

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2017年中期報告」，僅供參閱。

承董事會命  
**姚軍**  
公司秘書

中國深圳，2017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；獨立非執行董事為斯蒂芬·邁爾、葉迪奇、黃世雄、孫東東、葛明及歐陽輝。

中国平安  
PINGAN

保险·银行·投资



PINGAN



# 目录

## 关于我们

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

## 经营情况讨论及分析

- 8 客户经营分析
- 11 主要业务经营分析
  - 11 概览
  - 14 寿险及健康险业务
  - 18 财产保险业务
  - 22 保险资金投资组合
  - 24 银行业务
  - 28 资产管理业务
  - 32 互联网金融业务
  - 34 以科技引领业务变革
- 36 内含价值分析
- 42 流动性及资本资源

## 公司治理

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

## 财务报表

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

## 其他信息

- 135 公司信息
- 136 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十四次会议于2017年8月17日审议通过了本公司《2017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2017年6月30日止6个月期间的中期股息，每股派发现金股息0.50元（含税），共计91.40亿元。

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

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

平安、公司、本公司、集团、本集团、平安集团	指	中国平安保险（集团）股份有限公司
平安寿险	指	中国平安人寿保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安产险	指	中国平安财产保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安健康险	指	平安健康保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安养老险	指	平安养老保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安信托	指	平安信托有限责任公司，是本公司的子公司
平安证券	指	平安证券股份有限公司，是平安信托的子公司
平安资产管理	指	平安资产管理有限责任公司，是本公司的子公司
平安银行	指	平安银行股份有限公司，是本公司的子公司
深发展、原深发展	指	原深圳发展银行股份有限公司，2010年5月开始是本公司的联营公司，2011年7月转为本公司的子公司，于2012年7月27日更名为“平安银行股份有限公司”
原平安银行	指	原平安银行股份有限公司，2011年7月前是本公司的子公司，2011年7月开始是深发展的子公司，因被深发展合并，于2012年6月12日注销
平安海外控股	指	中国平安保险海外（控股）有限公司，是本公司的子公司
平安融资租赁	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
平安创新资本	指	深圳市平安创新资本投资有限公司，是平安信托的子公司
平安科技	指	平安科技（深圳）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
普惠业务	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
重金所	指	重庆金融资产交易所有限责任公司，是陆金所控股的子公司
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	指	平安壹钱包电子商务有限公司，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
金融壹账通	指	上海壹账通互联网科技有限公司，是平安金融科技的子公司
陆国际	指	陆国际金融资产交易所（新加坡），是陆金所控股的子公司
前海征信	指	深圳前海征信中心股份有限公司，是平安金融科技的子公司
平安万家医疗、万家诊所	指	平安万家医疗投资管理有限责任公司，是平安金融科技的子公司
汽车之家	指	Autohome Inc.，是平安金融科技的子公司
平安医疗健康管理、城市一账通	指	平安医疗健康管理股份有限公司，是平安金融科技的子公司
卜蜂集团有限公司	指	Charoen Pokphand Group Company Limited，是卜蜂集团的旗舰公司
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“一个客户、多种产品、一站式服务”的综合金融经营模式，依托本土化优势，践行国际化标准的公司治理，本公司为4.03亿互联网用户和1.43亿客户提供保险、银行、资产管理及互联网金融产品及服务。

- 2017年上半年，公司实现归属于母公司股东的净利润434.27亿元，同比增长6.5%，如果剔除2016年上半年普惠重组利润94.97亿元影响，同比增长为38.8%；归属于母公司股东权益4,257.80亿元，较年初增长11.0%，集团ROE（非年化）10.6%，ROEV（非年化）为15.4%。
- 平安提升现金分红水平，向股东派发截至2017年6月30日止6个月期间的中期股息每股现金0.50元，较去年同期增长150.0%。
- 平安核心金融公司个人客户总量1.43亿，较年初增长9.3%；同时持有多家子公司的合同的个人客户占比26.1%；截至2017年6月30日，集团客均合同数2.28个，较年初增长3.2%，集团实现客均利润241.66元，同比增长18.5%。
- 寿险及健康险业务新业务价值持续提升，同比增长46.2%。平安寿险代理人队伍量质齐升，人力达132.5万，较年初增长19.3%，人均首年规模保费同比增长18.2%；上半年实现净利润225.98亿元，同比增长34.8%；剩余边际摊销239.87亿元，同比增长38.7%。
- 平安产险保费收入同比增速23.5%，市场份额同比提升1.5个百分点，业务品质保持优良，综合成本率96.1%，上半年ROE（非年化）为10.5%。
- 平安银行零售战略转型成效显著，收入和规模快速增长，上半年零售业务营业收入占比40%（2016年上半年为29%），个人存款和零售贷款增速分别为16.0%和21.5%。
- 平安证券上半年ROE和净利润表现优于行业；平安资产管理业务稳健增长，上半年末资产管理规模2.49万亿元，较年初增长10.0%。

- 陆金所控股财富管理、消费金融及机构间交易业务保持高速增长，上半年财富管理交易量同比增长65.0%，机构间交易量同比增长45.4%。

- 平安以科技引领业务变革，在人工智能、大数据、云计算及区块链等领域取得了显著的成果。截至2017年6月30日，平安的专利申请数高达1,458项；人脸识别技术准确率达99.8%，处于世界领先水平，已被成功应用于200多个集团内外部场景中。

#### 归属于母公司股东的净利润 (人民币百万元)



#### 归属于母公司股东的权益 (人民币百万元)



#### 总收入 (人民币百万元)



#### 新业务价值 (人民币百万元)



#### 每股收益 (人民币元)



#### 内含价值 (人民币百万元)



#### 总资产 (人民币百万元)



#### 每股股息 (人民币元)



# 财务摘要

## 主要会计数据

(人民币百万元)	2017年6月30日	2016年12月31日	变动(%)
总资产	5,978,688	5,576,903	7.2
权益总额	532,698	486,461	9.5
归属于母公司股东权益	425,780	383,449	11.0

截至6月30日止6个月(人民币百万元)	2017年	2016年	变动(%)
营业收入	463,765	376,657	23.1
营业利润	65,506	55,786	17.4
利润总额	65,548	56,062	16.9
净利润	49,093	46,308	6.0
归属于母公司股东净利润	43,427	40,776	6.5
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	43,402	40,543	7.1
经营活动产生的现金流量净额	(13,975)	65,998	不适用

## 主要财务指标

(人民币元)	2017年6月30日	2016年12月31日	变动(%)
归属于母公司股东的每股净资产	23.29	20.98	11.0

截至6月30日止6个月(人民币元)	2017年	2016年	变动(%)
基本每股收益	2.43	2.28	6.6
稀释每股收益	2.43	2.28	6.6
扣除非经常性损益后的基本每股收益	2.43	2.27	7.0
加权平均净资产收益率(非年化, %)	10.6	11.6	下降1.0个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(非年化, %)	10.6	11.5	下降0.9个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额	(0.78)	3.70	不适用

## 非经常性损益项目

截至6月30日止6个月(人民币百万元)	2017年	2016年
非流动资产处置损益	(4)	(15)
计入营业外收入的政府补助	23	207
捐赠支出	(8)	(11)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	31	95
所得税影响数	(28)	(30)
少数股东应承担的部分	11	(13)
合计	25	233

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2017年 6月30日 止6个月/ 2017年6月30日	截至2016年 6月30日 止6个月/ 2016年12月31日	变动(%)
<b>客户经营</b>			
互联网用户数(万人)	40,304	34,630	16.4
个人客户数(万人)	14,328	13,107	9.3
客均合同数(个)	2.28	2.21	3.2
客均利润(人民币元)	241.66	203.97	18.5
月活跃用户(万人)	6,531	3,708	76.1
移动端用户占比(%)	71.5	67.4	上升4.1个百分点
持有多家子公司合同的客户数占比(%)	26.1	24.0	上升2.1个百分点
<b>集团合并</b>			
内含价值营运回报率(非年化, %)	15.4	14.6	上升0.8个百分点
内含价值	739,144	637,703	15.9
每股股息(人民币元)	0.50	0.20	150.0
集团综合偿付能力充足率(%)	211.1	210.0	上升1.1个百分点
<b>寿险及健康险业务</b>			
内含价值营运回报率(非年化, %)	21.8	17.6	上升4.2个百分点
上半年新业务价值	38,551	26,370	46.2
内含价值	446,600	360,312	23.9
净利润	23,806	17,470	36.3
净资产	148,615	114,566	29.7
退保率(%) <sup>(2)</sup>	1.1	1.0	上升0.1个百分点
平安寿险剩余边际	545,329	454,677	19.9
平安寿险综合偿付能力充足率(%)	232.6	225.9	上升6.7个百分点
<b>财产保险业务</b>			
净资产收益率(非年化, %)	10.5	11.3	下降0.8个百分点
净利润	6,895	6,868	0.4
净资产	67,191	63,649	5.6
未到期责任准备金	99,208	90,496	9.6
未决赔款准备金	75,057	62,667	19.8
综合成本率(%)	96.1	95.3	上升0.8个百分点
综合偿付能力充足率(%)	245.4	267.3	下降21.9个百分点
<b>银行业务</b>			
净资产收益率(非年化, %)	6.2	7.4	下降1.2个百分点
净利润	12,554	12,292	2.1
净资产	211,454	202,171	4.6
净息差(年化, %)	2.45	2.83	下降0.38个百分点
不良贷款率(%)	1.76	1.74	上升0.02个百分点
拨备覆盖率(%)	161.32	155.37	上升5.95个百分点
资本充足率(%)	11.23	11.53	下降0.30个百分点
<b>信托业务</b>			
净资产收益率(非年化, %)	11.5	5.0	上升6.5个百分点
净利润	2,262	898	151.9
净资产	20,584	18,904	8.9
信托资产管理规模	632,641	677,221	(6.6)
<b>证券业务</b>			
净资产收益率(非年化, %)	4.6	5.0	下降0.4个百分点
净利润	1,187	1,219	(2.6)
净资产	26,450	25,649	3.1

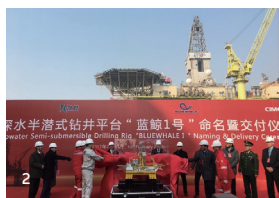
(1) 2017年上半年, 公司根据经营管理情况对业务分部进行了重新划分, 若干数据已重分类或重列, 以符合相关期间的呈列方式。

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



# 董事长致辞

我们期待不久的将来，逐步将平安从资本驱动型的公司转变为科技驱动型的公司。



1. 平安寿险  
2017年上半年，平安寿险新生活运动全新升级，形成“健步+阅读”新格局，其中“平安有约健康行”2017年上半年累计报名人数近4,000万，举办“平安大满贯”线上马拉松活动4次，参与人数超200万。
2. 平安产险  
2017年2月，平安产险斩获中集来福士全球首座最新一代超深水双钻塔半潜式钻井平台“蓝鲸1号”运营项目的首席承保资格，全面护航“蓝鲸1号”于5月18日完成我国首次海域天然气水合物试采。
3. 平安银行  
2017年6月，平安银行召开股东大会，在“科技引领、零售突破、对公做精”策略下，平安银行上半年零售业务多项指标实现大幅增长，“平安口袋银行”APP累计用户数突破3,100万，信用卡流通卡量接近3,000万，新一贷日均发放额突破6亿元大关。
4. 平安健康险  
2017年5月，平安2017服务年推出“极速服务”理念，平安健康险上线“智能理赔系统”，实现了客户在移动端理赔申请、查询、材料补充的全程自动化和极速结案，理赔时效最快缩短至15分钟。

2017年上半年，全球经济持续改善，中国经济保持稳中向好态势。平安紧跟国家战略步伐，多举措防控金融风险、扎实服务实体经济、为金融改革提供强有力科技支持。我们持续推进“一个定位，两个聚焦，四个生态服务”的战略，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，将创新科技深度运用于“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产金融”四大生态圈。经过半年努力，我们在核心金融业务、医疗健康及科技创新、社会责任履行等各方面都取得了新的进步，交出一份满意的半年答卷。

2017年上半年，平安实现归属于母公司股东的净利润434.27亿元，同比增长为6.5%（如果剔除2016年上半年普惠重组利润94.97亿元影响，同比增长38.8%）。截至2017年6月30日，归属于母公司股东权益为4,257.80亿元，较年初增长11.0%；总资产约5.98万亿元，较年初增长7.2%。我们大幅提升现金分红水平，向股东派发中期股息每股现金0.50元，较去年同期增长150.0%。平安跻身《财富》世界500强前40名。截至2017年6月30日，平安市值位居全球上市公司第58名、金融集团第14名、保险集团第1名。

回顾上半年，我们在既定战略指引下砥砺前行，实现持续、稳健的发展，为1.43亿客户和4.03亿互联网用户提供服务。我们的核心金融业务整体保持平稳健康增长，寿险及健康险业务新业务价值持续提升，同比增长46.2%，寿险及健康险业务内含价值运营回报率21.8%（非年化）；产险保费收入同比增长23.5%，市场份额提升1.5个百分点；银行零售战略转型成效显现，零售收入占比40%（去年同期为29%）。我们持续加大在金融科技领域的投入，聚焦人工智能、区块链、云计算、大数据四个核心领域，取得显著进展。我们在医疗健康科技领域构建起完整的服务模式，在患者、提供商、支付方之间形成闭环。

得益于长期坚持价值经营的策略，坚持保险姓保的产品理念，我们准确把握住了市场和行业的机遇，保险业务收入及内含价值强劲增长。在行业政策东风的推动下，在人口老龄化、居民收入增长等因素催化下，保险的消费属性持续提升，需求愈发旺盛。平安长期坚持“价值经营”，主打长期限、保障型产品，升级后的平安福及少儿平安福成为客户健康保障的福音，体现了“保险姓保”的产品理念。借助平安综合金融及科技服务的优势，代理人队伍数量、人均产能、人均收入不断提高，为我们业绩稳健增长打下坚实基础。

另一方面，得益于我们坚持近20年的“一个客户、多种产品、一站式服务”的综合金融经营模式，其巨大的成效进一步体现——我们专注个人客户的经营，通过不同产品与服务间的交叉销售，让服务变得更加专业、便捷。上半年，我们的核心金融公司个人客户总量1.43亿，较年初增长9.3%，线上客户总量1.06亿；互联网用户总量4.03亿，较年初增长16.4%；集团客均合同数2.28个，集团实现客均利润241.66元，同比增长18.5%。借助综合金融模式所吸引的优质客户群体，使我们的个人业务价值稳步提升，巩固了我们在中国零售金融业务领域的竞争优势。

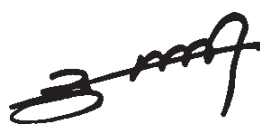
作为国内最早拥抱Fintech理念的公司，平安致力于成为智能时代的领航者。近10年来，我们建立起科技驱动发展的业务模式，每年拿出数十亿元的科研资金，投入金融科技、医疗健康科技，通过人工智能等科技创新变革传统金融业务模式、服务模式。

目前，平安拥有中国金融机构中规模领先的大数据平台，大数据科学家超过500人，科技研发人员超过两万名，多项成果取得全球领先地位，人脸识别技术、声纹识别技术、预测AI技术、决策AI技术以及平安区块链技术等在上百个场景中应用。

在金融科技领域，我们不断升级业务模式，打造“开放平台+开放市场”，孵化了陆金所、金融壹账通、壹钱包等金融科技服务平台。在医疗健康科技领域，我们构建了完整的服务模式，在患者、提供商、支付方之间形成闭环，孵化出平安好医生、城市一账通、万家诊所等医疗健康科技服务平台。随着技术的完善和运用场景的丰富，我们探索利用新的技术和手段拓展服务范围，与各地合作开展了智慧医保、城市疾病预测、政府财政和投融资智慧管理等创新工程，取得良好的社会效应。

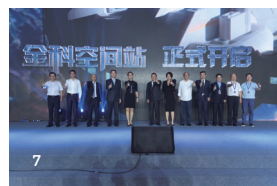
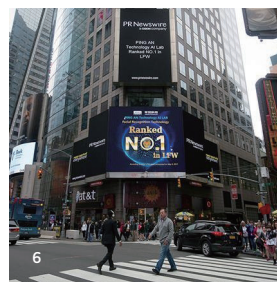
科技能力的提升，也不断改变我们履行社会责任的能力和手段。我们成立“农村金融服务发展委员会”，深耕普惠金融，加强对小微企业、“三农”和偏远地区的金融服务，推进金融精准扶贫，扎实服务实体经济。我们启动“AI+平安希望小学”计划，借助科技帮助乡村孩子们获得优质教育资源。

智能科技的时代正在来临，赢科技者赢未来。我们期待不久的将来，逐步将平安从资本驱动型的公司转变为科技驱动型的公司，推动公司业务实现更快更好的发展，为客户创造价值，以更好的成绩回报投资者。



董事长兼首席执行官

中国深圳  
2017年8月17日



- 5、 重金所  
2017年6月，重金所打造的中国首个“公共资产负债管理智能云平台”在广西南宁上线。该平台是平安近10年来的一项重大金融科技创新，将发挥“金融智库”功能，为地方政府债务管理、深化国企改革提供决策依据。
- 6、 平安科技  
2017年5月9日，国际权威人脸识别公开测试集LFW公布最新测试结果，平安科技人脸识别技术以99.8%的识别精度和最低的波动幅度领先国内外知名公司，居世界第一。这一历史性成果荣登美国纽约时代广场大屏。
- 7、 金融壹账通  
2017年5月，金融壹账通推出面向中小银行的金科科技服务自助式开放平台——金科空间站。该平台具有自助选购、自由搭配、自主接入等特点，一方面向中小银行或非银机构输出金融科技产品和服务，另一方面也提供一站式入驻开发的平台支持。

# 客户经营分析

- 平安个人客户<sup>(1)</sup>总量1.43亿，客户人均持有2.28个合同。
- 互联网用户<sup>(2)</sup>总量4.03亿，月均活跃用户量6.531万，人均使用2.04项线上服务。
- 集团个人业务净利润346.26亿元，占公司整体净利润79.7%，实现客均利润241.66元。

## 客户经营战略

在“一个客户、多种产品、一站式服务”的客户经营理念指引下，平安围绕“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产金融”等相关的领域，提供丰富的产品和优质的服务，保证各项业务稳健增长。2017年上半年，集团实现归属于母公司股东的净利润434.27亿元，其中个人业务的利润贡献为346.26亿元，占比79.7%，同比提升21.1个百分点，个人业务价值的稳步增长，主要得益于个人客户数量的持续提升及公司对客户价值的不断挖掘。

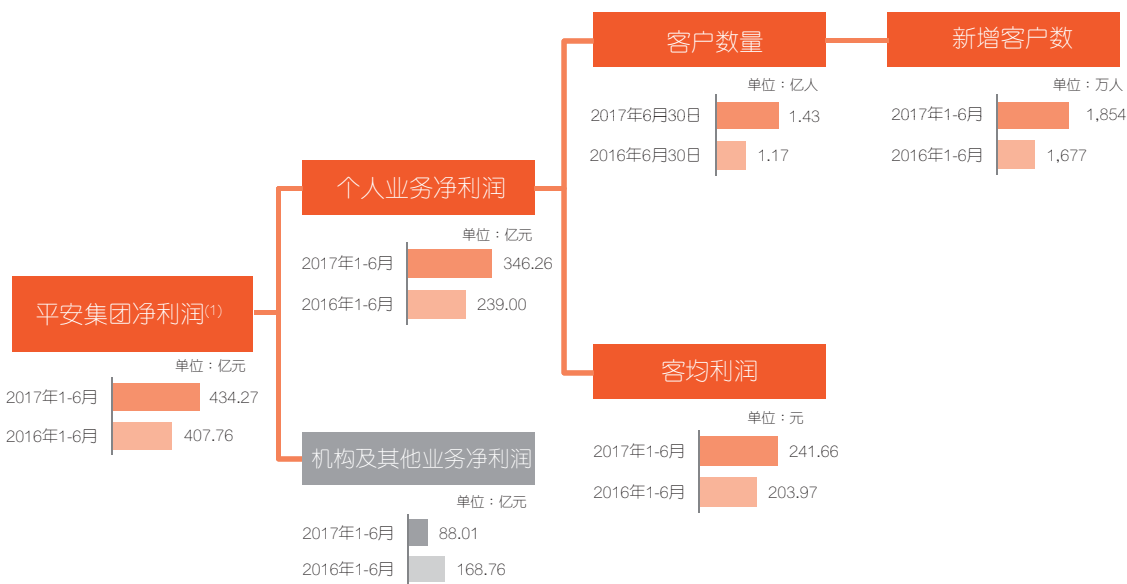
截至2017年6月30日，集团个人客户数达1.43亿，较年初增长9.3%，上半年新增客户1,854万，同比增长10.6%，其中有667万来自于集团互联网用户。对互联网用户的经营，已成为平安客户数量稳健增长的重要驱动力。

随着平安综合金融战略的深化，客户交叉渗透程度不断提高，截至2017年6月30日，集团客均合同数2.28个，较年初增长3.2%，集团个人客户中有3,734万同时持有多家子公司的合同，在整体客户中占比26.1%；主要产品线均保持健康、可持续的盈利能力，2017年上半年，集团实现客均利润241.66元，同比增长18.5%。

(1) 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。

(2) 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。

## 集团利润增长核心驱动因素



(1) 平安集团净利润为归属于母公司股东的净利润口径。

(2) 2016年6月30日客户数量、2016年1-6月新增客户数按现行统一标准进行了重述。

## 客户经营成果

- 集团个人客户1.43亿，较年初增长9.3%，上半年新增客户1.854万，同比增长10.6%
- 集团互联网用户4.03亿，较年初增长16.4%，月均活跃用户<sup>(1)</sup>6,531万，同比增长76.1%

(1) 月均活跃用户指截至统计期末12个月内的月活跃用户量均值，其中月活跃用户指当月登陆过至少一次的用户。

## 个人客户

截至2017年6月底，集团整体客户量1.43亿，线上客户数1.06亿。2017年上半年新增客户1.854万，同比增长10.6%。

## 个人客户构成(表1)

(万人)	累计客户数			新增客户数		
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)	2017年1-6月	2016年1-6月	变动(%)
人寿保险	4,956	4,623	7.2	471	344	36.9
车险	3,688	3,424	7.7	785	695	12.9
银行零售	4,503	4,047	11.3	497	307	61.9
信用卡	2,634	2,331	13.0	420	373	12.6
证券基金信托	2,109	1,742	21.1	501	431	16.2
其他	2,831	2,261	25.2	898	679	32.3
<b>集团整体</b>	<b>14,328</b>	<b>13,107</b>	<b>9.3</b>	<b>1,854</b>	<b>1,677</b>	<b>10.6</b>

- (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，截至2017年6月30日的客户数不等于2016年末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。  
 (4) “其他”包含互联网金融、其他贷款、其他保险产品线。  
 (5) 2016年1-6月数据按统一标准进行了更新。

为了向客户提供更加便捷的服务和优质的体验，平安持续完善多渠道建设。截至2017年6月末，平安拥有代理人数量132.5万，银行网点柜面1,081个，电话中心坐席人数6.02万，以及多类互联网平台服务，随时随地满足客户的需求。

## 互联网用户

集团客户的稳定增长，得益于平安对互联网用户的高效经营。截至2017年6月末，集团互联网用户4.03亿，APP用户2.88亿。用户在各互联网平台之间的迁徙量4,132万人次，同比增长20.2%，平均每个互联网用户持有平安2.04项服务，较年初增长5.2%。同时，用户的活跃度逐步提升，截至2017年6月末，月均活跃用户达6,531万人，同比增长76.1%，高活跃用户<sup>(1)</sup>占比21.9%，用户黏性持续增强。

- (1) 高活跃用户指月登陆次数在4次以上的用户。

# 客户经营分析

互联网用户规模 (表2)

(万人)	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
<b>互联网用户规模</b>	<b>40,304</b>	34,630	16.4
互联网金融公司	<b>30,532</b>	26,491	15.3
核心金融公司	<b>27,041</b>	21,866	23.7
<b>APP用户规模</b>	<b>28,812</b>	23,336	23.5
互联网金融公司	<b>17,527</b>	15,120	15.9
核心金融公司	<b>17,946</b>	13,009	38.0

(1) 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。

## 集团客户价值稳步提升，客均利润241.66元

- 持有多家子公司合同的客户数3,734万。客均利润241.66元，同比增长18.5%

2017年上半年，集团个人客户中有3,734万同时持有多家子公司的合同，在整体客户中占比26.1%。同时，平安充分利用集团核心金融优势，持续提升产品线服务效率，推动客户价值提升，实现主要产品线盈利能力的稳健增长。2017年上半年，集团实现客均利润241.66元，同比增长18.5%。

公司保险业务交叉销售成果显著增长，2017年上半年平安通过代理人渠道实现平安产险、平安养老险、平安健康险新增保费202.13亿，同比增长19.1%。

通过交叉销售获得的新业务 (表3)

(人民币百万元)	2017年1-6月		2016年1-6月	
	金额	渠道贡献 占比(%)	金额	渠道贡献 占比(%)
<b>平安产险</b>				
保费收入	<b>16,260</b>	<b>15.7</b>	13,899	16.6
<b>养老险团体短期险</b>				
保费收入	<b>3,618</b>	<b>42.0</b>	3,029	41.2
<b>平安健康险</b>				
保费收入	<b>335</b>	<b>34.1</b>	43	13.7

## 客户特征

平安通过应用大数据分析技术，不断加深对客户的了解。集团客户有70.6%分布在经济发达的华东、华南、华北地区；客户平均年龄38.1岁，低于社会平均年龄5.3岁，客户年轻化程度高；具有大专及以上学历客户在整体客户中占比39.2%。同时发现，客户财富等级越高，持有平安的合同数越多，价值越大。

客户财富分层 (表4)

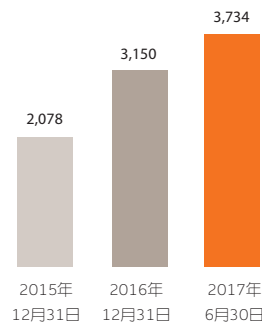
	客户量 (万人)	客均合同数 (个)
高净值	14	10.06
富裕	2,688	3.49
中产	5,631	2.28
大众	5,995	1.73
<b>集团合计</b>	<b>14,328</b>	<b>2.28</b>

(1) 大众客户为年收入人民币10万以下客户；中产客户为年收入人民币10万到24万客户；富裕客户为年收入人民币24万以上客户；高净值客户为个人资产规模达人民币1,000万以上客户。

对客户特征和需求的深入了解，使平安可以提供更为丰富和个性化的优质产品和服务，持续优化与客户的关系。拥有良好关系的客户愿意购买更多的产品、享受更便捷的线上服务，成为个人客户价值稳健增长的内生动力。

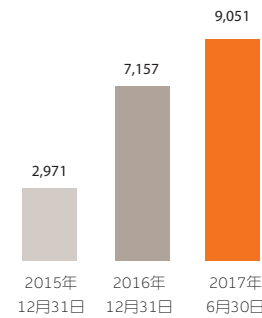
持有多家子公司合同的客户数

单位：万人



同时是APP用户的客户数

单位：万人



未来，平安将进一步以“国际领先的个人金融生活服务提供商”的公司愿景为方向，持续推进个人业务发展，一方面强化传统渠道优势，扩大互联网服务覆盖的用户群体，推动客户数持续快速增长；另一方面不断丰富个人金融产品服务，优化客户体验，实现平安个人客户价值稳健增长。



# 主要业务经营分析

## 概览

- 2017年上半年，集团实现归属于母公司股东的净利润434.27亿元，同比增长6.5%。如果剔除2016年上半年普惠重组利润94.97亿元影响，同比增长为38.8%。
- 寿险及健康险业务新业务价值快速增长；产险业务品质保持优良；银行零售业务营业收入占比提升；证券业绩表现优于行业；平安资产管理公司业务稳健增长。
- 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。

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、平安证券及平安资产管理等公司经营保险、银行、资产管理三大核心金融业务，借助陆金所控股、平安好医生、金融壹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。

2017年上半年，本公司实现归属于母公司股东的净利润434.27亿元，同比增长6.5%；如果剔除2016年上半年普惠重组利润94.97亿元影响，同比增长为38.8%。截至2017年6月30日，归属于母公司股东权益为4,257.80亿元，较年初增长11.0%；公司总资产约5.98万亿元，较年初增长7.2%。

### 合并经营业绩

(人民币百万元)	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
总资产	5,978,688	5,576,903	7.2
总负债	5,445,990	5,090,442	7.0
股东权益	532,698	486,461	9.5
归属于母公司 股东权益	425,780	383,449	11.0

### 截至6月30日止6个月 (人民币百万元)

	2017年	2016年	变动(%)
收入合计	463,765	376,657	23.1
其中：保险业务 收入	341,390	256,873	32.9
支出合计	(398,259)	(320,871)	24.1
营业利润	65,506	55,786	17.4
净利润	49,093	46,308	6.0
归属于母公司股东 的净利润	43,427	40,776	6.5

### 分部业绩

2017年上半年，为提供更清晰简明信息，公司根据经营管理情况对业务分部进行了梳理并重新划分。寿险及健康险业务包含平安寿险、平安养老险及平安健康险，为三家公司经营成果的直接汇总。财产保险业务包含平安产险的经营成果。银行业务为平安银行经营成果。信托业务为平安信托及平安创新经营成果的汇总。证券业务为平安证券经营成果。其他资产管理业务为平安资产管理、平安融资租赁等其他经营资产管理业务的公司经营成果的汇总。互联网金融业务包括对陆金所控股的权益分享、平安好医生以及金融壹账通等互联网业务经营成果的汇总。合并抵消主要为对各业务之间相互持股的抵消。为满足可比性，2016年同期资料相应重列。

### 净利润

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2017年	2016年	变动(%)
寿险及健康险业务	23,806	17,470	36.3
财产保险业务	6,895	6,868	0.4
银行业务	12,554	12,292	2.1
资产管理业务	7,198	4,062	77.2
其中：信托业务	2,262	898	151.9
证券业务	1,187	1,219	(2.6)
其他资产 管理业务	3,749	1,945	92.8
互联网金融业务	314	7,537	(95.8)
其他业务及 合并抵消	(1,674)	(1,921)	(12.9)
集团合并	49,093	46,308	6.0

# 主要业务经营分析

## 概览

### 归属于母公司股东的净利润

截至6月30日止6个月

(人民币百万元)	2017年	2016年	变动(%)
寿险及健康险业务	23,576	17,243	36.7
财产保险业务	6,861	6,834	0.4
银行业务	7,281	7,130	2.1
资产管理业务	6,959	3,928	77.2
其中：信托业务	2,260	897	152.0
证券业务	1,142	1,178	(3.1)
其他资产管理业务	3,557	1,853	92.0
互联网金融业务	420	7,905	(94.7)
其他业务及合并抵消	(1,670)	(2,264)	(26.2)
集团合并	43,427	40,776	6.5

### ROE (未年化)

截至6月30日止6个月(%)	2017年	2016年	变动(百分点)
寿险及健康险业务	18.1	15.5	2.6
财产保险业务	10.5	11.3	(0.8)
银行业务	6.2	7.4	(1.2)
资产管理业务	7.4	5.2	2.2
其中：信托业务	11.5	5.0	6.5
证券业务	4.6	5.0	(0.4)
其他资产管理业务	7.2	5.4	1.8
互联网金融业务	1.2	45.3	(44.1)
其他业务及合并抵消	不适用	不适用	不适用
集团合并	10.6	11.6	(1.0)

各业务板块经营业绩的详细分析可参见其后各章节。其中，互联网金融业务利润同比下降，主要原因是公司2016年上半年确认了普惠金融重组交易（即平安海外控股转让锦联有限100%股权给陆金所控股的股权交易）的净利润94.97亿元。

### 归属于母公司股东权益

(人民币百万元)	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
寿险及健康险业务	141,308	107,558	31.4
财产保险业务	66,869	63,340	5.6
银行业务	122,643	117,259	4.6
资产管理业务	95,212	92,799	2.6
其中：信托业务	20,560	18,882	8.9
证券业务	25,210	24,487	3.0
其他资产管理业务	49,442	49,430	0.02
互联网金融业务	20,291	19,056	6.5
其他业务及合并抵消	(20,543)	(16,563)	24.0
集团合并	425,780	383,449	11.0

## 财务报表主要项目变动分析

(人民币百万元)	2017年6月30日 / 2017年1-6月	2016年12月31日 / 2016年1-6月	变动(%)	主要原因
拆出资金	65,968	97,450	(32.3)	银行业务拆放境内银行金融机构款项减少
衍生金融资产	5,970	8,836	(32.4)	银行业务外汇和贵金属衍生交易公允价值变动
买入返售金融资产	24,116	65,657	(63.3)	买入返售票据和债券等业务规模减少
应收账款	32,627	22,353	46.0	主要是银行业务应收无追索保理款项增加
向中央银行借款	84,684	19,137	342.5	银行业务向央行借入中期借贷便利款项增加
拆入资金	26,455	52,586	(49.7)	银行业务向境内银行金融机构拆入资金减少
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	17,172	25,883	(33.7)	银行业务交易性黄金租赁应付款减少
衍生金融负债	5,933	8,715	(31.9)	银行业务外汇和贵金属衍生交易公允价值变动
卖出回购金融资产款	164,278	89,166	84.2	卖出回购债券款等业务规模增加
应付账款	5,355	8,565	(37.5)	应付款项减少
预收保费	16,898	52,239	(67.7)	预收保费转实收
递延所得税负债	16,637	11,274	47.6	应纳税差异增加
保险业务收入	341,390	256,873	32.9	保险业务增长
提取未到期责任准备金	10,777	3,961	172.1	产险业务增长
汇兑损益	(256)	316	不适用	汇率及外币资产规模变动
退保金	13,242	10,075	31.4	部分保险产品退保金增加
摊回保险合同赔付支出	4,006	6,115	(34.5)	再保赔付减少
提取保险责任准备金	135,892	89,314	52.2	保险业务增长
摊回保险责任准备金	901	(551)	不适用	再保业务变动
保险业务手续费及佣金支出	57,780	38,739	49.2	保险业务增长
税金及附加	1,827	7,594	(75.9)	营改增影响
所得税	16,455	9,754	68.7	应税利润增加
其他综合收益	9,927	(9,129)	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



# 主要业务经营分析

## 寿险及健康险业务

- 新业务价值持续快速增长，同比增长46.2%。
- 代理人队伍量质齐升，代理人规模达132.5万，较年初增长19.3%，人均首年规模保费同比增长18.2%；人均月收入同比增长14.0%。
- 上半年平安寿险实现净利润225.98亿元，同比增长34.8%；剩余边际余额5,453.29亿元，较去年末增长19.9%。
- 截至2017年6月30日，“金管家”APP注册用户突破1.2亿，应用场景不断丰富。

### 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及健康险业务。

2017年上半年，宏观经济稳中向好，金融改革持续深化，市场规范程度不断提高，保险行业进入回归保障、提质增效的窗口期。本公司在合规经营、防范风险的前提下，以客户经营为核心，坚持价值经营导向，推动代理人、银保、电销、互联网多渠道协同发展，打造“产品+”、“科技+”两大核心竞争力，致力于内含价值及规模的持续、健康、稳定增长。2017年上半年，寿险及健康险业务的新业务价值为385.51亿元，同比增长46.2%；其中代理人渠道新业务价值为350.84亿元，同比增长44.0%。

以下为本公司寿险及健康险业务规模保费及保费收入数据：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2017年	2016年	变动(%)
<b>规模保费<sup>(1)</sup></b>			
平安寿险	275,639	208,481	32.2
平安养老险	10,333	9,367	10.3
平安健康险	1,144	344	232.6
<b>规模保费合计</b>	<b>287,116</b>	218,192	31.6
<b>保费收入<sup>(2)</sup></b>			
平安寿险	226,516	163,347	38.7
平安养老险	10,207	9,237	10.5
平安健康险	982	314	212.7
<b>保费收入合计</b>	<b>237,705</b>	172,898	37.5
<b>新业务价值</b>	<b>38,551</b>	26,370	46.2
其中：代理人渠道	35,084	24,363	44.0
<b>保费收入市场占有率(%)</b>			
平安寿险	12.7	11.5	1.2个百分点

(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。

平安寿险在国内共设有42家分公司(含7家电话销售中心)，拥有超过3,300个营业网点，服务网络遍布全国，向个人和团体客户提供人身保险产品。2017年上半年，平安寿险实现净利润225.98亿元，同比增长34.8%，剩余边际摊销为239.87亿元，较去年同期增长38.7%；截至2017年6月30日，平安寿险剩余边际余额5,453.29亿元，较2016年末增长19.9%，主要来自于新业务强劲增长的贡献。

(人民币百万元)	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
<b>剩余边际</b>	<b>545,329</b>	454,677	19.9

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2017年	2016年	变动(%)
<b>剩余边际摊销</b>	<b>23,987</b>	17,296	38.7

平安寿险代理人渠道人力规模稳定增长，通过完善产品体系、运用科技武装队伍等举措助力代理人收入提升；银行保险渠道深化价值转型，上半年期缴新业务规模保费高速增长。电销渠道市场份额稳居行业第一，互联网渠道依托平安寿险自营平台及集团内外部平台资源，实现海量用户触达，规模保费快速成长。

平安寿险秉承“保险姓保”理念，重点加强保障型产品的开发与推动，上半年完成少儿保障型产品“少儿平安福”升级换代；聚焦“产品+”战略，积极推进产品创新，持续升级“平安福+平安RUN”健康行项目，不断优化奖励方式以增加客户黏性。

截至2017年6月30日，“金管家”APP注册用户突破1.2亿，月均活跃用户超过2,300万。“金管家”APP不断丰富应用场景，深化客户经营，涵盖金融、健康、生活、保单、活动五大板块，全方位满足客户需求。

以下为平安寿险经营数据：

	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
<b>客户数量(千)</b>			
个人 <sup>(1)</sup>	49,072	46,141	6.4
公司	1,951	1,825	6.9
合计	51,023	47,966	6.4
<b>分销网络</b>			
个人寿险销售			
代理人数量	1,325,477	1,110,805	19.3
团体保险销售			
代表数量	4,783	4,768	0.3
银保客户经理数量	2,888	3,094	(6.7)
电销坐席数量	27,857	29,626	(6.0)
<b>截至6月30日止6个月</b>	<b>2017年</b>	<b>2016年</b>	<b>变动(%)</b>
<b>代理人产能及收入</b>			
代理人首年			
规模保费 (元/人均每月)	12,438	10,522	18.2
代理人个险			
新保单件数 (件/人均每月)	1.39	1.32	5.3
代理人收入			
(元/人均每月)	7,218	6,333	14.0
<b>保单继续率(%)</b>			
			上升0.6个
13个月	93.7	93.1	百分点
			上升2.0个
25个月	90.1	88.1	百分点

(1) 个人客户数为投保人口径的有效客户数。截至2017年6月30日，个人投保和被保客户合计8,263万。

## 财务分析

2017年上半年，公司根据经营管理情况对业务分部进行了重新划分，寿险及健康险业务包含平安寿险、平安养老险及平安健康险，为三家公司经营成果的直接汇总。为满足可比性，2016年同期资料相应重列。

## 经营业绩

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2017年	2016年	变动(%)
规模保费	287,116	218,192	31.6
减：未通过重大 保险风险测试的 规模保费	(2,118)	(1,688)	25.5
减：万能、投连 产品分拆至 保费存款的部分	(47,293)	(43,606)	8.5
保费收入	237,705	172,898	37.5
已赚保费	233,680	169,224	38.1
赔款及保户利益 <sup>(1)</sup>	(190,042)	(136,468)	39.3
保险业务佣金支出	(42,996)	(28,557)	50.6
业务及管理费支出 <sup>(2)</sup>	(20,420)	(18,195)	12.2
总投资收益 <sup>(3)</sup>	53,103	34,076	55.8
其他收支净额	(976)	(460)	112.2
税前利润	32,349	19,620	64.9
所得税	(8,543)	(2,150)	297.3
净利润	23,806	17,470	36.3

(1) 赔款及保户利益包括分部利润表中的退保金、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、保单红利支出以及其他业务成本中的投资型保单账户利息。

(2) 业务及管理费支出包括分部利润表中的税金及附加、管理费用、资产减值损失中的应收账款等其他资产减值损失。

(3) 总投资收益包括分部利润表中的投资收益、公允价值变动损益、其他业务收入中的投资性房地产租金收入、资产减值损失中的投资资产减值损失。

# 主要业务经营分析

## 寿险及健康险业务

### 规模保费

本公司寿险及健康险业务规模保费按投保人类型及渠道分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2017年	2016年	变动(%)
<b>个人业务</b>			
<b>新业务</b>			
代理人渠道	92,150	62,559	47.3
其中：期缴 保费	87,002	58,167	49.6
银保渠道	5,991	9,566	(37.4)
其中：期缴 保费	3,465	1,898	82.6
电销、互联网 及其他	7,462	4,086	82.6
其中：期缴 保费	6,263	4,062	54.2
<b>新业务小计</b>	<b>105,603</b>	<b>76,211</b>	<b>38.6</b>
<b>续期业务</b>			
代理人渠道	157,881	123,169	28.2
银保渠道	3,814	2,827	34.9
电销、互联网 及其他	8,419	5,330	58.0
<b>续期业务小计</b>	<b>170,114</b>	<b>131,326</b>	<b>29.5</b>
<b>个人业务合计</b>	<b>275,717</b>	<b>207,537</b>	<b>32.9</b>
<b>团体业务</b>	<b>11,399</b>	<b>10,655</b>	<b>7.0</b>
新业务	11,387	10,639	7.0
续期业务	12	16	(25.0)
<b>合计</b>	<b>287,116</b>	<b>218,192</b>	<b>31.6</b>

(1) 按投保人为个人或团体，寿险及健康险业务的业务类型分类为个人业务和团体业务。

本公司寿险及健康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)	2017年	2016年	变动(%)
分红险	135,567	97,129	39.6
万能险	56,017	51,151	9.5
传统寿险	40,203	23,463	71.3
长期健康险	31,913	20,832	53.2
意外及短期健康险	18,631	14,689	26.8
年金	3,822	9,835	(61.1)
投资连结险	963	1,093	(11.9)
<b>规模保费合计</b>	<b>287,116</b>	<b>218,192</b>	<b>31.6</b>

本公司寿险及健康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)	2017年	2016年	变动(%)
广东	50,626	37,726	34.2
山东	17,739	13,117	35.2
江苏	16,255	12,605	29.0
浙江	16,126	12,366	30.4
北京	15,911	12,862	23.7
小计	116,657	88,676	31.6
<b>规模保费合计</b>	<b>287,116</b>	<b>218,192</b>	<b>31.6</b>

### 赔款及保户利益

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2017年	2016年	变动(%)
退保金	13,242	10,075	31.4
保险合同赔付支出			
赔款支出	5,760	4,921	17.0
年金给付	3,085	2,724	13.3
满期及生存给付	17,460	14,342	21.7
死伤医疗给付	8,796	6,611	33.1
摊回保险合同 赔付支出	(807)	(1,498)	(46.1)
保单红利支出	8,403	7,071	18.8
保险责任准备金的 增加净额	123,337	85,692	43.9
投资型保单账户 利息	10,766	6,530	64.9
<b>合计</b>	<b>190,042</b>	<b>136,468</b>	<b>39.3</b>

赔款支出同比增长17.0%，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21.7%，主要原因是部分险种在2017年上半年出现生存给付高峰。

死伤医疗给付同比增长33.1%，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18.8%，主要原因是分红险业务增长。

保险责任准备金的增加净额同比增长43.9%，主要受业务增长、业务结构变化以及保险合同准备金计量收益率曲线假设变动等因素的影响。

投资型保单账户利息同比上升64.9%，主要原因是投资收益上升导致万能险账户利息支出增加。

**保险业务佣金支出**截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2017年	2016年	变动(%)
健康险	12,829	7,876	62.9
意外伤害险	3,752	2,703	38.8
寿险及其他	26,415	17,978	46.9
合计	42,996	28,557	50.6

2017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50.6%，主要受保险业务增长影响。

**业务及管理费支出**截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2017年	2016年	变动(%)
税金及附加	343	619	(44.6)
管理费用	20,057	17,556	14.2
应收账款等其他 资产减值损失	20	20	-
合计	20,420	18,195	12.2

2017年上半年，税金及附加下降44.6%，主要是受营改增的影响。管理费用同比增长14.2%，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。

**所得税**

所得税费用同比大幅增加，主要是受本期免税收入较少、业务增长导致佣金超支使得应纳税所得额上升的影响。

**偿付能力**

(人民币百万元)	平安寿险			平安养老险			平安健康险		
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
核心资本	601,697	501,710	19.9	7,773	6,306	23.3	535	251	113.1
实际资本	624,697	533,710	17.0	7,773	6,306	23.3	535	251	113.1
最低资本	268,560	236,304	13.7	2,935	2,529	16.1	301	170	77.1
核心偿付能力 充足率(%)			上升11.7			上升15.5			上升30.1
(监管规定≥50%)	224.0	212.3	个百分点	264.8	249.3	个百分点	177.5	147.4	个百分点
综合偿付能力 充足率(%)			上升6.7			上升15.5			上升30.1
(监管规定≥100%)	232.6	225.9	个百分点	264.8	249.3	个百分点	177.5	147.4	个百分点

(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.cn)。

(3) 因四舍五入，指标直接计算未必相等。

**总投资收益**截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2017年	2016年	变动(%)
净投资收益 <sup>(1)</sup>	54,249	52,919	2.5
净已实现及未实现的收益 <sup>(2)</sup>	(908)	(18,403)	(95.1)
投资资产减值损失	(238)	(440)	(45.9)
合计	53,103	34,076	55.8
年化净投资 收益率 <sup>(3)</sup>	4.9	5.7	下降0.8个 百分点
年化总投资 收益率 <sup>(3)</sup>	4.9	4.3	上升0.6个 百分点

(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金收入等。

(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。

2017年上半年，寿险及健康险业务年化净投资收益率为4.9%，同比下降0.8个百分点，主要原因是权益投资分红收益减少。

受益于资本市场回暖，股票基金买卖差价亏损减少，寿险及健康险业务总投资收益同比上升55.8%，年化总投资收益率为4.9%，同比上升0.6个百分点。

# 主要业务经营分析

## 财产保险业务

- 2017年上半年，产险保费收入增速达23.5%，市场份额提升1.5个百分点。
- 业务品质保持优良，上半年综合成本率96.1%，ROE（非年化）10.5%。
- 首推“510城市极速现场查勘”服务，覆盖全国334个地市级城市。

### 业务概览

本公司主要通过平安产险经营财产保险业务，平安产险经营业务范围涵盖车险、企财险、工程险、货运险、责任险、信用险、家财险、意外及健康险等一切法定财产保险业务及国际再保险业务。

2017年上半年，宏观经济企稳，基础设施、装备制造、商用车产销等上游产业回暖，带动产险行业出现多个增长热点，平安产险采取积极的市场策略，业务规模实现较快增长；商业车险费率改革持续推进及“偿二代”实践不断深入，推动产险行业提升风险管理能力，平安产险凭借长期风险筛选技术积累，不断提高成本竞争优势，盈利能力保持优良。

平安产险坚持以客户为中心的经营模式，连续七年荣获中国车险及财产险“第一品牌”，客户满意度领先同业；2017年再次升级服务标准，首推“510城市极速现场查勘”，旨在实现城市日间90%以上的车险案件5-10分钟内抵达现场；目前该项服务已在334个地市级以上城市的中心区分批试点，未来将通过“线上+线下”的理赔服务模式，持续为客户提供最便捷、最透明、最贴心、最放心的服务。

平安产险不断深化互联网战略布局，加强在前沿科技领域的探索，以“平安好车主”APP为载体，从线下客户向线上迁移、科技提升用户体验等方面入手，打造以客户为导向的在线经营和开放式互联网车生活平台。截至2017年6月30日，“平安好车主”APP绑车用户2,330万，月均活跃用户648万，稳居汽车工具类移动应用第一位。

### 保费及市场份额

以下为平安产险的原保险保费收入及市场占有率数据。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。

截至6月30日止6个月	2017年	2016年	变动(%)
原保险保费收入 (人民币百万元)	103,443	83,785	23.5
其中：车险 (人民币百万元)	80,260	70,628	13.6
市场占有率 <sup>(1)</sup>	19.6	18.1	上升1.5个百分点
其中：车险市场 占有率(%)	22.3	21.5	上升0.8个百分点

(1) 依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算。

### 客户及分销网络

	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
<b>客户数量(千)</b>			
个人	44,870	40,571	10.6
公司	2,857	2,804	1.9
合计	47,727	43,375	10.0

### 分销网络

直销销售代表 数量	7,817	7,658	2.1
--------------	-------	-------	-----

平安产险主要依靠遍布全国的41家分公司及2,440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、电话和网络销售以及交叉销售等渠道。

### 再保险安排

平安产险继续贯彻积极的再保险政策，充分发挥再保险扩大承保能力、分散经营风险、保障公司长期健康稳定发展的作用，不断加强再保险公司的合作力度，积极拓宽分出渠道。平安产险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。



截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2017年	2016年	变动(%)
分出保费	<b>8,076</b>	8,028	0.6
车险	<b>3,754</b>	4,450	(15.6)
非机动车辆保险	<b>4,294</b>	3,562	20.6
意外与健康保险	<b>28</b>	16	75.0
分入保费	<b>84</b>	45	86.7
非机动车辆保险	<b>84</b>	45	86.7

### 财务分析

2017年上半年，公司根据经营管理情况对业务分部进行了重新划分，财产保险业务仅包含平安产险的经营结果，平安香港并入“其他业务及合并抵消”分部。为满足可比性，2016年同期资料相应重列。

### 经营业绩

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2017年	2016年	变动(%)
原保险保费收入	<b>103,443</b>	83,785	23.5
分保费收入	<b>84</b>	45	86.7
保费收入	<b>103,527</b>	83,830	23.5
净已赚保费	<b>87,386</b>	74,287	17.6
赔款支出 <sup>(1)</sup>	<b>(51,410)</b>	(40,747)	26.2
保险业务手续费支出 <sup>(2)</sup>	<b>(15,926)</b>	(11,718)	35.9
业务及管理费支出 <sup>(3)</sup>	<b>(20,294)</b>	(21,077)	(3.7)
分保佣金收入 <sup>(4)</sup>	<b>3,653</b>	2,761	32.3
承保利润	<b>3,409</b>	3,506	(2.8)
综合成本率(%)	<b>96.1</b>	95.3	上升0.8个百分点
其中：巨灾综合成本率(%)	<b>0.003</b>	0.1	下降0.097个百分点
总投资收益 <sup>(5)</sup>	<b>5,411</b>	4,906	10.3
平均投资资产	<b>202,296</b>	175,058	15.6
总投资收益率(%)	<b>2.7</b>	2.8	下降0.1个百分点
年化总投资收益率(%)	<b>4.7</b>	4.9	下降0.2个百分点
其他收支净额	<b>(136)</b>	(23)	491.3
税前利润	<b>8,684</b>	8,389	3.5
所得税	<b>(1,789)</b>	(1,521)	17.6
净利润	<b>6,895</b>	6,868	0.4

- (1) 赔款支出包括分部利润表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、摊回保险责任准备金。
- (2) 保险业务手续费支出包括分部利润表中的分保费用和保险业务手续费及佣金支出。
- (3) 业务及管理费支出包括分部利润表中的税金及附加、管理费用、资产减值损失中的应收账款等其他资产减值损失。
- (4) 分保佣金收入为分部利润表中的摊回分保费用。
- (5) 总投资收益包括分部利润表中的投资收益、公允价值变动损益、其他业务收入中的投资性房地产租金收入、资产减值损失中的投资资产减值损失。

### 原保险保费收入

本公司财产保险业务保费收入按险种分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2017年	2016年	变动(%)
车险	<b>80,260</b>	70,628	13.6
非机动车辆保险	<b>20,158</b>	10,624	89.7
意外与健康保险	<b>3,025</b>	2,533	19.4
原保险保费收入合计	<b>103,443</b>	83,785	23.5

车险。原保险保费收入同比增长13.6%，主要原因是依托有利的市场环境、公司创新科技提供良好的客户服务，来自交叉销售、车商渠道的保费收入持续稳定增长。

非机动车辆保险。原保险保费收入同比增长89.7%。其中，保证险原保险保费收入由2016年上半年的13.32亿元大幅增长至2017年上半年的95.15亿元，主要原因是公司对保证保险产品结构及业务进行调整，线上保证保险业务模式快速推进。特殊风险保险、责任险、家庭财产保险原保险保费收入同比增长45.1%、14.7%、62.5%。

意外与健康保险。意外与健康保险业务稳健发展，原保险保费收入同比增长19.4%。

本公司财产保险业务保费收入按渠道分析如下：

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2017年	2016年	变动(%)
电话及网络	<b>27,482</b>	26,221	4.8
交叉销售	<b>16,259</b>	13,899	17.0
车商渠道	<b>21,531</b>	18,387	17.1
其他	<b>38,171</b>	25,278	51.0
原保险保费收入合计	<b>103,443</b>	83,785	23.5

# 主要业务经营分析

## 财产保险业务

本公司财产保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)	2017年	2016年	变动(%)
广东	15,814	12,740	24.1
江苏	7,253	5,583	29.9
上海	7,211	5,086	41.8
四川	6,741	5,489	22.8
浙江	5,799	5,022	15.5
小计	42,818	33,920	26.2
原保险保费收入			
合计	103,443	83,785	23.5

### 综合成本率

截至6月30日止6个月	2017年	2016年	变动
费用率(%) <sup>(1)</sup>	37.3	40.4	下降3.1个百分点
赔付率(%) <sup>(2)</sup>	58.8	54.9	上升3.9个百分点
综合成本率(%)	96.1	95.3	上升0.8个百分点

(1) 费用率=(保险业务手续费支出+业务及管理费支出-分保佣金收入)/净已赚保费。

(2) 赔付率=赔款支出/净已赚保费。

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。

### 分险种经营数据

2017年上半年，平安产险经营的所有保险产品中，保费收入居前五位险种是车险、保证保险、责任保险、企业财产保险和意外伤害保险，这五大类险种保费收入合计占平安产险2017年上半年保费收入的95.3%。

(人民币百万元)	保险金额	原保险 保费收入	已赚保费	赔款支出	承保利润	综合成本率	准备金 负债余额
车险	18,959,067	80,260	73,996	43,627	2,167	97.1%	121,667
保证保险	140,263	9,515	5,230	3,477	446	91.5%	25,314
责任保险	8,007,648	3,126	2,235	1,241	240	89.3%	5,771
企业财产保险	7,770,126	3,100	1,351	761	110	91.9%	6,108
意外伤害保险	227,617,898	2,578	2,194	651	664	69.7%	3,417

**赔款支出**截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2017年	2016年	变动(%)
车险	43,627	35,856	21.7
非机动车辆保险	6,765	3,970	70.4
意外与健康保险	1,018	921	10.5
赔款支出合计	51,410	40,747	26.2

2017年上半年，受保险业务规模持续增长，赔款支出同比增长26.2%。

**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)

	2017年	2016年	变动(%)
车险	13,661	9,186	48.7
非机动车辆保险	1,626	2,028	(19.8)
意外与健康保险	639	504	26.8
手续费支出合计	15,926	11,718	35.9
手续费支出占			
原保险保费收入			上升1.4个
的比例(%)	15.4	14.0	百分点

2017年上半年，保险业务手续费支出同比增加35.9%，手续费支出占原保险保费收入的比例同比增加1.4个百分点，主要原因是保费收入增长，同时市场竞争加剧。

**业务及管理费支出**截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2017年	2016年	变动(%)
管理费用	19,317	17,409	11.0
税金及附加	711	3,397	(79.1)
应收账款等其他			
资产减值损失	266	271	(1.8)
合计	20,294	21,077	(3.7)

2017年上半年，业务及管理费支出同比下降3.7%，主要原因是受营改增影响税金及附加减少。

**投资收益**截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2017年	2016年	变动(%)
净投资收益 <sup>(1)</sup>	7,072	6,358	11.2
净已实现及未实现的损益 <sup>(2)</sup>	(1,660)	(1,445)	14.9
减值损失	(1)	(7)	(85.7)
合计	5,411	4,906	10.3
年化净投资			下降0.3个
收益率 <sup>(3)</sup>	5.5	5.8	百分点
年化总投资			下降0.2个
收益率 <sup>(3)</sup>	4.7	4.9	百分点

(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金收入等。

(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。

2017年上半年，净投资收益同比增长11.2%，主要原因是权益投资分红收入增加，年化净投资收益率为5.5%。受资本市场波动及债券市场影响，基金、债券差价收益下降使已实现收益减少。财产保险业务2017年上半年总投资收益同比增长10.3%，年化总投资收益率为4.7%。

**所得税**

2017年上半年，产险业务所得税同比增加17.6%，主要为应税利润增加所致。

**平安产险偿付能力**

(人民币百万元)	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
核心资本	67,142	63,439	5.8
实际资本	75,142	71,439	5.2
最低资本	30,616	26,725	14.6
核心偿付能力			
充足率(%) (监管			下降18.1个
规定≥50%)	219.3	237.4	百分点
综合偿付能力			
充足率(%) (监管			下降21.9个
规定≥100%)	245.4	267.3	百分点

(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.cn)。



# 主要业务经营分析

## 保险资金投资组合

- 上半年险资年化总投资收益率4.9%，业绩优于行业平均水平。

集团母公司、寿险及健康险业务、产险业务的可投资资金形成保险资金投资组合。

上半年，全球主要经济体延续复苏态势，国内经济运行稳中向好，金融监管进一步加强。资本市场方面，受流动性趋紧和金融监管影响，A股市场表现分化，债券市场利率大幅上升。本公司深入研究宏观经济形势，抓住债券市场调整时机，把握权益市场波动机会，利用“港股通”优化港股投资，通过资产配置多样化进一步分散投资组合风险。

在保险资金投资风险管理方面，公司持续完善投资风险管理体系。一是公司积极开展偿二代风险管理能力建设，不断提高市场风险、信用风险管理能力。二是公司推动和落实了保险资金运用的管理和监控体系，完善标准化内部信评系统，完善信用评级制度与交易对手管理制度，强化事前、事中、事后层层把关的投资风控流程。三是严格落实资产五级分类、保险资金运用内部控制审计等专项风险管理工作，确保密切监控和掌握公司保险资金投资风险状况，并适时采取应对措施。

### 投资组合

(人民币百万元)	2017年6月30日		2016年12月31日	
	账面值	占总额比例(%)	账面值	占总额比例(%)
<b>按投资对象分</b>				
固定收益类投资	1,620,592	73.0	1,470,798	74.6
定期存款	160,176	7.2	206,548	10.5
债券投资	1,067,771	48.1	910,968	46.2
债权计划投资	133,858	6.0	135,781	6.9
理财产品投资 <sup>(1)</sup>	156,605	7.1	124,004	6.3
其他固定收益类投资 <sup>(2)</sup>	102,182	4.6	93,497	4.7
权益投资	452,990	20.4	333,894	16.9
股票	209,034	9.5	136,350	6.9
权益型基金	50,984	2.3	30,096	1.5
债券型基金	9,177	0.4	12,544	0.7
优先股	71,751	3.2	74,721	3.8
理财产品投资 <sup>(1)</sup>	69,317	3.1	42,114	2.1
非上市股权投资	42,727	1.9	38,069	1.9
投资性物业	48,276	2.2	43,442	2.2
现金、现金等价物及其他	97,800	4.4	123,664	6.3
<b>投资资产合计</b>	<b>2,219,658</b>	<b>100.0</b>	<b>1,971,798</b>	<b>100.0</b>
<b>按投资目的分</b>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的				
金融资产	55,311	2.5	64,461	3.3
可供出售金融资产	616,287	27.8	471,914	23.9
持有至到期投资	846,940	38.2	721,527	36.6
贷款和应收款项	640,351	28.8	662,058	33.6
其他	60,769	2.7	51,838	2.6
<b>投资资产合计</b>	<b>2,219,658</b>	<b>100.0</b>	<b>1,971,798</b>	<b>100.0</b>

(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。

## 投资收益

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2017年	2016年	变动(%)
净投资收益 <sup>(1)</sup>	61,829	59,752	3.5
净已实现及未实现的收益 <sup>(2)</sup>	(2,515)	(21,277)	(88.2)
投资资产减值损失	(239)	(447)	(46.5)
总投资收益	59,075	38,028	55.3
年化净投资收益率 <sup>(3)</sup>	5.0	5.7	下降0.7个百分点
年化总投资收益率 <sup>(3)</sup>	4.9	4.4	上升0.5个百分点

- (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金收入等。
- (2) 包含证券投资差价收入及公允价值变动损益。
- (3) 上述投资收益的计算未考虑以外币计价的投资资产产生的净汇兑损益。作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。

2017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3.5%，主要原因是固定收益类投资利息收入增加。年化净投资收益率为5.0%，同比下降0.7个百分点，主要原因是基金投资分红收入下降。

受国内资本市场回暖影响，股票基金买卖差价亏损减少，2017年上半年，本公司保险资金组合总投资收益同比增长55.3%，年化总投资收益率为4.9%，同比上升0.5个百分点。

## 非标债权类资产

截至2017年6月30日，本公司非标债权类资产规模为2,904.63亿元，非标债权类资产的结构分布详见下表。对于非标债权类资产的风险管理，本公司在三个层面上进行把控：第一层次是资产配置，平安已建立了一套有效、科学的资产配置模型，按照保险资金风险偏好，在整体风险严格控制在公司既定的风险偏好范围内的基础上，分账户制定战略资产配置方案，制定非标债权类资产配置比例的上下限。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外，还需要经过委托方和集团投管会审批。第三个层次是投后管理，投后团队会对项目开展持续监测，建立了包括投资领域、品种和工具的总体和个别风险预警，保证投资资产全流程风险充分评估可控。

## 非标债权资产结构和收益率分布

行业	投资占比 (%)	名义投资收益率	期限 (年)	剩余到期期限 (年)
<b>基建</b>	<b>56.9</b>	<b>5.93%</b>	<b>8.50</b>	<b>5.29</b>
城投	20.2	6.03%	8.10	5.06
高速公路	19.2	6.03%	9.49	6.60
电力	8.0	5.63%	7.68	3.49
煤炭开采	4.5	6.09%	7.43	3.17
其他	5.0	5.48%	8.61	5.93
<b>非银金融</b>	<b>27.7</b>	<b>5.83%</b>	<b>8.41</b>	<b>6.71</b>
<b>不动产</b>	<b>12.3</b>	<b>6.37%</b>	<b>5.67</b>	<b>3.73</b>
房地产开发	11.3	6.28%	5.65	3.76
其他	1.0	7.46%	5.89	3.42
<b>其他</b>	<b>3.1</b>	<b>6.26%</b>	<b>4.65</b>	<b>2.50</b>
<b>总计</b>	<b>100.0</b>	<b>5.97%</b>	<b>8.01</b>	<b>5.40</b>

平安目前所持非标债权类资产至今未出现一单违约，整体风险可控。从信用水平上看，资产信用水平较好，平安所持债权计划和信托计划外部信用评级95%以上为AAA，5%左右为AA+及AA，除部分高信用等级的主体融资免增信外，大部分项目都有担保或抵质押，项目现金流能够全覆盖占比超过80%；从行业及地域分布看，主动规避高风险行业和区域，目标资产分散于非银金融、城投、公路等行业，主要集中于北京、上海、广东等经济发达和沿海地区；从投资时间和收益率上看，很好把握了优质项目大量供给的黄金时期，有效提升整体组合的投资收益率。

# 主要业务经营分析

## 银行业务

- 平安银行经营保持稳健发展，效率持续优化，实现净利润125.54亿元，成本收入比24.76%，同比优化4.04个百分点。
- 平安银行零售战略转型成效显著，收入和规模快速增长，上半年零售业务营业收入占比40%、利润总额占比64%，个人存款和零售贷款增速分别为16.0%和21.5%。

### 业务概览

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。平安银行通过全国1,081家分支机构，为公司、零售和政府部门等客户提供多种金融服务。

2017年上半年，国内经济总体保持平稳运行，“一带一路”战略稳步推进，供给侧结构性改革初见成效。平安银行在“科技引领、零售突破、对公做精”转型方针指引下，高度重视科技创新和技术运用，全面推进智能化零售银行转型，大力推进双轻化公司银行转型，严控各类经营风险，加大清收化解力度，战略转型成效显著。

**经营保持稳健发展。**平安银行净利润、资产总额稳步增长，2017年上半年营业收入540.73亿元，同比降幅1.3%（还原营改增前的营业收入同比增幅3.8%）。

(人民币百万元)	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
<b>存贷款业务</b>			
吸收存款	1,912,333	1,921,835	(0.5)
其中：个人存款	312,073	269,022	16.0
发放贷款和垫款	1,594,281	1,475,801	8.0
其中：零售贷款(含信用卡)	657,035	540,944	21.5

### 截至6月30日止6个月 (人民币百万元)

	2017年	2016年	变动(%)
<b>经营成果</b>			
净利润	12,554	12,292	2.1
净利息收入 <sup>(1)</sup>	37,361	37,595	(0.6)
非利息净收入	16,712	17,174	(2.7)
<b>经营效率</b>			
成本收入比(%)	24.76	28.80	下降4.04个百分点
年化净息差(%)	2.45	2.83	下降0.38个百分点

(1) 平安银行于2016年对贵金属租赁净收益进行了重分类，将其从非利息净收入重分类至利息净收入。

受2016年5月1日开始实施营改增价税分离等因素的影响，2017年上半年贷款收益率同比存在较大幅度的下降；同时，受同业业务市场利率上行等因素影响，2017年上半年计息负债平均成本率同比提升，净息差相应下降，净利息收入同比下降0.6%。

**加速零售转型，打造智能化零售银行。**平安银行继续推进零售转型，全力打造以“SAT（社交化+移动化+远程化）”为核心的智能化零售银行。线上重点推动APP整合及功能优化，月活跃用户量已跃居行业领先水平；线下推动网点智能化改造，推进打造“不排队网点”；同时，通过智能化手段和远程服务团队，打通客户线上和线下流程，提供一致化的无缝体验。在智能化零售银行的策略引领下，零售客户数、管理零售客户资产(AUM)和零售贷款(含信用卡)均保持快速增长，上半年零售业务实现营业收入217.69亿元、占比40%，利润总额105.97亿元、占比64%。

	2017年6月30日	2016年12月31日	变动(%)
<b>客户构成</b>			
零售客户数量 <sup>(1)</sup> (万)	5,843	5,239	11.5
客户数对集团零售客户贡献占比(%)	40.8	40.0	上升0.8个百分点
同时持有集团内公司产品的客户数(万)	2,440	2,015	21.1
同时持有平安寿险产品的客户数(万)	1,396	1,156	20.8
<b>管理零售客户资产(AUM, 人民币百万元)</b>	<b>950,970</b>	797,600	19.2
<b>零售贷款(含信用卡, 人民币百万元)</b>	<b>657,035</b>	540,944	21.5
<b>信用卡流通卡量(万张)</b>	<b>2,963</b>	2,561	15.7

(1) 零售客户数量, 包含借记卡和信用卡客户数量, 并进行了除重; 2016年末的零售客户数量按此口径进行了重述。

**对公做精, 推动公司业务“行业化、双轻”发展。**平安银行选定并培育在特定行业的专业化优势, 聚焦并经营医疗健康、文化旅游、电子信息等成长性良好行业的金融业务。在“双轻”战略方面, 大力发展投行和资产托管业务。2017年上半年, 完成债券承销规模452亿元; 2017年6月末托管净值规模5.69万亿元, 上半年实现托管费收入18.57亿元。

**风险管理有序有力。**平安银行积极应对外部风险, 保持资产质量相对稳定, 加大拨备力度, 拨贷比和拨备覆盖率均有提升。加大不良资产清收处置力度, 上半年收回不良资产总额44.01亿元、同比增长66.5%, 不良资产回收额中90%为现金收回, 其余为以物抵债等方式收回。

### 贷款质量

(人民币百万元)	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
正常	1,500,235	1,389,396	8.0
关注	66,009	60,703	8.7
次级	13,760	13,833	(0.5)
可疑	4,977	4,494	10.7
损失	9,300	7,375	26.1
发放贷款和垫款			
总额	1,594,281	1,475,801	8.0
不良贷款合计	28,037	25,702	9.1
不良贷款率(%)	1.76	1.74	上升0.02个百分点
关注贷款占比(%)	4.14	4.11	上升0.03个百分点
贷款减值准备余额	(45,229)	(39,932)	13.3
拨贷比(%)	2.84	2.71	上升0.13个百分点
拨备覆盖率(%)	161.32	155.37	上升5.95个百分点
逾期90天以上贷款			上升6.16个百分点
拨备覆盖率(%)	104.67	98.51	上升6.16个百分点

2017年上半年, 受当前经济金融形势和部分授信客户经营管理能力等内外部因素影响, 部分企业经营困难, 融资能力下降, 出现贷款逾期、欠息情况, 不良和关注类贷款有所增长。平安银行积极采取措施应对, 多措并举, 管好存量、严控增量, 遏制资产质量下滑趋势, 保持资产质量相对稳定。

**提质增效成效显著。**平安银行倡导扁平、高效、直接的组织管理, 主动实施组织瘦身, 助力管理效率提升; 并在信用卡、消费金融、汽融、大数据平台等领域大力引进互联网技术、产品和营销专业人才, 零售业绩快速增长。

平安银行在加强组织架构管理的同时, 持续实施网点智能化, 合理配置网点布局, 2017年上半年增加9家营业机构(其中含4家分行, 分别为唐山、徐州、贵阳和淄博分行)。截至2017年6月末, 平安银行有64家分行、1,081家营业机构。

### 资本充足率

(人民币百万元)	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
核心一级资本净额	176,695	170,088	3.9
一级资本净额	196,648	190,041	3.5
资本净额	243,956	234,387	4.1
风险加权资产合计	2,172,742	2,033,715	6.8
核心一级资本充足率(%) (监管规定 $\geq 7.5\%$ )	8.13	8.36	下降0.23个百分点
一级资本充足率(%) (监管规定 $\geq 8.5\%$ )	9.05	9.34	下降0.29个百分点
资本充足率(%) (监管规定 $\geq 10.5\%$ )	11.23	11.53	下降0.30个百分点

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。

# 主要业务经营分析

## 银行业务

### 财务分析

#### 经营业绩

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2017年	2016年	变动(%)
净利息收入	<b>37,361</b>	37,595	(0.6)
平均生息资产 余额	<b>3,070,356</b>	2,674,326	14.8
净息差 <sup>(1)</sup>	<b>1.22</b>	1.41	下降0.19 个百分点
年化净息差(%)	<b>2.45</b>	2.83	下降0.38 个百分点
非利息净收入	<b>16,712</b>	17,174	(2.7)
其中：手续费及 佣金净收入	<b>15,748</b>	15,049	4.6
其他非利息 净收入	<b>964</b>	2,125	(54.6)
营业收入	<b>54,073</b>	54,769	(1.3)
业务及管理费	<b>(13,386)</b>	(15,774)	(15.1)
成本收入比 <sup>(2)</sup> (%)	<b>24.76</b>	28.80	下降4.04 个百分点
贷款减值损失	<b>(22,856)</b>	(19,714)	15.9
平均贷款余额 (含贴现)	<b>1,555,091</b>	1,268,061	22.6
信贷成本 <sup>(3)</sup> (%)	<b>1.47</b>	1.55	下降0.08 个百分点
年化信贷成本(%)	<b>2.94</b>	3.11	下降0.17 个百分点
其他支出	<b>(1,399)</b>	(3,127)	(55.3)
税前利润	<b>16,432</b>	16,154	1.7
所得税	<b>(3,878)</b>	(3,862)	0.4
净利润	<b>12,554</b>	12,292	2.1

(1) 净息差 = 净利息收入 / 平均生息资产余额。

(2) 成本收入比 = 业务及管理费 / 营业收入。

(3) 信贷成本 = 贷款减值损失 / 平均贷款余额 (含贴现)。

### 净利息收入

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2017年	2016年	变动(%)
<b>利息收入</b>			
存放央行款项	<b>2,085</b>	2,069	0.8
金融企业往来	<b>4,663</b>	4,693	(0.6)
发放贷款和垫款	<b>45,912</b>	42,044	9.2
投资利息收入	<b>17,144</b>	14,631	17.2
其他	<b>1,844</b>	1,647	12.0
利息收入合计	<b>71,648</b>	65,084	10.1
<b>利息支出</b>			
向央行借款	<b>(774)</b>	(456)	69.7
金融企业往来	<b>(9,515)</b>	(4,243)	124.3
吸收存款	<b>(17,542)</b>	(18,440)	(4.9)
应付债券	<b>(6,456)</b>	(4,350)	48.4
利息支出合计	<b>(34,287)</b>	(27,489)	24.7
净利息收入	<b>37,361</b>	37,595	(0.6)

**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)

	2017年	2016年	变动(%)
<b>手续费及佣金收入</b>			
结算手续费收入	1,274	1,162	9.6
理财业务手续费收入	2,242	2,424	(7.5)
代理及委托手续费收入	1,660	1,665	(0.3)
银行卡业务手续费收入	7,642	5,652	35.2
咨询顾问费收入	1,752	2,059	(14.9)
账户管理费收入	82	90	(8.9)
资产托管手续费收入	1,857	2,000	(7.2)
其他	1,360	1,531	(11.2)
手续费及佣金收入合计	17,869	16,583	7.8
<b>手续费及佣金支出</b>			
代理业务手续费支出	(165)	(143)	15.4
银行卡手续费支出	(1,791)	(1,249)	43.4
其他	(165)	(142)	16.2
手续费及佣金支出合计	(2,121)	(1,534)	38.3
手续费及佣金净收入	15,748	15,049	4.6

**其他非利息净收入**

其他非利息净收入包括投资收益、公允价值变动损益、汇兑损益、其他业务收入及其他收益。2017年上半年,其他非利息净收入9.64亿元,同比下降54.6%,主要因票据转让价差收益等减少。

**成本收入比**截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2017年	2016年	变动(%)
业务及管理费	13,386	15,774	(15.1)
成本收入比(%)	24.76	28.80	下降4.04个百分点

2017年上半年,平安银行优化组织架构和人员结构,提升投产效率,成本收入比同比优化4.04个百分点。

**贷款减值损失**

2017年上半年,贷款减值损失同比增加15.9%,主要是平安银行加大拨备计提力度。

**所得税**

截至6月30日止6个月

	2017年	2016年	变动
有效税率(%)	23.60	23.91	下降0.31个百分点



# 主要业务经营分析

## 资产管理业务

- 平安信托全面加强风险管控，深化“财富+基金”转型。
- 平安证券打造差异化竞争优势，业绩表现优于行业。
- 平安资产管理公司业务规模稳步增长，上半年末投资管理资产规模24.864亿元，较年初增长10.0%。

### 信托业务

#### 业务概览

本公司通过平安信托和平安创新向个人高净值客户、机构客户、同业客户及本公司其他子公司提供投融资服务。

2017年上半年，平安信托继续深入推动“财富+基金”模式，力争实现个人财富管理、机构资产管理与精品私募投行业务的无缝对接，以“投资+投行”的思维和模式、通过直接融资服务实体经济、助力经济转型，同时满足资金理财投资需求，力促社会资本与实体经济共生共荣。平安信托积极践行社会责任，打造首个服务公益慈善实践的“中国平安公益信托产品平台”，积极发展慈善信托，回哺社会。

个人财富管理方面，平安信托依托集团综合金融和互联网平台服务集团高净值客户，以专业安全信托服务、优质丰富产品线与方便贴心的客户体验为差异化优势，获得市场信赖。截至2017年6月末，服务活跃财富客户数达6.55万，较年初增长24.7%；同时着力丰富家族信托产品线，特别是与平安寿险合作推出保险金信托，实现财富传承、资产配置与保险保障完美的嫁接。同时将慈善信托推向财富客户，形成个人财富管理的差异化特色。

机构资产管理和私募投行方面，平安信托充分发挥“投资+投行”优势，不断提升综合金融服务能力，满足机构投资者资产配置需求，截至2017年上半年末，累计为近50家保险和年金、超过40家银行等机构客户提供专业投资服务。同时，平安信托以股权、债权、夹层、基金等多种直接融资方式服务于众多优秀企业，在城镇化、供给侧改革、产业升级、一带一路等国家重点支持的诸多领域都发挥着积极的作用。

平安信托持续推进“全员参与、全流程管控、业务全覆盖”的全面风险管理体系。严控资产准入，强化各种风险识别及风险化解的手段及方式，建立多层次跟踪项目执行情况的监控体系，创新风险处置手段，加强产品设计推介的合法合规审查，多管齐下，确保业务风险可控。

### 经营业绩

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2017年	2016年	变动(%)
手续费及佣金收入	2,153	2,043	5.4
月均信托资产管理规模	663,636	614,623	8.0
信托资产管理费率(%) <sup>(1)</sup>	0.32	0.33	下降0.01个百分点
手续费及佣金支出	(88)	(356)	(75.3)
手续费及佣金净收入	2,065	1,687	22.4
业务及管理费支出 <sup>(2)</sup>	(603)	(804)	(25.0)
总投资收益 <sup>(3)</sup>	1,470	432	240.3
其他收支净额	(37)	(170)	(78.2)
税前利润	2,895	1,145	152.8
所得税	(633)	(247)	156.3
净利润	2,262	898	151.9

(1) 信托资产管理费率= 手续费及佣金收入 / 月均信托资产管理规模。

(2) 业务及管理费支出包括分部利润表中的税金及附加、管理费用、资产减值损失中的应收账款等其他资产减值损失。

(3) 总投资收益包括分部利润表中的投资收益、公允价值变动损益、其他业务收入中的投资性房地产租金收入、资产减值损失中的投资资产减值损失。

2017年上半年，信托业务净利润同比增长151.9%，主要是由于投资收益同比增加所致。

### 信托资产管理规模

(人民币百万元)	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
<b>投资类</b>			
证券投资	23,480	30,129	(22.1)
金融机构投资	58,377	48,824	19.6
其他投资 <sup>(1)</sup>	51,535	62,358	(17.4)
投资类小计	133,392	141,311	(5.6)
<b>融资类</b>			
基础产业融资	16,026	18,257	(12.2)
房地产融资	32,064	27,163	18.0
普通企业贷款	92,587	86,334	7.2
其他融资 <sup>(2)</sup>	9,799	13,061	(25.0)
融资类小计	150,476	144,815	3.9
<b>事务管理类<sup>(3)</sup></b>	348,773	391,095	(10.8)
<b>合计</b>	<b>632,641</b>	<b>677,221</b>	<b>(6.6)</b>

(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、实业投资及其他投资业务。

(2) 其他融资是指除以上类型外的融资，包括受让证券、金融资产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2017年6月30日，平安信托的信托资产管理规模为6,326.41亿元，较2016年末下降6.6%。

### 手续费及佣金收入

截至6月30日止6个月  
(人民币百万元)

	2017年	2016年	变动(%)
手续费及佣金收入	2,153	2,043	5.4
投资类	1,138	826	37.8
融资类	745	989	(24.7)
事务管理类	270	228	18.4
信托资产管理 费率 <sup>(1)</sup>	0.32	0.33	下降0.01 个百分点
投资类(%)	0.86	0.52	上升0.34 个百分点
融资类(%)	0.50	0.65	下降0.15 个百分点
事务管理类(%)	0.07	0.08	下降0.01 个百分点

(1) 信托资产管理费率=手续费及佣金收入/平均信托资产管理规模。

2017年上半年，信托业务手续费及佣金收入为21.53亿元，同比增长5.4%。

### 总投资收益

2017年上半年，信托业务总投资收益同比增加240.3%，主要原因是投资项目退出导致。

### 证券业务 业务概览

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。

2017年上半年，在经济形势趋稳的环境下，监管机构控风险、降杠杆等政策频出，给资本市场带来显著影响。平安证券积极转型应对市场变化，净利润同比略降2.6%，业绩表现优于行业平均水平。

互联网经纪业务方面，平安证券依靠互联网技术优势和专业研究能力，深耕集团庞大的个人客户群，同时深化内外部平台合作，客户规模跃居行业第一，客户活跃度和交易量市场份额持续提升。“平安证券”APP活跃用户数稳步增长，月度活跃用户数排名稳居券商前三，经纪交易量市场份额保持增长。通过APP智能资产配置功能为客户定制个性化产品投资方案，实现产品销售规模快速增长，存量规模达661.38亿元，较年初增长12.7%。



# 主要业务经营分析

## 资产管理业务

	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
<b>经纪业务</b>			
客户数(万)	1,121	1,009	11.1
日均活跃客 户数(万)	131	87	50.6 上升0.28 个百分点
交易量市场份额(%)	2.32	2.04	

机构业务方面，在债市深度调整的环境下，平安证券固定收益业务积极转型，寻求突破；承销业务应对公司债发行大幅下降的挑战，加大企业债、可转债等新品种项目储备，并积极探索与平安银行的联动，为客户提供综合解决方案；债券主承销规模排名行业第五，较上年提升1名。交易业务大力发展轻资本低风险策略交易，债券和利率互换做市业务交易量稳步提升，利率互换做市业务排名保持券商第一，策略交易与做市收益同比增长16倍。资管业务在监管趋严、规模承压的环境下，推动主动管理业务在渠道、产品、投资方面转型，加强流动性风险控制，主动管理收入同比稳健增长45.2%；大力发展资产证券化业务，上半年新增规模190亿，证监会主管ABS承销规模排名行业第六。权益业务大项目落地取得突破，同时大力挖掘银行客户业务机会，在项目储备方面初见成效。

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2017年	2016年	变动(%)
<b>固定收益业务</b>			
利率互换做市 交易量	416,455	261,630	59.2
债券现券做市 交易量	73,608	12,230	501.9

2017年上半年，面对频频变化的市场环境所带来的挑战，平安证券着力控制业务风险，加大信用风险管理力度，确保未发生重大风险事件。

### 经营业绩

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2017年	2016年	变动(%)
手续费及佣金收入	1,903	2,562	(25.7)
手续费及佣金支出	(334)	(309)	8.1
手续费及佣金 净收入	1,569	2,253	(30.4)
总投资收益 <sup>(1)</sup>	2,024	1,325	52.8
其他收入 <sup>(2)</sup>	667	302	120.9
营业收入	4,260	3,880	9.8
业务及管理费支出 <sup>(3)</sup>	(1,793)	(2,019)	(11.2) 下降9.9 个百分点
成本收入比(%)	42.1	52.0	
财务费用	(350)	(238)	47.1
其他支出 <sup>(4)</sup>	(702)	(190)	269.5
税前利润	1,415	1,433	(1.3)
所得税	(228)	(214)	6.5
净利润	1,187	1,219	(2.6)

(1) 总投资收益包括分部利润表中的投资收益、公允价值变动损益。

(2) 其他收入包括分部利润表中的其他业务收入及汇兑损益。

(3) 业务及管理费支出包括分部利润表中的税金及附加、管理费用、资产减值损失中的应收账款等其他资产减值损失。

(4) 其他支出包括分部利润表中的其他业务成本、投资资产减值损失及营业外收支净额。

### 手续费及佣金收入

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2017年	2016年	变动(%)
经纪业务收入	1,071	1,117	(4.1)
经纪业务交易量	2,403,928	2,397,282	0.3
经纪业务手 续费率(%)	0.04	0.05	下降0.01 个百分点
承销业务收入	305	755	(59.6)
承销业务规模	30,164	77,646	(61.2)
承销业务手 续费率(%)	1.01	0.97	上升0.04 个百分点
资产管理收入	208	148	40.5
月均资产管理 规模	217,509	176,033	23.6
资产管理业务 费率(%) <sup>(1)</sup>	0.10	0.08	上升0.02 个百分点
其他手续费及 佣金收入	319	542	(41.1)
手续费及佣金 收入合计	1,903	2,562	(25.7)

(1) 资产管理业务费率=资产管理收入/月均资产管理规模。

2017年上半年，经纪业务手续费收入同比略有下降，主要原因是A股二级市场交易持续低迷以及手续费率的下降；承销业务佣金收入同比大幅下降，主要原因是债券承销规模同比大幅下降；资产管理业务收入同比增长，主要原因是平安证券资产管理业务平稳发展，资产管理规模同比增长，同时，主动管理规模占比提升，使得资产管理费率同比上升。

### 投资收益

2017年上半年，平安证券旗下平安财智PE项目退出收益同比大幅增加，同时，得益于策略交易等的良好表现，证券业务投资收益实现同比大幅增长。

### 成本收入比

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2017年	2016年	变动(%)
业务及管理费支出	1,793	2,019	(11.2)
			下降9.9
成本收入比(%) <sup>(1)</sup>	42.1	52.0	个百分点

(1) 成本收入比=业务及管理费支出/营业收入。

平安证券成本管控成效显著，成本收入比同比大幅下降。

### 其他资产管理业务

#### 平安资产管理

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。

平安资产管理始终坚持以稳健的投资风格、专业的投资运作、严格的风险管理和高效的投资运营，把握投资领域的每个环节，实现资产保值增值。上半年受监管加强、金融去杠杆影响，资产管理行业增速下降，同时股票市场个股走势分化，债券市场持续低迷，第三方资产管理费收入同比有所下降。未来，第三方资产管理业务将继续积极进行创新开拓、持续扩充和丰富产品线，将公司核心投资能力和丰富市场经验充分整合，致力于为客户提供一站式、全方位的资产管理服务及解决方案，不断理解和满足客户需求，用专业为客户创造价值。

### 经营数据

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2017年	2016年	变动(%)
净利润	1,330	1,047	27.0
第三方资产管理费收入	958	1,052	(8.9)

(人民币百万元)	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
投资管理资产规模	2,486,407	2,259,435	10.0
第三方资产管理规模	295,079	280,035	5.4

### 平安融资租赁

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2017年6月末，平安融资租赁总资产达1,403亿元，较年初增长23.1%。2017年上半年实现营业收入41.53亿元，同比增长46.9%；净利润达8.52亿元，同比增长46.1%。同时，平安融资租赁资产质量保持稳定，不良资产率为0.98%。

# 主要业务经营分析

## 互联网金融业务

- 陆金所控股在财富管理、消费金融及机构间交易业务领域保持业绩较快增长，市场领导地位持续稳固。
- 平安好医生累计为超过1.6亿用户提供健康管理服务，日咨询量峰值46万。
- 金融壹账通平台注册用户2.03亿，累计与406家银行和1,493家非银金融及准金融机构合作。

本公司通过陆金所控股、平安好医生、金融壹账通等公司经营互联网金融业务。

### 陆金所控股

陆金所控股致力于依托领先的科技创新和丰富的金融行业经验满足中国大众日趋多元化的财富管理需求，已发展成为独立开放的中国领先互联网金融交易信息服务一站式平台。2017年上半年，陆金所控股在财富管理、消费金融及机构间交易领域持续保持高速发展，且实现盈利。

财富管理业务专注于通过在线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。2017年上半年，通过陆金所平台交易的资产规模保持高速增长，零售端通过手机移动端进行的交易占比超过96.0%，陆金所已成为互联网用户便捷理财的利器。

消费金融业务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。截至2017年6月30日，线下贷款及服务门店达491家，自成立以来累计贷款量达4,316.19亿元，其中无抵押贷款量2,840.53亿元，有抵押贷款量1,475.66亿元。

机构间业务为机构的金融资产交易需求提供服务，致力于开拓跨境业务和机构间金融资产撮合业务。自陆金所成立至2017年6月末，陆金所控股的机构端总交易量达89,678.36亿元。

### 用户数量

(万)	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
陆金所平台注册用户数	3,123	2,838	10.0
投资用户数	897	813	10.3
活跃投资用户数	766	740	3.5
累计借款人数	554	377	46.9

### 交易规模

截至6月30日止6个月 (人民币百万元)	2017年	2016年	变动(%)
财富管理	1,098,539	665,896	65.0
新增贷款	159,623	60,493	163.9
机构间交易	3,687,231	2,536,035	45.4

### 资产管理规模

(人民币百万元)	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
资产管理规模	511,370	438,379	16.7
管理贷款余额	225,116	146,640	53.5

### 平安好医生

平安好医生致力于打造一站式、全流程、O2O的医疗健康生态系统，以在线医疗为核心，以标准化的泛医疗产品及健康管理服务为外延，为用户提供全方位的医疗健康服务。2017年5月，平安好医生在青岛开设了旗下首家互联网医院。截至2017年6月底，平安好医生自建医学团队近1,000人，提供7\*24小时在线咨询服 务；外部签约医生6万余人，提供复诊随诊服务；可提供挂号服务的合作医院近2,300家；合作体检机构超过700家，覆盖全国191座城市；提供B2C全国供药和13座一线城市1小时O2O送药服务，涵盖超过5万种日常用药及保健品。平安好医生累计为超过1.6亿用户提供健康管理服务，月活跃用户数峰值2,000万，日咨询量峰值46万。

### 金融壹账通

金融壹账通致力于为个人和机构用户提供全方位服务，进一步搭建金融机构服务生态圈的开放平台。一方面，面向个人用户，持续深化场景建设，提供账户、财富、信用、生活管理四大类服务，用户规模2.03亿，较年初增长9.7%，新增金融产品销售额368亿元，同比增长111.5%；另一方面，通过云服务平台，向中小银行等金融机构提供电子银行、聚合支付、征信和同业交易等服务。2017年上半年，累计与406家银行和1,493家非银金融及准金融机构合作；新增同业交易规模2.62万亿元，征信业务查询量超3.56亿次，成为央行个人信用体系的有效补充。

# 主要业务经营分析

## 以科技引领业务变革

- 截至2017年6月30日，平安的专利申请数高达1,458项。
- 平安自主研发建成金融行业最大规模的专有云平台，满足最高的金融安全级别，集团超过70%的核心业务系统已接入平安金融云。
- 平安的人脸识别技术准确率达99.8%，世界领先，且已成功应用于200多个集团内外部场景。

### 集团科技变革战略

在科技创新探索之路上，平安一直走在行业最前端。近些年来，平安不断利用先进的科技手段支持并引领核心业务变革，并成功孵化出一系列业界领先的创新业务，例如陆金所控股、金融壹账通等。

平安高度重视研发投入和人才发展。集团拥有20,000多名研发人员，硕士及以上学历占比高达19%。此外，集团还与国内外顶尖大学、知名研究所等合作，如麻省理工学院、美国国立卫生研究院等，研发金融及医疗领域的新技术。

对科技的高度关注和投入带来了高质量的研发产出。目前人工智能、大数据、云计算及区块链等创新技术屡获佳绩，并已稳定应用于集团内外医、食、住、行、玩及金融等多个场景中。截至2017年6月30日，平安专利申请数高达1,458项，覆盖大数据、移动互联网、人工智能、云技术及风险监测等多个技术领域。

### 以科技引领业务变革

基于“国际领先的个人金融生活服务提供商”的战略定位，平安将创新科技聚焦于集团的大金融资产、大医疗健康两大产业，并深度应用于“金融服务生态圈”、“医疗健康生态圈”、“汽车服务生态圈”及“房产金融生态圈”四大生态圈。

#### 金融服务生态圈

经过多年创新探索，平安已逐步建立起金融科技驱动发展的业务模式，通过“开放平台+开放市场”完成资产与资金的链接，并成功落地了陆金所控股、陆国际、金融壹账通及前海征信等多个金融创新业务。2017年6月30日，陆金所控股旗下的重金所与南宁市政府合作的首个“公共资产负债管理智能云平台”也已正式上线运行，帮助当地政府解决公共资产负债管理痛点。

#### 医疗健康生态圈

在医疗健康生态圈中，平安已构建完善的“患者—提供商—支付方”的综合模式。通过线上“平安好医生”健康管理平台加线下“平安万家医疗”健康服务链，全面链接医院、诊所、医生、药店、体检中心及其他医疗机构，为患者提供全面的医疗健康服务；建立行业领先的智慧医保管理服务云平台，帮助政府降低医保支出、提升服务及风控水平。

### 汽车服务生态圈

在汽车服务生态圈中，平安通过汽车之家、平安产险及“平安好车主”APP，覆盖大量C端车相关金融客户及互联网用户；通过汽车经销商平台、新车二网平台、二手车交易平台以及汽车零部件平台广泛覆盖B端服务提供商，包括中国绝大多数的整车厂和4S店，以及领先的二手车商户及汽车修理厂。

### 房产金融生态圈

在房产金融生态圈中，平安通过旗下的平安好房及房产交易所与开发商、业主、买家及房行等合作，不断简化交易流程，为各方在融资及房贷方面提供更便捷的服务。

### 科技驱动创新

平安正在从传统的资本驱动型模式转变为科技驱动型模式，通过人工智能、大数据、区块链与云计算等创新技术搭建核心基础平台，以支持核心业务变革。

### 核心驱动要素

#### 场景

作为一家拥有全金融牌照的集团，平安在深入了解客户的基础上，利用先进技术为客户提供医、食、住、行、玩及金融的各类应用场景，并从根本上变革了自前端获客、营销、产品开发，到后端风控及数据处理的业务模式。例如，70%多的集团核心业务系统已接入平安金融云；12个基于区块链技术的金融医疗场景已在探索中；各专业公司已将人脸识别技术应用于80多个场景等。

#### 数据

平安拥有中国金融机构中规模领先的大数据平台，数据规模高达8.5PB，单个用户数据标签达20,000个。而作为中国最大的个人大数据征信服务平台，前海征信则凭借国际领先的技术及模型，帮助2,200多家机构有效管理风险。

#### 速度

平安金融云是平安自主研发建成的金融专有云平台，专注服务于金融垂直领域，全方位覆盖金融业务场景，提供多层次、一站式解决方案与增值服务，满足客户多样化需求，当前规模已居金融行业之首。

- 满足国际最高的Tier4等级的设计和建造标准，通过“一行三会”认可

- 支持150秒快速部署，一天可上线一家机构
- 59%的产品/系统更新能够在14天内完成，89%的产品/系统更新能够在30天内完成
- “多地多中心”布局，为传统金融、互联网金融系统提供生产、开发、测试和灾备环境

### 人工智能

人工智能是目前平安集团研发的核心，旗下的平安科技投入一半以上的时间用于研发人工智能相关技术。

认知人工智能：人脸识别准确率达99.8%，获得国内外专业机构认可，每分钟可处理3万多张人脸，累计使用超过3亿人次，已成功应用于200多个集团内外部场景；声纹识别文本相关准确率达99%，可在3秒内完成声音识别，9秒内完成注册，文本无关准确率达93%，可在10秒内完成声音识别，18秒内完成注册，并支持1V1、1VN、多信道验证与鉴别。

预测人工智能：平安科技与重庆疾控中心联合课题组研发了全球首个人工智能+大数据流感预测模型，精确预测流感趋势，帮助公共卫生部门及时监控疫情，并指导民众进行疾病预防。

决策人工智能：平安在业界首创图像定损概念，利用图像和深度学习技术完成极速理赔。该技术已于2016年正式上线，较传统手段，将车辆定损提速4,000倍，目前可支持外观14个部位件的分割与4种损失程度的判定。

未来，平安将持续深入研究领先科技，并以科技驱动业务的变革与创新，提升业务效率，改善客户体验，促进业绩的稳健增长。在深化集团内部应用的同时，进一步开放合作，对外输出科技能力，打造服务新生态。



# 内含价值分析

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，加上本公司人寿及健康保险有效业务的价值（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2017年6月30日内含价值分析的计算方法、假设和计算结果的合理性进行审阅。

内含价值分析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。

2016年11月，中国精算师协会发布了《精算实践标准：人身保险内含价值评估标准》（下称“内含价值评估标准”）的通知，正式实施偿二代内含价值评估。本公司基于上述评估标准完成2017年中期内含价值评估计算，并基于相同假设及方法回溯2016年同期数据。

## 关键数据汇总

(人民币百万元)	截至	截至	变动(%)
	2017年6月30日	2016年6月30日	
	止6个月/ 2017年6月30日	止6个月/ 2016年12月31日	
集团内含价值	739,144	637,703	15.9
集团内含价值营运回报率（非年化）	15.4%	14.6%	0.8个百分点
寿险及健康险业务内含价值	446,600	360,312	23.9
寿险及健康险业务内含价值营运回报率（非年化）	21.8%	17.6%	4.2个百分点
上半年新业务价值	38,551	26,370	46.2
剩余边际	545,329	454,677	19.9
剩余边际摊销	23,987	17,296	38.7
终极投资收益率	5%	5%	-
风险贴现率	11%	11%	-

## 经济价值的成份

(人民币百万元)	2017年6月30日	2016年12月31日
调整后资产净值	460,505	407,340
其中：寿险及健康险业务调整后资产净值	167,961	129,949
1999年6月前承保的有效业务价值	16,870	16,515
1999年6月后承保的有效业务价值	301,120	249,382
持有偿付能力额度的成本	(39,351)	(35,535)
<b>集团内含价值</b>	<b>739,144</b>	<b>637,703</b>
其中：寿险及健康险业务内含价值	446,600	360,312

(人民币百万元)	2017年6月30日	2016年12月31日
一年新业务价值	81,698	66,321
持有偿付能力额度的成本	(18,712)	(15,516)
<b>扣除持有偿付能力额度的成本后的一年新业务价值</b>	<b>62,986</b>	<b>50,805</b>
<b>扣除持有偿付能力额度的成本后的上半年新业务价值</b>	<b>38,551</b>	<b>26,370</b>

注：因四舍五入，直接相加未必等于总数。

寿险及健康险业务调整后资产净值是根据本公司相关寿险及健康险业务按内含价值评估标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。寿险及健康险业务包括平安寿险，平安养老保险和平安健康险经营的相关业务。若干资产的价值已调整至市场价值。

## 主要假设

2017年6月30日内含价值计算所用主要假设与2016年年末评估所用的假设相同。



# 内含价值分析

## 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：

(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		
	2017年	2016年	变动(%)	2017年	2016年	变动(%)
<b>个人业务</b>	<b>97,169</b>	70,418	38.0	<b>38,431</b>	26,254	46.4
<b>代理人渠道</b>	<b>84,596</b>	56,771	49.0	<b>35,084</b>	24,363	44.0
长期保障型	<b>29,518</b>	22,665	30.2	<b>25,518</b>	18,208	40.1
短交储蓄型	<b>48,465</b>	27,247	77.9	<b>7,446</b>	4,196	77.4
长交储蓄型	<b>2,951</b>	3,808	(22.5)	<b>1,047</b>	1,134	(7.6)
短期险	<b>3,663</b>	3,051	20.1	<b>1,074</b>	826	30.1
<b>电销、互联网及其他渠道</b>	<b>6,781</b>	4,088	65.9	<b>2,906</b>	1,826	59.2
<b>银保渠道</b>	<b>5,792</b>	9,559	(39.4)	<b>440</b>	65	580.6
<b>团险业务</b>	<b>14,978</b>	13,543	10.6	<b>119</b>	116	3.2
<b>寿险及健康险业务合计</b>	<b>112,147</b>	83,961	33.6	<b>38,551</b>	26,370	46.2

注1：因四舍五入，直接相加未必等于总数。

注2：长期保障型指终身寿险、定期寿险、疾病险、长期意外险等保障类产品；短交储蓄型指主要交费期为10年以下的两全、年金等产品；长交储蓄型指主要交费期为10年及以上的两全、年金等产品。

注3：上表中，计算2016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2016年年中评估时的计算假设及方法，2016年上半年的新业务价值为240.17亿元。

注4：电销、互联网及其他渠道包含电销、互联网及平安健康险个人业务。

注5：用来计算新业务价值的首年保费与在主要业务经营分析中披露的首年保费差异详见本章附录。

分业务组合的上半年新业务价值率如下：

	按首年保费		按标准保费	
	2017年	2016年	2017年	2016年
<b>个人业务</b>	<b>39.6%</b>	37.3%	<b>41.6%</b>	42.9%
<b>代理人渠道</b>	<b>41.5%</b>	42.9%	<b>42.8%</b>	45.0%
长期保障型	<b>86.4%</b>	80.3%	<b>85.9%</b>	80.6%
短交储蓄型	<b>15.4%</b>	15.4%	<b>16.3%</b>	16.9%
长交储蓄型	<b>35.5%</b>	29.8%	<b>38.5%</b>	32.0%
短期险	<b>29.3%</b>	27.1%	<b>29.5%</b>	27.2%
<b>电销、互联网及其他渠道</b>	<b>42.9%</b>	44.7%	<b>43.2%</b>	41.5%
<b>银保渠道</b>	<b>7.6%</b>	0.7%	<b>11.9%</b>	2.5%
<b>团险业务</b>	<b>0.8%</b>	0.9%	<b>1.1%</b>	1.1%
<b>寿险及健康险业务合计</b>	<b>34.4%</b>	31.4%	<b>37.2%</b>	37.0%

注：标准保费为期交年化首年保费100%及趸交保费10%之和。

## 内含价值变动

下表显示本公司内含价值如何由期初的6,377.03亿元变化至2017年6月30日的7,391.44亿元。

(人民币百万元)		2017年	说明
<b>寿险及健康险业务2016年12月31日的内含价值</b>	[1]	<b>360,312</b>	
年初内含价值的预计回报	[2]	<b>17,641</b>	2017上半年的内含价值预期增长
新业务价值创造	[3]	<b>48,544</b>	
其中：上半年新业务价值		<b>38,551</b>	2017上半年销售的新业务的价值，资本要求计算基于保单层面
风险分散效应		<b>9,993</b>	在公司整体层面计算资本要求，降低资本要求和资本成本
营运假设及模型变动	[4]	<b>90</b>	
营运经验差异及其他	[5]	<b>12,380</b>	营运经验优于假设
<b>寿险及健康险业务内含价值营运利润</b>	[6]=[2]+...+[5]	<b>78,654</b>	
经济假设变动	[7]	<b>0</b>	
市场价值调整影响	[8]	<b>(2,125)</b>	期初到期末市场价值调整的变化
投资回报差异	[9]	<b>15,981</b>	2017上半年综合收益口径的实际投资回报高于假设回报
<b>寿险及健康险业务内含价值利润</b>	[10]=[6]+...+[9]	<b>92,511</b>	
股东股息		<b>(6,223)</b>	平安寿险向股东支付股息对公司的影响
<b>寿险及健康险业务2017年6月30日的内含价值</b>		<b>446,600</b>	
<b>其他业务2016年12月31日的调整净资产</b>	[11]	<b>277,391</b>	
<b>其他业务当年利润</b>	[12]	<b>19,851</b>	
市场价值调整影响及其他差异		<b>(867)</b>	
<b>资本变动前其他业务2017年6月30日的调整净资产</b>		<b>296,375</b>	
子公司向公司分红		<b>6,223</b>	平安寿险向公司分红
股东分红		<b>(10,054)</b>	公司支付给股东的股息
<b>其他业务2017年6月30日的调整净资产</b>		<b>292,544</b>	
<b>公司2017年6月30日的内含价值</b>		<b>739,144</b>	
<b>于2017年6月30日每股内含价值(人民币元)</b>		<b>40.43</b>	

注：因四舍五入，直接相加未必等于总数。

# 内含价值分析

2017上半年，集团内含价值营运利润985.06亿元，其中包含寿险及健康险业务内含价值营运利润786.54亿元与其他业务当年利润198.51亿元。寿险及健康险业务内含价值营运利润主要来自于新业务价值创造和内含价值的预计回报。集团内含价值营运回报率为15.4%（非年化），寿险及健康险业务内含价值营运回报率为21.8%（非年化）。

截至6月30日止6个月（人民币百万元）		2017年
集团内含价值营运利润	[13]=[6]+[12]	98,506
寿险及健康险业务内含价值营运利润	[6]	78,654
集团内含价值营运回报率（非年化）	[14]=[13]/([1]+[11])	15.4%
寿险及健康险业务内含价值营运回报率（非年化）	[15]=[6]/[1]	21.8%

## 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集团内含价值、寿险及健康险业务内含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：

- 投资收益率和风险贴现率
- 死亡、疾病和意外等发生率上升10%
- 保单失效率上升10%
- 维持费用上升10%
- 客户分红比例增加5%
- 权益资产公允价值下跌10%

集团内含价值投资收益率和风险贴现率敏感性 (人民币百万元)	贴现率		
	10.5%	11.0%	11.5%
基准投资收益率每年增加50个基点	787,443	773,983	761,581
基准投资收益率	750,772	739,144	728,421
基准投资收益率每年减少50个基点	713,953	704,162	695,121

寿险及健康险业务内含价值投资收益率和风险贴现率敏感性 (人民币百万元)	贴现率		
	10.5%	11.0%	11.5%
基准投资收益率每年增加50个基点	494,899	481,439	469,037
基准投资收益率	458,228	446,600	435,877
基准投资收益率每年减少50个基点	421,409	411,618	402,578

新业务价值投资收益率和风险贴现率敏感性 (人民币百万元)	贴现率		
	10.5%	11.0%	11.5%
基准投资收益率每年增加50个基点	72,824	68,915	65,287
基准投资收益率	66,518	62,986	59,701
基准投资收益率每年减少50个基点	60,186	57,031	54,091

其他假设敏感性 (人民币百万元)	集团内含价值	寿险及健康险业务内含价值	一年新业务价值
基准假设	739,144	446,600	62,986
死亡、疾病和意外等发生率上升10%	725,576	433,032	58,068
保单失效率上升10%	731,954	439,410	60,369
维持费用上升10%	736,565	444,021	62,420
客户分红比例增加5%	731,343	438,799	61,988
权益资产公允价值下跌10%	725,151	434,454	不适用

本节最后部分披露平安寿险剩余边际，以协助投资者多角度评估平安寿险持续创造价值的能力。

### 平安寿险剩余边际

基于财政部发布的《企业会计准则解释第2号》(财会[2008]11号)和《保险合同相关会计处理规定》(财会[2009]15号)，以及一般精算原理，寿险公司的利润可以分解为四个部分：剩余边际摊销、投资回报偏差、经营偏差(包含风险边际释放)和会计估计变更，其中剩余边际摊销是会计利润的主要来源。剩余边际是公司未来利润的现值，摊销模式在保单发单时刻锁定，摊销稳定不受资本市场波动影响。

截至2017年6月30日，平安寿险剩余边际余额5,453.29亿元，较2016年末增长19.9%，主要来自于新业务强劲增长的贡献。2017年上半年剩余边际摊销为239.87亿元，较2016年同期增长38.7%。

(人民币百万元)	截至 2017年6月30日 止6个月/ 2017年6月30日	截至 2016年6月30日 止6个月/ 2016年12月31日	变动(%)
	剩余边际	545,329	
剩余边际摊销	23,987	17,296	38.7

### 附录：

计算新业务价值的首年保费与在主要业务经营分析中披露的首年保费的差异列示如下。

截至2017年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	在主要业务经营 分析中披露的 首年保费	差异	主要原因
个人业务	97,169	105,603	(8,434)	在主要业务经营分析中披露的首年保费包含保证续保和其他短期险续期保费，计算新业务价值的首年保费不包含；
团险业务	14,978	11,387	3,591	在主要业务经营分析中，按照会计准则团险投资合同不计入首年保费，但因为这部分合同贡献新业务价值，计入用来计算新业务价值的首年保费。
寿险及健康险业务合计	112,147	116,990	(4,843)	

# 流动性及资本资源

- 本公司从整个集团的层面统一管理流动性和资本资源。
- 截至2017年6月30日，本集团偿付能力充足，综合偿付能力充足率达211.1%，比年初上升1.1个百分点，且高于监管要求（100%）。

## 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资本资源，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资本资源进行集中管理。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。

下表列示本集团主要子公司截至2017年6月30日次级债券、资本补充债券、混合资本债券及二级资本债券的情况：

发行人	类别	发行面值 (人民币百万元)	票面年利率	发行年份	期限
平安寿险	次级债券	8,000	前5年：5.90% 后5年：7.90% (若未行使赎回权)	2014年	10年
平安寿险	资本补充债券	5,000	前5年：3.90% 后5年：4.90% (若未行使赎回权)	2015年	10年
平安寿险	资本补充债券	10,000	前5年：3.82% 后5年：4.82% (若未行使赎回权)	2016年	10年
平安产险	次级债券	3,000	前5年：4.65% 后5年：6.65% (若未行使赎回权)	2012年	10年
平安产险	资本补充债	5,000	前5年：4.79% 后5年：5.79% (若未行使赎回权)	2015年	10年
平安银行	混合资本债券	1,500	前10年：5.70% 后5年：8.70% (若未行使赎回权)	2009年	15年
平安银行	混合资本债券	3,650	7.50%	2011年	15年
平安银行	二级资本债券	6,000	6.50%	2014年	10年
平安银行	二级资本债券	9,000	6.80%	2014年	10年
平安银行	二级资本债券	10,000	3.85%	2016年	10年

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。

## 资本结构

截至2017年6月30日，本集团归属于母公司股东的权益为4,257.80亿元，较2016年末增加11.0%。

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。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。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本，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。

## 集团资本运用

集团母公司的可动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。集团母公司的可动资本主要用于向子公司投资及日常经营。截至2017年6月30日，集团母公司的可动资本为343.91亿元，较年初减少11.79亿元。

(人民币百万元)	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
可动资本	34,391	35,570	(3.3)

2017年上半年，集团母公司可动资本的主要流入为子公司分红45.10亿元，主要流出为增资子公司折合人民币13.50亿元，偿还银行贷款30亿元。

## 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)

	2017年	2016年	变动(%)
经营活动产生的现金流量净额	(13,975)	65,998	不适用
投资活动产生的现金流量净额	(239,994)	(266,396)	(9.9)
筹资活动产生的现金流量净额	113,946	171,472	(33.5)

经营活动产生的净现金流入同比减少主要是因为平安银行吸收存款和同业业务现金流入同比减少。

投资活动产生的净现金流出同比减少主要是因为平安银行投资活动产生的现金净流出下降。

筹资活动产生的净现金流入同比减少主要是因为平安银行等子公司筹资活动的净现金流入减少。

## 现金及现金等价物

(人民币百万元)	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
现金	192,518	301,557	(36.2)
原始期限三个月以内到期的债券投资	13,214	7,229	82.8
原始期限三个月以内到期的买入返售金融资产	20,198	58,766	(65.6)
现金及现金等价物合计	225,930	367,552	(38.5)

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。

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)	2017年 6月30日	2016年 12月31日	变动(%)
核心资本	1,004,854	889,883	12.9
实际资本	1,035,854	929,883	11.4
最低资本	490,627	442,729	10.8
核心偿付能力充足率(监管规定 $\geq$ 50%)	204.8%	201.0%	上升3.8个百分点
综合偿付能力充足率(监管规定 $\geq$ 100%)	211.1%	210.0%	上升1.1个百分点

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。

稳定的偿付能力充足率可以确保公司满足监管和评级机构等外部机构的资本要求，并支持公司业务开展和持续创造股东价值。

本公司已测算利率下行和权益资产下跌对平安集团、平安寿险和平安产险于2017年6月30日偿付能力充足率的影响，结果如下：

	综合偿付能力充足率		
	平安集团	平安寿险	平安产险
基准情形	211.1%	232.6%	245.4%
利率下降50bps	204.5%	221.1%	246.2%
权益资产公允价值下跌30%	204.6%	222.4%	241.1%



# 股本变动及股东情况

## 按照A股监管规定披露的信息

### 股本变动情况

#### 股本变动情况表

单位：股	2017年1月1日		报告期内变动					2017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									
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2017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

288,802户（其中境内股东284,142户）

### 报告期末前十名股东持股情况

股东名称	股东性质 <sup>(1)</sup>	持股比例(%)	持股总数 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	境外法人	33.54	6,131,389,517	H股	+264,692,845	-	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
华夏人寿保险股份有限公司 - 万能保险产品	其他	4.31	788,319,315	A股	-	-	-
中国证券金融股份有限公司	其他	3.65	667,894,558	A股	-24,377,241	-	-
商发控股有限公司	境外法人	3.29	601,665,535	H股	+340,083,807	-	质押422,723,813
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	其他	2.65	483,801,600	A股	-	-	-
香港中央结算有限公司 <sup>(4)</sup>	其他	1.78	325,401,043	A股	+104,374,457	-	-
深业集团有限公司	国有法人	1.41	257,728,008	A股	-	-	-
同盈贸易有限公司	境外法人	1.01	184,773,836	H股	-604,228,156	-	质押184,773,836

- 注： (1) A股股东性质为股东在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记的账户性质。  
 (2) 因本公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。  
 (3) 香港中央结算(代理人)有限公司为本公司H股非登记股东所持股份的名义持有人。商发控股有限公司、隆福集团有限公司及同盈贸易有限公司持有的本公司股份均登记在香港中央结算(代理人)有限公司名下。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上述三家公司的持股数据。  
 (4) 香港中央结算有限公司名下股票为沪股通的非登记股东所持股份。

上述股东关联关系或一致行动关系的说明：

商发控股有限公司、隆福集团有限公司及同盈贸易有限公司均属于卜蜂集团有限公司全资控股子公司，三者因具有同一控制人构成关联关系及一致行动关系。

除上述情况外，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。

# 股本变动及股东情况

## 控股股东及实际控制人情况

本公司股权结构较为分散，不存在控股股东，也不存在实际控制人。

## 按照H股监管规定披露的信息

### 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2017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 已发行H/A股 百分比(%)	占全部 已发行股份 百分比(%)
卜蜂集团有限公司	H	受控制企业权益		2,375,776,955	好仓	31.90	13.00
		第317条所指的 协议的一方		100,000,000	好仓	1.34	0.55
	合计：		(1),(2)	2,475,776,955		33.24	13.54
	受控制企业权益		(1)	588,510,019	淡仓	7.90	3.22
Dhanin Chearavanont	H	第317条所指的 协议的一方		2,375,776,955	好仓	31.90	13.00
		受控制企业权益		100,000,000	好仓	1.34	0.55
	合计：		(1),(2)	2,475,776,955		33.24	13.54
	第317条所指的 协议的一方		(2)	588,510,019	淡仓	7.90	3.22
King Ace International Limited	H	第317条所指的 协议的一方		2,375,776,955	好仓	31.90	13.00
		受控制企业权益		100,000,000	好仓	1.34	0.55
	合计：		(1),(2)	2,475,776,955		33.24	13.54
	第317条所指的 协议的一方		(2)	588,510,019	淡仓	7.90	3.22

## 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(%)
商发控股有限公司	H	实益拥有人	(1)	601,665,535	好仓	8.08	3.29
易盛发展有限公司	H	实益拥有人	(1)	588,510,019	好仓	7.90	3.22
				588,510,019	淡仓	7.90	3.22
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		478,070,559	好仓	6.42	2.62
		投资经理		283,602,376	好仓	3.81	1.55
		受托人		19,006	好仓	0.00	0.00
		保管人		181,780,878	借出股份	2.44	0.99
		合计：	(3)	943,472,819		12.67	5.16
		实益拥有人	(3)	122,817,549	淡仓	1.65	0.67
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		194,493,276	好仓	2.61	1.06
		受控制企业权益	(5)	1,072,721,991	好仓	14.40	5.87
		合计：	(5)	1,267,215,267		17.02	6.93
		受控制企业权益	(5)	1,401,959,856	淡仓	18.82	7.67
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

# 股本变动及股东情况

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2,375,776,955股H股（好仓）之权益及588,510,019股H股（淡仓）之权益。

按卜蜂集团有限公司于2017年6月9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	2,375,776,955
CT Bright Group Company Limited (前称Chia Tai Resources Holdings Limited)	CPG Overseas Company Limited	100.00	否	好仓	2,375,776,955
Chia Tai Giant Far Limited	CT Bright Group Company Limited (前称Chia Tai Resources Holdings Limited)	100.00	否	好仓	2,375,776,955
Chia Tai Primrose Holdings Limited	Chia Tai Giant Far Limited	100.00	是	好仓	5,068,600
Chia Tai Primrose Holdings Limited	Chia Tai Giant Far Limited	100.00	否	好仓	2,370,708,355
Chia Tai Primrose Investment Limited	Chia Tai Primrose Holdings Limited	100.00	否	好仓	2,370,708,355
Easy Boom Developments Limited	Chia Tai Primrose Investment Limited	100.00	是	好仓 淡仓	588,510,019 588,510,019
All Gain Trading Limited	Chia Tai Primrose Investment Limited	100.00	是	好仓	184,773,836
Business Fortune Holdings Limited	Chia Tai Primrose Investment Limited	100.00	是	好仓	601,665,535
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 Jubilee 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
Oriental Power Developments Limited	Chia Tai Primrose Investment Limited	100.00	是	好仓	4,893,000
Excel Trade Developments Limited	Chia Tai Primrose Investment Limited	100.00	是	好仓	71,211,068
Golden Magic Holdings Limited	Chia Tai Primrose Investment Limited	100.00	是	好仓	57,006,059
New Orient Ventures Limited	Chia Tai Primrose Investment Limited	100.00	是	好仓	169,261,122

于卜蜂集团有限公司所持有本公司股份权益中，包括588,510,019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2,375,776,955股H股（好仓）及588,510,019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943,472,819股H股（好仓）之权益及122,817,549股H股（淡仓）之权益。

按JPMorgan Chase & Co.于2017年6月28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	84,327,848 19,000
JF International Management Inc.	JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	473,500 0
JF Asset Management Limited	JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	70,436,000 0
JPMorgan Asset Management (Japan) Limited	JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	2,704,500 0
JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited	JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	5,240,500 0
J.P. Morgan Investment Management Inc.	JPMorgan Asset Management Holdings Inc	100.00	是	好仓 淡仓	95,567,982 0
J.P. Morgan GT Corporation	JPMorgan Chase & Co.	100.00	是	好仓 淡仓	2,827,000 0
J.P. Morgan Trust Company of Delaware	J.P. Morgan Equity Holdings, Inc.	100.00	是	好仓 淡仓	15,410 0
Bank One International Holdings Corporation	J.P. Morgan International Inc.	100.00	否	好仓 淡仓	742,504,049 203,598,028
J.P. Morgan International Inc.	JPMorgan Chase Bank, N.A.	100.00	否	好仓 淡仓	742,504,049 203,598,028
J.P. Morgan Chase International Holdings	J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited	100.00	否	好仓 淡仓	351,588,338 80,799,479
J.P. Morgan Whitefriars LLC	J.P. Morgan Overseas Capital LLC	100.00	是	好仓 淡仓	38,703,861 39,249,070
J.P. Morgan Securities plc	J.P. Morgan Capital Financing Limited	0.59	是	好仓 淡仓	351,588,338 80,799,479
J.P. Morgan Securities plc	J.P. Morgan Chase International Holdings	99.41	是	好仓 淡仓	351,588,338 80,799,479
JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPMorgan Chase & Co.	100.00	是	好仓 淡仓	203,204,468 0
J.P. Morgan Chase Bank Berhad	J.P. Morgan International Finance Limited	100.00	是	好仓 淡仓	623,512 2,750,000
JPMorgan Asset Management (UK) Limited	JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited	100.00	是	好仓 淡仓	83,338,400 0
China International Fund Management Co Ltd	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	49.00	是	好仓 淡仓	4,421,500 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
J.P. Morgan Capital Financing Limited	JPMorgan Chase & Co.	100.00	否	好仓 淡仓	351,588,338 80,799,479
J.P. Morgan Broker-Dealer Holdings Inc	JPMorgan Chase & Co.	100.00	否	好仓 淡仓	84,327,848 19,000
J.P. Morgan Capital Holdings Limited	J.P. Morgan Overseas Capital LLC	27.27	否	好仓 淡仓	351,588,338 80,799,479
J.P. Morgan Capital Holdings Limited	J.P. Morgan International Finance Limited	72.73	否	好仓 淡仓	351,588,338 80,799,479
JPMorgan Asset Management Holdings Inc	JPMorgan Chase & Co.	100.00	否	好仓 淡仓	262,182,382 0
JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	JPMorgan Asset Management Holdings Inc	100.00	否	好仓 淡仓	78,854,500 0
J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited	J.P. Morgan Capital Holdings Limited	100.00	否	好仓 淡仓	351,588,338 80,799,479
JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited	JPMorgan Asset Management International Limited	100.00	否	好仓 淡仓	87,759,900 0
J.P. Morgan Overseas Capital LLC	J.P. Morgan International Finance Limited	100.00	否	好仓 淡仓	390,292,199 120,048,549
JPMorgan Asset Management International Limited	JPMorgan Asset Management Holdings Inc	100.00	否	好仓 淡仓	87,759,900 0
JPMorgan Chase Bank, N.A.	JPMorgan Chase & Co.	100.00	否	好仓 淡仓	742,504,049 203,598,028
J.P. Morgan Equity Holdings, Inc.	JPMorgan Chase & Co.	100.00	否	好仓 淡仓	15,410 0
J.P. Morgan International Finance Limited	Bank One International Holdings Corporation	100.00	否	好仓 淡仓	742,504,049 203,598,028
JPMorgan Asset Management (UK) Limited	JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited	100.00	否	好仓 淡仓	4,421,500 0

于JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份权益及淡仓中，包括181,780,878股H股（好仓）可供借出之股份。另外，有294,711,078股H股（好仓）及106,358,062股H股（淡仓）乃涉及衍生工具，类别为：

41,537,693股H股（好仓）及16,084,017股H股（淡仓）	-	透过实物交收上市证券
3,506,500股H股（好仓）及25,259,700股H股（淡仓）	-	透过现金交收上市证券
206,278,861股H股（好仓）及38,201,821股H股（淡仓）	-	透过实物交收非上市证券
43,388,024股H股（好仓）及26,812,524股H股（淡仓）	-	透过现金交收非上市证券

(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

# 股本变动及股东情况

(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1,072,721,991股H股（好仓）之权益及1,401,959,856股H股（淡仓）之权益。

按UBS Group AG于2017年7月5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	控权股东的姓名或名称	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	918,321,430 1,401,959,856
UBS Asset Management (Americas) Inc.	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	2,993,984 0
UBS Asset Management (Australia) Ltd	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	231,000 0
UBS Asset Management (Canada) Inc.	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	5,512,000 0
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	204,000 0
UBS Asset Management (France) SA	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	282,500 0
UBS Asset Management (Hong Kong) Ltd	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	18,361,666 0
UBS Asset Management (Japan) Ltd	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	1,722,604 0
UBS Asset Management Life Limited	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	886,500 0
UBS Asset Management (Singapore) Ltd	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	37,379,000 0
UBS Asset Management Trust Company	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	3,701,500 0
UBS Asset Management (UK) Limited	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	22,805,000 0
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	35,981,800 0
UBS Fund Management (Switzerland) AG	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	16,516,500 0
UBS O'Connor Limited	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	10,500 0
UBS Third Party Management Company S.A.	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	30,000 0
UBS Switzerland AG	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	7,957,180 0
UBS Financial Services Inc.	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	17,942 0
UBS Bank (Canada)	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	61,385 0
UBS Gestion S.G.I.I.C., SA	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	19,000 0
UBS Swiss Financial Advisers AG	UBS Group AG	100.00	是	好仓 淡仓	126,500 0

另外，有962,598,866股H股（好仓）及1,237,847,650股H股（淡仓）乃涉及衍生工具，类别为：

18,634,257股H股（好仓）及19,754,427股H股（淡仓）	-	透过实物交收上市证券
6,623,000股H股（好仓）及18,899,500股H股（淡仓）	-	透过现金交收上市证券
323,131,551股H股（好仓）及186,675,044股H股（淡仓）	-	透过实物交收非上市证券
614,210,058股H股（好仓）及1,012,518,679股H股（淡仓）	-	透过现金交收非上市证券

(6) 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2017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2017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（2016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在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及第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 已发行H/A股 百分比(%)	占全部 已发行股份 百分比(%)
马明哲	董事长、首席执行官	实益拥有人	A	176,710	893,966	+717,256	持股计划	好仓	0.00825	0.00489
		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	3,844,368	4,007,565	+163,197	持股计划	好仓	0.03700	0.02192
任汇川	执行董事、总经理	实益拥有人	A	247,808	371,372	+123,564	持股计划	好仓	0.00343	0.00203
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	60,144	+48,223	持股计划	好仓	0.00056	0.00033
		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
李源祥	执行董事、常务副总经理、 首席保险业务执行官	实益拥有人	A	-	40,601	+40,601	持股计划	好仓	0.00037	0.00022
蔡方方	执行董事、首席人力资源执行官	实益拥有人	A	8,157	24,687	+16,530	持股计划	好仓	0.00023	0.00014
林丽君	非执行董事	实益拥有人	A	-	1,140	+1,140	持股计划	好仓	0.00001	0.00001
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
潘忠武	职工代表监事	实益拥有人	A	2,581	8,378	+5,797	持股计划	好仓	0.00008	0.00005
高鹏 <sup>(1)</sup>	职工代表监事	实益拥有人	A	6,165	20,040	+13,875	持股计划	好仓	0.00018	0.00011
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	36,714	+30,892	持股计划	好仓	0.00034	0.00020
陈克祥	副总经理	实益拥有人	A	6,211	43,196	+36,985	持股计划	好仓	0.00040	0.00024
曹实凡	副总经理	实益拥有人	A	6,211	52,132	+45,921	持股计划	好仓	0.00048	0.00029
姚军	首席律师、公司秘书	实益拥有人	A	5,822	36,714	+30,892	持股计划	好仓	0.00034	0.00020
盛瑞生	董事会秘书	实益拥有人	A	6,832	26,888	+20,056	持股计划	好仓	0.00025	0.00015
金绍霖	已辞任董事会秘书	实益拥有人	A	6,211	26,909	+20,698	持股计划	好仓	0.00025	0.00015
		实益拥有人	H	20,000	20,000	-	-	好仓	0.00027	0.00011

(1) 高鹏先生于2017年8月6日起不再担任本公司的职工代表监事。

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或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	相联法团	身份	期初持股数	期末持股数	股份增减数	变动原因	权益性质	占相联法团全部已发行股份百分比(%)
熊佩锦	非执行董事	平安银行	配偶持有权益	190,886	190,886	-	-	好仓	0.00111

除上文所披露者外，于2017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。

### 董事、监事和高级管理人员变动情况

1. 胡家骝先生因出任本公司独立非执行董事的任期满6年，申请辞去本公司独立非执行董事职务。经本公司于2017年6月16日召开的2016年年度股东大会审议通过，选举欧阳辉先生接替胡家骝先生出任本公司独立非执行董事。欧阳辉先生的董事任职资格已于2017年8月6日获得中国保监会核准，并于同日正式接替胡家骝先生出任本公司独立非执行董事。
2. 高鹏先生由于个人工作安排申请辞去本公司职工代表监事职务。经本公司于2017年6月20日召开的员工代表大会审议，选举王志良先生接替高鹏先生出任本公司职工代表监事。王志良先生的监事任职资格已于2017年8月6日获得中国保监会核准，并于同日正式接替高鹏先生出任本公司职工代表监事。
3. 金绍樑先生因个人原因提出不再出任本公司董事会秘书职务。经本公司于2017年3月22日召开的第十届董事会第十一次会议审议通过，聘任盛瑞生先生接替金绍樑先生出任本公司董事会秘书。盛瑞生先生的董事会秘书任职资格已于2017年4月22日获得中国保监会核准，并于2017年4月26日起正式接替金绍樑先生出任本公司董事会秘书。

### 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. 本公司执行董事孙建一先生于2017年6月起不再出任万科企业股份有限公司的非执行董事。
2. 本公司执行董事任汇川先生于2017年1月起出任深圳高等金融研究院理事会理事。
3. 本公司非执行董事谢吉人先生于2017年1月由卜蜂集团执行副董事长转任卜蜂集团董事长。
4. 本公司非执行董事杨小平先生于2017年1月由卜蜂集团副董事长转任卜蜂集团资深副董事长。
5. 本公司独立非执行董事叶迪奇先生于2017年2月起出任顺丰控股股份有限公司独立非执行董事，并于2017年8月起不再出任DSG International (Thailand) PLC的独立非执行董事。
6. 本公司独立非执行董事孙东东先生2017年7月起不再出任浙江迪安诊断技术股份有限公司的独立非执行董事。
7. 本公司独立非执行董事葛明先生于2017年5月起出任亚投金融集团有限公司独立非执行董事。

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



# 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，董事会共召开了三次会议，监事会共召开了两次会议。股东大会、董事会、监事会及高级管理层均按照《公司章程》赋予的职责，行使各自的权利、履行各自的义务，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，真实、准确、完整、及时、公平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2016年度利润分配方案已于2017年6月16日召开的2016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2016年度末期股息，每股派发现金红利0.55元（含税），共计10,054,132,775.50元，其余未分配利润结转至2017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2017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2017年6月30日止6个月期间的中期股息每股0.50元（含税，相等于每股0.58619港元），共计9,140,120,705.00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0.85296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，本公司将于适当时候就任何有关变动另行发表公告：

A股股东的登记日期	2017年9月1日（星期五）
派付A股现金股息日期	2017年9月4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	2017年9月5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	2017年9月6日（星期三）至 2017年9月11日（星期一）（包括首尾两天）
H股股东的登记日期	2017年9月11日（星期一）
派付H股现金股息日期	2017年10月16日（星期一）

本公司将会于2017年9月6日（星期三）至2017年9月11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2017年9月5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“经营情况讨论及分析”部分。

### 重大股权投资

报告期内本公司不存在应披露的重大股权投资。

### 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2016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以本公司股票为标的的股权激励。

### 汽车之家股份激励计划

本公司于2017年6月16日召开的股东大会审议通过了汽车之家股份激励计划，其中涉及向指定参与人或以其为受益人授予期权（“汽车之家期权”）以认购汽车之家A类普通股（“汽车之家股份”）。

于报告期内，汽车之家股份激励计划中有关行使汽车之家期权的详情及变动情况如下：

参与人类别	授出日期	行使期	行使价 (每股汽车之家 股份, 美元)	期权数目				
				于2017年 1月1日 尚未行使	报告期内授出	报告期内失效	报告期内行使	于2017年 6月30日 尚未行使
雇员	2017年6月30日	10年	22.61 - 29.55	0	326,000	0	0	326,000

汽车之家作为一家于纽约证券交易所上市的公司，按照美国相关监管规定向美国证券交易委员会递交季度财务报告。基于信息披露一致性的考量，本公司亦不于此披露报告期内授出的汽车之家期权价值。

### 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，此项计划共实施三期：

# 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日披露于联交所、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。

于本报告期内本期持股计划解禁三分之一并分批归属，可归属员工701人，另有64名员工不符合归属条件，收回股票299,622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（含费用），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日披露于联交所、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》。

于本报告期内本期持股计划解禁三分之一并分批归属，可归属员工721人，另有52名员工不符合归属条件，收回股票582,029股。

## 2017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1,157名核心关键人员，资金来源为员工的合法收入及业绩奖金额度。

公司委托持股计划管理人招商证券资产管理有限公司于2017年3月23日至2017年3月27日通过二级市场完成购股，共购得中国平安A股股票16,419,990股，成交金额合计人民币603,498,822.25元（含费用），占当时公司总股本的0.090%，成交均价为人民币36.74元/股。本次所购买的股票锁定期为2017年3月29日至2018年3月28日，购股详情参见公司2017年3月28日及2017年3月29日披露于联交所、上交所网站的《关于2017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

报告期内本公司不存在应披露的重大关联交易。

## 重大合同及其履行情况

### 担保情况

(人民币百万元)

#### 公司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	(24)
报告期末对子公司担保余额合计	37,465

#### 公司担保总额情况(包括对子公司的担保)

担保总额	37,465
担保总额占公司净资产的比例(%)	8.8
其中：直接或间接为资产负债率超过70%(于2017年6月30日)的 被担保对象提供的担保金额	32,952
公司及其子公司担保总额超过公司合并净资产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2017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	375	2,100

### 承诺事项履行情况

#### 与深发展重大资产重组所作出的承诺

- (1) 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。
- (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。

# 重要事项

(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2017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2017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2017年6月30日，上述承诺已经履行完毕。

## 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2017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2017年6月30日，本次募集资金中尚有折合港币78.62亿元存放专用账户中，其余已使用。

## 聘任会计师事务所情况

根据公司2016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2017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、被市场禁入、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

在报告期内，公司不存在未履行法院生效判决情形。截至2017年6月30日未撤销的失信被执行人名单，公司经合理评估，最终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。

## 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2017年1月1日至2017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，他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2016年A股年报第97页至100页和2016年H股年报第108页至112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2017年1月1日至2017年6月30日止期间任何时间未遵守《企业管治守则》所载适用守则条文资料。

《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2016年H股年报第118页至119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2017年1月1日至2017年6月30日止期间已遵守《标准守则》及行为守则所规定的标准。

## 代扣代缴所得税

### 代扣代缴境外非居民企业企业所得税

根据自2008年1月1日起执行的《中华人民共和国企业所得税法》适用条文及其实施条例的规定，本公司向于2017年9月11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2017年中期股息时，有义务代扣代缴10%的企业所得税。

# 重要事项

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2017年9月5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），并经本公司转呈主管税务机关审核批准后，本公司将对多扣缴税款予以退还。

## 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或地区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2017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%税率的协定国家或地区居民，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《国家税务总局关于发布〈非居民纳税人享受税收协定待遇管理办法〉的公告》（国家税务总局公告2015年第60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2017年9月5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。

## 代扣港股通H股股东所得税

对于通过港股通投资本公司H股股票的内地市场投资者（包括企业和个人），中国证券登记结算有限责任公司将作为港股通投资者名义持有人接收本公司派发的中期股息，并通过其登记结算系统将中期股息发放至相关港股通投资者。港股通投资者的中期股息将以人民币派发。根据《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）及《关于深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[2016]127号）的规定：

对于内地个人投资者通过港股通投资本公司H股取得的中期股息，本公司按照20%的税率代扣个人所得税。个人投资者在国外已缴纳的预提税，可持有效扣税凭证到中国证券登记结算有限责任公司的主管税务机关申请税收抵免。对于内地证券投资基金通过港股通投资本公司H股取得的中期股息，按照上述规定计征个人所得税；

对于内地企业投资者通过港股通投资本公司H股取得的中期股息，本公司对内地企业投资者不代扣股息红利所得税款，应纳税款由企业自行申报缴纳。

## 代扣沪股通A股股东所得税

对于通过沪股通投资本公司A股股票的香港市场投资者（包括企业和个人），根据《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，其中期股息将由本公司通过中登上海分公司向香港中央结算有限公司以人民币派发，由本公司按照10%的税率代扣所得税。

对于沪股通投资者中属于香港以外其他国家或地区税收居民且其所在国家或地区与中国签订的税收协定规定股息红利所得税率低于10%的企业或个人，可以自行或委托代扣代缴义务人，向本公司主管税务机关提出享受税收协定待遇的申请，主管税务机关审核后，按已征税款和根据税收协定税率计算的应纳税款的差额予以退还。

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股份所涉及的中国、香港及其他国家或地区税务影响的意见。



## 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、资产管理、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2016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。

2017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，从数据基础、技术手段、管理方式上全方位提升集团和专业公司的风险管理水平，借助科技手段，前置风险管控，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2016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。公司结合保监会下发的《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，实施法律合规及内控管理工作评优，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。同时，公司持续提升反洗钱工作有效性与反洗钱综合管理能力，在国家全面启动迎接金融行动特别工作组(FATF)第四轮互评准备工作的背景下，公司进一步推进落实“垂直领导、平台保障、集中管控、严格监督”的矩阵式反洗钱管理组织架构，强化集团的整体规划与统筹督导职能，推进全集团反洗钱政策的优化制定；优化反洗钱人员结构、培养反洗钱专家团队，推动各专业子公司扎实做好客户身份识别和尽职调查以及可疑交易监测指标的检视与优化，推动反洗钱系统平台的优优化建设，积极开展形式多样的反洗钱宣导，持续提升全员的反洗钱意识，提升反洗钱从业人员的专业素养和履职能力，全面防范洗钱与恐怖融资风险。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。

2017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，实施法律合规及内控管理工作评优，探索借助科技力量强化内控评价成果在风险管理各领域的运用，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(2017)第018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2017年6月30日的合并及公司资产负债表，截至2017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

2017年8月17日

# 中期合并资产负债表

2017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	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
<b>资产</b>			
货币资金	1	555,902	569,683
结算备付金		8,206	9,738
拆出资金	2	65,968	97,450
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3	146,574	153,963
衍生金融资产		5,970	8,836
买入返售金融资产	4	24,116	65,657
应收利息		48,055	44,950
应收保费	5	42,381	35,325
应收账款	6	32,627	22,353
应收分保账款	7	10,041	12,348
应收分保合同准备金		16,874	15,269
长期应收款	8	95,698	78,056
保户质押贷款		73,994	64,634
发放贷款及垫款	9	1,553,818	1,458,291
定期存款		151,065	189,950
可供出售金融资产	10	673,339	537,241
持有至到期投资	11	1,150,882	1,009,714
应收款项类投资	12	849,658	751,990
长期股权投资	13	55,025	48,955
商誉		20,321	20,639
存出资本保证金	14	12,447	12,098
投资性房地产		47,007	42,396
固定资产		38,472	36,147
无形资产		33,351	36,550
递延所得税资产		34,623	28,292
其他资产	15	190,629	182,588
独立账户资产	16	41,645	43,790
<b>资产总计</b>		<b>5,978,688</b>	<b>5,576,903</b>

# 中期合并资产负债表

2017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	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
<b>负债及股东权益</b>			
<b>负债</b>			
短期借款		70,657	56,904
向中央银行借款		84,684	19,137
银行同业及其他金融机构存放款项	17	380,340	384,909
拆入资金		26,455	52,586
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		17,172	25,883
衍生金融负债		5,933	8,715
卖出回购金融资产款	18	164,278	89,166
吸收存款	19	1,841,030	1,868,294
代理买卖证券款		24,673	26,083
应付账款		5,355	8,565
预收款项		8,091	6,582
预收保费		16,898	52,239
应付手续费及佣金		10,146	9,283
应付分保账款	20	12,292	14,177
应付职工薪酬		26,516	30,892
应交税费		24,824	28,848
应付利息		24,543	24,582
应付赔付款		41,279	37,688
应付保单红利		43,320	39,216
保户储金及投资款	21	517,540	472,557
保险合同准备金	22	1,303,623	1,154,056
长期借款		87,286	71,258
应付债券	23	436,104	349,825
递延所得税负债		16,637	11,274
其他负债		214,669	203,933
独立账户负债	16	41,645	43,790
<b>负债合计</b>		<b>5,445,990</b>	<b>5,090,442</b>

	附注七	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
<b>负债及股东权益</b>			
<b>股东权益</b>			
股本	24	18,280	18,280
资本公积	25	121,742	122,510
其他综合收益		28,288	18,562
盈余公积		12,164	11,366
一般风险准备	26	36,838	36,799
未分配利润	27	208,468	175,932
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>425,780</b>	<b>383,449</b>
少数股东权益		106,918	103,012
<b>股东权益合计</b>		<b>532,698</b>	<b>486,461</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>5,978,688</b>	<b>5,576,903</b>

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2017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2017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)
<b>一、营业收入</b>			
保险业务收入	28	341,390	256,873
其中: 分保费收入		94	54
减: 分出保费	28	(9,442)	(9,289)
提取未到期责任准备金		(10,777)	(3,961)
<b>已赚保费</b>		<b>321,171</b>	<b>243,623</b>
银行业务利息收入	29	71,474	65,171
银行业务利息支出	29	(33,457)	(26,725)
银行业务利息净收入	29	38,017	38,446
非保险业务手续费及佣金收入	30	21,667	21,021
非保险业务手续费及佣金支出	30	(2,735)	(2,078)
非保险业务手续费及佣金净收入	30	18,932	18,943
投资收益	31	64,020	54,471
公允价值变动损益	32	875	676
汇兑损益		(256)	316
其他业务收入	33	20,523	20,182
其他收益		483	-
<b>营业收入合计</b>		<b>463,765</b>	<b>376,657</b>
<b>二、营业支出</b>			
退保金		(13,242)	(10,075)
保险合同赔付支出	34	(78,107)	(69,846)
减: 摊回保险合同赔付支出		4,006	6,115
提取保险责任准备金	35	(135,892)	(89,314)
减: 摊回保险责任准备金		901	(551)
保单红利支出		(8,403)	(7,071)
分保费用		(22)	(6)
保险业务手续费及佣金支出		(57,780)	(38,739)
税金及附加		(1,827)	(7,594)
业务及管理费	36	(62,380)	(61,744)
减: 摊回分保费用		3,709	2,917
财务费用		(5,198)	(6,318)
其他业务成本	36	(19,449)	(17,377)
资产减值损失	37	(24,575)	(21,268)
<b>营业支出合计</b>		<b>(398,259)</b>	<b>(320,871)</b>

	附注七	截至2017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)
<b>三、营业利润</b>		65,506	55,786
加：营业外收入		200	394
减：营业外支出		(158)	(118)
<b>四、利润总额</b>		65,548	56,062
减：所得税	38	(16,455)	(9,754)
<b>五、净利润</b>		49,093	46,308
归属于母公司股东的净利润		43,427	40,776
少数股东损益		5,666	5,532
<b>六、每股收益（人民币元）</b>			
基本每股收益	39	2.43	2.28
稀释每股收益	39	2.43	2.28
<b>七、其他综合收益</b>	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		13,444	(13,410)
影子会计调整		(3,039)	3,872
外币财务报表折算差额		(589)	480
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		(90)	(39)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		201	(32)
<b>其他综合收益合计</b>		9,927	(9,129)
<b>八、综合收益总额</b>		59,020	37,179
归属于母公司股东的综合收益总额		53,153	31,679
归属于少数股东的综合收益总额		5,867	5,500
		59,020	37,179

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2017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2017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		
<b>一、期初余额</b>		18,280	122,510	18,562	11,366	36,799	175,932	103,012	486,461
<b>二、本期增减变动金额</b>									
<b>综合收益总额</b>									
(一) 净利润		-	-	-	-	-	43,427	5,666	49,093
(二) 其他综合收益	40	-	-	9,726	-	-	-	201	9,927
<b>综合收益总额合计</b>		-	-	9,726	-	-	43,427	5,867	59,020
<b>利润分配</b>									
(三) 对股东的分配	27	-	-	-	-	-	(10,054)	-	(10,054)
(四) 提取盈余公积		-	-	-	798	-	(798)	-	-
(五) 提取一般风险准备	26	-	-	-	-	39	(39)	-	-
<b>其他</b>									
(六) 支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	(1,654)	(1,654)
(七) 与少数股东的权益性交易		-	(709)	-	-	-	-	(780)	(1,489)
(八) 少数股东增资		-	(9)	-	-	-	-	372	363
(九) 核心人员持股计划		-	(306)	-	-	-	-	-	(306)
(十) 其他		-	256	-	-	-	-	101	357
<b>三、期末余额</b>		18,280	121,742	28,288	12,164	36,838	208,468	106,918	532,698

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

截至2016年6月30日止6个月期间(未经审计)

项目	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		
<b>一、期初余额</b>		18,280	117,965	26,246	8,498	28,248	135,011	79,323	413,571
<b>二、本期增减变动金额</b>									
<b>综合收益总额</b>									
(一) 净利润		-	-	-	-	-	40,776	5,532	46,308
(二) 其他综合收益	40	-	-	(9,097)	-	-	-	(32)	(9,129)
<b>综合收益总额合计</b>		-	-	(9,097)	-	-	40,776	5,500	37,179
<b>利润分配</b>									
(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)	-	-
<b>其他</b>									
(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
<b>三、期末余额</b>		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。

# 中期合并现金流量表

截至2017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2017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)
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
收到原保险合同保费取得的现金	304,964	234,281
客户存款和银行同业存放款项净增加额	-	108,850
向中央银行借款净增加额	64,907	38,028
保户储金及投资款净增加额	31,685	27,144
收取利息、手续费及佣金取得的现金	79,638	76,296
银行业务及证券业务买入返售资金净减少额	3,343	18,877
银行业务及证券业务卖出回购资金净增加额	36,982	-
银行业务应收账款净减少额	-	502
融资租赁业务借款净增加额	18,821	8,574
收到的其他与经营活动有关的现金	40,164	38,406
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>580,504</b>	<b>550,958</b>
支付原保险合同赔付款项的现金	(74,258)	(66,941)
再保业务产生的现金净额	(1,276)	(522)
支付保单红利的现金	(4,973)	(3,762)
发放贷款及垫款净增加额	(124,833)	(158,017)
客户存款和银行同业存放款项净减少额	(32,086)	-
存放中央银行和银行同业款项净增加额	(44,062)	(16,807)
支付利息、手续费及佣金的现金	(81,870)	(60,823)
支付给职工以及为职工支付的现金	(34,417)	(30,443)
支付的各项税费	(39,528)	(28,944)
银行业务及证券业务拆借资金净减少额	(41,069)	(14,079)
银行业务及证券业务卖出回购资金净减少额	-	(2,706)
银行业务应付账款净减少额	-	(41)
银行业务应收账款净增加额	(8,871)	-
融资租赁业务长期应收款净增加额	(17,342)	(16,572)
支付的其他与经营活动有关的现金	(89,894)	(85,303)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(594,479)</b>	<b>(484,960)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>(13,975)</b>	<b>65,998</b>

	附注七	截至2017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)
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资所收到的现金		941,598	1,539,076
取得投资收益收到的现金		80,415	77,085
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		430	24
收到的其他与投资活动有关的现金		725	685
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,023,168</b>	<b>1,616,870</b>
投资支付的现金		(1,243,516)	(1,849,922)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(8,683)	(9,890)
保户质押贷款净增加额		(9,290)	(6,988)
购买子公司部分少数股权支付的现金净额		(1,528)	(4,733)
收购和处置子公司支付的现金净额		(145)	(11,733)
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>(1,263,162)</b>	<b>(1,883,266)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(239,994)</b>	<b>(266,396)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		363	14,451
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		363	14,451
取得借款收到的现金		148,986	107,229
发行债券收到的现金		547,856	448,107
保险业务卖出回购资金净增加额		35,746	-
收到的其他与筹资活动有关的现金		3,286	22,132
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>736,237</b>	<b>591,919</b>
偿还债务所支付的现金		(612,301)	(381,971)
分配股利及偿付利息支付的现金		(9,022)	(8,467)
其中：子公司支付给少数股东的股利		(515)	(974)
保险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		(968)	(9,134)
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>(622,291)</b>	<b>(420,447)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>113,946</b>	<b>171,472</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>(1,599)</b>	<b>1,720</b>
<b>五、现金及现金等价物净减少额</b>		<b>(141,622)</b>	<b>(27,206)</b>
加：期初现金及现金等价物余额		367,552	333,325
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	41	<b>225,930</b>	<b>306,119</b>

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

2017年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
<b>资产</b>		
货币资金	14,429	10,028
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,743	2,927
买入返售金融资产	-	2,947
应收利息	272	344
定期存款	1,500	1,500
可供出售金融资产	9,260	12,772
持有至到期投资	9,207	6,103
长期股权投资	184,495	183,256
固定资产	14	14
其他资产	8,237	440
<b>资产总计</b>	<b>229,157</b>	<b>220,331</b>
<b>负债及股东权益</b>		
<b>负债</b>		
短期借款	5,000	7,300
卖出回购金融资产款	-	950
应付职工薪酬	652	715
应交税费	33	4
应付利息	63	55
其他负债	10,239	181
<b>负债合计</b>	<b>15,987</b>	<b>9,205</b>
<b>股东权益</b>		
股本	18,280	18,280
资本公积	130,191	130,168
其他综合收益	230	223
盈余公积	12,164	11,366
一般风险准备	395	395
未分配利润	51,910	50,694
<b>股东权益合计</b>	<b>213,170</b>	<b>211,126</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>229,157</b>	<b>220,331</b>

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2017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2017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)

<b>一、营业收入</b>		
投资收益	12,631	13,966
公允价值变动损益	(4)	-
汇兑损益	(144)	48
其他业务收入	234	237
<b>营业收入合计</b>	<b>12,717</b>	<b>14,251</b>
<b>二、营业支出</b>		
税金及附加	(2)	(7)
业务及管理费	(512)	(253)
财务费用	(133)	(125)
其他业务成本	(1)	(1)
<b>营业支出合计</b>	<b>(648)</b>	<b>(386)</b>
<b>三、营业利润</b>	<b>12,069</b>	<b>13,865</b>
加: 营业外收入	-	3
减: 营业外支出	(1)	(1)
<b>四、利润总额</b>	<b>12,068</b>	<b>13,867</b>
减: 所得税	-	(17)
<b>五、净利润</b>	<b>12,068</b>	<b>13,850</b>
<b>六、其他综合收益</b>		
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	7	(48)
<b>其他综合收益合计</b>	<b>7</b>	<b>(48)</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>12,075</b>	<b>13,802</b>

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2017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2017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	130,168	223	11,366	395	50,694	211,126
二、本期增减变动金额							
综合收益总额							
(一) 净利润	-	-	-	-	-	12,068	12,068
(二) 其他综合收益	-	-	7	-	-	-	7
综合收益总额合计	-	-	7	-	-	12,068	12,075
利润分配							
(三) 对股东的分配	-	-	-	-	-	(10,054)	(10,054)
(四) 提取盈余公积	-	-	-	798	-	(798)	-
其他							
(五) 核心人员持股计划	-	23	-	-	-	-	23
三、期末余额	18,280	130,191	230	12,164	395	51,910	213,170

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

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。



# 中期公司现金流量表

截至2017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2017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2017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)
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
收到的其他与经营活动有关的现金	328	481
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>328</b>	<b>481</b>
支付给职工以及为职工支付的现金	(240)	(236)
支付的各项税费	(4)	(113)
支付的其他与经营活动有关的现金	(249)	(368)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(493)</b>	<b>(717)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>(165)</b>	<b>(236)</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资所收到的现金	17,008	12,688
取得投资收益收到的现金	6,439	11,241
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>23,447</b>	<b>23,929</b>
投资支付的现金	(18,305)	(20,684)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(3)	(8)
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(18,308)</b>	<b>(20,692)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,139</b>	<b>3,237</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
取得借款收到的现金	2,500	4,600
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,500</b>	<b>4,600</b>
偿还债务所支付的现金	(4,800)	(2,800)
分配股利及偿付利息支付的现金	(126)	(158)
卖出回购业务资金净减少额	(950)	(3,262)
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>(5,876)</b>	<b>(6,220)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(3,376)</b>	<b>(1,620)</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>(144)</b>	<b>47</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,454</b>	<b>1,428</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	12,975	10,299
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>14,429</b>	<b>11,727</b>

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2017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益田路5033号平安金融中心47、48、109、110、111、112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2016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2016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2017年6月30日的财务状况以及2017年1月1日至6月30日止期间(以下简称“本期间”)的经营成果和现金流量等有关信息。

## 四、重要会计估计变更

本集团在计量长期人身险保险合同的保险责任准备金过程中须对折现率/投资收益率、死亡率、发病率、退保率、保单红利假设及费用假设等作出重大判断。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。公司于2017年6月30日根据当前信息重新厘定上述有关假设(主要是保险合同负债评估的折现率基准曲线下降, 同时根据监管规定进行曲线结构优化及相应的综合溢价调整), 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2017年6月30日寿险及长期健康险责任准备金人民币15.417百万元, 减少截至2017年6月30日止6个月期间税前利润人民币15.417百万元。

## 五、主要子公司、联营企业及合营企业的变化

截至2017年6月30日止6个月期间, 本集团的主要子公司、联营企业及合营企业没有重大变化。

## 六、分部报告

于2017年，本集团根据经营管理情况及管理报告流程对业务分部进行重新划分。考虑到其他资产管理业务和互联网金融业务的迅速发展以及对集团的重要性显著增加，管理层认为应当对其他资产管理业务和互联网金融业务进行分别列示。同时，管理层对分部信息的整体列报进行了提升。业务分部按照产品及服务类型分为：保险业务、银行业务、信托业务、证券业务、其他资产管理业务、互联网金融业务以及其他业务。由于产品的性质、风险和资产配置的不同，保险业务又细分为寿险及健康险业务及财产保险业务。报告分部获得收入来源的产品及服务类型如下：

- ▶ 寿险及健康险业务提供全面的个人和团体寿险产品，包括定期寿险、终身寿险、两全保险、年金、投资连结保险、万能保险以及健康和医疗保险，反映平安寿险、平安养老险和平安健康险公司的经营成果；
- ▶ 财产保险业务为个人及企业提供多样化的财产保险产品，包括车险、财产险和意外及健康险等，反映平安产险的经营成果；
- ▶ 银行分部面向机构客户及零售客户提供贷款和中间业务，并为个人客户提供财富管理及信用卡服务等，反映平安银行的经营成果；
- ▶ 信托分部从事信托服务及投资业务；
- ▶ 证券分部提供经纪、交易、投资银行服务及资产管理服务；
- ▶ 其他资产管理业务提供投资管理、融资租赁等其他资产管理服务，反映平安资产管理、平安融资租赁等其他经营资产管理业务的公司经营成果；
- ▶ 互联网金融业务通过互联网平台提供多样的金融和民生服务，包括金融交易信息服务平台、健康医疗服务平台，反映互联网金融服务相关的子公司和联合营企业的经营成果。

除上述业务分部外，其他业务分部对本集团经营结果影响不重大，因此未单独列示。比较数据已进行相应重述。

# 中期简要财务报表附注

截至2017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2017年6月30日止6个月期间的分部分析如下：

	寿险及健康险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	信托 (未经审计)	证券 (未经审计)	其他资产 管理业务 (未经审计)	互联网 金融业务 (未经审计)	其他业务及 合并抵消 (未经审计)	合计 (未经审计)
保险业务收入	237,705	103,527	-	-	-	-	-	158	341,390
减：分出保费	(1,315)	(8,076)	-	-	-	-	-	(51)	(9,442)
提取未到期责任准备金	(2,710)	(8,065)	-	-	-	-	-	(2)	(10,777)
已赚保费	233,680	87,386	-	-	-	-	-	105	321,171
银行业务利息净收入	-	-	37,361	-	-	-	-	656	38,017
其中：分部间银行业务利息净收入	-	-	(656)	-	-	-	-	656	-
非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	15,748	2,065	1,569	562	51	(1,063)	18,932
其中：分部间非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	792	275	1	24	-	(1,092)	-
投资收益	51,997	5,271	739	1,470	2,058	3,833	1,216	(2,564)	64,020
其中：分部间投资收益	2,078	109	-	32	53	364	7	(2,643)	-
其中：占联营企业与合营企业的收益/(损失)	1,209	28	-	47	1	136	1,109	(1,201)	1,329
公允价值变动损益	(8)	39	17	-	(34)	286	38	537	875
汇兑损益	120	(84)	52	(1)	(1)	(99)	(75)	(168)	(256)
其他业务收入	11,701	404	95	41	668	8,204	6,725	(7,315)	20,523
其中：分部间其他业务收入	6,370	21	5	24	-	878	1,359	(8,657)	-
其中：投资性房地产租金收入	1,352	102	18	-	1	52	-	(373)	1,152
其他收益	50	103	61	-	-	113	-	156	483
营业收入合计	297,540	93,119	54,073	3,575	4,260	12,899	7,955	(9,656)	463,765

## 六、分部报告(续)

截至2017年6月30日止6个月期间的分部分析如下(续):

	寿险及健康险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	信托 (未经审计)	证券 (未经审计)	其他资产 管理业务 (未经审计)	互联网 金融业务 (未经审计)	其他业务及 合并抵消 (未经审计)	合计 (未经审计)
退保金	(13,242)	-	-	-	-	-	-	-	(13,242)
保险合同赔付支出	(35,101)	(42,942)	-	-	-	-	-	(64)	(78,107)
减: 摊回保险合同赔付支出	807	3,184	-	-	-	-	-	15	4,006
提取保险责任准备金	(123,495)	(12,390)	-	-	-	-	-	(7)	(135,892)
减: 摊回保险责任准备金	158	738	-	-	-	-	-	5	901
保单红利支出	(8,403)	-	-	-	-	-	-	-	(8,403)
分保费用	-	(22)	-	-	-	-	-	-	(22)
保险业务手续费及佣金支出	(42,996)	(15,904)	-	-	-	-	-	1,120	(57,780)
税金及附加	(343)	(711)	(503)	(42)	(15)	(105)	(81)	(27)	(1,827)
投资费用	(766)	(106)	-	-	-	-	-	872	-
管理费用	(20,057)	(19,317)	(13,386)	(546)	(1,781)	(3,136)	(3,827)	(330)	(62,380)
减: 摊回分保费用	46	3,653	-	-	-	-	-	10	3,709
财务费用	(1,028)	(245)	-	(83)	(350)	(2,318)	(82)	(1,092)	(5,198)
其他业务成本	(20,559)	(142)	-	7	(685)	(2,291)	(3,507)	7,728	(19,449)
其中: 投资型保单账户利息	(10,766)	-	-	-	-	-	-	-	(10,766)
资产减值损失	(258)	(267)	(23,716)	(15)	(15)	(313)	(2)	11	(24,575)
其中: 贷款减值损失	-	-	(22,856)	-	-	-	-	8	(22,848)
其中: 投资资产减值损失	(238)	(1)	(710)	-	(18)	(39)	-	27	(979)
其中: 应收账款等其他资产减值损失	(20)	(266)	(150)	(15)	3	(274)	(2)	(24)	(748)
营业支出合计	(265,237)	(84,471)	(37,605)	(679)	(2,846)	(8,163)	(7,499)	8,241	(398,259)
营业利润	32,303	8,648	16,468	2,896	1,414	4,736	456	(1,415)	65,506
加: 营业外收入	77	83	15	3	5	5	108	(96)	200
减: 营业外支出	(31)	(47)	(51)	(4)	(4)	(5)	(3)	(13)	(158)
利润总额	32,349	8,684	16,432	2,895	1,415	4,736	561	(1,524)	65,548
减: 所得税	(8,543)	(1,789)	(3,878)	(633)	(228)	(987)	(247)	(150)	(16,455)
净利润	23,806	6,895	12,554	2,262	1,187	3,749	314	(1,674)	49,093

# 中期简要财务报表附注

截至2017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：

	寿险及健康险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	信托 (未经审计)	证券 (未经审计)	其他资产 管理业务 (未经审计)	互联网 金融业务 (未经审计)	其他业务及 合并抵消 (未经审计)	合计 (未经审计)
保险业务收入	172,898	83,830	-	-	-	-	-	145	256,873
减：分出保费	(1,213)	(8,028)	-	-	-	-	-	(48)	(9,289)
提取未到期责任准备金	(2,461)	(1,515)	-	-	-	-	-	15	(3,961)
已赚保费	169,224	74,287	-	-	-	-	-	112	243,623
银行业务利息净收入	-	-	37,595	-	-	-	-	851	38,446
其中：分部间银行业务利息净收入	-	-	(851)	-	-	-	-	851	-
非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	15,049	1,687	2,253	281	435	(762)	18,943
其中：分部间非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	610	94	96	-	-	(800)	-
投资收益	33,734	4,816	1,608	432	1,417	2,804	10,378	(718)	54,471
其中：分部间投资收益	1,837	129	-	12	99	332	2	(2,410)	-
其中：占联营企业与合营企业的收益/(损失)	1,410	122	25	98	(1)	(209)	48	(1,750)	(257)
公允价值变动损益	(385)	(2)	160	-	(92)	257	16	722	676
汇兑损益	(23)	17	283	-	(1)	(19)	9	50	316
其他业务收入	9,285	343	74	96	303	7,726	7,969	(5,614)	20,182
其中：分部间其他业务收入	4,196	17	3	-	-	413	696	(5,325)	-
其中：投资性房地产租金收入	1,167	99	13	-	1	24	-	(511)	793
营业收入合计	211,835	79,461	54,769	2,215	3,880	11,049	18,807	(5,359)	376,657

## 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):

	寿险及健康险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	信托 (未经审计)	证券 (未经审计)	其他资产 管理业务 (未经审计)	互联网 金融业务 (未经审计)	其他业务及 合并抵消 (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)	(41,171)	-	-	-	-	-	(77)	(69,846)
减: 摊回保险合同赔付支出	1,498	4,592	-	-	-	-	-	25	6,115
提取保险责任准备金	(85,323)	(3,989)	-	-	-	-	-	(2)	(89,314)
减: 摊回保险责任准备金	(369)	(179)	-	-	-	-	-	(3)	(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)	(11,712)	-	-	-	-	-	1,530	(38,739)
税金及附加	(619)	(3,397)	(2,839)	(89)	(115)	(283)	(156)	(96)	(7,594)
投资费用	(476)	(54)	-	-	-	-	-	530	-
管理费用	(17,556)	(17,409)	(15,774)	(715)	(1,908)	(2,632)	(4,792)	(958)	(61,744)
减: 摊回分保费用	147	2,761	-	-	-	-	-	9	2,917
财务费用	(1,165)	(217)	-	(266)	(238)	(2,695)	(112)	(1,625)	(6,318)
其他业务成本	(13,638)	(52)	-	(4)	(288)	(1,512)	(6,497)	4,614	(17,377)
其中: 投资型保单账户利息	(6,530)	-	-	-	-	-	-	-	(6,530)
资产减值损失	(460)	(278)	(20,000)	3	4	(365)	(96)	(76)	(21,268)
其中: 贷款减值损失	-	-	(19,714)	3	-	-	(79)	(29)	(19,819)
其中: 投资资产减值损失	(440)	(7)	(156)	-	-	-	-	(24)	(627)
其中: 应收账款等其他资产减值损失	(20)	(271)	(130)	-	4	(365)	(17)	(23)	(822)
营业支出合计	(192,262)	(71,111)	(38,613)	(1,071)	(2,545)	(7,487)	(11,653)	3,871	(320,871)
营业利润	19,573	8,350	16,156	1,144	1,335	3,562	7,154	(1,488)	55,786
加: 营业外收入	68	85	29	1	102	51	24	34	394
减: 营业外支出	(21)	(46)	(31)	-	(4)	(1)	(9)	(6)	(118)
利润总额	19,620	8,389	16,154	1,145	1,433	3,612	7,169	(1,460)	56,062
减: 所得税	(2,150)	(1,521)	(3,862)	(247)	(214)	(1,667)	368	(461)	(9,754)
净利润	17,470	6,868	12,292	898	1,219	1,945	7,537	(1,921)	46,308



# 中期简要财务报表附注

截至2017年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 六、分部报告(续)

于2017年6月30日的分部资产、负债及权益分析如下:

	寿险及健康险 (未经审计)	财产保险 (未经审计)	银行 (未经审计)	信托 (未经审计)	证券 (未经审计)	其他资产 管理业务 (未经审计)	互联网 金融业务 (未经审计)	其他业务及 合并抵消 (未经审计)	合计 (未经审计)
分部资产	2,112,460	313,724	3,092,142	28,723	95,072	345,556	53,477	(62,466)	5,978,688
分部负债	1,963,845	246,533	2,880,688	8,139	68,622	293,470	26,128	(41,435)	5,445,990
分部权益	148,615	67,191	211,454	20,584	26,450	52,086	27,349	(21,031)	532,698

于2016年12月31日的分部资产、负债及权益分析如下:

	寿险及健康险 (经审计)	财产保险 (经审计)	银行 (经审计)	信托 (经审计)	证券 (经审计)	其他资产 管理业务 (经审计)	互联网 金融业务 (经审计)	其他业务及 合并抵消 (经审计)	合计 (经审计)
分部资产	1,895,088	283,623	2,953,434	27,216	91,079	303,434	54,561	(31,532)	5,576,903
分部负债	1,780,522	219,974	2,751,263	8,312	65,430	251,571	27,674	(14,304)	5,090,442
分部权益	114,566	63,649	202,171	18,904	25,649	51,863	26,887	(17,228)	486,461

## 七、中期简要合并财务报表项目附注

### 1. 货币资金

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
现金	3,682	4,499
银行存款	84,574	86,468
其中: 证券经纪业务客户	13,952	15,225
存放中央银行款项	286,297	306,763
其中: 存放中央银行法定准备金 - 人民币	250,879	250,470
存放中央银行法定准备金 - 外币	4,122	3,646
存放中央银行超额存款准备金	27,532	51,187
存放中央银行财政性存款	3,764	1,460
存放银行同业款项	172,323	166,882
其他货币资金	9,026	5,071
	555,902	569,683

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2017年6月30日, 人民币存款准备金的缴存比例为15% (2016年12月31日: 14.5%), 外币存款准备金的缴存比例为5% (2016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2017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5.147百万元 (2016年12月31日: 人民币762百万元)。

## 七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 2. 拆出资金

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
拆放银行	61,125	95,998
拆放非银行金融机构	4,865	1,474
	65,990	97,472
减：坏账准备	(22)	(22)
净额	65,968	97,450

### 3. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
<b>交易性金融资产</b>		
债券		
政府债	5,030	262
金融债	69,868	64,332
企业债	5,319	5,280
权益工具		
基金	24,575	42,971
股票	17,590	22,657
理财产品及资管计划	9,124	6,077
	131,506	141,579
<b>指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产</b>		
债券		
企业债	529	518
权益工具		
基金	2,460	5,833
理财产品、资管计划及其他权益投资	12,079	6,033
	15,068	12,384
合计	146,574	153,963
上市	28,149	34,442
非上市	118,425	119,521
	146,574	153,963

# 中期简要财务报表附注

截至2017年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 4. 买入返售金融资产

买入返售金融资产按担保物列示如下:

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
信托受益权	-	1,867
债券	16,860	53,449
票据	911	3,994
应收融资租赁款	7	15
股票及股票收益权	6,351	6,345
	24,129	65,670
减: 减值准备	(13)	(13)
净额	24,116	65,657

### 5. 应收保费

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
应收保费	44,093	36,783
减: 坏账准备	(1,712)	(1,458)
净额	42,381	35,325
人寿保险	10,643	9,663
财产保险	31,738	25,662
	42,381	35,325

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	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
3个月以内(含3个月)	39,369	34,287
3个月至1年(含1年)	3,398	1,554
1年以上	1,326	942
	44,093	36,783

## 七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 6. 应收账款

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
应收保理款项	24,158	14,744
其他	8,682	7,759
	32,840	22,503
减：坏账准备	(213)	(150)
净额	32,627	22,353

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

### 7. 应收分保账款

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
应收分保账款	10,065	12,365
减：坏账准备	(24)	(17)
净额	10,041	12,348

本集团应收分保账款按账龄列示如下：

账龄	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
6个月以内(含6个月)	8,503	11,752
6个月至1年(含1年)	1,472	510
1年以上	90	103
	10,065	12,365

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12个月，应收分保账款并不计息。

### 8. 长期应收款

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
长期应收款	97,284	79,411
减：减值准备	(1,586)	(1,355)
	95,698	78,056

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。

# 中期简要财务报表附注

截至2017年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 9. 发放贷款及垫款

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
企业贷款及垫款		
贷款	937,075	941,937
贴现	4,596	14,846
个人贷款及垫款		
经营性贷款	101,874	97,534
信用卡	208,238	181,444
住房按揭贷款	124,479	85,229
汽车贷款	104,832	95,264
其他	118,099	82,262
总额	1,599,193	1,498,516
减: 贷款减值准备	(45,375)	(40,225)
净额	1,553,818	1,458,291

贷款减值准备变动明细如下:

	截至2017年6月30日止6个月期间			2016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	8,445	31,780	40,225	3,501	26,117	29,618
本期/年计提	13,266	9,582	22,848	22,719	22,772	45,491
本期/年核销和出售	(12,097)	(6,820)	(18,917)	(17,537)	(18,382)	(35,919)
本期/年收回原核销贷款和 垫款导致的转回	811	956	1,767	271	1,244	1,515
本期/年贷款和垫款因折现 价值上升导致的转回	(336)	-	(336)	(544)	-	(544)
本期/年其他变动	(16)	(196)	(212)	35	29	64
期/年末余额	10,073	35,302	45,375	8,445	31,780	40,225

于2017年6月30日, 本集团账面价值为人民币2,963百万元(2016年12月31日: 人民币3,096百万元)的贴现票据作为本集团向中央银行借款的质押品。

## 七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 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:

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
以公允价值计量		
债券		
政府债	39,761	40,569
金融债	54,161	35,832
企业债	129,499	117,503
权益工具		
基金	66,325	54,590
股票	200,394	119,563
信托产品、理财产品、资管计划及其他权益投资	177,755	162,486
小计	667,895	530,543
以成本计量		
权益工具		
股权投资	5,444	6,698
小计	5,444	6,698
合计	673,339	537,241
上市	340,158	250,867
非上市	333,181	286,374
	673,339	537,241

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。

# 中期简要财务报表附注

截至2017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)

(2) 可供出售金融资产相关信息分析如下：

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
以公允价值计量		
债券		
— 公允价值	223,421	193,904
— 摊余成本	224,687	191,754
— 累计计入其他综合收益	(1,174)	2,243
— 累计计提减值	(92)	(93)
权益投资		
— 公允价值	444,474	336,639
— 成本	419,191	335,080
— 累计计入其他综合收益	51,756	28,479
— 累计计提减值	(26,473)	(26,920)
小计		
— 公允价值	667,895	530,543
— 摊余成本/成本	643,878	526,834
— 累计计入其他综合收益	50,582	30,722
— 累计计提减值	(26,565)	(27,013)
以成本计量		
权益工具		
— 成本	5,701	7,056
— 累计计提减值	(257)	(358)
合计	673,339	537,241



## 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	可供出售权益投资	合计
截至2017年6月30日止6个月期间（未经审计）			
2017年1月1日已计提减值金额	(93)	(27,278)	(27,371)
本期计提	-	(269)	(269)
其中：从其他综合收益转入	-	(222)	(222)
本期减少	-	817	817
其中：期后公允价值回升转回	-	-	-
其他变动	1	-	1
2017年6月30日已计提减值金额	(92)	(26,730)	(26,822)
2016年度（经审计）			
2016年1月1日已计提减值金额	(39)	(29,257)	(29,296)
本年计提	(51)	(1,014)	(1,065)
其中：从其他综合收益转入	(51)	(715)	(766)
本年减少	-	2,993	2,993
其中：期后公允价值回升转回	-	-	-
其他变动	(3)	-	(3)
2016年12月31日已计提减值金额	(93)	(27,278)	(27,371)

本集团可供出售权益工具不存在期／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。

# 中期简要财务报表附注

截至2017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)

### 11. 持有至到期投资

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
债券		
政府债	458,008	379,659
金融债	445,856	397,535
企业债	248,302	233,794
	1,152,166	1,010,988
减：持有至到期投资减值准备	(1,284)	(1,274)
净额	1,150,882	1,009,714
上市	282,882	267,028
非上市	868,000	742,686
	1,150,882	1,009,714

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2017年6月30日，该部分金融资产的账面价值为人民币51.584百万元(2016年12月31日：人民币59,371百万元)，公允价值为人民币51.015百万元(2016年12月31日：人民币59,472百万元)。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622百万元(2016年6月30日止上半年度：损失人民币688百万元)。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229百万元(2016年6月30日止上半年度：人民币323百万元)。

### 12. 应收款项类投资

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
资产管理计划	333,129	330,802
债权计划及债权投资	198,909	183,964
理财产品	73,915	31,049
信托计划(注1)	161,847	132,788
债券		
政府债	68,284	59,147
金融债	7,040	7,040
企业债	10,635	10,601
减：减值准备	(4,101)	(3,401)
	849,658	751,990

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。

## 七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

### 13. 长期股权投资

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
<b>联营企业</b>		
威立雅水务（昆明）投资有限公司	264	266
威立雅水务（黄河）投资有限公司	223	240
威立雅水务（柳州）投资有限公司	117	120
山西太长高速公路有限责任公司	695	746
京沪高铁股权投资计划	6,300	6,300
陆金所控股有限公司（以下简称“陆金所控股”）	10,061	9,182
佛山市华泰房地产开发有限公司	951	908
博意投资有限公司	790	793
广州璟仑房地产开发有限公司	517	523
深圳市金证科技股份有限公司	1,649	1,648
深圳市招商平安资产管理有限责任公司	1,170	-
其他	11,655	10,087
小计	34,392	30,813
<b>合营企业</b>		
昆玉高速公路开发有限公司	1,119	1,243
南京名万置业有限公司	1,663	1,689
北京昭泰房地产开发有限公司	1,229	1,243
武汉市地安君泰房地产开发有限公司	631	632
西安蓝光美都企业管理服务有限公司	997	-
其他	14,994	13,335
小计	20,633	18,142
合计	55,025	48,955

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。

# 中期简要财务报表附注

截至2017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)

### 14. 存出资本保证金

	2017年6月30日 (未经审计)	2016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”)	4,520	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”)	190	160
其他	5	6
	12,447	12,098

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

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
贵金属	94,644	93,787
其他应收款	69,646	66,361
预付账款	3,900	4,597
长期待摊费用	4,190	4,573
存货	5,099	5,380
抵债资产	4,935	4,505
存出保证金	1,072	1,084
应收股利	1,595	67
其他	7,714	4,314
	192,795	184,668
减: 减值准备	(2,166)	(2,080)
其中: 其他应收款	(1,445)	(1,316)
预付账款	(393)	(406)
存货	(19)	(34)
抵债资产	(309)	(300)
其他	-	(24)
净额	190,629	182,588

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。

## 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:

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
独立账户资产:		
货币资金	617	1,451
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债券	8,611	7,651
基金	25,077	24,807
股票	3,272	2,906
其他	-	10
买入返售金融资产	150	200
应收利息	242	621
存出保证金	1	2
应收款项类投资	582	799
定期存款	3,057	5,224
其他资产	36	119
	41,645	43,790
独立账户负债:		
卖出回购金融资产款	100	2,593
应付利息	-	5
保户储金及投资款	41,364	41,122
其他负债	181	70
	41,645	43,790

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。

# 中期简要财务报表附注

截至2017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)

### 17. 银行同业及其他金融机构存放款项

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
境内银行同业存放款项	50,102	70,518
境内非银行金融机构存放款项	313,125	308,182
境外同业存放款项	17,113	6,209
	380,340	384,909

### 18. 卖出回购金融资产款

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
债券	164,078	89,166
其他	200	-
	164,278	89,166

于2017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90,267百万元(2016年12月31日：人民币56,633百万元)。质押债券在正回购交易期间流通受限。

于2017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133,818百万元(2016年12月31日：人民币106,230百万元)。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。

## 七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 19. 吸收存款

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
活期存款		
公司客户	517,395	609,902
个人客户	173,566	160,708
定期存款		
公司客户	711,343	620,134
个人客户	112,207	82,206
存入保证金	246,486	320,255
国库定期存款	37,380	34,661
财政性存款	39,292	33,448
应解及汇出汇款	3,361	6,980
	1,841,030	1,868,294

于2017年6月30日，本集团账面价值为人民币31.178百万元(2016年12月31日：人民币29.928百万元)的分类为持有至到期金融资产的债券投资和账面价值为人民币9,155百万元(2016年12月31日：5,542百万元)的分类为应收款项类投资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	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
6个月以内(含6个月)	10,972	13,244
6个月至1年(含1年)	954	787
1年以上	366	146
	12,292	14,177

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2017年 6月30日止6个月期间 (未经审计)	2016年度 (经审计)
期/年初余额	472,557	410,365
保户本金增加	53,941	90,078
保户利益增加	13,905	17,356
因已支付保户利益而减少的负债	(16,473)	(33,369)
保单管理费及保障成本费用的扣除	(6,390)	(11,873)
期/年末余额	517,540	472,557



# 中期简要财务报表附注

截至2017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)

### 22. 保险合同准备金

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
未到期责任准备金		
原保险合同	106,988	95,509
再保险合同	2	-
未决赔款准备金		
原保险合同	80,088	67,714
再保险合同	106	96
寿险责任准备金		
原保险合同	1,013,745	895,525
长期健康险责任准备金		
原保险合同	102,694	95,212
	1,303,623	1,154,056

本集团保险合同准备金的未到期期限分析如下：

	2017年6月30日		2016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	62,132	44,856	57,036	38,473
再保险合同	1	1	-	-
未决赔款准备金				
原保险合同	49,902	30,186	42,058	25,656
再保险合同	64	42	58	38
寿险责任准备金				
原保险合同	(42,063)	1,055,808	(45,967)	941,492
长期健康险责任准备金				
原保险合同	(1,314)	104,008	(2,865)	98,077
	68,722	1,234,901	50,320	1,103,736

## 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	期限	发行面值	发行年份	票面年利率	2017年 6月30日 (未经审计)	2016年 12月31日 (经审计)
平安寿险	次级债券	10年	9,000	2012年	前5年: 5.00% 后5年: 7.00% (若未行使赎回权)	-	9,385
平安寿险	次级债券	10年	8,000	2014年	前5年: 5.90% 后5年: 7.90% (若未行使赎回权)	8,227	8,186
平安寿险	资本补充债券	10年	5,000	2015年	前5年: 3.90% 后5年: 4.90% (若未行使赎回权)	5,024	5,012
平安寿险	资本补充债券	10年	10,000	2016年	前5年: 3.82% 后5年: 4.82% (若未行使赎回权)	10,035	10,011
平安寿险	离岸美元债券	3年	4,592	2016年	2.38%	4,719	4,825
平安寿险	离岸美元债券	5年	3,280	2016年	2.88%	3,365	3,443
平安产险	次级债券	10年	3,000	2012年	前5年: 4.65% 后5年: 6.65% (若未行使赎回权)	3,129	3,112
平安产险	资本补充债	10年	5,000	2015年	前5年: 4.79% 后5年: 5.79% (若未行使赎回权)	5,030	5,017
平安银行	混合资本债券	15年	1,500	2009年	前10年: 5.70% 后5年: 8.70% (若未行使赎回权)	1,466	1,465
平安银行	混合资本债券	15年	3,650	2011年	7.50%	3,650	3,650
平安银行	二级资本债券	10年	6,000	2014年	6.50%	6,000	6,000
平安银行	二级资本债券	10年	9,000	2014年	6.80%	9,000	9,000
平安银行	二级资本债券	10年	10,000	2016年	3.85%	10,000	10,000
平安银行	同业存单	1-3年	5,500	2016年- 2017年	2.95%-3.75%	5,552	3,971

# 中期简要财务报表附注

截至2017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(续)

发行人	类别	期限	发行面值	发行年份	票面年利率	2017年 6月30日 (未经审计)	2016年 12月31日 (经审计)
平安银行	同业存单	1年以内	319,220	2016年— 2017年	2.85%-5.00%	314,982	229,378
益成国际有限公司	离岸人民币债券	5年	2,100	2013年	4.75%	2,100	2,095
益成国际有限公司	离岸人民币债券	3年	850	2014年	4.15%	—	850
益成国际有限公司	离岸人民币债券	5年	750	2014年	4.95%	751	749
益成国际有限公司	离岸新加坡债券	5.5年	1,779	2014年	4.13%	1,816	1,755
益成国际有限公司	离岸港币债券	5年	1,272	2016年	3.00%	1,331	1,370
益成国际有限公司	离岸美元债券	5年	1,336	2016年	3.20%	1,352	1,384
益成国际有限公司	离岸美元债券	5年	668	2016年	3.20%	676	692
平安证券股份有限公司 (以下简称“平安证券”)	次级债券	2年	3,000	2014年	6.50%	—	3,000
平安证券	公司债	6个月	1,000	2016年	3.50%	—	1,000
平安证券	公司债	3年	1,500	2016年	3.50%	1,500	1,500
平安证券	公司债	6个月	1,000	2017年	3.97%	1,000	—
平安证券	公司债	3年	1,300	2017年	4.65%	1,300	—
平安证券	公司债	5年	1,200	2017年	4.99%	1,200	—
平安国际金融有限公司	私募票据	3年	445	2014年	4.40%	—	445
平安国际融资租赁有限公司 (以下简称“平安融资租赁”)	私募票据	3年	1,500	2016年	4.55%	1,500	1,500
平安融资租赁	私募票据	3年	1,000	2016年	3.50%	1,000	1,000
平安融资租赁	私募票据	3年	1,000	2016年	3.35%	1,000	1,000
平安融资租赁	私募票据	3年	1,500	2016年	3.45%	1,500	1,500
平安融资租赁	中期票据	3年	500	2016年	3.45%	500	500
平安融资租赁	中期票据	3年	1,000	2016年	3.34%	1,000	1,000
平安融资租赁	中期票据	3年	1,000	2016年	3.58%	1,000	1,000
平安融资租赁	中期票据	5年	1,500	2016年	3.50%	1,500	1,500
平安融资租赁	中期票据	3年	2,100	2017年	5.50%	2,106	—

## 七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 23. 应付债券(续)

发行人	类别	期限	发行面值	发行年份	票面年利率	2017年 6月30日 (未经审计)	2016年 12月31日 (经审计)
平安融资租赁	短期融资券	1年	450	2016年	3.00%	-	450
平安融资租赁	短期融资券	1年	500	2016年	2.95%	-	500
平安融资租赁	短期融资券	1年	550	2016年	2.96%	-	550
平安融资租赁	短期融资券	270天	1,000	2016年	4.35%	1,000	1,000
平安融资租赁	短期融资券	160天	1,500	2017年	4.55%	1,500	-
平安融资租赁	短期融资券	180天	1,500	2017年	4.20%	1,500	-
平安融资租赁	短期融资券	210天	2,000	2017年	4.62%	2,000	-
平安融资租赁	短期融资券	270天	500	2017年	4.91%	500	-
平安融资租赁	短期融资券	270天	1,500	2017年	4.95%	1,500	-
平安融资租赁	短期融资券	1年	500	2017年	4.90%	500	-
平安融资租赁	短期融资券	1年	1,000	2017年	4.98%	1,000	-
富庆投资管理有限公司	公募离岸人民币债	3年	1,000	2015年	4.85%	996	994
Fuxiang Investment Management Limited	公募离岸美元 中期票据	3年	2,079	2016年	3.63%	2,020	2,062
Fuxiang Investment Management Limited	公募离岸港币 中期票据	5年	1,321	2017年	3.80%	1,299	-
平安不动产有限公司 (以下简称“平安不动产”)	中期票据	3年	2,000	2016年	3.27%	1,994	1,993
平安不动产	中期票据	3年	2,000	2016年	3.60%	1,995	1,993
平安不动产	公司债	7年	4,000	2016年	3.28%	3,989	3,988
						436,104	349,825

### 24. 股本

(百万股)	2017年6月30日 (未经审计)	2016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

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
股本溢价	114,958	115,447
核心人员持股计划 <sup>(1)</sup>	(554)	(248)
其他资本公积	7,338	7,311
	121,742	122,510

# 中期简要财务报表附注

截至2017年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 25. 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)。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2017年6月30日止6个月期间(未经审计)			
2017年1月1日	(679)	431	(248)
持股计划购股成本(i)	(603)	-	(603)
股份支付费用(ii)	-	264	264
行权	244	(244)	-
失效	33	-	33
2017年6月30日	(1,005)	451	(554)

	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)

(i) 于2017年3月23日至2017年3月27日本计划通过市场购入本公司A股股票16,419,990股, 成交均价为每股人民币36.74元。

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。

(ii) 本集团于截至2017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264百万元(截至2016年6月30日止6个月期间: 人民币170百万元)。

### 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10%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。

## 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)	2017年 (未经审计)	2016年 (经审计)
宣派的上年度普通股股利：		
2017年宣派的2016年末期股利：每股人民币0.55元 (2016年宣派的2015年末期股利：每股人民币0.35元)	10,054	6,398
年内宣派的普通股中期股利：		
2017年中期股利：每股人民币0.50元 (2016年中期股利：每股人民币0.20元)	9,140	3,656

于2017年3月22日本公司董事会通过了《公司2016年度利润分配预案》，同意以18,280,241,410股为基数，派发2016年末期股息每股人民币0.55元。以此计算的末期股息总额为人民币10,054百万元。于2017年6月16日，上述利润分配预案经股东大会批准。

于2017年8月17日本公司董事会通过了《关于派发公司2017年中期股息的议案》，同意派发2017年中期股息每股人民币0.50元，股息合计为人民币9,140百万元，该金额于2017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2017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)
规模保费	390,801	302,167
减：未通过重大保险风险测试的规模保费	(2,118)	(1,688)
减：万能险及投连险分拆至保费存款的部分	(47,293)	(43,606)
保费收入	341,390	256,873

# 中期简要财务报表附注

截至2017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)

### 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2017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)
原保险合同	341,296	256,819
再保险合同	94	54
	341,390	256,873

(3) 本集团保险业务收入按险种划分的明细如下:

	截至2017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)
<b>毛额</b>		
人寿保险		
个人业务	227,831	163,338
团体业务	9,874	9,560
	237,705	172,898
财产保险		
机动车辆保险	80,341	70,695
非机动车辆保险	20,315	10,745
意外与健康保险	3,029	2,535
	103,685	83,975
毛保费收入	341,390	256,873
<b>扣除分出保费的净保费收入</b>		
人寿保险		
个人业务	226,623	161,793
团体业务	9,768	9,892
	236,391	171,685
财产保险		
机动车辆保险	76,565	66,228
非机动车辆保险	15,993	7,153
意外与健康保险	2,999	2,518
	95,557	75,899
净保费收入	331,948	247,584



## 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2017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)
银行业务利息收入		
存放中央银行款项	2,085	2,069
金融企业往来	4,663	4,693
发放贷款及垫款		
企业贷款及垫款	21,040	20,963
个人贷款及垫款	24,420	20,993
票据贴现	106	174
债券	17,160	14,632
其他	2,000	1,647
小计	71,474	65,171
银行业务利息支出		
向中央银行借款	774	456
金融企业往来	9,223	4,244
吸收存款	17,004	17,675
应付债券	6,456	4,350
小计	33,457	26,725
银行业务利息净收入	38,017	38,446

本集团截至2017年6月30日止6个月期间已发生减值的金融资产产生的利息收入为人民币336百万元（截至2016年6月30日止6个月期间：人民币244百万元）。

### 30. 非保险业务手续费及佣金净收入

	截至2017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)
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	17,070	15,966
信托产品管理费收入	2,022	1,879
证券经纪业务手续费收入	1,070	1,117
证券承销业务手续费收入	305	751
其他	1,200	1,308
小计	21,667	21,021
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	2,114	1,527
证券经纪业务手续费支出	298	280
其他	323	271
小计	2,735	2,078
非保险业务手续费及佣金净收入	18,932	18,943

# 中期简要财务报表附注

截至2017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)

### 31. 投资收益

截至2017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)

非银行业务利息收入		
债券及债权计划		
持有至到期投资	17,536	15,586
可供出售金融资产	4,204	3,924
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	497	330
贷款及应收款	9,020	8,818
定期存款		
贷款及应收款	4,292	5,064
活期存款		
贷款及应收款	382	328
其他		
可供出售金融资产	1,716	2,236
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	75	68
贷款及应收款	4,779	3,493
股息收入		
基金		
可供出售金融资产	15,538	18,176
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	990	3,524
股权投资		
可供出售金融资产	5,881	2,926
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	479	343
已实现收益/(损失)		
债权投资		
可供出售金融资产	(245)	937
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	19	5
贷款及应收款	81	(34)
基金		
可供出售金融资产	(11,420)	(17,551)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(446)	(3,379)
股权投资		
可供出售金融资产	6,798	(2,097)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,982	186
长期股权投资	855	11,446
衍生金融工具	341	8
票据转让价差收益	321	1,068
贵金属买卖收益	402	313
占联营企业和合营企业的净收益/(损失)	1,329	(257)
卖出回购证券及拆入资金利息支出	(1,386)	(990)
	64,020	54,471

## 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2017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)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债券	94	(118)
基金	(139)	7
股票	416	(296)
理财产品	178	67
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	345	578
衍生金融工具	(19)	438
	875	676

### 33. 其他业务收入

	截至2017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)
销售收入	6,827	3,662
投连管理费收入及投资合同收入	1,212	1,594
高速公路通行费收入	541	581
投资性房地产租金收入	1,152	793
企业年金管理费收入	285	391
咨询服务费收入	2,982	2,964
融资租赁收入	3,431	2,516
担保业务收入	751	3,900
客户忠诚度服务收入	879	828
其他	2,463	2,953
	20,523	20,182

# 中期简要财务报表附注

截至2017年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 34. 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2017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)
原保险合同	78,069	69,817
再保险合同	38	29
	78,107	69,846

(2) 本集团保险合同赔付支出按内容划分的明细如下：

	截至2017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)
赔款支出	48,766	46,169
满期给付	17,460	14,342
年金给付	3,085	2,724
死伤医疗给付	8,796	6,611
	78,107	69,846

### 35. 提取保险责任准备金

	截至2017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)
提取未决赔款准备金		
原保险合同	12,375	4,080
再保险合同	9	(3)
提取寿险责任准备金		
原保险合同	116,086	79,054
提取长期健康险责任准备金		
原保险合同	7,422	6,183
	135,892	89,314

## 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2017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)
职工薪酬	29,739	30,784
其中: 薪酬及奖金	22,785	24,590
养老金、社会保险及其他福利	6,027	5,282
物业及设备支出	8,014	7,290
其中: 固定资产折旧	1,324	1,089
无形资产摊销	827	720
长期待摊费用摊销	783	635
业务投入及监管费用支出	15,383	14,956
行政办公支出	2,373	2,210
其他支出	6,871	6,504
合计	62,380	61,744

## (2) 本集团其他业务成本明细如下:

	截至2017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)
投资型保单账户利息支出	10,766	6,530
销售成本	1,943	1,184
投资性房地产折旧及摊销	434	341
融资租赁业务利息支出	2,030	1,370
其他	4,276	7,952
	19,449	17,377

## 37. 资产减值损失

	截至2017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)
应收款项坏账损失	322	287
贷款减值损失	22,848	19,819
可供出售金融资产减值损失		
- 权益投资	269	467
应收款项类投资减值损失	700	160
长期应收款减值损失	235	240
持有至到期投资减值损失	10	-
其他资产减值损失	191	295
	24,575	21,268

# 中期简要财务报表附注

截至2017年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

## 七、中期简要合并财务报表项目附注(续)

### 38. 所得税

	截至2017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)
当期所得税	22,673	14,924
递延所得税	(6,218)	(5,170)
	16,455	9,754

### 39. 每股收益

#### (1) 基本每股收益

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

	截至2017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)
归属于母公司普通股股东的合并净利润(人民币百万元)	43,427	40,776
本公司发行在外普通股的加权平均数(百万股)	17,837	17,846
基本每股收益(人民币元)	2.43	2.28

#### (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。本公司具有稀释性的潜在普通股为核心人员持股计划。

	截至2017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)
归属于母公司普通股股东的合并净利润(人民币百万元)	43,427	40,776
用以计算稀释每股收益的净利润(人民币百万元)	43,427	40,776
发行在外普通股的加权平均数(百万股)	17,837	17,846
加: 假定核心人员持股计划的股份数全部转换为普通股的股数(百万股)	26	17
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)	17,863	17,863
稀释每股收益(人民币元)	2.43	2.28

## 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2017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）				
	2016年 12月31日	税后归属于 母公司	2017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								
可供出售金融资产变动	20,570	13,444	34,014	21,585	(1,496)	(6,419)	13,444	226
影子会计调整	(3,229)	(3,039)	(6,268)	(4,919)	852	1,017	(3,039)	(11)
外币财务报表折算差额	1,253	(589)	664	(603)	-	-	(589)	(14)
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	(32)	(90)	(122)	(90)	-	-	(90)	-
合计	18,562	9,726	28,288	15,973	(644)	(5,402)	9,726	201

	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								
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)
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)	-
合计	26,246	(9,097)	17,149	(20,454)	7,786	3,539	(9,097)	(32)



# 中期简要财务报表附注

截至2017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)

### 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):

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
现金		
库存现金	3,682	4,499
银行存款	73,435	75,046
存放中央银行超额准备金	27,532	51,973
存放银行同业款项	42,102	77,533
其他货币资金	4,039	4,101
结算备付金	1,611	1,913
拆出资金	40,117	86,492
小计	192,518	301,557
现金等价物		
债券投资	13,214	7,229
买入返售金融资产	20,198	58,766
小计	33,412	65,995
期/年末现金及现金等价物余额	225,930	367,552

### 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保险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。

## 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	
	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
金融资产				
衍生金融资产	5,970	8,836	5,970	8,836
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	146,574	153,963	146,574	153,963
可供出售金融资产	667,895	530,543	667,895	530,543
持有至到期投资	1,150,882	1,009,714	1,156,945	1,049,062
贷款和应收款项：				
货币资金	555,902	569,683	555,902	569,683
结算备付金	8,206	9,738	8,206	9,738
拆出资金	65,968	97,450	65,968	97,450
买入返售金融资产	24,116	65,657	24,116	65,657
应收利息	48,055	44,950	48,055	44,950
应收保费	42,381	35,325	42,381	35,325
应收账款	32,627	22,353	32,627	22,353
应收分保账款	10,041	12,348	10,041	12,348
长期应收款	95,698	78,056	95,698	78,056
保户质押贷款	73,994	64,634	73,994	64,634
发放贷款及垫款	1,553,818	1,458,291	1,554,111	1,460,853
定期存款	151,065	189,950	151,065	189,950
应收款项类投资	849,658	751,990	847,752	753,646
存出资本保证金	12,447	12,098	12,447	12,098
其他资产	71,187	66,955	71,187	66,955
贷款和应收款项小计	3,595,163	3,479,478	3,593,550	3,483,696
金融资产合计	5,566,484	5,182,534	5,570,934	5,226,100

# 中期简要财务报表附注

截至2017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)

#### (1) 金融工具分类(续)

	账面价值		公允价值	
	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
金融负债				
衍生金融负债	5,933	8,715	5,933	8,715
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	17,172	25,883	17,172	25,883
其他金融负债:				
短期借款	70,657	56,904	70,657	56,904
向中央银行借款	84,684	19,137	84,684	19,137
银行同业及其他金融机构存放款项	380,340	384,909	380,340	384,909
拆入资金	26,455	52,586	26,455	52,586
卖出回购金融资产款	164,278	89,166	164,278	89,166
吸收存款	1,841,030	1,868,294	1,841,030	1,868,294
代理买卖证券款	24,673	26,083	24,673	26,083
应付账款	5,355	8,565	5,355	8,565
应付手续费及佣金	10,146	9,283	10,146	9,283
应付分保账款	12,292	14,177	12,292	14,177
应付利息	24,543	24,582	24,543	24,582
应付赔付款	41,279	37,688	41,279	37,688
应付保单红利	43,320	39,216	43,320	39,216
保户储金及投资款	517,540	472,557	517,540	472,557
长期借款	87,286	71,258	87,286	71,258
应付债券	436,104	349,825	436,165	350,868
其他负债	191,750	179,829	191,750	179,829
其他金融负债小计	3,961,732	3,704,059	3,961,793	3,705,102
金融负债合计	3,984,837	3,738,657	3,984,898	3,739,700

以上金融资产和负债不含投资连结账户余额。

## 七、中期简要合并财务报表项目附注（续）

### 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2016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；

第二层次是采用直接（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进行估值；

第三层次是采用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）进行估值。

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。

# 中期简要财务报表附注

截至2017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(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：

	2017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)	
<b>金融资产</b>				
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融资产				
债券	3,391	77,355	-	80,746
基金	21,459	5,257	319	27,035
股票	17,362	228	-	17,590
理财产品、资管计划及其他权益投资	261	15,718	5,224	21,203
	42,473	98,558	5,543	146,574
衍生金融资产				
利率掉期	-	251	-	251
货币远期及掉期	-	2,572	-	2,572
其他	-	3,147	-	3,147
	-	5,970	-	5,970
可供出售金融资产				
债券	47,486	175,935	-	223,421
基金	60,395	5,744	186	66,325
股票	196,106	4,288	-	200,394
信托产品、理财产品、资管计划及 其他权益投资	-	34,266	143,489	177,755
	303,987	220,233	143,675	667,895
金融资产合计	346,460	324,761	149,218	820,439
<b>金融负债</b>				
衍生金融负债				
利率掉期	-	283	-	283
货币远期及掉期	-	2,372	-	2,372
其他	-	3,278	-	3,278
	-	5,933	-	5,933
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融负债				
	14,111	2,700	361	17,172
金融负债合计	14,111	8,633	361	23,105

## 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）：

	2016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)	
<b>金融资产</b>				
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融资产				
债券	2,206	68,186	-	70,392
基金	40,710	8,076	18	48,804
股票	22,412	245	-	22,657
理财产品、资管计划及其他权益投资	116	7,291	4,703	12,110
	65,444	83,798	4,721	153,963
衍生金融资产				
利率掉期	-	422	-	422
货币远期及掉期	-	3,434	-	3,434
其他	-	4,980	-	4,980
	-	8,836	-	8,836
可供出售金融资产				
债券	41,608	152,296	-	193,904
基金	49,161	5,429	-	54,590
股票	116,141	3,422	-	119,563
信托产品、理财产品、资管计划及 其他权益投资	-	43,339	119,147	162,486
	206,910	204,486	119,147	530,543
<b>金融资产合计</b>	<b>272,354</b>	<b>297,120</b>	<b>123,868</b>	<b>693,342</b>

# 中期简要财务报表附注

截至2017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):

	2016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)	
<b>金融负债</b>				
衍生金融负债				
利率掉期	-	354	-	354
货币远期及掉期	-	4,492	-	4,492
其他	-	3,869	-	3,869
	-	8,715	-	8,715
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	22,326	3,361	196	25,883
<b>金融负债合计</b>	<b>22,326</b>	<b>12,076</b>	<b>196</b>	<b>34,598</b>

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2017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。

本集团在中国银行业监督管理委员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。

本集团的权益型投资主要包括股票、基金、信托产品、理财产品、资管计划、股权投资及其他投资。本集团主要通过前期尽职调查，评估交易对手的恰当性等对现有投资进行信用管理，藉以减轻及恰当管理相关信用风险。

##### (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2017年6月30日和2016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。

# 中期简要财务报表附注

截至2017年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

## 八、风险管理(续)

### 3. 信用风险(续)

#### (5) 担保及其他信用增级

本集团根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。对于担保物类型和评估参数的选择，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、信托计划受益权和有色证券；
- ▶ 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：

	2017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	155,345	53,187	102,724	307	1,381	255,001	567,945
结算备付金	8,206	-	-	-	-	-	8,206
拆出资金	63	56,631	9,472	189	-	-	66,355
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	16,704	31,838	34,460	6,604	3,805	55,601	149,012
买入返售金融资产	2	20,573	1,910	1,946	-	-	24,431
应收保费	5,794	15,577	12,142	8,815	53	-	42,381
应收账款	185	10,696	13,499	9,780	-	-	34,160
应收分保账款	2,722	6,094	1,214	11	-	-	10,041
保户质押贷款	1	32,290	41,712	-	-	-	74,003
发放贷款及垫款	49,613	381,465	496,046	538,688	314,430	-	1,780,242
长期应收款	-	8,913	24,105	57,191	5,489	-	95,698
定期存款	-	16,072	24,334	126,704	5,128	-	172,238
可供出售金融资产	219	23,223	55,083	129,354	112,968	439,966	760,813
持有至到期投资	-	31,869	113,227	517,216	1,157,307	-	1,819,619
应收款项类投资	10,885	223,931	149,801	381,760	227,516	-	993,893
存出资本保证金	-	1,522	461	12,191	-	-	14,174
其他资产	18,757	26,856	17,433	8,597	2,979	-	74,622
	268,496	940,737	1,097,623	1,799,353	1,831,056	750,568	6,687,833

# 中期简要财务报表附注

截至2017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)

	2017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	467	26,442	45,969	-	-	-	72,878
向中央银行借款	-	49,608	36,271	-	-	-	85,879
银行同业及其他金融机构存放款项	137,442	204,579	40,004	2,641	-	-	384,666
拆入资金	-	13,257	13,495	-	-	-	26,752
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	2,605	8,855	5,894	-	-	-	17,354
卖出回购金融资产款	-	164,153	200	-	-	-	164,353
吸收存款	746,175	429,936	398,825	313,844	3,569	-	1,892,349
代理买卖证券款	24,673	-	-	-	-	-	24,673
应付账款	121	226	5,008	-	-	-	5,355
应付手续费及佣金	10,146	-	-	-	-	-	10,146
应付分保账款	8,005	3,321	711	255	-	-	12,292
应付赔付款	40,340	939	-	-	-	-	41,279
应付保单红利	43,320	-	-	-	-	-	43,320
保户储金及投资款	-	14,752	45,178	188,664	466,007	-	714,601
保险合同准备金	-	47,354	(66,919)	(180,556)	4,361,603	-	4,161,482
长期借款	-	5,999	18,281	63,660	9,639	-	97,579
应付债券	-	182,555	153,763	69,262	36,776	-	442,356
其他负债	33,101	117,988	84,172	41,790	1,221	-	278,272
	1,046,395	1,269,964	780,852	499,560	4,878,815	-	8,475,586
衍生工具现金流量:							
以净值交割的衍生金融工具	-	39	(133)	(151)	-	-	(245)
以总额交割的衍生金融工具							
其中: 现金流入	73,923	259,061	260,350	18,724	-	-	612,058
现金流出	(74,088)	(258,671)	(259,472)	(18,893)	-	-	(611,124)
	(165)	390	878	(169)	-	-	934

## 八、风险管理(续)

### 4. 流动性风险(续)

	2016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	160,565	87,504	71,237	397	1,208	254,116	575,027
结算备付金	9,738	-	-	-	-	-	9,738
拆出资金	65	91,467	5,846	309	-	-	97,687
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	3,998	27,604	48,123	5,167	5,591	65,264	155,747
买入返售金融资产	11,872	58,770	3,438	1,866	-	-	75,946
应收保费	3,760	14,054	10,620	6,818	73	-	35,325
应收账款	19	9,427	4,360	8,798	-	-	22,604
应收分保账款	6,034	5,184	1,121	9	-	-	12,348
保户质押贷款	1	28,651	37,002	-	-	-	65,654
发放贷款及垫款	45,651	349,707	499,454	508,345	252,309	-	1,655,466
长期应收款	-	3,819	20,641	52,084	1,512	-	78,056
定期存款	-	36,358	65,268	111,161	563	-	213,350
可供出售金融资产	5,679	14,410	48,442	109,134	115,307	327,742	620,714
持有至到期投资	1,341	27,056	88,464	506,843	1,022,633	-	1,646,337
应收款项类投资	10,060	151,836	194,557	316,284	186,925	-	859,662
存出资本保证金	-	5,527	1,614	6,257	-	-	13,398
其他资产	14,231	22,916	14,810	10,054	9,778	-	71,789
	273,014	934,290	1,114,997	1,643,526	1,595,899	647,122	6,208,848

# 中期简要财务报表附注

截至2017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	79	8,360	49,816	-	-	-	58,255
向中央银行借款	-	17,528	1,631	-	-	-	19,159
银行同业及其他金融机构存放款项	113,326	248,445	23,111	2,619	-	-	387,501
拆入资金	129	44,200	8,608	61	-	-	52,998
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	3,454	21,114	1,617	-	-	-	26,185
卖出回购金融资产款	-	89,266	-	-	-	-	89,266
吸收存款	806,011	358,233	433,847	320,893	3,109	-	1,922,093
代理买卖证券款	26,083	-	-	-	-	-	26,083
应付账款	7	48	8,510	-	-	-	8,565
应付手续费及佣金	3,527	5,756	-	-	-	-	9,283
应付分保账款	11,077	1,485	1,603	12	-	-	14,177
应付赔付款	36,698	990	-	-	-	-	37,688
应付保单红利	39,216	-	-	-	-	-	39,216
保户储金及投资款	-	15,045	40,799	174,205	425,653	-	655,702
保险合同准备金	-	39,699	(7,475)	(116,920)	3,923,126	-	3,838,430
长期借款	-	799	7,495	60,651	8,753	-	77,698
应付债券	-	148,046	115,658	79,226	48,714	-	391,644
其他负债	20,693	30,119	100,355	52,275	1,725	-	205,167
	1,060,300	1,029,133	785,575	573,022	4,411,080	-	7,859,110
衍生工具现金流量:							
以净值交割的衍生金融工具	(29)	(587)	(38)	(131)	-	-	(785)
以总额交割的衍生金融工具							
其中: 现金流入	65,778	250,657	196,367	22,833	-	-	535,635
现金流出	(64,984)	(250,622)	(196,763)	(23,105)	-	-	(535,474)
	794	35	(396)	(272)	-	-	161

## 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	无期限	合计
2017年6月30日						
信用承诺(未经审计)	197,656	176,451	76,719	80,011	-	530,837
2016年12月31日						
信用承诺(经审计)	239,531	283,237	71,416	54,930	-	649,114

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2017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2017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(以下简称“卜蜂集团”)	股东的母公司	9.78%
深圳市投资控股有限公司	股东	5.27%

截至2017年6月30日，卜蜂集团合计持有本公司9.78%(2016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2017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)
卜蜂集团		
购买的商品	15	12
租金收入	13	15
保费收入	2	2
赔款支出	-	1
陆金所控股		
保费收入	-	6
利息收入	18	20
利息支出	309	1,036
其他收入	1,033	266
其他支出	483	811

#### b. 本集团与关联方应收应付款项余额

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
卜蜂集团		
吸收存款	20	5
陆金所控股		
吸收存款	8,470	11,260
发放贷款及垫款	800	2,800
应付往来款	8,483	13,246
应收往来款	7,391	4,259

# 中期简要财务报表附注

截至2017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2017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)
对子公司增资		
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
平安健康险	634	-
中国平安保险海外(控股)有限公司(以下简称“平安海外控股”)	-	1,958
收取股利收入		
平安寿险	6,223	8,409
平安银行	1,345	1,085
平安信托有限责任公司(以下简称“平安信托”)	-	4,040
平安产险	3,030	-
平安资产管理有限责任公司(以下简称“平安资产管理”)	1,480	-
支付劳务外包费		
平安科技(深圳)有限公司(以下简称“平安科技”)	8	8
深圳平安综合金融服务有限公司(以下简称“平安金服”)	6	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2017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)
<b>收取咨询费收入</b>		
平安寿险	39	35
平安产险	29	38
平安信托	14	14
平安养老险	13	14
平安证券	12	12
平安直通咨询有限公司(以下简称“平安直通咨询”)	-	12
平安资产管理	7	7
平安银行	14	15
平安不动产	7	7
平安融资租赁	7	7
<b>支付咨询费</b>		
平安海外控股	-	9
<b>支付租金</b>		
平安寿险	7	9
深圳平安金融中心建设发展有限公司	16	-
<b>收取担保费</b>		
平安融资租赁	38	46
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”)	4	7
平安不动产	2	2

除上述金额外,平安创新资本将其所持有的平安金融科技3.48%的股权转让给本公司,转让对价为人民币892百万元。

# 中期简要财务报表附注

截至2017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

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
<b>银行存款</b>		
平安银行	5,277	246
<b>交易保证金</b>		
平安证券	-	1
<b>其他应收款项</b>		
平安健康险	450	184
平安直通咨询	-	10
平安银行	8	1
平安养老险	7	-
平安资产管理	8	-
平安科技	13	13
<b>其他应付款</b>		
平安产险	7	-
平安寿险	6	-
深圳平安金融中心建设发展有限公司	17	-
平安金服	6	14
平安科技	10	9

#### e. 本公司向下属子公司提供担保的情况如下:

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
平安融资租赁	16,417	21,214
平安创新资本	3,641	3,724
平安不动产	1,123	1,095

## 十、受托业务

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
信托受托资产	615,622	656,437
企业年金投资及受托资产	335,206	317,011
资产管理受托资产	556,726	558,374
银行业务委托贷款	431,791	406,922
银行业务委托理财资产	589,567	742,477
	2,528,912	2,681,221

以上项目均在资产负债表外核算。

## 十一、或有事项

### 诉讼

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

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

对于上述未决诉讼，管理层认为最终裁定结果产生的义务将不会对本集团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：

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
已签约但未在账目中计提	8,240	6,190

### 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：

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
1年以内(含1年)	6,629	6,472
1年以上至2年以内(含2年)	5,272	5,334
2年以上至3年以内(含3年)	3,825	3,774
3年以上	5,158	6,035
	20,884	21,615

# 中期简要财务报表附注

截至2017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

	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日 (经审计)
银行承兑汇票	268,687	364,623
开出保函	59,879	82,107
开出信用证	70,584	103,097
小计	399,150	549,827
未使用的信用卡信贷额度及不可撤销的贷款承诺	131,687	99,287
合计	530,837	649,114
信用承诺的信用风险加权金额	195,306	217,364

除上述不可撤销的贷款承诺外，本集团于2017年6月30日有金额为人民币20,234亿元（2016年12月31日：人民币21,482亿元）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2017年8月17日，本公司董事会批准分派2017年度中期股息每股人民币0.50元，参见附注七、27。

## 十四、 比较数字

若干比较数字已重新编排，以符合本期之呈报形式。

## 十五、 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2017年8月17日批准并授权发布。

# 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

盛瑞生

## 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

深圳市福田区福华三路星河发展中心  
办公15、16、17、18层

## 办公地址

深圳市福田区益田路5033号平安金融中心  
47、48、109、110、111、112层

## 邮政编码

518033

## 公司网址

www.pingan.cn

## 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



# 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**

2017年8月17日



