

中国太平洋保险（集团）股份有限公司
CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO., LTD.

2008 年年度报告

(股票代码：601601)

目 录

第一节	重要提示及释义	2
第二节	公司基本情况简介	4
第三节	会计数据和业务数据摘要.....	5
第四节	股本变动及股东情况	7
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	12
第六节	公司治理结构	20
第七节	股东大会情况简介	27
第八节	董事会报告	28
第九节	监事会报告	50
第十节	重要事项	53
第十一节	财务报告	59
第十二节	内含价值	60
第十三节	备查文件目录	66
第十四节	附件	67

提示申明：

除事实陈述外，本报告中包括了某些展望性描述分析，此类描述和分析与公司未来的实际结果可能存在重大差异，本公司并未就公司的未来表现作出任何保证。

特提请注意。

第一节 重要提示及释义

- 1、 本公司董事会、监事会及董事、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。
- 2、 本公司第五届董事会第八次会议于 2009 年 4 月 9 日审议通过了本公司《2008 年年度报告》正文及摘要。应出席会议的董事 15 人，亲自出席会议的董事 15 人。
- 3、 本公司 2008 年度财务报告已经安永华明会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

中国太平洋保险（集团）股份有限公司 董事会

本公司董事长高国富先生，财务总监吴达川先生、总精算师迟小磊女士及副总会计师王莺女士保证年度报告中财务报告的真实、完整。

释 义

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

- | | |
|---------------|-------------------------------|
| 1 本公司、公司、太保集团 | 指 中国太平洋保险（集团）股份有限公司 |
| 2 太保寿险 | 指 中国太平洋人寿保险股份有限公司，是太保集团的控股子公司 |
| 3 太保产险 | 指 中国太平洋财产保险股份有限公司，是太保集团的控股子公司 |
| 4 太保资产 | 指 太平洋资产管理有限责任公司，是太保集团的控股子公司 |
| 5 太保香港 | 指 中国太平洋保险（香港）有限公司，是太保集团的全资子公司 |
| 6 太平洋安泰 | 指 太平洋安泰人寿保险有限公司 |
| 7 保监会 | 指 中国保险监督管理委员会 |
| 8 证监会 | 指 中国证券监督管理委员会 |

第二节 公司基本情况简介

- 1、 公司法定中文名称：中国太平洋保险（集团）股份有限公司
公司中文名称缩写：中国太保
公司法定英文名称：CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO., LTD.
公司英文名称缩写：CPIC
- 2、 公司法定代表人： 高国富
- 3、 公司董事会秘书： 陈 巍
公司证券事务代表：杨继宏
电话： 021-58776688
传真： 021-68870791
电子信箱：ir@cpic.com.cn
联系地址： 上海市浦东新区银城中路 190 号交银金融大厦南楼
- 4、 公司注册地址：上海市浦东新区银城中路 190 号交银金融大厦南楼
公司办公地址：上海市浦东新区银城中路 190 号交银金融大厦南楼
邮政编码：200120
公司国际互联网网址：<http://www.cpic.com.cn>
公司电子信箱：ir@cpic.com.cn
- 5、 公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载公司年度报告的证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：本公司董事会办公室
- 6、 公司 A 股上市交易所： 上海证券交易所
公司 A 股简称：中国太保
公司 A 股代码：601601
- 7、 其他有关资料
公司首次注册登记日期：1991 年 5 月 13 日
公司首次注册登记地点：国家工商行政管理总局
公司法人营业执照注册号：1000001001110
公司税务登记号码：国税沪字 310043132211707，地税沪字 310043132211707
公司组织机构代码：13221170-7
公司聘请的会计师事务所名称：安永华明会计师事务所
公司聘请的会计师事务所办公地址：北京市东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、本报告期主要财务数据

单位: 人民币百万元

项 目	金 额
营业利润	(749)
利润总额	(355)
归属于上市公司股东的净利润	1,339
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	984
经营活动产生的现金流量净额	25,056

二、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	金 额
固定资产、无形资产和其他长期资产处置收益	127
与本公司主营业务无关的预计负债减少	280
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(13)
非经常性损益的所得税影响数	(34)
少数股东应承担的部分	(5)
合 计	355

三、截至报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位: 人民币百万元

主要会计数据	2008 年	2007 年	本年比上年增减(%)	2006 年
营业收入	97,835	93,008	5.2	57,526
利润总额	(355)	8,443	(104.2)	2,026
净利润(注)	1,339	6,893	(80.6)	1,008
扣除非经常性损益后的净利润(注)	984	6,934	(85.8)	1,297
基本每股收益(元)(注)	0.17	1.12	(84.8)	0.23
稀释每股收益(元)(注)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)(注)	0.13	1.12	(88.4)	0.30
全面摊薄净资产收益率(%) (注)	2.8	11.0	减少 8.2 个百分点	9.0
加权平均净资产收益率(%) (注)	2.4	27.4	减少 25.0 个百分点	11.4
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率(%) (注)	2.0	11.0	减少 9.0 个百分点	11.6
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) (注)	1.8	27.6	减少 25.8 个百分点	14.6
经营活动产生的现金流量净额	25,056	21,670	15.6	27,541
每股经营活动产生的现金流量净额	3.25	2.81	15.6	6.40
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减 (%)	2006 年末
总资产	319,390	309,010	3.4	203,091
股东权益(注)	48,741	62,807	(22.4)	11,153
每股净资产(元)(注)	6.33	8.16	(22.4)	2.59

注：以归属于本公司普通股股东的数据填列

四、其他主要财务、监管指标

单位: 人民币百万元

指 标	2008 年 12 月 31 日/ 2008 年度	2007 年 12 月 31 日/ 2007 年度
集团合并		
投资资产 ⁽¹⁾	287,896	286,369
投资收益率(%) ⁽²⁾	2.9	11.7
寿险业务⁽⁶⁾		
已赚保费	64,005	48,639

指 标	2008 年 12 月 31 日/ 2008 年度	2007 年 12 月 31 日/ 2007 年度
已赚保费增长率 (%)	31.6	36.7
赔付支出	16,782	9,369
退保率 (%) ⁽³⁾	3.6	5.0
产险业务⁽⁶⁾		
已赚保费	20,132	16,753
已赚保费增长率 (%)	20.2	36.7
赔付支出	15,936	10,823
未到期责任准备金	14,504	12,721
未决赔款准备金	10,094	8,650
综合成本率 (%) ⁽⁴⁾	103.4	99.9
综合赔付率 (%) ⁽⁵⁾	65.6	59.7

注：(1)投资资产包括货币资金等

(2)投资收益率=(投资收益+公允价值变动损益+货币资金等利息收入 - 计提投资资产减值准备)/((期初投资资产+期末投资资产)/2)，未考虑汇兑损益影响

(3)退保率 = 当期退保金/((期初寿险、长期健康险责任准备金余额+期末寿险、长期健康险责任准备金余额)/2)

(4)综合成本率=(赔付支出-摊回赔付支出+提取保险责任准备金-摊回保险责任准备金+分保费用+保险业务营业税及附加+手续费及佣金支出+业务及管理费-摊回分保费用+记录在资产减值损失中的计提/(转回)应收款项的坏帐准备)/已赚保费

(5)综合赔付率=(赔付支出-摊回赔付支出+提取保险责任准备金-摊回保险责任准备金)/已赚保费

(6)上述寿险业务均指太保寿险业务，产险业务均指太保产险业务

第四节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股	555,421,100	7.21	-	-	-	-112,921,100	-112,921,100	442,500,000	5.75
2、国有法人持股	4,166,608,244	54.11	-	-	-	-881,726,244	-881,726,244	3,284,882,000	42.66
3、其他内资持股	944,670,656	12.27	-	-	-	-886,335,656	-886,335,656	58,335,000	0.75
其中：									
境内法人持股	944,670,656	12.27	-	-	-	-886,335,656	-886,335,656	58,335,000	0.75
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	1,333,300,000	17.32	-	-	-	-	-	1,333,300,000	17.32
其中：									
境外法人持股	1,333,300,000	17.32	-	-	-	-	-	1,333,300,000	17.32
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	7,000,000,000	90.91	-	-	-	-1,880,983,000	-1,880,983,000	5,119,017,000	66.48
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	700,000,000	9.09	-	-	-	+1,880,983,000	+1,880,983,000	2,580,983,000	33.52
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	700,000,000	9.09	-	-	-	+1,880,983,000	+1,880,983,000	2,580,983,000	33.52
三、股份总数	7,700,000,000	100.00	-	-	-	-	-	7,700,000,000	100.00

注：1、2008年3月26日，本公司首次公开发行时网下配售的300,000,000股股份在三个月锁定期满后开始上市流通；

2、2008年12月25日，根据相关法律法规，除部分股东所持5,119,017,000股外（具体情况参见《限售股份变动情况表》），剩余1,580,983,000股的限售期满，开始上市流通。

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

序号	股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
1	华宝投资有限公司	1,340,000,000	-	-	1,340,000,000	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起3年
2	申能(集团)有限公司	1,278,235,705	-	-	1,278,235,705	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起3年
3	Parallel Investors Holdings Limited	1,051,785,087	-	-	1,051,785,087	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起3年
4	上海国有资产经营有限公司	442,500,000	-	-	442,500,000	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起3年

序号	股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
5	上海烟草(集团)公司	440,000,000	-	-	440,000,000	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起 3 年
6	Carlyle Holdings Mauritius Limited	281,514,913	-	-	281,514,913	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起 3 年
7	宝钢集团有限公司	71,804,295	-	-	71,804,295	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起 3 年
8	上海烟草包装印刷有限公司	48,100,000	-	-	48,100,000	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起 3 年
9	上海国鑫投资发展有限公司	34,457,000	-	-	34,457,000	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起 3 年
10	华宝信托有限责任公司	18,950,000	-	-	18,950,000	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起 3 年
11	宝钢集团新疆八一钢铁有限公司	5,000,000	-	-	5,000,000	股东自愿承诺锁定三年	自上市日起 3 年
12	大连实德集团有限公司	110,000,000	105,000,000	-	5,000,000	发行前一年增资扩股限售三年	自 2007 年 6 月 4 日起 3 年
13	郑州宇通集团有限公司	50,000,000	-	-	50,000,000	发行前一年增资扩股限售三年	自 2007 年 6 月 4 日起 3 年
14	上海潞安投资有限公司	48,335,000	-	-	48,335,000	发行前一年增资扩股限售三年	自 2007 年 6 月 4 日起 3 年
15	中融国际信托有限公司	3,335,000	-	-	3,335,000	发行前一年增资扩股限售三年	自 2007 年 6 月 4 日起 3 年
16	上海久事公司等 215 家 A 股发行前股东	1,475,983,000	1,475,983,000	-	-	公开发行股份前已发行股份限售 1 年	2008 年 12 月 25 日
17	中船重工财务有限责任公司等 442 家 A 股网下配售股东	300,000,000	300,000,000	-	-	网下配售	2008 年 3 月 26 日
合计		7,000,000,000	1,880,983,000	-	5,119,017,000	-	-

（三） 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

单位:股

种类	发行日期	发行价格 (元)	发行数量	上市日期	获准上市交易 数量	交易终止 日期
A 股	2007 年 12 月 14 日	30.00	1,000,000,000	2007 年 12 月 25 日	7,700,000,000	—

经本公司2007年4月30日召开的2006年度股东大会、2007年9月12日召开的2007年第六次临时股东大会、2007年11月3日召开的2007年第七次临时股东大会审议，并根据保监会于2007年7月30日出具的《关于为中国太平洋保险(集团)股份有限公司首次公开发行上市出具监管意见的批复》（保监发改[2007]978号）及证监会于2007年12月6日出具的《关于核准中国太平洋保险(集团)股份有限公司首次公开发行股票的通知》（证发行字[2007]456号），公司获准公开发行 A 股。2007年12月，本公司以每股30元的价格发行10亿股A股。发行后，公司总股本变更为77亿股。2008年3月4日，国家工商行政管理总局核发了公司A股发行后的企业法人营业执照（注册号：1000001001110），注册资本变更为人民币 77亿元。

2、 内部职工股情况

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司无内部职工股。

二、 股东情况

（一） 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数：308,783 家						
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增 减	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结的 股份数量
华宝投资有限公司	国有法人股	17.40	1,340,000,000	-	1,340,000,000	-
申能(集团)有限公司	国有法人股	16.60	1,278,235,705	-	1,278,235,705	-
Parallel Investors Holdings Limited	外资法人股	13.66	1,051,785,087	-	1,051,785,087	-
上海国有资产经营有限公司	国家股	5.75	442,500,000	-	442,500,000	-
上海烟草(集团)公司	国有法人股	5.71	440,000,000	-	440,000,000	-
CarlyleHoldingsMauritiusLimited	外资法人股	3.66	281,514,913	-	281,514,913	-
上海久事公司	国有法人股	3.35	258,127,000	-	-	-
云南红塔集团有限公司	国有法人股	2.34	180,000,000	-	-	-
大连实德集团有限公司	社会法人股	1.43	110,000,000	-	5,000,000	质押 101,000,000
源信行投资有限公司	社会法人股	1.09	83,787,900	-16,212,100	-	-
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类			
上海久事公司	258,127,000		A 股			
云南红塔集团有限公司	180,000,000		A 股			
大连实德集团有限公司	105,000,000		A 股			
源信行投资有限公司	83,787,900		A 股			
深圳市三九国裕发展有限公司	50,000,000		A 股			
京基集团有限公司	35,070,000		A 股			
中国石化财务有限责任公司	30,650,000		A 股			

辽河石油勘探局	30,000,000	A 股
南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司	23,000,000	A 股
江苏省国信资产管理集团有限公司	20,000,000	A 股
福建省轮船总公司	20,000,000	A 股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	Parallel Investors Holdings Limited 和 Carlyle Holdings Mauritius Limited 之间因同属凯雷投资集团而存在关联关系。 前十名无限售条件股东中,本公司未知上述股东之间有关联关系或一致行动关系。	

（二）主要股东简介

本公司股权结构较为分散，不存在控股股东，也不存在实际控制人。

截至 2008 年 12 月 31 日，持有公司 5%以上股份的股东有：

1、华宝投资有限公司

华宝投资有限公司成立于 1994 年 11 月 21 日，法定代表人为马国强，注册资本为 68.69 亿元。该公司经营范围为对冶金及相关行业的投资及投资管理、投资咨询、商务咨询服务（除经纪），是宝钢集团有限公司的全资子公司。

2、申能（集团）有限公司

申能（集团）有限公司是国有独资有限责任公司，成立于 1996 年 11 月 18 日，法定代表人为杨祥海，注册资本为 60 亿元。该公司主要从事电力、能源基础产业的投资开发和管理，天然气资源的投资，城市燃气管网的投资，房地产、高科技产业投资管理，实业投资，资产经营，国内贸易。

3、Parallel Investors Holdings Limited

Parallel Investors Holdings Limited 是在毛里求斯共和国注册的投资控股公司，为凯雷旗下管理的基金所控制的投资实体。

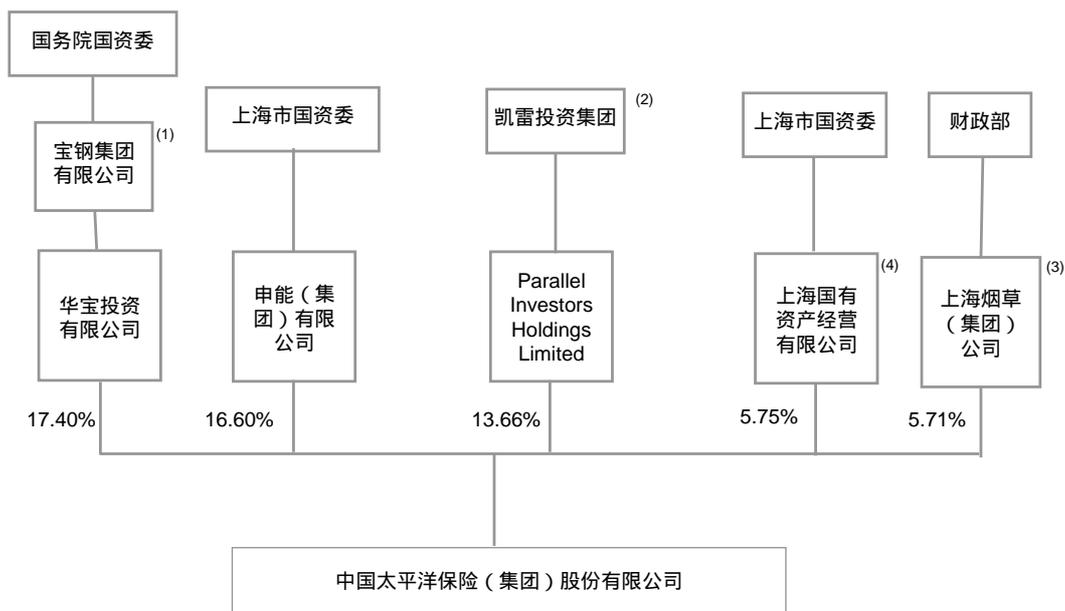
4、上海国有资产经营有限公司

上海国有资产经营有限公司是国有独资有限责任公司，成立于 1999 年 9 月 24 日，法定代表人为祝世寅，注册资本为 50 亿元。该公司主要从事实业投资、资本运作、资产收购、包装和出让、企业和资产托管、债券重组、产权经纪、房地产中介、财务顾问、投资咨询及与经营范围相关的咨询服务，与资产经营、资本运作业务相关的担保。

5、上海烟草（集团）公司

上海烟草（集团）公司是成立于 1984 年 4 月 2 日的国有企业，法定代表人为施超，注册资本为 17.40 亿元。该公司主要从事卷烟、雪茄烟、烟斗丝、烤烟、晾晒烟、仓储、汽车货物运输、卷烟工业设备和专用材料、烟草发酵、贸易及技术的进出口、投资管理等业务。

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司主要股东的最终控制人与公司之间关系图如下：



注：

(1) 华宝投资有限公司、华宝信托有限责任公司、宝钢集团新疆八一钢铁集团有限公司是宝钢集团有限公司控制的实体，宝钢集团有限公司及其关联方合计持股 1,435,754,295 股，占公司总股本的比例为 18.65%。

(2) Parallel Investors Holdings Limited 与 Carlyle Holdings Mauritius Limited 均为 The Carlyle Group (凯雷投资集团) 旗下管理的基金所控制的投资实体，合计持股 1,333,300,000 股，占公司总股本的比例为 17.32%。

(3) 上海烟草（集团）公司及其控制的上海烟草包装印刷有限公司合计持有 488,100,000 股，占公司总股本的比例为 6.34%。

(4) 上海国有资产经营有限公司及其控制的上海国鑫投资发展有限公司合计持有 476,957,000 股，占公司总股本的比例为 6.19%。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

单位：人民币万元

姓名	职务	性别	年龄	本届任期	税前报酬总额	是否在股东单位及其他关联方领取报酬
高国富	董事长	男	52	自 2007 年 6 月起	177.1	否
霍联宏	董事、总经理	男	51	自 2007 年 6 月起	166.6	否
杨祥海	副董事长	男	57	自 2007 年 6 月起	详见注3	是
周慈铭	董事	男	57	自 2007 年 6 月起	详见注3	是
陈绍昌	董事	男	60	自 2007 年 6 月起	详见注3	是
沈伟明	董事	男	61	自 2007 年 6 月起	25.0	是
于业明	董事	男	41	自 2007 年 6 月起	25.0	是
黄孔威	董事	男	42	自 2007 年 6 月起	25.0	是
杨向东	董事	男	43	自 2007 年 6 月起	详见注3	是
冯军元	董事	女	39	自 2007 年 6 月起	详见注3	是
许善达	独立董事	男	62	自 2007 年 11 月起	25.0	否
张祖同	独立董事	男	60	自 2007 年 6 月起	25.0	否
李若山	独立董事	男	59	自 2007 年 6 月起	25.0	否
袁天凡	独立董事	男	56	自 2007 年 6 月起	25.0	否
肖 微	独立董事	男	48	自 2007 年 6 月起	25.0	否
马国强	监事长	男	45	自 2007 年 6 月起	25.0	是
张建伟	监事	男	54	自 2007 年 6 月起	25.0	是
林丽春	监事	女	38	自 2007 年 6 月起	25.0	是
宋俊祥	职工监事	男	53	自 2008 年 8 月起	161.7	否
袁颂文	职工监事	男	41	自 2007 年 4 月起	54.4	否
徐敬惠	常务副总经理	男	51	自 2007 年 8 月起	310.6	否
施解荣	副总经理	男	56	自 2007 年 8 月起	173.9	否
汤大生	副总经理	男	54	自 2007 年 8 月起	171.6	否
顾 越	副总经理	男	43	自 2007 年 8 月起	161.7	否
孙培坚	副总经理	男	45	自 2007 年 8 月起	161.6	否
陈 巍	董事会秘书	男	41	自 2007 年 8 月起	102.3	否
吴达川	财务总监	男	36	自 2007 年 12 月起	507.2	否
杨文斌	投资总监	男	52	自 2007 年 11 月起	162.8	否
迟小磊	总精算师	女	40	自 2007 年 11 月起	158.1	否
黄雪英	信息技术总监	女	42	自 2008 年 2 月起	237.9	否
合 计	-	-	-	-	3,107.6	-

注：1、本公司所有董事、监事和高管人员均未持有本公司股票

2、根据 2007 年第五次临时股东大会的决议，本届董、监事（在公司领薪的董、监事除外）津贴标准为每年税前 25 万元

3、杨祥海先生、周慈铭先生、陈绍昌先生、杨向东先生、冯军元女士未领取津贴；许善达先生实际领取了 2008 年 1-7 月的津贴，共计 14.6 万元

4、徐敬惠先生 2008 年度税前报酬总额中，140.1 万元为其在 2002 年度任职子公司时的长期激励奖金在 2008 年兑现部分

5、本公司董、监事任期三年，可以连选连任，独立董事连续任期不得超过六年

二、 董事、监事、高级管理人员主要工作经历

（一）董事

高国富先生：自2006年9月起，高先生担任本公司董事长。在加入本公司之前，高先生曾先后出任上海外高桥保税区开发（控股）公司总经理、上海万国证券公司代总裁、上海久事公司总经理、上海市城市建设投资开发总公司总经理。高先生拥有高级经济师职称，并获得上海交通大学管理工程专业博士学位。

霍联宏先生：自2000年10月起，霍先生担任本公司董事及总经理。霍先生还兼任太保寿险董事、太保产险董事长以及太保资产董事长。自1993年加入本公司以来，霍先生曾担任多个职位，包括本公司海南分公司、北京分公司总经理。在此之前，霍先生曾在交通银行海南分行担任保险部副经理。霍先生拥有高级经济师职称，并获得中南矿冶学院自动化专业学士学位。

杨祥海先生：自2000年10月起，杨先生担任本公司副董事长。杨先生目前为申能（集团）有限公司董事长。杨先生自1999年起出任申能股份公司董事长并自2003年12月起出任上海燃气（集团）公司的董事长。在此之前，杨先生曾担任上海市证券管理办公室主任、上海证券交易所总经理、上海市计划委员会副主任。杨先生拥有高级经济师职称，并获得复旦大学经济管理硕士学位。

周慈铭先生：自2000年10月起，周先生担任本公司董事。周先生兼任太保产险副董事长和太保寿险董事。周先生曾担任太保寿险副董事长、监事长。自1998年起，周先生担任申能（集团）有限公司副总经济师，并自2006年起担任董事会秘书。周先生曾经担任上海财经大学副教授、副系主任，并曾经在美国华盛顿大学和美国斯坦福大学任访问教授，周先生曾经担任上海久联证券经纪有限责任公司副董事长。周先生拥有高级经济师职称，并获得上海财经大学经济学硕士学位。

陈绍昌先生：自2000年10月起，陈先生担任本公司董事。陈先生自2000年2月起担任上海国有资产经营有限公司副总裁。在此之前，陈先生曾担任上海市委办公厅副处长，中国银行伦敦分行高级经理。陈先生曾在上海第二工业大学机械设计及自动化专业本科学习，并拥有高级经济师职称。

沈伟明先生：自2000年10月起，沈先生担任本公司董事；沈先生同时还兼任太保产险监事。沈先生于1998年至2007年担任上海烟草（集团）公司总经济师。沈先生拥有经济师职称，并获得上海电视大学管理学毕业证书。

于业明先生：自2003年4月起，于先生担任本公司董事；于先生同时还兼任太保产险董事、太保寿险董事。于先生自2006年9月起担任华宝信托有限责任公司董事长。自2004年3月起，于先生担任宝钢集团财务有限公司董事长，并于2002年至2003年间出任联合证券有限责任公司总经理。于先生拥有高级会计师职称，并获得复旦大学经济学博士学位。

黄孔威先生：自2004年11月起，黄先生担任本公司董事；黄先生同时还兼任太保资产的董事。自2003年6月起，黄先生在宝钢集团有限公司资产经营部工作，自2005年4月起出任副部长。黄先生拥有高级工程师职称，并获得浙江大学管理信息系统硕士学位。

杨向东先生：自2007年6月起，杨先生担任本公司董事；杨先生同时还兼任太保寿险副董事长、太保资产的董事。杨先生自2001年起担任凯雷投资集团董事总经理及凯雷亚洲基金（Carlyle Asia Partners）联席主管。在加入凯雷投资集团之前，杨先生曾任职于美国高盛，出任董事总经理、亚洲私募投资（Principal Investment Asia）联席主管及亚洲管理委员会（Asia Management Committee）委员。杨先生获得哈佛大学经济学学士及哈佛商学院的工商管理硕士学位。

冯军元女士：自2007年6月起，冯女士担任本公司董事；冯女士同时还兼任太保寿险董事、太保产险董事。冯女士自1998年起加入凯雷投资集团，现担任凯雷投资集团董事总经理。在加入凯雷投资集团之前，冯女士曾于瑞士信贷第一波士顿纽约任职近五年。冯女士获得哈佛商学院工商管理硕士学位。

许善达先生：自2007年11月起，许先生担任本公司独立董事。许先生现任全国政协委员、全国政协经济委员会委员、中国注册税务师协会会长、国家信息化专家咨询委员会委员、财政部会计准则委员会委员、中国注册会计师协会审计准则委员会委员、中国财政学会副会长、中国经济50人论坛成员和学术委员会委员。许先生还担任中国工商银行股份有限公司独立董事。许先生1999年12月至2006年12月任国家税务总局副局长。许先生1970年毕业于清华大学自动控制系，1984年获中国农业科学院研究生院农业经济管理硕士学位，1999年获英国巴斯大学财政专业硕士学位。

张祖同先生：自2007年6月起，张先生担任本公司独立董事。张先生2004年1月自安永会计师事务所退休，退休前曾出任安永会计师事务所多个职位，包括安永香港及中国区副主席、专业服务管理合伙人和安永审计及咨询服务主席。张先生曾是英格兰及威尔士特许会计师公会资深会员和香港会计师公会资深会员。张先生获得伦敦大学Queen Elizabeth College学士学位。

李若山先生：自2007年6月起，李先生担任本公司独立董事。李先生担任复旦大学管理学院财务金融系系主任。李先生亦为上海证券交易所上市公司专家委员会委员、上海市会计学会副会长及复旦金融期货研究所所长。李先生获得厦门大学经济学博士学位。

袁天凡先生：自2007年6月起，袁先生担任本公司独立董事。自2005年起，袁先生担任盈科亚洲拓展有限公司副主席。袁先生自1997年至2007年曾担任盈科保险集团有限公司主席，1996年至2006年担任盈科集团副主席，1999年至2006年担任电讯盈科有限公司副主席。袁先生自1988年至1991年期间曾担任香港联交所行政总裁。袁先生获得芝加哥大学经济学学士学位。

肖 微先生：自 2007 年 6 月起，肖先生担任本公司独立董事。肖先生自 1989 年起担任君合律师事务所合伙人。肖先生曾担任中国证券监督管理委员会发行审核委员会委员。肖先生获得中国社科院研究生院硕士学位和哥伦比亚大学法学硕士学位。

（二）监事

马国强先生：自 2004 年 5 月起，马先生担任本公司监事，现为本公司监事长。马先生于 1995 年加入宝钢集团有限公司，并自 2001 年起出任该公司副总经理。在此之前，马先生于 1986 年取得北京科技大学管理工程硕士学位后，担任该大学的教师，后兼任教务室主任。马先生还担任光大证券股份有限公司独立董事。自 1991 年 9 月至 1993 年 9 月，马先生获中国政府资助修读德国亚琛大学经济管理课程。

张建伟先生：自 2007 年 6 月起，张先生担任本公司监事；张先生同时还兼任太保产险监事，并于 2004 年至 2007 年期间担任本公司董事。张先生 1994 年加入上海久事公司，现任上海久事公司副总经理。在此之前，张先生曾担任上海光通信器材公司副总经理。张先生拥有高级经济师职称，并获得中欧国际工商学院工商管理硕士学位。

林丽春女士：自 2007 年 6 月起，林女士担任本公司监事；林女士同时还兼任太保产险监事。林女士目前为上海红塔大酒店有限公司副总经理（主持工作）。林女士具有中国注册会计师资格，获得中南财经大学经济学学士学位。

宋俊祥先生：自 2008 年起 8 月起，宋先生担任本公司监事。宋先生自 2003 年 4 月起加入本公司，现任公司党委副书记、纪委书记、工会主席。加入本公司以前，宋先生在中共上海市委组织部工作。

袁颂文先生：自 2004 年 5 月起，袁先生担任本公司监事。自 2005 年起，袁先生担任本公司审计部副总经理。1993 年加入本公司之前，袁先生曾在上海普陀区审计局工作。袁先生拥有经济师、助理审计师职称并获得澳门科技大学工商管理硕士学位。

（三）高级管理人员

霍联宏先生：自 2000 年起，霍先生担任本公司总经理。霍先生的简历请参见上述“（一）董事”。

徐敬惠先生：自 2005 年起，徐先生担任本公司副总经理，自 2007 年 8 月起担任本公司常务副总经理；徐先生同时还兼任太保寿险董事、太保产险董事、太保资产董事。自 1991 年加入本公司以来，徐先生曾担任多个职位，包括本公司国内业务二部总经理、大连分公司总经理、本公司总经理特别助理。2001 年至 2005 年间，徐先生担任太保寿险副总经理，兼太保寿险上海分公司总经理。徐先生持有高级经济师职称，并获得新加坡南洋理工大学工商管理硕士学位。

施解荣先生：自 1991 年起，施先生担任本公司副总经理。施先生同时兼任太平洋安泰董事长、太保寿险监事长、太保产险监事长和长江养老保险股份有限公司董事。在此之

前，施先生曾任黑龙江省省长办公室秘书，中国人民保险公司黑龙江分公司助理总经理。施先生拥有高级经济师职称，获有黑龙江商学院商业经济专业专科文凭。

汤大生先生：自1999年起，汤先生担任本公司副总经理。汤先生同时兼任太保资产董事、总经理。自1993年加入本公司以来，汤先生曾担任多个职位，包括本公司上海分公司副总经理、太保寿险财务总监。在此之前，汤先生曾任中国人民银行江西分行会计处副处长、交通银行财务会计部副总经理。汤先生拥有高级会计师职称，并获得上海财经大学保险学硕士学位。

顾越先生：自2001年3月起，顾先生担任本公司副总经理，自2007年12月起兼任总审计师、审计责任人。顾先生还兼任太保资产监事长，太保香港董事、太平洋安泰监事长。自1993年加入本公司以来，顾先生曾担任多个职位，包括本公司苏州分公司及南京分公司总经理，太保寿险监事长以及本公司董事会秘书及人力资源部总经理。在此之前，顾先生曾任职于上海市统计局。顾先生持有经济师职称，并获得中欧国际工商学院EMBA学位。

孙培坚先生：自2005年起，孙先生担任本公司副总经理；孙先生同时还兼任本公司合规负责人、太保寿险董事、太保产险董事、太保资产董事。自1991年加入本公司以来，孙先生曾担任多个职位，包括本公司再保险部总经理、本公司总经理助理等。在此之前，孙先生曾任职于交通银行上海分行保险业务部。孙先生持有经济师职称，获得上海交通大学工学硕士和中欧国际工商学院EMBA学位。

陈巍先生：自2007年起，陈先生担任本公司董事会秘书。自1995年加入本公司以来，陈先生曾担任多个职务，包括本公司伦敦代表处首席代表和太保香港董事兼总经理。陈先生系英国特许保险协会会员（ACII）。陈先生拥有工程师和经济师职称，并获得上海交通大学船舶工程专业学士学位和英国 Middlesex 大学商学院硕士学位。

吴达川先生：自2007年12月起，吴先生担任本公司财务总监。吴先生同时还兼任太保寿险董事、太保产险董事。在加入本公司之前，吴先生曾任德勤华永会计师事务所有限公司全球（金融服务业）审计合伙人，中国平安保险（集团）股份有限公司注册会计师。吴先生毕业于新加坡南洋理工大学，获会计学学士学位。吴先生为澳大利亚注册会计师协会、新加坡会计师协会、香港会计师公会及注册金融分析师协会会员。

杨文斌先生：自2007年11月起，杨先生担任本公司投资总监。杨先生同时还兼任太保资产董事。自2006年8月加入本公司以来，杨先生先后担任太保资产投资总监、太保寿险经营委员会成员、投资总监等职务。加入本公司以前，杨先生曾任中国平安保险（集团）股份有限公司首席投资执行官、平安资产管理公司董事长、美国美邦人寿保险公司（日本）常务董事及首席投资执行官、美国安泰保险公司（香港）大中华地区首席投资执行官等职务。杨先生获得台湾大学法学院商学系国际贸易组商学士学位和美国芝加哥大学商学院研究所工商管理硕士学位。

迟小磊女士：自 2007 年 11 月起，迟女士担任本公司总精算师；迟女士同时还兼任太保寿险董事、太保产险董事。迟女士于 2007 年 7 月加入本公司，担任本公司副总精算师。在加入本公司前，迟女士曾任明德丰怡精算顾问公司董事总经理兼资深精算顾问，通能精算顾问公司精算顾问，加拿大伦敦人寿保险公司副经理，以及原中国人民保险公司上海分公司国外业务部资深展业。迟女士为北美精算师协会正式会员、加拿大精算师协会正式会员、香港精算师协会正式会员、中国精算师协会正式会员。迟女士获得加拿大 Concordia 大学精算专业硕士学位。

黄雪英女士：自 2008 年 2 月起，黄女士担任本公司信息技术总监；加入本公司之前，黄女士为埃森哲咨询公司大中华区副总裁，负责领导大中华区保险行业咨询业务。黄女士曾在毕马威咨询公司（后更名为毕博管理咨询）长期任职，先后负责保险公司核心业务系统开发和实施，保险行业的团队建设、业务拓展和项目管理等。黄女士获得美国南加州大学计算机工程学硕士、工商管理硕士。

三、 董事、监事、高级管理人员在股东单位及其他单位任职情况

（一）在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期	是否领取报酬津贴
杨祥海	申能（集团）有限公司	董事长	自 2008 年起	是
马国强	宝钢集团有限公司	副总经理	自 2001 年起	是
周慈铭	申能（集团）有限公司	副总经济师	自 1998 年起	是
陈绍昌	上海国有资产经营有限公司	副总裁	自 2000 年起	是
沈伟明	上海烟草（集团）公司	总经济师	1998 - 2007 年	是
于业明	华宝信托有限责任公司	董事长	自 2006 年起	是
黄孔威	宝钢集团有限公司	资产经营部副部长	自 2005 年起	是
杨向东	凯雷投资集团	董事总经理	自 2001 年起	是
冯军元	凯雷投资集团	董事总经理	自 1998 年起	是
张建伟	上海久事公司	副总经理	自 2002 年起	是
林丽春	上海红塔大酒店有限公司	副总经理	自 2001 年起	是

（二）在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期	是否领取报酬津贴
许善达	中国工商银行股份有限公司	独立董事	自 2007 年起	是
张祖同	中国国际贸易中心股份有限公司	独立董事	自 2004 年起	是
	GST Holdings Limited（海湾控股有限公司）	独立董事	自 2005 年起	是
	Nam Hing Holdings Limited（南兴集团有限公司）	独立董事	2005-2008 年	是
李若山	复旦大学管理学院财务金融系	系主任	自 2003 年起	是
	中化国际股份有限公司	独立董事	自 2002 年起	是
	浦东建设股份有限公司	独立董事	自 2004 年起	是
	万丰奥威股份有限公司	独立董事	自 2006 年起	是
袁天凡	盈科亚洲拓展有限公司	副主席	自 2005 年起	是
肖 微	北京君合律师事务所	合伙人	自 1989 年起	是
	深圳市广聚能源股份有限公司	独立董事	自 2004 年起	是

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期	是否领取报酬津贴
	中欧基金管理有限公司	独立董事	自 2006 年起	是
马国强	光大证券股份有限公司	独立董事	自 2008 年起	是
徐敬惠	上海交运股份有限公司	独立董事	自 2007 年起	是
施解荣	长江养老保险股份有限公司	董事	自 2007 年起	否

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：

董事、监事报酬由股东大会决定；高级管理人员报酬由董事会提名薪酬委员会拟定，报董事会批准。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：

本公司聘请人力资源专业咨询机构，依据本公司经营状况、职位设置、绩效考核等因素，参考市场薪酬水平，确定和调整公司董事、监事和高级管理人员的薪酬。

五、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

（一）董事变动情况

2008 年度内本公司董事无变动。

（二）监事变动情况

姓名	担任的职务	变动情况
熊兴旺	第五届监事会职工监事	2008 年 8 月 27 日，本公司职工代表大会接受熊兴旺先生因工作变动原因提出的辞职请求
宋俊祥	第五届监事会职工监事	2008 年 8 月 27 日，本公司职工代表大会选举宋俊祥先生为本公司第五届监事会职工代表监事

（三）高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情况
黄雪英	信息技术总监	2008 年 2 月 25 日召开的第五届董事会第四次会议聘任

六、公司员工情况

截至 2008 年 12 月 31 日，与本公司签订劳动合同的员工有 64,131 人（包括太保集团、太保寿险、太保产险、太保资产员工），其专业、学历构成情况如下：

1、专业类别

专业类别	人数(名)	占比(%)
管理人员	1,617	2.5
专业人员	27,405	42.7
营销人员	28,487	44.5
其他	6,622	10.3
合计	64,131	100.0

2、学历类别

学历类别	人数(名)	占比(%)
研究生	1,159	1.8
本科	20,113	31.4
本科以下	42,859	66.8
合计	64,131	100.0

第六节 公司治理结构

一、 公司治理情况

报告期内，本公司严格遵守《公司法》、《保险法》、《证券法》等相关法律，按照监管部门颁布的相关法规、规章要求，结合公司实际情况，不断完善公司治理结构。本公司通过不断优化集团化管理的架构，充分整合内部资源，形成了较为完善、相互制衡、相互协调的公司治理体系。股东大会、董事会、监事会及高级管理层按照《公司章程》赋予的职责，依法独立运作，履行各自的权利、义务，没有违法、违规的情况发生。公司治理情况如下：

（一）关于股东和股东大会

报告期内，公司召开了 2007 年度股东大会和 1 次临时股东大会。股东大会的通知、召集、召开和表决程序均符合《公司法》、《公司章程》及相关规定。股东大会建立健全了与股东沟通的有效渠道，积极听取股东的意见和建议，确保股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权，为股东创造充分参与决策、平等行使股东权利的良好环境。

（二）关于董事、董事会以及董事会各专业委员会

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司董事会由 15 名成员构成，其中独立董事 5 名；董事会的人数、构成符合监管要求和《公司章程》规定。公司董事会及下属委员会各司其职，以保证公司董事会在获得充分信息的前提下，考虑多方面的建议与意见，作出适当的决策。

报告期内，董事会共召开了 7 次会议。全体董事恪尽职守，亲自或者通过电子通讯方式积极参加会议，努力做到在深入了解情况的基础上作出决策，注重维护公司和全体股东的利益。

董事会下设战略委员会、审计委员会、提名薪酬委员会和风险管理委员会等四个专业委员会，各委员会对专业问题进行深入研究，并提出建议供董事会参考。

2008 年，战略委员会共举行了 6 次会议，对战略事项、重大投资项目等提出意见和建议。

2008 年，审计委员会共举行了 6 次会议，审核了公司 2007 年年度报告、2008 年半年度报告及季度报告，以及内控评估报告、审计体制改革方案、内部审计工作规则等。

另外，审计委员会根据年报工作要求，与外部审计师协商了本年度财务报告审计的时间安排。在外部审计师进场前召开会议审阅了公司编制的财务报表，形成了书面意见，并在外部审计师进场后与之保持了充分及时的沟通。审计委员会在外部审计师出具初步审计意见后，召开会议再次审阅了公司财务报告，形成了书面意见。在审计委员会 2009 年第三次会议上对年度报告形成决议，同意提交董事会审议。

2008 年，提名薪酬委员会共举行了 7 次会议。审核了公司高级管理人员薪酬事宜，部分董事及高级管理人员的聘任事宜，以及公司递延奖金制度等。

2008 年，风险管理委员会共举行 3 次会议。审核了公司风险评估报告、合规报告、偿付能力报告，以及有关风险管理体系项目的建设情况等。

（三）关于监事和监事会

本公司监事会现有成员 5 名，其中股东代表监事 3 名，职工代表监事 2 名，监事会的人数、构成符合监管要求和《公司章程》规定。

2008 年，监事会共举行 3 次会议，通过会议材料审阅、听取专题汇报、开展现场调研、对分支机构巡视等方式，对公司的经营状况、财务活动、内部审计进行检查和监督。全体监事恪守诚信原则，认真履行监督职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

此外，监事列席了报告期内召开的董事会，对公司董事以及高级管理人员履行职责情况进行了监督，以保障公司持续、稳定、健康的发展。

（四）公司治理专项活动的自查和整改情况

报告期内，根据证监会《关于公司治理专项活动公告的通知》（中国证券监督管理委员会公告[2008]27 号）和上海证监局的具体部署，本公司通过自查、公众评议、整改三个阶段，开展了公司治理专项活动。

本公司对照公司治理相关法律法规、监管要求及自查事项，认真开展了公司治理方面的自查工作，逐项对照，切实查找公司治理中存在的问题和不足；并深入分析原因，明确具体的整改措施、整改时间及责任人，并形成自查报告和整改计划，于 2008 年 7 月 10 日正式对外公告。之后本公司分别就自查和上海证监局现场检查过程中发现的问题进行了针对性的整改。截至 2008 年 10 月底已全部整改完毕，并形成整改报告，于 2008 年 10 月 27 日正式对外公告。

通过本次公司治理专项活动，本公司进一步增强了规范运作意识，切实提高了公司治理水平。今后本公司仍将严格按照相关法律法规和监管要求，积极推进公司治理的各项工作。

（五）关于信息披露及透明度

本公司严格按照法律法规和《公司章程》的要求，真实、准确、完整地披露公司各项重大信息，确保所有股东能公平、及时地获取信息。

本公司致力于不断提高公司治理水平。报告期内，本公司凭借规范的公司治理建设和有效的董事会运作，在南开大学公司治理研究中心举办的“中国公司治理指数发布与研讨会”上，荣获“2008 年度中国最佳上市公司治理奖”及“中国最佳上市公司董事会奖”；在和讯网和中国证券市场研究设计中心联合主办的 2008 年度财经风云榜评选活动中，本公司荣获“2008 年度最佳投资者关系上市公司”奖。

二、 独立董事履行职责情况

本公司第五届董事会现有独立董事 5 名，涵盖了金融、财税、审计、法律等方面的专业人士，独立董事人数占董事会成员总人数的三分之一，符合监管要求和《公司章程》规定。经第五届董事会第六次会议审议通过，本公司制订了《独立董事工作制度》。

本公司独立董事具有必备的专业知识和经验，能严格按照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定履行职责，对本公司的公司治理、业务经营、风险管理、内部控制等多方面提出了许多意见与建议。独立董事以其独立客观的立场参与公司重大事项的决策，发挥了实质性作用，决策过程中尤其关注中小股东的合法权益。

1、独立董事参加董事会的出席情况

报告期内，独立董事积极参加董事会会议，具体情况如下：

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
许善达	7	5	2	0	第五届董事会第六次会议和第五届董事会第七次会议因公务不能亲自参加，委托肖微董事出席会议并表决。
张祖同	7	7	0	0	/
李若山	7	6	1	0	第五届董事会 2008 年第一次临时会议因公务不能亲自参加，委托张祖同董事出席会议并表决。
袁天凡	7	7	0	0	/
肖 微	7	6	1	0	第五届董事会 2008 年第一次临时会议因公务不能亲自参加，委托许善达董事出席会议并表决。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事未有对本公司有关事项提出异议的情况。

3、独立董事调研

为更好地了解公司经营管理情况，2008 年下半年，公司部分独立董事对太保寿险、太保产险广东分公司及其下辖佛山中心支公司进行了调研，重点考察了支公司当地保险市场发展、公司经营管理、内控与合规等方面的情况，并认真听取了分支公司的意见和建议。通过调研考察，各位独立董事加深了对公司实际运营情况的了解，并提出了包括公司经营模式、市场开拓、投入机制等方面的意见，形成专题调研考察报告向经营层进行反馈，公司经营层对此高度重视，并组织研究落实。

三、 公司相对于控股股东在资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

本公司股权结构分散，无控股股东及实际控制人。

作为综合性保险集团，本公司在保监会的监管之下，保持资产、人员、财务、机构和业务五方面完全独立。本公司为自主经营、自负盈亏的独立法人，具有独立、完整的业务及自主经营能力。

四、 高级管理人员的考评及激励情况

本公司高级管理人员的绩效管理工作主要由绩效考评方案订立、过程跟踪、绩效评价、结果运用四个环节组成。年度绩效考评方案由董事会根据公司中长期发展战略规划和年度经营计划确定；公司定期对各项考核指标的完成情况进行跟踪；年度结束后，董事会根据

全年经营管理目标完成情况确定绩效考评结果；考评结果与高级管理人员的年度绩效奖金等挂钩。

本公司已建立了以岗位为基础、业绩为导向、市场为参考的市场化薪酬绩效管理机制，对高级管理人员建立了递延奖金制度，以实现长效激励约束。递延奖金于每年年度考核结束后，根据公司和高级管理人员个人绩效考核结果授予，授予后并不立即支付，而是在以后年度以现金形式递延支付给高级管理人员，如果兑现前一个会计年度的公司或个人绩效考核情况未达到要求，还将相应扣减高级管理人员实际兑现金额。

五、 公司内部控制制度的建立健全情况

本公司致力于内控机制的不断完善，遵循财政部等五部委颁布的《企业内部控制基本规范》的要求，着力在组织架构、管理机制、制度建设和提高内控执行力方面进行变革。2008 年，通过内审集中管理体制改革，进一步增强了内部审计的监督力度；通过实施信息化建设和专业化建设，进一步提升风险管理能力；各项内控制度不断完善，覆盖了本公司的各个业务领域和操作环节；通过推进内控评价、报告和整改监督，初步建立了全面的内控缺陷发现和整改机制，内控执行力不断加强。本年度未发现内部控制方面存在重大缺陷，内部控制的整体水平持续提高。

（详见后附《2008 年度公司内部控制的自我评估报告》及会计师出具的核实意见）

六、 公司风险管理状况

（一）风险管理概况

本公司致力于建设统一的覆盖全集团的风险管理框架，对经营管理中的风险进行识别、评估和控制，以支持业务决策，保障公司的稳健经营。

本公司董事会下设风险管理委员会，整体负责本公司风险管理活动。风险管理委员会全面了解公司面临的各项重大风险及其管理状况，监督风险管理体系运行的有效性。

本公司总经理室下设合规与风险管理工作委员会，由本公司和子公司高级管理层、主要营运部门的主管组成，负责风险管理的组织和实施。

太保集团和各子公司均成立风险管理部门，负责风险管理的具体工作，其他职能部门和分支机构也明确了风险责任人并设立了相应的兼职风险岗位，负责其职责范围内的风险管理工作以及与风险管理部门的沟通。同时，本公司推动子公司的风险管理体系建设工作，在太保集团和各子公司建立相互衔接的风险管理框架。

2008 年本公司进一步在框架体系、制度建设、风险报告、风险管控和文化建设等五个方面，全面推进风险管理工作：本公司在原有风险管理框架的基础上，加强覆盖全系统的风险管理框架体系的建设，推动风险管理组织架构的延伸，推进风险信息交流机制的运行。完善风险管理制度，制定了包括保险风险、信用风险等专项风险管理制度，并且加强风险管理目标体系和风险限额管理体系的研究工作。完善风险管理报告体系，向管理层定

期报告整体风险评估情况，关注自然灾害和国际金融危机影响，及时提示重大事件和突发事件的风险状况。加强重点风险的识别和监控，开展风险自查工作，建立重大风险事件登记制度。推动风险管理文化建设，开展风险管理理念宣导和组织专题培训，提高集团系统员工的风险管理意识和专业水平。

本公司风险管理基本流程包括风险信息收集、风险识别与评估、风险管理控制、风险报告和监督改进等。2008 年重点关注了本公司的保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、资产负债错配风险和偿付能力充足率合规风险。

（二）主要风险情况

1、保险风险

保险风险指由于对死亡率、疾病率、赔付率、退保率等判断不正确导致产品定价错误或者准备金提取不足，再保险安排不当，非预期重大理赔等造成损失的可能性。

本公司通过采取下列措施管理保险风险：通过深入的市场研究、以精算为基础的定价及盈利能力分析、设计恰当的产品条款和条件以及开发后监测，控制产品定价风险；按照保监会监管要求合理评估准备金，采取稳健的计提标准，达到降低准备金风险的目的；慎重选择和实施承保策略和方针，严格控制自留风险，合理安排及调整整体分保结构，降低业务快速发展可能带来的不确定性；通过独立调查人制度，控制保险欺诈；加强核保对地震、台风、洪水等巨灾的区域累积承保风险控制，通过巨灾再保险合理控制累积风险。

2、市场风险

市场风险是指由于利率、汇率、股票价格和商品价格等市场价格的不利变动而造成损失，以及由于重大危机造成业务收入无法弥补费用的可能性。市场风险主要包括：外汇风险、利率风险、价格风险和流动性风险等。

（1）外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司主要在中国内地经营业务，除因部分保单以外币计价，且持有少量外币存款及普通股而承担一定的外汇风险外并无重大集中的外汇风险。

本公司采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，汇率发生合理、可能的变动时，将对本公司利润总额和股东权益产生的影响。变量之间的相关性很大程度影响了外汇风险的最终判定，但为了描述变量变动的情况，需要假定这些变量的变动都是独立的。下表分析外币汇率变动，本公司报告期末主要外币货币性金融资产和负债对本公司利润总额和股东权益的税前影响。

单位：人民币百万元

外币对人民币汇率	2008 年 12 月 31 日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
+ 5%	112	112
- 5%	(112)	(112)

上述外币货币性金融资产和负债对股东权益的影响为利润总额对股东权益的影响。

(2) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险政策要求维持适当的固定和浮动利率工具组合以管理利率风险。

本公司采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下,利率发生合理、可能的变动时,将对本公司利润总额和股东权益产生的影响。变量之间的相关性很大程度影响了利率风险的最终判定,但为了描述变量变动的情况,需要假定这些变量的变动都是独立的。

下表分析人民币利率变化,本公司报告期末固定利率交易性和可供出售人民币债券公允价值的变动对本公司利润总额和股东权益的税前影响。

人民币利率	2008年12月31日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
+50 基点	(1)	(771)
-50 基点	2	844

上述固定利率金融工具对股东权益的影响为税前利润和公允价值变动对股东权益的共同影响。

下表分析人民币利率变化,本公司报告期末浮动利率金融资产和负债,对本公司利润总额和股东权益的税前影响。

人民币利率	2008年12月31日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
+50 基点	303	303
-50 基点	(303)	(303)

上述浮动利率金融资产和负债对股东权益的影响为税前利润对股东权益的影响。

(3) 价格风险

价格风险是指因市场价格变动(利率风险或外币风险引起的变动除外)而引起的金融工具公允价值变动的风险,不论该变动是由个别金融工具或其发行人的特定因素引起的,还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。本公司的价格风险政策要求设立并管理投资目标,采取相关策略,控制价格风险引起经营业绩的波动幅度。

本公司持有的面临市场价格风险的权益投资主要包括股票和证券投资基金。本公司采用5日市场价格风险价值计算方法评估上市股票及证券投资基金的风险,风险价值的估计是在假设正常市场条件并采用95%的置信区间作出的。

于2008年12月31日,本公司持有上市股票及证券投资基金采用风险价值模型估计5天风险值为人民币11.94亿元。

(4) 流动性风险

流动性风险是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司面临的主要流动性风险是源于保险合同的有关退保、减保或以其它方式提前终止保单，保险的赔付或给付，以及公司各项日常支出。本公司在监管框架及市场环境允许的情况下，主要通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的到期日来管理流动性风险，以期望使本公司能及时偿还债务并为投资活动提供资金。

3、信用风险

信用风险指由于债务人或者交易对手不能履行合同义务，或者信用状况的不利变动而造成损失的可能性。

目前本公司面临的信用风险主要与存放在商业银行的定期存款、债券投资、应收保费、与再保险公司的再保险安排、买入返售金融资产及保单质押贷款等有关。因本公司的投资品种需符合有关监管规定，投资组合中的大部分品种是国债、政府机构债券、由上年度国内信用评级为 AAA 级的金融机构或国家专项基金担保的企业债券、在国有商业银行及普遍认为较稳健的金融机构的定期存款，因此本公司面临的信用风险相对较低。本公司通过实施信用控制政策，对投资和交易对手进行信用分析、设定信用额度，加强应收款项催收等措施以减低信用风险。

4、操作风险

操作风险是由于操作流程不完善、人为过错和信息系统故障等原因导致损失的可能性。

本公司着手通过建立操作风险相关管理制度，实施严格的控制程序，监测并回应潜在风险，以管理相关风险。控制包括设置有效的职责分工、权限控制、授权和对账程序，推行职工培训和考核程序，以及运用合规检查和内部审计等监督手段。并且，本公司持续关注宏观环境、法律要求、监管政策和行业信息等领域，以积极预防操作风险。

5、资产负债错配风险

资产负债错配风险是指因资产与负债的期限、现金流和投资收益等不匹配所引发的风险。在现行的法规与市场环境下没有期限足够长的资产可供本公司投资，以与寿险的长期保险责任期限匹配。本公司在监管框架及市场环境允许的情况下，将加大长期固定收益证券的配置比例，适当选择并持有久期较长的资产，以使资产负债在期限和收益上达到较好的匹配。并且，本公司通过跟踪和预测资产和负债的现金流，以支持现金流的匹配。

6、偿付能力充足率合规风险

根据保监会对保险公司偿付能力充足率管理的要求，本公司在经营中着力提高资产质量和收益水平，关注业务发展对资本的要求，通过定期评估太保集团、太保寿险和太保产险偿付能力充足率状况，采取及时资本投入等措施以满足监管要求。

截至 2008 年 12 月 31 日，太保集团偿付能力充足率为 373%，太保寿险的偿付能力充足率为 234%，太保产险的偿付能力充足率为 188%。

第七节 股东大会情况简介

一、临时股东大会情况

本公司于 2008 年 3 月 21 日在上海召开了 2008 年第 1 次临时股东大会，审议通过了《关于向中国太平洋人寿保险股份有限公司增资的议案》、《关于向中国太平洋财产保险股份有限公司增资的议案》、《关于修改〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司章程〉的议案》、《关于修改〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司关联交易管理暂行办法〉的议案》、《关于建设成都 IT 容灾及后援中心、签署相关投资合作协议的议案》、《关于购置北京丰盛大厦办公楼及签署相关协议的议案》。

二、年度股东大会情况

本公司于 2008 年 5 月 28 日在东莞召开了 2007 年度股东大会，审议并通过了《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年度董事会报告》、《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年度监事会报告》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年年度报告〉正文及摘要的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年度财务决算报告的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年度利润分配预案的议案》、《关于续聘安永大华为中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2008 年度审计师的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司独立董事 2007 年度履职情况报告〉的议案》。

第八节 董事会报告

一、报告期内主要经营情况回顾

2008 年,面对突如其来的两场特大自然灾害、百年未遇的国际金融危机带来的国际国内经济金融形势的急剧变化,本公司紧紧围绕推动和实现公司价值可持续增长的发展主题,专注保险领域,坚持稳健经营,切实防范经营风险,增强长期盈利能力,提升集团化管理水平,有效应对经营中出现的多种复杂局面,总体保持了较好发展态势。

(以下对人寿保险业务的分析均指太保寿险,对财产保险业务的分析均指太保产险)

(一) 主要经营情况概述

1、保险业务较快发展,市场地位保持稳定

2008 年本公司实现保险业务收入 940.16 亿元,较上年同期增长 26.6%。其中人寿保险 660.92 亿元,较上年同期增长 30.4%,市场份额 9.0%,行业排名保持第三;财产保险 278.75 亿元,较上年同期增长 18.7%,市场份额 11.4%,行业排名保持第二。客户数量亦保持了稳步增长。

虽然本公司保险业务保持了较快发展,但受股票市场大幅下调及自然灾害引发的较高理赔影响,2008 年度归属于母公司股东的净利润为 13.39 亿元。

2008 年末本公司内含价值 699.78 亿元,其中有效业务价值 181.03 亿元,较上年同期增长 29.2%。

截至 12 月 31 日止 12 个月(人民币百万元)	2008 年	2007 年
保险业务收入	94,016	74,236
人寿保险	66,092	50,686
财产保险	27,875	23,474
总投资收益	8,408	27,658
归属于母公司股东净利润	1,339	6,893
人寿保险	2,941	4,550
财产保险	366	2,243
市场占有率		
人寿保险	9.0%	10.2%
财产保险	11.4%	11.2%
个人客户数量(万)		
人寿保险	3,137	2,691
财产保险	1,060	921
机构客户数量(万)		
人寿保险	31	32
财产保险	215	188

2、稳健应对复杂环境,切实防范经营风险

在经历南方雨雪冰冻灾害、汶川地震,以及美国次贷危机引发全球金融经济危机等各种不利因素叠加的情况下,本公司秉持稳健经营的理念,在大力发展业务的同时,切实防范经营风险,全力保持公司经营安全和业绩稳定。

2008 年本公司同其他少数股东分别向太保寿险和太保产险注资 140 亿元、28 亿元，保障业务发展并满足监管要求；得益于合理的再保险安排，雪灾和地震所带来的损失控制在本公司可承受的范围之内。

人寿保险业务坚持大力发展保障型和长期储蓄型业务，压缩投资型业务，未推出投资连结产品，万能险占比由 2007 年的 37.8% 降低至 2008 年的 22.1%；财产保险业务持续加大质量控制力度，严格承保管理；对经济下滑可能引起的信用风险进行预警，加强应收保费管理，应收保费率持续改善，下降至三年来最低点。

投资业务将防范风险和增强抗风险能力作为投资决策的重要因素，在央行大幅降息之前大量配置固定收益类资产，并捕捉市场时机降低权益类投资资产比例。2008 年末本公司固定收益资产占比 86.9%，较上年同期增加 21.5 个百分点；投资资产中权益资产比重为 4.7%，较上年同期下降 18.1 个百分点。

3、围绕价值持续增长，努力增强盈利能力

2008 年本公司实现人寿保险一年新业务价值 36.51 亿元，较上年同期增长 21.1%。实现新保期缴业务收入 68.38 亿元，较上年同期增长 33.0%。人寿保险业务重点拓展营销渠道传统型保险和分红型保险等长期期缴产品，实现新保期缴收入 49.18 亿元，较上年同期增长 22.0%。营销渠道期缴业务占比为 78.7%，较上年同期增长了 8.5 个百分点。

财产保险业务进一步加快发展非车险业务的步伐，通过分类指导和资源配置导向，加快业务拓展力度，稳定业务质量，推动非车险业务与车险业务均衡发展。非车险业务保费收入 81.94 亿元，较上年同期增长 17.1%。

投资业务遵循资产与负债匹配的基本原则，积极主动调整资产结构，降低资产错配风险，提高了在复杂多变的宏观经济环境和资本市场中的抗风险能力，实现总投资收益率 2.9%；同时大力推动另类投资，完成乌江水电债权计划项目和京沪高铁股权投资项目，两个项目总投资 67 亿元。

4、深化管理机制创新，持续提升管理水平

本公司以集团整体上市为新起点，完善上市公司治理，推进集团化管理架构的建设，进一步明确公司治理的功能主要体现在集团层面，提高了运作效率；公司通过专业化建设，初步形成了集团专业条线和子公司经营主体的矩阵式管理体系，并通过实施有效的战略规划和管理，促进了集团整体经营管理水平的提升，为公司实现可持续的价值增长奠定坚实的基础。

本公司在资源统筹和风险监控方面亦取得了明显成效。根据价值最大化原则，集团有效统筹资源，不仅先后向太保寿险、太保产险实施增资，并且积极推动信息技术和共享平台建设。公司通过整合集团和子公司审计资源，建立了集团一体化的内审架构，有效提升了风险监控水平。

2008 年，本公司专注保险主业的经营理念和发展模式进一步为市场所认知，公司品牌效应逐步扩大。本公司先后获得了“2008 年度中国最佳上市公司治理奖”及“中国最佳上

市公司董事会奖”(南开大学公司治理研究中心)、“2008 中国保险业杰出品牌建设奖”、“2008 年度最佳投资者关系上市公司奖”(2008 年度第六届中国财经风云榜评选)。太保产险获得“2008 年全国用户满意企业”(中国质量协会),太保寿险获得“2008 年最受信赖寿险公司”(金融时报)等奖项。

(二) 主要业务分析

1、人寿保险业务分析

2008 年本公司大力发展保障型和长期储蓄型业务,加快拓展传统型保险和分红型保险的期缴业务,以及短期意外险业务,确保了业务规模的稳定较快发展和业务结构的持续优化。

(1) 按险种分析

截至 12 月 31 日止 12 个月(人民币百万元)	2008 年	2007 年
保险业务收入	66,092	50,686
传统型保险	15,399	15,911
分红型保险	33,255	12,969
万能型保险	14,600	19,173
短期意外与健康保险	2,838	2,633
保险业务收入	66,092	50,686
新保业务	46,663	34,170
期缴	6,838	5,141
趸缴	39,825	29,029
续期业务	19,429	16,516
保险业务收入	66,092	50,686
个人业务	60,936	44,953
团体业务	5,156	5,733

①业务结构

2008 年本公司实现人寿保险业务收入 660.92 亿元,较上年同期增长 30.4%。其中:传统型保险实现保险业务收入 153.99 亿元,与上年基本持平;分红型保险实现保险业务收入 332.55 亿元,较上年同期增长 156.4%;万能型保险实现保险业务收入 146.00 亿元,较上年同期下降 23.9%;短期意外及健康保险实现保险业务收入 28.38 亿元,较上年同期增长 7.8%。

②新保业务

2008 年本公司实现人寿保险新保业务收入 466.63 亿元,较上年同期增长 36.6%。其中:期缴业务收入 68.38 亿元,较上年同期增长 33.0%;趸缴业务收入 398.25 亿元,较上年同期增长 37.2%。

③缴费期限

2008 年本公司持续加大长期期缴业务的销售力度,实现缴费十年以上的新保业务收入 37.91 亿元,较上年同期增长 26.4%,其中分红型期缴十年以上业务收入 23.68 亿元,较上年同期增长 123.2%。

(2) 按渠道分析

① 营销渠道

本公司持续加强营销渠道的基础管理、培训体系建设,通过“蓝海计划”、“蓝鲸协会”和区域拓展等措施提高销售能力、提高期缴业务比重,通过续期管理团队的标准化建设、完善营销员佣金制度等措施提高保单继续率、激活存量客户;加大对分红型保险期缴业务的拓展,弥补传统型保险需求减少,并控制万能型保险规模。

截至 12 月 31 日止 12 个月(人民币百万元)	2008 年	2007 年
保险业务收入	25,811	23,302
新保业务	6,776	7,117
期缴	5,335	4,998
其中:传统型和分红型保险	4,918	4,032
趸缴	1,441	2,119
续期业务	19,035	16,185

2008 年本公司营销渠道实现保险业务收入 258.11 亿元,较上年同期增长 10.8%。营销渠道期缴业务占比为 78.7%,较上年同期增长了 8.5 个百分点。本公司重点发展的传统型新保期缴和分红型新保期缴业务较上年同期增长 22.0%。万能型保险业务收入大幅下降,导致了营销渠道新保业务较上年同期下降和新保期缴业务增速放慢。

2008 年,本公司保单继续率保持了稳步上升态势,营销员人力保持稳步增长,但受前述万能险下降影响,营销员人均产能有所下降。

截至 12 月 31 日止 12 个月	2008 年	2007 年
保险营销员(万名)	22	20
保险营销员每月人均首年保费收入(元)	2,807	3,257
保险营销员每月人均寿险新保单件数(件)	1.26	1.42
个人寿险客户 13 个月保单继续率(%)	86.0	85.7
个人寿险客户 25 个月保单继续率(%)	81.6	79.1

② 银行渠道

2008 年,本公司银行保险业务渠道通过销售模式创新等多种手段加深与银行等中介的合作,提高影响力和主动性,通过加强对各级机构的标准化建设、基础管理等策略提高销售能力。根据资本市场和宏观经济形势的变化,2008 年本公司银行保险业务渠道大力拓展保障期限较长的分红型保险业务,并逐步扩大分红型保险期缴业务的规模。

截至 12 月 31 日止 12 个月(人民币百万元)	2008 年	2007 年
保险业务收入	33,960	20,725
新保业务	33,688	20,538
期缴	1,485	134
其中:传统型和分红型保险	1,485	134
趸缴	32,203	20,404
续期业务	272	187

2008 年本公司银行渠道实现保险业务收入 339.60 亿元,较上年同期增长 63.9%,其中新保期缴业务中分红型保险实现保险业务收入 14.77 亿元,较上年同期增长 1045.0%,

取得明显突破。

③直销渠道

2008 年本公司直销渠道通过采取巩固短期意外险产品销售优势,积极培育法人客户,努力拓展员工福利综合保障计划等策略,保持了业务规模的稳定以及短期意外险的较快发展。2008 年本公司直销渠道实现业务收入 63.21 亿元,较上年同期下降 5.1%,其中短期意外险业务收入较上年同期增长 14.8%。

截至 12 月 31 日止 12 个月(人民币百万元)	2008 年	2007 年
保险业务收入	6,321	6,659
新保业务	6,199	6,515
期缴	18	9
其中:传统型和分红型保险	18	9
趸缴	6,181	6,506
续期业务	122	144

(3) 按地区分析

2008 年本公司约 60.8%的人寿保险业务收入来自我国江苏、山东、河南、四川、河北、北京、山西、上海、广东、浙江等经济较发达或人口较多的地区。

截至 12 月 31 日止 12 个月(人民币百万元)	2008 年	2007 年
保险业务收入	66,092	50,686
江苏	6,442	5,642
山东	5,346	4,327
河南	4,596	3,568
四川	4,479	2,591
河北	3,816	3,259
北京	3,405	2,689
山西	3,403	3,067
上海	3,249	2,809
广东	2,854	1,717
浙江	2,572	1,834
小计	40,162	31,503
其他地区	25,930	19,183

(4) 高利率保单

与中国其他主要寿险公司类似,自 1995 年至 1999 年 6 月期间,由于当时市场利率普遍较高,本公司对当时销售的寿险产品提供了等于或超过 4%的保证收益率。1999 年 6 月,保监会下发了“关于调整寿险保单预定利率的紧急通知”,规定寿险保单的预定利率不得超过年复利 2.5%。因此,本公司此后不再签发预定利率超过 2.5%的寿险保单。截至 2008 年 12 月 31 日,高定价利率寿险保单的法定寿险责任准备金总额约为 438.29 亿元,占本公司法定寿险责任准备金总额的 20.3%,而截至 2007 年 12 月 31 日,该占比为 22.8%。随着较低定价利率保单占比的提高,预期这部分高定价利率保单的寿险责任准备金在本公司总有效寿险保单的寿险责任准备金中所占比例将持续下降。截至 2008 年 12 月 31 日,本公司高利率保单的平均负债成本约为 6.37%;截至 2007 年 12 月 31 日,该部分高利率保单的平均负债成本约为 6.38%。

2、财产保险业务

(1) 按险种分析

2008 年本公司及时调整发展策略以应对市场变化, 加快短期意外险、责任险、货运险等非机动车辆险产品发展, 实现可持续的健康增长。2008 年本公司财产保险业务发展速度与行业相协调, 保持了平稳快速增长, 实现保险业务收入 278.75 亿元, 较上年同期增长 18.7%。

截至 12 月 31 日止 12 个月(人民币百万元)	2008 年	2007 年
保险业务收入	27,875	23,474
机动车辆险	19,681	16,475
非机动车辆险	8,194	6,999

①机动车辆险

机动车辆险是本公司财产保险业务中的主要险种, 2008 年实现保险业务收入 196.81 亿元, 较上年同期增长 19.5%, 主要原因是随着保险监管的加强和市场需求发生变化, 本公司适时调整市场竞争策略, 在保证业务质量的基础上实现业务增长。

②非机动车辆险

非机动车辆险 2008 年实现保险业务收入 81.94 亿元, 较上年同期增长 17.1%。本公司凭借在客户群体、承保技术和核赔水平等方面的优势, 加快拓展短期意外险、责任险、货运险等业务, 实现业务较快增长。

2008 年本公司重点拓展的业务中, 短期意外险和责任险的业务增长速度高于非车险业务的增长速度, 货运险受全球经济下滑影响, 增速放慢。

截至 12 月 31 日止 12 个月(人民币百万元)	2008 年	2007 年
保险业务收入	8,194	6,999
企业财产及工程险	4,365	3,719
短期意外险	1,238	1,086
货运险	966	904
责任险	677	520
其他	948	770

注: “企业财产及工程险”包括企业财产保险、特殊风险保险以及工程保险。

(2) 按渠道分析

截至 2008 年 12 月 31 日, 本公司的直销团队拥有约 14,800 名销售人员。此外, 本公司还通过约 19,100 名保险营销员、970 家专业代理公司、10,040 家兼业代理机构和 740 家经纪公司销售本公司的财产保险产品。

截至 12 月 31 日止 12 个月(人民币百万元)	2008 年	2007 年
保险业务收入	27,875	23,474
直接销售	10,986	10,027
保险代理	15,874	12,664
保险经纪	1,015	783

(3) 按地区分析

2008 年本公司约 72.4% 的财产保险业务收入来自我国广东、江苏、浙江、上海、山东、北京、辽宁、河北、福建、四川等经济较发达的地区，本公司遍布全国的分销网络也将有助于进一步挖掘其他地区的市场潜力。

截至 12 月 31 日止 12 个月(人民币百万元)	2008 年	2007 年
保险业务收入	27,875	23,474
广东	5,014	4,308
江苏	2,891	2,411
浙江	2,409	2,100
上海	2,376	2,085
山东	2,191	1,938
北京	1,802	1,573
辽宁	1,030	876
河北	846	632
福建	840	749
四川	774	643
小计	20,173	17,315
其他地区	7,702	6,159

3、资产管理业务

国际金融环境的巨大变化对我国经济运行产生较大影响，股票市场自进入 2008 年后大幅下调。本公司沉着应对市场挑战，将防范风险和增强抗风险能力作为投资决策的重要因素，增配固定收益类资产，及时降低权益资产仓位，大力拓展另类投资，实现了资产管理业务的稳健发展。

(1) 资产结构

截至 2008 年末，本公司投资资产规模为 2,878.96 亿元，较上年略有增长，主要是由于股票市场的下跌导致权益类投资资产公允价值降低，抵减了本公司业务增长带来的投资资产增加。

2008 年本公司新增投资资产主要配置于债券和定期存款。固定收益类资产占比 86.9%，较上年末增加 21.5 个百分点。

2008 年末，本公司权益类投资资产规模较上年下降 79.2%，在总投资资产中占比为 4.7%。除权益类资产公允价值下降因素外，本公司主动较大幅度地降低权益资产仓位是重要原因。

从投资目的来看，2008 年本公司投资资产主要配置在持有至到期投资和可供出售金融资产两类。持有至到期投资较上年末增长 22.1%。可供出售金融资产较上年末下降 21.1%，主要是因为权益类投资公允价值下降及资产配置结构调整。

截至 12 月 31 日(人民币百万元)	2008 年	2007 年
投资资产(合计)	287,896	286,369
按投资对象分		
固定收益类	250,190	187,236
- 债券投资	164,898	126,534
- 定期存款	82,756	59,262

截至 12 月 31 日(人民币百万元)	2008 年	2007 年
- 其他固定收益投资 ⁽¹⁾	2,536	1,440
权益投资类	13,594	65,315
- 基金	7,981	30,470
- 股票	5,324	34,589
- 其他权益投资 ⁽²⁾	289	256
基础设施投资	6,539	4,696
现金及现金等价物	17,573	29,122
按投资目的分		
交易性金融资产	1,166	2,463
可供出售金融资产	96,064	121,783
持有至到期投资	70,980	58,120
长期股权投资	289	256
贷款及其他 ⁽³⁾	119,397	103,747

注：(1)其他固定收益投资包括存出资本保证金、保户质押贷款等

(2)其他权益投资包括长期股权投资等

(3)贷款及其他主要包括定期存款、贷款、应收次级债务、货币资金、保户质押贷款、存出资本保证金及其他投资等

(2) 投资收益

受股票市场大幅下降及利率变化影响，权益类投资收益下降，并计提了减值准备，2008 年本公司实现总投资收益 84.08 亿元，较上年同期下降 69.6%。总投资收益率为 2.9%，较上年同期下降 8.8 个百分点。

截至 12 月 31 日止 12 个月(人民币百万元)	2008 年	2007 年
固定息证券投资利息收入	10,589	6,594
权益投资资产分红收入	7,132	5,748
净投资收益	17,721	12,342
证券买卖(损失)/收益	(3,756)	14,616
公允价值变动(损失)/收益	(742)	235
计提投资资产减值损失	(5,147)	-
其他收益	332	465
总投资收益	8,408	27,658
总投资收益率(%)	2.9	11.7

(1)其他收益包括货币资金及买入返售金融资产的利息收入和对联营及合营企业的投资收益等

(3) 另类投资

本公司抓住国内经济形势变化后，国家政策转向的契机，大力拓展与基础设施项目相关的另类投资，并取得了重大突破。

● 太保 - 乌江水电项目债权投资计划

本公司发起设立的“太保 - 乌江水电项目债权投资计划”正式获得保监会的批准。该投资计划投资总额 27 亿元。

● 京沪高速铁路股权投资计划

本公司参与发起的保险机构 160 亿元投资京沪高速铁路股权投资计划正式获得保监

会批复，本公司投资京沪高铁的规模为 40 亿元，占保险机构投资计划总投资额的 25%。

(三) 主要会计报表项目、财务指标出现的异常情况及原因的说明

1、主要财务指标增减变动及原因

单位：人民币百万元

	2008 年 12 月 31 日 /2008 年度	2007 年 12 月 31 日 /2007 年度	增减幅度(%)	主要原因
总资产	319,390	309,010	3.4	业务规模扩大
总负债	270,162	245,689	10.0	业务规模扩大
股东权益	49,228	63,321	(22.3)	可供出售投资资产公允价值调整
营业利润	(749)	8,496	(108.8)	受权益投资收益下降及减值准备提取影响
归属于母公司股东净利润	1,339	6,893	(80.6)	受权益投资收益下降及减值准备提取影响

2、合并报表中变化幅度超过 30%的项目及原因

单位：人民币百万元

资产负债表项目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	变动幅度 (%)	主要变动原因
交易性金融资产	1,166	2,463	(52.7)	出售投资及公允价值变动
买入返售金融资产	60	5,500	(98.9)	逆回购业务减少或资产到期
应收分保账款	2,033	1,444	40.8	业务增长
应收利息	4,979	3,393	46.7	固定收益投资增加
应收分保寿险责任准备金	236	167	41.3	业务增长
保户质押贷款	698	442	57.9	业务增长及客户融资需求增加
定期存款	82,756	59,262	39.6	投资资产增加及投资结构变动
存出资本保证金	1,838	998	84.2	保险类子公司增资
在建工程	2,051	454	351.8	新购置办公楼
递延所得税资产	2,549	5	50,880.0	可抵扣未来应纳税所得额的暂时性差异增加
其他资产	2,257	1,439	56.8	应收待结算款的时点因素
卖出回购金融资产款	7,020	11,788	(40.4)	正回购业务减少
应付分保账款	2,213	1,608	37.6	业务增长
应交税费	(619)	(154)	301.9	所得税预缴政策变化
应付赔付款	1,497	1,137	31.7	业务增长
应付保单红利	4,147	2,779	49.2	业务增长
保户储金及投资款	766	7,103	(89.2)	较多储金业务 08 年到期
预计负债	98	402	(75.6)	历史负债清理
递延所得税负债	1	3,671	(100.0)	应纳税暂时性差异减少
外币报表折算差额	(24)	(18)	33.3	太保香港增资及汇率变动
利润表项目	2008 年 (1-12 月)	2007 年 (1-12 月)	变动幅度 (%)	主要变动原因
提取未到期责任准备金	(1,307)	(1,939)	(32.6)	业务增速放缓
投资收益	14,008	27,009	(48.1)	权益投资市场下跌影响证券买卖收益
公允价值变动收益/(损失)	(742)	235	(415.7)	交易性金融资产市值下跌
汇兑损失	(132)	(252)	(47.6)	持有外币余额减少

赔付支出	(32,741)	(20,234)	61.8	业务规模扩大、满期给付增加及自然灾害导致赔付增加
摊回赔付支出	4,405	2,839	55.2	赔款增加
摊回保险责任准备金	770	1,469	(47.6)	业务及分保结构调整
保单红利支出	(2,595)	(1,223)	112.2	分红业务增长及保单分红增加
利息支出	(532)	(810)	(34.3)	储金业务及正回购业务利息减少
计提资产减值准备	(5,221)	(28)	18,546.4	权益市场下跌引起计提金融资产减值准备增加
营业外收支净额	394	(53)	(843.4)	资产处置收益增加
所得税费用	1,770	(1,374)	(228.8)	应纳税利润额减少及递延所得税资产增加

3、合并报表利润分析

本公司 2008 年实现归属于母公司股东的净利润 13.39 亿元，较上年下降 80.6%，大幅下降的主要原因是股票市场大幅下调影响及自然灾害引发的较高理赔影响。

单位：人民币百万元

净利润	2008 年度	2007 年度
人寿保险	2,941	4,550
财产保险	366	2,243
母公司、合并抵销等	(1,968)	100
归属于母公司股东	1,339	6,893

4、现金流量表分析

单位：人民币百万元

	2008 年度	2007 年度	同比变动 (%)
经营活动现金流入小计	96,092	75,671	27.0
经营活动现金流出小计	(71,036)	(54,001)	31.5
经营活动产生的现金流量净额	25,056	21,670	15.6
投资活动现金流入小计	146,334	71,865	103.6
投资活动现金流出小计	(175,708)	(120,036)	46.4
投资活动使用的现金流量净额	(29,374)	(48,171)	(39.0)
筹资活动现金流入小计	225	44,631	(99.5)
筹资活动现金流出小计	(7,356)	(821)	796.0
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额	(7,131)	43,810	(116.3)
汇率变动对现金及现金等价物的影响	(100)	(43)	132.6
现金及现金等价物净增加额	(11,549)	17,266	(166.9)

本年度经营活动现金流入增长主要是保费收入持续增长；经营活动现金流出增长较快主要是赔付支出、退保、手续费和佣金支出随着业务增长而增长，以及部分业务到期给付。

本年度投资活动现金流入增长主要为收回投资收到的现金大幅增长；投资活动现金流出增长主要为投资规模扩大。

本年度筹资活动现金流入同比下降主要是 2007 年度股东增资及 A 股发行；筹资活动现金流出同比上升主要是 2007 年度红利支付及短期融资业务现金净流出增加。

(四) 分部业绩分析

1、人寿保险

本公司主要通过股权占比 98.29%的太保寿险从事人寿保险业务。2008 年人寿保险业务收入取得较快增长，但是受股票市场大幅下调的影响，净利润出现负增长，具体分析如下：

截至 12 月 31 日止 12 个月(人民币百万元)	2008 年度	2007 年度
已赚保费	64,005	48,639
投资收益	13,053	22,881
汇兑损失	(36)	(100)
其他业务收入	182	256
营业收入	77,204	71,676
退保金	(7,257)	(8,222)
赔付支出	(16,782)	(9,369)
减：摊回赔付支出	399	473
提取保险责任准备金净额	(35,778)	(39,747)
手续费及佣金支出	(4,739)	(3,746)
业务及管理费	(5,382)	(4,435)
其他支出	(5,834)	(1,723)
营业支出	(75,373)	(66,769)
营业利润亏损	1,831	4,907
营业外收支净额	274	(28)
所得税	836	(329)
净利润	2,941	4,550

注：(1)投资收益包括报表中投资收益和公允价值变动收益。

(2)其他业务支出包括保单红利支出、摊回分保费用、利息支出、其他业务成本、计提(转回)资产减值损失、营业税金及附加等。

(1) 本公司人寿保险业务增长推动已赚保费的增长，2008 年寿险业务已赚保费 640.05 亿元，较上年增长 31.6%。

(2) 受股票市场大幅下调影响，2008 年投资收益 130.53 亿元，较上年下降 43.0%。

(3) 2008 年人寿保险业务退保金为 72.57 亿元，较上年下降 11.7%，主要是本公司调整业务结构，减少了直销渠道部分趸缴型产品的销售。此外本公司采取了一系列防范退保风险的措施，在一定程度上减少了退保。

(4) 2008 年人寿保险业务赔付支出 167.82 亿元，较上年增长 79.1%，主要是本公司以前年度通过银行保险渠道销售的分红型产品满期给付较为集中。

截至 12 月 31 日止 12 个月(人民币百万元)	2008 年度	2007 年度
赔付支出	16,782	9,369
传统型保险	2,334	3,786
分红型保险	13,323	4,558
万能型保险	180	183
短期意外与健康保险	945	842

赔付支出	16,782	9,369
赔款支出	945	842
满期及生存给付	14,149	7,233
年金给付	989	730
死伤医疗给付	699	564

(5) 手续费及佣金 2008 年度支出 47.39 亿元，较上年增长 26.5%，与本公司业务发展相适应。

截至 12 月 31 日止 12 个月(人民币百万元)	2008 年度	2007 年度
手续费及佣金支出	4,739	3,746
传统型保险	1,470	1,736
分红型保险	2,151	988
万能型保险	654	677
短期意外与健康保险	464	345

(6) 2008 年人寿保险业务的业务及管理费 53.82 亿元，较上年增长 21.4%。业务及管理费占保险业务收入的比例由 2007 年度的 8.7% 下降至 2008 年的 8.1%，主要是公司加强了对业务及管理费的控制。

(7) 2008 年其他支出为 58.34 亿元，较上年增长 238.6%，主要是计提了 34.65 亿元的金融资产减值准备，同时本公司向分红险客户支付的保单红利增加。

(8) 2008 年所得税费用为 -8.36 亿元，主要由于免税利息和分红收入增加引起的可抵扣未来应纳税所得额的所得税收益增加所致。

(9) 综合上述原因，2008 年本公司人寿保险业务实现净利润 29.41 亿元。

2、财产保险

本公司主要通过股权占比 98.30% 的太保产险从事财产保险业务。2008 年财产保险行业竞争加剧，加之受雨雪冰冻、地震和洪水等自然灾害影响，财产保险营业支出的增长率高于营业收入的增长率，同时受股票市场大幅下调影响，净利润较上年有大幅下降。具体分析如下：

截至 12 月 31 日止 12 个月(人民币百万元)	2008 年度	2007 年度
已赚保费	20,132	16,753
投资收益	1,514	3,782
汇兑损失	(88)	(89)
其他业务收入	68	36
营业收入	21,626	20,482
赔付支出	(15,936)	(10,823)
减：摊回赔付支出	4,082	2,419
提取保险责任准备金净额	(1,354)	(1,603)
手续费支出	(2,508)	(1,857)
业务及管理费	(5,740)	(5,250)
其他支出	112	(96)
营业支出	(21,344)	(17,210)
营业利润	282	3,272
营业外收支净额	(8)	(23)

减：所得税费用	92	(1,006)
净利润	366	2,243

注：(1)投资收益包括报表中投资收益和公允价值变动收益。

(2)其他业务支出包括分保费用、摊回分保费用、利息支出、其他业务成本、计提(转回)资产减值损失、营业税金及附加等。

(1) 随着业务增长，2008 年本公司已赚保费 201.32 亿元，较上年增长 20.2%。

(2) 受股票市场大幅下调影响，2008 年投资收益 15.14 亿元，较上年下降 60.0%。

(3) 2008 年财产保险赔付支出 159.36 亿元，较上年增长 47.2%，主要原因是雨雪冰冻、地震和洪水等自然灾害导致公司赔付支出增加，同时车险业务赔付支出有所上升。

本公司财产保险业务按险种分类的赔付支出构成如下：

截至 12 月 31 日止 12 个月(人民币百万元)	2008 年度	2007 年度
赔付支出	15,936	10,823
机动车辆险	11,487	7,907
非机动车辆险	4,449	2,916

(4) 2008 年公司手续费支出 25.08 亿元，较上年增长 35.1%。手续费占保险业务收入的比例从 2007 年的 7.9% 上升到 9.0%。主要原因是保险代理渠道的车险业务占比提高及市场竞争加剧。

各险种手续费支出如下：

截至 12 月 31 日止 12 个月(人民币百万元)	2008 年度	2007 年度
手续费支出	2,508	1,857
机动车辆险	1,777	1,268
非机动车辆险	731	589

(5) 2008 年本公司财产保险业务的业务及管理费 57.40 亿元，较上年增长 9.3%，低于保险业务增长速度。业务及管理费占保险业务收入的比例从 2007 年的 22.4% 下降到 2008 年的 20.6%，主要原因是公司加强成本控制。

(6) 2008 年所得税费用-0.92 亿元，主要由于免税利息和分红收入增加引起的可抵扣未来应纳税所得额的所得税收益增加所致。

(7) 基于上述原因，2008 年财产保险业务实现净利润 3.66 亿元。

3、太保资产

本公司通过股权占比 99.66%(直接和间接)的太保资产对保险资金进行管理和运用。截至 2008 年 12 月 31 日，太保资产总资产 6.49 亿元，净资产 5.41 亿元，2008 年度实现净利润 0.18 亿元。

4、太保香港

本公司主要通过全资拥有的太保香港开展境外业务。截至 2008 年 12 月 31 日，太保香港总资产 4.39 亿元，净资产 2.63 亿元，保险业务收入 1.71 亿元，由于受股票市场下跌影响，2008 年度出现净亏损 0.06 亿元。

(五) 与公允价值计量相关的项目

1、与公允价值计量相关内控制度及计量属性说明

公司高度重视内部控制制度的建设和完善,包括建立健全与公允价值计量的相关控制制度方面。根据有关法律法规的要求,公司从控制环境、风险识别与评价、控制活动、信息与沟通、监督检查等方面入手,建立了较为完整的内部控制体系,全面覆盖了公允价值的取得、计量、监控、披露和验证的各个环节。在此基础上,公司仍将致力于进一步完善和更新相关控制制度,确保采用公允价值计量的相关信息的准确性。

就本公司而言,与公允价值计量属性相关的资产主要是归入交易类金融资产及可供出售金融资产的各项投资资产,主要采用如下原则确定其公允价值。

(1) 对存在活跃市场的投资品种,如估值日有市价的,采用市价确定公允价值。估值日无市价,但最近交易日后经济环境未发生重大变化的,采用最近交易市价确定公允价值。估值日无市价,且最近交易日后经济环境发生了重大变化的,参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的,参考最近交易的市价进行调整,确定公允价值。

(2) 对不存在活跃市场的投资品种,采用市场参与者普遍认同,且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时,公司会尽可能使用市场参与者在定价时考虑的所有市场参数,并应通过定期校验,确保估值技术的有效性。

(3) 有充足理由表明按以上估值原则仍不能客观反映相关投资品种的公允价值的,公司根据具体情况,按最能恰当反映公允价值的价格估值。

2、与公允价值计量相关的项目

单位：人民币百万元

项目名称	期初 余额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动	本期计提的减 值	期末 余额
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融资产	2,463	(742)	-	-	1,166
其中：衍生金融资产	-	-	-	-	-
2.可供出售金融资产	121,783	-	(22,942)	(5,141)	96,064
金融资产小计	124,246	(742)	(22,942)	(5,141)	97,230
金融负债					
投资性房地产	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	124,246	(742)	(22,942)	(5,141)	97,230

注：“计入权益的累计公允价值变动”是指当期计入资本公积的公允价值变动净额，未考虑所得税影响。

3、持有外币金融资产、金融负债情况

单位：人民币百万元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	-
其中：衍生金融资产	-	-	-	-	-
2.贷款和应收款	2,469	-	-	-	3,181
3.可供出售金融资产	1,886	-	(452)	(7)	404
4.持有至到期投资	92	-	-	(4)	68
金融资产小计	4,447	-	(452)	(11)	3,653
金融负债	450	-	-	-	1,000

(六) 专项分析

1、偿付能力

本公司根据保监会相关规定的要求计算和披露实际资本、最低资本和偿付能力充足率。根据保监会的规定，中国境内的保险公司的偿付能力充足率必须达到规定的水平。

(人民币百万元)	2008.12.31	2007.12.31	变动原因
人寿保险			
实际资本	24,035	23,570	当期净利润以及公司增资导致实际资本增加；向股东分红以及投资资产公允价值下跌导致实际资本减少
最低资本	10,291	8,507	业务增长及准备金增长
偿付能力充足率(%)	234	277	
财产保险			
实际资本	5,959	5,955	当期净利润以及公司增资导致实际资本增加；向股东分红以及投资资产公允价值下跌导致实际资本减少
最低资本	3,177	2,715	业务增长
偿付能力充足率(%)	188	219	

2、保险责任准备金

本公司根据保监会有关精算规定，需要计算的保险责任准备金包括未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金和长期健康险责任准备金；其中人寿保险业务需要计提该四种准备金，财产保险业务需要计提前两种准备金。

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司人寿保险业务保险责任准备金余额为 2,219.79 亿元，较上年末增长 17.8%，本公司财产保险业务保险责任准备金余额为 245.98 亿元，较上年末增长 15.1%。保险责任准备金增长主要是业务规模的扩大所致。

(人民币百万元)	2007 年 12 月 31 日	本期增加额	本年减少额			2008 年 12 月 31 日
			赔付款 项	提前解 除	其他	
人寿保险	188,368	60,398	(16,782)	(7,256)	(2,749)	221,979
未到期责任准备金	1,337	2,838	-	-	(2,749)	1,426
未决赔款准备金	405	1,011	(946)	-	-	470
寿险责任准备金	179,637	54,727	(15,662)	(7,155)	-	211,547
长期健康险责任准备金	6,989	1,822	(174)	(101)	-	8,536
财产保险	21,371	45,253	-	-	(42,026)	24,598
未到期责任准备金	12,721	27,874	-	-	(26,091)	14,504
未决赔款准备金	8,650	17,379	-	-	(15,935)	10,094

本公司于资产负债表日对寿险责任准备金和长期健康险责任准备金进行总体上的负债充足性测试。测试结果显示计提的各项法定准备金是充足的，无需增提责任准备金。

3、再保险业务

2008 年，本公司分出保费如下表：

截至 12 月 31 日止 12 个月(人民币百万元)	2008 年	2007 年
人寿保险	2,023	1,747
传统型保险	854	789
分红型保险	289	194
万能型保险	15	-
短期意外与健康险	865	764
财产保险	6,505	5,097
机动车辆险	3,076	2,394
非机动车辆险	3,429	2,703

分出保费增加的原因主要为业务增长。此外，本公司财产保险分入保费 0.58 亿元，主要是非机动车辆险分入业务。截至 2008 年末，本公司应收分保准备金如下表：

12 月 31 日(人民币百万元)	2008 年	2007 年
人寿保险		
应收分保未到期责任准备金	444	419
应收分保未决赔款准备金	139	156
应收分保寿险责任准备金	236	167
应收分保长期健康险责任准备金	3,622	3,001
财产保险		
应收分保未到期责任准备金	3,126	2,580
应收分保未决赔款准备金	2,927	2,838

本公司根据保险法规的规定及本公司业务发展需要，决定本公司的自留风险保额及再保险的分保比例。根据相关规定，本公司应当优先向至少两家在中国境内的专业再保险公司提出不得少于本公司分出保费 50%的要约。为降低再保险的集中度风险，本公司还与多家行业领先的国际再保险公司签订了再保险协议。本公司选择再保险公司的标准包括财务实力、服务水平、保险条款、理赔效率及价格。在一般情况下，纪录良好的国内再保险

公司或被评为 A-或更高评级的国际再保险公司才能成为本公司的再保险合作伙伴。除中国再保险（集团）公司及其附属子公司中国人寿再保险股份有限公司和中国财产再保险股份有限公司外，本公司选择的国际再保险合作伙伴包括瑞士再保险公司、慕尼黑再保险公司、劳合社、安联保险集团、安盛保险集团、科隆再保险公司及汉诺威再保险公司等。

（七）报告期内本公司面临的主要困难

全球金融危机以及经济下滑，国内股票市场持续走低，央行下半年大幅降息，保险市场竞争加剧，给本公司资产负债管理和年度经营业绩提升带来挑战，给本公司的价值创造带来压力。

本公司在销售队伍建设、销售能力提升等方面还需要进一步加强；另外，发展方式的转变尤其是公司内部资源统筹和协同效应的发挥需要进一步推进。

二、 公司未来发展展望

（一）公司发展目标

本公司的战略目标是成为以保险业为主，具有国际竞争力的一流金融服务集团。本公司将积极把握中国保险市场快速发展的契机，在集团化管理架构下，大力发展保险主业，实现寿险、产险和保险资产管理业务规模 and 价值的均衡快速增长，同时适度把握具有协同效应的其他金融业务机会，努力建设成为信誉卓著、品牌杰出、财务稳健、效益优良的一流金融服务集团。

（二）公司所处的市场环境 with 竞争格局

1、中国保险业发展趋势

2008 年尽管遭遇了突如其来的南方雨雪冰冻灾害、汶川大地震和百年未遇的全球性金融危机的挑战，中国保险业仍然实现了较快增长，风险得到有效防范，保险保障功能作用逐步发挥，呈现出良好的发展局面。

根据保监会公布的数据，2008 年中国保费收入总额为 9,784.10 亿，比 2007 年增长 39%；保险总资产达 3.34 万亿。中国保险市场是世界上增长最快的保险市场之一。

展望未来，2009 年是中国经济转型的重要战略机遇期，是保险业发展困难和机遇并存的一年。

由国际金融危机引发的全球经济衰退虽然给中国保险业发展带来一定负面影响，但同时也存在诸多有利条件，使得保险业仍然具有广阔的发展前景和潜力。首先，保险业发展的经济社会基础没有改变。我国产业结构的优化、城市化进程的加速，人们在就业、医疗、养老、教育等方面消费需求的逐步升级，保险业在服务新农村建设与社会主义和谐社会建设、完善社会保障体系、参与社会风险管理等方面的发展空间越来越大；其次，在国家扩大内需、促进经济增长的宏观政策作用下，中国经济总体上仍将努力保持平稳运行。同时，国家刺激经济政策将拉动各地、各行业的固定资产投资，客观上将产生巨大的保险需求，给保险业发展提供了广阔舞台；此外，保险法律法规逐步健全，全社会的风险和保险意识

不断提高，保险业发展的法制环境、政策环境和社会环境不断优化，为寿险及养老金业务提供了良好的外部环境。另一方面，整个社会巨大的资金融通需求，以及资本市场的持续发展，将为行业资产配置带来更大空间。因此，保险市场总体仍将保持平稳健康发展。

然而 2009 年，受国际金融危机快速蔓延的影响，我国经济发展面临着来自国际国内的严峻挑战，经济运行中的不确定因素和困难增加。宏观经济的不确定性及利率周期变动趋势等使得行业发展速度可能会较以前有所趋缓，并对行业的盈利能力形成挑战。因此，2009 年保险行业将从以规模速度为导向向价值导向过渡，保险业回归风险保障本质，风险管控将成为重中之重。

2、竞争格局分析

全国现有保险公司 122 家（其中保险集团控股公司 8 家，人身险公司 64 家，财产险公司 44 家，再保险公司 6 家），保险资产管理公司 9 家，保险专业中介机构 2,947 家，外资保险公司代表处 139 家，构成了国有控股（集团）公司、股份制公司、外资公司等多种形式、多种所有制成份并存，公平竞争、共同发展的市场格局。

下表为 2008 年人身保险公司收入排名和市场份额：

单位：人民币百万元

公司	保费收入	市场份额(%)
中国人寿保险股份有限公司	295,591.23	40.28
中国平安人寿保险股份有限公司	101,177.62	13.79
中国太平洋人寿保险股份有限公司	66,092.03	9.01
泰康人寿保险股份有限公司	57,745.47	7.87
新华人寿保险股份有限公司	55,682.80	7.59
其他	157,467.53	21.46
合计	733,756.67	100.00

资料来源：保监会网站

下表为 2008 年财产保险公司收入排名和市场份额：

单位：人民币百万元

公司	保费收入	市场份额(%)
中国人民财产保险股份有限公司	101,656.07	41.56
中国太平洋财产保险股份有限公司	27,816.78	11.37
中国平安财产保险股份有限公司	26,751.34	10.94
中华联合财产保险股份有限公司	19,124.81	7.82
中国大地财产保险股份有限公司	9,424.49	3.85
其他	59,851.43	24.46
合计	244,624.92	100.00

资料来源：保监会网站

（三）未来发展展望

2009 年是困难和机遇并存的一年。但是，本公司近年来改革发展的成果，为公司保持平稳健康发展奠定了坚实基础。尤其是上市一年多来，本公司治理结构不断完善，经营管理更加科学，竞争力不断增强。

2009年本公司将审时度势，从实际出发，准确把握经营发展的节奏、重点和力度，积极应对各种挑战，敏锐捕捉发展机遇，努力提升推动可持续价值增长的综合能力。

业务发展方面，本公司将以价值增长为导向，实现保险业务收入平稳健康发展。大力发展寿险保障型和长期储蓄型业务，持续优化产险业务结构，实现业务规模增长与价值增长相协调。

管理方面，本公司将着力加强资源整合，提升集约化水平；着力完善内控体系，防范化解风险；着力推进专业化建设，完善管理机制；着力加强队伍建设，增强执行能力。

三、 募集资金使用情况

根据证监会证监发行字[2007]456号文核准，本公司于2007年12月首次公开发行A股股票并上市，募集资金净额290.32亿元。本次募集资金已经全部用于充实本公司资本金，以支持业务持续增长。

四、 董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况及决议内容

1、本公司于2008年1月22日在上海召开了第五届董事会第三次会议，审议并通过了《关于向中国太平洋人寿保险股份有限公司增资的议案》、《关于向中国太平洋财产保险股份有限公司增资的议案》、《关于向中国太平洋保险（香港）有限公司增资的议案》、《关于设立中国太保资产管理（香港）有限公司的议案》、《关于修改〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司章程〉的议案》、《关于修改〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会战略委员会工作制度〉的议案》、《关于修改〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会审计委员会工作制度〉的议案》、《关于修改〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会风险管理委员会工作制度〉的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司投资者关系管理制度〉的议案》、《关于修改〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司关联交易管理暂行办法〉的议案》、《关于选举许善达先生为中国太平洋保险（集团）股份有限公司第五届董事会战略委员会委员的议案》、《关于购置北京丰盛大厦办公楼的议案》、《关于投标上海陆家嘴塘东中块总部基地地块的议案》、《关于建设成都IT容灾及后援中心的议案》、《关于召开中国太平洋保险（集团）股份有限公司2008年第一次临时股东大会的议案》。

2、公司于2008年2月25日以通讯表决方式召开了第五届董事会第四次会议，审议并通过了《关于聘任中国太平洋保险（集团）股份有限公司信息技术总监的议案》。

3、公司于2008年4月10日在海口召开了第五届董事会第五次会议，审议并通过了《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司2007年度董事会报告〉的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司2007年度总经理工作报告〉的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司2007年年度报告〉正文及摘要的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司会计政策和会计估计变更的议案》、《关于中国太

平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年度财务决算报告的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年度利润分配预案的议案》、《关于续聘安永大华为中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2008 年度审计师的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司自有资金用于重大资产交易分级授权方案的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年度内部控制评估报告〉的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年度合规报告〉的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年度风险评估报告〉的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司独立董事年报工作制度〉的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会审计委员会年报工作规程〉的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司独立董事 2007 年度履职情况报告〉的议案》、《关于召开中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年度股东大会的议案》。

4、公司于 2008 年 7 月 8 日在上海召开了第五届董事会 2008 年第一次临时会议，审议并通过了《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2008 年度高级管理人员绩效考核方案〉的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司内部审计集中管理体制改革方案〉的议案》。

5、公司于 2008 年 8 月 21 日在上海召开了第五届董事会第六次会议，审议并通过了《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2008 年半年度报告〉正文及摘要的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司募集资金管理办法〉的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司独立董事工作制度〉的议案》、《关于中国太保资产管理（香港）有限公司设立方案变更的议案》。

6、公司于 2008 年 10 月 24 日在上海召开了第五届董事会第七次会议，审议并通过了《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2008 年第三季度报告〉的议案》、《关于向中国太平洋人寿保险股份有限公司增资的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司内部审计工作规则〉的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司公司治理专项活动的整改报告〉的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司递延奖金制度〉的议案》。

7、公司于 2008 年 11 月 29 日以通讯表决方式召开了第五届董事会 2008 年第二次临时会议，审议并通过了《关于变更 2008 年度中国太平洋保险（集团）股份有限公司法定财务报表审计机构的议案》、《关于召开中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2009 年第一次临时股东大会的议案》。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

本报告期内，本公司董事会全体成员遵照有关法律法规及《公司章程》的规定，勤勉尽责，认真执行股东大会的决议，完成了股东大会交付的各项任务。

（三）董事会下设的审计委员会的履职情况报告

2008 年，审计委员会共举行了 6 次会议。

2008 年 1 月 22 日和 3 月 28 日分别召开了两次年报沟通会，审阅了公司截至 2007 年 12 月 31 日的财务报表，并在年报编制过程中，与外部审计师保持了充分的沟通。

2008 年 4 月 9 日召开了第五届董事会审计委员会 2008 年第一次会议，审核了《公司 2007 年年度报告》、《关于公司会计政策和会计估计变更的议案》、《关于公司 2007 年度财务决算报告的议案》、《关于续聘安永大华为公司 2008 年度审计师的议案》、《关于 2007 年度内部控制评估报告的议案》、《关于公司董事会审计委员会年报工作规程的议案》，并同意提交董事会审议。会议还听取了公司 2007 年度内部审计工作开展情况的报告以及 2008 年度内部审计工作的计划、公司内部审计人员职业道德规范的报告。

2008 年 5 月 22 日召开了第五届董事会审计委员会 2008 年第二次会议，审核了《关于太保集团内部审计集中管理体制改革的议案》，并同意提交董事会审议。

2008 年 8 月 20 日召开了第五届董事会审计委员会 2008 年第三次会议，审核了公司 2008 年半年度报告，以及公司《募集资金管理办法》，并同意提交董事会审议。会议还听取了公司 2008 年上半年审计工作开展情况的报告。

2008 年 10 月 23 日召开了第五届董事会审计委员会 2008 年第四次会议，审核了公司 2008 年第三季度报告，以及公司《内部审计工作规则》，并同意提交董事会审议。会议还听取了关于选聘鉴证内部控制情况外部审计师工作建议。

另外，审计委员会审核了公司内部审计工作计划、审计预算、主要审计项目安排等，并且还特别关注公司的内部控制情况，公司内审部门定期向审计委员会报送有关审计动态，以利于审计委员会及时了解公司日常经营中的有关重大问题。

审计委员会根据年报工作要求，与外部审计师协商了本年度财务报告审计的时间安排。在外部审计师进场前召开会议审阅了公司编制的财务报表，形成了书面意见，并在外部审计师进场后与之保持了充分及时的沟通。审计委员会在外部审计师出具初步审计意见后召开会议再次审阅了公司财务报告，形成了书面意见。在审计委员会 2009 年第三次会议上对年度报告形成决议，同意提交董事会审议。

审计委员会审核了外部审计师在年报审计过程中的表现，对其独立性及客观性做出了客观的评价，并向董事会提交了外部审计师从事本年度审计工作的工作总结，审计委员会对外部审计师的总体工作表现表示满意。在审计委员会 2009 年第二次会议上形成决议，同意将续聘外部审计师的议案提交董事会审议。

（四）董事会下设的提名薪酬委员会的履职情况报告

2008 年，提名薪酬委员会共举行了 7 次会议。

2008 年 1 月 22 日召开了第五届董事会提名薪酬委员会 2008 年第一次会议，审核了《关于聘任公司信息技术总监的议案》，并同意提交董事会审议。会议还听取了公司高级管理人员职级和薪酬事宜的汇报。

2008 年 4 月 9 日召开了第五届董事会提名薪酬委员会 2008 年第二次会议，审核了《公司高级管理人员薪酬事宜的报告》，并同意提交董事会审议。

2008 年 5 月 22 日召开了第五届董事会提名薪酬委员会 2008 年第三次会议，审核了《关于提名许虎烈先生为公司董事候选人的议案》。

2008 年 6 月 16 日和 2008 年 7 月 1 日，分别召开了第五届董事会提名薪酬委员会 2008 年第四次会议和第五次会议，审核了《关于 2008 年度集团公司绩效考核办法的议案》，并同意交董事会审议。

2008 年 8 月 5 日召开了第五届董事会提名薪酬委员会 2008 年第六次会议，审核了《公司高级管理人员长期激励方案》，并同意提交董事会审议。

2008 年 10 月 23 日召开了第五届董事会提名薪酬委员会 2008 年第七次会议，审核了《关于公司递延奖金制度的议案》，并同意提交董事会审议。

五、 利润分配或资本公积金转增预案

本公司 2008 年度经审计的母公司财务报表净利润为人民币 9.09 亿元，根据《公司法》和《公司章程》相关规定，提取 10% 的法定公积金。提取该项法定公积金，并结转上年度未分配利润后，本公司可供股东分配利润为人民币 40.41 亿元。

本公司拟根据目前总股本 77 亿股，按每股人民币 0.30 元进行年度现金股利分配，共计分配人民币 23.10 亿元，剩余部分的未分配利润结转至 2009 年度。本公司本年度不实施资本公积金转增股本。

上述利润分配方案尚待股东大会批准。

六、 公司前三年分红情况

单位：人民币百万元

分红年度	现金分红的数额（含税） (1)	分红年度的净利润 (2)	比率(%) (3)=(1)/(2)
2005	-	1,131	-
2006	-	1,008	-
2007	2,310	6,893	33.5

第九节 监事会报告

一、监事会工作情况

（一）及时召开监事会会议，发挥会议监督职能

2008 年，本公司监事会共召开 3 次会议，审议各项议案 11 项，听取专项报告 10 项。全体监事积极出席会议，认真审阅会议材料，审慎发表意见，较好地发挥了监事会会议监督作用：

1、监事会于 2008 年 4 月 10 日在海口召开了第五届监事会第二次会议，审议并通过了《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年度监事会报告〉的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年度总经理工作报告〉的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年年度报告〉正文及摘要的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司会计政策和会计估计变更的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年度财务决算报告的议案》、《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2007 年度利润分配预案的议案》、《关于续聘安永大华为中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2008 年度审计师的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司监事会 2008 年度工作安排〉的议案》。

2、监事会于 2008 年 8 月 21 日在上海召开了第五届监事会第三次会议，审议并通过了《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2008 年半年度报告〉正文及摘要的议案》。

3、监事会于 2008 年 10 月 24 日在上海召开了第五届监事会第四次会议，审议并通过了《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2008 年第三季度报告〉的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司公司治理专项活动的整改报告〉的议案》。

（二）加强对董事会和高级管理人员履职情况的监督

为确保股东大会决议得到严格执行，切实保护公司、股东及员工的利益，监事会加强了对董事会和高级管理人员的履职监督。除加强监事会会议议事监督职能外，监事会成员出席了 2008 年度内召开的股东大会，列席了全部董事会及部分经营管理层会议，多方位了解和掌握公司重要的决策和经营信息。列席会议时，监事会成员认真参与议案的讨论，并发表建设性意见和建议。同时，监事会还就日常监督过程中发现的问题，以及上海证监局现场检查 and 上市公司公司治理自查活动中发现的问题，及时与董事会、经营管理层沟通，并对整改情况实施监督，保障了公司持续、稳定、健康的发展。

（三）加强对公司财务及投资管理的监督

为切实履行对财务的监督职责，监事会重点关注了公司重大财务收支情况、对经营结果影响大的会计核算事项以及对所有者权益影响大的事项等。针对保险资金运用渠道拓宽等情况，要求公司研究和把握投资机会，提高资金运用收益；同时要控制投资风险，确保资金运用安全。

（四）加强对内部审计工作的指导和监督

监事会本年度加大了对公司风险管理与内部控制的监督，通过定期听取审计部门就审计工作开展情况和审计过程中重大问题发现的汇报，及时掌握公司经营管理过程中存在的问题，并从监督角度对内审工作提出指导性意见。公司管理层对监事会提出的意见进行了积极反馈和跟踪落实。

（五）深入基层公司开展巡视工作，加强现场监督

结合公司 2008 年度在全系统推广的内控评估检查活动，监事会在 2008 年下半年组织了对太保寿险、太保产险河南分公司及其下辖机构的巡视检查活动。通过巡视，了解和掌握分支机构经营管理情况，就加强风险管理、内部控制、合规经营等方面提出意见和建议，并形成专题巡视报告与管理层沟通。公司管理层对监事会巡视意见高度重视，并积极组织落实。

（六）加强学习，提高监督水平

2008 年全体监事参加了上海证监局举办的上市公司董监事培训班，系统学习了《公司治理的理论与实践》、《上市公司章程指引》、《企业内部控制基本规范》等内容，加深了监事对上市公司治理面临的问题和挑战、上市公司信息披露现状以及监事会在公司治理中的定位等的认识。

二、监事会就有关事项发表的独立意见

（一）公司依法经营情况

监事会认为，报告期内公司坚持依法合规经营，公司的经营活动符合《公司法》和《公司章程》等规定，公司治理结构进一步完善，董事会和经营管理层的决策程序合法有效，董事及高级管理人员在业务经营及管理过程中忠实、勤勉，未发现违法违规行为 and 损害股东利益行为。

（二）财务报告的真实情况

公司本年度财务报告已经由安永华明会计师事务所根据中国审计准则进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

（三）募集资金使用情况

监事会认为，报告期内，按照董事会和管理层披露的情况，公司募集资金使用与招股书承诺的募集资金用途一致，已经全部用于充实公司资本金，以支持业务持续发展。

（四）收购、出售资产情况

公司在报告期内无重大收购及出售资产事项。

（五）关联交易情况

根据安永华明会计师事务所出具的审计报告，报告期内，向关联方销售保险数额较小，且均按正常的市场交易条款进行。

（六）内部控制制度情况

报告期内，公司建立了较为完整、合理、有效的内部控制制度。

（七）股东大会决议执行情况

报告期内，监事会对董事会提交股东大会审议的各项报告和议案没有异议，对股东大会的决议执行情况进行了监督，认为本公司董事会能够认真履行股东大会的有关决议。

第十节 重要事项

（一） 重大诉讼仲裁事项

本报告期内本公司无重大诉讼仲裁事项。

（二） 收购、出售资产情况

本报告期内本公司无重大收购、出售资产事项。

（三） 重大投资情况

1、 投资京沪高铁股权

2008 年 6 月 12 日，保监会批准了保险机构 160 亿元投资京沪高速铁路股份有限公司的投资计划。本公司投资京沪高铁的规模为 40 亿元，占保险机构投资计划总投资额的 25%。京沪高速铁路股份有限公司于 2007 年 12 月在北京创立，负责京沪高铁的投资、建设、运营和管理，注册资本金 1,150 亿元，由沿线七省市、铁道部、社保基金和保险资金按股权比例出资。

2、 投资太保 - 乌江水电项目债权投资计划

2008 年 11 月 26 日，保监会批准了本公司投资太保 - 乌江水电项目的债权投资计划，期限 10 年，该投资计划投资总额 27 亿元，用于华电集团所属贵州乌江水电开发有限责任公司构皮滩水电项目建设及运营。

（四） 报告期内公司重大关联交易事项

本报告期内本公司无重大关联交易事项。

（五） 托管情况

本报告期内本公司无需披露的托管事项。

（六） 承包情况

本报告期内本公司无需披露的承包事项。

（七） 租赁情况

本报告期内本公司无需披露的租赁事项。

（八） 担保情况

本报告期内本公司无需披露的担保事项。

（九） 委托理财情况

本报告期内本公司无需披露的委托理财事项。

（十） 其他重大合同

本报告期内本公司无需披露的重大合同。

（十一） 承诺事项履行情况

本公司 H 股发行未在 2007 年第七次临时股东大会决议批准的一年有效期内（即 2008 年 9 月 14 日之前）完成。本公司未来的 H 股发行计划须重新获得股东大会批准。

(十二) 聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，本公司聘请安永华明会计师事务所担任公司的审计机构。原聘请的安永会计师事务所旗下的安永大华会计师事务所有限责任公司，合并入安永华明会计师事务所，安永大华的原审计团队转入安永华明会计师事务所，继续为本公司提供审计服务。

2008 年度本公司支付其年度审计及相关服务的报酬共 3,845 万元。

(十三) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员处罚及整改情况

本报告期内本公司及其董事、监事、高级管理人员均未受到证监会的稽查、行政处罚、通报批评以及证券交易所的公开谴责。

(十四) 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

1、 证券投资情况(列示于交易性金融资产)

人民币：百万元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额	持有数量(股)	期末账面值	占期末证券投资总比例(%)	报告期损益
1	可转债	SS110971	恒源转债	17.27	154,480	17.46	31.49	0.19
2	可转债	SZ125960	锡业可转债	9.37	86,948	9.33	16.83	(0.04)
3	可转债	SS110227	赤化转债	8.13	70,660	8.03	14.48	(0.10)
4	股票	SS600880	博瑞传播	7.24	599,968	7.95	14.34	0.71
5	股票	SZ000063	中兴通讯	4.56	200,000	5.44	9.81	0.88
6	可转债	SS110567	山鹰转债	2.94	28,710	2.96	5.34	0.02
7	股票	SZ000987	广州友谊	2.55	237,170	2.51	4.53	(0.04)
8	股票	SS600423	柳化股份	1.76	200,000	1.57	2.83	(0.19)
9	股票	SS600017	日照港	0.28	50,000	0.19	0.35	(0.08)
10	N/A							
其他证券投资报告期损益								(80.23)
报告期已出售证券投资损益								(5.55)
合计				54.10	1,627,936	55.44	100.00	(84.43)

注：(1) 本表所述证券投资是指股票、权证、可转换债券。其中，股票投资仅包括在交易性金融资产中核算的部分

(2) 其他证券投资指：除期末仍然持有的证券投资外本报告期曾持有过的其他证券投资

(3) 报告期损益包括报告期分红和公允价值变动损益

2、 持有的前十大其他上市公司股权情况(列示于可供出售金融资产)

人民币：百万元

序号	证券代码	证券简称	初始投资金额	期末占该公司股权比例(%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
1	SS600837	海通证券	1,733	1.28	853	8	(2,155)	可供出售金融资产	市场买入
2	SZ000001	深发展 A	1,586	2.81	825	2	(1,104)	可供出售金融资产	市场买入
3	SS600795	国电电力	261	0.77	235	3	(73)	可供出售金融资产	市场买入
4	SZ000063	中兴通讯	208	0.71	188	-	(66)	可供出售金融资产	市场买入

序号	证券代码	证券简称	初始投资金额	期末占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
	HK0763		72		47	-	(25)	可供出售金融资产	市场买入
5	SS600050	中国联通	259	0.21	226	-	(164)	可供出售金融资产	市场买入
6	SS600087	长航油运	353	3.20	199	3	(134)	可供出售金融资产	市场买入
7	HK0941	中国移动	308	0.01	190	6	(152)	可供出售金融资产	市场买入
8	SS600196	复星医药	133	1.21	159	0	26	可供出售金融资产	市场买入
9	SS601328	交通银行	237	0.06	142	12	(481)	可供出售金融资产	市场买入
10	SS600674	川投能源	163	1.40	131	-	(230)	可供出售金融资产	市场买入
	合计		5,313		3,195	34	(4,558)		

注：(1) 本表反映本公司列示于可供出售金融资产的持有其他上市公司股权情况

(2) 报告期损益指该项投资在报告期内的分红

(3) 占该公司股权比例按照可供出售金融资产中持有以不同币种投资的该公司股份合计数计算

3、持有的其他非上市金融企业股权情况

持有对象名称	初始投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)
太平洋安泰人寿保险有限公司	400,000,000	400,000,000	50	210,689,924
长江养老保险股份有限公司	75,500,000	75,500,000	13	75,500,000
合计	475,500,000	475,500,000	-	286,189,924

注：(1)金融企业包括商业银行、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司等

(2)期末账面价值应当扣除已计提的减值准备

4、买卖其他上市公司股份的情况

	股份名称	期初股份数量	报告期买入/卖出股份数量	期末股份数量	使用的资金数量(百万元)	产生的投资损益(百万元)
		(股)	(股)	(股)		
买入	不适用	不适用	1,543,485,449	不适用	18,675	-
卖出	不适用	不适用	2,990,871,786	不适用	-	(453)

注：出于业务性质，本公司证券交易量较大，相关情况汇总列示于上表

5、增资太保寿险和太保产险

根据本公司 2008 年第一次临时股东大会决议和保监会保监发改[2008]853 号文的批复，以及本公司第五届董事会第七次会议决议和保监会保监发改[2008] 1576 号文的批复，本公司分两次向太保寿险增资 59.02 亿元和 79.13 亿元。上述增资完成后，太保寿险的注册资本变更为 51.00 亿元，本公司持有股份占总股本的 98.29%。

根据本公司 2008 年第一次临时股东大会决议和保监会保监发改[2008]854 号文的批复，本公司向太保产险增资 27.61 亿元。增资完成后，太保产险的注册资本变更为 40.88 亿元，本公司持有股份占总股本的 98.30%。

6、新设三家省级分公司

为进一步开拓保险业务市场，经保监会批准，本公司新设太保寿险宁夏分公司、太保寿险内蒙古分公司、太保产险青海分公司，三家省级分公司均已成立并正式营业。

7、 启用太保寿险营运管理中心大楼

太保寿险营运管理中心大楼于 2008 年 5 月正式投入使用,位于上海市杨浦区黄兴路,该中心是太保寿险营运指挥中枢,具有营运管理、监控、业务处理等功能。

(十五) 信息披露索引

事 项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
(临 2008-001)关于聘任证券事务代表的公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-01-17	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-002)关于 2007 年度保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-01-21	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-003)2007 年度业绩预增公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-01-25	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-004)第五届董事会第三次会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-01-26	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-005)关于下属中国太平洋人寿保险股份有限公司增资的公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-01-26	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-006)关于下属中国太平洋财产保险股份有限公司增资的公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-01-26	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-007)关于签署《投资合作协议》的公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-02-05	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-008)关于召开公司 2008 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》《上海证券报》	2008-02-05	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2008 年第一次临时股东大会会议资料	-	2008-02-05	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-009)保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-02-16	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-010)第五届董事会第四次会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-02-27	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-011)关于发行境外上市外资股获得中国证监会批准的公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-02-27	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-012)关于香港联交所审议本公司发行境外上市外资股申请的公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-03-01	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-013)关于 2008 年第一次临时股东大会召开地点变更的公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-03-05	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-014)关于注册资本变更的公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-03-07	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-015)关于就购置北京丰盛大厦办公楼签署预售合同的公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-03-08	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-016)关于 2008 年第一次临时股东大会增加临时议案的通知	《中国证券报》《上海证券报》	2008-03-08	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-017)关于临时议案授权委托书的公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-03-08	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-018)保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-03-18	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-019)2008 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-03-22	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-020)网下配售 A 股股票(锁定期三个月)上市流通的提示性公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-03-22	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2008 年第一次临时股东大会的法律意见书	-	2008-03-22	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-021)第五届董事会第五次会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-04-12	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-022)第五届监事会第二次会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-04-12	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn

事 项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2007 年度报告	-	2008-04-12	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2007 年度报告摘要	《中国证券报》《上海证券报》	2008-04-12	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-023)关于召开公司 2007 年度股东大会的通知	《中国证券报》《上海证券报》	2008-04-12	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
董事会审计委员会年报工作规程	-	2008-04-12	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2007 年度股东大会会议资料	-	2008-04-12	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2007 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明	-	2008-04-12	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
独立董事年报工作制度	-	2008-04-12	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-024)保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-04-17	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2008 年第一季度报告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-04-22	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-025)保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》	2008-05-16	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-026)2007 年度股东大会决议公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-05-29	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2007 年度股东大会的法律意见书	-	2008-05-29	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-027)2007 年度分红派息公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-06-11	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-028)保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-06-17	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-029)第五届董事会 2008 年第一次临时会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-07-10	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-030)公司治理专项活动的自查报告和整改计划	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-07-10	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-031)保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-07-16	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-032)资金占用自查报告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-07-29	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-033)保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-08-19	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2008 年半年度报告	-	2008-08-23	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2008 年半年度报告摘要	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-08-23	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-034)第五届董事会第六次会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-08-23	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-035)第五届监事会第三次会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-08-23	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-036)关于变更职工代表监事的公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-09-05	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-037)保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-09-18	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-038)保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-10-17	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2008 年第三季度报告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-10-27	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-039)第五届董事会第七次会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-10-27	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn

事 项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
(临 2008-040)第五届监事会第四次会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-10-27	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-041)公司治理专项活动的整改报告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-10-27	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-042)保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-11-19	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-043)第五届董事会 2008 年第二次临时会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-12-01	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-044)关于召开公司 2009 年度第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-12-01	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2009 年第一次临时股东大会会议资料	-	2008-12-01	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-045)关于投资者咨询号码变更的公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-12-01	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-046)保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-12-16	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临 2008-047)有限售条件流通股上市流通的提示性公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2008-12-22	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn

第十一节 财务报告

公司年度财务报告已经安永华明会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，具体参见第十四节附件中的已审财务报告。

第十二节 内含价值

关于内含价值披露的独立精算审阅意见

中国太平洋保险(集团)股份有限公司

董事

韬睿咨询公司的通能保险咨询业务（下称“韬睿”）受中国太平洋保险(集团)有限公司（下称“太保集团”）委托，对太保集团进行了截至2008年12月31日年度内含价值评估审阅。

韬睿的审阅工作范围包括计算截至2008年12月31日太保集团内含价值和中国太平洋人寿保险公司（下称“太保寿险”）一年新业务价值所采用的评估方法、各种经济和精算假设，截至2008年12月31日太保寿险有效业务价值和截至2008年12月31日前十二个月太保寿险一年新业务价值，从2007年12月31日至2008年12月31日太保集团内含价值的变动分析，以及太保寿险有效业务价值和一年新业务价值敏感性分析的结果。

经审阅，韬睿认为太保集团在编制截至2008年12月31日集团内含价值和太保寿险一年新业务价值过程中：

- 所采用的内含价值计算方法与传统静态型内含价值计算原则一致，并且符合中国保监会颁发的《人身保险内含价值报告编制指引》中的相关规定；
- 对各种营运假设的设定考虑到了公司过去的经验、现在的情况以及对未来的展望；
- 对经济假设的设定与可获得的市场信息一致。

韬睿对截至2008年12月31日太保集团内含价值和太保寿险一年新业务价值的评估结果进行了合理性检查和分析，评估结果总体上是合理的。

韬睿同时确认在太保集团2008年年度报告“内含价值”章节中披露的太保集团内含价值和太保寿险一年新业务价值与韬睿审阅的内容无异议。

韬睿的审阅意见依赖于太保集团提供的各种经审计和未经审计的数据和资料的准确性。

授权签署人：刘垂辉，精算师
并代表韬睿咨询公司的通能保险咨询业务
2009年4月9日

太保集团 2008 年度内含价值报告

一、背景

作为向投资者提供了解本公司经济价值和业务成果的辅助工具,本公司在本章节披露有关内含价值的信息。根据证监会对上市保险公司信息披露的有关规定以及保监会颁发的《人身保险内含价值报告编制指引》中的相关规定,本公司编制了截至2008年12月31日内含价值信息,并聘请了韬睿咨询公司的通能保险咨询部门就编制的评估结果出具了“关于内含价值披露的独立精算审阅意见”,对本公司截至2008年12月31日内含价值的评估方法、评估假设和评估结果的合理性进行了审阅。

本公司内含价值指本公司经调整后净资产价值,加上太保集团应占太保寿险扣除偿付能力额度成本后的有效业务价值两者之和。内含价值不包括未来销售的新业务价值。

内含价值和一年新业务价值能够从两个方面为投资者提供有用的信息。第一,内含价值包含的有效业务价值体现了在对未来经验的最佳估计假设下,公司现有有效业务预期的未来税后可分配利润在评估日的贴现值。第二,一年新业务价值提供了衡量保险公司近期的经营活动为股东所创造价值的一个指标,从而也是评价保险公司业务潜力的一个指标。但是,内含价值和一年新业务价值不应被认为可以取代其他衡量财务的方法。投资者也不应该单纯依赖内含价值和一年新业务价值的信息做出投资决策。

内含价值是基于一组关于未来经验的假设,以精算方法估算保险公司的经济价值。但所依据的各种假设具有不确定性,内含价值的估值会随着关键假设的变化而发生重大变化,未来实际的经验可能与本报告中的假设有差异。投资者进行投资决策时应谨慎使用。

在计算太保寿险的有效业务价值和一年新业务价值时,采用了传统的静态现金流贴现方法。这种方法与保监会颁布的有关内含价值报告编制指引相吻合,同时这也是目前国内评估人寿保险公司通常采用的一种评估方法。

二、内含价值及一年新业务价值的评估结果

截至2008年12月31日在风险贴现率为12%的情况下,本公司内含价值和太保寿险一年新业务价值如下表所示:

评估日	单位:人民币百万元	
	2008年12月31日	2007年12月31日
集团经调整的净资产价值	51,876	60,740
寿险业务经调整的净资产价值	24,352	16,243
1999年6月前承保的有效业务价值	(2,251)	(2,237)
1999年6月后承保的有效业务价值	27,109	21,899
持有偿付能力额度成本	(6,441)	(5,336)
扣除偿付能力额度成本后有效业务价值	18,417	14,326
集团持有的寿险业务股份比例	98.29%	97.83%

评估日	2008年12月31日	2007年12月31日
集团应占寿险业务扣除偿付能力额度成本后的有效业务价值	18,103	14,015
集团内含价值	69,978	74,755
寿险业务内含价值	42,769	30,570
一年新业务价值	4,740	3,865
持有偿付能力额度成本	(1,089)	(850)
扣除偿付能力额度成本后的一年新业务价值	3,651	3,015

注：由于四舍五入，数字合计可能跟汇总数有些细微差别

本公司经调整净资产价值是指本公司按照中国法定准则计量的经审计后的股东净所有者权益。若干资产的价值已调整至市场价值。应注意本公司经调整净资产价值适用于整个集团(包括太保寿险及其他隶属于太保集团的业务)，而所列示的有效业务价值及一年新业务价值仅适用于太保寿险，不包括太保集团的其他业务，并且本公司内含价值中也不包括太保寿险有效业务价值中属于少数股东权益的部分。

三、主要假设

在计算截至2008年12月31日内含价值时，本公司假设在中国现行的经济和法制环境下持续经营，同时假设保监会现行的确定法定责任准备金和法定最低偿付能力额度的方法将不会改变。本公司设定各种营运精算假设主要是以公司各种可靠的经验分析结果为基础，并参考了中国保险市场的经验以及对经验假设的未来发展趋势的展望，因此代表了在现有资料基础上对未来情况预期的最佳估计。

以下是在计算截至2008年12月31日太保寿险有效业务价值以及一年新业务价值时采用的主要假设：

1. 风险贴现率

计算太保寿险有效业务价值和一年新业务价值的风险贴现率假定为12%。

2. 投资收益率

长期险业务的未来投资收益率假设为从2009年的4.65%逐年递增到2014年的5.2%，以后年度保持在5.2%水平不变。短期险业务的投资收益率假设是参照2008年中国人民银行公布的一年期存款利率水平而确定。

这些假设是基于目前的资本市场状况、本公司当前和预期的资产配置及主要资产类型的投资收益率而确定。

3. 死亡率

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)》的一个百分比表示：

- 人寿保险产品:《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》非年金表的80%。采用的选择因子为第一年50%，第二年25%；
- 年金产品:《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》年金表的90%，并考虑未来

死亡率的改善。

4. 发病率

采用的发病率假设主要根据本公司产品的定价假设计算,视不同产品而定。短期意外险业务和短期健康险业务的赔付率假设在20%到75%之间。

5. 保单失效和退保率

保单失效和退保率假设是根据本公司最近的经验分析结果,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。

6. 费用

单位成本假设是基于2008年太保寿险的非佣金费用总额、根据本公司最近的费用分析结果而确定。同时,假设单位维持费用未来每年增加2.5%。

7. 保户红利

- 个人营销分红业务:70%的利差益和死差益;
- 银行保险分红业务:70%的利差益和死差益;
- 团体分红年金业务:80%的利差益。

8. 税率

所得税率假设为每年25%。此外,投资收益中豁免所得税比例从2009年的7%逐年变化至2014年的14%(以后年度保持不变)。假设的投资收益中豁免所得税的比例是基于本公司当前和预期的资产配置及主要资产类型的投资收益率而确定。

短期意外险业务的营业税及附加为毛承保保费收入的5.5%。

四、内含价值变动分析

下表列示了本公司在风险贴现率为12%的情况下,集团内含价值从2007年12月31日到2008年12月31日的变动情况:

单位:人民币百万元

编号	项目	金额	说明
1	寿险业务 2007 年 12 月 31 日内含价值	30,570	
2	内含价值预期回报	3,038	2007 年内含价值在 2008 年的预期回报和 2008 年新业务价值在 2008 年内的预期回报
3	一年新业务价值	3,651	2008 年销售的寿险新业务价值
4	营运经验差异	(162)	2008 年实际营运经验(包括保单失效与退保、费用等)与评估假设的差异
5	红利分配差异	(1,513)	2008 年实际红利分配与红利分配评估假设的差异
6	投资收益差异	(8,959)	2008 年实际投资收益与投资收益评估假设差异
7	评估方法、假设和模型的变化	(215)	2008 年经验假设变动和模型完善
8	市场价值调整	4,730	2008 年资产市场价值调整的变化
9	其他	(299)	其他因素造成的差异
10	资本注入	14,000	股东向太保寿险注资
11	股东股息	(2,070)	太保寿险支付给股东的股息
12	寿险业务 2008 年 12 月 31 日内含价值	42,769	寿险业务内含价值增长 39.9%

编号	项目	金额	说明
13	集团其他业务 2007 年 12 月 31 日 经调整的净资产价值	44,966	
14	资本投资前净资产价值变化	(3,471)	
15	资本投资	(14,000)	集团向太保寿险注资
16	市场价值调整变化	569	
17	集团其他业务 2008 年 12 月 31 日 经调整的净资产价值	28,064	
18	少数股东权益调整	(855)	少数股东权益对 2008 年内含价值的影响
19	截至 2008 年 12 月 31 日集团内含价值	69,978	
20	于 2008 年 12 月 31 日每股内含价值 (人民币元)	9.09	

注：由于四舍五入，数字合计可能跟汇总数有细微差异

五、敏感性分析

针对前述假设未来可能的变化，本公司对寿险业务截至2008年12月31日有效业务价值和一年新业务价值的影响进行了评估。在每一项敏感性情景分析中，只有相关的假设会发生变化，其他假设均保持不变。

敏感性情景测试分析主要考虑了以下一些主要假设：

- 其他贴现方法：对于寿险所有有效业务，在未来每一预测年度，或采用假设的投资收益率，或采用相应的风险贴现率进行贴现，以两者中得出较低的年初有效业务价值的贴现率为准；
- 风险贴现率：10%或14%；
- 投资收益率情形2：投资收益率每年提高25个基点；
- 投资收益率情形3：投资收益率每年降低25个基点；
- 死亡率情形：终极死亡率降低10%；
- 发病率情形：发病率降低10%；
- 退保与失效率情形：保单失效和退保率降低10%；
- 费用情形：单位成本费用降低10%；
- 分红比例情形：分红支付比例增加5%；
- 短期险赔付率情形：短期意外险和短期健康险的赔付率降低10%；
- 偿付能力情形：偿付能力额度为法定最低标准的150%。

下表是截至2008年12月31日太保寿险扣除偿付能力成本后的有效业务价值及一年新业务价值在各种敏感性情景测试下的分析结果：

单位：人民币百万元

	有效业务价值	一年新业务价值
情形 1：基础假设	18,417	3,651
其他贴现方法	18,414	3,651
风险贴现率情形 2 “10%”	22,675	4,677
风险贴现率情形 3 “14%”	15,077	2,868
投资收益率情形 2 “增加 25 个基点”	20,941	3,887
投资收益率情形 3 “减少 25 个基点”	15,892	3,414
死亡率情形 “下降 10%”	18,526	3,668
发病率情形 “下降 10%”	18,526	3,665
退保与失效率情形 “下降 10%”	18,534	3,714
费用情形 “下降 10%”	18,873	3,981
分红比例情形 “增加 5%”	17,865	3,473
短期险赔付率情形 “下降 10%”	18,470	3,725
偿付能力情形 “法定最低标准的 150%”	15,232	3,096

注：由于四舍五入，数字合计可能跟汇总数有细微差异

第十三节 备查文件目录

- 1、载有本公司盖章、董事长签名的年度报告正本
- 2、载有法定代表人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的会计报表
- 3、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告正本
- 4、报告期内本公司在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》公开披露过的所有文件正本及公告原件

第十四节 附件

- 1、2008年12月31日已审财务报告
- 2、董事会关于公司内部控制的自我评估报告及会计师出具的核实意见
- 3、2008年度社会责任报告
- 4、董事、监事、高级管理人员对公司2008年年度报告的确认意见

董事长：高国富

中国太平洋保险（集团）股份有限公司 董事会

二〇〇九年四月九日

中国太平洋保险(集团)股份有限公司

已审财务报表

2008年12月31日

目 录

	<u>页次</u>
一、 审计报告	1 - 2
二、 已审财务报表	
合并资产负债表	3 - 4
合并利润表	5
合并股东权益变动表	6 - 7
合并现金流量表	8 - 9
公司资产负债表	10
公司利润表	11
公司股东权益变动表	12 - 13
公司现金流量表	14
财务报表附注	15 - 118
附录 财务报表补充资料	
净资产收益率和每股收益	

审计报告

安永华明(2009)审字第60603963_B01号

中国太平洋保险(集团)股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国太平洋保险(集团)股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其子公司(以下统称“贵集团”)财务报表，包括2008年12月31日的合并及公司的资产负债表，2008年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分的、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允地反映了贵集团和贵公司2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师 郭杭翔

中国注册会计师 郭俊艳

中国 北京

2009年4月9日

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
合并资产负债表
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

<u>资产</u>	<u>附注六</u>	<u>2008年</u> <u>12月31日</u>	<u>2007年</u> <u>12月31日</u>
货币资金	1	17,513	23,622
交易性金融资产	2	1,166	2,463
买入返售金融资产	3	60	5,500
应收保费	4	2,270	2,267
应收分保账款	5	2,033	1,444
应收利息	6	4,979	3,393
应收分保未到期责任准备金		3,533	2,966
应收分保未决赔款准备金		3,076	2,997
应收分保寿险责任准备金		236	167
应收分保长期健康险责任准备金		3,622	3,001
保户质押贷款		698	442
定期存款	7	82,756	59,262
可供出售金融资产	8	96,064	121,783
持有至到期投资	9	70,980	58,120
归入贷款及应收款的投资	10	16,532	13,923
长期股权投资	11	289	256
存出资本保证金	12	1,838	998
固定资产	13	4,310	3,976
在建工程	14	2,051	454
无形资产	15	578	532
递延所得税资产	16	2,549	5
其他资产	17	2,257	1,439
资产总计		319,390	309,010

载于第 15 页至第 118 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
合并资产负债表(续)
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

负债和股东权益	附注六	2008年 12月31日	2007年 12月31日
卖出回购金融资产款	19	7,020	11,788
预收保费		2,788	2,150
应付手续费及佣金		829	804
应付分保账款	20	2,213	1,608
应付职工薪酬	21	993	1,065
应交税费	22	(619)	(154)
应付利息		-	7
应付赔付款		1,497	1,137
应付保单红利	23	4,147	2,779
保户储金及投资款		766	7,103
未到期责任准备金	24	15,946	14,075
未决赔款准备金	25	10,638	9,120
寿险责任准备金	26	211,547	179,637
长期健康险责任准备金	27	8,536	6,989
保险保障基金	28	120	105
应付次级债	29	2,188	2,113
预计负债	30	98	402
递延所得税负债	16	1	3,671
其他负债	31	1,454	1,290
负债合计		270,162	245,689
股本	32	7,700	7,700
资本公积	33	36,195	49,284
盈余公积	34	985	894
未分配利润	35	3,885	4,947
外币报表折算差额		(24)	(18)
归属于母公司股东权益合计		48,741	62,807
少数股东权益	36	487	514
股东权益合计		49,228	63,321
负债和股东权益总计		319,390	309,010

第3页至第118页的财务报表由以下人士签署：

高国富 法定代表人	吴达川 主管会计工作负责人	王莺 会计机构负责人
--------------	------------------	---------------

载于第15页至第118页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
合并利润表
2008 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注六	2008 年	2007 年
一、 营业收入		97,835	93,008
已赚保费		84,274	65,536
保险业务收入	37	94,016	74,236
其中：分保费收入	38	64	68
减：分出保费	39	(8,435)	(6,761)
提取未到期责任准备金	40	(1,307)	(1,939)
投资收益	41	14,008	27,009
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		9	14
公允价值变动(损失)/收益	42	(742)	235
汇兑损失		(132)	(252)
其他业务收入	43	427	480
二、 营业支出		(98,584)	(84,512)
退保金	44	(7,257)	(8,222)
赔付支出	38, 45	(32,741)	(20,234)
减：摊回赔付支出	39	4,405	2,839
提取保险责任准备金	46	(37,909)	(42,823)
减：摊回保险责任准备金	47	770	1,469
保单红利支出		(2,595)	(1,223)
分保费用	38	(14)	(10)
营业税金及附加	48	(1,677)	(2,218)
手续费及佣金支出	49	(7,258)	(5,615)
业务及管理费	50	(11,430)	(10,055)
减：摊回分保费用	39	2,904	2,431
利息支出	51	(532)	(810)
其他业务成本		(29)	(13)
计提资产减值准备	52	(5,221)	(28)
三、 营业(亏损)/利润		(749)	8,496
加：营业外收入	53	454	115
减：营业外支出	54	(60)	(168)
四、 (亏损)/利润总额		(355)	8,443
减：所得税	55	1,770	(1,374)
五、 净利润		1,415	7,069
归属于母公司股东的净利润		1,339	6,893
少数股东损益		76	176
六、 基本每股收益(人民币元)	56	0.17	1.12

载于第 15 页至第 118 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
合并股东权益变动表
2008 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2008 年							
	归属于母公司股东权益							
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表 折算差额	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、 本年年初余额	7,700	49,284	894	4,947	(18)	62,807	514	63,321
二、 本年增减变动金额	-	(13,089)	91	(1,062)	(6)	(14,066)	(27)	(14,093)
(一) 净利润	-	-	-	1,339	-	1,339	76	1,415
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	(13,089)	-	-	(6)	(13,095)	(43)	(13,138)
1.可供出售金融资产公允价值 变动净额	-	(22,484)	-	-	-	(22,484)	(458)	(22,942)
(1)计入股东权益	-	(26,479)	-	-	-	(26,479)	(471)	(26,950)
(2)转入当期损益	-	3,995	-	-	-	3,995	13	4,008
2.计入当期损益的可供出售金 融资产减值损失	-	5,067	-	-	-	5,067	74	5,141
3.与计入股东权益项目相关的 所得税影响	-	4,348	-	-	-	4,348	96	4,444
4.子公司增资的影响(附注六 (33))	-	(20)	-	-	-	(20)	245	225
5.其他	-	-	-	-	(6)	(6)	-	(6)
上述(一)和(二)小计	-	(13,089)	-	1,339	(6)	(11,756)	33	(11,723)
(三) 利润分配	-	-	91	(2,401)	-	(2,310)	(60)	(2,370)
1.提取盈余公积	-	-	91	(91)	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	(2,310)	-	(2,310)	(60)	(2,370)
三、 本年年末余额	7,700	36,195	985	3,885	(24)	48,741	487	49,228

于 2008 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包含归属于母公司的子公司当年提取的盈余公积和一般风险准备金额分别为人民币 3.27 亿元和人民币 3.25 亿元。

载于第 15 页至第 118 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
合并股东权益变动表(续)
2008 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2007 年							
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润 /(累计亏损)	外币报表 折算差额			小计
一、上年年末余额	4,300	7,914	303	(1,355)	(9)	11,153	2,113	13,266
加：会计政策变更	-	-	244	(244)	-	-	-	-
二、本年年初余额	4,300	7,914	547	(1,599)	(9)	11,153	2,113	13,266
三、本年增减变动金额	3,400	41,370	347	6,546	(9)	51,654	(1,599)	50,055
(一) 净利润	-	-	-	6,893	-	6,893	176	7,069
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	5,496	-	-	(9)	5,487	(1,709)	3,778
1.可供出售金融资产公允价值 变动净额	-	8,080	-	-	-	8,080	609	8,689
(1)计入股东权益	-	20,140	-	-	-	20,140	1,268	21,408
(2)转入当期损益	-	(12,060)	-	-	-	(12,060)	(659)	(12,719)
2.权益法下被投资单位其他所 有者权益变动的影响	-	(1)	-	-	-	(1)	-	(1)
3.与计入股东权益项目相关的 所得税影响	-	(1,555)	-	-	-	(1,555)	(47)	(1,602)
4.子公司增资的影响	-	(16)	-	-	-	(16)	16	-
5.购买少数股东权益的影响	-	(1,024)	-	-	-	(1,024)	(2,287)	(3,311)
6.其他	-	12	-	-	(9)	3	-	3
上述(一)和(二)小计	-	5,496	-	6,893	(9)	12,380	(1,533)	10,847
(三) 股东投入和减少资本	3,400	35,874	-	-	-	39,274	-	39,274
1.股东投入资本	3,400	35,874	-	-	-	39,274	-	39,274
(四) 利润分配	-	-	347	(347)	-	-	(66)	(66)
1.提取盈余公积	-	-	347	(347)	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(66)	(66)
四、本年年末余额	7,700	49,284	894	4,947	(18)	62,807	514	63,321

于 2007 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包含归属于母公司的子公司当年提取的盈余公积和一般风险准备金额分别为人民币 6.67 亿元和人民币 6.66 亿元。

载于第 15 页至第 118 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
合并现金流量表
2008 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注六	2008 年	2007 年
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		94,565	74,704
收到的税收返还		451	-
收到其他与经营活动有关的现金		1,076	967
经营活动现金流入小计		96,092	75,671
支付原保险合同赔付款项的现金		(32,357)	(19,676)
支付再保业务现金净额		(1,114)	(1,824)
保户储金及投资款净减少额		(6,436)	(4,441)
支付手续费及佣金的现金		(7,238)	(5,443)
支付保单红利的现金		(1,299)	(428)
支付给职工以及为职工支付的现金		(4,287)	(3,033)
支付的各项税费		(2,750)	(3,343)
支付其他与经营活动有关的现金	57	(15,555)	(15,813)
经营活动现金流出小计		(71,036)	(54,001)
经营活动产生的现金流量净额	59	25,056	21,670
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		130,499	60,726
取得投资收益收到的现金		15,583	11,084
处置联营企业及其他长期股权投资收到的现金净额		-	6
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额		252	49
投资活动现金流入小计		146,334	71,865
投资支付的现金		(172,457)	(118,161)
保户质押贷款净增加额		(256)	(223)
投资联营企业、合营企业及其他长期股权投资支付的现金净额		(50)	(157)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(2,945)	(1,495)
投资活动现金流出小计		(175,708)	(120,036)
投资活动使用的现金流量净额		(29,374)	(48,171)

载于第 15 页至第 118 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
合并现金流量表(续)
2008 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注六	2008 年	2007 年
三、 筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		225	35,963
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	8,668
筹资活动现金流入小计		225	44,631
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(2,588)	(821)
支付的其他与筹资活动有关的现金		(4,768)	-
筹资活动现金流出小计		(7,356)	(821)
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额		(7,131)	43,810
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(100)	(43)
五、 现金及现金等价物净(减少)/增加额		(11,549)	17,266
加： 年初现金及现金等价物余额	58, 59	29,122	11,856
六、 年末现金及现金等价物余额	58, 59	17,573	29,122

载于第 15 页至第 118 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
资产负债表
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

<u>资产</u>	<u>附注八</u>	<u>2008年 12月31日</u>	<u>2007年 12月31日</u>
货币资金		2,538	16,071
交易性金融资产	1	33	39
买入返售金融资产	2	-	5,500
应收利息		155	159
定期存款	3	6,566	4,578
可供出售金融资产	4	4,290	19,864
持有至到期投资	5	682	27
归入贷款及应收款的投资	6	1,876	704
长期股权投资	7	30,792	14,046
投资性房地产	8	211	219
固定资产		335	282
在建工程		1,539	-
无形资产		226	265
递延所得税资产		753	-
其他资产	9	990	1,857
资产总计		50,986	63,611
<u>负债和股东权益</u>			
应付职工薪酬		101	132
应交税费		(135)	76
预计负债		94	87
递延所得税负债		-	108
其他负债	10	455	11,237
负债合计		515	11,640
股本		7,700	7,700
资本公积	11	38,048	38,147
盈余公积		682	591
未分配利润		4,041	5,533
股东权益合计		50,471	51,971
负债和股东权益总计		50,986	63,611

载于第 15 页至第 118 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
利润表
2008 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注八	2008 年	2007 年
一、营业收入		1,702	3,897
投资收益	12	1,485	3,737
其中：对联营企业和合营企业的			
投资收益		9	14
公允价值变动收益/(损失)	13	4	(16)
汇兑损失		(7)	(63)
其他业务收入		220	239
二、营业支出		(1,757)	(400)
营业税金及附加		(30)	(27)
业务及管理费		(353)	(370)
利息支出		(38)	(3)
计提资产减值准备		(1,336)	-
三、营业(亏损)/利润		(55)	3,497
加：营业外收入		123	-
减：营业外支出		(7)	(2)
四、利润总额		61	3,495
减：所得税		848	(32)
五、净利润		909	3,463

载于第 15 页至第 118 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
股东权益变动表
2008 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2008 年				股东权益 合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、 本年年初余额	7,700	38,147	591	5,533	51,971
二、 本年增减变动金额	-	(99)	91	(1,492)	(1,500)
(一) 净利润	-	-	-	909	909
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	(99)	-	-	(99)
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	(1,461)	-	-	(1,461)
(1)计入股东权益	-	(4,252)	-	-	(4,252)
(2)转入当期损益	-	2,791	-	-	2,791
2.计入当期损益的可供出售金融资产减值损失	-	1,336	-	-	1,336
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	26	-	-	26
上述(一)和(二)小计	-	(99)	-	909	810
(三) 利润分配	-	-	91	(2,401)	(2,310)
1.提取盈余公积	-	-	91	(91)	-
2.分配股利	-	-	-	(2,310)	(2,310)
三、 本年年末余额	7,700	38,048	682	4,041	50,471

载于第 15 页至第 118 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
股东权益变动表(续)
2008 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2007 年				股东权益 合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润 /(累计亏损)	
一、上年年末余额	4,300	8,215	-	(1,340)	11,175
加：会计政策变更	-	(6,214)	244	3,757	(2,213)
二、本年年初余额	4,300	2,001	244	2,417	8,962
三、本年增减变动金额	3,400	36,146	347	3,116	43,009
(一) 净利润	-	-	-	3,463	3,463
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	272	-	-	272
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	377	-	-	377
(1)计入股东权益	-	835	-	-	835
(2)转入当年损益	-	(458)	-	-	(458)
2.与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	(108)	-	-	(108)
3.其他	-	3	-	-	3
上述(一)和(二)小计	-	272	-	3,463	3,735
(三) 股东投入和减少资本	3,400	35,874	-	-	39,274
1.股东投入资本	3,400	35,874	-	-	39,274
(四) 利润分配	-	-	347	(347)	-
1.提取盈余公积	-	-	347	(347)	-
四、本年年末余额	7,700	38,147	591	5,533	51,971

载于第 15 页至第 118 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
现金流量表
2008 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注八	2008 年	2007 年
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		545	9,584
经营活动现金流入小计		545	9,584
支付给职工以及为职工支付的现金		(179)	(124)
支付的各项税费		(239)	(25)
支付其他与经营活动有关的现金		(11,237)	(1,128)
经营活动现金流出小计		(11,655)	(1,277)
经营活动产生的现金流量净额	14	(11,110)	8,307
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		36,048	4,061
取得投资收益收到的现金		4,987	2,306
处置子公司及联营企业收到的现金净额		-	84
处置固定资产收回的现金净额		189	-
投资活动现金流入小计		41,224	6,451
投资支付的现金		(28,272)	(27,493)
投资子公司、联营企业及合营企业支付的现金净额		(16,757)	(3,084)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(1,758)	(370)
投资活动现金流出小计		(46,787)	(30,947)
投资活动使用的现金流量净额		(5,563)	(24,496)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		-	35,963
筹资活动现金流入小计		-	35,963
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(2,348)	(3)
筹资活动现金流出小计		(2,348)	(3)
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额		(2,348)	35,960
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		(12)	(5)
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额			
加：年初现金及现金等价物余额	14	21,571	1,805
六、年末现金及现金等价物余额			
	14	2,538	21,571

载于第 15 页至第 118 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

一、 本集团的基本情况

中国太平洋保险(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”)是经中华人民共和国国务院批准，根据中国保险监督管理委员会(以下简称“中国保监会”)[2001]239号文批准，于2001年10月由原中国太平洋保险公司改制而成。改制后本公司于2001年10月24日取得了由中华人民共和国国家工商行政管理总局新核发的注册号为1000001001110的企业法人营业执照，原注册资本为人民币20.0639亿元，注册地为上海。本公司于2002年通过老股东增资和吸收部分新股东的方式发行新股，将注册资本增加至人民币43亿元。

本公司于2007年2月至2007年4月再次通过向老股东定向增发和吸收外资股东的方式新增发行24亿股每股面值人民币1元的普通股，将注册资本增加至人民币67亿元。

本公司于2007年12月在上海证券交易所首次公开发行10亿股普通股A股股票，注册资本增加至人民币77亿元。本公司发行的A股股票已于2007年12月25日在上海证券交易所上市。

本公司经批准的经营范围为：控股投资保险企业；监督管理控股投资保险企业的各类国内、国际再保险业务；监督管理控股投资保险企业的资金运用业务；经批准参加国际保险活动。本公司及下属子公司(以下统称“本集团”)主要的经营业务为：按有关法律法规的规定经营财产保险和人身保险业务，并从事资金运用业务。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以本集团持续经营为基础列报。

遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计

本公司及本集团 2008 年度的财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制订的主要会计政策和会计估计编制。

1. 会计年度

本集团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

本公司及本公司在中国大陆设立的子公司、合营企业及联营企业以人民币为记账本位币；本公司在中国大陆以外国家或地区设立的子公司根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

本集团编制本财务报表所采用的货币为人民币。除有特别说明外，均以人民币百万元为单位表示。

3. 记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具及若干保险责任准备金外，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。

本公司下属中国太平洋财产保险股份有限公司(以下简称“太保产险”)和中国太平洋人寿保险股份有限公司(以下简称“太保寿险”)设立时，将本公司作为投资投入以及其向本公司收购的资产和负债，按其经国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。本集团在合并财务报表中将以评估值计价的资产还原为历史成本。

4. 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企业合并和非同一控制下企业合并。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

4. 企业合并(续)

同一控制下企业合并

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，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

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。购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

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。

合并成本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。合并成本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合并成本的计量进行复核，复核后合并成本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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

5. 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 2008 年度的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

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。本集团内部各公司之间的所有交易及往来于合并时全额抵销。

纳入合并范围的子公司的所有者权益中不属于本集团所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

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集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。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。

本集团自子公司的少数股东处购买股权，按以下方法进行核算：

- (1) 母公司购买子公司少数股权所形成的长期股权投资，按照长期股权投资的会计政策处理；
- (2) 在编制合并财务报表时，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整所有者权益(资本公积)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

纳入合并范围的子公司详列于附注五。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

6. 现金等价物

现金等价物，是指本集团持有的期限短、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. 外币折算

本集团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。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，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

对于境外经营，本集团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，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，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外币财务报表折算差额转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

8. 买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

买入返售金融资产是指按规定进行证券回购业务而融出的资金，按买入证券实际支付的成本入账，并在证券持有期内按实际利率计提买入返售证券收入，计入当年损益。

卖出回购金融资产款是指按规定进行证券回购业务而融入的资金，按卖出证券实际收到的金额入账，并在证券卖出期内按实际利率计提卖出回购证券支出，计入当年损益。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

9. 保户质押贷款

保户质押贷款是指在保险合同有效期内，本集团根据投保人的申请以保险合同为质押，以不超过申请借款时保险合同现金价值的一定百分比发放的贷款。除条款另有约定外，最高可贷金额为保险合同现金价值的70%，贷款到期前不能增加贷款金额，贷款到期时投保人归还贷款利息后，可办理续贷。贷款的期限自投保人领款之日开始计算，最长为6个月，到期一次性偿还贷款本息。

保单在贷款期间，如因解约、减保、理赔、满期或年金给付发生退费或给付时，先将有关款项优先偿还贷款利息和本金，若有余额，再行给付。

10. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。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，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。确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

本集团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。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业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。

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

10. 长期股权投资(续)

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的份额，确认投资损益并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，按照本集团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。对于首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。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。本集团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，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益，待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

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，包括已出租的建筑物。

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。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。投资性房地产折旧采用年限平均法计提，其使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30年	3%	3.23%

本集团至少于每年年度终了，对投资性房地产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

11. 投资性房地产(续)

当且仅当有确凿证据表明投资性房地产之用途已改变时确认投资性房地产的转入和转出。

12. 固定资产

固定资产，是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，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；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。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，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

<u>类别</u>	<u>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	3%	2.77%至 3.23%
运输设备	6年	3%	16.17%
其他设备	3-10年	-	10%至 33.33%

本集团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。

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、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

14. 无形资产

本集团的无形资产按照成本进行初始计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

<u>类别</u>	<u>使用寿命</u>
土地使用权	30-50年
营业用房及房屋使用权	20-50年
软件使用权	3-5年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

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。本集团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。

15. 长期待摊费用

长期待摊费用包括租入固定资产改良、场地和固定资产租赁费及已经支出但摊销期在一年以上(不含一年)的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

16. 抵债资产

抵债资产是指本集团依法行使债权或担保物权而受偿于债务人、担保人或第三人的实物资产或财产权利。

抵债资产以取得时的公允价值入账，重组债权账面价值与所取得抵债资产的公允价值之间的差额，先冲减重组债权所计提的减值准备，减值准备不足冲减的部分，计入当期损益。抵债资产不计提折旧或进行摊销，本集团于资产负债表日对其公允价值进行评估并进行减值测试，必要时进行调整。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

17. 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

本集团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权利届满；
- (2) 保留了收取金融资产现金流量的权利，但在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；或
- (3) 转移了收取金融资产现金流量的权利，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。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，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几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改，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。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下四类：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。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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

17. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

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。交易性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，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

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，且本集团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，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，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，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

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。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。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资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

17. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

可供出售金融资产(续)

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，按成本计量。

金融负债分类和计量

本集团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、其他金融负债。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。

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。

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。

衍生金融工具

本集团的衍生金融工具主要系认购权证及从本集团投资的结构性存款等产品中分拆出的嵌入衍生工具。衍生金融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，因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。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金融工具，按成本计量。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

17. 金融工具(续)

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。金融工具不存在活跃市场的, 本集团采用估值技术确定其公允价值, 估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的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。

金融资产减值

本集团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, 当有客观证据表明该金融资产发生减值时, 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, 且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

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)的现值, 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折现确定, 并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试, 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。对单项金额不重大的金融资产, 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(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金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产, 不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

17. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积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。

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。但是，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，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

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。

按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》规定的成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值也按照上述原则处理。

金融资产转移

本集团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。

本集团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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

17. 金融工具(续)

金融资产和金融负债的抵销

当且仅当本集团拥有合法权利就已确认金额作抵销，并有意以净额为基础结算交易或同时实现资产并结清负债，该金融资产和金融负债将在资产负债表内互相抵销并以净额列示。

18. 资产减值

本集团对除递延所得税资产、金融资产及按成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资已经在相关会计政策中说明外，其余的资产减值，按以下方法确定：

本集团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，本集团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。

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。本集团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的，本集团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，且不大于本集团确定的报告分部。

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

19. 保户储金

保户储金业务，是本集团收到保户缴存的储金、以部分储金增值金作为保费，并在合同期满时向保户返回储金本金并支付合同确定的增值金(非保费部分)的业务。

20. 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集团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、期限时本集团承担给付保险金责任的，则本集团承担了保险风险。

本集团与投保人签订的合同，如本集团承担了保险风险，则属于保险合同。如果本集团与投保人签订的合同使本集团既承担保险风险又承担其他风险的，应按下列情况进行处理：

- (1) 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，可以将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分，确定为原保险合同；其他风险部分，不确定为原保险合同。
- (2) 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够单独计量的，应当将整个合同确定为原保险合同。

只承担保险风险以外的其他风险的合同，整个合同视为投资合同。

21. 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。对于财产险业务，本集团主要采用三百六十五分之一法及对一些特殊财产险险种根据其业务性质和风险分布提取未到期责任准备金。对于人身险非寿险业务，本集团主要采用二十四分之一法提取未到期责任准备金。

本集团在资产负债表日对未到期责任准备金按险种类别进行测试。当未到期责任准备金不足时，对已提取的未到期责任准备金和下列两者中较大者之间的差额部分，计提保费不足准备金：

- (1) 预期未来发生的赔款与费用扣除相关投资收入之后的余额；
- (2) 在责任准备金评估日假设所有保单退保时的退保金额。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

22. 未决赔款准备金

未决赔款准备金是指本集团作为保险人为非寿险业务保险事故已发生未结案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。

已发生已报案未决赔款准备金是指本集团为非寿险业务保险事故已发生并已已向本集团提出索赔但尚未结案的赔案提取的准备金。本集团按最高不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法、案均赔款法等合理的方法谨慎提取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是指本集团为非寿险保险事故已发生、尚未向本集团提出索赔的赔案提取的准备金。本集团采用链梯法、案均赔款法、准备金进展法及 Bornhuetter-Ferguson 法中至少两种方法进行谨慎评估，并在综合考虑了上述方法评估结果的基础上提取已发生未报案未决赔款准备金。

理赔费用准备金是指本集团为保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。本集团对财产险业务按逐案预估法、比率分摊法提取理赔费用准备金。

23. 寿险责任准备金

寿险责任准备金是指本集团作为保险人为承担尚未终止的人寿保险责任而提取的准备金。

寿险责任准备金按保险精算结果提取。本集团根据中国保监会规定，计提不低于法定责任准备金的寿险责任准备金。法定责任准备金根据中国保监会下发的《关于下发有关精算规定的通知》(保监发[1999]90号)所载的《人寿保险精算规定》、《关于印发人身保险新型产品精算规定的通知》(保监发[2003]67号)所载的《个人分红保险精算规定》、《关于印发投资连结保险万能保险精算规定的通知》(保监发[2007]335号)所载的《万能保险精算规定》、《关于印发精算报告编报规则的通知》(保监发[2007]119号)及《关于修订精算规定中生命表使用有关事项的通知》(保监发[2005]118号)等有关文件及中国保监会的有关批复而进行评估。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

23. 寿险责任准备金(续)

本集团的寿险责任准备金的主要计算基础如下：

- (1) 采用“未来法”逐单计算，或经中国保监会同意后，采用“过去法”逐单计算；
- (2) 人寿险产品评估利息率不高于下面两项规定的最低值：
 - 中国保监会公布的评估利息率7.5%；
 - 该险种确定保险费所使用的预定利息率；
- (3) 本集团采用《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》作为评估死亡率计算法定责任准备金，并对每个产品，分别按非养老金表和养老金表进行评估，按照审慎原则，选择较为保守的评估死亡率假设；
- (4) 寿险责任准备金的计算方法(不包括万能保险的寿险责任准备金)：
 - 非终身年金保险中，传统非分红产品采用一年期完全修正方法，分红产品则按3.5%Zillmer修正法计算；
 - 终身年金保险中，传统非分红产品采用修正均衡纯保费方法，分红产品则按3.5%Zillmer修正法计算；
 - 如果按修正方法计算的续年评估均衡纯保费高于毛保费，则还需计提保费不足准备金；
 - 寿险责任准备金不低于责任准备金评估日的保单现金价值；
- (5) 万能保险的责任准备金包括账户准备金及非账户准备金，其计算方法如下：
 - 账户责任准备金采用逐单计算，其金额等于责任准备金评估日的保单账户价值；
 - 非账户责任准备金遵循普遍认可的精算原则，参照现金流折现方法计算，其折现使用的利率以预计回报率为基础，但不高于5%；
 - 本集团按规定对万能保险的保证利益提取非账户准备金；
 - 本集团为万能账户设立平滑准备金，用于平滑不同结算期的结算利率；平滑准备金不得为负，并且只能来自于实际投资收益与结算利息之差的积累；本集团会尽量保持结算利率的平滑性。
- (6) 对分红保险和万能保险账户中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动，采用合理的方法将应归属于保单持有人的部分确认为寿险责任准备金，将归属于本集团的部分计入当期损益。对分红保险和万能保险账户中可供出售金融资产的公允价值变动，采用合理的方法将应归属于保单持有人的部分确认为寿险责任准备金，将归属于本集团的部分确认为资本公积。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

24. 长期健康险责任准备金

长期健康险责任准备金是指本集团作为保险人为承担尚未终止的长期健康保险责任而按规定提取的准备金。

长期健康险责任准备金按保险精算结果提取。本集团根据中国保监会规定，计提不低于法定责任准备金的长期健康险责任准备金。法定责任准备金根据中国保监会下发的《健康保险精算规定》(保监发[1999]90号文)等有关文件及中国保监会的有关批复而进行评估。

25. 负债充足性测试

本集团于资产负债表日对寿险责任准备金和长期健康险责任准备金进行总体上的负债充足性测试。本集团按照保险精算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。

在对寿险责任准备金和长期健康险责任准备金进行负债充足性测试时，本集团基于最优估计的精算假设，采用毛保费责任准备金评估法对保单的未来现金流作出预期。考虑的未来现金流主要包括保费收入、保险利益支出、退保金支出、佣金及手续费支出、营业费用、保单红利及其他非保证利益支出等。对未来现金流贴现时使用的贴现率，反映当前与准备金相对应的资产及预期未来现金流的投资收益率情况。

26. 投资合同负债

投资合同负债按照金融工具进行会计处理。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

27. 再保险

分出业务

本集团于日常业务过程中进行分入和分出再保险业务。已分出的再保险安排并不能使本集团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, 本集团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。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, 本集团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相应准备金, 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, 本集团冲减相应的应收分保准备金余额; 同时, 本集团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, 本集团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。对纯益手续费而言, 本集团根据相关再保险合同的约定, 在能够计算确定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。

作为再保险分出人, 本集团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。

分入业务

本集团在确认分保费收入的当期, 根据相关再保险合同的约定, 计算确定分保费用, 计入当期损益。对纯益手续费而言, 本集团根据相关再保险合同的约定, 在能够计算确定应向再保险分出人支付的纯益手续费时, 将该项纯益手续费作为分保费用, 计入当期损益。

本集团在收到分保业务账单时, 按照账单标明的金额对相关分保费收入、分保费用进行调整, 调整金额计入当期损益。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

28. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 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。

29. 股利分配

经股东大会批准的亏损弥补及股利分配于批准当期确认入账。

30. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

保险业务收入

保费收入及分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，且与保险合同相关的收入能够可靠计量时予以确认。

对于寿险和长期健康险原保险合同，分期收取保费的，根据当期应收取的保费确认保费收入；一次性收取保费的，根据一次性应收取的保费确认保费收入。对于财产险、短期健康险和意外伤害险等原保险合同，根据原保险合同约定的保费总额确认保费收入。

分保费收入根据相关分保合同的约定计算确认。

投资合同收入

根据该投资合同账户余额收取的保单费用收入、手续费、管理费用和退保收益，在到期日确认为收入。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

30. 收入(续)

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率确认。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认。

资产管理费收入

本集团根据委托资产托管协议约定的管理人报酬的计算方法，按权责发生制计算确认管理费收入。

31. 保单红利支出

保单红利支出是本集团按分红保险产品的红利分配方法及有关精算结果而估算、计提的应支付给保户的红利支出。

32. 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。

经营租赁的租金收入和租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

33. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除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。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对当期税前会计利润作相应调整后得出。

本集团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交纳或返还的所得税金额计量。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

33. 所得税(续)

本集团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：

- (1) 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；
- (2) 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，本集团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：

- (1) 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；
- (2) 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。

本集团于资产负债表日，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，本集团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。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

34. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团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。

根据中国有关法律法规，本集团中国境内员工必须参加由政府机构设立和管理的社会保障体系，包括养老保险、医疗保险、住房公积金和其他社会保障制度。对于本集团香港员工，本集团按照相应法规确定的供款比率参与了强制性公积金计划。本集团对上述社会保障的义务为根据工资总额的规定比例向社会保险经办机构缴纳保险统筹费用。除此之外，本集团不负有重大的进一步支付员工退休福利的法定义务或推定义务。上述费用于发生时计入当期损益。

对于本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给与补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给与补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

本集团向未达到国家规定的退休年龄，经本集团批准自愿退出工作岗位休养的员工支付自其内部退养次月起至其达到国家规定的退休年龄期间的各项福利费用，包括退养金、继续向当地社会保险经办机构缴纳保险统筹费用等。内部退养福利在员工内退时按预计未来支付福利折现计入损益，并确认为负债。本集团于资产负债表日对折现额进行复核，相关变动计入当期损益。

本集团对高级管理人员及部分关键员工发放递延奖金，该奖金的授予按照本集团对员工个人及公司的年度绩效考核指标确定，并递延支付。递延奖金在员工后续服务期内计提，并确认为负债。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、重要会计政策和会计估计(续)

35. 或有负债

或有负债指由过去的事项引起而可能需要本集团承担的义务。由于该等义务发生的机会由某些不能由本集团完全控制的事件而决定，或是由于该等义务的经济利益的流出并不能可靠地计量，因此本集团不确认该等义务。当上述不能由本集团完全控制的事件发生或该等义务的经济利益的流出能够可靠地计量时，则将其确认为预计负债。

36. 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。

判断

在应用本集团会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

(1) 金融资产的分类

本集团将金融资产分类为：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，贷款和应收款项及可供出售金融资产。进行金融资产分类需要管理层作出判断。进行判断时，本集团考虑持有金融资产的目的、遵循企业会计准则的要求以及其对财务报表列报的影响。

(2) 保险合同的分类

管理层需要就是否分类为保险合同作出重大判断，不同的分类会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

(3) 可供出售权益金融工具的减值准备

本集团认为当公允价值出现严重或非暂时性下跌时，应当计提可供出售权益金融工具的减值准备。对严重和非暂时性的认定需要管理层作出判断。进行判断时，本集团考虑以下因素的影响：股价的正常波动幅度，公允价值低于成本的持续时间长短，公允价值下跌的严重程度，以及被投资单位的财务状况等。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

36. 重大会计判断和估计(续)

会计估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

(1) 对保险合同准备金的估值

寿险责任准备金及长期健康险责任准备金

寿险责任准备金及长期健康险责任准备金评估以中国保监会规定为依据，使用的主要假设包括评估利息率和死亡率等。

寿险责任准备金及长期健康险责任准备金在总体上采用毛保费责任准备金评估法进行负债充足性测试，该测试反映管理层对未来现金流的现时最佳估计。负债充足性测试使用的主要假设包括死亡率、发病率、投资回报率、费用率以及保单退保率等。本集团的死亡率及发病率表是以体现以往经验的行业标准及全国死亡率及发病率表为基础，经适当调整来反映本集团的特有风险、产品特征、目标市场及自身过往的理赔情况。本集团的投资回报率假设是基于公司当前和预期未来的投资组合、当前市场回报和预期未来经济及金融发展状况。未来费用假设是根据当期费用支出情况，并考虑预期通胀因素。保单退保率假设是基于产品特征及以往的保单退保经验结果。

未决赔款准备金

就财产保险及短期人身保险合同而言，须对于资产负债表日已报告的赔案预期最终成本及于资产负债表日已发生但尚未报告的赔案最终成本作出估计。未决赔款的最终成本乃通过使用链梯法、案均赔款法、准备金进展法及 Bornhuetter-Ferguson 法中至少两种方法进行评估。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计(续)

36. 重大会计判断和估计(续)

会计估计的不确定性(续)

(1) 对保险合同准备金的估值(续)

未决赔款准备金(续)

与这些方法相关的主要假设为本集团的历史赔款进展经验, 该经验可用于预测未来赔款发展, 从而得出最终赔款成本。因此, 这些方法根据分析过往年度的赔款进展及预期损失率来推断已付或已报告的赔款金额的发展(附注十三(1))。历史赔款进展主要按事故年度作出分析, 但亦可按地域以及重大业务类别及赔款类型作出进一步分析。重大赔案通常单独进行考虑, 按照理赔人员估计的金额计提或进行单独预测, 以反映其未来发展。在多数情况下, 使用的赔案进展比率或赔付比率假设隐含在历史赔款进展数据当中, 并基于此预测未来赔款进展。为评估过往趋势不适用于未来的程度(例如一次性事件, 公众对赔款的态度、经济条件等市场因素的变动, 司法裁决及政府立法等外部因素的变动, 以及产品组合、保单条件及赔付处理程序等内部因素的变动), 会使用额外定性判断。在考虑了所有涉及的不确定因素后, 挑选出最有可能的结果来估计最终赔款成本。

(2) 运用估值技术估算金融资产的公允价值

在缺乏活跃市场情况下, 公允价值乃使用估值技术估算, 该等方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的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。参照其他金融工具时, 该等工具应具有相似的信用评级。

对于现金流量折现分析, 估计未来现金流量及折现率乃管理层基于现行市场信息及适用于具有相似收益、信用质量及到期特征的金融工具的比率所作出的最佳估计。估计未来现金流量受到经济状况、于特定行业的集中程度、工具或货币种类、市场流动性及对手方财务状况等因素的影响。折现率受无风险利率及信用风险所影响。

(3) 递延所得税资产

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, 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的时间和金额, 结合纳税筹划策略, 以决定应确认的递延所得税资产的金额。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、 税项

本集团本年度中国境内业务应缴纳的主要税项及其税率列示如下：

企业所得税	-	按现行税法与有关规定所确定的应纳税所得额的25%计缴。
营业税(1)(2)	-	按营业收入(依法可免征营业税的收入除外)的5%计缴。
城市维护建设税	-	按实际缴纳的营业税的1% - 7%计缴。
教育费附加	-	按实际缴纳的营业税的3%计缴。

- (1) 根据财政部、国家税务总局财税字(94)002号文《关于若干项目免征营业税的通知》和财税[2001]118号文《关于人寿保险业务免征营业税若干问题的通知》的规定，经财政部及国家税务总局批准，太保寿险一年期以上返还性人身保险业务以及太保产险一年期健康保险业务可免征营业税。对于新开办的一年期以上返还性人身保险业务以及一年期健康保险业务在财政部及国家税务总局批准免征营业税以前，先按规定缴纳营业税，待财政部及国家税务总局批准后，可从其以后应缴的营业税款中抵扣，抵扣不完的由税务机构办理退税。
- (2) 根据《中华人民共和国营业税暂行条例》(国务院令[1993]第136号)，《中华人民共和国营业税暂行条例实施细则》(财法字[1993]第40号)，太保产险取得的农业保险及出口货运保险收入免征营业税。

本集团中国境外业务应缴纳的主要税项及其税率根据当地税法有关规定缴纳。

中华人民共和国第十届全国人民代表大会第五次会议于2007年3月16日审议通过了《中华人民共和国企业所得税法》(以下简称“新企业所得税法”)，并于2008年1月1日起施行。根据新企业所得税法第四条的规定，内资企业所得税税率自2008年1月1日起从33%降为25%。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、合并财务报表的合并范围

于2008年12月31日，本公司拥有下列已合并子公司：

被投资单位名称	经营范围	注册地	组织 机构代码	注册资本 (千元)	本公司所占 权益比例(%)		本公司 表决权 比例(%)	备注
					直接	间接		
太保产险	财产保险	上海	73337320-X	4,088,000	98.30	-	98.30	(1)
太保寿险	人身保险	上海	73337090-6	5,100,000	98.29	-	98.29	(2)
太平洋资产管理有限 责任公司(以下简称“资 产管理公司”)	资产管理	上海	78954956-9	500,000	80.00	19.66	100.00	
中国太平洋保险(香港) 有限公司(以下简称 “太保香港”)	财产保险	香港	不适用	港币 250,000	100.00	-	100.00	(3)
上海太保房地产公司(以 下简称“太保房产”)	房地产	上海	13370078-0	115,000	100.00	-	100.00	
奉化市溪口花园酒店(以 下简称“溪口花园酒 店”)	酒店	浙江	72639899-4	8,000	-	98.29	100.00	
嘉兴泰宝保险代理有限 责任公司(以下简称 “泰宝公司”)	保险代理	浙江	66289081-5	500	-	78.63	80.00	

- (1) 根据太保产险 2008 年 3 月 26 日 2008 年第一次临时股东大会决议以及中国保监会保监发改[2008]854 号批复批准，太保产险于 2008 年 6 月以每股人民币 2 元的价格向太保产险部分原股东定向增发 1,400,000,000 股每股面值人民币 1 元的普通股，其中本公司以货币资金方式购买 1,380,438,049 股。增资后太保产险注册资本变更为人民币 40.88 亿元，总股本变更为 4,088,000,000 股，其中本公司持股 4,018,438,049 股，持股比例由 98.14% 增加到 98.30%。
- (2) 根据太保寿险 2008 年 3 月 26 日 2008 年第一次临时股东大会决议以及中国保监会保监发改[2008]853 号批复批准，太保寿险于 2008 年 6 月以每股人民币 5 元的价格向太保寿险部分原股东定向增发 1,200,000,000 股每股面值人民币 1 元的普通股，其中本公司以货币资金方式购买 1,180,398,752 股。本次增资后太保寿险注册资本变更为人民币 35 亿元，总股本变更为 3,500,000,000 股，其中本公司持股 3,430,398,752 股，持股比例由 97.83% 增加到 98.01%。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、 合并财务报表的合并范围(续)

根据太保寿险 2008 年 10 月 31 日 2008 年第二次临时股东大会决议以及中国保监会保监发改[2008]1576 号批复批准，太保寿险于 2008 年 11 月以每股人民币 5 元的价格向太保寿险部分原股东定向增发 1,600,000,000 股每股面值人民币 1 元的普通股，其中本公司以货币资金方式购买 1,582,512,612 股。本次增资后太保寿险注册资本变更为人民币 51 亿元，总股本变更为 5,100,000,000 股，其中本公司持股 5,012,911,364 股，持股比例由 98.01% 增加到 98.29%。

- (3) 根据本公司 2008 年 1 月 22 日第五届董事会第三次会议决议以及中国保监会保监发改[2008]914 号批复批准，本公司于 2008 年 11 月以货币资金向太保香港增资港币 1.5 亿元。增资后太保香港的注册资本变更为港币 2.5 亿元，本公司占比仍为 100%。

六、 合并财务报表主要项目附注

1. 货币资金

	币种	2008年12月31日		
		原币	汇率	折合人民币
现金	人民币	5	1.0000	5
银行存款	人民币	15,280	1.0000	15,280
	美元	126	6.8346	863
	港币	952	0.8819	840
小计				16,983
其他货币资金	人民币	525	1.0000	525
合计				17,513

	币种	2007年12月31日		
		原币	汇率	折合人民币
现金	人民币	4	1.0000	4
银行存款	人民币	14,298	1.0000	14,298
	美元	96	7.3046	701
	港币	309	0.9364	289
小计				15,288
其他货币资金	人民币	8,330	1.0000	8,330
合计				23,622

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

1. 货币资金(续)

于2008年12月31日，本集团存放于境外的货币资金折合为人民币8.87亿元。

银行存款包括银行活期存款和短期定期存款。银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分为7天至3个月不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

2. 交易性金融资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
债券投资	87	54
权益工具投资		
基金	1,062	2,247
股票	17	162
合计	1,166	2,463

交易性债券投资以公允价值列示，并由下列机构发行：

发行机构	2008年12月31日	2007年12月31日
政府	33	39
法人实体	54	15
合计	87	54

交易性金融资产的投资变现不存在重大限制。

3. 买入返售金融资产

本集团买入返售金融资产均为债券，按交易场所划分的明细如下：

交易场所	2008年12月31日	2007年12月31日
交易所	60	-
银行间	-	5,500
合计	60	5,500

本集团未将担保物进行出售或再担保。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

4. 应收保费

	2008年12月31日	2007年12月31日
应收保费	2,451	2,393
减：坏账准备	(181)	(126)
净额	2,270	2,267

应收保费账龄及相应的坏账准备分析如下：

账龄	2008年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3个月以内(含3个月)	1,426	58%	(37)	1,389
3个月至1年(含1年)	810	33%	(80)	730
1年至3年(含3年)	198	8%	(51)	147
3年以上	17	1%	(13)	4
合计	2,451	100%	(181)	2,270

账龄	2007年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3个月以内(含3个月)	1,670	70%	(49)	1,621
3个月至1年(含1年)	538	22%	(31)	507
1年至3年(含3年)	184	8%	(46)	138
3年以上	1	0%	-	1
合计	2,393	100%	(126)	2,267

应收保费按险种大类列示如下：

险种	2008年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
产险：				
企业财产及工程保险	1,014	41%	(81)	933
机动车辆保险	412	17%	(71)	341
其他保险	262	11%	(29)	233
小计	1,688	69%	(181)	1,507
寿险：				
长期险	763	31%	-	763
合计	2,451	100%	(181)	2,270

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

4. 应收保费(续)

险种	2007年12月31日			净额
	账面余额	比例	坏账准备	
产险：				
企业财产及工程保险	773	32%	(60)	713
机动车辆保险	610	26%	(42)	568
其他保险	237	10%	(24)	213
小计	1,620	68%	(126)	1,494
寿险：				
长期险	773	32%	-	773
合计	2,393	100%	(126)	2,267

本集团应收保费中位列前五名的应收款情况如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日
前五名应收保费金额合计	284	209
占应收保费总额比例	12%	9%

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份股东的款项。

5. 应收分保账款

	2008年12月31日	2007年12月31日
应收分保账款	2,048	1,466
减：坏账准备	(15)	(22)
净额	2,033	1,444

应收分保账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

账龄	2008年12月31日			净额
	账面余额	比例	坏账准备	
3个月以内(含3个月)	1,862	91%	-	1,862
3个月至1年(含1年)	116	6%	-	116
1年至3年(含3年)	68	3%	(13)	55
3年以上	2	0%	(2)	-
合计	2,048	100%	(15)	2,033

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

5. 应收分保账款(续)

账龄	2007年12月31日			净额
	账面余额	比例	坏账准备	
3个月以内(含3个月)	1,192	81%	-	1,192
3个月至1年(含1年)	134	9%	-	134
1年至3年(含3年)	134	9%	(16)	118
3年以上	6	1%	(6)	-
合计	1,466	100%	(22)	1,444

本集团应收分保账款的最大五家分保公司/经纪公司明细如下：

分保公司/经纪公司	2008年12月31日	
	账面余额	比例
中国财产再保险股份有限公司	524	26%
中海石油保险有限公司	191	9%
汉诺威(香港)再保险股份有限公司	149	7%
中国人寿再保险股份有限公司	94	5%
Aon Re China Ltd.	55	3%

分保公司/经纪公司	2007年12月31日	
	账面余额	比例
中国财产再保险股份有限公司	378	26%
中海石油保险有限公司	154	11%
Guy Carpenter & Company Limited	79	5%
德国科隆再保险股份有限公司	69	5%
汉诺威(香港)再保险有限公司	67	5%

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份股东的款项。

6. 应收利息

	2008年12月31日	2007年12月31日
应收银行存款利息	2,214	1,386
应收贷款利息	24	7
应收债券利息	2,742	2,001
小计	4,980	3,394
减：坏账准备	(1)	(1)
净额	4,979	3,393

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

6. 应收利息(续)

应收利息账龄及相应的坏账准备分析如下：

账龄	2008年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3个月以内(含3个月)	646	13%	-	646
3个月至1年(含1年)	4,266	86%	-	4,266
1年以上	68	1%	(1)	67
合计	4,980	100%	(1)	4,979

账龄	2007年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3个月以内(含3个月)	408	12%	-	408
3个月至1年(含1年)	2,758	81%	-	2,758
1年以上	228	7%	(1)	227
合计	3,394	100%	(1)	3,393

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份股东的款项。

7. 定期存款

到期期限	2008年12月31日	2007年12月31日
3个月以内(含3个月)	54	1,847
3个月至1年(含1年)	158	18,534
1年至2年(含2年)	8,510	67
2年至3年(含3年)	12,419	7,819
3年至4年(含4年)	18,650	10,610
4年至5年(含5年)	42,610	18,650
5年以上	355	1,735
合计	82,756	59,262

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

8. 可供出售金融资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
债券投资	82,294	59,133
权益工具投资		
基金	6,919	28,223
股票	5,307	34,427
基础设施项目投资	1,544	-
合计	<u>96,064</u>	<u>121,783</u>

可供出售债券投资以公允价值列示，并由下列机构发行：

发行机构	2008年12月31日	2007年12月31日
政府	11,829	13,421
中国人民银行	3,867	5,850
政策性银行	12,685	11,109
商业银行及其他金融机构	26,643	12,744
法人实体	27,270	16,009
合计	<u>82,294</u>	<u>59,133</u>

9. 持有至到期投资

	2008年12月31日	2007年12月31日
持有至到期投资	70,984	58,120
减：持有至到期投资减值准备	(4)	-
合计	<u>70,980</u>	<u>58,120</u>

持有至到期投资均为债券投资，以摊余成本列示，并由下列机构发行：

发行机构	2008年12月31日	2007年12月31日
政府	5,556	4,743
政策性银行	12,368	9,440
商业银行及其他金融机构	6,021	5,933
法人实体	47,035	38,004
合计	<u>70,980</u>	<u>58,120</u>

本集团于资产负债表日对持有意图和能力进行评价，未发现变化。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

10. 归入贷款及应收款的投资

归入贷款及应收款的投资以摊余成本列示，并由下列机构发行：

发行机构	2008年12月31日	2007年12月31日
政策性银行	1,500	1,500
商业银行及其他金融机构	10,037	7,727
法人实体	4,995	4,696
合计	<u>16,532</u>	<u>13,923</u>

11. 长期股权投资

	2008年12月31日					
	占被投资单位注册 资本比例	投资成本	权益调整	投资总额	减值准备	投资净额
<u>权益法：</u>						
合营企业						
太平洋安泰人寿保险有限公 司(以下简称“太平洋安泰”)	50%	400	(189)	211	-	211
<u>成本法：</u>						
其他长期股权投资						
长江养老保险股份有限公司	13.27%	76	-	76	-	76
其他		6	-	6	(4)	2
合计		<u>482</u>	<u>(189)</u>	<u>293</u>	<u>(4)</u>	<u>289</u>
	2007年12月31日					
	占被投资单位注册 资本比例	投资成本	权益调整	投资总额	减值准备	投资净额
<u>权益法：</u>						
合营企业						
太平洋安泰	50%	350	(178)	172	-	172
<u>成本法：</u>						
其他长期股权投资						
长江养老保险股份有限公司	13.27%	76	-	76	-	76
其他		12	-	12	(4)	8
合计		<u>438</u>	<u>(178)</u>	<u>260</u>	<u>(4)</u>	<u>256</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

11. 长期股权投资(续)

(1) 投资基本信息

于2008年12月31日，本集团的合营企业明细资料如下：

被投资单位名称	注册地	注册资本	经营范围	本公司所占 权益比例(%)		本公司 表决权 比例(%)
				直接	间接	
太平洋安泰	上海	800	人身保险	50.00	-	50.00

为达到中国保监会所要求的偿付能力充足率要求，根据中国保监会保监国际[2008]1426号批复批准，太平洋安泰将注册资本从人民币7亿元增加至人民币8亿元，其中本公司出资人民币5,000万元，此次增资后本公司表决权比例仍为50%。

于2007年1月1日，本集团的联营企业包括复旦大学太平洋金融学院(以下简称“金融学院”)和东陆饭店，本集团在2007年内处置了对金融学院和东陆饭店的投资(详见本附注(4)减值准备变动明细)。

合营企业的主要财务信息：

	2008年12月31日			
	资产总额	负债总额	营业收入	净利润
太平洋安泰	3,276	2,854	1,208	1

	2007年12月31日			
	资产总额	负债总额	营业收入	净利润
太平洋安泰	2,693	2,348	867	27

经本公司2007年8月17日第五届董事会第二次会议审议通过，本公司拟转让所持有的太平洋安泰50%的股权。截至本财务报表签署日，本公司尚未就转让太平洋安泰的股权事宜与任何第三方签署协议。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2008年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

11. 长期股权投资(续)

(2) 投资成本变动明细

	合营企业		联营企业		其他长期股权投资	合计
	太平洋安泰	金融学院	东陆饭店			
2007年1月1日	350	53	30		19	452
本年增加	-	81	-		76	157
本年减少	-	(134)	(30)		(7)	(171)
2007年12月31日	350	-	-		88	438
本年增加	50	-	-		-	50
本年减少	-	-	-		(6)	(6)
2008年12月31日	400	-	-		82	482

(3) 权益调整变动明细

	合营企业		联营企业		合计
	太平洋安泰	金融学院	东陆饭店		
2007年1月1日		(183)	(33)	(19)	(235)
按权益法调整净损益		14	-	-	14
可供出售金融资产公允价值变动净额		(9)	-	-	(9)
处置		-	33	19	52
2007年12月31日		(178)	-	-	(178)
按权益法调整净损益		9	-	-	9
可供出售金融资产公允价值变动净额		(20)	-	-	(20)
2008年12月31日		(189)	-	-	(189)

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

11. 长期股权投资(续)

(4) 减值准备变动明细

	合营企业		联营企业		其他长期股权投资	合计
	太平洋安泰	金融学院	东陆饭店			
2007年1月1日	-	(20)	(11)		(5)	(36)
预计负债转入	-	(81)	-		-	(81)
本年减少	-	101	11		1	113
2007年12月31日	-	-	-		(4)	(4)
本年增加	-	-	-		(2)	(2)
本年减少	-	-	-		2	2
2008年12月31日	-	-	-		(4)	(4)

于2003年9月，本公司与复旦大学签署合作协议成立金融学院，并于2004年4月获得中国教育主管机关同意。由于本公司对金融学院未取得控制权，仅对其有重大影响，因此金融学院作为本公司的联营企业核算。于2006年11月，本公司董事会决定妥善处理对金融学院的投资和相关事宜。于2007年6月，本公司与复旦大学签署协议，终止双方就金融学院所签署的合作协议。该协议于2007年7月获中国教育主管机关及中国保监会批准后正式生效，本公司根据协议于2007年7月26日将对金融学院股权以人民币1元为对价转让给复旦大学，本公司此后不再持有金融学院任何股权。

东陆饭店经营状况持续不善，目前已终止经营。本集团对其长期股权投资账面余额全额计提了减值准备，并于2007年将该项投资进行了核销。

本集团长期股权投资不存在变现及收益汇回的重大限制。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

12. 存出资本保证金

	2008年12月31日	2007年12月31日
年初余额	998	890
本年变动	840	108
年末余额	1,838	998

依据《中华人民共和国保险法》的有关规定，太保产险和太保寿险应分别按其注册资本的20%缴存资本保证金。

	2008年12月31日		
	金额	存放形式	存放期限
<u>太保产险</u>			
招商银行上海分行外滩支行	250	定期存款	1年
交通银行上海分行第一支行	568	定期存款	1年
小计	818		
<u>太保寿险</u>			
交通银行上海分行第一支行	480	定期存款	5年
交通银行上海分行第一支行	200	定期存款	3年
中国民生银行上海分行徐汇支行	100	定期存款	1年
中国民生银行上海分行徐汇支行	240	定期存款	5年
小计	1,020		
合计	1,838		
	2007年12月31日		
	金额	存放形式	存放期限
<u>太保产险</u>			
招商银行上海分行外滩支行	250	定期存款	1年
交通银行上海分行第一支行	288	定期存款	1年
小计	538		
<u>太保寿险</u>			
交通银行上海分行第一支行	100	定期存款	5年
交通银行上海分行第一支行	260	定期存款	3年
中国民生银行上海分行徐汇支行	100	定期存款	1年
小计	460		
合计	998		

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

13. 固定资产

	房屋及建筑物	运输设备	其他设备	合计
原值：				
2007年1月1日	3,969	454	1,308	5,731
购置	51	85	518	654
在建工程转入	29	-	-	29
原值调整	(73)	-	-	(73)
出售及报废	(18)	(36)	(71)	(125)
2007年12月31日	3,958	503	1,755	6,216
购置	18	86	348	452
在建工程转入	379	-	-	379
出售及报废	(15)	(55)	(64)	(134)
2008年12月31日	4,340	534	2,039	6,913
累计折旧：				
2007年1月1日	(662)	(264)	(979)	(1,905)
计提	(148)	(72)	(203)	(423)
转销	12	35	52	99
2007年12月31日	(798)	(301)	(1,130)	(2,229)
计提	(129)	(54)	(302)	(485)
转销	3	55	64	122
2008年12月31日	(924)	(300)	(1,368)	(2,592)
减值准备：				
2007年1月1日	(14)	-	-	(14)
转销	3	-	-	3
2007年12月31日及2008年12月31日	(11)	-	-	(11)
账面价值：				
2008年12月31日	3,405	234	671	4,310
2007年12月31日	3,149	202	625	3,976

截至2008年12月31日止，本集团尚有原值为人民币1.93亿元(2007年12月31日：人民币2.93亿元)的房屋及建筑物的相关土地权属证明或房产权属证明尚未取得。使用上述有关的房屋及建筑物进行有关业务活动并没有受到任何影响，亦不会对本集团的经营业绩及财务状况产生重大的不利影响。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

13. 固定资产(续)

截至 2008 年 12 月 31 日止，本集团尚有原值为人民币 0.28 亿元(2007 年 12 月 31 日：人民币 0.36 亿元)，净值为人民币 0.26 亿元(2007 年 12 月 31 日：人民币 0.33 亿元)的房屋建筑物坐落于划拨土地上。

此外，截至 2008 年 12 月 31 日止，本集团尚有原值为人民币 9.83 亿元(2007 年 12 月 31 日：人民币 4.53 亿元)的运输设备及其他设备已提足折旧但仍在继续使用。

14. 在建工程

本集团在建工程主要为办公楼宇建设项目，其变动明细如下：

项目	2008年12月31日					工程投入占 预算比例
	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	年末余额	
北京办公楼	2,415	-	1,539	-	1,539	64%
山东办公楼	161	139	1	-	140	87%
河北办公楼	96	20	61	-	81	84%
广东办公楼	72	-	67	-	67	93%
湖南办公楼	59	39	8	-	47	80%
大连办公楼	46	-	39	-	39	85%
吉林办公楼	53	-	43	(8)	35	81%
新疆办公楼	40	-	30	-	30	75%
郑州办公楼	45	32	12	(36)	8	98%
上海办公楼	120	84	33	(117)	-	98%
杭州办公楼	141	109	32	(141)	-	100%
其他	193	31	111	(77)	65	74%
合计		454	1,976	(379)	2,051	

项目	2007年12月31日					工程投入占 预算比例
	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	年末余额	
山东办公楼	161	-	139	-	139	86%
杭州办公楼	141	-	109	-	109	77%
上海办公楼	120	-	84	-	84	70%
湖南办公楼	59	-	39	-	39	66%
郑州办公楼	36	9	23	-	32	89%
河北办公楼	40	-	20	-	20	50%
安徽办公楼	3	-	2	(2)	-	67%
云南办公楼	10	10	-	(10)	-	100%
其他	73	3	45	(17)	31	66%
合计		22	461	(29)	454	

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

14. 在建工程(续)

本集团在建工程资金来源均属自有资金，在建工程余额中无资本化利息支出。

本集团在建工程年末未发生可收回金额低于账面价值的情况，无需计提在建工程减值准备。

15. 无形资产

	土地使用权	营业用房及 房屋使用权	软件使用权	合计
原价：				
2007年1月1日	241	86	208	535
本年增加	-	-	182	182
2007年12月31日	241	86	390	717
本年增加	-	-	234	234
本年处置	-	(86)	(14)	(100)
2008年12月31日	241	-	610	851
累计摊销：				
2007年1月1日	(19)	(17)	(91)	(127)
计提	(5)	(3)	(50)	(58)
2007年12月31日	(24)	(20)	(141)	(185)
计提	(4)	-	(117)	(121)
处置	-	20	13	33
2008年12月31日	(28)	-	(245)	(273)
账面价值：				
2008年12月31日	213	-	365	578
2007年12月31日	217	66	249	532

本集团无形资产年末未发生可收回金额低于账面价值的情况，无需计提无形资产减值准备。

截至2008年12月31日止，本公司将原值为人民币2.13亿元，净值为人民币1.88亿元的土地使用权无偿提供给金融学院使用。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

16. 递延所得税资产及负债

	2008年12月31日	2007年12月31日
递延所得税资产	2,549	5
递延所得税负债	(1)	(3,671)
净额	2,548	(3,666)

递延所得税资产及负债变动情况如下：

	精算 准备金 (1)	公允 价值 (2)	佣金和 手续费	资产减 值准备 (3)	可抵扣 亏损 (4)	其他	合计
2007年1月1日	610	(2,616)	230	431	167	17	(1,161)
计入损益	(466)	37	(47)	(264)	(167)	4	(903)
计入权益	-	(1,602)	-	-	-	-	(1,602)
2007年12月31日	144	(4,181)	183	167	-	21	(3,666)
计入损益	4	186	(183)	552	1,180	31	1,770
计入权益	-	4,444	-	-	-	-	4,444
2008年12月31日	148	449	-	719	1,180	52	2,548

- (1) 本集团根据精算方法提取的准备金高于税法规定可抵扣的限额所产生的暂时性差异而形成的递延所得税资产。
- (2) 主要包括因调整交易性金融资产和可供出售金融资产的公允价值所产生的未实现损益而形成的递延税项。根据税法规定，未实现损益于其变现时计征企业所得税。
- (3) 主要包括为应收款项、可供出售金融资产及其他类资产计提减值准备而形成的递延税项。根据税法规定，该资产减值实际发生时可抵扣，因此本集团在计提相应准备时确认因此暂时性差异而产生的递延所得税资产，并在转回或转销相关减值准备时予以转回。
- (4) 根据税法规定，当期末弥补亏损可在今后5年内予以税前弥补，因此本集团以很可能获得用于可抵扣亏损的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

于2008年12月31日，本集团没有重大的未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

17. 其他资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
其他应收款 (1)	914	249
抵债资产 (2)	873	843
长期待摊费用 (3)	293	165
待摊费用	77	58
存出保证金	46	43
预付赔款	11	14
应收股利	-	36
贷款 (4)	-	-
其他	43	31
合计	2,257	1,439

(1) 其他应收款

	2008年12月31日	2007年12月31日
应收共保款项	339	-
应收待结算投资款	337	-
应收外单位往来款	215	132
应收银邮代理款项	46	143
押金	27	22
其他	154	169
小计	1,118	466
减：坏账准备	(204)	(217)
净额	914	249

其他应收款账龄及相应的坏账准备分析如下：

账龄	2008年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	
3个月以内(含3个月)	804	72%	-	804
3个月至1年(含1年)	98	9%	(6)	92
1年至3年(含3年)	63	6%	(49)	14
3年以上	153	13%	(149)	4
合计	1,118	100%	(204)	914

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

17. 其他资产(续)

(1) 其他应收款(续)

账龄	2007年12月31日			净额
	账面余额	比例	坏账准备	
3个月以内(含3个月)	115	25%	-	115
3个月至1年(含1年)	130	28%	(15)	115
1年至3年(含3年)	63	13%	(51)	12
3年以上	158	34%	(151)	7
合计	466	100%	(217)	249

本集团其他应收款中位列前五名的应收款情况如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日
前五名其他应收款金额合计	399	161
占其他应收款总额比例	36%	34%

本帐户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份股东的款项。

(2) 抵债资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
房屋	822	779
其他	78	78
小计	900	857
减：减值准备	(27)	(14)
净值	873	843

本公司于2007年6月与金融学院签订了资产抵债协议，双方约定金融学院将其地上建筑物、相关设施及其他资产转让给本公司以抵偿其对本公司合计人民币9.23亿元的债务。本公司根据上海东洲资产评估有限公司出具的评估报告确定该等抵债资产的入账价值为人民币8.40亿元。根据资产抵债协议，该等抵债资产无偿提供金融学院使用，直至2010年8月31日金融学院目前在校学生全部毕业。2008年度，本公司对上述抵债资产中在建工程继续投入工程资金人民币0.31亿元。于2008年12月31日，该等抵债资产账面价值为人民币8.71亿元。根据上海东洲资产评估有限公司出具的评估报告(沪东洲资咨报字第DZ090008111号)，该等抵债资产于2008年12月31日的估值区间未显著低于入账价值，因此无需计提资产减值准备。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2008年12月31日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

17. 其他资产(续)

(3) 长期待摊费用

	租入固定 资产改良	租赁费	其他	合计
2007年1月1日	94	48	4	146
增加	61	16	1	78
处置	(2)	(4)	-	(6)
摊销	(37)	(14)	(2)	(53)
2007年12月31日	116	46	3	165
增加	167	18	1	186
摊销	(48)	(9)	(1)	(58)
2008年12月31日	235	55	3	293

(4) 贷款

	2008年12月31日	2007年12月31日
信用贷款	15	41
保证贷款	15	18
抵押贷款	25	26
小计	55	85
减：贷款损失准备	(55)	(85)
净额	-	-

本集团所有贷款均已逾期，故全额计提了贷款损失准备。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

18. 资产减值准备

	2008年12月31日				
	年初数	计提	转回	转销	年末数
坏账准备	366	67	(6)	(26)	401
可供出售金融资产减值准备	365	5,141	-	(2,970)	2,536
长期股权投资减值准备	4	2	-	(2)	4
贷款损失准备	85	-	-	(30)	55
持有至到期投资减值准备	-	4	-	-	4
固定资产减值准备	11	-	-	-	11
抵债资产减值准备	14	13	-	-	27
其他长期资产减值准备	48	-	-	-	48
合计	893	5,227	(6)	(3,028)	3,086

	2007年12月31日					
	年初数	计提	预计负债 转入	转回	转销	年末数
坏账准备	421	77	-	(20)	(112)	366
可供出售金融资产减值准备	753	-	-	-	(388)	365
长期股权投资减值准备	36	-	81	(1)	(112)	4
贷款损失准备	129	-	-	(7)	(37)	85
固定资产减值准备	14	-	-	-	(3)	11
抵债资产减值准备	42	-	-	(21)	(7)	14
其他长期资产减值准备	48	-	-	-	-	48
合计	1,443	77	81	(49)	(659)	893

本集团于本年度处置可供出售金融资产而转销其减值准备人民币 29.70 亿元 (2007 年：3.88 亿元)，可供出售金融资产减值准备的年末余额已反映在可供出售金融资产的账面价值中。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

19. 卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款均为债券，按交易场所划分的明细如下：

交易场所	2008年12月31日	2007年12月31日
银行间	4,000	11,360
交易所	3,020	428
合计	7,020	11,788

于2008年12月31日，本集团面值约人民币40亿元(2007年12月31日：约人民币113.60亿元)的债券作为银行间卖出回购金融资产余额的抵押品。

于2008年12月31日，本集团约人民币30.20亿元(2007年12月31日：约人民币4.28亿元)的标准券作为交易所卖出回购金融资产余额的抵押品。

20. 应付分保账款

	2008年12月31日	2007年12月31日
1年以内	2,012	1,409
1年以上	201	199
合计	2,213	1,608

本集团应付分保账款的最大五家分保公司/经纪公司明细如下：

分保公司/经纪公司	2008年12月31日	
	账面余额	比例
中国财产再保险股份有限公司	473	21%
中国人寿再保险股份有限公司	276	12%
汉诺威(香港)再保险股份公司	197	9%
Aon Re Brokers Asia Pte. Ltd.	117	5%
慕尼黑再保险公司	66	3%
分保公司/经纪公司	2007年12月31日	
	账面余额	比例
瑞士再保险公司	353	22%
中国人寿再保险股份有限公司	152	9%
汉诺威(香港)再保险股份公司	138	9%
中国财产再保险股份有限公司	87	5%
中国平安财产保险股份有限公司	73	5%

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份股东的款项。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

21. 应付职工薪酬

	2008年 1月1日	增加	减少	2008年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	762	3,147	(3,286)	623
职工福利费	-	87	(87)	-
社会保险费	7	506	(499)	14
住房公积金	7	169	(168)	8
工会经费和职工教育经费	81	89	(90)	80
管理人员长效激励基金	155	79	(25)	209
内部退养福利	53	23	(17)	59
合计	<u>1,065</u>	<u>4,100</u>	<u>(4,172)</u>	<u>993</u>

	2007年 1月1日	增加	减少	2007年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	328	2,509	(2,075)	762
职工福利费	257	-	(257)	-
社会保险费	14	340	(347)	7
住房公积金	11	126	(130)	7
工会经费和职工教育经费	56	86	(61)	81
管理人员长效激励基金	94	61	-	155
内部退养福利	-	60	(7)	53
合计	<u>760</u>	<u>3,182</u>	<u>(2,877)</u>	<u>1,065</u>

22. 应交税费

	2008年12月31日	2007年12月31日
企业所得税	(500)	(345)
营业税	(261)	62
代扣代缴个人所得税	48	39
其他	94	90
合计	<u>(619)</u>	<u>(154)</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

23. 应付保单红利

应付保单红利系分红保险业务在保单周年日实际支付保户红利时发生的应付而尚未支付给保户的红利，以及本集团对2008年12月31日及2007年12月31日有效分红保单计提的预计在下一保单周年日支付给分红保险保户的红利。

24. 未到期责任准备金

	原保险合同	再保险合同	合计
2007年1月1日	12,166	8	12,174
增加	26,142	41	26,183
重分类至保户储金及投资款	(168)	-	(168)
减少	(24,077)	(37)	(24,114)
2007年12月31日	14,063	12	14,075
增加	30,821	58	30,879
减少	(28,959)	(49)	(29,008)
2008年12月31日	15,925	21	15,946

本集团未到期责任准备金到期期限如下：

到期期限	2008年12月31日		
	原保险合同	再保险合同	合计
1年以内(含1年)	13,094	21	13,115
1年以上	2,831	-	2,831
合计	15,925	21	15,946

到期期限	2007年12月31日		
	原保险合同	再保险合同	合计
1年以内(含1年)	11,268	12	11,280
1年以上	2,795	-	2,795
合计	14,063	12	14,075

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

25. 未决赔款准备金

	原保险合同	再保险合同	合计
2007年1月1日	6,970	-	6,970
增加	13,844	13	13,857
减少 - 赔付款项	(11,700)	(7)	(11,707)
2007年12月31日	9,114	6	9,120
增加	18,404	18	18,422
减少 - 赔付款项	(16,889)	(15)	(16,904)
2008年12月31日	10,629	9	10,638

本集团未决赔款准备金到期期限如下：

到期期限	2008年12月31日		
	原保险合同	再保险合同	合计
1年以内(含1年)	8,184	9	8,193
1年以上	2,445	-	2,445
合计	10,629	9	10,638

到期期限	2007年12月31日		
	原保险合同	再保险合同	合计
1年以内(含1年)	6,890	6	6,896
1年以上	2,224	-	2,224
合计	9,114	6	9,120

原保险合同未决赔款准备金明细如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日
已发生已报案	8,728	7,476
已发生未报案	1,676	1,455
理赔费用	225	183
合计	10,629	9,114

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

26. 寿险责任准备金

	原保险合同	再保险合同	合计
2007年1月1日	137,799	-	137,799
增加	58,396	-	58,396
减少			
- 赔付款项	(8,429)	-	(8,429)
- 提前解除	(8,129)	-	(8,129)
2007年12月31日	179,637	-	179,637
增加	54,728	-	54,728
减少			
- 赔付款项	(15,662)	-	(15,662)
- 提前解除	(7,156)	-	(7,156)
2008年12月31日	211,547	-	211,547

27. 长期健康险责任准备金

	原保险合同	再保险合同	合计
2007年1月1日	5,033	-	5,033
增加	2,147	-	2,147
减少			
- 赔付款项	(98)	-	(98)
- 提前解除	(93)	-	(93)
2007年12月31日	6,989	-	6,989
增加	1,823	-	1,823
减少			
- 赔付款项	(175)	-	(175)
- 提前解除	(101)	-	(101)
2008年12月31日	8,536	-	8,536

28. 保险保障基金

	2008年12月31日	2007年12月31日
年初余额	105	58
本年提存	318	275
本年上缴中国保监会	(303)	(228)
年末余额	120	105

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

28. 保险保障基金(续)

本集团按《保险保障基金管理办法》(保监会令[2004]16号)的有关规定，按以下比例提取保险保障基金：

- (1) 财产保险、意外伤害保险和短期健康保险，按自留保费的1%提取；
- (2) 有保证利率的长期人寿保险和长期健康保险，按自留保费的0.15%提取；
- (3) 无保证利率的长期人寿保险，按自留保费的0.05%提取。

对于太保产险和太保寿险，当保险保障基金余额分别达到其总资产的6%和1%时，则无需再作计提。

29. 应付次级债

经中国保监会《关于中国太平洋人寿保险股份有限公司募集次级定期债务的批复》(保监财会[2006]527号)核准，太保寿险于2006年6月29日完成向中国农业银行定向发行面值总额为人民币20亿元的十年期固定利率次级债务。

在符合中国保监会届时相关规定并取得中国保监会必要批准的前提下，太保寿险有权选择在本期债务第五年的付息日前按本期债务的本金额提前赎回全部或部分该债务，但应至少提前一个月告知对方。

太保寿险次级定期债务采取固定利率方式，年利率为单利3.75%，如太保寿险不行使赎回条款，则本次债务后五年的单利年利率为当前利率加2个百分点(即5.75%)，在债务剩余存续期内固定不变。太保寿险预计将于2011年6月29日对上述全部次级债行使赎回条款。

上述次级债的索偿权位于太保寿险的保单责任和其他负债之后，先于太保寿险的股权资本。在符合中国保监会发布的偿付能力报告编报规则的有关规定的情况下，发行的次级债可计入附属资本。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

30. 预计负债

	预计诉讼准备金 (附注十)	预计金融学院 处置损失	合计
2007年1月1日	680	305	985
增加	91	-	91
减少	(456)	(218)	(674)
2007年12月31日	315	87	402
增加	4	7	11
减少	(315)	-	(315)
2008年12月31日	4	94	98

于2008年，本集团作为被起诉方的诉讼案件与对方达成和解，由于案件终结，本集团转回前期根据一审判决计提的人民币2.84亿元预计诉讼准备。

31. 其他负债

	2008年12月31日	2007年12月31日
其他应付款	1,199	1,017
预提费用	183	210
应付股利	25	14
其他	47	49
合计	1,454	1,290

(1) 其他应付款

	2008年12月31日	2007年12月31日
应付共保赔款	291	-
押金	199	181
客户待领款	147	97
应付报销款	134	69
应付购楼款	48	163
应付土地款	44	44
软件开发尾款	6	77
其他	330	386
合计	1,199	1,017

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份股东的款项。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

32. 股本

本公司股份种类及其结构如下：

	2007年12月31日		本年增(减)股数 其他	2008年12月31日	
	股数	比例		股数	比例
一、有限售条件股份					
国家持股	555	7%	(112)	443	6%
国有法人股	4,167	54%	(882)	3,285	42%
其他内资持股	945	12%	(887)	58	1%
其中：境内非国有法人持股	945	12%	(887)	58	1%
外资持股	1,333	18%	-	1,333	18%
其中：境外法人持股	1,333	18%	-	1,333	18%
小计	7,000	91%	(1,881)	5,119	67%
二、无限售条件股份					
人民币普通股	700	9%	1,881	2,581	33%
三、股份总数	7,700	100%	-	7,700	100%

33. 资本公积

	2008年12月31日	2007年12月31日
股本溢价	37,467	37,467
子公司增资(1)	1,373	1,393
可供出售金融资产公允价值变动净额	(3,626)	13,791
与计入股东权益项目相关的所得税影响	961	(3,387)
其他	20	20
合计	36,195	49,284

(1) 太保产险于2008年6月向本公司增发1,380,438,049股每股面值人民币1元的普通股，太保寿险于2008年6月及11月分别向本公司增发1,180,398,752股及1,582,512,612股每股面值人民币1元的普通股(附注五(1)、(2))。本公司将注资成本与此次注资前后本公司按照新增持股比例计算应享有太保产险与太保寿险自合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额冲减资本公积。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

34. 盈余公积

	法定盈余公积
2007年1月1日	547
本年提取	347
2007年12月31日	894
本年提取	91
2008年12月31日	985

35. 利润分配及未分配利润

依照本公司章程及有关法规规定，本公司按下列顺序进行利润分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 按净利润的 10% 提取法定盈余公积；
- (3) 按股东大会决议提取任意盈余公积；
- (4) 支付股东股利。

当法定盈余公积达到本公司注册资本的 50% 以上时，可不再提取。法定盈余公积可用于弥补亏损，经股东大会决议，法定盈余公积亦可转为本公司资本，按股东原有股份比例派送新股。但法定盈余公积转增资本后，留存本公司的法定盈余公积不得低于注册资本的 25%。

根据本公司 2009 年 4 月 9 日第五届董事会第八次会议决议，本公司 2008 年度利润分配预案为按净利润的 10% 提取盈余公积，分派 2008 年度股息人民币 23.1 亿元(每股人民币 0.3 元)。

36. 少数股东权益

	2008年12月31日	2007年12月31日
太保产险	122	122
太保寿险	365	392
合计	487	514

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

37. 保险业务收入

(1) 本集团保险业务收入按险种划分明细如下：

	2008年	2007年
产险：		
机动车辆保险	19,688	16,503
企业财产及工程保险	4,374	3,719
其他保险	3,862	3,328
小计	<u>27,924</u>	<u>23,550</u>
寿险：		
个险		
- 寿险	15,134	14,844
- 分红保险	29,607	9,675
- 万能保险	14,395	18,821
- 短期意外与健康保险	1,800	1,613
团险		
- 寿险	265	1,067
- 分红保险	3,648	3,294
- 万能保险	205	352
- 短期意外与健康保险	1,038	1,020
小计	<u>66,092</u>	<u>50,686</u>
合计	<u>94,016</u>	<u>74,236</u>

(2) 本集团保险业务收入按销售方式划分明细如下：

	2008年	2007年
产险：		
员工直销	10,864	10,027
兼业代理	8,389	7,138
保险中介专业代理	4,066	3,028
个人代理	3,564	2,574
保险经纪	1,041	783
小计	<u>27,924</u>	<u>23,550</u>
寿险：		
银行邮政代理	33,960	20,725
个人代理	25,811	23,302
员工直销	6,109	6,367
保险中介专业代理	144	190
其他兼业代理	68	102
小计	<u>66,092</u>	<u>50,686</u>
合计	<u>94,016</u>	<u>74,236</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

37. 保险业务收入(续)

(3) 本集团寿险保险业务收入按年期划分明细如下：

	2008年	2007年
趸缴业务保费收入	39,825	29,029
期缴业务首年保费收入	6,838	5,136
期缴业务续期保费收入	19,429	16,521
合计	66,092	50,686

(4) 本集团寿险保险业务收入按长短险划分明细如下：

	2008年	2007年
长期险	63,254	48,053
短期险	2,838	2,633
合计	66,092	50,686

(5) 本集团产险保险业务收入按属地来源划分明细如下：

	2008年	2007年
中国大陆	27,875	23,493
香港	49	57
合计	27,924	23,550

(6) 本集团前五名客户的保险业务收入如下：

	2008年	2007年
前五名客户保险业务收入合计	1,602	1,026
占保险业务收入比例	2%	1%

38. 分保费收入、再保险合同赔付支出、分保费用

按照保险期限划分分保费收入：

	2008年	2007年
短期险	64	68

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

38. 分保费收入、再保险合同赔付支出、分保费用(续)

本集团按分保费收入的金额排列，前五位分出公司及经纪公司的分保费收入、再保险合同赔付支出及分保费用明细如下：

分保公司/经纪公司名称	2008年		
	分保费收入 (人民币千元)	再保险合同 赔付支出 (人民币千元)	分保费用 (人民币千元)
三井住友海上火灾保险(中国)有限公司	27,865	5,577	8,355
中国核保险共同体	9,246	1,049	924
中国再保险(集团)股份有限公司	3,324	1,454	482
Delvag Luftfahrtversicherungs AG	3,301	1,098	582
中国人民财产保险股份有限公司	2,583	366	354
合计	46,319	9,544	10,697

分保公司/经纪公司名称	2007年		
	分保费收入 (人民币千元)	再保险合同 赔付支出 (人民币千元)	分保费用 (人民币千元)
三井住友海上火灾保险(中国)有限公司	15,052	1,552	4,209
安联保险公司	4,422	822	884
中国核保险共同体	3,744	334	512
大韩再保险公司	3,057	-	410
Delvag Luftfahrtversicherungs AG	2,125	5	440
合计	28,400	2,713	6,455

39. 分出保费、摊回赔付支出、摊回分保费用

按照保险期限划分分出保费：

	2008年	2007年
短期险	7,277	5,779
长期险	1,158	982
合计	8,435	6,761

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

39. 分出保费、摊回赔付支出、摊回分保费用(续)

本集团按分出保费的金额排列，前五位分入公司及经纪公司的分出保费、摊回赔付支出及摊回分保费用明细如下：

分保公司/经纪公司名称	2008年		
	分出保费	摊回赔付支出	摊回分保费用
中国财产再保险股份有限公司	2,128	1,294	844
瑞士再保险公司	1,454	900	522
中国人寿再保险股份有限公司	1,361	307	444
慕尼黑再保险公司	1,056	317	373
中国再保险(集团)股份有限公司	545	373	235
合计	6,544	3,191	2,418

分保公司/经纪公司名称	2007年		
	分出保费	摊回赔付支出	摊回分保费用
中国财产再保险股份有限公司	1,683	965	676
瑞士再保险公司	1,368	579	471
中国人寿再保险股份有限公司	1,245	376	503
中国再保险(集团)股份有限公司	679	235	320
慕尼黑再保险公司	333	149	123
合计	5,308	2,304	2,093

40. 提取未到期责任准备金

	2008年	2007年
提取未到期责任准备金		
- 原保险合同	1,864	2,065
- 再保险合同	9	4
小计	1,873	2,069
摊回未到期责任准备金		
- 原保险合同	(566)	(130)
- 再保险合同	-	-
小计	(566)	(130)
净额	1,307	1,939

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

41. 投资收益

	2008年	2007年
出售债券投资净收益/(损失)	114	(522)
出售基金投资净(损失)/收益	(3,423)	6,619
出售股票投资净(损失)/收益	(452)	8,443
出售权证净收益	5	76
买入返售金融资产利息收入	34	37
债券利息收入	6,972	4,139
其他固定息投资利息收入	3,617	2,455
基金股息收入	6,969	5,613
股票股息收入	163	135
对联营企业及合营企业投资净收益	9	14
合计	14,008	27,009

于资产负债表日，本集团投资收益的汇回均无重大限制。

42. 公允价值变动(损失)/收益

	2008年	2007年
交易性债券投资	6	(3)
交易性基金投资	(668)	205
交易性股票投资	(80)	34
衍生金融工具	-	(1)
合计	(742)	235

43. 其他业务收入

	2008年	2007年
货币资金利息收入	289	395
其他	138	85
合计	427	480

44. 退保金

	2008年	2007年
寿险个险	4,942	4,770
寿险团险	2,315	3,452
合计	7,257	8,222

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2008年12月31日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

45. 赔付支出

	2008年	2007年
赔款支出		
- 原保险合同	16,889	11,700
- 再保险合同	15	7
小计	<u>16,904</u>	<u>11,707</u>
满期给付 - 原保险合同	14,149	7,233
年金给付 - 原保险合同	989	730
死伤医疗给付 - 原保险合同	699	564
合计	<u><u>32,741</u></u>	<u><u>20,234</u></u>

本集团赔付支出按险种划分明细如下

	2008年	2007年
产险：		
机动车辆保险	11,493	7,927
企业财产及工程保险	2,936	1,650
其他保险	1,530	1,288
小计	<u>15,959</u>	<u>10,865</u>
寿险：		
个险		
- 寿险	1,718	2,688
- 分红保险	12,914	4,068
- 万能保险	52	16
- 短期意外与健康保险	503	463
团险		
- 寿险	616	1,098
- 分红保险	409	490
- 万能保险	128	167
- 短期意外与健康保险	442	379
小计	<u>16,782</u>	<u>9,369</u>
合计	<u><u>32,741</u></u>	<u><u>20,234</u></u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2008年12月31日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

46. 提取保险责任准备金

	2008年	2007年
提取未决赔款准备金		
- 原保险合同	1,521	2,144
- 再保险合同	3	6
小计	1,524	2,150
提取寿险责任准备金		
- 原保险合同	34,838	38,717
提取长期健康险责任准备金		
- 原保险合同	1,547	1,956
合计	37,909	42,823

提取的原保险合同未决赔款准备金按构成内容明细如下：

	2008年	2007年
已发生已报案	1,257	1,668
已发生未报案	221	419
理赔费用	43	57
合计	1,521	2,144

47. 摊回保险责任准备金

	2008年	2007年
摊回未决赔款准备金		
- 原保险合同	80	406
摊回寿险责任准备金		
- 原保险合同	69	84
摊回长期健康险责任准备金		
- 原保险合同	621	979
合计	770	1,469

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

48. 营业税金及附加

	2008年	2007年
营业税	1,522	2,015
城市维护建设税	99	135
教育费附加	53	66
其他	3	2
合计	1,677	2,218

营业税金及附加计缴标准参见附注四、税项。

49. 手续费及佣金支出

	2008年	2007年
<u>手续费</u>		
<u>产险</u>		
机动车辆保险	1,780	1,272
企业财产及工程保险	399	311
其他保险	341	286
小计	2,520	1,869
寿险	1,505	882
合计	4,025	2,751
<u>佣金</u>		
趸缴业务佣金支出	156	156
期缴业务首年佣金支出	2,632	2,198
期缴业务续期佣金支出	445	510
合计	3,233	2,864
手续费及佣金支出总计	7,258	5,615

50. 业务及管理费

本集团业务及管理费明细按照业务类型分类如下：

	2008年	2007年
承保业务	10,949	9,622
投资业务	133	60
其他业务	348	373
合计	11,430	10,055

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

50. 业务及管理费(续)

本集团业务及管理费明细按照费用项目分类如下：

	2008年	2007年
工资及福利费	4,100	3,338
办公费	2,503	1,626
车辆使用费	831	815
广告宣传费(包括业务宣传费)	744	483
差旅费	541	532
固定资产折旧	485	423
营业用房租金	331	270
提取保险保障基金	318	275
无形资产摊销	121	58
税金	99	89
保险业务监管费	92	90
长期待摊费用摊销	58	53
审计费	38	9
其他	1,169	1,994
合计	<u>11,430</u>	<u>10,055</u>

51. 利息支出

	2008年	2007年
卖出回购金融资产	221	380
保户储金	164	317
次级债务	75	75
未领取保单红利	72	38
合计	<u>532</u>	<u>810</u>

52. 计提/(转回)资产减值准备

	2008年	2007年
计提坏账准备	61	57
计提可供出售金融资产减值准备	5,141	-
计提/(转回)长期股权投资减值准备	2	(1)
转回贷款损失准备	-	(7)
计提持有至到期投资减值准备	4	-
计提/(转回)抵债资产减值准备	13	(21)
合计	<u>5,221</u>	<u>28</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

53. 营业外收入

	2008年	2007年
转回预计负债(附注六、30)	284	89
处置无形资产净收入	123	6
处置固定资产净收入	4	2
其他	43	18
合计	<u>454</u>	<u>115</u>

54. 营业外支出

	2008年	2007年
公益捐赠及商业赞助	27	8
税收滞纳金及罚款	9	19
政府罚没及违约金	5	4
计提预计负债	4	91
赔款支出	2	3
处置抵债资产净损失	-	28
处置固定资产净损失	-	5
其他	13	10
合计	<u>60</u>	<u>168</u>

55. 所得税费用

	2008年	2007年
当年所得税费用	-	471
其中：本年度	20	423
(冲回)/补缴的所得税	(20)	48
递延所得税	(1,770)	903
合计	<u>(1,770)</u>	<u>1,374</u>

(冲回)/补缴的所得税系本集团各公司于本年度根据以前年度所得税汇算清缴结果冲回或补缴的所得税净额。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、合并财务报表主要项目附注(续)

55. 所得税费用(续)

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2008年	2007年
利润总额	(355)	8,443
按法定税率 25% (2007: 33%) 计算的所得税费用	(89)	2,786
(冲回)/补缴的所得税	(20)	48
无须纳税的收入	(1,880)	(1,609)
不可抵扣的费用	221	47
归属于合营企业和联营企业的损益	(2)	(5)
子公司适用不同税率的影响	-	(3)
税率变动对年初递延所得税余额的影响	-	110
按本集团实际税率计算的税项费用	(1,770)	1,374

本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家或地区的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

56. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日(一般为股票发行日)起计算确定。

	2008年	2007年
归属于本公司普通股股东的当年净利润	1,339	6,893
本公司发行在外普通股的加权平均数	7,700	6,167
基本每股收益(人民币元)	0.17	1.12

本公司不存在稀释性潜在普通股，因此未计算稀释每股收益。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2008年12月31日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

57. 支付其他与经营活动有关的现金

支付的其他与经营活动有关的现金中，大额的现金流量列示如下：

	2008年	2007年
退保金	7,257	8,222
办公费	2,503	1,626
车辆使用费	831	815
广告宣传费(包括业务宣传费)	744	483
差旅费	541	532
营业用房租金	331	270
	331	270

58. 现金和现金等价物

	2008年12月31日	2007年12月31日
现金：		
库存现金	5	4
可随时用于支付的银行存款	16,983	15,288
可随时用于支付的其他货币资金	525	8,330
现金等价物：		
原期限不超过三个月的买入返售金融资产	60	5,500
合计	17,573	29,122

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表主要项目附注(续)

59. 现金流量表补充资料

	2008年	2007年
(1) 将净利润调节为经营活动产生的现金流量：		
净利润	1,415	7,069
加：计提资产减值准备	5,221	28
(转回)/计提的预计负债	(280)	2
提取的保险责任准备金净额	37,139	41,354
提取的未到期责任准备金	1,307	1,939
固定资产折旧	485	423
无形资产摊销	121	58
长期待摊费用摊销	58	53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 的(收益)/损失	(127)	25
投资收益	(14,008)	(27,009)
公允价值变动损失/(收益)	742	(235)
利息支出	296	810
汇兑损失	132	252
递延所得税	(1,770)	903
经营性应收项目的增加	(2,196)	(1,384)
经营性应付项目的减少	(3,479)	(2,618)
经营活动产生的现金流量净额	25,056	21,670
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
联营企业以资产抵偿其对本公司的债务	-	923
少数股东以所持子公司股权置换为其对本 公司的股权	-	3,311
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	17,513	23,622
减：现金的年初余额	(23,622)	(10,142)
现金等价物的年末余额	60	5,500
减：现金等价物的年初余额	(5,500)	(1,714)
现金及现金等价物净(减少)/增加额	(11,549)	17,266

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 分部报告

分部信息按照本集团的主要分部报告基准——业务分部列报。

本集团的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和劳务分开组织和管理。本集团的每个业务分部提供面临不同于其他业务分部的风险并取得不同于其他业务分部的报酬的产品和服务。

以下是对业务分部详细信息的概括：

- 人身保险分部主要包括本集团承保的各种人民币人身保险业务。
- 财产保险分部主要包括本集团承保的各种人民币和外币财产保险业务。
- 其他分部主要包括本集团提供的管理服务业务及资金运用业务。

分部间的转移交易，参照向第三方销售所采用的价格，按照当时现行的市场价格进行。

由于本集团收入逾90%来自于中国境内的客户，而且本集团资产逾90%位于中国境内，所以无须列报更详细的地区分部信息。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 分部报告(续)

	2008年							合计
	人身保险	财产保险			其他	抵销		
		国内	香港	抵销				
已赚保费	64,005	20,132	137	-	20,269	-	-	84,274
其中：外部已赚保费	64,005	20,246	23	-	20,269	-	-	84,274
内部已赚保费	-	(114)	114	-	-	-	-	-
投资收益/(损失)	13,775	1,537	9	-	1,546	(1,313)	-	14,008
公允价值变动(损失)/收益	(722)	(23)	-	-	(23)	3	-	(742)
汇兑损失	(36)	(88)	-	-	(88)	(8)	-	(132)
其他业务收入	182	68	-	-	68	359	(182)	427
营业收入	77,204	21,626	146	-	21,772	(959)	(182)	97,835
退保金	(7,257)	-	-	-	-	-	-	(7,257)
赔付支出	(16,782)	(15,936)	(108)	85	(15,959)	-	-	(32,741)
减：摊回赔付支出	399	4,082	9	(85)	4,006	-	-	4,405
提取保险责任准备金	(36,450)	(1,443)	(24)	8	(1,459)	-	-	(37,909)
减：摊回保险责任准备金	672	89	17	(8)	98	-	-	770
其他支出	(15,955)	(8,136)	(46)	-	(8,182)	(1,901)	186	(25,852)
营业支出	(75,373)	(21,344)	(152)	-	(21,496)	(1,901)	186	(98,584)
营业利润	1,831	282	(6)	-	276	(2,860)	4	(749)
分部资产	260,642	37,575	439	(104)	37,910	21,227	(389)	319,390
分部负债	239,335	30,470	176	(104)	30,542	628	(343)	270,162
补充信息：								
资本性支出	650	454	-	-	454	1,744	-	2,848
折旧和摊销费用	321	268	-	-	268	75	-	664
计提资产减值准备	3,480	394	11	-	405	1,336	-	5,221

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 分部报告(续)

	2007年							合计
	人身保险	财产保险			其他	抵销		
		国内	香港	抵销				
已赚保费	48,639	16,753	144	-	16,897	-	-	65,536
其中：外部已赚保费	48,639	16,848	49	-	16,897	-	-	65,536
内部已赚保费	-	(95)	95	-	-	-	-	-
投资收益	22,633	3,778	24	-	3,802	574	-	27,009
公允价值变动收益(损失)	248	4	-	-	4	(17)	-	235
汇兑损失	(100)	(89)	-	-	(89)	(63)	-	(252)
其他业务收入	256	36	1	-	37	332	(145)	480
营业收入	71,676	20,482	169	-	20,651	826	(145)	93,008
退保金	(8,222)	-	-	-	-	-	-	(8,222)
赔付支出	(9,369)	(10,823)	(107)	65	(10,865)	-	-	(20,234)
减：摊回赔付支出	473	2,419	12	(65)	2,366	-	-	2,839
提取保险责任准备金	(40,851)	(1,967)	(5)	-	(1,972)	-	-	(42,823)
减：摊回保险责任准备金	1,104	364	1	-	365	-	-	1,469
其他支出	(9,904)	(7,203)	(53)	-	(7,256)	(489)	108	(17,541)
营业支出	(66,769)	(17,210)	(152)	-	(17,362)	(489)	108	(84,512)
营业利润	4,907	3,272	17	-	3,289	337	(37)	8,496
分部资产	231,023	39,420	313	(105)	39,628	50,476	(12,117)	309,010
分部负债	213,095	32,897	169	(105)	32,961	11,702	(12,069)	245,689
补充信息：								
资本性支出	930	389	-	-	389	56	-	1,375
折旧和摊销费用	218	208	1	-	209	69	38	534
计提/(转回)资产减值准备	(31)	59	-	-	59	-	-	28

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、 公司财务报表主要项目附注

1. 交易性金融资产

交易性金融资产均为债券投资，以公允价值列示，并由下列机构发行：

发行机构	2008年12月31日	2007年12月31日
政府	33	39

交易性金融资产投资变现不存在重大限制。

2. 买入返售金融资产

买入返售金融资产均为债券，按交易场所划分的明细如下：

交易场所	2008年12月31日	2007年12月31日
银行间	-	5,500

本公司未将担保物进行出售或再担保。

3. 定期存款

到期期限	2008年12月31日	2007年12月31日
3个月以内(含3个月)	7	7
3个月至1年(含1年)	18	18
1年至2年(含2年)	-	-
2年至3年(含3年)	-	-
3年至4年(含4年)	4,000	-
4年至5年(含5年)	2,500	4,000
5年以上	41	553
合计	6,566	4,578

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、 公司财务报表主要项目附注(续)

4. 可供出售金融资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
债券投资	3,639	11,560
权益工具投资		
基金	596	5,170
股票	55	3,134
合计	4,290	19,864

可供出售债券投资以公允价值列示，并由下列机构发行：

	2008年12月31日	2007年12月31日
发行机构		
政府	-	4,573
商业银行及其他金融机构	1,675	1,396
法人实体	1,964	5,591
合计	3,639	11,560

5. 持有至到期投资

持有至到期投资均为债券投资，以摊余成本列示，并由下列机构发行：

	2008年12月31日	2007年12月31日
发行机构		
法人实体	682	27

本公司于资产负债表日对持有意图和能力进行评价，未发现变化。

6. 归入贷款及应收款的投资

归入贷款及应收款的投资以摊余成本列示，并由下列机构发行：

	2008年12月31日	2007年12月31日
发行机构		
商业银行及其他金融机构	1,876	704

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、 公司财务报表主要项目附注(续)

7. 长期股权投资

	子公司	合营企业	联营企业	减值准备	合计
2007年1月1日	7,643	167	25	(25)	7,810
本年增加	6,314	5	81	(81)	6,319
本年减少	(83)	-	(106)	106	(83)
2007年12月31日	13,874	172	-	-	14,046
本年增加	16,707	39	-	-	16,746
本年减少	-	-	-	-	-
2008年12月31日	30,581	211	-	-	30,792

8. 投资性房地产

	房屋及建筑物
原值：	
2007年1月1日	304
转出至固定资产	(34)
2007年12月31日及2008年12月31日	270
累计折旧：	
2007年1月1日	(51)
计提	(9)
转出至固定资产	9
2007年12月31日	(51)
计提	(8)
2008年12月31日	(59)
账面价值：	
2008年12月31日	211
2007年12月31日	219

本公司将部分办公楼层出租给太保产险、太保寿险和资产管理公司，并按各公司实际使用面积收取租金。在本公司财务报表中该部分已出租办公楼层作为本公司投资性房地产核算，在编制合并财务报表时其作为本集团自用房地产转回固定资产核算。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、 公司财务报表主要项目附注(续)

9. 其他资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
抵债资产(附注六、17(2))	871	840
应收股利	8	956
应收子公司往来款	-	11
其他	111	50
合计	990	1,857

10. 其他负债

	2008年12月31日	2007年12月31日
其他应付款	142	150
应付子公司往来款	313	11,087
合计	455	11,237

11. 资本公积

	2008年12月31日	2007年12月31日
股本溢价	37,467	37,467
资产评估增值	301	301
可供出售金融资产公允价值变动净额	337	462
与计入股东权益项目相关的所得税影响	(82)	(108)
其他	25	25
合计	38,048	38,147

本公司在设立太保产险和太保寿险时，对本公司作为投资投入以及其向本公司收购的资产和负债进行了资产评估。根据上海上会资产评估有限公司出具的资产评估报告沪上会部评报字(01)第150号、第151号、第162号和第167号，评估的净增值为人民币3.01亿元，本公司将其计入资本公积。在编制合并财务报表时太保产险和太保寿险上述以评估值入账的固定资产已还原为历史成本，并抵销对应的资本公积。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2008年12月31日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、 公司财务报表主要项目附注(续)

12. 投资收益

	2008年	2007年
出售债券投资净收益/(损失)	65	(119)
出售基金投资净(损失)/收益	(1,301)	60
出售股票投资净(损失)/收益	(1,608)	362
买入返售金融资产利息收入	3	4
债券利息收入	567	89
其他固定息投资利息收入	327	12
基金股息收入	585	137
股票股息收入	22	11
子公司股利收入	2,816	3,166
处置子公司净收益	-	1
对联营企业及合营企业投资净收益	9	14
合计	1,485	3,737

13. 公允价值变动收益/(损失)

	2008年	2007年
交易性金融资产	4	(15)
衍生金融工具	-	(1)
合计	4	(16)

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、 公司财务报表主要项目附注(续)

14. 现金流量表补充资料

	2008年	2007年
(1) 将净利润调节为经营活动产生的现金流量：		
净利润	909	3,463
加：计提资产减值准备	1,336	-
固定资产及投资性房地产折旧	55	46
无形资产摊销	10	10
长期待摊费用摊销	1	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(123)	-
公允价值变动(收益)/损失	(4)	16
利息支出	38	3
汇兑损失	7	63
投资收益	(1,485)	(3,737)
递延所得税	(835)	-
经营性应收项目的增加	(3)	(807)
经营性应付项目的(减少)/增加	(11,016)	9,250
经营活动产生的现金流量净额	(11,110)	8,307
(2) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	2,538	16,071
减：现金的年初余额	(16,071)	(1,805)
加：现金等价物的年末余额	-	5,500
减：现金等价物的年初余额	(5,500)	-
现金及现金等价物净(减少)/增加额	(19,033)	19,766

九、 关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

下列各方构成本公司的关联方：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

九、 关联方关系及其交易(续)

1. 关联方的认定标准(续)

- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本集团的合营企业；
- (7) 本集团的联营企业；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业；及
- (11) 本集团设立的企业年金基金。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

2. 关联方关系

(1) 存在控制关系的关联方

存在控制关系的关联方主要是本公司下属子公司，其基本资料及与本公司的关系详见附注五、合并财务报表的合并范围。

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

被投资单位名称	太保产险		资产管理公司 (港币百万元)		太保香港		太保房产		溪口花园酒店		泰宝公司	
	太保产险	太保寿险	资产管理公司	太保香港	太保房产	太保香港	太保房产	溪口花园酒店	泰宝公司			
2008年1月1日	2,688	2,300	500	100	115	8	1					
本年变动	1,400	2,800	-	150	-	-	-					
2008年12月31日	4,088	5,100	500	250	115	8	1					

(3) 存在控制关系的关联方的所持股份或权益及其变化

被投资单位名称	太保产险		资产管理公司		太保香港		太保房产		溪口花园酒店		泰宝公司	
	太保产险	太保寿险	资产管理公司	太保香港	太保房产	太保香港	太保房产	溪口花园酒店	泰宝公司			
2008年1月1日	98.14%	97.83%	99.58%	100%	100%	97.98%	78.26%					
本年变动	0.16%	0.46%	0.08%	-	-	0.31%	0.37%					
2008年12月31日	98.30%	98.29%	99.66%	100%	100%	98.29%	78.63%					

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

九、 关联方关系及其交易(续)

2. 关联方关系(续)

(4) 其他关联方

本年度，与本集团发生关联方交易的关联方如下：

关联方名称	与本公司的关系
上海烟草(集团)公司	占本公司5%以上表决权股份的股东
申能(集团)有限公司	占本公司5%以上表决权股份的股东
中国太平洋保险(集团)股份有限公司企业年金计划	本集团设立的企业年金基金
中国太平洋财产保险股份有限公司企业年金计划	本集团设立的企业年金基金
中国太平洋人寿保险股份有限公司企业年金计划	本集团设立的企业年金基金
太平洋资产管理有限责任公司企业年金计划	本集团设立的企业年金基金
中国太平洋财产保险股份有限公司上海分公司企业年金计划	本集团设立的企业年金基金
中国太平洋人寿保险股份有限公司上海分公司企业年金计划	本集团设立的企业年金基金

以上本集团设立的企业年金基金均属于委托长江养老保险股份有限公司管理的上海企业年金过渡计划，以下统称“上海企业年金过渡计划”。

3. 本集团与关联方的主要交易

(1) 向关联方销售保险

	2008年	2007年
上海烟草(集团)公司	48	28
申能(集团)有限公司	1	-
	49	28

向关联方销售保险均按正常的市场交易条款进行。2008年度关联方保险业务收入占本集团全部保险业务收入的0.05%(2007年：0.04%)。

(2) 购置固定资产

	2008年	2007年
上海烟草(集团)公司	-	83

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2008年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

九、 关联方关系及其交易(续)

3. 本集团与关联方的主要交易(续)

(3) 关键管理人员薪酬

	2008年	2007年
工资、奖金、津贴和补贴	30	38
住房公积金	1	1
	31	39

(4) 本公司于本年度与下属子公司之间的关联交易如下:

	2008年	2007年
<i>收取办公大楼租金收入</i>		
太保寿险	27	27
太保产险	28	28
资产管理公司	1	2
合计	56	57
<i>分摊共享中心费用至</i>		
太保寿险	25	22
太保产险	24	22
资产管理公司	3	2
合计	52	46
<i>支付资产管理费</i>		
资产管理公司	11	2
合计	11	2

(5) 本集团于本年度与设立的企业年金基金之间的关联交易如下:

	2008年	2007年
<i>支付企业年金计划</i>		
上海企业年金过渡计划	30	-
	30	-

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

九、 关联方关系及其交易(续)

4. 关联方往来款项余额

(1) 本集团与关联方之间的应收应付款项余额如下：

<i>其他负债-预收保费</i>	2008年12月31日	2007年12月31日
上海烟草(集团)公司	-	45

(2) 本公司与下属子公司之间的应收应付款项余额如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日
<i>其他应收款</i>		
太保寿险	-	2
太保产险	-	6
资产管理公司	-	3
合计	-	11
<i>其他应付款</i>		
太保寿险	65	9,319
太保产险	242	1,451
资产管理公司	6	317
合计	313	11,087

其他应付款系太保产险、太保寿险共用本公司证券交易席位而于年末时点形成的清算资金往来余额。

十、 或有事项

鉴于保险业务的业务性质，本集团在开展正常业务时，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。上述纠纷产生的不利影响主要包括对保单提出的索赔。本集团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极小的未决诉讼或可能的违约，不计提相关准备。

除上述性质的诉讼以外，于2008年12月31日，本集团尚有作为被起诉方的若干未决诉讼。本集团根据预计损失的金额，对上述未决诉讼计提了预计负债(附注六(30))。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十一、租赁安排

本集团已签订的不可撤销经营租赁合同，在资产负债表日后以下会计期间需支付的最低租赁付款额如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日
1年以内(含1年)	256	182
1年至2年(含2年)	200	130
2年至3年(含3年)	127	83
3年以上	499	138
	1,082	533

十二、承诺事项

	2008年12月31日	2007年12月31日
资本承诺		
已签约但未拨备((1)、(2)、(3))	6,863	140
已被董事会批准但未签约	461	728
	7,324	868

- (1) 于2008年6月，中国保监会批准平安资产管理、太平洋资产管理有限责任公司、泰康资产管理有限责任公司和太平资产管理有限公司共同发起设立《京沪高铁股权投资计划》，募集资金人民币160亿元，用于投资京沪高速铁路股份有限公司13.913%的股权。太保寿险在该投资计划中认购的份额为人民币40亿元，占总份额的25%。截至2008年12月31日止，太保寿险已累计支付认购款人民币15.44亿元，尚未支付的认购款人民币24.56亿元作为资本承诺列示。
- (2) 于2008年3月，太保寿险第三届董事会第一次会议决议同意投资由太平洋资产管理有限责任公司发起设立的《太保-乌江水电项目债权投资计划》，募集资金人民币27亿元，用于投资构皮滩水电项目的开发和建设，投资期限为十年。截至2008年12月31日止，太保寿险已累计支付认购款人民币3亿元，尚未支付的认购款人民币24亿元作为资本承诺列示。
- (3) 于2008年3月，根据本公司2008年第一次临时股东大会会议决议，为防范信息技术系统(IT)运行风险，本公司拟在成都高新区建设IT数据容灾中心及客户后援中心，该项目预计总投资约人民币10亿元。截至2008年12月31日止，该项目投资款人民币10亿元作为资本承诺列示。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十三、风险管理

1. 保险风险

(1) 保险风险类型

保险合同风险是指承保事件发生的可能性以及由此引起的赔付金额和赔付时间的不确定性。本集团面临的主要风险是实际赔付金额和保户利益给付超过已计提的保险责任准备金的账面价值，受索赔频率、索赔的严重程度、实际赔付金额及长期索赔进展的影响。因此，本集团的目标是确保提取充足的责任准备金以偿付该等负债。

保险风险在下列情况下均可能出现：

发生性风险 - 保险事故发生的数量与预期不同的可能性；

严重性风险 - 保险事故产生的成本与预期不同的可能性；

发展性风险 - 投保人的责任金额在合同期结束时出现变动的可能性。

通过把保险风险分散至大批保险合同组合可降低上述风险的波动性。慎重选择和实施承保策略和方针，以及合理运用再保险安排也可改善风险的波动性。

本集团保险业务包括长期人身险保险合同(主要包括寿险和长期健康险)、短期人身险保险合同(主要包括短期健康险和意外伤害险)和财产保险合同。就以死亡为承保风险的合同而言，传染病、生活方式的巨大改变和自然灾害均可能成为增加整体索赔频率的重要因素，从而导致比预期更早或更多的索赔。就以生存为承保风险的合同而言，不断改善的医疗水平和社会条件是延长寿命的最重要因素。就财产保险合同而言，索赔经常会受到自然灾害、巨灾、恐怖袭击等诸多因素影响。

含固定和保证赔付以及固定未来保费的合同，并不能大幅降低保险风险。同时，保险风险也会受到保单持有人终止合同、减少支付保费、拒绝支付保费或行使保证年金选择权等影响。因此，保单持有人的行为和决定会影响保险风险。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十三、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(1) 保险风险类型(续)

为了更有效地管理保险风险, 本集团通过将部分保险业务分出给再保险公司等方式来降低对本集团潜在损失的影响。本集团主要采用两类再保险安排, 包括成数分保和溢额分保, 并按产品类别和地区设立不同的自留比例。再保险合同基本涵盖了所有含风险责任的保险合同。尽管本集团使用再保险安排, 但其并未解除本集团对保户负有的直接保险责任。本集团以分散方式分出保险业务给多家再保险公司, 避免造成对单一再保险公司的依赖, 且本集团的营运不会在很大程度上依赖任何单一再保险合同。

(2) 保险风险集中度

目前, 保险风险在本集团所承保的各地区之间没有重大差异, 但若存在不适当的金额集中, 有可能对基于组合进行赔付的严重程度产生影响。

本集团保险风险的集中度于附注六(37)的“保险业务收入”分析中反映。

(3) 假设与敏感性分析

长期人身险保险合同

假设

本集团寿险责任准备金和长期健康险责任准备金是根据中国保监会的有关精算规定计算, 具体参见附注三(23)及附注三(24)。中国保监会对计算法定责任准备金的各项假设(包括评估死亡率、评估发病率和评估利息率假设)进行了较严格的定量规定, 具体如下:

- 评估利息率不得高于中国保监会每年公布的评估利息率(目前为7.5%)与该险种厘定保险费所使用的预定利息率的最低值;
- 评估死亡率采用《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》;
- 评估发病率采用该险种厘定保险费所使用的预定发病率。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十三、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(3) 假设与敏感性分析(续)

长期人身险保险合同(续)

敏感性分析

本集团通常严格按照监管规定, 不能任意改变计算法定责任准备金时所使用的各项假设。本集团提取的寿险责任准备金及长期健康险责任准备金需满足负债充足性测试要求。

本集团对用于负债充足性测试的最优估计假设进行了敏感性分析。在死亡率、发病率、退保率、投资回报率、费用等假设单独发生不利偏差10%的情况下, 本集团在2008年12月31日的负债充足性测试结果表明法定责任准备金的计提是充足的, 不需要调整法定责任准备金。

财产险合同及短期人身险保险合同

假设

在计算未决赔款准备金时主要基于本集团的历史赔款进展经验, 包括各事故年度的平均赔付成本、赔付手续费、赔付通胀因素及赔案数目的假设。对过往趋势不适用于未来的情况(例如一次性事件、公众对赔款的态度、经济条件等市场因素的变动, 以及产品组合、保单条件及赔付处理程序等内部因素的变动), 会使用额外定性判断。此外, 需进一步运用判断来评估外部因素(如司法裁决及政府立法)对估计的影响。

其他主要假设包括结付延迟等。

敏感性分析

上述主要假设的变动会对财产险及短期人身险保险的未决赔款准备金造成影响。若干变量的敏感性无法量化, 如法律变更、估损程序的不确定等。

平均赔付成本或赔案数目的单项变动, 均会导致未决赔款准备金的同比例变动。当其他假设维持不变时, 平均赔付成本增加5%将会导致2008年12月31日财产险及短期人身险的净未决赔款准备金分别增加约人民币3.62亿元及人民币0.17亿元。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十三、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(3) 假设与敏感性分析(续)

本集团财产保险业务不考虑分出业务的索赔进展信息如下：

项目	财产保险(事故年度)					合计
	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	
累计赔付款项估计额						
当年末	6,277	8,748	10,431	13,270	18,059	
1年后	6,134	8,345	10,017	12,699		
2年后	6,187	8,231	9,499			
3年后	6,151	8,082				
4年后	6,117					
累计赔付款项估计额	6,117	8,082	9,499	12,699	18,059	54,456
累计已支付的赔付款项	(6,073)	(7,927)	(9,099)	(11,253)	(10,286)	(44,638)
以前年度调整额及间接理赔费用	-	-	-	-	350	350
尚未支付的赔付款项	44	155	400	1,446	8,123	10,168

本集团财产保险业务考虑分出业务后的索赔进展信息如下：

项目	财产保险(事故年度)					合计
	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	
累计赔付款项估计额						
当年末	4,861	6,600	7,518	10,459	13,675	
1年后	4,769	6,390	7,233	10,087		
2年后	4,789	6,349	7,104			
3年后	4,769	6,285				
4年后	4,751					
累计赔付款项估计额	4,751	6,285	7,104	10,087	13,675	41,902
累计已支付的赔付款项	(4,721)	(6,183)	(6,865)	(9,037)	(8,110)	(34,916)
以前年度调整额及间接理赔费用	-	-	-	-	245	245
尚未支付的赔付款项	30	102	239	1,050	5,810	7,231

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十三、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(3) 假设与敏感性分析(续)

本集团短期人身险业务不考虑分出业务的索赔进展信息如下：

项目	短期人身险(事故年度)					合计
	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	
累计赔付款项估计额						
当年末	976	722	772	909	1,005	
1年后	962	865	881	920		
2年后	960	873	870			
3年后	960	837				
4年后	907					
累计赔付款项估计额	907	837	870	920	1,005	4,539
累计已支付的赔付款项	(907)	(836)	(834)	(833)	(659)	(4,069)
以前年度调整额及间接理赔费用	-	-	-	-	-	-
尚未支付的赔付款项	-	1	36	87	346	470

本集团短期人身险业务考虑分出业务后的索赔进展信息如下：

项目	短期人身险(事故年度)					合计
	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	
累计赔付款项估计额						
当年末	756	451	386	545	711	
1年后	745	541	441	558		
2年后	744	546	440			
3年后	744	523				
4年后	703					
累计赔付款项估计额	703	523	440	558	711	2,935
累计已支付的赔付款项	(703)	(523)	(417)	(500)	(461)	(2,604)
以前年度调整额及间接理赔费用	-	-	-	-	-	-
尚未支付的赔付款项	-	-	23	58	250	331

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十三、风险管理(续)

2. 金融工具风险

市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括外汇风险、利率风险和其他价格风险等。

本集团实行下列政策及程序，以减轻所面临的市场风险：

- 本集团的风险管理政策中描述了如何评估及确定本集团所面临的市场风险组成因素。政策的遵守会受到监控，任何泄露或违反事宜均会逐级上报直至集团董事会风险管理委员会。本集团管理层会定期复核该风险管理政策以使政策能反映风险环境的变化。
- 制定资产配置及投资组合设置指引，以确保资产足以支付相应的保户负债，且资产能提供符合保户预期的收入及收益。
- 严格控制套期交易。

(1) 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本集团主要在中国内地经营业务，除因部分保单以外币计价，且持有少量外币存款及普通股而承担一定的外汇风险外并无重大集中的外汇风险。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2008年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十三、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(1) 外汇风险(续)

本集团于资产负债表日按主要货币列示的金融资产和负债列示如下:

	2008年12月31日			合计
	人民币	美元 (折人民币)	港币 (折人民币)	
金融资产:				
货币资金	15,810	863	840	17,513
交易性金融资产	1,166	-	-	1,166
买入返售金融资产	60	-	-	60
应收保费	1,970	296	4	2,270
应收分保账款	1,416	617	-	2,033
应收利息	4,975	2	2	4,979
保户质押贷款	698	-	-	698
定期存款	82,556	138	62	82,756
可供出售金融资产	95,660	2	402	96,064
持有至到期投资	70,912	13	55	70,980
归入贷款及应收款的投资	16,532	-	-	16,532
存出资本保证金	1,838	-	-	1,838
其他	632	356	1	989
小计	294,225	2,287	1,366	297,878
金融负债:				
卖出回购金融资产款	7,020	-	-	7,020
应付手续费及佣金	829	-	-	829
应付分保账款	1,578	635	-	2,213
应付职工薪酬	993	-	-	993
应付赔付款	1,464	33	-	1,497
保户储金及投资款	766	-	-	766
应付保单红利	4,147	-	-	4,147
应付次级债	2,188	-	-	2,188
其他	892	328	4	1,224
小计	19,877	996	4	20,877
净额	274,348	1,291	1,362	277,001

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十三、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(1) 外汇风险(续)

	2007年12月31日			合计
	人民币	美元 (折人民币)	港币 (折人民币)	
金融资产:				
货币资金	22,632	701	289	23,622
交易性金融资产	2,463	-	-	2,463
买入返售金融资产	5,500	-	-	5,500
应收保费	1,969	293	5	2,267
应收分保账款	1,134	340	(30)	1,444
应收利息	3,377	14	2	3,393
保户质押贷款	442	-	-	442
定期存款	58,417	778	67	59,262
可供出售金融资产	119,897	13	1,873	121,783
持有至到期投资	58,028	71	21	58,120
归入贷款及应收款的投资	13,923	-	-	13,923
存出资本保证金	998	-	-	998
其他	324	9	1	334
小计	289,104	2,219	2,228	293,551
金融负债:				
卖出回购金融资产款	11,788	-	-	11,788
应付手续费及佣金	804	-	-	804
应付分保账款	1,199	439	(30)	1,608
应付职工薪酬	1,065	-	-	1,065
应付利息	7	-	-	7
应付赔付款	1,129	8	-	1,137
保户储金及投资款	7,103	-	-	7,103
应付保单红利	2,779	-	-	2,779
应付次级债	2,113	-	-	2,113
其他	1,001	29	4	1,034
小计	28,988	476	(26)	29,438
净额	260,116	1,743	2,254	264,113

本集团折算汇率按主要币种列示如下：

	2008年12月31日		2007年12月31日	
	美元	港币	美元	港币
折算汇率	6.8346	0.8819	7.3046	0.9364

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2008年12月31日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十三、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(1) 外汇风险(续)

敏感性分析

本集团采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，汇率发生合理、可能的变动时，将对本集团利润总额和股东权益产生的影响。

下表敏感性分析测算了外币汇率变动，本集团各报告期末主要外币货币性金融资产和负债对本集团利润总额和股东权益的税前影响。

	2008年12月31日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
美元和港币对人民币汇率		
+ 5%	112	112
- 5%	(112)	(112)
	<u>112</u>	<u>(112)</u>
	2007年12月31日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
美元和港币对人民币汇率		
+ 5%	106	106
- 5%	(106)	(106)
	<u>106</u>	<u>(106)</u>

上述外币货币性金融资产和负债对股东权益的影响为利润总额对股东权益的影响。

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

浮动利率工具使本集团面临现金流量利率风险，而固定利率工具则使本集团面临公允价值利率风险。

本集团的利率风险政策要求维持适当的固定和浮动利率工具组合以管理利率风险。该政策还要求管理生息金融资产和付息金融负债的到期情况，一年内即须重估浮动利率工具的利息，固定利率工具的利息则在有关金融工具初始确认时计价，且在到期前固定不变。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十三、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

本集团并无重大集中的利率风险。

下表按合同约定/估计重估日或到期日列示了本集团承担利率风险的金融工具，未包括在下表中的其他金融工具为不带息且不涉及利率风险：

	2008年12月31日					合计
	1年以内	1至3年	3至5年	5年以上	浮动利率	
<u>金融资产:</u>						
原存期不超过三个月的银						
行存款	11,011	-	-	-	6,497	17,508
交易性债券投资	39	1	32	15	-	87
买入返售金融资产	60	-	-	-	-	60
保户质押贷款	698	-	-	-	-	698
定期存款	487	15,394	17,600	81	49,194	82,756
可供出售债券投资	16,402	7,481	9,369	49,042	-	82,294
持有至到期投资	5,234	2,810	9,087	53,849	-	70,980
归入贷款及应收款的投资	4,291	999	-	4,764	6,478	16,532
存出资本保证金	1,118	-	720	-	-	1,838
<u>金融负债:</u>						
卖出回购金融资产款	7,020	-	-	-	-	7,020
保户储金及投资款	766	-	-	-	-	766
应付次级债	-	2,188	-	-	-	2,188

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十三、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

	2007年12月31日					合计
	1年以内	1至3年	3至5年	5年以上	浮动利率	
<u>金融资产:</u>						
原存期不超过三个月的银						
行存款	2,101	-	-	-	21,517	23,618
交易性债券投资	11	2	6	35	-	54
买入返售金融资产	5,500	-	-	-	-	5,500
保户质押贷款	442	-	-	-	-	442
定期存款	185	1,944	13,160	2,000	41,973	59,262
可供出售债券投资	13,695	8,920	7,641	28,877	-	59,133
持有至到期投资	3,320	3,041	5,236	46,473	50	58,120
归入贷款及应收款的投资	2,300	2,747	-	2,380	6,496	13,923
存出资本保证金	638	260	100	-	-	998
<u>金融负债:</u>						
卖出回购金融资产款	11,788	-	-	-	-	11,788
保户储金及投资款	7,103	-	-	-	-	7,103
应付次级债	-	-	2,113	-	-	2,113

浮动利率债券或债务于中国人民银行调整利率之日起分段计息。

敏感性分析

本集团采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对本集团利润总额和股东权益产生的影响。由于本集团逾99%承担利率风险的金融工具均为人民币金融工具，下表敏感性分析仅测算如人民币利率变化对利润总额和股东权益的税前影响。

固定利率金融工具的敏感性分析

本集团各报告期末固定利率金融资产和负债中承担利率风险的主要为交易性金融资产和可供出售金融资产。下表敏感性分析仅测算交易性和可供出售人民币固定利率债券因利率变动将引起的公允价值的变动对本集团利润总额和股东权益的税前影响。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注
 2008年12月31日
 (除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十三、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

敏感性分析(续)

固定利率金融工具的敏感性分析(续)

	2008年12月31日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
人民币利率		
+ 50 基点	(1)	(771)
- 50 基点	2	844
	-----	-----
	2007年12月31日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
人民币利率		
+ 50 基点	(1)	(916)
- 50 基点	1	1,006
	-----	-----

上述固定利率金融工具对股东权益的影响为税前利润和公允价值变动对股东权益的共同影响。

浮动利率金融工具的敏感性分析

下表敏感性分析测算本集团各报告期末，浮动利率金融资产和负债，在利率出现变动的情况下对本集团利润总额和股东权益的税前影响。

	2008年12月31日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
人民币利率		
+ 50 基点	303	303
- 50 基点	(303)	(303)
	-----	-----
	2007年12月31日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
人民币利率		
+ 50 基点	350	350
- 50 基点	(350)	(350)
	-----	-----

上述浮动利率金融资产和负债对股东权益的影响为税前利润对股东权益的影响。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十三、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(3) 价格风险

价格风险是指因市场价格变动(利率风险或外币风险引起的变动除外)而引起的金融工具公允价值变动的风险，不论该变动是由个别金融工具或其发行人的特定因素引起的，还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。本集团的价格风险政策要求设立并管理投资目标，采取相关策略，控制价格风险引起经营业绩的波动幅度。

本集团持有的面临市场价格风险的权益投资主要包括股票和证券投资基金。本集团采用5日市场价格风险价值计算方法评估上市股票及证券投资基金的风险，风险价值的估计是在假设正常市场条件并采用95%的置信区间作出的。

于2008年12月31日，本集团持有上市股票及证券投资基金采用风险价值模型估计的5天风险值为人民币11.94亿元(2007年：41.2亿元)。

信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

目前本集团面临的信用风险主要与存放在商业银行的定期存款、债券投资、应收保费、与再保险公司的再保险安排、买入返售金融资产及保单质押贷款等有关。因本集团的投资品种受到中国保监会的限制，投资组合中的大部分品种是国债、政府机构债券、由上年度国内信用评级为AAA级的金融机构或国家专项基金担保的企业债券、在国有商业银行及普遍认为较稳健的金融机构的定期存款，因此本集团面临的信用风险相对较低。

由于买入返售金融资产和保户质押贷款均有质押且其到期期限均不超过一年，与其相关的信用风险将不会对2008年12月31日和2007年12月31日的本集团财务报表产生重大影响。

本集团通过实施信用控制政策，对潜在投资进行信用分析及对交易对手设定信用额度等措施以减低信用风险。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十三、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

信用风险(续)

下表列示了资产负债表项目面临的最大信用风险敞口。该最大信用风险敞口为考虑担保或其他信用增级方法影响前的金额。

	2008年12月31日	2007年12月31日
货币资金	17,508	23,618
交易性金融资产	87	54
买入返售金融资产	60	5,500
应收保费	2,270	2,267
应收分保账款	2,033	1,444
应收利息	4,979	3,393
保户质押贷款	698	442
定期存款	82,756	59,262
可供出售金融资产	82,294	59,133
持有至到期投资	70,980	58,120
归入贷款及应收款的投资	16,532	13,923
存出资本保证金	1,838	998
其他资产	989	335
信用风险敞口合计	283,024	228,489

以上资产科目余额不含股票投资和基金投资余额。

流动性风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

本集团面临的主要流动性风险是源于保险合同的有关退保、减保或以其他方式提前终止保单，保险的赔付或给付，以及集团的各项日常支出。本集团在监管框架及市场环境允许的情况下，主要通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的到期日来管理流动性风险，以期望本集团能及时偿还债务并为投资活动提供资金。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十三、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

流动性风险(续)

本集团实行下列政策及程序，以降低所承受的流动性风险：

- 本集团的流动性风险政策描述了如何评估及确定本集团所承担流动性风险的组成因素。政策的遵守会受到监控，任何泄露或违反事宜均会逐级上报直至集团董事会风险管理委员会。本集团管理层会定期复核该风险管理政策以使政策能反映风险环境的变化。
- 制定资产配置、投资组合设置以及资产到期日组合指引，以确保集团保持足够资金偿还合同债务。
- 设立应急资金计划，制定应急资金的最低金额比例并明确在何种情况下该应急资金计划会被启动。

下表概括了金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量剩余到期日所作的到期期限分析：

	2008年12月31日					合计
	即期/ 已逾期	1年以内	1至5年	5年以上	无期限	
<u>金融资产:</u>						
货币资金	6,502	11,011	-	-	-	17,513
交易性金融资产	-	3	75	16	1,079	1,173
买入返售金融资产	-	60	-	-	-	60
应收保费	511	1,530	395	15	-	2,451
应收分保账款	-	1,913	135	-	-	2,048
保户质押贷款	-	722	-	-	-	722
定期存款	-	2,460	95,018	430	-	97,908
可供出售金融资产	-	11,908	29,352	64,351	13,770	119,381
持有至到期投资	-	5,637	25,284	73,165	-	104,086
归入贷款及应收款的投资	-	5,251	5,730	10,013	-	20,994
存出资本保证金	-	1,170	909	-	-	2,079
其他	564	679	5	-	-	1,248
小计	<u>7,577</u>	<u>42,344</u>	<u>156,903</u>	<u>147,990</u>	<u>14,849</u>	<u>369,663</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十三、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

流动性风险(续)

	2008年12月31日					合计
	即期	1年以内	1至5年	5年以上	无期限	
<u>金融负债:</u>						
卖出回购金融资产款	-	7,021	-	-	-	7,021
应付手续费及佣金	78	689	60	2	-	829
应付分保账款	-	1,905	302	6	-	2,213
应付职工薪酬	413	425	148	7	-	993
应付赔付款	1,497	-	-	-	-	1,497
保户储金及投资款	-	766	-	-	-	766
应付保单红利	4,147	-	-	-	-	4,147
应付次级债	-	-	2,375	-	-	2,375
其他	162	1,062	-	-	-	1,224
小计	<u>6,297</u>	<u>11,868</u>	<u>2,885</u>	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>21,065</u>
净额	<u>1,280</u>	<u>30,476</u>	<u>154,018</u>	<u>147,975</u>	<u>14,849</u>	<u>348,598</u>

	2007年12月31日					合计
	即期/ 已逾期	1年以内	1至5年	5年以上	无期限	
<u>金融资产:</u>						
货币资金	13,333	10,289	-	-	-	23,622
交易性金融资产	-	27	14	41	2,394	2,476
买入返售金融资产	-	5,502	-	-	-	5,502
应收保费	692	1,385	185	5	-	2,267
应收分保账款	1,303	119	22	-	-	1,444
保户质押贷款	-	448	-	-	-	448
定期存款	357	22,792	38,631	952	-	62,732
可供出售金融资产	-	9,843	26,650	44,076	62,636	143,205
持有至到期投资	-	3,126	19,150	61,816	-	84,092
归入贷款及应收款的投资	-	782	13,304	3,192	-	17,278
存出资本保证金	-	658	413	-	-	1,071
其他	182	454	-	-	-	636
小计	<u>15,867</u>	<u>55,425</u>	<u>98,369</u>	<u>110,082</u>	<u>65,030</u>	<u>344,773</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十三、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

流动性风险(续)

	2007年12月31日					合计
	即期	1年以内	1至5年	5年以上	无期限	
金融负债:						
卖出回购金融资产款	-	11,798	-	-	-	11,798
应付手续费及佣金	139	633	31	1	-	804
应付分保账款	-	1,489	117	2	-	1,608
应付职工薪酬	342	620	103	-	-	1,065
应付赔付款	1,137	-	-	-	-	1,137
保户储金及投资款	6,903	200	-	-	-	7,103
应付保单红利	2,779	-	-	-	-	2,779
应付次级债	-	-	2,375	-	-	2,375
其他	97	937	-	-	-	1,034
小计	11,397	15,677	2,626	3	-	29,703
净额	4,470	39,748	95,743	110,079	65,030	315,070

3. 操作风险

操作风险是指由于操作流程不完善、人为过错和信息系统故障等原因而引起的风险。无法控制操作风险可能导致公司声誉受损，牵涉法律或监管问题或导致财务损失。

本集团在经营业务时会面临多种操作风险，这些风险是由于未取得或未充分取得适当授权或支持文件，未能保证操作与信息安程序正常执行，或由于员工的舞弊或差错而产生。

本集团不能保证消除所有操作风险，但着手通过实施严格的控制程序，监测并回应潜在风险以管理相关风险。控制包括设置有效的职责分工、权限控制、授权和对账程序，推行职工培训和考核程序，以及运用合规检查和内部审计等监督手段。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十三、风险管理(续)

4. 资产与负债错配风险

资产负债错配风险是指因资产与负债的期限、现金流和投资收益等不匹配所引发的风险。在现行的法规与市场环境下没有期限足够长的资产可供本集团投资，以与寿险的中长期保险责任期限匹配。本集团在监管框架及市场环境允许的情况下，将加大长期固定收益证券的配置比例，适当选择并持有久期较长的资产，以使资产负债在期限和收益上达到较好的匹配。

十四、金融资产和金融负债的公允价值

公允价值估计是在某一具体时点根据相关市场讯息及与金融工具有关的资讯而作出的。在存在活跃市场的情况下，如经授权的证券交易所，市价乃金融工具公允价值的最佳体现。在缺乏活跃市场的情况下，公允价值乃使用估值技术估算(详见附注三(36))。

本集团的金融资产主要包括：货币资金、交易性金融资产、衍生金融资产、买入返售金融资产、保户质押贷款、定期存款、可供出售金融资产、持有至到期投资、归入贷款及应收款的投资及存出资本金等。

本集团的金融负债主要包括：卖出回购金融资产款、保户储金及投资款、以及应付次级债等。

下表列示了在本集团资产负债表中未按公允价值列示的持有至到期投资，归入贷款及应收款的投资和应付次级债的账面价值及其公允价值估计。

	2008年12月31日		2007年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
持有至到期投资	70,980	75,371	58,120	54,625
归入贷款及应收款的投资	16,532	17,189	13,923	13,763
应付次级债	2,188	2,217	2,113	1,830

其他金融资产和金融负债的账面金额接近于其公允价值。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十五、资产负债表日后事项

中国保监会在2009年1月5日发出《关于保险业实施企业会计准则解释第2号有关事项的通知》(保监发[2009]1号)，要求包括境内、境外上市保险公司在内的所有保险公司，在编制2009年年度财务报表时，对目前导致境内外会计报表差异的各项会计政策同时进行变更，其中可能对本集团2009年年度财务报表产生影响的会计政策变更主要包括以下各项：

- (1) 保费收入的确认和计量，引入重大保险风险测试和分拆处理；
- (2) 采用新的基于最佳估计原则下的准备金评估标准。

上述要求的具体执行标准有待另行发布。本集团目前尚在等待上述新标准，评估《企业会计准则解释第2号》实施对本集团的影响。

十六、比较数据

若干比较数据已经过重述，以符合本年度之列报要求。

十七、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2009年4月9日决议批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司

附录：财务报表补充资料

2008 年度

人民币百万元

2008 年

	净资产收益率		每股收益(人民币元)	
	全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于母公司普通股股东的净利润	2.75%	2.40%	0.17	不适用
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	2.02%	1.76%	0.13	不适用

2007 年

	净资产收益率		每股收益(人民币元)	
	全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于母公司普通股股东的净利润	10.97%	27.42%	1.12	不适用
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	11.04%	27.58%	1.12	不适用

本公司无稀释性潜在普通股。

扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润如下：

	注释	2008 年	2007 年
归属于母公司普通股股东的净利润		1,339	6,893
加(减)：非经常性损益项目			
固定资产、无形资产和其他长期资产处置(收益)/损失，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1	(127)	22
与公司主营业务无关的预计负债产生的(收益)/损失	2	(280)	2
除上述各项之外的其他营业外收支净额		13	28
非经常性损益的所得税影响数		34	(11)
扣除非经常性损益后的净利润		979	6,934
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数		5	-
扣除非经常性损益后归属于本母公司普通股股东的净利润		984	6,934

本集团对非经常性损益项目的确认依照证监会会计字[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》的规定执行。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司

附录: 财务报表补充资料

2008 年度

人民币百万元

重大非经常性损益项目的注释：

1. 于 2008 年，本公司出售了对庆余宾馆的使用权，出售价款与账面价值的差额人民币 1.23 亿元计入营业外收入。
2. 于 2008 年，本集团作为被起诉方的诉讼案件与对方达成和解，由于案件终结，本集团转回前期根据一审判决计提的人民币 2.84 亿元预计诉讼准备。

归属于母公司普通股股东的净资产

	2008 年	2007 年
归属于母公司普通股股东的年末净资产	<u>48,741</u>	<u>62,807</u>
归属于母公司普通股股东的加权平均净资产	<u>55,774</u>	<u>25,136</u>

内部控制审核报告

德师报(核)字(09)第E0007号

中国太平洋保险(集团)股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审核了中国太平洋保险(集团)股份有限公司(以下简称“贵公司”)董事会于后附的《中国太平洋保险(集团)股份有限公司2008年度内部控制自我评估报告》(以下简称“评估报告”)中所述的贵公司2008年12月31日与财务报表相关的内部控制的设计和执行情况。贵公司董事会按照财政部颁发的《企业内部控制基本规范》的有关规定，对2008年12月31日就与财务报表相关的内部控制的设计和执行情况的有效性进行了自我评估。建立健全合理的内部控制系统并保持其有效性、确保上述评估报告真实、完整地反映贵公司2008年12月31日与财务报表相关的内部控制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是对上述评估报告中所述的与财务报表相关的内部控制的有效性发表意见。

我们的审核是依据中国注册会计师协会颁布的《内部控制审核指导意见》进行的。在审核过程中，我们实施了包括了解、测试和评价评估报告中所述的贵公司于2008年12月31日与财务报表相关的内部控制设计和执行情况，以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的审核为发表意见提供了合理的基础。

内部控制具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错报发生而未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

我们认为，于2008年12月31日贵公司在上述评估报告中所述与财务报表相关的内部控制在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》的有关规范标准建立的与财务报表相关的内部控制。

本报告仅供贵公司2008年年度报告之目的使用，不得用作任何其他目的。

德勤华永会计师事务所有限公司

中国注册会计师

中国·上海

景宜青

范里鸿

2009年4月9日

中国太平洋保险（集团）股份有限公司

2008 年度内部控制自我评估报告

本公司致力于建设“以保险为主业，具有国际竞争力的一流金融服务集团”，秉持“诚信天下、稳健一生、追求卓越”的核心价值观，紧紧围绕推动和实现可持续价值增长的目标，遵循财政部等五部委颁布的《企业内部控制基本规范》的要求，着力在组织架构、管理机制、制度建设和提高内控执行力方面进行变革。2008 年，实现内审体制集中，进一步完善了公司治理结构；通过实施信息化建设和专业化建设，进一步提升风险管理能力；各项内控制度不断完善，覆盖了本公司的各个业务领域和操作环节；通过推进内控评估、报告和整改监督，初步建立了全面的内控缺陷发现和整改机制，内控执行力不断加强。本年度未发现内部控制方面存在重大缺陷，内部控制的整体水平持续提高。

一、本年度内控评估工作的开展情况

2008 年初，根据保监会内控评价办法和证监会关于年度内控评估报告的有关要求，本公司董事会审计委员会确立了本年度内控评估工作的总体计划。本公司经营层根据审计委员会的总体计划，制定了内控评估工作“9 个步骤、2 个推进层面和 2 种实施方式”的实施计划，即计划、识别控制领域和环节、设计评估要素和评分方法、评估内控设计、评估内控执行、整改完善内控缺陷、编制年度报告、公司经营层确认、外部审计鉴证等 9 个步骤，从法人机构和分支机构 2 个层面推进，以各级机构的自我评估和审计评估 2 种方式，对本公司及各子公司开展了全面的内控评估。具体做了以下工作：

（一）制定内控评估办法和审计评估指南

根据内部控制整体框架模型和监管机构关于公司内部控制的有关规范，本公司结合自身实际，制定了内控评估办法和审计评估指南。内控评估办法明确了内控评估的意义、目的、原则、内容、方式、标准和评分等，力求在对每个单元内控评分的基础上，从整体上定量评估本公司的内控状况。审计评估指南充分列举本公司及各子公司内控的关键环节，对每一个环节分别论述控制目标、控制风险、审计要点和审计步骤，范围覆盖本公司及各子公司。

（二）全面部署内控评估工作

2008 年 5 月，本公司全面部署了内控评估工作，范围涉及本公司、各子公司及其各级分支机构。内控评估工作分为 4 个阶段。

在学习阶段，本公司以研讨会、专题会议和视频会议等多种形式，分别对审计人员、本公司及各子公司部门、分公司负责人、各级分支机构的内控评估操作人员进行了培训和宣导。

在自评阶段，为确保自评工作质量，本公司内审部门对各级机构开展了巡视工作。以半个月为周期，报告各级机构内控评估进展、巡视跟踪开展状况、发现的主要问题。

在内控审计评估阶段，本公司内审部门对本公司 6 个主要专业条线、太保寿险和太保产险的 6 个分公司、45 个中心支公司及 86 家辖属营销服务部、太保资产以及太保香港的内控情况开展现场审计。

在总结整改阶段，本公司对自评情况、审计情况分别进行了总结，并将有关情况向本公司董事会审计委员会和经营层作了专门汇报。根据审计委员会和经营层的要求，对被审计的部门和机构进行了现场反馈，并明确提出了整改要求和整改时间。

（三）聘请外部审计机构开展内控鉴证

为促进本公司内控体系的不断完善，本公司董事会审计委员会和经营层决定聘请德勤华永会计师事务所有限公司（以下简称“德勤华永”）对本公司 2008 年度的内控情况进行独立鉴证。经过审计，德勤华永对本公司 2008 年度与财务报告相关的内控情况发表了无保留意见。

二、内部控制基本情况

（一）控制环境

本公司遵循监管规定和参照国际经验，建立了较为完善的公司治理结构，股东大会、董事会、监事会和经营层分工负责、相互制衡、运作规范。在内控建设方面，本公司董事会负责内部控制的建立健全和有效实施，董事会审计委员会协助董事会对本公司的内控状况进行有效监控，监事会负责对本公司的内部控制进行监督，经营层组织实施本公司内部控制的日常运行和自我评估工作。

本公司和各子公司建立了架构合理、职责明晰、运作有序、制衡适当的组织体系。各级机构制定了合规政策和合规手册，使员工知晓岗位职责、业务流程、需遵循的规范等，明确权责分配，正确行使职权。

本公司建立了高度集中的内部审计体制，设立了审计总监，明确了审计总监直接向董事会审计委员会和经营层报告审计工作；建立了审计总部，负责本公司及各子公司的常规审计、专项审计、经济责任审计以及内部控制的独立评估工作。审计总部配备具有相应资质和能力的审计人员，有权获得经营管理信息。本公司的内部审计体制能够保证内部审计的相对独立性和客观性。

本公司建立了一整套人力资源管理制度。依照《劳动合同法》的规定，修订

了劳动关系管理制度，明确了聘用、培训、辞退与辞职条件、处理流程和审批权限，设计和实施了与市场相适应的员工薪酬管理办法和考核、晋升、奖惩制度。对掌握重要商业秘密的员工，本公司与其签订了保密协议并对其离岗作了限制性规定，对本公司及各子公司高级管理人员和重要岗位人员实施经济责任审计。

本公司将职业道德修养和专业胜任能力作为选拔和聘用员工的重要标准，建立了员工的业务序列、专业序列、管理序列的职业生涯发展体系，通过员工培训和继续教育，不断提升员工素质，倡导诚实守信、爱岗敬业、合规经营、开拓创新和团队协作精神，培育积极向上的价值观和社会责任感。

（二）风险评估

本公司建立了较为完善的风险管理组织体系，制定了《中国太平洋保险（集团）股份有限公司风险管理政策(试行)》及其配套的市场风险、信用风险、保险风险、操作风险管理办法。本公司设立了风险监控指标并定期开展风险评估工作，对于突发性风险及时进行评估和报告，并着手建立风险限额管理体系。

（三）控制活动

本公司综合运用各种控制措施，对关键业务活动领域的风险进行识别和控制，确保本公司经营管理目标的实现。

1、保险业务控制

在产品开发方面，本公司建立了产品审核制度，明确了新产品精算评估报告的具体规范和审核标准。太保寿险设立了产品决策委员会和产品开发部，负责产品开发决策，制定和实施了《产品开发工作规程（试行）》等规章制度，覆盖了需求调研、产品计划、产品开发、产品上市和回顾等环节。太保产险成立了产品开发委员会、产品开发指导委员会、产品开发部和分公司兼职产品开发员的4级组织架构，制定了《中国太平洋财产保险股份有限公司产品开发指南》及《中国太平洋财产保险股份有限公司产品开发部工作规程》，明确了从市场信息收集、创意征集到产品跟踪分析等11个流程环节的控制要求。

在销售管理方面，太保寿险和太保产险均设立了市场总监、销售总监和市场营销管理部门，负责建立和完善产品销售管理和团队建设方面的基本制度，对销售人员及机构的甄选、签约、解约、薪酬、考核、档案、品质管理、宣传材料管理等进行控制。太保寿险在个险渠道全面推动“4+4”基础管理系统；在团险渠道完善组织架构和人员管理系统，推进直销业务队伍建设，推动和完善短意险“电子化出单”项目。太保产险产品事业中心负责制定各险种的销售策略和目标，组织推动分支机构的市场拓展活动，监控评价现有产品的总体运营质量，整合销售资源；同时对新产品的开发、论证、审核等程序进行跟踪控制，定期分析产品销售、盈利和风险情况；制定各险种的销售手册、销售指引等业务销售指导文件。太保寿

险和太保产险还建立了销售人员的专业培训和客户的回访制度。本公司综合拓展部门负责制定和执行渠道规划和管理政策，建立了代理业务管理、交叉销售业务管理等方面的制度，推动了产寿业务联动。

在核保核赔方面，太保寿险和太保产险均建立了与风险管控和技术条件相适应的核保核赔体系；设立核保核赔委员会，负责制定重大政策并对重大核保核赔事项作出决定；设立了独立于销售部门的核保核赔部门，实施分级授权管理和首席核保核赔制度，部分业务还实现了核保作业的区域集中；建立了对核保核赔人员严格的资格认证考试、培训、绩效考核制度。太保寿险和太保产险制定了完善的核保核赔工作制度，包括核保核赔委员会工作规程、各险种的核保规程、理赔规程等。此外，太保产险建立了独立调查人制度，对疑难案件进行独立调查，进一步降低了理赔风险。

在再保险管理方面，太保寿险和太保产险依据合规、谨慎和稳健的原则，制定了再保险管理制度和流程，选择适当的分保方式以降低承保风险，并建立了再保险人的选择标准，持续关注交易对手的信用风险。对于巨灾和累积风险，本公司建立了巨灾超赔保险制度，合理控制巨灾风险。

在客户服务方面，太保寿险和太保产险制定了业务操作标准和服务质量标准，对销售、承保、保全、理赔等活动的服务质量进行规范管理；建立了客户服务质量考评机制和满意度调查机制、24小时及节假日接报案制度、95500省级统一服务热线，为客户提供一站式保险服务。

在咨询投诉管理方面，太保寿险和太保产险设立了咨询和投诉热线，对咨询投诉处理中发现的问题进行核实、分析、反馈，并进行整改和跟踪监督。

根据业务需要，太保寿险和太保产险开发了各类业务处理系统，保证了业务信息录入、核保核赔操作、出单打印、会计核算、管理报告等需求。

2、投资业务控制

本公司经营层下设投资管理工作委员会，负责制定整个集团的投资政策和投资指引。本公司设立了专门的投资管理部门，负责对投资资产进行战略配置，优化资产负债匹配度；根据对投资资产的风险压力测试，提出风险预算建议，制定、平衡并动态调整年度投资方案和策略；拓展海外投资与另类投资；对投资绩效按月度定期跟踪分析评估，并及时提出改进要求，对太保资产的投资风险与对策进行监督。

太保资产受托管理本公司、太保寿险、太保产险以及其他第三方的投资性资产。太保资产建立健全了投资交易授权审批体系，设立相关部门分工负责投资策略和项目研究、组合管理；按照前后台分开的原则，集中交易室统一根据指令执行具体的投资交易；建立和实施了《风险管理政策》、《风险管理工作制度》等，

并运用风险控制系统，对投资交易和持仓情况进行动态监控。为满足内部管理的需要，太保资产目前正在对投资业务系统进行更新，对系统功能进行改造与完善。

3、财务控制

在组织架构方面，本公司经营层下设财务工作委员会，组织本公司的财务报告政策和流程的执行；本公司和子公司均设立了独立的财务管理部门，配备了合格的财务会计从业人员，对不相容岗位实施了分离；子公司对分公司派驻财务总监，垂直管理分支机构的财务会计工作。为加强会计核算和提高集约化经营水平，本公司设立的会计核算中心将逐步成为各级机构的共享会计核算机构。

在预算和费用管理方面，本公司制定和实施了《全面预算管理试行办法》和《财务规则（试行）》，对预算管理组织架构、预算编制与调整、执行与控制、分析与考核等作出了规定；各级机构根据自身职能，制定和实施了各类费用的预算管理办法。这些措施提高了成本控制能力，优化了公司资源的配置，完善了全面预算管理体系。

在实物资产管理方面，本公司建立和实施了固定资产和低值易耗品的日常管理制度和定期清查制度，采取财产记录、实物保管、定期盘点、账实核对、接触限制等措施，确保财产安全；对于大额固定资产和大宗物品，实施采购目录制度和招投标制度，降低了采购成本。

在资金管理方面，本公司及子公司实行资金高度集中管理，对分支机构的资金实施“收支两条线”制度，对现金和银行账户余额实行限额管理，在部分机构推行“零现金”管理；建立了必要的账户管理系统和台账，对各级机构的资金管理情况进行动态监控、不定期抽查和定期考核。本公司和子公司对资金进行动态预测，在保证日常需要的前提下不断提高资金的集中使用效益。

在精算管理方面，本公司和太保寿险、太保产险实行总精算师制度，建立了精算报告制度。总精算师负责保险业务准备金、内含价值、资产负债匹配分析、产品分红和公司利润分配政策等精算评估体系的建立。精算部门具体从事保险产品定价、保险业务准备金评估、资产负债匹配分析、经验分析、产品分红政策及结算利率的制订、偿付能力评估等工作。本公司和太保寿险、太保产险建立了必要的的数据核对、计算复核、审核审批等控制措施，确保精算规范得到遵循。

在财务信息系统方面，本公司对财务信息系统和数据实行集中管理，使财务信息的可靠性和生成效率大大提高。

4、信息技术管理控制

本公司确立和实施了信息技术中长期规划，对信息系统的规划、设计和运行建立了规范的标准和流程，确保信息技术对核心业务的有力支持，确保业务、财务数据的真实可靠。

在信息系统规划方面，本公司经营层下设信息技术工作委员会，负责信息技术方面的规划和重大事项决策。

在信息系统开发方面，本公司确立了以需求为导向的信息系统开发策略，明确了需求分析、框架设计、详细设计、测试和交付等各个环节的操作规范，并建立了质量监控机制，定期对项目当前工作内容进行检查，将质量检查意见反馈给项目经理和质量控制团队。

本公司设立 IT 运行中心，为本公司及各子公司集中运行的系统提供 IT 基础设施运行维护以及系统服务、支持，具体包括系统存储和管理、数据库管理、应用运行管理、灾备管理、网络管理、安全管理、生产环境监控、热线支持服务。2008 年本公司 IT 运行中心建立并实施质量管理体系，获得了 ISO/IEC20000 国际标准认证。

在信息安全管理方面，本公司建立较为全面的信息安全政策和措施：指派专门人员定期对覆盖全司的信息服务器、网络系统和网络进行安全扫描；组织实施桌面设备的安全措施和防病毒工作；通过入侵检测系统对公司的网络安全进行保护；实施全面的数据备份、保存策略；定期开展恢复演练，确保备份数据的安全性和备份策略的可靠性。

5、关联交易控制

根据法律以及有关监管规定，本公司制定和实施了《关联交易管理暂行办法》及其实施细则，明确了关联方定义、关联交易的内容、审批权限、信息披露和监督机制。本公司董事会下设风险管理委员会负责关联交易的审查，风险管理部门负责关联交易的日常监控，内审部门每年开展关联交易专项审计并向董事会报告审计结果。

6、反舞弊

本公司制定和实施了《中国太平洋保险（集团）股份有限公司反舞弊条例（暂行）》，明确反舞弊工作的重点领域、关键环节和职责权限，规范了舞弊案件的举报、调查、处理、报告和补救程序。合规部门完善了举报投诉制度和举报人保护制度，设置并公布举报专线，明确举报投诉处理程序、办理时限和要求。

（四）信息与沟通

1、文件控制

本公司建立了文件审批和下发的控制程序，对相关文件均保存了审批记录，并进行存档。员工经过授权，可通过内部网络阅览公司文件和其它信息，确保公司政策准确、及时传达。

2、档案记录

本公司制定了档案管理细则，开发了综合档案管理系统，加强对承保、理赔、

保全、信息技术等关键内控环节文件和记录的控制，确保上述文件和记录能被有效识别、检索及使用。

3、信息沟通

本公司建立并保持了持续监控公司经营情况和外部信息的报告机制，以确保董事会、监事会、经营层能够及时、准确了解涉及公司经营管理的各类信息。对于重大事项，本公司还专门建立了特别的报告路线，确保其得到及时处置。

本公司充分利用信息技术和现代通讯技术，建立起内外部信息的及时传达、沟通和共享的平台，稳步实施移动办公。

4、信息披露

本公司制定了《信息披露管理暂行办法》，并在此基础上建立了定期报告和临时报告的工作规程。法定披露信息均通过上证所指定的网站、报纸和本公司网站予以公开发布。

(五) 监控

1、持续性监控

本公司建立了三道内控防线。第一道防线为业务、财务和其它操作部门设置的岗位牵制、制衡，其责任在于制订和组织实施本职能领域的政策、流程，并对本职能领域的活动进行连续、实时监控。2008年，各级机构、各业务条线均开展了内控自我评估活动。

第二道防线是风险及合规管理部门。本公司和子公司均设立了风险及合规管理部门，风险管理部门负责所面临的各种风险进行识别、评估，并提出应对策略；合规管理部门负责对日常操作进行检查，并在事前参与对公司政策、流程、合同的审核，发现、报告和改善公司的内控缺陷。

内审部门为本公司内控第三道防线，独立行使再监督职能。在不影响内部审计独立性的前提下，本公司建立了风险管理、合规管理和内部审计的联席会议制度和工作协作机制，有效发挥了内部控制第三道防线的作用。

2、独立评估

本公司建立了内部控制自我评估制度，明确每年开展内控评估的要求，内审部门为公司内控的独立评估部门。2008年，本公司内审部门对主要业务领域和部分分支机构的内部控制进行了审计评估，组织推动本公司及子公司的内控自我评估工作。

3、缺陷报告和改正

本公司明确了控制缺陷的认定标准，建立了内控缺陷报告制度，确保各层次内控监控中发现的缺陷能够及时传递到经营层，以便经营层及时采取改进措施。

对于发现的重大内控缺陷，依据本公司制定的《对经营管理违法违规行为处

罚和重大案件领导责任追究的有关规定》，追究相关人员的责任。

三、2008 年度完善内部控制措施

(一) 以完善审计委员会工作机制为重点，进一步健全公司治理结构

本公司董事会审计委员会加强了对公司会计政策、外部审计师选聘和工作情况、内部控制和内部审计等方面的监督。2008 年，审计委员会多次召集会议，就其职能领域的事项听取了相关报告。在内控监督方面，审计委员会高度重视内部审计报告和外部审计师提交的管理建议书，并督促公司经营层就所述内控缺陷进行整改；同时由德勤华永依据《企业内部控制基本规范》，对本公司开展内控鉴证工作。

(二) 以总监制的建立为核心，强化专业条线的内部控制

以专才治理、统筹资源、明确责任为目标，本公司和子公司对业务条线的管理进行改革，全面实施总管制，建立相应的职责和报告关系，实现本公司的集团化管理和专业子公司的业务管控。本公司设立了财务、投资、精算、信息技术、合规风险、审计等专业领域总监，负责对本公司及子公司相应领域的政策制定和运行监控，并对最终结果负责。子公司设立销售总监、市场总监、承保总监、理赔总监、营运总监、财务总监、总精算师、合规总监或合规负责人等职位，对其相应的领域进行管理，建立和完善各业务领域的政策和操作流程手册。

(三) 以推进信息技术中长期规划为先导，提高业务信息的可靠性

本公司制定了信息技术中长期规划。在财务数据和系统集中的基础上，2008 年太保寿险开发完成了核心业务系统，太保产险实现了车险核保系统的全国集中；分公司的业务数据实行省级集中管理。业务系统的集中，使业务、财务数据实现无缝对接，业务数据可靠性得到进一步提高。

(四) 以培育合规文化为宗旨，建立合规管理新机制

在“合规创造价值”的理念下，以培育合规文化为宗旨，本公司及子公司均成立了合规管理部门，制定下发《合规手册》，为员工提供法律法规、监管规定、行业自律规则、公司规章制度，帮助并督促员工遵守法规和行为规范。本公司建立了合规监控指标体系并定期报告，动态掌握公司的合规状况。太保产险深入推动合规达标考评工作，并与绩效考核挂钩。

(五) 以实施内控评估为抓手，提高公司的内控意识

2008 年，本公司及子公司首次全面实施了内部控制的自我评估工作，初步树立了“内部控制、人人有责”的意识；以实施内控评估为抓手，建立了较为完整的内控评估体系，组织全系统开展了内部控制自我评估。内审部门对 6 个主要专业条线和部分分支机构开展了内部控制审计评估，并由德勤华永进行了内控专项鉴证工作。通过评估，本公司不仅对内控状况有了全面认识，而且起到了制度宣导、

评估培训和责任认知等作用。

（六）以强化审计监督为目标，实现内部审计体制的集中

为进一步发挥内审在公司经营管理中的约束和建设作用，本公司在 2008 年对内部审计体制进行了改革，成立审计总部，整合了子公司的内审部门，按照专业化和地域化监督相结合的原则，在审计总部内成立了“三部六办”，对本公司及子公司各级机构实施全面的审计监督。为强化审计监督，采取了以下措施：

一是在注重经营活动审计的基础上，着重安排内控审计。2008 年，内审部门除开展了经济责任审计、常规审计、专项审计外，着重开展内控审计工作。

二是修订和完善审计管理制度。随着内审体制的改革，为推进审计工作机制的顺畅运行，内审部门修订了一系列内部审计制度，包括：《内部审计工作规定》、《内部审计实务操作指南》、《审计报告发布制度》、《非现场审计预警、警示指标体系》、《内部审计工作质量评估指引》、《经济责任审计规定》等。

三是开展审计信息系统建设需求研究和非现场审计方案拟订。本公司采用数据在线分析、数据挖掘的方式对太保产险 37 家分公司进行了总体性的全面核查，通过对比 2007 年度财务报表和期后系统数据的变化，及时发现分支机构的异常经营情况和异常业务交易，为现场审计提供了参考和补充信息。

四是提高对内控缺陷的整改监督力度。2008 年，针对公司内、外部审计发现的内控缺陷，审计总部及时向本公司有关部门发出审计提示以督促整改，并要求相关部门单独上报有关整改情况；对于内控自评和审计评估发现的内控缺陷，内审部门要求相关部门和机构制定整改计划和报告整改结果。根据各部门和相关分公司反馈的情况，内控缺陷的整改情况良好。

五是进一步完善内部审计向董事会审计委员会的报告机制，使审计委员会及时掌握公司内控状况和内审部门工作情况。

四、本公司目前内部控制存在的主要问题和缺陷

经过全面细致的内控评估，未发现本公司存在重大内控缺陷。但评价结果显示，本公司的内部控制在 2008 年还存在以下问题或缺陷。

（一）内部控制存在一定的滞后性。国家及监管机关新法律法规和监管要求不断出台，本公司业务领域迅速扩展、新产品不断出现，但对新的风险进行识别和分析需要一个过程，因此内部控制存在一定的滞后性，造成部分操作控制流程中控制点还不够全面、控制措施还不够严密、不能完全覆盖所有潜存的风险。

（二）个别制度缺乏可操作性。有的制度或过于超前或与实际情况存在一定的差异，导致个别制度缺乏操作性；由于对所制定的规章制度缺乏统一的梳理，因而个别规定存在冲突，降低了制度执行的有效性。

（三）内控执行力有待提高。受市场竞争因素影响，个别机构存在委托不具备

代理资格的中介办理保险业务、超比例支付手续费、不按规定承保业务、理赔不规范的现象。

（四）信息传达沟通不够及时。公司的政策和制度不能准确地传达到最基础的操作层面，从而削弱了基层员工对政策和制度的执行力。

（五）合规管理、风险管理和内部审计三者衔接尚需协调。合规管理、风险管理和内部审计三者的职责边界在具体操作时需要进一步明确，同时也需要三者在整体上的协调一致，并且衔接严密。

（六）内控评估方法还不够科学。内控评估要点的描述较为抽象，存在不具操作性的问题；抽样测试标准没有规定，导致质量控制不严；缺乏适当的内控评估信息系统支持，影响了内控评估工作效率。

（七）内控评估发现问题的整改督察和责任追究制度还未建立。对发现问题的整改，缺乏持续的、有力的督察。

五、2009年度改进内部控制的计划

（一）进一步建立、健全内控建设体制

内部控制体系庞杂、头绪众多、涉及面广，需要在体系上明确各部门、各级机构在内控建设和执行的职责。本公司将在“三道防线”的基础上，进一步梳理内控建设与管理体系。

（二）查漏补缺，全面梳理规章制度

鉴于经营环境和风险的变化，本公司将全面检查现有的规章制度，根据风险评估的结果查漏补缺，进一步完善各项内控制度，努力消除内控制度中存在的健全性、合理性问题。

（三）进一步完善信息系统，促进内控水平的提升

一是推进核心业务系统的集中，确保业务数据集中管控，实现单证、承保、理赔和再保险系统的全面对接，并通过设定计算机控制，保障内控措施的落实。二是采取有效措施确保业务、财务数据的一致性。三是建立内控信息系统，整合公司内控建设资源，共享内控信息，由合规管理、风险管理和内部审计等部门合作开发和建立内控信息系统，为内控机制的高效运行提供良好的平台。

（四）进一步完善信息沟通渠道

建立健全更为有效的内外部沟通渠道，确保信息能够及时上传下达。一方面，国家法律法规、公司规章制度和价值理念，能够畅通地传达至每个员工，使所有员工能够获取履行职责需要的信息。另一方面，公司业务经营，内部管理中存在的问题和风险，能够及时反馈至经营层和职能部门，以便采取适当的应对措施，控制及防范风险。

（五）建立合规管理、风险管理和内部审计的协调机制

明确风险管理、合规管理和内部审计的职能，三者之间建立明确的沟通协调机制，形成既职责分明、各司其职，又相互配合、整体衔接的格局。

（六）进一步改进内控评估工作

在对内控评估方案、组织方式、工作效果以及所需改进等内容进行分析的基础上，对内控评估办法、方案和具体审计指南作进一步修订，开发内控系统，确保内控评估的标准化、常态化，并根据内控评估等结果进行内控评级，以更好地指导审计工作。

（七）建立内控缺陷的整改督察和责任追究机制

内控缺陷的整改是内控审计工作的重要环节。本公司将加强内控缺陷的整改力度，健全内控缺陷整改纠错机制，建立审计发现问题的整改监督机制和责任追究机制。

中国太平洋保险（集团）股份有限公司

2008 年度社会责任报告

目录

一、前言.....	1
二、社会责任理念.....	2
三、社会责任实践.....	3
（一）对股东负责.....	3
（二）对员工负责.....	3
（三）对客户负责.....	4
（四）对合作伙伴负责.....	5
（五）对环境与资源负责.....	5
（六）对社会负责.....	6
四、社会评价.....	9
五、展望及结语.....	9

一、前言

中国太平洋保险(集团)股份有限公司作为一家具有深厚社会责任感的保险企业,自 1991 年成立以来一直将自身发展与勇担社会责任紧密结合,秉承“企业公民”理念,以持续不断、脚踏实地的实践与努力,对股东、员工、客户、环境与资源、合作伙伴和社会等各方肩负社会责任,形成和建立本公司特有的社会责任理念和企业文化氛围,逐渐树立起本公司良好的“企业公民”形象。

2008 年,面对外部环境出现的较大困难,公司上下坚定信心,团结一致,围绕“诚信天下、稳健一生、追求卓越”的企业核心价值观,全面提升核心竞争力,推动和实现可持续的价值增长,同时继续认真履行社会责任,为促进国家经济发展和和谐社会建设发挥应有的作用。

作为首次在公司年报中披露的社会责任报告,本报告既是对本公司 2008 年

履行社会责任工作的回顾与总结,也是本公司与广大投资者和社会公众分享和交流企业社会责任方面信息的平台和载体。

二、社会责任理念

本公司认为,企业履行社会责任是出于对人类、社会、社区等企业生存环境的尊重,是符合道德及法律规范的发展策略,也是企业文化、企业价值观和发展战略的外在表现。

本公司认为,企业除了创造更多的经济财富,还应积极承担社会责任。在履行社会责任的过程中,企业要兼顾经济效益和社会效益的平衡,并对股东、员工、客户、合作伙伴、环境与资源以及社会等各方负责,实现共赢,从而实现企业全面、健康、可持续发展。

本公司认为,通过履行社会责任,企业品牌的知名度和美誉度得到提升,并有利于获得社会各界的认可和各利益相关者的支持,从而促进企业发展,推动企业步入经济效益和社会效益良性互动的发展阶段。

本公司认为,履行社会责任需要持续关注各利益相关方的需求,并建立有效、顺畅的沟通交流渠道,满足和兼顾各方利益,以达成社会总体效益最大化。

利益相关方	需求和关注点	沟通及交流方式
股东	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 投资回报 ✓ 治理结构 ✓ 内控体系 ✓ 信息披露 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 股东大会 ➢ 投资者交流活动 ➢ 对外信息披露
员工	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 稳定、良好的就业平台 ✓ 职业发展及培训 ✓ 薪酬福利 ✓ 良好的工作环境 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 通过工会组织维护员工利益 ➢ 科学合理的薪酬体系 ➢ 持续的员工培训 ➢ 全面的福利保障 ➢ 多渠道倾听员工建议和意见
客户	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 真实、充分的保险信息 ✓ 完善的服务网络 ✓ 规范的服务体系和流程 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 产品开发的科学、合理 ➢ 保险产品销售队伍的规范管理 ➢ 客户投诉处理 ➢ 客户意见调查
合作伙伴	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 公平竞争 ✓ 合作有效性 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 平等合作 ➢ 多层次的沟通、相互间的专业支持
环境与资源	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 节约能源 ✓ 减少污染 ✓ 支持环保 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 员工环保意识的培育 ➢ 员工节约行为的倡议与管理 ➢ 组织员工开展环保公益活动

利益相关方	需求和关注点	沟通及交流方式
社会	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 服务社区 ✓ 支持社区和谐建设 ✓ 参与社会公益活动 ✓ 参与社会慈善活动 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 提供保险保障，服务社会 ➤ 配合政府部门和社会组织开展公益活动 ➤ 对弱势群体提供支持和帮助 ➤ 关注和支持教育事业 ➤ 大灾及紧急灾害的慈善捐助

三、社会责任实践

（一）对股东负责

作为一家负责任的保险公司，本公司一直致力于通过完善公司治理、提升经营管理水平，建立健全风险防范和内控体系，以推动和实现可持续的价值增长，为股东提供持续稳健的回报。

1、持续稳健的投资回报。 本公司秉承诚信经营的理念，坚持稳健经营的指导思想，经过十多年的发展，资产规模不断增长，经营效益不断提升，资本实力不断增强，市场地位保持领先，为股东提供了持续稳健的回报。

2、规范完善的公司治理。 本公司构建了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层等组成的公司治理体系，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间相互配合、相互协调、相互制衡的运行机制；并不断完善集团化管理架构，深化管理体制变革，提升核心竞争能力，为公司的健康发展和战略目标的实施提供保障。本公司建立了独立董事制度，独立董事以独立、客观、专业的立场参与本公司重大事项的决策，保护了广大投资者、特别是中小股东的利益。

3、健全严密的内控体系。 本公司构建了多层次的内控体系，建立健全了内部审计和风险管理相关制度和流程，采取多种措施，严密管控，加强监督，提升了内部风险管控的水平，同时也加强了外部抵御风险的能力。

4、公开透明的信息披露。 本公司建立了完善的信息披露体系和信息管理流程，按照监管规定公平及时地披露信息，保证信息披露内容的真实、准确、完整。本公司加强与投资者的交流沟通，增进投资者对公司的了解和认同，并倡导理性投资，保护投资者合法权益。

（二）对员工负责

作为一家负责任的保险公司，本公司一贯重视员工的切身利益，通过有效的制度安排，发挥员工才能，提升职业发展能力和福利待遇水平，全面保障员工的利益。

1、建立科学规范的员工职业发展和薪酬激励体系。

本公司通过聘请专业机构，充分结合发展实际，以“市场化、差异化、专业化”为原则，建立了符合公司特点的职位管理、薪酬管理和绩效管理体系，以及科学规范的员工职业发展规划。通过体制保障，积极调动了员工工作主动性和创造力，使员工以饱满的热情投入公司价值创造。

2、为员工提供全面的福利保障。

本公司为保障员工的福利，建立了规范的员工关系管理制度，明确保障了员工休息休假权利，定期安排全体员工身体健康检查；为员工提供了人身意外保险、家庭财产保险、重大疾病保险等保障。公司工会等组织从关爱员工出发，组织丰富多样的各类文体活动，并定期对患病员工、困难员工、退休员工进行慰问。

同时，本公司除按照国家相关规定及政策，为员工提供住房公积金、养老金、失业保险、医疗保险、生育保险等基本社会保险保障之外，还为员工提供补充住房公积金、企业年金计划、补充医疗保险等保险保障。

3、制定和实施全员培训计划。

本公司为员工提升职业能力和获取专业资格，制定和实施了全员培训计划。以新员工入司培训、短期专业培训、中高层管理层培训等多种形式，开展涵盖全员的培训活动；并制定相关奖励政策，鼓励员工学习和提升专业知识技能。

4、为员工制定安全计划。

本公司为员工制定安全计划，注重对员工进行日常安全防范教育，加强消防安全设施建设和维护，保证办公场所良好的办公秩序；同时还对办公环境进行不定期的环境检测，着力为员工营造安全、舒适、健康的办公环境。同时，在危急情况下，本公司将员工生命安全视为公司的重大职责，全力保护每位员工的安全。在5.12汶川大地震期间，本公司始终把员工的生命安全放在抗震救灾工作的重要位置，在通讯不便的情况下，想尽办法联系灾区所有的内勤员工和营销员，逐一了解灾区每一位员工及营销员的人身安全及家庭受灾情况。在这次特大地震中，本公司在灾区的近万名员工和营销员安然无恙。

（三）对客户负责

作为一家负责任的保险公司，本公司通过严谨的专业精算、严格的控制管理、诚信的企业文化，积极为客户提供优质全面的保险产品、快捷周到的理赔服务和不断创新的保险增值服务，以客户的良好感受为出发点，为客户提供满意的保险保障和理财服务。

1、提供真实充分的保险信息。本公司严格按照《保险法》等法律法规的要求，在全国 2000 多家营业场所，对主要保险产品、保障范围、投保和理赔服务流程等进行公布。本公司还通过网站、全国统一客户服务电话 95500 等形式向

客户提供真实充分的产品服务信息；并通过标准化、专业化的销售团队如实向客户和社会公众陈述和披露保险产品信息和风险。

2、建立以客户为导向的服务网络。 本公司致力于为客户提供优质服务，建立了以客户为导向的服务网络，如续保服务和客户服务专业人员管理系统、保全业务系统、客户投诉系统和查询系统及统一客户服务电话 95500 的信息技术平台。本公司通过各种方式与客户建立了持续通畅的联络渠道，以保证及时收集、反馈和处理客户对产品和服务质量的需求。

3、建立规范严格的服务体系。 本公司严格执行保险监管规定，制定了规范的产品开发、销售、查勘、理赔等客户服务制度，以全面保护客户利益。本公司从投诉管理、服务时效性、客户满意度、现场明察暗访和 95500 服务质量五个方面，对分支机构的客户服务质量进行动态监测与评价，以确保全国范围内服务质量的统一和规范。本公司针对顾客的咨询和投诉，制定了完整的处理流程，实行首问制原则，设置专岗专职，确保积极、主动、快速地处理顾客的咨询和投诉。

（四）对合作伙伴负责

作为一家负责任的保险公司，善待合作伙伴，与合作伙伴谋求共赢，是本公司履行社会责任的重要表现。

1、公平竞争，合作双赢。 在保险公司的合作伙伴中，各保险经纪、专兼业代理机构是最主要的合作主体。本公司按照公平竞争的原则，以及专业、兼业代理的相关规定，与多家商业银行、中国邮政等机构订立了保险合作协议，开展保险产品销售方面的合作，并建立健全了相关管理办法，保证合作双方的共同利益。

2、全面合作，有效沟通。 本公司与重要合作伙伴共同制定长期合作计划，通过培训、调研、业务督导、推广宣传、定期会议等各种方式提高双方的合作效率。本公司建立了与商业银行等合作伙伴的多层次的沟通体系，并突出保险公司培训优势，为合作伙伴提供各项专业的保险知识和销售技能培训。

（五）对环境与资源负责

环境是人类社会得以生存和发展的基本资源，而对环境的保护和对自然资源的珍惜，是一家负责任的公司对社会应尽的义务。本公司号召员工从自身做起，对废旧物品和可造成污染的物品进行及时的回收和销毁，定期回收和处理铅印的报纸、打印纸张，回收废旧电池等。本公司还在节约能源上出台许多具体举措，号召员工节约用纸、用水、用电等。

本公司还开展形式多样的活动，保护环境，支持环保。

1、“践行社会责任，放飞环保梦想”——环保袋主题公益活动

本公司响应国家在 2008 年 6 月 1 日起开始实施“限塑令”，紧扣环保热点，在全国范围内启动了围绕环保袋的公益活动。活动从内部征集设计，到后续环保

袋发放，都充分调动全系统员工的参与积极性，也借此活动在公司全员传播环保理念。活动还将环保理念的传播与对儿福院孤残儿童的关爱相结合，把公益活动做出特色。

为了让更多人加入到环保行列当中来，除了鼓励自己员工和客户使用环保袋，本公司还在全国范围开展主题公益活动，在北京、上海、广州、深圳、武汉、西安、成都等重点城市举办形式多样的公益活动，向市民发放环保袋，以提高人们的环保意识。

2、海滩清洁活动

本公司青年员工开始专注身边的海滩清洁。2008年9月13日，本公司青年志愿者们在强台风森拉克来临之际，参加了2008国际海滩清洁上海活动——“爱我生命之源”清洁沙滩行动。在活动中，本公司的青年员工与来自社会各界的200多名中外志愿者参加了清洁活动，收集了400多公斤垃圾。本次活动是“2008东亚海洋清洁运动”的一个组成部分，使用的是国际海滩清洁日活动的统一品牌。

(六) 对社会负责

作为一家负责任的保险公司，服务回报所在社区是本公司义不容辞的责任；作为一家全国性的保险公司，对全社会的公益慈善回馈，更是本公司对社会肩负的重要责任。

1、服务回报社区，创造良好环境

本公司及其分支机构与所在城市和地区建立了长期良好的互动双赢关系，积极服务社区，大力支持当地的经济建设、回报社会。

本公司结合自身从事保险服务的专业特长，尝试利用商业保险机构协助社会管理，积极参与社会和谐建设，履行保险公司参与社会管理的重要职能。

在江苏，本公司当地机构与江苏省江阴市政府合作开展新型的农村合作医疗模式。

在厦门，本公司当地机构为配合医疗制度改革，在全国首创城镇职工补充医疗保险。

在上海，本公司当地机构配合上海市政府为万人就业项目和外来务工人员提供工伤保险；与上海市浦东新区、虹口区等14个区的100个街道合作，率先推进社区综合保险，开发为社区服务的保险产品。

在全国各地，本公司及分支机构与所在城市和地区都建立了较好的社区关系，大力支持当地的经济建设和社会管理，除了提供专业的保险合作服务外，各地分支机构也开展形式多样的公益活动，真心回馈社区。本公司及分支机构用实际行动回报社区的举措深受社区和群众的好评，也为各地分支机构的和谐健康发展

展创造良好的外部环境。

2、积极投身公益慈善，向社会奉献爱心

社会公益慈善活动是本公司履行社会责任的重点工作。本公司长期以来与民政部门、教育部门、希望工程办公室、红十字会等机构开展深入合作，在关爱孤寡老人、帮助孤残儿童、捐建希望小学、赈灾急难救助等方面，全心投入，硕果累累。本公司全体员工也积极行动，踊跃参与到公司的各项公益慈善活动中来，同时还经常自发组织各类其他公益活动，用实际行动为公司社会责任工作增色添彩。

2008年，本公司主要大型公益慈善活动概况如下：

(1) 共度难关，守望相助，帮助和促进灾区重建

● 共度难关，向南方冰雪灾害地区人民伸出援助之手

2008年初发生的特大雨雪冰冻灾害给中国南方广大地区造成了严重的灾害，本公司勇于承担社会责任，向灾区伸出援助之手。本公司广大员工也积极捐款捐物，为灾区人民献爱心。在冰雪灾害中，本公司还涌现了一位舍己救人的英雄人物——产险湖南株洲中心支公司查勘理赔员熊大勇。2008年1月16日，在冰天雪地的查勘现场，熊大勇面对直冲而来的车辆，毅然将客户推开，自己不幸英勇献身。熊大勇舍己救人、以身殉职后，他的英雄事迹和精神引起了各级组织和新闻媒体的广泛关注。熊大勇用他短暂而宝贵的青春年华和奋不顾身的英雄壮举，谱写了当代青年奉献社会、奉献保险事业、服务人民的动人篇章，践行了中国太平洋保险服务社会、客户至上的铮铮诺言，诠释了杰出员工爱司敬业、追求卓越的高尚品格。全国总工会授予熊大勇全国五一劳动奖章，共青团中央、全国青联追授熊大勇中国青年五四奖章，中国保监会追授熊大勇“全国保险系统劳动模范”荣誉称号，湖南省人民政府追授熊大勇为烈士，上海市总工会追授熊大勇“五一”劳动奖章，湖南团省委追授熊大勇“湖南省优秀共青团干部”称号，上海团市委追授熊大勇“新长征突击手”称号。

● 守望相助，救援四川地震灾区

高度重视，迅速启动应急预案。5·12汶川大地震发生后，本公司心系灾区，迅速反应，启动大灾应急预案，采取一系列积极有效的措施，全面开展抗震救灾工作。本公司董事长、总经理及其他高级管理人员多次赴救灾一线看望员工及客户，指导救灾和理赔工作。

设立绿色理赔通道，全力救灾。在抗震救灾中，本公司充分发挥保险功能，全面做好理赔服务工作，倾公司之力，做好各项救灾工作，促进灾区重建。地震发生后，本公司紧急在全系统范围内抽调整理赔业务骨干人员，奔赴灾区协助开展理赔工作。本公司简化理赔流程，设立绿色理赔通道，提高理赔效率，让受灾客

户尽早得到保险赔款。值得一提的是，本公司积极做好受灾严重的东方汽轮机厂遇难员工的赔付工作，截至 2008 年 12 月 31 日完成所有已报赔案的案件处理，合计给付金额 5000.4425 万元。这是迄今为止中国寿险业单笔赔付金额最高的保险赔案。此外，灾区员工自发成立抗震救灾志愿者队伍，不顾自身安危，全力救助受灾客户和群众，如本公司产险青川支公司姚国育从地震中救出了 30 余人。

倾力捐助灾区，奉献爱心。面对大灾，本公司体现了一家负责任保险公司应有的社会责任感，向地震灾区慷慨解囊，捐款捐物，奉献爱心。本公司以公司名义向灾区共捐款700万元，其中向四川捐款500万元，向陕西、甘肃各捐款100万元；向灾区组织发运的救灾物资价值达766万元。本公司还为所有参加抗震救灾的广大医护工作者提供保险总额为100亿元的人身意外伤害保险，每人保额为50万元。

本公司员工也纷纷伸出援助之手，踊跃捐款、捐物、献血。员工捐款达到1670万元，员工缴纳特殊党费493万元，其中通过上海市红十字会向上海市政府对口支援都江堰市捐款315余万元，用于灾后建造学校和乡镇卫生院等恢复重建项目的援建。在此期间，本公司及员工各类捐赠累计超过5100万元。

(2) 保持传统，不断创新，为希望小学献爱心

本公司在 2008 年 10 月份启动了“爱心助栋梁，情系太平洋——希望小学爱心之旅活动”。本公司青年志愿者们前往江西上饶，在余干县白马桥乡下塘太保希望小学开始为期一周的爱心助教活动。活动期间，本公司向学校赠送图书和礼物，帮助学校建立了太保爱心图书馆。

本公司把“希望小学爱心之旅”作为一个长期、固定的公益项目活动，计划在目前的 60 余所太保希望小学中，每年选择若干所小学作为开展爱心支教等活动的援助对象，为贫困地区的孩子们实现梦想带去实实在在的帮助。

(3) 发挥专业优势，发展保险教育，承建中小学保险教育的试验基地

为普及风险管理和保险常识教育，提高全民风险和保险意识，落实“国十条”精神，本公司发挥自身的专业能力，积极承担保监会、教育部牵头组织实施“全国中小学生保险教育社会实践基地”建设项目。教育实验基地已达到上海市未成年人“两纲”课外体系社会实践基地的准入标准。本公司作为业内独家承担“保险教育大篷车”试验任务的企业，按照保监会和国家教育部的要求，在上海市教委的协助下，与专家组一起积极推进“保险教育大篷车”项目的试点及实践，探索“上海特色”基地建设模式，以求在业内起到示范效应。现有的“保险教育大篷车”项目结合了趣味游戏、保险普及、生命教育等诸多元素，符合学生的认知水平和基地活动的要求。2008 年在上海中小学共举办了 3 次活动，共有 400 多名学生参加，取得了较好的活动效果，并获得了新闻媒体的关注和报道。

四、社会评价

作为一家负责任的保险公司，本公司在经营发展过程中，一直秉承“企业公民”理念，努力践行企业的社会责任，做了许多扎实、有效的工作。由于本公司在社会责任方面的优良表现，近年来在国内多个重要社会责任奖项评选中获得大奖，同时也得到了新闻媒体和社会公众的充分肯定和广泛好评。2008年，本公司在社会责任方面获得两项大奖：

2008年，本公司连续第二次被人民网授予人民社会责任奖。

2008年，在由国内权威的21世纪报业集团主办的第五届最佳企业公民评选中，本公司再次获得最佳企业公民奖。

其他相关奖项：

2008年中国企业500强评选，本公司被评为中国企业500强第48位、中国服务业企业500强第20位、综合保险业第2位；

2008年，本公司被授予中国上市公司最佳治理奖、中国上市公司最佳董事会奖和财经风云榜最佳投资者关系上市公司奖；

2008年，在首届中国金融业呼叫中心行业评选活动中，本公司“客户服务中心95500”被评为“金融业最佳客户服务中心”；

2008年，本公司获得第一财经价值榜品牌传播奖，财经风云榜中国保险业杰出品牌建设奖，“读者文摘信誉品牌”中国大陆地区保险公司类别金奖。

五、展望及结语

展望2009年社会责任工作，本公司将加强规划，系统推进，确保公司履行社会责任工作的系统性、延续性和有序性。

本公司将逐步构建社会责任的理念系统和管理体系，提升社会责任管理水平和报告水平，建立和健全与利益相关方更为顺畅、有效的互动沟通机制和参与平台，提升公司的社会责任影响力，强化“负责任保险公司”的企业公民形象。

保险是一项扶危济困、分摊风险、团结互助的经济互助行为。保险公司履行社会责任，与其企业本质和企业使命相一致。

作为一家负责任的保险公司，本公司将继续积极承担社会责任，秉承“诚信天下、稳健经营、追求卓越”的核心价值观，秉承“企业公民”理念，在继续为全国各地的客户提供优质风险保障和金融服务的同时，全面发挥金融保险的服务功能，将公司发展与服务社会有机结合起来，实现公司与社会共同、和谐的发展。

中国太平洋保险（集团）股份有限公司 董事、监事、高级管理人员对2008年年度报告的确认意见

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公司2008年年度报告及摘要所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司全体董事签字：

高国富

霍联宏

杨祥海

周慈铭

陈绍昌

沈伟明

于业明

黄孔威

杨向东

冯军元

许善达

张祖同

李若山

袁天凡

肖 微

本公司全体监事签字：

马国强

张建伟

林丽春

宋俊祥

袁颂文

本公司全体高级管理人员签字：

霍联宏

徐敬惠

施解荣

汤大生

顾越

孙培坚

陈巍

吴达川

杨文斌

黄雪英

迟小磊