中国平安保险（集团）股份有限公司

2014 年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读本公司刊载于上海证券交易所网站上的年度报告全文。

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
A股可转换公司债券简称	平安转债	
A股可转换公司债券代码	113005	
A股可转换公司债券上市交易所（已于2015年1月15日在上海证券交易所摘牌）	上海证券交易所	
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变化

2.1 主要会计数据

单位：人民币百万元

	2014年 12月31日／2014年	2013年 12月31日／2013年	本年比上年增减(%)	2012年 12月31日／2012年
总资产	4,005,911	3,360,312	19.2	2,844,266
归属于母公司股东权益	289,564	182,709	58.5	159,617
经营活动产生的现金流量净额	170,260	227,916	(25.3)	280,897
营业收入	462,882	362,631	27.6	299,372
归属于母公司股东净利润	39,279	28,154	39.5	20,050
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	39,215	28,348	38.3	20,098
加权平均净资产收益率(%)	18.3	16.4	上升1.9个百分点	13.8
基本每股收益(元/股)	4.93	3.56	38.5	2.53
稀释每股收益(元/股)	4.68	3.55	31.8	2.53

2.2 前10名股东持股情况表

报告期末股东总数（2014年12月31日）	254,070户（其中境内股东248,903户）	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数（2015年3月13日）	355,678户（其中境内股东350,665户）

报告期末前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(持有非流通的股份数量)	质押或冻结的股份数量(股)
深圳市投资控股有限公司	国家	5.41	481,359,551	-	质押 190,030,000
同盈贸易有限公司	境外法人	4.44	394,500,996	-	质押 394,500,996
隆福集团有限公司	境外法人	2.84	252,886,317	-	质押 252,886,317
商发控股有限公司	境外法人	2.53	224,929,005	-	质押 38,985,136
深业集团有限公司	国有法人	1.45	128,864,004	-	-
工布江达江南实业发展有限公司	境内非国有法人	1.10	98,112,886	-	质押 98,000,000
TEMASEK FULLERTON ALPHA PTE LTD	其他	1.03	91,259,513	-	-
林芝新豪时投资发展有限公司	境内非国有法人	0.96	85,355,857	-	质押 85,000,000
中信证券股份有限公司	其他	0.54	47,581,476	-	-
深圳市立业集团有限公司	境内非国有法人	0.49	43,518,830	-	质押 43,500,000
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、商发控股有限公司、隆福集团有限公司属于卜蜂集团有限公司间接全资持股子公司，同时卜蜂集团有限公司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89.81%的股份，工布江达江南实业发展有限公司、同盈贸易有限公司、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关联关系或一致行动关系。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。				

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系

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。

持有本公司股权10%以上的股东情况

截至2014年12月31日，卜蜂集团有限公司间接持有本公司H股872,316,318股，占本公司于2014年12月31日已发行股本88.92亿股的9.81%，并通过工布江达江南实业发展有限公司持有本公司A股98,112,886股，占本公司于2014年12月31日已发行股本的1.10%。卜蜂集团有限公司合计持有本公司10.91%的股份。

持有10%以上股权的股东的最终控制人与公司之间关系方框图如下：

卜蜂集团由谢易初、谢少飞兄弟于1921年在泰国登记创建，由农牧业起家，业务涉及饲料、水产、食品、商业零售、电讯、医药、房地产、国际贸易、物流、金融、传媒、互联网、教育和工业等领域。目前，卜蜂集团在全球超过16个国家有所投资，下属400多家公司，员工人数超过30万人。卜蜂集团的主要股东为谢氏家族，谢氏家族持有其51%以上的股份。卜蜂集团通过卜蜂集团有限公司控制多元化业务。

卜蜂集团有限公司于1976年9月23日在泰国成立，是卜蜂集团成立于泰国的旗舰公司，注册资本为17,616,500,000泰铢，注册地址为313 Silom Road, C.P. Tower, Bangrak, Bangkok 10500, Thailand，组织机构代码为0105519010951。其核心业务包括农牧及食品、零售和电讯，并从事制药、摩托车、房地产、国际贸易、金融、媒体及其他业务，以及参与不同行业的共同发展营运。同盈贸易有限公司、隆福集团有限公司及商发控股有限公司的实际控制人均为卜蜂集团有限公司。

卜蜂集团的主要经营成果、财务状况、现金流和未来发展战略等内容，可参阅该公司网站www.cpthailand.com。

三、管理层讨论与分析

3.1 董事长致辞

2014年是中国平安上市十周年。这十年，是中国平安在坚持“变与不变”之中稳健、快速成长的十年。变的是策略和平台，我们紧紧抓住市场向新常态转型的机遇，顺应大势，积极应对挑战，在不断的革新中将公司业务推向一个又一个新台阶，十年间，平安的总资产复合增长率超过30%，每股收益复合增长率达24%；不变的是信念，平安坚持“在竞争中求生存，在创新中求发展”的精神不变，对于健康、可持续、长期增长的追求不变。无论前路几何，平安都将永怀创业初始的危机感、紧迫感，激流勇进，矢志不渝。“惟其艰难，更显勇毅；惟其笃行，才弥足珍贵”。

2014年全球经济延续缓慢复苏态势，各经济体增速分化趋势加剧。我国经济运行整体稳中有进，经济结构调整出现积极变化，深化改革取得重大进展。面对错综复杂的经济形势，中国平安也迎来有史以来危机感最强烈，自我革新最深刻的一年，我们集团的整体战略全面升级，“平安战车”模式得到强化，核心金融业务与互联网金融业务并重发展。在核心金融业务方面，我们的保险业务平稳健康增长，品质保持行业领先，险资净投资收益率创近年新高；银行业务积极发展创新模式，在业务快速增长的同时，资产质量保持健康、稳定；投资业务积极推进战略转型，严控项目风险。在核心金融业务成绩斐然的同时，我们在互联网金融业务的战略和发展上也迈出了坚实的步伐，围绕广大用户“医、食、住、行、玩”等生活需求，从“管理财富、管理健康、管理生活”三个维度切入，初步形成“一扇门、两个聚焦、四个市场”的战略体系。2014年，平安集团H股成功增发5.94亿股，募集资金368.31亿港元，进一步巩固了集团的资本实力，提升了偿付能力。

这一年，我们的主要财务指标，如净利润、净资产、总资产均取得显著增长。2014年，我们实现归属于母公司股东的净利润392.79亿元，同比增长39.5%；截至2014年12月31日，归属于母公司股东权益为2,895.64亿元，较年初增长58.5%；公司总资产达4万亿元，较年初增长19.2%。

经营亮点

回顾2014年的经营情况，我们在以下领域有突出的业绩表现：

我们的寿险业务平稳健康增长，产险实现业务增速和业务品质“双优”，养老险年金业务保持行业领先。寿险业务实现规模保费2,527.30亿元，同比增长15.2%，业务结构持续优化，新业务价值同比增长20.9%。个人寿险业务实现规模保费2,253.64亿元，同比增长14.4%，其中新业务规模保费533.08亿元，同比增长20.7%，续期规模保费1,720.56亿元，同比增长12.5%。截至2014年12月31日，个人寿险业务代理人数量超63.5万，创历史新高，较年初增长14.1%，人均每月首年规模保费6,244元，较2013年提升5.9%。平安产险持续关注业务质量，实现保费收入1,428.57亿元，同比增长23.8%，其中车险保费突破千亿，获评国内车险第一品牌；盈利水平保持优良，综合成本率为95.3%。平安养老险年金受托和投资管理资产分别达到892.80亿元和1,081.05亿元，较年初增长23.5%和34.3%，养老保险业务规模达170.93亿元，同比增长24.7%；各项业务均保持行业领先。

保险资金净投资收益率创三年新高。保险资金管理方面，我们持续优化资产结构，权益类资产配置比例稳步提高，优质债权计划投资力度加大，强化对风险的识别和评估，净投资收益率稳步提升。截至2014年12月31日，保险资金投资资产规模达14,740.98亿元，净投资收益率5.3%，较2013年提高0.2个百分点；总投资收益率5.1%，同比持平。

我们的银行业务持续深化变革转型和结构调整，在综合金融和模式创新上建立竞争优势。2014年，银行业务为集团贡献利润112.97亿元，较2013年增长44.7%。截至2014年12月31日，平安银行资产总额2.19万亿元，较年初增长15.6%；存款余额1.53万亿元，较年初增加3,161.81亿元，增幅26.0%；各项贷款余额突破万亿，达1.02万亿元，较年初增长20.9%。2014年，平安银行实现非利息净收入203.61亿元，同比增长77.0%，占营业收入的27.7%；资产负债结构持续改善，存贷差、净利差、净息差较2013年明显提升。此外，平安银行优化信贷结构，严控新增不良贷款，资产质量保持稳定，2014末不良贷款率为1.02%。

我们的信托业务保持稳健增长，继续严控项目风险。平安信托私人财富管理业务稳健增长，活跃高净值客户数已突破3万，较年初增长37.3%。信托资产管理规模达3,998.49亿元，同比增长37.7%；以个人客户为主的集合信托规模占比达70.0%，业务结构领先同业；针对中国房地产市场发展趋势，公司建立更加严格的内部信用评级系统，选择优质的交易对手和项目，并通过业务地域分布及项目久期选择主动管理房地产业务风险，2014年房地产信托计划到期项目均顺利兑付，兑付规模约400亿元。2014年，平安证券积极推动新战略落地，转型成果初显，固定收益业务完成23家信用债和16家中小企业私募债发行，创新业务快速发展，经纪业务大力发展中间业务，融资融券余额较年初增长224.4%。

我们的互联网总用户规模达1.37亿，应用场景不断丰富。平安互联网金融业务围绕广大用户“医、食、住、行、玩”生活场景，持续创新，初步形成“一扇门、两个聚焦、四个市场”的战略体系，通过“任意门”衔接起丰富的应用场景，聚焦于资产管理和健康管理推动大数据的挖掘、分析及应用，搭建起资产交易市场、积分交易市场、汽车交易市场以及房产金融市场，为广大用户提供一站式金融生活服务。截至2014年12月31日，平安主要互联网金融业务均形成一定规模：陆金所注册用户数超过500万，2014年P2P交易规模同比增长近5倍，交易规模跃居中国市场第一；万里通注册用户数超过7,000万，全年发放积分19.59亿元，线上线下合作商户数超过50万家，交易规模近50亿元；一账通注册用户数达4,036万；平安好车已成为中国最大的C2B汽车交易平台；而刚成立不到一年的平安好房，结合平安金融优势推出一系列基于房产交易的互联网金融产品，广受市场关注和好评；平安付新一代支付系统已搭建完成，为公司互联网金融布局提供核心支付平台。

我们的客户迁徙效果显著，交叉销售水平不断提升。平安建立了综合金融产品视图和客户大数据分析平台，深入挖掘客户潜在需求，发展创新性综合金融组合产品及服务，推进客户迁徙，完善交叉销售。核心金融业务方面，2014年平安累计迁徙客户约702万人次，集团内各子公司合计新增客户量中26%来自客户迁徙。从互联网金融迁徙到核心金融业务的新客户超过120万。2014年个人寿险业务代理人渠道通过交叉销售实现新增保费240.27亿元，新增金融资产1,597.71亿元；车险保费收入的54.4%来自交叉销售、电话及网络销售渠道；新发行信用卡中的39.5%和新增零售存款中的27.2%来自交叉销售渠道。公司通过科技创新与大数据分析，完成集团用户体验全景图规划，持续优化保险平台并推出新运营模式，公司客户体验与服务升级全面展开。

社会责任

2014年，平安的企业社会责任建设迈上新平台。公司与时俱进，以新思维、新工具开展公益事业和工作。2014年是平安希望小学援建项目开展第20年，我们借助互联网平台招募支教志愿者，完成了全国40所希望小学的支教活动，累计有3,471名志愿者参与到我们的支教行动中；连续11年开展的大学生励志计划，已累计为5,058名大学生颁发逾1,700万的奖学金；我们共完成了21个地区计16,500间平安林的建设，并通过18项科技创新服务手段，仅2014年一年减少碳排放6,817.18吨。我们以开放的心态，迎接新公益时代。“公益一小时，为爱送平安”大型线上公益活动为94位先天性心脏病患儿提供手术援助费用，“一路平安 让爱回家”大型公益众筹活动帮助超过200个家庭春节平安团圆。我们坚守爱与责任，云南鲁甸地震发生后，我们累计向灾区捐款800万元，台风“威马逊”肆虐海南，我们捐款捐物共计400余万元。我们在企业社会责任方面所做的努力，得到社会广泛认可，在上市公司社会责任报告评级中，平安企业社会责任报告连续五年夺得第一。我们怀着“天下平安”的心愿，通过实际行动，努力让世界变得更美好。

发展展望

展望2015年，宏观环境依旧错综复杂，挑战和机遇并存。世界经济将继续保持复苏态势，国内经济处于“三期叠加”阶段，但基本面和改革红利素仍可支撑经济中高速增长。保险业新“国十条”的发布，从顶层规划了保险行业转型升级的新蓝图，提升了保险行业在经济社会发展的重要地位，为行业发展带来重大机遇；银行业已进入改革转型的关键期，利率市场化进程加速，监管环境日趋向好，行业将迎来重大挑战和机遇；中国产业结构转型升级，资源配置调整、并购重组随之活跃，新兴战略产业的萌芽，给投资业带来了诸多机遇。与此同时，现代科技继续迅猛发展，各行各业的商业模式急剧变化，互联网金融领域蓬勃发展，中国平安迎来了重要的发展机遇和更加广阔的发展空间。

2015年是关系平安整体战略能否取得实质性成效的关键一年，我们不仅要做到核心金融业务在行业领先，并且要进一步推动客户迁徙，同时要勇敢地按照既定战略，加快互联网金融的发展步伐。我们知道，通往理想目标的道路充满挑战，平安将一如既往，秉承“在竞争中求生存，在创新中求发展”的精神，居安思危，坚持开放、包容的文化，积极促进内部协同，用我们的专业让客户在丰富的金融、生活环境中享受一站式的服务，让生活体验更加简单。我们相信，在全体平安员工的精诚合作、共同努力下，平安必会赢取更加辉煌的未来！

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

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、平安资产管理及平安资产管理（香港）通过多渠道分销网络以统一的品牌向客户提供多种金融产品和服务。

1. 合并经营业绩

（人民币百万元）

	2014年	2013年
营业收入合计	462,882	362,631
其中：保险业务收入	326,423	269,051
营业支出合计	(400,541)	(316,292)
营业利润	62,341	46,339
净利润	47,930	36,014
归属于母公司股东的净利润	39,279	28,154

2. 分部净利润

（人民币百万元）

	2014年	2013年
人寿保险业务	15,689	12,219
财产保险业务	8,807	5,856
银行业务	19,147	14,904
信托业务(1)	2,199	1,962
证券业务	924	510
其他业务及抵消(2)	1,164	563
净利润	47,930	36,014

(1) 信托业务包括平安信托法人及其旗下开展投资和资产管理业务的子公司。

(2) 其他业务主要包括总部及其他开展资产管理等业务的子公司。

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。

2014年，中国启动全方位改革，在新兴经济体普遍进入低速增长，美国经济一枝独秀，欧洲经济持续低迷的国际大环境下，中国“新常态”引导经济结构持续优化。A股股票市场上半年震荡下行，随着改革深入推进，下半年表现强势，上证指数全年上涨52.9%，成为全球表现最佳市场之一。港股9月初创出金融危机以来新高之后开始回调，全年仅微幅上涨。由于年初债券市场处于低位，在经济增速下行和货币政策放松预期背景下，债券市场持续走牛。本公司深入研究“新常态”下投资机遇，严密防范市场风险，优化资产配置结构，积极把握住监管股票投资机会，同时，在控制信用风险的前提下，继续加大收益率较高的固定收益类资产投资，全年取得了较好的投资业绩。

投资收益

（人民币百万元）

	2014年	2013年
净投资收益(1)	66,652	53,067
净已实现及未实现的收益(2)	5,905	838
减值损失	(8,828)	(1,253)
总投资收益	63,729	52,652
净投资收益率(%)(3)	5.3	5.1
总投资收益率(%)(3)	5.1	5.1

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

(2) 包含证券投资差价收入及公允价值变动损益。

(3) 上述投资收益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。

净投资收益由2013年的530.67亿元增加25.6%至2014年的666.52亿元，净投资收益率由2013年的5.1%上升至2014年的5.3%，主要原因是公司优化固定收益类投资的配置，新增固定收益类投资利息率上升，同时权益投资分红收益率也同比上升。

2014年，公司抓住资本市场的投资机会，提前布局，净已实现及未实现的收益由2013年的8.38亿元增加至2014年的59.05亿元。

受前期国内资本市场持续低迷的影响，按公司会计政策要求计提的保险资金投资组合可供出售权益投资的减值损失则由2013年的12.53亿元增加至2014年的88.28亿元，这部分减值损失主要在上半年确认。

受上述因素综合影响，2014年本公司保险资金投资组合的总投资收益为637.29亿元，较2013年的526.52亿元增加21.0%，总投资收益率为5.1%，与2013年持平。

投资组合

本公司根据新的市场形势，主动改善投资组合资产配置以应对新的经济形势，固定收益类投资占总投资资产的比例由2013年12月31日的82.2%下降至2014年12月31日的79.7%，权益投资的占比由10.5%上升至14.1%。

下表列示本公司保险资金投资组合资产配置情况：

（人民币百万元）

	2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面值	占总额比例(%)	账面值	占总额比例(%)
按投资对象分				
固定收益类投资				
定期存款	235,760	16.0	224,865	18.3
债券投资	691,723	46.9	639,241	51.9
债权计划投资	117,683	8.0	76,641	6.2
理财产品投资(1)	80,412	5.5	30,760	2.5
其他固定收益类投资(2)	49,633	3.3	40,186	3.3
权益投资				
证券投资基金	35,051	2.4	32,781	2.7
权益证券	146,633	10.0	87,250	7.1
理财产品投资(1)	16,860	1.1	466	-
其他权益投资(3)	8,611	0.6	8,686	0.7
投资性物业	20,301	1.4	20,349	1.7
现金、现金等价物及其他	71,431	4.8	69,142	5.6
投资资产合计	1,474,098	100.0	1,230,367	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	19,022	1.3	19,943	1.6
可供出售金融资产	307,613	20.9	202,398	16.4
持有至到期投资	574,193	38.9	548,504	44.6
贷款和应收款项	544,358	36.9	430,338	35.0
其他	28,912	2.0	29,184	2.4
投资资产合计	1,474,098	100.0	1,230,367	100.0

(1) 理财产品投资包括信托公司信托计划、商业银行理财产品等。

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

(3) 其他权益投资主要为股权类基建投资。

保险资金在制定战略资产配置方案时，综合考虑资产与负债的各类因素，选择风险收益配比最优的配置方案，确定每个账户的最佳战略资产配置。近年来保险资金运用市场化改革将保险资金运用渠道逐步放开，保险资金可投资的产品类型得到极大丰富，其中另类资产投资具有期限长、收益率高、风险低、筹资额大等特点，非常契合保险资金的投资特性。为了提高保险资金整体投资收益，平安保险资金在严格控制风险的基础上，加大了另类资产的投资力度。同时，公司强化另类资产的信用风险管控，建立了一套完善的事前、事中、事后层层把关的投资风控流程，通过对不同情景下的压力测试，确保另类资产配置的风险在公司可承受范围之内。公司投资的债权计划、信托计划的交易对手主要是大型国有企业、政府或有银行等担保的融资主体，这些交易对手实力强、现金流充足、偿债能力有保障。其中，67%有担保人增信，29%有资产抵质押增信。在金融产品投资的区域与行业配置上，主要集中于经济发达的东部沿海地区，以及与本公司业务紧密相关的国计民生的重要行业如基础设施、能源等。公司保险资金投资的另类资产项目整体评级很高，AAA评级的占94%，AA+评级占5%，AA评级的占1%。

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：

（人民币百万元）

	2014年	2013年
规模保费(1)		
平安寿险	241,009	210,125
平安养老险	11,134	8,756
平安健康险	587	477
规模保费合计	252,730	219,358
保费收入(2)		
平安寿险	173,995	146,091
平安养老险	8,861	6,977
平安健康险	417	309
保费收入合计	183,273	153,377

(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。

以下为平安寿险的保费收入及市场占有率数据：

	2014年	2013年
保费收入（人民币百万元）	173,995	146,091
市场占有率(%)(1)	13.7	13.6

(1) 依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算。

依据中国保监会公布的2014年人身保险公司保费收入数据计算，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13.7%。从保费收入来衡量，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：

	2014年12月31日	2013年12月31日
客户数量（千）		
个人	62,108	57,846
公司	1,127	998
合计	63,235	58,844
分销网络		
个人寿险销售代理人数量	635,551	556,965
团体保险销售代表数量	3,913	3,475
银行保险销售网点	68,455	64,614
	2014年	2013年
代理人产能		
代理人首年规模保费（元/人均每月）	6,244	5,894
代理人个险新保单件数（件/人均每月）	1.1	1.0
保单继续率(%)		
13个月	91.0	91.7
25个月	87.4	88.3

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：

（人民币百万元）

	规模保费		保费收入	
	2014年	2013年	2014年	2013年
个人寿险				
新业务				
首年期缴保费	50,372	41,540	43,469	33,833
首年趸缴保费	705	478	168	20
短期意外及健康保险保费	2,231	2,138	3,192	2,929
新业务合计	53,308	44,156	46,829	36,782
续期业务	172,056	152,884	112,755	97,559
个人寿险合计	225,364	197,040	159,584	134,341
银行保险				
新业务				
首年期缴保费	1,525	2,343	1,516	2,335
首年趸缴保费	6,858	4,316	6,922	4,373
短期意外及健康保险保费	3	2	4	3
新业务合计	8,386	6,661	8,442	6,711
续期业务	5,465	4,529	5,395	4,465
银行保险合计	13,851	11,190	13,837	11,176

	规模保费		保费收入	
	2014年	2013年	2014年	2013年
团体保险				
新业务				
首年期缴保费	77	79	-	-
首年趸缴保费	4,102	3,682	609	582
短期意外及健康保险保费	9,260	7,285	9,220	7,255
新业务合计	13,439	11,046	9,829	7,837
续期业务	76	82	23	23
团体保险合计	13,515	11,128	9,852	7,860
合计	252,730	219,358	183,273	153,377

本公司寿险业务规模保费按险种分析如下：

（人民币百万元）

	2014年	2013年
分红险	115,753	108,293
万能险	76,166	71,314
传统寿险	22,108	10,823
长期健康险	20,030	14,609
意外及短期健康险	13,734	10,223
年金	2,532	1,479
投资连结险	2,407	2,617
寿险业务规模保费合计	252,730	219,358

本公司个人寿险业务首年规模保费按险种分析如下：

（人民币百万元）

	2014年	2013年
分红险	20,489	21,143
长期健康险	10,743	6,798
万能险	9,884	10,503
传统寿险	7,249	2,942
意外及短期健康险	3,781	2,707
年金	1,127	23
投资连结险	35	40
个人寿险业务首年规模保费合计	53,308	44,156

本公司寿险业务规模保费按地区分析如下：

（人民币百万元）

	2014年	2013年
广东	40,041	33,458
北京	17,649	16,870
上海	16,964	13,817
江苏	15,643	13,931
山东	14,784	14,008
小计	105,081	92,084
寿险业务规模保费合计	252,730	219,358

3.4 产险业务

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：

	2014年	2013年
保费收入（人民币百万元）	142,857	115,365
市场占有率(%)(1)	18.9	17.8

(1) 依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算。

2. 综合成本率

2014年，中国产险行业市场经营秩序总体良好，但竞争日趋激烈。平安产险坚持创新发展，持续提升专业技术水平，盈利能力保持优良，综合成本率为95.3%，较2013年下降2个百分点。其中：赔付率为57.7%，较2013年下降2.7个百分点。

	2014年	2013年
费用率(%)	37.6	36.9
赔付率(%)	57.7	60.4
综合成本率(%)	95.3	97.3

3. 平安产险经营数据概要

	2014年12月31日	2013年12月31日
客户数量（千）		
个人	31,787	25,982
公司	1,782	1,747
合计	33,569	27,729
分销网络		
直销销售代表数量	7,589	7,305
保险代理人数量(1)	49,616	37,573

(1) 保险代理人数量包括个人代理人、专业代理人和兼业代理人。

4. 保费收入

本公司产险业务保费收入按险种分析如下：

（人民币百万元）

	2014年	2013年
车险	110,667	90,091
非机动车辆保险	29,257	22,850
意外与健康保险	3,226	2,733
合计	143,150	115,674

本公司产险业务保费收入按地区分析如下：

（人民币百万元）

	2014年	2013年
广东	22,607	17,729
江苏	10,714	8,741
四川	8,800	7,008
浙江	8,500	6,993
上海	8,363	6,988
小计	58,984	47,459
总保费收入	143,150	115,674

3.5 银行业务

1. 净利息收入

（人民币百万元）

	2014年	2013年
利息收入		
存放央行款项	3,885	3,315
金融企业往来	20,422	19,188
客户贷款	71,270	53,528
证券投资利息收入	23,179	16,842
其他	446	229
利息收入合计	119,202	93,102
利息支出		
向央行借款	(37)	(32)
金融企业往来	(26,911)	(24,457)
客户存款	(37,551)	(27,253)
应付债券	(1,657)	(672)
利息支出合计	(66,156)	(52,414)
净利息收入	53,046	40,688
净利差(%)(1)	2.40	2.14
净息差(%)(2)	2.57	2.31
平均生息资产余额	2,064,595	1,762,388
平均计息负债余额	1,963,857	1,668,199

(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。

2、手续费及佣金净收入

（人民币百万元）

	2014年	2013年
手续费及佣金收入		
结算手续费收入	1,544	1,220
代理及委托手续费收入	2,947	728
银行卡手续费收入	6,780	4,996
理财业务手续费收入	1,967	1,467
咨询顾问费收入	3,730	1,895
账户管理费收入	203	282
其他	2,535	1,233
手续费及佣金收入合计	19,706	11,821
手续费及佣金支出		
代理业务手续费支出	(543)	(223)
银行卡手续费支出	(1,639)	(1,044)
其他	(146)	(98)
手续费及佣金支出合计	(2,328)	(1,365)
手续费及佣金净收入	17,378	10,456

3. 存款组合

（人民币百万元）

	2014年12月31日	2013年12月31日
公司存款	1,280,430	1,005,337
零售存款	252,753	211,665
存款总额	1,533,183	1,217,002

4. 贷款组合

（人民币百万元）

	2014年12月31日	2013年12月31日
公司贷款	639,739	521,639
零售贷款	282,096	238,816
信用卡应收账款	102,899	86,834
贷款总额	1,024,734	847,289

5. 贷款质量

（人民币百万元）

	2014年12月31日	2013年12月31日
正常	977,284	821,721
关注	36,949	18,027
次级	4,374	4,375
可疑	2,146	1,575
损失	3,981	1,591
贷款合计	1,024,734	847,289
不良贷款合计	10,501	7,541
不良贷款率(%)	1.02	0.89
贷款损失准备余额	(21,097)	(15,162)
拨贷比(%)	2.06	1.79
拨备覆盖率(%)	200.90	201.06

截至2014年末，平安银行的不良贷款余额为105.01亿元，比2013年末增加29.60亿元，不良贷款率为1.02%，较2013年末上升0.13个百分点；拨贷比为2.06%，较年初上升0.27个百分点；贷款拨备覆盖率200.90%，较2013年末微降0.16个百分点。

贷款按地区划分的质量情况

（人民币百万元）

		2014年12月31日		2013年12月31日	
	余额	不良率(%)	余额	不良率(%)	
东区	312,713	1.10	266,690	1.05	
南区	242,546	0.58	219,911	0.49	
西区	111,712	0.55	85,720	0.31	
北区	203,893	0.52	158,228	0.36	
总行	153,870	2.59	116,740	2.40	
合计	1,024,734	1.02	847,289	0.89	

受经济增速放缓、产业结构调整升级等影响，部分企业尤其是民营中小企业经营困难，平安银行资产质量受到一定影响，不良率有所上升，但资产质量保持稳定、整体风险可控。平安银行坚持风险控制为本的经营理念，持续加强全面风险管理，积极支持实体经济，确保稳健经营，已通过一系列措施，加大不良资产清收处置力度，加大拨备及核销力度，提高风险抵抗能力。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，加大不良贷款处置力度，保持资产质量稳定。

6. 资本充足率

根据中国银监会《商业银行资本管理办法（试行）》计算：

（人民币百万元）

	2014年12月31日	2013年12月31日
核心一级资本净额	119,241	100,161
一级资本净额	119,241	100,161
资本净额	149,951	115,884
风险加权资产合计	1,380,432	1,170,412
核心一级资本充足率(%)(监管规定>=7.5%)	8.64	8.56
一级资本充足率(%)(监管规定>=8.5%)	8.64	8.56
资本充足率(%)(监管规定>=10.5%)	10.86	9.90

(1) 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。

3.6 投资业务

1. 信托业务

单位：人民币百万元

	2014年	2013年
营业收入	5,186	4,141
净利润	2,199	1,962
信托资产管理规模	399,849	290,320

(1) 信托业务营业收入和净利润数据为平