

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