

中国平安人寿保险股份有限公司
Ping An Life Insurance Company of China, Ltd.

2018年
年度信息披露报告

二〇一九年四月二日

目录

- 一、公司简介
- 二、财务会计信息
- 三、保险责任准备金信息
- 四、风险管理状况信息
- 五、保险产品经营信息
- 六、偿付能力信息
- 七、其他信息

一、公司简介

（一）法定名称及缩写

[中文全称]：中国平安人寿保险股份有限公司；

[中文简称]：平安人寿、平安寿险；

[英文全称]：Ping An Life Insurance Company of China, Ltd.

（二）注册资本

公司注册资本为人民币 338 亿元。

（三）公司住所和营业场所

深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 14、15、16、37、41、44、45、46 层，邮编 518033。

（四）成立时间

公司以发起方式设立，并于 2002 年 12 月 17 日在国家工商行政管理总局登记注册。

（五）经营范围和经营区域

经中国银行保险监督管理委员会批准，工商登记机关核准，公司经营范围是：承保人民币和外币的各种人身保险业务，包括各类人寿保险、健康保险（不包括“团体长期健康保险”）、意外伤害保险等保险业务；办理上述业务的再保险业务；办理各种法定人身保险业务；代理国内外保险机构检验、理赔、及其委托的其他有关事宜；依照有关法律法规从事资金运用业务；证券投资基金销售业务；经中国银行保险监督管理委员会批准的其他业务。

公司的经营区域有：

【华北】北京市 天津市 河北省 山西省 内蒙古自治区

【东北】辽宁省 吉林省 黑龙江省

【华东】上海市 江苏省 浙江省 安徽省 福建省 江西省 山东省

【中南】河南省 湖北省 湖南省 广东省 广西壮族自治区 海南省

【西南】重庆市 四川省 贵州省 云南省

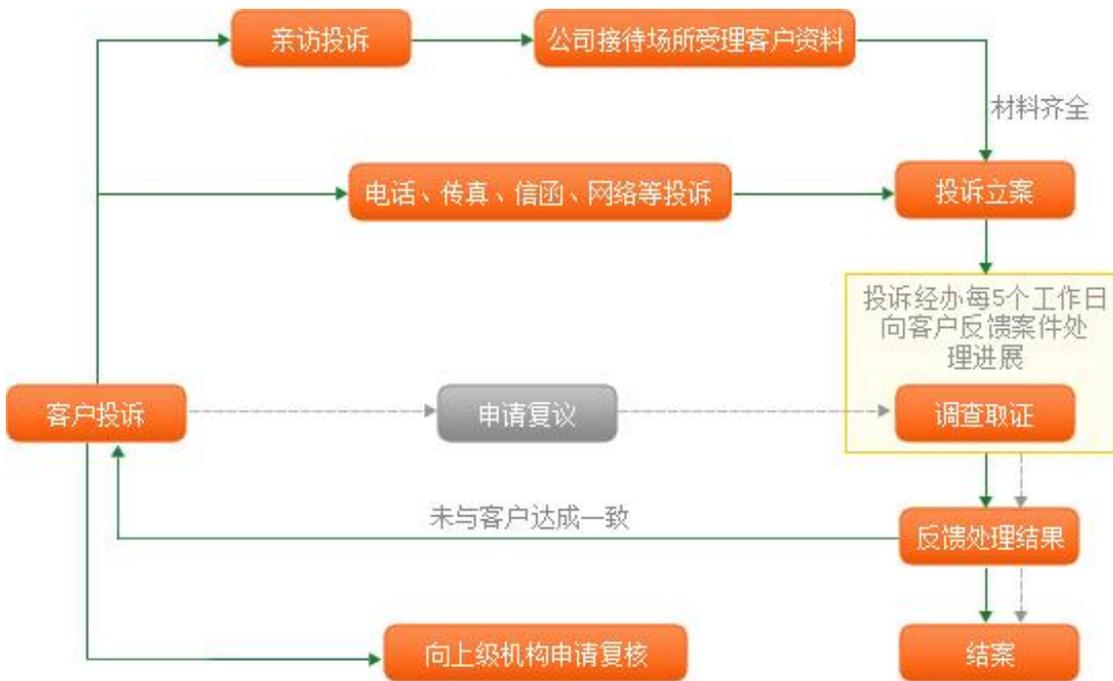
【西北】陕西省 甘肃省 青海省 宁夏回族自治区 新疆维吾尔自治区

(六) 法定代表人

公司法定代表人为丁新民。

(七) 客服电话投诉渠道和投诉处理程序

全国统一客服电话及投诉电话为 95511。投诉流程图如下：



二、财务会计信息

(一) 资产负债表

中国平安人寿保险股份有限公司
合并资产负债表
2018年12月31日
人民币元

	附注 8	2018年12月31日	2017年12月31日 (已重述)
资产			
货币资金	1	36,496,560,994	41,157,564,723
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2	39,230,175,692	37,942,427,643
衍生金融资产		23,401,634	21,313,417
买入返售金融资产		30,610,417,757	37,105,643,646
应收利息	3	28,671,972,255	23,599,654,385
应收保费	4	13,642,428,344	9,508,321,421
应收账款	5	1,791,034,532	1,327,588,917
应收分保账款	6	1,875,837,732	2,091,557,625
应收分保未到期责任准备金		146,786,861	136,750,948
应收分保未决赔款准备金		258,457,223	176,867,880
应收分保寿险责任准备金		401,781,309	424,802,513
应收分保长期健康险责任准备金		830,362,199	441,298,992
保户质押贷款	7	109,396,538,214	83,202,819,823
发放贷款及垫款	8	3,591,000,000	3,593,000,000
存出保证金		13,491,697	18,263,402
存货		1,043,259,094	739,558,091
定期存款	9	153,195,352,218	130,115,400,000
可供出售金融资产	10	674,313,151,052	595,521,564,545
持有至到期投资	11	937,193,537,033	807,060,326,255
应收款项类投资	12	335,391,014,509	303,745,612,647
长期股权投资	13	83,761,001,736	48,367,332,180
商誉	14	4,994,723,339	4,996,395,797
存出资本保证金	15	6,760,000,000	6,760,000,000
投资性房地产	16	52,953,793,435	53,911,754,746
固定资产	17	6,119,413,990	5,924,012,312
无形资产	18	7,135,404,560	7,507,426,211
递延所得税资产	19	246,626,284	320,363,055
其他资产	20	10,408,602,981	12,549,001,888
独立账户资产	33	36,308,357,292	42,883,778,763
资产总计		<u>2,576,804,483,966</u>	<u>2,261,150,401,825</u>

中国平安人寿保险股份有限公司
合并资产负债表 (续)
2018年12月31日
人民币元

附注 8 2018年12月31日 2017年12月31日
(已重述)

负债及股东权益

负债

短期借款		330,000,000	1,051,580,000
以公允价值计量且变动计入当期损益的 金融负债		50,000	15,436,292
衍生金融负债		7,929,769	-
卖出回购金融资产款	22	125,416,814,393	82,275,994,462
应付账款	23	3,065,625,983	3,283,380,341
预收保费		25,310,021,174	31,045,702,852
应付手续费及佣金		8,413,285,254	8,060,858,622
应付分保账款	24	2,479,158,635	2,690,889,870
应付职工薪酬	25	7,335,597,062	8,606,934,031
应交税费	26	17,219,012,527	10,104,202,848
应付利息		922,766,952	1,059,692,081
应付赔付款	27	49,676,272,108	43,718,518,930
应付保单红利		52,590,714,144	45,621,937,769
保户储金及投资款	28	605,176,542,172	532,578,135,338
未到期责任准备金	29	1,733,077,396	1,266,201,674
未决赔款准备金	29	526,100,474	476,541,859
寿险责任准备金	29	1,246,659,924,012	1,080,245,858,325
长期健康险责任准备金	29	127,627,749,997	110,194,139,923
长期借款	30	33,531,824,416	27,185,221,708
应付债券	31	31,755,940,451	31,174,214,039
递延所得税负债	19	9,239,076,211	17,227,985,878
其他负债	32	16,899,095,675	21,108,469,028
独立账户负债	33	36,308,357,292	42,883,778,763
		<hr/>	<hr/>
负债合计		2,402,224,936,097	2,101,875,674,633

股东权益

股本	34	33,800,000,000	33,800,000,000
资本公积	35	(957,624,678)	809,800,408
其他综合收益	52	31,711,340,350	55,268,228,960
盈余公积	36	16,759,383,379	9,874,154,393
一般风险准备	37	21,579,759,592	14,353,289,258
未分配利润	38	66,525,156,004	40,128,456,337
		<hr/>	<hr/>

归属于母公司股东权益合计		<hr/>	<hr/>
		169,418,014,647	154,233,929,356

少数股东权益	39	<hr/>	<hr/>
		5,161,533,222	5,040,797,836

股东权益合计		<hr/>	<hr/>
		174,579,547,869	159,274,727,192

负债和股东权益总计		<hr/>	<hr/>
		2,576,804,483,966	2,261,150,401,825

中国平安人寿保险股份有限公司
资产负债表
2018年12月31日
人民币元

	2018年12月31日	2017年12月31日
资产		
货币资金	20,065,643,110	25,990,585,731
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,683,221,619	25,761,029,564
衍生金融资产	23,401,634	21,313,417
买入返售金融资产	30,192,509,114	36,376,613,889
应收利息	29,263,506,485	23,710,261,786
应收保费	13,642,428,344	9,508,321,421
应收分保账款	1,875,837,732	2,091,557,625
应收分保未到期责任准备金	146,786,861	136,750,948
应收分保未决赔款准备金	258,457,223	176,867,880
应收分保寿险责任准备金	401,781,309	424,802,513
应收分保长期健康险责任准备金	830,362,199	441,298,992
保户质押贷款	109,396,538,214	83,202,819,823
存出保证金	13,348,091	17,789,401
定期存款	152,432,500,516	129,830,000,000
可供出售金融资产	675,815,466,302	600,747,226,574
持有至到期投资	937,193,537,033	807,060,326,255
应收款项类投资	347,707,615,880	310,591,129,655
长期股权投资	136,749,376,362	94,728,542,591
存出资本保证金	6,760,000,000	6,760,000,000
投资性房地产	7,262,704,531	7,759,080,048
固定资产	2,849,743,091	2,639,670,431
无形资产	154,797,751	147,930,025
其他资产	8,032,476,703	10,112,530,384
独立账户资产	36,308,357,292	42,883,778,763
	2,543,060,397,396	2,221,120,227,716
资产总计	2,543,060,397,396	2,221,120,227,716

中国平安人寿保险股份有限公司
资产负债表（续）
2018年12月31日
人民币元

	2018年12月31日	2017年12月31日
负债及股东权益		
负债		
卖出回购金融资产款	123,201,438,852	79,655,194,812
预收保费	25,310,021,174	31,045,702,852
应付手续费及佣金	8,413,285,254	8,060,858,622
应付分保账款	2,479,158,635	2,690,889,870
应付职工薪酬	7,101,576,770	8,391,331,858
应交税费	16,863,105,453	9,845,065,096
应付利息	831,412,905	807,576,630
应付赔付款	49,676,272,108	43,718,518,930
应付保单红利	52,590,714,144	45,621,937,769
保户储金及投资款	605,176,542,172	532,578,135,338
未到期责任准备金	1,733,077,396	1,266,201,674
未决赔款准备金	526,100,474	476,541,859
寿险责任准备金	1,246,659,924,012	1,080,245,858,325
长期健康险责任准备金	127,627,749,997	110,194,139,923
应付债券	31,755,940,451	31,174,214,039
递延所得税负债	7,070,231,665	15,145,624,127
其他负债	28,719,181,459	21,112,338,139
独立账户负债	36,308,357,292	42,883,778,763
负债合计	2,372,044,090,213	2,064,913,908,626
股东权益		
股本	33,800,000,000	33,800,000,000
资本公积	(1,164,559,604)	(1,170,711,268)
其他综合收益	29,404,151,334	54,465,868,749
盈余公积	16,956,702,575	10,071,473,589
一般风险准备	21,579,759,592	14,353,289,258
未分配利润	70,440,253,286	44,686,398,762
股东权益合计	171,016,307,183	156,206,319,090
负债和股东权益总计	2,543,060,397,396	2,221,120,227,716

(二) 利润表

中国平安人寿保险股份有限公司
合并利润表
2018 年度
人民币元

	附注 8	2018 年度	2017 年度 (已重述)
一、营业收入			
保险业务收入	40	446,884,522,850	368,934,253,195
减：分出保费		(4,039,607,255)	(2,517,694,798)
提取未到期责任准备金	41	(456,839,809)	(103,930,171)
已赚保费		<u>442,388,075,786</u>	<u>366,312,628,226</u>
投资收益	42	112,756,705,806	107,914,149,487
公允价值变动损益	43	(1,430,367,586)	638,961,875
汇兑(损失)/收益		(854,620,238)	481,392,033
其他业务收入	44	26,329,797,895	24,120,107,485
资产处置损失		(38,944,494)	(3,800,616)
其他收益		<u>409,426,092</u>	<u>95,287,084</u>
营业收入合计		<u>579,560,073,261</u>	<u>499,558,725,574</u>
二、营业支出			
退保金		(21,532,439,147)	(20,463,568,377)
赔付支出	45	(70,630,419,191)	(55,414,746,168)
减：摊回赔付支出		2,294,844,148	1,852,498,984
提取保险责任准备金	46	(198,119,092,952)	(197,277,993,335)
减：摊回保险责任准备金	47	447,631,346	(416,638,485)
保单红利支出		(16,444,916,155)	(13,129,266,940)
手续费及佣金支出		(80,371,926,672)	(75,040,146,831)
税金及附加	48	(842,206,878)	(732,593,880)
业务及管理费	49	(46,475,628,289)	(45,120,301,974)
减：摊回分保费用		1,011,388,859	395,949,145
财务费用		(2,686,663,989)	(2,356,892,864)
其他业务成本	49	(43,881,909,556)	(43,377,875,741)
资产减值(损失)/转回	50	(2,352,587,109)	47,024,118
营业支出合计		<u>(479,583,925,585)</u>	<u>(451,034,552,348)</u>

中国平安人寿保险股份有限公司
合并利润表 (续)
2018 年度
人民币元

	附注 8	2018 年度	2017 年度 (已重述)
三、营业利润		99,976,147,676	48,524,173,226
加：营业外收入		189,496,937	170,803,298
减：营业外支出		(207,181,556)	(90,106,380)
四、利润总额		99,958,463,057	48,604,870,144
减：所得税	51	<u>(26,687,920,091)</u>	<u>(13,953,176,387)</u>
五、净利润		<u>73,270,542,966</u>	<u>34,651,693,757</u>
其中：同一控制下企业合并中被合并方合并前净亏损		(72,626,629)	(79,964,492)
归属于母公司股东的净利润		72,902,154,132	34,385,141,532
少数股东损益		368,388,834	266,552,225
		<u>73,270,542,966</u>	<u>34,651,693,757</u>
持续经营净利润		73,270,542,966	34,651,693,757
终止经营净利润		-	-
		<u>73,270,542,966</u>	<u>34,651,693,757</u>
六、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			
可供出售金融资产公允价值变动		(40,773,336,318)	40,600,521,403
影子会计调整		16,559,624,924	(2,883,061,033)
境外经营外币报表折算差额		613,997,253	(216,510,670)
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		42,825,531	112,421,760
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		80,640,876	62,188,892
其他综合收益合计	52	<u>(23,476,247,734)</u>	<u>37,675,560,352</u>
七、综合收益总额		<u>49,794,295,232</u>	<u>72,327,254,109</u>
归属母公司股东的综合收益总额		49,345,265,522	71,998,512,992
归属少数股东的综合收益总额		449,029,710	328,741,117
		<u>49,794,295,232</u>	<u>72,327,254,109</u>

中国平安人寿保险股份有限公司
 利润表
 2018 年度
 人民币元

	2018 年度	2017 年度
一、营业收入		
保险业务收入	446,884,522,850	368,934,253,195
减：分出保费	(4,039,607,255)	(2,517,694,798)
提取未到期责任准备金	(456,839,809)	(103,930,171)
	442,388,075,786	366,312,628,226
已赚保费		
投资收益	108,088,566,155	107,868,301,091
公允价值变动损益	(208,065,981)	121,848,875
汇兑(损失)/收益	(846,777,852)	410,167,652
其他业务收入	14,943,545,651	14,211,707,572
资产处置损失	88,312,073	(3,552,858)
其他收益	206,596,325	41,631,406
	564,660,252,157	488,962,731,964
营业收入合计		
二、营业支出		
退保金	(21,532,439,147)	(20,463,568,377)
赔付支出	(70,630,419,191)	(55,414,746,168)
减：摊回赔付支出	2,294,844,148	1,852,498,984
提取保险责任准备金	(198,119,092,952)	(197,277,993,335)
减：摊回保险责任准备金	447,631,346	(416,638,485)
保单红利支出	(16,444,916,155)	(13,129,266,940)
手续费及佣金支出	(80,371,926,672)	(75,040,146,831)
税金及附加	(531,824,849)	(455,655,625)
业务及管理费	(41,358,603,133)	(40,438,694,258)
减：摊回分保费用	1,011,388,859	395,949,145
财务费用	(1,485,432,046)	(1,276,545,896)
其他业务成本	(37,235,842,765)	(39,822,313,044)
资产减值(损失)/转回	(2,322,545,412)	99,530,609
	(466,279,177,969)	(441,387,590,221)
营业支出合计		

中国平安人寿保险股份有限公司
利润表(续)
2018 年度
人民币元

	2018 年度	2017 年度
三、营业利润	98,381,074,188	47,575,141,743
加：营业外收入	150,486,833	122,777,578
减：营业外支出	<u>(203,000,084)</u>	<u>(68,463,478)</u>
四、利润总额	98,328,560,937	47,629,455,843
减：所得税	<u>(26,063,857,602)</u>	<u>(13,527,978,611)</u>
五、净利润	<u>72,264,703,335</u>	<u>34,101,477,232</u>
持续经营净利润	72,264,703,335	34,101,477,232
终止经营净利润	-	-
	<u>72,264,703,335</u>	<u>34,101,477,232</u>
六、其他综合收益		
以后期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目：		
可供出售金融资产公允价值变动	(40,312,034,951)	38,628,354,637
影子会计调整	15,186,329,980	(2,196,502,049)
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	<u>63,987,556</u>	<u>93,419,837</u>
其他综合收益合计	<u>(25,061,717,415)</u>	<u>36,525,272,425</u>
七、综合收益总额	<u>47,202,985,920</u>	<u>70,626,749,657</u>

(三) 现金流量表

中国平安人寿保险股份有限公司
合并现金流量表
2018 年度
人民币元

	附注 8	2018 年度	2017 年度 (已重述)
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		438,693,416,149	361,287,033,225
保户储金及投资款净增加额		56,262,062,605	49,057,271,303
收到的其他与经营活动有关的现金		28,934,224,528	27,654,949,981
经营活动现金流入小计		<u>523,889,703,282</u>	<u>437,999,254,509</u>
支付原保险合同赔付款项的现金		(67,017,853,995)	(51,431,702,259)
再保业务产生的现金流出净额		(777,036,971)	(339,469,632)
支付保单红利的现金		(11,072,656,464)	(8,092,524,760)
支付手续费及佣金的现金		(80,019,500,040)	(73,391,864,279)
支付给职工以及为职工支付的现金		(17,485,024,030)	(15,362,648,422)
支付的各项税费		(22,935,632,950)	(15,097,092,974)
支付的其他与经营活动有关的现金		(63,818,973,332)	(60,142,849,060)
经营活动现金流出小计		<u>(263,126,677,782)</u>	<u>(223,858,151,386)</u>
经营活动产生的现金流量净额	53(a)	<u>260,763,025,500</u>	<u>214,141,103,123</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		295,631,814,331	526,370,091,403
取得投资收益收到的现金		100,419,277,707	104,824,141,008
处置投资性房地产、固定资产、无形资产及其他长期资产收回的现金净额		254,824,190	43,773,365
处置子公司及联营企业收回的现金净额		-	133,184,999
收到的其他与投资活动有关的现金		146,155,312	433,925,638
投资活动现金流入小计		<u>396,452,071,540</u>	<u>631,805,116,413</u>
投资支付的现金		(647,092,348,185)	(819,120,423,600)
购建投资性房地产、固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金		(1,797,705,292)	(4,975,835,458)
保户质押贷款净增加额		(26,280,935,060)	(18,156,145,395)
购买子公司部分少数股权支付的现金		(36,191,238)	(5,172,291,266)
收购子公司支付的现金净额	53(b)	-	(96,938,734)
支付其他与投资活动有关的现金		(5,044,159,414)	(3,986,643,475)
投资活动现金流出小计		<u>(680,251,339,189)</u>	<u>(851,508,277,928)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(283,799,267,649)</u>	<u>(219,703,161,515)</u>

中国平安人寿保险股份有限公司
合并现金流量表（续）
2018 年度
人民币元

	附注 8	2018 年度	2017 年度 (已重述)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		19,971,760	37,048,540
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		19,971,760	34,148,540
取得借款收到的现金		8,088,494,941	19,895,079,890
卖出回购业务净增加额		46,604,289,922	45,941,645,920
收到的其他与筹资活动有关的现金		28,000,000	628,564
		<u>54,740,756,623</u>	<u>65,874,402,914</u>
筹资活动现金流入小计			
分配股利及偿付利息支付的现金		(35,841,897,330)	(22,332,916,246)
偿还债务支付的现金		(6,832,884,936)	(19,535,266,284)
支付的其他与筹资活动有关的现金		(25,048,839)	(356,590,124)
		<u>(42,699,831,105)</u>	<u>(42,224,772,654)</u>
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		<u>12,040,925,518</u>	<u>23,649,630,260</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		<u>(33,119,335)</u>	<u>(284,346,190)</u>
五、现金及现金等价物净增加额			
加：年初现金及现金等价物余额	53(c)	(11,028,435,966)	17,803,225,678
		<u>77,988,284,307</u>	<u>60,185,058,629</u>
六、年末现金及现金等价物余额			
	53(d)	<u>66,959,848,341</u>	<u>77,988,284,307</u>

中国平安人寿保险股份有限公司
现金流量表
2018 年度
人民币元

	2018 年度	2017 年度
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	438,693,416,149	361,287,033,225
保户储金及投资款净增加额	56,262,062,605	49,057,271,303
收到的其他与经营活动有关的现金	17,273,825,586	14,368,723,856
	512,229,304,340	424,713,028,384
经营活动现金流入小计		
支付原保险合同赔付款项的现金	(67,017,853,995)	(51,431,702,259)
再保业务产生的现金流出净额	(777,036,971)	(339,469,632)
支付保单红利的现金	(11,072,656,464)	(8,092,524,760)
支付手续费及佣金的现金	(80,019,500,040)	(73,391,864,279)
支付给职工以及为职工支付的现金	(16,377,274,473)	(14,188,206,182)
支付的各项税费	(21,944,075,674)	(13,806,792,911)
支付的其他与经营活动有关的现金	(57,431,962,834)	(52,969,294,967)
	(254,640,360,451)	(214,219,854,990)
经营活动现金流出小计		
经营活动产生的现金流量净额	257,588,943,889	210,493,173,394
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	291,828,336,860	507,779,559,750
取得投资收益收到的现金	94,968,986,311	105,805,696,665
处置投资性房地产、固定资产、无形资产及其他长期资产收回的现金净额	253,164,858	42,765,461
处置子公司及联营企业收回的现金净额	-	82,884,999
收到的其他与投资活动有关的现金	122,366,731	293,615,169
	387,172,854,760	614,004,522,044
投资活动现金流入小计		
投资支付的现金	(640,110,391,803)	(805,687,037,031)
购建投资性房地产、固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金	(651,466,734)	(591,565,393)
保户质押贷款净增加额	(26,280,935,060)	(18,156,145,395)
支付其他与投资活动有关的现金	(2,352,362,260)	(3,841,348,998)
	(669,395,155,857)	(828,276,096,817)
投资活动现金流出小计		
投资活动使用的现金流量净额	(282,222,301,097)	(214,271,574,773)

中国平安人寿保险股份有限公司
现金流量表（续）
2018 年度
人民币元

	2018 年度	2017 年度
三、筹资活动产生的现金流量		
卖出回购业务资金净增加额	47,009,714,032	44,957,045,955
筹资活动现金流入小计	<u>47,009,714,032</u>	<u>44,957,045,955</u>
分配股利及偿付利息支付的现金	(34,030,589,328)	(20,942,911,258)
偿还债务支付的现金	-	(9,000,000,000)
支付的其他与筹资活动有关的现金	(29,611)	(326,798)
筹资活动现金流出小计	<u>(34,030,618,939)</u>	<u>(29,943,238,056)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>12,979,095,093</u>	<u>15,013,807,899</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(492,595,924)</u>	<u>(142,604,668)</u>
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	(12,146,858,039)	11,092,801,852
加：年初现金及现金等价物余额	<u>62,362,158,601</u>	<u>51,269,356,749</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u><u>50,215,300,562</u></u>	<u><u>62,362,158,601</u></u>

(四) 股东权益变动表

中国平安人寿保险股份有限公司
合并股东权益变动表
2018 年度
人民币元

		2018 年度								
		归属于母公司股东权益								
项目	附注 8	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	少数股东权益	股东权益合计	
一、本年年初余额		33,800,000,000	809,800,408	55,268,228,960	9,874,154,393	14,353,289,258	40,128,456,337	5,040,797,836	159,274,727,192	
二、本年增减变动金额										
(一) 净利润		-	-	-	-	-	72,902,154,132	368,388,834	73,270,542,966	
(二) 其他综合收益	52	-	-	(23,556,888,610)	-	-	-	80,640,876	(23,476,247,734)	
综合收益总额		-	-	(23,556,888,610)	-	-	72,902,154,132	449,029,710	49,794,295,232	
(三) 利润分配										
1、提取盈余公积	36、38	-	-	-	7,226,470,334	-	(7,226,470,334)	-	-	
2、提取一般风险准备	37、38	-	-	-	-	7,226,470,334	(7,226,470,334)	-	-	
3、对股东的分配	38	-	-	-	-	-	(31,603,000,000)	-	(31,603,000,000)	
(四) 同一控制下企业合并		-	(1,765,776,286)	-	(341,241,348)	-	-	-	(2,107,017,634)	
(五) 股份支付	35	-	378,834	-	-	-	-	-	378,834	
(六) 少数股东增资		-	-	-	-	-	-	20,899,791	20,899,791	
(七) 支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	(245,410,920)	(245,410,920)	
(八) 与少数股东的权益性交易		-	(13,383,450)	-	-	-	-	(125,295,710)	(138,679,160)	
(九) 按照权益法核算的在被投 资单位其他资本公积中 所享有的份额		-	6,861,978	-	-	-	-	-	6,861,978	
(十) 其他		-	4,493,838	-	-	-	(449,513,797)	21,512,515	(423,507,444)	
三、本年年末余额		33,800,000,000	(957,624,678)	31,711,340,350	16,759,383,379	21,579,759,592	66,525,156,004	5,161,533,222	174,579,547,869	

中国平安人寿保险股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2018 年度
人民币元

		2017 年度(已重述)								
		归属于母公司股东权益								
项目	附注 8	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	少数股东权益	股东权益合计	
一、上年年末余额		33,800,000,000	(990,631,257)	17,654,857,500	6,465,506,348	10,943,141,535	33,486,544,677	6,454,939,971	107,814,358,774	
同一控制下的企业合并		-	2,000,000,000	-	-	-	(90,521,994)	130,256,475	2,039,734,481	
二、本年初余额		<u>33,800,000,000</u>	<u>1,009,368,743</u>	<u>17,654,857,500</u>	<u>6,465,506,348</u>	<u>10,943,141,535</u>	<u>33,396,022,683</u>	<u>6,585,196,446</u>	<u>109,854,093,255</u>	
三、本年增减变动金额										
(一) 净利润		-	-	-	-	-	34,385,141,532	266,552,225	34,651,693,757	
(二) 其他综合收益	52	-	-	37,613,371,460	-	-	-	62,188,892	37,675,560,352	
综合收益总额		-	-	<u>37,613,371,460</u>	-	-	<u>34,385,141,532</u>	<u>328,741,117</u>	<u>72,327,254,109</u>	
(三) 利润分配										
1、提取盈余公积	36、38	-	-	-	3,410,147,723	-	(3,410,147,723)	-	-	
2、提取一般风险准备	37、38	-	-	-	-	3,410,147,723	(3,410,147,723)	-	-	
3、对股东的分配	38	-	-	-	-	-	(17,440,800,000)	-	(17,440,800,000)	
(四) 同一控制下企业合并		-	-	-	(1,499,678)	-	-	-	(1,499,678)	
(五) 股份支付	35	-	2,391,739	-	-	-	-	-	2,391,739	
(六) 少数股东增资		-	-	-	-	-	-	47,482,973	47,482,973	
(七) 支付给少数股东的股利		-	-	-	-	-	-	(241,528,323)	(241,528,323)	
(八) 与少数股东的权益性交易		-	-	-	-	-	(3,391,612,432)	(1,726,352,740)	(5,117,965,172)	
(九) 按照权益法核算的在被投资单位其他资本公积中所享有的份额		-	(206,222,528)	-	-	-	-	-	(206,222,528)	
(十) 其他		-	4,262,454	-	-	-	-	47,258,363	51,520,817	
四、本年年末余额		<u>33,800,000,000</u>	<u>809,800,408</u>	<u>55,268,228,960</u>	<u>9,874,154,393</u>	<u>14,353,289,258</u>	<u>40,128,456,337</u>	<u>5,040,797,836</u>	<u>159,274,727,192</u>	

中国平安人寿保险股份有限公司
 股东权益变动表
 2018 年度
 人民币元

项目	2018 年度						股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、本年年初余额	33,800,000,000	(1,170,711,268)	54,465,868,749	10,071,473,589	14,353,289,258	44,686,398,762	156,206,319,090
二、本年增减变动金额							
(一) 净利润	-	-	-	-	-	72,264,703,335	72,264,703,335
(二) 其他综合收益	-	-	(25,061,717,415)	-	-	-	(25,061,717,415)
综合收益总额合计	-	-	(25,061,717,415)	-	-	72,264,703,335	47,202,985,920
(三) 利润分配							
1、提取盈余公积	-	-	-	7,226,470,334	-	(7,226,470,334)	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	7,226,470,334	(7,226,470,334)	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	(31,603,000,000)	(31,603,000,000)
(四) 同一控制下企业合并	-	-	-	(341,241,348)	-	-	(341,241,348)
(五) 股份支付	-	(4,549,626)	-	-	-	-	(4,549,626)
(六) 按照权益法核算的在被 投资单位其他资本公 积中所享有的份额	-	10,701,290	-	-	-	-	10,701,290
(七) 其他	-	-	-	-	-	(454,908,143)	(454,908,143)
三、本年年末余额	33,800,000,000	(1,164,559,604)	29,404,151,334	16,956,702,575	21,579,759,592	70,440,253,286	171,016,307,183

中国平安人寿保险股份有限公司
 股东权益变动表（续）
 2018 年度
 人民币元

项目	2017 年度						
	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、本年年初余额	33,800,000,000	(963,888,071)	17,940,596,324	6,662,825,544	10,943,141,535	34,846,016,976	103,228,692,308
二、本年增减变动金额							
（一）净利润	-	-	-	-	-	34,101,477,232	34,101,477,232
（二）其他综合收益	-	-	36,525,272,425	-	-	-	36,525,272,425
综合收益总额合计	-	-	36,525,272,425	-	-	34,101,477,232	70,626,749,657
（三）利润分配							
1、提取盈余公积	-	-	-	3,410,147,723	-	(3,410,147,723)	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	3,410,147,723	(3,410,147,723)	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	(17,440,800,000)	(17,440,800,000)
（四）同一控制下企业合并	-	-	-	(1,499,678)	-	-	(1,499,678)
（五）股份支付	-	2,391,739	-	-	-	-	2,391,739
（六）按照权益法核算的在被投资单位其他资本公积中所享有的份额	-	(186,968,816)	-	-	-	-	(186,968,816)
（七）其他	-	(22,246,120)	-	-	-	-	(22,246,120)
三、本年年末余额	33,800,000,000	(1,170,711,268)	54,465,868,749	10,071,473,589	14,353,289,258	44,686,398,762	156,206,319,090

(五) 财务报表附注

1. 财务报表的编制基础

本财务报表是按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时,除以公允价值计量的金融工具及保险责任准备金外,均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 重要会计政策和会计估计的说明

(1) 会计期间

本公司会计年度采用公历年度,即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币

本公司及本公司于中国大陆的子公司以人民币为记账本位币;本公司于境外的子公司以英镑、美元或港币为记账本位币。编制本财务报表所采用的货币均为人民币,除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

(3) 企业合并

企业合并,是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制,且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并,在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方,参与合并的其他企业为被合并方。合并日指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债,按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价,不足冲减的则调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并,在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方,参与合并的其他企业为被购买方。购买日,是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中作为支付对价的资产或负债应按照购买日的公允价值重新计量,其与账面价值的差异计入当期损益。但是,如果转移的该类资产或负债在合并后仍然留存在合并主体中,且仍受购买方控制,则购买方在购买日仍按照其合并前的账面价值进行计量,不在利润表中

确认任何损益。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉,并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核,复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的,本公司区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

- ▶ 在个别财务报表中,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。
- ▶ 在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

(4) 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及全部子公司截至 2018 年 12 月 31 日止年度的财务报表。子公司(包括结构化主体)是指本公司控制的主体。结构化主体为被设计成其表决权或类似权利并非为判断对该主体控制与否的决定因素的主体,比如表决权仅与行政工作相关,而相关运营活动通过合同约定来安排。

本公司决定未由本公司控制的所有信托产品、债权投资计划、股权投资计划和项目资产支持计划均为未合并的结构化主体。信托产品、股权投资计划和项目资产支持计划由关联的或无关联的信托公司或资产管理人管理,并将筹集的资金投资于其他公司的贷款或股权。债权投资计划由关联的或无关联的资产管理人管理,且其主要投资标的物为基础设施资金支持项目。信托产品、债权投资计划、股权投资计划和项目资产支持计划通过发行受益凭证授予持有人按约定分配相关信托产品、债权投资计划、股权投资计划和项目资产支持计划收益的权利来为其运营融资。本公司持有信托产品、债权投资计划、股权投资计划和项目资产支持计划的受益凭证。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本公司内部各主体之间的所有交易产生的余额、交易和未实现损益及股利于合并时对重大往来交易进行抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本公司为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本公司的角度对该交易予以调整。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下少数股东权益发生变化作为权益性交易。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本公司对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，本公司区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

- ▶ 在个别财务报表中，对于处置的股权，按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。
- ▶ 在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(5) 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的长期股权投资、本公司对合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。对于企业合并形成的长期股权投资，通过同一控制下的企业合并取得的，以取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照

下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定初始投资成本。

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本公司及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注2（16）。

(6) 现金及现金等价物

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(7) 外币业务和外币报表折算

本公司对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额，由此产生的结算差额均计入当期损益。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算由此产生的折算差额计入当期损益或其他综合收益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本公司在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币。对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或与其近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率或与其近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(8) 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件之一的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)：

- ▶ 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- ▶ 金融资产已转移，并且(a)转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的合同义务得以履行、撤销或到期，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。本公司在初始确认时确定金融资产的分类。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现(如股利和利息收入)和未实现的损益均计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：

- ▶ 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- ▶ 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- ▶ 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- ▶ 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。贷款及应收款项主要包括各类应收款项、保户质押贷款、定期存款、存出资本保证金、买入返售金融资产、客户贷款及垫款等。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，但对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本扣除减值准备计量。可供出售债务工

具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时的累计利得或损失转入当期损益。

当本公司对于回收金额固定或可确定且有固定到期日的金融资产有能力和意图持有至到期时，可以被允许将该金融资产从可供出售金融资产重分类至持有至到期投资。

重分类金融资产的摊余成本为重分类日该部分金融资产的公允价值。由可供出售金融资产重分类到持有至到期投资的金融资产的实际利率在重分类日予以确定。与该金融资产相关、原直接计入所有者权益的未实现盈亏，应当在其剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产的摊余成本与到期日金额之间的差额，也应当在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产在随后的会计期间发生减值的，原直接计入所有者权益的未实现盈亏，应当转出计入当期损益。

金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- ▶ 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- ▶ 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- ▶ 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- ▶ 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融负债。

次级债

次级债在初始确认时采用公允价值计量，以实际利率法按摊余成本进行后续计量。在计算摊余成本时，考虑发行时的溢价或折价以及交易成本。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

衍生工具及嵌入衍生工具

本公司的衍生工具主要包括利率掉期、股指期货、货币远期及掉期交易以及信用掉期等。衍生工具初始以衍生合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生工具确认为衍生金融资产，公允价值为负数的确认为衍生金融负债。但对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具，按成本计量。

本公司衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

嵌入衍生工具是同时包含非衍生工具主合同的混合(组合)工具的一个组成部分，并导致该混合(组合)工具中的某些现金流量以类似于单独存在的衍生工具的变动方式变动。

嵌入衍生工具相关的混合工具没有被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，且同时满足下列条件的，本公司从混合工具中分拆该嵌入衍生工具，作为单独存在的衍生工具处理：

- ▶ 与主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系；及
- ▶ 与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义。

对无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的，本公司将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。估值技术包括参考市场参与者最近进行的有序交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融工具的抵销

在本公司拥有现在可执行的法定权利抵销已确认的金额，且交易双方准备按净额进行结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和负债以抵销后的净额在资产负债表中列示。

金融资产减值

本公司于资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事件：

- ▶ 发行方或债务人发生严重财务困难；
- ▶ 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ▶ 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- ▶ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ▶ 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ▶ 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- ▶ 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ▶ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ▶ 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

可供出售金融资产

本公司于资产负债表日对每一项可供出售类权益工具进行检查以确定该金融资产是否需要计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

计提减值损失后并不构成可供出售权益投资新的成本。任何后续损失，包括由于外汇变动因素所造成的部分，都需要在损益中确认，直到该资产被终止确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

对于权益投资而言，其公允价值严重或非暂时地低于成本是发生减值的客观证据。在进行减值分析时，本公司考虑定量和定性证据。具体而言，本公司综合考虑公允价值相对于成本的下跌幅度、波动率和下跌的持续时间，以确定公允价值下跌是否属于重大。本公司考虑下跌的期间和幅度的一贯性，以确定公允价值下跌是否属于非暂时。本公司通常认为公允价值低于成本的 50% 为严重下跌，公允价值低于成本的持续时间超过 12 个月为非暂时性下跌。本公司以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照

该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率,但对于浮动利率,为合同规定的现行实际利率)折现确定,并考虑相关担保物的价值。

本公司对单项金额重大的金融资产进行单独评估,以确定其是否存在减值的客观证据,并对其他单项金额不重大的金融资产,以单独或组合评估的方式进行检查,以确定是否存在减值的客观证据。已进行单独评估,但没有客观证据表明已发生减值的单项金融资产,无论重大与否,该资产仍会包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行组合减值评估。已经进行单独评估并确认或继续确认减值损失的金融资产将不被列入组合评估的范围内。

对于以组合评估方式来检查减值情况的金融资产组合而言,未来现金流量之估算乃参考与该资产组合信用风险特征类似的金融资产的历史损失经验确定。本公司会根据当前情况对所参考的历史损失经验进行修订,包括增加那些仅影响当前期间而不对历史损失经验参考期产生影响的因素,以及去除那些仅影响历史损失经验参考期但在当前已不适用的因素。本公司会定期审阅用于估计预期未来现金流的方法及假设。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后,如有客观证据表明该金融资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值,将该金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。发生的减值损失一经确认,不再转回。

金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债;未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

(9) 应收款项

本公司的应收款项均为以摊余成本计量的金融资产,主要包括应收保费、应收分保账款、应收账款、应收利息和其他应收款等,其计提坏账准备的方法见附注2(8)。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,确认减值损失,计入当期损益。本公司及各子公司根据各自利润或总资产的一定比例确定各自的单项金额重大标准。本公司一般不对单项金额不重大的应收款项单独进行减值测试。

本公司对单项金额不重大的应收款项及上述单独测试未发生减值的应收款项(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试。

(10) 买入返售协议及卖出回购协议

买入返售业务按发生时实际支付的款项入账,并在资产负债表中确认。买入返售的标的资产在表

外作备查登记。买入返售业务的买卖差价按实际利率法在返售期间内确认为利息收入。

卖出回购业务按发生时实际收到的款项入账，并在资产负债表中确认。卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。卖出回购业务的买卖差价按实际利率法在回购期间内确认为利息支出。

(11) 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。投资性房地产的折旧采用年限平均法计提，投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-40 年	4-10%	2.25%-4.8%
土地使用权	50 年、无确定年限	-	0%-2%

投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注 2（16）。

(12) 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-40 年	4-10%	2.25%-4.8%
机器及办公设备	5-10 年	0-5%	9.5%-20%
运输设备	5-10 年	4-10%	9%-19.2%

本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注 2（16）。

(13) 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出以及其他相关费用

等。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注 2（16）。

(14) 无形资产

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的预计使用寿命如下：

	预计使用寿命
高速公路收费经营权	20-30 年
土地使用权	30-50 年
计算机软件系统	3-5 年
商标权	10-40年
专利权	8-14年
客户关系	14-25年

本公司用以取得高速公路收费经营权的支出已资本化为无形资产，期后以直线法在合同期限内进行摊销。

本公司取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注 2（16）。

(15) 存货

本公司的存货主要包括原材料、在产品、库存商品、周转材料等存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

存货发出时，采用移动加权平均法确定发出存货的实际成本。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至交付时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(16) 资产减值

本公司对除存货、递延所得税资产、金融资产以外的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(17) 保险保障基金

本公司根据《保险保障基金管理办法》(保监会令[2008]2号)按下列比例提取保险保障基金：

- ▶ 有保证收益的人寿保险按照业务收入的 0.15% 缴纳，无保证收益的人寿保险按照业务收入的 0.05% 缴纳；
- ▶ 短期健康保险按照保费收入的 0.8% 缴纳，长期健康保险按照保费收入的 0.15% 缴纳；
- ▶ 非投资型意外伤害保险按照保费收入的 0.8% 缴纳，投资型意外伤害保险，有保证收益的，按照业务收入的 0.08% 缴纳，无保证收益的，按照业务收入的 0.05% 缴纳。

当保险保障基金余额达到本公司总资产的 1% 时，不再提取保险保障基金。

在计提保险保障基金时，业务收入及保费收入是指合同上约定的金额，因此包括了分拆或分类为金融负债的保户储金及投资款。保险保障基金在计提时作为费用进入损益。

(18) 保险合同分类

保险合同分类

保险合同是指保险人与投保人约定保险权利义务关系，并承担源于被保险人保险风险的协议。保险合同分为原保险合同和再保险合同。发生保险合同约定的保险责任范围内的事故可能导致本公司承担赔付保险金责任的，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到约定的年龄、期限时本公司承担给付保险金责任的，则本公司承担了保险风险。

本公司与投保人签订的合同，如本公司只承担了保险风险，则属于保险合同；如本公司只承担保险风险以外的其他风险，则不属于保险合同；如本公司既承担保险风险又承担其他风险的混合合同，则按下列情况进行处理：

- ▶ 保险风险部分和其他风险部分能够区分，并且能够单独计量的，将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分，按照保险合同进行会计处理；其他风险部分，按照相关会计政策进行会计处理。
- ▶ 保险风险部分和其他风险部分不能够区分，或者虽能够区分但不能够单独计量的，以整体合同为基础进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，整个合同不确定为保险合同。

目前，本公司的团体投资连结保险、部分年金保险及部分其他保险归类为非保险合同，其相关会计处理参见附注2（21）及（23）。本公司的个人万能保险和个人投资连结保险归类为混合保险合同，其相关会计处理参见附注2（22）及（23）。

重大保险风险测试

对于本公司与投保人签订的需要进行重大保险风险测试的合同(以下简称“保单”)，本公司以保险风险同质的合同组合为基础进行重大保险风险测试。在进行重大保险风险测试时，本公司需要对保单是否转移保险风险，保单的保险风险转移是否具有商业实质，以及保单转移的保险风险是否重大依次进行判断。

(19) 保险合同准备金

本公司的保险合同准备金包括寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金。寿险保险合同准备金包括寿险责任准备金、长期健康险责任准备金，分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成；非寿险保险合同准备金包括未到期责任准备金、未决赔款准备金。

本公司在确定保险合同准备金时，将具有同质保险风险的保险合同组合作为一个计量单元。其中，非寿险保险合同根据险种分成若干个计量单元；寿险保险合同根据保险产品、性别、年龄、保单经过年度等特征确定保险合同准备金的计量单元。

保险合同准备金以本公司履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。本公司履行保险合同相关义务所需支出，是指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中：

- ▶ 预期未来现金流出，是指本公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出(含归属于保单持有人的利益)，主要包括：
 - 根据保险合同承诺的保证利益，包括赔付、死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；
 - 根据保险合同构成推定义务的非保证利益，包括保单红利给付等；
 - 管理保险合同或处理相关赔款必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。
- ▶ 预期未来现金流入，是指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。

本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础，确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

本公司在确定保险合同准备金时，考虑边际因素，并单独计量。本公司在保险期间内，采用系统、合理的方法，将边际计入当期损益。边际包括风险边际和剩余边际：

- ▶ 本公司根据预期未来净现金流出的不确定性和影响程度选择适当的风险边际，计入保险合同准备金。本公司采用情景对比法确定寿险和长期健康险责任准备金的风险边际。不利情景根据预期未来净现金流出的不确定性和影响程度选择确定。
- ▶ 在保险合同初始确认日产生首日利得的，不确认该利得，而将首日利得作为剩余边际计入保险合同准备金。剩余边际的计算扣除了保险合同获取成本，该成本主要包括保险业务佣金及手续费支出。在保险合同初始确认日发生首日损失的，对该损失予以确认并计入当期损益。剩余边际的后续计量以保单生效年的假设为基础确定，不随未来假设的调整而变化。对于非寿险合同，本公司在整个保险期间内按时间基础将剩余边际摊销计入当期损益；对于寿险合同，本公司以保额或保单数作为保险合同的摊销因子在整个保险期间摊销。

本公司在确定保险合同准备金时，考虑货币时间价值的影响。对于货币时间价值的影响重大的，对相关未来现金流量进行折现；对于久期小于一年的短期保险合同负债，不对相关未来现金流量进行折现。计量货币时间价值所采用的折现率，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定，不予以锁定。

本公司在计量保险合同准备金时，预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。对于包含可续保选择权的保险合同，如果保单持有人很可能执行续保选择权并且本公司不具有重新厘定保险费的权利，本公司将预测期间延长至续保选择权终止的期间。

未到期责任准备金

未到期责任准备金是指本公司作为保险人为尚未终止的非寿险业务保险责任提取的准备金，包括短期健康险未到期准备金和短期意外险未到期准备金。

短期健康险未到期准备金和短期意外险未到期准备金以未赚保费法进行计量。按照未赚保费法，本公司于保险合同初始确认时，以确认的保费收入为基础，在减去佣金及手续费、保险保障基金、监管费用及其他增量成本后计提本准备金。初始确认后，按三百六十五分之一法进行后续计量。

未决赔款准备金

未决赔款准备金是指本公司作为保险人为非寿险保险事故的赔案提取的准备金，包括已发生已报

案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。

本公司按最高不超过保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法、案均赔款法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

本公司根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用链梯法、Bornhuetter-Ferguson 法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

本公司采用比率分摊法，以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素计量理赔费用准备金。

寿险和长期健康险责任准备金

寿险和长期健康险责任准备金是指本公司作为保险人为承担尚未终止的人寿和长期健康保险责任而提取的准备金。本公司对分红保险账户中可供出售金融资产的公允价值变动，采用合理的方法将归属于保单持有人的部分确认为相关负债，将归属于公司股东的部分确认为其他综合收益。

本公司采用情景对比法确定寿险和长期健康险责任准备金的风险边际。不利情景根据预期未来净现金流出的不确定性和影响程度选择确定。

寿险和长期健康险责任准备金的主要计量假设包括保险事故发生率、退保率、费用假设、保单红利假设、折现率等。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定这些假设。

负债充足性测试

本公司在资产负债表日对保险合同准备金进行充足性测试。本公司按照保险精算方法重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的，按照其差额补提相关准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。

(20) 保单红利

保单红利支出是根据合同约定，按照分红保险产品的红利分配方法及有关精算结果而估算，支付给保单持有人的红利。

(21) 非保险合同

本公司将未通过重大保险风险测试的合同确定为非保险合同。

▶ 收到的规模保费不确认为保费收入，作为负债在保户储金及投资款中列示。非预定收益型非寿险投资型产品的保单负债按照公允价值计量，相关交易费用计入当期损益。其他非保险合同的保单负债，按公允价值进行初始确认，以摊余成本进行后续计量；支付的佣金等费用扣除收取的用以补偿相应支出的初始费用后作为交易成本计入负债的初始确认金额。

▶ 收取的保单管理费于本公司提供服务的期间内确认为其他业务收入，收取的退保费用于发生时确认为其他业务收入。

(22) 万能保险

本公司的万能保险既承担保险风险又承担其他风险，本公司对保险风险部分和其他风险部分进行分拆。

分拆后的保险风险部分，按照保险合同进行会计处理。分拆后的其他风险部分，作为非保险合同，按照下列方法进行处理：

- ▶ 收到的规模保费不确认为保费收入，作为负债在保户储金及投资款中列示；按公允价值进行初始确认，以摊余成本进行后续计量，支付的佣金等费用扣除收取的用以补偿相应支出的初始费用后作为交易成本计入负债的初始确认金额。
- ▶ 万能保险账户的可供出售金融资产公允价值变动，本公司采用合理的方法将归属于保单持有人的部分确认为保户储金及投资款，将归属于本公司股东的部分确认为其他综合收益。

(23) 投资连结保险

本公司的个人投资连结保险既承担保险风险又承担其他风险，本公司对保险风险部分和其他风险部分进行分拆。分拆后的保险风险部分，按照保险合同进行会计处理。

本公司的团体投资连结保险不承担保险风险，作为非保险合同，与上述分拆后的个人投资连结保险其他风险部分，按照下列方法进行会计处理：

- ▶ 收到的规模保费不确认为保费收入，作为负债在独立账户负债中列示，以公允价值进行初始确认和后续计量；支付的佣金等费用扣除收取的用以补偿相应支出的初始费用后作为交易成本计入当期损益；
- ▶ 投资连结保险投资账户产生的投资收益和所支付的不超出投资账户价值的给付和退保金，直接调整负债的账面价值，不计入利润表；
- ▶ 收取的账户管理费及退保费用等费用，按固定金额或投资账户余额的一定比例收取，账户管理费于本公司提供服务的期间确认为其他业务收入，退保费用于发生时确认为其他业务收入；
- ▶ 投资连结保险投资账户的各项资产按照公允价值进行初始确认和后续计量，在独立账户资产中列示。

(24) 再保险

本公司于日常业务过程中进行分出再保险业务，本公司的再保险业务均为转移重大保险风险的再保险业务。

已分出的再保险安排并不能使本公司免除对保单持有人的责任。在确认原保险合同保费收入的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费及应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。对纯益手续费而言，本公司根据相关再保险合同的约定，在能够计算应向再保险接受人收取的纯益手续费时，将该项纯益手续费作为摊回分保费用，计入当期损益。在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，估计再保险合同相关的现金流量，并考虑相关风险边际计算确定应向再保险接受人摊回的保险合同准备金，确认为相应的应收分保准备金资产。在确定

支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期，本公司冲减相应的应收分保准备金余额；同时，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本，计入当期损益。在原保险合同提前解除的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费、摊回分保费用的调整金额，计入当期损益；同时，转销相关应收分保准备金余额。

作为再保险分出人，本公司将再保险合同形成的资产与有关原保险合同形成的负债在资产负债表中分别列示，不相互抵销；将再保险合同形成的收入或费用与有关原保险合同形成的费用或收入在利润表中也分别列示，不相互抵销。

(25) 预计负债

除企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ▶ 该义务是本公司承担的现时义务；
- ▶ 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- ▶ 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(26) 收入确认原则

收入在经济利益很可能流入本公司且金额能够可靠计量，并满足各项经营活动的特定收入确认标准时予以确认。

保险业务收入

保费收入于保险合同成立并承担相应保险责任，与保险合同相关的经济利益很可能流入，并与保险合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。非寿险原保险合同，根据原保险合同约定的保费总额确定保费收入金额。寿险原保险合同，分期收取保费的，根据当期应收取的保费确定保费收入金额；一次性收取保费的，根据一次性应收取的保费确定保费收入金额。

保户投资合同收入

保户投资合同收入主要包括固定的或者是与被管理的金额直接相关而收取的保单费、投资管理费、退保费及其它服务费用，并在保户账户余额中反映。保户投资合同收入于服务控制权转移至客户时确认，除非与它相关的服务将在未来提供，则收入参照完成履约责任的进度而于合同期间内确认。对于特定的以摊余成本计量的投资合同，收取的初始费用作为其实际收益率的调整项进行确认。

利息收入

利息收入按他人使用本公司货币资金的时间和实际利率确认。实际利率是指将金融资产或金融负

债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用、交易成本及溢价或折价等，但不考虑未来信用损失。

股息收入

当股东有权收取派付股息款项时，股息收入予以确认。

其他收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

销售商品收入金额按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量。交易价格，是指企业因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。本公司根据合同条款，并结合其以往的习惯做法确定交易价格，同时考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

本公司已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备。如果本公司已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。本公司对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

高速公路通行费收入为从事高速公路通行所取得的收入，在合同履约期间，根据相关合同的履约进度予以确认。

(27) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

本集团收到的政策性优惠利率贷款，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。本集团直接收取的财政贴息，冲减相关借款费用。

(28) 经营租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

(29) 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后 1 年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本公司的职工参加由当地政府管理的养老保险、医疗保险、失业保险费等社会保险费和住房公积金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。部分职工还得到本公司提供的团体寿险，但涉及金额并不重大。除此之外，本公司对职工没有其他重大福利承诺。

(30) 股份支付

本公司设有以权益结算、以股份为基础的报酬计划。根据该等计划，本公司的母公司向本公司的职工授予本公司母公司的权益工具，本公司获取职工的服务以作为该权益工具的对价。授予日，本公司向本公司母公司支付权益工具购买款并计入权益。

本公司以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用。权益工具授予日的公允价值：

- ▶ 包括任何市场业绩条件(例如主体的股价)；
- ▶ 不包括任何服务和非市场业绩可行权条件(例如盈利能力、销售增长目标和职工在某特定时期内留任实体)的影响；及
- ▶ 包括任何非可行权条件(例如规定职工储蓄)的影响。

非市场表现和服务条件包括在有关预期可行权的权益工具数目的假设中。成本费用的总金额在等待期间内确认，等待期间指将符合所有特定可行权条件的期间。

在每个报告期末，本公司依据非市场表现和服务条件修订其对预期可行权的权益工具数目的估计，在利润表确认对原估算修订(如有)的影响，并对权益作出相应调整。

在权益工具行权时，本公司母公司与本公司员工进行结算。

(31) 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本公司对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应缴纳或返还的所得税金额计量。

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- ▶ 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- ▶ 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- ▶ 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- ▶ 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本公司重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

(32) 利润分配

经董事会提议的年末现金股利，在股东大会批准前，作为未分配利润中的单独部分继续在资产负债表的所有者权益中核算；于股东大会批准并宣告后，确认为负债。

(33) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

- ▶ 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ▶ 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- ▶ 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(34) 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

在应用本公司会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表中确认的金额具有重大影响的会计判断和估计：

(a) 运用估值技术确定金融工具的公允价值

对于不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定其公允价值。估值技术主要为市场法和收益法，包括参考市场参与者最近进行有序市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和权益工具定价模型等。

本公司采用估值技术确定金融工具的公允价值时，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值，包括市场利率、外汇汇率、商品价格、股价或股价指数，在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值，如本公司就自身和交易对手的信用风险、市场波动率、流动性调整等方面所做的估计。

使用不同的估值技术或输入值可能导致公允价值估计存在较重大差异。

(b) 发放贷款及垫款，金融债、企业债、资产管理计划、债权计划和信托计划的减值准备

本公司于资产负债表日对其发放贷款及垫款，金融债、企业债、资产管理计划、债权计划和信托计划进行评估是否存在减值，并将减计金额计入当期损益。在确定减计金额时，管理层需就未来现金流量的现值作出估计。进行判断时，本公司需考虑的因素参见附注 2(8)。

(c) 可供出售权益投资的减值准备

本公司认为当公允价值出现严重或非暂时性下跌低于成本时，计提可供出售权益投资的减值准备。对何谓严重或非暂时性的认定需要管理层作出判断。进行判断时，本公司需考虑的因素请参见附注 2(8)。

(d) 对保险合同准备金的计量和计量单元

在保险合同准备金的计量过程中，本集团需要就作为一个计量单元的保险合同组是否具有同质的保险风险作出判断，判断结果会影响保险合同准备金的计量结果。

于资产负债表日，本公司在计量保险责任准备金过程中须对履行保险合同相关义务所需支出的金额作出合理估计，该估计以资产负债表日可获取的当前信息为基础。

于资产负债表日，本公司还须对计量保险责任准备金所需要的假设作出估计，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。在确定这些假设时，本公司同时根据预期未来现金流出的不确定性和影响程度选择适当的风险边际。

计量保险责任准备金(包括非寿险、寿险和长期健康险)所需要的主要计量假设如下：

- ▶ 本公司对未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的长期寿险和长期健康险保险合同，考虑到保监会财会部函[2017]637号文等相关规定，以中央国债登记结算有限公司编制的“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为基础，加上税收及流动性溢价确定折现率假设。2018年12月31日评估使用的即期折现率假设为3.28%-4.75%(2017年12月31日：3.16%-4.75%)。

对未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的长期寿险和长期健康险保险合同，根据对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定计算未到期责任准备金的折现率。2018年12月31日评估使用的未来投资收益率假设为4.75%-5.00%(2017年12月31日：4.75%-5.00%)。

对于久期小于一年的短期险保险合同负债，不对相关未来现金流量进行折现。

折现率及投资收益率假设受未来宏观经济、资本市场、保险资金投资渠道、投资策略等因素影响，存在不确定性。

- ▶ 本公司根据实际经验、市场经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为保险事故发生率假设，如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等。

死亡率假设是基于本公司以往的死亡率经验数据、对当前和未来预期的估计及对中国保险市场的了解等因素，同时考虑一定的风险边际确定。死亡率假设采用中国人寿保险行业标准的生命表《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》的相应百分比表示。

发病率假设是基于本公司产品定价假设及以往的发病率经验数据、对当前和未来预期的估计等因素，同时考虑一定的风险边际确定。

死亡率及发病率假设受国民生活方式改变、社会进步和医疗技术水平的提高等因素影响，存在不确定性。

- ▶ 本公司根据实际经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为退保率假设。

退保率假设按照定价利率水平、产品类别和销售渠道的不同而分别确定。

- ▶ 本公司根据费用分析结果和预期未来的发展变化趋势，确定估计值，作为费用假设。未来费用水平对通货膨胀反应敏感的，本公司在确定费用假设时考虑通货膨胀因素的影响。

费用假设主要分为取得费用和维持费用假设，维持费用假设同时考虑一定的风险边际。

- ▶ 本公司根据分红保险账户的预期投资收益率、红利政策、保单持有人的合理预期等因素，确定合理估计值，作为保单红利假设。

保单红利假设受上述因素影响，存在不确定性。个人分红业务包含风险边际的未来保单红利假设根据合同约定需分配盈余的 85% 计算。

- ▶ 本公司在评估非寿险未到期责任准备金时，参照行业指导比例 3% 确定风险边际。

计量未决赔款准备金所需要的主要假设为赔付发展因子和预期赔付率水平，该假设用于预测未来赔款发展，从而得出最终赔付成本。各计量单元的赔付发展因子和预期的赔付率以本公司的历史赔款进展经验和赔付水平为基础，并考虑核保政策、费率水平、理赔管理等公司政策的调整及宏观经济、监管、司法等外部环境的变化趋势。本公司在评估未决赔款准备金时，参照行业指导比例 2.5% 确定风险边际。

(e) 保险合同的分类、分拆和重大保险风险测试

本公司需要就签发的保单是否既承担保险风险又承担其他风险、保险风险部分和其他风险部分是否能够区分且是否能够单独计量作出重大判断，判断结果会影响保险合同的分类。

同时，本公司需要就签发的保单是否转移保险风险、保险风险的转移是否具有商业实质、转移的保险风险是否重大作出重大判断，并进行重大保险风险测试，判断结果会影响保险合同的分类。

本公司在考虑原保险保单转移的保险风险是否重大时，对于不同类型保单，分别进行以下判断：

- ▶ 对于非年金保单，如果原保险保单保险风险比例在保单存续期的至少一个时点大于等于 5%，则确认为保险合同。原保险保单保险风险比例为保险事故发生情景下本公司支付的金额与保险事故不发生情景下本公司支付的金额的百分比再减去 100%；
- ▶ 对于年金保单，如果保单转移了长寿风险，则确认为保险合同；
- ▶ 对于显而易见满足转移重大保险风险条件的非寿险保单，直接将其判定为保险合同。

本公司在判断再保险保单转移的保险风险是否重大时，在全面理解再保险保单的实质及其他相关合同和协议的基础上，如果再保险保单保险风险比例大于 1%，则确认为再保险合同。再保险保单的风险比例为再保险分入人发生净损失情形下损失金额的现值乘以发生概率，除以再保险分入人预期保费收入的现值。对于显而易见满足转移重大保险风险的再保险保单，直接将其判定为再保险合同。

本公司在进行重大保险风险测试时，首先将风险同质的同一产品的所有保单归为一组。然后考虑保单的分布状况和风险特征，从保单组合中选取足够数量且具有代表性的保单样本进行逐一测试。

保险合同的分类和分拆对本公司的收入确认、负债计量以及财务报表列示产生影响。

(f) 对结构化主体具有控制的判断

在判断本公司是否控制结构化主体时，需要管理层基于所有的事实和情况综合判断本公司是以主要责任人还是其他方的代理人的身份行使决策权。如果本公司是主要责任人，那么对结构化主体具有控制。在判断本公司是否为主要责任人时，考虑的因素包括资产管理人对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、取得的薪酬水平和因持有结构化主体其他利益而面临可变回报的风险敞口。一旦相关事实和情况的变化导致这些因素发生变化时，本公司将进行重新评估。

(35) 税项

本公司根据对现时税法的理解，主要缴纳下列税项：

增值税

一般纳税人应税收入按 6%-16% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

所得税

除部分享有税收优惠的子公司外，本公司 2018 年度适用的企业所得税税率为 25% (2017 年：25%)。

土地增值税

土地增值税乃就转让房地产所取得的增值额按超率累进税率 30%-60% 计缴。

3. 重要会计政策和会计估计变更的说明

本公司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/投资收益率等经济假设和死亡率、发病率、退保率、保单红利及费用等非经济假设作出重大判断。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。本公司于 2018 年 12 月 31 日根据当前信息重新厘定上述有关假设，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年度利润表。此项变动减少 2018 年 12 月 31 日保险责任准备金人民币 3,001 百万元，增加 2018 年度税前利润人民币 3,001 百万元。

4. 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响的说明

2018 年度，本公司无重大会计差错事项。

5. 或有事项、资产负债表日后事项和表外业务的说明

(1) 或有事项

诉讼

鉴于保险及金融服务的业务性质，本公司在开展正常业务时，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。本公司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公司或其附属公司的财务状况和经营成果造成重大负面影响。

(2) 资产负债表日后事项

利润分配情况说明

于2019年3月8日，本公司董事会通过了《关于审议2018年度利润分配预案的议案》，同意以2018年12月31日的公司总股本33,800,000,000股为基数，每10股派发现金股利人民币2.69元，共计人民币9,092,200,000元。该宣派的现金股利将提呈股东大会批准。该金额于2018年12月31日未确认负债。

除上述事项外，本公司没有需要披露的其他重大资产负债表日后事项。

(3) 表外业务的说明

无。

6. 对公司财务状况有重大影响的再保险安排说明

2018年没有对公司财务状况有重大影响的再保险安排。

7. 企业合并、分立的说明

(1) 于2018年12月31日，本公司拥有下列主要已合并子公司：

名称	主要经营地	注册地点	业务性质	持股比例		表决权比例	取得方式
				直接	间接		
深圳平安金融中心建设发展有限公司	深圳	深圳	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
深圳平安商用置业投资有限公司	深圳	深圳	房地产投资	99.98%	-	99.98%	收购
成都平安置业投资有限公司	成都	成都	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
杭州平江投资有限公司	杭州	杭州	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
北京京信丽泽投资有限公司	北京	北京	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
北京双融汇投资有限公司	北京	北京	房地产投资	100.00%	-	100.00%	收购
沈阳盛平投资管理有限公司	沈阳	沈阳	房地产投资	100.00%	-	100.00%	收购
安邦汇投资有限公司	英国	香港	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
广州信平置业有限公司	广州	广州	房地产投资	100.00%	-	100.00%	收购
山西长晋高速公路有限责任公司	太原	太原	经营高速公路	-	60.00%	60.00%	收购
山西晋焦高速公路有限公司	太原	太原	经营高速公路	-	60.00%	60.00%	收购
上海泽安投资管理有限公司	上海	上海	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
北京京平尚地投资有限公司	北京	北京	房地产投资	100.00%	-	100.00%	收购
无锡硕泽投资管理有限公司(以下简称“无锡硕泽”)(注1)	无锡	无锡	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
无锡安弘投资管理有限公司(以下简称“无锡安弘”)(注1)	无锡	无锡	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
无锡卓安投资管理有限公司(以下简称“无锡卓安”)(注1)	无锡	无锡	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
无锡硕平投资管理有限公司(以下简称“无锡硕平”)(注1)	无锡	无锡	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
无锡汇嘉投资管理有限公司(以下简称“无锡汇嘉”)(注1)	无锡	无锡	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
海逸有限公司	香港	香港	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
上海普安仓储有限公司	上海	上海	物流地产投资	-	60.00%	60.00%	收购
安胜投资有限公司	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	项目投资	100.00%	-	100.00%	收购
翠达投资有限公司	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	项目投资	100.00%	-	100.00%	收购
达成国际有限公司	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	项目投资	100.00%	-	100.00%	收购
重庆安协同鑫置业有限公司	重庆	重庆	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
上海葛洲坝阳明置业有限公司	上海	上海	房地产投资	100.00%	-	100.00%	收购
PA DRAGON LLC	美国	美国	物流地产投资	90.00%	-	90.00%	设立
北京京平尚北投资有限公司	北京	北京	商业地产租赁	100.00%	-	100.00%	收购
上海金药投资管理公司(以下简称“上海金药”)	上海	上海	投资管理	95.50%	-	95.50%	设立
上海太富祥尔股权投资基金合伙企业(有限合伙)	上海	上海	股权投资	-	99.90%	99.90%	设立

成都平安蓉城置业有限公司(以下简称“平安蓉城置业”)	成都	成都	商业地产租赁	100.00%	-	100.00%	设立
上海啸安投资管理有限公司(以下简称“上海啸安”)(注2)	上海	上海	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
上海御平投资管理有限公司(以下简称“上海御平”)(注2)	上海	上海	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
上海恺溢投资管理有限公司(以下简称“上海恺溢”)(注2)	上海	上海	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
上海禄平投资管理有限公司(以下简称“上海禄平”)(注2)	上海	上海	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
上海虞安投资管理有限公司(以下简称“上海虞安”)(注2)	上海	上海	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
上海襄平投资管理有限公司(以下简称“上海襄平”)(注2)	上海	上海	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
上海韶平投资管理有限公司(以下简称“上海韶平”)(注2)	上海	上海	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
三亚家化旅业有限公司(以下简称“三亚家化旅业”)	三亚	三亚	酒店经营	75.00%	13.03%	88.03%	收购
上海平浦投资有限公司(以下简称“上海平浦”)(注3)	上海	上海	投资管理	100.00%	-	100.00%	收购
上海家化(集团)有限公司(以下简称“上海家化集团”)(注3)	上海	上海	商业	-	100.00%	100.00%	收购
上海家化联合股份有限公司(以下简称“上海家化股份”)(注3)	上海	上海	工业	2.62%	49.49%	52.11%	收购
JAKE HOLDINGS LIMITED	英国	伦敦	投资管理	-	52.11%	52.11%	收购
Mayborn Group Limited(以下简称“Mayborn”)	英国	英国	母婴用品	-	52.11%	52.11%	收购
FALCON VISION GLOBAL LIMITED(以下简称“FALCON”)	上海	英属维尔京群岛	投资管理	100.00%	-	100.00%	收购
上海艾储投资管理有限公司(以下简称“上海艾储”)	上海	上海	投资管理	100.00%	-	100.00%	设立
中国平安健康科技投资有限公司(以下简称“平安健康科技”)	香港	香港	股权投资	100.00%	-	100.00%	设立
上海千隆物流有限公司(以下简称“上海千隆”)	上海	上海	物流地产投资	-	99.78%	99.78%	收购
上海中平国瑀并购股权投资基金合伙企业(以下简称“中平国瑀”)	上海	上海	投资管理	100.00%	-	100.00%	设立
广西安轩置业有限公司	南宁	南宁	资产管理	100.00%	-	100.00%	设立
Helios P.A Company Limited	香港	香港	投资管理	100.00%	-	100.00%	设立
上海中平国璟并购股权基金合伙企业(以下简称“中平国璟”)(注4)	上海	上海	投资管理	-	99.97%	99.97%	设立
深圳平安不动产工业物流有限公司(以下简称“不动产工业物流”)(注4)	深圳	深圳	物流地产投资	100.00%	-	100.00%	收购

注 1: 无锡硕泽、无锡安弘、无锡卓安、无锡硕平、无锡汇嘉以下统称无锡太湖新城项目。

注 2: 上海啸安、上海御平、上海恺溢、上海禄平、上海虞安、上海襄平、上海韶平以下统称上海中骏虹桥广场项目。

注 3: 上海家化集团和上海家化股份是上海平浦的控股子公司。

注 4: 中平国璟为本年度新设立子公司, 不动产工业物流为本年度同一控制下企业合并的子公司。

(2) 于2018年12月31日，本公司拥有下列主要已合并之特殊目的实体：

名称	直接投资控股占 比/持有份额占比	实收信托/实收 资本(人民币元)	业务性质
平安资产鑫享 1 号管理计划	100.00%	-	投资理财产品
平安资产鑫享 2 号管理计划	100.00%	4,161,021,734	投资理财产品
平安资产鑫享 3 号管理计划	100.00%	2,968,365,513	投资理财产品
平安资产鑫享 10 号管理计划	99.99%	7,296,884,848	投资理财产品
平安资产鑫享 11 号管理计划	99.97%	3,050,198,071	投资理财产品
平安资产鑫享 14 号管理计划	99.98%	5,001,000,000	投资理财产品
平安资产鑫享 18 号管理计划	99.99%	8,052,180,412	投资理财产品
平安资产鑫享 19 号管理计划	99.99%	9,103,702,167	投资理财产品
平安资产鑫享 20 号管理计划	99.99%	8,068,893,684	投资理财产品
平安资产鑫享 22 号管理计划	99.95%	2,081,125,343	投资理财产品
平安资产鑫享 28 号管理计划	100.00%	26,425,812,763	投资理财产品
平安资产鑫享 29 号管理计划	98.04%	51,000,000	投资理财产品
平安养老稳富 1 号资产管理产品	100.00%	1,999,860,000	投资理财产品
建信信托-大连港集团信托贷款集合资金信托计划	100.00%	3,000,000,000	投资收益权
平安财富宏泰十号集合资金信托计划	100.00%	591,000,000	投资高速公路
山西太焦高速公路项目单一资金信托(以下简称“山西太焦”)	100.00%	2,345,699,500	投资高速公路
平安中海物流产业投资集合资金信托计划(以下简称“中海物流”)	99.78%	509,896,000	投资仓储物流
平安财富富祥集合资金信托计划	99.76%	416,042,272	投资股权

(3) 本年度发生的同一控制下企业合并

本年本公司从平安不动产有限公司(平安集团间接控股子公司，以下简称“平安不动产”)受让了不动产工业物流 100%的股权，股权转让价款为人民币 2,105,586,401 元。不动产工业物流系本公司的母公司平安集团公司的间接控股子公司，由于合并前后合并双方均受平安集团公司控制且该控制并非暂时性，故本合并属同一控制下的企业合并，合并日为 2018 年 8 月 22 日。本公司在合并中取得的资产及负债，均按照合并日在被合并方的账面价值计量。

不动产工业物流在合并日及上一会计期间资产负债表日资产及负债的账面价值如下：

	2018年8月22日 (合并日)	2017年12月31日
货币资金	357,302,078	342,132,610
应收利息	250,833	285,667
应收账款	46,483,782	28,856,870
长期股权投资	23,023,821	23,127,245
商誉	28,770,587	28,770,587
投资性房地产	6,686,096,438	6,540,227,587
固定资产	810,861	295,482
递延所得税资产	6,538,851	6,744,631
其他资产	178,053,153	172,125,119
减：以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融负债	(50,000)	(15,436,292)
应付账款	(289,123,274)	(334,196,366)
应付职工薪酬	(13,814,710)	(3,086,689)
应交税费	-	(15,198,858)
应付利息	(218,857,929)	(134,031,849)
长期借款	(288,000,000)	(513,300,000)
递延所得税负债	(53,587,318)	(55,099,465)
其他负债	(4,544,476,891)	(4,078,297,751)
净资产	1,919,420,282	1,993,918,528
减：少数股东权益	(155,075,229)	(162,015,494)
取得的净资产	<u>1,764,345,053</u>	<u>1,831,903,034</u>
合并对价	2,105,586,401	
其中：现金支付	2,105,586,401	

不动产工业物流自年初至合并日的经营成果和现金流量列示如下：

	2018年1月1日至 2018年8月22日 (合并日)止期间
营业收入	163,135,157
净亏损	(72,626,629)
经营活动净现金流出	(159,871,410)
现金流量净额	<u>15,169,468</u>

本公司根据合并取得的被合并方 2017 年 12 月 31 日的相关资产和负债，对本公司 2017 年 12 月 31 日的资产负债表进行了追溯调整。比较财务报表以追溯后的结果重新列报。

资产负债表科目	2017 年 12 月 31 日 (企业合并调整前)	追溯调整影响	2017 年 12 月 31 日 (企业合并调整后)
资产			
货币资金	40,815,432,113	342,132,610	41,157,564,723
应收利息	23,599,368,718	285,667	23,599,654,385
应收账款	1,298,732,047	28,856,870	1,327,588,917
长期股权投资	48,344,204,935	23,127,245	48,367,332,180
商誉	4,967,625,210	28,770,587	4,996,395,797
投资性房地产	47,371,527,159	6,540,227,587	53,911,754,746
固定资产	5,923,716,830	295,482	5,924,012,312
递延所得税资产	313,618,424	6,744,631	320,363,055
其他资产	12,376,876,769	172,125,119	12,549,001,888
其他	2,068,996,733,822	-	2,068,996,733,822
资产总额	2,254,007,836,027	7,142,565,798	2,261,150,401,825

资产负债表科目	2017 年 12 月 31 日 (企业合并调整前)	追溯调整影响	2017 年 12 月 31 日 (企业合并调整后)
负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	15,436,292	15,436,292
应付账款	2,949,183,975	334,196,366	3,283,380,341
应付职工薪酬	8,603,847,342	3,086,689	8,606,934,031
应交税费	10,089,003,990	15,198,858	10,104,202,848
应付利息	925,660,232	134,031,849	1,059,692,081
长期借款	26,671,921,708	513,300,000	27,185,221,708
递延所得税负债	17,172,886,413	55,099,465	17,227,985,878
其他负债	17,030,171,277	4,078,297,751	21,108,469,028
其他	2,013,284,352,426	-	2,013,284,352,426
负债总额	2,096,727,027,363	5,148,647,270	2,101,875,674,633
股东权益			
股东权益合计	157,280,808,664	1,993,918,528	159,274,727,192
负债及股东权益总计	2,254,007,836,027	7,142,565,798	2,261,150,401,825

利润表科目	2017 年度 (企业合并调整前)	追溯调整影响	2017 年度 (企业合并调整后)
营业收入			
投资收益	107,911,958,065	2,191,422	107,914,149,487
其他业务收入	23,979,685,300	140,422,185	24,120,107,485
其他收益	94,709,822	577,262	95,287,084
其他	367,429,181,518	-	367,429,181,518
营业收入合计	499,415,534,705	143,190,869	499,558,725,574
营业支出			
税金及附加	(710,237,987)	(22,355,893)	(732,593,880)
业务及管理费	(45,081,109,351)	(39,192,623)	(45,120,301,974)
财务费用	(2,282,203,552)	(74,689,312)	(2,356,892,864)
其他业务成本	(43,289,817,076)	(88,058,665)	(43,377,875,741)
其他	(359,446,887,889)	-	(359,446,887,889)
营业支出合计	(450,810,255,855)	(224,296,493)	(451,034,552,348)
营业利润	48,605,278,850	(81,105,624)	48,524,173,226
营业外收入	170,480,356	322,942	170,803,298
营业外支出	(89,988,181)	(118,199)	(90,106,380)
利润总额	48,685,771,025	(80,900,881)	48,604,870,144
所得税	(13,954,112,776)	936,389	(13,953,176,387)
净利润	34,731,658,249	(79,964,492)	34,651,693,757
归属于母公司股东的净利润	34,462,716,503	(77,574,971)	34,385,141,532
少数股东损益	268,941,746	(2,389,521)	266,552,225
现金流量表科目			
	2017 年度 (企业合并调整前)	追溯调整影响	2017 年度 (企业合并调整后)
一、经营活动产生的现金流量			
经营活动产生的现金流量净额	213,461,410,306	679,692,817	214,141,103,123
二、投资活动使用的现金流量			
投资活动使用的现金流量净额	(218,701,665,166)	(1,001,496,349)	(219,703,161,515)
三、筹资活动产生的现金流量			
筹资活动产生的现金流量净额	23,137,123,800	512,506,460	23,649,630,260
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(284,346,190)	-	(284,346,190)
五、现金及现金等价物净额	17,612,522,750	190,702,928	17,803,225,678
加：年初现金及现金等价物余额	60,033,628,947	151,429,682	60,185,058,629
六、年末现金及现金等价物余额	77,646,151,697	342,132,610	77,988,284,307

8. 合并财务报表主要项目注释

(1)	货币资金		
		2018年12月31日	2017年12月31日
	现金	1,758,680	1,847,962
	银行存款	36,172,618,328	38,726,375,439
	其他货币资金	322,183,986	2,429,341,322
	合计	<u>36,496,560,994</u>	<u>41,157,564,723</u>
(2)	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
		2018年12月31日	2017年12月31日
	<u>交易性金融资产</u>		
	<u>债券</u>		
	政府债	97,140,000	49,011,852
	金融债	2,467,455,000	5,452,935,334
	企业债	3,800,898,850	2,091,419,938
	<u>权益工具</u>		
	基金	19,302,925,813	16,179,606,594
	股票	8,561,531,263	10,147,089,716
	理财产品、资管计划	4,056,148,766	2,413,443,409
	小计	<u>38,286,099,692</u>	<u>36,333,506,843</u>
	<u>指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产</u>		
	信托产品	-	498,000,000
	理财产品、资管计划及其他投资	944,076,000	1,110,920,800
	小计	<u>944,076,000</u>	<u>1,608,920,800</u>
	合计	<u>39,230,175,692</u>	<u>37,942,427,643</u>
(3)	应收利息		
		2018年12月31日	2017年12月31日
	应收债券及债权投资利息	20,293,601,093	18,855,233,062
	应收银行存款利息	3,982,145,941	3,237,524,660
	应收贷款利息	1,823,039,145	1,476,412,370
	其他	2,577,623,076	34,921,293
		28,676,409,255	23,604,091,385
	减：坏账准备	(4,437,000)	(4,437,000)
	净额	<u>28,671,972,255</u>	<u>23,599,654,385</u>
(4)	应收保费		
	本公司应收保费按账龄列示如下：		
	账龄	2018年12月31日	2017年12月31日
	3个月以内(含3个月)	13,642,428,344	9,508,321,421
	减：坏账准备	-	-
	净额	<u>13,642,428,344</u>	<u>9,508,321,421</u>

本公司应收保费的信用期通常为 1 至 2 个月，应收保费并不计息。

(5) 应收账款

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收账款	1,875,175,418	1,396,332,005
减：坏账准备	<u>(84,140,886)</u>	<u>(68,743,088)</u>
净额	1,791,034,532	1,327,588,917
本公司应收账款按账龄列示如下：		
账龄	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	1,553,483,678	1,220,468,204
1 年至 2 年(含 2 年)	280,186,452	138,193,703
2 年至 3 年(含 3 年)	20,159,073	25,009,747
3 年以上	<u>21,346,215</u>	<u>12,660,351</u>
	1,875,175,418	1,396,332,005
减：坏账准备	<u>(84,140,886)</u>	<u>(68,743,088)</u>
净额	<u>1,791,034,532</u>	<u>1,327,588,917</u>

于2018年12月31日，本公司无已逾期但未减值的应收账款(2017年12月31日：无)。

(6) 应收分保账款

本公司应收分保账款按账龄列示如下：

账龄	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
6 个月以内(含 6 个月)	1,520,853,307	1,453,278,938
6 个月至 1 年(含 1 年)	354,984,425	638,278,687
	<u>1,875,837,732</u>	<u>2,091,557,625</u>
减：坏账准备	-	-
净额	<u>1,875,837,732</u>	<u>2,091,557,625</u>

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。

(7) 保户质押贷款

本公司的保户质押贷款均以投保人的保单为质押，依据各产品条款约定，贷款金额上限通常不超过投保人保单现金价值的 70%至 90%。

本公司的保户质押贷款的期限均为 6 个月以内，年利率为 4.79%至 9%(2017 年 12 月 31 日：4.79%至 9%)。

(8) 发放贷款及垫款

	2018年12月31日	2017年12月31日
信用贷款	3,591,000,000	3,593,000,000
减：贷款减值准备	-	-
净额	3,591,000,000	3,593,000,000

本公司的发放贷款及垫款全部为企业贷款及垫款。

(9) 定期存款

本公司定期存款按照剩余到期日的期限分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
3个月以内(含3个月)	5,127,870,880	6,004,400,000
3个月至1年(含1年)	35,440,000,000	8,325,000,000
1年至2年(含2年)	36,886,980,822	39,920,000,000
2年至3年(含3年)	33,930,500,516	36,872,000,000
3年至4年(含4年)	19,840,000,000	19,154,000,000
4年至5年(含5年)	7,000,000,000	19,840,000,000
5年以上	14,970,000,000	-
合计	153,195,352,218	130,115,400,000

(10) 可供出售金融资产

(a) 可供出售金融资产按照类别分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
以公允价值计量		
债券		
政府债	58,922,718,673	25,491,096,000
金融债	34,459,596,443	15,533,389,687
企业债	87,624,101,479	77,845,717,541
权益工具		
基金	67,509,607,775	33,618,994,764
股票	243,682,081,979	284,433,184,093
信托、资管计划、理财产品等其他权益投资	181,422,294,203	157,906,431,960
小计	673,620,400,552	594,828,814,045
以成本计量		
权益工具		
股权投资(注1)	692,750,500	692,750,500
减：减值准备	-	-
小计	692,750,500	692,750,500
合计	674,313,151,052	595,521,564,545

于2018年12月31日，本公司及本公司账面价值约为人民币143亿元(2017年12月31日：人民币92

亿元)的分类为可供出售金融资产的债券作为本集团及本公司卖出回购资产交易余额的质押品。

注 1: 以成本计量的可供出售金融资产主要为本公司持有的非上市股权投资, 对本公司报表影响均不重大。

(b) 可供出售金融资产相关信息分析如下:

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
以公允价值计量		
债券		
—公允价值	181,006,416,595	118,870,203,228
—摊余成本	178,103,145,995	124,666,097,164
—累计计入其他综合收益	3,012,660,687	(5,744,444,354)
—累计计提减值	<u>(109,390,087)</u>	<u>(51,449,582)</u>
权益工具		
—公允价值	492,613,983,957	475,958,610,817
—成本	494,595,584,193	413,986,937,020
—累计计入其他综合收益	25,662,011,519	88,764,899,007
—累计计提减值	<u>(27,643,611,755)</u>	<u>(26,793,225,210)</u>
小计		
—公允价值	673,620,400,552	594,828,814,045
—摊余成本/成本	672,698,730,188	538,653,034,184
—累计计入其他综合收益	28,674,672,206	83,020,454,653
—累计计提减值	<u>(27,753,001,842)</u>	<u>(26,844,674,792)</u>
以成本计量		
权益工具		
—成本	692,750,500	692,750,500
—累计计提减值	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>674,313,151,052</u>	<u>595,521,564,545</u>

(c) 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
2018 年 1 月 1 日已计提减值金额	(51,449,582)	(26,793,225,210)	(26,844,674,792)
本年计提	(57,940,505)	(2,175,930,714)	(2,233,871,219)
其中: 从其他综合收益转入	(57,940,505)	(2,175,930,714)	(2,233,871,219)
本年减少	-	1,325,544,169	1,325,544,169
2018 年 12 月 31 日已计提减值金额	<u>(109,390,087)</u>	<u>(27,643,611,755)</u>	<u>(27,753,001,842)</u>
	可供出售 债务工具	可供出售 权益投资	合计
2017 年 1 月 1 日已计提减值金额	(51,449,582)	(26,902,845,307)	(26,954,294,889)
本年计提	-	(896,508,289)	(896,508,289)
其中: 从其他综合收益转入	-	(896,508,289)	(896,508,289)
本年减少	-	1,006,128,386	1,006,128,386
2017 年 12 月 31 日已计提减值金额	<u>(51,449,582)</u>	<u>(26,793,225,210)</u>	<u>(26,844,674,792)</u>

对于本公司持有的划分为可供出售金融资产的权益工具，本公司不存在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。

(11) 持有至到期投资

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
债券		
政府债	397,322,500,693	297,074,093,320
金融债	350,996,068,629	327,899,723,319
企业债	189,289,340,490	182,563,712,488
合计	937,607,909,812	807,537,529,127
减：持有至到期投资减值准备	(414,372,779)	(477,202,872)
净额	937,193,537,033	807,060,326,255

(12) 应收款项类投资

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
债券		
政府债	11,600,000,000	11,600,000,000
金融债	7,040,000,000	7,040,000,000
债权计划及债权投资	135,973,478,631	131,355,037,841
信托计划	151,546,126,309	129,898,338,450
理财产品	30,316,370,434	24,787,250,658
合计	336,475,975,374	304,680,626,949
减：应收款项类投资减值准备	(1,084,960,865)	(935,014,302)
净额	335,391,014,509	303,745,612,647

(13) 长期股权投资

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
联营企业 (a)	84,209,969,948	48,795,492,135
其他长期股权投资 (b)	59,648,139	59,648,139
减：长期股权投资减值准备	(508,616,351)	(487,808,094)
	83,761,001,736	48,367,332,180

(a) 联营企业

	2018 年度								
	年初净额	新增投资	本年增减变动	年末净额	减值准备年末余额	本年计提减值准备	本年现金红利	持股比例 直接 间接	
权益法									
平安银行股份有限公司(以下简称“平安银行”，原“深圳发展银行股份有限公司”)	20,010,191,686	-	1,430,556,701	21,440,748,387	-	-	197,075,501	8.44%	-
京沪高铁股权投资计划(以下简称“京沪高铁”)	6,300,000,000	-	-	6,300,000,000	-	-	305,134,200	39.38%	-
山西太长高速公路有限责任公司(以下简称“山西太长”)	758,727,920	-	62,711,507	821,439,427	-	-	-	-	30.00%
平安不动产有限公司(以下简称“平安不动产”)	11,290,993,443	-	1,490,300,140	12,781,293,583	-	-	-	49.50%	-
威立雅水务(昆明)投资有限公司(以下简称“威立雅昆明”)	260,990,546	-	29,691,983	290,682,529	(36,174,552)	-	-	-	24.00%
威立雅水务(柳州)投资有限公司(以下简称“威立雅柳州”)	112,373,129	-	11,831,101	124,204,230	(22,767,392)	-	-	-	45.00%
威立雅水务(黄河)投资有限公司(以下简称“威立雅黄河”)	212,180,051	-	(3,464,528)	208,715,523	(394,589,227)	-	-	-	49.00%
达茂旗天润风电有限公司(以下简称“达茂风电”)	271,591,980	-	14,408,451	286,000,431	-	-	13,651,470	49.00%	-
北京北汽鹏龙汽车服务贸易股份有限公司(以下简称“北汽鹏龙”)	1,415,767,161	-	113,263,945	1,529,031,106	-	-	102,366,420	39.37%	-
江苏德展投资有限公司(以下简称“江苏德展”)	2,000,946,028	-	113,973,663	2,114,919,691	-	-	-	12.19%	11.58%
深圳市招商平安资产管理有限责任公司(以下简称“招商平安资管”)	1,189,597,368	-	(16,559,042)	1,173,038,326	-	-	-	39.00%	-
北京东软望海科技有限公司(以下简称“东软望海”)	840,045,152	-	(90,785,330)	749,259,822	-	-	-	21.90%	-
旭辉控股(集团)有限公司(以下简称“旭辉控股”)	2,888,709,837	-	420,834,338	3,309,544,175	-	-	155,963,886	9.61%	-
中国长江电力股份有限公司(以下简称“长江电力”)	-	13,973,357,153	258,090,018	14,231,447,171	-	-	673,168,409	4.49%	-
中国中药控股有限公司(以下简称“中国中药”)	-	2,174,767,471	80,435,639	2,255,203,110	-	-	56,647,107	12.00%	-
华夏幸福基业股份有限公司(以下简称“华夏幸福”)	-	13,868,319,152	609,358,087	14,477,677,239	-	-	-	19.83%	-
广州汤臣佰盛有限公司(以下简称“汤臣佰盛”)	-	600,000,000	141,365	600,141,365	-	-	-	-	19.99%
其他	755,569,740	111,287,033	141,150,709	1,008,007,482	(55,085,180)	-	4,428,000	-	-
合计	48,307,684,041	30,727,730,809	4,665,938,747	83,701,353,597	(508,616,351)	-	1,508,434,993	-	-

	2017 年度								
	年初净额	新增投资	本年增减 变动	年末净额	减值准备 年末余额	本年计提 减值准备	本年现金 红利	持股比例 直接	间接
权益法									
平安银行	18,258,405,420	-	1,751,786,266	20,010,191,686	-	-	228,955,361	8.44%	-
京沪高铁	6,300,000,000	-	-	6,300,000,000	-	-	197,883,000	39.38%	-
山西太长	745,904,309	-	12,823,611	758,727,920	-	-	82,888,141	-	30.00%
平安不动产	10,527,317,154	-	763,676,289	11,290,993,443	-	-	-	49.50%	-
威立雅昆明	266,368,988	-	(5,378,442)	260,990,546	(34,514,844)	-	-	-	24.00%
威立雅柳州	120,453,079	-	(8,079,950)	112,373,129	(21,722,811)	-	-	-	45.00%
威立雅黄河	239,529,761	-	(27,349,710)	212,180,051	(376,485,259)	-	-	-	49.00%
达茂风电	259,529,517	-	12,062,463	271,591,980	-	-	3,335,332	49.00%	-
北汽鹏龙	723,327,460	937,182,800	(244,743,099)	1,415,767,161	-	-	133,538,623	39.37%	-
上海多利农业发展有限公司	158,084,117	-	(158,084,117)	-	-	-	-	-	-
江苏德展	-	1,974,075,342	26,870,686	2,000,946,028	-	-	-	12.19%	11.58%
招商平安资管	-	1,170,000,000	19,597,368	1,189,597,368	-	-	-	39.00%	-
东软望海	-	841,687,652	(1,642,500)	840,045,152	-	-	-	21.90%	-
旭辉控股	-	2,888,709,837	-	2,888,709,837	-	-	-	9.79%	-
其他	564,821,780	149,998,000	40,749,960	755,569,740	(55,085,180)	-	29,560,403		
合计	38,163,741,585	7,961,653,631	2,182,288,825	48,307,684,041	(487,808,094)	-	676,160,860		

于 2018 年 12 月 31 日，本公司拥有下列按权益法核算的主要长期股权投资：

名称	主要经营地	注册地	业务性质	对集团活动是否具有战略性	年末资产总额	年末负债总额	本年营业收入总额	本年净利润
平安银行	深圳	深圳	银行业	是	3,418,592,970,321	3,178,551,746,901	116,715,667,487	24,817,893,977
京沪高铁	不适用	不适用	投资高速铁路	否	16,000,623,432	-	791,018,234	775,016,086
山西太长	太原	太原	经营高速公路	否	5,997,014,513	2,943,741,211	989,217,710	332,806,642
平安不动产	深圳	深圳	投资管理	是	77,513,987,435	50,818,336,614	1,866,830,071	3,398,387,478
威立雅昆明	昆明	香港	投资水务公司	否	1,317,053,664	8,946,027	74,411,242	64,436,289
威立雅柳州	柳州	香港	投资水务公司	否	304,686,238	2,639,148	17,713,108	13,804,404
威立雅黄河	兰州	香港	投资水务公司	否	772,612,523	2,607,500	(19,126,177)	(20,511,423)
达茂风电	内蒙古	内蒙古	经营风力发电	否	1,073,339,893	683,413,114	174,303,728	59,795,850
北汽鹏龙	北京	北京	经营汽车服务贸易	否	12,298,385,919	7,208,695,228	26,811,032,729	865,045,035
江苏德展	江苏	江苏	能源项目股权投资	否	35,365,726,546	21,381,903,102	14,452,053,203	426,908,719
招商平安资管	深圳	深圳	投资管理	否	11,830,852,441	8,800,229,833	611,388,596	164,234,923
东软望海	北京	北京	技术开发	否	1,604,939,082	126,020,224	153,658,673	(461,080,532)
长江电力	北京	北京	电力行业	是	295,458,000,000	152,749,000,000	51,247,000,000	27,042,000,000
中国中药	香港	香港	中药行业	是	29,894,960,884	12,516,600,097	11,699,424,451	1,538,571,799
华夏幸福	北京	河北	房地产业	是	406,400,000,000	352,000,000,000	83,600,000,000	11,500,000,000

上述联营企业不存在对本公司具有重大影响的或有负债。本公司不存在长期股权投资变现的重大限制。

(b) 其他长期股权投资

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
股权分置改革流通权	59,648,139	59,648,139

(14) 商誉

	2018 年度			
	年初余额	本年增加数	本年减少数	年末余额
中海物流	7,383,743	-	-	7,383,743
山西长晋	22,465,455	-	-	22,465,455
山西晋焦	15,994,471	-	-	15,994,471
平安商用置业	65,553,100	-	-	65,553,100
北京双融汇	133,863,546	-	-	133,863,546
上海葛洲坝	240,955,120	-	-	240,955,120
上海平浦 ^(注1)	4,481,409,775	211,383	(1,883,841)	4,479,737,317
不动产工业物流	28,770,587	-	-	28,770,587
	<u>4,996,395,797</u>	<u>211,383</u>	<u>(1,883,841)</u>	<u>4,994,723,339</u>
减：减值准备	-	-	-	-
净额	<u>4,996,395,797</u>	<u>211,383</u>	<u>(1,883,841)</u>	<u>4,994,723,339</u>
	2017 年度			
	年初余额	本年增加数	本年减少数	年末余额
中海物流	7,383,743	-	-	7,383,743
山西长晋	22,465,455	-	-	22,465,455
山西晋焦	15,994,471	-	-	15,994,471
平安商用置业	65,553,100	-	-	65,553,100
北京双融汇	133,863,546	-	-	133,863,546
上海葛洲坝	240,955,120	-	-	240,955,120
上海平浦	4,608,746,984	148,021,688	(275,358,897)	4,481,409,775
不动产工业物流	28,770,587	-	-	28,770,587
	<u>5,123,733,006</u>	<u>148,021,688</u>	<u>(275,358,897)</u>	<u>4,996,395,797</u>
减：减值准备	-	-	-	-
净额	<u>5,123,733,006</u>	<u>148,021,688</u>	<u>(275,358,897)</u>	<u>4,996,395,797</u>

本公司的商誉被分摊至可辨认的现金产生单元。除上海平浦外，其余子公司商誉的可收回金额根据使用价值确定，该使用价值采用未来现金流量折现方法计算，折现率采用管理层审批后的五至十年的商业计划和调整后的折现率。在此期后的现金流按照稳定的增长率和终值推算。本公司在2018年度采用的折现率范围为6.5%至10%(2017年：6.5%至10%)，增长率范围为2%至24%(2017年：2%至27%)。

现金流预测结果超过每个相关资产组或资产组组合的账面价值。但是，后续的现金流预测结果可能会根据未来现金流和假设的不同而变动，因此可能导致减值。

注 1：上海平浦商誉本年减少 1,883,841 元，系汇率变动影响。2017 年增加人民币 148,021,688 元系 Mayborn 收购子公司产生；2017 年减少人民币 275,358,897 元，系 2016 年度上海家化集团收购 Jack Holdings Limited 合并对价在从交易日起一年内完成的调整及汇率变动影响。

归属于上海平浦的商誉中人民币 2,502,804,786 元系以前年度收购上海家化集团产生，其可收回金额按上海家化集团子公司上海家化股份在公开市场发行的股票的公允价值扣除预计的交易费用确定；剩余商誉可收回金额系用未来现金流折现方法计算。

(15) 存出资本保证金

根据《保险法》等有关规定，本公司按注册资本的 20% 提取资本保证金，存放于符合中国保监会规定条件的银行。资本保证金仅当保险公司清算时用于清偿债务。

(16) 投资性房地产

	2018 年度		
	房屋及建筑物	土地使用权	合计
<u>原值</u>			
年初余额	54,486,665,618	6,604,488,896	61,091,154,514
本年外购数	1,072,921,968	15,100,926	1,088,022,894
净转出至固定资产	(561,264,985)	-	(561,264,985)
净转出至无形资产	-	(37,957,633)	(37,957,633)
年末余额	<u>54,998,322,601</u>	<u>6,581,632,189</u>	<u>61,579,954,790</u>
<u>累计折旧及摊销</u>			
年初余额	6,767,010,171	407,707,475	7,174,717,646
本年计提数	1,625,445,843	100,683,390	1,726,129,233
净转出至固定资产	(267,003,359)	-	(267,003,359)
净转出至无形资产	-	(12,364,287)	(12,364,287)
年末余额	<u>8,125,452,655</u>	<u>496,026,578</u>	<u>8,621,479,233</u>
<u>减值准备</u>			
年初余额及年末余额	<u>4,682,122</u>	<u>-</u>	<u>4,682,122</u>
<u>净额</u>			
年末余额	<u>46,868,187,824</u>	<u>6,085,605,611</u>	<u>52,953,793,435</u>
年初余额	<u>47,714,973,325</u>	<u>6,196,781,421</u>	<u>53,911,754,746</u>

	2017 年度		
	房屋及建筑物	土地使用权	合计
<u>原值</u>			
年初余额	50,355,812,399	5,288,524,032	55,644,336,431
本年外购数	3,752,384,238	265,599,836	4,017,984,074
在建工程转入	632,490,138	-	632,490,138
净转出至固定资产	(251,112,544)	-	(251,112,544)
无形资产净转入	-	1,050,365,028	1,050,365,028
本年减少数(处置)	(2,908,613)	-	(2,908,613)
年末余额	54,486,665,618	6,604,488,896	61,091,154,514
<u>累计折旧及摊销</u>			
年初余额	5,228,390,662	311,822,476	5,540,213,138
本年计提数	1,569,937,588	101,430,414	1,671,368,002
固定资产净转出	(30,103,915)	-	(30,103,915)
无形资产净转入	-	(5,545,415)	(5,545,415)
本年减少数(处置)	(1,214,164)	-	(1,214,164)
年末余额	6,767,010,171	407,707,475	7,174,717,646
<u>减值准备</u>			
年初余额	8,353,121	-	8,353,121
净转出至固定资产	(3,670,999)	-	(3,670,999)
年末余额	4,682,122	-	4,682,122
<u>净额</u>			
年末余额	47,714,973,325	6,196,781,421	53,911,754,746
年初余额	45,119,068,616	4,976,701,556	50,095,770,172

本公司本年度投资性房地产的租金收入为人民币 41.17 亿元(2017 年度：人民币 36.14 亿元)。

于 2018 年 12 月 31 日，本公司净额为人民币 113.82 亿元(2017 年 12 月 31 日：人民币 114.43 亿元)的投资性房地产用于账面价值为人民币 66.29 亿元(2017 年 12 月 31 日：人民币 66.26 亿元)的长期借款的抵押物。

于 2018 年 12 月 31 日，本公司净额为人民币 19.96 亿元(2017 年 12 月 31 日：人民币 23.91 亿元)的投资性房地产的产权证正在办理中。

(17) 固定资产

	2018 年度				
	房屋及建筑物	机器及办公设备	运输设备	在建工程	合计
<u>原值</u>					
年初余额	4,983,027,227	2,527,770,646	254,325,137	1,032,754,388	8,797,877,398
本年外购数	23,197,954	437,217,287	189,624,380	156,883,200	806,922,821
在建工程转入 /(转出)	470,579,431	219,622,256	5,276,709	(695,478,396)	-
投资性房地产净 转入	561,264,985	-	-	-	561,264,985
本年减少数	<u>(273,677,121)</u>	<u>(411,724,075)</u>	<u>(64,546,279)</u>	<u>(82,131,802)</u>	<u>(832,079,277)</u>
年末余额	<u>5,764,392,476</u>	<u>2,772,886,114</u>	<u>384,679,947</u>	<u>412,027,390</u>	<u>9,333,985,927</u>
<u>累计折旧</u>					
年初余额	1,492,973,674	1,098,174,093	226,022,096	-	2,817,169,863
本年计提数	119,253,683	401,782,156	86,083,619	-	607,119,458
投资性房地产净 转入	267,003,359	-	-	-	267,003,359
本年减少数	<u>(133,399,936)</u>	<u>(345,525,360)</u>	<u>(54,490,670)</u>	<u>-</u>	<u>(533,415,966)</u>
年末余额	<u>1,745,830,780</u>	<u>1,154,430,889</u>	<u>257,615,045</u>	<u>-</u>	<u>3,157,876,714</u>
<u>减值准备</u>					
年初余额及年末 余额	<u>56,695,223</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>56,695,223</u>
<u>净额</u>					
年末余额	<u>3,961,866,473</u>	<u>1,618,455,225</u>	<u>127,064,902</u>	<u>412,027,390</u>	<u>6,119,413,990</u>
年初余额	<u>3,433,358,330</u>	<u>1,429,596,553</u>	<u>28,303,041</u>	<u>1,032,754,388</u>	<u>5,924,012,312</u>

于 2018 年 12 月 31 日，本公司净额约为人民币 2.74 亿元(2017 年 12 月 31 日：人民币 3.66 亿元)的房屋建筑物的产权证正在办理中。

于 2018 年 12 月 31 日，本公司没有重大的准备处置的固定资产。

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本公司固定资产未做抵押。

	2017 年度				
	房屋及建筑物	机器及办公设备	运输设备	在建工程	合计
原值					
年初余额	4,754,096,852	2,425,461,487	335,415,906	1,320,415,472	8,835,389,717
本年外购数	5,792,921	588,834,280	600,566	651,266,113	1,246,493,880
在建工程转入/(转出)	-	531,111	-	(531,111)	-
投资性房地产净转入/(转出)	251,112,544	-	-	(632,490,138)	(381,377,594)
本年减少数	(27,975,090)	(487,056,232)	(81,691,335)	(305,905,948)	(902,628,605)
年末余额	4,983,027,227	2,527,770,646	254,325,137	1,032,754,388	8,797,877,398
累计折旧					
年初余额	1,380,104,982	1,217,849,293	280,718,226	-	2,878,672,501
本年计提数	83,714,942	322,310,614	15,180,978	-	421,206,534
净转出至投资性房地产	30,103,915	-	-	-	30,103,915
本年减少数	(950,165)	(441,985,814)	(69,877,108)	-	(512,813,087)
年末余额	1,492,973,674	1,098,174,093	226,022,096	-	2,817,169,863
减值准备					
年初余额	53,024,224	-	-	-	53,024,224
投资性房地产净转入	3,670,999	-	-	-	3,670,999
年末余额	56,695,223	-	-	-	56,695,223
净额					
年末余额	3,433,358,330	1,429,596,553	28,303,041	1,032,754,388	5,924,012,312
年初余额	3,320,967,646	1,207,612,194	54,697,680	1,320,415,472	5,903,692,992

本公司在建工程明细如下：

	2018 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
青浦工厂项目	850,808,657	63,481,686	(624,497,038)	289,793,305
其他	181,945,731	93,401,514	(153,113,160)	122,234,085
合计	1,032,754,388	156,883,200	(777,610,198)	412,027,390

	2017 年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
青浦工厂项目	554,318,485	296,490,172	-	850,808,657
其他	766,096,987	354,775,941	(938,927,197)	181,945,731
合计	1,320,415,472	651,266,113	(938,927,197)	1,032,754,388

本公司在建工程的资金主要为自有资金。

(18) 无形资产

	2018 年度						合计
	高速公路 收费经营权	土地使用权	商标权	专利权	客户关系	计算机软件 系统及其他	
<u>原值</u>							
年初余额	4,671,006,857	1,887,593,844	2,642,441,677	577,180,000	1,104,280,526	188,821,172	11,071,324,076
本年外购数	-	13,692,000	35,169,056	14,054,768	-	20,680,854	83,596,678
投资性房地产净转入	-	37,957,633	-	-	-	-	37,957,633
本年其他减少	-	(34,096,483)	-	-	-	(24,263,724)	(58,360,207)
年末余额	<u>4,671,006,857</u>	<u>1,905,146,994</u>	<u>2,677,610,733</u>	<u>591,234,768</u>	<u>1,104,280,526</u>	<u>185,238,302</u>	<u>11,134,518,180</u>
<u>累计摊销</u>							
年初余额	1,937,631,385	467,177,461	381,801,033	298,754,286	339,911,082	138,622,618	3,563,897,865
本年计提数	188,508,654	38,969,572	72,814,630	51,407,766	69,835,838	12,848,475	434,384,935
投资性房地产净转入	-	12,364,287	-	-	-	-	12,364,287
本年其他减少	-	(6,547,365)	-	-	-	(4,986,102)	(11,533,467)
年末余额	<u>2,126,140,039</u>	<u>511,963,955</u>	<u>454,615,663</u>	<u>350,162,052</u>	<u>409,746,920</u>	<u>146,484,991</u>	<u>3,999,113,620</u>
<u>净额</u>							
年末余额	<u>2,544,866,818</u>	<u>1,393,183,039</u>	<u>2,222,995,070</u>	<u>241,072,716</u>	<u>694,533,606</u>	<u>38,753,311</u>	<u>7,135,404,560</u>
年初余额	<u>2,733,375,472</u>	<u>1,420,416,383</u>	<u>2,260,640,644</u>	<u>278,425,714</u>	<u>764,369,444</u>	<u>50,198,554</u>	<u>7,507,426,211</u>

2017 年度							
	高速公路 收费经营权	土地使用权	商标权	专利权	客户关系	计算机软件 系统及其他	合计
原值							
年初余额	4,671,006,857	2,937,354,809	2,199,336,370	577,180,000	1,087,264,383	293,750,044	11,765,892,463
本年外购数	-	604,063	443,105,307	-	17,016,143	57,188,841	517,914,354
净转出至投资性房地产	-	(1,050,365,028)	-	-	-	-	(1,050,365,028)
本年其他减少	-	-	-	-	-	(162,117,713)	(162,117,713)
年末余额	4,671,006,857	1,887,593,844	2,642,441,677	577,180,000	1,104,280,526	188,821,172	11,071,324,076
累计摊销							
年初余额	1,749,122,732	421,296,581	309,217,141	249,036,191	270,075,244	283,752,359	3,282,500,248
本年计提数	188,508,653	40,335,465	72,583,892	49,718,095	69,835,838	16,418,193	437,400,136
投资性房地产净转入	-	5,545,415	-	-	-	-	5,545,415
本年其他减少	-	-	-	-	-	(161,547,934)	(161,547,934)
年末余额	1,937,631,385	467,177,461	381,801,033	298,754,286	339,911,082	138,622,618	3,563,897,865
净额							
年末余额	2,733,375,472	1,420,416,383	2,260,640,644	278,425,714	764,369,444	50,198,554	7,507,426,211
年初余额	2,921,884,125	2,516,058,228	1,890,119,229	328,143,809	817,189,139	9,997,685	8,483,392,215

于 2018 年 12 月 31 日，本公司无重大的开发支出。本公司未对无形资产计提减值准备(2017 年 12 月 31 日：同)。

于 2018 年 12 月 31 日，本公司高速公路收费经营权均被用于账面价值为人民币 8.36 亿元(2017 年 12 月 31 日：人民币 9.92 元)的长期借款的质押物。

于 2018 年 12 月 31 日，本公司无土地使用权抵押的情况(2017 年 12 月 31 日：同)。

于 2018 年 12 月 31 日，本公司正在办理产权证的土地使用权账面价值为人民币 0.54 亿元(2017 年 12 月 31 日：人民币 0.52 亿元)。

(19) 递延所得税资产和负债

抵消后的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
递延所得税资产	246,626,284	320,363,055
递延所得税负债	<u>(9,239,076,211)</u>	<u>(17,227,985,878)</u>
净额	<u>(8,992,449,927)</u>	<u>(16,907,622,823)</u>

未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

(a) 递延所得税资产

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
保险责任准备金	-	-	2,228,437,341	8,913,749,363
资产减值准备	1,643,763,734	6,608,984,869	1,391,295,898	5,964,045,933
未发放薪酬	1,025,600,273	4,102,401,092	1,088,572,700	4,354,290,800
未来可抵扣亏损	30,180,242	120,720,967	105,939,908	423,759,632
其他	<u>384,904,413</u>	<u>1,751,542,242</u>	<u>477,476,933</u>	<u>2,517,978,387</u>
合计	<u>3,084,448,662</u>	<u>12,583,649,170</u>	<u>5,291,722,780</u>	<u>22,173,824,115</u>

其中：

预计于1年内(含1年)转回

的金额

1,617,218,868

1,129,596,807

预计于1年后转回的金额

1,467,229,794

4,162,125,973

3,084,448,662

5,291,722,780

(b) 递延所得税负债

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
保险责任准备金	(3,101,872,777)	(12,407,491,108)	-	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融工 具的公允价值变动	(1,230,332,881)	(4,921,331,525)	(480,960,302)	(1,923,841,207)
可供出售金融资产的公允 价值变动	(6,015,103,421)	(23,983,332,562)	(19,938,868,720)	(79,754,470,323)
其他	<u>(1,729,589,510)</u>	<u>(7,092,535,528)</u>	<u>(1,779,516,581)</u>	<u>(7,361,164,737)</u>
合计	<u>(12,076,898,589)</u>	<u>(48,404,690,723)</u>	<u>(22,199,345,603)</u>	<u>(89,039,476,267)</u>

其中：

预计于1年内(含1年)转回

的金额

(1,736,342,962)

(536,059,767)

预计于1年后转回的金额

(10,340,555,627)

(21,663,285,836)

(12,076,898,589)

(22,199,345,603)

(20) 其他资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
其他应收款	5,769,601,408	8,365,215,994
长期待摊费用	2,209,589,694	2,521,019,221
预付款项	959,302,923	151,847,811
应收股利	210,892,743	127,830,147
其他	1,263,913,116	1,392,376,146
合计	10,413,299,884	12,558,289,319
减：减值准备	(4,696,903)	(9,287,431)
净额	10,408,602,981	12,549,001,888

本公司其他应收款按账龄列示如下：

账龄	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内(含1年)	4,749,519,388	7,243,777,281
1年至2年(含2年)	390,824,359	648,063,010
2年至3年(含3年)	151,065,415	218,372,101
3年以上	478,192,246	255,003,602
小计	5,769,601,408	8,365,215,994

本公司应收股利的账龄均为1年以内。

本公司不存在已逾期但未减值的其他应收款。

(21) 资产减值准备

本公司资产减值准备的变动如下：

项目	2018年度					
	年初余额	本年增加	本年减少额			年末余额
			转回	转销及其他	合计	
可供出售金融资产减值准备	26,844,674,792	2,233,871,219	-	(1,325,544,169)	(1,325,544,169)	27,753,001,842
持有至到期投资减值准备	477,202,872	-	(62,830,093)	-	(62,830,093)	414,372,779
应收款项类投资减值准备	935,014,302	149,946,563	-	-	-	1,084,960,865
长期股权投资减值准备	487,808,094	-	-	20,808,257	20,808,257	508,616,351
投资性房地产减值准备	4,682,122	-	-	-	-	4,682,122
固定资产减值准备	56,695,223	-	-	-	-	56,695,223
其他减值准备	127,842,188	31,599,420	-	(25,229,149)	(25,229,149)	134,212,459
合计	28,933,919,593	2,415,417,202	(62,830,093)	(1,329,965,061)	(1,392,795,154)	29,956,541,641

项目	2017年度					
	年初余额	本年增加	本年减少额			年末余额
			转回	转销及其他	合计	
可供出售金融资产减值准备	26,954,294,889	896,508,289	-	(1,006,128,386)	(1,006,128,386)	26,844,674,792
持有至到期投资减值准备	1,016,571,277	-	(539,368,405)	-	(539,368,405)	477,202,872
应收款项类投资减值准备	1,396,250,789	-	(461,236,487)	-	(461,236,487)	935,014,302
长期股权投资减值准备	461,980,490	-	-	25,827,604	25,827,604	487,808,094
投资性房地产减值准备	8,353,121	-	-	(3,670,999)	(3,670,999)	4,682,122
固定资产减值准备	53,024,224	-	-	3,670,999	3,670,999	56,695,223
其他减值准备	74,697,947	57,072,485	-	(3,928,244)	(3,928,244)	127,842,188
合计	29,965,172,737	953,580,774	(1,000,604,892)	(984,229,026)	(1,984,833,918)	28,933,919,593

(22) 卖出回购金融资产款

	2018年12月31日	2017年12月31日
债券	<u>125,416,814,393</u>	<u>82,275,994,462</u>

本公司卖出回购金融资产款的质押品均为债券，质押具体情况参见附注8（10）和（11）。

(23) 应付账款

本公司的应付账款主要来自于深圳平安金融中心应付工程款及上海家化集团经营性应付款项。

(24) 应付分保账款

账龄	2018年12月31日	2017年12月31日
6个月以内(含6个月)	2,037,370,767	1,482,821,151
6个月至1年(含1年)	396,624,978	663,217,751
1年以上	<u>45,162,890</u>	<u>544,850,968</u>
合计	<u>2,479,158,635</u>	<u>2,690,889,870</u>

(25) 应付职工薪酬

	2018年度			
	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
工资、奖金、津贴及补贴	7,966,650,413	12,350,820,339	(13,613,479,304)	6,703,991,448
以现金结算的股份支付	37,239,484	-	-	37,239,484
社会保险费	(170,954,321)	3,278,230,745	(3,306,569,453)	(199,293,029)
工会经费及职工教育经费	<u>773,998,455</u>	<u>461,976,421</u>	<u>(442,315,717)</u>	<u>793,659,159</u>
合计	<u>8,606,934,031</u>	<u>16,091,027,505</u>	<u>(17,362,364,474)</u>	<u>7,335,597,062</u>

	2017年度			
	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
工资、奖金、津贴及补贴	6,441,265,931	13,486,440,196	(11,961,055,714)	7,966,650,413
以现金结算的股份支付	37,239,484	-	-	37,239,484
社会保险费	(289,646,920)	2,935,661,869	(2,816,969,270)	(170,954,321)
工会经费及职工教育经费	<u>594,387,380</u>	<u>545,543,456</u>	<u>(365,932,381)</u>	<u>773,998,455</u>
合计	<u>6,783,245,875</u>	<u>16,967,645,521</u>	<u>(15,143,957,365)</u>	<u>8,606,934,031</u>

(26)	应交税费	2018年12月31日	2017年12月31日
	企业所得税	16,043,391,139	8,750,067,156
	代扣代缴个人所得税	769,363,925	733,478,566
	增值税	184,408,046	340,182,194
	其他	221,849,417	280,474,932
	合计	<u>17,219,012,527</u>	<u>10,104,202,848</u>

(27) 应付赔付款

除部分合同约定的应付年金和满期给付外，应付赔付款通常不计息，并在12个月内清偿。

(28) 保户储金及投资款

		2018年12月31日	2017年12月31日
	年初余额	532,578,135,338	458,580,256,370
	保户本金增加	105,944,024,767	91,051,067,910
	保户利益增加	17,088,226,932	25,812,541,408
	因已支付保户利益而减少的负债	(36,608,958,782)	(29,715,556,788)
	保单管理费及保障成本费用的扣除	(13,825,076,398)	(13,149,928,085)
	其他	190,315	(245,477)
	年末余额	<u>605,176,542,172</u>	<u>532,578,135,338</u>

本公司单个非保险合同的保户储金及投资款均不重大，且不承担重大保险责任，合同期间一般为5年以上。

于2018年12月31日及2017年12月31日，本公司没有未通过重大测试的再保险合同。

保户储金及投资款剩余到期期限分析如下：

		2018年12月31日	2017年12月31日
	1年以内(含1年)	67,726,014,227	60,099,741,626
	1年至3年(含3年)	109,892,052,812	98,184,797,684
	3年至5年(含5年)	90,317,889,574	79,036,610,594
	5年以上	337,240,585,559	295,256,985,434
	合计	<u>605,176,542,172</u>	<u>532,578,135,338</u>

(b) 保险合同准备金未到期期限

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	1年以下(含1年)	1年以上	1年以下(含1年)	1年以上
未到期责任准备金				
原保险合同	1,733,077,396	-	1,266,201,674	-
未决赔款准备金				
原保险合同	469,641,946	56,458,528	433,544,355	42,997,504
寿险责任准备金				
原保险合同	(79,527,007,512)	1,326,186,931,524	(55,496,219,261)	1,135,742,077,586
长期健康险责任准备金				
原保险合同	(10,996,503,497)	138,624,253,494	(6,892,270,284)	117,086,410,207
合计	<u>(88,320,791,667)</u>	<u>1,464,867,643,546</u>	<u>(60,688,743,516)</u>	<u>1,252,871,485,297</u>

本公司原保险合同未决赔款准备金的明细如下:

	2018年12月31日	2017年12月31日
已发生已报案未决赔款准备金	10,013,154	9,202,929
已发生未报案未决赔款准备金	499,919,666	452,696,202
理赔费用准备金	16,167,654	14,642,728
合计	<u>526,100,474</u>	<u>476,541,859</u>

(30) 长期借款

	2018年12月31日	2017年12月31日
抵押借款	6,628,939,850	6,626,347,725
质押借款	835,625,000	991,500,000
保证借款	1,092,817,949	1,107,986,423
信用借款	24,974,441,617	18,459,387,560
合计	<u>33,531,824,416</u>	<u>27,185,221,708</u>

上述借款的抵押及质押情况, 参见附注 8(16)及(18)。

(31) 应付债券

发行年度	期限(年)	前5年票面利率	后5年票面利率	2018年12月31日	2017年12月31日	
	分类	票面利率	(若未行使赎回权)			
2014	次级债券	10	5.900%	7.900%	8,361,325,369	8,270,486,372
2015	资本补充债	10	3.900%	4.900%	5,062,817,904	5,036,977,327
2016	资本补充债	10	3.820%	4.820%	10,110,124,868	10,059,318,026
2016	美元债	3	2.375%	-	4,803,496,301	4,559,008,991
2016	美元债	5	2.875%	-	3,418,176,009	3,248,423,323
合计				<u>31,755,940,451</u>	<u>31,174,214,039</u>	

本公司的上述债券均未经担保, 除 2016 年发行的美元债外, 本公司在第 5 个计息年度末享有对该等债券的赎回权。

	2017年12月31日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
次级定期债务	8,270,486,372	90,838,997	-	8,361,325,369
资本补充债务	15,096,295,353	76,647,419	-	15,172,942,772
美元债	7,807,432,314	414,239,996	-	8,221,672,310
合计	<u>31,174,214,039</u>	<u>581,726,412</u>	-	<u>31,755,940,451</u>

(32) 其他负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
其他应付款	14,277,044,304	18,656,941,651
应付信托计划及银行理财产品投资款	15,978,200	152,882,960
递延收益(注1)	874,367,244	958,213,811
预计负债	313,948,872	205,431,604
预提费用	654,390,331	437,087,151
应付保险保障基金	357,097,118	324,281,173
其他	406,269,606	373,630,678
合计	<u>16,899,095,675</u>	<u>21,108,469,028</u>

注1: 递延收益中包含的政府补助明细如下:

	2017年12月31日	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	2018年12月31日
金融用地建设资金	449,675,521	-	(10,858,800)	(402,610)
其他	508,538,290	134,240,753	(794,743)	(206,031,167)
合计	<u>958,213,811</u>	<u>134,240,753</u>	<u>(11,653,543)</u>	<u>(206,433,777)</u>

(33) 独立账户资产和独立账户负债

(a) 投资连结保险投资账户基本情况

本集团及本公司的投资连结保险包括平安世纪理财投资连结保险、平安世纪才俊投资连结保险、平安赢定金生投资连结保险、平安聚富步步高两全保险(投资连结型)、平安E财富两全保险(投资连结型)、平安聚富年年投资连结保险、平安聚富年年终身寿险(投资连结型, 2012)、平安世纪才俊终身寿险(投资连结型, 2012)、平安金牛年金保险(投资连结型)、平安汇盈人生团体投资连结保险以及平安团体退休金投资连结保险。同时, 本集团为上述投资连结保险共设置10个投资账户: 平安发展投资账户(以下简称“发展账户”)、保证收益投资账户(以下简称“保证账户”)、平安基金投资账户(以下简称“基金账户”)、平安价值增长投资账户(以下简称“价值增长账户”)、平安精选权益投资账户(以下简称“精选权益账户”)、平安货币投资账户(以下简称“货币账户”)、平安天玺优选投资账户(以下简称“天玺优选账户”)、稳健投资账户(以下简称“稳健账户”)、平衡投资账户(以下简称“平衡账户”)以及进取投资账户(以下简称“进取账户”)。上述各账户是依照中国保监会《投资连结保险管理暂行办法》、《投资连结保险精算规定》等有关规定及上述投资连结保险的有关条款, 并经向中国保监会报批后设立。上述投资账户的投资对象为银行存款、拆出资金、依法发行的证券投资基金、债券、股票及中国保监会允许投资的其他金融工具。

(b) 投资连结保险各投资账户于截至2018年12月及2017年12月最后估值日的单位数和单位净资产

	设立时间	2018年12月		2017年12月	
		单位数 百万	单位净资产 人民币元	单位数 百万	单位净资产 人民币元
发展账户	2000年10月23日	5,333	3.5607	5,355	4.0811
保证账户	2001年4月30日	245	1.9545	254	1.8624
基金账户	2001年4月30日	2,268	3.6099	2,306	4.6769
价值增长账户	2003年9月4日	705	2.3003	699	2.1829
稳健账户	2001年3月31日	1,149	2.3841	1,201	2.2955
平衡账户	2001年3月31日	74	3.8246	95	4.1783
进取账户	2001年3月31日	97	6.4044	123	7.6119
精选权益账户	2007年9月13日	2,257	1.0814	2,351	1.4758
货币账户	2007年12月17日	143	1.4808	168	1.4158
天玺优选账户	2018年9月27日	0	1.0040	-	-

(c) 投资连结保险投资账户组合情况

	2018年12月31日	2017年12月31日
独立账户资产：		
货币资金	950,669,183	710,759,341
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	28,907,728,714	37,475,019,402
买入返售金融资产	729,701,895	709,925,905
应收利息	205,843,518	261,464,825
存出保证金	2,836,715	2,313,653
定期存款	4,429,000,000	3,357,000,000
应收款项类投资	346,000,000	353,000,000
其他资产	736,577,267	14,295,637
合计	<u>36,308,357,292</u>	<u>42,883,778,763</u>
独立账户负债：		
卖出回购金融资产款	627,383,565	30,000,000
应付利息	403,973	42,906
保户储金及投资款	35,649,362,762	42,541,587,378
其他负债	31,206,992	312,148,479
合计	<u>36,308,357,292</u>	<u>42,883,778,763</u>

(d) 投资连结保险投资账户管理费计提情况

投资账户资产管理费是本公司根据投资连结保险的保单条款而向保户收取的投资账户资产管理费。对于发展账户、保证账户、基金账户、价值增长账户、精选权益账户和天玺优选账户，本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取的最高比例为每月不超过投资账户资产最高值的0.2%，同时年率不超过2%。对于货币账户，本集团及本公司在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取的最高比例以年率计为账户资产的1%。对于稳健账户、平衡账户和进取账户，本集团及本公司在每个估值日收取行政管理费和投资管理费，其中行政管理费的最高比例以年率计为投资账户资产的1.5%；投资管理费的最高比例以年率计为投资账户资产的1.5%。

(e) 投资连结保险投资账户采用的估值原则

投资连结保险投资账户的各项资产以公允价值计价。存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考市场参与者最近进行有序中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值和现金流量折现法等。

(34) 股本

本公司的注册及实收股本计人民币 33,800,000,000 元，每股面值人民币 1 元，具体股东明细如下：

股东名称	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	股数	比例	股数	比例
中国平安保险（集团）股份有限公司	33,635,307,396	99.51%	33,635,307,396	99.51%
其他	164,692,604	0.49%	164,692,604	0.49%
合计	33,800,000,000	100.00%	33,800,000,000	100.00%

(35) 资本公积

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
股本溢价	220,840,262	2,000,000,000
持股计划(注 1)	(12,697,042)	(13,075,876)
其他资本公积	(1,165,767,898)	(1,177,123,716)
合计	(957,624,678)	809,800,408

注 1:

(a) 本公司及部分子公司参与本公司的母公司管理的核心人员持股计划(以下简称“本计划”)。本公司将参与本计划人员的应得的合法薪酬及业绩奖金交付本公司的母公司，由其用于在市场上购买相应数量的本公司母公司的股份。该等股份在满足一定的业绩目标后方可归属于获批准参与本计划的核心员工。

本公司于 2018 年度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 96,552,330 元(2017 年度：人民币 84,604,140 元)。

(b) 子公司上海家化股份根据《上海家化联合股份有限公司 2012 年限制性股票激励计划(草案修订稿)》向被激励对象授予的权益性工具，分期记入期间费用及资本公积。

(36) 盈余公积

本公司提取的盈余公积均为法定盈余公积。

根据公司法和本公司章程的规定，本公司按当期实现的净利润弥补累计亏损后金额的 10% 提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50% 以上的，可不再提取。经股东大会决议批准，法定盈余公积可弥补以前年度亏损或增加股本，按股东原有股份比例派送新股。但法定盈余公积转增股本后，留存本公司的法定盈余公积不得低于注册资本的 25%。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。

经董事会决议，本公司 2018 年按净利润的 10% 提取法定盈余公积金人民币 7,226,470,334 元(2017 年：按净利润的 10% 提取，共计人民币 3,410,147,723 元)。

(37) 一般风险准备

根据《金融企业财务规则》的有关规定，本公司按当期实现的净利润弥补累计亏损后金额的 10% 提取一般风险准备，作为利润分配。上述一般风险准备用于补偿巨灾风险，不得用于分红或转增资本。

(38) 未分配利润及利润分配

根据本公司章程及国家有关规定，本公司一般按下列顺序进行利润分配：

- ▶ 弥补上一年度的亏损；
- ▶ 按当期实现的净利润弥补累计亏损后金额的 10% 提取法定盈余公积；
- ▶ 按当期实现的净利润弥补累计亏损后金额的 10% 提取一般风险准备；
- ▶ 按股东大会决议提取任意盈余公积；
- ▶ 支付股东股利。

于 2018 年 5 月 31 日，本公司 2017 年度股东大会通过了《关于审议 2018 年一季度利润分配预案的议案》，以 2018 年 3 月 31 日的公司总股本 33,800,000,000 股为基数，每 10 股派发现金股利人民币 4.14 元，共计人民币 13,993,200,000 元。

于 2018 年 12 月 17 日，本公司 2018 年第一次临时股东大会通过了《关于审议 2018 年三季度利润分配的议案》，以 2018 年 9 月 30 日的公司总股本 33,800,000,000 股为基数，每 10 股派发现金股利人民币 5.21 元，共计人民币 17,609,800,000 元。

于 2019 年 3 月 8 日，本公司董事会通过了《关于审议 2018 年度利润分配预案的议案》，同意以 2018 年 12 月 31 日的公司总股本 33,800,000,000 股为基数，每 10 股派发现金股利人民币 2.69 元，共计人民币 9,092,200,000 元。该宣派的现金股利将提呈股东大会批准。该金额于 2018 年 12 月 31 日未确认负债。

(39) 少数股东权益

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
山西太焦	619,518,124	662,872,207
中海物流	71,889,089	72,823,361
PA DRAGON	103,850,569	94,076,655
上海金药	210,260,887	158,498,382
上海平浦	3,983,562,216	3,839,318,965
中平国瑀	53,287,270	51,112,517
不动产工业物流	118,188,214	162,015,494
其他	976,853	80,255
合计	<u>5,161,533,222</u>	<u>5,040,797,836</u>

(40) 保险业务收入

(a) 规模保费与保费收入调节表

	2018 年度	2017 年度
规模保费	543,168,296,468	453,557,315,140
减：未通过重大保险风险测试的规模保费	(3,114,475,426)	(3,255,625,218)
减：万能险及投连险分拆至保费存款的部分	(93,169,298,192)	(81,367,436,727)
保费收入	<u>446,884,522,850</u>	<u>368,934,253,195</u>

(b) 本公司保险业务收入按险种划分的明细如下：

	2018 年度	2017 年度
个人寿险	433,011,777,115	355,055,470,042
银行保险	13,744,643,701	13,745,025,887
团体寿险	128,102,034	133,757,266
合计	<u>446,884,522,850</u>	<u>368,934,253,195</u>

本公司的保险业务收入均来自原保险合同。

(41) 提取未到期责任准备金

本公司的提取未到期责任准备金均来自原保险合同。

(42) 投资收益

	2018 年度	2017 年度
利息收入		
持有至到期金融资产	38,494,034,658	34,183,688,749
可供出售金融资产	6,334,259,164	5,135,901,233
交易性金融资产	245,694,158	521,593,127
定期存款	7,226,759,346	7,861,321,098
贷款及应收款	17,949,696,523	15,164,029,063
保户质押贷款	4,704,690,318	3,532,601,090
买入返售金融资产	505,359,822	720,020,506
其他	40,741,670	33,222,141
股息收入		
可供出售金融资产	25,988,448,050	32,480,796,846
交易性金融资产	1,547,074,117	1,241,786,102
已实现收益/(损失)		
交易性金融资产	195,777,442	1,365,148,830
可供出售金融资产	2,894,844,527	3,654,777,898
衍生金融工具	(42,288)	1,403,968
应收款项类投资	28,995,657	14,746,499
占联营公司和合营公司的净收益	7,837,949,700	3,887,036,242
卖出回购证券及拆入资金利息支出	<u>(1,237,577,058)</u>	<u>(1,883,923,905)</u>
合计	<u>112,756,705,806</u>	<u>107,914,149,487</u>

(43) 公允价值变动损益

	2018 年度	2017 年度
交易性金融资产		
债券	(15,377,397)	(114,100,830)
基金	491,571,953	(154,955,350)
股票	(1,288,322,524)	419,672,019
信托产品	(445,553,266)	245,103,020
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
理财产品、资管计划及其他投资	(166,844,800)	221,929,600
衍生金融工具	(5,841,552)	21,313,416
合计	<u>(1,430,367,586)</u>	<u>638,961,875</u>

(44) 其他业务收入

	2018 年度	2017 年度
交叉销售手续费收入	12,745,851,346	12,073,901,647
投资性房地产租金收入	4,117,450,537	3,614,747,079
高速公路通行费收入	1,033,971,338	831,614,156
投连管理费收入	464,101,890	485,537,940
投资合同收入	40,747,368	41,698,296
代缴个税手续费收入	-	135,762,010
销售商品	7,053,255,198	6,343,624,995
提供劳务	177,001,813	210,628,717
其他	697,418,405	382,592,645
合计	<u>26,329,797,895</u>	<u>24,120,107,485</u>

(45) 赔付支出

	2018 年度	2017 年度
赔款支出	1,793,847,368	1,478,432,622
满期给付	22,186,126,209	27,708,796,337
年金给付	22,691,745,402	7,345,288,679
死伤医疗给付	<u>23,958,700,212</u>	<u>18,882,228,530</u>
合计	<u>70,630,419,191</u>	<u>55,414,746,168</u>

本公司的赔付支出均来自原保险合同。

(46) 提取保险责任准备金

(a) 本公司提取保险责任准备金按保险合同划分的明细如下：

	2018 年度	2017 年度
提取未决赔款准备金	49,558,615	21,197,645
提取寿险责任准备金	180,187,600,786	182,306,460,097
提取长期健康险责任准备金	<u>17,881,933,551</u>	<u>14,950,335,593</u>

合计	<u>198,119,092,952</u>	<u>197,277,993,335</u>
----	------------------------	------------------------

本公司的提取保险责任准备金均来自原保险合同。

(b) 本公司提取/(转回)未决赔款准备金按内容划分的明细如下:

	2018 年度	2017 年度
已发生已报案未决赔款准备金	810,225	1,353,617
已发生未报案未决赔款准备金	47,223,464	19,206,411
理赔费用准备金	<u>1,524,926</u>	<u>637,617</u>
合计	<u>49,558,615</u>	<u>21,197,645</u>

(47) 摊回保险责任准备金

	2018 年度	2017 年度
摊回未决赔款准备金	81,589,343	(8,822,760)
摊回寿险责任准备金	(23,021,204)	(190,702,938)
摊回长期健康险责任准备金	<u>389,063,207</u>	<u>(217,112,787)</u>
合计	<u>447,631,346</u>	<u>(416,638,485)</u>

(48) 税金及附加

	2018 年度	2017 年度
房产税	390,228,903	332,308,268
城市维护建设税	231,845,433	171,013,164
教育费附加	128,974,651	90,865,189
其他	<u>91,157,891</u>	<u>138,407,259</u>
合计	<u>842,206,878</u>	<u>732,593,880</u>

(49) 业务及管理费和其他业务成本

(a) 本公司业务及管理费包括以下费用:

	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	16,187,579,835	17,052,249,661
其中: 薪酬及奖金	11,960,392,160	13,272,351,697
养老金、社会保险及其他福利	4,227,187,675	3,779,897,964
物业及设备支出	7,270,432,789	6,649,765,785
其中: 固定资产折旧	607,119,458	421,206,534
无形资产摊销	245,876,281	248,891,483
长期待摊费用摊销	868,474,719	838,900,178
业务投入及监管费用支出	13,881,104,526	14,595,274,892
其中: 提取保险保障基金	938,999,654	775,869,922
行政办公支出	1,587,107,106	1,346,002,682
其他支出	<u>7,549,404,033</u>	<u>5,477,008,954</u>
合计	<u>46,475,628,289</u>	<u>45,120,301,974</u>

(b) 其他业务成本明细如下:

	2018 年度	2017 年度
保户储金及投资款利息支出	22,582,647,207	25,244,160,181
综合开拓支出	11,905,284,616	11,572,428,948
销售商品	2,583,334,792	2,285,591,860
累计生息红利支出	1,690,437,811	1,462,150,905
投资性房地产折旧及摊销	1,726,129,233	1,671,368,002
提供劳务	32,666,483	36,375,425
其他	3,361,409,414	1,105,800,420
合计	<u>43,881,909,556</u>	<u>43,377,875,741</u>

(50) 资产减值损失

	2018 年度	2017 年度
可供出售金融资产减值损失	2,233,871,219	896,508,289
持有至到期投资减值转回	(62,830,093)	(539,368,405)
应收款项类投资减值损失/(转回)	149,946,563	(461,236,487)
其他减值损失	31,599,420	57,072,485
合计	<u>2,352,587,109</u>	<u>(47,024,118)</u>

(51) 所得税

	2018 年度	2017 年度
当期所得税		
-当年产生的所得税	26,520,532,985	13,467,976,457
-以前年度企业所得税调整	(321,330,323)	66,179,611
递延所得税	488,717,429	419,020,319
合计	<u>26,687,920,091</u>	<u>13,953,176,387</u>

本公司所得税与会计利润的关系如下：

	2018 年度	2017 年度
税前利润	99,958,463,057	48,604,870,144
以主要适用税率 25%计算的所得税(2017 年度: 25%)	24,989,615,764	12,151,217,536
部分子公司适用不同税率的影响	(43,665,109)	(44,518,372)
不可抵扣的费用的税务影响	10,707,051,141	11,518,110,953
非应纳税收入的税务影响	(8,698,994,060)	(9,736,720,405)
未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	140,334,848	138,166,499
利用以前年度可抵扣亏损	(22,641,391)	(40,342,530)
转销的递延所得税资产	(62,450,779)	(98,916,905)
以前年度企业所得税调整	(321,330,323)	66,179,611
所得税	<u>26,687,920,091</u>	<u>13,953,176,387</u>

本公司的企业所得税按照对现行税法的理解，并按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于境外地区应纳税所得的税项根据本公司境外经营所受管辖区域及中国的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。本公司计提的所得税将由有关税务机关核定。

(52) 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			2018 年度利润表中其他综合收益				
	2017 年 12 月 31 日	税后归属于母公司	2018 年 12 月 31 日	本年所得 税前发生额	减：前期计入 其他综合收益 本年转入损益	减：所得税费用	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	62,998,704,529	(40,773,336,318)	22,225,368,211	(53,932,371,032)	(749,328,680)	13,971,644,012	(40,773,336,318)	63,280,618
影子会计调整	(7,561,478,355)	16,559,624,924	8,998,146,569	25,689,977,282	(3,610,477,383)	(5,519,874,975)	16,559,624,924	-
外币报表折算差额	(119,748,160)	613,997,253	494,249,093	631,357,511	-	-	613,997,253	17,360,258
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	(49,249,054)	42,825,531	(6,423,523)	42,825,531	-	-	42,825,531	-
合计	55,268,228,960	(23,556,888,610)	31,711,340,350	(27,568,210,708)	(4,359,806,063)	8,451,769,037	(23,556,888,610)	80,640,876

	资产负债表中其他综合收益			2017 年度利润表中其他综合收益				
	2016 年 12 月 31 日	税后归属于母公司	2017 年 12 月 31 日	本年所得 税前发生额	减：前期计入 其他综合收益 本年转入损益	减：所得税费用	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	22,398,183,126	40,600,521,403	62,998,704,529	62,566,061,643	(8,802,246,357)	(13,061,647,874)	40,600,521,403	101,646,009
影子会计调整	(4,678,417,322)	(2,883,061,033)	(7,561,478,355)	(10,323,675,960)	6,485,167,091	955,447,836	(2,883,061,033)	-
外币报表折算差额	96,762,510	(216,510,670)	(119,748,160)	(255,967,787)	-	-	(216,510,670)	(39,457,117)
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	(161,670,814)	112,421,760	(49,249,054)	112,421,760	-	-	112,421,760	-
合计	17,654,857,500	37,613,371,460	55,268,228,960	52,098,839,656	(2,317,079,266)	(12,106,200,038)	37,613,371,460	62,188,892

根据财政部会计准则委员会于 2007 年 2 月 1 日发布的《企业会计准则实施问题专家工作组意见》，本公司对分红保险和万能寿险账户中可供出售金融资产的公允价值变动，采用合理的方法将归属于保单持有人的部分确认为相关负债，将归属于公司股东的部分确认为其他综合收益。

(53) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2018 年度	2017 年度
净利润	73,270,542,966	34,651,693,757
加：资产减值损失/(转回)	2,352,587,109	(47,024,118)
投资性房地产折旧及摊销	1,726,129,233	1,671,368,002
固定资产折旧	607,119,458	421,206,534
无形资产摊销	434,384,935	437,400,136
长期待摊费用摊销	868,474,719	838,900,178
处置投资性房地产、固定资产、无形资产及其他长期资产的损失	38,944,494	3,800,616
公允价值变动损益	1,430,367,586	(638,961,875)
投资收益	(112,756,705,806)	(107,914,149,487)
财务费用	2,686,663,989	2,356,892,864
汇兑损益	854,620,238	(481,392,033)
提取各项保险准备金	198,128,301,415	197,798,561,991
递延收益摊销	(218,087,320)	(17,820,165)
递延所得税资产及负债净额的变动	488,717,429	419,020,319
经营性应收款项的增加	(1,915,518,174)	(8,404,052,086)
经营性应付款项的增加	92,766,483,229	93,045,658,490
经营活动产生的现金流量净额	<u>260,763,025,500</u>	<u>214,141,103,123</u>

(b) 收购子公司支付的现金净额

	2018 年度	2017 年度
Jake Holding 收购子公司	-	96,938,734
合计	<u>-</u>	<u>96,938,734</u>

(c) 现金及现金等价物净增加情况

	2018 年度	2017 年度
现金的年末余额	36,349,430,584	40,882,640,661
减：现金的年初余额	(40,882,640,661)	(24,974,035,097)
加：现金等价物的年末余额	30,610,417,757	37,105,643,646
减：现金等价物的年初余额	(37,105,643,646)	(35,211,023,532)
现金及现金等价物净(减少)/增加额	<u>(11,028,435,966)</u>	<u>17,803,225,678</u>

(d) 现金及现金等价物

	2018年12月31日	2017年12月31日
现金		
库存现金	1,758,680	1,847,962
可随时用于支付的银行存款	36,119,953,566	38,621,564,563
可随时用于支付的其他货币资金	227,718,338	2,259,228,136
小计	<u>36,349,430,584</u>	<u>40,882,640,661</u>
现金等价物		
原始期限三个月以内到期的买入返售金融资产等	30,610,417,757	37,105,643,646
小计	<u>30,610,417,757</u>	<u>37,105,643,646</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>66,959,848,341</u>	<u>77,988,284,307</u>

(54) 委托投资

自 2005 年 9 月 1 日起，本公司委托平安资产管理对本公司的部分资产进行投资管理。于 2018 年 12 月 31 日，本公司委托给平安资产管理的净投资金额约为人民币 19,882 亿元(2017 年 12 月 31 日：人民币 17,820 亿元)，其中投资连结保险独立账户委托投资的净投资金额为人民币 356 亿元(2017 年 12 月 31 日：人民币 425 亿元)。

自 2008 年 1 月 1 日起，本公司委托中国平安资产管理(香港)有限公司(以下简称“平安资产管理(香港)”)对本公司的部分境外资产进行投资管理。于 2018 年 12 月 31 日，本公司委托给平安资产管理(香港)的净投资金额约为人民币 508 亿元(2017 年 12 月 31 日：人民币 490 亿元)。

(55) 金融工具的分类及其公允价值

本公司的主要金融工具，包括货币资金、定期存款、债券、基金、股票、贷款及借款等。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收保费、应收分保账款和应付赔付款等。

(a) 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	
	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	39,230,175,692	37,942,427,643	39,230,175,692	37,942,427,643
衍生金融资产	23,401,634	21,313,417	23,401,634	21,313,417
可供出售金融资产	674,313,151,052	595,521,564,545	674,313,151,052	595,521,564,545
持有至到期投资	937,193,537,033	807,060,326,255	986,267,611,296	770,602,445,329

贷款和应收款项:				
货币资金	36,496,560,994	41,157,564,723	36,496,560,994	41,157,564,723
买入返售金融资产	30,610,417,757	37,105,643,646	30,610,417,757	37,105,643,646
应收利息	28,671,972,255	23,599,654,385	28,671,972,255	23,599,654,385
应收保费	13,642,428,344	9,508,321,421	13,642,428,344	9,508,321,421
应收账款	1,791,034,532	1,327,588,917	1,791,034,532	1,327,588,917
应收分保账款	1,875,837,732	2,091,557,625	1,875,837,732	2,091,557,625
保户质押贷款	109,396,538,214	83,202,819,823	109,396,538,214	83,202,819,823
发放贷款及垫款	3,591,000,000	3,593,000,000	3,591,000,000	3,593,000,000
定期存款	153,195,352,218	130,115,400,000	153,195,352,218	130,115,400,000
应收款项类投资	335,391,014,509	303,745,612,647	345,051,189,681	304,696,041,541
存出资本保证金	6,760,000,000	6,760,000,000	6,760,000,000	6,760,000,000
其他资产	6,004,044,802	8,511,995,639	6,004,044,802	8,511,995,639
贷款和应收款项小计	727,426,201,357	650,719,158,826	737,086,376,529	651,669,587,720
金融资产合计	2,378,186,466,768	2,091,264,790,686	2,436,920,716,203	2,055,757,338,654

	账面价值		公允价值	
	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
金融负债				
以公允价值计量且变动				
计入当期损益的金融				
负债	50,000	15,436,292	50,000	15,436,292
衍生金融负债	7,929,769	-	7,929,769	-
短期借款	330,000,000	1,051,580,000	330,000,000	1,051,580,000
卖出回购金融资产款	125,416,814,393	82,275,994,462	125,416,814,393	82,275,994,462
应付账款	3,065,625,983	3,283,380,341	3,065,625,983	3,283,380,341
应付手续费及佣金	8,413,285,254	8,060,858,622	8,413,285,254	8,060,858,622
应付分保账款	2,479,158,635	2,690,889,870	2,479,158,635	2,690,889,870
应付利息	922,766,952	1,059,692,081	922,766,952	1,059,692,081
应付赔付款	49,676,272,108	43,718,518,930	49,676,272,108	43,718,518,930
应付保单红利	52,590,714,144	45,621,937,769	52,590,714,144	45,621,937,769
保户储金及投资款	605,176,542,172	532,578,135,338	605,176,542,172	532,578,135,338
长期借款	33,531,824,416	27,185,221,708	33,531,824,416	27,185,221,708
应付债券	31,755,940,451	31,174,214,039	31,678,223,642	30,122,090,228
其他负债	14,429,768,822	18,960,510,709	14,429,768,822	18,960,510,709
金融负债合计	927,796,693,099	797,676,370,161	927,718,976,290	796,624,246,350

以上金融资产和负债不含投资连结账户余额。

不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值确定方法

下文描述了持有至到期投资、贷款及应收款项等不以公允价值计量的金融工具的公允价值确定方法和假设。

公允价值接近其账面价值的资产

期限很短(少于 3 个月)的金融资产和金融负债, 因剩余期限不长, 公允价值与账面价值相若。该假设同样适用于定期存款和没有固定到期日的活期存款。其他浮动利率金融工具的利率定期进行调整, 以反映初始确认后的约定信用利差的变动, 因此公允价值亦与账面价值相若。

本公司的浮动利率贷款及应收款项每年根据中国人民银行公布的利率进行重新定价, 因此账面金额与公允价值相若。

固定利率金融工具

在确认以摊余成本计量的固定利率金融资产和金融负债的公允价值时, 将其初始确认时的市场利率与同类金融工具的当前市场利率进行比较。固定利率存款的公允价值乃以市场上风险和到期日与其类似的债券的市场收益率为折现率, 对该金融工具的未来现金流进行折现后的结果。具有报价的债券的公允价值乃基于其公开市场报价。不具有公开市场报价的债券的公允价值乃以市场上同类投资的市场收益率为贴现率, 对该金融工具剩余期限的未来现金流进行折现后的结果。

(b) 金融工具的公允价值及其层次

本公司采用的公允价值在计量及披露时分为以下层次:

第一层次是指同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价;

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

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

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

对于第二层次, 其估值普遍根据第三方估值服务提供商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。本公司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结果确定。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。

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:

2018年12月31日

	第一层次	第二层次	第三层次	公允价值合计
<u>金融资产</u>				
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融资产				
债券	2,317,437,477	4,048,056,373	-	6,365,493,850
基金	19,302,925,813	-	-	19,302,925,813
股票	8,561,531,263	-	-	8,561,531,263
理财产品、资管产品及其他权 益投资	-	5,000,224,766	-	5,873,691,809
小计	30,181,894,553	9,048,281,139	-	39,230,175,692
衍生金融资产				
其他	-	-	23,401,634	23,401,634
<u>可供出售金融资产</u>				
债券	19,427,370,198	161,579,046,397	-	181,006,416,595
基金	64,665,765,165	2,843,842,610	-	67,509,607,775
股票	237,891,992,908	5,790,089,071	-	243,682,081,979
理财产品、资管产品及其他权 益投资	-	136,967,299,626	44,454,994,577	181,422,294,203
小计	321,985,128,271	307,180,277,704	44,454,994,577	673,620,400,552
金融资产合计	352,167,022,824	316,228,558,843	44,478,396,211	712,873,977,878

2017年12月31日

	第一层次	第二层次	第三层次	公允价值合计
<u>金融资产</u>				
以公允价值计量且其变动计				
入当期损益的金融资产				
债券	1,444,072,865	6,149,294,259	-	7,593,367,124
基金	16,179,606,594	-	-	16,179,606,594
股票	10,147,089,716	-	-	10,147,089,716
理财产品、资管产品及其他 权益投资	1,074,828,315	2,449,535,894	498,000,000	4,022,364,209
小计	28,845,597,490	8,598,830,153	498,000,000	37,942,427,643
衍生金融工具				
其他	-	-	21,313,417	21,313,417
<u>可供出售金融资产</u>				
债券	18,838,977,084	100,031,226,144	-	118,870,203,228
基金	33,073,138,671	545,856,093	-	33,618,994,764

股票	268,850,280,340	15,582,903,753	-	284,433,184,093
理财产品、资管产品及其他	28,920,840,409	11,690,935,961	117,294,655,590	157,906,431,960
权益投资				
小计	349,683,236,504	127,850,921,951	117,294,655,590	594,828,814,045
金融资产合计	378,528,833,994	136,449,752,104	117,813,969,007	632,792,555,105

以上金融工具层次披露均不包含投资连结保险账户余额。

下表为不以公允价值计量但披露其公允价值的金融工具按三个层次披露的分析：

	2018年12月31日			
	第一层次	第二层次	第三层次	公允价值合计
持有至到期投资	42,365,225,955	943,902,385,341	-	986,267,611,296
应收款项类投资	-	339,950,158,038	5,101,031,643	345,051,189,681
金融资产合计	42,365,225,955	1,283,852,543,379	5,101,031,643	1,331,318,800,977
应付债券	8,494,440,000	23,183,783,642	-	31,678,223,642
金融负债合计	8,494,440,000	23,183,783,642	-	31,678,223,642

	2017年12月31日			
	第一层次	第二层次	第三层次	公允价值合计
持有至到期投资	38,777,703,264	731,824,742,065	-	770,602,445,329
应收款项类投资	-	302,353,002,050	2,343,039,491	304,696,041,541
金融资产合计	38,777,703,264	1,034,177,744,115	2,343,039,491	1,075,298,486,870
应付债券	7,797,522,228	22,324,568,000	-	30,122,090,228
金融负债合计	7,797,522,228	22,324,568,000	-	30,122,090,228

公允价值接近其账面价值的金融资产与负债不包含在以上金融工具披露中。

上述以公允价值计量的金融工具第三层次资产变动如下：

	2018年度	2017年度
金融资产		
年初余额	117,813,969,007	76,135,856,124
购买	21,802,227,440	40,575,123,991
赎回	(498,000,000)	(3,000,000,000)
转入第三层次	-	3,581,596,000
转出第三层次	(83,056,913,331)	(1,100,424,789)
计入损益的损失	(7,502,564,868)	(67,075,623)
计入其他综合收益的利得	(4,080,322,037)	1,688,893,304
年末余额	44,478,396,211	117,813,969,007

于 2018 年度没有重大第一层次和第二层次之间金融工具的转移。转出第三层次主要是由于本年部分金融工具的公允价值计量方法和输入值发生改变。

(六) 审计报告的主要意见

公司于 2018 年聘请了普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙) (以下简称“普华永道”)担任公司中国会计准则财务报表审计师, 签字注册会计师为黄晨和陈怡。公司 2018 年度财务报表及附注经普华永道审计。普华永道认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司的经营成果和现金流量, 即出具了标准无保留意见的审计报告。

三、保险责任准备金信息

(一) 评估方法

本公司的保险合同准备金包括寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金。寿险保险合同准备金由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成，包括寿险责任准备金和长期健康险责任准备金；非寿险保险合同准备金包括未到期责任准备金、未决赔款准备金。

本公司在确定保险合同准备金时，将具有同质保险风险的保险合同组合作为一个计量单元。其中，非寿险保险合同根据险种分成若干个计量单元；寿险保险合同根据保险产品、性别、年龄、保单经过年度等特征确定保险合同准备金的计量单元。

保险合同准备金以本公司履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。本公司履行保险合同相关义务所需支出，是指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中：

- 预期未来现金流出，是指本公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出（含归属于保单持有人的利益），主要包括：
 - 根据保险合同承诺的保证利益，包括赔付、死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；
 - 根据保险合同构成推定义务的非保证利益，包括保单红利给付等；
 - 管理保险合同或处理相关赔款必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。
- 预期未来现金流入，是指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。

本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础，确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

本公司在确定保险合同准备金时，考虑边际因素，并单独计量。本公司在保险期间内，采用系统、合理的方法，将边际计入当期损益。边际包括风险边际和剩余边际：

- 本公司根据预期未来净现金流出的不确定性和影响程度选择适当的风险边际，计入保险合同准备金。本公司采用情景对比法确定寿险和长期健康险责任准备金的风险边际。不利情景根据预期未来净现金流出的不确定性和影响程度选择确定。
- 在保险合同初始确认日产生首日利得的，不确认该利得，而将首日利得作为剩余边际计入保险合同准备金。剩余边际的计算扣除了保险合同获取成本，该成本主要包括保险业务佣金及手续费支出。在保险合同初始确认日发生首日损失的，对该损失予以确认并计入当期损益。剩余边际的后续计量以保单生效年的假设为基础确定，不随未来假设的调整而变化。对于非寿险合同，本公司在整个保险期间内按时间基础将剩余边际摊销计入当期损益；对于寿险合同，本公司以保额或保单数作为保险合同的摊销因子在整个保险期间摊销。

本公司在确定保险合同准备金时，考虑货币时间价值的影响。对于货币时间价值的影响重大的，对相关未来现金流量进行折现；对于久期小于一年的短期保险合同负债，不对相关未来现金流量进行折现。计量货币时间价值所采用的折现率，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定，不予以锁定。

本公司在计量保险合同准备金时，预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。对于包含可续保选择权的保险合同，如果保单持有人很可能执行续保选择权并且本公司不具有重新厘定保险费的权利，本公司将预测期间延长至续保选择权终止的期间。

1、未到期责任准备金

未到期责任准备金是指本公司作为保险人为尚未终止的非寿险业务保险责任提取的准备金。

未到期责任准备金以未赚保费法进行计量。按照未赚保费法，本公司于保险合同初始确认时，以确认的保费收入为基础，在减去佣金及手续费、保险保障基金、监管费用及其他增量成本后计提本准备金。初始确认后，非寿险未到期责任准备金按三百六十五分之一法进行后续计量。

2、未决赔款准备金

未决赔款准备金是指本公司作为保险人为非寿险保险事故的赔案提取的准

备金，包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。

本公司按最高不超过保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法、案均赔款法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

本公司根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用链梯法、Bornhuetter-Ferguson法、赔付率法及案均赔款法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

本公司采用逐案预估法和比率分摊法，以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量理赔费用准备金。

3、寿险和长期健康险责任准备金

寿险和长期健康险责任准备金是指本公司作为保险人为承担尚未终止的人寿和长期健康保险责任而提取的准备金。本公司对分红保险账户中可供出售金融资产的公允价值变动，采用合理的方法将归属于保单持有人的部分确认为相关负债，将归属于公司股东的部分确认为其他综合收益。

本公司采用情景对比法确定寿险和长期健康险责任准备金的风险边际。不利情景根据预期未来净现金流出的不确定性和影响程度选择确定。

寿险和长期健康险责任准备金的主要计量假设包括保险事故发生率、退保率、费用假设、保单红利假设、折现率等。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定这些假设。

4、负债充足性测试

本公司在资产负债表日对保险合同准备金进行充足性测试。本公司按照保险精算方法重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的，按照其差额补提相关准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。

(二) 评估假设

本公司需要就作为一个计量单元的保险合同组是否具有同质的保险风险作出判断，判断结果会影响保险合同准备金的计量结果。

于资产负债表日，本公司在计量保险责任准备金过程中须对履行保险合同相

关义务所需支出的金额作出合理估计，该估计以资产负债表日可获取的当前信息为基础。

于资产负债表日，本公司还须对计量保险责任准备金所需要的假设作出估计，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。在确定这些假设时，本公司同时根据预期未来现金流出的不确定性和影响程度选择适当的风险边际。

计量保险责任准备金（包括非寿险、寿险和长期健康险）所需要的主要计量假设如下：

➤ 本公司对未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的长期寿险和长期健康险保险合同，考虑保监会财会部函[2017]637号文等相关规定，以中央国债登记结算有限公司编制的“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为基础，加上税收及流动性溢价确定折现率假设。2018年12月31日评估使用的即期折现率假设为3.28%-4.75%（2017年12月31日：3.16%-4.75%）。

对未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的长期寿险和长期健康险保险合同，根据对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定计算未到期责任准备金的折现率。2018年12月31日评估使用的未来投资收益率假设为4.75%-5.00%（2017年12月31日：4.75%-5.00%）。

对于久期小于一年的短期险保险合同负债，不对相关未来现金流量进行折现。

折现率及投资收益率假设受未来宏观经济、资本市场、保险资金投资渠道、投资策略等因素影响，存在不确定性。

➤ 本公司根据实际经验、市场经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为保险事故发生率假设，如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等。

死亡率假设是基于本公司以往的死亡率经验数据、对当前和未来预期的估计、行业标准及对中国保险市场的了解等因素，同时考虑一定的风险边际确定。死亡率假设采用中国人寿保险行业标准的生命表《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》的相应百分比表示。

发病率假设是参考行业发病率或本公司产品定价假设及以往的发病率经验数据、对当前和未来预期的估计等因素，同时考虑一定的风险边际确定。

死亡率及发病率假设受国民生活方式改变、社会进步和医疗技术水平的提高等因素影响，存在不确定性。

- 本公司根据实际经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为退保率假设。

退保率假设按照定价利率水平、产品类别和销售渠道的不同而分别确定。

- 本公司根据费用分析结果和预期未来的发展变化趋势，确定估计值，作为费用假设。未来费用水平对通货膨胀反应敏感的，本公司在确定费用假设时考虑通货膨胀因素的影响。

费用假设主要分为取得费用和维持费用假设，维持费用假设同时考虑一定的风险边际。

- 本公司根据分红保险账户的预期投资收益率、红利政策、保单持有人的合理预期等因素，确定合理估计值，作为保单红利假设。

保单红利假设受上述因素影响，存在不确定性。个人分红业务包含风险边际的未来保单红利假设根据合同约定需分配盈余的85%计算。

- 本公司在评估非寿险未到期责任准备金时，参照资本成本法测算结果和行业指导比例3%确定风险边际。

计量未决赔款准备金所需要的主要假设为赔付发展因子和预期赔付率水平，该假设用于预测未来赔款发展，从而得出最终赔付成本。各计量单元的赔付发展因子和预期的赔付率以本公司的历史赔款进展经验和赔付水平为基础，并考虑核保政策、费率水平、理赔管理等公司政策的调整及宏观经济、监管、司法等外部环境的变化趋势。本公司在评估未决赔款准备金时，参照资本成本法测算结果和行业指导比例2.5%确定风险边际。

(三) 评估结果

单位：人民币百万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	增长
保险合同准备金	1,376,547	1,192,183	15%
未到期责任准备金	1,733	1,266	37%
未决赔款准备金	526	477	10%
寿险责任准备金	1,246,660	1,080,246	15%
长期健康险责任准备金	127,628	110,194	16%
应收分保合同准备金	1,637	1,180	39%
应收分保未到期责任准备金	147	137	7%
应收分保未决赔款准备金	258	177	46%
应收分保寿险责任准备金	402	425	-5%
应收分保长期健康险责任准备金	830	441	88%

四、风险管理状况信息

（一）公司风险管理综述

公司按以下风险管理组织体系分工进行风险管控：公司的全面风险管理工作由董事会负最终责任、审计与风险管理委员会评估监督、管理层直接决策负责，公司风险管理部统筹协调各业务部门履行具体风险日常管理职责，并在分公司层面设置风险管理岗，协调分支机构风险管理工作，承接总公司风险管理政策的落实和执行。公司已形成董事会、管理层到员工全员参与的全面风险管理文化氛围，形成从上到下，有效、畅通的风险管理工作机制。

2018年，公司根据监管下发的《保险公司偿付能力监管规则（第1号—第17号）》及《人身保险公司全面风险管理实施指引》等相关文件要求及SARMRA监管评估检查意见，继续完善公司现有偿付能力风险管理体系，持续提升公司风险管理能力。在制度建设方面，修订下发了大类风险管理制度及一系列具体风险管理办法，持续完善公司风险管理制度体系，确保各项业务平稳有序开展，保证公司稳健、持续经营。

2018年，公司结合自身业务发展战略和当前的风险状况，并经过与公司利益相关方的充分沟通及对其关注点的细致梳理，确定了2019年度公司风险偏好的总体目标。同时在此基础上，公司综合考虑了定量和定性目标，确立了包含定量维度（即资本、盈利和流动性）和定性维度（即战略、声誉、操作合规、资产负债管理）的风险偏好框架体系，并确保该体系在日常经营管理层面涵盖了监管要求的七大风险类别。

公司积极探索将风险偏好通过传导机制与公司的管理决策和业务活动相联系，通过各风险相关部门和层级的充分参与，将风险偏好与业务预算、战略资产配置、资本分配、流动性管理相结合，寻求风险与回报的平衡，以提升公司管理价值。

2018年度由风险管理部统筹组织相关风险部门进行了一次偿付能力风险管理能力（SARMRA）自评估工作，并按照集团统一部署，开展了全面风险管理能力评估工作。以定量、定性结合的评估方式，对公司的风险管理能力进行了全面评估。根据两次评估结果，从制度健全性和遵循有效性两个方面检视差距，统

筹各相关部门参照监管和集团要求进一步优化风险管理制度与流程，提升公司风险管理水平。

2018 年全年公司综合及核心偿付能力达标；风险综合评级（分类监管）持续保持 A 类；中诚信、中债资信及穆迪等中外评级机构分别对公司维持 AAA 及 A2 的主体财务实力评级结果；保险资产负债管理能力评估中获评为第 2 档（90—95 分档），为全行业最高档评级。偿付能力风险管理能力（SARMRA）监管评估中，延用 2017 年成绩 85.58 分，得分处于行业前列。

（二）公司主要风险的评估与控制

1. 保险风险

1.1 风险的现状及变化

保险风险是指由于保险事故发生的频率、严重程度、退保情况等与预期发生偏离而造成损失的风险。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司保险风险敞口为人民币 50.1 万亿元。

1.2 压力情景测试

公司通过对寿险业务进行不同风险因素，例如发生率、退保率、费用率、投资收益率（贴现率）等的情景分析和敏感性测试，评估保险产品的承保风险。

公司对长期人身险保险合同保险责任准备金通过压力情景分析来评估风险状况。

1.3 风险应对策略

公司通过以下机制和流程来管理保险风险：

（1）公司设立由高层组成的产品管理委员会，对产品开发重大事项进行决策，通过建立并实施有效的产品开发管理机制进行产品风险管控；

（2）维持并使用管理信息系统（MIS），该系统可以提供最新、准确和可靠的风险数据；定期进行经验分析和趋势研究，调整改进定价及评估的精算假设；

（3）制定签署保险合同和承担保险风险的相关指引；并通过核保制度有效防范和降低逆选择风险；

（4）使用精算模型和相关统计技术来进行产品定价和准备金评估，并定期对模型进行检验；

(5) 对不同保险对象的风险状况设置自留风险限额，利用再保安排，将超额风险转移给高安全性的再保险公司，减少保险风险集中度对公司的影响。

2. 市场风险

2.1 风险的现状及变化

市场风险是指由于利率、权益价格、房地产价格、汇率等不利变动导致保险公司遭受非预期损失的风险。

公司面临的市场风险主要包括利率风险、权益风险和外汇风险等。公司运用敏感性分析及计算在险价值等方法量化市场风险。

2018 年，公司利率风险值较 2017 年末有较大上升，权益风险值较 2017 年末有所上升，外汇风险值较 2017 年末有所上升。公司整体市场风险处于可控范围内。

2.2 压力情景测试

(1) 利率风险

公司持有的以公允价值计量且具有明确期限的投资资产面临利率风险。公司主要采用敏感性测试对利率风险进行分析。

评估利率风险敏感性时，假设国债收益率曲线以 50 个基点为单位平行变动。

2018 年 12 月 31 日，公司非投连组合因交易而持有的债券投资及可供出售的债券投资资产面临的利率风险值为人民币 56 亿元。与 2017 年 12 月 31 日相比，上升了 19.61 亿元。在固定收益率曲线上升 50bp 的情形下，将使公司偿二代下的综合偿付能力充足率下降 1.60%，利率风险上升的原因主要是规模增加和资产久期略有上升。

(2) 权益风险

公司持有的已上市权益投资面临市场价格风险，这些投资主要为权益证券及证券投资基金。

公司采用资产组合 10 日市场价格的在险价值 (VaR) 方法估计风险。在险价值 (VaR) 是指面临正常的市场波动时处于风险状态的价值，即在给定的置信水平 (99%) 和一定的持有期限 (10 天) 内，权益投资组合预期的最大损失量。

2018 年 12 月 31 日，公司非投连组合持有的权益证券及证券投资基金投资资产面临的市场价格风险值为人民币 96.44 亿元。与 2017 年 12 月 31 日相比，

上升了 10.65 亿元。在此情景下，将使公司偿二代下的综合偿付能力充足率下降 2.75%。

（3）外汇风险

公司持有的以外币计价的资产面临外汇风险，这些资产包括外币存款等货币性资产和外币股票及基金等以公允价值计量的非货币性资产。公司以外币计价的负债也面临汇率波动风险，这些负债主要为准备金。上述资产和负债的汇率波动风险会相互抵消。

截至 2018 年 12 月末，公司持有外币风险敞口为人民币 1446.74 亿元，其中主要持有的外币资产为港币、美元和欧元，大部分为权益投资。

公司采用敏感性分析来评估外汇风险。评估外汇风险敏感性时，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的价值兑换人民币时同时贬值 5%。2018 年 12 月 31 日，公司非投连组合持有的以外币计价的资产及负债面临的外汇风险值为人民币 72.34 亿元。与 2017 年 12 月 31 日相比，增加了 13.86 亿元，如发生损失将使公司偿二代下的综合偿付能力充足率下降 2.07%。

2.3 风险应对策略

公司通过下列机制和流程管理市场风险：

（1）制定和实施一系列有关投资的内部管理制度，以安全性、流动性、收益性为原则，以资产负债匹配为目标制定战略资产配置和投资指引，降低市场风险；

（2）根据资金投资及市场风险管理的特点，日常采用情景分析、在险价值与压力测试等方法，对市场风险进行科学有效的监控及管理；

（3）根据产品的负债特性，分账户管理资产和负债，通过适当的资产会计分类，降低公司利润和净资产的波动；

（4）完善并规范风险监控报告制度，定期出具风险管理报表、投资月度报告等，跟踪并提示公司风险状况，加强对市场风险的监控及管理。

（5）积极按照原保监会《保险资产负债管理监管规则（1—5 号）》的要求，结合自身业务和风险特征，建立健全资产负债管理体系，加强资产负债风险管理，量化评估期限结构匹配状况、成本收益匹配状况和现金流匹配状况，提升公司资

产负债管理能力。

3. 信用风险

3.1 风险的现状及变化

信用风险是指由于交易对手不能履行或不能按时履行其合同义务，或者交易对手信用状况的不利变动，导致保险公司遭受非预期损失的风险。

公司主要面临的信用风险与存放在商业银行的存款、债券投资、固定收益类金融产品投资、与再保险公司的再保险安排、保户质押贷款等有关。公司 2018 年度公司整体信用风险处于可控范围内。

3.2 压力情景测试

公司的债权性投资主要包括国内发行的国债、金融债、企业债、债权投资计划。截止 2018 年末，公司信用风险值为人民币 16.45 亿元（未经审计数据），信用风险值即预期的信用风险损失，如发生损失将使公司偿二代下的综合偿付能力充足率下降 0.47%。

3.3 风险应对策略

公司通过使用多项控制措施管理信用风险，主要包括：

- （1）对潜在投资进行信用评估，选取具有较高信用资质的交易对手；
- （2）从多个维度对投资组合设定风险限额并实时监控，确保投资风险可控；
- （3）依靠信息管理系统，对信用风险进行监控；
- （4）加强风险排查，及时发现潜在信用风险，做好风险提示和风险预警。

4. 操作风险

4.1 风险的现状及变化

操作风险是指由于不完善的内部操作流程、人员、系统或外部事件而导致直接或间接损失的风险，包括法律及监管合规风险（但不包括战略风险和声誉风险）。公司操作风险的评估主要包括：

- （1）公司经营管理行为是否遵守法律法规、监管规定、行业规范、公司内部管理制度和诚信准则；
- （2）公司资产是否安全可靠，防止公司资产被非法使用、处置和侵占；
- （3）公司财务报告、偿付能力报告等业务、财务及管理信息是否真实、准确、完整；

(4) 公司经营是否有效，如何增强公司决策执行力、提高管理效率，改善经营效益。

2018 年度公司全面落实监管机构操作风险管理工作要求，公司经营管理行为、资产安全管理等均在合法合规范围内，公司整体操作风险处于可控范围内。

4.2 风险评估结果

2018 年度公司开展了内部控制评估，评估结果显示公司的内部控制设计合理、运行有效，未发现重大缺陷和实质性漏洞。公司内部控制状况与经营规模、业务范围、竞争状况及风险水平匹配。

4.3 风险应对策略

2018 年公司加强操作风险制度建设，修订了《操作风险与内控管理制度》及配套管理办法，主要包括《平安人寿操作风险与内控评价（RCSA）管理办法》、《平安人寿操作风险关键风险指标（KRI）管理办法》、《平安人寿操作风险事件及损失数据收集（LDC）管理办法》。公司进一步完善操作风险管理体系，开展操作风险与控制评估、关键风险指标监测、操作风险事件及损失数据收集，进而优化操作风险管理机制和流程。

公司全年开展风险与控制自我评估工作，通过流程检视、风险控制矩阵更新，持续识别监控操作风险变化，并实施恰当的预防控制；通过建立高效的内部控制报告机制和合规管理平台提升风险识别、预防及控制效率；通过合规风险追踪和内控缺陷整改，完善制度、流程及信息系统，全面提升公司操作风险的管控水平及内部控制的有效性。

公司从企业级、业务条线级两方面制订操作风险监测指标，开展月度监测，对黄灯、红灯的指标状态进行预警，并追踪整改。同时，公司建立了操作风险损失数据收集及报告机制，每月收集全系统操作风险事件及损失数据，进行数据分析，并追踪后续整改。

公司结合操作风险三大管理工具（RCSA、KRI、LDC）运行情况，每月编制操作风险监测分析报告，为管理层风险决策提供支持。同时，公司针对风险管控薄弱环节强化风险管控，针对重点操作风险事件落实整改追踪，有效防范和化解风险隐患。

5. 战略风险

5.1 风险的现状及变化

战略风险是指由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，而导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。

公司面临的战略风险主要与宏观环境、监管环境及保险市场供需状况等经营环境要素相关。公司个险聚焦代理人收入提升、扩大绩优人群、持续推动保障型产品；银保渠道，进一步探索战略和经营模式转型，聚焦价值贡献提升，加快队伍专业化进程；电销渠道，持续推进客户经理制转型，聚焦保障型产品推动，探索 AI 坐席及远程坐席经营模式；互联网渠道，探索互联网保险业务模式，推动渠道快速发展，保险产品竞争力有所加强。公司积极应对经营环境变化，制定相应策略，取得了稳健、持续的增长，公司 2018 年度总体战略风险在可控范围内。

5.2 风险应对策略

2018 年，面对不断变化的市场经营环境，公司以防范风险、合规经营为前提，以客户经营为核心，以价值经营为导向，通过科技赋能实现业务管理升级，公司全面向数据经营转型，助力公司业务及内含价值的持续健康成长。

个险渠道，通过运用科技手段，提升队伍收入和客户体验，产品持续升级；队伍方面，通过 AI+代理人项目，覆盖从管理到销售的全流程，稳定队伍留存、提升队伍产能，带动收入增长；产品方面，继续以保障型产品为主，打造客户需求、供需匹配、产品供应三张全景图，因地制宜做好产品推动，提升产品竞争力；客户经营方面，通过客户画像和客户经营进程匹配针对性内容，进行精准圈子经营，实现智能客户经营，持续提升体验。

银保渠道，积极探索战略和经营模式转型，聚焦价值贡献提升，优化产品结构，提升 Margin 产品占比；深化专业化转型，网点精细化经营驱动产能提升和平台成长，以高素质人力驱动队伍专业化技能提升。

电销渠道，贯彻落实客户长期经营策略，全力推动客户长期经营转型；坚持保险姓保，大力推动保障型产品，不断丰富产品类型，满足客户多元化需求，实现业务结构均衡发展；通过科技驱动，运用大数据、人工智能等前沿科技，实现客户精准营销，提升经营效率；强化业务品质管控，运用语音分析等人工智能技术，实现误导、骚扰的实时防范，切实保障客户利益。

互联网渠道，持续探索适应互联网发展的多种业务模式，深耕以长期保障储

蓄类为主的互联网寿险市场。以爆款产品为尖刀、以场景化产品为补充，构建围绕“意外、医疗、定寿、理财”四大产品类型的多元化互联网产品体系。充分利用集团互联网资源及队伍优势，深化 O2O 经营，开拓第三方平台，形成多元化、特色化互联网运营模式。

6. 声誉风险

6.1 风险的现状及变化

声誉风险是指由于公司的经营管理或外部事件等原因导致利益相关方对公司负面评价，从而造成损失的风险。

公司面临的声誉风险主要包括：

（1）业务员违规推荐、销售风险；（2）产品销售误导风险；（3）客户服务风险；（4）客户信息泄露风险；（5）上访风险；（6）刷单风险；（7）行业风险；（8）社会化媒体风险；（9）版权侵权风险；（10）代理人个人不良行为造成品牌声誉风险。

6.2 风险应对策略

（1）完善制度建设，建立全面的声誉风险管理体系，修订《声誉风险管理制度》完善声誉风险评估机制、与投诉处理联动的声誉风险防范机制、责任追究及跟踪评价机制、声誉风险分级处置原则等。从声誉风险的预警、分析、报告、控制、处置各个工作环节和操作流程完善声誉风险管理。

（2）完善《社会化媒体管理制度》，明确涉及保险产品介绍、销售政策和营销宣传推介活动内容的审核机制。

（3）强化舆情监测，搭建舆情可视化平台，实现 7x24 动态监测，对涉及行业、公司的信息进行实时、分类预警，并密切跟踪舆论动向，重点关注新媒体风险；通过每日进行全网品牌舆情监测（监测范围覆盖自媒体、权威媒体等），提升公司的网络信息管理和预警能力，避免网络发酵从而诱发大规模声誉事件。

（4）完善媒体资源网络及政府关系网络的搭建，搭建完善的资源库，覆盖各级媒体（包括中央级官媒、全国重点大众类及财经行业类、地方核心媒体等）和政府机关，做好新闻发布和信息披露，正面引导舆论传播。通过规范新闻发布、新闻发言人工作机制强化声誉风险预防及管理。

（5）声誉风险管理培训建设。强化全系统的声誉风险管理理念与技能，对

声誉风险管理的核心品牌队伍进行危机管理、公关技巧等方面的专业培训；对全系统其他风险管理、合规队伍等涉及声誉风险管理的部门进行知识普及培训，全面提高声誉风险管理工作水平。

(6) 正面传播，引导舆论。引导媒体进行正面舆论宣传，强化品牌美誉度建设。通过媒体及时向大众传达有关产品、服务、重大战略决策；积极回应媒体疑问，及时化解负面信息造成的不利影响，引导媒体公正、客观的进行报道；积极引导媒体正面宣传保险行业在支持实体经济发展的质量和效率中的重要角色。

(7) 加强版权管理，严格审核文字、图片、音频、视频等内容发布，减少版权侵权等情况发生。

(8) 积极沟通监管、行业协会、同业共同应对行业性声誉风险事件。针对声誉风险管理工作中的共性需求、业务难题，通过行业力量积极稳妥应对，共同维护行业声誉健康。

7. 流动性风险

7.1 风险的现状及变化

流动性风险是指保险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。

2018 年，行业整体增速大幅放缓，负增长是普遍现象。公司以长期业务为主，续期保费规模较大，短期新业务的变化对流动性影响较小，整体看不存在大规模非正常满期及退保的风险。2018 年公司业务净现金流超 2,200 亿元，各项流动性风险指标在合理范围内，未发生重大流动性风险事件，公司整体无重大流动性风险。

7.2 压力情景测试

2018 年的压力测试情景和 2017 年一致。

压力情景一：签单保费较去年同期下降 80%，同时退保率假设为基本情景的 2 倍（但退保率绝对值不超过 100%）；

压力情景二：预测期内到期的固定收益类资产 20% 无法收回本息。

自测情景：

(1) 业务端签单保费较去年同期下降 90%，同时退保率假设为基本情景的 2 倍（但退保率绝对值不超过 100%）；

(2) 投资端预测期内到期的固定收益类资产 20%无法收回本息；

(3) 筹资端在 (1) 及 (2) 的假设条件下，公司不发行新的次级债，已发行次级债正常付息。

7.3 风险应对策略

在资产负债匹配的大前提下，公司通过以下机制来管理流动性风险：

(1) 定期监控与评估：定期监控抓手指标和评估整体流动性状况。在监控抓手指标方面，公司根据其重要性水平，将相关指标划分为 A、B、C 三个等级，设定了管控阈值和监控频率，以实现层层分解，分级管控：对净现金流、综合流动比率及流动性覆盖率进行季度测算，对压力情景下剩余流动性、资产变现能力、现金头寸等进行月度测算。在评估整体流动性状况方面，各部门根据制度行使相应评估职责，财务部整体判断流动性风险状况。

(2) 管理日常现金流：每日对经营端和投资端现金流进行监控和预测，并将责任部门预测的准确性纳入考核。

(3) 执行应急演练：实盘操作，验证同业拆借通道畅通，试水集团内货币市场应急体系。

(4) 防范其他风险：每月对现金流进行压力测试，探索并优化其他大类风险对流动性风险的转化和传导逻辑。

(5) 流动性数据建仓：对流动性储备资产进行数据建仓，形成流动性储备资源盘点自动化，月度输出，支持决策。

五、保险产品经营信息

(一) 2018 年度原保费收入居前 5 位的保险产品经营情况如下:

单位: 人民币万元

序号	保险产品名称	销售渠道	原保费收入	退保金
1	赢越人生年金保险(分红型)	个人代理、 银行保险	3,897,380	16,461
2	尊宏人生两全保险(分红型)	个人代理、 银行保险	1,934,997	16,254
3	平安福终身寿险	个人代理、 银行保险	1,686,884	30,150
4	平安玺越人生(少儿版)年金保险(分红型)	个人代理、 银行保险	1,557,034	4,409
5	平安玺越人生(成人版)年金保险(分红型)	个人代理、 银行保险	1,416,567	5,148
合计			10,492,862	72,422

(二) 2018 年度保户投资款新增交费居前 3 位的保险产品经营情况如下:

单位: 人民币万元

序号	保险产品名称	销售渠道	保户投资款新增交费	本年退保
1	平安智盈人生终身寿险(万能型)	个人代理、 银行保险	2,134,290	1,255,573
2	平安智胜人生终身寿险(万能型)	个人代理、 银行保险	1,942,924	347,806
3	平安附加聚财宝两全保险(万能型)	个人代理、 银行保险	1,827,874	306,223
合计			5,905,088	1,909,602

(三) 2018 年度独立账户负债新增交费居前 3 位的保险产品经营情况如下:

单位: 人民币万元

序号	保险产品名称	销售渠道	独立账户负债 新增交费	本年退保
1	平安世纪理财投资连结 保险	个人代理	124,853	83,703
2	平安聚富年年投资连结 保险	个人代理	26,683	38,738
3	平安团体退休金投资连 结保险	个人代理	14,383	40,029
合计			165,919	162,470

六、偿付能力信息

(一) 偿付能力状况

单位: 人民币万元

指标名称	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
核心资本	74,172,666	68,044,964
实际资本	76,472,666	70,344,964
最低资本	34,951,333	30,045,289
核心偿付能力溢额	39,221,333	37,999,675
核心偿付能力充足率	212.22%	226.47%
综合偿付能力溢额	41,521,333	40,299,675
综合偿付能力充足率	218.80%	234.13%

(二) 偿付能力充足率变化原因说明

截至 2018 年 12 月 31 日, 本公司偿付能力充足率符合监管要求, 其较年初有所下降, 主要是受股息分配和业务发展等因素影响。

七、其他信息

（一）派发 2018 年一季度股利

根据 2018 年 5 月 31 日召开的 2017 年度股东大会决议通过的《关于审议 2018 年一季度利润分配预案的议案》，本公司派发了 2018 年一季度股利，分配方案为：以 2018 年 3 月 31 日的公司总股本 33,800,000,000 股为基数，每 10 股派发现金股利人民币 4.14 元，共计人民币 13,993,200,000 元。

（二）派发 2018 年三季度股利

根据 2018 年 12 月 17 日召开的 2018 年第一次临时股东大会通过了《关于审议 2018 年三季度利润分配的议案》，本公司派发了 2018 年三季度股利，分配方案为：以 2018 年 9 月 30 日的公司总股本 33,800,000,000 股为基数，每 10 股派发现金股利人民币 5.21 元，共计人民币 17,609,800,000 元。