

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

2009 年半年度报告

(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 股本变动及股东情况.....	7
第四节 董事、监事和高级管理人员情况.....	9
第五节 董事会报告.....	10
第六节 重要事项.....	22
第七节 财务报告.....	28
第八节 备查文件目录.....	28
第九节 附 件.....	28

提示申明：

除事实陈述外，本报告中包括了某些展望性描述和分析，此类描述和分析与公司未来的实际结果可能出现重大差异，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十次会议于 2009 年 8 月 27 日审议通过了本公司《2009 年半年度报告》正文及摘要。应出席会议的董事 14 人，亲自出席会议的董事 13 人，许虎烈董事书面委托高国富董事长代为出席会议并行使表决权。

3、本公司 2009 年半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。

4、本公司不存在主要股东及关联方占用资金情况。

5、本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

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半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、
母公司、中国太保 | 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 | 长江养老 | 指 | 长江养老保险股份有限公司 |
| 7 | 太平洋安泰 | 指 | 太平洋安泰人寿保险有限公司 |
| 8 | 保监会 | 指 | 中国保险监督管理委员会 |
| 9 | 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

一、公司基本信息

- 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
E-mail: 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：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载公司半年度报告的证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司半年度报告备置地点：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

二、主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标

单位：人民币百万元

	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	本报告期末比上 年度期末增减 (%)
总资产	365,554	319,390	14.5
所有者权益（或股东权益） ^(注)	51,756	48,741	6.2
每股净资产(元) ^(注)	6.72	6.33	6.2
	2009 年 1-6 月	2008 年 1-6 月	本报告期比上年 同期增减 (%)
营业利润	3,053	5,254	(41.9)
利润总额	3,032	5,358	(43.4)
净利润 ^(注)	2,364	5,512	(57.1)
扣除非经常性损益后的净利润 ^(注)	2,390	5,435	(56.0)
基本每股收益(元) ^(注)	0.31	0.72	(56.9)
稀释每股收益(元) ^(注)	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)	0.31	0.71	(56.3)
全面摊薄净资产收益率(%) ^(注)	4.57	10.97	减少 6.4 个百分点
加权平均净资产收益率(%) ^(注)	4.70	9.75	减少 5.1 个百分点
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率(%) ^(注)	4.62	10.82	减少 6.2 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) ^(注)	4.76	9.61	减少 4.9 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	19,280	17,029	13.2
每股经营活动产生的现金流量净额	2.50	2.21	13.1

注：以归属于母公司股东的数据填列

2、非经常性损益项目和金额

单位：人民币百万元

非经常性损益项目	2009 年 1-6 月
非流动资产处置收益	9
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(30)
所得税影响金额总数	(5)
合计	(26)

3、其他主要经营指标

单位：人民币百万元

	2009 年 6 月 30 日/ 2009 年 1-6 月	2008 年 12 月 31 日/ 2008 年 1-6 月
集团合并		
投资资产 ⁽¹⁾	331,090	287,896
净投资收益率(%) ⁽²⁾	4.1	6.0
总投资收益率(%) ⁽³⁾	5.0	7.0

寿险业务⁽⁷⁾		
已赚保费	33,578	37,847
已赚保费增长率(%)	(11.3)	61.0
赔付支出	7,671	9,422
退保率(%) ⁽⁴⁾	1.8	2.0
产险业务⁽⁷⁾		
已赚保费	11,382	9,652
已赚保费增长率(%)	17.9	23.7
赔付支出	8,781	7,575
未到期责任准备金	18,607	14,504
未决赔款准备金	10,059	10,094
综合成本率(%) ⁽⁵⁾	101.5	108.5
综合赔付率(%) ⁽⁶⁾	63.0	69.4

注：(1)投资资产包括活期存款等

(2)净投资收益率=(固定息证券利息收入+权益投资分红收入)/((期初投资资产-期初卖出回购金融资产款+期末投资资产-期末卖出回购金融资产款)/2)，且已年化。

(3)总投资收益率=(投资收益+公允价值变动损益+活期存款等利息收入-计提投资资产减值准备-卖出回购金融资产利息支出)/((期初投资资产-期初卖出回购金融资产款+期末投资资产-期末卖出回购金融资产款)/2)，不考虑汇兑损益影响，且已年化。

(4)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)

(5)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+保险业务营业税金及附加+手续费及佣金支出+保险业务相关的业务及管理费-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

(6)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

(7)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。

第三节 股本变动及股东情况

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	442,500,000	5.75	-	-	-	-	-	442,500,000	5.75
2、国有法人持股	3,284,882,000	42.66	-	-	-	-	-	3,284,882,000	42.66
3、其他内资持股	58,335,000	0.75	-	-	-	-	-	58,335,000	0.75
其中：									
境内法人持股	58,335,000	0.75	-	-	-	-	-	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	5,119,017,000	66.48	-	-	-	-	-	5,119,017,000	66.48
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	2,580,983,000	33.52	-	-	-	-	-	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	2,580,983,000	33.52	-	-	-	-	-	2,580,983,000	33.52
三、股份总数	7,700,000,000	100.00	-	-	-	-	-	7,700,000,000	100.00

二、股东情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数(家)		233,620				
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	行政冻结 28,558,032
申能(集团)有限公司	国有法人股	16.60	1,278,235,705	-	1,278,235,705	行政冻结 27,241,714
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	行政冻结 9,430,544
上海烟草(集团)公司	国有法人股	5.71	440,000,000	-	440,000,000	行政冻结 9,377,264

CARLYLE HOLDINGS MAURITIUS LIMITED	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	-	-	行政冻结 5,498,487
云南红塔集团有限公司	国有法人股	2.34	180,000,000	-	-	行政冻结 3,836,154
宝钢集团有限公司	国有法人股	0.93	71,804,295	-	71,804,295	行政冻结 1,530,291
郑州宇通集团有限公司	社会法人股	0.65	50,000,000	-	50,000,000	质押 50,000,000
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的数量			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	
交通银行-博时新兴成长股票型证券投资基金		45,000,000			A 股	
辽河石油勘探局		30,000,000			A 股	
中国石化财务有限责任公司		30,000,000			A 股	
中国光大银行股份有限公司-光大保德信量化核心证券投资		25,999,618			A 股	
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002		23,982,045			A 股	
中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金		23,882,240			A 股	
中国工商银行-上证 50 交易型开放式指数证券投资基金		22,634,563			A 股	
中国工商银行-诺安价值增长股票证券投资基金		20,004,311			A 股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		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。				

注：根据中华人民共和国财政部、国务院国有资产监督管理委员会、中国证券监督管理委员会和全国社会保障基金理事会于 2009 年 6 月 19 日联合公布的《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》和 63 号公告，截至 2009 年 6 月 30 日，本公司 A 股上市前国有股东持有的部分股票已被行政冻结。

2、前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	华宝投资有限公司	1,340,000,000	自上市之日起三年	-	股东自愿承诺锁定三年
2	申能(集团)有限公司	1,278,235,705	自上市之日起三年	-	股东自愿承诺锁定三年
3	PARALLEL INVESTORS HOLDINGS LIMITED	1,051,785,087	自上市之日起三年	-	股东自愿承诺锁定三年
4	上海国有资产经营有限公司	442,500,000	自上市之日起三年	-	股东自愿承诺锁定三年
5	上海烟草(集团)公司	440,000,000	自上市之日起三年	-	股东自愿承诺锁定三年
6	CARLYLE HOLDINGS MAURITIUS LIMITED	281,514,913	自上市之日起三年	-	股东自愿承诺锁定三年
7	宝钢集团有限公司	71,804,295	自上市之日起三年	-	股东自愿承诺锁定三年
8	郑州宇通集团有限公司	50,000,000	发行前一年增资扩股限售三年	-	自 2007 年 6 月 4 日起三年

9	上海瀚安投资有限公司	48,335,000	发行前一年增资扩股限售三年	-	自 2007 年 6 月 4 日起三年
10	上海烟草包装印刷有限公司	48,100,000	自上市之日起三年	-	股东自愿承诺锁定三年

3、控股股东及实际控制人变更情况

本公司股权结构较为分散，无控股股东及实际控制人。

第四节 董事、监事和高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

单位：股

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	变动原因
高国富	董事长	-	10,200	-	10,200	二级市场购买
霍联宏	董事、总经理	-	9,000	-	9,000	二级市场购买
宋俊祥	监事	-	6,200	-	6,200	二级市场购买
徐敬惠	常务副总经理	-	8,000	-	8,000	二级市场购买
施解荣	副总经理	-	8,200	-	8,200	二级市场购买
汤大生	副总经理	-	6,100	-	6,100	二级市场购买
顾越	副总经理	-	7,000	-	7,000	二级市场购买
孙培坚	副总经理	-	7,425	-	7,425	二级市场购买
陈巍	董事会秘书	-	2,400	-	2,400	二级市场购买

二、新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

1、董事变动情况

姓名	担任的职务	变动情况
沈伟明	第五届董事会董事	退休辞任，沈伟明先生的辞任自 2009 年 4 月 10 日起生效。
陈绍昌	第五届董事会董事	退休辞任，陈绍昌先生的辞任自 2009 年 4 月 10 日起生效。
许虎烈	第五届董事会董事	新增当选，2009 年 5 月 26 日召开的 2008 年度股东大会表决通过。

2、监事变动情况

报告期内，本公司监事无变动。

3、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情况
杨文斌	投资总监	因本公司不再设立投资总监职位，2009 年 4 月 9 日召开的第五届董事会第八次会议同意免去杨文斌先生投资总监的职务。

第五节 董事会报告

一、报告期内主要经营情况回顾

2009 年上半年, 本公司紧紧围绕推动和实现可持续价值增长的战略目标, 把握行业发展机遇, 积极应对市场变化, 有效防范经营风险, 保持业务平稳健康发展, 公司经营业绩稳步提升。人寿保险业务持续优化业务结构, 大力发展保障型和长期储蓄型寿险产品, 加快盈利能力强的营销渠道业务发展, 有力推动公司价值的持续提升。财产保险业务积极转变增长方式, 有效控制经营成本, 提升承保盈利能力, 保持业务规模与行业发展相协调。资产管理业务进一步完善资产负债管理体制, 以保险业务的负债特性为导向, 优化投资资产配置, 实现稳定的投资收益。

(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、结构调整成效显著, 公司价值持续提升

2009 年上半年, 本公司坚持可持续价值增长的目标, 持续优化业务结构, 转变发展方式, 取得了积极的成效。人寿保险业务大力发展保障型和长期储蓄型寿险产品, 重点加快营销渠道传统和分红期缴业务的发展, 积极拓展银行保险渠道期缴业务, 实现期缴业务的强劲增长。上半年新保期缴业务收入 67.90 亿元, 较上年同期增长 107.1%。其中, 营销渠道传统和分红期缴业务收入 38.04 亿元, 较上年同期增长 41.0%; 银保渠道传统和分红期缴业务收入 29.47 亿元, 较上年同期增长 1,475.9%。

财产保险业务积极转变增长方式, 在实现业务发展速度与行业发展相协调的同时, 保持综合成本率行业领先。上半年保险业务收入较上年同期增长 18.3%, 高于行业平均增速。同时, 通过提升业务质量和严格管理成本, 综合赔付率和综合费用率均有所下降, 上半年综合成本率为 101.5%, 较上年同期下降了 7.0 个百分点, 综合成本率在行业中继续保持领先。

截至 6 月 30 日止 6 个月(人民币百万元)	2009 年	2008 年
人寿保险		
新保期缴	6,790	3,279
其中: 营销渠道传统和分红期缴	3,804	2,698
银保渠道传统和分红期缴	2,947	187
财产保险		
保险业务收入	18,656	15,765
综合成本率(%)	101.5	108.5
综合赔付率(%)	63.0	69.4
综合费用率(%)	38.5	39.1

2、业务平稳健康发展，财务状况稳健安全

2009 年上半年，本公司重点发展有利于提升公司价值和效益的业务。人寿保险业务实现保费收入 351.54 亿元，较上年同期减少了 9.5%，主要是公司大力发展保障型和长期储蓄型业务，同时收缩投资型业务；续期业务继续保持稳定增长，实现业务收入 121.52 亿元，较上年同期增长 20.9%。财产保险业务保持平稳较快发展，实现业务收入 186.56 亿元，较上年同期增长 18.3%；市场份额为 11.8%，较上年末提高了 0.4 个百分点。

上半年本公司归属于母公司股东的净利润为 23.64 亿元。2009 年 6 月 30 日归属于母公司股东的净资产为 517.56 亿元，较上年末增长了 6.2%。

截至 6 月 30 日止 6 个月(人民币百万元)	2009 年	2008 年
保险业务收入	53,836	54,645
人寿保险	35,154	38,855
新保业务	23,002	28,802
续期业务	12,152	10,053
财产保险	18,656	15,765
归属于母公司股东净利润	2,364	5,512
人寿保险	1,841	4,617
财产保险	291	257
市场份额	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
人寿保险(%)	8.0	9.0
财产保险(%)	11.8	11.4

3、完善资产负债管理，优化投资资产配置

本公司根据保险业务的负债特性，进一步完善了资产负债管理体制，实现了长期稳定的、可持续的投资回报。2009 年上半年，本公司在努力提升固定息收入，实现较上年同期增长 24.9%的同时，结合对股票市场走势的判断，提高权益资产配置比例，权益投资金额较上年末增长 114.0%，占比较上年末提高 4.1 个百分点。本公司积极拓展基础设施投资，投资金额较上年末增长 133.1%，占比较上年末提高 2.3 个百分点。本公司发起设立了太平洋—上海世博会(二期)和太平洋—上海崇明越江通道工程等债权投资计划。新增债权投资计划对提高投资资产的久期和改善资产负债匹配度起到了积极作用。

4、有效提升销售能力，完善后援集中运营

2009 年上半年，本公司进一步完善销售组织体系和激励机制，加强基础管理和专业培训，有效推动销售能力的持续提升。人寿保险业务积极发展营销渠道代理人队伍，实施有效的新人培训计划，推行以客户需求为导向的产品组合销售模式，取得良好成效。上半年营销员总人数达到 24.6 万人，较上年末增长 11.8%；营销员人均期缴保费为 2,762 元，

较 2008 年提高 24.9%。财产保险业务加大对重点项目和优质客户的拓展力度,完善渠道管理机制和评价体系,大力推动电话销售等新型渠道业务发展,加快产品研发和投放,市场覆盖区域进一步扩大。

为切实防范经营风险,支持业务的可持续发展,本公司不断提升集约化管理水平,大力推进和完善后援集中运营,加快建设覆盖全国、平台统一的集中营运体系,进一步加强营运作业的精细化管理,实现了两核集中、出单集中和档案集中,以及车险业务接报案和查勘调度的集中管理,构建了行业领先的电子化出单体系,有效延伸了保险服务平台。

(二) 主要业务分析

1、人寿保险业务分析

2009 年上半年,本公司进一步优化业务结构,新保期缴业务实现强劲增长,营销渠道业务占比稳步提高,为公司可持续的价值增长奠定了坚实的基础。

截至 6 月 30 日止 6 个月(人民币百万元)	2009 年	2008 年
保险业务收入	35,154	38,855
传统型保险	7,610	7,700
分红型保险	25,149	15,914
万能型保险	689	13,774
短期意外与健康保险	1,706	1,467
保险业务收入		
新保业务	23,002	28,802
期缴	6,790	3,279
趸缴	16,212	25,523
续期业务	12,152	10,053
保险业务收入		
营销渠道	16,088	13,881
银保渠道	15,003	21,224
直销渠道	4,063	3,750

(1) 新保业务

2009 年上半年,本公司实现新保业务收入 230.02 亿元,较上年同期减少 20.1%。其中,新保期缴业务收入 67.90 亿元,较上年同期增长 107.1%,主要是营销渠道和银保渠道的传统和分红期缴业务实现快速增长;期缴占新保业务比例为 29.5%,较上年同期提高 18.1 个百分点;新保趸缴业务收入 162.12 亿元,较上年同期减少 36.5%,主要是主动调整银保渠道业务结构,重点销售保障型和长期储蓄型产品。

(2) 渠道结构

本公司重点加快盈利能力较强的营销渠道业务发展,营销代理人队伍实现快速健康增长,上半年营销渠道业务收入为 160.88 亿元,较上年同期增长 15.9%,营销渠道业务占

比达到 45.8%，较上年同期提升 10.1 个百分点。银保渠道主动进行产品结构调整，大力发展传统和分红期缴业务，收缩投资型业务，业务收入较上年同期减少 29.3%，业务占比下降 11.9 个百分点。直销渠道业务收入同比增长 8.3%，占比提高 1.9 个百分点，主要是盈利较好的意外险业务增长 23.4%。

(3) 险种结构

本公司大力发展保障型和长期储蓄型产品，加快传统和分红型保险业务以及短期意外险业务的发展。上半年，传统型保险业务收入 76.1 亿元，与上年同期基本持平；分红型保险业务收入 251.49 亿元，较上年同期增长 58.0%；传统和分红型保险业务合计占比 93.2%，较上年同期提高 32.4 个百分点；万能型保险业务收入 6.89 亿元，较上年同期减少 95.0%；短期意外与健康保险业务收入 17.06 亿元，较上年同期增长 16.3%。

(4) 缴费期限

本公司大力拓展盈利能力较强的期缴业务，并致力于销售缴费期限更长的产品。2009 年上半年，实现缴费十年及以上的传统和分红型新保业务收入 31.01 亿元，较上年同期增长 65.3%。

(5) 个人寿险客户保单继续率

2009 年上半年，本公司个人寿险客户 25 个月保单继续率较上年同期提高 1.8 个百分点，13 个月保单继续率较上年同期有所下降，主要是经济下滑削弱了部分客户缴费能力。目前通过加强续期保费管理和客户回访服务等措施，保单继续率实现稳步回升。

截至 6 月 30 日止 6 个月(人民币百万元)	2009 年	2008 年
个人寿险客户 13 个月保单继续率(%) ⁽¹⁾	85.2	86.8
个人寿险客户 25 个月保单继续率(%) ⁽²⁾	83.1	81.3

注：(1) 13 个月保单继续率：发单后 13 个月继续有效的寿险保单保费与当期生效的寿险保单保费的比例

(2) 25 个月保单继续率：发单后 25 个月继续有效的寿险保单保费与当期生效的寿险保单保费的比例

2、财产保险业务

2009 年上半年，本公司积极转变增长方式，进一步加强车险业务精细化管理，严格管理成本，大力发展有利于提升公司盈利的业务，保持业务增长速度与行业发展相协调，实现保险业务收入 186.56 亿元，较上年同期增长 18.3%；综合成本率为 101.5%，较上年同期下降 7.0 个百分点，继续保持行业领先。

截至 6 月 30 日止 6 个月(人民币百万元)	2009 年	2008 年
保险业务收入	18,656	15,765
机动车辆险	13,441	10,688
非机动车辆险	5,215	5,077

(1) 机动车辆险

2009 年上半年, 实现机动车辆险业务收入 134.41 亿元, 较上年同期增长 25.8%。机动车辆险业务进一步提升精细化管理水平, 加强承保和理赔管理, 努力控制经营成本, 取得了良好的成效。

(2) 非机动车辆险

2009 年上半年, 非机动车辆险实现保险业务收入 52.15 亿元, 较上年同期增长 2.7%。其中, 责任险、短期意外与健康险业务实现快速增长, 分别较上年同期增长 23.8%和 17.4%。由于受全球经济下滑影响, 货运险业务收入同比有所下降, 但降幅逐步收窄。

截至 6 月 30 日止 6 个月(人民币百万元)	2009 年	2008 年
保险业务收入	5,215	5,077
企业财产及工程险	2,791	2,797
短期意外与健康险	825	703
货运险	475	579
责任险	494	399
其他	630	599

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

3、资产管理业务

2009 年上半年, 本公司坚持资产负债匹配的原则, 采取积极审慎的投资策略, 优化投资资产配置, 实现资产管理业务的稳健发展。

(1) 资产结构

截至 2009 年 6 月 30 日, 本公司投资资产规模为 3,310.90 亿元, 较年初增长了 15.0%。其中, 权益类投资占比为 8.8%, 较年初提高了 4.1 个百分点; 基础设施投资新增投资金额 87.02 亿元, 累计投资总额为 152.41 亿元, 占比由上年末的 2.3%提高至 4.6%; 固定收益类投资占比 81.0%, 较年初下降了 5.9 个百分点。

(人民币百万元)	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
投资资产(合计)	331,090	287,896
按投资对象分		
固定收益类	268,022	250,190
— 债券投资	174,137	164,898
— 定期存款	91,061	82,756
— 其他固定收益投资 ⁽¹⁾	2,824	2,536
权益投资类	29,093	13,594
— 基金	11,343	7,981
— 股票	17,454	5,324
— 其他权益投资 ⁽²⁾	296	289
基础设施投资	15,241	6,539
现金及现金等价物	18,734	17,573

(人民币百万元)	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
按投资目的分		
交易性金融资产	416	1,166
可供出售金融资产	113,494	96,064
持有至到期投资	81,919	70,980
长期股权投资	296	289
贷款及其他 ⁽³⁾	134,965	119,397

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

2009 年上半年，本公司实现固定息投资资产利息收入 58.33 亿元，较上年同期增长 24.9%，主要得益于公司凭借专业的投资判断，在上年主动配置了高利率的固定息资产，并加大基础设施债权计划的投资力度。由于权益市场环境变化，基金分红收入同比减少 92.4%。同时，因市场环境变化和权益投资操作策略调整，已实现权益投资买卖收益较上年同期减少 45.6%。上半年，公司总投资收益 89.64 亿元，较上年同期减少 38.9%。

截至 6 月 30 日止 6 个月(人民币百万元)	2009 年	2008 年
固定息投资资产利息收入	5,833	4,670
权益投资资产分红收入	529	6,963
净投资收益	6,362	11,633
证券买卖收益	2,521	4,634
公允价值变动收益/(损失)	127	(575)
计提投资资产减值损失	(128)	(1,264)
其他收益 ^注	82	245
总投资收益	8,964	14,673
净投资收益率(%)	4.1	6.0
总投资收益率(%)	5.0	7.0

注：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

(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

单位：人民币百万元

资产负债表项目	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	变动幅度 (%)	主要变动原因
交易性金融资产	416	1,166	(64.3)	净售出该类投资
买入返售金融资产	-	60	(100.0)	时点因素
应收保费	3,117	2,270	37.3	业务增长及时点因素
应收利息	6,857	4,979	37.7	固定收益类资产投资增加
应收分保寿险责任准备金	590	236	150.0	分红险应收分保准备金增加
保户质押贷款	986	698	41.3	客户融资需求增加
归入贷款及应收款的投资	22,346	16,532	35.2	固定收益类资产投资增加
递延所得税资产	973	2,549	(61.8)	应纳税收入增加使得可抵扣未来应纳税所得额的暂时性差异转回
卖出回购金融资产款	22,435	7,020	219.6	时点因素

预收保费	1,264	2,788	(54.7)	时点因素
应付手续费及佣金	1,186	829	43.1	业务增长及时点因素
应付分保账款	3,040	2,213	37.4	业务增长
应交税费	415	(619)	(167.0)	应税收入增加
保户储金及投资款	426	766	(44.4)	储金业务到期
其他负债	2,632	1,672	57.4	主要为应付股东红利的时点因素
利润表项目	2009年 (1-6月)	2008年 (1-6月)	变动幅度 (%)	主要变动原因
提取未到期责任准备金	(3,259)	(2,386)	36.6	产险及短期险业务增长
投资收益	8,882	16,325	(45.6)	08年同期基金分红及出售权益投资收益高于09年
公允价值变动收益/(损失)	127	(575)	(122.1)	权益投资市场回升
汇兑损失	(3)	(115)	(97.4)	09年汇率较08年稳定
摊回保险责任准备金	445	1,083	(58.9)	巨灾赔付的再保影响及业务变化
利息支出	(138)	(380)	(63.7)	保户储金利息及货币市场利率下降
计提资产减值准备	(151)	(1,440)	(89.5)	权益投资市场回升
营业外收支净额	(21)	104	(120.2)	营业外收入减少

(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，具体分析如下：

截至 6 月 30 日止 6 个月(人民币百万元)	2009 年	2008 年
已赚保费	33,578	37,847
投资收益 ⁽¹⁾	7,987	13,689
汇兑损失	-	(40)
其他业务收入	122	108
营业收入	41,687	51,604
退保金	(4,106)	(3,924)
赔付支出	(7,671)	(9,422)
减：摊回赔付支出	264	189
提取保险责任准备金净额	(20,939)	(26,292)
手续费及佣金支出	(3,133)	(2,562)
业务及管理费	(2,893)	(2,574)
其他支出 ⁽²⁾	(890)	(2,599)
营业支出	(39,368)	(47,184)
营业利润	2,319	4,420
营业外收支净额	1	(14)
所得税	(479)	211
净利润	1,841	4,617

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)资产减值准备、营业税及附加等

(1) 2009 年上半年实现已赚保费 335.78 亿元, 较上年同期减少 11.3%, 主要是本公司大力发展保障型和长期储蓄型产品, 收缩投资型业务。

(2) 2009 年上半年实现投资收益 79.87 亿元, 较上年同期下降 41.7%, 主要是上年同期基金分红收入及股票买卖价差收益较高。

(3) 2009 年上半年, 赔付支出 76.71 亿元, 较上年同期减少 18.6%, 主要是满期给付减少。

截至 6 月 30 日止 6 个月(人民币百万元)	2009 年	2008 年
赔付支出	7,671	9,422
传统型保险	1,122	1,556
分红型保险	6,026	7,319
万能型保险	91	119
短期意外与健康保险	432	428
赔付支出	7,671	9,422
赔款支出	432	428
满期及生存给付	6,337	8,266
年金给付	510	394
死伤医疗给付	392	334

(4) 2009 年上半年, 手续费及佣金支出 31.33 亿元, 较上年同期增长 22.3%, 主要是人寿保险调整业务结构和分红期缴业务快速增长推动。

截至 6 月 30 日止 6 个月(人民币百万元)	2009 年	2008 年
手续费及佣金支出	3,133	2,562
传统型保险	451	926
分红型保险	2,325	877
万能型保险	69	562
短期意外与健康保险	288	197

(5) 2009 年上半年, 业务及管理费 28.93 亿元, 较上年同期增长 12.4%, 主要是有助于提升销售能力的基础管理投入增加。

(6) 2009 年上半年其他支出为 8.90 亿元, 较上年同期下降 65.8%, 主要是计提金融资产减值准备减少。

(7) 基于上述主要因素影响, 2009 年上半年本公司人寿保险业务实现净利润 18.41 亿元, 较上年同期减少 60.1%。

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, 具体分析如下:

截至 6 月 30 日止 6 个月(人民币百万元)	2009 年	2008 年
已赚保费	11,382	9,652
投资收益 ⁽¹⁾	596	1,243
汇兑损失	(2)	(67)
其他业务收入	29	31
营业收入	12,005	10,859
赔付支出	(8,781)	(7,575)
减: 摊回赔付支出	1,887	1,818
提取保险责任准备金净额	(272)	(951)
手续费支出	(1,621)	(1,246)
业务及管理费	(3,153)	(2,821)
其他支出 ⁽²⁾	327	136
营业支出	(11,613)	(10,639)
营业利润	392	220
营业外收支净额	(26)	(6)
减: 所得税费用	(75)	43
净利润	291	257

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)资产减值准备、营业税金及附加等

(1) 2009 年上半年, 财产保险业务保持较快增长, 实现已赚保费 113.82 亿元, 较上年同期增长 17.9%。

(2) 2009 年上半年投资收益 5.96 亿元, 较上年同期下降 52.1%, 主要是上年同期基金分红收入及股票买卖价差收益较高。

(3) 2009 年上半年, 财产保险赔付支出 87.81 亿元, 较上年同期增长 15.9%, 主要是业务规模增长相应增加了赔付支出。

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 6 月 30 日止 6 个月(人民币百万元)	2009 年	2008 年
赔付支出	8,781	7,575
机动车辆险	6,916	5,450
非机动车辆险	1,865	2,125

(4) 2009 年上半年, 提取保险责任准备金净额为 2.72 亿元, 较上年同期减少 71.4%, 主要是上年同期受地震雪灾损失影响。

(5) 2009 年上半年财产保险业务手续费支出 16.21 亿元, 较上年同期增长 30.1%。手续费占业务收入的比例从 2008 年上半年的 7.9% 上升到 8.7%, 主要是中介渠道业务占比上升所致。各险种手续费支出如下:

截至 6 月 30 日止 6 个月(人民币百万元)	2009 年度	2008 年度
手续费支出	1,621	1,246
机动车辆险	1,158	864
非机动车辆险	463	382

(6) 2009 年上半年本公司财产保险业务的业务及管理费 31.53 亿元，较上年同期增长 11.8%，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 2008 年上半年的 17.9% 下降到 2009 年上半年的 16.9%，主要原因是公司实施严格的费用控制。

(7) 基于上述原因，2009 年上半年财产保险业务实现净利润 2.91 亿元，较上年同期增长 13.2%。

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 2009 年 6 月 30 日，太保资产总资产 6.56 亿元，净资产 5.56 亿元，2009 年上半年度实现净利润 0.17 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 2009 年 6 月 30 日，太保香港总资产 4.65 亿元，净资产 2.77 亿元，2009 年上半年保险业务收入 1.01 亿元，实现净利润 0.11 亿元。

(五) 专项分析

1、偿付能力分析

根据保险监管的规定，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)	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	变动原因
人寿保险			
实际资本	25,285	24,035	上半年盈利、向股东分红以及投资资产公允价值变动
最低资本	11,305	10,291	保险业务发展
偿付能力充足率 (%)	224	234	
财产保险			
实际资本	6,299	5,959	上半年盈利、向股东分红以及投资资产公允价值变动
最低资本	3,550	3,177	保险业务发展
偿付能力充足率 (%)	177	188	

2、准备金分析

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 2009 年 6 月 30 日，本公司人寿保险业务保险责任准备金余额 2,436.27 亿元，较上年末增长 9.8%，主要是保费收入增加及投资资产市值上升。财产保险业务保险责任准备金余额 286.66 亿元，较上年末增长 16.5%，主要是业务规模的扩大所致。

(人民币百万元)	2008 年 12 月 31 日	本期增加额	本年减少额			2009 年 6 月 30 日
			赔付款项	提前解除	其他	
人寿保险	221,979	34,939	(7,671)	(4,106)	(1,514)	243,627
未到期责任准备金	1,426	1,706	-	-	(1,514)	1,618
未决赔款准备金	470	400	(432)	-	-	438
寿险责任准备金	211,547	31,776	(7,132)	(4,054)	-	232,137
长期健康险责任准备金	8,536	1,057	(107)	(52)	-	9,434
财产保险	24,598	27,401	(8,781)	-	(14,552)	28,666
未到期责任准备金	14,504	18,656	-	-	(14,552)	18,608
未决赔款准备金	10,094	8,745	(8,781)	-	-	10,058

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。

本公司于资产负债表日对财产保险未决赔款准备金进行以总体业务为基础的充足性测试，测试结果显示计提的未决赔款准备金是充足的。

3、再保险业务

2009 年上半年，本公司分出保费如下表：

截至 6 月 30 日止 6 个月（人民币百万元）	2009 年	2008 年
人寿保险	1,369	920
传统型保险	491	474
分红型保险	426	3
万能型保险	8	5
短期意外与健康险	444	438
财产保险	4,230	3,821
机动车辆保险	2,107	1,637
非机动车辆保险	2,123	2,184

此外，本公司财产保险分入保费 0.32 亿元，主要是非机动车辆保险分入业务。

截至 2009 年上半年，本公司应收分保准备金如下表：

(人民币百万元)	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
人寿保险		
应收分保未到期责任准备金	429	444
应收分保未决赔款准备金	129	139
应收分保寿险责任准备金	590	236
应收分保长期健康险责任准备金	4,034	3,622
财产保险		
应收分保未到期责任准备金	4,185	3,126
应收分保未决赔款准备金	2,619	2,927

本公司根据保险法规的规定及本公司业务发展需要,决定本公司的风险保额及再保险的分保比例。根据相关法规,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优先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,记录良好的国内再保险公司或被评定为 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。

2009 年,本公司持续关注国际金融危机和巨灾等因素引起的再保险市场价格波动和国际再保人资信变化等风险。

(六) 报告期内本公司面临的主要挑战

2009 年上半年,受国际金融危机和全球经济衰退影响,宏观经济运行的不确定性增加,国内保险业务的增长有所放缓,尤其是寿险业务增长压力较大,上半年保险业寿险保费收入较去年同期增长 3.6%。本公司在推动保险业务持续增长上感受到压力,尤其是在坚持价值导向、主动调整寿险业务结构的同时,面临较大的业务规模增长的压力。为此,本公司将继续坚持可持续价值增长的目标,积极应对各种挑战,大力发展保障型和长期储蓄型业务,持续优化业务结构,努力实现承保利润,加强资产负债管理,以实现整体业务的平稳健康发展。

二、募集资金使用情况

本公司募集资金已经全部用于充实资本金,以支持业务持续增长。

第六节 重要事项

一、公司治理情况

本公司致力于公司治理结构和机制的不断完善，根据《公司法》、《证券法》、《保险法》等相关法律法规的要求，构建了较为完善的治理体系，使得作为集团整体上市的公司治理功能主要体现在集团层面。通过不断提升公司治理水平，本公司建立了由股东大会、董事会、监事会和管理层组成的完善的公司治理体系，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。

报告期内，本公司共召开 2 次股东大会、2 次董事会、2 次监事会，相关会议决议均按监管要求在上海证券交易所网站和指定的信息披露媒体上予以公布。股东大会、董事会、监事会及管理层按照《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。

报告期内，本公司根据法律法规的要求，修改了《公司章程》以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关配套制度，并且陆续颁布了有关加强信息披露管理的规定。

本公司积极开展投资者关系工作，组织了年报路演、证券分析师见面会等活动，认真接待各类投资者和证券分析师的来电来访，在保证公平披露的前提下为投资者解答问题、提供服务。本公司期望通过与各类投资者的交流沟通，主动听取资本市场投资者的声音，并积极落实到公司战略管理和经营活动中去。

2009 年 6 月，本公司在“2008 年度中国上市公司价值评选暨首届中国最受投资者欢迎上市公司网站”和“第 11 届上市公司百强金牛奖”的评选中，荣获“2008 年中国上市公司百强”、“中国上市公司百强金牛奖”、“首届中国上市公司最佳信息披露网站”奖项，董事会秘书陈巍被评为“2008 年度中国上市公司百佳董秘”。

二、报告期实施的利润分配方案执行情况

根据 2008 年度股东大会通过的《2008 年度利润分配预案的议案》，本公司按每股人民币 0.3 元进行现金股利分配。本公司于 2009 年 6 月 8 日发布了《2008 年度分红派息公告》，并按照公告内容实施了利润分配方案。

三、半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

本公司 2009 年半年度不进行利润分配，亦不实施公积金转增股本。

四、重大诉讼仲裁事项

报告期内本公司无重大诉讼仲裁事项。

五、重大投资情况

1、世博二期债权投资计划

2009 年 1 月 19 日，保监会批准了本公司发起设立的“太平洋—上海世博会债权投资计划（二期）”。该投资计划投资总额 40 亿元，其中本公司投资 36 亿元，投资资金用于世博会园区建设，期限 10 年。

2、崇明越江隧道债权投资计划

2009 年 4 月 30 日，保监会备案通过了本公司发起设立的“太平洋—上海崇明越江通道工程债权投资计划”。该计划投资总额为 20 亿元，其中本公司投资 12 亿元，主要用于上海崇明越江通道工程的建设及运营，投资期限 10 年。

3、其他债权投资计划

本公司还参与了人保天津滨海新区交通项目债权投资计划，投资金额为 22 亿元；以及平安华能债权投资计划，投资金额为 1.5 亿元。

六、报告期内公司重大关联交易事项

报告期内本公司无重大关联交易事项。

七、收购、出售资产及资产重组

报告期内本公司无需要披露的收购、出售资产及资产重组事项。

八、需披露的对外交易

本公司于 2009 年 5 月 4 日发布《控股子公司对外投资暨关联交易公告》，本公司控股子公司太保寿险拟以 170,250,000 元受让上海国际集团有限公司持有的长江养老

113,500,000 股股份，同时以 327,914,833.50 元认购长江养老定向增发的 218,609,889 股股份，本次对外投资完成后，本公司将间接持有长江养老 51.753% 的股份。本次对外投资尚需取得监管部门的批准。

九、托管情况

报告期内本公司无需要披露的托管事项。

十、承包情况

报告期内本公司无需要披露的承包事项。

十一、租赁情况

报告期内本公司无需要披露的租赁事项。

十二、担保情况

报告期内本公司无需要披露的担保事项。

十三、委托理财情况

报告期内本公司无需要披露的委托理财事项。

十四、本公司承诺事项在报告期内的履行情况

报告期内本公司无需要披露的承诺事项。

十五、持股 5% 以上股东报告期内追加股份限售承诺的情况

报告期内本公司持股 5% 以上的股东无新增追加股份限售承诺的情况。

十六、上市公司及其董事、监事、高级管理人员处罚及整改情况

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

十七、其他重大事项的分析说明

1、证券投资情况(列示于交易性金融资产)

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (百万元)	持有数量 (股)	期末账面值 (百万元)	占期末证券投资总比例 (%)	报告期损益 (百万元)
1	转换债	110078	澄星转债	30	256,000	31	58.49	1
2	转换债	110971	恒源转债	7	63,000	13	24.53	6
3	转换债	125960	锡业转债	8	67,000	9	16.98	1
其他证券投资报告期损益				-	-	-	-	(1)
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	13
合计				45	386,000	53	100.00	20

注：(1) 本表所述证券投资仅指股票、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、持有其他上市公司股权情况(列示于可供出售金融资产)

单位：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	601939	建设银行	1,161	0.12	1,507	20	346	可供出售金融资产	市场买入
	00939		100		120	2	20	可供出售金融资产	市场买入
2	601398	工商银行	1,096	0.08	1,336	34	240	可供出售金融资产	市场买入
	01398		90		97	-	7	可供出售金融资产	市场买入
3	600036	招商银行	513	0.19	621	3	136	可供出售金融资产	市场买入
	03968		10		11	-	1	可供出售金融资产	市场买入
4	600837	海通证券	545	0.41	559	4	646	可供出售金融资产	市场买入
5	600550	天威保变	442	1.03	431	-	(3)	可供出售金融资产	市场买入
6	600048	保利地产	358	0.45	400	1	42	可供出售金融资产	市场买入
7	600549	厦门钨业	319	2.83	357	1	38	可供出售金融资产	市场买入
8	600383	金地集团	264	0.91	318	1	54	可供出售金融资产	市场买入
9	000069	华侨城 A	250	0.58	318	2	73	可供出售金融资产	市场买入
10	600663	陆家嘴	268	0.61	288	1	20	可供出售金融资产	市场买入
合计		-	5,416	-	6,363	69	1,620	-	-

注：(1) 本表反映本公司列示于可供出售金融资产的直接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、持有非上市金融企业股权情况

单位：人民币百万元

持有对象名称	最初投资成本	持有数量（股）	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
太平洋安泰	400	400,000,000	50.0	218	3	7	长期股权投资	发起设立
长江养老	76	75,500,000	13.3	76	-	-	长期股权投资	发起设立
合计	476	-	-	294	3	7	-	-

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
(3) 报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响

十八、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
保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-01-16	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2009 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-01-16	同上
2009 年第一次临时股东大会的法律意见书	-	2009-01-16	同上
2008 年度业绩预减公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-01-23	同上
保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-02-16	同上
保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-03-13	同上
第五届董事会第八次会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-04-11	同上
第五届监事会第五次会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-04-11	同上
董事辞任公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-04-11	同上
关于召开公司 2008 年度股东大会的通知	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-04-11	同上
2008 年度股东大会会议资料	-	2009-04-11	同上
2008 年年度报告	-	2009-04-11	同上
2008 年年度报告摘要	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-04-11	同上
2008 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况以及对外担保情况的专项说明	-	2009-04-11	同上
保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-04-15	同上
第五届董事会第九次会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-04-27	同上
第五届监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》	2009-04-27	同上
2009 年第一季度报告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-04-27	同上

控股子公司对外投资暨关联交易公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-05-04	同上
保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-05-15	同上
2008 年度股东大会决议公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-05-27	同上
2008 年度股东大会的法律意见书	-	2009-05-27	同上
2008 年度分红派息公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-06-08	同上
关于保荐代表人变更的公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-06-16	同上
保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》 《证券时报》	2009-06-16	同上

第七节 财务报告

本公司半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。具体参见第九节附件中的已审财务报告。

第八节 备查文件目录

- 一、载有本公司盖章、董事长签名的半年度报告正本
- 二、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财务报告文本
- 三、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
- 四、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

第九节 附件

- 一、本公司2009年半年度财务报告及审计报告
- 二、董事、监事、高级管理人员对本公司2009年半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

二〇〇九年八月二十七日

中国太平洋保险(集团)股份有限公司

已审财务报表

2009年6月30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 - 6
合并股东权益变动表	7 - 8
合并现金流量表	9 - 10
公司资产负债表	11
公司利润表	12
公司股东权益变动表	13 - 14
公司现金流量表	15
财务报表附注	16 - 113
附录 财务报表补充资料	
净资产收益率和每股收益	A1-A2

审计报告

安永华明(2009)审字第60603963_B05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2009年6月30日的合并及公司的资产负债表，截至2009年6月30日止6个月期间的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中国太平洋保险(集团)股份有限公司及其子公司2009年6月30日的财务状况以及截至2009年6月30日止6个月期间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8月27日

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
合并资产负债表
2009年6月30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>2009年 6月30日</u>	<u>2008年 12月31日</u>
货币资金	1	18,734	17,513
交易性金融资产	2	416	1,166
买入返售金融资产	3	-	60
应收保费	4	3,117	2,270
应收分保账款	5	1,900	2,033
应收利息	6	6,857	4,979
应收分保未到期责任准备金		4,569	3,533
应收分保未决赔款准备金		2,759	3,076
应收分保寿险责任准备金		590	236
应收分保长期健康险责任准备金		4,034	3,622
保户质押贷款		986	698
定期存款	7	91,061	82,756
可供出售金融资产	8	113,494	96,064
持有至到期投资	9	81,919	70,980
归入贷款及应收款的投资	10	22,346	16,532
长期股权投资	11	296	289
存出资本保证金	12	1,838	1,838
固定资产	13	4,214	4,310
在建工程	14	2,464	2,051
无形资产	15	552	578
递延所得税资产	16	973	2,549
其他资产	17	2,435	2,257
资产总计		<u>365,554</u>	<u>319,390</u>

载于第16页至第113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)
2009年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

<u>负债和股东权益</u>	<u>附注六</u>	<u>2009年 6月30日</u>	<u>2008年 12月31日</u>
卖出回购金融资产款	19	22,435	7,020
预收保费		1,264	2,788
应付手续费及佣金		1,186	829
应付分保账款	20	3,040	2,213
应付职工薪酬	21	966	993
应交税费	22	415	(619)
应付利息		6	-
应付赔付款		1,702	1,497
应付保单红利	23	4,598	4,147
保户储金及投资款		426	766
未到期责任准备金	24	20,241	15,946
未决赔款准备金	25	10,572	10,638
寿险责任准备金	26	232,137	211,547
长期健康险责任准备金	27	9,434	8,536
应付次级债	28	2,226	2,188
递延所得税负债	16	1	1
其他负债	29	2,632	1,672
负债合计		<u>313,281</u>	<u>270,162</u>
股本	30	7,700	7,700
资本公积	31	39,158	36,195
盈余公积	32	985	985
未分配利润	33	3,939	3,885
外币报表折算差额		(26)	(24)
归属于母公司股东权益合计		51,756	48,741
少数股东权益	34	517	487
股东权益合计		<u>52,273</u>	<u>49,228</u>
负债和股东权益总计		<u><u>365,554</u></u>	<u><u>319,390</u></u>

第3页至第113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16页至第113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
截至2009年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注六	截至2009年 6月30日止 6个月期间	截至2008年 6月30日止 6个月期间 (未经审计)
一、 营业收入		54,225	63,456
已赚保费		45,039	47,569
保险业务收入	35	53,836	54,645
其中: 分保费收入		34	34
减: 分出保费		(5,538)	(4,690)
提取未到期责任准备金	36	(3,259)	(2,386)
投资收益	37	8,882	16,325
其中: 对联营企业和合营企业 的投资收益		3	34
公允价值变动收益/(损失)	38	127	(575)
汇兑损失		(3)	(115)
其他业务收入	39	180	252
二、 营业支出		(51,172)	(58,202)
退保金	40	(4,106)	(3,924)
赔付支出	41	(16,462)	(17,007)
减: 摊回赔付支出		2,113	1,969
提取保险责任准备金	42	(21,656)	(28,332)
减: 摊回保险责任准备金	43	445	1,083
保单红利支出		(985)	(1,274)
分保费用		(8)	(7)
营业税金及附加	44	(1,171)	(1,262)
手续费及佣金支出	45	(4,757)	(3,813)
业务及管理费	46	(6,161)	(5,449)
减: 摊回分保费用		1,914	1,641
利息支出	47	(138)	(380)
其他业务成本		(49)	(7)
计提资产减值准备	48	(151)	(1,440)
三、 营业利润		3,053	5,254
加: 营业外收入	49	35	134
减: 营业外支出	50	(56)	(30)

载于第16页至第113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(续)
截至2009年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注六	截至2009年 6月30日止 6个月期间	截至2008年 6月30日止 6个月期间 (未经审计)
四、利润总额		3,032	5,358
减: 所得税	51	(632)	259
五、净利润		<u>2,400</u>	<u>5,617</u>
归属于母公司股东的净利润		<u>2,364</u>	<u>5,512</u>
少数股东损益		<u>36</u>	<u>105</u>
六、基本每股收益(人民币元)	52	<u>0.31</u>	<u>0.72</u>
七、其他综合损益	53	<u>3,013</u>	<u>(16,056)</u>
八、综合收益/(损失)总额		<u>5,413</u>	<u>(10,439)</u>
归属于母公司股东的综合收益 /(损失)总额		<u>5,325</u>	<u>(10,252)</u>
归属于少数股东的综合收益/(损 失)总额		<u>88</u>	<u>(187)</u>

载于第16页至第113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
截至2009年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	截至2009年6月30日止6个月期间							
	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、 本期初余额	7,700	36,195	985	3,885	(24)	48,741	487	49,228
二、 本期增减变动金额	-	2,963	-	54	(2)	3,015	30	3,045
(一) 净利润	-	-	-	2,364	-	2,364	36	2,400
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	2,963	-	-	(2)	2,961	52	3,013
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	3,822	-	-	-	3,822	67	3,889
(1) 计入股东权益	-	6,244	-	-	-	6,244	107	6,351
(2) 转入当期损益	-	(2,422)	-	-	-	(2,422)	(40)	(2,462)
2. 计入当期损益的可供出售金融资产减值损失	-	126	-	-	-	126	2	128
3. 与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	(985)	-	-	-	(985)	(17)	(1,002)
4. 其他	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
上述(一)和(二)小计	-	2,963	-	2,364	(2)	5,325	88	5,413
(三) 利润分配	-	-	-	(2,310)	-	(2,310)	(58)	(2,368)
1. 对股东的分配	-	-	-	(2,310)	-	(2,310)	(58)	(2,368)
三、 本期末余额	7,700	39,158	985	3,939	(26)	51,756	517	52,273

载于第16页至第113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)
截至2009年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

截至2008年6月30日止6个月期间(未经审计)

	归属于母公司股东权益						外币报表折算差额		小计	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	外币报表折算差额						
一、本期初余额	7,700	49,284	894	4,947	(18)		62,807	514	63,321		
二、本期增减变动金额	-	(15,766)	-	3,202	(6)		(12,570)	(103)	(12,673)		
(一) 净利润	-	-	-	5,512	-		5,512	105	5,617		
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	(15,758)	-	-	(6)		(15,764)	(292)	(16,056)		
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	(22,219)	-	-	-		(22,219)	(412)	(22,631)		
(1)计入股东权益	-	(17,964)	-	-	-		(17,964)	(314)	(18,278)		
(2)转入当期损益	-	(4,255)	-	-	-		(4,255)	(98)	(4,353)		
2.计入当期损益的可供出售金融资产减值损失	-	1,241	-	-	-		1,241	23	1,264		
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	5,220	-	-	-		5,220	97	5,317		
4.其他	-	-	-	-	(6)		(6)	-	(6)		
上述(一)和(二)小计	-	(15,758)	-	5,512	(6)		(10,252)	(187)	(10,439)		
(三) 子公司增资的影响	-	(8)	-	-	-		(8)	144	136		
(四) 利润分配	-	-	-	(2,310)	-		(2,310)	(60)	(2,370)		
1.对股东的分配	-	-	-	(2,310)	-		(2,310)	(60)	(2,370)		
三、本期末余额	7,700	33,518	894	8,149	(24)		50,237	411	50,648		

载于第16页至第113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
截至 2009 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注六	截至 2009 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量			
收到原保险合同保费取得的现金		51,251	51,365
收到的税收返还		833	-
收到其他与经营活动有关的现金		201	262
经营活动现金流入小计		<u>52,285</u>	<u>51,627</u>
支付原保险合同赔付款项的现金		(16,247)	(16,694)
支付再保业务现金净额		(489)	(37)
保户储金及投资款净减少额		(293)	(2,753)
支付手续费及佣金的现金		(4,406)	(3,588)
支付保单红利的现金		(575)	(639)
支付给职工以及为职工支付的现金		(2,557)	(2,137)
支付的各项税费		(1,146)	(1,376)
支付其他与经营活动有关的现金	54	(7,292)	(7,374)
经营活动现金流出小计		<u>(33,005)</u>	<u>(34,598)</u>
经营活动产生的现金流量净额	56	<u>19,280</u>	<u>17,029</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		64,844	68,236
取得投资收益收到的现金		4,199	9,892
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额		15	108
投资活动现金流入小计		<u>69,058</u>	<u>78,236</u>
投资支付的现金		(100,065)	(92,057)
保户质押贷款净增加额		(288)	(107)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(719)	(2,062)
投资活动现金流出小计		<u>(101,072)</u>	<u>(94,226)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(32,014)</u>	<u>(15,990)</u>

载于第 16 页至第 113 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)
截至 2009 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注六	截至 2009 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (未经审计)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		-	136
收到其他与筹资活动有关的现金		15,931	-
筹资活动现金流入小计		15,931	136
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(2,035)	(2,253)
支付其他与筹资活动有关的现金		-	(10,022)
筹资活动现金流出小计		(2,035)	(12,275)
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额		13,896	(12,139)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(1)	(64)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额		1,161	(11,164)
加: 期初现金及现金等价物余额	55, 56	17,573	29,122
六、期末现金及现金等价物余额	55, 56	18,734	17,958

载于第 16 页至第 113 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
 2009年6月30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>2009年 6月30日</u>	<u>2008年 12月31日</u>
货币资金		3,654	2,538
交易性金融资产	1	32	33
应收利息		200	155
定期存款	2	6,527	6,566
可供出售金融资产	3	5,401	4,290
持有至到期投资	4	695	682
归入贷款及应收款的投资	5	1,199	1,876
长期股权投资	6	30,799	30,792
投资性房地产	7	191	211
固定资产		325	335
在建工程		1,869	1,539
无形资产		219	226
递延所得税资产		705	753
其他资产	8	992	990
资产总计		<u>52,808</u>	<u>50,986</u>
<u>负债和股东权益</u>			
应付职工薪酬		101	101
应交税费		30	(135)
其他负债	9	1,004	549
负债合计		<u>1,135</u>	<u>515</u>
股本		7,700	7,700
资本公积	10	38,015	38,048
盈余公积		682	682
未分配利润		5,276	4,041
股东权益合计		<u>51,673</u>	<u>50,471</u>
负债和股东权益总计		<u>52,808</u>	<u>50,986</u>

载于第16页至第113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
 截至 2009 年 6 月 30 日止 6 个月期间
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注八	截至 2009 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (未经审计)
一、营业收入		3,786	3,764
投资收益	11	3,739	3,632
其中: 对联营企业和合营企业 的投资收益		3	34
公允价值变动损失		(1)	-
汇兑损失		-	(7)
其他业务收入		48	139
二、营业支出		(179)	(411)
营业税金及附加		(2)	(23)
业务及管理费		(177)	(167)
利息支出		-	(35)
计提资产减值准备		-	(186)
三、营业利润		3,607	3,353
加: 营业外收入		1	123
减: 营业外支出		-	(6)
四、利润总额		3,608	3,470
减: 所得税		(63)	8
五、净利润		3,545	3,478
六、其他综合损益	12	(33)	(2,351)
七、综合收益总额		3,512	1,127

载于第 16 页至第 113 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
 截至 2009 年 6 月 30 日止 6 个月期间
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	截至 2009 年 6 月 30 日止 6 个月期间				股东权益 合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配 利润	
一、 本期期初余额	7,700	38,048	682	4,041	50,471
二、 本期增减变动金额	-	(33)	-	1,235	1,202
(一) 净利润	-	-	-	3,545	3,545
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	(33)	-	-	(33)
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	(46)	-	-	(46)
(1) 计入股东权益	-	55	-	-	55
(2) 转入当期损益	-	(101)	-	-	(101)
2. 与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	13	-	-	13
上述(一)和(二)小计	-	(33)	-	3,545	3,512
(三) 利润分配	-	-	-	(2,310)	(2,310)
1. 对股东的分配	-	-	-	(2,310)	(2,310)
三、 本期期末余额	7,700	38,015	682	5,276	51,673

载于第 16 页至第 113 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)
 截至2009年6月30日止6个月期间
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	截至2008年6月30日止6个月期间(未经审计)				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配 利润	股东权益 合计
一、 本期期初余额	7,700	38,147	591	5,533	51,971
二、 本期增减变动金额	-	(2,351)	-	1,168	(1,183)
(一) 净利润	-	-	-	3,478	3,478
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	(2,351)	-	-	(2,351)
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	(3,288)	-	-	(3,288)
(1) 计入股东权益	-	(3,474)	-	-	(3,474)
(2) 转入当期损益	-	186	-	-	186
2. 计入当期损益的可供出售金融资产减值损失	-	186	-	-	186
3. 与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	751	-	-	751
上述(一)和(二)小计	-	(2,351)	-	3,478	1,127
(三) 利润分配	-	-	-	(2,310)	(2,310)
1. 对股东的分配	-	-	-	(2,310)	(2,310)
三、 本期期末余额	7,700	35,796	591	6,701	50,788

载于第16页至第113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
截至 2009 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注八	截至 2009 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量			
收到其他与经营活动有关的现金		185	190
收到的税收返还		159	-
经营活动现金流入小计		344	190
支付给职工以及为职工支付的现金		(84)	(100)
支付的各项税费		(6)	(211)
支付其他与经营活动有关的现金		(106)	(7,864)
经营活动现金流出小计		(196)	(8,175)
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	13	148	(7,985)
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		2,508	17,971
取得投资收益收到的现金		3,534	4,554
处置固定资产收回的现金净额		2	-
投资活动现金流入小计		6,044	22,525
投资支付的现金		(2,762)	(19,716)
投资子公司、联营企业及合营企业支付的现金净额		-	(8,663)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(382)	(1,433)
投资活动现金流出小计		(3,144)	(29,812)
投资活动产生/(使用)的现金流量净额		2,900	(7,287)
三、筹资活动产生的现金流量			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(1,932)	(1,891)
筹资活动现金流出小计		(1,932)	(1,891)
筹资活动使用的现金流量净额		(1,932)	(1,891)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		-	(10)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额			
加: 期初现金及现金等价物余额	13	2,538	21,571
六、期末现金及现金等价物余额			
	13	3,654	4,398

载于第 16 页至第 113 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
2009年6月30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。本公司分别于2002年及2007年2月至2007年4月, 通过向老股东增资和吸收新股东的方式发行新股, 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。本集团已执行2009年生效的企业会计准则解释第3号, 该解释的执行除了使本集团及本公司的利润表的列报方式产生变化以外, 现时对本财务报表没有产生重大影响。

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2009年6月30日的财务状况以及截至2009年6月30日止6个月期间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(续)
2009年6月30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 2009 年 6 月 30 日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。本财务报表实际编制期间为 2009 年 1 月 1 日起至 6 月 30 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(续)
2009年6月30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(续)
2009年6月30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截至2009年6月30日止6个月期间的财务报表。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(续)
2009年6月30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(续)
2009年6月30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。本集团按照上述规定确认自被投资单位应分得的现金股利或利润后, 同时考虑长期股权投资是否发生减值。在判断该类长期股权投资是否存在减值迹象时, 关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位净资产(包括相关商誉)账面价值的份额等情况。

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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, 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。

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

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。

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。

固定资产仅在与其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:

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30-70年	3%	1.39%至 3.23%
运输设备	3-8年	3%	12.13%至 32.33%
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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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)

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。

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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)

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。

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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

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。

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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

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。

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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)

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。

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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)

以摊余成本计量的金融资产(续)

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。

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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)

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。

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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)

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(续)
2009年6月30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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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)

21. 未到期责任准备金(续)

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。

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, 对人身险的非寿险业务按比率分摊法提取理赔费用准备金。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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

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。

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;

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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)

- (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。

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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)

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。

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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(续)

分出业务(续)

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。

28. 保险保障基金

从2009年1月开始, 本集团按《保险保障基金管理办法》(保监会令[2008] 2号)的有关规定, 按以下比例提取保险保障基金:

- (1) 非投资型财产保险按照保费收入的 0.8% 缴纳, 投资型财产保险, 有保证收益的, 按照业务收入的 0.08% 缴纳, 无保证收益的, 按照业务收入的 0.05% 缴纳;
- (2) 有保证收益的人寿保险按照业务收入的 0.15% 缴纳, 无保证收益的人寿保险按照业务收入的 0.05% 缴纳;
- (3) 短期健康保险按照保费收入的 0.8% 缴纳, 长期健康保险按照保费收入的 0.15% 缴纳;
- (4) 非投资型意外伤害保险按照保费收入的 0.8% 缴纳, 投资型意外伤害保险, 有保证收益的, 按照业务收入的 0.08% 缴纳, 无保证收益的, 按照业务收入的 0.05% 缴纳。

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, 可以暂停缴纳。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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)

29. 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。

30. 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。

31. 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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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)

31. 收入(续)

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。

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。

32. 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。

33. 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。

34. 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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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. 所得税(续)

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。

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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. 所得税(续)

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。

35. 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。本集团中国境内部分员工还参加了上海企业年金过渡计划。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(续)
2009年6月30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. 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。

37. 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(续)
2009年6月30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)

37. 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(续)
2009年6月30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)

37. 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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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)

37. 重大会计判断和估计(续)

会计估计的不确定性(续)

(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。

四、 税项

本集团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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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2009年6月30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(%)
					直接	间接	
太保产险	财产保险	上海	73337320-X	4,088,000	98.30	-	98.30
太保寿险	人身保险	上海	73337090-6	5,100,000	98.29	-	98.29
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
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

六、 合并财务报表主要项目附注

1. 货币资金

	币种	2009年6月30日		
		原币	汇率	折合人民币
现金	人民币	10	1.0000	10
银行存款	人民币	17,192	1.0000	17,192
	美元	86	6.8319	588
	港币	418	0.8815	368
	小计			18,148
其他货币资金	人民币	511	1.0000	511
	美元	1	6.8319	7
	港币	65	0.8815	58
				576
合计				18,734

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

	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

于2009年6月30日, 本集团存放于境外的货币资金折合为人民币3.76亿元(2008年12月31日: 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

	2009年6月30日	2008年12月31日
债券投资		
国债	32	33
企业债	70	54
权益工具投资		
基金	314	1,062
股票	-	17
合计	416	1,166

交易性金融资产的投资变现不存在重大限制。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

3. 买入返售金融资产

	2009年6月30日	2008年12月31日
债券交易所	-	60

本集团未将担保物进行出售或再担保。

4. 应收保费

	2009年6月30日	2008年12月31日
应收保费	3,339	2,451
减: 坏账准备	(222)	(181)
净额	3,117	2,270

应收保费账龄及相应的坏账准备分析如下:

账龄	2009年6月30日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3个月以内(含3个月)	2,005	60%	(56)	1,949
3个月至1年(含1年)	931	28%	(51)	880
1年以上	403	12%	(115)	288
合计	3,339	100%	(222)	3,117

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年以上	215	9%	(64)	151
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(续)
 2009年6月30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)

应收保费按险种大类列示如下:

险种	2009年6月30日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
产险:				
企业财产及工程保险	1,654	50%	(104)	1,550
机动车辆保险	210	6%	(71)	139
其他保险	622	19%	(47)	575
小计	2,486	75%	(222)	2,264
寿险:				
长期险	853	25%	-	853
合计	3,339	100%	(222)	3,117

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

本集团应收保费中位列前五名的应收款情况如下:

	2009年6月30日	2008年12月31日
前五名应收保费金额合计	346	284
占应收保费总额比例	10%	12%

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(续)
 2009年6月30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

	2009年6月30日	2008年12月31日
应收分保账款	1,905	2,048
减: 坏账准备	(5)	(15)
净额	1,900	2,033

应收分保账款账龄及相应的坏账准备分析如下:

账龄	2009年6月30日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3个月以内(含3个月)	1,636	86%	-	1,636
3个月至1年(含1年)	218	11%	-	218
1年以上	51	3%	(5)	46
合计	1,905	100%	(5)	1,900

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)	1,862	91%	-	1,862
3个月至1年(含1年)	116	6%	-	116
1年以上	70	3%	(15)	55
合计	2,048	100%	(15)	2,033

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	2009年6月30日	
	账面余额	比例
中国财产再保险股份有限公司	656	34%
慕尼黑再保险公司	242	13%
Guy Carpenter & Company Limited (HK)	141	7%
中国人寿再保险股份有限公司	111	6%
汉诺威(香港)再保险股份有限公司	108	6%

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

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%

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

	2009年6月30日	2008年12月31日
应收银行存款利息	2,755	2,214
应收贷款利息	29	24
应收债券利息	4,074	2,742
小计	6,858	4,980
减: 坏账准备	(1)	(1)
净额	6,857	4,979

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	2009年6月30日	2008年12月31日
1年以内(含1年)	7,627	212
1年至3年(含3年)	30,120	20,929
3年至5年(含5年)	53,010	61,260
5年以上	304	355
合计	91,061	82,756

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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

	2009年6月30日	2008年12月31日
债券投资		
国债	10,231	11,829
央行票据	220	3,867
金融债	36,830	39,328
企业债	34,931	27,270
权益工具投资		
基金	11,029	6,919
股票	17,454	5,307
基础设施项目投资	2,799	1,544
合计	113,494	96,064

9. 持有至到期投资

	2009年6月30日	2008年12月31日
债券投资		
国债	6,910	5,556
金融债	26,418	18,393
企业债	48,595	47,035
小计	81,923	70,984
减: 持有至到期投资减值准备	(4)	(4)
净额	81,919	70,980

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。

10. 归入贷款及应收款的投资

	2009年6月30日	2008年12月31日
债券投资		
金融债	9,904	11,537
债权投资计划	12,442	4,995
合计	22,346	16,532

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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

	2009年6月30日					
	初始投资 成本	期初余额	本期增加 投资	本期减少 投资	本期权益 法调整	期末余额
<u>权益法:</u>						
<u>合营企业</u>						
太平洋安泰人寿保险有限 公司(以下简称“太平洋 安泰”)	400	211	-	-	7	218
<u>成本法:</u>						
<u>其他长期股权投资</u>						
长江养老保险股份有限公 司(以下简称“长江养 老”)	76	76	-	-	-	76
其他	6	2	-	-	-	2
合计	482	289	-	-	7	296

	2008年12月31日					
	初始投资 成本	年初余额	本年增加 投资	本年减少 投资	本年权益 法调整	年末余额
<u>权益法:</u>						
<u>合营企业</u>						
太平洋安泰	400	172	50	-	(11)	211
<u>成本法:</u>						
<u>其他长期股权投资</u>						
长江养老	76	76	-	-	-	76
其他	12	8	-	(6)	-	2
合计	488	256	50	(6)	(11)	289

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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2009年6月30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

合营企业的主要财务信息:

	2009年6月30日			
	资产总额	负债总额	营业收入	净利润
太平洋安泰	3,555	3,119	588	5

	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

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。

截至2009年6月30日止, 资产管理公司持有长江养老75,500,000股股份。于2009年4月, 根据太保寿险第三届董事会2009年第二次临时会议决议, 太保寿险拟以人民币170,250,000元受让上海国际集团有限公司(以下简称“上海国际”)持有的长江养老113,500,000股股份, 同时以人民币327,914,833.50元认购长江养老定向增发的218,609,889股股份。于2009年7月, 人民币327,914,833.50元的增资款已经支付。本次投资尚需获得中国保监会的批准。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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

	2009年6月30日	2008年12月31日
期/年初余额	1,838	998
本期/年变动	-	840
期/年末余额	1,838	1,838

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。

	2009年6月30日及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	250	定期存款	1年
交通银行	568	定期存款	1年
小计	818		
<u>太保寿险</u>			
交通银行	480	定期存款	5年
交通银行	200	定期存款	3年
中国民生银行	100	定期存款	1年
中国民生银行	240	定期存款	5年
小计	1,020		
合计	1,838		

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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:				
2008年1月1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
购置	11	18	116	145
在建工程转入	40	-	-	40
出售及报废	(3)	(5)	(33)	(41)
2009年6月30日	4,388	547	2,122	7,057
累计折旧:				
2008年1月1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)
计提	(71)	(32)	(172)	(275)
转销	-	3	32	35
2009年6月30日	(995)	(329)	(1,508)	(2,832)
减值准备:				
2008年1月1日、2008年 12月31日及2009年6月 30日	(11)	-	-	(11)
账面价值:				
2009年6月30日	3,382	218	614	4,214
2008年12月31日	3,405	234	671	4,310

截至2009年6月30日止, 本集团尚有净值为人民币1.62亿元(2008年12月31日: 人民币1.55亿元)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。

截至2009年6月30日止, 本集团尚有净值为人民币0.24亿元(2008年12月31日: 人民币0.26亿元)的房屋建筑物坐落于划拨土地上。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

此外, 截至2009年6月30日止, 本集团尚有原值为人民币10.5亿元(2008年12月31日: 人民币9.83亿元)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	2009年6月30日					
	预算	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	期末余额	工程投入占 预算比例
北京办公楼	2,415	1,539	330	-	1,869	77%
山东办公楼	161	140	-	-	140	87%
河北办公楼	96	81	4	-	85	89%
广东办公楼	72	67	3	-	70	97%
湖南办公楼	79	47	7	-	54	68%
大连办公楼	46	39	5	-	44	96%
新疆办公楼	67	30	8	-	38	57%
郑州办公楼	39	8	28	-	36	92%
云南办公楼	70	-	20	-	20	29%
黑龙江办公楼	17	-	17	-	17	100%
吉林办公楼	44	35	4	(31)	8	89%
其他	103	65	27	(9)	83	89%
合计		2,051	453	(40)	2,464	

项目	2008年12月31日					
	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	年末余额	工程投入占 预算比例
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	

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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。

本集团在建工程期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:				
2008年1月1日	241	86	390	717
增加	-	-	234	234
处置	-	(86)	(14)	(100)
2008年12月31日	241	-	610	851
增加	-	-	66	66
处置	-	-	(44)	(44)
2009年6月30日	241	-	632	873
累计摊销:				
2008年1月1日	(24)	(20)	(141)	(185)
计提	(4)	-	(117)	(121)
处置	-	20	13	33
2008年12月31日	(28)	-	(245)	(273)
计提	(3)	-	(69)	(72)
处置	-	-	24	24
2009年6月30日	(31)	-	(290)	(321)
账面价值:				
2009年6月30日	210	-	342	552
2008年12月31日	213	-	365	578

本集团无形资产期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2009年6月30日止, 本公司将原值为人民币2.13亿元, 净值为人民币1.86亿元的土地使用权无偿提供给复旦大学太平洋金融学院(以下简称“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(续)
 2009年6月30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

	2009年6月30日	2008年12月31日
递延所得税资产	973	2,549
递延所得税负债	(1)	(1)
净额	972	2,548

递延所得税资产及负债变动情况的明细如下:

	精算 准备金	公允 价值	佣金和 手续费	资产减值 准备	可抵扣 亏损	其他	合计
2008年1月1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
计入损益	(148)	(32)	269	(622)	(161)	120	(574)
计入权益	-	(1,002)	-	-	-	-	(1,002)
2009年6月30日	-	(585)	269	97	1,019	172	972

于2009年6月30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。

17. 其他资产

	2009年6月30日	2008年12月31日
其他应收款	(1) 1,029	914
抵债资产	(2) 873	873
长期待摊费用	(3) 287	293
贷款	(4) -	-
其他	246	177
合计	2,435	2,257

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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

	2009年6月30日	2008年12月31日
应收共保款项	265	339
应收银邮代理款项	225	46
应收待结算投资款	222	337
应收外单位往来款	175	215
押金	25	27
其他	313	154
小计	1,225	1,118
减: 坏账准备	(196)	(204)
净额	1,029	914

其他应收款账龄及相应的坏账准备分析如下:

账龄	2009年6月30日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3个月以内(含3个月)	917	75%	-	917
3个月至1年(含1年)	84	7%	(6)	78
1年至3年(含3年)	49	4%	(19)	30
3年以上	175	14%	(171)	4
合计	1,225	100%	(196)	1,029

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)	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(续)
 2009年6月30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)

本集团其他应收款中位列前五名的应收款情况如下:

	2009年6月30日	2008年12月31日
前五名其他应收款金额合计	589	399
占其他应收款总额比例	48%	36%

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

	2009年6月30日	2008年12月31日
房屋	822	822
其他	78	78
小计	900	900
减: 减值准备	(27)	(27)
净值	873	873

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。截至2009年6月30日, 本公司对上述抵债资产中在建工程累计投入工程资金人民币0.31亿元, 该等抵债资产账面价值为人民币8.71亿元。于2009年6月30日, 该等抵债资产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(续)
 2009年6月30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

	2009年6月30日	2008年12月31日
租入固定资产改良	235	235
租赁费	48	55
其他	4	3
合计	287	293

(4) 贷款

	2009年6月30日	2008年12月31日
信用贷款	15	15
保证贷款	15	15
抵押贷款	25	25
小计	55	55
减: 贷款损失准备	(55)	(55)
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。

18. 资产减值准备

	2009年6月30日				
	期初数	计提	转回	转销	
坏账准备	401	46	(23)	-	424
可供出售金融资产减值准备	2,536	128	-	(2,652)	12
持有至到期投资减值准备	4	-	-	-	4
长期股权投资减值准备	4	-	-	-	4
贷款损失准备	55	-	-	-	55
固定资产减值准备	11	-	-	-	11
抵债资产减值准备	27	-	-	-	27
其他长期资产减值准备	48	-	-	-	48
合计	3,086	174	(23)	(2,652)	585

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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(续)

	2008年12月31日				年末数
	年初数	计提	转回	转销	
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
持有至到期投资减值准备	-	4	-	-	4
长期股权投资减值准备	4	2	-	(2)	4
贷款损失准备	85	-	-	(30)	55
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

本集团于截至2009年6月30日止6个月期间处置可供出售金融资产而转销其减值准备人民币26.52亿元(2008年度: 29.70亿元), 可供出售金融资产减值准备的期末余额已反映在可供出售金融资产的账面价值中。

19. 卖出回购金融资产款

	2009年6月30日	2008年12月31日
债券		
银行间	22,435	4,000
交易所	-	3,020
合计	22,435	7,020

于2009年6月30日, 本集团面值约为人民币224.35亿元(2008年12月31日: 约人民币40亿元)的债券用于银行间卖出回购业务, 其中面值约为人民币220亿元(2008年12月31日: 约人民币40亿元)的债券作为银行间卖出回购金融资产余额的抵押品。

于2009年6月30日, 本集团无标准券(2008年12月31日: 约人民币30.20亿元)作为交易所卖出回购金融资产余额的抵押品。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

20. 应付分保账款

	2009年6月30日	2008年12月31日
1年以内	2,886	2,012
1年以上	154	201
合计	3,040	2,213

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	2009年6月30日	
	账面余额	比例
中国财产再保险股份有限公司	729	24%
慕尼黑再保险公司	340	11%
中国人寿再保险股份有限公司	309	10%
汉诺威(香港)再保险股份有限公司	148	5%
Guy Carpenter & Company Limited (HK)	128	4%

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)再保险股份有限公司	197	9%
Aon Re Brokers Asia Pte. Ltd.	117	5%
慕尼黑再保险公司	66	3%

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。

21. 应付职工薪酬

	2009年 1月1日	增加	减少	2009年 6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	623	1,946	(2,008)	561
职工福利费	-	108	(108)	-
社会保险费	14	261	(253)	22
住房公积金	8	93	(92)	9
工会经费和职工教育经费	80	52	(42)	90
管理人员长效激励基金	209	24	(4)	229
内部退养福利	59	5	(9)	55
合计	993	2,489	(2,516)	966

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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(续)

	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>

22. 应交税费

	2009年6月30日	2008年12月31日
营业税	119	(261)
企业所得税	57	(500)
代扣代缴个人所得税	52	48
其他	187	94
合计	<u>415</u>	<u>(619)</u>

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2009年6月30日及2008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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

24. 未到期责任准备金

	原保险合同	再保险合同	合计
2008年1月1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
增加	20,356	32	20,388
减少	(16,063)	(30)	(16,093)
2009年6月30日	20,218	23	20,241

本集团未到期责任准备金到期期限如下:

到期期限	2009年6月30日		
	原保险合同	再保险合同	合计
1年以内(含1年)	17,155	19	17,174
1年以上	3,063	4	3,067
合计	20,218	23	20,241

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

25. 未决赔款准备金

	原保险合同	再保险合同	合计
2008年1月1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
增加	9,147	10	9,157
减少—赔付款项	(9,217)	(6)	(9,223)
2009年6月30日	10,559	13	10,572

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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(续)

本集团未决赔款准备金到期期限如下:

到期期限	2009年6月30日		
	原保险合同	再保险合同	合计
1年以内(含1年)	8,150	10	8,160
1年以上	2,409	3	2,412
合计	10,559	13	10,572

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

原保险合同未决赔款准备金明细如下:

	2009年6月30日	2008年12月31日
已发生已报案	8,654	8,728
已发生未报案	1,672	1,676
理赔费用	233	225
合计	10,559	10,629

26. 寿险责任准备金

	原保险合同	再保险合同	合计
2008年1月1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
增加	31,776	-	31,776
减少			
— 赔付款项	(7,132)	-	(7,132)
— 提前解除	(4,054)	-	(4,054)
2009年6月30日	232,137	-	232,137

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

27. 长期健康险责任准备金

	原保险合同	再保险合同	合计
2008年1月1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
增加	1,057	-	1,057
减少			
— 赔付款项	(107)	-	(107)
— 提前解除	(52)	-	(52)
2009年6月30日	9,434	-	9,434

28. 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(续)
 2009年6月30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)

29. 其他负债

		2009年6月30日	2008年12月31日
其他应付款	(1)	1,636	1,199
应付股利		411	25
预提费用		309	183
保险保障基金		127	120
预计负债		98	98
其他		51	47
合计		<u>2,632</u>	<u>1,672</u>

(1) 其他应付款

		2009年6月30日	2008年12月31日
应付待结算投资款		349	-
应付共保款项		270	291
押金		212	199
客户待领款		194	147
应付报销款		124	134
应付土地款		44	44
应付购楼款		6	48
软件开发尾款		4	6
其他		433	330
合计		<u>1,636</u>	<u>1,199</u>

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。

30. 股本

本公司股份种类及其结构如下:

	2008年12月31日及 2009年6月30日	
	股数	比例
一、有限售条件股份		
国家持股	443	6%
国有法人股	3,285	42%
境内非国有法人持股	58	1%
境外法人持股	<u>1,333</u>	<u>18%</u>
小计	<u>5,119</u>	<u>67%</u>
二、无限售条件股份		
人民币普通股	<u>2,581</u>	<u>33%</u>
三、股份总数	<u>7,700</u>	<u>100%</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

31. 资本公积

	2009年6月30日	2008年12月31日
股本溢价	37,467	37,467
子公司增资	1,373	1,373
购买少数股东权益时子公司之可供出售 金融资产公允价值累计变动的再分配	(1,413)	(1,413)
计入其他综合收益之可供出售金融资产 公允价值变动净额	1,711	(1,252)
其他	20	20
合计	39,158	36,195

32. 盈余公积

	法定盈余公积
2008年1月1日	894
提取	91
2008年12月31日及2009年6月30日	985

33. 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年度利润分配:

- (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5月26日股东大会决议, 本公司按2008年度净利润的10%提取盈余公积后, 分配2008年度股息人民币23.1亿元(每股人民币0.3元)。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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. 少数股东权益

	2009年6月30日	2008年12月31日
太保产险	127	122
太保寿险	390	365
合计	<u>517</u>	<u>487</u>

35. 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:

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
产险:		
机动车车辆保险	13,446	10,690
企业财产及工程保险	2,801	2,809
其他保险	2,435	2,291
小计	<u>18,682</u>	<u>15,790</u>
寿险:		
个险		
— 寿险	7,463	7,520
— 分红保险	22,678	13,595
— 万能保险	597	13,635
— 短期意外与健康保险	1,063	868
团险		
— 寿险	147	180
— 分红保险	2,471	2,319
— 万能保险	92	139
— 短期意外与健康保险	643	599
小计	<u>35,154</u>	<u>38,855</u>
合计	<u><u>53,836</u></u>	<u><u>54,645</u></u>

(2) 本集团前五名客户的保险业务收入如下:

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
前五名客户保险业务收入合计	<u>967</u>	<u>608</u>
占保险业务收入比例	<u>2%</u>	<u>1%</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

36. 提取未到期责任准备金

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
提取未到期责任准备金		
—原保险合同	4,293	3,460
—再保险合同	2	18
小计	<u>4,295</u>	<u>3,478</u>
摊回未到期责任准备金		
—原保险合同	<u>(1,036)</u>	<u>(1,092)</u>
净额	<u>3,259</u>	<u>2,386</u>

37. 投资收益

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
出售股票投资净收益	1,623	3,899
出售债券投资净收益	654	58
出售基金投资净收益	244	672
出售权证净收益	-	5
买入返售金融资产利息收入	-	24
债券利息收入	3,989	3,063
其他固定息投资利息收入	1,844	1,607
基金股息收入	356	6,825
股票股息收入	173	138
对联营企业及合营企业投资净收益	3	34
其他	<u>(4)</u>	<u>-</u>
合计	<u>8,882</u>	<u>16,325</u>

于资产负债表日, 本集团投资收益的汇回均无重大限制。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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. 公允价值变动收益/(损失)

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
交易性债券投资	7	1
交易性基金投资	121	(501)
交易性股票投资	(1)	(75)
合计	<u>127</u>	<u>(575)</u>

39. 其他业务收入

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
货币资金利息收入	83	187
其他	97	65
合计	<u>180</u>	<u>252</u>

40. 退保金

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
寿险个险	2,830	2,508
寿险团险	1,276	1,416
合计	<u>4,106</u>	<u>3,924</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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. 赔付支出

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
赔款支出		
—原保险合同	9,217	8,006
—再保险合同	6	7
小计	<u>9,223</u>	<u>8,013</u>
满期给付—原保险合同	6,337	8,266
年金给付—原保险合同	510	394
死伤医疗给付—原保险合同	392	334
合计	<u>16,462</u>	<u>17,007</u>

本集团赔付支出按险种划分明细如下:

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
产险:		
机动车辆保险	6,918	5,410
企业财产及工程保险	981	1,396
其他保险	892	779
小计	<u>8,791</u>	<u>7,585</u>
寿险:		
个险		
—寿险	766	1,138
—分红保险	5,605	7,011
—万能保险	31	21
—短期意外与健康保险	246	239
团险		
—寿险	356	417
—分红保险	421	309
—万能保险	60	98
—短期意外与健康保险	186	189
小计	<u>7,671</u>	<u>9,422</u>
合计	<u>16,462</u>	<u>17,007</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

42. 提取保险责任准备金

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
提取未决赔款准备金		
—原保险合同	(74)	1,764
—再保险合同	4	1
小计	<u>(70)</u>	<u>1,765</u>
提取寿险责任准备金		
—原保险合同	20,828	25,807
提取长期健康险责任准备金		
—原保险合同	898	760
合计	<u>21,656</u>	<u>28,332</u>

提取的原保险合同未决赔款准备金按构成内容明细如下:

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
已发生已报案	(78)	1,487
已发生未报案	(4)	247
理赔费用	8	30
合计	<u>(74)</u>	<u>1,764</u>

43. 摊回保险责任准备金

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
摊回未决赔款准备金		
—原保险合同	(320)	769
摊回寿险责任准备金		
—原保险合同	353	6
摊回长期健康险责任准备金		
—原保险合同	412	308
合计	<u>445</u>	<u>1,083</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

44. 营业税金及附加

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
营业税	1,062	1,145
城市维护建设税	70	77
教育费附加	37	40
其他	2	-
合计	<u>1,171</u>	<u>1,262</u>

营业税金及附加计缴标准参见附注四、税项。

45. 手续费及佣金支出

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
<u>手续费</u>		
<u>产险</u>		
机动车辆保险	1,154	865
企业财产及工程保险	244	218
其他保险	226	168
小计	<u>1,624</u>	<u>1,251</u>
寿险	<u>839</u>	<u>844</u>
合计	<u>2,463</u>	<u>2,095</u>
<u>佣金</u>		
趸缴业务佣金支出	71	82
期缴业务首年佣金支出	1,914	1,416
期缴业务续期佣金支出	309	220
合计	<u>2,294</u>	<u>1,718</u>
手续费及佣金支出总计	<u>4,757</u>	<u>3,813</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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. 业务及管理费

本集团业务及管理费明细按照费用项目分类如下:

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
工资及福利费	2,489	1,799
办公费	1,130	1,188
车辆使用费	376	307
广告宣传费(包括业务宣传费)	365	365
固定资产折旧	275	233
提取保险保障基金	213	176
差旅费	212	257
营业用房租金	191	97
无形资产摊销	72	58
税金	70	55
保险业务监管费	51	65
长期待摊费用摊销	40	27
审计及相关服务费	9	9
其他	668	813
合计	<u>6,161</u>	<u>5,449</u>

47. 利息支出

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
卖出回购金融资产	55	193
未领取保单红利	42	35
次级债务	38	38
保户储金	2	114
其他	1	-
合计	<u>138</u>	<u>380</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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. 计提资产减值准备

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
计提坏账准备	23	176
计提可供出售金融资产减值准备	128	1,264
合计	<u>151</u>	<u>1,440</u>

49. 营业外收入

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
处置固定资产净收入	10	1
处置无形资产净收入	-	123
其他	25	10
合计	<u>35</u>	<u>134</u>

50. 营业外支出

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
税收滞纳金及罚款	39	3
公益救捐及商业赞助	1	22
处置固定资产净损失	1	1
其他	15	4
合计	<u>56</u>	<u>30</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

51. 所得税费用

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
当期所得税费用	58	58
递延所得税	574	(317)
合计	<u>632</u>	<u>(259)</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下:

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
利润总额	<u>3,032</u>	<u>5,358</u>
按法定税率25%计算的税项	758	1,339
(冲回)/补缴的所得税	(83)	8
无须纳税的收入	(174)	(1,838)
不可抵扣的费用	132	34
归属于合营企业和联营企业的损益	(1)	(9)
子公司适用不同税率的影响	-	(1)
未确认递延所得税资产的亏损	-	208
按本集团实际税率计算的税项费用	<u>632</u>	<u>(259)</u>

(冲回)/补缴的所得税主要是本集团于本期间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。

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

52. 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。

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
归属于本公司普通股股东的当期净利润	2,364	5,512
本公司发行在外普通股的加权平均数	7,700	7,700
基本每股收益(人民币元)	0.31	0.72

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。

53. 其他综合损益

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
可供出售金融资产		
当期未实现利得/(损失)净额	6,351	(18,278)
当期转入损益的净额	(2,462)	(4,353)
当期计入可供出售金融资产减值损失 的金额	128	1,264
外币报表折算差额	(2)	(6)
与计入其他综合收益项目相关的所得税 影响	(1,002)	5,317
合计	3,013	(16,056)

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

54. 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:

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
退保金	4,106	3,924
办公费	1,130	1,188
车辆使用费	376	307
广告宣传费(包括业务宣传费)	365	365
差旅费	212	257
营业用房租金	191	97

55. 现金和现金等价物

	2009年6月30日	2008年12月31日
现金:		
库存现金	10	5
可随时用于支付的银行存款	18,148	16,983
可随时用于支付的其他货币资金	576	525
现金等价物:		
原期限不超过三个月的买入返售金 融资产	-	60
合计	18,734	17,573

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

56. 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动产生的现金流量:

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
净利润	2,400	5,617
加: 计提资产减值准备	151	1,440
提取的保险责任准备金净额	21,211	27,249
提取的未到期责任准备金	3,259	2,386
固定资产折旧	275	233
无形资产摊销	72	58
长期待摊费用摊销	40	27
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的收益	(9)	(123)
投资收益	(8,882)	(16,325)
公允价值变动(收益)/损失	(127)	575
利息支出	93	380
汇兑损失	3	115
递延所得税	574	(317)
经营性应收项目的增加	(984)	(2,865)
经营性应付项目的增加/(减少)	1,204	(1,421)
经营活动产生的现金流量净额	<u>19,280</u>	<u>17,029</u>

(2) 现金及现金等价物净变动情况:

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
现金的期末余额	18,734	17,499
减: 现金的期初余额	(17,513)	(23,622)
现金等价物的期末余额	-	459
减: 现金等价物的期初余额	(60)	(5,500)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>1,161</u>	<u>(11,164)</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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经营分部列报。

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。本集团的每个经营分部提供面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的产品和服务。

以下是对经营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。

分部间的转移交易以实际交易价格为计量基础。

本集团收入超过99%来自于中国境内的客户, 资产超过99%位于中国境内。

截至2009年6月30日止6个月期间, 本集团前五名客户的保险业务收入合计占保险业务收入的比例为2%(截至2008年6月30日止6个月期间: 1%)(附注六、35)。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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)

	截至2009年6月30日止6个月期间						合计
	人寿保险	财产保险			其他	抵销	
		国内	香港	小计			
已赚保费	33,578	11,382	79	-	11,461	-	45,039
其中: 外部已赚保费	33,578	11,453	8	-	11,461	-	45,039
内部已赚保费	-	(71)	71	-	-	-	-
投资收益	7,880	575	8	-	583	419	8,882
公允价值变动收益(损失)	107	21	-	-	21	(1)	127
汇兑损失	-	(2)	-	-	(2)	(1)	(3)
其他业务收入	122	29	-	-	29	138	180
营业收入	41,687	12,005	87	-	12,092	555	54,225
退保金	(4,106)	-	-	-	-	-	(4,106)
赔付支出	(7,671)	(8,781)	(54)	44	(8,791)	-	(16,462)
减: 摊回赔付支出	264	1,887	6	(44)	1,849	-	2,113
提取保险责任准备金	(21,694)	35	1	2	38	-	(21,656)
减: 摊回保险责任准备金	755	(307)	(1)	(2)	(310)	-	445
其他支出	(6,916)	(4,447)	(29)	-	(4,476)	(261)	(11,506)
营业支出	(39,368)	(11,613)	(77)	-	(11,690)	(261)	(51,172)
营业利润	2,319	392	10	-	402	294	3,053
分部资产	299,522	43,119	465	(152)	43,432	23,053	365,554
分部负债	276,738	35,700	189	(152)	35,737	1,240	313,281
补充信息:							
资本性支出	272	85	-	-	85	345	702
折旧和摊销费用	182	147	3	-	150	55	387
计提资产减值准备	98	53	-	-	53	-	151

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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)

	截至2008年6月30日止6个月期间						合计
	人寿保险	财产保险			其他	抵销	
		国内	香港	小计			
已赚保费	37,847	9,652	70	9,722	-	-	47,569
其中: 外部已赚保费	37,847	9,709	13	9,722	-	-	47,569
内部已赚保费	-	(57)	57	-	-	-	-
投资收益	14,267	1,239	(3)	1,236	822	-	16,325
公允价值变动收益(损失)	(578)	4	-	4	(1)	-	(575)
汇兑损失	(40)	(67)	-	(67)	(8)	-	(115)
其他业务收入	108	31	-	31	239	(126)	252
营业收入	51,604	10,859	67	10,926	1,052	(126)	63,456
退保金	(3,924)	-	-	-	-	-	(3,924)
赔付支出	(9,422)	(7,575)	(52)	(7,585)	-	-	(17,007)
减: 摊回赔付支出	189	1,818	4	1,780	-	-	1,969
提取保险责任准备金	(26,599)	(1,723)	(15)	(1,733)	-	-	(28,332)
减: 摊回保险责任准备金	307	772	9	776	-	-	1,083
其他支出	(7,735)	(3,931)	(24)	(3,955)	(426)	125	(11,991)
营业支出	(47,184)	(10,639)	(78)	(10,717)	(426)	125	(58,202)
营业利润	4,420	220	(11)	209	626	(1)	5,254
分部资产	233,816	42,431	301	42,631	55,614	(26,076)	305,985
分部负债	219,016	35,539	176	35,614	4,058	(3,351)	255,337
补充信息:							
资本性支出	249	203	-	203	1,436	-	1,888
折旧和摊销费用	148	136	1	137	33	-	318
计提资产减值准备	1,059	195	-	195	186	-	1,440

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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

	2009年6月30日	2008年12月31日
债券投资		
国债	32	33

交易性金融资产投资变现不存在重大限制。

2. 定期存款

	2009年6月30日	2008年12月31日
到期期限		
1年以内(含1年)	27	25
3年至5年(含5年)	6,500	6,500
5年以上	-	41
合计	6,527	6,566

3. 可供出售金融资产

	2009年6月30日	2008年12月31日
债券投资		
金融债	2,143	1,675
企业债	2,780	1,964
权益工具投资		
基金	122	596
股票	356	55
合计	5,401	4,290

4. 持有至到期投资

	2009年6月30日	2008年12月31日
债券投资		
企业债	695	682

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

5. 归入贷款及应收款的投资

	2009年6月30日	2008年12月31日
债券投资		
金融债	1,199	1,876

6. 长期股权投资

	2009年6月30日	2008年12月31日
子公司	30,581	30,581
合营企业	218	211
合计	30,799	30,792

7. 投资性房地产

		房屋及建筑物
原值:		
2008年1月1日及2008年12月31日		270
转出至固定资产		(20)
2009年6月30日		250
累计折旧:		
2008年1月1日		(51)
计提		(8)
2008年12月31日		(59)
计提		(4)
转出至固定资产		4
2009年6月30日		(59)
账面价值:		
2009年6月30日		191
2008年12月31日		211

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(续)
 2009年6月30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)

8. 其他资产

	2009年6月30日	2008年12月31日
抵债资产(附注六、17(2))	871	871
应收股利	10	8
其他	111	111
合计	992	990

9. 其他负债

	2009年6月30日	2008年12月31日
应付子公司往来款	401	313
应付股利	382	-
其他应付款	127	142
预计负债	94	94
合计	1,004	549

10. 资本公积

	2009年6月30日	2008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	222	255
其他	25	25
合计	38,015	38,048

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

11. 投资收益

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
出售基金投资净收益/(损失)	54	(231)
出售股票投资净收益	43	4
出售债券投资净收益	5	42
买入返售金融资产利息收入	-	2
债券利息收入	162	256
其他固定息投资利息收入	139	144
基金股息收入	3	545
股票股息收入	1	20
子公司股利收入	3,329	2,816
对联营企业及合营企业投资净收益	3	34
合计	<u>3,739</u>	<u>3,632</u>

12. 其他综合损益

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
可供出售金融资产		
当期未实现利得/(损失)净额	55	(3,474)
当期转入损益的净额	(101)	186
当期计入可供出售金融资产减值损失 的金额	-	186
与计入其他综合收益项目相关的所得税 影响	13	751
合计	<u>(33)</u>	<u>(2,351)</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

13. 现金流量表补充资料

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
(1) 将净利润调节为经营活动产生的现金流量:		
净利润	3,545	3,478
加: 计提资产减值准备	-	186
固定资产及投资性房地产折旧	37	24
无形资产摊销	10	4
长期待摊费用摊销	1	1
处置固定资产、无形资产和其他长 期资产的收益	(1)	(123)
公允价值变动损失	1	-
利息支出	-	35
汇兑损失	-	7
投资收益	(3,739)	(3,632)
递延所得税	61	(46)
经营性应收项目的(增加)/减少	(8)	21
经营性应付项目的增加/(减少)	241	(7,940)
经营活动产生的现金流量净额	148	(7,985)
(2) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	3,654	4,398
减: 现金的期初余额	(2,538)	(16,071)
减: 现金等价物的期初余额	-	(5,500)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	1,116	(17,173)

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。

截至2009年6月30日止6个月期间, 本公司的主要关联方包括:

- (1) 本公司的子公司;
- (2) 对本公司施加重大影响的投资方;

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

- (3) 本公司的合营企业;
- (4) 本公司的联营企业;
- (5) 本公司的关键管理人员以及与其关系密切的家庭成员; 及
- (6) 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		太保香港		太保房产		溪口花园		泰宝公司	
	太保产险	太保寿险	公司	(港币百万元)	太保房产	酒店	泰宝公司					
2009年1月1日及												
2009年6月30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		泰宝公司	
	太保产险	太保寿险	公司	太保香港	太保房产	酒店	泰宝公司					
2009年1月1日及												
2009年6月30日	98.30%	98.29%	99.66%	100%	100%	98.29%	78.63%					

(4) 其他关联方

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
中能(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
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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

(1) 向关联方销售保险

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
上海烟草(集团)公司	39	42
申能(集团)有限公司	-	1
	<u>39</u>	<u>43</u>

向关联方销售保险均按正常的市场交易条款进行。截至2009年6月30日止6个月期间关联方保险业务收入占本集团全部保险业务收入的0.07%(截至2008年6月30日止6个月期间: 0.08%)。

(2) 关键管理人员薪酬

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
工资及其他福利	<u>13</u>	<u>14</u>

(3) 本公司于本期间与下属子公司之间的关联交易如下:

	截至2009年6月 30日止6个月期间	截至2008年6月 30日止6个月期间
<i>收取办公大楼租金收入</i>		
太保寿险	12	14
太保产险	12	14
资产管理公司	-	1
合计	<u>24</u>	<u>29</u>
<i>分摊共享中心费用至</i>		
太保寿险	17	10
太保产险	19	8
资产管理公司	2	1
合计	<u>38</u>	<u>19</u>
<i>支付资产管理费</i>		
资产管理公司	<u>4</u>	<u>6</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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

本公司与下属子公司之间的应收应付款项余额如下:

	2009年6月30日	2008年12月31日
其他应付款		
太保寿险	90	65
太保产险	309	242
资产管理公司	2	6
	401	313
合计	401	313

其他应付款主要系太保产险、太保寿险共用本公司证券交易席位而于期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或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2009年6月30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。

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:

	2009年6月30日	2008年12月31日
1年以内(含1年)	268	256
1年至2年(含2年)	191	200
2年至3年(含3年)	126	127
3年以上	508	499
	1,093	1,082
	1,093	1,082

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十二、承诺事项

	2009年6月30日	2008年12月31日
资本承诺		
已签约但未拨备(1)、(2)、(3)、(4)、(5))	5,586	6,863
已被董事会批准但未签约	461	461
	6,047	7,324

- (1) 于2008年6月, 中国保监会批准平安资产管理有限责任公司、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责任公司共同发起设立《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2009年6月30日止, 太保寿险已累计支付认购款人民币27.99亿元, 尚未支付的认购款人民币12.01亿元作为资本承诺列示。
- (2) 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。由于受四川地震影响造成项目启动延迟, 截至2009年6月30日止, 该项目投资款人民币10亿元作为资本承诺列示。
- (3) 于2009年3月, 保监会通过了中国人保资产管理股份有限公司发起设立的5年期及10年期人保天津滨海新区交通项目债权投资计划, 主要用于天津滨海新区交通建设, 其中本集团的认购金额为人民币22亿元。截至2009年6月30日止, 本集团已累计支付认购款人民币4亿元, 尚未支付的认购款人民币18亿元作为资本承诺列示。
- (4) 于2009年4月, 根据太保寿险第三届董事会2009年第二次临时会议决议, 太保寿险拟受让上海国际持有的长江养老股份, 同时认购长江养老定向增发的股份(详见附注六、11)。截至2009年6月30日止, 该项目投资款人民币4.98亿元作为资本承诺列示, 其中3.28亿的增资款已于2009年7月支付。
- (5) 于2009年4月, 保监会通过了本集团发起设立的“太平洋—上海崇明越江通道工程债权投资计划”。该计划投资总额为人民币20亿元, 其中本集团认购金额为人民币12亿元, 主要用于上海崇明越江通道工程的建设及运营, 投资期限10年。截至2009年6月30日止, 本集团已累计支付认购款人民币9亿元, 尚未支付的认购款人民币3亿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(续)
2009年6月30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(续)
2009年6月30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(35)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(续)
2009年6月30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2009年6月30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2009年6月30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3.75亿元及人民币0.15亿元。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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
	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年6月	
累计赔付款项估计额						
当年/期末	8,748	10,431	13,270	18,631	8,979	
1年后	8,345	10,017	12,725	18,565		
2年后	8,231	9,499	12,632			
3年后	8,082	9,467				
4年后	8,088					
累计赔付款项估计额	8,088	9,467	12,632	18,565	8,979	57,731
累计已支付的赔付款项	(7,991)	(9,206)	(11,792)	(15,221)	(3,793)	(48,003)
以前年度调整额及间接 理赔费用						406
尚未支付的赔付款项						10,134

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
	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年6月	
累计赔付款项估计额						
当年/期末	6,600	7,518	10,459	14,036	7,176	
1年后	6,390	7,233	10,108	14,031		
2年后	6,349	7,104	10,048			
3年后	6,285	7,094				
4年后	6,283					
累计赔付款项估计额	6,283	7,094	10,048	14,031	7,176	44,632
累计已支付的赔付款项	(6,223)	(6,942)	(9,461)	(11,677)	(3,117)	(37,420)
以前年度调整额及间接 理赔费用						292
尚未支付的赔付款项						7,504

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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
	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年6月	
累计赔付款项估计额						
当年/期末	722	772	909	1,005	433	
1年后	865	881	920	1,013		
2年后	873	870	901			
3年后	837	847				
4年后	837					
累计赔付款项估计额	837	847	901	1,013	433	4,031
累计已支付的赔付款项	(836)	(837)	(850)	(871)	(199)	(3,593)
尚未支付的赔付款项						438

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
	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年6月	
累计赔付款项估计额						
当年/期末	451	386	545	711	315	
1年后	541	441	558	711		
2年后	546	440	542			
3年后	523	423				
4年后	523					
累计赔付款项估计额	523	423	542	711	315	2,514
累计已支付的赔付款项	(523)	(418)	(510)	(610)	(144)	(2,205)
尚未支付的赔付款项						309

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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:

- 本集团的市场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(续)
 2009年6月30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:

	2009年6月30日			合计
	人民币	美元 (折人民币)	港币 (折人民币)	
<u>金融资产:</u>				
货币资金	17,713	595	426	18,734
交易性金融资产	416	-	-	416
应收保费	2,715	395	7	3,117
应收分保账款	1,357	536	7	1,900
应收利息	6,851	1	5	6,857
保户质押贷款	986	-	-	986
定期存款	90,832	202	27	91,061
可供出售金融资产	112,257	178	1,059	113,494
持有至到期投资	81,774	145	-	81,919
归入贷款及应收款的投资	22,346	-	-	22,346
存出资本保证金	1,838	-	-	1,838
其他	892	273	-	1,165
小计	<u>339,977</u>	<u>2,325</u>	<u>1,531</u>	<u>343,833</u>
<u>金融负债:</u>				
卖出回购金融资产款	22,435	-	-	22,435
应付手续费及佣金	1,186	-	-	1,186
应付分保账款	2,271	769	-	3,040
应付职工薪酬	966	-	-	966
应付利息	6	-	-	6
应付赔付款	1,700	2	-	1,702
保户储金及投资款	426	-	-	426
应付保单红利	4,598	-	-	4,598
应付次级债	2,226	-	-	2,226
其他	1,743	301	3	2,047
小计	<u>37,557</u>	<u>1,072</u>	<u>3</u>	<u>38,632</u>
净额	<u>302,420</u>	<u>1,253</u>	<u>1,528</u>	<u>305,201</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

	2008年12月31日			合计
	人民币	美元 (折人民币)	港币 (折人民币)	
<u>金融资产:</u>				
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
<u>金融负债:</u>				
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

本集团折算汇率按主要币种列示如下:

	2009年6月30日		2008年12月31日	
	美元	港币	美元	港币
折算汇率	6.8319	0.8815	6.8346	0.8819

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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。

	2009年6月30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%	88	88
-5%	(88)	(88)
	-----	-----
	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)
	=====	=====

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(续)
 2009年6月30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:

	2009年6月30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	12,387	-	-	-	6,337	18,724
交易性债券投资	54	9	24	15	-	102
保户质押贷款	986	-	-	-	-	986
定期存款	6,177	20,160	15,500	30	49,194	91,061
可供出售债券投资	15,954	4,697	13,196	48,365	-	82,212
持有至到期投资	8,079	3,363	8,602	61,875	-	81,919
归入贷款及应收款的投资	5,999	-	400	5,414	10,533	22,346
存出资本保证金	918	260	660	-	-	1,838
<u>金融负债:</u>						
卖出回购金融资产款	22,435	-	-	-	-	22,435
保户储金及投资款	426	-	-	-	-	426
应付次级债	-	2,226	-	-	-	2,226

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

	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

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(续)
 2009年6月30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)

	2009年6月30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)	(866)
- 50 基点	1	908
	(1)	(866)
	1	908
	(1)	(866)
	1	908

	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
	(1)	(771)
	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。

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。

	2009年6月30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	325	325
- 50 基点	(325)	(325)
	325	325
	(325)	(325)

	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)
	303	303
	(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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注(续)
2009年6月30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2009年6月30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22.84亿元(2008年12月31日: 11.94亿元)。

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2009年6月30日和2008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(续)
 2009年6月30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。

	2009年6月30日	2008年12月31日
货币资金	18,724	17,508
交易性金融资产	102	87
买入返售金融资产	-	60
应收保费	3,117	2,270
应收分保账款	1,900	2,033
应收利息	6,857	4,979
保户质押贷款	986	698
定期存款	91,061	82,756
可供出售金融资产	82,212	82,294
持有至到期投资	81,919	70,980
归入贷款及应收款的投资	22,346	16,532
存出资本保证金	1,838	1,838
其他资产	1,165	989
信用风险敞口合计	312,227	283,024

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(续)
 2009年6月30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:

	2009年6月30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	6,347	12,387	-	-	-	18,734
交易性金融资产	-	3	79	16	314	412
应收保费	910	2,059	357	13	-	3,339
应收分保账款	-	1,802	103	-	-	1,905
保户质押贷款	-	1,010	-	-	-	1,010
定期存款	-	9,384	96,057	392	-	105,833
可供出售金融资产	-	13,731	30,760	63,961	31,282	139,734
持有至到期投资	-	8,397	26,829	85,637	-	120,863
归入贷款及应收款的投资	-	6,316	4,531	19,200	-	30,047
存出资本保证金	-	948	1,129	-	-	2,077
其他	504	908	4	-	-	1,416
小计	<u>7,761</u>	<u>56,945</u>	<u>159,849</u>	<u>169,219</u>	<u>31,596</u>	<u>425,370</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2009年6月30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)

	2009年6月30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	-	22,458	-	-	-	22,458
应付手续费及佣金	147	979	58	2	-	1,186
应付分保账款	-	2,730	304	6	-	3,040
应付职工薪酬	377	414	169	6	-	966
应付赔付款	1,702	-	-	-	-	1,702
保户储金及投资款	-	426	-	-	-	426
应付保单红利	4,598	-	-	-	-	4,598
应付次级债	-	-	2,375	-	-	2,375
其他	565	1,482	-	-	-	2,047
小计	<u>7,389</u>	<u>28,489</u>	<u>2,906</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>38,798</u>
净额	<u>372</u>	<u>28,456</u>	<u>156,943</u>	<u>169,205</u>	<u>31,596</u>	<u>386,572</u>

	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(续)
 2009年6月30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>

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。

本集团尚不能消除所有操作风险, 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(续)
 2009年6月30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。

为了进一步强化资产负债匹配管理, 本集团于2009年4月成立集团公司资产负债管理委员会, 履行在资产负债管理方面的决策职能, 下设资产负债管理工作小组, 负责对资产负债及匹配情况进行分析。

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(37))。

本集团的金融资产主要包括: 货币资金、交易性金融资产、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保证金等。

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。

	2009年6月30日		2008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	81,919	83,344	70,980	75,371
归入贷款及应收款的投资	22,346	22,351	16,532	17,189
应付次级债	2,226	2,258	2,188	2,217

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(续)
2009年6月30日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十五、其他重大事项

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该等标准的发布, 以评估实施《企业会计准则解释第2号》对本集团财务报表的影响。

十六、资产负债表日后事项

于2009年7月, 本公司第五届董事会2009年第一次临时会议审议通过了《关于中国太平洋保险(集团)股份有限公司发行H股股票并上市的议案》(“《议案》”)。根据《议案》确定的方案, 本公司拟向境外投资者发行不超过10亿股境外上市外资股, 并在香港联交所主板挂牌上市。本公司将于2009年8月31日召开2009年第二次临时股东大会对《议案》进行投票表决。本次发行将在股东大会决议有效期内选择适当的时机进行, 具体发行时间需视国际资本市场状况和境内外监管机构审批进展及其他相关情况决定。

十七、比较数据

若干比较数据已经过重述, 以符合本期间之列报要求。

十八、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2009年8月27日决议批准。

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
截至 2009 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

净资产收益率和每股收益

截至 2009 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	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	4.57%	4.70%	0.31	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	<u>4.62%</u>	<u>4.76%</u>	<u>0.31</u>	<u>不适用</u>

截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	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%	9.75%	0.72	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	<u>10.82%</u>	<u>9.61%</u>	<u>0.71</u>	<u>不适用</u>

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:

	截至 2009 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月
归属于母公司普通股股东的净利润	2,364	5,512
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, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	(9)	(124)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	30	20
非经常性损益的所得税影响数	<u>5</u>	<u>27</u>
扣除非经常性损益后的净利润	2,390	5,435
减: 归属于少数股东的非经常性损益净影响数	<u>-</u>	<u>-</u>
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	<u>2,390</u>	<u>5,435</u>

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
截至 2009 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

净资产收益率和每股收益(续)

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。

归属于母公司普通股股东的净资产

	2009年6月30日	2008年6月30日
归属于母公司普通股股东的期末净资产	<u>51,756</u>	<u>50,237</u>
归属于母公司普通股股东的加权平均净资产	<u>50,249</u>	<u>56,522</u>

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2009年半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2009年半年度报告所披露的信息真实、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

许虎烈

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

黄雪英

迟小磊