50.5%，主要是平安银行不断强化费用管控，同时前期战略投入的收入效应已逐步显现。

资产减值损失

资产减值损失由截至2009年6月30日止6个月的人民币0.69亿元增加20.3%至2010年同期的人民币0.83亿元，主要原因是贷款规模扩大带来风险资产的增加。

所得税

截至6月30日止6个月

	2010年	2009年
有效税率(%)	22.5	20.1

有效税率由截至2009年6月30日止6个月的20.1%上升至2010年同期的22.5%，主要原因是深圳地区企业所得税率由2009年的20.0%上升至2010年的22.0%。

贷款组合

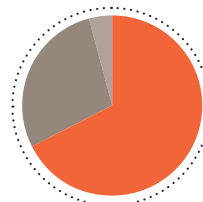
(人民币百万元)

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
企业贷款	81,565	67,828
个人贷款	34,410	32,165
票据贴现	4,646	7,569
贷款总额	120,621	107,562

贷款组合

(%)

2010年6月30日 (2009年12月31日)



- 企业贷款 67.6 (63.1)
- 个人贷款 28.5 (29.9)
- 票据贴现 3.9 (7.0)

贷款总额由2009年12月31日的人民币1,075.62亿元增加12.1%至2010年6月30日的人民币1,206.21亿元。企业贷款增加20.3%至人民币815.65亿元，占2010年6月30日贷

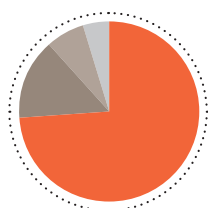
款总额的67.6% (2009年12月31日: 63.1%)。个人贷款增加7.0%至人民币344.10亿元, 占2010年6月30日贷款总额的28.5% (2009年12月31日: 29.9%)。票据贴现减少38.6%至人民币46.46亿元, 占2010年6月30日贷款总额的3.9% (2009年12月31日: 7.0%)。

存款组合

(人民币百万元)	2010年 6月30日	2009年 12月31日
企业存款	124,142	117,925
个人存款	24,440	19,521
存入保证金	11,505	11,007
汇出汇款及应解汇款	7,752	612
客户存款及保证金总额	167,839	149,065

存款组合

(%)
2010年6月30日 (2009年12月31日)



- 企业存款 74.0 (79.1)
- 个人存款 14.6 (13.1)
- 存入保证金 6.8 (7.4)
- 汇出汇款及应解汇款 4.6 (0.4)

客户存款及保证金总额由2009年12月31日的人民币1,490.65亿元增加12.6%至2010年6月30日的人民币1,678.39亿元。各类存款均保持稳步增长。

贷款质量

(人民币百万元)	2010年 6月30日	2009年 12月31日
正常	119,388	106,166
关注	692	901
次级	209	218
可疑	114	113
损失	218	164
贷款合计	120,621	107,562
不良贷款合计	541	495
不良贷款比率	0.45%	0.46%
贷款减值准备余额	848	772
拨备覆盖率	156.7%	156.0%

贷款质量于2010年上半年继续保持较好的水平。由于贷款规模的扩大, 不良贷款余额由2009年12月31日的人民币4.95亿元增加9.3%至2010年6月30日的人民币5.41亿元。但不良贷款比率由2009年12月31日的0.46%下降至2010年6月30日的0.45%。平安银行大力拓展优质客户贷款, 完善风险管理, 加强对不良资产的预警和监测, 信用风险得到良好的控制。

拨备覆盖率由2009年12月31日的156.0%略升至2010年6月30日的156.7%。

资本充足率

(人民币百万元)	2010年 6月30日	2009年 12月31日
净资本	18,187	17,173
净风险加权资产	154,755	131,638
资本充足率 (监管规定 >= 8%)	11.8%	13.0%
核心资本充足率 (监管规定 >= 4%)	9.9%	10.9%

截至2010年6月30日, 平安银行的资本充足率及核心资本充足率远高于8%和4%的监管指标要求, 分别达到11.8%以及9.9%。

深圳发展银行

2010年5月7日, 本公司完成了H股的非公开定向增发, 新桥也将其所持有的深发展股份全部过户至本公司; 6月29日, 深发展向平安寿险非公开定向增发交易顺利完成。以上两项交易完成后, 本公司及平安寿险共计持有深发展股份10.45亿股, 占深发展总股份比例29.99%。

应占联营企业损益

2010年上半年, 本公司按照权益法确认了对深发展的应占联营企业损益人民币2.04亿元。

管理层讨论及分析

投资业务

- 平安证券净利润同比增长125.6%，IPO及再融资项目行业排名第一。
- 平安信托积极发展私人财富管理业务，业务转型进展顺利。
- 投资管理业务积极开拓创新，在香港推出了业内首只以基本面追踪A股市场的ETF产品。

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。

2010年上半年，平安证券业务取得了快速的发展，在多个领域的行业排名得到了提升。上半年沪深300指数下跌28.3%，市场全品种的成交量较去年同期下跌4.4%，行业佣金费率进一步下降，经纪和投资业务受到市场较大压力。平安证券充分发挥一级市场优势，加强二级市场渠道建设，上半年公司整体取得较好成绩。投行业务凭借2009年项目承销的优秀业绩，连续四年荣获深圳证券交易所颁发的“中小企业版最佳保荐机构”奖项。2010年以来，投行业务继续发挥在中小企业板、创业板的领先优势，完成22家IPO以及6家再融资项目的主承销发行，发行家数行业排名第一；经纪业务加大渠道销售力度，积极扩张营业网点，获得新设五家营业部的批文；固定收益业务完成5家企业债的主承销发行，创新产品开发亦取得突破。新业务方面，平安证券积极申请融资融券业务资格，为公司创造新的利润增长点。

未来，平安证券将依托集团综合金融优势，以经纪业务、投资银行业务、固定收益业务为重点，有效控制经营风险，提升产品服务品质，保持各项业务稳健发展。

经营业绩

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
手续费及佣金净收入	1,652	606
投资收益	248	269
公允价值变动损益	(90)	(14)
其他业务收入	3	2
营业收入合计	1,813	863
营业税金及附加	(96)	(43)
业务及管理费	(639)	(362)
资产减值损失	-	(1)
营业支出合计	(735)	(406)
营业外收支净额	-	(1)
所得税	(250)	(89)
净利润	828	367

2010年上半年，平安证券在投行业务再创佳绩，净利润由截至2009年6月30日止6个月的人民币3.67亿元大幅增加至2010年同期的人民币8.28亿元。

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)

	2010年	2009年
手续费及佣金收入		
经纪手续费收入	521	532
承销佣金收入	1,226	137
其他	4	2
手续费及佣金收入合计	1,751	671
手续费及佣金支出		
经纪手续费支出	(83)	(65)
其他	(16)	-
手续费及佣金支出合计	(99)	(65)
手续费及佣金净收入	1,652	606

2010年上半年，证券市场交易量虽较去年同期增加，但市场竞争加剧引致佣金费率下调，本公司经纪业务手续费收入由截至2009年6月30日止6个月的人民币5.32亿元减少2.1%至2010年同期的人民币5.21亿元。

本公司承销佣金收入由截至2009年6月30日止6个月的人民币1.37亿元大幅增加至2010年同期的人民币12.26亿元，主要原因是，2010年上半年，平安证券投资银行业务取得快速发展，完成22家IPO以及6家再融资项目的主承销发行，而2009年上半年则受国内股票市场IPO暂停的影响收入偏低。

经纪业务手续费支出由截至2009年6月30日止6个月的人民币0.65亿元增加27.7%至2010年同期的人民币0.83亿元，主要原因是平安证券市场份额的增加及市场交易量增加。

由于前述原因，手续费及佣金净收入由截至2009年6月30日止6个月的人民币6.06亿元大幅增加至2010年同期的人民币16.52亿元。

总投资收益截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
净投资收益 ⁽¹⁾	212	147
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	(54)	108
总投资收益	158	255

(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。

受A股市场调整影响，本公司证券业务净已实现及未实现的收益大幅减少，总投资收益由截至2009年6月30日止6个月的人民币2.55亿元降低38.0%至2010年同期的人民币1.58亿元。

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。

2010年上半年，监管部门收紧房地产信托融资业务，股票市场出现大幅调整，对信托行业造成一定影响。但平安信托借助集团综合金融服务平台的优势，实现业务快速发展。平安信托不断夯实“优质丰富的产品、稳定有效的渠道、完善高效的系统平台”三大基石。产品研发紧密结合市场环境变化，不断提升主动管理资产能力，依托PE、证券、房地产、固定收益和现金类产品在内的全系列产品线，向客户提供全方位的金融产品和服务；销售渠道拓展进一步推进，综合开拓和私人理财团队快速壮大，不断完善以客户需求为销售模式的私人财富业务。平安信托已上线了高端私人财富客户关系及投资组织者应用软件ODYSSEY系统，完备整合了客户、渠道、投资等价值链环节，实现了客户资料管理、客户服务跟踪、投资理财建议、产品销售等多种功能。截至2010年6月30日，平安信托管理的信托资产规模为人民币1,253.96亿元，个人直销渠道产能持续提升。

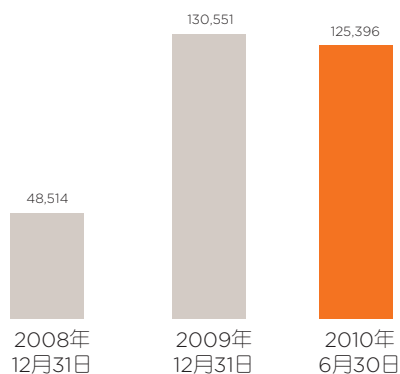
凭借良好的业绩表现和卓越的服务水平，2010年上半年，平安信托获得《21世纪经济报道》评选的金贝奖之“年度最佳服务团队”，《中国证券报》评选的“金牛阳光私募信托公司”，《证券时报》评选的“2009年度阳光私募明星信托公司”，《上海证券报》、中国证券网共同评定的“2009年度诚信信托卓越公司奖”等大奖。

管理层讨论及分析

投资业务

此外，随着投资团队的不断扩大和投资平台的日趋完善，平安信托非资本市场投资进展良好，各投资项目均在稳步推进之中，未来有望对本公司整体利润增长做出积极的贡献。

受托资产规模 (人民币百万元)



经营业绩

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
手续费及佣金净收入	283	84
投资收益	529	348
公允价值变动损益	(110)	(19)
其他业务收入	2	-
营业收入合计	704	413
营业税金及附加	(27)	(25)
业务及管理费	(223)	(119)
资产减值损失	(26)	(14)
其他业务成本	(3)	-
营业支出合计	(279)	(158)
营业外收支净额	2	-
所得税	(101)	(63)
净利润	326	192

(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。

净利润由截至2009年6月30日止6个月的人民币1.92亿元增加69.8%至2010年同期的人民币3.26亿元，主要原因是投资收益及信托产品管理费收入增加。

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)

	2010年	2009年
手续费及佣金收入		
信托产品管理费	275	116
托管及其他受托业务佣金收入	9	-
其他	77	40
手续费及佣金收入合计	361	156
手续费及佣金支出		
信托产品手续费支出	(52)	(39)
其他	(26)	(33)
手续费及佣金支出合计	(78)	(72)
手续费及佣金净收入	283	84

信托产品管理费收入由截至2009年6月30日止6个月的人民币1.16亿元大幅增加至2010年同期的人民币2.75亿元，主要原因是与2009年上半年相比，信托受托资产规模大幅增加。

信托产品手续费支出由截至2009年6月30日止6个月的人民币0.39亿元增加33.3%至2010年同期的人民币0.52亿元，主要原因是证券类信托产品规模增加导致投资顾问费用支出增加。

由于前述原因，手续费及佣金净收入由截至2009年6月30日止6个月的人民币0.84亿元大幅增加至2010年同期的人民币2.83亿元。

总投资收益

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2010年	2009年
净投资收益 ⁽¹⁾	187	259
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	232	70
总投资收益	419	329

(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。

总投资收益由截至2009年6月30日止6个月的人民币3.29亿元增加27.4%至2010年同期的人民币4.19亿元，主要是股权投资已实现投资收益增加。

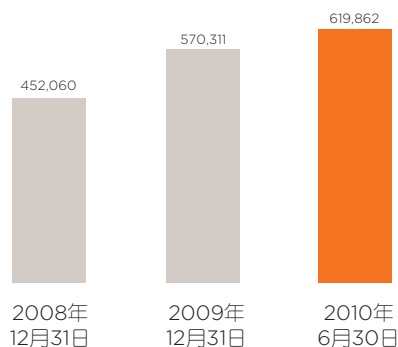
投资管理业务

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2010年6月30日，平安资产管理投资管理的资产规模约为人民币6,198.62亿元，较2009年底有所上升，主要是由于保险业务稳步增长带来可投资资产的增加。

2010年上半年，宏观调控政策收紧、房地产市场调整以及经济增长动能减弱等因素对资本市场产生了重大影响；国内股票市场大幅调整，上证指数半年跌幅达27%；债券市场稳步回升，中证债券指数半年涨幅为2.84%；同时，股指期货的推出也加剧了市场波动。这些均对本公司的投资构成挑战。

平安资产管理公司凭借专业的投资判断，在有效控制风险的前提下，积极把握国内权益市场变化，稳步增加固定收益资产投资，优化资产配置，提高资金获取固息收益能力。第三方业务开拓创新，现金管理和私人银行高端理财产品投资顾问业务发展势头良好，中小保险公司专户理财规模居业内前列，第三方资产管理总规模保持快速增长。系统平台实现海外投资电子化直通，为全球投资和海外业务拓展奠定坚实基础。

未来公司将继续加强对宏观经济环境和总体投资方向的研究和把握，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，加快建设全球投资管理系统平台，提升公司投资竞争力，树立平安专业投资品牌。

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。公司目前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、港股投资、第三方资产管理等核心职能。2010年5月，公司推出了业内首只以基本面追踪中国A股市场的交易所买卖基金－普盛CSI RAFI 50 ETF，实现了产品和服务的创新。截至2010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235.47亿港元。

管理层讨论及分析

协同效应

- 运营集中按计划稳步推进。
- 交叉销售成果显著，综合金融协同效应日益显现。

全国运营管理中心

2010年上半年，运营管理中心仍然立足于为平安内部提供最优质最专业的金融综合运营服务，建立支持平安集团“一个客户，一个账户，多个产品，一站式服务”的综合金融运营服务平台。平安数据科技蝉联“2010年中国服务外包成长型企业”称号，并且在行业单项评选中，名列中国金融类服务外包企业第五名。许昌及洛阳两个分中心的正式投入运营，为未来的成本下降及灾备能力提供了有效的支持。项目方面，完成了中、后台项目的总体规划和子项目的调研工作，为平安集团的一站式服务打下了坚实的基础。

下一阶段，本公司将依托先进的信息平台和丰富的管理经验，继续推动后台各项目的稳步开展和中后台业务的集中，以持续推动成本优化、支持交叉销售为目标，为公司综合金融战略提供有力支持。

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，取得显著成果，综合金融协同效应日益显现。下表载列截至2010年6月30日止6个月期间本公司交叉销售业绩情况：

通过交叉销售获得的新业务

(人民币百万元·特别指明除外)

	金额	渠道贡献占比(%)
产险业务		
保费收入	4,091	13.6
企业年金业务		
受托业务	679	17.7
投资管理业务	388	6.0
信托业务		
信托计划	6,174	11.6
银行业务		
公司业务存款(年日均余额增量)	4,200	22.0
公司业务贷款(年日均余额增量)	3,000	17.0
信用卡(万张)	67.9	61.9

一账通、万里通、VIP俱乐部

平安一账通在整合平安集团各业务系列网上服务的基础上，不断新增服务功能，优化服务体验，为各子公司提供更有价值的营销、销售和客户服务平台。截至2010年6月30日，已累计注册用户约600万，客户通过电子渠道获取的客户数据变更、查询和业务申请等服务量占各子公司客户服务总量的28%。

平安万里通致力于打造平安集团统一协同的综合金融客户忠诚度计划，通过忠诚度营销、积分增值服务、向联盟战略伙伴获取集团客户利益，为集团各专业子公司吸引和保留优质客户，截至2010年6月30日，已发展约1,047万建档会员，注册客户达455万。

平安VIP俱乐部致力于打造金融业高端俱乐部品牌，通过增值服务、会员活动及具有平安特色的综合金融服务，回馈集团旗下各专业子公司的高价值客户，满足高价值客户的需求，为集团各专业子公司吸引和保留优质客户，截至2010年6月30日，已发展约107万VIP会员。

管理层讨论及分析

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。
- 2010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。

2010年上半年，本集团之子公司的增资情况如下：

- 本公司向平安海外控股增资港币3.8亿元，已于6月23日获得中国保监会批复，增资款项于7月16日支付。

资本结构

截至2010年6月30日，本集团的权益总额为人民币1,098.95亿元，较2009年末增加19.8%。2010年5月7日，本公司向新桥定向增发H股股份299,088,758股，置换其所持有的深发展股份，定向增发使净资产增加。

截至2010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。

2010年上半年，本集团之子公司发行债券情况如下：

- 平安产险发行人民币25亿元的次级定期债务。

资产负债率

	2010年 6月30日	2009年 12月31日
资产负债比率(%)	89.8	90.9

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)

	2010年	2009年
经营活动产生的现金流量		
净额	67,201	57,263
投资活动产生的现金流量		
净额	(101,731)	(6,087)
筹资活动产生的现金流量		
净额	4,923	(14,216)

经营活动产生的净现金流入由截至2009年6月30日止6个月的人民币572.63亿元增加至2010年同期的人民币672.01亿元，主要原因是保险业务现金保费的持续增长。

投资活动产生的净现金流出由截至2009年6月30日止6个月的人民币60.87亿元大幅增加至2010年同期的人民币1,017.31亿元，主要原因是现金保费的快速增长带来较多的可投资资金的运用。

2010年上半年筹资活动产生的净现金流入为人民币49.23亿元，2009年同期则为净现金流出人民币142.16亿元，主要原因是2009年上半年保险子公司卖出回购业务产生的现金流出较大。

现金及现金等价物

(人民币百万元)	2010年 6月30日	2009年 12月31日
现金	46,520	67,027
货币市场基金	4,722	11,983
原始期限三个月以内到期 债券投资	30	1,296
原始期限三个月以内到期 的买入返售金融资产	8,083	8,659
现金及现金等价物合计	59,355	88,965

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。

下表列示本集团偿付能力的相关资料：

(人民币百万元)	2010年 6月30日	2009年 12月31日
实际资本	121,395	117,560
最低资本	55,653	38,916
偿付能力充足率(%)	218.1	302.1

上述数据表明，截至2010年6月30日，本集团偿付能力充足。

本集团的偿付能力充足率较2009年末有所下降，主要原因为：第一，2010年上半年本集团保险业务及银行业务快速增长带来最低资本增加；第二，深发展成为本集团联营企业，按持股比例纳入本集团偿付能力的评估范围，按照其资本充足率折算出的偿付能力充足率低于本集团的原有偿付能力充足率水平。

管理层讨论及分析

其他重要信息

持有其他上市公司股权及参股金融企业股权的情况说明

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)	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	股票	601106	中国一重	1,933	339	1,821	39.3	(112)
2	可转债	125709	唐钢转债	272	244	264	5.7	(8)
3	股票	600111	包钢稀土	98	3	91	2.0	(7)
4	股票	002123	荣信股份	82	2	77	1.7	(5)
5	股票	601299	中国北车	79	14	69	1.5	(18)
6	股票	000826	桑德环境	67	3	67	1.4	6
7	股票	002163	中航三鑫	65	5	62	1.3	(3)
8	股票	600805	悦达投资	66	6	57	1.2	(17)
9	股票	601398	工商银行	61	13	53	1.1	(9)
10	股票	601688	华泰证券	79	4	50	1.1	(28)
期末持有的其他证券投资				2,205	-	2,024	43.7	(413)
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	(300)
合计				5,007	-	4,635	100.0	(914)

- (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		占该公司 股权比例 (%)	报告期损益 (人民币 百万元)	报告期股东	
			投资金额 (人民币 百万元)	期末账面值 (人民币 百万元)			权益变动 (人民币 百万元)	会计核算科目
1	000001	深发展A	25,610	25,814	29.99	204	-	长期股权投资
2	000538	云南白药	1,407	2,313	9.4	-	366	可供出售金融资产
3	BE0003801181	Ageas (原名: Fortis)	23,874	1,852	4.8	78	(1,257)	可供出售金融资产
4	600000	浦发银行	1,751	1,829	1.2	16	(85)	可供出售金融资产
5	601628	中国人寿	97	95	0.2	3	(21)	可供出售金融资产
6	HK2628	建设银行	1,334	1,300	0.1	34	(128)	可供出售金融资产
	601939		117	106		-	(34)	可供出售金融资产
7	HK0939	工商银行	1,197	1,202	0.1	44	(74)	可供出售金融资产
	601398		63	55		3	(19)	可供出售金融资产
8	HK1398	南玻A	1,170	1,138	4.9	36	(155)	可供出售金融资产
	000012		478	884		16	(106)	可供出售金融资产
9	601988	中国银行	2	2	0.1	-	-	可供出售金融资产
	HK3988		874	842		31	(57)	可供出售金融资产
10	HK0005	汇丰控股	883	763	0.1	14	(185)	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及按照权益法确认的投资收益；
 (2) 占该公司股权比例按照持有该公司股份的合计数计算；
 (3) 上述股权投资的股份来源包括一级和二级市场购入、定向增发及配送股等。

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	93	10.33	361	-	-	长期股权投资	购买
2	中原证券股份有限公司	826	826	40.63	2,218	68	-	长期股权投资	购买
3	盛宝资产管理香港有限公司	20	1	50.00	18	(1)	-	长期股权投资	购买

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投资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。上述资产和负债的汇率波动风险会相互抵消。

本集团采用敏感性分析来估计风险。估计外汇风险敏感性时，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%。

于2010年6月30日
(人民币百万元)

	减少利润	减少权益
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	248	1,052

担保情况

(人民币百万元)

公司对外担保情况 (不包括对控股子公司的担保)

报告期内担保发生额合计	-
报告期末担保余额合计 ⁽¹⁾	1,500

公司对控股子公司的担保情况

报告期内对控股子公司担保发生额合计	1,901
报告期末对控股子公司担保余额合计	6,101

公司担保总额情况 (包括对控股子公司的担保)

担保总额	7,601
担保总额占公司净资产的比例(%)	7.2

(1) 本公司为原控股子公司许继集团提供担保，担保余额人民币15亿元。自2010年5月28日起，许继集团不再是本公司控股子公司，本公司对其担保性质转变为对外担保。截至本中期报告发布日，该担保责任已解除。

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，本公司在本节披露有关内含价值的信息。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。

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

2009年12月22日，财政部发布了《保险合同相关会计处理规定》（财会【2009】15号），对于会计口径的保费收入和准备金计量进行了规定，并要求保险公司应当自编制2009年年度财务报告开始实施该规定。2010年1月25日，中国保监会发布了《保险公司偿付能力报告编报规则—问题解答第9号：偿付能力报告编报规则与〈企业会计准则解释第2号〉的衔接》（保监发【2010】7号）。根据该通知，偿付能力报告中的保险合同负债继续适用中国保监会制定的责任准备金评估标准，非保险合同负债适用会计准则。内含价值计算中所涉及的未来利润是满足偿付能力要求前提下的可分配利润，因此，本公司在编制2010年中期内含价值报告时，相关合同负债仍按偿付能力规定下的负债评估要求提取，相应的调整净资产和所得税的计算也基于应用《保险合同相关会计处理规定》之前的核算结果。

（一）经济价值的成份

(人民币百万元)	2010年6月30日	2009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	112,865	94,606
寿险业务调整后资产净值	42,557	40,052
1999年6月前承保的有效业务价值	(10,504)	(11,614)
1999年6月后承保的有效业务价值	98,838	86,579
持有偿付能力额度的成本	(16,862)	(14,314)
内含价值	184,338	155,258
寿险业务内含价值	114,029	100,704

(人民币百万元)	2010年6月30日	2009年12月31日
风险贴现率	11.0%	11.0%
一年新业务价值	17,229	13,945
持有偿付能力额度的成本	(2,641)	(2,141)
扣除持有偿付能力额度的成本后的一年新业务价值	14,588	11,805
扣除持有偿付能力额度的成本后的上半年新业务价值	9,122	6,339

注：（1）因四舍五入，直接相加未必等于总数；
（2）上表中，计算2009年上半年新业务价值的假设与当前评估假设一致。如果使用2009年年中评估时的计算假设，2009年上半年的新业务价值为人民币62.46亿元。

经调整资产净值是根据本公司和相关寿险业务按中国法定基准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。

（二）主要假设

2010年6月30日内含价值计算所用主要假设与2009年年末评估所用的主要假设相同。

(三) 新业务量与业务组合

用来计算截至2010年6月30日止前12个月新业务价值的首年保费为人民币708.54亿元，相应的，用来计算2009年一年新业务价值的首年保费为人民币636.30亿元。新业务的首年保费结构如下：

保费结构	2010年6月30日	2009年12月31日
个人寿险	51.3%	43.7%
长期业务	51.0%	43.3%
短期业务	0.3%	0.4%
团体寿险	10.5%	13.6%
长期业务	4.6%	7.3%
短期业务	5.9%	6.3%
银行保险	38.2%	42.7%
长期业务	38.2%	42.7%
短期业务	0.0%	0.0%
合计	100.0%	100.0%

注：因四舍五入，直接相加未必等于总数。

(四) 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	74,661	71,473	68,452	72,617
一年新业务价值	15,476	14,588	13,764	15,404
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	71,473	14,588		
每年投资回报增加50个基点	83,754	15,501		
每年投资回报减少50个基点	57,948	13,694		
死亡率及发病率下降10%	72,347	14,866		
保单失效率下降10%	73,800	15,192		
维持费用下降10%	72,834	14,820		
分红比例增加5%	68,749	14,150		
偿付能力额度为法定最低标准的150%	62,804	13,270		

注：有效业务及新业务的贴现率分别为收益率/11.0%及11.0%。

股本变动及主要股东持股情况

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	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	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								
1	国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-
2	国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
3	其他内资持股	859,823,040	11.71	-	-	-	-859,823,040	-	-
	其中：								
	境内法人持股	859,823,040	11.71	-	-	-	-859,823,040	-	-
	境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
4	外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-
	其中：								
	境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
	境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
	合计	859,823,040	11.71	-	-	-	-859,823,040	-	-
二	无限售条件流通股								
1	人民币普通股	3,926,586,596	53.46	-	-	-	+859,823,040	4,786,409,636	62.62
2	境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-
3	境外上市的外资股	2,558,643,698	34.83	-	-	-	+299,088,758	2,857,732,456	37.38
4	其他	-	-	-	-	-	-	-	-
	合计	6,485,230,294	88.29	-	-	-	+1,158,911,798	7,644,142,092	100.00
三	股份总数	7,345,053,334	100.00	-	-	-	+299,088,758	7,644,142,092	100.00

股票发行与上市情况

公司发行股票情况

本公司与深发展原第一大股东新桥签署《股份购买协议》，受让新桥持有的全部520,414,439股深发展股份，新桥按照协议约定要求本公司新发行299,088,758股H股作为支付对价。经中国证监会以《关于核准中国平安保险（集团）股份有限公司增发境外上市外资股的批复》（证监许可[2010]542号）核准，本公司于2010年5月7日向新桥定向增发H股已经完成，本次定向增发H股以后，本公司总股本扩大到7,644,142,092股（普通股），其中，内资股（A股）4,786,409,636股，占总股本的62.62%，境外上市外资股（H股）2,857,732,456股，占总股本的37.38%。

有限售条件的股份上市流通时间表

序号	股东名称	所持有有限售条件的	
		股份数量(股)	上市流通时间
1	深圳市新豪时投资发展有限公司	389,592,366	2010年3月1日
2	深圳市景傲实业发展有限公司	331,117,788	2010年3月1日
3	深圳市江南实业发展有限公司	139,112,886	2010年3月1日

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变更为7,644,142,092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

344,018 (其中境内股东337,969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
汇丰保险控股有限公司	境外法人	8.10	618,886,334	H股	-	-	-
香港上海汇丰银行有限公司	境外法人	8.03	613,929,279	H股	-	-	-
深圳市投资控股有限公司	国家	6.30	481,359,551	A股	-	-	-
深圳市新豪时投资发展有限公司	境内非国有法人	5.10	389,592,366	A股	-	-	-
源信行投资有限公司	境内非国有法人	4.97	380,000,000	A股	-	-	-
深圳市景傲实业发展有限公司	境内非国有法人	4.33	331,117,788	A股	-	-	-
深业集团有限公司	国有法人	2.71	207,478,860	A股	-	-	-
深圳市武新裕福实业有限公司	境内非国有法人	2.34	178,802,104	A股	-	-	-
深圳市江南实业发展有限公司	境内非国有法人	1.82	139,112,886	A股	-	-	质押33,000,000
深圳市立业集团有限公司	境内非国有法人	1.49	113,687,008	A股	-9,999,993	-	质押104,860,000

股本变动及主要股东持股情况

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件 股份数量	股份种类
汇丰保险控股有限公司	618,886,334	H股
香港上海汇丰银行有限公司	613,929,279	H股
深圳市投资控股有限公司	481,359,551	A股
深圳市新豪时投资发展有限公司	389,592,366	A股
源信行投资有限公司	380,000,000	A股
深圳市景傲实业发展有限公司	331,117,788	A股
深业集团有限公司	207,478,860	A股
深圳市武新裕福实业有限公司	178,802,104	A股
深圳市江南实业发展有限公司	139,112,886	A股
深圳市立业集团有限公司	113,687,008	A股

上述股东关联关系或一致行动关系的说明：

汇丰保险控股有限公司和香港上海汇丰银行有限公司均属于汇丰控股有限公司的全资附属子公司。

深圳市新豪时投资发展有限公司、深圳市景傲实业发展有限公司和深圳市江南实业发展有限公司之间因实际出资人存在重叠而形成关联。

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。

控股股东及实际控制人简介

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。本公司第一及第二大股东分别为汇丰控股有限公司的两家全资附属子公司—汇丰保险控股有限公司及香港上海汇丰银行有限公司，截至2010年6月30日，两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76.44亿股的16.13%。

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股份及相关股份拥有之权益及淡仓

于2010年6月30日，下列人士（本公司之董事及监事除外）于本公司股份或相关股份中拥有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(%)
汇丰控股有限公司	H	受控制企业权益	1, 2, 3	1,240,569,099	好仓	43.41	16.23

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(%)
汇丰保险控股有限公司	H	实益拥有人	1	618,886,334	好仓	21.66	8.10
香港上海汇丰 银行有限公司	H	实益拥有人	3	614,429,279	好仓	21.50	8.04
JPMorgan Chase & Co.	H	实益拥有人		10,414,913	好仓	0.36	0.14
		投资经理		91,611,000	好仓	3.21	1.20
		保管人		105,511,646	好仓	3.69	1.38
		合计：	4	207,537,559		7.26	2.71
		实益拥有人	4	6,854,692	淡仓	0.24	0.09
深圳市投资控股有限公司	A	实益拥有人		481,359,551	好仓	10.06	6.30
深圳市景傲实业发展有限公司	A	实益拥有人	5	331,117,788	好仓	6.92	4.33
平安证券有限责任公司工会委员会	A	受控制企业权益	5	331,117,788	好仓	6.92	4.33
平安信托投资有限责任公司工会 委员会	A	受控制企业权益	5	331,117,788	好仓	6.92	4.33
深圳市新豪时投资发展有限公司	A	实益拥有人	6	389,592,366	好仓	8.14	5.10
中国平安保险(集团)股份 有限公司工会工作委员会	A	受控制企业权益	6	389,592,366	好仓	8.14	5.10
源信行投资有限公司	A	实益拥有人		380,000,000	好仓	7.94	4.97

附注：

- (1) 汇丰保险控股有限公司及HSBC Bank plc各为汇丰控股有限公司的全资子公司，故其分别持有的本公司618,886,334股H股及60,532股H股已作为汇丰控股有限公司持有的权益计入。
- (2) 除以上(1)外，汇丰控股有限公司亦因控制分别直接持有本公司(i) 614,429,279股H股权益的香港上海汇丰银行有限公司；(ii)120,295股H股权益的Hang Seng Bank (Trustee) Limited；及(iii)7,072,659股H股权益的Hang Seng Bank Trustee International Limited被视为持有本公司合共621,622,233股H股的权益。
香港上海汇丰银行有限公司所持有的614,429,279股H股权益是基于有关股东于2010年6月30日前填写的申报表所披露的股数，而该持股数量于2010年6月30日前已下降至613,929,279股H股，唯此变更额度未构成须根据证券及期货条例而予以申报。
- (3) 香港上海汇丰银行有限公司由HSBC Asia Holdings BV持有全部权益，而HSBC Asia Holdings BV乃HSBC Asia Holdings (UK) Limited的全资子公司，而HSBC Asia Holdings (UK) Limited则为HSBC Holdings BV的全资子公司。同时HSBC Holdings BV乃HSBC Finance (Netherlands)的全资子公司，而HSBC Finance (Netherlands)乃汇丰控股有限公司的全资子公司。

股本变动及主要股东持股情况

- (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207,537,559股H股之好仓及6,854,692股H股之淡仓：
- (i) JPMorgan Chase Bank, N.A.持有本公司108,699,146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7,760,213股H股（好仓）及4,016,290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 Ltd.持有本公司1,917,500股H股（好仓）及1,850,000股H股（淡仓）。J.P. Morgan Securities Ltd.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8,659,000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34,661,500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24,794,500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则由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2,642,500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) J.P. Morgan Structured Products B.V. 持有本公司215,928股H股（淡仓）。J.P. Morgan Structured Products B.V.为J.P. Morgan International Finance Limited（见上文(ii)节）的全资子公司。
 - (ix) JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited持有本公司16,080,000股H股（好仓）。JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited为JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.（见上文(v)节）的全资子公司。
 - (x) JF International Management Inc. 持有本公司336,000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。
 - (xi) J.P. Morgan Markets Limited持有本公司737,200股H股（好仓）及737,200股H股（淡仓）。J.P. Morgan Markets Limited为Bear Stearns Holdings Limited的全资子公司，而Bear Stearns Holdings Limited为Bear Stearns UK Holdings Limited全资拥有。Bear Stearns UK Holdings Limited为The Bear Stearns Companies LLC全资拥有，而The Bear Stearns Companies LLC则由JPMorgan Chase & Co. 全资拥有。
 - (xii) China International Fund Management Co Ltd持有本公司1,250,000股H股（好仓）。China International Fund Management Co Ltd的49%权益由JPMorgan Asset Management (UK) Limited（见上文(vi)节）持有。
 - (xiii) J.P. Morgan Whitefriars (UK)持有本公司35,274股H股（淡仓）。J.P. Morgan Whitefriars (UK)的99.99%权益由J.P. Morgan Whitefriars Inc.（见上文(ii)节）持有。
- 于JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份权益及淡仓中，包括105,511,646股H股（好仓）可供借出之股份。另外，有5,019,402股H股（好仓）及4,267,492股H股（淡仓）乃涉及衍生工具，类别为：
- | | | |
|-----------------------------------|---|-------------|
| 487,100股H股（淡仓） | - | 透过现金交收上市证券 |
| 4,260,696股H股（好仓）及3,780,392股H股（淡仓） | - | 透过实物交收非上市证券 |
| 758,706股H股（好仓） | - | 透过现金交收非上市证券 |
- (5) 深圳市景傲实业发展有限公司分别由平安证券有限责任公司工会委员会及平安信托投资有限责任公司工会委员会拥有80%及20%权益。331,117,788股A股的权益乃关于本公司同一组股份。
- (6) 深圳市新豪时投资发展有限公司乃由中国平安保险（集团）股份有限公司工会工作委员会拥有95%权益。389,592,366股A股的权益乃关于本公司同一组股份。

除上文所披露者外，本公司并不知悉任何其他人士（本公司董事及监事除外）于2010年6月30日在本公司股份及相关股份中拥有须登记于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、监事及高级管理人员

报告期内董事、监事和高级管理人员持有公司股票、股票期权及被授予的限制性股票数量的变动情况

直接持股情况

公司执行董事兼总经理张子欣先生、执行董事兼副总经理兼首席财务官姚波先生和独立非执行董事周永健先生持有的公司H股股票，在本报告期内均无变动。于2010年6月30日，本公司董事、监事及高级管理人员（含最高行政人员）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〉》（2007年修订）需披露的持有本公司股份的情况，及根据证券及期货条例第XV部分，持有的本公司及其相关法团（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或监事拥有的权益或淡仓），或根据证券及期货条例第352条规定而载录于本公司保存的登记的权益或淡仓，或根据上市规则附录10所载的标准守则而由董事、监事及高级管理人员（含最高行政人员）须知会本公司及联交所的权益或淡仓如下：

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(%)
张子欣	执行董事、总经理	实益拥有人	H	248,000股	248,000股	-	-	好仓	0.00868	0.00324
姚波	执行董事、副总经理、首席财务官	实益拥有人	H	12,000股	12,000股	-	-	好仓	0.00042	0.00016
周永健	独立非执行董事	与另一人共同拥有的权益*	H	7,500股	7,500股	-	-	好仓	0.00026	0.00010

* 周永健与Chow Suk Han Anna共同持有此等H股股份。

间接持股情况

本公司部分董事、监事和高级管理人员通过员工投资集合和深圳市江南实业发展有限公司间接持有本公司A股股份。报告期内其持有的本公司股份无变动。

员工投资集合的集体参与者受益拥有本公司现有股本总额的9.43%，深圳市江南实业发展有限公司持有本公司A股139,112,886股。本公司董事、监事和高级管理人员间接持股情况如下：

董事、监事及高级管理人员

持有员工投资集合之权益份额的情况

姓名	职务	期初持有员工 投资集合之 权益份额(份)	期末持有员工 投资集合之 权益份额(份)	持有员工 投资集合之 权益份额增减数	变动原因
马明哲	董事长、首席执行官	4,743,600	4,743,600	-	-
孙建一	副董事长、常务副总经理	4,168,300	4,168,300	-	-
张子欣	执行董事、总经理	500,000	500,000	-	-
王利平	执行董事、副总经理	1,721,520	1,721,520	-	-
姚波	执行董事、副总经理、首席财务官	100,000	100,000	-	-
林丽君	董事	992,800	992,800	-	-
王文君	监事	64,602	64,602	-	-
丁新民	监事	602,400	602,400	-	-
孙建平	监事	1,118,600	1,118,600	-	-
任汇川	副总经理	735,040	735,040	-	-
曹实凡	副总经理	1,307,680	1,307,680	-	-
吴岳翰	副总经理	300,000	300,000	-	-
罗世礼	副总经理	300,000	300,000	-	-
陈克祥	副总经理	1,373,040	1,373,040	-	-
顾敏	副总经理	200,000	200,000	-	-
张振堂	总精算师	300,000	300,000	-	-
总计		18,527,582	18,527,582	-	-

实际持有深圳市江南实业发展有限公司的比例

姓名	职务	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	股份增减数	变动原因
马明哲	董事长、首席执行官	5.86	5.86	-	-
孙建一	副董事长、常务副总经理	3.83	3.83	-	-
张子欣	执行董事、总经理	2.93	2.93	-	-
王利平	执行董事、副总经理	1.17	1.17	-	-
姚波	执行董事、副总经理、首席财务官	0.18	0.18	-	-
林丽君	董事	0.12	0.12	-	-
丁新民	监事	0.65	0.65	-	-
孙建平	监事	0.59	0.59	-	-
任汇川	副总经理	1.41	1.41	-	-
曹实凡	副总经理	0.59	0.59	-	-
吴岳翰	副总经理	3.57	3.57	-	-
罗世礼	副总经理	0.70	0.70	-	-
陈克祥	副总经理	3.81	3.81	-	-
顾敏	副总经理	0.59	0.59	-	-
姚军	董事会秘书、首席律师	0.59	0.59	-	-
合计		26.59	26.59	-	-

股票期权及被授予的限制性股票数量变动情况

本公司董事、监事和高级管理人员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2010年6月30日，概无董事、监事及高级管理人员（含最高行政人员）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、监事及高级管理人员（含最高行政人员）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收购本公司或其任何相联法团之任何股份或债权证权益。

报告期内董事、监事和高级管理人员的新聘或解聘情况

1. 由于深业集团有限公司派出董事胡爱民先生已从深业集团有限公司退休，经深业集团有限公司推荐，本公司于2009年12月18日召开的2009年第二次临时股东大会上审议通过，同意委任郭立民先生接替胡爱民先生出任公司的非执行董事。郭立民先生的董事任职资格已于2010年2月11日经中国保监会核准。
2. 监事任汇川先生由于工作需要于2010年3月辞去本公司监事职务，本公司于2010年3月19日召开了员工代表大会选举孙建平先生接替任汇川先生出任公司第六届监事会职工代表监事。
3. 任汇川先生自2010年6月开始担任本公司副总经理。
4. 本公司副总经理姚波先生于2010年6月卸任本公司总精算师职务，由张振堂先生接任本公司总精算师。
5. 梁家驹先生自2010年6月起不再担任本公司常务副总经理。
6. Richard JACKSON先生自2010年5月起不再担任本公司首席金融业务执行官。
7. 本公司于2010年6月29日召开的2009年周年股东大会上审议通过，同意委任汤德信先生接替白乐达先生出任本公司的非执行董事。随着汤德信先生的董事任职资格于2010年8月10日经中国保监会之核准，白乐达先生于同日退任而汤德信先生则于同日被正式委任为本公司的非执行董事。

董事及监事信息变动情况

根据《上市规则》第13.51(B)(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：

公司非执行董事王冬胜先生于2010年7月29日开始担任香港金融研究中心董事。

除上述披露外，根据《上市规则》第13.51(B)(1)条，并无其他资料需要作出披露。

董事会报告

管理层讨论及分析

管理层讨论及分析载列于“管理层讨论及分析”部分。

实际经营成果与上市文件／盈利预测／计划比较，说明预测或计划进度情况

上半年，本公司按照既定的发展计划推动各项工作开展，全面执行公司发展战略，各项主营业务增长强劲，综合实力不断增强。同时，我们稳步推进战略投资发展的各项工作，在落实国际领先的综合金融战略征途上又迈出坚实的一步。截至2010年6月30日止6个月，本公司实现净利润人民币98.66亿元，营业收入达人民币938.18亿元。

保险业务

产险业务、寿险业务保费快速增长，其中，寿险业务上半年实现规模保费人民币931.25亿元，同比增长26.0%，平安产险上半年实现保费收入人民币299.75亿元，同比增长61.1%，市场份额较2009年底提升1.5个百分点。平安养老险企业年金缴费、受托管理资产及投资管理资产三项统计指标在专业养老保险公司中继续保持领先地位。平安健康险提供各类中高端健康医疗保险和健康服务产品，并通过引进外资合作伙伴、推进医疗网络建设和服务平台管理，不断提高医疗风险管理的经营能力。

银行业务

银行业务呈强劲增长态势，交叉销售成效显现。2010年上半年，平安银行实现净利润人民币9.00亿元，同比增幅达56.0%，存款余额为人民币1,678.39亿元，较2009年底增幅达12.6%；业务结构不断优化，零售存款和中小企业贷款占比稳步提升；在业务快速发展的同时，资本充足率保持在11.8%，不良贷款率控制在0.45%，两项指标均处于行业领先水平。交叉销售成效显现，新增公司业务存款、新发信用卡中，交叉销售贡献占比达22.0%和61.9%；运营集中、IT平台建设、风控管理、文化制度建设等均按计划稳步推进，为平安的银行业务迈向一流的全国性银行奠定了良好基础。此外，本公司稳步推进战略投资发展的各项工作，目前合计持有深发展29.99%的股份。

投资业务

平安证券获得新设五家营业部的批文，投行业务完成28家IPO及再融资项目的主承销发行，发行家数行业排名第一。平安信托财富管理业务发展迅速，客户资产与数量持续增长，受托管理的信托资产规模达人民币1,253.96亿元。平安资产管理积极把握国内权益市场变化，稳步增加固定收益资产投资，优化资产配置，净投资收益率4.1%，总投资收益率达到3.7%。

上年度报告中披露的经营计划修改内容

本公司秉承发展规划和经营计划的持续性和稳定性。较上年度披露的经营计划及A股上市时的计划，本公司长期的经营目标没有改变。

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平。

报告期内，公司召开了一次股东会议，即2009年年度股东大会；董事会共召开了两次会议；监事会共召开了两次会议。股东大会、董事会、监事会及高级管理层均按照《公司章程》赋予的职责，依法独立运作，履行各自的权利、义务，没有违法违规的情况发生。

公司严格按照法律法规和《公司章程》的要求，及时、准确、真实、完整地披露公司各项重大信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。公司致力于不断建立高水平的公司治理，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，在中国《董事会》杂志主办的第六届中国上市公司董事会高峰论坛暨“金圆桌奖”颁奖中，公司三度蝉联“最佳董事会”殊荣；在知名金融杂志《亚洲金融》(Finance Asia)主办的新一届“亚洲管理最佳公司”评选中，公司荣获“最佳管理公司”、“最佳投资者关系”、“最佳企业社会责任”、“最致力维持优厚派息政策”四项企业卓越大奖；国际著名财经杂志《欧洲货币》(Euromoney)公布2009年“最佳亚洲管理公司”排名，公司蝉联亚洲最佳管理保险公司桂冠；公司凭借规范、系统化、专业透明的公司治理水平连续第四年荣膺由亚洲著名公司治理杂志《Corporate Governance Asia》颁发的2010年度“亚洲公司治理杰出表现奖”。

报告期实施的利润分配方案执行情况

本公司2009年度利润分配方案已于2010年6月29日召开的2009年年度股东大会上审议通过，即以总股本7,644,142,092股为基数，向全体股东派发公司2009年年度末期股息，每股派发现金红利人民币0.30元(含税)，共计人民币2,293,242,627.60元。其余未分配利润结转至2010年度。股东大会决议公告刊登于2010年6月30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2010年7月12日，H股股权登记日为2010年6月29日，2009年度的红利发放日为2010年7月21日。本公司A股、H股2009年度分红派息公告刊登于上交所、联交所网站，以及2010年7月7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。

报告期内现金分红政策的执行情况

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。在公司当年实现的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值的情况下，原则上当年应向股东派发一定比例的现金红利，具体的现金分红比例将综合考虑公司的盈利、现金流和偿付能力情况，根据公司的经营和业务发展的需要，由公司董事会制订分配方案并按照《公司章程》规定实施。

报告期内，公司执行了现金分红政策，实施了本公司2009年度利润分配方案，即以总股本7,644,142,092股为基数，向全体股东派发公司2009年年度末期股息，每股派发现金红利人民币0.30元(含税)，共计人民币2,293,242,627.60元。

重要事项

中期股息及暂停办理H股股份过户登记手续

根据《公司章程》及其他相关规定，截至2010年6月30日，本公司可供股东分配的利润为人民币24.38亿元。根据《公司章程》的规定，中期股息的数额不应超过公司中期可分配利润额的50%。

董事会宣告，以总股本7,644,142,092股为基数，向本公司股东派发截至2010年6月30日止6个月的中期股息每股人民币0.15元（相等于每股0.1716港元），共计人民币1,146,621,313.80元。于2010年9月9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2010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中国另行公布。

根据本公司之《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。相关折算汇率将以宣派中期股息之日前一周中国人民银行公布的人民币兑换港币的平均汇率中间价（人民币0.8740元兑1.00港元）计算。

为厘定有权获派截至2010年6月30日止期间的中期股息的H股股东名单，本公司将于2010年9月9日（星期四）至2010年9月15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2010年9月8日（星期三）下午四时三十分或之前将过户文件连同有关股票交回本公司H股股份过户登记处香港中央证券登记有限公司。股份过户登记处香港中央证券登记有限公司的地址为香港湾仔皇后大道东183号合和中心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2010年9月17日或之前以平邮方式寄予于登记日名列本公司股东名册的H股股东，邮误风险由彼等承担。

重大诉讼仲裁事项

本报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

资产交易事项

2010年4月28日，本公司公告提及平安寿险与深发展在《股份认购协议》的基础上签署了《股份认购协议之补充协议》，将《股份认购协议》附录一“截止日”的定义，从“2010年4月30日”变更为“2010年6月28日”。除此之外，《股份认购协议》其他条款保持不变。

2010年5月4日，本公司公告提及于近期收到中国证监会的批复，核准本公司向新桥定向增发299,088,758股境外上市外资股，新桥以其所持有的深发展520,414,439股股份作为支付对价。本公司亦于此之前分别收到了中国保监会和商务部的批复。中国保监会原则同意本公司和平安寿险投资深发展股份；商务部反垄断局认为本公司和平安寿险投资深发展股份的经营者集中不具有或可能具有排除或限制竞争的效果，从即日起可以实施集中。

2010年5月6日，本公司公告提及本公司向新桥发行299,088,758股H股作为支付对价的相关手续已经办理完成，本公司总股本将从7,345,053,334股变更为7,644,142,092股。新桥已经发出不可撤销的过户指令将其所持有的深发展520,414,439股股份全部过户至本公司名下，相关过户手续正在办理之中。

2010年5月7日，本公司公告提及新桥已经将其所持有的深发展520,414,439股股份全部过户至本公司名下。本次过户完成之前，本公司及平安寿险合计持有深发展145,328,248股股份，约占深发展目前总股本3,105,433,762股的4.68%；本次过户完成之后，本公司及平安寿险合计持有深发展665,742,687股股份，约占深发展目前总股本的21.44%。

2010年6月11日，本公司公告提及深发展向平安寿险非公开发行股票的申请，已经于2010年6月11日获得中国证监会发行审核委员会审核通过。

2010年6月28日，本公司公告提及深发展已于2010年6月28日收到中国证监会《关于核准深圳发展银行股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可【2010】862号)，核准其向平安寿险非公开发行不超过379,580,000股新股。该批复自核准发行之日起6个月内有效。

2010年6月29日，本公司公告提及近期拟筹划平安银行与深发展两行整合的重大无先例资产重组事项。因相关事项存在重大不确定性，需向相关方进行咨询论证，为维护投资者利益，保证公平信息披露，避免本公司股价异常波动，经本公司申请，本公司股票自2010年6月30日起停牌。

2010年7月2日，本公司公告提及平安寿险于2010年6月28日向深发展就认购其非公开发行379,580,000股新股缴纳了认购资金人民币6,931,130,800元。深发展于2010年6月29日办理完成本次非公开发行的股份登记手续，并收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记存管部出具的《证券登记确认书》。本次非公开发行完成之前，本公司及平安寿险合计持有深发展665,742,687股股份，约占深发展非公开发行前总股本3,105,433,762股的21.44%；本次非公开发行完成之后，本公司及平安寿险合计持有深发展1,045,322,687股股份，约占深发展非公开发行后总股本3,485,013,762股的29.99%。

详细内容请查阅本公司分别于2010年4月29日、2010年5月5日、2010年5月7日、2010年5月8日、2010年6月12日、2010年6月29日、2010年6月30日及2010年7月3日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布的相关公告。

重大关联交易

本报告期内公司无重大关联交易事项。

重大合同及其履行情况

托管情况

本报告期内公司无需披露的托管事项。

承包情况

本报告期内公司无需披露的承包事项。

租赁情况

本报告期内公司无需披露的租赁事项。

担保情况

本公司担保情况详见“管理层讨论及分析”之“其他重要信息”。

委托理财情况

本报告期内公司无需披露的委托理财事项。

其他重大合同

本报告期内公司无需披露的其他重大合同。

重要事项

承诺事项履行情况

2007年2月公司首次公开发行A股时，公司股东深圳市新豪时投资发展有限公司、深圳市景傲实业发展有限公司、深圳市江南实业发展有限公司承诺：自本公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让也不委托他人管理其已直接或间接持有的本公司A股股份，也不由本公司收购其持有的本公司A股股份。上述承诺已于2010年3月1日期满。截至2010年3月1日，上述三家股东均严格履行了其承诺。

本公司于2010年2月22日接获上述三家股东的书面通知。根据该等书面通知，深圳市新豪时投资发展有限公司和深圳市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%。深圳市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%。截至2010年6月30日，上述三家股东均严格履行了其承诺。

聘任、解聘会计师事务所情况

根据公司2009年度股东大会决议，公司于2010年继续聘请了安永华明会计师事务所及安永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。

上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、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。

持有其他上市公司股权及参股金融企业股权的情况说明

本公司持有其他上市公司股权及参股金融企业股权的情况说明详见“管理层讨论及分析”之“其他重要信息”。

购买、出售或赎回上市股份

本公司或其任何子公司自2010年1月1日至2010年6月30日止期间概无购买、出售或赎回其任何上市股份。

审计委员会

本公司已根据上市规则附录14所载列的企业管治常规守则成立审计委员会。

审计委员会的主要职责是审阅及监督本公司的财务报告程序。审计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本公司目标及策略的实现。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。

目前审计委员会由五位独立非执行董事，即汤云为先生、周永健先生、张鸿义先生、陈甦先生及鍾煦和先生以及一位非执行董事伍成业先生组成。审计委员会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。

本公司亦已设立薪酬委员会及提名委员会。董事会属下委员会的职责、组成及工作概要详情载于日期为2010年4月16日的本公司2009年H股年报第76至78页企业管治报告“董事会专门委员会”内。

遵守上市规则企业管治常规守则

除由马明哲先生同时兼任本公司董事长与首席执行官外，本公司董事概不知悉任何可合理显示本公司于2010年1月1日至2010年6月30日止期间任何时间未遵守企业管治常规守则所载适用守则条文的资料。

企业管治常规守则第A.2.1条规定，董事长及首席执行官的角色应分开且不应由同一人士担任。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。故此，延续这一模式有利于公司未来发展。《公司章程》对董事会和管理层之间的职责分工有着非常清晰的规定。

因此，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股东的权益。因此本公司目前无意将董事长与本公司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日期为2010年4月16日的本公司2009年H股年报第73至74页企业管治报告“上市规则附录14所载企业管治常规守则”一段。

本公司董事及监事进行证券交易的行为守则

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（“行为守则”），该守则于2010年4月16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。经向所有本公司董事及监事作出专门查询后，彼等确认，彼等于2010年1月1日至2010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，本公司于向登记日名列本公司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2010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确认，本公司将不会于向登记日名列本公司H股股东名册的H股居民企业股东派发2010年中期股息时代扣代缴企业所得税。对于登记日名列本公司H股股东名册的H股自然人股东，本公司亦不会代扣代缴股息个人所得税。

任何名列本公司H股股东名册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《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2010年9月8日（星期三）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）。

广大投资者务须认真阅读本报告内容。如需更改股东身份，请向代理人或信托机构查询相关手续。本公司将依法代扣代缴登记日名列本公司H股股东名册的非居民企业股东的企业所得税。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企业所得税的争议，本公司将不承担责任及不予受理。

其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

本报告期内公司无需披露的其他重大事项。

审阅报告

安永华明(2010)专字第60468101_B15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“贵公司”)及其子公司(以下统称“贵集团”)的中期简要合并财务报表，包括2010年6月30日的中期合并及母公司资产负债表，截至2010年6月30日止6个月期间的中期合并及母公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及中期简要合并财务报表附注。上述中期简要合并财务报表是根据中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则第32号—中期财务报告》的要求编制的。这些中期简要合并财务报表的编制是贵公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些中期简要合并财务报表出具审阅报告。

我们参照《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。审阅主要限于询问贵集团有关人员和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简要合并财务报表没有按照《企业会计准则第32号—中期财务报告》的要求编制。

安永华明会计师事务所

中国 北京

中国注册会计师

郭杭翔

中国注册会计师

吴翠蓉

2010年8月24日

中期合并资产负债表

2010年6月30日

人民币百万元

	附注五	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
资产			
货币资金	1	82,714	102,775
结算备付金		1,326	1,852
拆出资金		1,336	4,468
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2	30,471	29,126
衍生金融资产		6	9
买入返售金融资产		18,943	14,748
应收利息		12,694	9,268
应收保费	3	5,784	4,576
应收账款		-	3,284
应收分保账款	4	3,376	2,483
应收分保合同准备金		6,346	4,983
保户质押贷款		6,826	5,434
发放贷款及垫款	5	122,398	109,060
存出保证金		251	325
存货		-	1,562
定期存款		99,867	73,605
可供出售金融资产	6	238,236	241,436
持有至到期投资	7	273,114	218,598
应收款项类投资		1,570	-
长期股权投资	8	39,903	13,254
商誉		658	914
存出资本保证金	9	6,600	6,200
投资性房地产		6,793	6,549
固定资产		8,659	9,742
无形资产		9,019	11,841
递延所得税资产		6,895	7,001
其他资产		7,448	5,697
独立账户资产		41,675	46,922
资产总计		1,032,908	935,712

载于第67页至第97页的附注为本财务报表的组成部分

中期合并资产负债表

2010年6月30日

人民币百万元

	附注五	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
负债及股东权益			
负债			
短期借款		3,482	5,011
同业及其他金融机构存放款项		19,996	24,924
拆入资金		4,424	5,039
衍生金融负债		12	10
卖出回购金融资产款		57,905	60,364
吸收存款	10	147,625	127,052
代理买卖证券款		11,959	13,492
应付账款		-	1,614
预收账款		-	693
预收保费		1,897	3,388
应付手续费及佣金		2,312	1,422
应付分保账款	11	4,624	2,991
应付职工薪酬		3,174	3,033
应交税费		1,981	1,391
应付利息		1,294	1,378
应付赔付款		8,202	6,976
应付保单红利		17,338	15,196
保户储金及投资款		159,164	130,343
保险合同准备金	12	405,979	365,963
长期借款		10,651	13,148
应付债券	13	7,517	4,990
递延所得税负债		734	1,007
其他负债		11,068	7,622
独立账户负债		41,675	46,922
负债合计		923,013	843,969

载于第67页至第97页的附注为本财务报表的组成部分

	附注五	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
负债及股东权益 (续)			
股东权益			
股本	14	7,644	7,345
资本公积	15	68,586	56,087
盈余公积		6,254	6,208
一般风险准备		395	395
未分配利润	17	22,164	14,892
外币报表折算差额		68	43
归属于母公司股东权益合计		105,111	84,970
少数股东权益		4,784	6,773
股东权益合计		109,895	91,743
负债和股东权益合计		1,032,908	935,712

载于第67页至第97页的附注为本财务报表的组成部分

第55页至第97页的财务报表由以下人士签署：

马明哲
法定代表人

姚波
主管会计工作负责人

麦伟林
会计机构负责人

中期合并利润表

截至2010年6月30日止6个月期间

人民币百万元

	附注五	截至 2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至 2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计) (已重述)
一、营业收入			
保险业务收入	18	85,079	59,502
其中：分保费收入		123	70
减：分出保费		(4,542)	(3,706)
提取未到期责任准备金		(5,952)	(3,461)
已赚保费		74,585	52,335
银行业务利息收入	19	4,371	3,065
银行业务利息支出	19	(1,585)	(1,141)
银行业务利息净收入	19	2,786	1,924
非保险业务手续费及佣金收入	20	2,492	1,029
非保险业务手续费及佣金支出	20	(228)	(123)
非保险业务手续费及佣金净收入	20	2,264	906
投资收益	21	11,765	12,942
公允价值变动损益	22	(724)	1,875
汇兑损失		(28)	(17)
其他业务收入	23	3,170	3,148
营业收入合计		93,818	73,113
二、营业支出			
退保金		(1,728)	(2,116)
保险合同赔付支出	24	(18,179)	(15,725)
减：摊回保险合同赔付支出		1,813	1,649
提取保险责任准备金	25	(34,010)	(22,089)
减：摊回保险责任准备金		406	(83)
保单红利支出		(2,434)	(1,999)
分保费用		(20)	(16)
保险业务手续费及佣金支出		(7,643)	(5,936)
营业税金及附加		(2,184)	(1,601)
业务及管理费	26	(13,215)	(9,282)
减：摊回分保费用		1,337	996
财务费用		(391)	(420)
其他业务成本	26	(4,963)	(4,887)
资产减值损失	27	(413)	(456)
营业支出合计		(81,624)	(61,965)

载于第67页至第97页的附注为本财务报表的组成部分

	附注五	截至 2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至 2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计) (已重述)
三、 营业利润		12,194	11,148
加：营业外收入		73	77
减：营业外支出		(59)	(98)
四、 利润总额		12,208	11,127
减：所得税	28	(2,342)	(3,415)
五、 净利润		9,866	7,712
归属于：			
母公司股东的净利润		9,611	7,477
少数股东损益		255	235
		9,866	7,712
六、 每股收益 (人民币元)	29		
基本每股收益		1.30	1.02
稀释每股收益		1.30	1.02
七、 其他综合收益	16	(3,239)	7,138
八、 综合收益总额		6,627	14,850
归属于母公司股东的综合收益总额		6,398	14,606
归属于少数股东的综合收益总额		229	244
		6,627	14,850

载于第67页至第97页的附注为本财务报表的组成部分

中期合并现金流量表

截至2010年6月30日止6个月期间

人民币百万元

	截至 2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至 2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计) (已重述)
一、经营活动产生的现金流量		
客户存款和同业存放款项净增加额	15,645	31,153
收到原保险合同保费取得的现金	82,108	57,928
保户储金及投资款净增加额	29,936	25,250
收取利息、手续费及佣金的现金	6,138	3,346
存放中央银行和同业款项净减少额	1,834	-
银行业务及证券业务拆借资金净增加额	-	2,487
银行业务及证券业务买入返售资金净减少额	-	867
银行业务及证券业务卖出回购资金净增加额	-	12,469
收到的其他与经营活动有关的现金	2,155	2,857
经营活动现金流入小计	137,816	136,357
再保业务产生的现金净额	(581)	(371)
银行业务及证券业务拆借资金净减少额	(614)	-
银行业务及证券业务买入返售资金净增加额	(4,772)	-
银行业务及证券业务卖出回购资金净减少额	(2,343)	-
发放贷款及垫款净增加额	(13,718)	(31,442)
支付原保险合同赔付款项的现金	(16,937)	(14,948)
支付利息、手续费及佣金的现金	(8,585)	(7,120)
支付保单红利的现金	(724)	(1,018)
存放中央银行和同业款项净增加额	-	(3,564)
支付给职工以及为职工支付的现金	(6,001)	(4,512)
支付的各项税费	(5,271)	(4,991)
支付的其他与经营活动有关的现金	(11,069)	(11,128)
经营活动现金流出小计	(70,615)	(79,094)
经营活动产生的现金流量净额	67,201	57,263
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	181,269	196,277
取得投资收益收到的现金	8,229	6,039
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16	185
处置子公司收到的现金净额	-	2,517
投资活动现金流入小计	189,514	205,018
处置子公司流出的现金净额	(1,614)	-
投资支付的现金	(287,066)	(208,983)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(1,174)	(1,362)
保户质押贷款净增加额	(1,391)	(760)
投资活动现金流出小计	(291,245)	(211,105)
投资活动产生的现金流量净额	(101,731)	(6,087)

载于第67页至第97页的附注为本财务报表的组成部分

	附注五	截至 2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至 2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计) (已重述)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		107	5
取得借款收到的现金		5,648	8,835
发行债券收到的现金		3,200	4,990
筹资活动现金流入小计		8,955	13,830
偿还债务支付的现金		(3,322)	(7,431)
偿付利息支付的现金		(594)	(441)
卖出回购业务资金净减少额		(116)	(20,174)
筹资活动现金流出小计		(4,032)	(28,046)
筹资活动产生的现金流量净额		4,923	(14,216)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(3)	(9)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额		(29,610)	36,951
加：期初现金及现金等价物余额		88,965	61,675
六、期末现金及现金等价物余额	30	59,355	98,626

载于第67页至第97页的附注为本财务报表的组成部分

中期合并股东权益变动表

截至2010年6月30日止6个月期间

人民币百万元

截至2010年6月30日止6个月期间									
归属于母公司股东权益									
项目	附注五	股本 (未经审计)	资本公积 (未经审计)	盈余公积 (未经审计)	一般风险准备 (未经审计)	未分配利润 (未经审计)	外币报表 折算差额 (未经审计)	少数股东权益 (未经审计)	股东权益合计 (未经审计)
一、 期初余额		7,345	56,087	6,208	395	14,892	43	6,773	91,743
二、 本期增减变动金额									
(一) 净利润		-	-	-	-	9,611	-	255	9,866
(二) 其他综合收益	16	-	(3,238)	-	-	-	25	(26)	(3,239)
综合收益总额		-	(3,238)	-	-	9,611	25	229	6,627
(三) 利润分配	17								
提取盈余公积		-	-	46	-	(46)	-	-	-
对股东的分配		-	-	-	-	(2,293)	-	(1)	(2,294)
(四) 股东投入资本	14	299	15,737	-	-	-	-	-	16,036
(五) 其他		-	-	-	-	-	-	(2,217)	(2,217)
三、 期末余额		7,644	68,586	6,254	395	22,164	68	4,784	109,895

截至2009年6月30日止6个月期间									
归属于母公司股东权益									
项目	附注五	股本 (未经审计)	资本公积 (未经审计) (已重述)	盈余公积 (未经审计)	一般风险准备 (未经审计)	未分配利润 (未经审计) (已重述)	外币报表 折算差额 (未经审计)	少数股东权益 (未经审计) (已重述)	股东权益合计 (未经审计) (已重述)
一、 期初余额		7,345	48,506	6,125	395	2,194	(23)	2,617	67,159
二、 本期增减变动金额									
(一) 净利润		-	-	-	-	7,477	-	235	7,712
(二) 其他综合收益	16	-	7,057	-	-	-	72	9	7,138
综合收益总额		-	7,057	-	-	7,477	72	244	14,850
(三) 其他		-	-	-	-	-	-	3,424	3,424
三、 期末余额		7,345	55,563	6,125	395	9,671	49	6,285	85,433

载于第67页至第97页的附注为本财务报表的组成部分

中期母公司资产负债表

2010年6月30日

人民币百万元

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
资产		
货币资金	4,097	4,522
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,739	3,224
买入返售金融资产	10	-
应收利息	165	318
定期存款	524	3,225
可供出售金融资产	11,385	13,642
应收款项类投资	200	-
长期股权投资	68,745	52,514
固定资产	55	66
无形资产	17	26
其他资产	6,568	51
资产总计	93,505	77,588
负债及股东权益		
负债		
卖出回购金融资产款	1,100	2,000
应付职工薪酬	374	376
应交税费	7	4
应付利息	9	7
长期借款	5,230	4,430
其他负债	2,402	236
负债合计	9,122	7,053
股东权益		
股本	7,644	7,345
资本公积	67,652	52,266
盈余公积	6,254	6,208
一般风险准备	395	395
未分配利润	2,438	4,321
股东权益合计	84,383	70,535
负债和股东权益总计	93,505	77,588

载于第67页至第97页的附注为本财务报表的组成部分

中期母公司利润表

截至2010年6月30日止6个月期间

人民币百万元

	截至 2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至 2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
一、营业收入		
投资收益/(损失)	703	(383)
公允价值变动损益	(45)	5
其他业务收入	84	-
汇兑损失	(1)	(1)
营业收入合计	741	(379)
二、营业支出		
营业税金及附加	(4)	-
业务及管理费	(148)	(97)
财务费用	(123)	-
资产减值损失	(4)	(37)
营业支出合计	(279)	(134)
三、营业利润/(亏损)	462	(513)
加：营业外收入	4	-
减：营业外支出	-	(10)
四、利润/(亏损)总额	466	(523)
减：所得税	(10)	(71)
五、净利润/(亏损)	456	(594)
六、其他综合收益	(351)	1,642
七、综合收益总额	105	1,048

载于第67页至第97页的附注为本财务报表的组成部分

中期母公司现金流量表

截至2010年6月30日止6个月期间

人民币百万元

	截至 2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至 2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量		
收到的其他与经营活动有关的现金	88	-
经营活动现金流入小计	88	-
支付给职工以及为职工支付的现金	(43)	(170)
支付的各项税费	(9)	(11)
支付的其他与经营活动有关的现金	(101)	(200)
经营活动现金流出小计	(153)	(381)
经营活动产生的现金流量净额	(65)	(381)
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	14,972	18,093
取得投资收益收到的现金	469	112
投资活动现金流入小计	15,441	18,205
投资支付的现金	(16,032)	(17,238)
购建固定资产、无形资产以及其他长期资产支付的现金	(1)	(12)
投资活动现金流出小计	(16,033)	(17,250)
投资活动产生的现金流量净额	(592)	955
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	800	-
筹资活动现金流入小计	800	-
卖出回购业务资金净减少额	(900)	(6,400)
偿付利息支付的现金	(128)	(3)
筹资活动现金流出小计	(1,028)	(6,403)
筹资活动产生的现金流量净额	(228)	(6,403)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	(1)
五、现金及现金等价物净减少额	(885)	(5,830)
加：期初现金及现金等价物余额	4,992	9,120
六、期末现金及现金等价物余额	4,107	3,290

载于第67页至第97页的附注为本财务报表的组成部分

中期母公司股东权益变动表

截至2010年6月30日止6个月期间

人民币百万元

项目	截至2010年6月30日止6个月期间					
	股本 (未经审计)	资本公积 (未经审计)	盈余公积 (未经审计)	一般风险准备 (未经审计)	未分配利润 (未经审计)	股东权益合计 (未经审计)
一、期初余额	7,345	52,266	6,208	395	4,321	70,535
二、本期增减变动金额						
(一) 净利润	-	-	-	-	456	456
(二) 其他综合收益	-	(351)	-	-	-	(351)
综合收益总额	-	(351)	-	-	456	105
(三) 利润分配						
提取盈余公积	-	-	46	-	(46)	-
对股东的分配	-	-	-	-	(2,293)	(2,293)
(四) 股东投入资本	299	15,737	-	-	-	16,036
三、期末余额	7,644	67,652	6,254	395	2,438	84,383

项目	截至2009年6月30日止6个月期间					
	股本 (未经审计)	资本公积 (未经审计)	盈余公积 (未经审计)	一般风险准备 (未经审计)	未分配利润 (未经审计)	股东权益合计 (未经审计)
一、期初余额	7,345	50,742	6,125	395	4,678	69,285
二、本期增减变动金额						
(一) 净亏损	-	-	-	-	(594)	(594)
(二) 其他综合收益	-	1,642	-	-	-	1,642
综合收益总额	-	1,642	-	-	(594)	1,048
三、期末余额	7,345	52,384	6,125	395	4,084	70,333

载于第67页至第97页的附注为本财务报表的组成部分

中期简要合并财务报表附注

2010年6月30日

人民币百万元

一、本公司基本情况

中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”)于1988年3月21日在中华人民共和国(以下简称“中国”)深圳市注册成立。本公司的经营范围包括投资金融、保险企业;监督管理控股投资企业的各种国内、国际业务;开展资金运用业务。本公司及其子公司(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。本集团经营的上述业务无明显的季节性或者周期性特征。

二、财务报表的编制基础

本中期简要合并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》的要求编制,因此并不包括在年度财务报表中的所有信息和披露内容;据此,本中期简要合并财务报表应与本集团2009年年度财务报表一并阅读。

财政部于2010年7月14日颁布了《企业会计准则解释第4号》,主要涉及:(1)非同一控制下企业合并中购买方发生的中介费用、其他相关管理费用以及作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用;(2)非同一控制下企业合并中购买方在购买日对被购买方可辨认资产和负债的分类和指定;(3)分步实现的非同一控制下企业合并中购买方在购买日之前持有的被购买方股权;(4)丧失对原有子公司控制权后剩余股权的会计处理;(5)购买方对于因企业合并而产生的递延所得税资产;以及(6)合并财务报表中子公司少数股东分担的当期亏损超过其在子公司期初所有者权益中所享有的份额时其余额的会计处理等方面。除上述第(1)至第(4)条规定自2010年1月1日起施行外,其他规定应当进行追溯调整,除非追溯调整不切实可行。本集团已根据《企业会计准则解释第4号》对会计政策作了变更,而该等会计政策变更对本集团2010年6月30日的合并财务状况及截至2010年6月30日止6个月期间的合并经营业绩没有重大影响。

除根据《企业会计准则解释第4号》所作的会计政策变更外,本中期简要合并财务报表所采用的会计政策与编制2009年年度财务报表所采用的会计政策相一致。

三、主要子公司和联营企业变化

- 2010年2月11日,中国电力科学研究院(以下简称“中国电科院”)、平安信托投资有限责任公司(现更名为平安信托有限责任公司,简称“平安信托”)、许继集团有限公司(以下简称“许继集团”)签署《关于许继集团有限公司之投资合作事项之总体协议》、《关于许继集团有限公司之增资协议》,中国电科院以其持有的股权资产对许继集团进行增资。增资完成后,中国电科院、平安信托将分别持有许继集团60%、40%股权。2010年5月28日,中国电科院完成对许继集团增资的工商变更登记,至此平安信托只持有许继集团40%的股权,许继集团成为平安信托的联营企业。
- 2009年6月12日,本公司与Newbridge Asia AIV III, L.P.(以下简称“Newbridge”)签署了《股票购买协议》,受让其持有的深圳发展银行股份有限公司(以下简称“深发展”)约5.2亿股股份,Newbridge有权按照协议的约定要求本公司以现金人民币约114亿元支付或者以本公司新发行的约2.99亿股H股支付上述股票购买价款。获得监管部门批准后,本公司发行了约2.99亿股H股作为收购Newbridge持有的深发展约5.2亿股股份的对价。截至2010年5月7日完成上述交易后,本集团持有深发展21.44%的股权并将其作为联营企业核算。

2009年6月12日,中国平安人寿保险股份有限公司(以下简称“平安寿险”)与深发展共同签署了《股票认购协议》,认购深发展非公开发行的不少于3.7亿股,但不超过5.85亿股的股份。获得监管部门批准后,平安寿险以人民币约69.31亿元作为对价认购了深发展新发行的约3.79亿股股份。截至2010年6月29日完成上述交易后,平安集团持有深发展29.99%的股权。

中期简要合并财务报表附注

2010年6月30日

人民币百万元

四、分部报告

本集团的业务活动按照产品及服务类型分为：保险业务、银行业务、证券业务及总部业务。由于产品的性质、风险和资本配置的不同，保险业务又细分为人寿保险业务及财产保险业务。报告分部获得收入来源的产品及服务类型如下：

- ▶ 人寿保险分部提供全面的个人和团体寿险产品，包括定期寿险、终身寿险、两全保险、年金、投资连结保险、万能保险以及健康和医疗保险；
- ▶ 财产保险分部为个人及企业提供多样化的财产保险产品，包括车险、财产险和意外及健康险等；
- ▶ 银行分部面向机构客户及零售客户提供贷款和中间业务，并为个人客户提供财富管理及信用卡服务等；
- ▶ 证券分部提供经纪、交易、投资银行服务及资产管理服务；
- ▶ 总部分部通过战略、风险、资金、财务、法律、人力资源等职能为本集团的业务提供管理和支持，总部的收入主要来源于投资活动。

管理层监督各个分部的经营成果，以此作为资源分配和业绩考核的评定根据。各分部以净利润作为业绩考核的标准。

各分部之间的交易价格和与第三方的交易相类似，均以公平价格为交易原则。

截至2010年6月30日止6个月期间

	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)
利润表								
保险业务收入	54,888	30,191	-	-	-	-	-	85,079
减：分出保费	(868)	(3,674)	-	-	-	-	-	(4,542)
提取未到期责任准备金	(198)	(5,754)	-	-	-	-	-	(5,952)
已赚保费	53,822	20,763	-	-	-	-	-	74,585
银行业务利息净收入	-	-	2,457	-	-	-	329	2,786
其中：分部间银行业务利息净收入	-	-	(329)	-	-	-	329	-
非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	320	1,652	-	295	(3)	2,264
其中：分部间非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	2	(1)	-	2	(3)	-
投资收益	10,000	691	266	248	41	852	(333)	11,765
其中：分部间投资收益	278	8	-	(14)	21	40	(333)	-
占联营企业和合营企业的净收益/(损失)	(53)	-	204	-	-	131	-	282
公允价值变动损益	(470)	(37)	30	(90)	(45)	(112)	-	(724)
汇兑收益/(损失)	(35)	(10)	19	-	(1)	(1)	-	(28)
其他业务收入	1,529	130	5	3	84	2,739	(1,320)	3,170
其中：分部间其他业务收入	637	14	-	-	83	586	(1,320)	-
营业收入合计	64,846	21,537	3,097	1,813	79	3,773	(1,327)	93,818

四、分部报告 (续)

截至2010年6月30日止6个月期间

	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)
利润表 (续)								
退保金	(1,728)	-	-	-	-	-	-	(1,728)
保险合同赔付支出	(8,190)	(9,989)	-	-	-	-	-	(18,179)
减：摊回保险合同赔付支出	559	1,254	-	-	-	-	-	1,813
提取保险责任准备金	(30,791)	(3,219)	-	-	-	-	-	(34,010)
减：摊回保险责任准备金	31	375	-	-	-	-	-	406
保单红利支出	(2,434)	-	-	-	-	-	-	(2,434)
分保费用	-	(20)	-	-	-	-	-	(20)
保险业务手续费及佣金支出	(5,041)	(3,182)	-	-	-	-	580	(7,643)
营业税金及附加	(146)	(1,662)	(185)	(96)	(4)	(91)	-	(2,184)
业务及管理费	(5,585)	(4,690)	(1,462)	(639)	(148)	(1,370)	679	(13,215)
减：摊回分保费用	89	1,248	-	-	-	-	-	1,337
财务费用	(53)	(68)	-	-	(123)	(151)	4	(391)
其他业务成本	(3,574)	(43)	(18)	-	-	(1,373)	45	(4,963)
资产减值损失	(89)	(172)	(83)	-	(4)	(65)	-	(413)
营业支出合计	(56,952)	(20,168)	(1,748)	(735)	(279)	(3,050)	1,308	(81,624)
营业利润	7,894	1,369	1,349	1,078	(200)	723	(19)	12,194
加：营业外收入	18	4	28	1	4	18	-	73
减：营业外支出	(34)	(9)	(11)	(1)	-	(4)	-	(59)
利润/(亏损) 总额	7,878	1,364	1,366	1,078	(196)	737	(19)	12,208
减：所得税	(1,327)	(276)	(262)	(250)	(10)	(217)	-	(2,342)
净利润/(亏损)	6,551	1,088	1,104	828	(206)	520	(19)	9,866

中期简要合并财务报表附注

2010年6月30日

人民币百万元

四、分部报告 (续)

	截至2009年6月30日止6个月期间							合计 (未经审计) (已重述)
	人寿保险 (未经审计) (已重述)	财产保险 (未经审计) (已重述)	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)	
利润表								
保险业务收入	40,738	18,764	-	-	-	-	-	59,502
减：分出保费	(904)	(2,802)	-	-	-	-	-	(3,706)
提取未到期责任准备金	(283)	(3,178)	-	-	-	-	-	(3,461)
已赚保费	39,551	12,784	-	-	-	-	-	52,335
银行业务利息净收入	-	-	1,508	-	-	-	416	1,924
其中：分部间银行业务利息 净收入	-	-	(416)	-	-	-	416	-
非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	186	606	-	112	2	906
其中：分部间非保险业务手续费 及佣金净收入	-	-	-	-	-	(2)	2	-
投资收益	12,098	583	121	269	(383)	674	(420)	12,942
其中：分部间投资收益	338	19	-	(2)	37	28	(420)	-
占联营企业和合营企业的 净收益/(损失)	(119)	-	-	-	-	171	-	52
公允价值变动损益	1,677	30	200	(14)	5	(23)	-	1,875
汇兑收益/(损失)	(25)	(6)	15	-	(1)	-	-	(17)
其他业务收入	1,007	94	11	2	-	2,788	(754)	3,148
其中：分部间其他业务收入	267	6	-	-	-	481	(754)	-
营业收入合计	54,308	13,485	2,041	863	(379)	3,551	(756)	73,113
退保金	(2,116)	-	-	-	-	-	-	(2,116)
保险合同赔付支出	(7,818)	(7,907)	-	-	-	-	-	(15,725)
减：摊回保险合同赔付支出	504	1,145	-	-	-	-	-	1,649
提取保险责任准备金	(21,588)	(501)	-	-	-	-	-	(22,089)
减：摊回保险责任准备金	95	(178)	-	-	-	-	-	(83)
保单红利支出	(1,999)	-	-	-	-	-	-	(1,999)
分保费用	-	(16)	-	-	-	-	-	(16)
保险业务手续费及佣金支出	(3,859)	(2,293)	-	-	-	-	216	(5,936)
营业税金及附加	(282)	(1,074)	(135)	(43)	-	(67)	-	(1,601)
业务及管理费	(4,271)	(2,918)	(1,111)	(362)	(97)	(1,053)	530	(9,282)
减：摊回分保费用	125	871	-	-	-	-	-	996
财务费用	(73)	(22)	-	-	-	(328)	3	(420)
其他业务成本	(3,281)	(44)	(9)	-	-	(1,560)	7	(4,887)
资产减值损失	(214)	(95)	(69)	(1)	(37)	(40)	-	(456)
营业支出合计	(44,777)	(13,032)	(1,324)	(406)	(134)	(3,048)	756	(61,965)
营业利润	9,531	453	717	457	(513)	503	-	11,148
加：营业外收入	12	6	7	-	-	52	-	77
减：营业外支出	(51)	(32)	(2)	(1)	(10)	(2)	-	(98)
利润/(亏损) 总额	9,492	427	722	456	(523)	553	-	11,127
减：所得税	(2,550)	(452)	(145)	(89)	(71)	(108)	-	(3,415)
净利润/(亏损)	6,942	(25)	577	367	(594)	445	-	7,712

五、中期简要合并财务报表项目附注

1. 货币资金

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
现金	674	512
银行存款	51,937	60,236
其中：证券经纪业务客户	11,079	12,258
存放中央银行款项	24,364	24,806
其中：存放中央银行法定准备金	21,707	17,562
存放中央银行超额存款准备金	2,657	7,244
存放同业款项	5,420	16,759
其他货币资金	319	462
	82,714	102,775

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
交易性金融资产		
债券		
政府债	2,816	1,659
央行票据	60	216
金融债	3,617	2,411
企业债	12,160	6,817
权益工具		
基金	6,122	14,495
股票	4,371	3,528
	29,146	29,126
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债券		
企业债	57	-
买入返售金融资产	600	-
拆出资金	470	-
定期存款	198	-
	1,325	-
	30,471	29,126
上市	6,022	7,722
非上市	24,449	21,404
	30,471	29,126

于2010年6月30日，本集团面值约为人民币1.460百万元（2009年12月31日：人民币1.615百万元）的分类为交易性金融资产的债券投资作为本集团卖出回购资产交易余额的抵押品。截至本财务报表批准日，本集团上述抵押资产均已赎回。

中期简要合并财务报表附注

2010年6月30日

人民币百万元

五、中期简要合并财务报表项目附注（续）

3. 应收保费

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
人寿保险	3,096	2,905
财产保险	2,688	1,671
	5,784	4,576

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。

本集团应收保费按账龄列示如下：

账龄	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
3个月以内(含3个月)	5,551	4,397
3个月至1年(含1年)	209	167
1年以上	24	12
	5,784	4,576

4. 应收分保账款

账龄	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
6个月以内(含6个月)	3,173	2,180
6个月至1年(含1年)	129	86
1年以上	74	217
	3,376	2,483

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。

五、中期简要合并财务报表项目附注（续）

5. 发放贷款及垫款

(1) 发放贷款及垫款按个人及企业分布情况

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
个人贷款及垫款		
信用卡	6,740	5,548
住房抵押	23,360	22,634
其他	5,372	4,898
企业贷款及垫款		
贷款	83,312	69,342
贴现	4,646	7,569
总额	123,430	109,991
减：贷款损失准备		
其中：单项计提	(212)	(211)
组合计提	(820)	(720)
小计	(1,032)	(931)
净额	122,398	109,060

(2) 贷款损失准备

	截至2010年6月30日止6个月期间			截至2009年6月30日止6个月期间		
	单项 (未经审计)	组合 (未经审计)	合计 (未经审计)	单项 (未经审计)	组合 (未经审计)	合计 (未经审计)
期初余额	211	720	931	215	510	725
本期提取	8	100	108	(13)	101	88
本期转回						
减值贷款利息收入	(7)	-	(7)	(15)	-	(15)
期末余额	212	820	1,032	187	611	798

中期简要合并财务报表附注

2010年6月30日

人民币百万元

五、中期简要合并财务报表项目附注（续）

6. 可供出售金融资产

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	13,193	14,750
央行票据	12,227	11,460
金融债	77,206	74,844
企业债	84,841	77,480
权益工具		
基金	15,948	18,426
股票	34,067	43,273
其他权益投资	754	1,203
	238,236	241,436
上市	64,258	71,855
非上市	173,978	169,581
	238,236	241,436

于2010年6月30日，本集团面值约为人民币18,955百万元（2009年12月31日：人民币23,779百万元）的分类为可供出售金融资产的债券投资以及账面价值为人民币108百万元（2009年12月31日：人民币106百万元）的分类为可供出售金融资产的信托产品收益权作为本集团卖出回购资产交易余额的抵押品。截至本财务报表批准日，本集团上述抵押资产已赎回人民币18,955百万元。

7. 持有至到期投资

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	101,071	88,462
央行票据	40	440
金融债	110,748	83,015
企业债	61,255	46,681
	273,114	218,598
减：持有至到期金融资产减值准备	-	-
净值	273,114	218,598
上市	33,208	32,921
非上市	239,906	185,677
账面净值	273,114	218,598

本集团对持有意图和能力进行评价，未发生变化。

于2010年6月30日，本集团面值约为人民币37,214百万元（2009年12月31日：人民币35,202百万元）的分类为持有至到期投资的债券投资作为本集团卖出回购资产交易余额的抵押品。截至本财务报表批准日，本集团上述抵押资产均已赎回。

五、中期简要合并财务报表项目附注（续）

8. 长期股权投资

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
权益法：		
深发展	25,814	-
京沪高铁股权投资	6,300	6,066
中原证券股份有限公司	2,218	2,150
威立雅水务（昆明）投资有限公司	196	195
威立雅水务（黄河）投资有限公司	645	641
威立雅水务（柳州）投资有限公司	111	111
山西太长高速公路有限责任公司	971	987
湖北深业华银交通开发有限公司	381	467
杭州宋都房地产集团有限公司	451	457
平安财富锦康集合资金信托计划	94	97
绍兴平安创新投资有限责任公司	26	26
中油金鸿天然气运输有限公司	420	403
西安瑞联近代电子有限公司	317	294
四川盖峰实业有限公司	69	69
上海融昌投资管理公司	69	49
许继集团	200	-
许昌许继风电科技有限公司	44	-
其他	60	51
成本法：		
台州市商业银行	361	361
重庆市金科实业（集团）有限公司	442	442
浙江贝因美科工贸股份有限公司	64	64
众业达电气股份有限公司	70	-
南阳防爆集团股份有限公司	154	-
其他	426	324
	39,903	13,254

9. 存出资本保证金

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
平安寿险	4,760	4,760
中国平安财产保险股份有限公司（以下简称“平安产险”）	1,200	800
平安养老保险股份有限公司（以下简称“平安养老险”）	540	540
平安健康保险股份有限公司（以下简称“平安健康险”）	100	100
	6,600	6,200

根据《保险法》等有关规定，本公司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，存放于符合中国保险监督管理委员会（以下简称“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。

中期简要合并财务报表附注

2010年6月30日

人民币百万元

五、中期简要合并财务报表项目附注（续）

10. 吸收存款

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
活期存款		
公司客户	53,674	47,340
个人客户	14,788	9,787
定期存款		
公司客户	67,941	60,136
个人客户	11,222	9,789
	147,625	127,052

11. 应付分保账款

账龄	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
6个月以内(含6个月)	4,214	2,536
6个月至1年(含1年)	98	272
1年以上	312	183
	4,624	2,991

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。

12. 保险合同准备金

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
未到期责任准备金		
原保险合同	27,001	20,095
再保险合同	53	50
未决赔款准备金		
原保险合同	15,002	12,022
再保险合同	161	106
寿险责任准备金		
原保险合同	321,142	294,300
长期健康险责任准备金		
原保险合同	42,620	39,390
	405,979	365,963

五、中期简要合并财务报表项目附注（续）

13. 应付债券

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
次级债：		
平安产险	4,526	2,000
平安银行股份有限公司（以下简称“平安银行”）	2,991	2,990
	7,517	4,990

平安产险和平安银行发行的次级债均未经担保且期限为10年。平安产险和平安银行在第5个计息年度末享有对该次级债的赎回权。

14. 股本

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
股本	7,644	7,345

2010年5月6日，本公司向原深发展第一大股东Newbridge发行299,088,758股H股作为支付收购其持有的深发展股份的对价，详见附注三、2。发行完成后，本公司总股数从7,345,053,334股变更为7,644,142,092股，实收资本也变更为7,644,142,092元，每股面值人民币1元。

上述股本业经中国注册会计师专项验证。截至报告签署日，上述工商变更登记手续正在进行当中。

15. 资本公积

		2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
股本溢价	(1)	67,644	51,907
可供出售金融资产公允价值变动		427	5,945
影子会计调整	(2)	519	(938)
其他资本公积	(3)	311	311
以上项目的所得税影响		(315)	(1,138)
		68,586	56,087

(1) 股本溢价为首次公开发行A股和H股以及定向增发H股所产生。

(2) 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寿险责任准备金，将归属于公司股东的部分确认为资本公积。

(3) 本公司在出资投入平安寿险与平安产险前，对本公司原寿险业务和产险业务进行资产评估。根据中华财务会计咨询有限公司出具的资产评估报告书中中华评报字(2002)039号和(2002)038号，评估的净增值为约人民币311百万元。

中期简要合并财务报表附注

2010年6月30日

人民币百万元

五、中期简要合并财务报表项目附注（续）

16. 其他综合收益

	截至 2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至 2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计) (已重述)
可供出售金融资产产生的利得/(损失)	(6,868)	13,181
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	1,131	(1,678)
前期计入其他综合收益当期转入损益的金额	1,307	(4,759)
影子会计调整产生的利得/(损失)	2,070	1,628
减：影子会计调整产生的所得税影响	(302)	(126)
前期计入其他综合收益当期转入损益的金额	(602)	(1,180)
境外经营外币折算差额	25	72
	(3,239)	7,138

17. 利润分配

依照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 2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至 2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
已宣告的2009年末期普通股股利： 每股人民币0.30元（2008年：无）	2,293	-
经批准的2010年中期股利（于6月30日未确认为负债）： 每股人民币0.15元（2009年：每股人民币0.15元）	1,147	1,102

五、中期简要合并财务报表项目附注（续）

18. 保险业务收入

(1) 规模保费与保费收入调节表

	截至2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计) (已重述)
规模保费	123,316	92,685
减：未通过重大保险风险测试的规模保费	(1,316)	(1,511)
减：万能投连分拆至保费存款的部分	(36,921)	(31,672)
保费收入	85,079	59,502

(2) 本集团保险业务收入按险种划分的明细如下：

	截至2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计) (已重述)
人寿保险		
个人寿险	47,358	36,475
银行保险	4,936	1,751
团体寿险	2,594	2,512
小计	54,888	40,738
财产保险		
机动车辆保险	22,990	13,378
非机动车辆保险	6,169	4,418
意外与健康险	1,032	968
小计	30,191	18,764
合计	85,079	59,502

中期简要合并财务报表附注

2010年6月30日

人民币百万元

五、中期简要合并财务报表项目附注（续）

19. 银行业务利息净收入

	截至2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
银行业务利息收入		
存放同业	155	73
存放中央银行	191	133
拆出资金	21	11
发放贷款及垫款	2,998	2,179
其中：个人贷款及垫款	922	688
公司贷款及垫款	1,999	1,376
票据贴现	77	115
买入返售金融资产	221	78
债券投资	785	591
小计	4,371	3,065
银行业务利息支出		
同业存放	327	198
拆入资金	16	5
吸收存款	1,030	893
卖出回购金融资产款	150	45
应付债券	62	-
小计	1,585	1,141
银行业务利息净收入	2,786	1,924

于本期间，已减值金融资产的利息收入为人民币7百万元（截至2009年6月30日止6个月期间：人民币1百万元）。

20. 非保险业务手续费及佣金净收入

	截至2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2009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	521	532
证券承销业务手续费收入	1,226	137
信托产品管理费	275	116
其他	470	244
小计	2,492	1,029
非保险业务手续费及佣金支出		
证券经纪业务手续费支出	83	65
其他手续费支出	145	58
小计	228	123
非保险业务手续费及佣金净收入	2,264	906

五、中期简要合并财务报表项目附注（续）

21. 投资收益

	截至2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计) (已重述)
非银行业务利息收入		
债权投资		
持有至到期投资	4,970	2,693
可供出售金融资产	3,194	3,045
以公允价值计量且其变动计入当期损益	158	245
应收款项类投资	11	-
定期存款		
贷款及应收款	1,975	1,711
活期存款		
贷款及应收款	213	538
其他		
贷款及应收款	398	52
股息收入		
基金		
可供出售金融资产	1,255	77
以公允价值计量且其变动计入当期损益	89	87
股权投资		
可供出售金融资产	489	267
以公允价值计量且其变动计入当期损益	13	12
长期股权投资	41	-
已实现收益		
债权投资		
可供出售金融资产	642	1,777
以公允价值计量且其变动计入当期损益	42	228
基金		
可供出售金融资产	(212)	(506)
以公允价值计量且其变动计入当期损益	(26)	265
股权投资		
可供出售金融资产	(1,648)	3,783
以公允价值计量且其变动计入当期损益	(300)	(1,075)
长期股权投资	460	11
衍生金融工具	(1)	(217)
占联营企业及合营企业的净收益	282	52
卖出回购证券及拆入资金利息支出	(280)	(103)
合计	11,765	12,942

中期简要合并财务报表附注

2010年6月30日

人民币百万元

五、中期简要合并财务报表项目附注（续）

22. 公允价值变动损益

	截至2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计) (已重述)
交易性金融工具		
债券	131	(316)
基金	(227)	199
股票	(619)	1,809
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	(7)	(50)
衍生金融工具	(2)	233
合计	(724)	1,875

23. 其他业务收入

	截至2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
许继集团营业收入	1,616	2,005
高速公路通行费收入	412	354
投连管理费收入及投资合同收入	573	359
投资性房地产租金收入	240	212
其他	329	218
合计	3,170	3,148

24. 保险合同赔付支出

	截至2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计) (已重述)
赔款支出	11,606	9,421
死伤医疗给付	1,442	1,223
满期给付	3,167	3,470
年金给付	1,964	1,611
合计	18,179	15,725

五、中期简要合并财务报表项目附注（续）

25. 提取保险责任准备金

	截至2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计) (已重述)
提取未决赔款准备金		
原保险合同	2,980	310
再保险合同	55	19
提取寿险责任准备金		
原保险合同	27,745	18,377
提取长期健康险责任准备金		
原保险合同	3,230	3,383
合计	34,010	22,089

26. 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2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
薪酬及奖金	5,078	3,424
养老金、社会保险及其他福利	1,087	787
保户储金及投资款利息支出	2,500	2,667
许继集团营业成本	1,064	1,419
投资性房地产折旧及摊销	127	118
固定资产折旧	401	353
无形资产摊销	318	276
保险保障基金	401	282

中期简要合并财务报表附注

2010年6月30日

人民币百万元

五、中期简要合并财务报表项目附注（续）

27. 资产减值损失

	截至2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
坏账损失	213	76
可供出售金融资产减值损失		
— 权益工具	89	295
贷款减值损失	110	85
其他资产减值损失	1	—
合计	413	456

28. 所得税

	截至2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计) (已重述)
当期所得税	1,315	2,747
递延所得税	1,027	668
合计	2,342	3,415

29. 每股收益

基本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。

在计算稀释每股收益时，对于截至2010年6月30日和2009年6月30日止期间的基本每股收益未做任何调整，因为本集团在该期间无发行在外的稀释性潜在普通股。

	截至2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计) (已重述)
归属于本公司普通股股东的当期净利润 (人民币百万元)	9,611	7,477
本公司发行在外普通股加权平均数 (百万股)	7,395	7,345
基本每股收益(人民币元)	1.30	1.02
稀释每股收益(人民币元)	1.30	1.02

五、中期简要合并财务报表项目附注（续）

30. 现金及现金等价物

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
现金		
库存现金	674	512
可随时用于支付的银行存款	40,858	47,977
可随时用于支付的其他货币资金	319	462
可随时用于支付的存放中央银行款项	2,657	7,244
可随时用于支付的结算备付金	292	541
可随时用于支付的存放同业款项	888	6,328
可随时用于支付的拆出资金	832	3,963
小计	46,520	67,027
现金等价物		
原始期限三个月以内到期的债券投资	30	1,296
货币市场基金	4,722	11,983
原始期限三个月以内到期的买入返售金融资产	8,083	8,659
小计	12,835	21,938
期末现金及现金等价物余额	59,355	88,965

31. 金融工具公允价值的确定和公允价值层级

本集团确定金融资产和金融负债公允价值的方法已在2009年年度财务报表中披露，还披露了各层级公允价值明细表。第一层级的公允价值参考公开市场价格确定；第二层级的公允价值按照使用可观察到的市场变量的估值技术确定；第三层级的公允价值按照使用不可观察到的变量的估值技术确定。于本期间，没有第一层级和第二层级之间金融工具的转移，也没有转入和转出第三层级的情况。

中期简要合并财务报表附注

2010年6月30日

人民币百万元

六、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。

六、风险管理（续）

1. 保险风险（续）

(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。

(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。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2010年6月30日根据中央国债登记结算有限公司编制的“保险合同准备金计量基准收益率曲线”，更新了相关折现率假设。折现率假设的变动所形成的相关保险合同准备金的变动计入本期利润表。此项变动减少2010年6月30日寿险及长期健康险责任准备金人民币963百万元，增加税前利润合计人民币963百万元。

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。

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）波动而引起的金融工具公允价值变动的风险，不论该价格变动是因个别工具或其发行人特有因素所致或因影响在市场上交易的所有工具的因素造成。

(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，港币对人民币及欧元对人民币的汇率波动。现时，本集团务求通过减少外汇净余额的方法来降低外汇风险。

(2) 价格风险

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

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

本集团通过分散投资，为不同证券投资设置投资上限等方法来管理价格风险。

中期简要合并财务报表附注

2010年6月30日

人民币百万元

六、风险管理（续）

2. 市场风险（续）

(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。

3. 财务风险

(1) 信用风险

信用风险是指由于债务人或者交易对手不能履行合同义务，或者信用状况的不利变动而造成损失的风险。本集团主要面临的信用风险与存放在商业银行的存款、发放贷款及垫款、债券投资、权益投资、与再保险公司的再保险安排、保户质押贷款等有关。本集团通过使用多项控制措施，包括运用信用控制政策，对潜在投资进行信用分析及对债务人设定整体额度来控制信用风险。

本集团银行业务在向客户授信之前，首先会进行信用评估，并定期检查所授出的信贷。信用风险管理的手段亦包括取得抵押品及担保。对于资产负债表外的授信承诺，本集团一般会收取保证金以减低信用风险。

(2) 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。本集团通过优化资产负债结构，保持稳定的存款基础等方法来控制银行流动性风险。

4. 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。

5. 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。

六、风险管理（续）

6. 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2010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、政策和流程与以前期间相比没有变化。

七、关联方关系及交易

1. 关联方关系

(1) 一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

于本期间，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) 本公司的联营企业及合营企业；
- (iv) 本公司的关键管理人员以及与其关系密切的家庭成员；
- (v) 本公司的关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的企业。

(2) 其他关联方

关联方名称	与本公司的关系
汇丰控股有限公司	股东的母公司
汇丰保险控股有限公司（以下简称“汇丰保险”）	股东
香港上海汇丰银行有限公司（以下简称“汇丰银行”）	股东

中期简要合并财务报表附注

2010年6月30日

人民币百万元

七、关联方关系及交易（续）

1. 关联方关系（续）

(3) 于2010年6月30日，持有本公司5%以上股份的主要股东：

股东名称	持股数量(股)	股份类别	占总股本比例(%)
汇丰保险	618,886,334	H股	8.10%
汇丰银行	613,929,279	H股	8.03%
深圳市投资控股有限公司	481,359,551	A股	6.30%
深圳市新豪时投资发展有限公司及 深圳市景傲实业发展有限公司	720,710,154	A股	9.43%

(4) 关联法人

下列公司根据中国证监会的有关规定被界定为本公司的关联法人。

关联法人名称	与本公司的关系
交通银行股份有限公司（以下简称“交通银行”）	拥有1名共同的董事
万科企业股份有限公司（以下简称“万科”）	拥有1名共同的董事

2. 关联方交易

(1) 本集团于本期间与关联方及关联法人的主要关联方交易如下：

	截至2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
收到的利息收入		
深发展	26	-
交通银行	182	179
支付的利息支出		
深发展	1	-
交通银行	109	24

七、关联方关系及交易（续）

2. 关联方交易（续）

(2) 本集团向关联方提供的担保如下：

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
许继集团	1,500	-

(3) 本集团与关联方及关联法人往来款项余额如下：

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
汇丰银行		
货币资金	138	165
深发展		
货币资金	196	-
定期存款	3,870	-
应付债券	100	-
交通银行		
货币资金	2,900	1,641
定期存款	5,150	4,950
存出资本保证金	3,000	3,000
同业及其他金融机构存放款项	3,000	6,000
拆入资金	521	1,000
短期借款	338	341
应付债券	250	-
卖出回购金融资产款	198	200
万科		
吸收存款	-	34

中期简要合并财务报表附注

2010年6月30日

人民币百万元

七、关联方关系及交易（续）

2. 关联方交易（续）

(4) 本公司关键管理人员的报酬如下：

	截至2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
工资及其他短期雇员福利	16	56

关键管理人员包括本公司的董事、监事及公司章程中定义的高级管理人员。除上述薪酬项目之外，本集团以前年度对于关键管理人员还设有虚拟期权形式的长期奖励计划。虚拟期权形式的长期奖励计划已于2009年到期。于本期间，本集团未支付已到期的虚拟期权形式的长期奖励。

(5) 本公司于本期间与下属子公司之间的关联方交易如下：

	截至2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2009年6月30日 止6个月期间 (未经审计)
对子公司的增资		
平安养老险	-	800
收取银行存款利息收入		
平安银行	21	33
平安证券有限责任公司 (以下简称“平安证券”)	1	4
支付服务费		
平安数科	1	2
平安科技(深圳)有限公司 (以下简称“平安科技”)	3	17

七、关联方关系及交易（续）

2. 关联方交易（续）

(5) 本公司于本期间与下属子公司之间的关联方交易如下：（续）

	截至2010年6月30日 止6个月期间 (未经审计)	截至2009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	24	—
平安产险	16	—
平安信托	12	—
平安养老险	8	—
平安证券	6	—
深圳平安渠道发展咨询有限公司 (以下简称“平安渠道”)	4	—
平安资产管理有限责任公司 (以下简称“平安资产管理”)	4	—
平安数据科技(深圳)有限公司 (以下简称“平安数科”)	3	—
平安健康险	3	—
平安银行	2	—
深圳平安物业设施管理有限公司 (以下简称“平安物业”)	2	—
支付资产管理费		
平安资产管理	5	5
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)”)	2	—
支付投资顾问费		
平安资产管理(香港)	5	11
支付物业管理费		
平安物业	1	11
支付租赁费		
平安寿险	4	—

中期简要合并财务报表附注

2010年6月30日

人民币百万元

七、关联方关系及交易（续）

2. 关联方交易（续）

(6) 本公司与下属子公司的关联方往来款项余额：

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
银行存款		
平安银行	2,949	4,341
交易保证金		
平安证券	12	101
应收利息		
平安银行	6	54
应收股利		
平安信托	503	-
其他应收款		
平安信托	3	3
平安数科	-	3
深圳平安财富通咨询有限公司	-	2
平安资产管理	-	1
平安银行	1	1
平安渠道	5	1
平安产险	5,953	-
其他应付款		
平安资产管理	3	7
平安科技	1	2
平安资产管理（香港）	2	1
平安物业	-	1

(7) 本公司向下属子公司及联营企业提供的担保如下：

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
深圳市平安置业投资有限公司	2,000	2,000
中国平安保险海外（控股）有限公司	1,901	2,252
深圳市平安创新资本投资有限公司	2,200	2,200
许继集团	1,500	-

八、受托业务

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
信托受托资产	124,642	123,739
企业年金受托资产	25,123	20,095
委托贷款	2,507	1,841
资产管理受托资产	20,233	14,377
合计	172,505	160,052

以上项目均在资产负债表外核算。

九、或有事项

诉讼

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

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

十、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：

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
已签约但未在账目中计提	3,074	3,629
已获授权但未签约	7,965	8,140
合计	11,039	11,769

中期简要合并财务报表附注

2010年6月30日

人民币百万元

十、承诺事项 (续)

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：

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
1年以内(含1年)	1,276	1,150
1年以上至2年以内(含2年)	1,084	862
2年以上至3年以内(含3年)	786	616
3年以上	1,116	1,114
合计	4,262	3,742

3. 信贷承诺

	2010年6月30日 (未经审计)	2009年12月31日 (经审计)
不可撤销的贷款承诺		
原到期日在1年以内	15,486	40,915
原到期日在1年或以上	40,957	8,667
信用卡信贷额度	29,464	22,219
小计	85,907	71,801
财务担保合同		
开出信用证	626	501
开出保函	14,831	12,640
开出银行承兑汇票	20,235	19,061
贷款担保	1,500	-
小计	37,192	32,202
合计	123,099	104,003

不可撤销的贷款承诺是指本集团作出的在未来为客户提供约定数额贷款的承诺，包含未使用的信用卡信贷额度。贷款承诺金额及信用卡额度为假设合约金额将全数发放的最大金额，故合同约定的贷款承诺总金额并不一定代表未来的预期现金流出。

财务担保合同具有担保性质，一旦客户未按合同偿还债务或履行约定义务时，本集团需履行担保责任。

十一、资产负债表日后事项

于2010年8月24日，本公司董事会批准分派2010年度中期股利每普通股人民币0.15元，合计人民币1.147百万元。

十二、比较数字

若干比较数字已重新编排，以符合本期间内之呈报形式。该重述是由于本集团执行《企业会计准则解释第2号》而在2009年末对保险合同会计政策进行了变更。重述的具体内容请参见2009年年度报告。本集团中期简要合并财务报表中受上述会计政策变更影响的收入、费用项目调整前后的金额列示如下：

截至2009年6月30日止6个月期间

	会计政策变更前	会计政策变更影响金额	会计政策变更后
保险业务收入	92,685	(33,183)	59,502
提取未到期责任准备金	(4,278)	817	(3,461)
投资收益	13,887	(945)	12,942
公允价值变动收益	6,615	(4,740)	1,875
其他业务收入	2,852	296	3,148
退保金	(6,117)	4,001	(2,116)
保险合同赔付支出	(15,859)	134	(15,725)
减：摊回赔付支出	1,629	20	1,649
提取保险责任准备金	(57,792)	35,703	(22,089)
摊回保险责任准备金	(69)	(14)	(83)
保单红利支出	(2,238)	239	(1,999)
保险业务手续费及佣金支出	(9,827)	3,891	(5,936)
营业税金及附加	(1,625)	24	(1,601)
业务及管理费	(9,415)	133	(9,282)
摊回分保费用	904	92	996
其他业务成本	(2,236)	(2,651)	(4,887)
其他	(1,806)	-	(1,806)
利润总额	7,310	3,817	11,127
减：所得税	(2,752)	(663)	(3,415)
净利润	4,558	3,154	7,712
归属于母公司股东的净利润	4,347	3,130	7,477
少数股东损益	211	24	235
归属于母公司普通股股东的基本每股收益	0.59	0.43	1.02
归属于母公司普通股股东的稀释每股收益	0.59	0.43	1.02

十三、财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会于2010年8月24日批准。

信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临2010-001关于执行《保险合同相关会计处理规定》的提示性公告	《中国证券报》A08版、《上海证券报》31版、《证券时报》D004版、《证券日报》B4版	2010年1月4日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-002保费收入公告	《中国证券报》B13版、《上海证券报》B16版、《证券时报》D008版、《证券日报》A4版	2010年1月13日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-003平安证券2009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》B01版、《上海证券报》B15版、《证券时报》D004版、《证券日报》E3版	2010年1月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-004 2009年度业绩预增公告	《中国证券报》C012版、《上海证券报》16版、《证券时报》B004版、《证券日报》B3版	2010年1月30日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-005有限售条件流通股上市流通的提示性公告	《中国证券报》C08版、《上海证券报》B14版、《证券时报》C008版、《证券日报》C4版	2010年2月23日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-006关于股东来函的公告	《中国证券报》C08版、《上海证券报》B14版、《证券时报》C008版、《证券日报》C4版	2010年2月23日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-007关于董事任职资格获中国保监会核准的公告	《中国证券报》A20版、《上海证券报》B11版、《证券时报》D004版、《证券日报》B1版	2010年3月2日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-008澄清公告	《中国证券报》A20版、《上海证券报》B11版、《证券时报》D004版、《证券日报》B1版	2010年3月2日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-009保费收入公告	《中国证券报》B01版、《上海证券报》B19版、《证券时报》D004版、《证券日报》C3版	2010年3月4日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-010关于平安产险2009年度经审计财务报表披露的公告	《中国证券报》B08版、《上海证券报》32版、《证券时报》B004版、《证券日报》B3版	2010年3月6日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-011保费收入公告	《中国证券报》B05版、《上海证券报》B40版、《证券时报》D004版、《证券日报》D2版	2010年3月12日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-012关于职工代表监事变更的公告	《中国证券报》C041版、《上海证券报》56版、《证券时报》B060版、《证券日报》C1版	2010年3月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-013关于公司章程变更的公告	《中国证券报》B01版、《上海证券报》B238版、《证券时报》D008版、《证券日报》H4版	2010年3月31日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中国平安股东大会议事规则	-	2010年3月31日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
中国平安董事会议事规则	-	2010年3月31日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
中国平安监事会议事规则	-	2010年3月31日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
中国平安公司章程	-	2010年3月31日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2010年4月2日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-014保费收入公告	《中国证券报》D044版、《上海证券报》B68版、 《证券时报》D020版、《证券日报》E4版	2010年4月13日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
中国平安2009年度应收控股股东 及其他关联方款项的专项说明	-	2010年4月17日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
中国平安外部信息使用人管理制度	-	2010年4月17日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
中国平安年报信息披露重大差错 责任追究制度	-	2010年4月17日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
中国平安第八届董事会第六次 会议决议公告	《中国证券报》C019版、《上海证券报》49版、 《证券时报》B029版、《证券日报》E4版	2010年4月17日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
中国平安第六届监事会第四次 会议决议公告	《中国证券报》C019版、《上海证券报》49版、 《证券时报》B032版、《证券日报》E4版	2010年4月17日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2009年年度报告	-	2010年4月17日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2009年年度报告摘要	《中国证券报》C017版、《上海证券报》49版、 《证券时报》B029版、《证券日报》E1版	2010年4月17日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2010年4月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临2010-0172009年年度 股东大会通知	《中国证券报》D105版、《上海证券报》B136版、 《证券时报》D005版、《证券日报》D7版	2010年4月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2009年年度股东大会会议材料	-	2010年4月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2010年4月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-018关于平安人寿与深发展 签署《股份认购协议之补充协议》 的公告	《中国证券报》A17版、《上海证券报》B107版、 《证券时报》D012版、《证券日报》D3版	2010年4月29日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
一季度季报	《中国证券报》D018版、《上海证券报》B147版、 《证券时报》D065版、《证券日报》D9版	2010年4月30日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-019第八届董事会第七次 会议决议公告	《中国证券报》D018版、《上海证券报》B147版、 《证券时报》D065版、《证券日报》D9版	2010年4月30日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-020关于举行网上投资者 交流会的公告	《中国证券报》D018版、《上海证券报》B147版、 《证券时报》D065版、《证券日报》D9版	2010年4月30日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-021关于投资深发展股份 交易的后续公告	《中国证券报》A24版、《上海证券报》B24版、 《证券时报》D008版、《证券日报》A4版	2010年5月5日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-022关于向新桥发行 本公司H古股份的公告	《中国证券报》B016版、《上海证券报》B17版、 《证券时报》D004版、《证券日报》B4版	2010年5月7日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-023关于本公司受让新桥 所持深发展股份过户完成的公告	《中国证券报》B016版、《上海证券报》32版、 《证券时报》B009版、《证券日报》B3版	2010年5月8日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-024关于2009年年度股东 大会增加临时提案的补充通知	《中国证券报》B013版、《上海证券报》B25版、 《证券时报》D004版、《证券日报》E2版	2010年5月12日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-025保费收入公告	《中国证券报》B013版、《上海证券报》B25版、 《证券时报》D004版、《证券日报》E2版	2010年5月12日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-026关于股东股份持股 比例低于5%的提示性公告	《中国证券报》B012版、《上海证券报》B24版、 《证券时报》B012版、《证券日报》D3版	2010年5月13日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临2010-027保费收入公告	《中国证券报》A24版、《上海证券报》30版、《证券时报》B009版、《证券日报》C1版	2010年6月12日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-028关于深发展向平安人寿非公开发行股票的申请获得中国证监会发审会审核通过的公告	《中国证券报》A24版、《上海证券报》30版、《证券时报》B009版、《证券日报》C1版	2010年6月12日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-029关于深发展向平安人寿非公开发行股票的申请获得中国证监会核准的公告	《中国证券报》B020版、《上海证券报》B25版、《证券时报》A009版、《证券日报》D3版	2010年6月29日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-030 2009年年度股东大会决议公告	《中国证券报》B020版、《上海证券报》B33版、《证券时报》D008版、《证券日报》E4版	2010年6月30日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2009年年度股东大会的法律意见书	-	2010年6月30日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2010-031重大资产重组及连续停牌公告	《中国证券报》B020版、《上海证券报》B33版、《证券时报》D008版、《证券日报》E4版	2010年6月30日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

释义

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	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
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
深发展、深圳发展银行	指	深圳发展银行股份有限公司
中国会计准则	指	中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》及其他相关规例
国际财务报告准则	指	国际会计准则理事会颁布的《国际财务报告准则》
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前和混合合同分拆前的保费数据
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

中国保监会	指	中国保险监督管理委员会
中国银监会	指	中国银行业监督管理委员会
央行	指	中国人民银行
联交所	指	香港联合交易所有限公司
汇丰银行	指	香港上海汇丰银行有限公司
上市规则	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则
企业管治常规守则	指	上市规则附录14所载的企业管治常规守则
证券及期货条例	指	证券及期货条例（香港法例第571章）
标准守则	指	上市规则附录10所载上市公司董事进行证券交易的标准守则
《公司章程》	指	《中国平安保险（集团）股份有限公司章程》
2号解释	指	中国财政部发布的《企业会计准则解释第2号》（财会【2008】11号）
新桥	指	美国新桥投资集团NEWBRIDGE ASIA AIV III, L.P
商务部	指	中华人民共和国商务部

备查文件目录

载有本公司法定代表人签字的中期报告正文。

载有本公司法定代表人、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。

