

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.

2018年第三季度报告

(股票代码: 601318)

二〇一八年十月二十九日

目录

| | |
|-----------------|----|
| §1 重要提示 | 2 |
| §2 公司基本情况 | 2 |
| §3 季度经营分析 | 4 |
| §4 重要事项 | 12 |
| §5 附录 | 18 |

§1 重要提示

1.1 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资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 本公司第十一届董事会第三次会议于2018年10月29日审议通过了《2018年第三季度报告》，会议应出席董事15人，实到董事14人，委托1人（董事杨小平先生委托董事谢吉人先生出席会议并行使表决权）。

1.3 本公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 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李锐保证本季度报告中财务报告的真实、准确、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

| | 2018年9月30日 | 2017年12月31日 | 变动(%) |
|-------------------------------|------------------|-------------|---------|
| 总资产(人民币百万元) | 6,910,935 | 6,493,075 | 6.4 |
| 归属于母公司股东权益(人民币百万元) | 527,987 | 473,351 | 11.5 |
| 归属于母公司股东的每股净资产(人民币元) | 28.88 | 25.89 | 11.5 |
| | 2018年1-9月 | 2017年1-9月 | 变动(%) |
| 经营活动产生的现金流量净额(人民币百万元) | 177,595 | 7,821 | 2,170.7 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元) | 9.96 | 0.44 | 2,163.6 |
| | 2018年1-9月 | 2017年1-9月 | 变动(%) |
| 营业收入(人民币百万元) | 750,456 | 663,002 | 13.2 |
| 归属于母公司股东的净利润(人民币百万元) | 79,397 | 66,318 | 19.7 |
| 归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润(人民币百万元) | 79,378 | 66,305 | 19.7 |
| 基本每股收益(人民币元) | 4.45 | 3.72 | 19.6 |
| 稀释每股收益(人民币元) | 4.44 | 3.71 | 19.7 |
| 加权平均净资产收益率(非年化, %) | 15.7 | 15.7 | - |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(非年化, %) | 15.7 | 15.7 | - |

| 非经常性损益项目(人民币百万元) | 2018年7-9月 | 2018年1-9月 |
|-------------------|-------------|-------------|
| 计入营业外收入的政府补助 | 17 | 53 |
| 捐赠支出 | (43) | (61) |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | 35 | 56 |
| 所得税影响数 | (7) | (50) |
| 少数股东应承担的部分 | 6 | 21 |
| 合计 | 8 | 19 |

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。此外，财政部发布的财会【2017】15号文、财会【2017】13号文，对《企业会计准则第16号—政府补助》和《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》进行了修订，与企业日常活动相关的政府补助需要在利润表“营业利润”项下的“其他收益”科目进行列报，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支，企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失等需要在利润表“营业利润”项下的“资产处置损益”科目进行列报。本公司非经常性损益项目反映列报在利润表的营业外收支项目，不包括列示为“其他收益”和“资产处置收益”的项目。

同时，2017年1-9月营业收入比较数据已同口径调整，由重述前的6,630.06亿元调整为6,630.02亿元。2017年1-9月归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润由重述前的663.09亿元调整为663.05亿元。

2.2 子公司偿付能力情况

| 2018年9月30日 | 平安寿险 | 平安产险 |
|--------------------------|---------|--------|
| 核心资本(人民币百万元) | 759,248 | 75,205 |
| 实际资本(人民币百万元) | 782,248 | 83,705 |
| 最低资本(人民币百万元) | 343,352 | 38,226 |
| 核心偿付能力充足率(%) (监管规定≥50%) | 221.1 | 196.7 |
| 综合偿付能力充足率(%) (监管规定≥100%) | 227.8 | 219.0 |

注：(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。

2.3 中国会计准则与国际财务报告准则会计报表差异说明

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。

2.4 报告期末股东总数及前十名股东持股情况

截至2018年9月30日，本公司总股本为18,280,241,410股，其中A股为10,832,664,498股，H股为7,447,576,912股。

| 报告期末股东总数 | 459,208户，其中A股股东454,535户，H股股东4,673户 | | | | | |
|--------------------------------|------------------------------------|---------|------------------------------|------|----------------|----------------|
| 前十名股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 ⁽¹⁾ | 持股比例(%) | 持股总数(股) ⁽²⁾ | 股份种类 | 持有有限售条件股份数量(股) | 质押或冻结股份数量(股) |
| 香港中央结算(代理人)有限公司 ⁽³⁾ | 境外法人 | 32.80 | 5,996,553,112 ⁽⁴⁾ | H股 | - | 未知 |
| 深圳市投资控股有限公司 | 国家 | 5.27 | 962,719,102 | A股 | - | 质押 341,740,000 |
| New Orient Ventures Limited | 境外法人 | 3.91 | 714,663,997 | H股 | - | 质押 714,663,997 |
| 商发控股有限公司 | 境外法人 | 3.90 | 712,788,396 | H股 | - | 质押 483,013,432 |
| 香港中央结算有限公司 ⁽⁵⁾ | 其他 | 3.52 | 643,804,336 | A股 | - | - |
| 中国证券金融股份有限公司 | 其他 | 2.99 | 546,579,336 | A股 | - | - |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 国有法人 | 2.65 | 483,801,600 | A股 | - | - |
| 深业集团有限公司 | 国有法人 | 1.41 | 257,728,008 | A股 | - | - |
| 华夏人寿保险股份有限公司—自有资金 | 其他 | 1.21 | 220,664,761 | A股 | - | - |
| 大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划 | 其他 | 1.10 | 201,948,582 | A股 | - | - |

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。

(4) New Orient Ventures Limited 及商发控股有限公司均属于卜蜂集团有限公司间接全资控股子公司，其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两家公司的持股数据。

(5) 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：

New Orient Ventures Limited及商发控股有限公司均属于卜蜂集团有限公司间接全资控股子公司，二者因具有同一控制人构成一致行动关系。截至2018年9月30日，卜蜂集团有限公司通过上述两家及其他下属子公司合计间接持有本公司H股1,691,889,456股，占本公司总股本的9.26%。

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。

§3 季度经营分析

3.1 业绩亮点

- 集团归属于母公司股东的营运利润为 856.37 亿元，同比增长 19.5%。
- 寿险及健康险新业务价值同比增长 3.2%，其中第三季度同比增长 10.9%。
- 金融科技与医疗科技业务实现归属于母公司股东的营运利润 54.03 亿元，同比增长 700.4%，在集团归属于母公司股东的营运利润中占比 6.3%，去年同期占比为 0.9%。
- 集团互联网用户量超 5 亿，同比增长 19.4%；前三季度集团新增客户中 34.8%来自集团五大生态圈的互联网用户。
- 平安银行不良贷款率及关注贷款占比较年初分别下降 0.02、0.63 个百分点；逾期 90 天以上贷款占比较年初下降 0.43 个百分点；不良贷款偏离度 119%，较年初下降 24 个百分点。

| （人民币百万元） | 2018年1-9月 | 2017年1-9月 | 变动(%) |
|------------------------|----------------|----------------|-----------|
| 归属于母公司股东的营运利润 | 85,637 | 71,680 | 19.5 |
| 基本每股营运收益（人民币元） | 4.80 | 4.02 | 19.4 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 79,397 | 66,318 | 19.7 |
| 寿险及健康险新业务价值 | 55,425 | 53,694 | 3.2 |
| 平安产险综合成本率(%) | 96.0 | 96.1 | 下降0.1个百分点 |
| | 2018年 9月30日 | 2017年 9月30日 | 变动(%) |
| 个人客户数（万） | 18,163 | 15,296 | 18.7 |
| 互联网用户量（万） | 51,320 | 42,978 | 19.4 |
| 同时持有多家子公司合同的个人客户数占比(%) | 32.5 | 27.1 | 上升5.4个百分点 |

3.2 概览

2018年前三季度，中国宏观经济保持总体平稳。中国平安在“金融+科技”、“金融+生态”的战略规划指引下，积极布局生态圈，加大科技研发投入，打造优质的产品和极致的服务体验，推动“科技赋能金融、科技赋能生态、生态赋能金融”，实现各项业务稳健增长。

前三季度，中国平安实现归属于母公司股东的营运利润856.37亿元，同比增长19.5%；净利润894.89亿元，同比增长19.0%；归属于母公司股东的净利润793.97亿元，同比增长19.7%；如果按保险子公司执行修订前

的金融工具会计准则的法定财务报表利润数据计算，集团归属于母公司股东的净利润895.88亿元，同比增长35.1%。同时，中国平安在个人客户经营方面发展稳健，截至2018年9月末，集团个人客户数1.82亿，同比增长18.7%，其中32.5%的客户同时持有多家子公司合同，同比提升5.4个百分点。

前三季度，寿险及健康险新业务价值554.25亿元，同比增长3.2%，其中第三季度的新业务价值同比增长10.9%，增幅较第一季度、第二季度持续优化。财产保险业务实现原保险保费收入1,811.47亿元，同比增长15.0%；综合成本率96.0%，持续优于行业。银行零售业务转型持续深化，管理零售客户资产较年初增长20.8%，个人存款及贷款余额较年初分别增长23.4%、27.4%。

3.2.1 营运利润

由于寿险及健康险业务的大部分业务为长期业务，为更好地评估经营业绩表现，本公司使用营运利润指标予以衡量。该指标以财务报表净利润为基础，剔除短期波动性较大的损益表项目和管理层认为不属于日常营运收支的一次性重大项目：

- 短期投资波动：即寿险及健康险业务实际投资回报与内含价值长期投资回报假设的差异，同时调整因此引起的保险和投资合同负债相关变动；剔除短期投资波动后，寿险及健康险业务投资回报率锁定为5%；
- 折现率⁽¹⁾变动影响，即寿险及健康险业务由于折现率变动引起的保险合同负债变动的的影响；
- 管理层认为不属于日常营运收支的一次性重大项目⁽²⁾。

注：（1）所涉及的折现率假设可参见公司2017年年报财务报表附注四、42（4）。

（2）2016年和2017年不属于日常营运收支的一次性重大项目分别为普惠业务重组交易及平安好医生重组交易带来的净利润。

本公司认为剔除上述非营运项目的波动性影响，营运利润可更清晰客观地反映公司的当期业务表现及趋势。

2018年前三季度，集团归属于母公司股东的营运利润856.37亿元，同比增长19.5%；基本每股营运收益为4.80元，同比增长19.4%。寿险及健康险业务归属于母公司股东的营运利润521.36亿元，同比增长23.3%。

归属于母公司股东的营运利润

| （人民币百万元） | 2018年1-9月 | 2017年1-9月 | 变动(%) |
|----------------------------|---------------|---------------|-------------|
| 寿险及健康险业务 | 52,136 | 42,288 | 23.3 |
| 财产保险业务 | 8,081 | 10,359 | (22.0) |
| 银行业务 | 11,864 | 11,109 | 6.8 |
| 资产管理业务 | 12,231 | 10,105 | 21.0 |
| 其中：信托业务 | 2,532 | 3,333 | (24.0) |
| 证券业务 | 1,270 | 1,592 | (20.2) |
| 其他资产管理业务 ⁽²⁾ | 8,429 | 5,180 | 62.7 |
| 金融科技与医疗科技业务 ⁽³⁾ | 5,403 | 675 | 700.4 |
| 其他业务及合并抵消 | (4,077) | (2,856) | 42.8 |
| 集团合并 | 85,637 | 71,680 | 19.5 |

注：（1）因四舍五入，直接相加未必等于总数。

（2）其他资产管理业务为平安资产管理、平安融资租赁、平安海外控股等经营资产管理业务的公司经营成果的汇总。

（3）金融科技与医疗科技业务包括陆金所控股、平安好医生、金融壹账通、平安医保科技、汽车之家等经营金融科技与

医疗科技业务的公司。

本公司2018年前三季度营运利润与净利润的调节信息列示如下。

| (人民币百万元) | 2018年1-9月 | | | | | | | | |
|---------------------------|-----------|--------|--------|-------|-------|----------|-------------|-----------|---------|
| | 寿险及健康险业务 | 财产保险业务 | 银行业务 | 信托业务 | 证券业务 | 其他资产管理业务 | 金融科技与医疗科技业务 | 其他业务及合并抵消 | 集团合并 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 45,895 | 8,081 | 11,864 | 2,532 | 1,270 | 8,429 | 5,403 | (4,077) | 79,397 |
| 少数股东损益 | 709 | 40 | 8,592 | 3 | 66 | 225 | 581 | (124) | 10,092 |
| 净利润(A) | 46,604 | 8,121 | 20,456 | 2,535 | 1,336 | 8,654 | 5,984 | (4,201) | 89,489 |
| 剔除项目: | | | | | | | | | |
| 短期投资波动 ⁽¹⁾ (B) | (6,548) | - | - | - | - | - | - | - | (6,548) |
| 折现率变动影响(C) | 208 | - | - | - | - | - | - | - | 208 |
| 管理层认为不属于日常运营收支的一次性重大项目(D) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 营运利润(E=A-B-C-D) | 52,945 | 8,121 | 20,456 | 2,535 | 1,336 | 8,654 | 5,984 | (4,201) | 95,829 |
| 归属于母公司股东的营运利润 | 52,136 | 8,081 | 11,864 | 2,532 | 1,270 | 8,429 | 5,403 | (4,077) | 85,637 |
| 少数股东营运利润 | 809 | 40 | 8,592 | 3 | 66 | 225 | 581 | (124) | 10,192 |

注：(1) 短期投资波动，即实际投资回报与基于内含价值长期投资回报假设(5%)计算的投资收益的差异，同时调整因此引起的保险和投资合同负债相关变动。

(2) 因四舍五入，直接相加未必等于总数。

3.2.2分部业绩

归属于母公司股东的净利润

| (人民币百万元) | 2018年1-9月 | 2017年1-9月 | 变动(%) |
|-------------|-----------|-----------|--------|
| 寿险及健康险业务 | 45,895 | 36,926 | 24.3 |
| 财产保险业务 | 8,081 | 10,359 | (22.0) |
| 银行业务 | 11,864 | 11,109 | 6.8 |
| 资产管理业务 | 12,231 | 10,105 | 21.0 |
| 其中：信托业务 | 2,532 | 3,333 | (24.0) |
| 证券业务 | 1,270 | 1,592 | (20.2) |
| 其他资产管理业务 | 8,429 | 5,180 | 62.7 |
| 金融科技与医疗科技业务 | 5,403 | 675 | 700.4 |
| 其他业务及合并抵消 | (4,077) | (2,856) | 42.8 |
| 集团合并 | 79,397 | 66,318 | 19.7 |

注：本集团从2018年1月1日开始的会计年度起采用新金融工具会计准则，根据新金融工具会计准则的衔接规定，本集团无须重述2017年可比数。

本集团从2018年1月1日起执行新金融工具相关会计准则。保险业务子公司满足暂缓执行新准则的条件，法定财务报表继续执行修订前的金融工具会计准则，并同时按照本集团的会计政策另行编制符合新准则的财务报表及附注等，供本集团编制合并财务报表。为满足同业可比性，本集团保险业务的法定财务报表和新金融工具会计准则报表归属于母公司股东的净利润调节信息列示如下。

保险业务归属于母公司股东的净利润调节信息

| (人民币百万元) | 寿险及健康险业务 | | | 财产保险业务 | | | 保险业务合计 | | |
|------------------------------|---------------|---------------|-----------|---------------|---------------|-----------|---------------|---------------|-----------|
| | 2018年 1-9月 | 2017年 1-9月 | 变动 (%) | 2018年 1-9月 | 2017年 1-9月 | 变动 (%) | 2018年 1-9月 | 2017年 1-9月 | 变动 (%) |
| 执行修订前的金融工具会计准则法定财务报表利润 | 55,423 | 36,926 | 50.1 | 8,744 | 10,359 | (15.6) | 64,167 | 47,285 | 35.7 |
| 投资收益差异 ⁽¹⁾ | (9,528) | - | 不适用 | (663) | - | 不适用 | (10,191) | - | 不适用 |
| 新金融工具会计准则报表利润 ⁽²⁾ | 45,895 | 36,926 | 24.3 | 8,081 | 10,359 | (22.0) | 53,976 | 47,285 | 14.2 |

注：(1) 主要为新金融工具会计准则下金融资产分类、计量及减值变化带来的投资收益差异。

(2) 根据新金融工具会计准则的衔接规定，公司无须重述2017年的可比数。

3.3 客户经营分析

平安个人客户及用户规模持续增长。截至2018年9月30日，平安集团个人客户数1.82亿，同比增长18.7%，其中32.5%的客户同时持有多家子公司合同，同比提升5.4个百分点；前三季度新增客户3,336万，其中34.8%来自集团五大生态圈的互联网用户。截至2018年9月30日，集团互联网用户量5.13亿，同比增长19.4%，其中APP用户量4.49亿，同比增长44.0%；年活跃用户量2.47亿。

| (万) | 2018年 9月30日 | 2017年 9月30日 | 变动(%) |
|----------------|----------------|----------------|-------|
| 个人客户数 | 18,163 | 15,296 | 18.7 |
| 其中：同时持有多家子公司合同 | 5,905 | 4,152 | 42.2 |
| 互联网用户量 | 51,320 | 42,978 | 19.4 |
| 其中：APP用户量 | 44,938 | 31,205 | 44.0 |

3.4 寿险及健康险业务

寿险及健康险新业务价值持续优化。2018年前三季度，寿险及健康险新业务价值554.25亿元，同比增长3.2%，其中第三季度新业务价值同比增长10.9%，较第二季度的同比增速提升了1.0个百分点，新业务价值增速持续改善。前三季度新业务价值率42.1%，同比提升4.3个百分点。

平安寿险坚持价值经营，各渠道业务发展齐头并进。平安寿险始终坚持以客户经营为核心，各渠道业务保持稳健发展态势，其中代理人渠道业务结构持续改善，前三季度代理人渠道新业务价值率同比提升7.0个百

分点，队伍发展稳中向好，代理人规模达 143.0 万，较年初增长 3.2%。平安寿险依托“产品+”、“科技+”策略，助力业务发展。平安寿险聚焦业务价值较高的长期保障型产品，重点推动“平安福”、“爱满分”等主力险种销售，未来将不断完善产品体系，支持业务推动。同时，平安寿险通过“科技+”策略，持续提升销售支持和客户服务等能力。平安寿险已上线或即将上线 AI 甄选、千人千面、AI 助理等功能，着力解决增员、培训、队伍管理、销售等方面的痛点，助力业务发展；业内首创“智慧客服”，改善客户体验，上线十个月以来，空中业务受理量超过 200 万件，最快用时仅 3 分钟。

| (人民币百万元) | 2018年1-9月 | 2017年1-9月 | 变动(%) |
|----------------------|-----------|-----------|-------------|
| 寿险及健康险业务 | | | |
| 营运利润 | 52,945 | 42,756 | 23.8 |
| 用于计算新业务价值的首年保费 | 131,541 | 142,086 | (7.4) |
| 新业务价值 ⁽¹⁾ | 55,425 | 53,694 | 3.2 |
| 新业务价值率(%) | 42.1 | 37.8 | 上升 4.3 个百分点 |
| 规模保费 | 461,218 | 381,994 | 20.7 |
| 个人业务 | 444,974 | 366,876 | 21.3 |
| 团体业务 | 16,244 | 15,118 | 7.4 |

注：(1) 上表中，计算 2017 年 1-9 月新业务价值的假设及方法与 2017 年年末评估假设及方法一致。如果使用 2017 年 1-9 月评估时的计算假设及方法，2017 年 1-9 月的新业务价值为 537.38 亿元。

| | 2018年1-9月 | 2017年1-9月 | 变动(%) |
|-------------------|----------------|-----------------|--------|
| 平安寿险 | | | |
| 代理人产能 | | | |
| 代理人首年规模保费（元/人均每月） | 7,984 | 9,702 | (17.7) |
| | 2018年 9月30日 | 2017年 12月31日 | 变动(%) |
| 代理人数量（万人） | 143.0 | 138.6 | 3.2 |

3.5 财产保险业务

平安产险业务持续稳定增长。2018 年前三季度，平安产险实现原保险保费收入 1,811.47 亿元，同比增长 15.0%。凭借良好的公司管理及风险筛选能力，整体业务品质保持优良，前三季度平安产险综合成本率为 96.0%，持续优于行业；税前利润同比增长 6.4%，净利润同比下降 22.0%，主要是业务增长导致手续费上升使得应纳税所得额增加的影响。

平安产险持续推进“以人民为中心”的新理赔标准，打造“极速、极爽、极暖”服务，极大提升了客户满意度，9 月车险理赔触点客户净推荐率为 82.7%，较年初提升 4.7 个百分点。“510 城市极速现场查勘”服务再升级，“智能调度引擎”及“智能网格”两项核心技术持续优化，前三季度 96.1% 城市日间现场案件实现线下 5-10 分钟极速查勘处理。

| (人民币百万元) | 2018年1-9月 | 2017年1-9月 | 变动(%) |
|-------------|-----------|-----------|--------|
| 平安产险 | | | |
| 税前利润 | 14,303 | 13,438 | 6.4 |
| 净利润 | 8,121 | 10,410 | (22.0) |

| 原保险保费收入（人民币百万元） | 2018年1-9月 | 2017年1-9月 | 变动(%) |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| 车险 | 130,485 | 122,418 | 6.6 |
| 非机动车辆保险 | 43,731 | 30,285 | 44.4 |
| 意外与健康保险 | 6,931 | 4,804 | 44.3 |
| 合计 | 181,147 | 157,507 | 15.0 |
| 综合成本率(%) | 96.0 | 96.1 | 下降0.1个百分点 |

3.6 保险资金投资组合

保险资金投资组合资产配置持续优化，资产负债匹配不断改善。截至2018年9月30日，本公司保险资金投资组合规模近2.65万亿元，较年初增长8.1%。2018年前三季度，受权益资产分红收入下降等因素影响，保险资金投资组合年化净投资收益率4.7%，年化总投资收益率4.0%。如果按执行修订前的金融工具会计准则法定财务报表数据计算，保险资金投资组合年化净投资收益率4.7%，年化总投资收益率4.9%。

前三季度，国内权益市场大幅波动，公司执行新金融工具会计准则后分类为以公允价值计量且变动计入损益的权益投资大幅增加，总投资收益率较同期波动性加大。公司动态调整权益资产配置比例，加大长期股权投资，通过资产配置的多样化进一步分散投资组合风险，降低权益市场波动影响。同时，公司持续深入研究宏观经济形势，把握债券市场配置机会，增配国债、政策性金融债等低风险债券，拉长资产久期，进一步优化资产负债匹配。

3.7 银行业务

平安银行整体经营持续向好，零售转型持续深化。2018年前三季度平安银行实现营业收入866.64亿元，同比增长8.6%；实现净利润204.56亿元，同比增长6.8%。截至2018年9月末，平安银行管理零售客户资产13,130.95亿元，较年初增长20.8%；零售客户数8,025万，较年初增长14.8%；个人存款及贷款余额较年初分别增长23.4%、27.4%。前三季度，零售业务实现营业收入443.78亿元，占比51.2%；零售业务净利润139.09亿元，占比68.0%。

平安银行资产质量有所改善。截至2018年9月末，不良贷款率及关注贷款占比较年初分别下降0.02、0.63个百分点；逾期90天以上贷款占比较年初下降0.43个百分点至2.00%；逾期90天以上贷款拨备覆盖率141.76%，较上年末提升36.09个百分点；不良贷款偏离度119%，较年初下降24个百分点。

平安银行持续推动科技创新，引领业务发展，打造金融科技“护城河”，充分发挥科技赋能作用，持续提升客户体验、创新业务模式和完善风控体系，并不断加强服务实体经济能力。

| （人民币百万元） | 2018年1-9月 | 2017年1-9月 | 变动(%) |
|-----------|-----------|-----------|------------|
| 平安银行 | | | |
| 净利润 | 20,456 | 19,153 | 6.8 |
| 营业收入 | 86,664 | 79,832 | 8.6 |
| 利息净收入 | 54,529 | 55,482 | (1.7) |
| 非利息净收入 | 32,135 | 24,350 | 32.0 |
| 信用及资产减值损失 | 33,622 | 32,820 | 2.4 |
| 经营效率 | | | |
| 年化净息差(%) | 2.29 | 2.41 | 下降0.12个百分点 |
| 成本收入比(%) | 29.52 | 26.64 | 上升2.88个百分点 |

| (人民币百万元) | 2018年 9月30日 | 2017年 12月31日 | 变动(%) |
|-------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 存贷款业务 | | | |
| 发放贷款和垫款总额 | 1,922,047 | 1,704,230 | 12.8 |
| 其中：个人贷款（含信用卡） | 1,082,063 | 849,035 | 27.4 |
| 企业贷款 | 839,984 | 855,195 | (1.8) |
| 吸收存款 | 2,134,641 | 2,000,420 | 6.7 |
| 其中：个人存款 | 420,744 | 340,999 | 23.4 |
| 资产质量 | | | |
| 关注贷款占比(%) | 3.07 | 3.70 | 下降0.63个 百分点 |
| 逾期90天以上贷款占比(%) | 2.00 | 2.43 | 下降0.43个 百分点 |
| 不良贷款率(%) | 1.68 | 1.70 | 下降0.02个 百分点 |
| 拨备覆盖率(%) | 169.14 | 151.08 | 上升18.06个 百分点 |
| 逾期90天以上贷款拨备覆盖率(%) | 141.76 | 105.67 | 上升36.09个 百分点 |

| | 2018年 9月30日 | 2017年 12月31日 | 变动(%) |
|-----------------------|------------------|-----------------|-------|
| 零售业务 | | | |
| 零售客户数(万) | 8,025 | 6,991 | 14.8 |
| 管理零售客户资产(AUM, 人民币百万元) | 1,313,095 | 1,086,688 | 20.8 |
| 信用卡流通卡量(万张) | 4,853 | 3,834 | 26.6 |

| | 2018年 9月30日 | 2017年 12月31日 | 变动(%) |
|---------------------|------------------|-----------------|----------------|
| 资本充足率 | | | |
| 风险加权资产（人民币百万元） | 2,278,715 | 2,226,112 | 2.4 |
| 核心一级资本充足率(%) | | | 上升0.25个 百分点 |
| （监管规定 \geq 7.5%） | 8.53 | 8.28 | |
| 一级资本充足率(%) | | | 上升0.23个 百分点 |
| （监管规定 \geq 8.5%） | 9.41 | 9.18 | |
| 资本充足率(%) | | | 上升0.51个 百分点 |
| （监管规定 \geq 10.5%） | 11.71 | 11.20 | |

3.8 资产管理业务

资产管理业务快速发展。资产管理业务为信托业务、证券业务、平安资产管理、平安融资租赁、平安海外控股等经营成果的汇总。2018年前三季度，资产管理业务实现净利润125.25亿元，同比增长19.4%。信托业务谋划新战略、转向新模式。平安信托进一步加强产品与风控能力建设，聚焦发展机构资产管理、精品另类投行和信托受托服务业务，为实体经济提供全方位的金融服务。前三季度信托业务净利润同比下降24.0%，主要受投资项目分红及退出收益同比减少影响。证券业务依托集团综合金融与科技优势深化转型，坚持差异化发展。经纪交易量市场份额达2.99%，同比提升0.66个百分点。机构业务方面，投资银行业务聚焦专业能力，交易业务加强策略研发与产品化探索，固收做市交易报价质量和交易规模均领先行业。受资本市场震荡下行等不利因素影响，前三季度证券业务净利润同比下滑，但表现仍优于行业。

3.9 金融科技与医疗科技业务

金融科技与医疗科技战略持续深化，各项业务保持快速发展。

陆金所控股是中国领先的线上财富管理与个人借款科技平台，服务于日益发展壮大的中产阶级，同时还是为金融机构和地方政府提供智慧金融解决方案的领先者。2018年前三季度，陆金所控股收入与利润持续稳健增长。在财富管理领域，受金融行业整体去杠杆以及监管新规影响，陆金所控股积极拥护监管要求，主动调整产品结构，资产管理规模较年初下降21.6%至3,618.07亿元；在个人借款领域，陆金所控股持续发挥产品和数据驱动的风控优势，信贷质量保持稳定，管理贷款余额较年初稳健增长20.7%至3,481.10亿元；在政府金融领域，陆金所控股积极探索金融科技在财政管理方面的应用，智能财政项目有序推进，已在南宁、长沙两地上线交付，有效助力地方政府“管账”、“省钱”，另外多个城市的项目亦在推广与建设中。

平安好医生秉承“打造全球最大的医疗健康生态系统，用科技让人类更健康”的使命，以人工智能辅助的自有医疗团队为基础，通过线上家庭医生为用户提供便捷优质的医疗健康服务，同时整合医疗服务网络，满足用户多样化的线下医疗健康需求。平安好医生汇聚了海量用户，以高频健康管理服务带动低频医疗服务，实现用户的高活跃和高留存。

金融壹账通致力于打造全球领先的战略赋能型金融科技服务云平台，建立了智能银行云、智能保险云、智能投资云以及C+云平台等业务板块。智能银行云为银行提供端到端的SaaS云服务平台，助力银行提升客户经营能力和风控水平，改善客户体验。智能保险云向保险公司输出智能认证和智能闪赔解决方案，为保险公司带来智能化革新。智能投资云打造基于区块链的智能投资服务平台，帮助金融机构提升效益和收益，降低风险和成本。C+云平台提供模块化、一站式金融科技产品云服务，助力金融机构提升运营水平和科技能力。截至2018年9月30日，金融壹账通已为483家银行、42家保险公司、近2,500家非银金融机构提供金融科技服务，前三季度风控产品使用量8.82亿次。

平安医保科技致力于成为中国领先的科技驱动管理式医疗服务平台。凭借领先的人工智能、云、区块链技术及丰富的医保行业运营经验，平安医保科技为国内医保基金管理机构提供全面的“智慧医保”解决方案，其应用场景贯通数据治理、智慧经办、智慧风控、科学决策、精准服务等，已实践出近20种成熟、可靠的风控模型。此外，平安医保科技打造出精准、全面的知识图谱以及数据湖，构建“药品、疾病、处方、健康因子、医生画像”等五大知识库，向用户提供专业化、个性化、动态化和集成化的智能医保服务。平安医保科技已为超过200个城市提供服务。

汽车之家是中国领先的汽车互联网服务平台，围绕“车内容、车交易、车金融、车生活+数据技术”的4+1战略，打造智能汽车生态圈。汽车之家与时俱进，不断推进客户和用户端智能化转型升级，巩固并发展内容、数据和团队三大核心竞争力，更好地服务客户和广大用户。

3.10 以科技引领业务变革

“金融+科技”战略持续深化，科技成果助力业务高效发展。

平安始终坚持科技驱动业务发展，持续深化“金融+科技”、探索“金融+生态”，在智能认知、人工智能、区块链、云等技术领域持续加大投入。平安积极拥抱新科技，不断强化核心技术、掌握自主知识产权，截至2018年9月30日，公司科技专利申请数较年初增加5,504项，累计达8,534项，其中国际科技专利申请数达2,147项，居国内企业前列。

智能认知领域，平安继续深入开展人脸识别、声纹识别等生物特征识别技术的研究与应用，技术能力已达世界领先水平，并成功应用于金融、安防、教育、政务等场景。人工智能领域，平安依托生态圈建设，构建了贯穿人工智能主要环节的应用场景，在医疗影像、疾病预测、图片定损、智能查勘等领域取得突出成果。区块链领域，平安壹账链技术提供安全、高效、可追溯的事务历史记录方式，获得国际知名市场研究公司IDC（International Data Corporation）颁发的2018 Real Results Awards；平安承建的全球首个由监管当局主导的区块链技术贸易平台—香港金融管理局贸易融资平台正式上线。云技术领域，平安云承载万亿级资产规模的集团核心业务，并围绕平安生态圈积极对外拓展，已广泛服务于政府、保险、银行、医疗等领域客户，持续提供高效、稳定、安全的云服务。

3.11 展望

2018年国民经济总体平稳，但外部环境更加严峻复杂，国内长期积累的结构性矛盾仍然突出，宏观经济将持续以供给侧结构性改革为主线，落实稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期等相关政策。中国平安紧跟党和国家政策步伐，把防范化解金融风险和服务实体经济更好地结合起来，提高金融服务实体经济的能力，并通过“三村工程”强化深度贫困地区的脱贫攻坚工作。面对机遇和挑战，中国平安将坚持初心，夯实业务，开拓创新，为客户和股东创造价值，为经济社会发展贡献力量。

§4 重要事项

4.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

适用 不适用

(1) 主要财务指标增减变动幅度及原因

单位：人民币百万元

| 主要财务指标 | 2018年9月30日 /2018年1-9月 | 2017年12月31日 /2017年1-9月 | 变动(%) | 主要变动原因 |
|--------------|--------------------------|---------------------------|-------|--------------|
| 总资产 | 6,910,935 | 6,493,075 | 6.4 | 业务增长 |
| 总负债 | 6,260,499 | 5,905,158 | 6.0 | 业务增长 |
| 归属于母公司股东权益 | 527,987 | 473,351 | 11.5 | 经营业绩贡献 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 79,397 | 66,318 | 19.7 | 公司整体盈利能力稳步提升 |

(2) 财务报表主要项目变动分析

单位：人民币百万元

| 资产负债表项目 | 2018年9月30日 | 2017年12月31日 | 变动(%) | 主要变动原因 |
|--------------------------|------------|-------------|---------|--------------------------|
| 结算备付金 | 8,308 | 6,011 | 38.2 | 受结算时间及客户交易行为影响 |
| 拆出资金 | 89,256 | 60,415 | 47.7 | 银行流动性管理需要 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 767,422 | 141,250 | 443.3 | 实施新金融工具会计准则影响 |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具 | 243,493 | - | 不适用 | 实施新金融工具会计准则影响 |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具 | 218,925 | - | 不适用 | 实施新金融工具会计准则影响 |
| 以摊余成本计量的金融资产 | 1,997,347 | - | 不适用 | 实施新金融工具会计准则影响 |
| 衍生金融资产 | 26,309 | 16,192 | 62.5 | 主要是银行外汇和贵金属衍生交易公允价值变动 |
| 买入返售金融资产 | 56,339 | 99,296 | (43.3) | 买入返售债券规模减少 |
| 应收保费 | 63,880 | 45,694 | 39.8 | 业务规模增长 |
| 应收账款 | 45,256 | 71,923 | (37.1) | 应收保理款项减少 |
| 应收分保账款 | 10,868 | 7,989 | 36.0 | 受分保业务增长影响 |
| 长期应收款 | 160,569 | 112,028 | 43.3 | 租赁业务增长 |
| 可供出售金融资产 | - | 775,098 | (100.0) | 实施新金融工具会计准则影响 |
| 持有至到期投资 | - | 1,243,768 | (100.0) | 实施新金融工具会计准则影响 |
| 应收款项类投资 | - | 847,198 | (100.0) | 实施新金融工具会计准则影响 |
| 长期股权投资 | 144,325 | 86,207 | 67.4 | 投资规模扩大 |
| 预收款项 | 3,269 | 9,791 | (66.6) | 预收款项减少 |
| 预收保费 | 18,392 | 49,694 | (63.0) | 预收保费转实收 |
| 应付分保账款 | 12,972 | 9,516 | 36.3 | 受分保业务增长影响 |
| 利润表项目 | 2018年1-9月 | 2017年1-9月 | 变动(%) | 主要变动原因 |
| 非保险业务手续费及佣金支出 | 5,971 | 4,468 | 33.6 | 信用卡业务规模增长 |
| 公允价值变动损益 | (18,902) | 1,443 | 不适用 | 主要受实施新金融工具会计准则及公允价值变动的影响 |
| 保险合同赔付支出 | 152,267 | 115,990 | 31.3 | 部分产品集中到期给付 |
| 财务费用 | 11,416 | 8,340 | 36.9 | 借款及债券利息支出增加 |
| 资产减值损失 | 872 | 35,009 | (97.5) | 主要受实施新金融工具会计准则影响 |
| 信用减值损失 | 35,809 | - | 不适用 | 实施新金融工具会计准则影响 |
| 其他综合收益 | 1,603 | 17,846 | (91.0) | 实施新金融工具会计准则及公允价值变动的影响 |

4.2 重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

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，此项计划共实施四期：

(1) 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%，购股详情参见本公司 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 639 人，另有 62 名员工不符合归属条件，收回股票 135,515 股。截至本报告期末，本期持股计划已全部解禁并实施完毕。

(2) 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。

本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 481,733,046.11 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 680 人，另有 41 名员工不符合归属条件，收回股票 210,765 股。

(3) 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。

本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》。

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 1,104 人，另有 53 名员工不符合归属条件，收回股票 428,798 股。

(4) 2018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 1,296 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。

本公司委托持股计划管理人招商证券资产管理有限公司于 2018 年 4 月 27 日通过二级市场完成购股，共购得中国平安 A 股股票 9,666,900 股，成交金额合计人民币 592,698,901.19 元（含费用），占当时公司总股本的 0.053%，成交均价为人民币 61.29 元/股。本次所购买的股票锁定期为 2018 年 5 月 2 日至 2019 年 5 月 1 日，购股详情参见公司 2018 年 5 月 1 日及 2018 年 5 月 2 日披露于联交所、上交所网站的《关于 2018 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。

4.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

与深发展⁽¹⁾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。
- (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2018年9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2018年9月30日，上述承诺仍在履行之中，没有出现违反承诺的情况。

认购平安银行非公开发行210,206,652股新股所作出的承诺

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

⁽¹⁾ 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”。

截至2018年9月30日，上述承诺已履行完毕。

4.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

4.5 报告期内现金分红政策的执行情况

本公司2017年度利润分配方案已于2018年5月23日召开的2017年年度股东大会上审议通过，即以总股本18,280,241,410股为基数，向全体股东派发公司2017年度末期股息，每股派发现金股息1.00元（含税），共计人民币18,280,241,410.00元，其余未分配利润结转至2018年度。截至本报告披露之日，该分配方案已经实施完毕。

本公司30周年特别股息方案已于2018年5月23日召开的2017年年度股东大会上审议通过，即以总股本18,280,241,410股为基数，向全体股东派发公司30周年特别股息，每股派发现金股息0.20元（含税），共计人民币3,656,048,282.00元。截至本报告披露之日，该分配方案已经实施完毕。

本公司2018年中期利润分配方案已于2018年8月21日召开的第十一届董事会第二次会议上审议通过，即以总股本18,280,241,410股为基数，向全体股东派发公司2018年中期股息，每股派发现金股息人民币0.62元（含税），共计人民币11,333,749,674.20元。截至本报告披露之日，该利润分配方案已经实施完毕。

4.6 担保情况

单位：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 ⁽²⁾ 合计 | 9,002 |
| 报告期末对子公司担保余额合计 | 41,229 |
| 公司担保总额情况（包括对子公司的担保） | |
| 担保总额 | 41,229 |
| 担保总额占公司净资产的比例(%) | 7.8 |
| 其中：直接或间接为资产负债率超过70% （于2018年9月30日）的被担保对象提供的担保余额 | 38,617 |
| 公司及其子公司担保总额超过公司净资产50%部分的金额 | - |

注：(1) 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。

(2) 报告期内担保发生额为担保提款额201.30亿元扣除还款额111.28亿元后的净值。

4.7 执行新金融工具相关会计准则

本集团于2018年1月1日起执行中国财政部发布的修订后的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》四项会计准则（以下简称“新金融工具相关会计准则”、“新准则”）。根据新准则的衔接规定，公司无须重述前期可比数，首日执行新准则与原准则的差异调整计入期初未分配利润或其他综合收益。本集团已在2018年中报中期简要财务报表附注“四、重要会计政策变更”中披露了有关首日执行新准则的影响。

中国平安保险（集团）股份有限公司

董事长兼首席执行官 马明哲

二〇一八年十月二十九日

§5 附录

中国平安保险（集团）股份有限公司

合并资产负债表

2018年9月30日

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| | 2018年9月30日 (未经审计) | 2017年12月31日 (经审计) |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| 资产 | | |
| 货币资金 | 498,253 | 568,399 |
| 结算备付金 | 8,308 | 6,011 |
| 拆出资金 | 89,256 | 60,415 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 767,422 | 141,250 |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具 | 243,493 | - |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具 | 218,925 | - |
| 以摊余成本计量的金融资产 | 1,997,347 | - |
| 衍生金融资产 | 26,309 | 16,192 |
| 买入返售金融资产 | 56,339 | 99,296 |
| 应收利息 | 56,480 | 51,900 |
| 应收保费 | 63,880 | 45,694 |
| 应收账款 | 45,256 | 71,923 |
| 应收分保账款 | 10,868 | 7,989 |
| 应收分保合同准备金 | 16,658 | 15,633 |
| 长期应收款 | 160,569 | 112,028 |
| 保户质押贷款 | 103,747 | 83,203 |
| 发放贷款及垫款 | 1,843,233 | 1,660,864 |
| 定期存款 | 151,540 | 154,077 |
| 可供出售金融资产 | - | 775,098 |
| 持有至到期投资 | - | 1,243,768 |
| 应收款项类投资 | - | 847,198 |
| 长期股权投资 | 144,325 | 86,207 |
| 商誉 | 20,543 | 20,507 |
| 存出资本保证金 | 12,252 | 12,250 |
| 投资性房地产 | 47,600 | 47,154 |
| 固定资产 | 43,729 | 43,037 |
| 无形资产 | 28,747 | 33,428 |
| 递延所得税资产 | 46,752 | 40,141 |
| 其他资产 | 169,950 | 206,529 |
| 独立账户资产 | 39,154 | 42,884 |
| 资产总计 | 6,910,935 | 6,493,075 |

| | | |
|------------------------|------------------|------------------|
| 负债及股东权益 | | |
| 负债 | | |
| 短期借款 | 93,802 | 90,310 |
| 向中央银行借款 | 149,874 | 130,652 |
| 银行同业及其他金融机构存放款项 | 395,817 | 422,379 |
| 拆入资金 | 23,432 | 28,024 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 15,993 | 14,060 |
| 衍生金融负债 | 21,521 | 17,950 |
| 卖出回购金融资产款 | 101,261 | 133,981 |
| 吸收存款 | 2,082,538 | 1,930,404 |
| 代理买卖证券款 | 25,815 | 22,291 |
| 应付账款 | 4,930 | 5,468 |
| 预收款项 | 3,269 | 9,791 |
| 预收保费 | 18,392 | 49,694 |
| 应付手续费及佣金 | 11,368 | 9,818 |
| 应付分保账款 | 12,972 | 9,516 |
| 应付职工薪酬 | 33,807 | 35,606 |
| 应交税费 | 31,212 | 35,385 |
| 应付利息 | 33,659 | 30,696 |
| 应付赔付款 | 49,196 | 45,080 |
| 应付保单红利 | 51,192 | 45,622 |
| 保户储金及投资款 | 613,401 | 548,846 |
| 保险合同准备金 | 1,576,264 | 1,391,548 |
| 长期借款 | 131,388 | 109,165 |
| 应付债券 | 476,630 | 451,283 |
| 递延所得税负债 | 22,191 | 25,891 |
| 其他负债 | 241,421 | 268,814 |
| 独立账户负债 | 39,154 | 42,884 |
| 负债合计 | 6,260,499 | 5,905,158 |
| 股东权益 | | |
| 股本 | 18,280 | 18,280 |
| 资本公积 | 130,992 | 120,934 |
| 其他综合收益 | 4,582 | 40,146 |
| 盈余公积 | 12,164 | 12,164 |
| 一般风险准备 | 45,454 | 44,964 |
| 未分配利润 | 316,515 | 236,863 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 527,987 | 473,351 |
| 少数股东权益 | 122,449 | 114,566 |
| 股东权益合计 | 650,436 | 587,917 |
| 负债和股东权益合计 | 6,910,935 | 6,493,075 |

公司法定代表人：马明哲

主管会计工作负责人：姚波

会计机构负责人：李锐

中国平安保险（集团）股份有限公司

合并利润表

2018年1-9月

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

| | 2018年 | | 2017年 | |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 7-9月 (未经审计) | 1-9月 (未经审计) | 7-9月 (未经审计) | 1-9月 (未经审计) |
| 一、营业收入 | | | | |
| 保险业务收入 | 153,641 | 561,835 | 130,382 | 471,772 |
| 其中：分保费收入 | 18 | 70 | 29 | 123 |
| 减：分出保费 | (4,236) | (14,727) | (4,098) | (13,540) |
| 提取未到期责任准备金 | (5,426) | (16,843) | (3,019) | (13,796) |
| 已赚保费 | 143,979 | 530,265 | 123,265 | 444,436 |
| 银行业务利息收入 | 39,276 | 120,700 | 36,970 | 108,444 |
| 银行业务利息支出 | (22,084) | (66,282) | (18,806) | (52,263) |
| 银行业务利息净收入 | 17,192 | 54,418 | 18,164 | 56,181 |
| 非保险业务手续费及佣金收入 | 9,333 | 34,183 | 11,188 | 32,855 |
| 非保险业务手续费及佣金支出 | (2,334) | (5,971) | (1,733) | (4,468) |
| 非保险业务手续费及佣金净收入 | 6,999 | 28,212 | 9,455 | 28,387 |
| 投资收益 | 41,570 | 118,731 | 35,247 | 99,267 |
| 公允价值变动损益 | (7,755) | (18,902) | 568 | 1,443 |
| 汇兑损益 | (366) | (1,135) | 211 | (45) |
| 其他业务收入 | 13,252 | 37,430 | 12,139 | 32,662 |
| 其他收益 | 811 | 1,410 | 192 | 675 |
| 资产处置收益/(损失) | (40) | 27 | (1) | (4) |
| 营业收入合计 | 215,642 | 750,456 | 199,240 | 663,002 |
| 二、营业支出 | | | | |
| 退保金 | (4,968) | (16,572) | (3,642) | (16,884) |
| 保险合同赔付支出 | (47,865) | (152,267) | (37,883) | (115,990) |
| 减：摊回保险合同赔付支出 | 2,397 | 6,726 | 2,443 | 6,449 |
| 提取保险责任准备金 | (26,603) | (167,443) | (38,633) | (174,525) |
| 减：摊回保险责任准备金 | 180 | 291 | 389 | 1,290 |
| 保单红利支出 | (2,745) | (13,251) | (2,197) | (10,600) |
| 分保费用 | (1) | (5) | (6) | (28) |
| 保险业务手续费及佣金支出 | (32,607) | (102,926) | (26,759) | (84,539) |
| 税金及附加 | (945) | (2,840) | (920) | (2,747) |
| 业务及管理费 | (39,259) | (103,533) | (33,176) | (95,556) |
| 减：摊回分保费用 | 1,662 | 5,472 | 1,577 | 5,286 |
| 财务费用 | (4,306) | (11,416) | (3,142) | (8,340) |

| | | | | |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 其他业务成本 | (11,795) | (33,648) | (11,832) | (31,281) |
| 资产减值损失 | (263) | (872) | (10,434) | (35,009) |
| 信用减值损失 | (12,885) | (35,809) | - | - |
| 营业支出合计 | (180,003) | (628,093) | (164,215) | (562,474) |
| 三、营业利润 | 35,639 | 122,363 | 35,025 | 100,528 |
| 加：营业外收入 | 81 | 268 | 105 | 288 |
| 减：营业外支出 | (72) | (220) | (120) | (258) |
| 四、利润总额 | 35,648 | 122,411 | 35,010 | 100,558 |
| 减：所得税 | (10,929) | (32,922) | (8,884) | (25,339) |
| 五、净利润 | 24,719 | 89,489 | 26,126 | 75,219 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 21,302 | 79,397 | 22,891 | 66,318 |
| 少数股东损益 | 3,417 | 10,092 | 3,235 | 8,901 |
| 持续经营净利润 | 24,719 | 89,489 | 26,126 | 75,219 |
| 终止经营净利润 | - | - | - | - |
| 六、每股收益（人民币元） | | | | |
| 基本每股收益 | 1.19 | 4.45 | 1.29 | 3.72 |
| 稀释每股收益 | 1.19 | 4.44 | 1.28 | 3.71 |
| 七、其他综合收益 | | | | |
| 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 | | | | |
| 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 | (7) | (4) | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具的公允价值变动 | (423) | 3,575 | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具的信用减值准备 | 198 | 195 | - | - |
| 可供出售金融资产变动 | - | - | 9,161 | 22,605 |
| 影子会计调整 | 59 | (1,961) | (1,896) | (4,935) |
| 外币财务报表折算差额 | 1,039 | 1,442 | 289 | (300) |
| 以后不得重分类进损益的其他综合收益 | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的公允价值变动 | 461 | (6,381) | 101 | 11 |
| 影子会计调整 | 119 | 4,359 | - | - |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 27 | 378 | 264 | 465 |
| 其他综合收益合计 | 1,473 | 1,603 | 7,919 | 17,846 |
| 八、综合收益总额 | 26,192 | 91,092 | 34,045 | 93,065 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 22,748 | 80,622 | 30,546 | 83,699 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 3,444 | 10,470 | 3,499 | 9,366 |

公司法定代表人：马明哲

主管会计工作负责人：姚波

会计机构负责人：李锐

中国平安保险（集团）股份有限公司

合并现金流量表

2018年1-9月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| | 2018年1-9月 (未经审计) | 2017年1-9月 (未经审计) |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | 524,823 | 427,884 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | 104,730 | - |
| 存放中央银行和银行同业款项净减少额 | 60,882 | - |
| 向中央银行借款净增加额 | 18,960 | 96,421 |
| 保户储金及投资款净增加额 | 50,668 | 42,326 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 149,517 | 123,465 |
| 银行业务及证券业务拆借资金净增加额 | 17,872 | - |
| 银行业务及证券业务卖出回购资金净增加额 | 1,060 | 3,481 |
| 银行业务及证券业务买入返售资金净减少额 | 57 | 5,778 |
| 银行业务应收账款净减少额 | 30,053 | - |
| 融资租赁业务借款净增加额 | 13,995 | 21,851 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 69,733 | 74,173 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,042,350 | 795,379 |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | (147,915) | (111,334) |
| 再保业务产生的现金净额 | (2,153) | (2,505) |
| 支付保单红利的现金 | (8,889) | (6,485) |
| 发放贷款及垫款净增加额 | (247,599) | (194,478) |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | (154,730) | (125,765) |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | (51,570) | (47,638) |
| 支付的各项税费 | (65,437) | (51,017) |
| 存放中央银行和银行同业款项净增加额 | - | (53,754) |
| 客户存款和银行同业存放款项净减少额 | - | (5,120) |
| 银行业务及证券业务拆借资金净减少额 | (10,192) | (28,030) |
| 银行业务应收账款净增加额 | - | (19,740) |
| 融资租赁业务长期应收款净增加额 | (36,714) | (26,775) |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | (139,556) | (114,917) |
| 经营活动现金流出小计 | (864,755) | (787,558) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 177,595 | 7,821 |

| | | |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| 二、投资活动产生的现金流量 | | |
| 收回投资所收到的现金 | 1,092,194 | 1,427,556 |
| 取得投资收益收到的现金 | 114,154 | 132,210 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 954 | 554 |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | 3,869 | 1,026 |
| 投资活动现金流入小计 | 1,211,171 | 1,561,346 |
| 投资支付的现金 | (1,293,410) | (1,815,405) |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | (5,074) | (11,747) |
| 保户质押贷款净增加额 | (20,831) | (13,063) |
| 购买子公司部分少数股权支付的现金净额 | (5) | (1,528) |
| 收购和处置子公司支付的现金净额 | (1,361) | (145) |
| 投资活动现金流出小计 | (1,320,681) | (1,841,888) |
| 投资活动产生的现金流量净额 | (109,510) | (280,542) |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | |
| 吸收投资收到的现金 | 1,002 | 701 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 1,002 | 701 |
| 取得借款收到的现金 | 162,592 | 262,479 |
| 发行债券收到的现金 | 653,222 | 761,559 |
| 保险业务卖出回购业务资金净增加额 | - | 31,660 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | 691 | 3,997 |
| 筹资活动现金流入小计 | 817,507 | 1,060,396 |
| 偿还债务所支付的现金 | (819,466) | (875,517) |
| 分配股利及偿付利息支付的现金 | (52,374) | (32,420) |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利 | (1,660) | (1,664) |
| 保险业务卖出回购业务资金净减少额 | (35,717) | - |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | (2,546) | (1,318) |
| 筹资活动现金流出小计 | (910,103) | (909,255) |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | (92,596) | 151,141 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 2,400 | (2,941) |
| 五、现金及现金等价物净减少额 | (22,111) | (124,521) |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 308,664 | 367,552 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 286,553 | 243,031 |

公司法定代表人：马明哲

主管会计工作负责人：姚波

会计机构负责人：李锐

中国平安保险（集团）股份有限公司

母公司资产负债表

2018年9月30日

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| | 2018年9月30日 (未经审计) | 2017年12月31日 (经审计) |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| 资产 | | |
| 货币资金 | 4,003 | 19,039 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 9,668 | 1,419 |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具 | 4,608 | - |
| 以摊余成本计量的金融资产 | 3,098 | - |
| 买入返售金融资产 | 120 | - |
| 应收利息 | 276 | 401 |
| 定期存款 | 750 | 2,500 |
| 可供出售金融资产 | - | 6,879 |
| 持有至到期投资 | - | 8,545 |
| 长期股权投资 | 198,827 | 192,230 |
| 固定资产 | 69 | 71 |
| 其他资产 | 5,549 | 4,034 |
| 资产总计 | 226,968 | 235,118 |
| 负债及股东权益 | | |
| 负债 | | |
| 短期借款 | 9,100 | 11,800 |
| 应付职工薪酬 | 756 | 743 |
| 应交税费 | 33 | 31 |
| 应付利息 | 34 | 130 |
| 其他负债 | 918 | 286 |
| 负债合计 | 10,841 | 12,990 |
| 股东权益 | | |
| 股本 | 18,280 | 18,280 |
| 资本公积 | 131,602 | 131,298 |
| 其他综合收益 | 113 | 51 |
| 盈余公积 | 12,164 | 12,164 |
| 一般风险准备 | 395 | 395 |
| 未分配利润 | 53,573 | 59,940 |
| 股东权益合计 | 216,127 | 222,128 |
| 负债和股东权益总计 | 226,968 | 235,118 |

公司法定代表人：马明哲

主管会计工作负责人：姚波

会计机构负责人：李锐

中国平安保险（集团）股份有限公司
母公司利润表
2018年1-9月

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

| | 2018年 | | 2017年 | |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 7-9月 (未经审计) | 1-9月 (未经审计) | 7-9月 (未经审计) | 1-9月 (未经审计) |
| 一、营业收入 | | | | |
| 投资收益 | 5,243 | 27,929 | 2,674 | 15,305 |
| 公允价值变动损益 | 68 | 67 | - | (4) |
| 汇兑损益 | 6 | (174) | (95) | (239) |
| 其他业务收入 | 118 | 357 | 105 | 339 |
| 营业收入合计 | 5,435 | 28,179 | 2,684 | 15,401 |
| 二、营业支出 | | | | |
| 税金及附加 | - | (2) | (1) | (3) |
| 业务及管理费 | (337) | (847) | (230) | (742) |
| 财务费用 | (151) | (474) | (88) | (221) |
| 其他业务成本 | (1) | (2) | (1) | (2) |
| 信用减值损失 | - | 2 | - | - |
| 营业支出合计 | (489) | (1,323) | (320) | (968) |
| 三、营业利润 | 4,946 | 26,856 | 2,364 | 14,433 |
| 加：营业外收入 | - | 1 | 8 | 8 |
| 减：营业外支出 | - | - | (1) | (2) |
| 四、利润总额 | 4,946 | 26,857 | 2,371 | 14,439 |
| 减：所得税 | - | - | - | - |
| 五、净利润 | 4,946 | 26,857 | 2,371 | 14,439 |
| 六、其他综合收益 | | | | |
| 以后将重分类进损益的其他综合收益项目： | | | | |
| 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 | 1 | - | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具的公允价值变动 | 25 | 110 | - | - |
| 可供出售金融资产变动 | - | - | 34 | 41 |
| 其他综合收益合计 | 26 | 110 | 34 | 41 |
| 七、综合收益总额 | 4,972 | 26,967 | 2,405 | 14,480 |

公司法定代表人：马明哲

主管会计工作负责人：姚波

会计机构负责人：李锐

中国平安保险（集团）股份有限公司

母公司现金流量表

2018年1-9月

单位：百万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| | 2018年1-9月 (未经审计) | 2017年1-9月 (未经审计) |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 572 | 504 |
| 经营活动现金流入小计 | 572 | 504 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | (461) | (285) |
| 支付的各项税费 | (35) | (10) |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | (335) | (856) |
| 经营活动现金流出小计 | (831) | (1,151) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | (259) | (647) |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | |
| 收回投资所收到的现金 | 34,012 | 24,837 |
| 取得投资收益收到的现金 | 26,779 | 16,664 |
| 投资活动现金流入小计 | 60,791 | 41,501 |
| 投资支付的现金 | (39,315) | (27,712) |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | - | (5) |
| 投资活动现金流出小计 | (39,315) | (27,717) |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 21,476 | 13,784 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | |
| 取得借款收到的现金 | 9,100 | 14,300 |
| 卖出回购业务资金净增加额 | - | 2,050 |
| 筹资活动现金流入小计 | 9,100 | 16,350 |
| 偿还债务支付的现金 | (11,800) | (10,300) |
| 分配股利及偿付利息支付的现金 | (33,548) | (18,440) |
| 筹资活动现金流出小计 | (45,348) | (28,740) |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | (36,248) | (12,390) |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 126 | (239) |
| 五、现金及现金等价物净（减少）/增加额 | (14,905) | 508 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 19,039 | 12,975 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 4,134 | 13,483 |

公司法定代表人：马明哲

主管会计工作负责人：姚波

会计机构负责人：李锐