中国平安保险（集团）股份有限公司

2018 年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到指定媒体详细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载数据不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.3 本公司第十一届董事会第五次会议于2019年3月12日审议通过了本公司《2018年年度报告》正文及摘要。会议应出席董事15人，实到董事15人。

1.4 本公司年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司简介

股票简称	中国平安	
股票代码	A股：601318	H股：2318
股票上市交易所	A股：上海证券交易所	H股：香港联合交易所有限公司
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	盛瑞生	刘程
电话	4008866338	
传真	0755-82431029	
电子信箱	IR@pingan.com.cn；PR@pingan.com.cn	
办公地址	深圳市福田区益田路6033号平安金融中心47、48、109、110、111、112层	

1.6

本公司在2018年一季度已分配30周年特别股息每股人民币0.20元（含税），共计人民币3,656,048,282.00元；在2018年中期已分配股息每股人民币0.62元（含税），共计人民币11,333,749,674.20元。公司建议，以总股本18,280,241,410股为基数，派发公司2018年末期股息，每股派发现金股息人民币1.10元（含税），共计人民币20,108,265,551.00元，其余未分配利润结转至2019年度。利润分配建议尚须公司2018年年度股东大会审议通过后实施。本公司2018年利润分配方案符合公司章程及相关审议程序的规定，充分保护了中小投资者的合法权益，已经独立董事发表同意的独立意见。

二、报告期主要业务

平安致力于成为国际领先的科技型个人金融生活服务集团。在“金融+科技”、“金融+生态”的战略规划指引下，平安将创新科技聚焦于大金融资产、大医疗健康两大产业，深度应用于传统金融与“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市”五大生态圈。通过“一个客户、多种产品、一站式服务”的综合金融经营模式，依托本土化优势，践行国际化标准的公司治理，平安持续推动“科技赋能金融、科技赋能生态、生态赋能金融”，为1.84亿个人客户和5.38亿互联网用户提供金融生活产品及服务。

三、主要财务数据和股东情况

3.1 集团合并主要会计数据

（人民币百万元）	2018年12月31日	2017年12月31日	变动(%)	2016年12月31日
总资产	7,142,960	6,493,075	10.0	5,576,903
股东权益	683,643	587,917	16.3	496,461
归属于母公司股东权益	556,508	473,351	17.6	383,449
（人民币百万元）	2018年	2017年	变动(%)	2016年
经营活动产生的现金流量净额	206,260	121,283	70.1	227,821
营业收入	976,832	890,882	9.6	712,453
净利润	120,452	99,978	20.5	72,368
归属于母公司股东的净利润	107,404	89,088	20.6	62,394
归属于母公司股东的扣除?非经常性损益后的净利润	107,597	89,137	20.7	61,516
加权平均净资产收益率(%)	20.9	20.7	上升0.2个百分点	17.4
基本每股收益（人民币元）	6.02	4.99	20.6	3.50
稀释每股收益（人民币元）	6.01	4.99	20.4	3.49

3.2 主要业务数据

（人民币百万元）	2018年/2018年12月31日	2017年/2017年12月31日	2016年/2016年12月31日
客户经营			
互联网用户量（万人）	53,843	43,639	34,630
个人客户数（万人）	18,396	16,573	13,107
客均合同数（个）	2.53	2.32	2.21
客均营运利润（人民币元）	531.25	449.69	不适用
持有多家子公司合同的客户数占比(%)	34.6	28.5	24.0
集团合并			
内含价值营运回报率（%）	23.7	26.7	21.0
内含价值	1,002,456	825,173	637,703
每股股息（人民币元）	1.72	1.50	0.75
归属于母公司股东的营运利润	112,573	94,708	68,252
归属于母公司股东的净利润	107,404	89,088	62,394
加权平均净资产收益率(%)	20.9	20.7	17.4
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	20.9	20.7	17.1
集团综合偿付能力充足率(%)	216.4	214.9	210.0
寿险及健康险业务			
内含价值营运回报率（%）	30.8	35.5	27.0
新业务价值	72,294	67,357	50,805
内含价值	613,223	496,381	360,312
营运利润	71,345	52,824	40,518
退保率(%)	1.3	1.5	1.4
剩余边际余额	796,633	616,319	454,705
平安寿险综合偿付能力充足率(%)	218.8	234.1	225.9
财产保险业务			
净利润	12,274	13,372	12,700
未到期责任准备金	124,703	103,750	90,496
未决赔款准备金	88,894	84,655	62,667
综合成本率(%)	96.0	96.2	96.9
综合偿付能力充足率(%)	223.8	217.5	267.3
银行业务			
净利润	24,818	23,189	22,599
净息差(%)	2.35	2.37	2.75
不良贷款率(%)	1.75	1.70	1.74
逾期90天以上贷款拨备覆盖率(%)	159.45	105.67	98.51
核心一级资本充足率(%)	8.54	8.28	8.36
资产管理业务			
信托业务净利润	3,012	3,957	2,322
信托资产管理规模	534,124	652,756	677,221
证券业务净利润	1,680	2,123	2,215
金融科技与医疗科技业务			
营运利润	7,748	5,488	(3,575)

注：部分指标披露时间不足三年，若干数据已重分类或重列，以符合相关期间的呈列方式。

3.3 前十名股东持股情况表

报告期末股东总数	537,923户（其中境内股东533,258户）				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质(1)	持股比例(%)	持股数量(2)（股）	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量（股）
香港中央结算（代理人）有限公司(3)	境外法人	32.78	5,991,668,030 (4)	-	未知
深圳市投资控股有限公司	国家	5.27	962,719,102	-	质押341,740,000
商发控股有限公司	境外法人	3.92	717,306,596	-	质押485,202,650
New Orient Ventures Limited	境外法人	3.91	714,663,997	-	质押714,663,997
香港中央结算有限公司(5)	其他	3.89	710,541,257	-	-
中国证券金融股份有限公司	其他	2.99	547,459,336	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	其他	2.65	483,801,600	-	-
深业集团有限公司	国有法人	1.41	257,728,008	-	-
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	其他	1.10	201,948,582	-	-
华夏基金－农业银行－华夏中证金融资产管理计划	其他	1.09	199,511,462	-	-
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	商发控股有限公司及New Orient Ventures Limited均属于卜蜂集团有限公司间接全资持股子公司。二者因具有同一控制人构成一致行动关系。截至2018年12月31日，卜蜂集团有限公司合计间接持有本公司H股1,680,756,534股，占总股本的9.19%。除上述情况外，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。				

注：(1) A股股东性质为股东在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记的账户性质。

(2) 因本公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

(3) 香港中央结算（代理人）有限公司为本公司H股非登记股东所持股份的名义持有人。

(4) 商发控股有限公司及New Orient Ventures Limited均属于卜蜂集团有限公司间接全资持股子公司，其持有的本公司股份均登记在香港中央结算（代理人）有限公司名下。为避免重复计算，香港中央结算（代理人）有限公司持股数量已经除去上述两家公司的持股数据。

(5) 香港中央结算有限公司名下股票为沪股通的非登记股东所持股份。

3.4 控股股东及实际控制人情况

本公司股权结构较为分散，不存在控股股东，也不存在实际控制人。

四、经营情况讨论及分析

4.1 董事长致辞

2018年，是中国改革开放四十周年，平安也度过了三十岁的生日。这一年，世界经济格局深度调整，中国经济开启高质量发展新时代，科技进步一日千里，演进之迅猛，影响之深远，前所未有；金融行业在深刻变革中迎来重大机遇和挑战。怀着强烈的使命感和紧迫感，在全体平安同仁的共同努力下，我们审时度势、防范风险、稳中求进，在资产规模、营收、利润等各方面实现整体经营的稳健增长。我们紧紧把握时代的机会，勇敢投入、快马加鞭，持续推进“金融+生态”转型，深入探索数据化经营的新路，在商业模式和科技创新领域取得了一些可喜的进步。

2018年，公司市值突破万亿，综合实力获广泛认可，名列《财富》世界500强第29位，首次跻身《福布斯》全球上市公司2000强第10位。实现归属于母公司股东的营运利润1,125.73亿元，同比增长18.9%；归属于母公司股东的净利润1,074.04亿元，同比增长20.6%。得益于营运利润的快速增长，我们提升现金分红水平，向股东派发全年股息每股现金1.72元，同比增长14.7%；另外，我们派发了公司30周年特别股息每股现金0.20元。我们坚持“一个客户、多种产品、一站式服务”的综合金融经营模式，通过不同产品与服务间的交叉销售，为1.84亿个人客户和5.38亿互联网用户提供金融生活产品及服务，客均营运利润531元，同时持有多家子公司合同的个人客户数6,364万，较年初增长34.7%。

科技赋能金融。我们凭借全球领先的科技，通过人工智能、区块链、云等技术助力业务降本增效，强化风控，优化体验，让金融更有竞争力，核心金融业务稳健增长。寿险及健康险业务实现营运利润713.45亿元，同比增长35.1%；新业务价值达722.94亿元，同比增长7.3%；推出面向百万代理人的AI面试等创新模式和工具，代理人队伍留存率大幅提升。产险市场份额持续提升，实现原保险保费收入2,474.44亿元，同比增长14.6%；综合成本率96.0%，持续优于行业；“510城市极速现场查勘”服务进一步优化，2018年车险96.4%的现场案件实现5-10分钟极速处理。银行零售战略转型效果显著，零售业务营业收入占比53.0%，零售业务净利润占比69.0%；资产质量持续改善，风险抵补能力进一步增强。

科技赋能生态。我们积极建设“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市”五大生态圈，加快科技成果转化，科技板块利润贡献大幅提升。在金融科技、医疗科技领域持续探索创新商业模式，从无到有创立的多家创新型科技公司取得了稳健、较快的发展，多家创新科技公司顺利完成融资，进一步充实壮大了发展实力。平安好医生在香港联合交易所主板上市，并积极探索海外市场发展模式。金融壹账通完成A轮融资，投后估值75亿美元；新加坡子公司顺利开业，开始向海外市场输出技术。平安医保科技完成A轮融资，投后估值达88亿美元。陆金所控股作为中国领先的线上财富管理平台，再度融资获得全球投资者青睐，投后估值达394亿美元。

本着“服务国家、服务社会、服务大众”的理念，我们利用核心科技为智慧城市建设赋能，构建“1+N”智慧城市平台体系，在包括北京、上海、深圳等100多个国内城市以及多个“一带一路”沿线国家和地区推广和实施，涵盖智慧财政、智慧政务、智慧交通、智慧生活、智慧卫健、智慧海关、智慧教育、智慧农业、智慧司法、智慧环保、智慧社区治理等领域，惠及数亿市民；支持各省市政府解决城市治理中存在的各方面痛点与难点，提升治理效率与成效，降低城市发展成本，提高市民满意度和获得感。

平安是时代的受益者，以三十周年为契机，我们满怀感恩，积极推动面向“村官、村医、村教”的“三村智慧扶贫工程”，实践产业扶贫、健康扶贫和教育扶贫。截至2018年底，在“村官”方面，我们累计投入50多亿元的扶贫资金，直接挂钩贫困户超1.5万人，其中投资扶贫类债券38.19亿元，惠及广西、云南、贵州、四川四省份65个贫困县的数百万人口。我们整合平安的金融、科技资源，实施全产业链的“造血”式扶贫，在内蒙古乌兰察布市落地燕麦及养殖扶贫贷项目，覆盖1,995名建档立卡贫困户，实现人均增收近3,300元。在“村医”方面，运用人工智能及远程问诊技术，促进城市优质资源下乡，援建升级乡村卫生所逾400所，深入贫困地区开展一百多场乡村体检义诊，覆盖村民达19,271人次。在“村教”方面，援建升级乡村学校近400所，培训近5,000名乡村教师；互联网远程课堂惠及数万名偏远地区师生。同时，我们成立“平安志愿者协会”，号召广大同仁积极投身公益。截至2018年底，逾10万平安员工利用休息时间参与了各类公益志愿活动。

2019年，是新中国建国70周年，也是平安第四个十年的开局之年和战略转型的关键之年。我们更新了集团的品牌标识，将“金融+科技”更加清晰地定义为平安的核心主业。在新的一年里，我们要在确保金融主业稳健增长的基础上，贯彻“稳定增长、优化结构、防范风险、布局未来”的16字经营方针，强化“金融+生态”建设，继续加大科技投入，进一步提升公司的整体数据化经营和智能风险管理能力，持续为客户、股东、社会创造更大的价值。

生态化竞争方兴未艾，智慧经营时代已经到来。科技、数据化赋能，让“先知、先决、先行”成为可能。从全新的起点出发，平安将坚持既定的“金融+生态”战略，全方位提升数据化智慧经营水平，在杰出团队的齐心努力下，在广大股东的鼎力支持下，向深水区、无人区深度转型，勇敢前行，迎向更宽广、更壮丽的全新境域。

4.2 客户经营分析

平安始终坚持以个人客户为中心，致力于成为国际领先的科技型个人金融生活服务集团。在“一个客户、多种产品、一站式服务”的客户经营理念指引下，平安围绕“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市”五大生态圈，持续加大科技投入，强化“金融+生态”建设，推动“科技赋能金融、科技赋能生态、生态赋能金融”，通过科技赋能为客户提供更丰富的产品与更优质的服务。

平安持续优化产品、渠道和场景，打造极致的客户体验。截至2018年12月末，集团整体个人客户数近1.84亿，较年初增长11.0%；全年新增客户4,078万，其中来自集团五大生态圈的互联网用户的新增客户1,450万，在新增客户中占比35.6%。

平安聚焦“一站式服务”，不断完善线上体验，打造更贴近用户的服务场景。截至2018年末，集团互联网用户量5.38亿，较年初增长23.4%；APP用户量4.74亿，较年初增长28.3%，平均每个互联网用户使用平安2.37项线上服务。同时，得益于平安对互联网用户的高效经营，用户活跃度逐步提升，用户黏性持续增强，年活跃用户量达2.52亿。

2018 年度报告摘要

平安不断深化综合金融战略，促进客户交叉渗透程度不断提高，客均合同数稳步增加，客户价值逐年提升。截至2018年末，集团核心金融公司之间客户迁徙3,879万人次，个人客户中有6,364万人同时持有多家子公司的合同，在整体客户中占比34.6%，占比较年初提升6.1个百分点。集团客均合同数2.53个，较年初增长9.1%。同时，平安通过科技赋能，主要产品线的盈利能力保持健康、高速增长。2018年，集团实现客均营运利润531元，同比增长18.1%。

未来，平安将始终坚持以个人客户为中心，努力实现“国际领先的科技型个人金融生活服务集团”的公司愿景，并围绕“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市”五大生态圈，通过“科技赋能金融、科技赋能生态、生态赋能金融”，提升产品和渠道的服务效率与质量，完善客户体验，实现平安个人客户价值与公司价值的共同成长。

4.3科技引领业务变革

平安坚持“金融+科技”、“金融+生态”战略，强化人工智能、区块链、云三大核心技术领域研究，全面支撑“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市”五大生态圈建设。平安对内深挖业务场景，助力降本增效，加强风险管控，打造优质产品和极致服务体验；对外输出创新产品及服务，提升科技成果转化效率，促进行业整体科技水平提升。

平安拥有业界一流的科技人才队伍，目前拥有金融科技与医疗科技业务从业人员9.9万名、研发人员2.9万名。平安积极与北京大学、清华大学、复旦大学、麻省理工学院、美国国立卫生研究院等国内外顶尖高校、研究机构等形成广泛合作并产出科研成果。

平安高度重视核心技术研究和自主知识产权掌控，每年将收入的1%用于科技研发，持续加大科技研发投入。截至2018年12月31日，平安的科技专利申请数较年初增加9,021项，累计达12,051项，位居国际金融机构前列，其中PCT及境外专利申请数累计达3,397项。科技成果全面覆盖人工智能、区块链、云等核心技术领域；在“2018年全球金融科技发明专利排行榜”中，平安排名第一。平安脑智能引擎荣获“吴文俊人工智能科学技术奖”；平安医疗影像相关技术在全球肺结节、胃癌病理、糖网等比赛中荣获世界第一。

4.4 主要业务经营分析

4.4.1 业绩综述

本公司通过多渠道分销网络，以统一的品牌，借助旗下平安寿险、平安产险、平安养老险、平安健康险、平安银行、平安信托、平安证券、平安资产管理及平安融资租赁等公司经营保险、银行、资产管理三大核心金融业务，借助陆金所控股、平安好医生、金融壹账通、平安医保科技、汽车之家等公司经营金融科技与医疗科技业务，向客户提供多种金融产品和服务。

4.4.2 寿险及健康险业务

本公司通过平安寿险、平安养老险和平安健康险经营寿险及健康险业务。

2018年，国际经济形势动荡，国内宏观经济平稳运行，金融改革不断深化，保险行业转型深入推进。公司始终坚持以客户为中心的经营理念，主动加强合规管理、提升风险防范水平，持续推动“产品+”、“科技+”两大策略的落地。2018年，寿险及健康险业务的新业务价值为722.94亿元，同比增长7.3%，其中下半年同比增长16.9%，较上半年增速提升了16.7个百分点；代理人渠道新业务价值同比增长5.9%，月均代理人数量同比增长4.8%，代理人全年人均新业务价值同比增长1.1%。新业务价值率同比提升4.4个百分点，其中，代理人渠道新业务价值率57.1%，同比提升7.2个百分点。

（人民币百万元）	2018年	2017年	变动(%)
新业务价值	72,294	67,357	7.3
代理人产能及收入			
?代理人渠道新业务价值	64,401	60,786	5.9
?月均代理人数量（万）	132	126	4.8
代理人人均新业务价值（元/人均每年）	48,789	48,243	1.1
代理人活动率(1)(%)	62.6	65.5	下降2.9个百分点
代理人个险新保单件数（件/人均每月）	1.22	1.22	-
代理人收入（元/人均每月）	6,294	6,250	0.7

注：(1) 代理人活动率=当年各月出单代理人数量之和/当年各月在职代理人数量之和。

	2018年12月31日	2017年12月31日	变动(%)
客户数量（千）			
个人	57,309	52,004	10.2
公司	2,362	2,062	14.5
合计	59,671	54,066	10.4
分销网络			
个人寿险销售代理人数量	1,417,383	1,385,987	2.3
团体保险销售代表数量	4,937	4,916	0.4
银保客户经理数量	3,151	3,159	(0.2)
电销坐席数量	36,344	29,837	21.8

注：(1) 个人客户数为投保人口径的有效客户数。截至2018年12月31日，个人投保和被保客户合计9,594.6万。

4.4.3财产保险业务

本公司主要通过平安产险经营财产保险业务。

凭借良好的公司管理及风险筛选能力，平安产险业务质量保持优良。以原保险保费收入来衡量，平安产险是中国第二大财产保险公司。2018年平安产险税前利润同比增长3.3%，净利润同比下降8.2%，主要受手续费率上升及业务增长使得所得税费用增加的影响。平安产险采取稳健的市场策略，车险市场占有率平稳发展，非车险保持高速增长；信用保证保险业务主要与集团内部专业公司紧密合作，并积极应用金融科技，业务风险可控。

保费及市场份额

（人民币百万元）	2018年	2017年	变动(%)
原保险保费收入	247,444	215,984	14.6
?其中：车险	181,768	170,508	6.6
市场占有率(%)(1)	21.0	20.5	上升0.5个百分点
?其中：车险市场占有率(%)	23.2	22.7	上升0.5个百分点

注：(1) 市场占有率依据中国银保监会公布的中国保险行业数据进行计算。

客户及分销网络

	2018年12月31日	2017年12月31日	变动(%)
客户数量（千）			
个人	60,577	52,063	16.4
公司(1)	1,969	1,683	16.4
合计	62,536	53,746	16.4
分销网络			
直销销售代表数量	9,272	8,479	9.4

注：(1) 2018年平安产险团体销售组织架构转型，团体业务销售人员按照新组织进行统计，并回溯更新2017年数据。

综合成本率

	2018年	2017年	变动
费用率(%)	41.1	39.6	上升1.5个百分点
赔付率(%)	54.9	56.6	下降1.7个百分点
综合成本率(%)	96.0	96.2	下降0.2个百分点

4.4.4 保险资金投资组合

本公司的保险资金投资组合由寿险及健康险业务、财产保险业务的可投资资金组成。

2018年，全球主要经济体增长表现分化，国内经济总体平稳、稳中有变，中央坚持新发展理念，坚持以供给侧结构性改革为主线，加大改革开放和基础建设领域补短板的力度，经济增长质量持续提升。同时，受美国加息、海外市场波动、中美贸易摩擦、A股股权质押风险暴露等因素影响，国内股票市场波动增大、债券市场利率有所下行。

公司坚持高质量资产负债管理，持续拉长资产久期，不断缩窄资产负债久期缺口，并持续完善投资风险管理机制，进一步细分风险限额，提高监控频率，加强风险预警，加大风险排查力度，提升风险管理水平，实现整体投资风险可控。

投资收益

（人民币百万元）	2018年	2017年	变动(%)
净投资收益(1)	126,707	121,340	4.4
已实现收益(2)	280	4,118	(93.2)
公允价值变动损益	(37,099)	648	不适用
投资资产减值损失	(387)	44	不适用
总投资收益	89,501	126,150	(29.1)
模拟准则修订前总投资收益	125,970	126,150	(0.1)
净投资收益率(3)（%）	5.2	5.8	下降0.6个百分点
总投资收益率(3)（%）	3.7	6.0	下降2.3个百分点
模拟准则修订前总投资收益率(3)(%)	5.2	6.0	下降0.8个百分点

注：(1) 包含存款利息收入、债权型金融资产利息收入、股权型金融资产分红收入、投资性物业租金收入以及应占联营企业和合营企业损益等。

(2) 包含证券投资差价收入。

(3) 上述投资收益率计算未考虑以外币计价的投资资产产生的净汇兑损益。作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。

(4) 公司于2018年1月1日起执行新金融工具会计准则，上表中本报告期投资收益数据为公司执行新金融工具会计准则后的结果，根据新金融工具会计准则衔接规定，公司无须重述2017年可比数。

投资组合

	2018年12月31日		2017年12月31日	
（人民币百万元）	账面值	占总额比例(%)	账面值	占总额比例(%)
按投资对象分				
现金、现金等价物	116,532	4.1	139,169	5.7
定期存款	201,251	7.2	163,074	6.6
债权型金融资产	1,947,570	69.7	1,628,463	66.4
股权型金融资产	358,017	12.9	384,245	15.7
长期股权投资	93,225	3.3	58,413	2.4
投资性物业	53,356	1.9	47,769	2.0
其他投资	24,669	0.9	28,341	1.2
投资资产合计	2,794,620	100.0	2,449,474	100.0

4.4.5 银行业务

2018年，平安银行持续深化“科技引领、零售突破、对公做精”策略方针，高度重视科技创新和技术运用，围领先科技引领业务发展，持续提升客户体验、完善风控体系。同时，平安银行持续提升服务实体经济的能力，并全面防控金融风险，为未来的发展奠定更坚实的基础。平安银行营业收入和净利润稳步增长，2018年实现营业收入1,167.16亿元，同比增长10.3%；净利润248.18亿元，同比增长7.0%。

（人民币百万元）	2018年12月31日	2017年12月31日	变动(%)
存贷款业务			
发放贷款和垫款总额	1,997,529	1,704,230	17.2
?其中：个人贷款	1,154,013	849,035	35.9
?????企业贷款	843,516	855,195	(1.4)
吸收存款	2,128,567	2,000,420	6.4
?其中：个人存款	461,591	340,999	35.4

（人民币百万元）	2018年	2017年	变动(%)
经营成果			
净利润	24,818	23,189	7.0
利息净收入(1)	74,745	74,009	1.0
非利息净收入	41,971	31,777	32.1
经营效率			
成本收入比(%)	30.32	29.89	上升0.43个百分点
净息差(%)	2.35	2.37	下降0.02个百分点

注：(1) 发放贷款和垫款总额、吸收存款及其明细项目均为不含息金额。

(2) 根据《财政部关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》（财会[2018]36号）的规定，将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产生的利息收入从“利息净收入”重分类至“非利息净收入”中，未对2017年同期数进行追溯重列。

平安银行零售战略转型不断深入。零售业务营业收入和净利润占比分别为53.0%、69.0%，同比分别提升8.9个百分点、1.4个百分点；个人存款和个人贷款占比分别为21.7%、57.8%，较年初分别提升4.7个百分点、8.0个百分点。对公聚焦精品打造：2018年平安银行深度借助云技术、区块链、物联网等科技，为管理赋能，驱动业务创新，形成智能化的精品公司银行业务体系。

平安银行资产质量改善明显。不良贷款偏离度97%，较年初下降46个百分点；逾期90天以上贷款余额和占比较年初实现“双降”。

	2018年12月31日	2017年12月31日	变动(%)
客户构成			
?零售客户数量(1)（万）	8,390	6,991	20.0
?客户数对集团零售??客户贡献占比(%)	45.6	42.2	上升3.4个百分点
?同时持有集团内公司??产品的客户数（万）	4,775	3,049	56.6
?同时持有平安寿险??产品的客户数（万）	1,923	1,629	18.0
管理零售客户资产?（AUM，人民币百万元）	1,416,796	1,086,688	30.4
个人贷款（人民币百万元）	1,154,013	849,035	35.9
信用卡流通卡量（万张）	5,152	3,834	34.4

注：(1) 零售客户数包含借记卡和信用卡客户数量，并进行了除重。

（人民币百万元）	2018年	2017年	变动(%)
零售业务营业收入	61,883	46,692	32.5
零售业务营业收入占比(%)	53.0	44.1	上升8.9个百分点
零售业务净利润	17,129	15,679	9.2
零售业务净利润占比(%)	69.0	67.6	上升1.4个百分点

4.4.6 资产管理业务

(1) 信托业务

2018年中国经济总体平稳，经济结构优化不断升级，平安信托坚持做有使命的资本，抓“机构资产管理、精品另类投行、信托受托服务”业务机会，聚焦产品、投资与风控能力的深化与提升。平安信托谋划新战略，将未来几年的核心业务聚焦在“金融服务、基建投资、私募股权、投行服务”上，不断提升优质产品和服务的供给能力。金融服务方面，聚焦B端客户，为包括金融机构在内的机构投资者提供优质信托产品及资产管理服务。基建投资方面，聚焦城市基础设施、交通、能源等领域，引入民间资本参与到国家各大领域的重点基建项目。私募股权方面，聚焦消费升级、医疗健康、现代服务、尖端科技、先进制造五大领域，为实体经济转型升级助力。投行服务方面，服务聚焦于中小金融机构，为客户提供全方位的资产负债优化服务。同时，平安信托依托集团科技优势，完善智能风控与管理平台，严控风险、赋能业务，持续完善升级“全员参与、全流程管控、业务全覆盖”的全面风险管理体系。截至2018年12月31日，平安信托净资本规模171.45亿元，净资本与各项业务风险资本之和的比例为192.2%（监管要求≥100%），净资本与净资产比例为82.8%（监管要求≥40%），均符合监管要求。

(2) 证券业务

2018年，受国内宏观经济变化及国际贸易摩擦影响，资本市场表现低迷，证券行业经营面临较大挑战，行业净利润同比大幅下降41.2%。平安证券依托集团综合金融与科技优势，坚持差异化发展，净利润同比下降20.9%，表现优于行业。经纪业务方面，平安证券坚持科技赋能，加强内外部合作，整合线上线下渠道，深化客户分层经营，利用科技升级客户服务，提升客户体验，2018年12月经纪交易量市场份额达3.14%，同比提升0.57个百分点。投行业务聚焦行业，提升专业化能力，债券和ABS承销家数排名行业前列。交易业务聚焦FICC能力构建，综合运用多种交易策略，收入结构不断优化。

(3) 平安资产管理

平安资产管理负责本公司境内投资管理业务，接受委托管理本公司保险资金的投资资产，并通过多种渠道为其他投资者提供投资产品和第三方资产管理服务。

面对国内外经济形势发生的变化，平安资产管理始终坚持价值投资和稳健投资理念，深入研究宏观形势变化，努力把握市场机遇，积极防范市场风险，用专业为客户创造价值。平安资产管理充分发挥在另类投资领域的优势，围绕国家战略部署，积极支持实体经济建设和社会民生发展。在服务好保险主业的同时，持续优化第三方资产管理业务结构，提升业务质量，满足客户需求。在“严监管、去杠杆”的大背景下，银行委外规模收缩、保费收入增速放缓，平安资产管理第三方资产管理规模有所下降。随着资管新规的颁布，作为国内规模最大的资产管理公司之一，平安资产管理将一如既往地聚焦投资能力提升和风险管理体系建设，力争为投资者提供更加专业、高效、优质的资产管理服务。

4.3.7 金融科技与医疗科技业务

本公司通过陆金所控股、平安好医生、金融壹账通、平安医保科技、汽车之家及其他公司经营金融科技与医疗科技业务。

陆金所控股是中国乃至全球领先的综合性线上财富管理与个人借款科技平台，同时也为金融机构和地方政府提供全套金融解决方案。2018年，陆金所控股不断探索与创新，并在财富管理、个人借款和政府金融等主要业务领域积极响应行业和监管变革，主动调整业务和产品布局，优化成本结构，盈利表现靓丽。陆金所控股完成C轮融资，此次融资引入多家国际知名投资机构，投后估值达394亿美元。

平安好医生（股票代码：01833.HK）于2018年5月4日在香港联交所主板成功上市，9月10日起正式纳入港股通。作为平安集团医疗健康生态圈最重要的布局，平安好医生立足于平安集团，并不断向外延伸用户版图，为用户提供一站式的高质量医疗和健康服务。截至2018年12月31日，累计服务用户超2.65亿，2018年12月当月活跃用户数达到5,466万，是中国最大的互联网医疗平台。

金融壹账通致力于打造全球领先的全产业链金融科技服务云平台，推出了智能银行云、智能保险云、智能投资云以及开放科技平台四大业务板块，全面覆盖各类金融机构，提供端到端的金融科技解决方案。金融壹账通于2018年初完成A轮融资，投后估值达75亿美元。

平安医保科技致力于成为中国领先的科技驱动管理式医疗服务平台，以医保云服务平台为核心，全面拓展医疗健康生态圈，依托行业领先的人工智能、区块链、云、健康风险画像等技术，凭借强大的医学知识库深入打造数据科技应用能力，为医保、商保、医疗服务提供方、个人用户提供一揽子智能化解决方案及技术服务，面向用户提供专业化、个性化、动态化和集成化的智能医保服务。平安医保科技于2018年初完成11.5亿美元融资，投后估值达88亿美元。

汽车之家是中国领先的汽车互联网服务平台，致力于围绕“车内容、车交易、车金融、车生活”战略，建立以数据和技术为核心的智能汽车生态圈，为汽车消费者提供丰富的产品及服务。2018年，汽车之家各项业务快速发展，实现营业收入72.3亿元。

五、涉及财务报告的相关事项

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

（1）会计估计变更

本集团在计量长期人身保险合同的保险责任准备金过程中须对折现率/投资收益率、死亡率、发病率、退保率、保单红利假设及费用假设等作出重大判断。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。本集团于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日寿险及长期健康险责任准备金人民币3,002百万元，增加2018年度税前利润人民币3,002百万元(2017年同期：增加寿险及长期健康险责任准备金人民币32,193百万元，减少税前利润人民币32,193百万元)。

（2）会计政策变更

财政部于2017年颁布了经修订的《企业会计准则第14号－收入》，该准则的首次执行日为2018年1月1日。该准则的执行对本集团的财务报表无重大影响。

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》四项会计准则(以下简称“新金融工具会计准则”)，本集团于2018年1月1日开始采用新金融工具会计准则。具体影响详见年度报告之财务报表附注四、43.2。

根据新金融工具会计准则的相关规定，本集团及本公司对于首次执行该准则的造成的累积影响数，将调整2018年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2017年度的比较财务报表未重列。

比较期间信息按财政部于2006年发布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第23号——金融资产转移》，以及财政部于2014年发布的经修订的《企业会计准则第37号——金融工具列报》(以下简称“修订前的金融工具会计准则”)核算与列报。具体详见年度报告之财务报表附注四、43.1。

财政部于2018年颁布《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》(财会[2018]36号)，本集团已按照上述通知编制2018年度的财务报表，比较财务报表已按照财政部上述通知的要求进行相应