

中国平安 PINGAN

保险 · 银行 · 投资

中国平安保险(集团)股份有限公司

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

2013年中期报告摘要
(股票代码：601318)

二〇一三年八月二十九日

一、重要提示

1.1 本中期报告摘要来自中期报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读刊载于上海证券交易所网站上的中期报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	中国平安	
股票代码	A股：601318	H股：2318
股票上市交易所	A股：上海证券交易所	H股：香港联合交易所有限公司
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	金绍樑	刘程
电话	4008866338	
传真	0755-82431029	
电子信箱	IR@pingan.com.cn；PR@pingan.com.cn	

二、主要财务数据和股东情况

2.1 主要会计数据

单位：人民币百万元

	2013年 6月30日	2012年 12月31日	本报告期末 比上年末 增减(%)
总资产	3,172,572	2,844,266	11.5
归属于母公司股东权益	172,756	159,617	8.2

截至6月30日止6个月	2013年	2012年	本报告期 比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	105,856	204,563	(48.3)
营业收入	189,474	159,531	18.8
归属于母公司股东的净利润	17,910	13,959	28.3
归属于母公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	18,122	13,985	29.6
加权平均净资产收益率(%)	10.7	10.0	上升0.7个 百分点
基本每股收益（元／股）	2.26	1.76	28.3
稀释每股收益（元／股）	2.26	1.76	28.3

2.2 前10名股东持股情况表

报告期末股东总数	286,229户（其中境内股东280,741户）
----------	--------------------------

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售 条件的股份数量	质押或冻结的 股份数量
深圳市投资控股有限公司	国家	6.08	481,359,551	—	质押 239,980,000股
同盈贸易有限公司	境外法人	4.98	394,500,996	—	—
易盛发展有限公司	境外法人	4.67	369,844,684	—	—
源信行投资有限公司	境内非国有法人	3.34	264,228,000	—	—
商发控股有限公司	境外法人	3.11	246,563,123	—	—
隆福集团有限公司	境外法人	2.80	221,906,810	—	—
林芝新豪时投资发展有限公司	境内非国有法人	2.55	202,233,499	—	—
深业集团有限公司	国有法人	2.11	166,665,065	—	—
深圳市武新裕福实业有限公司	境内非国有法人	2.04	161,549,006	—	—
工布江达江南实业发展有限公司	境内非国有法人	1.76	139,112,886	—	—
上述股东关联关系或 一致行动关系的说明	同盈贸易有限公司、易盛发展有限公司、商发控股有限公司、隆福集团有限公司均属于卜蜂集团间接全资控股子公司，同时卜蜂集团通过全资子公司林芝正大环球投资有限公司持有工布江达江南实业发展有限公司63.34%的股份。工布江达江南实业发展有限公司与同盈贸易有限公司、易盛发展有限公司、商发控股有限公司、隆福集团有限公司因具有同一控制人构成一致行动关系。 除上述情况外，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、管理层讨论与分析

3.1 董事长致辞

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

总体而言，今年上半年，全球经济有所好转，但形势依旧错综复杂；国内经济运行总体平稳，增速趋缓，改革进一步深化，结构调整继续推进。在这一大环境下，中国平安上半年取得了良好的经营业绩，业务稳健增长，并在以下经营领域有突出表现：

- **公司整体业绩稳健增长。**公司上半年实现归属于母公司股东的净利润179.10亿元，同比增长28.3%。截至2013年6月30日，归属于母公司股东的权益为1,727.56亿元，较年初增长8.2%；公司总资产为31,725.72亿元，较年初增长11.5%。
- **寿险业务平稳健康增长，产险业务品质保持良好，养老险年金业务行业领先，险资净投资收益率创三年新高。**上半年，寿险业务实现规模保费1,268.08亿元，同比增长10.4%。个人寿险业务实现规模保费1,147.72亿元，同比增长12.1%，其中新业务规模保费263.12亿元，同比增长13.0%。业务结构持续优化，上半年新业务价值同比增长14.2%。截至6月30日，个人寿险业务代理人约54.9万，较年初增长7.0%。平安产险持续关注业务品质，实现保费收入537.44亿元，同比增长10.2%，市场份额为16.4%，稳居市场第二；盈利水平保持良好，综合成本率为95.5%。平安养老险业务持续快速成长，盈利能力稳健提升，投资管理资产及受托管理资产规模分别达755.47亿元和679.84亿元，保持市场前列。

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

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

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

- **信托继续专注于开拓高品质业务，证券信用债承销家数行业居前。**上半年，平安信托私人财富管理业务稳健增长，高净值客户数已突破两万，较年初增长约9%；信托资产管理规模达2,283亿元，其中以个人客户为主的集合信托产品的实收信托规模超1,200亿元，位居行业前列，业务结构优于同业；公司对信托资产主动管理，严控风险，到期产品均顺利兑付。平安证券成功完成26家债券项目主承销发行，信用债发行家数位居行业第三；证券资产管理业务受托规模约397亿元，较年初规模增长237.1%。

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

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

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

- 再次入选美国《财富》(Fortune)杂志世界500强，名列181位，较2012年上升61位，同时蝉联中国内地非国有企业第一。
- 第九度入围《福布斯》全球上市公司2000强(Forbes Global 2000)，名列83位，较2012年上升17位，在中国内地企业排名第八。同时，在全球多元化保险公司类别中，平安作为唯一一家中国企业入围，位居第六。
- 第七次蝉联亚洲著名公司治理杂志《Corporate Governance Asia》公布的“亚洲企业管治大奖”。
- 荣获世界高端品牌传播服务集团WPP旗下权威调研公司Millward Brown 2013年发布的最具价值全球品牌100强第84位。
- 荣膺经济观察报评选的“最受尊敬企业”称号，成为该奖项创办12年以来连续获奖的两家企业之一，是唯一获此殊荣的综合金融保险集团。
- 当选财资杂志2012年最具潜力中国企业大奖。
- 荣获由中国新闻社、《中国新闻周刊》颁发的“最具责任感企业”称号，这是中国平安第七次获得该奖项，并成为该奖历史上获得次数最多的公司。
- 获得上海证券报社与中国证券网颁发的“2012年度最佳保险品牌奖”。

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

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

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

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

3.2 概览

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

2013年上半年，面对复杂的经济形势和市场环境，中国平安继续坚持稳健经营理念，积极探索创新，保险、银行、投资三大主营业务均保持健康稳定发展。个人寿险业务规模与代理人数目平稳增长，产险业务品质保持良好，平安养老险企业年金业务继续保持业内领先地位。平安银行积极转变增长方式，主动调整业务结构，继续发挥综合金融优势，业务规模稳步增长。平安信托继续专注高品质业务，私人财富管理业务稳健增长。平安证券信用债券承销业务行业居前。保险资金投资充分利用投资新政策，不断优化投资资产结构。

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

1. 合并经营业绩

单位：人民币百万元

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

2. 分部净利润

单位：人民币百万元

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

(1) 其他业务主要包括总部、信托及资产管理等业务。

3. 保险资金投资组合

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

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

本公司深入研究宏观形势变化，拓宽保险资金运用渠道，积极防范市场风险，调整资产配置结构，稳步推进高息固定收益投资，把握权益投资机会，强化债权计划存续期的动态跟踪管理，提高公司投资盈利能力。

投资收益

单位：人民币百万元

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

- (1) 包含存款利息收入、债券利息收入、权益投资股息收入以及投资性房地产租赁收入等。
- (2) 包含证券投资差价收入及公允价值变动损益。
- (3) 上述投资收益率的计算未考虑以外币计价的投资资产产生的净汇兑损益。作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。

本公司净投资收益由2012年上半年的209.44亿元增加24.0%至2013年同期的259.65亿元，主要原因是投资资产规模增长使得固定到期日投资利息收入相应增加。净投资收益率由2012年上半年的4.5%上升至2013年同期的4.8%，主要原因是公司加大了固定到期日投资比重，且新增固定到期日投资利息率上升。

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

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

投资组合

本公司主动改善投资组合资产配置，固定到期日投资占总投资资产的比例由2012年12月31日的81.4%上升至2013年6月30日的83.6%，权益投资的占比由9.5%下降至9.4%。

下表载列本公司保险资金投资组合配置情况：

单位：人民币百万元

	2013年6月30日		2012年12月31日	
	账面值	占总额比例(%)	账面值	占总额比例(%)
按投资对象分				
固定到期日投资				
定期存款 ⁽¹⁾	237,822	20.7	241,600	22.5
债券投资 ⁽¹⁾	613,832	53.3	560,042	52.1
债权计划投资	69,841	6.1	37,429	3.5
其他固定到期日投资 ⁽¹⁾	39,704	3.5	35,165	3.3
权益投资				
证券投资基金 ⁽¹⁾	28,778	2.5	25,099	2.4
权益证券	79,014	6.9	76,371	7.1
基建投资	8,764	0.8	8,802	0.8
投资性物业	18,035	1.5	16,385	1.5
现金、现金等价物及其他	54,652	4.7	73,295	6.8
投资资产合计	1,150,442	100.0	1,074,188	100.0
按投资目的分				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,222	1.2	17,082	1.6
可供出售金融资产	196,040	17.0	186,745	17.4
持有至到期投资	515,436	44.8	463,237	43.1
贷款和应收款项	398,945	34.7	381,937	35.6
其他	26,799	2.3	25,187	2.3
投资资产合计	1,150,442	100.0	1,074,188	100.0

(1) 该等数据不包括分类为现金及现金等价物的项目。

4. 汇兑损益

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

5. 业务及管理费

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

6. 所得税费用

单位：人民币百万元

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

受保险、银行业务所得税费用增加的影响，合并所得税费用同比增加。

3.3 寿险业务

1. 业务概览

本公司通过平安寿险、平安养老险和平安健康险经营寿险业务。

以下为本公司寿险业务规模保费及保费收入数据：

单位：人民币百万元

截至6月30日止6个月	2013年	2012年
规模保费⁽¹⁾		
平安寿险	122,388	110,945
平安养老险	4,196	3,624
平安健康险	224	268
规模保费合计	126,808	114,837
保费收入⁽²⁾		
平安寿险	86,441	75,372
平安养老险	3,966	3,406
平安健康险	150	120
保费收入合计	90,557	78,898

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

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

2013年上半年，国民经济增长速度有所放缓，整体仍保持平稳发展，经济结构调整持续推进。寿险市场平稳增长，行业保费增速稳步提升。本公司在合规经营、防范风险的前提下，继续稳步发展个人寿险业务，持续搭建有规模、有效益的销售网络，实现业务有价值、持续稳健的增长，不断提升市场竞争力。

以下为平安寿险的保费收入及市场占有率数据：

截至6月30日止6个月	2013年	2012年
保费收入（人民币百万元）	86,441	75,372
市场占有率(%)	13.8	13.2

依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算，平安寿险的保费收入约占中国寿险公司原保险保费收入总额的13.8%。以保费收入来衡量，平安寿险是中国第二大寿险公司。

下表为平安寿险经营数据概要：

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

截至6月30日止6个月	2013年	2012年
代理人产能		
代理人首年规模保费（元／人均每月）	7,631	7,316
代理人个险新保单件数（件／人均每月）	1.1	1.1
保单继续率(%)		
13个月	92.8	93.7
25个月	89.7	91.6

2. 规模保费及保费收入

本公司寿险业务规模保费及保费收入按渠道分析如下：

单位：人民币百万元

	规模保费		保费收入	
截至6月30日止6个月	2013年	2012年	2013年	2012年
个人寿险				
新业务				
首年期缴保费	24,950	21,822	20,769	17,477
首年趸缴保费	273	429	10	15
短期意外及健康保险保费	1,089	1,040	1,464	1,334
新业务合计	26,312	23,291	22,243	18,826
续期业务	88,460	79,076	57,207	48,709
个人寿险合计	114,772	102,367	79,450	67,535
银行保险				
新业务				
首年期缴保费	1,404	1,327	1,402	1,313
首年趸缴保费	2,958	4,716	3,019	4,732
短期意外及健康保险保费	1	1	1	1
新业务合计	4,363	6,044	4,422	6,046
续期业务	2,325	1,554	2,285	1,520
银行保险合计	6,688	7,598	6,707	7,566
团体保险				
新业务				
首年期缴保费	32	123	—	—
首年趸缴保费	1,162	1,155	288	277
短期意外及健康保险保费	4,120	3,514	4,102	3,496
新业务合计	5,314	4,792	4,390	3,773
续期业务	34	80	10	24
团体保险合计	5,348	4,872	4,400	3,797
合计	126,808	114,837	90,557	78,898

本公司寿险业务规模保费按险种分析如下：

单位：人民币百万元

截至6月30日止6个月	2013年	2012年
分红险	67,335	59,667
万能险	39,345	37,702
长期健康险	6,990	5,972
意外及短期健康险	5,509	4,643
传统寿险	5,310	4,232
投资连结险	1,610	1,761
年金	709	860
规模保费合计	126,808	114,837

本公司寿险业务规模保费按地区分析如下：

单位：人民币百万元

截至6月30日止6个月	2013年	2012年
广东	19,727	17,080
北京	9,680	8,749
江苏	8,127	7,571
山东	7,907	7,499
上海	7,892	8,225
小计	53,333	49,124
规模保费合计	126,808	114,837

3.4 产险业务

本公司主要通过平安产险经营产险业务，此外，平安香港也在香港市场提供财产保险服务。

1. 市场份额

以下为平安产险的保费收入及市场占有率数据：

截至6月30日止6个月	2013年	2012年
保费收入（人民币百万元）	53,744	48,750
市场占有率(%)	16.4	17.4

依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算，平安产险保费收入约占中国产险公司保费收入总额的16.4%。以保费收入来衡量，平安产险是中国第二大财产保险公司。

2. 综合成本率

2013年上半年，中国产险行业市场经营秩序总体良好，但竞争日趋激烈，行业盈利能力面临下行压力。平安产险坚持创新发展，持续提升专业技术水平，盈利能力保持良好，综合成本率为95.5%。

截至6月30日止6个月	2013年	2012年
费用率(%)	35.3	34.6
赔付率(%)	60.2	58.5
综合成本率(%)	95.5	93.1

3. 经营数据概要

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

4. 保费收入

本公司产险业务保费收入按险种分析如下：

单位：人民币百万元

截至6月30日止6个月	2013年	2012年
机动车辆保险	40,884	36,660
非机动车辆保险	11,589	10,993
意外及健康保险	1,430	1,261
保费收入合计	53,903	48,914

本公司产险业务保费收入按地区分析如下：

单位：人民币百万元

截至6月30日止6个月	2013年	2012年
广东	8,243	7,801
江苏	4,117	3,790
四川	3,314	2,951
上海	3,312	3,336
浙江	3,224	2,860
小计	22,210	20,738
保费收入合计	53,903	48,914

3.5 银行业务

本公司通过平安银行经营银行业务，平安银行是一家总部设在深圳的全国性股份制商业银行，在深圳证券交易所上市，股票简称“平安银行”，证券代码为000001。截至2013年6月30日，平安银行总资产约为1.83万亿元，净资产为915.42亿元，股本为81.97亿元，通过全国34个主要城市的492家网点，为公司、零售和政府部门等客户提供多种金融服务。

1. 净利息收入

单位：人民币百万元

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

(1) 净利差是指平均生息资产收益率与平均计息负债成本率之差。

(2) 净息差是指净利息收入／平均生息资产余额。

净利息收入由2012年上半年的162.86亿元增长14.6%至2013年同期的186.64亿元，主要受生息资产规模增长、贷款结构改善和定价能力提升的影响。

净利差、净息差受同业业务规模扩大的影响有所拉低。

2. 存款组合

单位：人民币百万元

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

3. 贷款组合

单位：人民币百万元

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

4. 贷款质量

单位：人民币百万元

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

贷款按地区划分的质量情况

单位：人民币百万元

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

2013年上半年，国内经济增速放缓，受长三角等地区部分民营中小企业经营困难、偿债能力下降的影响，平安银行东区不良贷款率有所上升，但其他区域信贷资产质量保持稳定。未来平安银行将进一步优化信贷结构，防范和化解存量贷款可能出现的各类风险，严控新增不良贷款，保持资产质量稳定。

5. 资本充足率

根据中国银监会《商业银行资本管理办法（试行）》计算：

单位：人民币百万元

	2013年 6月30日
核心一级资本净额	78,099
一级资本净额	78,099
资本净额	94,072
风险加权资产合计	1,071,981
核心一级资本充足率 (监管规定 $\geq 5.5\%$)	7.29%
一级资本充足率 (监管规定 $\geq 6.5\%$)	7.29%
资本充足率 (监管规定 $\geq 8.5\%$)	8.78%

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

根据中国银监会《商业银行资本充足率管理办法》及相关规定计算：

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

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

3.6 投资业务

1. 信托业务

单位：人民币百万元

截至6月30日止6个月	2013年	2012年
营业收入	939	981
净利润	358	409

注：上述数据并未合并平安信托下属子公司，对子公司的投资按成本法核算。

信托资产管理规模

单位：人民币百万元

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

2. 证券业务

单位：人民币百万元

截至6月30日止6个月	2013年	2012年
营业收入	1,397	1,745
净利润	245	663

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

会计估计变更

本集团在计量长期人身险保险合同的保险责任准备金过程中须对折现率/投资收益率、死亡率、发病率、退保率、保单红利假设及费用假设等作出重大判断。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。本集团于2013年6月30日根据当前信息重新厘定上述有关假设，假设变动所形成的相关保险合同准备金的变动计入本期间利润表。此项变动减少2013年6月30日寿险及长期健康险责任准备金人民币447百万元，增加截至2013年6月30日止6个月期间税前利润人民币447百万元。

4.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响说明

☐ 适用 ☒ 不适用

4.3 与上年度财务报告相比，合并范围发生变化的具体说明

本中期财务报告合并范围与上年度财务报告相比没有发生重大变化。

4.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

董事长兼首席执行官

马明哲

中国平安保险（集团）股份有限公司董事会

2013年8月29日