

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13.10B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的根據中國會計準則編制的「中國平安保險(集團)股份有限公司2016年中期報告」，僅供參閱。

承董事會命
姚軍
公司秘書

中國深圳，2016年8月17日

於本公告日期，本公司的執行董事為馬明哲、孫建一、任匯川、姚波、李源祥及蔡方方；非執行董事為林麗君、謝吉人、楊小平、熊佩錦及劉崇；獨立非執行董事為胡家驍、斯蒂芬·邁爾、葉迪奇、黃世雄、孫東東及葛明。

中国平安
PINGAN

保险·银行·投资



二零一六年中期报告

目录

关于我们

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

我们的表现

- 10 管理层讨论及分析
- 10 概览
- 13 用户、客户及迁徙
- 18 保险业务
- 30 银行业务
- 34 资产管理业务
- 38 互联网金融
- 41 内含价值
- 44 流动性及财务资源

公司治理

- 46 股本变动及股东情况
- 58 董事、监事和高级管理人员
- 60 重要事项

财务报表

- 68 审阅报告
- 69 中期合并资产负债表
- 72 中期合并利润表
- 74 中期合并股东权益变动表
- 76 中期合并现金流量表
- 78 中期公司资产负债表
- 79 中期公司利润表
- 80 中期公司股东权益变动表
- 81 中期公司现金流量表
- 82 中期简要财务报表附注

其他信息

- 135 信息披露索引
- 140 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责。

重要提示及释义

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

本公司第十届董事会第八次会议于2016年8月17日审议通过了本公司《2016年中期报告》正文及摘要。会议应出席董事17人，实到董事17人。

本公司中期财务报告未经审计。

本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

经董事会批准，本公司将以总股本18,280,241,410股为基数，向股东派发截至2016年6月30日止6个月期间的中期股息，每股派发现金股息0.20元（含税），共计3,656,048,282元。

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

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

平安、公司、本公司、集团、本集团、平安集团	指	中国平安保险（集团）股份有限公司
平安寿险	指	中国平安人寿保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安产险	指	中国平安财产保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安健康险	指	平安健康保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安养老保险	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
深发展、原深发展	指	原深圳发展银行股份有限公司，2010年5月开始是本公司的联营公司，2011年7月转为本公司的子公司，于2012年7月27日更名为“平安银行股份有限公司”
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
平安融资租赁	指	平安国际融资租赁有限公司，是本公司的子公司
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
平安期货	指	平安期货有限公司，是平安证券的子公司
平安财智	指	平安财智投资管理有限公司，是平安证券的子公司
平安磐海资本	指	平安磐海资本有限责任公司，是平安证券的子公司
平安证券（香港）	指	中国平安证券（香港）有限公司，是平安证券的子公司
平安大华基金	指	平安大华基金管理有限公司，是平安信托的子公司
平安金融科技	指	深圳平安金融科技咨询有限公司，是本公司的子公司
平安直通	指	平安直通咨询有限公司，是平安金融科技的子公司
陆金所控股	指	陆金所控股有限公司，是本公司的联营公司
陆金所	指	上海陆家嘴国际金融资产交易市场股份有限公司，是陆金所控股的子公司
锦联有限	指	锦联有限公司，是陆金所控股的子公司
普惠金融	指	锦联有限旗下开展融资担保、商业保理、小额贷款等业务的公司的总称
前交所	指	深圳前海金融资产交易所有限公司，是锦联有限的子公司
壹钱包、平安付	指	原平安付智能技术有限公司，于2016年6月更名为平安壹钱包电子商务有限公司，是平安金融科技的子公司
万里通	指	深圳万里通网络信息技术有限公司，是平安金融科技的子公司
平安好房	指	平安好房（上海）电子商务有限公司，是平安金融科技的子公司
平安好医生、平安健康互联网	指	平安健康互联网股份有限公司，是平安金融科技的子公司
一账通	指	上海亿账通互联网科技有限公司，是平安金融科技的子公司
元	指	除特别注明外，为人民币元

公司概况

平安致力于成为国际领先的个人金融生活服务提供商。通过“综合金融+互联网”和“互联网+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1.2亿客户和近3亿互联网用户提供保险、银行、资产管理及互联网金融产品及服务。

- 上半年实现归属于母公司股东的净利润407.76亿元，同比增长17.7%。
- 集团总资产约5.22万亿元，综合竞争力日益提升。
- 平安核心金融公司个人客户总量近1.2亿，较年初增长9.9%，线上客户总量6.881万，占个人客户总量的57.7%；互联网用户总量2.98亿，较年初增长23.3%，其中移动端累计用户量达1.82亿，较年初增长70.2%。
- 寿险业务实现规模保费2,181.92亿元，新业务价值持续提升；平安产险的车险业务保费收入同比增长14.1%，产险业务品质保持优良；平安养老险企业年金等养老资产管理业务保持行业领先。
- 平安银行业务保持稳定增长，经营效率持续优化。
- 平安信托全面加强风险管控，主动调整业务结构，第三方业务继续保持增长；平安证券打造差异化竞争优势，业绩表现优于同业；平安资产管理业务稳健增长，第三方业务表现优异。
- 互联网金融业务按照既定的战略目标不断深化发展，陆金所控股形成旗下陆金所、前交所、普惠金融“两所一惠”的战略布局；平安好医生完成A轮5亿美元融资，估值达30亿美元。

总资产 (人民币百万元)



总收入 (人民币百万元)



归属于母公司股东权益 (人民币百万元)



归属于母公司股东的净利润 (人民币百万元)



总负债 (人民币百万元)



基本每股收益 (人民币元)



公司信息

法定名称

中文／英文全称

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

中文／英文简称

中国平安
Ping An of China

法定代表人

马明哲

证券类别及上市地点

A股 上海证券交易所
H股 香港联合交易所有限公司

证券简称及代码

A股	中国平安	601318
H股	中国平安	2318

授权代表

孙建一
姚军

董事会秘书

金绍樑

公司秘书

姚军

证券事务代表

刘程

电话

+86 400 8866 338

传真

+86 755 8243 1029

电子信箱

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

注册地址／办公地址

中国广东省深圳市福田区福华三路星河发展中心
办公15、16、17、18层

邮政编码

518048

公司网址

www.pingan.com

指定的A股信息披露媒体

《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》

定期报告披露网址

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

定期报告备置地点

公司董事会办公室

顾问精算师

普华永道咨询（深圳）有限公司

审计师及办公地址

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

签字会计师姓名

周世强
黄晨

国际会计师事务所

罗兵咸永道会计师事务所
香港中环太子大厦22楼

法律顾问

欧华律师事务所
香港中环皇后大道中15号置地广场公爵大厦17楼

H股过户登记处

香港中央证券登记有限公司
香港湾仔皇后大道东183号合和中心17M楼

美国证券托存股份存管处

The Bank of New York Mellon

财务摘要

主要会计数据

(人民币百万元)	2016年6月30日	2015年12月31日	增减(%)
总资产	5,219,782	4,765,159	9.5
权益总额	462,592	413,571	11.9
归属于母公司股东权益	363,948	334,248	8.9

截至6月30日止6个月(人民币百万元)	2016年	2015年	增减(%)
营业收入	376,657	337,909	11.5
营业利润	55,786	59,428	(6.1)
利润总额	56,062	59,543	(5.8)
净利润	46,308	39,911	16.0
归属于母公司股东净利润	40,776	34,649	17.7
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	40,543	34,569	17.3
经营活动产生的现金流量净额	65,998	247,896	(73.4)

主要财务指标

(人民币元)	2016年6月30日	2015年12月31日	增减(%)
归属于母公司股东的每股净资产	19.91	18.28	8.9

截至6月30日止6个月(人民币元)	2016年	2015年	增减(%)
基本每股收益	2.28	1.90	20.0
稀释每股收益	2.28	1.90	20.0
扣除非经常性损益后的基本每股收益	2.27	1.89	20.1
加权平均净资产收益率(%)	11.6	11.0	上升0.6个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	11.5	11.0	上升0.5个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额	3.70	13.57	(72.7)

非经常性损益项目

截至6月30日止6个月(人民币百万元)	2016年	2015年
非流动资产处置损益	(15)	(3)
计入当期损益的政府补助	207	91
捐赠支出	(11)	(23)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	95	50
所得税影响数	(30)	(36)
少数股东应承担的部分	(13)	1
合计	233	80

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，持有或处置金融资产及股权投资而产生的投资收益均属于本公司的经常性损益。

中国会计准则和国际财务报告准则财务报表差异说明

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

其他主要业务数据和监管指标

(人民币百万元)	截至2016年	截至2015年
	6月30日止6个月/ 2016年6月30日	6月30日止6个月/ 2015年12月31日
集团合并		
内含价值	614,537	552,853
保险资金投资资产	1,825,901	1,731,619
保险资金净投资收益率(%)	5.7	5.1
保险资金总投资收益率(%)	4.4	7.7
集团综合偿付能力充足率(%)	210.4	204.9
保险业务		
寿险业务		
已赚保费	169,224	127,632
已赚保费增长率(%)	32.6	18.7
净投资收益率(%)	5.7	5.1
总投资收益率(%)	4.3	7.9
赔付支出	28,598	22,178
退保率(%) ⁽¹⁾	1.0	1.3
内含价值	354,524	326,814
平安寿险综合偿付能力充足率(%)	221.3	219.7
产险业务		
已赚保费	74,399	64,230
已赚保费增长率(%)	15.8	23.9
净投资收益率(%)	5.8	5.9
总投资收益率(%)	4.9	7.2
未到期责任准备金	83,584	82,610
未决赔款准备金	60,244	56,254
赔付支出	41,248	34,756
综合成本率(%) ⁽²⁾	95.3	93.6
综合赔付率(%) ⁽³⁾	54.9	57.0
平安产险综合偿付能力充足率(%)	289.0	269.5
银行业务⁽⁴⁾		
净利息收入	36,196	31,118
净利润	12,292	11,585
净利差(%)	2.67	2.57
净息差(%)	2.79	2.71
成本收入比(%)	28.80	32.22
吸收存款	1,898,348	1,733,921
发放贷款和垫款	1,358,021	1,216,138
资本充足率(%)	11.82	10.94
不良贷款率(%)	1.56	1.45
拨备覆盖率(%)	160.82	165.86
拨贷比(%)	2.51	2.41
资产管理业务		
信托业务⁽⁵⁾		
营业收入	2,215	2,551
净利润	898	977
信托资产管理规模	643,766	558,435
证券业务		
营业收入	3,880	4,767
净利润	1,219	1,606

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

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

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

(4) 银行业务数据摘自平安银行2016年中期报告。

(5) 信托业务包括平安信托法人及其旗下开展信托业务的子公司。

(6) 若干数据已重分类或重列，以符合相关期间的呈列方式。

董事长致辞

2016年上半年，国内经济运行整体平稳，各项改革稳步推进，对企业经营来说，是一个挑战与机遇俱在、压力和动力并存的年份。中国平安主动适应经济发展新常态，秉承“在竞争中求生存，在创新中求发展”的企业精神，坚持以“国际领先的个人金融生活服务提供商”为目标，砥砺前行，大力加强产品创新，推动业务架构及经营模式创新，不断提升客户体验。经过半年努力，我们的个人客户总量稳步增长，客户价值逐渐显现，核心金融业务整体保持平稳健康增长，互联网金融业务实现用户总量、活跃频度、用户价值的全面提升。



经营亮点

上半年，全球经济复苏步伐放缓，中国经济进入新常态。受国内利率持续下行、资本市场低迷以及保险准备金贴现率变动等多重因素的影响，平安部分核心金融业务的利润增长承受了一定的阶段性压力，但仍然保持业务发展和利润增长超越行业的健康态势。同时，互联网金融板块经过多年的培育，其价值已逐步显现，并开始为集团贡献利润。公司整体业绩保持稳健增长，体现了“综合金融+互联网”和“互联网+综合金融”战略的优势。2016年上半年，本公司实现归属于母公司股东的净利润407.76亿元，同比增长17.7%。截至2016年6月30日，归属于母公司股东权益为3.639.48亿元，较年初增长8.9%；公司总资产约5.22万亿元，较年初增长9.5%。



- 1 2016年6月，平安寿险金管家APP用户数突破5,300万，全方位覆盖用户的“医食住行玩”使用场景。依托金管家APP的“新生活运动”开展一年来，已举办1,900多场线下健走健跑。截至2016年6月30日，平安寿险代理人数量约105万，较年初增长20.2%。寿险代理人通过金管家APP为广大客户提供便捷及时的保单服务和健康管理服务。
- 2 2016年1月7日，中国平安“移动互联网车生活”中国首届车主生态峰会召开，平安产险启动首个为车主定制的节日——平安车生活。平安产险将在集团“综合金融+”和“互联网+”战略指引下，通过科技和互联网开启开放、合作、共享的3.0时代。
- 3 2016年5月，由中国保险行业协会养老保险专业委员会、新华社中国经济信息社、新华社中国金融信息中心及平安养老险联合主办的“2016中国养老金投资论坛”在京召开。在国家利好政策的支持下，养老险行业将大有可为。

回顾上半年，平安继续专注于个人客户的经营，坚持以个人客户为中心，为客户提供“多项服务，多个产品”。截至2016年6月30日，个人客户总量1.19亿，较年初增长9.9%，上半年新增客户1.773万，同比增长37.1%。我们大力推进客户向互联网线上平台迁徙，线上客户总量6,881万，占个人客户总量的57.7%。我们通过提供多元化的互联网服务，持续提升互联网用户活跃度，年活跃用户量2.06亿。同时，越来越多的用户通过移动端享受我们的金融及生活服务，公司移动端累计用户量1.82亿，较年初增长70.2%。我们的成绩一方面得益于核心金融公司线上平台的服务提升，满足了客户在线上的多元化需求；另一方面得益于互联网金融公司的战略持续深化，在“医、食、住、行、玩”等领域打造出独特且有竞争力的商业模式，成为吸引新用户接触平安、体验平安服务的强大引擎。

寿险业务新业务价值持续提升，个人寿险业务代理人队伍规模突破百万；产险业务品质保持优良；养老年金等养老资产管理业务保持行业领先。

- 寿险业务上半年实现净利润162.24亿元，同比增长4.7%，新业务价值240.17亿元，同比增长42.7%，实现规模保费2,181.92亿元，同比增长26.3%。代理人、银保、电网销等多渠道共同发展，价值与规模稳步增长。个人寿险代理人队伍规模突破百万，代理人产能稳步提



保险业务

- 寿险业务规模保费2,181.92亿元，同比增长26.3%；个人业务新业务规模保费762.11亿元，同比增长40.5%。
- 寿险业务新业务价值240.17亿元，同比增长42.7%。
- 个人寿险业务代理人数量约105万，较年初增长20.2%；人均每月首年规模保费10,522元，同比增长4.9%。
- 平安寿险电销规模保费79.83亿元，同比增长31.0%。
- 产险业务保费收入839.75亿元，同比增长2.9%；其中车险保费收入706.95亿元，同比增长14.1%。
- 产险业务综合成本率95.3%。
- 企业年金受托资产和投资管理资产分别达到1,393.63亿元和1,402.96亿元。
- 保险资金投资组合投资资产规模达18,259.01亿元，保险资金总投资收益380.28亿元。



银行业务

- 吸收存款18,983.48亿元，较年初增长9.5%，发放贷款和垫款13,580.21亿元，较年初增长11.7%。
- 成本收入比28.80%，同比下降3.42个百分点。
- 拨贷比2.51%，较年初上升0.10个百分点；不良贷款率1.56%，拨备覆盖率为160.82%。
- 资本充足率11.82%，一级资本充足率9.55%。



资产管理业务

- 信托业务净利润8.98亿元，同比下降8.1%。
- 信托业务手续费及佣金净收入16.87亿元，同比增长20.8%。
- 平安证券净利润12.19亿元。
- 平安证券债券主承销家数60家，经纪业务新增客户数260.63万。
- 平安资产管理公司资产管理规模2.08万亿元，较年初增长6.0%；其中，第三方资产管理规模2,760.38亿元，较年初增长12.3%。

升。电销业务继续保持高速增长态势，市场份额稳居行业第一；互联网渠道打造O2O产品经营模式，业务取得高速增长。截至2016年6月30日，平安寿险“金管家”APP用户已突破5,300万，月活跃度达31%。

- 产险业务上半年综合成本率95.3%，品质持续优于行业。车险业务实现保费收入706.95亿元，同比增长14.1%。平安产险依托移动互联网技术颠覆客户的理赔体验，每笔案件平均为客户节省2.7天，客户好评率99%，好车主APP聚合最广泛优质的车生态服务资源，已为400余万车主提供一站式生活消费服务。
- 截至2016年6月30日，养老金企业年金受托资产和投资管理资产分别达到1,393.63亿元和1,402.96亿元，在国内专业养老保险公司中保持领先。养老险短期险业务规模94.76亿元，同比增长25.1%，市场份额稳步提升。

银行业务保持稳定增长，经营效率持续优化。

2016年上半年，平安银行实现净利润122.92亿元，同比增长6.1%；规模稳定增长，发放贷款和垫款较年初增长11.7%，吸收存款较年初增长9.5%；经营效率持续优化，成本收入比同比下降3.42个百分点；严格管控增量业务风险，加大不良资产清收处置力度，不良贷款率1.56%，拨备覆盖率160.82%；零售业务进一步夯实业务基础，管理个人客户资产规模7,200亿元，较年初增长8.5%，零售客户数3,543万，较年初增长11.6%；信用卡新增发卡451万张，同比增长66.1%，累计流通客户数2,029万，较年初增长15.8%，总交易规模约5,291亿元，同比增长47.8%，信用卡贷款余额1,630亿元，较年初增长10.3%；“平安橙子”用户约774万户，较年初增长52.7%。上半年平安银行完成非公开发行优先股和二级资本债券，为业务发展提供了支持与保障。

信托业务全面加强风险管控，主动调整业务结构，第三方业务继续保持增长；平安证券打造差异化竞争优势，业绩表现优于同业；平安资产管理业务稳健增长，第三方业务表现优异。

- 面临当前经济形势，平安信托全面加强风险管控，主动调整业务结构，积极战略布局零售等第三方业务。2016年上半年，信托业务实现手续费及佣金净收入16.87亿元，同比增长20.8%，超市



- 2016年5月4日，平安银行信用卡中心举办新产品上市发布会，正式推出“平安由你信用卡”。由你卡是一款基于平安3.0时代下针对年轻人定制的全新产品，提供卡面由你、权益由你、分期由你、掌控由你等特色功能与定制体验。
- 2016年上半年，平安证券APP经过多次版本迭代，已展现出“一站式理财平台”的风采，以全新的面貌服务于投资者。
- 2016年4月，平安信托在北京举办“平安信托并购重组高峰论坛”，并推出业内首个定位于资本市场并购重组业务的机构合作平台“并购赢+”。该平台着力打造定向增发和并购基金两个产品系列。

董事长致辞



- 2016年3月4日，陆金所注册用户突破2000万大关，继续稳占行业第一梯队。在互联网金融市场竞争逐渐白热化的今天，陆金所平台化转型布局再次彰显优势。
- 2016年5月19日，平安好医生正式对外宣布完成5亿美元的A轮融资，估值达到30亿美元，同时刷新了全球范围内互联网医疗初创企业单笔最大融资及A轮融资最高估值两项记录。

场水平；受投资收益同比下降影响，信托业务实现净利润8.98亿元，同比下降8.1%。

- 平安证券深化战略转型，打造差异化竞争优势。在市场大幅下行情况下，平安证券上半年实现净利润12.19亿元，业绩表现优于行业，主要经营指标排名稳定提升。互联网经纪海量获客优势继续扩大，上半年新增客户数市场份额为24.74%，较2015年底提升11.8个百分点，存量客户数市场排名从2015年末第8快速提升至第4；投行债券主承销家数排名行业第4；资产管理类业务期末规模达3,300.50亿元，较年初持续增长39.3%。
- 平安资产管理业务稳健增长，第三方业务表现优异。2016年上半年，平安资产管理实现净利润10.47亿元，同比增长27.7%。截至2016年6月底，资产管理规模达2.08万亿元，其中第三方资产管理规模2,760.38亿元，较年初增长12.3%，上半年实现第三方资产管理费收入10.52亿元，同比增长31.3%。

互联网金融公司按照既定的战略目标不断深化发展，业务价值逐渐凸显，受到市场认可。我们围绕用户需求，不断优化产品、升级服务，为用户提供即时、便捷的金融及生活服务体验。

- 陆金所控股形成了旗下陆金所、前交所、普惠金融“两所一惠”的战略布局，其中陆金所专注于通过线上平台服务个人客户的投资需求，前交所聚焦于机构间业务和跨境业务，普惠金融服务个人消费金融和小微企业的融资需求，进一步推进平台化转型战略。截至2016年6月底，陆金所平台累计注册用户数2,342万，上半年总交易量32,019亿元。普惠金融成立至今，累计借款人总数达到200万，累计贷款量约1,595亿元，继续保持行业领先。陆金所控股在2016年1月完成了B轮融资，完成融资后陆金所控股整体估值约为185亿美元。
- 平安好医生是集团在线医疗服务的入口，截至2016年6月30日，平安好医生累计为8,900万用户提供健康管理服务，日咨询量峰值突破25万。据TalkingData研究数据显示，自2015年4月以来，平安好医生APP在移动医疗应



互联网金融业务

- 陆金所控股财富管理平台累计注册用户数2,342万，较年初增长27.9%；活跃投资用户数587万，较年初增长61.7%。
- 陆金所控股上半年总交易量32,019亿元，同比增长超过5倍；普惠金融上半年新增贷款量约605亿元，同比增长328%。
- 平安好医生累计为8,900万用户提供健康管理服务，日咨询量峰值突破25万。
- 壹钱包支付及积分业务上半年交易规模超过1.3万亿元，同比增长207.0%；上半年发放积分约53.75亿元，同比增长249.1%。
- 一账通平台累计注册用户数近1.4亿，较年初增长30%；月活跃用户数超2,000万，同比增长146%。

用中用户覆盖率一直稳居首位。2016年4月，平安好医生完成A轮5亿美元融资，估值30亿美元。

- 平安付和万里通业务整合，形成“平安壹钱包”品牌，为用户提供集商圈购物、理财、生活等场景于一体的“卡+积分+权益+支付”的一站式升级服务。截至2016年6月30日，壹钱包累计注册用户数4,874万，支付及积分业务上半年交易规模达13,137亿元。



- 一账通平台聚焦资产管理，注册用户数近1.4亿。通过任意门，用户可以在平安各类APP应用中自由跳转，已有约1.7亿用户通过任意门享受一站式的金融生活服务。截至2016年6月30日，一账通平台累计与155家合作银行以及1,300家非银金融及准金融机构签约。

未来展望

展望下半年，一方面，经济发展环境逐步优化，金融与互联网监管政策持续完善，为市场的持续健康发展提供更多有利条件，传统行业与互联网的结合更加紧密，金融创新进入快速发展阶段，价值创造和服务升级成为企业竞争的关键；另一方面，全球经济复苏持续疲软态势，国内经济形势依旧错综复杂，经济下行压力仍然较大，市场竞争加剧。中国平安将积极应对外部环境变化带来的挑战和机遇，不忘初心，肩负广大投资者的殷切期望，继续朝着平安3.0时代的战略方向努力，打造“开放平台+开放市场”，推进各项业务持续稳健发展，持续为投资者和社会创造价值。

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

董事长兼首席执行官

中国深圳
2016年8月17日

管理层讨论及分析

概览

- 2016年上半年，集团实现归属于母公司股东的净利润407.76亿元，同比增长17.7%。
- 保险业务稳定增长，品质保持优良；银行业务规模稳健增长，经营效率持续优化；信托持续完善全面风险管控体系，业务平稳发展；证券业务打造差异化优势，业绩表现优于行业；平安资产管理第三方业务表现优异。
- 互联网金融公司按照既定的战略目标不断深化发展，持续优化产品与服务，实现用户总量、活跃频度、用户价值的全面提升。

本公司通过多渠道分销网络以统一的品牌，借助旗下平安寿险、平安产险、平安养老险、平安健康险、平安银行、平安信托、平安证券、平安资产管理及平安资产管理(香港)等公司经营保险、银行、资产管理三大核心金融业务，借助陆金所控股、平安付与万里通、平安好房、平安好医生、一账通等公司经营互联网金融业务，向客户提供多种金融产品和服务。

2016年上半年，面对复杂的经济形势和市场环境，中国平安继续坚持稳健经营理念，以“国际领先的个人金融生活服务提供商”为目标，聚焦“大金融资产”和“大医疗健康”两大产业，“综合金融+互联网”和“互联网+综合金融”两种模式日趋成熟。本公司大力推进开放式互联网金融服务平台建设，专注于个人用户及客户经营，并推动用户及客户迁徙与转化，为客户提供“多项服务，多个产品”。截至2016年6月30日，集团个人客户总量近1.2亿，较年初增长9.9%；互联网用户总量约2.98亿，其中1.82亿为APP用户，分别较年初增长23.3%、70.2%。

核心金融业务方面，寿险业务平稳健康增长，新业务价值持续提升，实现规模保费2,181.92亿元，个人寿险业务代理人队伍规模突破百万；产险业务上半年实现保费收入839.75亿元，综合成本率95.3%，业务品质保持优良；养老险年金等养老资产管理业务保持行业领先。银行业务保持稳健增长，经营效率持续优化，零售业务进一步夯实业务基础，管理个人客户资产规模7,200亿元。平安信托全面加强风险管控，主动调整业务结构，第三方业务继续保持增长。平安证券打造差异化竞争优势，在市场大幅下行的情况下，业绩表现优于行业。互联网金融业务方面，互联网金融公司按照既定的战略目标不断深化发展，围绕广大用户“医、食、住、行、玩”需求，持续优化产品与服务。

2016年上半年，本公司实现归属于母公司股东的净利润407.76亿元，同比增长17.7%；截至2016年6月30日，归属于母公司股东权益为3,639.48亿元，较年初增长8.9%；公司总资产约5.22万亿元，较年初增长9.5%。

合并经营业绩

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2016年	2015年
营业收入合计	376,657	337,909
其中：保险业务收入	256,873	212,275
营业支出合计	(320,871)	(278,481)
营业利润	55,786	59,428
净利润	46,308	39,911
归属于母公司股东的净利润	40,776	34,649

分业务板块的利润贡献

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2016年	2015年
保险业务		
人寿保险业务	16,004	15,408
财产保险业务	6,709	8,687
银行业务	6,999	6,618
资产管理业务		
证券业务	1,178	1,428
信托业务	897	976
其他资产管理业务 ⁽²⁾	1,847	2,141
互联网金融业务及其他 ⁽³⁾	7,142	(609)
归属于母公司股东的净利润	40,776	34,649

(1) 各业务线利润贡献已考虑股权比例因素，为各业务线归属于母公司股东净利润。

(2) 其他资产管理业务包括平安大华基金、平安租赁、平安资产管理等开展投资、资产管理等业务的公司。

(3) 互联网金融业务指平安旗下开展互联网金融业务的公司；其他主要是合并抵消。

上半年，全球经济复苏步伐放缓，中国经济进入新常态。受国内利率持续下行、资本市场低迷以及保险准备金贴现率变动等多重因素的影响，平安部分核心金融业务的利润增长承受了一定的阶段性压力，但仍然保持业务发展和利润增长超越行业的健康态势。同时，互联网金融板块经过多年的培育，其价值已逐步显现，并开始为集团贡献利润。公司整体业绩保持稳健增长，体现了“综合金融+互联网”和“互联网+综合金融”战略的优势。

各业务板块经营业绩的详细分析可参见其后各章节。其中，互联网金融业务及其他的利润同比大幅增长，主要原因是公司确认了普惠金融重组交易（即平安海外股权转让锦联有限100%股权给陆金所控股的股权交易）的净利润94.97亿元，该笔股权交易的详细内容可参见财务报表附注的有关披露。

管理层讨论及分析

概览

财务报表项目变动分析

主要财务指标增减变动幅度及原因

(人民币百万元)	2016年 6月30日/ 2016年1-6月	2015年 12月31日/ 2015年1-6月	增减幅度(%)	主要原因
总资产	5,219,782	4,765,159	9.5	业务增长
总负债	4,757,190	4,351,588	9.3	业务增长
归属于母公司股东权益	363,948	334,248	8.9	经营业绩贡献
归属于母公司股东的净利润	40,776	34,649	17.7	公司整体盈利能力稳定

财务报表主要项目变动分析

(人民币百万元)	2016年 6月30日/ 2016年1-6月	2015年 12月31日/ 2015年1-6月	增减幅度(%)	主要原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	120,226	73,402	63.8	该类投资业务规模增长
衍生金融资产	11,707	8,272	41.5	衍生金融工具公允价值变动及规模增长
买入返售金融资产	86,315	142,050	(39.2)	银行同业业务结构调整
长期股权投资	46,557	26,858	73.3	对外投资增加
递延所得税资产	20,365	15,663	30.0	可抵扣暂时性差异增加
短期借款	56,654	42,610	33.0	短期融资增加
向中央银行借款	41,107	3,051	1,247.3	平安银行调整负债结构
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	23,109	8,506	171.7	银行黄金租赁业务增长
衍生金融负债	19,828	4,527	338.0	衍生金融工具公允价值变动及规模增长
应付账款	8,419	4,735	77.8	应付款项增加
预收保费	11,952	34,324	(65.2)	部分预收保费已转实收
应付手续费及佣金	8,921	6,673	33.7	保险业务增长
应付债券	386,445	264,413	46.2	银行同业存单规模增长
提取未到期责任准备金	3,961	7,502	(47.2)	产险业务结构调整
投资收益	54,471	84,121	(35.2)	资本市场低迷
公允价值变动损益	676	374	80.7	交易性金融资产公允价值波动
汇兑损益	316	(440)	不适用	汇率及外币资产规模变动
其他业务收入	20,182	11,610	73.8	第三方资产管理、租赁及互联网金融等业务收入增长
保单红利支出	7,071	4,776	48.1	分红险规模增长及分红水平同比上升
保险业务手续费及佣金支出	38,739	25,809	50.1	保险业务增长
营业税金及附加	7,594	11,482	(33.9)	投资收益下降及营改增影响
财务费用	6,318	2,416	161.5	借款及债券利息支出增加
资产减值损失	21,268	15,749	35.0	主要是银行业务贷款拨备计提增加
所得税	9,754	19,632	(50.3)	本期应税利润减少及去年同期递延税变动
其他综合收益	(9,129)	71	不适用	可供出售金融资产出售、减值准备计提及公允价值变动的综合影响

管理层讨论及分析

用户、客户及迁徙

- 平安互联网用户总量约2.98亿，APP用户总量达1.82亿。
- 个人客户总量近1.2亿，2016年上半年新增客户1,773万。平安客户中，线上客户量达6,881万，APP客户量4,362万。
- 互联网平台的用户转化效果显著，上半年637万用户转化为新客户，占新增客户量的35.9%。

随着平安互联网金融服务平台建设日趋成熟，本公司从“先产品，再服务”的传统经营模式逐步转型为“先服务，再多项服务，后多个产品”的创新客户经营模式，优化客户体验，提升用户及客户的迁徙效率，并在过去的一年取得了显著成效。2016年，我们全面开启平安3.0时代，大力推进开放式互联网金融服务平台建设，专注于个人用户及客户经营，并推动用户及客户迁徙与转化，为客户提供“多项服务，多个产品”。

一方面，核心金融公司不断升级线上平台的服务水平，满足客户在线上的多元化需求，增强客户粘性；另一方面，围绕用户的“医、食、住、行、玩”等需求，互联网金融公司不断完善生活服务场景，将金融嵌入互联网服务，打造独特且具有竞争力的商业模式，吸引更多用户接触、了解平安的核心金融业务，成为平安的客户，最终实现“一个客户、一个账户、多项服务、多个产品”。截至2016年6月30日，集团个人客户总量近1.2亿，较年初增长9.9%；互联网用户总量约2.98亿，其中1.82亿为APP用户，分别较年初增长23.3%、70.2%。

平安的用户及客户迁徙模式



用户：指使用平安集团旗下互联网金融公司和核心金融公司的互联网服务平台（包括网页平台及移动APP）并注册生成账户的互联网用户。

客户：指持有平安集团旗下核心金融公司有效金融产品的个人客户。

线上客户：指平安集团的客户同时拥有平安集团旗下互联网服务平台的账户。

产品：指平安集团旗下核心金融公司在售的个人金融产品。

服务：指平安集团旗下互联网金融公司和核心金融公司提供的金融服务和“医、食、住、行、玩”等服务。

平安的用户及客户迁徙模式包括纵向迁徙和横向迁徙两种。纵向迁徙指核心金融公司客户向互联网用户的转化以及互联网用户向核心金融公司客户的转化，纵向迁徙的详细数据见下文中的表4和表5。横向迁徙指核心金融公司的互联网服务平台的用户与互联网金融公司的用户间相互迁徙以及核心金融公司客户间的相互迁徙，横向迁徙的详细数据见下文中的表6、表7和表8。

互联网用户规模

平安的互联网金融公司围绕用户的“医、食、住、行、玩”需求，不断完善生活服务场景；平安的核心金融公司积极推动模式创新，持续优化线上平台，将金融嵌入线上生活服务。2016年上半年，集团互联网业务持续深化发展，互联网用户规模快速增长。截至2016年6月30日，平安互联网用户规模约2.98亿，较年初增长23.3%；互联网金融公司的用户规模2.12亿。平安互联网用户中，持有平安寿险、平安产险、平安银行等平安核心金融公司的金融产品的用户数达6,881万，较年初增长20.5%。

管理层讨论及分析

用户、客户及迁徙

随着移动互联网技术的深化发展，平安持续拓展移动端业务。截至2016年6月30日，APP总用户规模约1.82亿，占互联网用户总量的61.3%；互联网金融公司的APP总用户规模约1.33亿。

用户规模(表1)

互联网用户规模

(万)	2016年 6月30日	2015年 12月31日
集团整体	29,774	24,157
互联网金融公司	21,209	18,258
核心金融公司	16,899	13,217

个人客户规模(万)(表2)

截至6月30日止6个月	2016年	2015年
期初客户数	10,858	8,935
本期新增客户数 ⁽¹⁾	1,773	1,293
其中：平安寿险	349	273
平安产险	953	830
零售银行业务	401	293
信用卡业务	376	228
其他业务	517	262
期末客户数 ⁽²⁾	11,931	9,658

(1) 因对购买多个金融产品的客户进行除重处理，新增客户明细数相加不等于新增客户总数。

(2) 因有客户流失，期末客户数不等于期初客户数加本期新增客户数。

(3) 保险公司客户数按有效保单的投保人数统计。

个人客户构成(万)(表3)

	2016年 6月30日 客户数	持有其他核心 金融公司产品		同时是互联网用户		同时是APP用户	
		客户数	占比(%)	客户数	占比(%)	客户数	占比(%)
平安寿险	4,360	1,389	31.9	2,778	63.7	1,888	43.3
平安产险	4,035	1,066	26.4	2,271	56.3	1,076	26.7
零售银行业务	3,509	1,481	42.2	2,169	61.8	1,650	47.0
信用卡业务	2,086	1,383	66.3	1,741	83.5	1,247	59.8
其他业务	1,300	513	39.4	830	63.8	797	61.3
合计	11,931	2,473	20.7	6,881	57.7	4,362	36.6

(1) 因对购买多个金融产品的客户进行除重处理，各业务的期末客户数相加不等于合计数。

(2) 保险公司客户数按有效保单的投保人数统计。

APP用户规模

(万)	2016年 6月30日	2015年 12月31日
集团整体	18,240	10,719
互联网金融公司	13,262	7,168
核心金融公司	7,961	5,224

注：集团整体互联网用户、APP用户规模包括互联网金融公司和核心金融公司的用户量，并进行了除重处理。

个人客户规模

平安借助大数据、云计算、人脸识别等互联网技术，深入挖掘客户需求，持续提升客户体验。截至2016年6月30日，持有核心金融公司产品的个人客户数近1.2亿，较年初增长9.9%，其中APP用户达4.362万。2016年上半年新增客户数达1.773万，同比增长37.1%。

互联网用户与客户转化

上半年，平安持续推动互联网用户与客户之间的相互转化，越来越多的互联网用户通过购买金融产品转化为核心金融公司的新增客户。2016年上半年，集团互联网用户转化为新增客户的人数达637万，占上半年新增客户总量的35.9%。同时，859万核心金融公司的客户通过注册互联网服务平台账户转化为我们的线上客户，占2016年上半年新增互联网用户总量的15.3%。

互联网用户转化新增的核心金融公司客户数(万)(表4)

转化起点	转化终点						合计
	平安寿险	平安产险	零售银行业务	信用卡业务	平安证券	其他核心金融公司	
陆金所	4	6	13	6	11	8	40
壹钱包	3	5	4	5	3	4	21
一账通	11	21	14	20	9	7	72
其他互联网金融公司	14	14	15	19	13	9	75
核心金融公司	108	136	41	66	83	46	429
合计	140	182	87	116	119	74	637

(1) 因对购买多个金融产品的客户进行除重处理，明细相加不等于总数。

核心金融公司客户转化新增的互联网用户数(万)(表5)

转化起点	转化终点					合计
	陆金所	壹钱包	一账通	其他互联网金融公司	核心金融公司	
平安寿险	15	55	108	188	260	366
平安产险	7	21	53	59	150	189
零售银行业务	9	16	39	42	68	103
信用卡业务	3	41	57	42	60	119
平安证券	3	5	66	11	5	73
其他核心金融公司	3	1	4	3	3	9
合计	40	139	327	345	546	859

(1) 因对注册多个互联网服务平台账户的用户进行除重处理，明细相加不等于总数。

管理层讨论及分析

用户、客户及迁徙

互联网用户迁徙

平安继续贯彻“互联网+综合金融”模式，着力优化互联网服务平台，推动互联网用户迁徙，增强互联网用户粘性，让更多互联网用户在丰富的金融、生活环境中享受一站式服务。2016年上半年，平安互联网用户迁徙规模持续增长，下述表格列示了2016年上半年互联网用户在核心金融公司与互联网金融公司之间相互迁徙的情况。

互联网用户从互联网金融公司向核心金融公司迁徙人次(万)(表6)

迁徙起点	迁徙终点							合计
	平安寿险	平安产险	平安养老险	平安银行	平安证券	平安信托	其他核心金融公司	
陆金所	42	26	5	20	13	11	33	150
壹钱包	51	28	10	18	9	9	85	210
一账通	338	129	53	49	33	30	230	862
其他互联网金融公司	196	78	19	36	19	48	73	469
合计	627	261	87	123	74	98	421	1,691

互联网用户从核心金融公司向互联网金融公司迁徙人次(万)(表7)

迁徙起点	迁徙终点				合计
	陆金所	壹钱包	一账通	其他互联网金融公司	
平安寿险	56	141	204	513	914
平安产险	54	99	272	534	959
平安养老险	1	5	9	16	31
平安银行	6	6	9	24	45
平安证券	7	12	76	33	128
平安信托	3	3	9	16	31
其他核心金融公司	13	12	33	33	91
合计	140	278	612	1,169	2,199

(1) 迁徙指某公司互联网平台用户注册成为另一公司互联网平台用户的行为。

(2) 迁徙人次指迁徙的频次，一个用户迁徙到两个平台计为迁徙2人次。

(3) 其他互联网金融公司包括平安好房、平安健康互联网等，其他核心金融公司指平安直通等。

(4) 核心金融公司互联网用户指源自平安寿险网销、平安产险网销、平安银行网银及其直通银行渠道、平安证券等公司网上服务平台的用户，以及这些公司APP端的用户。

客户迁徙

平安积极探索业务创新，提供丰富的综合金融产品及服务，满足客户多元化需求，推动核心金融公司之间的客户迁徙。2016年上半年，核心金融公司之间迁徙客户760万人次，集团内各子公司新增客户中的43.0%来自客户迁徙。

核心金融业务之间的客户迁徙人次(万)(表8)

迁徙起点	迁徙终点					合计
	平安寿险	平安产险	零售银行业务	信用卡业务	其他业务	
平安寿险	-	122	68	68	97	355
平安产险	36	-	28	38	18	120
零售银行业务	32	61	-	36	29	158
信用卡业务	13	27	49	-	7	96
其他业务	6	10	8	5	2	31
合计	87	220	153	147	153	760

(1) 客户迁徙指某公司的客户购买另一公司的金融产品，从而成为另一公司的客户，按客户迁徙人次统计。

(2) 其他业务包含平安证券、平安信托等核心金融公司的业务。

在推动客户迁徙同时，公司基于大数据分析，多维度挖掘客户潜在需求，交叉销售水平稳步提升。2016年上半年，公司保险业务交叉销售业绩良好，通过个人寿险业务代理人渠道实现平安产险、平安养老金、平安健康险新增保费近170亿元。下表列示了本公司2016年上半年个人综合金融业务交叉销售业绩情况。

通过交叉销售获得的新业务(表9)

截至6月30日止6个月(人民币百万元)	2016年		2015年	
	金额	渠道贡献占比(%)	金额	渠道贡献占比(%)
平安产险				
保费收入	13,899	16.6	12,177	15.0
养老金团体短期险				
保费收入	3,029	41.2	2,545	41.2
平安健康险				
保费收入	43	13.7	35	15.0

未来，平安将继续贯彻“综合金融+互联网”和“互联网+综合金融”的发展模式，坚持以客户为中心，加强用户及客户经营，升级产品及服务体验，持续推动互联网用户及客户迁徙，打造开放式互联网金融服务平台，最终实现“一个客户、一个账户、多项服务、多个产品”。

管理层讨论及分析

保险业务

- 寿险业务个人业务规模和新业务价值稳健增长，代理人规模突破百万，产能稳步提升。
- 产险业务品质和盈利能力保持优良，车险保费收入同比增长14.1%。
- 平安养老险企业年金受托资产和投资管理资产合计近2,800亿元，各项业务保持行业领先。

寿险业务 业务概览

本公司通过平安寿险、平安养老险和平安健康险经营寿险业务。

以下为本公司寿险业务规模保费及原保险保费收入数据：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2016年	2015年
规模保费⁽¹⁾		
平安寿险	208,481	164,909
平安养老险	9,367	7,548
平安健康险	344	288
规模保费合计	218,192	172,745
保费收入⁽²⁾		
平安寿险	163,347	123,056
平安养老险	9,237	7,400
平安健康险	314	235
保费收入合计	172,898	130,691

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

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

2016年上半年，中央政府坚持稳中求进工作总基调，适应经济发展新常态，着力加强供给侧结构性改革，宏观经济呈现出“总体平稳，稳中有进”的发展态势，人民生活水平不断提高。寿险行业保持良好发展态势，总体保费取得较快增长。本公司在合规经营、防范风险的前提下，持续稳步发展盈利能力较高的个人寿险业务，以客户需求为导向不断丰富产品体系、优化产品结构，持续优化渠道建设、提高渠道效益，实现业务稳健、有价值的增长，市场竞争力不断提升。2016年上半年寿险业务新业务价值为240.17亿元，同比增长42.7%；新业务价值率28.6%，同比提升0.2个百分点。

平安寿险

平安寿险服务网络遍布全国，通过全国42家分公司(含7家电话销售中心)，超过3,000个营业网点，向个人和团体客户提供人身保险产品。截至2016年6月30日，平安寿险注册资本为338亿元，净资产为1,071.13亿元。

以下为平安寿险的原保险保费收入及市场占有率数据。以原保险保费收入来衡量，平安寿险是中国第二大寿险公司。

截至6月30日止6个月	2016年	2015年
原保险保费收入 (人民币百万元)	163,347	123,056
市场占有率(%)	11.5	13.0

(1) 依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算。

经营数据概要

	2016年		截至6月30日止6个月	
	6月30日	2015年 12月31日	2016年	2015年
客户数量(千)				
个人	72,795	68,647		
其中: 投保人客户	43,596	41,233		
公司	1,542	1,288		
合计	74,337	69,935		
分销网络				
个人寿险销售代理人数量	1,045,813	869,895		
团体保险销售代表数量	4,578	4,380		
银行保险销售网点	66,801	70,258		
			代理人产能	
			代理人首年规模保费 (元/人均每月)	10,522 10,026
			代理人个险新保单件数 (件/人均每月)	1.3 1.2
			保单继续率(%)	
			13个月	93.1 92.2
			25个月	88.1 88.1

2016年上半年, 平安寿险实现净利润167.60亿元, 同比增长7.8%; 规模保费2,084.81亿元, 同比增长26.4%; 个人业务实现规模保费2,074.98亿元, 同比增长26.4%, 其中新业务规模保费761.93亿元, 同比增长40.5%。平安寿险规模保费和保费收入明细分析如下:

截至6月30日止6个月(人民币百万元)	规模保费		保费收入	
	2016年	2015年	2016年	2015年
个人业务				
新业务				
代理人渠道	62,560	45,910	55,072	38,502
其中: 期缴保费	58,167	43,894	52,795	36,905
银保渠道	9,566	6,046	9,310	6,057
其中: 期缴保费	1,898	791	1,894	782
电销、互联网及其他	4,067	2,268	4,045	2,268
其中: 期缴保费	4,043	2,267	4,043	2,267
新业务小计	76,193	54,224	68,427	46,827
续期业务				
代理人渠道	123,169	103,075	86,784	69,345
银保渠道	2,827	2,991	2,779	2,949
电销、互联网及其他	5,309	3,840	5,309	3,840
续期业务小计	131,305	109,906	94,872	76,134
个人业务合计	207,498	164,130	163,299	122,961
团体业务	983	779	48	95
合计	208,481	164,909	163,347	123,056

(1) 按投保人为个人或团体, 平安寿险的业务类型分类为个人业务和团体业务。

管理层讨论及分析

保险业务

平安寿险的人寿保险产品主要通过分销网络进行分销，分销网络包括约105万名寿险销售代理人，4,578名团体保险销售代表，2.2万名电销坐席人力以及6.6万余与平安寿险签订银行保险兼业代理协议的银行网点。

平安寿险以客户经营为核心，坚持队伍为基、慈善为本、体验驱动、创新发展，推动代理人、银保、电销、互联网等多渠道共同发展，致力于内含价值及规模的持续、健康、稳定增长。个人寿险代理人渠道在代理人规模稳定增长的同时，重点加强代理人管理，保证队伍质量健康发展，推动产能和收入的持续、稳步提升；截至2016年6月底，代理人数量近105万，较年初增长20.2%；上半年人均每月首年规模保费10,522元，同比增长4.9%，人均每月新保单件数提升至1.3件；代理人人均每月收入6,333元，同比增长10.1%。银行业务深化内外渠道合作，持续优化业务结构，在高价值期缴业务上取得突破成长，期缴新业务规模保费达18.98亿元，同比增长139.9%。同时，平安寿险在平衡发展现有渠道的基础上，大力发展电销、互联网等新兴渠道。电销渠道上半年实现规模保费79.83亿元，同比增长31.0%，继续保持高速增长态势，市场份额稳居行业第一；互联网渠道依托“金管家APP”（原“平安人寿APP”）和集团互联网资源，形成以O2O产品经营模式为核心的差异化竞争优势，上半年实现规模保费13.93亿元。

平安寿险坚持传统险、分红险、万能险均衡发展，重点加强长期保障型产品的开发与推动，持续深耕保障型保险市场。上半年，平安寿险上市少儿保障型产品“少儿平安福”，开发少儿市场并深度经营，更好满足不同客户的健康保障需求；同时，在O2O产品经营模式下，搭建并丰富互联网产品货架，更好的满足客户碎片化、个性化保险需求。在低利率环境下，平安寿险高度关注利率风险，通过加强产品创新、优化产品结构等举措，严格控制产品定价风险。

平安寿险始终坚持以客户为中心，创新变革服务，推进客户深度经营，不断提升“简单、便捷、友善、安心”的客户体验。平安寿险积极运用科技引领创新，推出以“金管家APP”为核心的线上服务平台。2016年上半年，“金管家APP”全新改版，健康生态圈及生活助手平台上线，并持续丰富线上场景，促进客户与代理人高频互动。自2014年推广以来，“金管家APP”已经拥有5,300多万注册用户，月活跃度达31%。平安寿险在业内首推的健康管理平台基础上建设健康生态圈，倡导运动理念，为客户提供全面的健康管理服务；健康生态圈目前用户数已超1,000万。同时，作为客户生活管家的生活助手平台接入查快递、查违章、问律师、国际游学等服务，为客户提供全面的生活服务，提升客户粘度。截至2016年6月30日，平安寿险约有7,280万名个人客户和154万名公司客户，个人寿险客户13个月及25个月保单继续率分别保持在93.1%和88.1%的优异水平。

平安寿险不断优化运营服务支撑平台，深入了解客户需求并为客户提供精准服务，积极兑现寿险服务承诺，运用科技创新提升服务运营能力、强化风险管理，稳步提升客户NPS。2016年上半年，平安寿险累计结案理赔案件115万件，为110万名客户送去约75亿元的理赔保险金。开创“安e赔”互联网+理赔新模式，自5月面向客户推出后，累计超过12万名客户享受到安逸、安全、安心的极速线上理赔服务体验。平安寿险通过引入智能机器人、远程审核及视频通话等新技术与服务方式，全力打造以APP为主要渠道、便捷高效的7*24小时线上服务平台，满足客户所有保单服务需求。柜面渠道在全国已建成24家第三代“智享门店”，逾58万客户享受到简单快捷、免等待的预约服务，柜面客户满意度达95%。增值服务全面升级以“家庭医生”为核心的全方位健康管理服务，上半年服务超过950万名客户；创新打造生活助手服务，与教育、旅游等行业龙头服务商合作，引入价格优惠、品质保证的服务产品，各项服务及活动覆盖人次超200万，满足客户多样化、个性化的生活类服务需求。

平安养老险

平安养老险成立于2004年，是国内首家专业养老险公司，业务范围包括养老保险、健康保险、意外伤害保险、年金业务、养老保险资产管理产品、受托管理养老保障资金等，营业网点覆盖全国，注册资本为48.60亿元。

平安养老险致力于成为中国领先的养老资产管理机构，领先的民生福利服务提供商，由单一的年金经营向以年金为主体的养老资产管理转变，由传统的企业团体保险向以承接政府医保为主体的医疗健康保障业务转变，由现有的企业为主的团体客户经营向企业和政府及其辖下的个人客户全面经营转变。

2016年上半年，平安养老险实现净利润7.33亿元。短期险和长期险业务规模分别为94.76亿元和37.94亿元，市场份额均居行业前列；企业年金受托缴费156.63亿元，企业年金投资缴费169.68亿元，其他委托管理业务缴费1,581.76亿元。截至2016年6月30日，平安养老险管理的企业年金受托资产、投资资产及其他委托管理资产共3,838.04亿元，其中企业年金受托资产1,393.63亿元，企业年金投资资产1,402.96亿元，其他委托管理资产1,041.45亿元，在国内专业养老保险公司中保持领先。

平安健康险

2016年上半年，平安健康险保持业务健康发展，保费收入同比增长33.5%。平安健康险在继续保持中高端医疗市场领先地位的同时，不断推进产品和服务创新，上半年推出了适合互联网渠道销售的家庭医疗保险计划--平安e家保，深受市场欢迎。未来平安健康险将推进管理式医疗以及医保新业务的尝试，逐步打造成为国内领先的管理式医疗保险公司。

财务分析

除特指外，本节中的财务数据均包含平安寿险、平安养老险及平安健康险。

经营业绩

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2016年	2015年
规模保费	218,192	172,745
减：未通过重大保险风险测试的规模保费	(1,688)	(1,480)
减：万能、投连产品分拆至保费存款的部分	(43,606)	(40,574)
保费收入	172,898	130,691
已赚保费	169,224	127,632
投资收益	32,490	72,013
公允价值变动损益	(385)	67
汇兑损益	(23)	(109)
其他业务收入	9,285	4,798
营业收入合计	210,591	204,401
赔款及保户利益 ⁽¹⁾	(129,938)	(120,977)
保险业务手续费及佣金支出	(28,557)	(18,377)
营业税金及附加	(619)	(2,579)
业务及管理费	(18,035)	(12,974)
减：摊回分保费用	147	444
财务费用	(1,165)	(864)
资产减值损失	(460)	(2,166)
其他业务成本	(13,637)	(19,141)
营业支出合计	(192,264)	(176,634)
营业外收支净额	47	41
所得税	(2,150)	(12,318)
净利润	16,224	15,490

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

受投资收益下降、保险合同准备金计量基准收益率曲线变动及递延税资产变动的综合影响，2016年上半年寿险业务净利润同比增长4.7%。

管理层讨论及分析

保险业务

规模保费及保费收入

本公司寿险业务规模保费及保费收入按投保人类型分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	规模保费		保费收入	
	2016年	2015年	2016年	2015年
个人业务				
新业务	76,211	54,246	68,445	46,850
续期业务	131,326	109,919	94,893	76,146
个人业务小计	207,537	164,165	163,338	122,996
团体业务				
新业务	10,639	8,559	9,551	7,687
续期业务	16	21	9	8
团体业务小计	10,655	8,580	9,560	7,695
合计	218,192	172,745	172,898	130,691

(1) 按投保人为个人或团体，本公司将寿险业务类型重新分类为个人业务和团体业务，并同步调整去年同期数据。

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)	2016年	2015年
分红险	97,129	80,909
万能险	51,151	46,753
传统寿险	23,463	17,820
长期健康险	20,832	13,903
意外及短期健康险	14,689	10,771
年金	9,835	1,094
投资连结险	1,093	1,495
寿险业务规模保费合计	218,192	172,745

按险种类别划分的规模保费

(%)
2016年 (2015年)



本公司个人业务新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)	2016年	2015年
分红险	29,953	23,351
长期健康险	12,704	8,418
传统寿险	11,782	10,679
万能险	9,704	9,071
年金	8,723	209
意外及短期健康险	3,310	2,346
投资连结险	35	172
个人业务新业务 规模保费合计	76,211	54,246

按险种类别划分的个人业务新业务规模保费

(%)
2016年 (2015年)



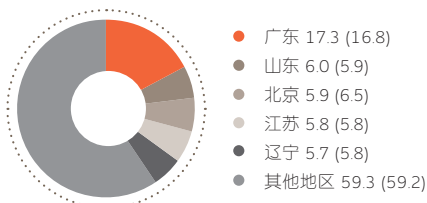
本公司寿险业务规模保费按地区分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2016年	2015年
广东	37,726	29,077
山东	13,117	10,184
北京	12,862	11,185
江苏	12,605	10,036
辽宁	12,394	10,065
小计	88,704	70,547
规模保费合计	218,192	172,745

按地区划分的规模保费

(%)

2016年(2015年)



总投资收益

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2016年	2015年
净投资收益 ⁽¹⁾	52,919	34,780
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	(19,714)	37,900
减值损失	(440)	(2,094)
总投资收益	32,765	70,586
净投资收益率 ⁽³⁾	5.7	5.1
总投资收益率 ⁽³⁾	4.3	7.9

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

(2) 包含证券投资差价收入及公允价值变动损益。

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

2016年上半年，寿险业务净投资收益同比增长52.2%，主要原因是固定收益类投资利息收入和权益投资分红收入增加。寿险业务净投资收益率为5.7%，同比增长0.6个百分点，主要原因是公司优化资产配置，动态配置权益资产，且权益投资分红收益率同比上升。

受资本市场持续低迷影响，股票基金买卖差价等已实现收益大幅减少，2016年上半年寿险业务总投资收益同比下降53.6%，总投资收益率为4.3%，同比下降3.6个百分点。

赔款及保户利益

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2016年	2015年
退保金	10,075	11,173
保险合同赔付支出		
赔款支出	4,921	3,467
年金给付	2,724	2,728
满期及生存给付	14,342	10,836
死伤医疗给付	6,611	5,147
摊回保险合同赔付支出	(1,498)	(1,978)
保单红利支出	7,071	4,776
保险责任准备金的增加净额	85,692	84,828
合计	129,938	120,977

赔款支出同比增长41.9%，主要原因是意外及短期健康保险业务持续增长。

满期及生存给付同比增长32.4%，主要原因是部分险种在2016年上半年出现满期高峰。

死伤医疗给付同比增长28.4%，主要原因是长期健康保险业务持续增长。

保单红利支出同比增长48.1%，主要原因是分红险业务增长以及分红水平较去年同期有所上升。

保险业务佣金支出

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2016年	2015年
健康险	7,876	4,508
意外伤害险	2,703	1,772
寿险及其他	17,978	12,097
保险业务佣金支出合计	28,557	18,377

2016年上半年，保险业务佣金支出（主要是支付给本公司的销售代理人）同比增长55.4%，主要受保险业务增长影响。

业务及管理费

2016年上半年，业务及管理费同比增长39.0%，主要原因是保险业务增长以及人力成本、职场费用等经营成本增加。

管理层讨论及分析

保险业务

财务费用

2016年上半年，财务费用同比增长34.8%，主要原因是发行债券导致利息支出增加。

其他业务成本

2016年上半年，其他业务成本同比下降28.8%，主要原因是投资收益下降带来的万能账户利息支出减少。

所得税

所得税费用大幅减少，主要原因是本期应税利润下降以及去年同期递延所得税资产变动的的影响。

产险业务

业务概览

本公司主要通过平安产险经营产险业务，此外，平安香港也在香港市场提供财产保险服务。截至2016年6月30日，平安产险注册资本为210亿元。平安产险持续提升经营管理能力及服务水平，为业务持续稳健发展提供更加坚实的基础。

2016年上半年，产险行业增速放缓，车险仍是产险行业的主要业务来源。新“国十条”和一带一路战略落地实施，政策红利持续释放，为产险行业的发展创造了有利的外部条件；商业车险费率改革持续推进、“偿二代”体系正式实施推动产险行业主动提升风险定价能力、调整产品结构、优化资产配置。

平安产险长期坚持客户导向，将客户体验作为公司经营最根本的出发点和落脚点，勇于创新，锐意变革，向客户提供全方位、个性化的保险产品和服务，致力打造“最优体验、用户首选”品牌。平安产险始终坚持将风险筛选作为经营的根基，持续提升风险筛选能力，不断优化成本结构，提高资源使用效率。在业绩稳健增长的同时，平安产险也通过提供优质的客户服务建立了良好的市场口碑，连续6年升级服务标准，通过搭建智能化定损平台、推出“口袋理赔”和“小安指引”等创新服务产品，全面推行“线上+线下”的理赔服务模式，为客户提供最便捷、最透明、最贴心、最放心的服务。

平安产险在集团“综合金融+”和“互联网+”战略的指引下，通过科技和互联网开启开放、合作、共享的3.0时代。2016年上半年，平安产险不断深化互联网保险领域的探索和布局，好车主APP总用户数突破400万，针对单方小额纯车损案件为客户提供全流程、全自动、触点极简的“口袋理赔”服务，聚合最广泛优质的车生态服

务资源，涵盖“车保险、车服务、车生活”，为车主提供一站式用车生活消费服务。平安产险未来将不再局限于内部的资源整合，而是将“互联网+车生活”的发展模式向全行业开放，携手集团内外部合作伙伴，共同利用新科技，打造更加强大的开放式互联网车生活平台。

2016年上半年，平安产险实现原保险保费收入837.85亿元，同比增长2.9%，其中，来自于交叉销售、电话及网络销售的保费收入401.20亿元，同比增长13.3%，渠道贡献占比提升至47.9%；车商渠道保费收入183.87亿元，同比增长17.3%。依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算，平安产险原保险保费收入约占中国产险公司保费收入总额的18.1%，以原保险保费收入来衡量，平安产险是中国第二大财产保险公司。

市场份额

以下为平安产险的原保险保费收入及市场占有率数据：

截至6月30日止6个月	2016年	2015年
原保险保费收入 (人民币百万元)	83,785	81,443
市场占有率(%) ⁽¹⁾	18.1	19.1

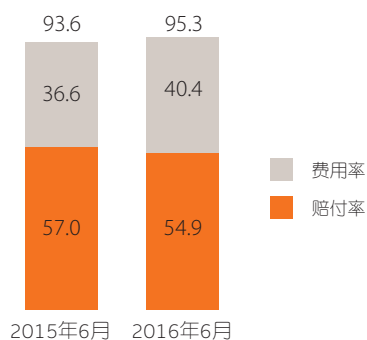
(1) 依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算。

综合成本率

2016年上半年，中国产险行业经营秩序总体良好，但竞争日趋激烈。平安产险坚持创新发展，持续提升专业技术水平，盈利能力保持优良，综合成本率为95.3%。

综合成本率

(%)



经营数据概要

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
客户数量(千)		
个人	40,353	37,367
公司	2,329	2,284
合计	42,682	39,651
分销网络		
直销销售代表数量	7,692	7,538
保险代理人数量 ⁽¹⁾	106,139	74,543

(1) 保险代理人数量包括个人代理人、专业代理人 and 兼业代理人。

平安产险主要依靠遍布全国的41家分公司及2,300余家三、四级机构销售保险产品，分销途径包括平安产险的内部销售代表、各级保险代理人、经纪人、电话销售及交叉销售等渠道。

再保险安排

2016年上半年，平安产险总体分出保费80.28亿元，其中，机动车辆保险分出保费44.50亿元，非机动车辆保险分出保费35.62亿元，意外与健康保险分出保费0.16亿元。平安产险总体分入保费4.468万元，全部为非机动车辆保险。

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

财务分析

本节中的财务数据均包含平安产险及平安香港。

经营业绩

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2016年	2015年
保费收入	83,975	81,584
已赚保费	74,399	64,230
投资收益	4,700	6,726
公允价值变动损益	(7)	8
汇兑损益	17	(5)
其他业务收入	342	335
营业收入合计	79,451	71,294
赔款支出 ⁽¹⁾	(40,804)	(36,607)
保险业务手续费支出 ⁽²⁾	(11,753)	(9,418)
营业税金及附加	(3,397)	(4,674)
业务及管理费	(17,497)	(12,729)
减：摊回分保费用	2,770	3,444
财务费用	(217)	(16)
资产减值损失	(278)	(269)
其他业务成本	(52)	(55)
营业支出合计	(71,228)	(60,324)
营业外收支净额	39	44
所得税	(1,521)	(2,284)
净利润	6,741	8,730

(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。

受投资收益下降影响，产险业务2016年上半年的净利润同比下降22.8%。

管理层讨论及分析

保险业务

保费收入

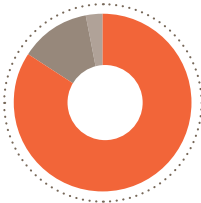
截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2016年	2015年
车险	70,695	61,944
非机动车辆保险	10,745	17,667
意外与健康保险	2,535	1,973
保费收入合计	83,975	81,584

按险种类别划分的保费收入

(%)

2016年 (2015年)



- 车险 84.2 (75.9)
- 非机动车辆保险 12.8 (21.7)
- 意外与健康保险 3.0 (2.4)

车险。保费收入同比增加14.1%，主要原因是依托有利的市场环境，平安产险加强业务推动力度，来自交叉销售、电话销售渠道和车商渠道的保费收入持续稳定增长。

非机动车辆保险。保费收入同比下降39.2%。其中，保证险保费收入同比下降85.0%，主要原因是公司对产品结构进行了调整，原有产品销售规模逐步减少。责任险保费收入同比增长29.7%。

意外与健康保险。意外与健康保险业务稳健发展，保费收入同比增长28.5%。

本公司产险业务保费收入按地区分析如下：

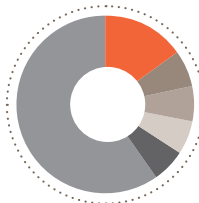
截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2016年	2015年
广东	12,740	13,045
江苏	5,583	5,781
四川	5,489	4,911
上海	5,086	4,678
浙江	5,022	4,572
小计	33,920	32,987
保费收入合计	83,975	81,584

按地区划分的保费收入

(%)

2016年 (2015年)



- 广东 15.2 (16.0)
- 江苏 6.6 (7.1)
- 四川 6.5 (6.0)
- 上海 6.1 (5.7)
- 浙江 6.0 (5.6)
- 其他地区 59.6 (59.6)

总投资收益

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2016年	2015年
净投资收益 ⁽¹⁾	6,358	4,958
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	(1,566)	1,835
减值损失	(7)	-
总投资收益	4,785	6,793
净投资收益率 ⁽³⁾	5.8	5.9
总投资收益率 ⁽³⁾	4.9	7.2

(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。

2016年上半年，产险业务净投资收益同比增长28.2%，主要原因是固定收益类投资利息收入和权益投资分红收入增加，净投资收益率为5.8%。

受资本市场低迷影响，股票基金买卖差价等已实现收益大幅减少，产险业务2016年上半年总投资收益同比下降29.6%，总投资收益率为4.9%。

赔款支出

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2016年	2015年
车险	35,882	32,038
非机动车辆保险	4,001	3,864
意外与健康保险	921	705
赔款支出合计	40,804	36,607

2016年上半年，车险业务赔款支出同比增加12.0%，主要原因是车险业务持续增长。

意外与健康保险业务赔款支出同比增加30.6%，主要原因是该项业务过去12个月的保费收入增加。

保险业务手续费支出

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2016年	2015年
车险	9,201	6,580
非机动车辆保险	2,048	2,477
意外与健康保险	504	361
手续费支出合计	11,753	9,418
手续费支出占保费收入的比例(%)	14.0	11.5

2016年上半年，产险业务手续费支出同比增加24.8%，手续费支出占保费收入的比例同比增加2.5个百分点，主要原因是保费收入增长，同时市场竞争加剧。

业务及管理费

2016年上半年，业务及管理费同比增加37.5%，主要原因是业务增长、客户服务投入和战略投入加大。

所得税

2016年上半年，产险业务所得税同比下降33.4%，主要为应税利润减少所致。

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。

2016年上半年，全球经济形势较为复杂，国内经济保持在合理区间运行，物价水平持续低位，金融监管进一步加强。资本市场方面，海外市场受美联储加息预期、英国脱欧等事件影响呈现较大动荡，A股权益市场表现欠佳。债券市场短端收益率平稳，长端收益率区间震荡，信用事件不断发生。本公司深入研究宏观形势变化，在坚守风险底线的前提下稳步推进高评级的固定收益投资、优先股投资，把握权益市场波动机会，动态调整权益资产配置比例，同时积极寻找海外投资机会，以进一步分散投资组合风险。

目前市场处于低利率环境，保险资金运用面临较大挑战。平安在2013年、2014年就加大力度提前布局优质、高收益的另类资产，并且在经济增速放缓、结构转型阶段，逐步将重点放在安全性高、收益稳定的政府债、铁道债、银行优先股等品种，同时积极发掘海外另类投资机会，多渠道提升投资收益。

平安保险资金在三个层面对另类资产投资进行风险把控：第一层次是资产配置，平安在资产配置层已经建立了一套有效、科学的资产配置模型，按照保险资金风险偏好，权衡各大类资产风险收益特征，分账户制定战略资产配置，并不断进行战术优化，整体风险严格控制在公司既定的风险偏好范围内。第二个层次是品种选择，投资品种的选择除了需要受托方严格按照内外部要求的行业、信用、地域标准外，还需要经过委托方和集团投管会审批，做到严格把关。第三层次是投后管理，投后团队会定期追踪所投项目的运行、收益和风险状况。截至2016年6月30日，平安保险资金所投另类资产，未出现过信用事件。

整体而言，平安目前所持另类资产风险可控。从信用上看，所持债权计划和信托计划外部信用评级90%以上为AAA，有担保或抵押的比例超过70%，项目现金流能够全覆盖占比超过80%，整体信用风险可控；从行业及地域上看，标的资产分散于能源、交通、市政、环保、土储及保障房等事关国计民生的重要行业，主要集中于北京、江苏、浙江、广东等经济发达和沿海地区；从投资时间和收益率上，平安投资的另类资产主要集中在2013年、2014年，很好把握了前几年优质项目大量供给的黄金时期，这部分资产的平均收益率较高，未来将为保险资金提供稳定的收益。

投资收益

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2016年	2015年
净投资收益 ⁽¹⁾	59,752	40,622
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	(21,277)	39,771
减值损失	(447)	(2,094)
总投资收益	38,028	78,299
净投资收益率 ⁽³⁾	5.7	5.1
总投资收益率 ⁽³⁾	4.4	7.7

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

(2) 包含证券投资差价收入及公允价值变动损益。

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

管理层讨论及分析

保险业务

2016年上半年，本公司保险资金投资组合的净投资收益同比增长47.1%，主要原因是固定收益类投资利息收入和权益投资分红收入增加。净投资收益率为5.7%，同比上升0.6个百分点，主要原因是公司优化资产配置，动态配置权益资产，且权益投资分红收益率同比上升。

受国内资本市场低迷影响，股票基金买卖差价等已实现收益大幅减少，2016年上半年本公司保险资金组合总投资收益同比下降51.4%，总投资收益率为4.4%，同比下降3.3个百分点。

投资组合

(人民币百万元)	2016年6月30日		2015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				
固定收益类投资				
定期存款	189,855	10.4	193,248	11.1
债券投资	868,823	47.6	829,245	47.9
债权计划投资	139,988	7.7	136,414	7.9
理财产品投资 ⁽¹⁾	116,028	6.4	117,970	6.8
其他固定收益类投资 ⁽²⁾	81,175	4.4	68,931	4.0
权益投资				
股票	127,663	7.0	124,254	7.2
权益型基金	33,763	1.9	48,275	2.8
债券型基金	20,530	1.1	20,067	1.2
优先股	64,445	3.5	43,732	2.5
理财产品投资 ⁽¹⁾	29,804	1.6	24,338	1.4
其他权益投资 ⁽³⁾	28,225	1.5	19,692	1.1
投资性物业	28,859	1.6	25,350	1.5
现金、现金等价物及其他	96,743	5.3	80,103	4.6
投资资产合计	1,825,901	100.0	1,731,619	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	49,240	2.7	33,129	1.9
可供出售金融资产	446,965	24.5	440,032	25.4
持有至到期投资	681,589	37.3	647,568	37.4
贷款和应收款项	610,728	33.5	576,996	33.3
其他	37,379	2.0	33,894	2.0
投资资产合计	1,825,901	100.0	1,731,619	100.0

(1) 理财产品投资包括信托公司信托计划、商业银行理财产品等。

(2) 其他固定收益类投资包括买入返售金融资产、保单质押贷款、存出资本保证金等。

(3) 其他权益投资包括股权类基建投资和非上市股权投资等。

投资组合

(%)

2016年6月30日 (2015年12月31日)



平安保险资金在全面的资产配置和投资风险管理体系下，严守风险底线，稳健投资，继续配置安全性较高的利率债、优先股、高评级金融产品等，大力推进海外投

资，坚持逆周期价值投资理念，配置高分红价值股，以及中国保监会许可的不动产、股权等另类资产；进一步丰富保险组合资产类别，分散组合风险。

偿付能力

保险公司应当具有与其风险和业务规模相适应的资本，确保偿付能力充足。

2015年2月，中国保监会发布中国风险导向的偿付能力体系（即“偿二代”），保险业进入偿二代过渡期。偿二代建立了一套以风险为导向的监管体系，科学全面地计量保险公司面临的风险，使资本要求与风险更相关。根据过渡期试运行情况，经国务院同意，中国保监会决定自2016年1月1日起正式施行《保险公司偿付能力监管规则（第1号—第17号）》。

平安各保险子公司偿二代体系下的偿付能力充足率数据如下：

(人民币百万元)	平安寿险		平安产险		平安养老险		平安健康险	
	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2016年 6月30日	2015年 12月31日
核心资本	462,097	418,366	63,560	58,029	6,485	5,981	280	324
实际资本	494,897	444,366	71,560	66,029	6,485	5,981	280	324
最低资本	223,676	202,289	24,764	24,498	2,194	2,144	136	129
核心偿付能力充足率	206.6%	206.8%	256.7%	236.9%	295.6%	279.0%	206.0%	250.2%
综合偿付能力充足率	221.3%	219.7%	289.0%	269.5%	295.6%	279.0%	206.0%	250.2%

(1) 核心偿付能力充足率=核心资本/最低资本；综合偿付能力充足率=实际资本/最低资本。

(2) 有关子公司偿付能力情况的更详细信息，请查阅公司网站（www.pingan.com）。

(3) 因四舍五入，指标直接计算未必相等。

截至2016年6月30日，平安寿险、平安产险、平安养老险和平安健康险的偿付能力均符合监管要求。

管理层讨论及分析

银行业务

- 平安银行业务规模协调发展，盈利稳健增长，战略转型持续深化。
- 平安银行业务结构持续优化，经营效率稳步提升，资产质量风险可控。
- 平安银行推进资本补充和网点建设，夯实发展基础。

本公司通过平安银行经营银行业务，平安银行是一家总部设在深圳的全国性股份制商业银行，在深圳证券交易所上市，股票简称“平安银行”，证券代码为000001。截至2016年6月30日，平安银行总资产达2.80万亿元，总股本为171.70亿元。通过全国1,037家营业机构，平安银行为公司、零售和政府部门等客户提供多种金融服务。

2016年上半年，国内宏观经济在多重压力下运行平稳，各项经济指标企稳，以结构性改革为核心的供给侧改革得到有序推进。在宏观经济结构调整的大趋势下，银行业将面临考验，资产配置压力加大、利差收窄、新金融分流等不利冲击将在一定时期内持续存在。

面对复杂的经济、经营形势，平安银行保持战略定力，深化战略转型，推进实施以“提质增效”为核心的二次转型，在保持“专业化、集约化、综合金融、互联网金融”特色经营的同时，加快推动分行转型和事业部改革，努力打造“精品金融”、“智慧金融”和“生态金融”三张名片，强化风险管控。在前三年快速发展带来的高基数平台上，上半年各项业务保持平稳增长。

2016年上半年，平安银行实现净利润122.92亿元，同比增长6.1%；截至2016年6月30日，平安银行吸收存款总额达18,983.48亿元，比年初增长9.5%；发放贷款和垫款总额13,580.21亿元，比年初增长11.7%。

业务结构优化，经营效率提升。平安银行遵循资产负债协调发展的思路，持续运用负债管理模型配置负债，活期存款占比提升，负债成本有序下降，上半年计息负债平均成本2.23%，同比下降0.93个百分点，净利差、净息差同比分别提升0.10、0.08个百分点。推进精细化的成本管控，投产效率持续优化，2016年上半年成本收入比28.80%，同比下降3.42个百分点，优化幅度处于同业

领先水平；非利息净收入为185.73亿元，在营业收入中的占比为33.91%，同比提升0.72个百分点。

深化战略转型，专业化优势显现。平安银行深化战略转型，持续推进投行资管、离岸业务、零售业务发展，加快物联网金融、互联网金融平台建设，专业化优势逐步显现。借助国家实体经济转型升级的结构性机遇，大力发展产业基金，带动负债业务和非利息净收入的增长；离岸业务稳步推进中概股私有化退市融资、海外并购贷款、海外项目融资、境外发行企业债券认购等一批重点项目；零售大事业部管理个人客户资产7,200亿元，较年初增长8.5%，零售客户数3,543万，较年初增长11.6%；信用卡新增发卡451万张，同比增长66.1%，累计流通户数2,029万户，较年初增长15.8%，总交易金额约5,291亿元，同比增长47.8%，信用卡贷款余额1,630亿元，较年初增长10.3%；物联网金融系统一期现货融资模块已整体投产上线，开始全方位打造物联网金融业态；“橙e网”注册客户数达228万户，较年初增长40%；“行E通”同业综合金融服务平台产品不断丰富，交易量超2万亿元，已成为业内交易规模领先的金融资产交易平台；“平安橙子”用户约774万户，较年初增长52.7%。

防范化解各类风险，资产质量风险可控。受外部环境影响，部分企业经营困难，平安银行资产质量受到一定影响。截至2016年6月30日，平安银行不良贷款率1.56%，较年初上升0.11个百分点；贷款拨备覆盖率160.82%，较年初下降5.04个百分点。平安银行已通过一系列措施，管好存量，加大不良资产清收处置力度，上半年共清收不良资产26.43亿元；加大拨备及核销力度，拨贷比2.51%，较年初上升0.10个百分点，同时，严控增量，压缩退出产能过剩等领域风险资产，加大优质公司贷款、信用卡应收账款等低风险资产投放，资产质量风险可控。

补充资本与扩建网点，夯实发展基础。平安银行推进资本补充，2016年3月非公开发行200亿元优先股、4月发行100亿元二级资本债券，分别用于补充其他一级资本和二级资本，为业务发展提供保障。合理配置网点布局，截至2016年6月30日，共有58家分行、1,037家营业机构，其中2016年上半年新增4家分行级营业机构（合肥、湖州、泰州、绵阳分行）。

经营业绩

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

本节以下内容分析平安银行的经营业绩，数据源自平安银行2016年中期报告。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2016年	2015年
净利息收入	36,196	31,118
手续费及佣金净收入	16,448	13,722
投资收益	1,608	2,104
公允价值变动损益	160	85
汇兑损益	283	(515)
其他业务收入	74	61
收入合计	54,769	46,575
营业税金及附加	(2,839)	(3,380)
业务及管理费	(15,774)	(15,005)
资产减值损失	(20,000)	(12,923)
支出合计	(38,613)	(31,308)
营业外收支净额	(2)	(8)
所得税	(3,862)	(3,674)
净利润	12,292	11,585

平安银行盈利能力保持稳定，2016年上半年实现净利润122.92亿元，同比增长6.1%。

净利息收入

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2016年	2015年
利息收入		
存放央行款项	2,069	2,067
金融企业往来	4,693	6,311
发放贷款和垫款	42,044	42,127
投资利息收入	14,631	15,136
其他	131	223
利息收入合计	63,568	65,864
利息支出		
向央行借款	(456)	(128)
金融企业往来	(4,126)	(10,599)
吸收存款	(18,440)	(21,940)
应付债券	(4,350)	(2,079)
利息支出合计	(27,372)	(34,746)
净利息收入	36,196	31,118
平均生息资产余额	2,607,874	2,319,291
平均计息负债余额	2,464,910	2,214,600
净利差(%) ⁽¹⁾	2.67	2.57
净息差(%) ⁽²⁾	2.79	2.71

(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。

平安银行持续优化资产负债结构，利率较低的基础性存款负债规模占比提升，同业负债的平均利率也有较大幅度的下降，2016年上半年，净利息收入同比增长16.3%，同时，净利差和净息差均同比提升。

管理层讨论及分析

银行业务

手续费及佣金净收入

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2016年	2015年
手续费及佣金收入		
结算手续费收入	1,162	1,045
理财业务手续费收入	2,424	1,584
代理及委托手续费收入	3,182	2,409
银行卡业务手续费收入	5,652	4,030
咨询顾问费收入	2,059	3,676
账户管理费收入	90	78
资产托管手续费收入	2,000	1,519
其他	1,531	620
手续费及佣金收入合计	18,100	14,961
手续费及佣金支出		
代理业务手续费支出	(261)	(137)
银行卡手续费支出	(1,249)	(992)
其他	(142)	(110)
手续费及佣金支出合计	(1,652)	(1,239)
手续费及佣金净收入	16,448	13,722

2016年上半年，平安银行手续费及佣金净收入同比增长19.9%，主要原因是银行卡、理财、资产托管、代理（含黄金租赁）等业务的快速发展，手续费收入持续增加。

业务及管理费

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2016年	2015年
业务及管理费	15,774	15,005
成本收入比(%) ⁽¹⁾	28.80	32.22

(1) 成本收入比为业务及管理费/营业收入。

2016年上半年，平安银行业务及管理费同比增加5.1%，主要是网点增加、业务规模增长及优化管理的持续投入所致。成本收入比同比下降3.42个百分点。

资产减值损失

2016年上半年，资产减值损失同比增加54.8%，主要是平安银行加大拨备计提力度。

吸收存款

(人民币百万元)	2016年 6月30日	2015年 12月31日
公司存款	1,619,383	1,453,590
零售存款	278,965	280,331
吸收存款总额	1,898,348	1,733,921

吸收存款

(%)
2016年6月30日(2015年12月31日)



- 公司存款 85.3 (83.8)
- 零售存款 14.7 (16.2)

发放贷款和垫款

(人民币百万元)	2016年 6月30日	2015年 12月31日
公司贷款	901,288	774,996
零售贷款	293,718	293,402
信用卡应收账款	163,015	147,740
发放贷款和垫款总额	1,358,021	1,216,138

发放贷款和垫款

(%)
2016年6月30日(2015年12月31日)



- 公司贷款 66.4 (63.7)
- 零售贷款 21.6 (24.1)
- 信用卡应收账款 12.0 (12.2)

贷款质量

(人民币百万元)	2016年 6月30日	2015年 12月31日
正常	1,277,933	1,148,011
关注	58,893	50,482
次级	11,010	7,945
可疑	4,027	2,141
损失	6,158	7,559
发放贷款和垫款总额	1,358,021	1,216,138
不良贷款合计	21,195	17,645
不良贷款率(%)	1.56	1.45
发放贷款和垫款 减值准备余额	(34,086)	(29,266)
拨贷比(%)	2.51	2.41
拨备覆盖率(%)	160.82	165.86

受经济金融形势等因素影响，部分企业经营困难，融资能力下降，出现贷款逾期、欠息情况，银行业不良和关注类贷款有所增长。截至2016年6月30日，平安银行不良贷款余额211.95亿元，不良贷款率为1.56%，拨备覆盖率为160.82%。平安银行积极采取措施应对，多措并举，管好存量，加大拨备及核销力度，拨贷比2.51%，较年初上升0.10个百分点，同时严控增量，遏制资产质量下滑趋势，保持资产质量相对稳定。

资本充足率

(人民币百万元)	2016年 6月30日	2015年 12月31日
核心一级资本净额	160,475	150,070
一级资本净额	180,428	150,070
资本净额	223,435	181,805
风险加权资产合计	1,889,950	1,661,747
核心一级资本充足率(%) (监管规定 \geq 7.5%)	8.49	9.03
一级资本充足率(%) (监管规定 \geq 8.5%)	9.55	9.03
资本充足率(%) (监管规定 \geq 10.5%)	11.82	10.94

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

截至2016年6月30日，平安银行的资本充足率为11.82%、一级资本充足率为9.55%、核心一级资本充足率为8.49%，均符合监管要求。

管理层讨论及分析

资产管理业务

- 平安信托全面加强风险管控，主动调整业务结构，第三方业务继续保持增长。
- 平安证券打造差异化竞争优势，业绩表现优于同业。
- 平安资产管理公司第三方业务稳健增长。

信托业务

本公司通过平安信托向个人高净值客户、机构客户、同业客户及本公司其他子公司提供投融资服务。截至2016年6月30日，平安信托注册资本为120亿元。

2016年上半年，宏观经济稳定发展，其中投资和外贸增速有所放缓，而以互联网为代表的经济增长新兴驱动力仍处于培育阶段，经济增长面临新旧驱动力交替的关键时期。在此状态下，信托业运行总体波澜不惊，在社会资产配置轮动、监管变革、转型发展、泛资管市场竞争的多重因素交织下，行业展现了多年发展以来所具备的韧性，开始进入自我调整 and 战略转型的新阶段。

平安信托在2016年上半年继续深入推动转型，以打造“中国最大、最领先的信托公司”为战略目标，聚焦“私人财富管理（零售）”、“私募投行与机构资产管理（对公）”、“金融同业（同业）”及“股权投资(PE)”四大核心业务板块，依托平安集团的综合金融战略，充分发挥品牌、客户、渠道、资金、平台等优势，为机构与个人客户提供全周期、全流程、全方位的金融解决方案。

私人财富管理业务方面，平安信托聚焦高净值客户经营，打造强大产品中心，为个人客户提供便捷的投融资服务和量身定制的资产配置解决方案。高净值客户数实现稳步增长，截至2016年6月30日，活跃高净值客户数达4.3万，较年初增长14.9%；私募投行与机构资产管理业务方面，平安信托致力于以客户为中心，以债权或股权产品切入，通过多渠道提供多种产品，为客户提供资产管理、并购重组、投资理财等全方位的金融解决方案。其中，公司国企混改项目第一单落地、旧改项目完成投资、推出“并购赢+”平台、ABS项目逐步落地；金融同业业务方面，平安信托为金融同业机构提供个性化综合金融服务，业务合作聚焦同业资产管理、资产证券化和交易金融三大重点领域，提供10余种多元化合作模式，同业业务合作机构超200家，更好地满足了同业客户的差异化业务需求；股权投资业务方面，平安信托积极把握中国经济结构调整、国企混合所有制改革和海外投资扩大的机遇，聚焦平安集团生态圈且具备巨大潜力的行业，开展私募股权、二级转让、夹层等多种投资业务，10余个项目逐步落地，累计投资金额近百亿元。

面临当前经济形势，平安信托全面加强风险管控，主动调整业务结构，积极战略布局零售等第三方业务。2016年上半年，信托业务实现手续费及佣金净收入16.87亿元，同比增长20.8%，超市场水平；受子公司分红延期和非关联类投资收益同比下降影响，信托业务实现净利润8.98亿元，同比下降8.1%。

信托资产管理规模

(人民币百万元)	2016年 6月30日	2015年 12月31日
投资类		
资本市场投资	82,547	66,074
私募股权投资	28,318	33,184
其他投资 ⁽¹⁾	48,208	72,540
投资类小计	159,073	171,798
融资类		
房地产融资	37,759	46,611
基础产业融资	20,144	29,370
普通企业贷款	72,688	67,008
质押及其他融资 ⁽²⁾	20,803	19,087
融资类小计	151,394	162,076
事务管理类 ⁽³⁾	333,299	224,561
合计	643,766	558,435

(1) 其他投资是指除以上类型外的投资，包括结构化股性投资、家族信托及其他投资业务。

(2) 质押融资主要标的为股票、信托受益权、应收账款等；其他融资是指除以上类型外的融资，包括受让信用卡资产、应收租赁款及其他债权形成的融资业务。

(3) 事务管理类信托是信托公司作为受托人主要承担事务管理功能，为委托人（受益人）的特定目的提供管理性和执行性服务的信托计划。

截至2016年6月30日，平安信托的信托资产管理规模为6.437.66亿元，较2015年末增长15.3%。在实体经济下行、市场风险加大的环境下，平安信托进一步调整业务结构，事务管理类信托资产管理规模增加而投资类和融资类信托资产管理规模下降。融资类信托资产管理规模为1.513.94亿元，较年初下降6.6%，其中房地产融资类信托规模较年初下降19.0%至377.59亿元。

全面风险管理

2016年上半年，平安信托主动适应宏观经济新常态，推陈出新，逆势而上，秉承“专业创造价值，风控引领市场”的风控理念，持续推进“全员参与、全流程管控、业务全覆盖”的风险管控体系建设，按照新巴塞尔协议要求建立了业内领先的全面风险管理体系，系统识别、计量、监控以及管理信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、声誉风险等各大风险，并通过风险限额、净资本等指标体系加强各类风险管理；结合量化工具应用，加强风险定价管理，真正实现风险与收益匹配。

平安信托通过各类举措加强风险管理，一是不断完善风控架构，健全涵盖四大业务板块的专业风控架构，强调前中后台共同作业，全员参与，各司其职；二是规范投融资业务管理流程，投前严格项目甄选标准，明确项目在投资规模、信用评级、区域选择、抵质押物、风控措施等方面准入要求；投中实行双人核实、集中审查、集中放款；投后组建专业管理团队，建立风险信息监测及预警机制；三是建立风险策略体系，根据外部环境变化适时调整风险策略，加强策略对业务的引领作用，强化风险管理的前瞻性和指导性；四是引进具有信托特点的信用评级、债项评级量化工具，探索建立科学的风险定价机制，真正实现风险与收益匹配；五是加快风险信息系统建设，从流程管理、痕迹管理、大数据存储和分析方面为公司投融资业务提供有力的决策支持平台，夯实风险管理基础。

2016年上半年，平安信托凭借突出表现和良好口碑，赢取多个权威奖项。荣获《中国证券报》和《金牛理财网》评定的“金牛资本市场服务信托公司奖”；七度蝉联《证券时报》颁发的“中国优秀信托公司”奖。

经营业绩

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2016年	2015年
手续费及佣金收入	2,043	2,080
减：手续费及佣金支出	(356)	(683)
投资收益	432	1,052
其他业务收入	96	102
营业收入合计	2,215	2,551
营业税金及附加	(89)	(125)
业务及管理费	(715)	(549)
财务费用	(266)	(237)
资产减值损失及其他	(1)	(284)
营业支出合计	(1,071)	(1,195)
营业外收支净额	1	2
所得税	(247)	(381)
净利润	898	977

注：上述数据为信托业务分部口径，包括平安信托法人及其旗下开展信托业务的子公司。

2016年上半年，信托净利润同比下降8.1%，主要是由于投资收益同比减少所致。

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)

	2016年	2015年
手续费及佣金收入		
信托产品管理费收入	1,955	1,986
中间业务收入	88	94
手续费及佣金收入合计	2,043	2,080
手续费及佣金支出		
手续费及佣金支出	(356)	(683)
手续费及佣金净收入	1,687	1,397

手续费及佣金收入同比下降1.8%，主要原因是2016年上半年资本市场持续低迷，信托产品浮动管理费收入同比有所下降。

手续费及佣金支出同比下降47.9%，主要是信托业务大力改进销售渠道所致。

投资收益

2016年上半年，信托业务投资收益同比减少58.9%，主要原因是信托产品收益分配减少，同时，可供出售金融资产股息和处置收益同比下降。

证券业务

本公司通过平安证券及其子公司平安期货、平安财智、平安证券(香港)、平安磐海资本，向客户提供证券经纪、期货经纪、投资银行、资产管理及财务顾问等服务。截至2016年6月30日，平安证券注册资本为85.74亿元，净资产247.17亿元，总资产1,021亿元。

2016年上半年，A股二级市场呈现缩量下跌趋势，沪深300指数较年初下跌15.5%，股市累计日均成交量较去年同期下降54.9%，债券二级市场在第二季度经历了震荡。市场大幅变化导致行业净利润同比下降59.0%。

平安证券深化战略转型，打造差异化竞争优势。受市场因素影响，2016年上半年，平安证券实现净利润12.19亿元，同比下降24.1%，但整体表现优于行业，收入结构相对均衡。平安证券主要经营指标行业排名较去年底持续提升，营业收入、净利润均排行业第15名，分别上升3名和9名。

个人业务方面，互联网经纪海量获客优势继续扩大，上半年新增客户数为260.63万，市场份额为24.74%。

管理层讨论及分析

资产管理业务

较2015年底提升11.8个百分点；存量客户市场排名从2015年末第8快速升至第4，活跃用户数量持续提升；截至2016年6月底，经纪客户购买并持有的理财产品规模为329.18亿元，较年初增长66.7%。

机构业务资产获取方面，投行上半年债券主承销家数排名行业第4，项目储备稳定增长；股票质押业务期末规模较2015年底增长123.4%，市场占有率由2015年底的1.95%提升至3.35%；债券交易业务在市场大幅调整情况下保持了较高收益水平；做市业务进一步融合海外经验和本土优势，业务排名稳步提升，债券做市与利率互换业务综合排名均为券商第一。机构业务产品输出方面，资产管理类业务规模快速增长，截至2016年6月底，资产管理业务规模达3,300.50亿元，较年初增长39.3%，其中主动管理和投资顾问业务规模较年初增长62.5%，投资咨询业务净收入排名保持行业第一。

平安证券采取稳健的风控政策应对市场波动，在第一季度股市剧烈波动和第二季度债市调整中平稳渡过。平安证券最近一年无监管风险合规事件发生，获得A类券商分类评级。平安证券持续加强资产负债管理，在次级债存续基础上，上半年又成功发行15亿元私募债。平安证券正式宣布将在境外上市，进一步强化资本实力，促进各项战略转型升级。

经营业绩

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2016年	2015年
手续费及佣金净收入	2,253	2,872
投资收益	1,417	1,821
公允价值变动损益	(92)	50
其他业务收入	302	24
营业收入合计	3,880	4,767
营业税金及附加	(115)	(249)
业务及管理费	(1,908)	(2,254)
财务费用	(238)	(283)
其他业务成本	(288)	(9)
资产减值损失	4	(3)
营业支出合计	(2,545)	(2,798)
营业外收支净额	98	6
所得税	(214)	(369)
净利润	1,219	1,606

受2016年上半年资本市场行情持续低迷影响，投资收益下降，同时A股二级市场交易量下降导致手续费及佣金净收入减少，证券业务2016年上半年净利润同比下降24.1%。

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)

	2016年	2015年
手续费及佣金收入		
经纪手续费收入	1,117	2,178
承销佣金收入	755	679
其他	690	431
手续费及佣金收入合计	2,562	3,288
手续费及佣金支出		
经纪手续费支出	(284)	(412)
其他	(25)	(4)
手续费及佣金支出合计	(309)	(416)
手续费及佣金净收入	2,253	2,872

2016年上半年，经纪业务手续费收入同比下降48.7%，主要原因是A股二级市场交易量大幅下降。承销佣金收入同比增加11.2%，主要原因是平安证券保持债券承销市场的优势，债券承销收入实现持续增长。

投资收益

2016年上半年，证券业务投资收益同比下降22.2%，主要受上半年资本市场持续低迷的影响，融资融券业务利息收入同比降低，债券买卖差价下降，同时，平安证券2016年上半年减小了对股票量化套利业务投资规模，权益类投资收益及公允价值变动损益较去年下降。

投资管理业务

本公司主要通过子公司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。截至2016年6月30日，平安资产管理的注册资本为15亿元。

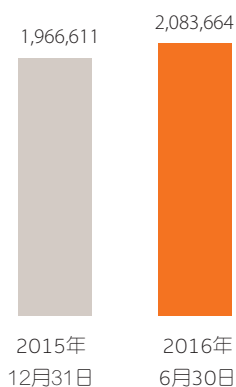
2016年上半年，在积极的财政政策和货币政策作用下，中国经济增长出现了一定程度的回暖，但增长动能依然较弱。面对市场大幅波动以及国内外复杂多变的形势，

平安资产管理凭借对宏观市场良好的判断、领先的投资理念以及完善的风控体系，充分发挥专业投资优势，有效控制了投资风险并把握市场机遇。与此同时，平安资产管理不断加强对宏观经济环境和行业发展趋势的研究和把握，优化投资决策流程，提升全品种投资能力，充分发挥资产配置的基础作用，进一步推进投研互动。平安资产管理继续积极参与中国资产管理行业竞争，大力拓展第三方资产管理业务，持续丰富产品种类、完善产品线建设，提升产品管理和营销支持水平，规模与收入保持稳健增长。2016年上半年，平安资产管理实现净利润10.47亿元，同比增长27.7%；第三方资产管理费收入10.52亿元，同比增长31.3%。截至2016年6月30日，资产管理规模达20,836.64亿元，较年初增长6.0%；其中，第三方资产管理规模2,760.38亿元，较年初增长12.3%。

未来，平安资产管理将进一步加强投资能力建设，提高投资收益稳定性和抗周期能力，提升风险管理水平；在服务好保险资金的同时，继续大力拓展第三方资产管理业务，为投资人提供更加全面的投资管理服务，树立平安资产管理的专业投资品牌。

投资管理资产规模

(人民币百万元)



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，除受集团内其他子公司的投资管理委托外，也为境内外机构及零售投资者提供各类海外投资产品和

第三方资产管理及投资顾问服务。平安资产管理(香港)投资团队具备较强的海外投资研究和组合管理能力，全面负责全球宏观策略研究、港股及海外股票投资、固定收益投资等核心职能，搭建全球性投资平台，引进海外产品，实现服务和产品的创新。2016年上半年平安资产管理(香港)进一步优化投资收益，同时积极维系及开拓客户网络资源。截至2016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414.73亿港元。

未来，平安资产管理(香港)将继续加强投资风控，提升港股和债券投资领域的投资能力，同时巩固投研，关注境内外政策法规变化，加强对宏观市场环境、行业发展趋势以及政策环境的研究和把握，力争成为中资保险系的最佳海外投资服务平台。

基金业务

平安大华基金主要从事证券投资基金募集、销售、资产管理业务，为个人、机构投资者提供专业投资产品及相关服务。

2016年上半年，平安大华基金各项业务发展势头良好。公募基金规模快速增长，截至2016年6月底，规模已达460亿元，货币基金上半年累计申购金额超过1,591亿元，据Wind数据显示，平安大华基金货币基金投资业绩优秀，其中平安大华财富宝6月末业绩位居市场前10%。专户资产管理规模稳健增长，位居市场前列，资本市场专户规模约1,100亿元。

融资租赁业务

本公司通过平安融资租赁经营融资租赁业务。平安融资租赁成立于2012年9月，凭借集团雄厚的资金实力、卓越的品牌影响和全金融牌照的协同优势，依托集团全力打造的综合金融服务平台，平安融资租赁致力于成长为行业内具有独特商业生命力和延展力的中小客户领域和专业市场的专家型领导者，为客户提供更灵活多样的资金产品和更综合全面的增值服务。

截至2016年6月末，平安融资租赁总资产达931.91亿元，较年初增长23.1%。2016年上半年实现营业收入28.28亿元，同比增长32.6%；净利润达5.83亿元，同比增长125.1%。同时，平安融资租赁资产质量保持稳定，不良资产率控制在0.96%。平安融资租赁的综合实力在外资融资租赁公司中位居前列。

管理层讨论及分析

互联网金融

- 陆金所控股整合“两所一惠”，全方位布局财富管理、机构间金融资产交易和消费金融领域，进一步巩固在互联网金融行业的领先优势，整体估值约为185亿美元。
- 平安好医生完成A轮5亿美元融资，估值达30亿美元。
- 一账通平台注册用户近1.4亿，累计与155家合作银行以及1,300家非银金融及准金融机构签约。

中国平安贯彻“科技引领金融”理念，围绕广大用户“医、食、住、行、玩”需求，不断丰富金融、生活场景，推动互联网金融业务模式创新，打造“财富管家、健康顾问、生活助手”三大功能。2016年上半年，互联网金融公司继续深化战略，各项业务实现快速增长。

陆金所控股

陆金所控股面向所有金融机构、企业及个人客户，通过整合线上和线下渠道，以互联网为媒介连接供需两端，致力于为大众的财富增值提供更充分的资产流动性，通过金融交易信息服务平台满足客户的各类金融需求。陆金所控股正全面向开放的金融交易信息服务平台转型，致力于开拓跨群体、跨地域、跨行业、跨境的业务机会及交易渠道。

陆金所控股在2016年5月完成了对普惠金融业务的重组，整合了锦联有限100%持有的普惠金融事业群以及前交所，从而形成旗下陆金所、前交所、普惠金融“两所一惠”的战略布局。通过对“两所一惠”的整合，陆金所

控股进一步推进平台化转型战略，致力于用先进的互联网技术和理念满足投融资需求，成为中国最佳的互联网金融交易信息服务平台。

在财富管理领域，陆金所专注于通过线上平台服务个人客户的财富管理和增值需求，致力于为全国的个人投资者提供一站式投资理财的金融服务，其中，个人投资者在陆金所线上平台可以便捷地投资广泛的产品组合，并享受基于数据技术的个性化服务。陆金所积极拓宽产品种类，发展基于数据技术的风险评级和管理系统，以满足中国崛起的中产阶层日趋多元化的财富管理需求，从而吸引更多广泛的投资者客群，推动投资者基础加速扩大。

截至2016年6月末，陆金所平台累计注册用户数2.342亿，较年初增长27.9%，活跃投资用户数587万，较年初增长61.7%，2016年上半年新增投资用户数239万，同比增长逾3倍。通过陆金所平台交易的资产规模保

持高速增长，自陆金所成立至2016年6月末，累计零售端交易量13,993亿元。2016年上半年零售端交易量6,658.96亿元，同比增长近5倍，期末零售端资产管理规模达3,387.88亿元，较2015年底增长35.0%；继续保持行业领先地位。另外，2016年上半年零售端通过手机移动端进行的交易占比超过77%，陆金所已成为互联网用户便捷理财的利器。

在机构间金融资产交易领域，陆金所控股通过旗下的陆金所和前交所为机构的金融资产交易需求提供服务，同时前交所也致力于跨境业务的开拓。自陆金所成立至2016年6月末，陆金所控股的机构端总交易量达36,167亿元，其中，2016年上半年机构端交易量25,360.35亿元，同比增长逾5倍。

在消费金融领域，普惠金融服务于个人消费金融需求和小微企业的融资需求，是中国最大的个人消费金融及小微企业金融服务提供商之一。2016年上半年，普惠金融的新增贷款量达604.93亿元，同比增长328%，期末管理贷款余额793.61亿元，线下贷款及服务门店达642家，累计借款人总数达到200万人，累计贷款量达1,595.59亿元，其中无抵押贷款量1,152.22亿元，有抵押贷款量443.37亿元。通过整合强大的线下贷款服务网络，并依托其在个人消费金融及小微企业金融服务领域积累的丰富经验及卓越的风险管理能力，普惠金融业务将与陆金所原有业务形成强大的协同效应，从而实现整合线上及线下渠道，连接资金供需两端的战略目标。

用户数量

(万)

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
--	----------------	-----------------

陆金所

注册用户数	2,342	1,831
投资用户数	607	368
活跃投资用户数	587	363

普惠金融

累计借款人数	200	124
--------	-----	-----

交易量

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2016年	2015年
--	-------	-------

陆金所和前交所

零售端	665,896	113,935
机构端	2,536,035	398,279

普惠金融

新增贷款量	60,493	14,137
-------	--------	--------

资产管理规模

(人民币百万元)

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
--	----------------	-----------------

陆金所

零售端资产管理规模	338,788	250,977
-----------	---------	---------

普惠金融

管理贷款余额	79,361	41,796
--------	--------	--------

管理层讨论及分析

互联网金融

平安好医生

平安好医生以提升用户体验，完善服务闭环为核心，在健康管理和移动医疗两方面并重发展，向B端、C端用户提供全面、多样化的健康管理产品和服务。在线上，平安好医生依托APP平台，为用户提供在线咨询、健康商城、预约挂号、慢病管理、健康社区、健康资讯、运动激励以及健康计划等服务。在线下，平安好医生持续拓展服务网络和服务内容，为用户提供体检、基因检测、健康到家、就医支持、送药上门等O2O服务。2016年上半年，平安好医生完成A轮5亿美元融资，估值达30亿美元。

截至2016年6月底，平安好医生自建医学团队近1,000人，提供7*24小时在线咨询；外部签约医生5万余人，提供复诊随诊服务；可提供挂号服务的合作医院1,500余家，合作体检机构超过500家；提供B2C全国供药和上海、北京、广州、深圳等一线城市2小时O2O送药服务，涵盖近2万种日常用药。平安好医生累计为8,900万用户提供健康管理服务，日咨询量峰值突破25万。

壹钱包

平安付与万里通进一步深化业务整合，形成统一的“平安壹钱包”品牌，核心产品壹钱包APP、支付插件、积分管理等业务充分发挥协同效应，实现快速发展。截至2016年6月30日，壹钱包累计注册用户数4,874万，支付及积分业务交易规模达13,137亿元，同比增长207.0%。壹钱包APP为用户提供消费和金融增值服务，覆盖线上线下支付场景，融合支付、生活、理财、购物、积分五大模块，直观体现“赚、省、花”的理念，成为广受用户欢迎的手机钱包。支付业务主要为平安集团提供高效稳定的支付平台，2016年上半年处理各类支付交易1.3万亿元，同时，支付业务积极拓展外部合作，上半年成功签约深圳人社局并上线医保支付插件，成为第一家与深圳人社局签约的第三方支付公司。积分业务致力于成为国内最大最领先的开放积分平台，重点打造积分权益相关的场景拓展，扩大外部影响力和业务规模，形成商圈体系。2016年上半年，发放积分53.75亿元，同比增长249.1%，其中向平安外部发放积分4.41亿元，同比增长逾7倍。

平安好房

2016年上半年，平安好房打造的综合性房地产互联网信息平台进一步成熟完善。截至2016年6月底，平安好房的互联网平台注册用户累计突破1,000万。新房频道开通城市数迅速增至125个，较2015年底增加了74个；二手房频道也先后开通北京、上海、广州、成都等城市，通过发动内外部渠道在线上积累真实房源，吸引意向买房用户在线下成交，顺利跑通二手房O2O交易全流程。

一账通

一账通致力于成为中国领先的开放式互联网金融服务平台，努力践行“好赚、好信、好管理”三大价值主张；截至2016年6月底，一账通累计用户近1.4亿，月活跃用户超2,000万。好赚方面，一站式链接金融与生活优惠平台，打造线上金融顾问中心，为用户提供丰富的优惠信息与专业的金融顾问服务；好信方面，与深圳前海征信中心股份有限公司合作，通过丰富的应用场景促进个人征信产品服务的广泛使用，上线近1年以来，累计授权查询量超过7,000万次，帮助用户更便捷地享受个人征信及其他金融服务；好管理方面，打造累计覆盖超过800家金融机构、25类金融账户的一站式账户视图，拥有38个智能提醒及个人定制头条新闻功能的个人贴身秘书，全方位协助用户管理金融服务需求。未来，一账通将继续依托平安集团，深化平台生态建设，力争为用户提供更为全面而专业的极致体验。

未来，中国平安将持续围绕“医、食、住、行、玩”的生活与金融服务，在“互联网+综合金融”的发展模式下，打造更加强大的开放式互联网金融服务平台。

内含价值

为提供投资者额外的工具了解本公司的经济价值及业务成果，本公司已在本节披露有关内含价值的信息。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。

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第4号—保险公司信息披露特别规定》的相关规定，本公司聘请普华永道咨询（深圳）有限公司对本公司2016年6月30日内含价值的计算方法、假设和计算结果的合理性进行审阅。

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

2012年5月15日，财政部与国家税务总局发布了《关于保险公司准备金支出企业所得税税前扣除有关政策问题的通知》（财税【2012】45号），基于上述规定，本公司在编制2016年中期内含价值报告时，可分配利润所涉及的寿险业务相关合同负债仍按照2015年底偿付能力规定（即偿一代）下的负债评估要求提取，而其中所得税的计算所涉及的寿险业务相关合同负债则按照《保险合同相关会计处理规定》（财会【2009】15号）的负债评估要求提取。

2016年1月25日，中国保监会发布了《中国保监会关于正式实施中国风险导向的偿付能力体系有关事项的通知》（保监【2016】10号），正式实施偿二代。在中国保监会的指导下，中国精算师协会牵头成立人身险内含价值评估研究项目组，预计于年内发布偿二代内含价值评估计算指引。为协助投资者了解本公司的经济价值和业务成果，本公司参考项目组目前研究的评估框架，于本节最后部分单独披露了偿二代下的相关结果。

经济价值的成份

(人民币百万元)	2016年6月30日	2015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	352,258	327,926
其中：寿险业务调整后资产净值	92,244	101,887
1999年6月前承保的有效业务价值	(5,596)	(6,570)
1999年6月后承保的有效业务价值	315,048	272,915
持有偿付能力额度的成本	(47,173)	(41,419)
内含价值	614,537	552,853
其中：寿险业务内含价值	354,524	326,814

(人民币百万元)	2016年6月30日	2015年12月31日
风险贴现率	11.0%	11.0%
一年新业务价值	44,713	36,120
持有偿付能力额度的成本	(6,683)	(5,281)
扣除持有偿付能力额度的成本后的一年新业务价值	38,030	30,838
扣除持有偿付能力额度的成本后的上半年新业务价值	24,017	16,825

注：(1) 因四舍五入，直接相加未必等于总数；

(2) 上表中，计算2015年上半年新业务价值的假设及方法与当前评估假设及方法一致。如果使用2015年年中评估时的计算假设及方法，2015年上半年的新业务价值为170.46亿元。

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

内含价值

主要假设

2016年6月30日内含价值计算所用主要假设与2015年年末评估所用的主要假设相同。

新业务价值

分业务组合的上半年首年保费和上半年新业务价值如下：

截至6月30日止6个月(人民币百万元)	用来计算新业务价值的首年保费			新业务价值		
	2016年	2015年	变动(%)	2016年	2015年	变动(%)
个人业务	70,418	48,023	46.6	23,850	16,631	43.4
代理人渠道	56,771	39,729	42.9	22,051	15,556	41.8
银保渠道	9,559	6,038	58.3	64	58	9.3
电销、互联网及其他渠道	4,088	2,255	81.2	1,735	1,017	70.6
团体业务	13,543	11,156	21.4	167	194	(13.7)
合计	83,961	59,179	41.9	24,017	16,825	42.7

注：(1) 因四舍五入，直接相加未必等于总数；

(2) 按投保人为个人或团体，本公司将寿险业务类型重新分类为个人业务和团体业务，并同步调整去年同期数据；

(3) 上表中，计算2015年上半年新业务价值的假设及方法与当前评估假设及方法一致。如果使用2015年年中评估时的计算假设及方法，2015年上半年的新业务价值为170.46亿元。

分业务组合的新业务价值率如下：

截至6月30日止6个月	按首年保费		按标准保费	
	2016年	2015年	2016年	2015年
个人业务	33.9%	34.6%	38.9%	39.0%
代理人渠道	38.8%	39.2%	40.7%	40.0%
银保渠道	0.7%	1.0%	2.4%	4.4%
电销、互联网及其他渠道	42.4%	45.1%	39.7%	41.0%
团体业务	1.2%	1.7%	1.7%	2.4%
合计	28.6%	28.4%	33.6%	33.3%

注：标准保费为期交年化首年保费100%及趸交保费10%之和。

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
- 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	274,360	262,279	250,943	262,318
一年新业务价值	41,074	38,030	35,209	39,775

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	262,279	38,030
每年投资回报增加50个基点	289,420	42,589
每年投资回报减少50个基点	234,866	33,467
死亡率及发病率下降10%	268,203	39,509
保单失效率下降10%	267,343	39,706
维持费用下降10%	264,433	38,429
分红比例增加5%	254,135	37,209
偿付能力额度为法定最低标准的150%	238,556	34,689

注：有效业务及新业务的贴现率分别为收益率 / 11.0% 及 11.0%。

偿二代经济价值的成份

偿二代内含价值评估体系与原有的偿一代内含价值评估体系类似，均使用传统内含价值评估方法。可分配利润的计算参考偿二代负债评估和最低资本的相关要求。偿二代内含价值预测现金流所用假设与偿一代一致，风险贴现率为11%。

本次披露的偿二代内含价值计算方法与行业项目组最新讨论的评估框架一致。预计中国精算师协会将于年内发布偿二代内含价值评估计算指引。

2016年6月30日 (人民币百万元)	偿二代	偿一代
调整后资产净值	384,050	352,258
其中：寿险业务调整后资产净值	124,036	92,244
有效业务价值	237,340	262,279
内含价值	621,389	614,537
其中：寿险业务内含价值	361,376	354,524

分业务组合的一年新业务价值及新业务价值率如下：

截至2016年6月30日止12个月 (人民币百万元)	一年新业务价值		新业务价值率	
	偿二代	偿一代	偿二代	偿一代
个人业务	46,786	37,639	46.8%	37.7%
团体业务	339	391	1.4%	1.6%
合计	47,125	38,030	38.0%	30.7%

注：因四舍五入，直接相加未必等于总数。

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。
- 2016年6月30日，本集团偿付能力充足。

概述

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

本公司从整个集团的层面统一管理流动性和财务资源，本集团执行委员会下设预算管理委员会、风险管理执行委员会和投资管理委员会对流动性和财务资源进行集中管理。此外，集团资金部作为集团流动性管理的执行部门，负责本集团的现金结算管理、现金流管理、融资管理和资本管理等资金管理职能。

本集团的流动性管理主要包括资本管理和现金流管理。本集团已建立了较完善的资本管理与决策机制。子公司根据自身业务发展需要提出资本需求，集团母公司根据子公司整体的业务发展情况提出集团整体资本规划的建议，集团执行委员会在集团战略规划的基础上决定最终资本规划方案，进行资本分配。

本集团各项经营、投资、筹资活动均需满足流动性管理的要求。集团母公司及旗下各保险子公司的经营性现金流主要按照收支两条线的原则进行管理，通过资金的上划归集，集中管理，统一调拨，统一运用，及时对现金流进行日常监测。2016年上半年，本集团经营性活动现金流为净流入。

资本结构

本集团各项业务产生的持续盈利构成集团资本的长期稳定来源。同时，集团根据资本规划，综合运用资本市场、债务市场工具，通过发行股本证券、次级债券、混合资本债券、二级资本债券等方式募集资金，确保资本充足，并通过股利分配等方式对资本盈余进行调整。

截至2016年6月30日，本集团归属于母公司股东的权益总额为3.639.48亿元，较2015年末增加8.9%。

截至2016年6月30日，集团母公司的资本构成主要为股东注资、A股和H股募集资金。

集团资本运用

集团母公司的可动用资本包括其持有的债券、权益证券、银行存款及现金等价物等项目。集团母公司的可动用资本主要用于向子公司投资及日常经营。截至2016年6月30日，集团母公司的可动用资本为358.30亿元，较上年末增加85.39亿元。

(人民币百万元)	2016年 6月30日	2015年 12月31日
可动用资本	35,830	27,291

集团母公司2016年上半年的可动用资本变动，主要是子公司分红。截至2016年6月30日，集团母公司可动用资本充足。

流动性风险管理

流动性风险是指公司无法及时获得充足资金或无法及时以合理成本获得充足资金，以支付到期债务或履行其他支付义务的风险。

根据全球系统重要性保险机构(G-SIIs)以及偿二代等国际国内监管要求，本集团制定了《中国平安保险(集团)股份有限公司流动性风险管理计划》(LRMP)并定期更新，建立了包括风险偏好与限额、风险策略、风险监测、压力测试、应急管理、考核问责等在内的流动性风险管理体系及相关制度，不断优化管理机制与流程，有效提升集团与各专业公司对流动性风险的识别、评估与管理水平。同时，在LRMP框架下，本集团建立了详细的流动性风险管理执行计划，以全面的流动性缺口分析为核心，确保流动性风险识别、评估、监控和缓释的有效执行。

在集团统一的流动性风险管理原则与规范指导下，各子公司综合考虑其所面临的监管政策、行业惯例及自身业务特征，制定与之相适应的流动性风险偏好、风险指标及限额。集团及各子公司通过流动性风险信息管理系统以及流动性监测与报告机制，对各类业务的流动性风险进行充分识别、准确计量、持续监测和有效控制。集团及各子公司定期评估流动资产和到期负债情况，并开展现金流压力测试，对未来一段时间内的流动性风险进行前瞻性分析，识别潜在流动性风险并采取有针对性的措施，有效控制流动性缺口。

集团及各子公司通过建立流动性储备制度，保持稳定、便捷、多样的融资渠道，确保有充分的流动性资源应对不利情况可能造成的流动性冲击；同时，通过制定完备的流动性应急计划以有效应对重大流动性事件。集团已经建立的内部防火墙机制有助于防范流动性风险在集团内部的跨机构传染。

现金流分析

截至6月30日止6个月
(人民币百万元)

	2016年	2015年
经营活动产生的		
现金流量净额	65,998	247,896
投资活动产生的		
现金流量净额	(266,396)	(135,515)
筹资活动产生的		
现金流量净额	171,472	105,935

经营活动产生的净现金流入同比减少73.4%，主要原因是平安银行同业存放款项同比减少。

投资活动产生的净现金流出同比增长96.6%，主要原因是平安银行债权投资支付的现金流同比大幅增加。

筹资活动产生的净现金流入同比增加61.9%，主要原因是平安银行同业存单业务增长及二级资本债券的发行。

现金及现金等价物

(人民币百万元)	2016年 6月30日	2015年 12月31日
现金	237,371	228,633
原始期限三个月以内到期的 债券投资	2,820	3,223
原始期限三个月以内到期的 买入返售金融资产	65,928	101,469
现金及现金等价物合计	306,119	333,325

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。

2015年2月，中国保监会发布中国风险导向的偿付能力体系（即“偿二代”），保险业进入偿二代过渡期。偿二代建立了一套以风险为导向的监管体系，科学全面地计量保险公司面临的风险，使资本要求与风险更相关。根据过渡期试运行情况，经国务院同意，中国保监会决定自2016年1月1日起正式施行《保险公司偿付能力监管规则（第1号—第17号）》。

下表列示偿二代体系下本集团偿付能力的相关数据：

(人民币百万元)	2016年 6月30日	2015年 12月31日
核心资本	830,149	730,052
实际资本	870,949	764,677
最低资本	414,000	373,186
核心偿付能力充足率 (监管规定≥50%)	200.5%	195.6%
综合偿付能力充足率 (监管规定≥100%)	210.4%	204.9%

注：核心偿付能力充足率=核心资本/最低资本；综合偿付能力充足率=实际资本/最低资本。

股本变动及股东情况

按照A股监管规定披露的持股情况 股本变动情况表

单位：股	2016年1月1日		报告期内变动					2016年6月30日	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一 有限售条件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二 无限售条件流通股份									
1 人民币普通股	10,832,664,498	59.26	-	-	-	-	-	10,832,664,498	59.26
2 境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 境外上市的外资股	7,447,576,912	40.74	-	-	-	-	-	7,447,576,912	40.74
4 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	18,280,241,410	100.00	-	-	-	-	-	18,280,241,410	100.00
三 股份总数	18,280,241,410	100.00	-	-	-	-	-	18,280,241,410	100.00

注：(1)截至2016年6月30日止六个月（“报告期”）内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(2)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

296,368户（其中境内股东291,604户）

报告期末前十名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	股份种类	报告期内增减(+, -)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	32.09	5,866,981,726	H股	-596,320	-	未知
深圳市投资控股有限公司	国家	5.27	962,719,102	A股	-	-	质押380,060,000
同盈贸易有限公司	境外法人	4.32	789,001,992	H股	-	-	质押789,001,992
中国证券金融股份有限公司	国有法人	4.02	735,567,104	A股	+357,904,439	-	-
华夏人寿保险股份有限公司 - 万能保险产品	其他	3.86	706,095,889	A股	+84,509,450	-	-
隆福集团有限公司	境外法人	2.77	505,772,634	H股	-	-	质押505,772,634
中央汇金资产管理有限责任公司	国家	2.65	483,801,600	A股	-	-	-
商发控股有限公司	境外法人	1.43	261,581,728	H股	-	-	质押169,463,933
深业集团有限公司	国有法人	1.41	257,728,008	A股	-	-	-
博时基金-农业银行-博时中证 金融资产计划	其他	0.95	173,204,000	A股	+3,787,700	-	-

注：香港中央结算(代理人)有限公司所持股份为代其客户持有。为避免重复计算，香港中央结算(代理人)有限公司持股数量已经除去同盈贸易有限公司、隆福集团有限公司、商发控股有限公司三家公司的持股数据。

上述股东关联关系或一致行动关系的说明：

同盈贸易有限公司、隆福集团有限公司、商发控股有限公司均属于卜蜂集团有限公司间接全资控股子公司，三者因具有同一控制人构成一致行动关系。

除上述情况外，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。

控股股东及实际控制人情况

本公司股权结构较为分散，不存在控股股东，也不存在实际控制人。

按照H股监管规定披露的持股情况

主要股东及其他人士于本公司股份及相关股份拥有的权益及淡仓

就本公司董事或监事所知，截至2016年6月30日，下列人士（本公司董事，监事及最高行政人员除外）于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部的条文须向本公司披露或记载于本公司按《证券及期货条例》第336条须置存之登记册内的权益或淡仓：

有权在本公司任何股东大会行使或控制10%或以上投票权之主要股东之权益及淡仓

主要股东名称	H/A股	身份	附注	H/A股数目	权益性质	占全部	占全部	
						已发行H/A股	已发行股份	
						百分比(%)	百分比(%)	
卜蜂集团有限公司	H	受控制企业权益		2,357,656,226	好仓	31.66	12.90	
		第317条所指的		100,000,000	好仓	1.34	0.55	
		协议的一方						
		合计：	(1),(2)	2,457,656,226		33.00	13.44	
Dhanin Chearavanont	H	受控制企业权益	(1)	605,324,590	淡仓	8.13	3.31	
		第317条所指的		2,357,656,226	好仓	31.66	12.90	
		协议的一方						
		受控制企业权益		100,000,000	好仓	1.34	0.55	
King Ace International Limited	H	合计：	(1),(2)	2,457,656,226		33.00	13.44	
		第317条所指的	(2)	605,324,590	淡仓	8.13	3.31	
		协议的一方						
		受控制企业权益		100,000,000	好仓	1.34	0.55	
King Ace International Limited	H	合计：	(1),(2)	2,457,656,226		33.00	13.44	
		第317条所指的	(2)	605,324,590	淡仓	8.13	3.31	
		协议的一方						
		受控制企业权益		100,000,000	好仓	1.34	0.55	

股本变动及股东情况

其他主要股东的权益及淡仓

主要股东名称	H/A股	身份	附注	H/A股数目	权益性质	占全部	占全部
						已发行H/A股	已发行股份
						百分比(%)	百分比(%)
同盈贸易有限公司	H	实益拥有人	(1)	789,001,992	好仓	10.59	4.32
易盛发展有限公司	H	实益拥有人	(1)	605,324,590	好仓	8.13	3.31
				605,324,590	淡仓	8.13	3.31
隆福集团有限公司	H	实益拥有人	(1)	505,772,634	好仓	6.79	2.77
JPMorgan Chase & Co.	H	实益拥有人		371,103,599	好仓	4.98	2.03
		投资经理		128,017,359	好仓	1.72	0.70
		受托人		11,600	好仓	0.00	0.00
		保管人		219,123,615	借出股份	2.94	1.20
		合计：	(3)	718,256,173		9.64	3.93
		实益拥有人	(3)	75,335,227	淡仓	1.01	0.41
UBS AG	H	实益拥有人		667,735,354	好仓	8.97	3.65
		对股份持有保证权益的人		165,093,247	好仓	2.22	0.90
		受控制企业权益	(4)	101,096,520	好仓	1.36	0.55
		合计：	(4)	933,925,121		12.54	5.11
		实益拥有人	(4)	1,189,596,046	淡仓	15.97	6.51
UBS Group AG	H	对股份持有保证权益的人		163,199,841	好仓	2.19	0.89
		受控制企业权益	(5)	816,702,801	好仓	10.97	4.47
		合计：	(5)	979,902,642		13.16	5.36
		受控制企业权益	(5)	1,265,784,671	淡仓	17.00	6.92
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	H	实益拥有人		340,735,134	好仓	4.58	1.86
		对股份持有保证权益的人		7,602,203	好仓	0.10	0.04
		受控制企业权益	(6)	19,302,347	好仓	0.26	0.11
		保管人		6,497,516	借出股份	0.09	0.04
		其他		385,000	好仓	0.01	0.00
		合计：	(6)	374,522,200		5.03	2.05
		实益拥有人	(6)	298,853,336	淡仓	4.01	1.63

主要股东名称	H/A股	身份	附注	H/A股数目	权益性质	占全部	占全部
						已发行H/A股	已发行股份
						百分比(%)	百分比(%)
Citigroup Inc.	H	受控制企业权益	(7)	59,112,013	好仓	0.79	0.32
		保管人		312,941,062	借出股份	4.20	1.71
		对股份持有保证		1,759,500	好仓	0.02	0.01
		权益的人					
合计：			(7)	373,812,575		5.02	2.04
		受控制企业权益	(7)	76,023,725	淡仓	1.02	0.42
深圳市投资控股有限公司	A	实益拥有人		962,719,102	好仓	8.89	5.27

附注：

- (1) 卜蜂集团有限公司因拥有若干企业的控制权而被视作持有本公司合共2,357,656,226股H股（好仓）之权益及605,324,590股H股（淡仓）之权益。按卜蜂集团有限公司于2015年11月4日递交的表格，下述本公司H股股份由卜蜂集团有限公司所控制的公司持有，详情如下：

受控法团的名称	控股股东的姓名或名称	控制百分率%	直接权益 (是/否)	权益性质	股份数目
CPG Overseas Company Limited	Chareon Pokphand Group Company Limited	100.00	否	好仓	2,357,656,226
CT Bright Group Company Limited (Formerly known as "Chia Tai Resources Holdings Limited")	CPG Overseas Company Limited	100.00	否	好仓	2,357,656,226
Chia Tai Giant Far Limited	CT Bright Group Company Limited (Formerly known as "Chia Tai Resources Holdings Limited")	100.00	否	好仓	2,357,656,226
Chia Tai Primrose Holdings Limited	Chia Tai Giant Far Limited	100.00	是	好仓	8,360,200
Chia Tai Primrose Holdings Limited	Chia Tai Giant Far Limited	100.00	否	好仓	2,349,296,026
Chia Tai Primrose Investment Limited	Chia Tai Primrose Holdings Limited	100.00	否	好仓	2,349,296,026
Easy Boom Developments Limited	Chia Tai Primrose Investment Limited	100.00	是	好仓 淡仓	605,324,590 605,324,590
All Gain Trading Limited	Chia Tai Primrose Investment Limited	100.00	是	好仓	789,001,992
Business Fortune Holdings Limited	Chia Tai Primrose Investment Limited	100.00	是	好仓	261,581,728
Bloom Fortune Group Limited	Chia Tai Primrose Investment Limited	100.00	是	好仓	505,772,634
Jubilee Success Holdings Limited	Chia Tai Primrose Investment Limited	100.00	是	好仓	47,352,072
Majestic Junilee Limited	Chia Tai Primrose Investment Limited	100.00	是	好仓	20,730,730
Ewealth Global Limited	Chia Tai Primrose Investment Limited	100.00	是	好仓	76,858,634
King Beyond Global Limited	Chia Tai Primrose Investment Limited	100.00	是	好仓	42,673,646

股本变动及股东情况

于卜蜂集团有限公司所持有本公司股份权益中，包括605,324,590股H股（淡仓）乃涉及衍生工具，类别为透过实物交收非上市证券。此外，卜蜂集团有限公司根据《证券及期货条例》第317条而被视作持有本公司100,000,000股H股（好仓）。

- (2) Boom Dragon Limited及Long Growth Global Limited分别持有本公司88,000,000股H股（好仓）及12,000,000股H股（好仓），Boom Dragon Limited及Long Growth Global Limited均被King Ace International Limited全资拥有，而King Ace International Limited为Dhanin Chearavanont全资拥有。此外，King Ace International Limited及Dhanin Chearavanont根据《证券及期货条例》第317条而被视作持有本公司2,357,656,226股H股（好仓）及605,324,590股H股（淡仓）。
- (3) JPMorgan Chase & Co.因拥有若干企业的控制权而被视作持有本公司合共718,256,173股H股（好仓）之权益及75,335,227股H股（淡仓）之权益。

按JPMorgan Chase & Co.于2016年5月13日递交的表格，下述本公司H股股份由JPMorgan Chase & Co.所控制的公司持有，详情如下：

受控法团的名称	控股股东的姓名或名称	控制百分率%	直接权益 (是/否)	权益性质	股份数目
J.P. Morgan Securities LLC	J.P. Morgan Broker-Dealer Holdings Inc	100.00	是	好仓 淡仓	118,769,555 167,260
J.P. Morgan Clearing Corp	J.P. Morgan Securities LLC	100.00	是	好仓 淡仓	878,608 46,400
JF International Management Inc.	JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	441,000 0
JF Asset Management Limited	JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	64,500,500 0
JPMorgan Asset Management (Japan) Limited	JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	2,371,000 0
JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited	JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	4,290,000 0
J.P. Morgan Investment Management Inc.	JPMorgan Asset Management Holdings Inc	100.00	是	好仓 淡仓	30,023,394 0
J.P. Morgan GT Corporation	JPMorgan Chase & Co.	100.00	是	好仓 淡仓	2,000,000 0
Bank One International Holdings Corporation	J.P. Morgan International Inc.	100.00	否	好仓 淡仓	372,174,963 90,734,585
J.P. Morgan International Inc.	JPMorgan Chase Bank, N.A.	100.00	否	好仓 淡仓	372,174,963 90,734,585
J.P. Morgan Chase International Holdings	J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited	100.00	否	好仓 淡仓	122,719,527 15,613,018
J.P. Morgan Trust Company of Delaware	J.P. Morgan Equity Holdings, Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	9,870 0
J.P. Morgan Whitefriars Inc.	J.P. Morgan Overseas Capital Corporation	100.00	是	好仓 淡仓	124,222,923 50,558,549
J.P. Morgan Securities plc	J.P. Morgan Capital Financing Limited	0.59	是	好仓 淡仓	122,719,527 15,613,018
J.P. Morgan Securities plc	J.P. Morgan Chase International Holdings	99.41	是	好仓 淡仓	122,719,527 15,613,018
JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPMorgan Chase & Co.	100.00	是	好仓 淡仓	223,979,104 0
J.P. Morgan Chase Bank Berhad	J.P. Morgan International Finance Limited	100.00	是	好仓 淡仓	2,512,986 8,950,000
JPMorgan Asset Management (UK) Limited	JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited	100.00	是	好仓 淡仓	18,377,400 0

受控法团的名称	控股股东的姓名或名称	控制百分率%	直接权益 (是/否)	权益性质	股份数目
China International Fund Management Co Ltd	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	49.00	是	好仓 淡仓	2,930,500 0
JPMorgan Funds Management, Inc.	JPMorgan Distribution Services, Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	229,806 0
J.P. Morgan Capital Financing Limited	JPMorgan Chase & Co.	100.00	否	好仓 淡仓	122,719,527 15,613,018
J.P. Morgan Securities LLC	J.P. Morgan Broker-Dealer Holdings Inc	100.00	否	好仓 淡仓	878,608 46,400
J.P. Morgan Broker-Dealer Holdings Inc	JPMorgan Chase & Co.	100.00	否	好仓 淡仓	119,648,163 213,660
J.P. Morgan Capital Holdings Limited	J.P. Morgan Overseas Capital Corporation	27.27	否	好仓 淡仓	122,719,527 15,613,018
J.P. Morgan Capital Holdings Limited	J.P. Morgan International Finance Limited	72.73	否	好仓 淡仓	122,719,527 15,613,018
JPMorgan Asset Management Holdings Inc	JPMorgan Chase & Co.	100.00	否	好仓 淡仓	122,933,794 0
JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	JPMorgan Asset Management Holdings Inc	100.00	否	好仓 淡仓	71,602,500 0
J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited	J.P. Morgan Capital Holdings Limited	100.00	否	好仓 淡仓	122,719,527 15,613,018
JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited	JPMorgan Asset Management International Limited	100.00	否	好仓 淡仓	21,307,900 0
J.P. Morgan Overseas Capital Corporation	J.P. Morgan International Finance Limited	100.00	否	好仓 淡仓	246,942,450 66,171,567
JPMorgan Asset Management International Limited	JPMorgan Asset Management Holdings Inc	100.00	否	好仓 淡仓	21,307,900 0
JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPMorgan Chase & Co.	100.00	否	好仓 淡仓	372,174,963 90,734,585
J.P. Morgan Equity Holdings, Inc.	JPMorgan Chase & Co.	100.00	否	好仓 淡仓	9,870 0
J.P. Morgan International Finance Limited	Bank One International Holdings Corporation	100.00	否	好仓 淡仓	372,174,963 90,734,585
JPMorgan Asset Management (UK) Limited	JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited	100.00	否	好仓 淡仓	2,930,500 0
JPMorgan Distribution Services, Inc.	JPMorgan Chase & Co.	100.00	否	好仓 淡仓	229,806 0

于JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份权益及淡仓中，包括219,123,615股H股（好仓）可供借出之股份。另外，有62,737,989股H股（好仓）及75,288,827股H股（淡仓）乃涉及衍生工具，类别为：

21,287,557股H股（好仓）及14,003,017股H股（淡仓）	-	透过实物交收上市证券
499,500股H股（好仓）及29,469,000股H股（淡仓）	-	透过现金交收上市证券
10,128,946股H股（好仓）及4,125,264股H股（淡仓）	-	透过实物交收非上市证券
30,821,986股H股（好仓）及27,691,546股H股（淡仓）	-	透过现金交收非上市证券

股本变动及股东情况

(4) UBS AG通过其若干直接全资附属公司而被视作持有本公司合共101,096,520股H股（好仓）之权益。

按UBS AG于2015年7月30日递交的表格，下述本公司H股股份由UBS AG所控制的公司持有，详情如下：

受控法团的名称	控股股东的姓名或名称	控制百分率%	直接权益 (是/否)	权益性质	股份数目
UBS Fund Management (Switzerland) AG	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	13,347,500 0
UBS Fund Services (Luxembourg) S.A.	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	22,604,966 0
UBS Global Asset Management (Americas) Inc.	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	2,503,000 0
UBS Global Asset Management (Australia) Ltd	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	370,000 0
UBS Global Asset Management (Canada) Inc.	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	4,440,000 0
UBS Global Asset Management (Hong Kong) Limited	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	12,470,936 0
UBS Global Asset Management (Japan) Ltd	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	1,964,104 0
UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	26,022,000 0
UBS Global Asset Management Trust Company	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	64,000 0
UBS Global Asset Management (UK) Ltd	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	16,052,000 0
UBS Global Asset Management (Deutschland) GmbH	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	29,000 0
UBS Financial Services Inc.	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	34,814 0
UBS Bank (Canada)	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	13,700 0
UBS Swiss Financial Advisers AG	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	510,000 0
UBS Global Asset Management Life Ltd	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	12,000 0
UBS Switzerland AG	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	622,000 0
UBS O'Connor Limited	UBS AG	100.00	是	好仓 淡仓	36,500 0

另外，有644,518,785股H股（好仓）及1,089,909,472股H股（淡仓）乃涉及衍生工具，类别为：

9,955,876股H股（好仓）及9,967,000股H股（淡仓）	-	透过实物交收上市证券
1,252,878股H股（好仓）及29,279,768股H股（淡仓）	-	透过现金交收上市证券
182,785,280股H股（好仓）及51,911,643股H股（淡仓）	-	透过实物交收非上市证券
450,524,751股H股（好仓）及998,751,061股H股（淡仓）	-	透过现金交收非上市证券

(5) UBS Group AG因拥有若干企业的控制权而被视作持有本公司合共816,702,801股H股(好仓)之权益及1,265,784,671股H股(淡仓)之权益。

按UBS Group AG于2016年3月23日递交的表格, 下述本公司H股股份由UBS Group AG所控制的公司持有, 详情如下:

受控法团的名称	控股股东的姓名或名称	控制百分率%	直接权益 (是/否)	权益性质	股份数目
UBS AG	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	682,116,347 1,265,784,671
UBS Asset Management (Americas) Inc.	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	1,216,000 0
UBS Asset Management (Australia) Ltd	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	2,500 0
UBS Asset Management (Canada) Co.	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	5,404,000 0
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	29,000 0
UBS Asset Management (Hong Kong) Ltd	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	13,865,666 0
UBS Asset Management (Japan) Ltd	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	2,309,604 0
UBS Asset Management Life Limited	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	12,000 0
UBS Asset Management (Singapore) Ltd	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	37,005,500 0
UBS Asset Management Trust Company	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	183,500 0
UBS Asset Management (UK) Limited	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	23,609,500 0
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	29,968,300 0
UBS Fund Management (Switzerland) AG	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	18,348,000 0
UBS Switzerland AG	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	2,143,350 0
UBS Financial Services Inc.	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	82,662 0
UBS Bank (Canada)	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	28,872 0
UBS Swiss Financial Advisers AG	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	378,000 0

另外, 有678,270,260股H股(好仓)及1,232,786,392股H股(淡仓)乃涉及衍生工具, 类别为:

13,044,957股H股(好仓)及13,418,684股H股(淡仓)	-	透过实物交收上市证券
288,266股H股(好仓)及18,346,716股H股(淡仓)	-	透过现金交收上市证券
232,556,104股H股(好仓)及168,372,739股H股(淡仓)	-	透过实物交收非上市证券
432,380,933股H股(好仓)及1,032,648,253股H股(淡仓)	-	透过现金交收非上市证券

股本变动及股东情况

(6) Deutsche Bank Aktiengesellschaft因拥有若干企业的控制权而被视作持有本公司合共19,302,347股H股（好仓）之权益。

按Deutsche Bank Aktiengesellschaft于2015年8月27日递交的表格，下述本公司H股股份由Deutsche Bank Aktiengesellschaft所控制的公司持有，详情如下：

受控法团的名称	控股股东的姓名或名称	控制百分率%	直接权益 (是/否)	权益性质	股份数目
DB Valoren S.à r.l.	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	100.00	否	好仓 淡仓	3,979,782 0
Deutsche Asia Pacific Holdings Pte Ltd	DB Valoren S.à r.l.	100.00	否	好仓 淡仓	3,979,782 0
Deutsche Asset Management (Asia) Limited	Deutsche Asia Pacific Holdings Pte Ltd	100.00	是	好仓 淡仓	3,979,782 0
DB UK PCAM Holdings Limited	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	100.00	否	好仓 淡仓	1,383,962 0
Deutsche Asset Management Group Limited	DB UK PCAM Holdings Limited	100.00	否	好仓 淡仓	1,383,962 0
Deutsche Asset Management (Korea) Company Limited	Deutsche Asset Management Group Limited	100.00	是	好仓 淡仓	31,000 0
Deutsche Asset Management (UK) Limited	Deutsche Asset Management Group Limited	100.00	是	好仓 淡仓	1,352,962 0
Deutsche Bank Luxembourg S.A.	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	100.00	否	好仓 淡仓	1,331,200 0
Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	Deutsche Bank Luxembourg S.A.	100.00	是	好仓 淡仓	1,331,200 0
DB Finanz-Holding GmbH	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	100.00	否	好仓 淡仓	11,115,115 0
DWS Holding & Service GmbH	DB Finanz-Holding GmbH	99.38	否	好仓 淡仓	11,115,115 0
Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH	DWS Holding & Service GmbH	100.00	是	好仓 淡仓	11,115,115 0
DB Capital Markets (Deutschland) GmbH	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	100.00	否	好仓 淡仓	1,180,288 0
Deutsche Asset & Wealth Management International GmbH	DB Capital Markets (Deutschland) GmbH	100.00	是	好仓 淡仓	900,088 0
Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. Kommanditgesellschaft auf Aktien	DB Capital Markets (Deutschland) GmbH	100.00	否	好仓 淡仓	280,200 0
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Luxembourg S.A.	Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. Kommanditgesellschaft auf Aktien	100.00	否	好仓 淡仓	280,200 0
Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.	Sal. Oppenheim jr. & Cie. Luxembourg S.A.	100.00	是	好仓 淡仓	280,200 0
Deutsche Finance No. 2 Limited	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	100.00	否	好仓 淡仓	312,000 0
Deutsche Holdings No. 4 Limited	Deutsche Finance No. 2 Limited	94.90	否	好仓 淡仓	312,000 0
Abbey Life Assurance Company Limited	Deutsche Holdings No. 4 Limited	100.00	是	好仓 淡仓	312,000 0

于Deutsche Bank Aktiengesellschaft所持有本公司股份权益及淡仓中，包括6,497,516股H股（好仓）可供借出之股份。另外，有320,723,336股H股（好仓）及298,853,336股H股（淡仓）乃涉及衍生工具，类别为：

2,172,000股H股（好仓）及5,270,000股H股（淡仓）	-	透过实物交收上市证券
274,401,976股H股（好仓）及279,141,976股H股（淡仓）	-	透过现金交收上市证券
44,149,360股H股（好仓）及14,441,360股H股（淡仓）	-	透过现金交收非上市证券

(7) Citigroup Inc.因拥有若干企业的控制权而被视作持有本公司合共373,812,575股H股（好仓）之权益及76,023,725股H股（淡仓）之权益。

按Citigroup Inc.于2016年7月5日递交的表格，下述本公司H股股份由Citigroup Inc.所控制的公司持有，详情如下：

受控法团的名称	控股股东的姓名或名称	控制百分率%	直接权益 (是/否)	权益性质	股份数目
Citigroup Global Markets Hong Kong Limited	Citigroup Financial Products Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	5,186,142 9,073,369
Citigroup Global Markets Limited	Citigroup Global Markets Europe Limited	100.00	是	好仓 淡仓	49,650,467 33,896,244
Citigroup Global Markets Inc.	Citigroup Financial Products Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	2,738,978 0
Morgan Stanley Smith Barney Holdings LLC	Citigroup Global Markets Inc.	49.00	是	好仓 淡仓	0 0
Citibank N.A.	Citicorp Holdings Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	0 0
Citigroup Alternative Investments LLC	Citigroup Investments Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	0 0
Automated Trading Desk Financial Services, LLC	Automated Trading Desk, LLC	100.00	是	好仓 淡仓	0 0
Citigroup Trust – Delaware, National Association	Citibank N.A.	100.00	是	好仓 淡仓	0 0
Citicorp Trust, National Association	Citibank N.A.	100.00	是	好仓 淡仓	0 0
Citicorp Trust South Dakota	Citibank N.A.	100.00	是	好仓 淡仓	0 0
Citigroup Global Markets Asia Limited	Citigroup Global Markets Hong Kong Holdings Ltd	100.00	是	好仓 淡仓	0 0
Cititrust (Bahamas) Limited	Citigroup Participation Luxembourg Limited	100.00	是	好仓 淡仓	104,000 0
Cititrust (Switzerland) Limited	Citigroup Participation Luxembourg Limited	100.00	是	好仓 淡仓	0 0
Citigroup Global Markets Deutschland AG	Citigroup Global Markets Finance Corporation & Co. beschränkt haftende KG	100.00	是	好仓 淡仓	0 0
Citigroup Derivatives Markets Inc.	Citigroup Financial Products Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	0 0
Citigroup First Investment Management Limited	Citigroup Global Markets Hong Kong Holdings Ltd	100.00	是	好仓 淡仓	793,500 0
Cititrust Jersey Limited	Citibank Overseas Investment Corporation	100.00	是	好仓 淡仓	119,000 0

股本变动及股东情况

受控法团的名称	控股股东的姓名或名称	控制百分率%	直接权益 (是/否)	权益性质	股份数目
Citibank (Switzerland) AG	Citicorp Banking Corporation	100.00	是	好仓 淡仓	49,500 0
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA	Citigroup Global Markets Holdings Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	0 99,983
Impulsora de Fondos Banamex S.A. de C.V.	Acciones y Valores, S.A. de C.V.	100.00	是	好仓 淡仓	124,896 0
Acciones y Valores, S.A. de C.V.	Grupo Financiero Banamex, S.A. de C.V.	100.00	是	好仓 淡仓	0 0
Citigroup Financial Products Inc.	Citigroup Global Markets Holdings Inc.	100.00	否	好仓 淡仓	8,718,620 9,073,369
Citigroup Global Markets Holdings Inc.	Citigroup Inc.	100.00	否	好仓 淡仓	58,369,087 43,069,595
Citigroup Global Markets Europe Limited	Citigroup Global Markets (International) Finance AG	0.11	否	好仓 淡仓	49,650,467 33,896,244
Citigroup Global Markets Europe Limited	Citigroup Financial Products Inc.	64.67	否	好仓 淡仓	49,650,467 33,896,244
Citigroup Global Markets Europe Limited	Citigroup Global Markets International LLC	35.22	否	好仓 淡仓	49,650,467 33,896,244
Citigroup Global Markets (International) Finance AG	Citigroup Financial Products Inc.	100.00	否	好仓 淡仓	1,810,000 0
Citigroup Global Markets International LLC	Citigroup Financial Products Inc.	100.00	否	好仓 淡仓	0 0
Citigroup Global Markets Inc.	Citigroup Financial Products Inc.	100.00	否	好仓 淡仓	0 0
Citicorp Holdings Inc.	Citigroup Inc.	100.00	否	好仓 淡仓	315,269,092 32,954,130
Citigroup Investments Inc.	Citigroup Inc.	100.00	否	好仓 淡仓	0 0
Automated Trading Desk, LLC	Automated Trading Desk Holdings, Inc.	100.00	否	好仓 淡仓	0 0
Automated Trading Desk Holdings, Inc.	Citigroup Acquisition LLC	100.00	否	好仓 淡仓	0 0
Citigroup Acquisition LLC	Citigroup Financial Products Inc.	100.00	否	好仓 淡仓	0 0
Citibank N.A.	Citicorp Holdings Inc.	100.00	否	好仓 淡仓	223,000 0
Citigroup Global Markets Hong Kong Holdings Ltd	Citigroup Global Markets Overseas Finance Limited	100.00	否	好仓 淡仓	793,500 0
Citigroup Global Markets Overseas Finance Limited	Citigroup Global Markets (International) Finance AG	51.86	否	好仓 淡仓	1,810,000 0
Citigroup Global Markets Overseas Finance Limited	Citigroup Global Markets Switzerland Holding GmbH	48.14	否	好仓 淡仓	793,500 0
Citigroup Global Markets Switzerland Holding GmbH	Citigroup Financial Products Inc.	100.00	否	好仓 淡仓	793,500 0
Citigroup Participation Luxembourg Limited	Citigroup International Luxembourg Limited	100.00	否	好仓 淡仓	104,000 0

受控法团的名称	控股股东的姓名或名称	控制百分率%	直接权益 (是/否)	权益性质	股份数目
Citigroup International Luxembourg Limited	Citigroup Overseas Investments Bahamas Inc.	100.00	否	好仓 淡仓	104,000 0
Citigroup Overseas Investments Bahamas Inc.	Citibank Overseas Investment Corporation	100.00	否	好仓 淡仓	104,000 0
Citibank Overseas Investment Corporation	Citibank N.A.	100.00	否	好仓 淡仓	223,000 0
Citigroup Global Markets Hong Kong Holdings Limited	Citigroup Global Markets Overseas Finance Limited	100.00	否	好仓 淡仓	1,016,500 0
Grupo Financiero Banamex, S.A. de C.V.	Citicorp (Mexico) Holdings LLC	100.00	否	好仓 淡仓	124,896 0
Citicorp (Mexico) Holdings LLC	NAMGK Mexico Holding, S. de R.L. de C.V.	100.00	否	好仓 淡仓	124,896 0
NAMGK Mexico Holding, S. de R.L. de C.V.	Citigroup Capital Partners Mexico, S. de R.L. de C.V.	100.00	否	好仓 淡仓	124,896 0
Citigroup Capital Partners Mexico, S. de R.L. de C.V.	Citicorp Global Holdings, Inc.	100.00	否	好仓 淡仓	124,896 0
Citicorp Global Holdings, Inc.	Citicorp Banking Corporation	100.00	否	好仓 淡仓	124,896 0
Citicorp Banking Corporation	Citigroup Inc.	100.00	否	好仓 淡仓	174,396 0
Citigroup Global Markets Finance Corporation & Co. beschränkt haftende KG	Citigroup Global Markets Finance LLC	100.00	否	好仓 淡仓	0 0
Citigroup Global Markets Finance LLC	Citigroup Overseas Investments Bahamas Inc.	100.00	否	好仓 淡仓	0 0
Acciones y Valores, S.A. de C.V.	Grupo Financiero Banamex, S.A. de C.V.	100.00	否	好仓 淡仓	124,896 0
Citibank N.A.	Citicorp Holdings Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	315,046,092 32,954,130
Citibank Canada	Citibank Overseas Investment Corporation	100.00	是	好仓 淡仓	0 0
Citigroup Trust — Delaware, National Association	Citibank N.A.	100.00	是	好仓 淡仓	0 0

于Citigroup Inc.所持有本公司股份权益及淡仓中，包括312,941,062股H股（好仓）可供借出之股份。另外，有51,229,640股H股（好仓）及39,788,675股H股（淡仓）乃涉及衍生工具，类别为：

- 4,579,671股H股（好仓）及8,394,751股H股（淡仓） — 透过实物交收非上市证券
- 46,649,969股H股（好仓）及31,393,924股H股（淡仓） — 透过现金交收非上市证券

(8) 由于四舍五入的关系，百分比数字相加的结果可能不等于所列总数。

除上文所披露者外，本公司董事及监事并不知悉任何其他人士（本公司董事，监事及最高行政人员除外）于2016年6月30日在本公司股份及相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部的条文须向本公司披露或记载于本公司根据《证券及期货条例》第336条须存置的登记册的任何权益或淡仓。

董事、监事和高级管理人员

董事、监事和高级管理人员持股情况

于2016年6月30日，本公司现任及报告期内离任董事、监事及高级管理人员根据中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号—半年度报告的内容与格式（2014年修订）》需披露的持有本公司股份的情况；及本公司董事、监事及最高行政人员根据《证券及期货条例》第XV部分，持有的本公司及其相联法团（定义见《证券及期货条例》第XV部）的股份、相关股份及债权证中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第7及8分部而须知会本公司及联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》该等章节的规定被视为或当作本公司董事、监事或最高行政人员拥有的权益及淡仓），或根据《证券及期货条例》第352条规定而记载于本公司保存的登记册的权益或淡仓，或根据《标准守则》而由董事、监事及最高行政人员须知会本公司及联交所的权益或淡仓如下：

持有本公司股票数量的变动情况

姓名	职务	身份	H/A股	期初持股数	期末持股数	股份增减数	变动原因	权益性质	占全部	占全部
									已发行H/A股	已发行股份
									百分比(%)	百分比(%)
马明哲	董事长、首席执行官	实益拥有人	A	-	176,710	+176,710	持股计划	好仓	0.00163	0.00097
		配偶持有权益	H	20,000	20,000	-	-	好仓	0.00027	0.00011
孙建一	副董事长、常务副总经理	实益拥有人	A	3,796,560	3,844,368	+47,808	持股计划	好仓	0.03549	0.02103
任汇川	执行董事、总经理	实益拥有人	A	200,000	247,808	+47,808	持股计划	好仓	0.00229	0.00136
姚波	执行董事、常务副总经理、 首席财务官、总精算师	实益拥有人	A	-	11,921	+11,921	持股计划	好仓	0.00011	0.00007
		实益拥有人	H	24,000	24,000	-	-	好仓	0.00032	0.00013
		配偶持有权益	H	44,000	44,000	-	-	好仓	0.00059	0.00024
蔡方方	执行董事、首席人力资源执行官	实益拥有人	A	-	8,157	+8,157	持股计划	好仓	0.00008	0.00004
熊佩锦	非执行董事	配偶持有权益	A	102,000	102,000	-	-	好仓	0.00094	0.00056
彭志坚	已辞任外部监事	实益拥有人	A	13,200	13,200	-	-	好仓	0.00012	0.00007
潘忠武	职工代表监事	实益拥有人	A	-	2,581	+2,581	持股计划	好仓	0.00002	0.00001
高鹏	职工代表监事	实益拥有人	A	-	8,165	+8,165	持股计划	好仓	0.00008	0.00004
叶素兰	副总经理、首席稽核执行官、 合规负责人、审计责任人	实益拥有人	A	-	5,822	+5,822	持股计划	好仓	0.00005	0.00003
陈克祥	副总经理	实益拥有人	A	-	6,211	+6,211	持股计划	好仓	0.00006	0.00003
曹实凡	副总经理	实益拥有人	A	-	6,211	+6,211	持股计划	好仓	0.00006	0.00003
姚军	首席律师、公司秘书	实益拥有人	A	-	5,822	+5,822	持股计划	好仓	0.00005	0.00003
金绍霖	董事会秘书	实益拥有人	A	-	6,211	+6,211	持股计划	好仓	0.00006	0.00003
		实益拥有人	H	20,000	20,000	-	-	好仓	0.00027	0.00011

于报告期内，本公司现任及报告期内离任的董事、监事及高级管理人员并无持有本公司股票期权及被授予限制性股票的情况。

持有本公司相联法团的股票数量的变动情况

姓名	职务	相关法团	身份	H/A股	期初持股数	期末持股数	股份增减数	变动原因	权益性质	占相关法团 全部已发行股份 百分比(%)
熊佩锦	非执行董事	平安银行	配偶持有权益	A	159,072	190,886	+31,814	分红 ⁽¹⁾	好仓	0.00111

(1) 根据平安银行2015年度权益分配方案，平安银行向全体股东每10股派发现金红利1.53元（含税），并以资本公积金转增股本每10股转增2股。

除上文所披露者外，于2016年6月30日，概无董事、监事及最高行政人员于本公司或其任何相联法团（定义见《证券及期货条例》）之股份、相关股份或债权证中持有或被视为持有根据《证券及期货条例》第352条须予备存之登记册所记录之权益或淡仓，或根据《标准守则》董事、监事及最高行政人员须通知本公司及联交所之权益或淡仓；亦无获授予权利以购买本公司或其任何相联法团之任何股份或债权证权益。

报告期内董事、监事和高级管理人员变动情况

1. 范鸣春先生及吕华先生由于个人工作安排提出不再担任本公司非执行董事。经本公司于2015年12月17日召开的2015年第二次临时股东大会审议，选举熊佩锦先生及刘崇先生分别接替范鸣春先生及吕华先生出任本公司非执行董事。熊佩锦先生及刘崇先生的董事任职资格已于2016年1月8日获得中国保监会核准，并于同日正式接替范鸣春先生及吕华先生出任本公司非执行董事。
2. 本公司监事会于2015年11月12日收到彭志坚先生的书面辞职报告，彭志坚先生因个人工作安排申请辞去本公司监事职务。经本公司于2016年6月15日召开的2015年年度股东大会审议，选举黄宝魁先生接替彭志坚先生出任本公司外部监事。黄宝魁先生的监事任职资格已于2016年6月28日获得中国保监会核准，并于同日正式接替彭志坚先生出任本公司外部监事。
3. 公司高级管理人员陈心颖女士于2016年1月12日由本公司副总经理转任本公司常务副总经理。

董事及监事个人信息变动情况

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

1. 本公司执行董事姚波先生及李源祥先生于2016年1月由本公司副总经理转任本公司常务副总经理。
2. 本公司非执行董事熊佩锦先生于2016年6月起出任深圳能源集团股份有限公司董事长兼党委书记，并于同月起不再出任深圳市投资控股有限公司董事、总经理、党委副书记，于2016年5月起不再出任国泰君安证券股份有限公司非执行董事。
3. 本公司独立非执行董事胡家骝先生于2016年4月起不再出任观韬律师事务所的主席（国际）职务。
4. 本公司独立非执行董事黄世雄先生于2016年4月起不再出任香港交易及结算所有限公司独立非执行董事。
5. 本公司独立非执行董事葛明先生于2016年1月起出任分众传媒信息技术股份有限公司独立非执行董事。
6. 本公司监事会主席顾立基先生于2016年1月起出任清华大学深圳研究生院特聘教授。

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

重要事项

公司治理的情况

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

报告期内，公司召开了一次股东大会，即2015年年度股东大会；董事会共召开了三次会议；监事会共召开了三次会议。股东大会、董事会、监事会及高级管理层均按照《公司章程》赋予的职责，履行各自的权利、义务，没有违法违规的情况发生。

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

报告期内实施的利润分配方案的执行情况

本公司2015年度利润分配方案已于2016年6月15日召开的2015年年度股东大会上审议通过，即以18,280,241,410股为基数，向全体股东派发公司2015年度末期股息，每股派发现金红利0.35元(含税)，共计6,398,084,493.50元，其余未分配利润结转至2016年度。该分配方案已经实施完毕。

中期业绩及利润分配

本集团2016年上半年业绩载于财务报表部分。董事会宣告，以总股本18,280,241,410股为基数，向本公司股东派发截至2016年6月30日止6个月期间的中期股息每股0.20元(含税，相等于每股0.2336港元)，共计3,656,048,282元。股息派发对集团偿付能力充足率无重大影响，股息派发后集团偿付能力充足率符合监管要求。

根据《公司章程》，股息将以人民币计算及宣派。A股股息将以人民币支付，H股股息将以港币支付。相关折算汇率以宣派中期股息之日前一周央行公布的人民币兑换港币的平均汇率中间价(人民币0.85624元兑1.00港元)计算。

上述利润分配方案的决策程序和机制完备、分红标准和比例明确且清晰，符合《公司章程》及相关审议程序的规定，充分保护了中小投资者的合法权益，并已经公司全体独立非执行董事发表同意的独立意见。

下文所载(其中包括)分派现金股息的预期时间表仅作参考。预期时间表可予更改，本公司将于适当时就任何有关变动另行发表公告：

A股股东的登记日期	2016年9月2日(星期五)
派付A股现金股息日期	2016年9月5日(星期一)
递交H股股份过户文件以符合资格获派现金股息的截止时间	2016年9月6日(星期二)下午四时三十分
暂停办理H股股东股份过户登记手续	2016年9月7日(星期三)至 2016年9月12日(星期一)(包括首尾两天)
H股股东的登记日期	2016年9月12日(星期一)
派付H股现金股息日期	2016年10月14日(星期五)

本公司将会于2016年9月7日(星期三)至2016年9月12日(星期一)(包括首尾两天)暂停办理H股股份过户登记手续。为符合资格获派现金股息，所有填妥的过户文件连同有关股票须于2016年9月6日(星期二)下午四时三十分或之前，送达本公司H股过户登记处香港中央证券登记有限公司办理股份过户登记手续，地址为香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716号铺。

对外投资总体分析

本公司作为综合性金融集团，投资业务是本公司的主营业务之一。本公司股权投资主要是保险资金投资形成，保险资金的运用受相关法律法规的限制。本公司保险资金投资组合资产配置情况请参阅“管理层讨论及分析”部分。

重大股权投资

认购平安银行优先股股票情况

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

2016年3月15日，本公司公告提及平安银行已按照票面金额即100元/股平价发行20,000万股优先股，票面股息率为4.37%，募集资金总额为200亿元。平安资产管理已按照上述发行价格认购平安银行本次非公开发行的11,600万股优先股股票。

重大非股权投资

报告期内本公司不存在应披露的重大非股权投资。

以公允价值计量的金融工具

本公司以公允价值计量的金融工具载于财务报表附注七、42。

重大资产和股权出售

报告期内本公司不存在应披露的重大资产和股权出售。

公司主要控股和参股公司情况

主要控股公司和参股公司情况载于财务报表附注五。

公司控制的结构化主体情况

公司控制的结构化主体情况较2015年年度无重大变化。

公司股权激励的实施情况及其影响

本报告期内公司没有实施股权激励。

公司核心人员持股计划的实施情况

经本公司2014年10月28日召开的第九届董事会第十六次会议审议，2015年2月5日召开的2015年第一次临时股东大会批准，本公司核心人员持股计划正式实施。此项计划实施以来公司经营稳健，股东、公司和员工利益共享、风险共担，为进一步完善公司的治理结构、建立健全公司长期激励和约束机制，促进公司长期、持续、健康发展提供了有力的保障。

截至本报告期末，此项计划共实施两期：

重要事项

2015年持股计划

参加对象为包括公司董事、职工代表监事和高级管理人员在内的平安集团及其附属子公司的839名核心关键人员，资金来源为员工的合法薪酬及业绩奖金额度。

本公司委托持股计划管理人招商证券股份有限公司（后于2015年9月9日因设立子公司变更为“招商证券资产管理有限公司”）于2015年3月20日至2015年3月26日通过二级市场完成购股，共购得中国平安A股股票4,050,253股，总金额合计人民币312,047,645元（含费用），占当时公司总股本的0.044%，购股详情参见公司2015年3月27日及2015年3月30日披露于上交所、上交所网站的《关于2015年度核心人员持股计划完成股票购买的公告》。

由于本公司2014年年度利润分配涉及以资本公积金转增股本，每十股转增十股，导致本期持股计划的总股数变更为8,100,506股。本期持股计划于2016年3月30日解禁并归属三分之一，归属分为两批操作：第一批于2016年3月30日归属，涉及员工514人，第二批于2016年4月27日归属，涉及员工251人。另有74名员工不符合归属条件，收回股票588,281股。

2016年持股计划

参加对象为包括公司董事、职工代表监事和高级管理人员在内的平安集团及其附属子公司的773名核心关键人员，资金来源为员工的合法薪酬及业绩奖金额度。

公司委托持股计划管理人招商证券资产管理有限公司于2016年3月17日至2016年3月21日通过二级市场完成购股，共购得中国平安A股股票14,803,850股，成交金额合计人民币481,578,936.53元，占当时公司总股本的0.081%，成交均价为人民币32.53元/股。本次所购买的股票锁定期为2016年3月23日至2017年3月22日，购股详情参见公司2016年3月22日及2016年3月23日披露于上交所、上交所网站的《关于2016年度核心人员持股计划完成股票购买的公告》。本报告期内不存在因持股计划持有人处分权利而引起的股份权益变动。

本公司持股计划的管理机构为招商证券资产管理有限公司，报告期内管理机构未发生变更。

重大关联交易

平安银行给予国信证券股份有限公司同业授信额度

2015年7月1日，本公司公告提及平安银行第九届董事会第十四次会议审议通过了《关于给予国信证券股份有限公司65亿元同业授信额度的议案》，同意给予国信证券股份有限公司人民币65亿元同业授信额度，期限一年。

平安银行与国信证券股份有限公司之间的交易构成了《上交所上市规则》定义的本公司关联交易，但并不构成《联交所上市规则》定义的本公司关连交易。

详细内容请查阅本公司于2015年7月1日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上交所网站(www.sse.com.cn)和联交所网站(www.hkexnews.hk)发布的相关公告。

截至2016年6月30日，国信证券股份有限公司已使用授信额度为人民币0元，且报告期内未出现使用超出授信额度的情形。

重大合同及其履行情况

担保情况

(人民币百万元)

公司和子公司对外担保情况 (不包括对控股子公司的担保)

报告期内对外担保发生额合计	-
报告期末对外担保余额合计	-

公司及其子公司对子公司的担保情况

报告期内对子公司担保发生额合计	6,433
报告期末对子公司担保余额合计	40,929

公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)

担保总额	40,929
担保总额占公司净资产的比例(%)	11.2
其中：直接或间接为资产负债率超过70% (于2016年6月30日) 的被担保对象提供的担保金额	31,331
公司及其子公司担保总额超过公司净资产50%部分的金额	-

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

托管、承包、租赁、委托理财、委托贷款及其他重大合同情况

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

重大诉讼、仲裁事项

本报告期内公司无应披露的重大诉讼、仲裁事项。

外汇风险

本集团持有的以外币计价的资产和负债面临外汇风险。这些外汇资产包括外币存款、债券、股票、基金及衍生产品等。外汇负债包括外币借款、吸收存款及未决赔款准备金等货币性负债和以公允价值计量的非货币性负债。

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

于2016年6月30日 (人民币百万元)	减少税前利润	减少税前权益
假设所有以外币计价的货币性资产和负债以及以公允价值计量的非货币性资产和负债的价值兑换人民币时同时一致贬值5%估计的汇率波动风险净额	352	2,008

承诺事项履行情况

与深发展重大资产重组所作出的承诺

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

重要事项

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

截至2016年6月30日，上述承诺仍在履行之中，没有出现违反承诺的情况。

发行平安转债所作出的承诺

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

截至2016年6月30日，上述承诺仍在履行之中，没有出现违反承诺的情况。

认购平安银行非公开发行1,323,384,991股新股所作出的承诺

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

截至2016年6月30日，上述承诺仍在履行之中，没有出现违反承诺的情况。

认购平安银行非公开发行210,206,652股新股所作出的承诺

本公司就认购平安银行非公开发行210,206,652股新股承诺，自新增股份上市之日（2015年5月21日）起，三十六个月内不得转让。该等股份，在限售期内既不在非关联企业间出售转让，也不在关联企业间转让处分，也不就该限售股份作出其他任何权益处分的安排。

截至2016年6月30日，上述承诺仍在履行之中，没有出现违反承诺的情况。

募集资金使用情况

本公司于2014年12月8日根据一般性授权配发及发行的594,056,000股新H股，募集资金总额为港币36,831,472,000元。本次募集资金用于发展本公司主营业务、补充本公司资本金及营运资金，与本公司董事会决议通过的募集资金用途一致。截至2016年6月30日，本次募集资金中尚有折合港币78.85亿元存放专用账户中，其余已使用。

聘任会计师事务所情况

根据公司2015年年度股东大会决议，公司聘请了普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）及罗兵咸永道会计师事务所分别担任公司2016年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。

处罚及整改情况

报告期内本公司及本公司董事、监事、高级管理人员、持有5%以上股份的股东均不存在被有权机关调查，被司法机关或纪检部门采取强制措施，被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入措施、被认定为不适当人选，被环保、安监、税务等其他行政管理部门给予重大行政处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

公司的诚信状况

报告期内，公司不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

购买、出售或赎回本公司上市证券

本公司或其任何子公司自2016年1月1日至2016年6月30日止期间概无购买、出售或赎回本公司任何上市证券。

审计与风险管理委员会

本公司已根据《企业管治守则》成立审计与风险管理委员会。

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

截至本报告披露之日，审计与风险管理委员会由四位独立非执行董事和一位非执行董事组成，由独立非执行董事葛明先生出任主任委员，彼具备会计师专业资格及相关财务管理知识。

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

本公司亦已设立战略与投资决策委员会、薪酬委员会及提名委员会。董事会下属委员会的职责及工作概要详情载于本公司2015年A股年报第100页至103页和2015年H股年报第116至120页公司治理报告“董事会各专业委员会”内。审计与风险管理委员会、薪酬委员会及提名委员会的职权范围及运作模式已同时在公司网站及联交所网站公布。

本公司遵守《企业管治守则》情况

除以下披露外，本公司董事概不知悉任何可合理显示本公司于2016年1月1日至2016年6月30日期间任何时间未遵守《企业管治守则》所载适用守则条文资料。

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

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

有关本公司的安排及本公司无意将董事长与首席执行官的角色分开的原因载于本公司2015年H股年报第126至127页公司治理报告“本公司遵守《企业管治守则》情况”一段。

本公司董事及监事遵守《标准守则》情况

于2007年8月，本公司已就本公司董事及监事进行证券交易采纳一套行为守则（“行为守则”），该行为守则于2014年4月进行了相应修订，其条款的严谨程度不逊于《标准守则》所规定的标准。经向本公司所有董事及监事作出专门查询后，彼等确认自2016年1月1日至2016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。

重要事项

代扣代缴所得税

代扣代缴境外非居民企业企业所得税

根据自2008年1月1日起执行的《中华人民共和国企业所得税法》适用条文及其实施条例的规定，本公司向于2016年9月12日（星期一）（“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2016年中期股息时，有义务代扣代缴10%的企业所得税；惟倘居民企业股东于规定时间内提供法律意见书并经本公司向主管税务机关确认，本公司将不会向于登记日名列本公司H股股东名册的H股居民企业股东派发2016年中期股息时代扣代缴企业所得税。

任何名列本公司H股股东名册并依法在中国境内成立，或依照外国（或外地）法律成立但实际管理机构在中国境内的居民企业（定义见《中华人民共和国企业所得税法》），如不希望本公司代扣代缴上述10%的企业所得税，请在2016年9月6日（星期二）下午四时三十分或之前向香港中央证券登记有限公司呈交一份由有资格在中国大陆执业的律师出具确认其具有居民企业身份的法律意见书（须加盖该律师事务所公章）。

代扣代缴境外个人股东个人所得税

经本公司与有关主管税务机关沟通后得到确认，根据《中华人民共和国个人所得税法》适用条文及其实施条例的规定，境外居民个人股东从境内非外商投资企业在香港发行的股票取得的股息红利所得，应由扣缴义务人依法代扣代缴个人所得税；同时，持有境内非外商投资企业在香港发行的股票的境外居民个人股东，可根据其居民身份所属国家与中国签署的税收协议及内地和香港（澳门）间税收安排的规定，享受相关税收优惠。

根据相关税务法规，本公司向登记日名列本公司H股股东名册的H股个人股东派发2016年中期股息时，将一般按照10%税率扣缴个人所得税，但是，税务法规及相关税收协定另有规定的，本公司将按照相关规定的税率和程序代扣代缴股息的个人所得税。

名列本公司H股股东名册的个人股东，如属于低于10%税率的协定国家居民，不适用本公司代扣代缴上述10%的个人所得税，本公司可以根据《国家税务总局关于印发〈非居民享受税收协定待遇管理办法（试行）〉的通知》（国税发[2009]124号）有关规定，代为办理享受有关协定待遇申请。请符合条件的股东在2016年9月6日（星期二）下午四时三十分或之前向香港中央证券登记有限公司呈交书面委托以及有关申报材料，并经本公司转呈主管税务机关审核批准后，对多扣缴税款予以退还。

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

对于于登记日名列本公司H股股东名册的港股通股东，本公司将依据《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税[2014]81号）的规定代扣代缴所得税。

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

内部控制评价工作进展情况

公司一贯致力于构建符合国际标准和监管要求的内部控制体系，根据风险状况和控制环境的变化，持续优化内部控制运行机制，依托本土化优势，践行国际化标准的公司治理，秉承“法规+1”的合规理念，持续提高抵御风险的能力，确保集团及下属专业公司经营管理合法合规、符合监管要求；确保单一／累积剩余风险低于公司可接受水平，促进保险、银行、投资、互联网金融以及整个集团持续健康发展。

公司按照相关法律法规要求、以及经营管理与风险管控的需要，建立了组织架构完善、权责清晰、分工明确、人员配备精良的内部控制组织体系。公司董事会负责内部控制的建立健全和有效实施；董事会下设审计与风险管理委员会，负责监督、评价公司内部控制的实施情况，协调内部控制审计及其他相关事宜；监事会负责对董事会建立与实施内部控制的情况进行监督；集团执行委员会（管理层）下设风险管理执行委员会，负责制订风险管理总体目标、基本政策和工作制度，监控公司风险暴露和可用资本情况，监督各子公司或业务线风险管理体系的运行情况。公司建立了完善的内部控制管理政策与制度，明确了内部控制的目标、架构及运行机制，为经营管理和业务开展提供内控指引。公司建立并实施了日常化的内控评价机制，以先进的内控评价方法论为指导，按照“业务及职能部门直接履行自我评价、合规部门统筹推动与支持、稽核监察部门独立测试与评价”的模式，对公司业务和流程的内控有效性进行全面评价；在此过程中，公司搭建了内控管理系统平台，切实提高了内控评价工作的效率和效果。公司的合规内控理念、内控体系与运行机制持续得到监管、同业、媒体的高度赞赏和认可。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司2015年财务报告相关内部控制的有效性进行了审计，出具了《内部控制审计报告》，认为公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

2016年上半年，公司持续贯彻实施《企业内部控制基本规范》及配套指引，落实监管要求，持续优化治理结构、防火墙管理、关联交易管理、反洗钱管理、操作风险管理等机制及管理举措，并将G-SII工作（全球系统重要性保险机构）与日常风险管理工作相结合，防范系统性风险及风险传递，同时进一步强化互联网金融风险管控，落实风险合规考核机制，促进内部控制有效实施。上半年，内控评价各阶段工作进展顺利，在全面总结2015年内控评价工作成果与经验的基础上，公司持续优化内控评价方法论、风险评估标准、评价工作程序以及内控系统管理平台，支持各级经营管理层完成主子业务流程全面梳理、识别及评估固有风险、更新维护控制措施矩阵、对控制活动的设计有效性进行测试、编制执行测试底稿。同时，公司重点结合保监会下发的《保险资金运用内部控制指引》及其配套应用指引，深入梳理保险资金运用相关风险点和控制活动，加强保险资金运用内部控制体系建设，有效防范险资运用风险，全面提升保险资金运用内部控制管理水平。公司还组织开展内控评价方法论、流程、操作实务及系统平台培训，实施内控工作竞赛，进一步强化“内控人人参与、合规人人有责、内控融入业务和流程”的日常化运行机制。此外，公司继续深化建设以风险为导向的稽核监察管理体系，不断探索和创新稽核监察手段，优化投资审计模式，加强互联网金融监督审计，持续完善反洗钱、反舞弊、反欺诈“三反联动”机制及案防体系，加强风险监测、预警及案件查处，强化责任承担及追究机制，严控风险，保护客户权益，维护公司品牌声誉。

2016年下半年，公司将按计划开展内部控制执行有效性测试、稽核独立测试与评价等工作，并持续对内控评价过程中发现的缺陷进行整改与跟进落实，加强对互联网金融、创新业务的合规风险管控，加强操作风险与内控管理各项举措的联动，不断完善内控管理系统平台，强化风险数据深入挖掘与分析，强化动态风险监测，继续推进落实合规内控考核，实施内控工作竞赛，探索内控评价成果在风险管理各领域有效运用的模式，进一步彰显内控评价效果和价值，持续提升公司内控管理水平。

其他重大事项

本报告期内本公司无其他应披露的重大事项。

审阅报告

普华永道中天阅字(2016)第032号

中国平安保险(集团)股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“中国平安集团”)的中期财务报表,包括2016年6月30日的合并及公司资产负债表,截至2016年6月30日止六个月期间的中期合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及中期财务报表附注。按照《企业会计准则第32号—中期财务报告》的规定编制中期财务报表是中国平安集团管理层的责任,我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报表出具审阅报告。

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

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

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·上海市

注册会计师
注册会计师

周世强
黄晨

2016年8月17日

中期合并资产负债表

2016年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注七	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
资产			
货币资金	1	521,079	475,057
结算备付金		6,187	6,789
拆出资金	2	67,070	76,636
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3	120,226	73,402
衍生金融资产		11,707	8,272
买入返售金融资产	4	86,315	142,050
应收利息		42,579	40,688
应收保费	5	33,495	34,072
应收账款	6	18,040	16,778
应收分保账款	7	9,809	7,977
应收分保合同准备金		16,640	17,872
长期应收款	8	70,766	57,598
保户质押贷款		59,066	52,092
发放贷款及垫款	9	1,364,357	1,245,371
定期存款		168,645	166,811
可供出售金融资产	10	526,380	516,364
持有至到期投资	11	967,841	916,669
应收款项类投资	12	729,567	582,193
长期股权投资	13	46,557	26,858
商誉		21,337	12,460
存出资本保证金	14	12,093	12,093
投资性房地产		33,429	27,509
固定资产		34,400	32,291
无形资产		34,196	29,774
递延所得税资产		20,365	15,663
其他资产	15	152,781	117,833
独立账户资产	16	44,855	53,987
资产总计		5,219,782	4,765,159

中期合并资产负债表

2016年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注七	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
负债及股东权益			
负债			
短期借款		56,654	42,610
向中央银行借款		41,107	3,051
银行同业及其他金融机构存放款项	17	248,723	299,146
拆入资金		9,993	13,061
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		23,109	8,506
衍生金融负债		19,828	4,527
卖出回购金融资产款	18	100,599	119,236
吸收存款	19	1,841,061	1,681,093
代理买卖证券款		31,308	32,814
应付账款		8,419	4,735
预收款项		2,240	2,704
预收保费		11,952	34,324
应付手续费及佣金		8,921	6,673
应付分保账款	20	10,769	9,212
应付职工薪酬		26,893	26,990
应交税费		15,712	20,568
应付利息		23,569	25,352
应付赔付款		34,617	32,276
应付保单红利		36,944	33,028
保户储金及投资款	21	442,156	410,365
保险合同准备金	22	1,087,547	998,296
长期借款		62,374	52,390
应付债券	23	386,445	264,413
递延所得税负债		9,371	9,911
其他负债		172,024	162,320
独立账户负债	16	44,855	53,987
负债合计		4,757,190	4,351,588

中期合并资产负债表

2016年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注七	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
负债及股东权益			
股东权益			
股本	24	18,280	18,280
资本公积	25	122,384	117,965
其他综合收益		17,149	26,246
盈余公积		9,883	8,498
一般风险准备	26	28,254	28,248
未分配利润	27	167,998	135,011
归属于母公司股东权益合计		363,948	334,248
少数股东权益		98,644	79,323
股东权益合计		462,592	413,571
负债和股东权益总计		5,219,782	4,765,159

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

财务报表均由以下人员签署：

马明哲
企业负责人

姚波
主管会计工作负责人

项有志
会计机构负责人

中期合并利润表

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注七	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
一、营业收入			
保险业务收入	28	256,873	212,275
其中：分保费收入		54	15
减：分出保费	28	(9,289)	(12,911)
提取未到期责任准备金		(3,961)	(7,502)
已赚保费		243,623	191,862
银行业务利息收入	29	63,654	66,171
银行业务利息支出	29	(26,607)	(34,317)
银行业务利息净收入	29	37,047	31,854
非保险业务手续费及佣金收入	30	22,538	20,431
非保险业务手续费及佣金支出	30	(2,196)	(1,903)
非保险业务手续费及佣金净收入	30	20,342	18,528
投资收益	31	54,471	84,121
公允价值变动损益	32	676	374
汇兑损益		316	(440)
其他业务收入	33	20,182	11,610
营业收入合计		376,657	337,909
二、营业支出			
退保金		(10,075)	(11,173)
保险合同赔付支出	34	(69,846)	(56,934)
减：摊回保险合同赔付支出		6,115	6,314
提取保险责任准备金	35	(89,314)	(91,887)
减：摊回保险责任准备金		(551)	872
保单红利支出		(7,071)	(4,776)
分保费用		(6)	(1)
保险业务手续费及佣金支出		(38,739)	(25,809)
营业税金及附加		(7,594)	(11,482)
业务及管理费	36	(61,744)	(48,973)
减：摊回分保费用		2,917	3,888
财务费用		(6,318)	(2,416)
其他业务成本	36	(17,377)	(20,355)
资产减值损失	37	(21,268)	(15,749)
营业支出合计		(320,871)	(278,481)

中期合并利润表

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注七	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
三、营业利润		55,786	59,428
加: 营业外收入		394	202
减: 营业外支出		(118)	(87)
四、利润总额		56,062	59,543
减: 所得税	38	(9,754)	(19,632)
五、净利润		46,308	39,911
归属于母公司股东的净利润		40,776	34,649
少数股东损益		5,532	5,262
六、每股收益(人民币元)			
基本每股收益	39	2.28	1.90
稀释每股收益	39	2.28	1.90
七、其他综合收益	40		
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额			
以后将重分类进损益的其他综合收益项目			
可供出售金融资产变动		(13,410)	2,692
影子会计调整		3,872	(2,813)
外币财务报表折算差额		480	(50)
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的 其他综合收益中享有的份额		(39)	30
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(32)	212
其他综合收益合计		(9,129)	71
八、综合收益总额		37,179	39,982
归属于母公司股东的综合收益总额		31,679	34,508
归属于少数股东的综合收益总额		5,500	5,474
		37,179	39,982

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期合并股东权益变动表

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

项目	截至2016年6月30日止6个月期间 (未经审计)								
	附注七	归属于母公司股东权益						少数 股东权益	股东 权益合计
		股本	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润		
一、期初余额		18,280	117,965	26,246	8,498	28,248	135,011	79,323	413,571
二、本期增减变动金额									
综合收益总额									
(一) 净利润		-	-	-	-	-	40,776	5,532	46,308
(二) 其他综合收益	40	-	-	(9,097)	-	-	-	(32)	(9,129)
综合收益总额合计		-	-	(9,097)	-	-	40,776	5,500	37,179
利润分配									
(三) 对股东的分配	27	-	-	-	-	-	(6,398)	-	(6,398)
(四) 提取盈余公积		-	-	-	1,385	-	(1,385)	-	-
(五) 提取一般风险准备	26	-	-	-	-	6	(6)	-	-
其他									
(六) 支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	(974)	(974)
(七) 收购子公司		-	-	-	-	-	-	5,424	5,424
(八) 与少数股东的权益性交易		-	(1,604)	-	-	-	-	(2,935)	(4,539)
(九) 少数股东增资		-	1,900	-	-	-	-	2,070	3,970
(十) 核心人员持股计划		-	(293)	-	-	-	-	-	(293)
(十一) 子公司发行其他权益工具		-	-	-	-	-	-	10,236	10,236
(十二) 其他		-	4,416	-	-	-	-	-	4,416
三、期末余额		18,280	122,384	17,149	9,883	28,254	167,998	98,644	462,592

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期合并股东权益变动表

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

项目	截至2015年6月30日止6个月期间(未经审计)									
	归属于母公司股东权益								少数 股东权益	股东 权益合计
	附注七	股本	资本公积	其他 综合收益	盈余公积	一般 风险准备	未分配利润			
一、期初余额		8,892	129,374	25,884	7,470	19,196	98,748	64,252	353,816	
二、本期增减变动金额										
综合收益总额										
(一) 净利润		-	-	-	-	-	34,649	5,262	39,911	
(二) 其他综合收益	40	-	-	(141)	-	-	-	212	71	
综合收益总额合计		-	-	(141)	-	-	34,649	5,474	39,982	
股东投入和减少资本										
(三) 可转换公司债券		248	8,871	-	-	-	-	-	9,119	
利润分配										
(四) 对股东的分配	27	-	-	-	-	-	(4,570)	-	(4,570)	
(五) 提取盈余公积		-	-	-	124	-	(124)	-	-	
(六) 提取一般风险准备	26	-	-	-	-	101	(101)	-	-	
其他										
(七) 支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	(1,144)	(1,144)	
(八) 与少数股东的权益性交易		-	(746)	-	-	-	-	(1,091)	(1,837)	
(九) 少数股东增资		-	953	-	-	-	-	5,874	6,827	
(十) 核心人员持股计划		-	(217)	-	-	-	-	-	(217)	
(十一) 其他		-	2,579	-	-	-	-	(57)	2,522	
三、期末余额		9,140	140,814	25,743	7,594	19,297	128,602	73,308	404,498	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期合并现金流量表

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量		
收到原保险合同保费取得的现金	234,281	189,932
客户存款和银行同业存放款项净增加额	108,850	293,358
存放中央银行和银行同业款项净减少额	-	10,173
向中央银行借款净增加额	38,028	141
保户储金及投资款净增加额	27,144	17,623
收取利息、手续费及佣金取得的现金	76,296	75,042
银行业务及证券业务拆借资金净增加额	-	4,940
银行业务及证券业务买入返售资金净减少额	18,877	51,750
银行业务应收账款净减少额	502	2,551
融资租赁业务借款净增加额	8,574	8,156
收到的其他与经营活动有关的现金	38,406	20,075
经营活动现金流入小计	550,958	673,741
支付原保险合同赔付款项的现金	(66,941)	(53,353)
再保业务产生的现金净额	(522)	(1,170)
支付保单红利的现金	(3,762)	(3,119)
发放贷款及垫款净增加额	(158,017)	(174,373)
存放中央银行和银行同业款项净增加额	(16,807)	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(60,823)	(57,342)
支付给职工以及为职工支付的现金	(30,443)	(25,500)
支付的各项税费	(28,944)	(27,497)
银行业务及证券业务拆借资金净减少额	(14,079)	-
银行业务及证券业务卖出回购资金净减少额	(2,706)	(21,961)
银行业务应付账款净减少额	(41)	(904)
融资租赁业务长期应收款净增加额	(16,572)	(9,173)
支付的其他与经营活动有关的现金	(85,303)	(51,453)
经营活动现金流出小计	(484,960)	(425,845)
经营活动产生的现金流量净额	65,998	247,896
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	1,539,076	635,727
取得投资收益收到的现金	77,085	54,618
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	24	124
收到的其他与投资活动有关的现金	685	1,123
投资活动现金流入小计	1,616,870	691,592

中期合并现金流量表

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注七	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
二、投资活动产生的现金流量(续)			
投资支付的现金		(1,849,922)	(810,327)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(9,890)	(5,167)
保户质押贷款净增加额		(6,988)	(9,660)
购买子公司部分少数股权支付的现金净额		(4,733)	(1,837)
收购和处置子公司支付的现金净额		(11,733)	(116)
投资活动现金流出小计		(1,883,266)	(827,107)
投资活动产生的现金流量净额		(266,396)	(135,515)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		14,451	6,887
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		14,451	6,887
取得借款收到的现金		107,229	21,864
发行债券收到的现金		448,107	124,280
非银行及证券业务卖出回购资金净增加额		-	32,994
收到的其他与筹资活动有关的现金		22,132	2,223
筹资活动现金流入小计		591,919	188,248
偿还债务所支付的现金		(381,971)	(72,479)
分配股利及偿付利息支付的现金		(8,467)	(6,051)
其中: 子公司支付给少数股东的股利		(974)	(1,144)
非银行及证券业务卖出回购资金净减少额		(20,875)	-
支付的其他与筹资活动有关的现金		(9,134)	(3,783)
筹资活动现金流出小计		(420,447)	(82,313)
筹资活动产生的现金流量净额		171,472	105,935
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,720	(199)
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额		(27,206)	218,117
加: 期初现金及现金等价物余额		333,325	263,960
六、期末现金及现金等价物余额	41	306,119	482,077

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期公司资产负债表

2016年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
资产		
货币资金	10,234	10,179
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,736	7,655
买入返售金融资产	1,493	120
应收利息	236	362
定期存款	2,200	-
可供出售金融资产	13,167	14,070
应收款项类投资	498	1,689
长期股权投资	173,141	169,025
固定资产	15	18
其他资产	4,878	230
资产总计	215,598	203,348
负债及股东权益		
负债		
短期借款	6,800	5,000
卖出回购金融资产款	1,520	4,782
应付职工薪酬	647	808
应交税费	30	53
应付利息	45	23
其他负债	6,535	139
负债合计	15,577	10,805
股东权益		
股本	18,280	18,280
资本公积	129,998	129,924
其他综合收益	460	508
盈余公积	9,883	8,498
一般风险准备	395	395
未分配利润	41,005	34,938
股东权益合计	200,021	192,543
负债和股东权益总计	215,598	203,348

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期公司利润表

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
一、营业收入		
投资收益	13,966	8,753
公允价值变动损益	-	1
汇兑损益	48	87
其他业务收入	237	231
营业收入合计	14,251	9,072
二、营业支出		
营业税金及附加	(7)	(13)
业务及管理费	(253)	(416)
财务费用	(125)	(210)
其他业务成本	(1)	-
营业支出合计	(386)	(639)
三、营业利润	13,865	8,433
加: 营业外收入	3	1
减: 营业外支出	(1)	-
四、利润总额	13,867	8,434
减: 所得税	(17)	(44)
五、净利润	13,850	8,390
六、其他综合收益		
以后将重分类进损益的其他综合收益项目:		
可供出售金融资产变动	(48)	89
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	(4)
其他综合收益合计	(48)	85
七、综合收益总额	13,802	8,475

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期公司股东权益变动表

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

项目	截至2016年6月30日止6个月期间(未经审计)						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、期初余额	18,280	129,924	508	8,498	395	34,938	192,543
二、本期增减变动金额							
综合收益总额							
(一) 净利润	-	-	-	-	-	13,850	13,850
(二) 其他综合收益	-	-	(48)	-	-	-	(48)
综合收益总额合计	-	-	(48)	-	-	13,850	13,802
利润分配							
(三) 对股东的分配	-	-	-	-	-	(6,398)	(6,398)
(四) 提取盈余公积	-	-	-	1,385	-	(1,385)	-
其他							
(五) 核心人员持股计划	-	74	-	-	-	-	74
三、期末余额	18,280	129,998	460	9,883	395	41,005	200,021

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

项目	截至2015年6月30日止6个月期间(未经审计)						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、期初余额	8,892	129,317	72	7,470	395	33,546	179,692
二、本期增减变动金额							
综合收益总额							
(一) 净利润	-	-	-	-	-	8,390	8,390
(二) 其他综合收益	-	-	85	-	-	-	85
综合收益总额合计	-	-	85	-	-	8,390	8,475
股东投入和减少资本							
(三) 可转换公司债券	248	8,871	-	-	-	-	9,119
利润分配							
(四) 对股东的分配	-	-	-	-	-	(4,570)	(4,570)
(五) 提取盈余公积	-	-	-	124	-	(124)	-
其他							
(六) 核心人员持股计划	-	95	-	-	-	-	95
(七) 其他	-	693	-	-	-	-	693
三、期末余额	9,140	138,976	157	7,594	395	37,242	193,504

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期公司现金流量表

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

截至2016年
6月30日止6个月期间
(未经审计)

截至2015年
6月30日止6个月期间
(未经审计)

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015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	481	600
经营活动现金流入小计	481	600
支付给职工以及为职工支付的现金	(236)	(204)
支付的各项税费	(113)	(38)
支付的其他与经营活动有关的现金	(368)	(446)
经营活动现金流出小计	(717)	(688)
经营活动产生的现金流量净额	(236)	(88)
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	12,688	15,047
取得投资收益收到的现金	11,241	8,725
投资活动现金流入小计	23,929	23,772
投资支付的现金	(20,682)	(29,992)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(8)	(1)
购买子公司部分少数股权支付的现金净额	-	(1,837)
支付的其他与投资活动有关的现金	(2)	(5)
投资活动现金流出小计	(20,692)	(31,835)
投资活动产生的现金流量净额	3,237	(8,063)
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	4,600	-
卖出回购业务资金净增加额	-	4,210
筹资活动现金流入小计	4,600	4,210
偿还债务所支付的现金	(2,800)	(1,084)
分配股利及偿付利息支付的现金	(158)	(101)
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	(15)
卖出回购业务资金净减少额	(3,262)	-
筹资活动现金流出小计	(6,220)	(1,200)
筹资活动产生的现金流量净额	(1,620)	3,010
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	47	87
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	1,428	(5,054)
加: 期初现金及现金等价物余额	10,299	26,863
六、期末现金及现金等价物余额	11,727	21,809

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

一、本集团基本情况

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

二、中期财务报表编制基础

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

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

本财务报表所采用的会计政策与本集团编制2015年度财务报表所采用的会计政策一致。

本中期财务报表应与本集团2015年度财务报表一并阅读。

三、遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司及本集团于2016年6月30日的财务状况以及2016年1月1日至6月30日止期间(以下简称“本期间”)的经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计估计变更

本集团在计量长期人身保险合同的保险责任准备金过程中须对折现率/投资收益率、死亡率、发病率、退保率、保单红利假设及费用假设等作出重大判断。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。本集团于2016年6月30日根据当前信息重新厘定上述有关假设(主要是“保险合同准备金计量基准收益率曲线”下降), 并对未来现金流的估计予以更新, 所形成的相关保险合同准备金的变动计入本期间利润表。此项变动增加2016年6月30日寿险及长期健康险责任准备金人民币9.232百万元, 减少截至2016年6月30日止6个月期间税前利润人民币9.232百万元。

五、主要子公司、联营企业及合营企业的变化

截至2016年6月30日止6个月期间, 本集团的主要子公司、联营企业及合营企业重大变化如下:

(1) 处置锦联有限

根据2015年8月27日签订的股份买卖协议, 本集团的全资控股子公司中国平安保险海外(控股)有限公司(以下简称“平安海外控股”)拟将其所持有的Gem Alliance Limited(以下简称“锦联有限”)100%的股权转让给Lufax Holding Ltd(为本公司的联营企业, 以下简称“陆金所控股”), 陆金所控股向平安海外控股发行面值为19.538亿美元可转换本票作为股权转让对价。股份买卖协议约定平安海外控股需完成协议要求的锦联有限及有关下属企业的重组。

于2016年二季度, 平安海外控股完成了协议要求的重组, 锦联有限的控制权以及几乎所有的风险和报酬至此已转移至陆金所控股。根据会计准则规定, 公司因处置股权投资丧失了对原有子公司控制, 处置股权取得的对价与原合并财务报表层面享有的净资产份额的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益。本集团在中期合并财务报表中确认处置锦联有限的净投资收益为94.97亿元(已考虑有关税务影响)。

五、主要子公司、联营企业及合营企业的变化(续)

(2) 收购Autohome Inc.

于2016年6月25日, 本集团的子公司Yun Chen Capital Cayman以约16.08亿美元现金作为对价收购了Autohome Inc.的47.4467%股权。

本集团采用估值技术确定所转移非现金资产的公允价值以及所发生或承担的负债的公允价值。于2016年8月17日, 因合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值只能暂时确定, 本集团以所确定的暂时价值为基础对企业合并进行确认和计量, 确认商誉约63.05亿元。

(3) 平安壹钱包电子商务有限公司(原名: 平安付智能技术有限公司)于本期纳入合并范围。

六、分部报告

截至2016年6月30日止6个月期间, 本集团经营分部的构成与2015年度一致。

截至2016年6月30日止6个月期间的分部分析如下:

	人寿保险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	证券 (未经审计)	信托 (未经审计)	总部 (未经审计)	其他 (未经审计)	抵销 (未经审计)	合计 (未经审计)
保险业务收入	172,898	83,975	-	-	-	-	-	-	256,873
减: 分出保费	(1,213)	(8,076)	-	-	-	-	-	-	(9,289)
提取未到期责任准备金	(2,461)	(1,500)	-	-	-	-	-	-	(3,961)
已赚保费	169,224	74,399	-	-	-	-	-	-	243,623
银行业务利息净收入	-	-	36,070	-	-	-	-	977	37,047
其中: 分部间银行业务利息净收入	-	-	(977)	-	-	-	-	977	-
非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	16,576	2,253	1,687	-	1,147	(1,321)	20,342
其中: 分部间非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	610	96	94	-	521	(1,321)	-
投资收益	32,490	4,700	1,588	1,417	432	432	15,037	(1,625)	54,471
其中: 分部间投资收益	593	7	-	99	12	1	913	(1,625)	-
占联营企业与合营企业的收益/ (损失)	167	-	25	(1)	98	(43)	(503)	-	(257)
公允价值变动损益	(385)	(7)	160	(92)	-	-	1,000	-	676
汇兑损益	(23)	17	283	(1)	-	48	(8)	-	316
其他业务收入	9,285	342	74	303	96	236	21,164	(11,318)	20,182
其中: 分部间其他业务收入	4,196	17	3	-	-	230	6,872	(11,318)	-
营业收入合计	210,591	79,451	54,751	3,880	2,215	716	38,340	(13,287)	376,657

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

六、分部报告(续)

截至2016年6月30日止6个月期间的分部分析如下(续):

	人寿保险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	证券 (未经审计)	信托 (未经审计)	总部 (未经审计)	其他 (未经审计)	抵销 (未经审计)	合计 (未经审计)
退保金	(10,075)	-	-	-	-	-	-	-	(10,075)
保险合同赔付支出	(28,598)	(41,248)	-	-	-	-	-	-	(69,846)
减: 摊回保险合同赔付支出	1,498	4,617	-	-	-	-	-	-	6,115
提取保险责任准备金	(85,323)	(3,991)	-	-	-	-	-	-	(89,314)
减: 摊回保险责任准备金	(369)	(182)	-	-	-	-	-	-	(551)
保单红利支出	(7,071)	-	-	-	-	-	-	-	(7,071)
分保费用	-	(6)	-	-	-	-	-	-	(6)
保险业务手续费及佣金支出	(28,557)	(11,747)	-	-	-	-	(33)	1,598	(38,739)
营业税金及附加	(619)	(3,397)	(2,839)	(115)	(89)	(7)	(528)	-	(7,594)
业务及管理费	(18,035)	(17,497)	(16,048)	(1,908)	(715)	(253)	(10,960)	3,672	(61,744)
减: 摊回分保费用	147	2,770	-	-	-	-	-	-	2,917
财务费用	(1,165)	(217)	-	(238)	(266)	(125)	(4,919)	612	(6,318)
其他业务成本	(13,637)	(52)	-	(288)	(4)	(1)	(10,800)	7,405	(17,377)
资产减值损失	(460)	(278)	(20,000)	4	3	-	(537)	-	(21,268)
营业支出合计	(192,264)	(71,228)	(38,887)	(2,545)	(1,071)	(386)	(27,777)	13,287	(320,871)
营业利润	18,327	8,223	15,864	1,335	1,144	330	10,563	-	55,786
加: 营业外收入	68	85	30	102	1	3	105	-	394
减: 营业外支出	(21)	(46)	(31)	(4)	-	(1)	(15)	-	(118)
利润总额	18,374	8,262	15,863	1,433	1,145	332	10,653	-	56,062
减: 所得税	(2,150)	(1,521)	(3,794)	(214)	(247)	(17)	(1,811)	-	(9,754)
净利润	16,224	6,741	12,069	1,219	898	315	8,842	-	46,308

六、分部报告(续)

截至2015年6月30日止6个月期间的分部分析如下:

	人寿保险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	证券 (未经审计)	信托 (未经审计)	总部 (未经审计)	其他 (未经审计)	抵销 (未经审计)	合计 (未经审计)
保险业务收入	130,691	81,584	-	-	-	-	-	-	212,275
减:分出保费	(2,809)	(10,102)	-	-	-	-	-	-	(12,911)
提取未到期责任准备金	(250)	(7,252)	-	-	-	-	-	-	(7,502)
已赚保费	127,632	64,230	-	-	-	-	-	-	191,862
银行业务利息净收入	-	-	30,630	-	-	-	-	1,224	31,854
其中:分部间银行业务利息净收入	-	-	(1,224)	-	-	-	-	1,224	-
非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	14,224	2,872	1,397	-	1,518	(1,483)	18,528
其中:分部间非保险业务手续费及 佣金净收入	-	-	242	34	81	-	1,126	(1,483)	-
投资收益	72,013	6,726	2,093	1,821	1,052	818	1,059	(1,461)	84,121
其中:分部间投资收益	943	83	-	258	10	5	162	(1,461)	-
占联营企业与合营企业的 收益/(损失)	14	-	35	-	(7)	-	(272)	-	(230)
公允价值变动损益	67	8	85	50	-	1	163	-	374
汇兑损益	(109)	(5)	(515)	-	-	87	102	-	(440)
其他业务收入	4,798	335	61	24	102	231	13,428	(7,369)	11,610
其中:分部间其他业务收入	3,203	16	3	-	-	225	3,922	(7,369)	-
营业收入合计	204,401	71,294	46,578	4,767	2,551	1,137	16,270	(9,089)	337,909

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

六、分部报告(续)

截至2015年6月30日止6个月期间的分部分析如下(续):

	人寿保险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	证券 (未经审计)	信托 (未经审计)	总部 (未经审计)	其他 (未经审计)	抵销 (未经审计)	合计 (未经审计)
退保金	(11,173)	-	-	-	-	-	-	-	(11,173)
保险合同赔付支出	(22,178)	(34,756)	-	-	-	-	-	-	(56,934)
减: 摊回保险合同赔付支出	1,978	4,336	-	-	-	-	-	-	6,314
提取保险责任准备金	(85,078)	(6,809)	-	-	-	-	-	-	(91,887)
减: 摊回保险责任准备金	250	622	-	-	-	-	-	-	872
保单红利支出	(4,776)	-	-	-	-	-	-	-	(4,776)
分保费用	-	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)
保险业务手续费及佣金支出	(18,377)	(9,417)	-	-	-	-	-	1,985	(25,809)
营业税金及附加	(2,579)	(4,674)	(3,380)	(249)	(125)	(13)	(462)	-	(11,482)
业务及管理费	(12,974)	(12,729)	(15,289)	(2,254)	(549)	(416)	(7,700)	2,938	(48,973)
减: 摊回分保费用	444	3,444	-	-	-	-	-	-	3,888
财务费用	(864)	(16)	-	(283)	(237)	(210)	(921)	115	(2,416)
其他业务成本	(19,141)	(55)	(125)	(9)	(286)	-	(4,477)	3,738	(20,355)
资产减值损失	(2,166)	(269)	(12,923)	(3)	2	-	(458)	68	(15,749)
营业支出合计	(176,634)	(60,324)	(31,717)	(2,798)	(1,195)	(639)	(14,018)	8,844	(278,481)
营业利润	27,767	10,970	14,861	1,969	1,356	498	2,252	(245)	59,428
加: 营业外收入	63	93	13	6	2	1	24	-	202
减: 营业外支出	(22)	(49)	(21)	-	-	-	(149)	154	(87)
利润总额	27,808	11,014	14,853	1,975	1,358	499	2,127	(91)	59,543
减: 所得税	(12,318)	(2,284)	(3,579)	(369)	(381)	(44)	(657)	-	(19,632)
净利润	15,490	8,730	11,274	1,606	977	455	1,470	(91)	39,911

于2016年6月30日及2015年12月31日的分部资产分析如下:

	人寿保险	财产保险	银行	证券	信托	总部	其他	抵销	合计
2016年6月30日(未经审计)	1,725,420	255,738	2,802,713	102,100	33,537	47,989	383,661	(131,376)	5,219,782
2015年12月31日(经审计)	1,641,738	249,223	2,511,811	93,753	32,526	43,737	286,474	(94,103)	4,765,159

七、中期简要合并财务报表项目附注

1. 货币资金

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
现金	3,599	4,125
银行存款	80,588	65,575
其中：证券经纪业务客户	28,046	29,418
存放中央银行款项	274,584	287,596
其中：存放中央银行法定准备金－人民币	236,510	231,512
存放中央银行法定准备金－外币	4,016	5,540
存放中央银行超额存款准备金	30,978	46,910
存放中央银行财政性存款	3,080	3,634
存放银行同业款项	158,130	108,766
其他货币资金	4,178	8,995
	521,079	475,057

本集团从事银行业务的子公司按规定向中国人民银行缴存人民币存款准备金及外币存款准备金。于2016年6月30日，人民币存款准备金的缴存比例为14.5%（2015年12月31日：15%），外币存款准备金的缴存比例为5%（2015年12月31日：5%）。本集团的存放中央银行法定准备金不能用于日常经营。

于2016年6月30日，本集团因抵押或冻结等原因造成使用受限制的货币资金为人民币614百万元（2015年12月31日：人民币672百万元）。

2. 拆出资金

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
拆放银行	56,725	76,095
拆放非银行金融机构	10,366	565
	67,091	76,660
减：坏账准备	(21)	(24)
净额	67,070	76,636

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

3. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
交易性金融资产		
债券		
政府债	1,876	1,213
金融债	33,561	13,104
企业债	19,383	10,943
权益工具		
基金	34,438	30,538
股票	17,851	2,624
理财产品、资管计划及其他投资	7,332	13,137
	114,441	71,559
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
企业债	1,069	1,289
理财产品、资管计划及其他投资	4,716	554
	5,785	1,843
合计	120,226	73,402
上市	30,339	7,873
非上市	89,887	65,529
	120,226	73,402

4. 买入返售金融资产

买入返售金融资产按担保物列示如下:

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
信托受益权	16,264	35,334
债券	61,238	87,107
票据	4,970	14,248
应收融资租赁款	35	211
股票及股票收益权	3,822	5,157
	86,329	142,057
减: 减值准备	(14)	(7)
净额	86,315	142,050

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

5. 应收保费

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
应收保费	34,603	34,918
减：坏账准备	(1,108)	(846)
净额	33,495	34,072
人寿保险	8,483	7,072
财产保险	25,012	27,000
	33,495	34,072

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

应收保费信用期通常为1至6个月，应收保费并不计息。

本集团应收保费按账龄列示如下：

账龄	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
3个月以内(含3个月)	32,515	33,472
3个月至1年(含1年)	1,405	916
1年以上	683	530
	34,603	34,918

6. 应收账款

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
应收保理款项	11,512	11,228
其他	6,646	6,536
	18,158	17,764
减：坏账准备	(118)	(986)
净额	18,040	16,778

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

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

7. 应收分保账款

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
应收分保账款	9,833	7,993
减：坏账准备	(24)	(16)
净额	9,809	7,977

本集团应收分保账款按账龄列示如下：

账龄	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
6个月以内(含6个月)	9,582	7,842
6个月至1年(含1年)	130	27
1年以上	121	124
	9,833	7,993

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

应收分保账款信用期通常为3至6个月，应收分保账款并不计息。

8. 长期应收款

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
长期应收款	71,964	58,623
减：减值准备	(1,198)	(1,025)
	70,766	57,598

本集团的长期应收款为应收融资租赁款抵消未实现的融资收益净额。

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

9. 发放贷款及垫款

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
企业贷款及垫款		
贷款	900,682	816,301
贴现	39,906	13,665
个人贷款及垫款		
经营性贷款	97,179	107,429
信用卡	163,831	149,633
住房按揭贷款	49,615	45,967
汽车贷款	85,218	78,635
其他	62,237	63,359
总额	1,398,668	1,274,989
减：贷款减值准备	(34,311)	(29,618)
净额	1,364,357	1,245,371

贷款减值准备变动明细如下：

	截至2016年6月30日止6个月期间			2015年度		
	单项 (未经审计)	组合 (未经审计)	合计 (未经审计)	单项 (经审计)	组合 (经审计)	合计 (经审计)
期/年初余额	3,501	26,117	29,618	2,220	19,135	21,355
本期/年计提	7,018	12,801	19,819	14,537	15,581	30,118
本期/年核销和出售	(6,591)	(8,985)	(15,576)	(14,626)	(9,123)	(23,749)
本期/年收回原核销贷款和 垫款导致的转回	166	531	697	1,789	595	2,384
本期/年贷款和垫款因折现 价值上升导致的减少	(244)	-	(244)	(406)	-	(406)
本期/年其他变动	-	(3)	(3)	(13)	(71)	(84)
期/年末余额	3,850	30,461	34,311	3,501	26,117	29,618

于2016年6月30日，本集团账面价值为人民币2.406百万元（2015年12月31日：人民币3.001百万元）的贴现票据作为本集团向中央银行借款的质押品。

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

10. 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产按照类别分析如下：

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
以公允价值计量		
债券		
政府债	30,429	25,574
金融债	42,047	40,244
企业债	127,642	126,500
权益工具		
基金	59,417	76,766
股票	139,723	141,507
信托产品、理财产品、资管计划及其他投资	122,365	101,889
小计	521,623	512,480
以成本计量		
权益工具		
股权投资	4,757	3,884
小计	4,757	3,884
合计	526,380	516,364
上市	277,191	235,738
非上市	249,189	280,626
	526,380	516,364

以成本计量的可供出售金融资产主要为本集团持有的非上市股权投资，这些投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，因此其公允价值不能可靠计量。本集团尚无处置这些投资的计划。

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

10. 可供出售金融资产(续)

(2) 可供出售金融资产相关信息分析如下:

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
以公允价值计量		
债券		
— 公允价值	200,118	192,318
— 摊余成本	193,444	184,570
— 累计计入其他综合收益	6,713	7,787
— 累计计提减值	(39)	(39)
权益工具		
— 公允价值	321,505	320,162
— 成本	327,902	310,861
— 累计计入其他综合收益	20,902	38,379
— 累计计提减值	(27,299)	(29,078)
小计		
— 公允价值	521,623	512,480
— 摊余成本/成本	521,346	495,431
— 累计计入其他综合收益	27,615	46,166
— 累计计提减值	(27,338)	(29,117)
以成本计量		
权益工具		
— 成本	4,910	4,063
— 累计计提减值	(153)	(179)
合计	526,380	516,364

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

10. 可供出售金融资产(续)

(3) 可供出售金融资产减值准备相关信息分析如下：

	可供出售债务工具	可供出售权益工具	合计
截至2016年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2016年1月1日已计提减值金额	(39)	(29,257)	(29,296)
本期计提	-	(467)	(467)
其中：从其他综合收益转入	-	(450)	(450)
本期减少	-	2,272	2,272
其中：期后公允价值回升转回	-	-	-
其他变动	-	-	-
2016年6月30日已计提减值金额	(39)	(27,452)	(27,491)
2015年度(经审计)			
2015年1月1日已计提减值金额	(37)	(31,321)	(31,358)
本年计提	-	(1,075)	(1,075)
其中：从其他综合收益转入	-	(1,027)	(1,027)
新增子公司转入数	-	(13)	(13)
本年减少	-	3,152	3,152
其中：期后公允价值回升转回	-	-	-
其他变动	(2)	-	(2)
2015年12月31日已计提减值金额	(39)	(29,257)	(29,296)

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

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

11. 持有至到期投资

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	336,168	284,700
央行票据	4	993
金融债	400,133	391,698
企业债	232,961	240,705
	969,266	918,096
减：持有至到期投资减值准备	(1,425)	(1,427)
净额	967,841	916,669
上市	91,578	89,068
非上市	876,263	827,601
	967,841	916,669

于2013年度，本集团之子公司平安银行股份有限公司（以下简称“平安银行”）公允价值为人民币91.675百万元的债券从可供出售金融资产重分类至持有至到期投资以反映将其持有至到期的意图和能力。于2016年6月30日，该部分金融资产的账面价值为人民币64.662百万元（2015年12月31日：人民币77.356百万元），公允价值为人民币65.748百万元（2015年12月31日：人民币79.130百万元）。假定该部分金融资产未予重分类，则在本期间还应确认为其他综合收益的公允价值形成的损失为人民币688百万元（2015年6月30日止上半年度：利得人民币487百万元）。本期间实际已转回重分类日前形成的其他综合收益为人民币323百万元（2015年6月30日止上半年度：人民币369百万元）。

12. 应收款项类投资

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
资产管理计划	346,822	268,760
债权计划	181,108	172,387
理财产品	48,170	36,737
信托计划 ^(注1)	94,582	80,486
债券		
政府债	47,744	19,591
金融债	7,445	6,897
企业债	6,722	-
减：减值准备	(3,026)	(2,665)
	729,567	582,193

注1：信托计划包括已合并信托计划中的贷款及分类为贷款及应收款项投资的未合并信托计划。

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

13. 长期股权投资

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
联营企业		
威立雅水务(昆明)投资有限公司	249	240
威立雅水务(黄河)投资有限公司	235	234
威立雅水务(柳州)投资有限公司	112	112
山西太长高速公路有限责任公司	729	702
京沪高铁股权投资	6,300	6,300
陆金所控股	9,751	2,028
佛山市华泰房地产开发有限公司	915	932
博意投资有限公司	834	796
广州璟仑房地产开发有限公司	520	526
深圳市金证科技股份有限公司	1,643	-
其他	4,954	7,289
小计	26,242	19,159
合营企业		
昆玉高速公路开发有限公司	1,640	1,714
武汉市地安君泰房地产开发有限公司	733	576
北京昭泰房地产开发有限公司	1,248	-
佛山市时代鸿誉房地产开发有限公司	1,600	-
广州宏胜房地产开发有限公司	2,348	-
南京奥建置业有限公司	611	50
南京名万置业有限公司	1,704	1,715
青岛万毅置业有限公司	691	-
其他	9,740	3,644
小计	20,315	7,699
合计	46,557	26,858

上述联营公司和合营公司不存在对本集团具有重大影响的或有负债。本集团不存在长期投资变现的重大限制。

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

14. 存出资本保证金

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
中国平安人寿保险股份有限公司 (以下简称“平安寿险”)	6,760	6,760
中国平安财产保险股份有限公司 (以下简称“平安产险”)	4,200	4,200
平安养老保险股份有限公司 (以下简称“平安养老险”)	972	972
平安健康保险股份有限公司 (以下简称“平安健康险”)	160	160
平安创展保险销售服务有限公司	1	1
	12,093	12,093

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

15. 其他资产

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
贵金属	92,208	63,780
其他应收款	36,821	34,983
预付账款	9,211	6,820
长期待摊费用	3,341	3,335
存货	3,515	4,154
抵债资产	4,025	3,334
存出保证金	985	1,630
应收股利	1,301	99
其他	3,180	1,274
	154,587	119,409
减：减值准备	(1,806)	(1,576)
其中：其他应收款	(1,075)	(822)
预付账款	(428)	(428)
存货	(28)	(18)
抵债资产	(240)	(271)
其他	(35)	(37)
净额	152,781	117,833

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

16. 独立账户资产和独立账户负债

投资连结保险投资账户组合情况

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
独立账户资产：		
货币资金	1,021	1,417
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债券	7,666	11,078
基金	25,249	31,194
股票	2,254	3,293
其他	10	-
买入返售金融资产	1,972	100
应收利息	482	666
存出保证金	3	8
应收款项类投资	941	730
定期存款	5,234	5,471
其他资产	23	30
	44,855	53,987
独立账户负债：		
卖出回购金融资产款	920	2,580
应付利息	-	1
保户储金及投资款	43,739	50,833
其他负债	196	573
	44,855	53,987

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

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

17. 银行同业及其他金融机构存放款项

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
境内银行同业存放款项	10,258	58,874
境内非银行金融机构存放款项	223,967	232,112
境外同业存放款项	14,498	8,160
	248,723	299,146

18. 卖出回购金融资产款

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
债券	100,299	118,156
贴现票据	300	-
股权收益权	-	1,080
	100,599	119,236

于2016年6月30日，本集团无子公司的股权收益权作为卖出回购资产交易余额的质押品(2015年12月31日：人民币1,080百万元)。

于2016年6月30日，本集团在银行间市场进行正回购交易形成的卖出回购证券款对应的质押票据面值为人民币300百万元(2015年12月31日：无)。质押债券和票据在正回购交易期间流通受限。

于2016年6月30日，本集团在银行间市场进行正回购交易形成的卖出回购证券款对应的质押债券面值为人民币55,415百万元(2015年12月31日：人民币75,880百万元)。

于2016年6月30日，本集团在证券交易所质押库的债券面值为人民币107,772百万元(2015年12月31日：人民币98,392百万元)。质押库债券在存放质押库期间流通受限。在满足不低于债券回购交易余额的条件下，本集团可在短期内转回存放在质押库的债券。

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

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

19. 吸收存款

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
活期存款		
公司客户	508,176	388,735
个人客户	156,598	140,760
定期存款		
公司客户	680,285	623,797
个人客户	96,149	113,423
存入保证金	312,696	334,691
国库定期存款	49,904	30,422
财政性存款	33,014	42,477
应解及汇出汇款	4,239	6,788
	1,841,061	1,681,093

于2016年6月30日, 本集团账面价值为人民币17,332百万元(2015年12月31日: 人民币31,311百万元)的分类为持有至到期金融资产的债券投资作为本集团吸收存款之国库定期存款的质押品。

20. 应付分保账款

账龄	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
6个月以内(含6个月)	10,258	8,594
6个月至1年(含1年)	296	439
1年以上	215	179
	10,769	9,212

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

21. 保户储金及投资款

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	2015年度 (经审计)
期/年初余额	410,365	353,148
保户本金增加	48,389	82,274
保户利益增加	5,322	25,495
因已支付保户利益而减少的负债	(16,222)	(40,194)
保单管理费及保障成本费用的扣除	(5,698)	(10,358)
期/年末余额	442,156	410,365

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

22. 保险合同准备金

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
未到期责任准备金		
原保险合同	89,760	86,480
再保险合同	1	2
未决赔款准备金		
原保险合同	64,308	60,229
再保险合同	97	99
寿险责任准备金		
原保险合同	844,614	768,756
长期健康险责任准备金		
原保险合同	88,767	82,730
	1,087,547	998,296

本集团保险合同准备金的未到期期限分析如下：

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	1年以下(含1年) (未经审计)	1年以上 (未经审计)	1年以下(含1年) (经审计)	1年以上 (经审计)
未到期责任准备金				
原保险合同	55,688	34,072	50,657	35,823
再保险合同	1	-	1	1
未决赔款准备金				
原保险合同	44,469	19,839	42,245	17,984
再保险合同	65	32	68	31
寿险责任准备金				
原保险合同	(43,505)	888,119	(33,552)	802,308
长期健康险责任准备金				
原保险合同	515	88,252	653	82,077
	57,233	1,030,314	60,072	938,224

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

23. 应付债券

发行人	类别	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
益成国际有限公司	离岸人民币债券	5,191	5,189
益成国际有限公司	离岸新加坡币债券	1,792	1,619
平安产险	次级债券	3,096	3,080
平安产险	资本补充债	5,005	4,993
平安寿险	次级债券	21,659	21,547
平安寿险	资本补充债	14,987	4,989
平安寿险	境外债	7,894	-
平安银行	二级资本债券	25,000	15,000
平安银行	混合资本债券	5,115	5,115
平安银行	同业存单	277,488	192,848
平安不动产有限公司 (以下简称“平安不动产”)	私募票据	3,982	-
富庆投资管理有限公司	离岸人民币债券	993	990
平安证券有限责任公司 (以下简称“平安证券”)	次级债券	2,998	2,998
平安证券	公司债	1,500	-
平安证券	收益凭证	-	600
平安国际融资租赁有限公司	私募票据	9,300	5,000
平安国际金融有限公司	私募票据	445	445
		386,445	264,413

24. 股本

(百万股)	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
注册、已发行及缴足股份数量(每股面值人民币1元)	18,280	18,280

25. 资本公积

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
股本溢价	115,835	115,539
核心人员持股计划 ⁽¹⁾	(420)	(127)
其他资本公积	6,969	2,553
	122,384	117,965

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

25. 资本公积（续）

(1) 核心人员持股计划

本公司采纳核心人员持股计划(“本计划”)予本公司及下属子公司的核心人员(包括执行董事和高级管理层)。本公司将参与本计划人员应得的合法薪酬及业绩奖金额度用于在市场上购买相应数量的股份。该等股份在满足一定的业绩目标后方可归属于获批准参与本计划的核心员工。

与核心人员持股计划相关的资本公积变动如下：

	持股计划持股	职工服务的价值	合计
截至2016年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2016年1月1日	(312)	185	(127)
持股计划购股成本(i)	(482)	-	(482)
股份支付费用(ii)	-	170	170
行权	96	(96)	-
失效	19	-	19
2016年6月30日	(679)	259	(420)

	持股计划持股	职工服务的价值	合计
截至2015年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2015年1月1日	-	-	-
持股计划购股成本(i)	(312)	-	(312)
股份支付费用(ii)	-	95	95
2015年6月30日	(312)	95	(217)

(i) 于2016年3月17日至2016年3月21日本计划通过市场购入本公司A股股票14,803,850股，成交均价为每股人民币32.53元。

于2015年3月20日至2015年3月26日本计划通过市场购入本公司A股股票4,050,253股，成交均价为每股人民币77.02元（该价格为资本公积转增股本前的股票价格）。

(ii) 本集团于截至2016年6月30日止6个月期间发生的股份支付费用以及以股份支付换取的职工服务总额为人民币170百万元（截至2015年6月30日止6个月期间：人民币95百万元）。

26. 一般风险准备

根据中国有关财务规定，从事保险、银行、证券、信托、期货、基金、金融租赁及财务担保行业的公司需要提取一般风险准备，用于补偿巨灾风险或弥补亏损。其中，从事保险业务的公司按净利润的10%提取总准备金、从事银行业务的公司按年末风险资产的1.5%提取一般准备、从事证券业务的公司按净利润的10%提取一般风险准备、从事信托业务的公司按净利润的5%提取信托赔偿准备、从事期货业务的公司按净利润的5%提取风险准备金以及从事基金业务的公司按基金管理费收入的10%提取风险准备金。本集团从事上述行业的子公司在其各自年度财务报表中，根据中国有关财务规定以其各自年度净利润或年末风险资产为基础提取一般风险准备。上述一般风险准备不得用于分红或转增资本。

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

27. 未分配利润及利润分配

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

根据本公司章程及国家有关规定, 本公司一般按下列顺序进行利润分配:

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

截至6月30日止6个月期间
(人民币百万元)

2016年
(未经审计)

2015年
(经审计)

宣派的上年度普通股股利:

2016年宣派的2015年末期股利: 每股人民币0.35元

(2015年宣派的2014年末期股利: 每股人民币0.50元)

6,398

4,570

年内宣派的普通股中期股利:

2016年中期股利: 每股人民币0.20元

(2015年中期股利: 每股人民币0.18元)

3,656

3,290

于2016年3月15日本公司董事会通过了《公司2015年度利润分配预案》, 同意以18,280,241,410股为基数, 派发2015年末期股息每股人民币0.35元。以此计算的末期股息总额为人民币6,398百万元。于2016年6月15日, 上述利润分配预案经股东大会批准。

于2016年8月17日本公司董事会通过了《关于派发公司2016年中期股息的议案》, 同意派发2016年中期股息每股人民币0.20元, 股息合计为人民币3,656百万元, 该金额于2016年6月30日未确认负债。

28. 保险业务收入

(1) 规模保费与保费收入调节表

截至2016年
6月30日止6个月期间
(未经审计)

截至2015年
6月30日止6个月期间
(未经审计)

规模保费	302,167	254,329
减: 未通过重大保险风险测试的规模保费	(1,688)	(1,480)
减: 万能险及投连险分拆至保费存款的部分	(43,606)	(40,574)
保费收入	256,873	212,275

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

28. 保险业务收入(续)

(2) 本集团保险业务收入按保险合同划分的明细如下:

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
原保险合同	256,819	212,260
再保险合同	54	15
	256,873	212,275

(3) 本集团保险业务收入按险种划分的明细如下:

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
毛额		
人寿保险		
个人业务	163,338	122,996
团体业务	9,560	7,695
	172,898	130,691
财产保险		
机动车辆保险	70,695	61,944
非机动车辆保险	10,745	17,667
意外与健康保险	2,535	1,973
	83,975	81,584
毛保费收入	256,873	212,275
扣除分出保费的净保费收入		
人寿保险		
个人业务	161,793	120,246
团体业务	9,892	7,636
	171,685	127,882
财产保险		
机动车辆保险	66,228	55,455
非机动车辆保险	7,153	14,068
意外与健康保险	2,518	1,959
	75,899	71,482
净保费收入	247,584	199,364

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

29. 银行业务利息净收入

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
银行业务利息收入		
存放中央银行款项	2,069	2,067
金融企业往来	4,693	6,310
发放贷款及垫款		
企业贷款及垫款	20,963	22,014
个人贷款及垫款	20,993	20,103
票据贴现	174	258
债券	14,632	15,150
其他	130	269
小计	63,654	66,171
银行业务利息支出		
向中央银行借款	456	128
金融企业往来	4,126	10,599
吸收存款	17,675	21,511
应付债券	4,350	2,079
小计	26,607	34,317
银行业务利息净收入	37,047	31,854

30. 非保险业务手续费及佣金净收入

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
非保险业务手续费及佣金收入		
银行业务手续费及佣金收入	18,095	15,370
信托产品管理费收入	1,879	1,879
证券经纪业务手续费收入	1,117	2,178
证券承销业务手续费收入	751	679
其他	696	325
小计	22,538	20,431
非保险业务手续费及佣金支出		
银行业务手续费及佣金支出	1,645	1,234
证券经纪业务手续费支出	280	413
其他	271	256
小计	2,196	1,903
非保险业务手续费及佣金净收入	20,342	18,528

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

31. 投资收益

截至2016年
6月30日止6个月期间
(未经审计)

截至2015年
6月30日止6个月期间
(未经审计)

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
非银行业务利息收入		
债券及债权计划		
持有至到期投资	15,586	13,972
可供出售金融资产	3,924	3,143
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	330	119
贷款及应收款	8,818	7,026
定期存款		
贷款及应收款	5,064	6,157
活期存款		
贷款及应收款	328	243
其他		
可供出售金融资产	2,236	495
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	68	11
贷款及应收款	3,493	3,093
股息收入		
基金		
可供出售金融资产	18,176	6,220
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,524	769
股权投资		
可供出售金融资产	2,926	2,131
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	343	64
已实现收益/(损失)		
债权投资		
可供出售金融资产	937	895
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5	421
贷款及应收款	(34)	150
基金		
可供出售金融资产	(17,551)	3,450
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(3,379)	(409)
股权投资		
可供出售金融资产	(2,097)	35,698
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	186	836
长期股权投资 ^(注1)	11,446	39
衍生金融工具	8	(109)
票据转让价差收益	1,068	1,024
贵金属买卖收益	313	682
占联营企业和合营企业的净损失	(257)	(230)
卖出回购证券及拆入资金利息支出	(990)	(1,769)
	54,471	84,121

注1：指处置子公司、联营企业和合营企业的收益。于截至2016年6月30日止6个月期间，主要包括处置锦联有限的收益，参见附注五、(1)。

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

32. 公允价值变动损益

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债券	(118)	(17)
基金	7	26
股票	(296)	163
理财产品	67	173
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	578	137
衍生金融工具	438	(108)
	676	374

33. 其他业务收入

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
商品销售收入 — 上海家化集团有限公司(以下简称“上海家化”)营业收入	3,023	2,939
投连管理费收入及投资合同收入	348	402
高速公路通行费收入	581	532
投资性房地产租金收入	793	809
企业年金管理费收入	391	332
咨询服务费收入	2,073	1,200
融资租赁收入	2,516	1,745
担保业务收入	3,900	1,251
账户管理费收入	1,813	1,129
积分业务收入	828	293
其他	3,916	978
	20,182	11,610

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

34. 保险合同赔付支出

(1) 本集团保险合同赔付支出按保险合同划分的明细如下：

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
原保险合同	69,817	56,908
再保险合同	29	26
	69,846	56,934

(2) 本集团保险合同赔付支出按内容划分的明细如下：

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
赔款支出	46,169	38,223
满期给付	14,342	10,836
年金给付	2,724	2,728
死伤医疗给付	6,611	5,147
	69,846	56,934

35. 提取保险责任准备金

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
提取未决赔款准备金		
原保险合同	4,080	7,796
再保险合同	(3)	(22)
提取寿险责任准备金		
原保险合同	79,054	78,684
提取长期健康险责任准备金		
原保险合同	6,183	5,429
	89,314	91,887

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

36. 业务及管理费和其他业务成本

(1) 本集团业务及管理费明细如下:

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
职工薪酬	30,784	26,767
其中: 薪酬及奖金	24,590	21,613
养老金、社会保险及其他福利	5,282	4,461
物业及设备支出	7,290	6,151
其中: 固定资产折旧	1,089	880
无形资产摊销	720	741
长期待摊费用摊销	635	474
业务投入及监管费用支出	14,956	10,374
行政办公支出	2,210	1,918
其他支出	6,504	3,763
合计	61,744	48,973

(2) 本集团其他业务成本明细如下:

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
保户储金及投资款利息支出	7,056	15,233
商品销售成本 - 上海家化营业成本	1,184	1,184
投资性房地产折旧及摊销	341	426
融资租赁业务利息支出	1,370	990
其他	7,426	2,522
	17,377	20,355

37. 资产减值损失

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
应收款项坏账损失	287	376
贷款减值损失	19,819	12,634
可供出售金融资产减值损失		
- 权益工具	467	100
应收款项类投资减值损失	160	2,259
长期应收款减值损失	240	277
其他资产减值损失	295	103
	21,268	15,749

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

38. 所得税

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
当期所得税	14,924	18,011
递延所得税	(5,170)	1,621
	9,754	19,632

于2015年6月30日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。针对本集团在2008年确认的富通集团(现已更名为Ageas)投资的减值损失所确认的递延所得税资产，根据当时最新信息并结合公司最新的税务筹划策略，公司判断在未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，因此减记了递延所得税账面价值。此项变动减少2015年6月30日的递延所得税资产人民币5,251百万元，同时减少截至2015年6月30日止6个月期间的净利润人民币5,697百万元，增加截至2015年6月30日止6个月期间的其他综合收益人民币446百万元。

39. 每股收益

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算，但不包括本集团购回的普通股：

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
归属于母公司普通股股东的合并净利润(人民币百万元)	40,776	34,649
本公司发行在外普通股的加权平均数(百万股)	17,847	18,263
基本每股收益(人民币元)	2.28	1.90

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的母公司发行在外普通股的加权平均数计算。截至2016年6月30日止6个月期间，本公司具有稀释性的潜在普通股为持股计划(附注七、25)(截至2015年6月30日止6个月期间，本公司具有稀释性的潜在普通股为持股计划和可转换公司债券)。

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
归属于母公司普通股股东的合并净利润(人民币百万元)	40,776	34,649
加：可转换公司债券的利息费用(税后)(人民币百万元)	-	11
用以计算稀释每股收益的净利润(人民币百万元)	40,776	34,660
发行在外普通股的加权平均数(百万股)	17,847	18,263
加：假定持股计划的股份数全部转换为普通股的股数(百万股)	17	4
假定可转换公司债券全部转换为普通股的股数(百万股)	-	13
用以计算稀释每股收益的发行在外普通股的加权平均数(百万股)	17,864	18,280
稀释每股收益(人民币元)	2.28	1.90

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

40、其他综合收益

其他综合收益各项目的调节情况:

	资产负债表中其他综合收益(未经审计)			截至2016年6月30日止6个月期间利润表中其他综合收益(未经审计)				
	2015年 12月31日	税后归属于 母公司	2016年 6月30日	本期所得税 前发生额	前期计入 其他综合收益 本期转入损益	所得税影响	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东
以后将重分类进损益的其他综合收益								
权益法下在被投资单位以后将重分类 进损益的其他综合收益中享有的份额	6	(39)	(33)	(39)	-	-	(39)	-
可供出售金融资产变动	32,813	(13,410)	19,403	(37,759)	19,464	4,834	(13,410)	(51)
影子会计调整	(6,659)	3,872	(2,787)	16,866	(11,678)	(1,295)	3,872	21
外币财务报表折算差额	86	480	566	478	-	-	480	(2)
合计	26,246	(9,097)	17,149	(20,454)	7,786	3,539	(9,097)	(32)

	资产负债表中其他综合收益(未经审计)			截至2015年6月30日止6个月期间利润表中其他综合收益(未经审计)				
	2014年 12月31日	税后归属于 母公司	2015年 6月30日	本期所得税 前发生额	前期计入 其他综合收益 本期转入损益	所得税影响	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东
以后将重分类进损益的其他综合收益								
权益法下在被投资单位以后将重分类 进损益的其他综合收益中享有的份额	(4)	30	26	54	-	-	30	24
可供出售金融资产变动	31,843	2,692	34,535	42,791	(39,484)	(413)	2,692	202
影子会计调整	(6,107)	(2,813)	(8,920)	(20,913)	17,144	942	(2,813)	(14)
外币财务报表折算差额	152	(50)	102	(50)	-	-	(50)	-
合计	25,884	(141)	25,743	21,882	(22,340)	529	(141)	212

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

41. 现金流量表补充资料

现金及现金等价物包括以下项目（原始期限均不超过三个月）：

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
现金		
库存现金	3,599	4,125
银行存款	57,823	42,187
存放中央银行超额准备金	30,978	46,910
存放银行同业款项	86,675	51,431
其他货币资金	3,349	7,993
结算备付金	1,561	2,021
拆出资金	53,386	73,966
小计	237,371	228,633
现金等价物		
债券投资	2,820	3,223
买入返售金融资产	65,928	101,469
小计	68,748	104,692
期／年末现金及现金等价物余额	306,119	333,325

42. 金融工具的分类及其公允价值

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

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

42. 金融工具的分类及其公允价值(续)

(1) 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值和公允价值如下:

	账面价值		公允价值	
	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
金融资产				
衍生金融资产	11,707	8,272	11,707	8,272
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	120,226	73,402	120,226	73,402
可供出售金融资产	521,623	512,480	521,623	512,480
持有至到期投资	967,841	916,669	1,031,466	980,742
贷款和应收款项:				
货币资金	521,079	475,057	521,079	475,057
结算备付金	6,187	6,789	6,187	6,789
拆出资金	67,070	76,636	67,070	76,636
买入返售金融资产	86,315	142,050	86,315	142,050
应收利息	42,579	40,688	42,579	40,688
应收保费	33,495	34,072	33,495	34,072
应收账款	18,040	16,778	18,040	16,778
应收分保账款	9,809	7,977	9,809	7,977
长期应收款	70,766	57,598	70,766	57,598
保户质押贷款	59,066	52,092	59,066	52,092
发放贷款及垫款	1,364,357	1,245,371	1,364,580	1,245,732
定期存款	168,645	166,811	168,645	166,811
应收款项类投资	729,567	582,193	731,651	583,031
存出资本保证金	12,093	12,093	12,093	12,093
其他资产	38,084	35,905	38,084	35,905
贷款和应收款项小计	3,227,152	2,952,110	3,229,459	2,953,309
金融资产合计	4,848,549	4,462,933	4,914,481	4,528,205

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

42. 金融工具分类及其公允价值(续)

(1) 金融工具分类(续)

	账面价值		公允价值	
	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
金融负债				
衍生金融负债	19,828	4,527	19,828	4,527
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	23,109	8,506	23,109	8,506
其他金融负债：				
短期借款	56,654	42,610	56,654	42,610
向中央银行借款	41,107	3,051	41,107	3,051
银行同业及其他金融机构存放款项	248,723	299,146	248,723	299,146
拆入资金	9,993	13,061	9,993	13,061
卖出回购金融资产款	100,599	119,236	100,599	119,236
吸收存款	1,841,061	1,681,093	1,841,061	1,681,093
代理买卖证券款	31,308	32,814	31,308	32,814
应付账款	8,419	4,735	8,419	4,735
应付手续费及佣金	8,921	6,673	8,921	6,673
应付分保账款	10,769	9,212	10,769	9,212
应付利息	23,569	25,352	23,569	25,352
应付赔付款	34,617	32,276	34,617	32,276
应付保单红利	36,944	33,028	36,944	33,028
保户储金及投资款	442,156	410,365	442,156	410,365
长期借款	62,374	52,390	62,374	52,390
应付债券	386,445	264,413	390,389	267,288
其他负债	136,778	135,039	136,778	135,039
其他金融负债小计	3,480,437	3,164,494	3,484,381	3,167,369
金融负债合计	3,523,374	3,177,527	3,527,318	3,180,402

以上金融资产和负债不含投资连结账户余额。

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

42. 金融工具分类及其公允价值(续)

(2) 金融工具的公允价值及其层次

本集团确定金融资产和金融负债公允价值的方法已在2015年度财务报表中披露，还披露了各层次公允价值明细表。本集团采用的公允价值在披露时分为以下层次：

第一层次是指同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；

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

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

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

对于第二层次，其估值普遍根据第三方估值服务对相同或同类资产的报价，或通过估值技术利用可观察的市场参数及近期交易价格来确定公允价值。估值服务提供商通过收集、分析和解释多重来源的相关市场交易信息和其他关键估值模型的参数，并采用广泛应用的内部估值技术，提供各种证券的理论报价。银行间市场进行交易的债权型证券，若以银行间债券市场近期交易价格或估值服务商提供的价格进行估值的，属于第二层次。本集团第二层次的金融工具中，人民币债券的公允价值按照中央国债登记结算有限责任公司的估值确定。所有重大估值参数均采用可观察市场信息。

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

七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

42. 金融工具分类及其公允价值（续）

(2) 金融工具的公允价值及其层次（续）

下表为以公允价值计量的金融工具按三个层次披露的分析：

	2016年6月30日			公允价值合计 (未经审计)
	第一层次 (未经审计)	第二层次 (未经审计)	第三层次 (未经审计)	
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融资产				
债券	3,063	52,826	-	55,889
基金	34,415	-	23	34,438
股票	17,682	169	-	17,851
理财产品、资管计划及其他投资	29	7,500	4,519	12,048
	55,189	60,495	4,542	120,226
衍生金融资产				
利率掉期	-	1,037	-	1,037
货币远期及掉期	-	2,942	-	2,942
其他	12	7,716	-	7,728
	12	11,695	-	11,707
可供出售金融资产				
债券	56,446	143,672	-	200,118
基金	51,575	7,833	9	59,417
股票	124,516	15,207	-	139,723
理财产品、资管计划及其他投资	-	27,913	94,452	122,365
	232,537	194,625	94,461	521,623
金融资产合计	287,738	266,815	99,003	653,556
金融负债				
衍生金融负债				
利率掉期	-	920	-	920
货币远期及掉期	-	2,518	-	2,518
其他	-	16,390	-	16,390
	-	19,828	-	19,828
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融负债				
	23,109	-	-	23,109
金融负债合计	23,109	19,828	-	42,937

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

42. 金融工具的分类及其公允价值(续)

(2) 金融工具的公允价值及其层次(续)

下表为以公允价值计量的金融工具按三个层次披露的分析(续):

	2015年12月31日			公允价值合计 (经审计)
	第一层次 (经审计)	第二层次 (经审计)	第三层次 (经审计)	
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融资产				
债券	819	25,730	-	26,549
基金	30,479	-	59	30,538
股票	2,475	149	-	2,624
理财产品、资管计划及其他投资	706	12,099	886	13,691
	34,479	37,978	945	73,402
衍生金融资产				
利率掉期	-	1,324	-	1,324
货币远期及掉期	-	2,711	-	2,711
其他	33	4,204	-	4,237
	33	8,239	-	8,272
可供出售金融资产				
债券	36,083	156,235	-	192,318
基金	68,507	8,252	7	76,766
股票	132,243	9,264	-	141,507
理财产品、资管计划及其他投资	-	27,677	74,212	101,889
	236,833	201,428	74,219	512,480
金融资产合计	271,345	247,645	75,164	594,154
金融负债				
衍生金融负债				
利率掉期	-	1,434	-	1,434
货币远期及掉期	-	1,676	-	1,676
其他	-	1,417	-	1,417
	-	4,527	-	4,527
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融负债				
	8,506	-	-	8,506
金融负债合计	8,506	4,527	-	13,033

以上金融工具层次披露均不包含投资连结保险账户余额。

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

八 风险管理

1. 保险风险

(1) 保险风险类型

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

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

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

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

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

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

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

(2) 保险风险集中度

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

本集团保险风险按业务类别划分的集中度于附注七、22保险合同准备金中反映。

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

八、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(3) 假设

长期人身保险合同

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

财产及短期人身保险合同

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

其他主要假设包括结付延迟等。

再保险

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

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

2. 市场风险

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

(1) 外汇风险

外汇风险是指因汇率变动产生损失的风险。人民币与本集团从事业务地区的其他货币之间的汇率波动会影响本集团的财务状况和经营业绩。目前本集团面临的外汇风险主要来自美元对人民币, 港元对人民币及欧元对人民币的汇率波动。本公司对各种货币头寸设定限额, 每日监测货币头寸规模, 并且使用对冲策略将其头寸控制在设定的限额内。

(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。

八、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. 信用风险

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

(1) 银行信贷业务的信用风险

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

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

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

(2) 投资业务的信用风险

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

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

八、风险管理(续)

3. 信用风险(续)

(3) 保险业务的信用风险

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

保户质押贷款的额度是根据客户有效保单现金价值给予一定的折扣而设定，其保单贷款的期限在保单有效期内，与其相关的信用风险将不会对2016年6月30日和2015年12月31日的本集团合并财务报表产生重大影响。

(4) 信用风险敞口

在不考虑担保或其他信用增级方法的影响下，对于表内资产，最大信用风险敞口以资产负债表中账面净额列示。本集团还因提供信贷承诺而面临信用风险，详见附注十二、3中披露。

(5) 担保及其他信用增级

本集团根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。对于担保物类型和评估参数的选择，本集团设立了相关规范。

担保物主要有以下几种类型：

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

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

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

八、风险管理(续)

4. 流动性风险

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

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

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

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

	2016年6月30日(未经审计)						合计
	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	无期限	
货币资金	138,629	109,799	35,192	102	-	240,526	524,248
结算备付金	6,187	-	-	-	-	-	6,187
拆出资金	120	57,255	10,009	-	-	-	67,384
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	390	29,501	18,770	11,347	6,688	55,377	122,073
买入返售金融资产	-	71,134	12,281	4,324	-	-	87,739
应收保费	2,110	12,875	12,779	5,681	50	-	33,495
应收账款	1,581	5,745	4,591	6,712	-	-	18,629
应收分保账款	2,006	7,069	721	13	-	-	9,809
保户质押贷款	11,331	23,922	24,711	-	-	-	59,964
发放贷款及垫款	48,664	364,227	498,390	452,334	176,100	-	1,539,715
长期应收款	-	4,642	14,250	51,874	-	-	70,766
定期存款	-	16,528	89,744	84,444	-	-	190,716
可供出售金融资产	9,992	11,505	60,270	126,871	109,261	266,757	584,656
持有至到期投资	-	22,595	68,494	468,893	945,524	-	1,505,506
应收款项类投资	8,644	236,254	122,254	338,939	171,460	-	877,551
存出资本保证金	-	1,324	6,947	4,872	-	-	13,143
其他资产	2,893	2,969	7,577	834	2,532	-	16,805
	232,547	977,344	986,980	1,557,240	1,411,615	562,660	5,728,386

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

八、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

	2016年6月30日(未经审计)						合计
	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	无期限	
短期借款	4,478	20,802	31,677	-	-	-	56,957
向中央银行借款	-	40,326	809	-	-	-	41,135
银行同业及其他金融机构存放款项	122,125	84,106	42,508	3,763	-	-	252,502
拆入资金	-	6,058	4,054	-	-	-	10,112
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	199	10,963	12,170	-	-	-	23,332
卖出回购金融资产款	-	101,268	1,173	-	-	-	102,441
吸收存款	697,784	470,352	432,421	293,570	1,531	-	1,895,658
代理买卖证券款	31,380	-	-	-	-	-	31,380
应付账款	583	674	7,155	7	-	-	8,419
应付手续费及佣金	8,921	-	-	-	-	-	8,921
应付分保账款	6,649	2,743	1,370	7	-	-	10,769
应付赔付款	34,617	-	-	-	-	-	34,617
应付保单红利	36,944	-	-	-	-	-	36,944
保户储金及投资款	-	12,810	38,414	164,365	428,836	-	644,425
保险合同准备金	-	40,626	(47,866)	(244,433)	1,057,022	-	805,349
长期借款	-	1,689	7,518	59,664	20,452	-	89,323
应付债券	-	172,308	126,259	66,557	53,128	-	418,252
其他负债	17,155	24,154	104,647	767	-	-	146,723
	960,835	988,879	762,309	344,267	1,560,969	-	4,617,259
衍生工具现金流量：							
以净值交割的衍生金融工具	-	120	93	230	-	-	443
以总额交割的衍生金融工具							
其中：现金流入	102,875	281,730	159,779	10,535	5,578	-	560,496
现金流出	(110,685)	(281,921)	(159,842)	(10,696)	(5,477)	-	(568,621)
	(7,810)	(191)	(63)	(161)	101	-	(8,125)

八、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

	2015年12月31日(经审计)						合计
	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	无期限	
货币资金	149,631	45,022	41,857	755	-	240,687	477,952
结算备付金	6,789	-	-	-	-	-	6,789
拆出资金	303	74,171	2,203	-	-	-	76,677
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	5,830	21,520	6,448	6,149	3,006	32,603	75,556
买入返售金融资产	3	112,530	16,343	16,863	-	-	145,739
应收保费	2,698	11,752	10,458	9,119	45	-	34,072
应收账款	949	5,614	5,329	5,575	-	-	17,467
应收分保账款	1,101	6,823	45	8	-	-	7,977
保户质押贷款	9,993	21,097	21,794	-	-	-	52,884
长期应收款	-	6,333	17,792	45,002	-	-	69,127
发放贷款及垫款	30,310	353,370	453,655	414,918	140,400	-	1,392,653
定期存款	-	10,591	39,966	142,042	-	-	192,599
可供出售金融资产	3,130	9,731	29,320	130,070	108,182	302,337	582,770
持有至到期投资	-	27,385	71,669	427,240	899,155	-	1,425,449
应收款项类投资	6,877	146,680	123,954	268,404	156,345	-	702,260
存出资本保证金	-	936	2,812	9,658	-	-	13,406
其他资产	4,900	15,182	14,734	1,625	-	-	36,441
	222,514	868,737	858,379	1,477,428	1,307,133	575,627	5,309,818

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

八、风险管理(续)

4. 流动性风险(续)

	2015年12月31日(经审计)						合计
	即时偿还	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	无期限	
短期借款	263	26,794	17,002	-	-	-	44,059
向中央银行借款	-	2,177	887	-	-	-	3,064
银行同业及其他金融机构存放款项	137,561	111,349	50,548	4,235	-	-	303,693
拆入资金	-	11,014	2,246	-	-	-	13,260
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	7,488	1,108	-	-	-	8,596
卖出回购金融资产款	-	119,371	49	-	-	-	119,420
吸收存款	581,938	428,955	474,080	250,151	2,599	-	1,737,723
代理买卖证券款	32,926	-	-	-	-	-	32,926
应付账款	1,195	3,502	40	-	-	-	4,737
应付手续费及佣金	6,673	-	-	-	-	-	6,673
应付分保账款	5,947	2,850	412	3	-	-	9,212
应付赔付款	32,276	-	-	-	-	-	32,276
应付保单红利	33,028	-	-	-	-	-	33,028
保户储金及投资款	-	13,306	35,907	151,932	391,846	-	592,991
保险合同准备金	-	18,383	(14,777)	(218,147)	987,633	-	773,092
长期借款	-	834	5,911	52,024	16,437	-	75,206
应付债券	-	106,434	99,253	27,467	59,214	-	292,368
其他负债	11,721	26,403	96,022	14,905	-	-	149,051
	843,528	878,860	768,688	282,570	1,457,729	-	4,231,375
衍生工具现金流量：							
以净值交割的衍生金融工具	-	(53)	1	127	-	-	75
以总额交割的衍生金融工具							
其中：现金流入	38,999	287,317	141,921	10,136	469	-	478,842
现金流出	(37,281)	(286,116)	(140,638)	(9,870)	(364)	-	(474,269)
	1,718	1,201	1,283	266	105	-	4,573

八、风险管理（续）

4. 流动性风险（续）

本集团信用承诺按合同到期日分析如下：

	3个月以内	3-12个月	1年至5年	5年以上	合计
2016年6月30日					
信用承诺（未经审计）	251,107	296,869	74,325	47,302	669,603
2015年12月31日					
信用承诺（经审计）	248,398	300,488	58,664	29,976	637,526

管理层预计在信用承诺到期时被授予人并不会全部使用有关承诺。

5. 资产与负债失配风险

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

6. 操作风险

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

7. 资本管理

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

本集团定期检查报告的资本水平与所需求的资本水平之间是否有任何不足，以此来管理资本需求。在经济条件和本集团经营活动的风险特征发生变化时，本集团会对当前的资本水平做出调整。为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

于2016年6月30日，本集团完全符合外部要求的资本需求，资本基础、资本管理目标、政策和流程与去年相比没有变化。

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

九、关联方关系及交易

1. 关联方关系

(1) 于本会计期间，本公司的主要关联方包括：

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

(2) 持有本公司5%以上股份的股东：

关联方名称	与本公司的关系	持股比例
卜蜂集团有限公司	股东的母公司	9.59%
深圳市投资控股有限公司	股东	5.27%

截至2016年6月30日，卜蜂集团合计持有本公司9.59%（2015年12月31日：9.59%）的股份，是本公司的第一大股东。

(3) 其他关联方：

关联方名称	与本公司的关系
陆金所控股	联营企业

九、关联方关系及交易(续)

2. 关联方交易

a. 本集团与关联方的主要交易

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
卜蜂集团		
购买商品	12	7
租金收入	15	15
保费收入	2	-
赔款支出	1	-
陆金所控股		
保费收入	6	9
利息收入	20	10
利息支出	1,036	-
手续费及佣金支出	719	249
其他收入	266	56
其他支出	92	-

b. 本集团与关联方应收应付款项余额

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
陆金所控股		
吸收存款	13,036	2,457
借款	19,394	29,224
发放贷款及垫款	2,567	350
应付往来款	2,688	455
应收往来款	2,121	2,201
应付利息	893	44
应收利息	6	4

除上述金额外，本集团将其所持有的锦联有限100%的股权转让给陆金所控股，陆金所控股向本集团发行面值为19.538亿美元可转换本票作为股权转让对价，参见附注五、(1)。

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

九、关联方关系及交易(续)

2. 关联方交易(续)

c. 本公司与下属子公司的主要关联方交易

	截至2016年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	截至2015年 6月30日止6个月期间 (未经审计)
对子公司增资		
平安融资租赁	-	1,350
深圳平安金融科技咨询有限公司 (以下简称“平安金融科技”)	2,000	3,800
平安银行	-	3,510
平安证券	-	5,000
平安海外控股	1,958	-
收取股利收入		
平安寿险	8,409	6,828
平安银行	1,085	998
平安信托	4,040	-
支付劳务外包费		
平安科技(深圳)有限公司 (以下简称“平安科技”)	8	9
深圳平安综合金融服务有限公司 (以下简称“平安金服”) (原名: 平安数据科技(深圳)有限公司)	5	5

九、关联方关系及交易（续）

2. 关联方交易（续）

c. 本公司与下属子公司的主要关联方交易（续）

截至2016年
6月30日止6个月期间
(未经审计)

截至2015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	35	34
平安产险	38	35
平安信托有限责任公司	14	12
平安养老险	14	12
平安证券	12	11
平安直通咨询有限公司（以下简称“平安直通咨询”）	12	8
平安资产管理	7	7
平安银行	15	15
平安不动产	7	6
平安融资租赁	7	8

支付咨询费

平安海外控股	9	9
--------	---	---

支付租金

平安寿险	9	12
------	---	----

收取担保费

平安融资租赁	46	45
深圳市平安创新资本投资有限公司（以下简称“平安创新资本”）	7	8
平安不动产	2	3

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

九、关联方关系及交易(续)

2. 关联方交易(续)

d. 本公司与下属子公司的关联方应收应付款项余额

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
银行存款		
平安银行	2,111	107
交易保证金		
平安证券	4	5
其他应收款项		
平安金融科技	8	-
平安直通咨询	13	-
平安银行	40	36
平安科技	13	12

e. 本公司向下属子公司提供担保的情况如下:

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
平安融资租赁	24,735	24,261
平安创新资本	7,672	8,174
平安不动产	1,123	1,176

十、受托业务

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
信托受托资产	640,156	542,591
企业年金受托资产	139,363	127,251
资产管理受托资产	535,182	371,541
银行业务委托贷款	395,119	407,545
银行业务委托理财资产	731,290	501,900
	2,441,110	1,950,828

以上项目均在资产负债表外核算。

十一、或有事项

诉讼

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

对于无法合理预计结果及管理层认为败诉可能性较小的稽查、未决诉讼或可能的违约，不计提相关准备。

于2016年6月30日，平安银行有作为被告的未决诉讼案件标的金额共计人民币2.355百万元（2015年12月31日：人民币838百万元）。

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。

十二、承诺事项

1. 资本承诺

本集团有关投资及物业开发的资本承诺如下：

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
已签约但未在账目中计提	8,785	9,794
已获授权但未签约	3,416	3,364
	12,201	13,158

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：

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
1年以内(含1年)	5,705	5,004
1年以上至2年以内(含2年)	4,847	4,374
2年以上至3年以内(含3年)	3,641	3,339
3年以上	7,157	6,907
	21,350	19,624

中期简要财务报表附注

截至2016年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

十二、 承诺事项 (续)

3. 信用承诺

	2016年6月30日 (未经审计)	2015年12月31日 (经审计)
银行承兑汇票	376,569	400,736
开出保函	101,819	104,655
开出信用证	99,728	73,892
小计	578,116	579,283
未使用的信用卡信贷额度及不可撤销的贷款承诺	91,487	58,243
合计	669,603	637,526
信用承诺的信用风险加权金额	237,417	226,879

除上述不可撤销的贷款承诺外，本集团于2016年6月30日有金额为人民币22,300亿元（2015年12月31日：人民币22,042亿元）的可撤销贷款承诺。这些贷款承诺是本集团可于一定条件下取消的，或按相关的贷款合同约定因借款人的信贷能力恶化而自动取消的，合同约定的贷款承诺总金额并不一定代表未来的现金流出。上表中披露的信用承诺不包括由本集团作为保险合同进行会计处理的财务担保合同。

十三、 资产负债表日后事项

于2016年8月17日，本公司董事会批准分派2016年度中期股息每股人民币0.20元，参见附注七、27。

十四、 财务报表之批准

本中期简要财务报表业经本公司董事会于2016年8月17日批准并授权发布。

信息披露索引

事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临2016-001关于平安银行非公开发行优先股申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016年1月9日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-002关于董事任职资格获中国保监会核准的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016年1月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-003关于平安信托披露2015年度未经审计财务报表的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016年1月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
平安信托2015年度未经审计财务报表	-	2016年1月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-004保费收入公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016年1月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-005关于平安银行披露2015年度业绩预告的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016年1月21日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
平安银行股份有限公司2015年度业绩预告	-	2016年1月21日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-006保费收入公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016年2月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-007关于平安银行非公开发行优先股申请获得中国证监会核准的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016年2月27日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2016年3月9日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-008关于披露平安银行2015年年度报告摘要的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016年3月10日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
平安银行股份有限公司2015年年度报告摘要	-	2016年3月10日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-009保费收入公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016年3月12日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

信息披露索引

事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临2016-010关于认购平安银行非公开发行优先股进展的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016年3月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-011第十届董事会第十五次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-012第八届监事会第十四次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-013关于会计估计变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2015年年报	-	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2015年年报摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
募集资金存放与实际使用情况专项报告	-	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
对募集资金存放与实际使用情况专项报告的鉴证报告	-	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2015年度投资者保护工作报告	-	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2015年度独立董事述职报告	-	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2015企业社会责任报告	-	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2015年度内部控制评价报告	-	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2015年度内部控制审计报告	-	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
董事会审计与风险管理委员会2015年度履职情况报告	-	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
关于公司控股股东及其他关联方占用资金情况专项报告	-	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
董事会关于会计估计变更的专项说明	-	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
监事会关于会计估计变更的专项说明	-	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
独立董事关于对外担保情况的专项说明和独立意见	-	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
独立董事的独立意见	-	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2015年度已审财务报表	-	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
关于公司2015年度会计估计变更的专项报告	-	2016年3月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-014关于2016年度核心人员持股计划完成股票购买的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016年3月23日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-015关于平安银行非公开发行优先股挂牌转让的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016年3月24日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-016关于召开2015年年度股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016年3月30日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2015年年度股东大会资料	-	2016年3月30日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

信息披露索引

事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
H股公告	-	2016年4月1日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-017保费收入公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2016年4月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-018关于披露平安银行2016年第一季度报告的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2016年4月21日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
平安银行股份有限公司2016年第一季度报告	-	2016年4月21日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-019第十届董事会第六次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2016年4月27日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-020第八届监事会第五次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2016年4月27日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-021关于举行网上投资者交流会的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2016年4月27日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2016年第一季度报告	-	2016年4月27日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-022保费收入公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2016年5月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-023关于召开2015年年度股东大会的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2016年5月27日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-024保费收入公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2016年6月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-025 2015年年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2016年6月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临2016-026第十届董事会第七次会议决议	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2016年6月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-027第八届监事会第六次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2016年6月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
《中国平安信息披露暂缓与豁免事务管理制度》	-	2016年6月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
独立董事的独立意见	-	2016年6月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2015年年度股东大会之法律意见书	-	2016年6月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-028 2015年度分红派息实施公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2016年6月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2016年6月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2016-029关于召开2016年第一次临时股东大会, 2016年第一次A股类别股东大会及2016年第一次H股类别股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2016年6月30日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

备查文件目录

载有本公司负责人签字的中期报告正文。

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

载有会计师事务所盖章、注册会计师签字并盖章的审阅报告正本。

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

本公司章程。

董事长兼首席执行官

马明哲

中国平安保险(集团)股份有限公司董事会

2016年8月17日

