

中国太平洋保险（集团）股份有限公司

CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO., LTD.

2012 年第三季度报告

（股票代码：601601）

目 录

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

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 本公司第六届董事会第十一次会议于 2012 年 10 月 26 日审议通过了本公司《2012 年第三季度报告》。应出席会议的董事 15 人，亲自出席会议的董事 12 人。吴菊民董事委托高国富董事长出席会议并行使表决权，杨向东董事委托冯军元董事出席会议并行使表决权，王成然董事委托郑安国董事出席会议并行使表决权。

1.3 本公司 2012 年第三季度报告所载财务资料根据中国企业会计准则编制，且未经审计。

1.4 本公司董事长高国富先生、财务负责人顾越先生、总精算师迟小磊女士及副总会计师王莺女士保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：人民币百万元

	2012 年 9 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度年 末增/(减)(%)
总资产	646,169	570,612	13.2
股东权益 ^(注)	81,407	76,796	6.0
每股净资产(元) ^(注)	9.47	8.93	6.0
	2012 年 1-9 月		比上年同期增/(减)(%)
经营活动产生的现金流量净额	43,203		(4.6)
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	5.02		(4.6)
	2012 年 7-9 月	2012 年 1-9 月	本报告期比上年同期增 /(减)(%)
净利润 ^(注)	497	3,135	(58.7)
基本每股收益(元) ^(注)	0.06	0.36	(58.7)
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元) ^(注)	0.06	0.36	(19.0)
稀释每股收益(元) ^(注)	0.06	0.36	(58.7)
加权平均净资产收益率(%) ^(注)	0.6	4.0	减少 0.9 个百分点
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%) ^(注)	0.6	3.9	减少 0.2 个百分点

注：以归属于母公司股东的数据填列

2.2 扣除非经常性损益项目和金额

单位：人民币百万元

非经常性损益项目	2012 年 1-9 月
非流动资产处置收益	19
计入当期损益的政府补助	3
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的收益	3
所得税影响额	(10)
少数股东应承担的部分	-
合计	15

2.3 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数(户)：157,880(其中A股股东150,314户，H股股东7,566户)		
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	股份种类
香港中央结算(代理人)有限公司	2,104,492,599	H股
华宝投资有限公司	1,284,277,846	A股
申能(集团)有限公司	1,235,291,781	A股
上海海烟投资管理有限公司	468,828,104	A股
上海国有资产经营有限公司	424,099,214	A股
上海久事公司	250,949,460	A股
云南红塔集团有限公司	174,339,390	A股
CARLYLE HOLDINGS MAURITIUS LIMITED	113,323,498	H股
PARALLEL INVESTORS HOLDINGS LIMITED	90,384,102	H股
宝钢集团有限公司	68,818,407	A股

§3 季度经营分析

2012年前三季度，本公司实现保险业务收入1,270.47亿元，同比增长4.7%。

人寿保险业务收入为749.38亿元，同比增加0.6%，其中：新保业务收入314.24亿元，续期业务收入435.14亿元。营销渠道保持较快增长，实现新保业务收入96.31亿元，同比增长11.2%，其中营销渠道新保期缴业务收入90.33亿元。

财产保险业务收入为520.51亿元，同比增长11.2%。新渠道业务保持较快增长，电销业务收入为71.36亿元，同比增长108.8%；交叉销售业务收入为18.89亿元，同比增长28.4%，电销及交叉销售收入占产险业务收入的比例达到17.3%。

§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

单位：人民币百万元

资产负债表项目	2012年 9月30日	2011年 12月31日	变动幅度 (%)	主要变动原因
交易性金融资产	1,737	2,907	(40.2)	该类投资资产减少
买入返售金融资产	2,584	43	5,909.3	短期资金融出业务增加
应收保费	5,321	3,074	73.1	业务增长及时点因素
应收利息	14,594	11,006	32.6	固定息投资增加
其他资产	4,684	2,880	62.6	预缴税金增加
应付手续费及佣金	2,037	1,348	51.1	业务增长及时点因素
应付利息	502	75	569.3	太保寿险次级债增加
应付赔付款	6,345	3,920	61.9	应付生存给付金增加
应付次级债	15,500	8,000	93.8	太保寿险2012年75亿元次级债发售完成

利润表项目	2012 年 1-9 月	2011 年 1-9 月	变动幅度 (%)	主要变动原因
分保费收入	128	77	66.2	业务增长
对联营企业和合营企业的投资收益	-	16	(100.0)	合营企业于 2011 年出售
公允价值变动收益/(损失)	66	(528)	(112.5)	资本市场波动引起交易性金融资产市值变动
汇兑收益/(损失)	6	(59)	(110.2)	汇率波动影响减少
退保金	(9,301)	(7,060)	31.7	部分银保产品退保增加
摊回保险责任准备金	232	1,199	(80.7)	分出业务减少
分保费用	(26)	(16)	62.5	分入业务增长
利息支出	(1,633)	(571)	186.0	卖出回购及应付次级债利息支出增加
计提资产减值准备	(4,175)	(1,976)	111.3	投资资产减值准备增加
营业外收支净额	22	669	(96.7)	2011 年出售金融学院
其他综合损益	4,561	(9,810)	(146.5)	可供出售金融资产公允价值波动

4.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

4.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

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

适用 不适用

4.5 报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

中国太平洋保险（集团）股份有限公司

法定代表人：高国富

2012 年 10 月 28 日

§5 附录

5.1

合并资产负债表
2012 年 9 月 30 日

编制单位：中国太平洋保险(集团)股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	2012 年 9 月 30 日 (未经审计)	2011 年 12 月 31 日 (经审计)
资产		
货币资金	15,047	14,903
交易性金融资产	1,737	2,907
买入返售金融资产	2,584	43
应收保费	5,321	3,074
应收分保账款	3,361	3,178
应收利息	14,594	11,006
应收分保未到期责任准备金	3,947	4,201
应收分保未决赔款准备金	4,578	4,737
应收分保寿险责任准备金	774	849
应收分保长期健康险责任准备金	4,800	4,331
保户质押贷款	5,265	4,094
定期存款	167,517	137,373
可供出售金融资产	132,165	117,592
持有至到期投资	223,637	202,536
归入贷款及应收款的投资	33,035	32,929
存出资本保证金	3,580	3,580
投资性房地产	6,394	6,573
固定资产	6,070	5,754
在建工程	1,769	1,573
无形资产	617	557
商誉	962	962
递延所得税资产	3,731	4,980
其他资产	4,684	2,880
资产总计	646,169	570,612

合并资产负债表(续)

2012 年 9 月 30 日

编制单位: 中国太平洋保险(集团)股份有限公司

单位: 人民币百万元

项目	2012 年 9 月 30 日 (未经审计)	2011 年 12 月 31 日 (经审计)
负债和股东权益		
卖出回购金融资产款	40,746	32,105
预收保费	3,362	4,711
应付手续费及佣金	2,037	1,348
应付分保账款	3,598	3,235
应付职工薪酬	1,558	1,717
应交税费	2,014	1,845
应付利息	502	75
应付赔付款	6,345	3,920
应付保单红利	10,909	9,132
保户储金及投资款	44,138	47,262
未到期责任准备金	31,218	28,177
未决赔款准备金	22,201	21,196
寿险责任准备金	362,378	314,707
长期健康险责任准备金	12,526	10,851
应付次级债	15,500	8,000
递延所得税负债	955	960
其他负债	3,484	3,316
负债合计	563,471	492,557
股本	8,600	8,600
资本公积	52,507	48,024
盈余公积	2,234	2,234
未分配利润	18,118	17,993
外币报表折算差额	(52)	(55)
归属于母公司股东权益合计	81,407	76,796
少数股东权益	1,291	1,259
股东权益合计	82,698	78,055
负债和股东权益总计	646,169	570,612

公司法定代表人: 高国富

主管会计工作负责人: 顾越

会计机构负责人: 王莺

母公司资产负债表
2012 年 9 月 30 日

编制单位：中国太平洋保险(集团)股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	2012 年 9 月 30 日 (未经审计)	2011 年 12 月 31 日 (经审计)
资产		
货币资金	1,121	823
交易性金融资产	38	32
买入返售金融资产	900	-
应收利息	419	320
定期存款	10,047	10,029
可供出售金融资产	4,771	4,463
持有至到期投资	2,021	1,922
归入贷款及应收款的投资	1,199	1,199
长期股权投资	54,663	54,663
投资性房地产	2,398	2,486
固定资产	435	415
在建工程	28	1
无形资产	56	16
递延所得税资产	177	300
其他资产	388	351
资产总计	78,661	77,020
负债和股东权益		
卖出回购金融资产款	500	900
应付职工薪酬	122	132
应交税费	60	53
应付利息	-	1
其他负债	324	258
负债合计	1,006	1,344
股本	8,600	8,600
资本公积	58,090	57,766
盈余公积	1,930	1,930
未分配利润	9,035	7,380
股东权益合计	77,655	75,676
负债和股东权益总计	78,661	77,020

公司法定代表人：高国富

主管会计工作负责人：顾越

会计机构负责人：王莺

5.2

合并利润表
2012 年 1-9 月

编制单位：中国太平洋保险(集团)股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	2012 年 7-9 月 (未经审计)	2012 年 1-9 月 (未经审计)	2011 年 7-9 月 (未经审计)	2011 年 1-9 月 (未经审计)
一、营业收入	39,767	132,062	35,136	122,374
已赚保费	33,662	114,565	31,352	106,474
保险业务收入	36,536	127,047	34,503	121,378
其中：分保费收入	56	128	14	77
减：分出保费	(2,563)	(9,188)	(3,034)	(10,340)
提取未到期责任准备金	(311)	(3,294)	(117)	(4,564)
投资收益	5,832	16,606	4,038	15,811
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	16
公允价值变动(损失)/收益	(11)	66	(441)	(528)
汇兑收益/(损失)	4	6	(19)	(59)
其他业务收入	280	819	206	676
二、营业支出	(39,287)	(128,121)	(34,540)	(114,257)
退保金	(3,126)	(9,301)	(3,162)	(7,060)
赔付支出	(12,691)	(35,834)	(9,713)	(29,284)
减：摊回赔付支出	1,681	4,977	1,561	4,168
提取保险责任准备金	(12,448)	(49,825)	(13,600)	(52,360)
减：摊回保险责任准备金	192	232	490	1,199
保单红利支出	(1,072)	(2,855)	(1,053)	(2,796)
分保费用	(10)	(26)	(3)	(16)
营业税金及附加	(994)	(3,068)	(851)	(2,779)
手续费及佣金支出	(3,359)	(11,469)	(3,137)	(10,339)
业务及管理费	(5,592)	(16,238)	(4,799)	(13,977)
减：摊回分保费用	898	2,909	1,107	3,341
利息支出	(561)	(1,633)	(260)	(571)
其他业务成本	(606)	(1,815)	(312)	(1,807)
计提资产减值准备	(1,599)	(4,175)	(808)	(1,976)
三、营业利润	480	3,941	596	8,117
加：营业外收入	16	67	679	705
减：营业外支出	(14)	(45)	(8)	(36)
四、利润总额	482	3,963	1,267	8,786
减：所得税	14	(799)	(68)	(1,704)
五、净利润	496	3,164	1,199	7,082
归属于母公司股东的净利润	497	3,135	1,202	7,018
少数股东损益	(1)	29	(3)	64
六、每股收益				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.06	0.36	0.14	0.82
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.06	0.36	0.14	0.82
七、其他综合损益	(854)	4,561	(6,459)	(9,810)
八、综合(损失)/收益总额	(358)	7,725	(5,260)	(2,728)
归属于母公司股东的综合(损失)/收益总额	(341)	7,621	(5,151)	(2,628)
归属于少数股东的综合(损失)/收益总额	(17)	104	(109)	(100)

公司法定代表人：高国富

主管会计工作负责人：顾越

会计机构负责人：王莺

母公司利润表
2012 年 1-9 月

编制单位：中国太平洋保险(集团)股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	2012 年 7-9 月 (未经审计)	2012 年 1-9 月 (未经审计)	2011 年 7-9 月 (未经审计)	2011 年 1-9 月 (未经审计)
一、营业收入	303	5,506	341	5,586
投资收益	179	5,157	253	5,367
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	16
公允价值变动收益/(损失)	-	-	1	(6)
汇兑收益/(损失)	1	(2)	(5)	(28)
其他业务收入	123	351	92	253
二、营业支出	(329)	(834)	(158)	(505)
营业税金及附加	(12)	(34)	(10)	(46)
业务及管理费	(181)	(472)	(48)	(307)
利息支出	(1)	(13)	-	(2)
其他业务成本	(18)	(60)	(25)	(65)
计提资产减值准备	(117)	(255)	(75)	(85)
三、营业利润	(26)	4,672	183	5,081
加：营业外收入	-	9	670	670
减：营业外支出	-	(1)	1	-
四、利润总额	(26)	4,680	854	5,751
减：所得税	5	(15)	(193)	(415)
五、净利润	(21)	4,665	661	5,336
六、其他综合损益	71	324	(449)	(650)
七、综合收益总额	50	4,989	212	4,686

公司法定代表人：高国富

主管会计工作负责人：顾越

会计机构负责人：王莺

5.3

合并现金流量表

2012 年 1-9 月

编制单位：中国太平洋保险(集团)股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	2012 年 1-9 月 (未经审计)	2011 年 1-9 月 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量		
收到原保险业务收入取得的现金	123,156	118,979
收到的税收返还	19	-
收到其他与经营活动有关的现金	618	405
经营活动现金流入小计	123,793	119,384
支付原保险合同赔付款项的现金	(32,417)	(28,565)
支付再保业务现金净额	(1,038)	(2,324)
保户储金及投资款净减少额	(4,347)	(5,141)
支付手续费及佣金的现金	(10,851)	(9,787)
支付保单红利的现金	(746)	(1,090)
支付给职工以及为职工支付的现金	(8,178)	(7,004)
支付的各项税费	(5,490)	(6,150)
支付其他与经营活动有关的现金	(17,523)	(14,017)
经营活动现金流出小计	(80,590)	(74,078)
经营活动产生的现金流量净额	43,203	45,306
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	47,352	58,791
取得投资收益收到的现金	15,817	13,501
处置合营企业收到的现金净额	-	950
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	41	701
投资活动现金流入小计	63,210	73,943
投资支付的现金	(112,760)	(125,837)
保户质押贷款净增加额	(1,247)	(1,423)
收购子公司支付的现金净额	-	(4,125)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(1,696)	(1,043)
投资活动现金流出小计	(115,703)	(132,428)
投资活动使用的现金流量净额	(52,493)	(58,485)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	-	53
发行次级债收到的现金	7,500	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	8,545	16,066
筹资活动现金流入小计	16,045	16,119
偿还债务所支付的现金	-	(2,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(4,097)	(3,840)
筹资活动现金流出小计	(4,097)	(5,840)
筹资活动产生的现金流量净额	11,948	10,279
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	7	(105)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	2,665	(3,005)
加：期初现金及现金等价物余额	14,966	17,560
六、期末现金及现金等价物余额	17,631	14,555

公司法定代表人：高国富

主管会计工作负责人：顾越

会计机构负责人：王莺

母公司现金流量表
2012 年 1-9 月

编制单位：中国太平洋保险(集团)股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	2012 年 1-9 月 (未经审计)	2011 年 1-9 月 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量		
收到其他与经营活动有关的现金	390	130
经营活动现金流入小计	390	130
支付给职工以及为职工支付的现金	(269)	(225)
支付的各项税费	(37)	(48)
支付其他与经营活动有关的现金	(118)	(566)
经营活动现金流出小计	(424)	(839)
经营活动使用的现金流量净额	(34)	(709)
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	794	1,851
取得投资收益收到的现金	5,131	4,561
处置合营企业收到的现金净额	-	950
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	10	680
投资活动现金流入小计	5,935	8,042
投资支付的现金	(1,220)	(6,323)
投资子公司、联营企业及合营企业支付的现金净额	-	(4,177)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(62)	(101)
投资活动现金流出小计	(1,282)	(10,601)
投资活动产生/(使用)的现金流量净额	4,653	(2,559)
三、筹资活动产生的现金流量		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(3,023)	(3,012)
支付其他与筹资活动有关的现金	(400)	-
筹资活动现金流出小计	(3,423)	(3,012)
筹资活动使用的现金流量净额	(3,423)	(3,012)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2	(75)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	1,198	(6,355)
加：期初现金及现金等价物余额	823	8,071
六、期末现金及现金等价物余额	2,021	1,716

公司法定代表人：高国富

主管会计工作负责人：顾越

会计机构负责人：王莺