中国平安保险（集团）股份有限公司

【2019】第三季度报告

§1 重要提示

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

1.2 本公司第十一届董事会第九次会议于2019年10月24日审议通过了《2019年第三季度报告》，会议应出席董事14人，实到董事13人，委托1人（非执行董事谢吉人先生委托非执行董事杨小平先生出席会议并行使表决权）。

1.3 本公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 本公司董事长兼首席执行官马明哲，首席财务官兼总精算师姚波及财务总监李锐保证本季度报告中财务报告的真实、准确、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

	2019年9月30日	2018年12月31日	变动(%)
总资产（人民币百万元）	7,786,963	7,142,960	9.0
归属于母公司股东权益（人民币百万元）	641,197	556,508	15.2
归属于母公司股东的每股净资产（人民币元）	35.08	30.44	15.2
	2019年1－9月	2018年1－9月	变动(%)
经营活动产生的现金流量净额（人民币百万元）	330,888	158,761	108.4
每股经营活动产生的现金流量净额（人民币元）	18.61	8.90	109.1
	2019年1－9月	2018年1－9月	变动(%)
营业收入(1)（人民币百万元）	892,751	752,478	18.6
归属于母公司股东的净利润（人民币百万元）	129,567	79,397	63.2
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（人民币百万元）	119,387	79,378	50.4
基本每股收益（人民币元）	7.29	4.45	63.8
稀释每股收益（人民币元）	7.26	4.44	63.5
加权平均净资产收益率（非年化，%）	21.4	15.7	上升5.7个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（非年化，%）	19.8	15.7	上升4.1个百分点

非经常性损益项目(2)（人民币百万元）	2019年7－9月	2019年1－9月
计入营业外收入的政府补助	13	60
捐赠支出	(125)	(154)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	46	(128)
所得税影响数	14	3
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响(3)	–	10,453
少数股东应承担的部分	2	(54)
合计	(50)	10,180

注：(1) 财政部于2018年12月发布了《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），2018年1－9月营业收入比较数据已按照财政部上述通知的要求进行相应调整列示，由重述前的7,504.56亿元调整为7,524.78亿元。

(2) 本公司对非经常性损益项目的确认依照中国证监会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号－非经常性损益》的规定执行。本公司作为综合性金融集团，投资业务是本公司的主营业务之一，持有或处置金融资产及股权投资而产生的投资收益均属于本公司的经常性损益。

(3) 根据财政部、税务总局于2019年5月29日发布的2019年第72号《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，保险企业的手续费及佣金支出在企业所得税税前扣除比例，提高至当年全部保费收入扣除退保金等后余额的18%（含本数），并允许超过部分结转以后年度扣除。保险企业2018年度汇算清缴按照本公告规定执行。本公司将2018年度企业所得税汇算清缴适用新税收政策对当期损益的一次性调整作为非经常性损益。

(4) 若干数据已重分类或重列，以符合相关期间的呈列方式。

2.2 中国会计准则与国际财务报告准则财务报表差异说明

本公司按照中国会计准则编制的合并财务报表中列示的净利润以及股东权益，与按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的并无差异。

2.3 报告期末股东总数及前十名股东持股情况

截至2019年9月30日，本公司总股本为18,280,241,410股，其中A股为10,832,664,498股，H股为7,447,576,912股。

报告期末股东总数	547,729户，其中A股股东543,196户，H股股东4,533户					
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质(1)	持股比例(%)	持股总数（股）(2)	股份种类	持有有限售股份数量（股）	质押或冻结股份数量（股）
香港中央结算(代理人)有限公司(3)	境外法人	33.47	6,118,901,560(4)	H股	–	未知
深圳市投资控股有限公司	国家	5.27	962,719,102	A股	–	质押341,740,000
香港中央结算有限公司(5)	其他	4.16	760,893,683	A股	–	–
New Orient Ventures Limited	境外法人	3.91	714,663,997	H股	–	质押714,663,997
商发控股有限公司	境外法人	3.23	590,660,621	H股	–	质押445,940,908
中国证券金融股份有限公司	其他	2.99	547,459,336	A股	–	–
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.65	483,801,600	A股	–	–
深业集团有限公司	国有法人	1.41	257,728,008	A股	–	–
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	其他	1.10	201,948,582	A股	–	–
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	A股	–	–

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

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

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

(4) New Orient Ventures Limited及商发控股有限公司均属于卜蜂集团有限公司间接全资持股子公司，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。

上述股东关联关系或一致行动关系的说明

New Orient Ventures Limited及商发控股有限公司均属于卜蜂集团有限公司间接全资持股子公司，二者因具有同一控制人（卜蜂集团有限公司）而被视为构成一致行动关系。截至2019年9月30日，卜蜂集团有限公司通过上述两家及其他下属子公司合计间接持有本公司H股1,646,777,842股，约占本公司总股本的9.01%。

除上述情况外，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。

§3 季度经营分析

3.1 经营业绩亮点

集团实现归属于母公司股东的营运利润1,040.61亿元，同比增长21.5%；归属于母公司股东的净利润1,295.67亿元，同比增长63.2%。

客户经营业绩持续增长，集团个人客户数超2亿，较年初增长9.5%；互联网用户量5.94亿，较年初增长10.4%。前三季度，集团新增客户数达2,972万，其中1,158万来自集团五大生态圈的互联网用户。

寿险及健康险业务营运利润同比增长30.5%。新业务价值率48.1%，同比上升5.3个百分点；新业务价值同比增长4.5%。

平安产险实现营运利润142.54亿元，同比增长75.5%；综合成本率96.2%，业务品质保持优良。

平安银行整体经营稳中趋好，实现营业收入1,028.86亿元，同比增长18.8%；净利润236.21亿元，同比增长15.5%。零售转型深入推进，截至2019年9月末，平安银行管理零售客户资产18,721.78亿元，较年初增长32.1%。资产质量持续改善，风险抵补能力不断增强，拨备覆盖率较年初上升30.94个百分点至186.18%。

公司持续加强科技能力建设。截至2019年9月末，公司科技专利申请数较年初增加7,977项，累计达20,248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4,396项。公司科技实力得到国内外权威机构认可，平安HR－X AI面试系统、金融壹账通区块链贸易融资网络分别荣获BAI全球创新奖中的“人力资源创新奖”、“领先技术最佳应用奖”。

截至9月30日止九个月期间	2019年	2018年	变动(%)
归属于母公司股东的营运利润（人民币百万元）	104,061	85,637	21.5
基本每股营运收益（人民币元）	5.85	4.8	21.9
归属于母公司股东的净利润（人民币百万元）	129,567	79,397	63.2
寿险及健康险新业务价值(1)（人民币百万元）	58,805	56,267	4.5
平安产险综合成本率（%）	96.2	96	上升0.2个百分点
	2019年9月30日	2018年12月31日	变动(%)
个人客户数（万人）	20,139	18,396	9.5
互联网用户量（万人）	59,439	53,843	10.4
持有多家子公司合同的客户数占比（%）	36.1	34.6	上升1.5个百分点

注：(1) 寿险及健康险新业务价值是基于11.0%的风险贴现率计算。计算2018年1－9月新业务价值的假设及方法与2018年年末评估假设及方法一致；如果使用2018年1－9月评估时的计算假设及方法，2018年1－9月的新业务价值为554.25亿元。

3.2 概览

2019年前三季度，中国平安在“金融+科技”、“金融+生态”战略指引下，深化五大生态圈建设，持续强化科技投入及对外输出，开拓智慧城市等创新生态服务，推动“科技赋能金融、科技赋能生态、生态赋能金融”，不断提升综合金融一站式服务水平，实现各项业务稳健增长。

2019年前三季度，中国平安实现归属于母公司股东的营运利润1,040.61亿元，同比增长21.5%；归属于母公司股东的净利润1,295.67亿元，同比增长63.2%。

营运利润

营运利润以财务报表净利润为基础，剔除短期波动性较大的损益表项目和管理层认为不属于日常营运收支的一次性重大项目。本公司认为剔除下述非营运项目的波动性影响，营运利润可更清晰客观地反映公司期业务表现及趋势。

短期投资波动，即寿险及健康险业务实际投资回报与内含价值长期投资回报假设的差异，同时调整因此引起的保险和投资合同负债相关变动；剔除短期投资波动后，寿险及健康险业务投资回报率假定为5%；

折现率(1)变动影响，即寿险及健康险业务由于折现率变动引起的保险合同负债变动的影响；

管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目。2019年前三季度管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目是保险子公司因执行财政部、税务总局于2019年5月29日发布的《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，对2018年度所得税汇算清缴金额的减少，反映在2019年所得税费用中的一次性影响。

注：(1) 所涉及的折现率假设可参见公司2018年年报财务报表附注的会计政策部分。

2019年前三季度，集团归属于母公司股东的营运利润1,040.61亿元，同比增长21.5%；基本每股营运收益为5.85元，同比增长21.9%。寿险及健康险业务归属于母公司股东的营运利润683.94亿元，同比增长31.2%。

	2019年								
截至9月30日止九个月期间（人民币百万元）	寿险及健康险业务	财产保险业务	银行业务	信托业务	证券业务	其他资产管理业务	科技业务	其他业务及合并抵消	集团合并
归属于母公司股东的净利润	92,054	16,031	13,700	2,424	1,700	4,240	4,110	(4,692)	129,567
少数股东损益	968	79	9,921	3	72	584	703	(149)	12,181
净利润(A)	93,022	16,110	23,621	2,427	1,772	4,824	4,813	(4,841)	141,748
剔除项目：									
短期投资波动(1)(B)	13,114	–	–	–	–	–	–	–	13,114
折现率变动影响(C)	2,206	–	–	–	–	–	–	–	2,206
管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目(D)	8,597	1,856	–	–	–	–	–	–	10,453
营运利润（E=A－B－C－D）	69,104	14,254	23,621	2,427	1,772	4,824	4,813	(4,841)	115,975
归属于母公司股东的营运利润	68,394	14,184	13,700	2,424	1,700	4,240	4,110	(4,692)	104,061
少数股东营运利润	710	70	9,921	3	72	584	703	(149)	11,914

	2018年								
截至9月30日止九个月期间（人民币百万元）	寿险及健康险业务	财产保险业务	银行业务	信托业务	证券业务	其他资产管理业务	科技业务	其他业务及合并抵消	集团合并
归属于母公司股东的净利润	45,895	8,081	11,864	2,532	1,270	7,025	5,403	(2,673)	79,397
少数股东损益	709	40	8,592	3	66	225	581	(124)	10,092
净利润(A)	46,604	8,121	20,456	2,535	1,336	7,250	5,984	(2,797)	89,489
剔除项目：									
短期投资波动(1)(B)	(6,548)	–	–	–	–	–	–	–	(6,548)
折现率变动影响(C)	208	–	–	–	–	–	–	–	208
管理层认为不属于日常营运收支而剔除的一次性重大项目(D)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
营运利润（E=A－B－C－D）	52,945	8,121	20,456	2,535	1,336	7,250	5,984	(2,797)	95,829
归属于母公司股东的营运利润	52,136	8,081	11,864	2,532	1,270	7,025	5,403	(2,673)	85,637
少数股东营运利润	809	40	8,592	3	66	225	581	(124)	10,192

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

(2) 寿险及健康险业务包含平安寿险、平安养老险及平安健康险三家公司经营成果的汇总。财产保险业务为平安产险的经营成果。银行业务为平安银行的经营成果。信托业务为平安信托无限责任公司及平安创新资本经营成果的汇总。证券业务为平安证券的经营成果。其他资产管理业务为平安资产管理、平安融资租赁、平安海外投股等其他经营资产管理业务的公司经营成果的汇总。科技业务包括融金所投股、金融壹账通、平安好医生、平安医保科技、汽车之家等经营科技业务的公司。合并抵消主要为对各业务之间相互持股的抵消。2018年底公司根据分业务条线经营管理情况，重新梳理集团内相互持股业务的列示，以提供更清晰简明的信息。为满足可比性，公司对2018年同期数据相应重列。

(3) 因四舍五入，直接计算未必等于总数。

3.3 客户经营分析

平安个人客户规模持续增长。截至2019年9月30日，平安集团个人客户(1)数2.01亿，较年初增长9.5%，其中36.1%的客户同时持有多家子公司合同。前三季度新增客户2,972万，其中1,158万来自集团五大生态圈的互联网用户，占比39.0%。截至2019年9月30日，集团互联网用户量5.94亿，较年初增长10.4%；年活跃用户量(2)2.76亿。

（万人）	2019年9月30日	2018年12月31日	变动(%)
个人客户数	20,139	18,396	9.5
其中：持有多家子公司合同的客户数	7,278	6,364	14.4
互联网用户量	59,439	53,843	10.4
其中：APP用户量	52,507	47,388	10.8

注：(1) 个人客户：持有平安集团旗下核心金融公司有效金融产品的个人客户（除重后）。

(2) 年活跃用户量：截至统计期末12个月内活跃过的用户量。

3.4 寿险及健康险业务

寿险及健康险新业务价值持续优化。2019年前三季度，公司坚持“保险姓保”的理念，主动调整产品结构，推动高价值高保障产品销售，寿险及健康险业务的新业务价值588.05亿元，同比增长4.5%，主要原因是新业务价值率提升的贡献，新业务价值率同比上升5.3个百分点至48.1%。

平安寿险坚持价值经营，各渠道业务均衡稳健发展。代理人渠道通过升级业务人员基本管理办法，聚焦选才增优、绩优培养、团队发展，同时严格执行考核清退政策，夯实代理人队伍质量。截至2019年9月末，平安寿险代理人数量1245万人，较年初下降12.1%，较2019年6月末下降3.2%；前三季度代理人人均个险新保单件数为1.39件/月，同比增长9.4%。未来，平安寿险将继续坚持“有质量的人力发展”策略，通过科技赋能，持续推动代理人渠道转型升级。其他渠道业务发展齐头并进。

平安寿险打造智能化经营体系，持续强化客户经营导向，开启全面数据化经营转型。平安寿险聚焦高价值业务，围绕重疾保障市场的不同客户需求，升级主力产品“平安福”和“满分”系列，并发专注重疾市场的新产品“福星”，打造多层次产品体系，推动业务稳步发展，拓展潜在市场。未来，平安寿险将持续深化保障型产品经营，积极布局护理、教育金、养老等领域市场，完善“产品+”服务体系，为客户提供差异化的产品增值服务，提升产品内涵及附加价值。同时，平安寿险还将积极探索科技运用，持续推进经营、销售、服务等流程智能化。目前，“金管家”APP、AI面谈、对话机器人AskBob等核心应用已全面融入业务流程，应用效果持续提升。对话机器人AskBob自上线以来累计服务2.7亿人次，9月当月日均访问量达150万人次，为代理人提供智能办理、任务查询、疑问解答等上百种服务。未来，平安寿险将持续深化创新科技应用，实现数据驱动经营，不断提升公司经营效率和客户服务水平，助力业务发展。

（万人）	2019年	2018年	变动(%)
寿险及健康险业务			
营运利润	69,104	52,945	30.5
用于计算新业务价值的首年保费	122,273	131,541	(7.0)
新业务价值(1)	58,805	56,267	4.5
新业务价值率（%）	48.1	42.8	上升5.3个百分点

注：(1) 寿险及健康险新业务价值是基于11.0%的风险贴现率计算。计算2018年1－9月新业务价值的假设及方法与2018年年末评估假设及方法一致；如果使用2018年1－9月评估时的计算假设及方法，2018年1－9月的新业务价值为554.25亿元。

平安寿险	2019年9月30日	2018年12月31日	变动(%)
个人寿险销售代理人数量（万人）	124.5	141.7	(12.1)

3.5 财产保险业务

平安产险业务规模持续增长，业务品质保持优良。2019年前三季度，平安产险实现原保险保费收入1,968.75亿元，同比增长8.7%。凭借良好的公司管理及风险筛选能力，整体业务品质保持优良，前三季度平安产险综合成本率96.2%，持续优于行业。同时，受资本市场回暖带动总投资收益同比增加，以及手续费率下降使得所得税费用同比减少的影响，2019年前三季度平安产险实现营运利润142.54亿元，同比增长75.5%。

平安产险以“平安好车主”APP为载体，为客户提供一站式用车服务及品类丰富的汽车后市场服务。截至2019年9月末，“平安好车主”APP注册用户数突破8,000万，其中约4,500万是平安产险的车险客户；9月当月活跃用户数突破2,000万，稳居国内汽车工具类应用市场第一位。平安产险线上理赔服务持续升级，引入精准理赔决策引擎，根据客户画像和细分场景，为客户精准推荐最合适的理赔方式，其中“后任赔”服务开创客户理赔新模式，实现信任额度内理赔全日主。同时，平安产险将AI图像定损技术植入“平安好车主”APP，支持用户进行免费的外观损伤自助检测，检测成功率达95%。

截至9月30日止九个月期间（人民币百万元）	2019年	2018年	变动(%)
税前利润	18,433	14,303	28.9
净利润	16,110	8,121	98.4
营运利润(1)	14,254	8,121	75.5
原保险保费收入	196,875	181,147	8.7
其中：车险	138,683	130,485	6.3
非机动车辆保险	48,636	43,731	11.2
意外与健康保险	9,556	6,931	37.9
综合成本率（%）	96.2	96.0	上升0.2个百分点

注：(1) 平安产险营运利润为净利润剔除因执行财政部、税务总局于2019年5月29日发布的《关于保险企业手续费及佣金支出税前扣除政策的公告》，对2018年度所得税汇算清缴金额减少的18.56亿元，反映在2019年所得税费用中的一次性影响。

3.6 保险资金投资组合

保险资金投资组合资产配置持续优化，资产负债匹配不断改善，风险稳健可控。截至2019年9月30日，公司保险资金投资组合规模达3.03万亿元，较年初增长8.6%。前三季度，保险资金投资组合年化净投资收益率(1)4.9%；受资本市场回暖带动投资收益同比增加的影响，年化总投资收益率(1)6.0%。

2019年前三季度，全球主要经济体增长放缓，主要经济体无风险利率共振下行。国内经济面临下行压力，宏观政策加大逆周期调节力度，引导利率水平下行。在金融开放持续推进背景下，受国内外因素共同影响，国内债券市场利率低位振荡，公司加强资产负债管理和市场研判，抓住利率调整有利时机，继续增配国债、地方政府债等免税债券以及政策性金融债等长久期低风险债券，进一步缩小资产负债久期缺口，改善资产负债匹配。同时，公司动态调整权益资产配置比例，并加大长期股权投资，降低权益市场波动的影响。

受宏观经济新旧动能转换影响，信用违约风险增大。公司加强信用风险管控，大力完善投前、投中、投后风险评估管理体系，积极利用金融科技提升风险管控效率。截至2019年9月30日，本公司保险资金投资组合投资的公司债在可投资资产中占比由年初的5.8%下降至4.1%，债权计划及债权型理财产品占比由年初的15.8%下降至15.0%。从信用水平上看，公司保险资金组合投资的公司债券、债权计划及债权型理财产品信用水平较好，信用评级水平今年以来持续提升。从信用违约损失看，公司保险资金投资的公司债券整体风险较小，债权计划及债权型理财产品从未出现一单违约，风险稳健可控。

3.7 银行业务

平安银行坚持以打造“中国最卓越、全球领先的智能化零售银行”为战略目标，坚定“科技引领、零售突破、对公做精”的十二字策略方针不动摇。在平安银行全面构建零售、对公、资金同业的“3+2+1”经营策略，实现业务均衡发展和零售转型目标。

平安银行整体经营稳中趋好，零售转型深入推进。2019年前三季度，平安银行实现营业收入1,029.58亿元，同比增长18.8%；净利润236.21亿元，同比增长15.5%。平安银行依托集团综合金融优势，运用科技创新持续深化零售转型，截至2019年9月末，管理零售客户资产18,721.78亿元，较年初增长32.1%；零售客户数9,366.33万户，较年初增长11.6%。个人存款领域，截至2019年9月末，个人存款余额较年初增长21.2%，平安银行通过持续做大AUM提升自然派生存款，通过开立梧桐宝信用卡或其他贷款产品的还款账户提升客户存款留存；同时，持续发力代发及收单业务，带动结算性存款增长，做大活期存款规模，优化零售存款增长结构。个人贷款领域，在确保资产质量稳定的前提下，平安银行主动优化贷款业务结构及客群结构，截至2019年9月末，个人贷款余额较年初增长10.3%。

平安银行对公业务坚持以客户为中心，持续做精做强，支持服务实体经济发展。截至2019年9月末，平安银行互联网支付结算服务的平台数达935个，前三季度交易规模2.75万亿元，同比增长44.2%；截至2019年9月末，小企业数字金融业务服务客户数26.974户，前三季度累计发放贷款153.10亿元。同时，资金同业业务变革升级，2019年前三季度，债券交易量2.47万亿元，同比增长273.3%；利率互换交易量2.77万亿元，同比增长313.8%。

平安银行于2019年1月完成250亿元A股可转换公司债券的发行，并已于2019年9月完成转股，有效补充核心一级资本。截至2019年9月末，平安银行核心一级资本充足率、一级资本充足率及资本充足率较年初分别提升1.21个百分点、1.15个百分点及1.86个百分点至9.75%、10.54%及13.36%。

平安银行资产质量持续改善。平安银行积极应对外部风险、调整业务结构，将贷款更多地投向较资产质量较好的零售业务；对公持续做精，新发放贷款聚焦重点行业、重点区域和重点客户。截至2019年9月末，平安银行不良贷款率及关注贷款占比较年初分别下降0.07个百分点、0.34个百分点；逾期90天以上贷款占比较年初下降0.24个百分点至1.46%；拨备覆盖率和逾期90天以上贷款拨备覆盖率分别为186.18%、213.83%，较年初分别上升30.94个百分点、54.38个百分点，风险抵补能力进一步增强；不良贷款偏离度87%，较年初下降10个百分点。

截至9月30日止九个月期间（人民币百万元）	2019年	2018年	变动(%)
净利润	23,621	20,456	15.5
营业收入	102,958	86,664	18.8
利息净收入	66,269	54,529	21.5
非利息净收入	36,689	32,135	14.2
信用及资产减值损失	40,996	33,622	21.9
经营效率与盈利能力			
成本收入比（%）	29.43	29.52	下降0.09个百分点
净息差（年化，%）	2.62	2.29	上升0.33个百分点
（人民币百万元）	2019年9月30日	2018年12月31日	变动(%)
存贷款业务(1)			
发放贷款和垫款总额	2,151,167	1,997,529	7.7
其中：个人贷款	1,273,315	1,154,013	10.3
企业贷款	877,852	843,516	4.1
吸收存款	2,291,172	2,128,557	7.6
其中：个人存款	559,568	461,591	21.2
企业存款	1,731,604	1,666,966	3.9
资产质量			
关注贷款占比（%）	2.39	2.73	下降0.34个百分点
逾期90天以上贷款占比（%）	1.46	1.70	下降0.24个百分点
不良贷款率（%）	1.68	1.75	下降0.07个百分点
不良贷款偏离度(2)（%）	87	97	下降10个百分点
拨备覆盖率（%）	186.18	155.24	上升30.94个百分点
逾期90天以上贷款拨备覆盖率（%）	213.83	159.45	上升54.38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) 不良贷款偏离度=逾期90天以上贷款余额／不良贷款余额。

	2019年9月30日	2018年12月31日	变动(%)
资本充足率			
风险加权资产（人民币百万元）	2,544,826	2,340,236	8.7
核心一级资本充足率（%）	9.75	8.54	上升1.21个百分点
一级资本充足率（%）	10.54	9.39	上升1.15个百分点
资本充足率（%）	13.36	11.50	上升1.86个百分点

注：上表中核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率的最低监管要求分别为7.5%、8.5%、10.5%。

3.8 资产管理业务

2019年前三季度，资产管理业务实现净利润90.23亿元，同比下降18.9%，主要受其他资产管理业务因投资项目退出规划与节奏不同而出现的利润波动以及部分投资资产计提减值的影响。

信托业务严控风险、深化转型。今年以来，信托行业受托资产规模持续下降；截至2019年9月末，平安信托受托资产管理规模达4,697.47亿元，较年初下降12.1%；前三季度信托业务净利润242.7亿元，同比下降4.3%。未来，平安信托将以“稳增长、调结构、化风险、惠民生”为重心，转型聚焦“特殊资产投资、基建投资、融资服务、私募股权投资”四大核心业务，守正出新，助力实体经济高质量发展。

平安证券效力于打造平安综合金融战略下的智能化证券服务平台。2019年前三季度平安证券净利润同比增长32.6%；经纪业务交易量市场份额达3.13%，同比上升0.14个百分点；投行业务债类项目主承销家数行业排名前列；资产管理业务规模保持逆市增长。

3.9 科技业务

科技战略持续深化，各项业务保持快速发展，2019年前三季度科技业务总收入(1)600.40亿元，同比增长33.1%。

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。2019年前三季度，陆金所控股收入与利润持续稳健增长。在线上财富管理领域，截至2019年9月末，陆金所控股客户资产规模较年初下降6.0%至3,508.57亿元，主要由于互联网贷款业务受限影响在售产品的销售，面对挑战，陆金所控股快速调整产品结构，依托科技能力与传统金融机构相互协同，加大B端资产合作与供给。在个人借款领域，信贷质量保持稳定，截至2019年9月末，陆金所控股管理贷款余额较年初稳健增长17.7%至4,412.13亿元。在政府金融领域，陆金所控股继续加大金融科技在财政管理方面的应用和推广，智慧财政项目已在全国多个省市实施。

金融壹账通是中国领先的面向金融机构的科技图服务（technology-as-a-service）云平台。金融壹账通提供基于云端设计的科技解决方案，将丰富的金融服务行业经验与领先的科技融合，为金融机构提供端到端的科技应用和业务服务，赋能金融机构，助力金融机构增加收入、管控风险、提升效率、提高服务质量和降低成本，进而实现数字化转型。金融壹账通是中国拥有金融机构客户数量最多的科技服务平台(2)。截至2019年9月30日，累计服务618家银行、94家保险公司，包括中国所有大型银行、99%的城商行和46%的保险公司，并通过这些机构触达数以亿计的终端客户。自2015年12月以来，金融壹账通平台已协助金融机构客户与其终端零售和中小企业客户达成1.8万亿元的业务交易量(3)。

平安好医生（股票代码：01833.HK）作为平安集团医疗生态圈重要组成，以人工智能辅助的自有医疗团队为核心，为用户提供全面的家庭医生服务。同时平安好医生整合线下医疗健康服务网络，为用户提供线上线下一体化的医疗健康服务。国家医疗保障局于2019年8月发布《关于完善“互联网+”医疗服务价格和医保支付政策的指导意见》，首次以法规的形式将互联网诊疗服务纳入医保支付范围。未来，平安好医生作为行业领军企业，必将直接受惠于更加积极和开放的政策，持续领跑市场。

平安医保科技致力于成为全方位赋能医疗生态圈的智慧科技公司，凭借行业领先的医保管理、医疗管理、健康管理、疾病管理经验，全面赋能医疗生态圈。平安医保科技以智慧医保系统为核心，打造“智慧医保一体化”平台，为医保局赋能；打造产品方案设计、风控和健康管理等服务为商业保险公司赋能；积极延伸打造医疗提供方闭环解决方案，为医院、医生、药店、药企赋能。截至2019年9月30日，平安医保科技已为超200个城市的医保管理机构提供医保精细化管理服务，覆盖参保人数超8亿人；并成功中标国家医疗保障局医疗保障信息平台“宏观决策大数据应用子系统、运行监测子系统”建设工程项目。

汽车之家（股票代码：ATHM）是中国领先的汽车互联网服务平台，致力于建立以数据和技术为核心的汽车生态圈，围绕整个汽车生命周期，为汽车消费者提供丰富的产品及服务。汽车之家与时俱进，不断推进客户和用户端智能化转型升级，巩固并发展内容、数据和团队三大核心竞争力，更好地服务客户和广大用户。

平安智慧城市业务围绕“优政、兴业、惠民”三大主题，以科技赋能城市发展，构建了一体化平台体系，覆盖医疗、政务、交通、环保、法律、教育、农业等21个领域，已在超过100个国内城市和多个“一带一路”沿线国家及地区落地推广，积极践行“服务国家、服务社会、服务大众”的理念。

3.10 以科技引领业务变革

平安运用领先科技全面提升核心金融业务端到端服务水平。在销售方面，AI全方位应用于寿险代理人的面试、培训和销售支持。通过专家级的AI面谈智能辅助决定绩代理人筛选工作，AI面试覆盖率100%，自2018年5月上线以来累计面试超501万人次，减少人工面试时长超49万小时；通过AI构建的寿险代理人画像，对代理人进行全生命周期精准分类管理，并且从培训、活动量管理等多维度为代理人提供个性化销售支持和成长培养方案。在运营方面，平安通过科技全面实现金融业务流程的优化改造，提升作业效率，优化客户体验。在产险运营管理中，运用智能机器人、OCR等技术实现询报价、录单、批改、打印、配送等环节流程自动化与智能化，并在全国逐步推广，第三季度节省成本约5,000万元；同时产险主要产品线的整体流程线上化率提升至94.1%，无纸化率达95.4%。在服务方面，平安打造的智能语音机器人广泛应用于银行、保险等业务领域，累计服务量超过3亿次，节省成本约1.5亿元；客服端整体服务效率较年初提升24%，客户净推荐率（NPS）较年初提升4个百分点。

平安高度重视核心技术研发和自主知识产权掌控。截至2019年9月30日，公司科技专利申请数较年初增加7,977项，累计达20,248项，位居国际金融机构前列，其中PCT及境外专利申请数达4,396项。近期，平安凭借领先的技术实力，获得国内外权威机构的认可。作为唯一一家金融机构，平安获科技部批准建设普惠金融国家新一代人工智能开放创新平台；在国际顶级自然语言处理会议EMNLP荣办的COIN 2019文本理解大赛中，平安联合上海交通大学获得总成绩世界第一；获得斯坦福大学机器阅读理解和深度学习推理两项赛事冠军；平安云跻身IDC（中国企业级云及服务器）2018年厂商评估报告“Leaders”位置；平安HR－X AI面试系统、金融壹账通区块链贸易融资网络分别荣获BAI全球创新奖中的“人力资本创新奖”、“领先技术最佳应用奖”。

3.11 展望

当前，中国面对复杂多变的国际经济形势，继续坚持稳中求进的工作总基调，经济运行保持总体平稳、稳中有进的发展态势。中国平安紧跟国家政策步伐，不断深化“金融+科技”、“金融+生态”战略，聚焦五大生态圈建设，持续加大科技研发投入，提升全面数据化智慧经营水平，为客户提供了丰富的产品和服务。同时，中国平安发挥企业资源优势，积极投身精准扶贫事业，推进“村官、村医、村教”三村扶贫工程，助力美好乡村建设。未来，中国平安将牢记初心与使命，强化创新驱动，持续推动各项业务稳健增长，为广大客户和股东创造价值，为国家和社会贡献力量，向着成为国际领先的科技型个人金融生活服务集团的目标稳步迈进。

§4 重要事项

4.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

（1）主要财务指标增减变动幅度及原因

单位：人民币百万元

主要财务指标	2019年9月30日／2019年1－9月	2018年12月31日／2018年1－9月	变动(%)	主要变动原因
总资产	7,786,963	7,142,960	9.0	业务增长
总负债	6,992,235	6,459,317	8.3	业务增长
归属于母公司股东权益	641,197	556,508	15.2	经营业绩贡献
归属于母公司股东的净利润	129,567	79,397	63.2	公司整体盈利能力稳步提升

（2）财务报表主要项目变动分析

单位：人民币百万元

资产负债表项目	2019年9月30日	2018年12月31日	变动(%)	主要变动原因
买入返售金融资产	60,797	92,951	(34.6)	买入返售债券规模减少
应收账款	29,638	22,011	34.7	保理业务规模增加
应收分保账款	11,756	8,683	35.4	受分保业务增长影响
使用权资产	17,477	–	不适用	受实施新租赁准则影响
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	47,580	16,975	180.3	债券借贷卖空业务规模增加导致交易性金融负债增加
衍生金融负债	30,618	22,247	37.6	主要是银行贵金属衍生交易公允价值变动
代理买卖证券款	34,483	25,315	36.2	证券经纪业务增长