

中国平安人寿保险股份有限公司

PING AN LIFE INSURANCE COMPANY OF CHINA,LTD.

2015年

年度信息披露报告

二〇一六年四月十五日

目录

- 一、公司简介
- 二、财务会计信息
- 三、风险管理状况信息
- 四、保险产品经营信息
- 五、偿付能力信息
- 六、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）注册地

广东省深圳市福田区福华三路星河发展中心办公 9、10、11 层，邮编 518048。

（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

经中国保险监督管理委员会批准，国家工商行政管理总局核准，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；经中国保监会批准的其他业务。

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）客服电话和投诉电话

全国统一客服电话及投诉电话为 95511。

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
2015年12月31日
人民币元

	2015年12月31日	2014年12月31日 (已重述)
资产		
货币资金	19,719,893,909	15,270,192,850
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,211,990,666	11,503,087,521
买入返售金融资产	12,313,690,244	4,942,730,650
应收利息	22,014,002,485	19,657,516,000
应收保费	6,044,488,772	6,241,184,693
应收分保账款	524,417,355	1,417,314,781
应收分保未到期责任准备金	93,763,893	74,127,027
应收分保未决赔款准备金	86,484,249	133,750,499
应收分保寿险责任准备金	819,632,496	656,899,982
应收分保长期健康险责任准备金	964,062,716	896,129,361
保户质押贷款	52,092,149,889	37,885,550,806
发放贷款及垫款	17,306,745,482	9,920,000,000
存出保证金	49,888,095	12,818,093
定期存款	157,413,500,000	183,188,898,843
可供出售金融资产	361,031,978,156	258,415,090,016
持有至到期投资	601,550,450,886	535,008,981,768
应收款项类投资	213,837,677,560	170,479,166,365
长期股权投资	30,527,656,411	27,304,771,487
商誉	477,048,597	237,876,572
存出资本保证金	6,760,000,000	6,760,000,000
投资性房地产	29,844,934,621	23,103,526,436
固定资产	9,030,350,371	6,399,279,268
无形资产	6,544,016,561	6,741,771,555
递延所得税资产	93,048,870	67,305,822
其他资产	6,915,438,258	5,768,217,155
独立账户资产	53,986,832,560	47,250,054,866
资产总计	1,632,254,143,102	1,379,336,242,416

中国平安人寿保险股份有限公司
合并资产负债表 (续)
2015年12月31日
人民币元

	2015年12月31日	2014年12月31日 (已重述)
负债及股东权益		
负债		
短期借款	729,360,000	-
卖出回购金融资产款	69,043,894,919	55,592,690,659
预收保费	21,602,619,452	15,707,125,226
应付手续费及佣金	4,569,899,687	3,008,355,941
应付分保账款	1,657,726,608	2,540,496,320
应付职工薪酬	4,419,982,658	1,923,979,782
应交税费	4,593,591,580	3,147,435,555
应付利息	816,373,030	818,418,857
应付赔付款	31,595,460,362	27,215,499,356
应付保单红利	33,028,397,395	28,673,226,836
保户储金及投资款	397,633,530,894	342,871,227,670
未到期责任准备金	935,441,254	(310,763,431)
未决赔款准备金	323,346,628	500,330,547
寿险责任准备金	768,283,519,537	654,422,755,971
长期健康险责任准备金	82,710,932,705	69,437,430,019
长期借款	7,881,178,245	5,588,824,244
应付债券	26,536,034,833	21,335,351,451
递延所得税负债	5,732,358,111	455,163,412
其他负债	10,652,657,273	7,153,028,580
独立账户负债	53,986,832,560	47,250,054,866
	1,526,733,137,731	1,287,330,631,861
负债合计		
股东权益		
股本	33,800,000,000	33,800,000,000
资本公积	(432,002,941)	(712,342,705)
其他综合收益	24,170,125,595	24,811,501,405
盈余公积	7,804,630,683	5,699,300,290
一般风险准备	8,494,835,930	6,389,505,537
未分配利润	30,844,922,863	21,217,922,992
	104,682,512,130	91,205,887,519
归属于母公司股东权益合计		
少数股东权益	838,493,241	799,723,036
	105,521,005,371	92,005,610,555
股东权益合计		
负债和股东权益总计	1,632,254,143,102	1,379,336,242,416

中国平安人寿保险股份有限公司
资产负债表
2015年12月31日
人民币元

	2015年12月31日	2014年12月31日
资产		
货币资金	14,311,748,123	13,611,998,349
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,166,793,011	10,994,638,950
买入返售金融资产	12,313,690,244	4,905,730,650
应收利息	21,868,465,234	19,574,486,255
应收保费	6,044,488,772	6,241,184,693
应收分保账款	524,417,355	1,417,314,781
应收分保未到期责任准备金	93,763,893	74,127,027
应收分保未决赔款准备金	86,484,249	133,750,499
应收分保寿险责任准备金	819,632,496	656,899,982
应收分保长期健康险责任准备金	964,062,716	896,129,361
保户质押贷款	52,092,149,889	37,885,550,806
发放贷款及垫款	9,753,658,980	2,597,594,129
存出保证金	49,632,523	12,576,137
定期存款	157,376,000,000	183,064,398,606
可供出售金融资产	349,998,355,695	256,500,047,993
持有至到期投资	601,550,450,886	535,008,981,768
应收款项类投资	226,267,371,560	178,123,008,032
长期股权投资	60,308,043,923	48,231,835,196
存出资本保证金	6,760,000,000	6,760,000,000
投资性房地产	8,389,791,496	8,710,014,644
固定资产	2,517,249,067	2,367,189,275
无形资产	155,720,448	164,755,104
递延所得税资产	-	153,975,117
其他资产	5,768,955,173	4,907,607,123
独立账户资产	53,986,832,560	47,250,054,866
	1,612,167,758,293	1,370,243,849,343
资产总计	1,612,167,758,293	1,370,243,849,343

中国平安人寿保险股份有限公司
资产负债表（续）
2015年12月31日
人民币元

	2015年12月31日	2014年12月31日
负债及股东权益		
负债		
卖出回购金融资产款	65,911,496,119	55,561,390,659
预收保费	21,602,619,452	15,707,125,226
应付手续费及佣金	4,569,899,687	3,008,355,941
应付分保账款	1,657,726,608	2,540,496,320
应付职工薪酬	4,383,710,884	1,893,470,152
应交税费	4,543,356,930	3,122,709,418
应付利息	763,525,422	788,013,790
应付赔付款	31,595,460,362	27,215,499,356
应付保单红利	33,028,397,395	28,673,226,836
保户储金及投资款	397,633,530,894	342,871,227,670
未到期责任准备金	935,441,254	(310,763,431)
未决赔款准备金	323,346,628	500,330,547
寿险责任准备金	768,283,519,537	654,422,755,971
长期健康险责任准备金	82,710,932,705	69,437,430,019
应付债券	26,536,034,833	21,335,351,451
递延所得税负债	3,732,692,893	-
其他负债	6,366,979,240	4,187,085,637
独立账户负债	53,986,832,560	47,250,054,866
	1,508,565,503,403	1,278,203,760,428
负债合计		
股东权益		
股本	33,800,000,000	33,800,000,000
资本公积	(899,993,994)	(1,061,063,169)
其他综合收益	21,928,248,947	24,719,056,077
盈余公积	7,646,391,877	5,541,061,484
一般风险准备	8,494,835,930	6,389,505,537
未分配利润	32,632,772,130	22,651,528,986
	103,602,254,890	92,040,088,915
股东权益合计		
负债和股东权益总计	1,612,167,758,293	1,370,243,849,343

(二) 利润表

中国平安人寿保险股份有限公司
合并利润表
2015 年度
人民币元

	2015 年度	2014 年度 (已重述)
一、营业收入		
保险业务收入	208,447,629,644	173,994,831,342
减：分出保费	(5,299,219,051)	(4,542,454,870)
提取未到期责任准备金	28,991,804	995,337,756
	<hr/>	<hr/>
已赚保费	203,177,402,397	170,447,714,228
	<hr/>	<hr/>
投资收益	105,400,836,365	62,998,892,694
公允价值变动损益	85,113,086	466,289,201
汇兑损益	144,825,747	(49,057,153)
其他业务收入	9,259,028,659	7,326,951,356
	<hr/>	<hr/>
营业收入合计	318,067,206,254	241,190,790,326
	<hr/>	<hr/>
二、营业支出		
退保金	(16,564,186,804)	(10,153,646,314)
赔付支出	(36,585,710,071)	(32,544,305,479)
减：摊回赔付支出	3,937,975,969	3,214,878,628
提取保险责任准备金	(125,875,021,477)	(99,525,794,215)
减：摊回保险责任准备金	169,840,089	265,154,404
保单红利支出	(8,455,426,064)	(5,870,523,416)
手续费及佣金支出	(33,295,770,212)	(21,591,170,707)
营业税金及附加	(2,696,291,587)	(916,516,752)
业务及管理费	(28,823,907,242)	(20,316,510,715)
减：摊回分保费用	1,023,442,997	983,874,418
财务费用	(1,731,341,065)	(1,510,506,154)
其他业务成本	(31,466,039,834)	(24,136,566,073)
资产减值损失	(3,560,300,209)	(8,821,567,161)
	<hr/>	<hr/>
营业支出合计	(283,922,735,510)	(220,923,199,536)
	<hr/>	<hr/>

中国平安人寿保险股份有限公司
合并利润表 (续)
2015 年度
人民币元

	2015 年度	2014 年度 (已重述)
三、营业利润	34,144,470,744	20,267,590,790
加：营业外收入	131,727,432	137,698,752
减：营业外支出	(46,844,165)	(45,679,103)
四、利润总额	34,229,354,011	20,359,610,439
减：所得税	(13,527,903,906)	(3,347,204,459)
五、净利润	20,701,450,105	17,012,405,980
其中：同一控制下企业合并中被合并方 合并前净亏损	(68,080,269)	(40,612,287)
归属于母公司股东的净利润	20,699,060,657	16,994,782,025
少数股东损益	2,389,448	17,623,955
合计	20,701,450,105	17,012,405,980
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	1,907,116,362	34,744,716,147
影子会计调整	(2,719,085,930)	(6,951,304,129)
境外经营外币报表折算差额	91,432,821	1,331,148
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	79,160,937	63,904,492
归属于少数股东的其他综合收益的税后 净额	2,110,782	-
其他综合收益合计	(639,265,028)	27,858,647,658
七、综合收益总额	20,062,185,077	44,871,053,638
归属母公司股东的综合收益总额	20,057,684,847	44,853,429,683
归属少数股东的综合收益总额	4,500,230	17,623,955
	20,062,185,077	44,871,053,638

中国平安人寿保险股份有限公司
 利润表
 2015 年度
 人民币元

	2015 年度	2014 年度
一、营业收入		
保险业务收入	208,447,629,644	173,994,831,342
减：分出保费	(5,299,219,051)	(4,542,454,870)
提取未到期责任准备金	28,991,804	995,337,756
	203,177,402,397	170,447,714,228
已赚保费		
投资收益	105,289,671,810	63,103,722,298
公允价值变动损益	111,976,136	441,661,761
汇兑损益	145,218,707	(49,057,078)
其他业务收入	7,710,059,217	6,071,459,324
	316,434,328,267	240,015,500,533
营业收入合计		
二、营业支出		
退保金	(16,564,186,804)	(10,153,646,314)
赔付支出	(36,585,710,071)	(32,544,305,479)
减：摊回赔付支出	3,937,975,969	3,214,878,628
提取保险责任准备金	(125,875,021,477)	(99,525,794,215)
减：摊回保险责任准备金	169,840,089	265,154,404
保单红利支出	(8,455,426,064)	(5,870,523,416)
手续费及佣金支出	(33,295,770,212)	(21,591,170,707)
营业税金及附加	(2,600,021,103)	(831,342,301)
业务及管理费	(28,287,110,285)	(20,020,191,570)
减：摊回分保费用	1,023,442,997	983,874,418
财务费用	(1,363,932,121)	(1,252,018,790)
其他业务成本	(30,483,966,894)	(23,378,640,056)
资产减值损失	(3,492,592,494)	(8,821,567,161)
	(281,872,478,470)	(219,525,292,559)
营业支出合计		

中国平安人寿保险股份有限公司
利润表(续)
2015 年度
人民币元

	2015 年度	2014 年度
三、营业利润	34,561,849,797	20,490,207,974
加：营业外收入	102,337,700	120,954,829
减：营业外支出	(44,845,387)	(42,269,734)
	34,619,342,110	20,568,893,069
四、利润总额	34,619,342,110	20,568,893,069
减：所得税	(13,566,038,180)	(3,354,736,717)
	21,053,303,930	17,214,156,352
五、净利润	21,053,303,930	17,214,156,352
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	(150,882,137)	34,668,808,487
影子会计调整	(2,719,085,930)	(6,951,304,129)
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	79,160,937	63,904,492
	(2,790,807,130)	27,781,408,850
其他综合收益合计	(2,790,807,130)	27,781,408,850
七、综合收益总额	18,262,496,800	44,995,565,202

(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
2015 年度
人民币元

	2015 年度	2014 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	214,539,819,791	181,559,573,617
保户储金及投资款净增加额	30,869,250,822	19,750,247,183
收到的其他与经营活动有关的现金	9,208,062,784	8,450,166,593
经营活动现金流入小计	254,617,133,397	209,759,987,393
支付原保险合同赔付款项的现金	(33,426,348,233)	(28,504,295,874)
再保业务产生的现金流出净额	(327,672,371)	(142,224,446)
支付保单红利的现金	(5,124,634,113)	(3,324,626,563)
支付手续费及佣金的现金	(31,734,226,466)	(20,604,018,762)
支付给职工以及为职工支付的现金	(9,244,526,208)	(7,349,047,766)
支付的各项税费	(10,074,414,918)	(2,115,819,549)
支付的其他与经营活动有关的现金	(36,276,617,039)	(25,367,290,759)
经营活动现金流出小计	(126,208,439,348)	(87,407,323,719)
经营活动产生的现金流量净额	128,408,694,049	122,352,663,674
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	449,522,935,419	179,694,132,779
取得投资收益收到的现金	69,220,816,940	53,747,989,141
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	16,038,881	344,226,229
收到的其他与投资活动有关的现金	1,013,627,511	668,544,355
投资活动现金流入小计	519,773,418,751	234,454,892,504
投资支付的现金	(622,584,454,695)	(336,464,881,091)
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	(7,403,831,162)	(6,929,596,207)
保户质押贷款净增加额	(14,154,265,268)	(11,703,185,364)
收购子公司支付的现金净额	(1,746,363,408)	(181,749,528)
支付其他与投资活动有关的现金	(1,660,964,397)	(1,147,217,568)
投资活动现金流出小计	(647,549,878,930)	(356,426,629,758)
投资活动产生的现金流量净额	(127,776,460,179)	(121,971,737,254)

中国平安人寿保险股份有限公司
合并现金流量表（续）
2015 年度
人民币元

	2015 年度	2014 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	105,729,800	879,000,000
取得借款收到的现金	4,230,494,395	114,100,000
发行债券收到的现金	4,994,650,000	8,000,000,000
卖出回购业务净增加额	13,451,204,260	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	68,131,515	77,334,695
	筹资活动现金流入小计	9,070,434,695
卖出回购业务资金净减少额	-	(7,274,131,049)
分配股利及偿付利息支付的现金	(10,100,752,657)	(9,515,019,771)
偿还债务支付的现金	(2,021,633,736)	(299,059,034)
支付的其他与筹资活动有关的现金	(72,389,930)	(81,275,554)
	筹资活动现金流出小计	(17,169,485,408)
	筹资活动产生的现金流量净额	(8,099,050,713)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	196,460,256	(23,973,650)
五、现金及现金等价物净减少额	11,484,127,773	(7,742,097,943)
加：年初现金及现金等价物余额	20,116,636,219	27,858,734,162
六、年末现金及现金等价物余额	31,600,763,992	20,116,636,219

中国平安人寿保险股份有限公司
现金流量表
2015 年度
人民币元

	2015 年度	2014 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	214,539,819,791	181,559,573,617
保户储金及投资款净增加额	30,869,250,822	19,750,247,183
收到的其他与经营活动有关的现金	7,708,613,032	7,656,102,568
	经营活动现金流入小计	208,965,923,368
支付原保险合同赔付款项的现金	(33,426,348,233)	(28,504,295,874)
再保业务产生的现金流出净额	(327,672,371)	(142,224,446)
支付保单红利的现金	(5,124,634,113)	(3,324,626,563)
支付手续费及佣金的现金	(31,734,226,466)	(20,604,018,762)
支付给职工以及为职工支付的现金	(9,212,502,868)	(7,316,922,750)
支付的各项税费	(9,866,758,930)	(1,943,667,706)
支付的其他与经营活动有关的现金	(35,822,013,030)	(24,969,947,093)
	经营活动现金流出小计	(86,805,703,194)
	经营活动产生的现金流量净额	122,160,220,174
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	446,747,307,404	179,879,740,915
取得投资收益收到的现金	69,164,316,619	53,764,819,037
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	15,970,226	335,596,479
收到的其他与投资活动有关的现金	1,013,627,511	668,544,355
	投资活动现金流入小计	234,648,700,786
投资支付的现金	(624,324,813,327)	(341,178,900,239)
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	(960,433,491)	(357,426,289)
保户质押贷款净增加额	(14,154,265,268)	(11,703,185,364)
收购子公司支付的现金	(1,701,363,407)	(136,749,528)
支付其他与投资活动有关的现金	(1,167,027,515)	(962,878,496)
	投资活动现金流出小计	(354,339,139,916)
	投资活动产生的现金流量净额	(119,690,439,130)

中国平安人寿保险股份有限公司
现金流量表（续）
2015 年度
人民币元

	2015 年度	2014 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	10,350,105,460	-
发行债券收到的现金	4,994,650,000	8,000,000,000
	<hr/>	<hr/>
筹资活动现金流入小计	15,344,755,460	8,000,000,000
	<hr/>	<hr/>
卖出回购业务资金净减少额	-	(7,305,431,049)
分配股利及偿付利息支付的现金	(9,629,244,605)	(9,193,675,746)
支付的其他与筹资活动有关的现金	(900,486)	(24,130,486)
	<hr/>	<hr/>
筹资活动现金流出小计	(9,630,145,091)	(16,523,237,281)
	<hr/>	<hr/>
筹资活动产生的现金流量净额	5,714,610,369	(8,523,237,281)
	<hr/>	<hr/>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	151,241,618	(25,304,566)
	<hr/>	<hr/>
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	8,102,698,373	(6,078,760,803)
加：年初现金及现金等价物余额	18,517,728,999	24,596,489,802
	<hr/>	<hr/>
六、年末现金及现金等价物余额	26,620,427,372	18,517,728,999
	<hr/>	<hr/>

(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
2015 年度
人民币元

项目	2015 年度							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	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(已重述)	33,800,000,000	(712,342,705)	24,811,501,405	5,699,300,290	6,389,505,537	21,217,922,992	799,723,036	92,005,610,555	
二、本年增减变动金额									
(一) 净利润	-	-	-	-	-	20,699,060,657	2,389,448	20,701,450,105	
(二) 其他综合收益	-	-	(641,375,810)	-	-	-	2,110,782	(639,265,028)	
综合收益总额	-	-	(641,375,810)	-	-	20,699,060,657	4,500,230	20,062,185,077	
(三) 利润分配									
1、提取盈余公积	-	-	-	2,105,330,393	-	(2,105,330,393)	-	-	
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	2,105,330,393	(2,105,330,393)	-	-	
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	(6,861,400,000)	-	(6,861,400,000)	
(四) 同一控制下企业合并	-	132,946,668	-	-	-	-	-	132,946,668	
(五) 持股计划	-	(27,789,751)	-	-	-	-	-	(27,789,751)	
(六) 平安银行定向增发	-	156,322,039	-	-	-	-	-	156,322,039	
(七) 少数股东增资	-	-	-	-	-	-	95,729,800	95,729,800	
(八) 支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	(61,389,843)	(61,389,843)	
(九) 其他	-	18,860,808	-	-	-	-	(69,982)	18,790,826	
三、本年年末余额	33,800,000,000	(432,002,941)	24,170,125,595	7,804,630,683	8,494,835,930	30,844,922,863	838,493,241	105,521,005,371	

中国平安人寿保险股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2015 年度
人民币元

项目	2014 年度							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	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、上年年末余额	33,800,000,000	(1,059,854,603)	(3,047,146,253)	3,977,884,655	4,668,089,902	14,040,704,725	807,461,236	53,187,139,662	
同一控制下的企业合并	-	347,617,132	-	-	-	(358,332,488)	-	(10,715,356)	
本年年初余额	33,800,000,000	(712,237,471)	(3,047,146,253)	3,977,884,655	4,668,089,902	13,682,372,237	807,461,236	53,176,424,306	
二、本年增减变动金额									
(一) 净利润	-	-	-	-	-	16,994,782,025	17,623,955	17,012,405,980	
(二) 其他综合收益	-	-	27,858,647,658	-	-	-	-	27,858,647,658	
综合收益总额	-	-	27,858,647,658	-	-	16,994,782,025	17,623,955	44,871,053,638	
(三) 利润分配									
1、提取盈余公积	-	-	-	1,721,415,635	-	(1,721,415,635)	-	-	
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	1,721,415,635	(1,721,415,635)	-	-	
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	(6,016,400,000)	-	(6,016,400,000)	
(四) 同一控制下企业合并	-	(105,234)	-	-	-	-	-	(105,234)	
(五) 收购子公司	-	-	-	-	-	-	61,006,482	61,006,482	
(六) 处置子公司	-	-	-	-	-	-	(18,636,976)	(18,636,976)	
(七) 支付给少数股东的股利	-	-	-	-	-	-	(67,731,661)	(67,731,661)	
三、本年年末余额	33,800,000,000	(712,342,705)	24,811,501,405	5,699,300,290	6,389,505,537	21,217,922,992	799,723,036	92,005,610,555	

中国平安人寿保险股份有限公司
 股东权益变动表
 2015 年度
 人民币元

项目	2015 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	(1,061,063,169)	24,719,056,077	5,541,061,484	6,389,505,537	22,651,528,986	92,040,088,915
二、本年增减变动金额							
(一)净利润	-	-	-	-	-	21,053,303,930	21,053,303,930
(二)其他综合收益	-	-	(2,790,807,130)	-	-	-	(2,790,807,130)
综合收益总额	-	-	(2,790,807,130)	-	-	21,053,303,930	18,262,496,800
(三)利润分配							
1、提取盈余公积	-	-	-	2,105,330,393	-	(2,105,330,393)	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	2,105,330,393	(2,105,330,393)	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	(6,861,400,000)	(6,861,400,000)
(四)同一控制下企业合并	-	13,676,079	-	-	-	-	13,676,079
(五)持股计划	-	(27,789,751)	-	-	-	-	(27,789,751)
(六)平安银行定向增发	-	156,322,039	-	-	-	-	156,322,039
(七)其他	-	18,860,808	-	-	-	-	18,860,808
三、本年年末余额	33,800,000,000	(899,993,994)	21,928,248,947	7,646,391,877	8,494,835,930	32,632,772,130	103,602,254,890

中国平安人寿保险股份有限公司
 股东权益变动表（续）
 2015 年度
 人民币元

项目	2014 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	(1,072,577,446)	(3,062,352,773)	3,819,645,849	4,668,089,902	14,896,603,904	53,049,409,436
二、本年增减变动金额							
(一)净利润	-	-	-	-	-	17,214,156,352	17,214,156,352
(二)其他综合收益	-	-	27,781,408,850	-	-	-	27,781,408,850
综合收益总额	-	-	27,781,408,850	-	-	17,214,156,352	44,995,565,202
(三)利润分配							
1、提取盈余公积	-	-	-	1,721,415,635	-	(1,721,415,635)	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	1,721,415,635	(1,721,415,635)	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	(6,016,400,000)	(6,016,400,000)
(四)同一控制下企业合并	-	11,514,277	-	-	-	-	11,514,277
三、本年年末余额	33,800,000,000	(1,061,063,169)	24,719,056,077	5,541,061,484	6,389,505,537	22,651,528,986	92,040,088,915

（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

本公司于中国大陆的子公司主要以人民币为记账本位币；本公司于境外的子公司以英镑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 2015 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（15）。

（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)：

- ① 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 金融资产已转移并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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：

- ①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。
- ②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。
- ③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。
- ④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。

当本公司对于特定金融资产有能力和意图持有至到期时，可以被允许将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：

- ①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。
- ②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。
- ③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。
- ④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交易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。已经进行单项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、应收利息和其他应收款等，其计提坏账准备的方法参见附注（15）。

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：

	<u>预计使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	30 - 35 年	5%	2.71% - 3.17%
土地使用权	50 年	-	2.00%

投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法，详见（15）。

（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：

	<u>预计使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	30 - 35 年	5%	2.71% - 3.17%
机器及办公设备	5 - 10 年	5%	9.5% - 19%
运输设备	5 - 8 年	5%	11.88% - 19%

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（15）。

（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（15）。

(14) 无形资产

无形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，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，无法预见其能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：

	<u>预计使用寿命</u>
高速公路收费经营权	20 - 30 年
土地使用权	50 年
计算机软件系统	3 - 5 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（15）。

(15) 资产减值

本公司对除递延所得税资产、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。

(16) 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。

(17) 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（20）。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（21）及（22）。

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。

（18）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。剩余边际的计算剔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集团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，本集团于保险合同初始确认时，以合同约定的保费为基础，在减去佣金及手续费、营业税、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。

(19) 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。

(20) 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。

(21) 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。

(22) 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，于本公司提供服务的期间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。

(23) 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。

(24) 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。

(25) 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。

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。

其他收入

销售商品收入于本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

高速公路通行费收入为从事高速公路通行所取得的收入，于所提供的服务完成时予以确认。

(26) 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。

(27) 政府补助

政府补助在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。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用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。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(28) 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。

(29) 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。

此外，在某些情况下，职工可能在授予日之前开始提供服务，因此服务期开始时应对授予日公允价值进行估计并相应确认服务期开始时与授予日之间的费用。

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。

(30) 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。

(31) 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。

(32) 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。

(33) 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：

① 金融资产的分类

管理层需要就金融资产的分类作出重大判断，不同的分类会影响会计核算方法及本公司的财务状况和经营成果。

② 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拆。

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。

保险合同的分拆和分类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。

③ 保险合同准备金的计量单元

在保险合同准备金的计量过程中，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。

④ 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(8)。

⑤ 对保险合同准备金的计量

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。

计量未到期责任准备金(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，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。2015年12月31日评估使用的即期折现率假设为3.52% - 5.29%(2014年12月31日： 3.95% - 5.50%)。

对未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的长期非寿险保险合同，由于溢价对准备金评估结果影响不重大，直接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”为折现率。

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。2015年12月31日评估使用的未来投资收益率假设为4.75% - 5.50%(2013年12月31日： 4.75% - 5.50%)。

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。

退保率假设受未来宏观经济及市场竞争等因素影响，存在不确定性。

► 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。个人寿险及银行保险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，会计估计变更的影响可参见附注 3。

⑥ 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、现金流量折现法和期权定价模型等。

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。

⑦ 贷款减值准备

本公司于资产负债表日审阅其贷款以评估是否存在减值，并将减值准

备计入当期损益。在确定减值准备额时，管理层尤其需就未来现金流量的现值作出估计。该等估计乃以若干因素的假设为基准，与实际结果可能有所不同。

⑧ 递延所得税资产及负债

递延所得税资产及负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，本公司应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额发生的时间和金额以及适用的税率，结合税务筹划策略，以决定可确认的递延所得税资产和负债的金额。

于 2015 年本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。针对本公司在 2008 年确认的富通集团(现已更名为 Ageas)投资的减值损失所确认的递延所得税资产，根据当前最新信息并结合公司最新的税务筹划策略，公司判断在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，因此减记了递延所得税资产的账面价值。此项变动减少 2015 年 12 月 31 日的递延所得税资产人民币 5,251 百万元，同时减少 2015 年度净利润人民币 5,697 百万元，增加 2015 年度其他综合收益人民币 446 百万元。

⑨ 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否以主要责任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。

(34) 税项

本公司根据对现时税法的理解，主要缴纳下列税项：

营业税金及附加

营业税乃就当年应税保费收入、其他营业收入及投资业务收入等，按 5% 的税率计缴。营业税金附加包括城市维护建设税及教育费附加等，乃按营业税的一定比例计缴。

根据财政部、国家税务总局《关于对若干项目免征营业税的通知》(财税[1994]2 号) 及《关于一年期以上返还性人身保险产品营业税免税政策的通知》(财税[2015]86 号)等相关规定，本公司一年期以上(含一年期)返还本利

的普通人寿保险、养老年金保险及一年期以上(含一年期)健康保险产品于上述文件发布之日起免征营业税。

所得税

根据 2008 年 1 月 1 日实施的《中华人民共和国企业所得税法》，企业所得税自 2008 年起按应纳税所得额的 25% 计缴。本公司 2015 年度适用的企业所得税税率为 25%。(2014 年：25%)。

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、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。本公司于 2015 年 12 月 31 日根据当前信息重新厘定上述有关假设(主要调低了折现率假设中的税收及流动性溢价)，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。此项变动增加 2015 年 12 月 31 日保险责任准备金人民币 23,160 百万元，减少 2015 年度税前利润人民币 23,160 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

2015 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

① 重要的非调整事项

本公司于 2016 年 1 月 12 日发行 12 亿美元的美元高级债，其中 7 亿美元为 3 年期固定利率定期债务，5 亿美元为 5 年期固定利率定期债务。截止本报告日，本次发行债券募集资金已全额划入本公司账户。

② 利润分配情况说明

于 2016 年 3 月 11 日，本公司董事会通过了《关于审议 2015 年度利润分配预案的议案》，同意以 2015 年 12 月 31 日的公司总股本 33,800,000,000 股为基数，每股派发现金股利人民币 0.25 元，共计人民币 8,450,000,000 元。

(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

2015 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 2015 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	99.95%	-	99.95%	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	香港	香港	房地产投资	100.00%	-	100.00%	设立
广州市信平置业有限公司	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	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	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	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	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	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

(1) 于 2015 年 12 月 31 日，本公司拥有下列主要已合并子公司（续）：

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		
上海普安仓储有限公司	上海	上海	房地产投资	-	60.00%	60.00%	收购
安胜投资有限公司(以下简称"安胜投资") ^(注1)	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(以下简称"翠达投资") ^(注1)	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(以下简称"达成国际") ^(注1)	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	项目投资	100.00%	-	100.00%	收购
力策国际有限公司(以下简称"力策国际") ^(注1)	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(以下简称"安协同鑫") ^(注2)	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(以下简称"上海葛洲坝") ^(注3)	上海	上海	房地产投资	100.00%	-	100.00%	收购
PA DRAGON LLC(以下简称"PA DRAGON") ^(注2)	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(以下简称"京平尚北") ^(注1)	北京	北京	商业地产租赁	100.00%	-	100.00%	收购
上海金药投资管理有限公司(以下简称"上海金药") ^(注2)	上海	上海	投资管理	98.84%	-	98.84%	设立
上海太富祥尔股权投资基金合伙企业（有限合伙）(以下简称"太富祥尔") ^(注2)	上海	上海	股权投资	-	99.90%	99.90%	设立

注 1：安胜投资、翠达投资、达成国际、力策国际、京平尚北为本年度通过同一控制下的企业合并取得。

注 2：安协同鑫、PA DRAGON、上海金药、太富祥尔为本年度新设子公司。

注 3：上海葛洲坝为本年度通过非同一控制下的企业合并取得。

(2) 本公司拥有下列主要已合并之结构化主体：

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
山西太焦高速公路项目单一资金信托	100.00%	2,345,699,500	投资高速公路
湖北荆东高速公路项目单一资金信托	100.00%	637,666,838	投资高速公路
锦耀集合资金信托计划	80.00%	4,090,000,000	投资股权
平安资产鑫享 2 号资产管理计划	100.00%	4,894,374,624	投资理财产品
平安中海物流产业投资集合资金信托计划	99.44%	194,372,000	投资仓储物流
平安资产鑫享 1 号资产管理计划	100.00%	3,000,000,000	投资理财产品
中海信托-陕煤集团信托贷款集合资金信托计划	100.00%	3,000,000,000	投资债权
中海信托-义马煤业信托贷款集合资金信托计划	100.00%	1,000,000,000	投资债权
中融-新疆能源信托贷款集合资金信托计划	99.17%	1,210,000,000	投资基础设施建设
中融-伊犁能源信托贷款集合资金信托计划	99.17%	1,210,000,000	投资基础设施建设
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	投资债权
上海信托-西南水泥租赁设备资产收益权投资集合资金信托计划	100.00%	3,000,000,000	投资收益权
平安财富富祥集合资金信托计划	99.94%	1,693,567,628	投资股权
平安资产鑫享 3 号资产管理计划	100.00%	268,187,326	投资理财产品
平安资产鑫享 10 号资产管理计划	99.99%	9,856,152,089	投资理财产品
平安资产鑫享 11 号资产管理计划	99.97%	3,050,198,071	投资理财产品
平安资产鑫享 14 号资产管理计划	99.98%	5,001,000,000	投资理财产品
平安资产鑫享 18 号资产管理计划	99.98%	5,093,783,505	投资理财产品
平安财富宏泰 10 号集合资金信托计划	100.00%	597,000,000	投资收益权
平安养老稳富 1 号资产管理产品	100.00%	2,000,000,000	投资理财产品
上信-华泰证券融资融券业务债权收益权受让集合资金信托计划	100.00%	2,000,000,000	投资债权
上信-中投证券融资融券业务债权收益权受让集合资金信托计划	100.00%	800,000,000	投资债权

(3) 本年度发生的同一控制下的企业合并(单位:人民币元)

本年本公司受让了安胜投资 100% 的股权，股权转让价款为港币 275,908,777 元(折合人民币 218,544,583 元)。安胜投资系本公司的母公司中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“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 2015 年 3 月 31 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。

本年本公司受让了翠达投资 100% 的股权，股权转让价款为港币 125,029,662 元(折合人民币 99,034,745 元)。翠达投资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 2015 年 3 月 31 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。

本年本公司受让了达成国际 100% 的股权，股权转让价款为港币 300,796,420 元(折合人民币 238,257,836 元)。达成国际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 2015 年 3 月 31 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。

本年本公司受让了力策国际 100% 的股权，股权转让价款为美元 1 元(折合人民币 6 元)。力策国际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 2015 年 4 月 20 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。

本年本公司受让了京平尚北 100% 的股权，股权转让价款为人民币 312,377,061 元。京平尚北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 2015 年 11 月 27 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。

安胜投资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：

	2015年3月31日 (合并日)	2014年12月31日
货币资金	6,372	6,664
长期股权投资	218,538,211	249,312,943
其他负债	-	(129,227)
合计	<u>218,544,583</u>	<u>249,190,380</u>
合并差额(计入权益)	<u>-</u>	<u>-</u>
合并对价	218,544,583	-
其中：支付现金	-	-

安胜投资自年初至合并日的经营成果和现金流量列示如下：

	2015年1月1日至 2015年3月31日 (合并日)止期间
营业收入	840,315
净亏损	31,921,883
现金流出净额	<u>292</u>

翠达投资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：

	2015年3月31日 (合并日)	2014年12月31日
货币资金	7,599	7,885
长期股权投资	99,027,146	117,966,839
其他负债	-	(92,958,931)
合计	<u>99,034,745</u>	<u>25,015,793</u>
合并差额(计入权益)	<u>-</u>	<u>-</u>
合并对价	99,034,745	-
其中：支付现金	-	-

翠达投资自年初至合并日的经营成果和现金流量列示如下：

	2015年1月1日至 2015年3月31日 (合并日)止期间
营业收入	1,119,338
净亏损	19,498,059
现金流出净额	<u>286</u>

达成国际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：

	2015年3月31日 (合并日)	2014年12月31日
货币资金	8,655	8,937
长期股权投资	238,249,181	255,739,437
其他负债	-	(590,246,950)
合计	<u>238,257,836</u>	<u>(334,498,576)</u>
合并差额(计入权益)	<u>-</u>	<u>-</u>
合并对价	238,257,836	-
其中：支付现金	-	-

达成国际自年初至合并日的经营成果和现金流量列示如下：

	2015年1月1日至 2015年3月31日 (合并日)止期间
营业亏损	4,274,501
净亏损	18,611,393
现金流出净额	<u>282</u>

力策国际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：

	2015年4月20日 (合并日)	2014年12月31日
其他资产	6	6
净资产	<u>6</u>	<u>6</u>
合并差异(计入权益)	<u>-</u>	<u>-</u>
合并对价	6	-
其中：支付现金	-	-

力策国际自年初至合并日未发生任何经营活动，未产生任何现金流量。

京平尚北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：

	2015年11月27日 (合并日)	2014年12月31日
货币资金	1,127,387	2,957,742
应收款项	5,013,834	-
投资性房地产	523,658,438	-
无形资产	17,642	24,333
其他资产	371,460	15,300,000
应交税费	(135,620)	-
其他负债	(204,000,000)	(9,180,000)
合计	<u>326,053,141</u>	<u>9,102,075</u>
合并差额(计入权益)	<u>13,676,079</u>	<u>-</u>
合并对价	312,377,061	-
其中：支付现金	255,000,000	-

京平尚北自年初至合并日的经营成果和现金流量列示如下：

	2015年1月1日至 2015年11月27日 (合并日)止期间
营业收入	5,013,834
净利润	1,951,066
现金流出净额	<u>1,830,355</u>

本公司根据合并取得的被合并方2014年12月31日的相关资产和负债，对本公司2014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	2014年12月31日 (企业合并调整前)	追溯调整影响	2014年12月31日 (企业合并调整后)
<u>资产</u>			
货币资金	15,267,211,622	2,981,228	15,270,192,850
长期股权投资	26,681,752,268	623,019,219	27,304,771,487
无形资产	6,741,747,222	24,333	6,741,771,555
其他资产	5,752,917,149	15,300,006	5,768,217,155
其他	1,324,251,289,369	-	1,324,251,289,369
资产总计	<u>1,378,694,917,630</u>	<u>641,324,786</u>	<u>1,379,336,242,416</u>

资产负债表科目	2014年12月31日 (企业合并调整前)	追溯调整影响	2014年12月31日 (企业合并调整后)
<u>负债</u>			
其他负债	6,460,513,472	692,515,108	7,153,028,580
其他	1,280,177,603,281	-	1,280,177,603,281
负债合计	<u>1,286,638,116,753</u>	<u>692,515,108</u>	<u>1,287,330,631,861</u>
<u>股东权益</u>			
股东权益合计	<u>92,056,800,877</u>	<u>(51,190,322)</u>	<u>92,005,610,555</u>
负债及股东权益总计	<u>1,378,694,917,630</u>	<u>641,324,786</u>	<u>1,379,336,242,416</u>

现金流量表科目	2014年度 (企业合并调整前)	追溯调整影响	2014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	122,362,204,213	(9,540,539)	122,352,663,674
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动产生的现金流量净额	(121,971,768,296)	31,042	(121,971,737,254)
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	(8,099,050,713)	-	(8,099,050,713)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
	(23,973,422)	(228)	(23,973,650)
五、现金及现金等价物净额			
	(7,732,588,218)	(9,509,725)	(7,742,097,943)
加：年初现金及现金等价物余额	27,846,243,209	12,490,953	27,858,734,162
六、年末现金及现金等价物余额			
	<u>20,113,654,991</u>	<u>2,981,228</u>	<u>20,116,636,219</u>

(4) 本年度发生的非同一控制下的企业合并(单位:人民币元)

于 2015 年 8 月 18 日, 本公司分别向中国葛洲坝集团公司、上海坤轮实业有限公司和上海北建华清实业发展有限公司收购了其拥有的上海葛洲坝阳明置业有限公司 61%、29% 和 10% 的股权。本次交易的购买日为 2015 年 8 月 18 日, 系本公司实际取得上海葛洲坝阳明置业有限公司控制权的日期。收购取得的净资产与商誉的确认情况如下:

合并成本—支付的现金	1,722,915,608
减: 取得的可辨认净资产公允价值	<u>1,483,743,583</u>
商誉	<u>239,172,025</u>

上海葛洲坝阳明置业有限公司于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下:

	公允价值 购买日	账面价值	
		购买日	2014 年 12 月 31 日
货币资金	21,552,200	21,552,200	16,829,148
投资性房地产	2,382,530,000	787,814,116	802,308,371
固定资产	63,916	63,916	157,622
其他资产	2,530,269	2,530,269	3,633,392
减: 长期借款	(485,000,000)	(485,000,000)	(510,000,000)
应交税费	(4,185,915)	(4,185,915)	(4,869,884)
递延所得税负债	(398,678,971)	-	-
应付职工薪酬	(125,810)	(125,810)	(181,584)
其他负债	(34,942,106)	(34,942,106)	(34,660,546)
净资产	<u>1,483,743,583</u>	<u>287,706,670</u>	<u>273,216,519</u>
以现金支付的对价	1,722,915,608		
减: 取得的被收购子公司的现金及现金等价物	<u>(21,552,200)</u>		
取得子公司支付的现金净额	<u>1,701,363,408</u>		

上海葛洲坝阳明置业有限公司自购买日至 2015 年 12 月 31 日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下:

营业收入	37,887,666
净亏损	4,089,510
经营活动现金流量	30,148,542
现金流入净额	18,349,931

本公司采用估值技术来确定上海葛洲坝阳明置业有限公司的资产负债于购买日的公允价值。主要资产投资性房地产的评估方法为市场比较法和收益法。

8. 财务报表重要项目列示

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2015年12月31日	2014年12月31日
交易性金融资产		
债券		
政府债	111,001,000	158,732,000
金融债	1,177,971,000	1,181,211,000
企业债	711,458,785	1,052,496,796
权益工具		
基金	17,356,445,001	8,302,236,732
股票	1,335,695,980	23,969,593
理财产品	705,500,000	56,600,000
其他 ^(注1)	813,918,900	727,841,400
合计	<u>22,211,990,666</u>	<u>11,503,087,521</u>

注1：其他为保险资产管理公司产品。

(2) 可供出售金融资产

①可供出售金融资产按照类别分析如下：

	2015年12月31日	2014年12月31日
以公允价值计量		
债券		
政府债	17,179,661,400	7,587,894,400
金融债	26,023,741,264	18,833,327,430
企业债	74,228,667,607	52,784,193,170
权益工具		
基金	43,646,636,411	29,873,955,430
股票	120,821,597,970	133,730,235,766
信托、资管计划、理财产品等其他权益投资	77,113,159,573	14,916,483,820
小计	<u>359,013,464,225</u>	<u>257,726,090,016</u>
以成本计量		
权益工具		
股权投资 ^(注1)	2,018,513,931	689,000,000
小计	<u>2,018,513,931</u>	<u>689,000,000</u>
合计	<u>361,031,978,156</u>	<u>258,415,090,016</u>

于2015年12月31日，本公司账面价值约为人民币190亿元(2014年12月31日：人民币73亿元)的分类为可供出售金融资产的债券作为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，这些投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，因此其公允价值不能可靠计量。本公司尚无处置这些投资的计划。

②可供出售金融资产相关信息分析如下：

	2015年12月31日	2014年12月31日
以公允价值计量		
债券		
—公允价值	117,432,070,271	79,205,415,000
—摊余成本	112,096,601,358	79,663,655,258
—累计计入其他综合收益	5,335,468,913	(458,240,258)
—累计计提减值	-	-
权益工具		
—公允价值	241,581,393,954	178,520,675,016
—成本	231,084,695,797	167,308,025,817
—累计计入其他综合收益	39,228,771,534	42,088,316,234
—累计计提减值	(28,732,073,377)	(30,875,667,035)
小计		
—公允价值	359,013,464,225	257,726,090,016
—摊余成本/成本	343,181,297,155	246,971,681,075
—累计计入其他综合收益	44,564,240,447	41,630,075,976
—累计计提减值	(28,732,073,377)	(30,875,667,035)
以成本计量		
权益工具		
—成本	2,018,513,931	689,000,000
—累计计提减值	-	-
合计	361,031,978,156	258,415,090,016

③可供出售金融资产减值准备相关信息分析如下：

	可供出售权益工具
2015年1月1日已计提减值金额	(30,875,667,035)
本年计提	(939,010,950)
其中：从其他综合收益转入	(939,010,950)
本年减少	3,082,604,608
其中：期后公允价值回升转回	-
2015年12月31日已计提减值金额	(28,732,073,377)
2014年1月1日已计提减值金额	(23,340,996,869)
本年计提	(8,822,306,610)
其中：从其他综合收益转入	(8,822,306,610)
本年减少	1,287,636,444
其中：期后公允价值回升转回	-
2014年12月31日已计提减值金额	(30,875,667,035)

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。

(3) 持有至到期投资

	2015年12月31日	2014年12月31日
债券		
政府债	137,207,884,637	98,102,606,139
金融债	280,002,539,928	281,150,313,641
企业债	185,388,884,456	155,756,061,988
合计	602,599,309,021	535,008,981,768
减：持有至到期投资减值准备	(1,048,858,135)	-
净额	601,550,450,886	535,008,981,768

本公司对持有意图和能力进行评价，未发生变化。

于 2015 年 12 月 31 日，本公司账面价值约为人民币 1,098 亿元(2014 年 12 月 31 日：人民币 935 亿元)的分类为持有至到期投资的债券投资作为本公司卖出回购资产交易余额的质押品。

(4) 应收款项类投资

	2015年12月31日	2014年12月31日
债券		
政府债	4,200,000,000	-
金融债	6,720,000,000	6,420,000,000
债权计划	124,153,892,123	105,568,479,925
理财产品	13,193,769,562	5,653,515,342
信托计划	67,072,703,773	52,837,171,098
合计	<u>215,340,365,458</u>	<u>170,479,166,365</u>
减：应收款项类投资减值准备	<u>(1,502,687,898)</u>	<u>-</u>
净额	<u>213,837,677,560</u>	<u>170,479,166,365</u>

(5) 长期股权投资

	2015 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
联营企业							
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”)	14,540,097,586	-	1,969,822,279	16,509,919,865	-	-	175,097,718
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	-	-	-
山西太长高速公路有限责任公司(以下简称“山西太长”)	781,096,011	-	(79,209,000)	701,887,011	-	-	40,457,283
湖北深业华银交通开发有限公司(以下简称“湖北深业华银”)	148,949,907	-	(32,006,774)	116,943,133	-	-	-
平安不动产有限公司(以下简称“平安不动产”)	4,911,608,764	-	311,322,947	5,222,931,711	-	-	-
威立雅水务(昆明)投资有限公司(以下简称“威立雅昆明”)	249,312,943	-	(9,428,021)	239,884,922	(34,511,548)	(32,757,971)	-
威立雅水务(柳州)投资有限公司(以下简称“威立雅柳州”)	117,966,839	-	(5,661,440)	112,305,399	(21,720,737)	(20,617,078)	1,114,128
威立雅水务(黄河)投资有限公司(以下简称“威立雅黄河”)	255,739,437	-	(22,015,762)	233,723,675	(376,449,312)	(14,332,666)	-
达茂旗天润风电有限公司(以下简称“达茂风电”)	-	256,856,700	4,904,936	261,761,636	-	-	-
朔州市平鲁区天汇风电有限公司(以下简称“平鲁风电”)	-	180,323,000	6,354,640	186,677,640	-	-	-
深圳市平轩投资管理有限公司(以下简称“平轩投资”)	-	500,000	(500,000)	-	-	-	-
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”)	-	640,000,000	1,621,419	641,621,419	-	-	-
合计	27,304,771,487	1,077,679,700	2,145,205,224	30,527,656,411	(432,681,597)	(67,707,715)	216,669,129

	2014 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
联营企业							
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”)	12,878,186,284	-	1,661,911,302	14,540,097,586	-	-	134,174,497
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	-	-	-
山西太长高速公路有限责任公司(以下简称“山西太长”)	808,241,409	-	(27,145,398)	781,096,011	-	-	63,027,370
湖北深业华银交通开发有限公司(以下简称“湖北深业华银”)	184,587,340	-	(35,637,433)	148,949,907	-	-	-
平安不动产有限公司(以下简称“平安不动产”)	-	4,900,000,000	11,608,764	4,911,608,764	-	-	-
威立雅水务(昆明)投资有限公司(以下简称“威立雅昆明”)	241,889,555	-	7,423,388	249,312,943	-	-	-
威立雅水务(柳州)投资有限公司(以下简称“威立雅柳州”)	113,383,814	-	4,583,025	117,966,839	-	-	-
威立雅水务(黄河)投资有限公司(以下简称“威立雅黄河”)	305,498,860	-	(49,759,423)	255,739,437	(340,253,647)	-	-
合计	20,831,787,262	4,900,000,000	1,572,984,225	27,304,771,487	(340,253,647)	-	197,201,867

于 2015 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	对公司活动是否具 有战略性	持股比例		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
					直接	间接				
平安银行	深圳	深圳	银行业	是	8.44%	-	2,507,148,966,377	2,345,648,447,324	96,163,079,044	21,865,048,165
京沪高铁	不适用	不适用	投资高速铁路	否	39.38%	-	16,000,437,805	-	1,515	1,155
山西太长	太原	太原	经营高速公路	否	-	30.00%	6,742,370,793	3,893,808,356	675,531,935	139,583,686
湖北深业华银	武汉	武汉	投资高速公路	否	-	49.00%	2,195,566,815	2,107,215,889	234,484,200	10,050,930
平安不动产	深圳	深圳	投资管理	是	49.00%	-	26,058,011,936	15,269,755,989	1,106,734,641	720,462,695
威立雅昆明	昆明	香港	投资水务公司	否	-	24.00%	1,265,242,811	122,469,194	53,130,338	39,784,709
威立雅柳州	柳州	香港	投资水务公司	否	-	45.00%	287,433,390	7,180,612	16,200,441	11,420,278
威立雅黄河	兰州	香港	投资水务公司	否	-	49.00%	1,028,418,377	4,025,533	(28,200,283)	(31,766,984)
达茂风电	内蒙古	内蒙古	经营风力发电	否	49.00%	-	1,261,869,599	928,190,366	200,170,181	47,926,704
平鲁风电	山西	山西	经营风力发电	否	49.00%	-	619,127,366	437,974,549	126,827,689	48,329,517
平轩投资	深圳	深圳	商业地产开发	否	10.00%	-	5,670,232,321	5,682,364,570	217,891	(15,407,249)
北汽鹏龙	北京	北京	汽车后市场服务	否	40.00%	-	3,740,231,286	1,792,112,379	4,348,321,422	357,203,706

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。

(6) 保户储金及投资款

	2015年12月31日	2014年12月31日
年初余额	342,871,227,670	301,802,891,032
保户本金增加	76,249,034,741	68,875,779,312
保户利益增加	24,795,884,258	21,966,541,368
因已支付保户利益而减少的负债	(35,948,666,426)	(40,789,904,760)
保单管理费及保障成本费用的扣除	(10,334,209,570)	(8,984,057,980)
其他	260,221	(21,302)
年末余额	<u>397,633,530,894</u>	<u>342,871,227,670</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2015年12月31日及2014年12月31日，本公司没有未通过重大保险风险测试的再保险合同。

保户储金及投资款剩余到期期限分析如下：

	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内(含1年)	47,405,499,261	44,648,532,082
1年至3年(含3年)	74,343,361,778	65,565,903,915
3年至5年(含5年)	59,872,809,579	51,133,464,861
5年以上	216,011,860,276	181,523,326,812
合计	<u>397,633,530,894</u>	<u>342,871,227,670</u>

(7) 保险合同准备金

①保险合同准备金增减变动：

2015 年度

	年初余额	本年增加额	本年减少额			年末余额
			赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任准备金						
原保险合同	(310,763,431)	3,188,012,435	-	-	(1,941,807,750)	935,441,254
未决赔款准备金						
原保险合同	500,330,547	634,735,826	(811,719,745)	-	-	323,346,628
寿险责任准备金						
原保险合同	654,422,755,971	177,003,009,514	(48,072,371,289)	(15,291,218,657)	221,343,998	768,283,519,537
长期健康险责任准备金						
原保险合同	69,437,430,019	31,685,144,650	(15,690,432,797)	(2,965,538,554)	244,329,387	82,710,932,705
合计	724,049,753,106	212,510,902,425	(64,574,523,831)	(18,256,757,211)	(1,476,134,365)	852,253,240,124

2014 年度

	年初余额	本年增加额	本年减少额			年末余额
			赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任准备金						
原保险合同	634,050,347	5,450,492,018	-	-	(6,395,305,796)	(310,763,431)
未决赔款准备金						
原保险合同	347,868,738	1,246,604,220	(1,094,142,411)	-	-	500,330,547
寿险责任准备金						
原保险合同	554,008,022,777	155,685,554,474	(40,633,379,261)	(15,455,480,553)	818,038,534	654,422,755,971
长期健康险责任准备金						
原保险合同	65,953,950,071	18,001,209,541	(11,675,058,213)	(3,029,296,990)	186,625,610	69,437,430,019
合计	620,943,891,933	180,383,860,253	(53,402,579,885)	(18,484,777,543)	(5,390,641,652)	724,049,753,106

②保险合同准备金未到期期限：

	2015年12月31日		2014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	935,441,254	-	732,954,605	(1,043,718,036)
未决赔款准备金				
原保险合同	294,245,292	29,101,336	455,231,869	45,098,678
寿险责任准备金				
原保险合同	(33,623,077,801)	801,906,597,338	(31,907,078,368)	686,329,834,339
长期健康险责任准备金				
原保险合同	638,701,142	82,072,231,563	728,759,946	68,708,670,073
合计	(31,754,690,113)	884,007,930,237	(29,990,131,948)	754,039,885,054

本公司原保险合同未决赔款准备金的明细如下：

	2015年12月31日	2014年12月31日
已发生已报案未决赔款准备金	15,727,217	38,555,061
已发生未报案未决赔款准备金	297,821,752	446,821,753
理赔费用准备金	9,797,659	14,953,733
合计	323,346,628	500,330,547

本公司保险合同准备金毛额及净额按险种分析如下：

(8) 保险业务收入

①规模保费与保费收入调节表：

	2015年度	2014年度
规模保费	283,495,124,481	241,008,723,928
减：未通过重大保险风险测试的规模保费	(2,464,738,046)	(2,340,915,980)
减：万能险及投连险分拆至保费存款的部分	(72,582,756,791)	(64,672,976,606)
保费收入	208,447,629,644	173,994,831,342

②本公司保险业务收入按险种划分的明细如下：

	2015 年度	2014 年度
个人寿险	195,382,744,332	159,531,411,958
银行保险	12,919,220,276	13,837,494,250
团体寿险	145,665,036	625,925,134
合计	<u>208,447,629,644</u>	<u>173,994,831,342</u>

(9) 投资收益

	2015 年度	2014 年度
利息收入		
债券及债权计划		
持有至到期投资	26,707,168,582	25,779,055,920
可供出售金融资产	4,454,009,991	3,567,104,535
以公允价值计量且其变动计入当期损益	73,214,028	102,716,234
应收款项类投资	13,199,331,355	9,673,844,291
定期存款		
贷款及应收款	10,116,399,078	10,219,249,602
活期存款		
贷款及应收款	150,250,161	96,489,855
信托产品		
可供出售金融资产	-	4,934,521
理财产品		
以公允价值计量且其变动计入当期损益	796,577	179,928
其他		
可供出售金融资产	2,418,895	-
贷款及应收款	2,738,289,111	1,792,216,296
股息收入		
基金		
可供出售金融资产	9,534,077,987	2,558,385,961
以公允价值计量且其变动计入当期损益	278,586,830	332,674,471
股票及股权投资		
可供出售金融资产	4,662,995,886	4,316,437,802
以公允价值计量且其变动计入当期损益	93,036,132	126,522
信托产品		
可供出售金融资产	9,600,000	9,600,000

(9) 投资收益(续)

	2015 年度	2014 年度
已实现收益/(损失)		
债权投资		
可供出售金融资产	399,232,939	(311,418,166)
以公允价值计量且其变动计入当期损益	54,364,610	84,884,475
贷款及应收款	133,877,885	(4,379,475)
基金		
可供出售金融资产	734,715,762	(476,760,702)
以公允价值计量且其变动计入当期损益	(1,742,050)	2,052,872
理财产品		
以公允价值计量且其变动计入当期损益	625,364	-
股票及股权投资		
可供出售金融资产	31,262,024,521	5,887,854,398
以公允价值计量且其变动计入当期损益	284,842,872	100,068
其他		
衍生金融工具	65,090	7,842,279
其他	-	1,222,508
占联营公司的净收益	2,140,569,732	1,703,886,489
卖出回购证券利息支出	(1,627,914,973)	(2,349,407,990)
合计	<u>105,400,836,365</u>	<u>62,998,892,694</u>

(10) 公允价值变动损益

	2015 年度	2014 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债券	(61,845,406)	239,926,572
基金	4,327,531	(640,407)
股票	56,553,462	(1,838,365)
其他	86,077,499	228,841,401
合计	<u>85,113,086</u>	<u>466,289,201</u>

(11) 赔付支出

	2015 年度	2014 年度
赔款支出	1,088,869,264	1,094,142,412
满期给付	18,712,633,110	17,404,858,241
年金给付	5,857,235,291	5,562,833,429
死伤医疗给付	10,926,972,406	8,482,471,397
合计	<u>36,585,710,071</u>	<u>32,544,305,479</u>

本公司的赔付支出均来自原保险合同。

(12) 提取保险责任准备金

①本公司提取保险责任准备金按保险合同划分的明细如下:

	2015 年度	2014 年度
提取未决赔款准备金	(74,646,692)	152,461,808
提取寿险责任准备金	112,751,839,970	96,091,913,566
提取长期健康险责任准备金	13,197,828,199	3,281,418,841
合计	<u>125,875,021,477</u>	<u>99,525,794,215</u>

本公司的提取保险责任准备金均来自原保险合同。

②本公司提取未决赔款准备金按内容划分的明细如下:

	2015 年度	2014 年度
已发生已报案未决赔款准备金	(9,876,144)	16,678,197
已发生未报案未决赔款准备金	(62,599,471)	131,298,529
理赔费用准备金	(2,171,077)	4,485,082
合计	<u>(74,646,692)</u>	<u>152,461,808</u>

(13) 摊回保险责任准备金

	2015 年度	2014 年度
摊回未决赔款准备金	49,049,866	89,749,040
摊回寿险责任准备金	52,856,868	109,559,967
摊回长期健康险责任准备金	67,933,355	65,845,397
合计	<u>169,840,089</u>	<u>265,154,404</u>

(14) 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			2015 年度利润表中其他综合收益				
	2014 年 12 月 31 日	税后归属于母公司	2015 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	31,081,007,621	1,907,116,362	32,988,123,983	33,528,632,741	(31,456,962,272)	(164,559,361)	1,907,116,362	(5,254)
影子会计调整	(6,052,324,699)	(2,719,085,930)	(8,771,410,629)	(3,625,447,907)	-	906,361,977	(2,719,085,930)	-
外币报表折算差额	1,331,148	91,432,821	92,763,969	93,548,857	-	-	91,432,821	2,116,036
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	(218,512,665)	79,160,937	(139,351,728)	79,160,937	-	-	79,160,937	-
合计	24,811,501,405	(641,375,810)	24,170,125,595	30,075,894,628	(31,456,962,272)	741,802,616	(641,375,810)	2,110,782

	资产负债表其他综合收益			2014 年利润表中其他综合收益				
	2013 年 12 月 31 日	税后归属于母公司	2014 年 12 月 31 日	本年所得	减：前期计入	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
				税前发生额	其他综合收益			
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	(3,663,708,526)	34,744,716,147	31,081,007,621	42,701,977,523	3,722,631,078	(11,679,892,454)	34,744,716,147	-
影子会计调整	898,979,430	(6,951,304,129)	(6,052,324,699)	(9,268,405,506)	-	2,317,101,377	(6,951,304,129)	-
外币报表折算差额	-	1,331,148	1,331,148	1,331,148	-	-	1,331,148	-
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	(282,417,157)	63,904,492	(218,512,665)	63,904,492	-	-	63,904,492	-
合计	(3,047,146,253)	27,858,647,658	24,811,501,405	33,498,807,657	3,722,631,078	(9,362,791,077)	27,858,647,658	-

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。

（六）审计报告的主要意见

公司于 2015 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，签字注册会计师为周世强和边晓红。公司 2015 年度财务报表及附注已经普华永道审计。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 2015 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 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、风险管理状况信息

（一）公司风险管理综述

本公司持续重视风险管理工作，将风险管理视为经营管理和业务活动的核心内容之一，并根据业务发展和风险管理需要，建立健全覆盖各业务环节的风险管理体系，积极、有效、科学地开展风险管理工作。

本公司按以下风险管理组织体系分工进行风险管控：董事会下设的审计与风险管理委员会负责本公司风险管理的最终决策，管理层下设风险监控委员会对本公司风险管理直接负责与监控，风险管理部统筹协调公司整体风险管理工作的开展，投资管理中心、精算评估分析部、财务部、企划部、行政部、合规部及其他风险负责部门履行具体风险日常管理职责，稽核监察部对风险管理履行情况进行监督，覆盖所有职能部门和分支机构。2015 年，公司设立首席风险官统筹公司偿付能力风险管理体系建设工作，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。公司风险管理组织架构进一步健全，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，并逐步建立起从上到下有效、畅通的风险管理工作机制。

2015 年，本公司参照保监会下发的《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，讨论修订《偿付能力风险管理制度（2016 版）》，修订下发了《市场风险管理办法》、《信用风险管理办法》、《流动性风险管理制度》、《保险风险管理制度》等大类风险管理制度及《信用风险跟踪与监测制度》、《投资业务信用风险管理指引》、

《资产风险五级分类管理办法》等一系列具体风险管理制度，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。

本公司为全面对接中国第二代偿付能力监管制度（简称“偿二代”）的要求，聘请了专业咨询机构协助完善公司偿付能力风险管理体系，搭建公司风险偏好及传导机制，梳理风险制度，优化预警与报告机制，切实发挥风险偏好在公司经营中的指导作用，为顺利切换到偿二代奠定了基础。

本公司积极探索风险管理技术，对主要的风险类别进行情景分析、敏感性分析和压力测试。按照监管下发的偿二代要求，对影响偿付能力充足率的主要因素进行测算，对主要风险点进行梳理及监测。在 2015 年过渡期内，对偿付能力一代和二代的充足率分别进行跟踪及监测，测算权益资产价值下跌对偿付能力的影响，同时对低利率环境下的利率压力进行测算及分析，确定本公司最高可承受的风险情景，为经营决策提供参考，确保公司承担的风险水平在整体偏好之内，并使公司承担的风险与获得的收益相平衡。

本公司重视风险管理信息系统（RMS）的建设，率先在业内建立功能完善的风险管理信息系统，并在此基础上做好持续优化工作。根据偿二代相关要求及公司风险管理发展需要，优化了相关系统功能，例如在搭建风险偏好及传导机制的基础上，梳理需求，设计将风险偏好数据的收集、整理、传导、预警和报告流程内置在风险管理信息系统中；同时，对系统中的压力测试模型、风险监控指标等进行升级完善，并设计偿二代风险综合评级和风险管理能力评估所涉数据信息的收集报告功能，使风险管理信息系统成为公司风险管理的核心工作平台。

（二）公司主要风险的评估与控制

1. 保险风险

1.1 保险风险综述

保险风险是指由于死亡率、疾病发生率、赔付率、退保率、费用率等假设的实际经验与预期发生不利偏离而造成损失的风险。本公司 2015 年度保险风险处于可控范围内。

1.2 风险评估方法

本公司通过对寿险业务进行不同风险因素，例如死亡率、重大疾病发生率、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。

本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 风险控制策略

本公司通过以下机制和流程来管理保险风险：

（1）公司设立由公司管理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，将超额风险转移给安全性高的再保险公司，减少保险风险集中度对本公司的影响。

2. 市场风险

2.1 市场风险综述

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。

本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。本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。

2015年，公司利率风险值较2014年末有所上升，权益风险值较2014年末有所上升，外汇风险值与2014年末相较有所下降。公司整体市场风险处于可控范围内。

2.2 风险评估方法

（1）利率风险

本公司持有的固定到期日投资面临利率风险,这些投资主要指资产负债表内以公允价值入账的债券投资。本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,本公司假设政府债券收益率曲线以50个基点为单位平行变动。

2015年12月31日,本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38.72亿元。与2014年12月31日相比上升了13.99亿元,如发生损失将使偿付能力充足率下降6.35%。

(2) 权益风险

本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。

本公司采用资产组合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。

2015年12月31日,本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172.62亿元。与2014年12月31日相比,上升了70.76亿元,如发生损失将使公司偿付能力充足率下降28.31%。

(3) 外汇风险

本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及债券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。本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。

本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在兑换人民币时同时贬值5%。

本公司持有的外币资产主要为港币、美元和欧元,大部分为权益投资。2015年12月31日,本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2.79亿元。与2014年12月31日相比,减少了8.37亿元,如发生损失将使公司偿付能力充足率下降0.46%。

2.3 风险控制策略

本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。

3. 信用风险

3.1 信用风险综述

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，导致公司遭受非预期损失的风险。

本公司面临的主要信用风险与存放在商业银行的存款、债券投资、权益投资、与再保险公司的再保险安排、保户质押贷款等有关。本公司 2015 年度信用风险状况无明显变化，未发生信用风险事件。

3.2 风险评估方法

本公司的债权性投资主要包括国内发行的国债、央行票据、金融债、企业债、债权投资计划。本公司主要通过压力情景测试方法评估公司信用风险。

截止 2015 年末，本公司信用风险值为 27.91 亿元，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付能力充足率下降 4.58%。

3.3 风险控制策略

本公司通过运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；
- (3) 依靠信息管理系统，对信用风险进行监控。

4. 操作风险

4.1 操作风险综述

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）。

内部操作风险是由于内部流程不当或失效（流程风险）、系统失效（系统风险）及人员表现失误（人员风险）所致。本公司 2015 年度面临的内部操作风险主要包括：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，如何提高决策执行力、提高管理效率，改善经营效益；5、公司如何实现发展战略，促进稳健经营和可持续发展，保护股东、被保险人及其他利益相关者的合法权益。

2015 年，本公司开展了内部控制评估，评估结果显示本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。本公司内部控制状况与经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平匹配。

4.2 风险评估方法

本公司主要通过内部控制的评估和测试、操作风险关键风险指标监控、损失数据库收集等方法来评估公司的操作风险状况。操作风险的评估主要针对上述公司面临的内部操作风险。

4.3 风险控制策略

2015 年，操作风险管理工作围绕《平安人寿操作风险与内控管理制度》、《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》等一系列管理制度的要求而开展。建立并完善了本公司操作风险管理体系，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。

本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，全面提升本公司操作风险的管控水平及内部控制的有效性。

本公司从企业级、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、红灯指标进行预警，并追踪整改。同时，本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，并追踪整改。本公司结合操作风险三大管理工具（KRI、LDC、RCSA）运行情况，编制操作风险监测分析报告，为管理层风险决策提供支持。

5. 战略风险

5.1 战略风险综述

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。

本公司面临的战略风险主要与宏观经济、行业周期及监管政策等经营环境要素相关。2015年，随着社会环境、宏观环境及监管政策的红利逐步释放，寿险行业迎来了快速发展，行业整体原保险保费收入同比增长25.0%。从社会环境来看，老龄化程度不断加深、全国城镇化率进一步提升为寿险行业提供了良好的发展机遇；从宏观环境来看，在政府“稳增长、调结构、促改革”的思路下，保险行业作为第三产业重要的组成部分，越来越受到政府的关注和支持，稳中向好的经济环境为寿险行业高速增长奠定基础；从监管政策来看，2015年多项监管举措助力行业快速发展的同时，加大了监督管理力度保证市场规范。个险渠道，人力持续稳健发展驱动行业新单保费大幅提升；银保渠道，竞争日趋激烈；国家“互联网+”及“大数据”战略为电网销渠道带来了新的发展契机。保险产品投资收益率有所提升，产品竞争力有所加强。本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。本公司2015年度未发生战略风险事件。

5.2 风险控制策略

2015年，面对不断变化的市场经营环境，本公司以防范风险、合规经营为前提，持续以客户体验为第一驱动力，坚持个险、银保、电网销多渠道共同发展，不断加强产品支持，提升投资管理能力和收益水平，推动业务稳健增长，向“中

国最受尊敬的寿险公司”目标迈进。

个险渠道：2015年，继续坚持以队伍发展为基础，以价值经营为核心的经营策略，通过人力扩张、收入增长、产能提升及队伍管理四方面，巩固建设传统代理人渠道。以慈善文化为依托，实施差异化业务发展模式，实现价值及规模持续、健康、稳定成长。坚持深耕城区市场，发展县域市场，推动三级机构大型化；利用现代科技武装销售队伍，提升展业效率；以费率市场化改革为契机，持续推动分红险、万能险及传统险均衡发展，构建以储蓄、保障、健康需求为主的三大产品支柱；以客户需求为导向，提升客户体验，为客户提供完善专业的一站式服务。

银保渠道：2015年继续坚持价值、规模兼顾并重的发展策略，通过保障型期交产品及长期理财产品的开发升级，进一步丰富完善产品体系，满足客户保险保障需求，在保持价值增长的基础上兼顾规模提升。下半年重点通过开展专项营销活动，强力拉升期交平台，实现期交逆转式成长，以期交带动价值，实现价值的快速增长，期缴产品占比及人均产能也稳居前几大寿险公司的前列。

电网销渠道：2015年推动网电移一体化平台，深化客户经理制的全面推广；探索市场固化，推动中心自主经营；完成以客户为中心的产品设计，并开始健康险类产品的销售；不断优化资源配置和营销活动管理平台，加强风险管理，严控业务品质，深入落实合规经营。

6. 声誉风险

6.1 声誉风险综述

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。

本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：**个别业务员借用本公司名义，私自违规推荐、销售非本公司金融产品，或以“回馈客户”为名组织各种非官方营销活动，易使本公司招致客户群诉或公众误解；

(2) **产品销售误导风险：**个别业务员对产品保障功能或投资功能进行夸大描述，从而误导消费，造成客户投诉。大部分销售误导案件因无证据支持而无法

妥善解决，客户转而求助媒体、法院等外部组织；

(3) 客户服务风险：由销售误导引发的部分客户对保险产品理解偏差，进而导致客户对保全、理赔等客户服务的纠纷与投诉，引起媒体关注；

(4) 行业风险：因本公司是市场上的主要保险公司，容易成为第三方公司非法借势宣传甚至侵权的对象，存在误导客户的风险；此外，某些行业性的负面新闻，容易受到波及；

(5) 社会化媒体风险：随着微信等新媒体的蓬勃发展，信息的传播方式发生变化，提高了对保险公司公关处理的时效要求。同时，个别业务员出于营销目的，有意或无意利用自媒体对未经证实的消息进行大范围传播，极易构成传播谣言的风险。

6.2 风险控制策略

(1) 加强对业务队伍的宣导与日常管理，注意排查风险隐患，防患于未然；

(2) 建立日常舆情监测机制，对涉及行业、公司的信息进行实时、分类预警，并重点关注新媒体风险；

(3) 建立新闻管理制度，严格遵守新闻采访流程，与当地监管机关、主要媒体、公安机关等政府部门建立有效沟通渠道；

(4) 严格遵循危机应对流程，进行危机控制和统一协调管理；

(5) 积极应对社会化媒体风险：为应对以微信、微博、论坛、贴吧为代表的社会化媒体发展，本公司规范各机构社会化媒体及内外勤个人账号的注册、认证、运营、管理工作，明确相关人员的职责、分工、工作流程。

7. 流动性风险

7.1 流动性风险综述

流动性风险是指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。

2015年，本公司未发生重大流动性风险事件，各项流动性监控指标正常，公司整体和各组合流动性风险较低，处于可控范围内。

7.2 风险评估方法

本公司采用月度监控的方式监测评估流动性风险，通过整体流动性风险状况

评估、监管及市场动态分析、流动性风险指标监控、重大资金事件跟踪和流动性压力测试等方式对流动性风险进行多维度的监测、分析与评估。其中在流动性风险指标监控方面，本公司已建立寿险流动性风险指标体系并确立阈值，对净现金流、综合流动比率及流动性覆盖率进行季度测算，对融资回购比例等指标进行月度测算。

本公司按照偿二代的压力情景要求，对公司净现金流进行季度压力测试。2015 年压力测试结果显示公司整体流动性风险较低，抗压能力较强。

7.3 风险控制策略

本公司以 2015 年 2 月正式下发的《保险公司偿付能力监管规则第 12 号：流动性风险》制度为参照，发布《流动性风险管理制度（2015 版）》，逐步建立全面的流动性风险管理体系，以有效识别、计量、监测、控制流动性风险，保持合理的流动性水平。

本公司已建立流动性风险监测机制，通过现金流预测、压力测试、流动性指标监控来管理流动性风险。2016 年将增加流动性风险限额管理、应急计划等应对措施。

（三）偿付能力管理

偿付能力指本公司偿还债务的能力。偿付能力管理的主要目的在于确保公司符合外部要求的资本需求并维持健康的资本比例，以实现支持业务发展和股东利益最大化。

本公司通过以下机制来管理偿付能力风险：

1. 在制定战略、经营规划、投资决策、利润分配等重大事项前必须进行偿付能力影响评估；
2. 新产品开发时充分考虑偿付能力要求，同时测试新业务对偿付能力的影响；
3. 定期进行偿付能力评估和动态偿付能力测试，严密监控偿付能力风险，并结合情景分析，测试公司风险承受能力；
4. 建立偿付能力重大变化时的紧急报送和处理机制，确保偿付能力保持在适当水平；

5. 结合实际偿付能力状况及对未来偿付能力的预估，在预计公司偿付能力充足率将处于较低水平时，适时通过股东注资、发行次级定期债务等方式，补充资本金，提升公司偿付能力。

四、保险产品经营信息

2015 年，平安寿险经营的所有保险产品中，保费收入居前 5 位的保险产品是平安尊御人生两全保险（分红型）、平安金裕人生两全保险（分红型）、平安平安福终身寿险、平安鑫利两全保险（分红型）和平安尊越人生两全保险（分红型），前五大产品保费收入合计占平安寿险 2015 年保费收入的 28.65%。

2015 年度保费收入居前 5 位的保险产品经营情况如下：

单位：人民币万元

保费收入排名	保险产品名称	销售渠道	保费收入	新单标准保费收入
1	平安尊御人生两全保险（分红型）	个人代理、 银行保险	1,375,433	517,867
2	平安金裕人生两全保险（分红型） ^{注3}	个人代理、 银行保险	1,317,860	-
3	平安平安福终身寿险	个人代理、 银行保险	1,221,003	862,612
4	平安鑫利两全保险（分红型）	个人代理、 银行保险	1,161,784	260,941
5	平安尊越人生两全保险（型） ^{注3}	个人代理、 银行保险	896,949	-
合计			5,973,029	1,641,420

注：1. 此处保费收入指执行《关于印发〈保险合同相关会计处理规定〉的通知》（财会[2009]15号）后口径的保费收入。

2. 计算新单标准保费时，保费收入折标方法为趸交折标系数为 0.1，1-9 年期按照年期折算，10 年及以上折标系数为 1。

3. 金裕人生两全保险、平安尊越人生两全保险已经停售，保费收入均为续期保费。

五、偿付能力信息

(一) 偿付能力状况

指标名称	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
实际资本(人民币万元)	12,391,226	10,723,081	7,025,611
最低资本(人民币万元)	6,098,126	4,877,134	4,086,482
偿付能力溢额(人民币万元)	6,293,100	5,845,947	2,939,129
偿付能力充足率(%)	203.2	219.9	171.9

(二) 偿付能力充足率变化原因说明

1. 偿付能力充足率 2015 年较 2014 年末下降 16.7 个百分点，主要受股息分配和业务发展的综合影响；

2. 偿付能力充足率 2014 年较 2013 年末上升 48.0 个百分点，主要受 80 亿元次级债券发行、资本市场回暖以及业务发展的综合影响。

六、其他信息

(一) 关联交易统一协议执行情况说明

1. 统一存款协议执行情况

2014 年 9 月 16 日，本公司与平安银行签署了《统一存款协议》，自合同签订之日起三年内的任意一天本公司在平安银行日终存款余额上限合计不超过本公司上季末总资产的 10%。本公司与平安银行的存款业务依此协议执行，存款利率参照市场利率水平决定，符合公允原则。2015 年各季度，本公司在平安银行的日终存款余额上限均未超过上季度末总资产的 10%，该交易对本公司经营成果不会产生重大影响。

2. 人民币债券业务统一协议执行情况

2015 年 4 月 1 日，本公司与平安养老保险股份有限公司（以下简称“平安养老险”）、平安银行、平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”）签署了《人民币债券业务统一协议》，规定自 2015 年 4 月 1 日起，协议有效期的任一会计年度，本公司与上述关联公司的人民币债券业务日交易最高峰值如下表所示（单位：人民币亿元）：

关联公司名单	债券现券日交易峰值	回购日交易峰值
非投连账户：		
平安养老险	20	50
平安银行	20	250
平安证券	20	60
投连账户：		
平安银行	10	20
平安证券	10	20

2015年1月1日至2015年12月31日，本公司与上述关联公司的人民币债券关联交易额均未超过日交易峰值。该交易对本公司经营成果不会产生重大影响。

3. 在平安证券存放的交易保证金相关情况

本公司在平安证券的交易保证金存款交易属于日常业务，交易频繁，具有长期、持续性的特点。为保证上述的存款交易符合《保险公司关联交易管理暂行办法》（保监发〔2007〕24号）和《关于执行〈保险公司关联交易管理暂行办法〉有关问题的通知》（保监发〔2008〕88号）的规定，同时确保交易的时效性，经本公司2011年5月30日第三届董事会第二十七次会议批准，本公司在平安证券存放的交易保证金每日日终存款余额最高峰值不超过人民币300亿元。

2015年度，本公司在平安证券存放的交易保证金每日日终存款余额最高峰值均未超过人民币300亿元上限，本公司与平安证券参照正常的市场交易条款及有关协议条款进行交易，该交易对本公司经营成果不会产生重大影响。

（二）其他重大事项说明

1. 派发2015年一季度股利

根据2015年6月26日中国平安人寿保险股份有限公司2015年第一次临时股东大会决议通过的《关于审议2015年一季度利润分配预案的议案》，本公司派发了2015年一季度股利，分配方案为：以2015年3月31日的公司总股本338亿股为基数，每10股派发现金股利人民币2.03元，共计人民币68.614亿元。

2. 发行资本补充债务

根据中国保险监督管理委员会（以下简称“保监会”）《关于中国平安人寿保险股份有限公司发行资本补充债券的批复》（保监许可〔2015〕1035号）、中国人民银行《中国人民银行准予行政许可决定书》（银市场许准予字〔2015〕第329号），本公司取得了公开发行人不超过150亿元资本补充债券的批复。本公司于2015年12月25日至2015年12月29日成功发行首期50亿元10年期固定利率（首5年票面利率为3.9%）资本补充债券。截至2015年12月29日，本期资本补充债券的募集资金已全部划入本公司帐户。