

中国太平洋保险（集团）股份有限公司

CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO., LTD.

2021 年第三季度报告

（股票代码：601601）

目 录

§1 重要提示	2
§2 主要财务数据	2
§3 股东信息	3
§4 季度经营分析	4
§5 其他提醒事项	5
§6 附录	7

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2 本公司第九届董事会第十二次会议于 2021 年 10 月 29 日审议通过了本公司《2021 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 14 人。其中，孔庆伟董事长因其他公务无法出席，书面委托黄迪南董事出席会议并表决。

1.3 本公司 2021 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 本公司负责人孔庆伟先生，主管会计工作负责人、总精算师张远瀚先生及会计机构负责人徐蓁女士保证本季度报告中财务报告的真实、准确、完整。

§2 主要财务数据

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：人民币百万元

	2021 年 7-9 月	较 2020 年 7-9 月 增/(减)(%)	2021 年 1-9 月	较 2020 年 1-9 月 增/(减)(%)
营业收入	98,422	(7.5)	350,934	2.6
净利润 ^注	5,382	(0.5)	22,686	15.5
扣除非经常性损益的净利润 ^注	5,387	(0.7)	22,571	15.2
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	74,746	(8.7)
基本每股收益(元) ^注	0.56	-	2.36	11.3
稀释每股收益(元) ^注	0.56	-	2.36	11.3
加权平均净资产收益率(%) ^注	2.5	(0.2pt)	10.4	-

	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度年 末增/(减)(%)
总资产	1,917,901	1,771,004	8.3
股东权益 ^注	220,732	215,224	2.6

注：以归属于本公司股东的数据填列。

2.2 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	2021 年 7-9 月	2021 年 1-9 月
非流动性资产处置损益	1	2
计入当期损益的政府补助	13	141

受托经营取得的托管费收入	-	21
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(18)	(4)
非经常性损益的所得税影响数额	(1)	(44)
少数股东应承担的部分	-	(1)
合计	(5)	115

注：本公司作为综合性保险集团，投资业务是本公司的主要经营业务之一，非经常性损益不包括持有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负债产生的公允价值变动损益，以及处置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负债和可供出售金融资产取得的投资收益。

2.3 主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

适用 不适用

§3 股东信息

截至报告期末本公司无有限售条件的股份。

单位：股

报告期末股东总数：178,813 家（其中 A 股股东 174,593 家，H 股股东 4,220 家）						
报告期末前十名股东持股情况						
股东名称	持股比例	持股总数	与上半年末相比增减 (+,-)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	股份种类
香港中央结算（代理人）有限公司	28.82%	2,772,705,629	-78,800	-	-	H 股
申能（集团）有限公司	13.79%	1,326,776,782	-	-	-	A 股
华宝投资有限公司	13.35%	1,284,277,846	-	-	-	A 股
上海国有资产经营有限公司	5.70%	548,010,693	-	-	-	A 股
上海海烟投资管理有限公司	4.87%	468,828,104	-	-	-	A 股
中国证券金融股份有限公司	2.82%	271,089,843	-	-	-	A 股
香港中央结算有限公司	2.21%	212,848,279	-15,310,248	-	-	A 股
上海国际集团有限公司	1.66%	160,000,000	-	-	-	A 股
Citibank, National Association	1.56%	150,040,905	-23,736,490	-	-	A 股
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	1.20%	115,181,140	-	-	-	A 股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	香港中央结算（代理人）有限公司是香港中央结算有限公司的全资附属公司，两者之间存在关联关系；上海国有资产经营有限公司是上海国际集团有限公司的全资子公司，两者为一致行动人。除此之外，本公司未获知上述股东存在其他关联关系或一致行动关系。					
前 10 名股东及前 10 名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明（如有）	无					

注：

1、截至报告期末，本公司未发行优先股。

2、前十名股东持股情况根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（A 股）和香港中央证券登记有限公司（H 股）的登记股东名册排列。

3、香港中央结算（代理人）有限公司所持股份为代客户持有。因联交所并不要求客户向香港中央结算（代理人）有限公司申报所持有股份是否有质押及冻结情况，因此香港中央结算（代理人）有限公司无法统计或提供质押或冻结的股份数量。根据《证券及期货条例》第 XV 部的规定，当其持有股份的性质发生变化（包括股份被质押），大股东要向联交所及公司发出通知。截至报告期末，公司未知悉大股东根据《证券及期货条例》第 XV 部发出的上述通知。

4、香港中央结算有限公司为沪港通股票的名义持有人。

5、Citibank, National Association 为本公司全球存托凭证（Global Depository Receipts, GDR）存托人，GDR 对应的基础证券 A 股股票依法登记在其名下。根据存托人统计，截至报告期末本公司 GDR 存续数量为 30,008,181 份，占中国证券监督管理委员会核准的 GDR 实际发行数量的 26.87%。

§4 季度经营分析

报告期内，本公司实现保险业务收入 3,014.60 亿元，同比下降 0.3%。其中：太保寿险实现保险业务收入 1,817.96 亿元，同比下降 2.4%；太保产险^{注 1}实现保险业务收入 1,189.94 亿元，同比增长 3.0%。集团实现净利润^{注 2}226.86 亿元，同比增长 15.5%。

注：

- 1、本报告有关太保产险数据为太保产险及其控股子公司太平洋安信农业保险股份有限公司的合并数据。
- 2、以归属于本公司股东的数据填列。

太保寿险

面对行业的深度调整，太保寿险始终秉持长期主义理念，以转型创新为驱动力，全面深化“长航行动”，着力推进营销队伍向职业化、专业化、数字化方向升级，同时加快数字化能力和大康养生态建设。报告期内，太保寿险实现保险业务收入 1,817.96 亿元，同比下降 2.4%。个人客户业务代理人渠道实现业务收入 1,638.44 亿元，同比下降 2.3%，其中新保业务 263.02 亿元，同比增长 3.6%；受前期新单增长承压以及保单继续率下降等因素影响，续期业务 1,375.42 亿元，同比下降 3.4%。

单位：人民币百万元

截至 9 月 30 日止 9 个月	2021 年	2020 年	同比(%)
个人客户业务	169,892	176,930	(4.0)
代理人渠道	163,844	167,697	(2.3)
新保业务	26,302	25,381	3.6
其中：期缴	22,569	19,488	15.8
续期业务	137,542	142,316	(3.4)
其他渠道^注	6,048	9,233	(34.5)
团体客户业务	11,904	9,246	28.7
保险业务收入合计	181,796	186,176	(2.4)

注：个人客户其他渠道包括银行、保险经纪业务、公司直销、电销、网销等渠道。

太保产险

车险综合改革背景下，太保产险主动加强精准经营、精确管理，把握业务发展新机遇，推动业务健康稳定发展。公司探索车险经营新模式，不断深化精细化管理；非机动车辆险积极服务国家战略，持续提升风险管理能力，加快新兴领域业务布局，加强业务品质管控，进一步优化业务结构。报告期内，太保产险实现保险业务收入 1,189.94 亿元，同比增长 3.0%，其中：车险业务收入 665.22 亿元，同比下降 8.0%；非车险业务收入 524.72 亿元，同比增长 21.4%。

单位：人民币百万元

截至 9 月 30 日止 9 个月	2021 年	2020 年	同比(%)
保险业务收入	118,994	115,551	3.0
机动车辆险	66,522	72,330	(8.0)
非机动车辆险	52,472	43,221	21.4

资产管理业务

今年以来，A 股市场在年初高位回落后维持震荡，市场利率较年初有所下降。本公司资产管理业务坚持基于负债特性保持大类资产配置基本稳定，坚持在战略资产配置的引领下积极配置长期固收资产，延展资产久期，同时灵活进行战术资产配置，积极把握市场机会，取得了较好的投资收益。截至报告期末，集团投资资产 17,722.97 亿元，较上年末增长 7.5%。2021 年前三季度，本公司投资资产年化净投资收益率为 4.3%，同比下降 0.3 个百分点；年化总投资收益率为 5.3%，同比下降 0.2 个百分点。

截至 9 月 30 日止 9 个月	2021 年	2020 年	同比
净投资收益率(年化)(%) ^注	4.3	4.6	(0.3pt)
总投资收益率(年化)(%) ^注	5.3	5.5	(0.2pt)

注：净投资收益率考虑了卖出回购利息支出的影响。净/总投资收益率计算中，作为分母的平均投资资产参考 Modified Dietz 方法的原则计算。

§5 其他提醒事项

5.1 需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

适用 不适用

5.2 偿付能力

本公司主要控股保险子公司季度偿付能力信息详见本公司在上交所网站（www.sse.com.cn）、联交所网站（www.hkexnews.hk）、伦交所网站（www.londonstockexchange.com）及本公司网站（www.cpic.com.cn）披露的相关偿付能力报告摘要。

释义

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

本公司、公司、集团	中国太平洋保险（集团）股份有限公司
太保寿险	中国太平洋人寿保险股份有限公司，是中国太平洋保险（集团）股份有限公司的控股子公司
太保产险	中国太平洋财产保险股份有限公司，是中国太平洋保险（集团）股份有限公司的控股子公司
上交所	上海证券交易所
联交所	香港联合交易所有限公司
伦交所	伦敦证券交易所
《证券及期货条例》	《证券及期货条例》（香港法例第 571 章）
大股东	具有《证券及期货条例》下的含义，指拥有公司股本权益的人，而其拥有权益的面值不少于公司有关股本面值的 5%
元	人民币元
pt	百分点

中国太平洋保险（集团）股份有限公司

董事会

2021 年 10 月 30 日

§6 附录

6.1

合并资产负债表
2021 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 审计类型：未经审计

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
	(未经审计)	(经审计)
资产		
货币资金	21,748	20,878
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,197	12,473
衍生金融资产	186	140
买入返售金融资产	3,588	14,327
应收保费	39,122	21,692
应收分保账款	9,325	8,180
应收利息	21,840	20,563
应收分保未到期责任准备金	8,843	7,537
应收分保未决赔款准备金	9,560	7,253
应收分保寿险责任准备金	1,954	1,812
应收分保长期健康险责任准备金	11,959	11,117
保户质押贷款	65,830	62,364
定期存款	206,888	192,966
可供出售金融资产	616,179	596,158
持有至到期投资	398,177	329,360
归入贷款及应收款的投资	409,388	380,174
长期股权投资	23,655	24,443
存出资本保证金	6,858	6,858
投资性房地产	7,603	7,866
固定资产	15,592	16,516
在建工程	2,550	1,822
使用权资产	3,451	3,798
无形资产	5,052	4,693
商誉	1,372	1,357
递延所得税资产	2,038	845
其他资产	12,946	15,812
资产总计	1,917,901	1,771,004

合并资产负债表（续）

2021 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 审计类型：未经审计

项目	2021 年 9 月 30 日 (未经审计)	2020 年 12 月 31 日 (经审计)
负债和股东权益		
卖出回购金融资产款	91,628	90,825
预收保费	7,354	27,983
应付手续费及佣金	4,472	4,003
应付分保账款	11,560	5,501
应付职工薪酬	5,537	6,711
应交税费	4,629	3,211
应付利息	500	594
应付赔付款	21,261	21,825
应付保单红利	22,959	24,351
保户储金及投资款	100,644	87,126
未到期责任准备金	77,679	68,800
未决赔款准备金	59,244	47,386
寿险责任准备金	1,108,439	1,010,194
长期健康险责任准备金	119,944	98,796
保费准备金	569	207
应付债券	9,994	9,991
租赁负债	3,099	3,430
递延所得税负债	2,623	5,055
其他负债	39,633	34,180
负债合计	1,691,768	1,550,169
股本	9,620	9,620
资本公积	79,679	79,788
其他综合损益	17,777	22,340
盈余公积	5,114	5,114
一般风险准备	16,925	16,829
未分配利润	91,617	81,533
归属于母公司股东权益合计	220,732	215,224
少数股东权益	5,401	5,611
股东权益合计	226,133	220,835
负债和股东权益总计	1,917,901	1,771,004

公司法定代表人：孔庆伟

主管会计工作负责人：张远瀚

会计机构负责人：徐蓁

6.2

合并利润表
2021 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 审计类型：未经审计

项目	2021 年 1-9 月 (未经审计)	2020 年 1-9 月 (未经审计)
一、营业收入	350,934	341,920
已赚保费	274,052	273,210
保险业务收入	301,460	302,500
其中：分保费收入	1,212	4,518
减：分出保费	(19,839)	(19,890)
提取未到期责任准备金	(7,569)	(9,400)
其他收益	132	147
投资收益	73,664	65,961
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	343	395
公允价值变动(损失)/收益	(198)	200
汇兑损失	(132)	(686)
其他业务收入	3,414	3,086
资产处置收益	2	2
二、营业支出	(323,691)	(317,761)
退保金	(16,907)	(9,086)
赔付支出	(110,698)	(104,216)
减：摊回赔付支出	9,809	8,700
提取保险责任准备金	(132,791)	(128,366)
减：摊回保险责任准备金	3,297	1,634
提取保费准备金	(362)	(236)
保单红利支出	(9,553)	(9,046)
分保费用	(191)	(715)
税金及附加	(742)	(766)
手续费及佣金支出	(24,715)	(32,572)
业务及管理费	(35,929)	(39,132)
减：摊回分保费用	6,114	6,380
利息支出	(2,517)	(2,341)
其他业务成本	(4,568)	(4,088)
计提资产减值准备	(3,938)	(3,911)
三、营业利润	27,243	24,159
加：营业外收入	130	34
减：营业外支出	(104)	(95)
四、利润总额	27,269	24,098
减：所得税	(3,972)	(3,923)
五、净利润	23,297	20,175
按经营持续性分类		
持续经营净利润	23,297	20,175
终止经营净利润	-	-
按所有权归属分类		
归属于母公司股东的净利润	22,686	19,648
少数股东损益	611	527
六、每股收益		
(一) 基本每股收益(元/股)	2.36	2.12
(二) 稀释每股收益(元/股)	2.36	2.12

合并利润表（续）

2021 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 审计类型：未经审计

项目	2021 年 1-9 月 (未经审计)	2020 年 1-9 月 (未经审计)
七、其他综合损益	(4,643)	1,924
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合损益	(4,643)	1,924
外币报表折算差额	(5)	(10)
可供出售金融资产变动	(6,224)	2,618
与可供出售金融资产变动相关的所得税	1,586	(684)
八、综合收益总额	18,654	22,099
归属于母公司股东的综合收益总额	18,123	21,506
归属于少数股东的综合收益总额	531	593

公司法定代表人：孔庆伟

主管会计工作负责人：张远瀚

会计机构负责人：徐蓁

6.3

合并现金流量表

2021 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 审计类型：未经审计

项目	2021 年 1-9 月 (未经审计)	2020 年 1-9 月 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量		
收到原保险合同保费取得的现金	268,963	274,890
保户储金及投资款净增加额	10,023	7,159
收到的税收返还	15	12
收到其他与经营活动有关的现金	4,381	4,011
经营活动现金流入小计	283,382	286,072
支付原保险合同赔付款项的现金	(109,889)	(99,622)
支付再保业务现金净额	(991)	(3,177)
支付手续费及佣金的现金	(24,955)	(32,314)
支付保单红利的现金	(7,953)	(7,773)
支付给职工以及为职工支付的现金	(19,914)	(17,962)
支付的各项税费	(7,900)	(7,500)
支付其他与经营活动有关的现金	(37,034)	(35,849)
经营活动现金流出小计	(208,636)	(204,197)
经营活动产生的现金流量净额	74,746	81,875
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	277,893	278,210
取得投资收益收到的现金	53,297	49,105
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,643	318
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收到的现金净额	11	11
投资活动现金流入小计	334,844	327,644
投资支付的现金	(398,456)	(437,830)
保户质押贷款净增加额	(3,520)	(3,862)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(3,418)	(281)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(1,818)	(1,737)
支付其他与投资活动有关的现金	(28)	(9)
投资活动现金流出小计	(407,240)	(443,719)
投资活动使用的现金流量净额	(72,396)	(116,075)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	34	13,915
卖出回购金融资产款现金净增加额	1,339	31,238
收到的其他与筹资活动有关的现金	8,435	7,485
筹资活动现金流入小计	9,808	52,638
偿还债务支付的现金	(5,850)	(2,290)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(14,894)	(13,227)
支付其他与筹资活动有关的现金	(1,135)	(1,655)
筹资活动现金流出小计	(21,879)	(17,172)
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额	(12,071)	35,466
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(19)	(238)
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	(9,740)	1,028
加：期初现金及现金等价物余额	34,767	42,546
六、期末现金及现金等价物余额	25,027	43,574

公司法定代表人：孔庆伟

主管会计工作负责人：张远瀚

会计机构负责人：徐蓁