

三、关键审计事项（续）

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

（一）债权投资分类

（二）发放贷款及垫款和债权投资的减值评估

（三）寿险责任准备金、长期健康险责任准备金和未决赔款准备金估值

关键审计事项

（一） 债权投资分类

请参阅合并财务报表附注四8、附注八14。

于2018年12月31日，中国平安集团持有债权投资余额在合并资产负债表中占总资产的比例为29%。

由于在以下方面存在复杂性，并涉及管理层判断，我们将此类债务金融工具在新金融工具准则下的分类评估作为一项关键审计事项：

- 1) 为测试合同现金流特征是否满足仅仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付而诠释合同条款；
- 2) 为确定在中国平安集团业务活动的多样性下的债务工具组合的业务模式。

我们在审计中如何应对关键审计事项

我们复核了中国平安集团对债权投资分类的相关会计政策，并执行了以下程序评估金融工具分类是否恰当：

- 我们了解并评价了中国平安集团对于合同现金流特征是否满足仅仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的测试和业务模式评估的方法和流程。
- 我们测试了合同现金流特征是否满足仅仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的相关控制的设计和运行有效性。
- 我们复核了测试合同现金流特征是否满足仅仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的设计逻辑，并通过抽样方法对此类债务金融工具的投资合同进行检查，重新执行合同现金流特征是否满足仅仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的测试。
- 我们对中国平安集团在各类业务活动中此类债务金融工具的业务模式是否恰当进行了评估，并根据抽样方法，对于支持性证据进行了测试。

基于我们执行的工作，管理层在对债权投资的分类过程中采用的判断和方法是可接受的。

审计报告

三、关键审计事项（续）

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>（二） 发放贷款及垫款和债权投资的减值评估</p> <p>请参阅合并财务报表附注四8、附注八11及附注八14</p> <p>于2018年12月31日，中国平安集团的发放贷款及垫款和债权投资在合并资产负债表中占总资产的比例为56%，相应的金融资产减值准备金额分别为人民币54,187百万元和人民币13,305百万元。</p> <p>由于在以下方面存在复杂性，并涉及管理层判断，我们将此类债务金融工具在新金融工具准则下的预期信用损失减值评估作为一项关键审计事项：</p> <p>1) 选择恰当的预期信用损失模型；</p> <p>2) 阶段划分；</p> <p>3) 模型假设的应用；</p> <p>4) 制定前瞻性调整。</p>	<p>我们执行的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none">– 我们评估并测试了中国平安集团与预期信用损失相关的关键控制设计及运行的有效性，包括：模型选取、内部信用评级、减值阶段划分以及对合同现金流的预测等。– 我们评估并测试了平安集团制定前瞻性调整的相关控制，包括：对宏观经济指标的选取和多种宏观经济情景权重的决策。 <p>我们在信用模型专家的帮助下，执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none">– 我们评估了预期信用损失模型是否恰当覆盖了中国平安集团的发放贷款及垫款和债权投资。– 我们根据平安集团历史信用损失经验和行业惯例评估了阶段划分的合理性。– 我们评估了中国平安集团预期信用损失模型的方法论，以及预期信用损失模型的关键参数和假设的具体应用，包括：违约概率、违约损失率、违约风险敞口以及折现率等，并评估了所涉及的关键管理层判断的合理性。– 我们通过对比行业标准对宏观经济情景的设定及权重分配的总体合理性进行了评估。– 我们抽样测试了模型的运算，以检查预期信用损失模型的计量是否与模型方法论一致。– 我们根据抽样方法，通过审阅交易对手方的信用信息，如信用风险敞口、信用风险评级、损失率、逾期情况、抵质押情况以及其他相关信息，测试了当期预期信用损失的数据输入的准确性。 <p>基于我们执行的工作，中国平安集团对于发放贷款及垫款和债权投资，在预期信用损失减值计提中采用的输入值、假设和方法论是可接受的。</p>

三、关键审计事项（续）

关键审计事项

（三）寿险责任准备金、长期健康险责任准备金和未决赔款准备金估值

请参阅财务报表附注四22、附注四42(4)、附注八43及附注九1

于2018年12月31日，中国平安集团有重大的寿险保险合同准备金（寿险责任准备金和长期健康险责任准备金）和非寿险保险合同准备金（未决赔款准备金），金额占总负债的比例为23%。保险合同准备金的最终履约价值涉及重大判断。经济假设，如投资回报和相关折现率，和经营性假设，如死亡率 and 续保率（包括考虑投保人行为），以及损失率均为影响保险合同准备金估计的关键假设。因此，寿险责任准备金、长期健康险准备金和未决赔款准备金估值是一项关键审计事项。

我们在审计中如何应对关键审计事项

我们在精算专家的协助下实施了以下的程序：

- 我们将中国平安集团保险合同准备金的计算方法与精算惯例进行比较评估。
- 我们评估了寿险保险合同准备金精算模型所采用的假设。具体而言，我们通过与相关公司和行业的历史数据，以及未来市场整体的趋势和波动数据比较，来评估模型所采用的经济和经营性假设是否合理。
- 我们将非寿险保险合同准备金精算模型所采用的假设，例如终极赔付率，理赔费用假设和风险调整，与公司及行业历史数据进行比较评估。
- 对于寿险保险合同准备金，我们对新纳入模型的保险产品进行了独立建模测试，并对本年模型变动的合理性进行了测试。
- 对于非寿险保险合同准备金，我们对选定的业务进行了独立计算，并将重新计算的准备金与管理层账面数进行比较，对重大差异进行评估。评估包括对回溯分析结果的考量。
- 我们测试了精算模型使用的保单数据的准确性和完整性。
- 我们亦测试了计算的准确性。
- 我们对寿险保险合同准备金的本年变动进行了分析，其中包括考虑这些变动是否与中国平安集团采用的假设、我们对业务发展的了解以及我们的行业经验一致。

基于我们的工作，管理层采用的关键假设和方法是可接受的。

审计报告

四、其他信息

中国平安集团管理层对其他信息负责。其他信息包括中国平安集团2018年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和审计与风险管理委员会对财务报表的责任

中国平安集团管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估中国平安集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中国平安集团、终止运营或别无其他现实的选择。

审计与风险管理委员会负责监督中国平安集团的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- （一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- （三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中国平安集团持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中国平安集团不能持续经营。
- （五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （六）就中国平安集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与审计与风险管理委员会就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向审计与风险管理委员会提供声明，并与审计与风险管理委员会沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与审计与风险管理委员会沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
中国·上海市

注册会计师
注册会计师

杨尚圆（项目合伙人）
黄晨

2019年3月12日

合并资产负债表

2018年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注八	2018年12月31日	2017年12月31日
资产			
货币资金	1	474,059	568,399
结算备付金	2	8,964	6,011
拆出资金	3	74,434	60,415
买入返售金融资产	4	92,951	99,296
应收利息		-	51,900
应收保费	5	67,150	45,694
应收款项		22,798	72,061
应收分保账款	6	8,683	7,989
衍生金融资产	7	21,911	16,192
应收分保合同准备金	8	16,671	15,633
保户质押贷款	9	111,219	83,203
长期应收款	10	165,214	112,028
发放贷款及垫款	11	1,929,842	1,660,864
定期存款	12	172,033	154,077
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13	824,939	141,250
债权投资	14	2,075,151	-
其他债权投资	15	310,901	-
其他权益工具投资	16	222,639	-
可供出售金融资产	17	-	775,098
持有至到期投资	18	-	1,243,768
应收款项类投资	19	-	847,198
长期股权投资	20	154,895	86,207
商誉	21	20,520	20,507
存出资本保证金	22	12,446	12,250
投资性房地产	23	46,789	47,154
固定资产	24	45,371	43,037
无形资产	25	29,383	33,428
递延所得税资产	26	45,187	40,141
其他资产	27	152,502	206,391
独立账户资产	28	36,308	42,884
资产总计		7,142,960	6,493,075

负债及股东权益

负债

短期借款	30	93,627	90,310
向中央银行借款		149,756	130,652
银行同业及其他金融机构存放款项	31	387,096	422,379
拆入资金	32	24,606	28,024
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		16,975	14,060
衍生金融负债	7	22,247	17,950
卖出回购金融资产款	33	189,028	133,981
代理买卖证券款	34	25,315	22,291
应付款项		9,779	8,522
预收保费	35	47,227	49,694
应付手续费及佣金		11,195	9,818
应付分保账款	36	10,587	9,516
应付职工薪酬	37	35,999	35,606
应交税费	38	39,995	35,385
应付利息		-	30,696
应付赔付款	39	51,679	45,080
应付保单红利	40	52,591	45,622
吸收存款	41	2,089,029	1,930,404
保户储金及投资款	42	622,915	548,846
保险合同准备金	43	1,605,411	1,391,548
长期借款	44	148,069	109,165
应付债券	45	556,875	451,283
递延所得税负债	26	18,476	25,891
其他负债	46	214,532	275,551
独立账户负债	28	36,308	42,884
负债合计		6,459,317	5,905,158

合并资产负债表

2018年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注八	2018年12月31日	2017年12月31日
负债及股东权益			
股东权益			
股本	47	18,280	18,280
资本公积	48	131,148	120,934
其他综合收益	72	4,940	40,146
盈余公积	49	12,164	12,164
一般风险准备	50	55,794	44,964
未分配利润	51	334,182	236,863
归属于母公司股东权益合计		556,508	473,351
少数股东权益	52	127,135	114,566
股东权益合计		683,643	587,917
负债和股东权益总计		7,142,960	6,493,075

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

财务报表由以下人员签署：

马明哲
法定代表人

姚波
主管会计工作负责人

李锐
会计机构负责人

合并利润表

2018年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币百万元)

	附注八	2018年度	2017年度
一、营业收入			
保险业务收入	53	719,556	605,035
其中：分保费收入		115	127
减：分出保费		(19,417)	(17,420)
提取未到期责任准备金	54	(22,436)	(14,625)
已赚保费		677,703	572,990
银行业务利息收入	55	161,714	147,386
银行业务利息支出	55	(86,931)	(72,501)
银行业务利息净收入	55	74,783	74,885
非保险业务手续费及佣金收入	56	46,277	44,407
非保险业务手续费及佣金支出	56	(9,086)	(6,599)
非保险业务手续费及佣金净收入	56	37,191	37,808
非银行业务利息收入	57	88,546	88,376
投资收益	58	74,589	67,543
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		18,074	7,145
债权投资终止确认产生的收益		121	-
公允价值变动损益	59	(28,284)	3,271
汇兑损失		(946)	(128)
其他业务收入	60	50,503	44,078
资产处置损失		(38)	(1)
其他收益		2,785	2,060
营业收入合计		976,832	890,882
二、营业支出			
退保金		(21,539)	(20,519)
保险合同赔付支出	61	(203,323)	(159,113)
减：摊回保险合同赔付支出		9,466	8,923
提取保险责任准备金	62	(190,990)	(220,024)
减：摊回保险责任准备金	63	642	492
保单红利支出		(16,445)	(13,129)
分保费用		(11)	(28)
保险业务手续费及佣金支出		(130,383)	(114,559)
税金及附加	64	(3,884)	(3,735)
业务及管理费	65	(147,697)	(139,688)
减：摊回分保费用		7,966	6,728
非银行业务利息支出		(18,227)	(11,167)
其他业务成本	65	(45,255)	(45,054)
资产减值损失	66	-	(45,251)
信用减值损失	67	(52,105)	-
其他资产减值损失		(1,709)	-
营业支出合计		(813,494)	(756,124)

合并利润表

2018年度

(除特别注明外，金额单位为人民币百万元)

	附注八	2018年度	2017年度
三、营业利润		163,338	134,758
加：营业外收入	68	385	354
减：营业外支出	69	(572)	(372)
四、利润总额		163,151	134,740
减：所得税	70	(42,699)	(34,762)
五、净利润		120,452	99,978
归属于母公司股东的净利润		107,404	89,088
少数股东损益		13,048	10,890
		120,452	99,978
持续经营净利润		120,452	99,978
终止经营净利润		-	-
		120,452	99,978
六、每股收益(人民币元)			
基本每股收益	71	6.02	4.99
稀释每股收益	71	6.01	4.99
七、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			
将重分类进损益的其他综合收益			
其他债权投资公允价值变动		7,929	-
其他债权投资信用损失准备		461	-
可供出售金融资产变动		-	25,564
影子会计调整		(4,176)	(3,187)
外币财务报表折算差额		1,139	(885)
权益法下可转损益的其他综合收益		390	92
不能重分类进损益的其他综合收益			
其他权益工具投资公允价值变动		(12,078)	-
影子会计调整		7,918	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		554	297
其他综合收益合计	72	2,137	21,881
八、综合收益总额		122,589	121,859
归属母公司股东的综合收益总额		108,987	110,672
归属少数股东的综合收益总额		13,602	11,187
		122,589	121,859

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。