2009
年度报告 Annual Report

（股票代码：601601）

太平洋保险
CPIC

中国太平洋保险（集团）股份有限公司
China Pacific Insurance (Group) Co.,Ltd.

诚 信 天 下
Commitment to Business Integrity
稳 健 一 生
Prudence and Sustainability
追 求 卓 越
Pursuit of Performance Excellence

经营概览

单位: 人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年（重述后）
保险业务收入		
人寿保险	61,998	47,828
财产保险	34,289	27,875
归属于母公司股东的净利润	7,356	2,569
人寿保险	5,427	4,030
财产保险	1,422	537
集团内含价值	98,371	69,978
人寿保险一年新业务价值	5,000	3,651
财产保险综合成本率(%)	97.5	102.2
个人客户数量(千)		
人寿保险	33,919	31,365
财产保险	13,006	10,596
机构客户数量(千)		
人寿保险	323	312
财产保险	2,524	2,146
市场占有率注		
人寿保险	8.3%	9.0%
财产保险	11.4%	11.4%

注： 根据保监会公布的2008年和2009年保险业统计数据计算。

截至报告期末公司历史年度主要会计数据和财务指标

单位: 人民币百万元

主要会计数据	2009年	2008年（重述后）	本年比上年增减(%)	2007年（重述后）
营业收入	104,313	80,828	29.1	36,732
利润总额	9,506	1,317	621.8	14,975
净利润注	7,356	2,569	186.3	10,392
扣除非经常性损益的净利润注	7,393	2,214	233.9	10,433
经营活动产生的现金流量净额	38,474	25,056	53.6	21,670
	2009年末	**2008年末（重述后）**	**本年末比上年末增减(%)**	**2007年末（重述后）**
总资产	397,187	317,005	25.3	306,804
股东权益注	74,651	48,638	53.5	61,485

注： 以归属于母公司股东的数据填列。

单位: 人民币元

主要财务指标	2009年	2008年（重述后）	本年比上年增减(%)	2007年（重述后）
基本每股收益注	0.95	0.33	187.9	1.69
稀释每股收益注	0.95	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注	0.96	0.29	231.0	1.69
加权平均净资产收益率(%)注	14.0	4.7	增加9.3个百分点	46.6
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)注	14.1	4.0	增加10.1个百分点	46.8
每股经营活动产生的现金流量净额	4.54	3.25	39.7	2.81
	2009年末	**2008年末（重述后）**	**本年末比上年末增减(%)**	**2007年末（重述后）**
每股净资产注	8.80	6.32	39.2	7.99

注： 以归属于母公司股东的数据填列。

目录

01 第一节 重要提示及释义
03 第二节 公司基本情况简介
06 第三节 会计数据和业务数据摘要
10 第四节 董事长报告
14 第五节 管理层讨论与分析
34 第六节 股本变动及股东情况
40 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况
48 第八节 公司治理报告
58 第九节 股东大会情况简介
60 第十节 董事会报告
68 第十一节 监事会报告
72 第十二节 企业社会责任
76 第十三节 重要事项
82 第十四节 财务报告
84 第十五节 内含价值
90 第十六节 备查文件目录
92 第十七节 附件

提示申明：

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

2009

第一节　重要提示及释义

重要提示

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十二次会议于2010年4月16日审议通过了本公司《2009年年度报告》正文及摘要。应出席会议的董事13人，亲自出席会议的董事11人，其中周慈铭董事书面委托杨祥海董事出席会议并代为行使表决权，许虎烈董事书面委托黄孔威董事出席会议并代为行使表决权。

3、本公司2009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、本公司董事长高国富先生、财务总监吴达川先生、总精算师迟小磊女士及副总会计师王莺女士保证年度报告中财务报告的真实、完整。

释义

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

本公司、公司、中国太保、太保集团	指	中国太平洋保险（集团）股份有限公司
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
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
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
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
长江养老	指	长江养老保险股份有限公司，是太保集团的控股子公司
太平洋安泰	指	太平洋安泰人寿保险有限公司
保监会	指	中国保险监督管理委员会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
银监会	指	中国银行业监督管理委员会
社保基金	指	全国社会保障基金理事会
上证所	指	上海证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
元	指	人民币元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《保险法》	指	《中华人民共和国保险法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《中国太平洋保险（集团）股份有限公司公司章程》
《香港上市规则》	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
《证券交易的标准守则》	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》附录十《上市公司董事进行证券交易的标准守则》
《证券及期货条例》	指	《证券及期货条例》（香港法例第571章）

第二节　公司基本情况简介

公司基本情况简介

法定中文名称： 中国太平洋保险（集团）股份有限公司
简称： 中国太保

法定英文名称：
CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO., LTD.
简称： CPIC

法定代表人： 高国富

董事会秘书： 陈 巍
证券事务代表： 杨继宏
电话： 021-58767282
传真： 021-68870791
电子信箱： ir@cpic.com.cn
联系地址：
上海市浦东新区银城中路190号交银金融大厦南楼

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
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
国际互联网网址： http://www.cpic.com.cn
电子信箱： ir@cpic.com.cn

信息披露报纸（A股）：
《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载A股公告的指定网站： http://www.sse.com.cn
登载H股公告的指定网站： http://www.hkexnews.hk
年度报告备置地点： 本公司董事会办公室

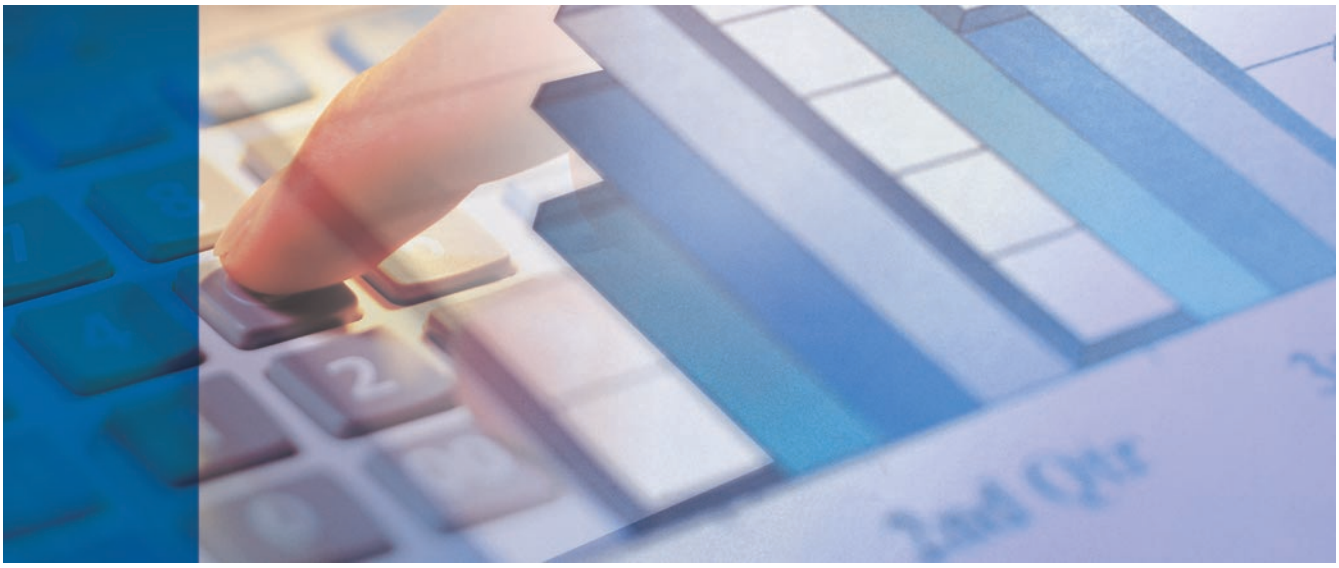
A股上市交易所： 上海证券交易所
A股简称： 中国太保
A股代码： 601601
H股上市交易所： 香港联合交易所有限公司
H股简称： 中国太保
H股代号： 02601

首次注册登记日期： 1991年5月13日
首次注册登记地点： 国家工商行政管理总局
法人营业执照注册号： 1000001001110
税务登记号码：
国税沪字310043132211707
地税沪字310043132211707
组织机构代码： 13221170-7

境内会计师事务所： 安永华明会计师事务所
境内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

境外会计师事务所： 安永会计师事务所
境外会计师事务所办公地址：
香港中环金融街8号国际金融中心2期18楼

第三节　会计数据和业务数据摘要



会计数据和业务数据摘要

一、本报告期主要财务数据

单位：人民币百万元

项目	金额
营业利润	9,541
利润总额	9,506
归属于上市公司股东的净利润	7,356
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	7,393
经营活动产生的现金流量净额	38,474

二、非经常性损益项目和金额

单位：人民币百万元

非经常性损益项目	金额
固定资产、无形资产和其他长期资产处置收益	21
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(56)
非经常性损益的所得税影响数额	(3)
少数股东应承担的部分	1
合　计	(37)

三、截至报告期末公司历史年度主要会计数据和财务指标

单位：人民币百万元

主要会计数据	2009年	2008年 重述后	2008年 重述前	本年比上年增减(%)	2007年 重述后	2007年 重述前
营业收入	104,313	80,828	97,835	29.1	36,732	93,008
利润总额	9,506	1,317	(355)	621.8	14,975	8,443
净利润注	7,356	2,569	1,339	186.3	10,392	6,893
扣除非经常性损益的净利润注	7,393	2,214	984	233.9	10,433	6,934
经营活动产生的现金流量净额	38,474	25,056	25,056	53.6	21,670	21,670
	2009年末	2008年末 重述后	2008年末 重述前	本年末比上年末增减(%)	2007年末 重述后	2007年末 重述前
总资产	397,187	317,005	319,390	25.3	306,804	309,010
股东权益注	74,651	48,638	48,741	53.5	61,485	62,807

注：以归属于母公司股东的数据填列。

单位：人民币元

主要财务指标	2009年	2008年 重述后	2008年 重述前	本年比上年增减(%)	2007年 重述后	2007年 重述前
基本每股收益注	0.95	0.33	0.17	187.9	1.69	1.12
稀释每股收益注	0.95	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益注	0.96	0.29	0.13	231.0	1.69	1.12
加权平均净资产收益率(%)注	14.0	4.7	2.4	增加9.3个百分点	46.6	27.4
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)注	14.1	4.0	1.8	增加10.1个百分点	46.8	27.6
每股经营活动产生的现金流量净额	4.54	3.25	3.25	39.7	2.81	2.81
	2009年末	2008年末 重述后	2008年末 重述前	本年末比上年末增减(%)	2007年末 重述后	2007年末 重述前
每股净资产注	8.80	6.32	6.33	39.2	7.99	8.16

注：以归属于母公司股东的数据填列。

四、其他主要财务及监管指标

单位：人民币百万元

指标	2009年12月31日/2009年	2008年12月31日/2008年（重述后）
集团合并		
投资资产[1]	366,018	288,074
投资收益率(%)[2]	6.3	2.9
寿险业务[6]		
已赚保费	59,058	45,761
已赚保费增长率(%)	29.1	77.9
赔付支出净额	12,241	15,050
退保率(%)[3]	2.3	2.5
产险业务[6]		
已赚保费	24,910	20,355
已赚保费增长率(%)	22.4	18.4
赔付支出净额	14,111	11,854
未到期责任准备金	14,617	12,089
未决赔款准备金	10,939	10,068
综合成本率(%)[4]	97.5	102.2
综合赔付率(%)[5]	61.0	64.9

注：

1、投资资产包括货币资金等。

2、投资收益率＝(投资收益＋公允价值变动损益＋货币资金等利息收入－计提投资资产减值准备－卖出回购业务利息支出)/((年初投资资产＋年末投资资产－卖出回购证券年初余额－卖出回购证券年末余额)/2)，未考虑汇兑损益影响。作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则考虑H股募集资金的影响。

3、退保率＝退保金/((年初寿险、长期健康险责任准备金余额＋年末寿险、长期健康险责任准备金余额)/2)。

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

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

6、上述寿险业务均指太保寿险业务，产险业务均指太保产险业务。

五、境内外会计准则差异说明

本公司按照中国会计准则编制的合并财务报表及按照香港财务报告准则编制的合并财务报表中列示的截至2009年和2008年12月31日止年度的净利润以及于2009年和2008年12月31日的股东权益并无差异。

第四节　董事长报告

董事长报告

2009年是进入新世纪以来中国经济发展最为困难的一年，受到国际金融危机蔓延和世界经济衰退的严重冲击，经济下行的风险显著增加，中国政府果断出台各项应对措施，使得中国在世界率先实现经济回升向好。面对复杂严峻的外部环境，中国太保积极应对考验，围绕推动和实现可持续价值增长的目标，积极转变增长方式，着力优化业务结构，加强风险防范；努力增强承保盈利能力和价值增长能力，取得了良好的经营业绩。同时，在重大战略推进上，公司成功发行H股并上市，收购控股长江养老，为提升可持续发展能力奠定了坚实的基础。

2009年12月23日高国富董事长在中国太保H股上市仪式上致辞

一、保险业务协调发展，经营效益显著提升

中国太保专注于保险主业，积极推动和实现人寿保险、财产保险、资产管理以及养老保险四大业务板块的协调发展。2009年，集团保险业务收入963.42亿元，同比增长27.2%；其中，人寿保险业务收入同比增长29.6%，财产保险业务收入同比增长23.0%；投资资产规模达到3,660.18亿元，养老保险受托管理资产规模246.88亿元。

面对国际金融危机的冲击，公司坚持回归风险保障主业，积极进行业务结构调整，大力发展保障型业务和效益型业务，注重承保盈利，优化投资资产组合，实现经营效益的显著提升和公司价值的稳步增长。全年归属于母公司股东净利润73.56亿元，同比增长186.3%；公司内含价值983.71亿元，同比增长40.6%。

二、寿险业务结构持续优化，新业务价值增长快于规模

2009年，公司人寿保险业务主动调整和优化业务结构，大力发展保障型和长期储蓄型产品，重点拓展个人传统型保险和分红型保险的期缴业务和短期意外险业务；实施差异化的区域发展策略，在巩固优势市场的同时，积极拓展快速增长的潜力市场。全年实现首年期缴保险业务收入127.31亿元，同比增长98.2%；一年新业务价值50.00亿元，同比增长36.9%。

围绕提升价值增长的能力，寿险业务加大基础管理和改革创新力度，强化销售渠道建设，加强基础管理和培训支持，推广以客户为中心的产品组合销售模式，实现营销队伍的持续增长和产能提升；完善后援支持和集中运营平台，进一步提升集约化经营水平。2009年末，营销员总人数达到25.4万名，同比增长13.4%；营销员月人均首年保险业务收入为2,597元，同比增长13.1%。

三、产险积极转变发展方式，盈利能力保持领先

2009年，公司财产保险业务坚持以实现可持续有效益的发展为目标，切实转变增长方式，在保持业务稳定增长的同时，综合成本率持续下降，盈利能力明显提升。全年实现保险业务收入342.89亿元，同比增长23.0%；综合成本率97.5%，较上年降低4.7个百分点；全年实现净利润14.22亿元，同比增长164.8%。

2009年，产险业务抓住车险市场进一步规范的契机，着力推进车险精细化管理，提升业务质量，有效提升保费充足率，建立理赔标准化管理模式，稳步降低经营成本，车险综合成本率明显下降；另一方面沉着应对国际金融危机的冲击，细分目标市场，加快发展责任险、短期意外险、家庭财产险等效益良好的非车险业务，增强盈利能力的稳定性。

四、资产管理积极稳健，投资收益稳步提升

2009年，公司在控制风险的基础上，按照资产负债管理的基本原则，持续优化资产配置，努力实现投资收益持续、稳定地超越负债成本。固定收益类投资加大对长期资产的配置力度，定息收入同比增长12.4%；权益类投资抓住市场机遇适度扩大配置，提高收益贡献；继续大力拓展另类投资，基础设施类投资计划的总投资金额较上年末增长181.3%，在投资资产中的占比较上年末提高2.7个百分点，并完成对杭州银行的13亿元股权投资。公司全年实现总投资收益195.36亿元，总投资收益率为6.3%，较上年提高3.4个百分点。

五、成功推进重大战略举措，努力提升可持续发展能力

2009年公司成功发行H股并于12月23日在香港联交所主板挂牌上市，募集资金净额为214.58亿元(含H股超额配售)。通过境内和境外两地上市，公司建立了持续的资本补充机制，资本实力和抗风险能力大大增强，品牌价值显著提升，为推动和实现可持续的价值增长目标奠定了坚实的基础。

2009年，公司抓住上海“两个中心”建设的政策机遇，通过收购控股长江养老，获得了养老保险和企业年金的全部经营资格，为加快在全国范围内拓展企业年金业务奠定了基础；以上海国际航运中心建设为契机，在行业内率先成立航运保险事业部，实施统一的规划和业务管理，旨在促进航运保险业务的发展。

中国太保H股上市酒会亮灯仪式

六、积极履行社会责任，品牌价值持续提升

中国太保秉承“做一家负责任的保险公司”的使命，以实现股东、客户、员工和社会各方面的共赢为目标，坚持以自身发展惠及社会，立足行业特点，充分发挥保险的社会保障和参与社会管理的功能。例如，积极开发和推出火灾公众责任保险、安全生产责任保险、承运人责任保险、“小额宝”农村小额信贷保险等具有社会效益的产品；关注和支持教育事业，持续开展希望小学公益活动；连续多年为中国驻外使领馆外交人员提供意外风险保障，并作为主要承保人之一承接了目前国内规模最大的北京轨道交通工程保险项目。

凭人借雄厚的实力、优良的服务和卓著的信誉，中国太保的品牌价值继续提升，获得了众多荣誉：

- 荣获中国证券报评选的“2008年度中国上市公司百强金牛奖”
- 荣获证券时报评选的“2008年中国上市公司百强”
- 入选《福布斯》全球2000强上市公司前500强，名列326位
- 在上海证券交易所主办的第八届中国公司治理论坛上荣获“2009年度信息披露奖”
- 2009年，公司在《21世纪经济报道》、《21世纪商业评论》组织的最佳企业公民评选中，荣获最佳企业公民奖
- 在《21世纪经济报道》推出的亚洲保险业竞争力百强排名中，太保产险和太保寿险分别排名亚洲非寿险业综合竞争力第3位和寿险业综合竞争力第4位
- 在第一财经集团2009年度金融价值榜(CFV)评选中，太保产险荣获“年度最佳财险公司”称号
- 太保寿险在《保险经理人》杂志社举办的2009年中国保险业年度风云榜颁奖典礼上荣获“年度结构调整最优奖”
- 在中国电子商会呼叫中心及客户关系管理专业委员会(CNCCA)等举办的第五届“中国最佳呼叫中心大奖”评选中，太保寿险95500电话中心荣获2009中国（亚太）最佳呼叫中心
- 2009年，太保产险荣获中国质量万里行促进会授予的“窗口服务质量明查暗访先进单位”的称号，连续8年夺得保险（财产）行业窗口服务质量第一名

展望2010年，中国经济发展环境总体好于去年，但面临的形势更为复杂。国家将继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，这将为中国保险业的发展奠定良好的政策基础。但同时，在后金融危机时代，转变发展方式将成为行业发展的内在驱动。为此，中国太保将围绕推动和实现可持续价值增长的目标，持续优化业务结构，积极推动整体业务平稳、健康发展，着力加强寿险销售体系建设，全面提升销售能力；有效管控综合成本率，持续提升产险盈利水平；提高投资管理水平，努力实现投资收益持续稳定地超越负债成本；抓住养老保险的市场机遇，借助长江养老的专业平台，加快资源整合和市场拓展，做强做大养老金业务，从而进一步提升公司可持续发展能力，以良好的业绩回报股东和社会。

第五节　管理层讨论与分析

管理层讨论与分析

本公司主要通过下属的太保寿险、太保产险为客户提供全面的人寿及财产保险产品和服务，并通过下属的太保资产管理和运用保险资金。此外，本公司还通过太保香港在香港市场从事财产保险业务，控股长江养老从事养老金业务。

由于太保香港、长江养老的业务在本公司的占比较小，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。

下述分析中2008年数据已根据会计政策变更追溯调整后结果进行了重述。

一、主要经营指标

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
保险业务收入		
人寿保险	61,998	47,828
财产保险	34,289	27,875
归属于母公司股东净利润	7,356	2,569
人寿保险	5,427	4,030
财产保险	1,422	537
集团内含价值	98,371	69,978
人寿保险一年新业务价值	5,000	3,651
财产保险综合成本率 (%)	97.5	102.2
个人客户数量(千)		
人寿保险	33,919	31,365
财产保险	13,006	10,596
机构客户数量(千)		
人寿保险	323	312
财产保险	2,524	2,146
市场占有率[注]		
人寿保险	8.3%	9.0%
财产保险	11.4%	11.4%

注：根据保监会公布的2008年和2009年保险业统计数据计算。

2009年11月6日由中国保监会主办，太保寿险承办的中国寿险发展与监管高层研讨会在上海召开

二、业务分析

(一) 人寿保险业务

2009年本公司进一步深化业务结构调整，继续推动保障型和长期储蓄型业务，加快拓展传统型保险和分红型保险的期缴业务和短期意外险业务，确保了业务规模的快速发展和业务结构的持续优化。

1、 按险种分析

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
保险业务收入	61,998	47,828
传统型保险	15,149	15,286
分红型保险	43,419	29,613
万能型保险	94	91
短期意外与健康保险	3,336	2,838
保险业务收入	61,998	47,828
新保业务	38,147	28,715
期缴	12,731	6,422
其中：传统型和分红型保险	12,731	6,422
趸缴	25,416	22,293
续期业务	23,851	19,113
保险业务收入	61,998	47,828
个人业务	60,646	46,604
团体业务	1,352	1,224

(1) **业务结构**

2009年本公司实现人寿保险业务收入619.98亿元，较上年同期增长29.6%。其中：传统型保险实现业务收入151.49亿元，与上年基本持平；分红型保险实现业务收入434.19亿元，较上年同期增长46.6%；万能型保险实现业务收入0.94亿元，较上年同期增长3.3%；短期意外与健康保险实现业务收入33.36亿元，较上年同期增长17.5%。

2009年本公司实现人寿保险期缴业务收入365.82亿元，占总保险业务收入59.0%，比上年提高5.6个百分点。

(2) **新保业务**

2009年本公司实现人寿保险新保业务收入381.47亿元，较上年同期增长32.8%。其中：期缴业务收入127.31亿元，全部为传统型和分红型保险，较上年同期增长98.2%，占总新保业务收入33.4%，比上年提高11.0个百分点；趸缴业务收入254.16亿元，较上年同期增长14.0%。营销渠道缴费十年及以上的期缴新保占新保业务收入比重为70.0%，较上年同期提高3.5个百分点。

(3) **个人寿险客户保单继续率**

2009年本公司加强续期保费管理，提升客户服务水平，实现个人寿险客户13个月保单继续率较上年提高1.1个百分点，25个月保单继续率较上年提高0.4个百分点。

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
个人寿险客户13个月保单继续率(%)[1]	87.1	86.0
个人寿险客户25个月保单继续率(%)[2]	82.0	81.6

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、 按渠道分析

(1) **营销渠道**

2009年，本公司营销员人力保持稳步增长，年末营销员人力25.4万，较上年末增长13.4%。同时，本公司通过完善营销组织体制和绩效评价机制、深入推动基础管理工作、加强营销渠道后援专业队伍建设、加强产品体系规划和宣传推广、建立和完善专业化培训体系和推广营销信息管理系统应用，持续推动营销渠道销售能力全面提升。

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
保险业务收入	29,570	24,266
新保业务	7,556	5,538
期缴	6,880	4,913
其中：传统型和分红型保险	6,880	4,913
趸缴	676	625
续期业务	22,014	18,728

2009年本公司营销渠道实现保险业务收入295.70亿元，较上年同期增长21.9%。其中，本公司重点发展的传统型和分红型新保期缴业务收入68.80亿元，较上年同期增长40.0%。

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
保险营销员(千名)	254	224
保险营销员每月人均首年保险业务收入(元)	2,597	2,296
保险营销员每月人均寿险新保单件数(件)	1.36	1.26

(2) **银行渠道**

2009年，本公司银行保险业务渠道进一步深化业务结构调整，大力发展分红型保险的期缴业务，同时趸缴业务收入保持稳步增长。

2009年本公司银行渠道实现保险业务收入295.14亿元，较上年同期增长39.4%。其中：新保期缴业务收入57.81亿元，全部为传统型和分红型保险，较上年同期增长289.3%，趸缴业务收入220.40亿元，较上年同期增长13.6%。

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
保险业务收入	29,514	21,165
新保业务	27,821	20,893
期缴	5,781	1,485
其中：传统型和分红型保险	5,781	1,485
趸缴	22,040	19,408
续期业务	1,693	272

(3) **直销渠道**

2009年本公司直销渠道巩固短期意外险产品销售优势，积极推广意外险电子化出单全覆盖项目，保持了业务规模的快速增长以及短期意外险的较快发展。2009年本公司直销渠道实现保险业务收入29.14亿元，较上年同期增长21.6%，其中短期意外险业务收入较上年同期增长25.4%。

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
保险业务收入	2,914	2,397
新保业务	2,770	2,284
期缴	70	24
其中：传统型和分红型保险	70	24
趸缴	2,700	2,260
续期业务	144	113

3、 按地区分析

2009年本公司约65.5%的人寿保险业务收入来自我国江苏、山东、河南、四川、河北、湖北、北京、山西、广东、浙江等经济较发达或人口较多的地区。

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
保险业务收入	61,998	47,828
江苏	6,441	4,764
山东	5,547	4,409
河南	5,154	3,508
四川	4,252	3,382
河北	4,097	2,546
湖北	3,189	2,213
北京	3,102	2,438
山西	3,025	2,750
广东	2,964	1,798
浙江	2,837	1,887
小计	40,608	29,695
其他地区	21,390	18,133

(二) 财产保险业务

2009年本公司在坚持盈利优先的前提下，强调业务规模与盈利能力的协调发展，基于对车险市场经营环境和竞争环境将进一步改善和规范的市场判断，积极发展车险业务，同时，加快短期意外险、责任险、家庭财产险等非机动车辆险产品发展，实现可持续的健康增长。

1、 按险种分析

2009年本公司财产保险业务发展速度与行业相协调，保持较快增长，实现保险业务收入342.89亿元，较上年同期增长23.0%。

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
保险业务收入	34,289	27,875
机动车辆险	25,449	19,681
非机动车辆险	8,840	8,194

霍联宏总裁代表中国太保与外交部签署"驻外使领馆工作人员团体人身意外伤害保险"合作协议

(1) **机动车辆险**

机动车辆险是本公司财产保险业务中的主要险种，包括交强险和商业车险。公司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，商业车险盈利能力明显改善。随着保险监管的加强、竞争环境改善和市场需求旺盛，本公司适时调整市场竞争策略，在保证业务质量的基础上实现业务快速增长。2009年实现机动车辆险保险业务收入254.49亿元，较上年同期增长29.3%。

(2) **非机动车辆险**

本公司凭借在客户群体、承保技术和核赔水平等方面的优势，通过支持性的核保政策和销售推动来加快拓展短期意外险、责任险等非车险业务，实现业务稳步增长。非机动车辆险2009年实现保险业务收入88.40亿元，较上年同期增长7.9%。其中，短期意外和健康险、责任险的业务增长速度明显高于非车险业务的增长速度。

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
保险业务收入	8,840	8,194
企业财产及工程险 注	4,512	4,365
短期意外和健康险	1,591	1,338
货运险	883	966
责任险	883	677
其他	971	848

注："企业财产及工程险"包括企业财产保险、特殊风险保险以及工程保险。

2、 按渠道分析

截至2009年12月31日，本公司的直销团队拥有约15,337名销售人员。此外，本公司还通过约23,391名保险营销员、1,126家专业代理公司、9,269家兼业代理机构和1,002家经纪公司销售本公司的财产保险产品。

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
保险业务收入	34,289	27,875
直接销售	11,476	10,986
保险代理	21,109	15,874
保险经纪	1,704	1,015

3、 按地区分析

2009年本公司约71.8%的财产保险业务收入来自我国广东、江苏、浙江、上海、山东、北京、辽宁、河北、四川、福建等经济较发达的地区，本公司遍布全国的分销网络也将有助于进一步挖掘其他地区的市场潜力。

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
保险业务收入	34,289	27,875
广东	5,588	5,014
江苏	3,842	2,891
浙江	3,070	2,409
上海	2,810	2,376
山东	2,788	2,191
北京	2,212	1,802
辽宁	1,139	1,030
河北	1,079	846
四川	1,050	774
福建	1,026	840
小计	24,604	20,173
其他地区	9,685	7,702

(三) 资产管理业务

本公司投资业务以资产负债管理为导向，积极防范各类风险，追求投资收益持续、稳定地超越负债成本。

2009年本公司积极配置固定收益类资产，加大中长期资产配置，增加长期限、高收益的企业债和债权计划的配置，抓住市场机遇适时扩大权益类资产配置，分享了行业轮动和指数上涨所带来的收益，新股及定向增发股票资产收益稳定；另类投资拓展继续保持行业领先地位。

1、 投资组合

截至2009年末，本公司投资资产规模为3,660.18亿元，较上年增长27.1%。增长主要来源于本公司业务现金流、投资增值及H股上市募集资金。

2009年末，本公司权益类资产在总投资资产中占比12.3%，较上年末增加7.5个百分点。主要是公司根据市场行情及时调整资产配置策略，增加了权益资产仓位。其他权益投资大幅增加，主要是本公司完成入股杭州银行。

本公司固定收益类资产配置保持稳定，2009年新增222.79亿元，重点配置中长期资产。本公司把握国内首次发行50年期国债的机会，加大配置力度，认购56.28亿元，占全部发行额的28%。该国债是目前市场上期限最长的固定收益类资产。本公司还配置了30年期国债19.97亿元，20年期以上金融债70.65亿元。

现金及现金等价物较上年末增长72.1%，主要是年末增加了H股募集资金。

从投资目的来看，2009年本公司投资资产主要配置在持有至到期投资和可供出售金融资产两类，持有至到期投资较上年末增长47.4%。

单位：人民币百万元

截至12月31日	2009年	2008年
投资资产(合计)	366,018	288,074
按投资对象分		
固定收益类	272,469	250,190
— 债券投资	182,778	164,898
— 定期存款	86,371	82,756
— 其他固定收益投资[1]	3,320	2,536
权益投资类	44,915	13,772
— 基金	18,959	7,981
— 股票	24,190	5,324
— 其他权益投资[2]	1,766	467
基础设施类投资计划	18,396	6,539
现金及现金等价物	30,238	17,573
按投资目的分		
交易性金融资产	333	1,166
可供出售金融资产	118,475	96,066
持有至到期投资	104,618	70,980
长期股权投资	464	465
贷款及其他[3]	142,128	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、其他权益投资包括对合营企业投资等。
3、贷款及其他主要包括定期存款、货币资金、买入返售金融资产、保户质押贷款、存出资本保证金及其他归入贷款及应收款的投资等。

2、 投资收益

2009年本公司实现总投资收益195.36亿元，较上年同期上升132.6%。总投资收益率为6.3%，较上年同期上升3.4个百分点。

净投资收益127.34亿元，较上年同期下降28.1%，主要是封闭式基金分红收入大幅度减少。净投资收益率4.0%，较上年同期下降2.2个百分点。

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
固定息证券投资利息收入	11,902	10,590
权益投资资产分红收入	832	7,132
净投资收益	12,734	17,722
证券买卖收益/(损失)	6,575	(3,756)
公允价值变动收益/(损失)	140	(742)
计提投资资产减值损失	(128)	(5,147)
其他收益[注]	215	323
总投资收益	19,536	8,400
净投资收益率(%)	4.0	6.2
总投资收益率(%)	6.3	2.9

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合营企业的投资收益等。

3、 另类投资

基础设施类投资计划的投资期限较长，能够更好地与保险资金的长期性相匹配，同时投资于实体经济能够减少公司投资收益对权益类市场的依赖，有利于实现持续、稳定的投资收益。本公司另类投资拓展保持行业领先地位，全年完成资金投入131.6亿元，为未来稳定持续的投资收益奠定了基础。其中，入股杭州银行，投资金额13亿元。

本年度主要投资项目有：

- 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。

- 崇明越江通道债权投资计划

  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。

- 杭州银行股权投资

  2009年11月，经保监会和银监会批准，本公司参与了杭州银行增资扩股计划。本公司投资13亿元，持有杭州银行1亿股，占杭州银行本次增资扩股后总股本的5.98%，列该行增资后第五大股东。

- 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。

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

(一) 主要财务指标增减变动及原因

单位：人民币百万元

	2009年12月31日/2009年	2008年12月31日/2008年	增减幅度(%)	主要原因
总资产	397,187	317,005	25.3	业务规模扩大及H股上市募集资金
总负债	321,514	267,885	20.0	业务规模扩大
股东权益合计	75,673	49,120	54.1	H股募集资金及当期净利润增长
营业利润	9,541	923	933.7	保险业务及投资业务业绩提升
归属于母公司股东净利润	7,356	2,569	186.3	保险业务及投资业务业绩提升

(二) 合并报表中变化幅度超过30%的项目及原因

单位：人民币百万元

资产负债表项目	2009年12月31日	2008年12月31日	变动幅度(%)	主要变动原因
货币资金	30,123	17,513	72.0	年末H股上市募集资金
交易性金融资产	333	1,166	(71.4)	出售该类投资
买入返售金融资产	115	60	91.7	时点因素
应收利息	6,679	4,979	34.1	固定收益投资增加
应收分保寿险责任准备金	669	152	340.1	业务增长
应收分保长期健康险责任准备金	3,035	2,241	35.4	业务增长
保户质押贷款	1,352	698	93.7	客户融资增加
持有至到期投资	104,618	70,980	47.4	投资资产增加
归入贷款及应收款的投资	22,199	16,532	34.3	投资资产增加
在建工程	3,155	2,051	53.8	新购置办公楼
递延所得税资产	839	2,672	(68.6)	可抵扣未来应纳税所得额的暂时性差异减少
卖出回购金融资产款	9,800	7,020	39.6	时点因素
预收保费	4,269	2,788	53.1	业务增长
应付手续费及佣金	1,163	829	40.3	业务增长
应付职工薪酬	1,414	993	42.4	业务增长及人员增加
应交税费	620	(619)	(200.2)	应纳税额增加
递延所得税负债	195	29	572.4	应纳税暂时性差异增加
其他负债	4,230	1,672	153.0	应付社保基金减持股款
资本公积	57,247	37,058	54.5	H股募集资金资本溢价
盈余公积	1,395	1,006	38.7	计提法定盈余公积

单位：人民币百万元

利润表项目	2009年 (1-12月)	2008年 (1-12月)	变动幅度 (%)	主要变动原因
提取未到期责任准备金	(2,424)	(1,064)	127.8	业务增长
投资收益	19,389	14,000	38.5	权益投资市场上涨及投资资产增加
公允价值变动净收益	140	(742)	(118.9)	交易性金融资产市值上涨及该类投资变现
汇兑损失	(14)	(132)	(89.4)	汇率波动较小
其他业务收入	671	1,449	(53.7)	08年保单初始费用和账户管理费较大
提取保险责任准备金	(39,225)	(21,561)	81.9	业务增长
减：摊回保险责任准备金	1,083	704	53.8	业务增长
营业税金及附加	(2,256)	(1,677)	34.5	业务增长
手续费及佣金支出	(8,820)	(6,599)	33.7	业务增长
资产减值损失	(164)	(5,221)	(96.9)	投资市场上涨，投资资产减值损失减少
营业外收支净额	(35)	394	(108.9)	营业外收入减少
所得税费用	(2,033)	1,350	(250.6)	应税利润增加

(三) 合并报表利润分析

本公司2009年实现归属于母公司股东的净利润73.56亿元，较上年增长186.3%，主要是业务增长和投资收益上升所致。

单位：人民币百万元

净利润	2009年	2008年
人寿保险	5,427	4,030
财产保险	1,422	537
母公司、合并抵销等	507	(1,998)
归属于母公司股东	7,356	2,569

(四) 现金流量表

单位：人民币百万元

	2009年	2008年	同比变动(%)
经营活动现金流入小计	99,494	85,040	17.0
经营活动现金流出小计	(61,020)	(59,984)	1.7
经营活动产生的现金流量净额	**38,474**	**25,056**	**53.6**
投资活动现金流入小计	171,395	146,334	17.1
投资活动现金流出小计	(218,072)	(175,708)	24.1
投资活动使用的现金流量净额	**(46,677)**	**(29,374)**	**58.9**
筹资活动现金流入小计	23,480	225	10,335.6
筹资活动现金流出小计	(2,609)	(7,356)	(64.5)
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额	**20,871**	**(7,131)**	**(392.7)**
汇率变动对现金及现金等价物的影响	(3)	(100)	(97.0)
现金及现金等价物净增加额	12,665	(11,549)	(209.7)

本年度经营活动现金流入增长主要是收到的原保险合同保费持续增长；经营活动现金流出与上年持平，主要是赔付支出、退保、手续费和佣金支出等。

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

本年度筹资活动现金流入大幅增长是本公司H股发行；筹资活动现金流出同比下降主要是本年度短期融资业务现金净流出减少。

四、分部业绩分析 （一） 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，具体业绩分析如下：

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
已赚保费	59,058	45,761
投资收益[1]	17,047	13,053
汇兑损失	(1)	(36)
其他业务收入	562	1,204
营业收入	**76,666**	**59,982**
退保金	(4,386)	(3,974)
赔付支出	(12,717)	(15,449)
减：摊回赔付支出	476	399
提取保险责任准备金净额	(37,053)	(19,502)
手续费及佣金支出	(5,634)	(4,080)
业务及管理费	(6,308)	(5,382)
其他支出[2]	(4,195)	(8,710)
营业支出	**(69,817)**	**(56,698)**
营业利润	6,849	3,284
营业外收支净额	6	274
所得税	(1,428)	472
净利润	**5,427**	**4,030**

注：
1、投资收益包括报表中投资收益和公允价值变动收益。
2、其他业务支出包括保单红利支出、摊回分保费用、利息支出、其他业务成本、计提（转回）资产减值损失、营业税金及附加等。

1、 本公司人寿保险业务增长推动已赚保费的增长，2009年寿险业务已赚保费590.58亿元，较上年增长29.1%。

2、 受市场回暖影响，2009年投资收益170.47亿元，较上年上升30.6%。

3、 2009年人寿保险业务退保金为43.86亿元，较上年上升10.4%，主要是本公司业务增长。

4、 2009年人寿保险业务赔付支出127.17亿元，较上年下降17.7%，主要是本公司分红型产品满期给付下降。

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
赔付支出	12,717	15,449
传统型保险	2,078	1,589
分红型保险	9,712	12,914
短期意外与健康保险	927	946
赔付支出	12,717	15,449
赔款支出	927	946
满期及生存给付	9,761	12,854
年金给付	1,220	977
死伤医疗给付	809	672

5、 手续费及佣金2009年度支出56.34亿元，较上年增长38.1%，与本公司业务发展相适应。

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
手续费及佣金支出	5,634	4,080
传统型保险	755	1,322
分红型保险	4,298	2,296
短期意外与健康保险	581	462

6、 2009年人寿保险业务的业务及管理费63.08亿元，较上年增长17.2%。业务及管理费占保险业务收入的比例由2008年度的11.3%下降至2009年的10.2%，主要是公司加强了对业务及管理费的控制。

7、 2009年提取保险责任准备金净额370.53亿元，较上年增长90.0%，主要是业务增长所致。

8、 2009年本公司其他支出41.95亿元，较上年下降51.8%，主要是2008年计提了较高的金融资产减值损失。

9、 综合上述原因，2009年本公司人寿保险业务实现净利润54.27亿元。

(二) 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，具体业绩分析如下：

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
已赚保费	24,910	20,355
投资收益[1]	1,378	1,514
汇兑损失	(11)	(88)
其他业务收入	75	68
营业收入	**26,352**	**21,849**
赔付支出	(17,753)	(15,936)
减：摊回赔付支出	3,642	4,082
提取保险责任准备金净额	(1,091)	(1,350)
手续费支出	(3,194)	(2,508)
业务及管理费	(6,554)	(5,740)
其他支出[2]	506	113
营业支出	**(24,444)**	**(21,339)**
营业利润	1,908	510
营业外收支净额	(44)	(8)
减：所得税费用	(442)	35
净利润	**1,422**	**537**

注：
1、投资收益包括报表中投资收益和公允价值变动收益。
2、其他业务支出包括分保费用、摊回分保费用、利息支出、其他业务成本、计提(转回)资产减值损失、营业税金及附加等。

1、 随着业务增长，2009年本公司已赚保费249.10亿元，较上年增长22.4%。

2、 2009年财产保险赔付支出177.53亿元，较上年增长11.4%，主要是业务快速增长所致。

本公司财产保险业务按险种分类的赔付支出构成如下：

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
赔付支出	17,753	15,936
机动车辆险	13,826	11,487
非机动车辆险	3,216	3,852
短期意外及健康险	711	597

3、 2009年公司手续费支出31.94亿元，较上年增长27.4%。手续费占保险业务收入的比例从2008年的9.0%上升到9.3%。主要原因是保险代理及保险经纪渠道的业务快速增长。

各险种手续费支出如下:

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
手续费支出	3,194	2,508
机动车辆险	2,248	1,777
非机动车辆险	739	584
短期意外及健康险	207	147

4、 2009年本公司财产保险业务的业务及管理费65.54亿元，较上年增长14.2%，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年的20.6%下降到2009年的19.1%，主要原因是公司加强成本控制。

5、 2009年提取保险责任准备金净额10.91亿元，较上年下降19.2%，主要是2008年受巨灾影响提取较高保险责任准备金。

6、 基于上述原因，2009年财产保险业务实现净利润14.22亿元。

(三) 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12月31日，太保资产总资产7.09亿元，净资产5.62亿元，2009年度净利润0.30亿元。

(四) 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12月31日，太保香港总资产4.84亿元，净资产2.96亿元，2009年度保险业务收入1.96亿元，净利润0.31亿元。

(五) 长江养老

本公司于2009年度收购长江养老，持有51.75%的股份。截至2009年12月31日，长江养老总资产9.11亿元，净资产8.80亿元，受托管理资产规模246.88亿元，2009年度净亏损0.06亿元。

五、与公允价值计量相关的项目

单位：人民币百万元

12月31日	2009年	2008年	当期变动	公允价值变动对当期利润的影响金额
交易性金融资产	333	1,166	(833)	140
可供出售金融资产	118,475	96,066	22,409	不适用
合计	118,808	97,232	21,576	140

六、专项分析

(一) 偿付能力

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

单位：人民币百万元

12月31日	2009年	2008年	变动原因
人寿保险			
实际资本	25,702	23,626	当期净利润以及投资资产公允价值上升导致实际资本增加；向股东分红导致实际资本减少
最低资本	12,361	10,402	业务增长
偿付能力充足率(%)	208	227	
财产保险			
实际资本	7,023	5,959	当期净利润以及投资资产公允价值上升导致实际资本增加；向股东分红导致实际资本减少
最低资本	4,049	3,200	业务增长
偿付能力充足率(%)	173	186	

(二) 保险合同准备金

本公司的保险合同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12月31日，本公司人寿保险业务保险合同准备金余额为2,105.09亿元，较上年末增长22.4%，本公司财产保险业务保险合同准备金余额为255.56亿元，较上年末增长15.3%。保险合同准备金增长主要是业务规模的扩大和保险责任的累积所致。

此外，本公司于资产负债表日对各类保险合同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类保险合同准备金是充足的，无需额外增提。

单位：人民币百万元

12月31日	2008年	本年增加额	赔付款项	本年减少额 提前解除	其他	2009年
人寿保险						
未到期责任准备金	1,051	3,336	–	–	(3,158)	1,229
未决赔款准备金	482	915	(927)	–	–	470
寿险责任准备金	164,459	52,646	(11,567)	(4,289)	–	201,249
长期健康险责任准备金	6,000	1,880	(222)	(97)	–	7,561
财产保险						
未到期责任准备金	12,089	34,290	–	–	(31,762)	14,617
未决赔款准备金	10,068	18,624	(17,753)	–	–	10,939

(三) 再保险业务

2009年，本公司分出保费如下表：

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2009年	2008年
人寿保险	2,744	2,023
传统型保险	1,017	854
分红型保险	842	289
万能型保险	15	15
短期意外与健康险	870	865
财产保险	7,157	6,505
机动车辆险	3,981	3,076
非机动车辆险	3,176	3,429

分出保费增加的原因主要为业务增长。此外，本公司财产保险分入保费0.62亿元，主要是非机动车辆险分入业务。截至2009年末，本公司应收分保准备金如下表：

单位：人民币百万元

12月31日	2009年	2008年
人寿保险		
应收分保未到期责任准备金	226	243
应收分保未决赔款准备金	136	143
应收分保寿险责任准备金	669	153
应收分保长期健康险责任准备金	3,035	2,241
财产保险		
应收分保未到期责任准备金	2,414	2,108
应收分保未决赔款准备金	2,700	2,920

本公司根据保险法规的规定及本公司业务发展需要，决定本公司的自留风险保额及再保险的分保比例。为降低再保险的集中度风险，本公司还与多家行业领先的国际再保险公司签订了再保险协议。本公司选择再保险公司的标准包括财务实力、服务水平、保险条款、理赔效率及价格。在一般情况下，纪录良好的国内再保险公司或被评为A-或更高评级的国际再保险公司才能成为本公司的再保险合作伙伴。除中国再保险(集团)公司及其附属子公司中国人寿再保险股份有限公司和中国财产再保险股份有限公司外，本公司选择的国际再保险合作伙伴包括瑞士再保险公司、慕尼黑再保险公司、劳合社、安联保险集团、安盛保险集团、科隆再保险公司及汉诺威再保险公司等。

(四) 资产负债率

12月31日	2009年	2008年
资产负债率	81.2%	84.7%

注：资产负债率＝(总负债＋少数股东权益)/总资产。

七、未来展望

2010年是中国继续应对国际金融危机、保持经济平稳较快发展、加快转变发展方式的关键一年，是全面实现“十一五”规划目标、为“十二五”发展打好基础的重要一年，是保险业发展挑战和机遇并存的一年。

从宏观经济来看，世界经济有望恢复性增长，国际金融市场渐趋稳定，经济全球化深入发展的大趋势没有改变，世界经济格局大变革、大调整孕育着新的发展机遇；中国经济仍处在重要战略机遇期，经济回升向好的基础进一步巩固，市场信心增强，扩大内需和改善民生的政策效应继续显现，宏观经济的好转为保险业的发展奠定了重要基础。从保险政策来看，保险业监管日趋规范、有效，预计行业总体将继续朝着规范、理性的方向发展；新《保险法》进一步拓宽了行业发展的空间；新会计政策有助于寿险业务结构向保障型和长期储蓄型产品调整；社会保障体系改革深入和相关税惠政策的实施将成为人寿险保险业务快速增长的重要引擎。2010年中国保险行业将以“转方式、调结构、防风险、促发展”为主题；人寿保险业务可望重回快速增长的轨道，回归保障型和长期储蓄型产品将是大势所趋；财产保险市场秩序有望进一步规范，市场参与主体的竞争行为将趋于理性，承保盈利能力可望进一步好转；商业养老和健康险市场的发展潜力巨大；保险资金投资范围有望扩大，投资能力有望提升；全行业依法合规经营意识增强，恶性竞争现象将会减少。

虽然2010年发展环境有可能好于2009年，但是面临的形势极为复杂。世界经济复苏的基础仍然脆弱，金融领域风险没有完全消除；国内经济社会发展中仍然存在一些突出矛盾和问题。外部环境的不稳定、不确定因素将会给保险业发展和保险公司经营带来多方面挑战。

2010年本公司保险业务收入增速预计达到15%左右。

第六节　股本变动及股东情况

股本变动及股东情况

一、股本变动情况 （一） 股份变动情况表

截至2009年12月31日，本公司股份变动情况如下：

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	—	—	—	-17,088,888	-17,088,888	425,411,112	5.01
2、国有法人持股	3,284,882,000	42.66	—	—	—	-125,833,608	-125,833,608	3,159,048,392	37.24
3、其他内资持股	58,335,000	0.76	—	—	—	+78,412,727	+78,412,727	136,747,727	1.61
其中：									
境内法人持股	58,335,000	0.76	—	—	—	+78,412,727	+78,412,727	136,747,727	1.61
境内自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4、外资持股	1,333,300,000	17.32	—	—	—	-1,333,300,000	-1,333,300,000	—	—
其中：									
境外法人持股	1,333,300,000	17.32	—	—	—	-1,333,300,000	-1,333,300,000	—	—
境外自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	5,119,017,000	66.48	—	—	—	-1,397,809,769	-1,397,809,769	3,721,207,231	43.87
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	2,580,983,000	33.52	—	—	—	-3,790,231	-3,790,231	2,577,192,769	30.38
2、境内上市的外资股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3、境外上市的外资股(H股) 注1、2	—	—	+783,000,000	—	—	+1,401,600,000	+2,184,600,000	2,184,600,000	25.75
4、其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	2,580,983,000	33.52	+783,000,000	—	—	+1,397,809,769	+2,180,809,769	4,761,792,769	56.13
三、股份总数注3	7,700,000,000	100.00	+783,000,000	—	—	—	+783,000,000	8,483,000,000	100.00

注：

1、本公司境外上市的外资股（H股）中，Parallel Investors Holdings Limited和Carlyle Holdings Mauritius Limited书面承诺，其合计持有的本公司1,323,300,000股H股自上市之日（2009年12月23日）起一年内概不转让。

2、本公司境外上市的外资股（H股）中，登记在香港中央结算（代理人）有限公司名下而实由六名基础投资者拥有的股份合计107,599,400股。各基础投资者同意，将不会直接或间接于本公司H股上市日（2009年12月23日）后六个月期间内任何时间出售其持有的本公司H股。

3、2009年12月，本公司发行86,130万股H股。发行后，公司总股本变更为84.83亿股。
2010年1月，本公司H股超额配售权获全额行使。超额配售完成后，本公司股份总数变更为86亿股，其中A股数量为6,286,700,000股，H股数量为2,313,300,000股。

（二） 限售股份变动情况表

截至2009年12月31日，具体限售股份变动情况如下表所示：

单位：股

序号	股东名称	年初限售股数	本年限售股变动数（+，-）	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
1	华宝投资有限公司	1,340,000,000	-51,749,401	1,288,250,599	股东自愿承诺锁定三年	自A股上市日起3年
2	申能（集团）有限公司	1,278,235,705	-49,364,129	1,228,871,576	股东自愿承诺锁定三年	自A股上市日起3年
3	Parallel Investors Holdings Limited	1,051,785,087	-1,051,785,087	—	见注2	见注2
4	上海国有资产经营有限公司	442,500,000	-17,088,888	425,411,112	股东自愿承诺锁定三年	自A股上市日起3年
5	上海烟草（集团）公司	440,000,000	-16,992,340	423,007,660	股东自愿承诺锁定三年	自A股上市日起3年
6	Carlyle Holdings Mauritius Limited	281,514,913	-281,514,913	—	见注2	见注2
7	宝钢集团有限公司	71,804,295	-2,773,007	69,031,288	股东自愿承诺锁定三年	自A股上市日起3年
8	上海烟草包装印刷有限公司	48,100,000	-832,466	47,267,534	股东自愿承诺锁定三年	自A股上市日起3年
9	上海国鑫投资发展有限公司	34,457,000	-1,330,693	33,126,307	股东自愿承诺锁定三年	自A股上市日起3年
10	华宝信托有限责任公司	18,950,000	-731,830	18,218,170	股东自愿承诺锁定三年	自A股上市日起3年
11	宝钢集团新疆八一钢铁有限公司	5,000,000	-193,095	4,806,905	股东自愿承诺锁定三年	自A股上市日起3年
12	大连实德集团有限公司	5,000,000	—	5,000,000	发行前一年增资扩股限售三年	自2007年6月4日起3年
13	郑州宇通集团有限公司	50,000,000	—	50,000,000	发行前一年增资扩股限售三年	自2007年6月4日起3年
14	上海潞安投资有限公司	48,335,000	-1,866,647	46,468,353	发行前一年增资扩股限售三年	自2007年6月4日起3年
15	中融国际信托有限公司	3,335,000	—	3,335,000	发行前一年增资扩股限售三年	自2007年6月4日起3年
16	全国社会保障基金理事会转持一户	—	+78,412,727	78,412,727	见注3	见注3
	合计	5,119,017,000	-1,397,809,769	3,721,207,231		

注：

1、根据2001年国务院《减持国有股筹集社会保障资金管理暂行办法》的规定，经中华人民共和国财政部财金函[2009]138号文批准，本公司境外首次公开发行股票时，部分限售股东进行了股份减持。

2、经证监会证监许可[2009]1217号文批准，Parallel Investors Holdings Limited和Carlyle Holdings Mauritius Limited将持有的本公司A股转为H股，A股股数为0。

3、依据《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》（财企[2009]94号）的规定，社保基金于2009年12月底转持本公司部分国有股，社保基金在承继原国有股东的法定和自愿承诺禁售期基础上，再将禁售期延长三年。

(三) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

单位：股

种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
A股	2007年12月14日	人民币30.00	1,000,000,000	2007年12月25日	7,700,000,000	—
H股注	2009年12月23日	港元28.00	861,300,000	2009年12月23日	2,184,600,000	—

注：2010年1月，本公司H股超额配售权获全额行使。超额配售完成后，本公司股份总数变更为86亿股，获准上市交易数量为2,313,300,000股。

经本公司2007年4月30日召开的2006年度股东大会、2007年9月12日召开的2007年第六次临时股东大会、2007年11月3日召开的2007年第七次临时股东大会审议，并根据保监会保监发改[2007]978号文及证监会证发行字[2007]456号文批准，本公司获准公开发行A股。2007年12月，本公司以每股30.00元的价格发行10亿股A股。发行后，公司总股本变更为77亿股。2008年3月4日，国家工商行政管理总局核发了公司A股发行后的企业法人营业执照，注册资本增加到人民币77亿元。

经本公司2009年8月31日召开的2009年第二次临时股东大会审议，并根据保监会保监发改[2009]1007号文及证监会证监许可[2009]1217号文批准，本公司获准公开发行境外上市外资股(H股)。2009年12月，本公司以每股28.00港元的价格发行86,130万股H股。发行后，公司总股本变更为84.83亿股。2010年1月，本公司H股超额配售权获全额行使后，总股本变更为86亿股。

2、 内部职工股情况

截至2009年12月31日，本公司无内部职工股。

二、股东情况

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	258,292家(其中：A股股东245,139家；H股股东13,153家)

前十名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	股份种类
华宝投资有限公司	国有法人股	15.19	1,288,250,599	-51,749,401	1,288,250,599	—	A股
申能(集团)有限公司	国有法人股	14.49	1,228,871,576	-49,364,129	1,228,871,576	—	A股
Parallel Investors Holdings Limited	境外法人股	12.31	1,043,896,502	-7,888,585	—	—	H股
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人股	10.10	856,702,400	+856,702,400	—	—	H股
上海国有资产经营有限公司	国家股	5.01	425,411,112	-17,088,888	425,411,112	—	A股
上海烟草(集团)公司	国有法人股	4.99	423,007,660	-16,992,340	423,007,660	—	A股
Carlyle Holdings Mauritius Limited	境外法人股	3.29	279,403,498	-2,111,415	—	—	H股
上海久事公司	国有法人股	2.96	251,331,911	-6,795,089	—	—	A股
云南红塔集团有限公司	国有法人股	2.06	174,606,217	-5,393,783	—	—	A股
全国社会保障基金理事会转持一户	社会法人股	1.14	96,914,255	96,914,255	78,412,727	—	A股

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
Parallel Investors Holdings Limited	1,043,896,502	H股
香港中央结算(代理人)有限公司	856,702,400	H股
Carlyle Holdings Mauritius Limited	279,403,498	H股
上海久事公司	251,331,911	A股
云南红塔集团有限公司	174,606,217	A股
中国工商银行－诺安股票证券投资基金	30,449,238	A股
中国石化财务有限责任公司	30,000,000	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	29,364,415	A股
辽河石油勘探局	29,360,641	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	26,064,969	A股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	Parallel Investors Holdings Limited和Carlyle Holdings Mauritius Limited之间因同属凯雷投资集团而存在关联关系。 其他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：

1、香港中央结算(代理人)有限公司所持股份为代客户持有。因联交所有关规则并不要求客户申报所持股份是否有质押及冻结情况，因此香港中央结算(代理人)有限公司无法统计或提供质押或冻结的股份数量。

2、Parallel Investors Holdings Limited和Carlyle Holdings Mauritius Limited书面承诺，其合计持有的本公司1,323,300,000股H股自上市之日(2009年12月23日)起一年内概不转让。

3、本公司境外上市的外资股(H股)中，登记在香港中央结算(代理人)有限公司名下而实由基础投资者拥有的股份合计107,599,400股。各基础投资者已同意，将不会直接或间接于本公司H股上市日后六个月期间内任何时间出售其持有的本公司H股。

(二) 主要股东简介

本公司股权结构较为分散，不存在控股股东，也不存在实际控制人。

截至2009年12月31日，本公司的主要股东有：

1、 华宝投资有限公司

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

2、 申能(集团)有限公司

申能(集团)有限公司是国有独资有限责任公司，成立于1996年11月18日，法定代表人为杨祥海，注册资本为60亿元。该公司主要从事电力、燃气等生产供应和能源基础设施的投资、建设和管理以及投资与资产管理(能源及相关服务业、金融企业股权)。

3、 Parallel Investors Holdings Limited

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

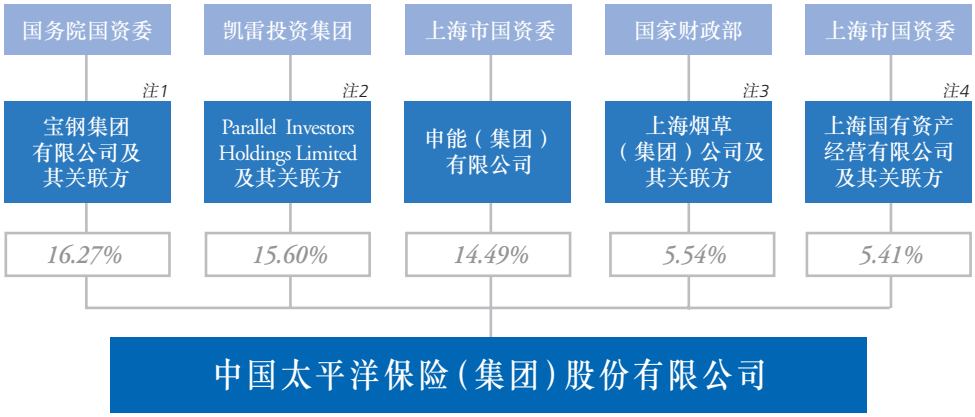
4、 上海烟草(集团)公司

上海烟草(集团)公司是成立于1984年4月2日的国有企业，法定代表人为施超，注册资本为17.40亿元。该公司主要从事卷烟、雪茄烟、烟斗丝、烤烟、晾晒烟、仓储、汽车货物运输、卷烟工业设备和专用材料、烟草发酵、劳务、熏蒸、食品、饮料、饮用水等业务。

5、 上海国有资产经营有限公司

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

截至2009年12月31日，本公司主要股东的最终控制人与公司之间关系图如下：



注：

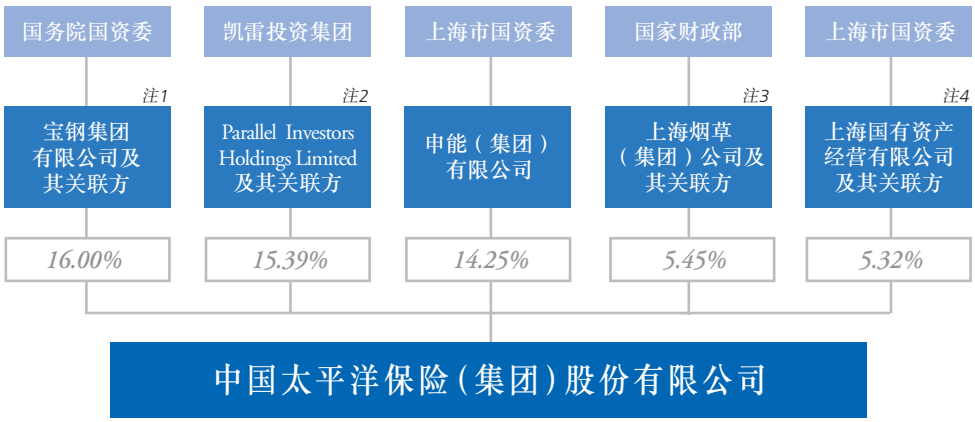
1、华宝投资有限公司、华宝信托有限责任公司、宝钢集团新疆八一钢铁集团有限公司是宝钢集团有限公司控制的实体。宝钢集团有限公司及其关联方合计持有1,380,306,962股A股，占公司总股本的比例为16.27%。

2、Parallel Investors Holdings Limited和Carlyle Holdings Mauritius Limited均为凯雷投资集团旗下管理的基金所控制的投资实体，合计持有1,323,300,000股H股，占公司总股本的比例为15.60%。

3、上海烟草（集团）公司及其关联方上海烟草包装印刷有限公司合计持有470,275,194股A股，占公司总股本的比例为5.54%。

4、上海国有资产经营有限公司及其控制的上海国鑫投资发展有限公司合计持有458,537,419股A股，占公司总股本的比例为5.41%。

2010年1月H股超额配售权全额行使后，本公司主要股东的最终控制人与公司之间关系图如下：



注：

1、华宝投资有限公司、华宝信托有限责任公司、宝钢集团新疆八一钢铁集团有限公司是宝钢集团有限公司控制的实体。宝钢集团有限公司及其关联方合计持有1,376,050,323股A股，占公司总股本的比例为16.00%。

2、Parallel Investors Holdings Limited和Carlyle Holdings Mauritius Limited均为凯雷投资集团旗下管理的基金所控制的投资实体，合计持有1,323,300,000股H股，占公司总股本的比例为15.39%。

3、上海烟草（集团）公司及其关联方上海烟草包装印刷有限公司合计持有468,828,104股A股，占公司总股本的比例为5.45%。

4、上海国有资产经营有限公司及其控制的上海国鑫投资发展有限公司合计持有457,123,365股A股，占公司总股本的比例为5.32%。

第七节　董事、监事、高级管理人员和员工情况

董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

单位：人民币千元

姓名	职务	性别	出生年月	本届任期	税前报酬总额	是否在股东单位及其他关联方领取报酬
高国富	董事长、执行董事	男	1956年06月	自2007年06月起	1,284	否
霍联宏	执行董事、总裁	男	1957年04月	自2007年06月起	1,164	否
杨祥海	副董事长、非执行董事	男	1952年02月	自2007年06月起	见注3	是
周慈铭	非执行董事	男	1951年10月	自2007年06月起	见注3	是
许虎烈	非执行董事	男	1950年03月	自2009年07月起	104	是
黄孔威	非执行董事	男	1966年10月	自2007年06月起	250	是
杨向东	非执行董事	男	1965年01月	自2007年06月起	见注3	是
冯军元	非执行董事	女	1969年03月	自2007年06月起	见注3	是
许善达	独立非执行董事	男	1947年09月	自2007年12月起	见注3	否
张祖同	独立非执行董事	男	1948年11月	自2007年06月起	250	否
李若山	独立非执行董事	男	1949年02月	自2007年06月起	250	否
袁天凡	独立非执行董事	男	1952年10月	自2007年06月起	250	否
肖　微	独立非执行董事	男	1960年12月	自2007年06月起	250	否
马国强	监事长	男	1963年11月	自2007年06月起	250	是
张建伟	监事	男	1954年09月	自2007年06月起	250	是
林丽春	监事	女	1970年08月	自2007年06月起	250	是
宋俊祥	职工监事	男	1955年10月	自2008年08月起	2,364	否
袁颂文	职工监事	男	1967年10月	自2007年04月起	673	否
徐敬惠	常务副总裁	男	1957年03月	自2007年08月起	3,935	否
汤大生	副总裁	男	1954年01月	自2007年08月起	3,260	否
吴达川	财务总监	男	1973年02月	自2007年12月起	6,530	否
施解荣	副总裁	男	1952年12月	自2007年08月起	2,559	否
孙培坚	副总裁、合规总监	男	1963年09月	自2007年08月起	2,346	否
顾　越	副总裁、审计总监	男	1965年06月	自2007年08月起	2,260	否
黄雪英	信息技术总监	女	1967年11月	自2008年02月起	3,398	否
迟小磊	总精算师	女	1969年07月	自2007年11月起	2,569	否
陈　巍	董事会秘书	男	1967年04月	自2007年08月起	2,030	否
合　计	—	—	—	—	37,726	—

注：

1、根据国家有关部门的新规定，本公司董事长、总裁的最终薪酬正在确认过程中，其余部份待确认之后再行披露。

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

3、杨祥海先生、周慈铭先生、杨向东先生、冯军元女士、许善达先生未领取津贴。

4、许虎烈先生自2009年8月起领取津贴。

5、上表为截止2009年12月31日在任的董事、监事及高级管理人员。

6、本公司董事、监事任期三年，可以连选连任，独立非执行董事连续任期不得超过六年。

二、董事、监事、高级管理人员工作经历

(一) 董事

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

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

杨祥海先生：自2000年10月起，杨先生担任本公司副董事长、非执行董事。杨先生目前为申能(集团)有限公司董事长。杨先生曾担任上海市证券管理办公室主任、上海证券交易所总经理、上海市计划委员会副主任。杨先生拥有高级经济师职称，并获得复旦大学经济学硕士学位。

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

许虎烈先生：自2009年7月起，许先生担任本公司非执行董事。许先生同时还兼任太保产险监事。自2008年1月起，许先生担任上海烟草(集团)公司的副总经理。在此之前，许先生曾任上海烟草(集团)公司副巡视员、中国烟草上海进出口有限责任公司总经理。许先生拥有经济师职称，并获得上海电视大学企业经营管理专业文凭。

黄孔威先生：自2004年11月起，黄先生担任本公司非执行董事。黄先生曾任太保资产的董事。黄先生现任上海梅山钢铁股份有限公司的副总经理。自2003年6月起，黄先生在宝钢集团有限公司资产经营部工作，自2005年4月至2009年5月出任该企业资产经营部副部长。黄先生拥有高级工程师职称，并获得浙江大学管理信息系统硕士学位。

杨向东先生：自2007年6月起，杨先生担任本公司非执行董事。杨先生同时还兼任太保寿险副董事长。杨先生曾任太保资产的董事。杨先生自2001年起担任凯雷投资集团董事总经理及凯雷亚洲基金联席主管。在加入凯雷之前，杨先生曾任职于美国高盛，出任董事总经理、亚洲直接投资部联席主管及亚洲管理委员会委员。杨先生获得哈佛大学经济学学士及哈佛商学院的工商管理硕士学位。

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

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

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

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

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

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

(二) 监事

马国强先生：自2004年5月起，马先生担任本公司监事，现为本公司监事长。马先生现任宝山钢铁股份有限公司董事、总经理。马先生于1995年加入宝钢集团有限公司，并自2001年至2009年出任该公司副总经理。在此之前，马先生于1986年取得北京科技大学管理工程硕士学位后，担任该大学的教师，后兼任教务室主任。马先生还担任光大证券股份有限公司独立董事。自1991年9月至1993年9月，马先生获中国政府资助修读德国亚琛大学经济管理课程。2005年5月，马先生获得亚利桑那州立大学授予的工商管理硕士学位。

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

林丽春女士：自2007年6月起，林女士担任本公司监事。林女士同时还兼任太保产险监事。林女士目前为红塔集团驻上海办事处主任、上海红塔大酒店有限公司董事、总经理。林女士具有中国注册会计师资格，获得中南财经大学经济学学士学位。

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

袁颂文先生：自2004年5月起，袁先生担任本公司监事。自2005年起，袁先生担任本公司审计一部副总经理。1993年加入本公司之前，袁先生曾在上海普陀区审计局工作。袁先生拥有经济师、助理审计师职称并获得澳门科技大学工商管理硕士学位。

(三) 高级管理人员

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

徐敬惠先生：自2005年及2007年起，徐先生分别担任本公司副总裁及常务副总裁。徐先生亦担任太保寿险、太保产险、太保资产和长江养老的董事。自1991年5月加入中国太保以来，徐先生曾担任多个职位，包括中国太保国内业务二部总经理、大连分公司总经理、总经理特别助理、以及电子商务部总经理。于2001年至2005年间，徐先生担任太保寿险常务副总经理兼上海分公司总经理。徐先生拥有近20年保险公司运营及管理的经验。自2007年10月起，徐先生为上海交运股份有限公司独立董事。徐先生持有高级经济师职称，并于2005年获得新加坡南洋理工大学工商管理硕士学位。

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

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

施解荣先生：自1991年起，施先生担任本公司副总裁。施先生同时兼任太平洋安泰董事长、太保寿险监事长、太保产险监事长。在此之前，施先生曾任黑龙江省政府省长办公室秘书，中国人民保险公司黑龙江分公司助理总经理。施先生拥有高级经济师职称，获有黑龙江商学院商业经济专业专科文凭。

孙培坚先生：自2005年起，孙先生担任本公司副总裁，自2007年4月起兼任本公司合规总监、合规负责人。孙先生还兼任太保寿险董事、太保产险董事、太保资产董事。自1991年加入本公司以来，孙先生曾担任多个职位，包括本公司再保险部总经理、本公司总经理助理等。在此之前，孙先生曾任职于交通银行上海分行保险业务部。孙先生持有经济师职称，获得上海交通大学工学硕士和中欧国际工商学院EMBA学位。

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

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

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

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

三、董事、监事、高级管理人员在股东单位及其他单位任职情况

(一) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期
杨祥海	申能(集团)有限公司	董事长	自2008年起
马国强	宝山钢铁股份有限公司	董事、总经理	自2009年起
周慈铭	申能(集团)有限公司	副总经济师	自1998年起
许虎烈	上海烟草(集团)公司	副总经理	自2008年起
黄孔威	上海梅山钢铁股份有限公司	副总经理	自2009年起
杨向东	凯雷	董事总经理	自2001年起
冯军元	凯雷	董事总经理	自1998年起
张建伟	上海久事公司	副总经理	自2002年起
林丽春	上海红塔大酒店有限公司	董事、总经理	自2009年起

(二) 在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期
杨向东	数码通电讯集团有限公司	独立董事	自2003年起
许善达	中国工商银行股份有限公司	独立董事	自2007年起
张祖同	中国国际贸易中心股份有限公司	独立董事	自2004年起
	GST Holdings Limited (海湾控股有限公司)	独立董事	2005-2009年
李若山	复旦大学管理学院财务金融系	系主任	自2003年起
	中化国际 (控股) 股份有限公司	独立董事	2002-2009年
	上海浦东路桥建设股份有限公司	独立董事	自2004年起
	浙江万丰奥威汽轮股份有限公司	独立董事	自2004年起
	浙江广博集团股份有限公司	独立董事	自2007年起
袁天凡	盈科亚洲拓展有限公司	副主席	自2005年起
	奇盛 (集团) 有限公司	非执行董事	自1995年起
	中国食品有限公司	独立董事	自1992年起
肖　微	北京君合律师事务所	合伙人	自1989年起
	深圳市广聚能源股份有限公司	独立董事	2003-2009年
	中欧基金管理有限公司	独立董事	自2006年起
马国强	光大证券股份有限公司	独立董事	自2008年起
张建伟	海通证券股份有限公司	董事	自2002年起
	上海海立 (集团) 股份有限公司	董事	自1999年起
	申能股份有限公司	董事	自2005年起
徐敬惠	上海交运股份有限公司	独立董事	自2007年起

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

(一) 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：

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

(二) 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：

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

五、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

(一) 董事变动情况

姓名	担任的职务	变动情况
陈绍昌	第五届董事会董事	2009年4月10日，因退休原因辞任
沈伟明	第五届董事会董事	2009年4月10日，因退休原因辞任
许虎烈	第五届董事会董事	2009年5月26日，2008年度股东大会选举许虎烈先生为公司第五届董事会董事
于业明	第五届董事会董事	2009年10月28日，因工作变动原因辞任

(二) 监事变动情况

2009年度内本公司监事无变动。

(三) 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	2009年4月9日，第五届董事会第八次会议免去杨文斌先生公司投资总监职务

六、公司董事、监事、高级管理人员持股情况

单位：股

姓名	职务	股份类别	年初持股数	本年增持股份数量	本年减持股份数量	年末持股数	变动原因
高国富	董事长、执行董事	A股	—	+10,200	—	10,200	二级市场购买
霍联宏	执行董事、总裁	A股	—	+9,000	—	9,000	二级市场购买
宋俊祥	监事	A股	—	+6,200	—	6,200	二级市场购买
徐敬惠	常务副总裁	A股	—	+8,000	—	8,000	二级市场购买
汤大生	副总裁	A股	—	+6,100	—	6,100	二级市场购买
施解荣	副总裁	A股	—	+8,200	—	8,200	二级市场购买
孙培坚	副总裁、合规总监	A股	—	+7,425	—	7,425	二级市场购买
顾　越	副总裁、审计总监	A股	—	+7,000	—	7,000	二级市场购买
陈　巍	董事会秘书	A股	—	+2,400	—	2,400	二级市场购买

七、公司员工情况

截至2009年12月31日，与本公司签订劳动合同的员工有67,476人(包括太保集团、太保寿险、太保产险、太保资产员工)，其专业、学历构成情况如下：

(一) 专业类别

专业类别	人数(名)	占比(%)
管理人员	635	1.0
专业人员	35,765	53.0
营销人员	27,759	41.1
其他	3,317	4.9
合计	67,476	100.0

(二) 学历类别

学历类别	人数(名)	占比(%)
研究生	1,323	2.0
本科	21,819	32.3
本科以下	44,334	65.7
合计	67,476	100.0

第八节　公司治理报告

公司治理报告

一、公司治理情况

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

（一） 关于股东和股东大会

报告期内，公司召开了2008年度股东大会和2次临时股东大会。股东大会的通知、召集、召开和表决程序均符合《公司法》、《公司章程》及相关规定。股东大会建立健全了与股东沟通的有效渠道，积极听取股东的意见和建议，确保股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权，为股东创造充分参与决策、平等行使股东权利的良好环境。

（二） 关于董事、董事会以及董事会各专业委员会

截至2009年12月31日，本公司董事会现有董事13名，其中执行董事2名、非执行董事6名、独立非执行董事5名（现任董事简介见本年报第七节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”）。董事会的人数、构成符合监管要求和《公司章程》规定。根据《公司章程》规定，董事由股东大会选举产生，任期三年；董事任期届满，可以连选连任，但独立非执行董事连任时间不得超过六年。

根据《公司章程》规定，董事会对股东大会负责，主要职权包括：召集股东大会、执行股东大会决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本的方案以及发行公司债券或其他证券及上市的方案；聘任或者解聘公司总裁、董事会秘书，根据总裁的提名，聘任或者解聘公司副总裁、财务总监等高级管理人员，决定其报酬事项等。公司总裁对董事会负责，主持公司的经营管理工作。本公司董事长和总裁分别由高国富先生、霍联宏先生担任。

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

2009年5月15日保监会主席吴定富（左）一行视察中国太保

董事姓名	应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	备注
执行董事					
高国富	7	7	0	0	
霍联宏	7	7	0	0	
非执行董事					
杨祥海	7	6	1	0	第五届董事会第十一次会议因公务不能亲自参加，委托周慈铭董事出席会议并表决。
周慈铭	7	7	0	0	
陈绍昌注1	1	1	0	0	
沈伟明注1	1	1	0	0	
于业明注2	5	5	0	0	
许虎烈注3	5	3	2	0	第五届董事会第十次会议和第十一次会议因公务不能亲自参加，委托高国富董事长出席会议并表决。
黄孔威	7	6	1	0	第五届董事会2009年第一次临时会议因公务不能亲自参加，委托于业明董事出席会议并表决。
杨向东	7	6	1	0	第五届董事会第十一次会议因公务不能亲自参加，委托冯军元董事出席会议并表决。
冯军元	7	7	0	0	
独立非执行董事					
许善达	7	6	1	0	第五届董事会2009年第三次临时会议因公务不能亲自参加，委托肖微董事出席会议并表决。
张祖同	7	7	0	0	
李若山	7	7	0	0	
袁天凡	7	7	0	0	
肖　微	7	6	1	0	第五届董事会第十一次会议因公务不能亲自参加，委托许善达董事出席会议并表决。

注：
1 、2009年4月10日，陈绍昌先生、沈伟明先生因退休原因辞任董事；
2 、2009年10月28日，于业明先生因工作变动原因辞任董事；
3 、2009年5月26日，2008年度股东大会选举许虎烈先生为公司第五届董事会董事。

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

2009年，战略委员会共举行了4次会议，对公司战略规划、H股上市等重大项目提出意见和建议。

2009年，审计委员会共举行了8次会议，审核了公司2008年年度报告、2009年半年度报告及季度报告，以及内控评估报告、内部审计计划等。审计委员会各委员出席情况如下：

委员姓名	应参加委员会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
李若山 (主任)	8	8	0	0
周慈铭	8	8	0	0
张祖同	8	8	0	0

审计委员会根据年报工作要求，与外部审计师协商了本年度财务报告审计的时间安排。在外部审计师进场前召开会议审阅了公司编制的财务报表，形成了书面意见，并在外部审计师进场后与之保持了充分及时的沟通。审计委员会在外部审计师出具初步审计意见后，召开会议再次审阅了公司财务报告，形成了书面意见。在审计委员会2010年第三次会议上对年度报告形成决议，同意提交董事会审议。审计委员会的具体履职情况见“董事会报告”中的“董事会审计委员会的履职情况报告”。

2009年，提名薪酬委员会共举行了5次会议。审核了公司高级管理人员薪酬事宜，部分董事及高级管理人员的提名和聘任事宜等。提名薪酬委员会各委员出席情况如下：

委员姓名	应参加委员会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
袁天凡 (主任)	5	5	0	0
肖微	5	5	0	0
黄孔威	5	5	0	0
冯军元注	2	2	0	0
高国富注	3	3	0	0

注：2009年4月24日，第五届董事会第九次会议提名冯军元女士担任第五届董事会提名薪酬委员会委员，高国富先生不再担任第五届董事会提名薪酬委员会委员。

提名薪酬委员会的具体履职情况见“董事会报告”中的“董事会提名薪酬委员会的履职情况报告”。

2009年，风险管理委员会共举行5次会议。审核了公司风险评估报告、合规报告、偿付能力报告，以及关联交易执行情况等。

(三) 关于监事和监事会

本公司监事会现有监事5名，其中股东代表监事3名，职工代表监事2名(现任监事简介见本年报第七节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”)，监事会的人数、构成符合监管要求和《公司章程》规定。

2009年，监事会共举行4次会议，通过会议材料审阅、听取专题汇报、开展现场调研、对分支机构巡视等方式，对公司的经营状况、财务活动、内部审计进行检查和监督。全体监事恪守诚信原则，认真履行监督职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。各监事出席情况如下：

监事姓名	应参加委员会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
马国强	4	4	0	0
张建伟	4	4	0	0
林丽春	4	4	0	0
宋俊祥	4	4	0	0
袁颂文	4	4	0	0

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

（四） 董事、监事调研

2009年，公司部分董事对太保寿险和太保产险新疆分公司，部分监事对太保寿险和太保产险陕西分公司以及太保产险青海分公司进行了调研巡视。通过调研巡视，使董事、监事加深了对基层公司实际运营情况的了解，直观感受到基层一线生气勃勃和员工积极向上的精神状态。董事、监事还重点考察了当地保险市场发展、分支机构的经营管理和业务发展、以及内控合规以及风险管理等方面情况。调研考察后，各位董事、监事提出了包括公司如何加强集团管控、经营模式、提高服务质量、加强区域指导等方面的意见，形成专题调研考察报告向经营层进行反馈，公司经营层对此高度重视，并组织研究落实。

（五） 审计师报酬

审计师报酬情况见本年报第十三节“重要事项”。

（六） 关于信息披露及透明度

本公司不断完善信息披露制度建设，形成了信息搜集、报送、对外披露以及相关差错责任追究机制。2009年12月，在上证所首次组织的公司治理专项奖评选活动中，本公司成为荣获“2009年度信息披露奖”的10家上市公司之一。

二、独立非执行董事履行职责情况

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

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

（一） 独立非执行董事参加董事会的出席情况

报告期内，独立非执行董事积极参加董事会会议，具体情况如下：

独立非执行董事姓名	应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
许善达	7	6	1	0	第五届董事会2009年第三次临时会议因公务不能亲自参加，委托肖微董事出席会议并表决。
张祖同	7	7	0	0	/
李若山	7	7	0	0	/
袁天凡	7	7	0	0	/
肖　微	7	6	1	0	第五届董事会第十一次会议因公务不能亲自参加，委托许善达董事出席会议并表决。

（二） 独立非执行董事对公司有关事项提出异议的情况

独立非执行董事未有对本公司有关事项提出异议的情况。

（三） 独立非执行董事参加培训情况

2009年11月，保监会组织了第一届保险公司独立董事培训班。本公司独立非执行董事学习了关于当前宏观经济形势及独立董事在保险公司治理中的作用的专题报告，参加了关于《保险法》以及偿付能力和董事会运作的培训。通过培训，各位独立非执行董事充分了解了近年来保险公司治理监管取得的成效，认清了肩负的重要职责，增强了使命感和责任感，有利于独立非执行董事在日常决策中切实维护被保险人和中小股东利益，充分发挥独立非执行董事在完善保险公司治理结构中的作用。

三、公司相对于控股股东在资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

本公司股权结构分散，无控股股东及实际控制人。

作为整体上市的综合性保险集团公司，本公司保持了资产、人员、财务、机构和业务五方面完全独立。

四、高级管理人员的考评及激励情况

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

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

五、公司治理专项活动

根据证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》和证监会上海监管局的具体要求，本公司认真开展了公司治理专项活动，并于2008年10月27日对外披露了《中国太平洋保险(集团)股份有限公司公司治理专项活动的整改报告》。之后公司根据本次专项活动要求进行了认真整改，截至2009年12月31日，整改内容中仅有物业权属合格率未达到100%的要求。

为全面解决物业权属合格率问题，本公司于2009年11月19日发布了《关于进一步完善公司物业权属的公告》，对物业整改工作进行了部署，并承诺于2010年6月30日前使物业权属合格率达到100%。本公司A股上市时，自有物业的权属合格率为83.83%；截至2009年12月31日，自有物业权属合格率已提升至94.65%。

六、公司内部控制制度的建立健全情况

建立健全内控制度是本公司一贯坚持和贯彻的管理理念。本公司建立了较为完善的内部控制，为公司经营管理目标的实现提供了合理的保证。

本公司董事会对内控制度的健全性和执行有效性负责。董事会下设审计委员会，负责审查整个集团内控制度，监督内控实施和自我评价，选聘和协调外部审计机构开展内控鉴证。

本公司经营管理委员会负责组织实施各项内部控制，公司建立了分别以业务部门、风险和合规管理部门、内部审计部门为主体的“三道内控防线”。

依据《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7号），2009年本公司健全了战略管理制度，完善了风险管理和资产负债管理，优化了业务操作流程，改进了信息系统控制，加强了合规管理和内审监督，内控执行力进一步提高。董事会及其审计委员会对公司的内部控制保持了持续的监督和关注，聘请了外部审计机构对公司的内控状况开展独立评价。

本公司在2009年对内部控制实施了自我评价，本公司认为：本年度公司内部控制制度健全、有效，执行状况良好，不存在影响公司财务报告或已披露信息的真实性、完整性的重大缺陷。

（详见后附《2009年度公司内部控制的自我评估报告》及会计师出具的核实意见）

七、公司风险管理状况

（一） 风险管理概况

风险管理是本公司经营管理活动的核心内容之一，本公司建立统一的覆盖全集团的风险管理框架，对经营管理中的风险进行识别、评估和控制，以支持业务决策，保障公司的稳健经营。

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

本公司经营管理委员会下设合规与风险管理工作委员会，由本公司和子公司高级管理层、主要营运部门的主管组成，负责风险管理方案拟定、工作协调和执行监督。

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

本公司风险管理基本流程包括风险信息收集、风险识别与评估、风险管理控制、风险报告和监督改进等。

2009年度，本公司进一步完善风险管理体系，推进风险管理目标体系和量化管理体系的建设。进一步健全风险管理制度，制定了包括风险动因分类标准、风险信息和风险报告管理办法等专项管理制度。进一步提升风险监控、评估和预警能力，加强风险的全面监控和重点监控，定期向董事会风险管理委员会报告整体风险评估情况，并关注偿付能力不足风险、保险资金运用风险、退保风险、应收保费风险等重点风险和突发事件。积极进行风险的前瞻性研究，关注气候变化等潜在风险。完善风险应急管理机制，制定重大公共卫生事件应急预案，并根据监管机构相关要求修订了公司偿付能力恶化应急预案和非正常集中退保应急预案等。推动职能部门的风险识别能力的提高，组织开展系统内风险自查工作。进一步加强风险管理团队建设，提高风险管理人员专业水平。

（二） 主要风险情况

本公司2009年重点关注保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、资产负债错配风险和偿付能力充足率合规风险。

1、 保险风险

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

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

2、 市场风险

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

(1) **外汇风险**

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。目前本公司面临外汇风险主要与部分以外币计价的保单、境外再保险安排、外币存款及持有的少量债券和普通股有关。本公司采用控制外汇头寸以管理汇率风险。

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

单位：人民币百万元

	2009年12月31日	
美元和港元对人民币汇率	**对利润总额的影响**	**对股东权益的影响**
+5%	1,108	1,108
-5%	(1,108)	(1,108)

上述外币货币性金融资产和负债对股东权益的影响为利润总额对股东权益的影响。

(2) **利率风险**

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

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

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

单位：人民币百万元

	2009年12月31日	
人民币利率	**对利润总额的影响**	**对股东权益的影响**
+50基点	(1)	(768)
-50基点	1	804

上述固定利率金融工具对股东权益的影响为利润总额和公允价值变动对股东权益的共同影响。

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

单位：人民币百万元

	2009年12月31日	
人民币利率	**对利润总额的影响**	**对股东权益的影响**
+50基点	338	338
-50基点	(338)	(338)

上述浮动利率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。

(3) **价格风险**

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

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

于2009年12月31日，本公司持有上市股票及证券投资基金采用风险价值模型估计5天风险值为人民币24.73亿元。

(4) **流动性风险**

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

3、 信用风险

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

目前本公司面临的信用风险主要与存放在商业银行的定期存款、债券/债权投资、应收保费、再保险安排、买入返售金融资产及保单质押贷款等有关。因本公司的投资品种需符合有关监管规定，投资组合中的大部分品种是国债、政策性金融债券、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存款，因此本公司面临的信用风险相对较低。本公司通过实施信用控制政策，对投资和交易对手进行信用分析、设定信用额度，加强应收款项管理和催收等措施以减低信用风险。

4、 操作风险

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

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

5、 资产负债错配风险

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

为了进一步强化资产负债管理，本公司于2009年4月成立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。

6、 偿付能力充足率合规风险

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

截至2009年12月31日，根据保监会相关规定计算，太保集团偿付能力充足率为445%，太保寿险的偿付能力充足率为208%，太保产险的偿付能力充足率为173%。

第九节　股东大会情况简介

股东大会情况简介

一、年度股东大会情况

本公司于2009年5月26日在大连召开了2008年度股东大会，审议并通过了《关于<中国太平洋保险（集团）股份有限公司2008年度董事会报告>的议案》等议案（详见刊载于上证所及本公司网站的临2009-015号公告）。

二、临时股东大会情况

（一） 2009年第一次临时股东大会

本公司于2009年1月15日在苏州召开了2009年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于变更2008年度中国太平洋保险（集团）股份有限公司法定财务报表审计机构的议案》（详见刊载于上证所及本公司网站的临2009-002号公告）。

（二） 2009年第二次临时股东大会

本公司于2009年8月31日在上海召开了2009年第二次临时股东大会，审议并通过了《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》等议案（详见刊载于上证所及本公司网站的临2009-028号公告）。

2009年第二次临时股东大会审议本公司有关H股上市的议案

第十节　董事会报告

董事会报告

一、主要业务

本公司是中国一家领先的综合性保险集团公司，通过附属公司为全国各地的个人和机构客户提供广泛的人身保险、财产保险、养老金产品及服务。本公司还通过附属公司－太保资产，管理及运用保险资金。

二、主要客户

本报告期内公司前五大客户的保险业务收入占本公司保险业务收入约为0.5%。

三、业绩及分配

公司2009年度经审计的按中国企业会计准则编制和按香港财务报告准则编制的母公司财务报表净利润分别为人民币38.92亿元和38.12亿元，根据公司章程及其他相关规定，按照中国企业会计准则财务报表净利润的10%提取法定公积金，并结转上年度未分配利润后，公司2009年末中国企业会计准则和香港财务报告准则财务报表未分配利润分别为人民币54.22亿元和53.55亿元。

根据公司章程的规定，公司在确定可供股东分配的利润额时，以按中国企业会计准则编制的财务报表数与按香港财务报告准则编制的财务报表数两者孰低的金额为准。因此，公司2009年度利润分配以按香港财务报告准则编制的母公司财务报表数为基准，拟根据总股本86亿股，按每股人民币0.30元（含税）进行年度现金股利分配，共计分配人民币25.80亿元，剩余部分的未分配利润（包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，其公允价值变动形成的收益）结转至2010年度。

公司本年度不实施资本公积金转增股本。

上述利润分配方案尚待股东大会批准。

近三年分红情况：

单位：人民币百万元

分红年度	现金分红的数额（含税）(1)	分红年度的净利润 注 (2)	比率(%) (3)=(1)/(2)
2006	—	1,008	—
2007	2,310	6,893	33.5
2008	2,310	1,339	172.5

注：分红年度净利润按归属于母公司股东的合并净利润列示，系公司执行财政部《保险合同相关会计处理规定》前根据中国会计准则计算。

四、储备

储备（含可分配储备）情况见财务报告附注七（32）、（33）和（34）。

五、物业及设备

物业及设备情况见财务报告附注七（13）和（14）。

六、财务信息摘要

财务信息摘要见本年报第三节“会计数据和业务数据摘要”。

七、募集资金使用情况

根据保监会保监发改[2009]1007号文及证监会证监许可[2009]1217号文批准，本公司于2009年12月公开发行境外上市外资股（H股），募集资金净额214.58亿元（含H股超额配售）。公司募集资金使用与招股书承诺的募集资金用途一致，已经全部用于充实公司资本金，以支持业务持续发展。

八、股本及公众持股量

本公司股本变动情况见本年报第六节“股本变动及股东情况”。

根据本年报付印前最后可行日期及已公开资料，本公司具有足够的公众持股量，符合《香港上市规则》对公众持股量的最低要求及本公司上市时联交所所授予的豁免。

九、资产负债表日后事项

资产负债表日后事项见财务报告附注十六。

十、关联交易

关联交易情况见财务报告附注十。

十一、银行借款

除太保寿险已发行的次级债以及投资业务中涉及的卖出回购业务外，本公司无其他银行借款。

十二、慈善及其他捐款

本报告期内公司慈善及其他捐款总额约为人民币1,100万元。

十三、会计政策变更

中国财政部2009年12月颁布的《保险合同相关会计处理规定》（财会[2009]15号），规范了保险混合合同分拆、重大保险风险测试和保险合同准备金计量等问题，要求保险公司应当自编制2009年年度报告开始实施，以前年度发生的有关交易和事项的会计处理与此规定不一致的，应当进行追溯调整。但是，追溯调整不切实可行的除外。中国保监会于2010年1月颁布了《关于保险业做好〈企业会计准则解释第2号〉实施工作的通知》（保监发[2010]6 号），为财会[2009]15号文提供额外实施指引。根据财会[2009]15号文和保监发[2010]6号文规定的要求，本集团2009年度对保险混合合同分拆、重大保险风险测试和保险合同准备金计量等会计政策进行了变更，并进行了切实可行的追溯调整。

此项会计政策变更对本公司合并财务报表2009年初和2008年初归属于母公司股东的净资产影响分别为-1.03亿元和-13.22亿元，对本公司合并财务报表2009年度和2008年度归属于母公司股东的净利润影响分别为19.22亿元和12.30亿元，对本公司母公司财务报表2009年初和2008年初净资产影响分别为1.78亿元和1.89亿元，对本公司母公司财务报表2009年度和2008年度净利润影响分别为0.78亿元和-0.09亿元。

十四、管理合约

本公司未就公司所有业务或主要业务签订任何管理合约。

十五、董事、监事与高级管理人员

现任董事、监事与高级管理人员简介见本年报第七节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

十六、董事及监事于竞争业务的权益

本公司董事和监事无任何业务竞争利益，未与本公司的业务构成直接或间接竞争关系。

十七、董事及监事的服务合约及薪酬

本公司董事、监事均未与本公司或附属子公司订立任何在一年内不能终止，或除法定补偿外还须支付任何补偿方可终止的服务合同。

董事及监事的薪酬情况见本年报第七节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

十八、董事会专业委员会

本公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名薪酬委员会和风险管理委员会等四个专业委员会。有关董事会专业委员会的情况，见本年报第八节“公司治理报告”。

十九、董事及监事于重要合约的权益

本报告期内，董事、监事未在本公司及附属子公司对外签订的重要合约中拥有个人权益。

二十、董事及监事认购股份的权利

本公司未授予董事、监事或其配偶或十八岁以下子女认购或获取本公司及附属子公司股份或债券的权利。

二十一、董事及监事于股份的权益及淡仓

于2009年12月31日，本公司董事、监事及高级管理人员在本公司或其相关法团(定义见《证券及期货条例》第XV部分)的股份、相关股份或债权证中概无拥有任何根据《证券及期货条例》第352条规定须在存置之权益登记册中记录，或根据《证券交易的标准守则》的规定需要通知本公司和联交所之权益或淡仓。

董事及监事在A股的持股情况见本年报第七节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

二十二、主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有的权益及淡仓

就本公司董事所知，于2009年12月31日，下列人士(本公司的董事及监事除外)于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部须向本公司披露之权益或淡仓，或根据《证券及期货条例》第336条记录于本公司存置之权益或淡仓：

主要股东名称	身份	股份类别	股份数目	占类别发行股份的比例(%)	占发行总股份的比例(%)
Carlyle Offshore Partners II, Ltd.[1]	实益拥有人	H股	1,323,300,000 (L)	60.58	15.60
UBS AG	实益拥有人及对股份持有保证权益的人	H股	178,939,800 (L) 128,700,000 (S)	8.19 5.89	2.11 1.52
Credit Suisse Group AG[2]	实益拥有人及与另一人共同持有权益	H股	147,048,400 (L) 147,048,400 (S)	6.73 6.73	1.73 1.73
The Goldman Sachs Group, Inc.[3]	实益拥有人及与另一人共同持有权益	H股	131,958,100 (L) 128,700,000 (S)	6.04 5.89	1.56 1.52

(L)代表长仓，(S)代表淡仓。

注：

1、根据《证券及期货条例》第XV部，Carlyle Offshore Partners II, Ltd.被视为或当作于本公司1,323,300,000股H股股份中拥有权益。该等股份中，Carlyle Asia Ltd.、TC Group Cayman Investment Holdings, L.P.、TCG Holdings Cayman II, L.P.、Carlyle CPL Partners I, L.P.、Parallel Investors Holdings Limited、Carlyle Asia Partners, L.P.及Carlyle Holdings Mauritius Limited分别于本公司1,323,300,000股、1,323,300,000股、1,323,300,000股、1,043,896,502股、1,043,896,502股、279,403,498股及279,403,498股H股股份中拥有权益，而彼等均为Carlyle Offshore Partners II, Ltd.控制或间接控制之附属公司。

2、根据《证券及期货条例》第XV部，Credit Suisse Group AG被视为或当作于本公司147,048,400股H股股份中拥有权益。该等股份中，Credit Suisse (Hong Kong) Limited、Credit Suisse (International) Holding AG及Credit Suisse AG各自于本公司147,048,400股H股股份中拥有权益，而彼等均为Credit Suisse Group AG控制或间接控制之附属公司。Credit Suisse Group AG以归属方式持有147,048,400股H股股份为《证券及期货条例》第XV部所指之淡仓股份。

3、根据《证券及期货条例》第XV部，The Goldman Sachs Group, Inc.被视为或当作于本公司131,958,100股H股股份中拥有权益。该等股份中，Goldman Sachs (Asia) Corporate Holdings L.P.、Goldman Sachs Holdings (Hong Kong) Limited、GS India Holdings (Delaware) L.L.C.及Goldman Sachs (Asia) L.L.C.分别于本公司128,950,000股、128,950,000股、128,950,000股及128,700,000股H股股份中拥有权益，而彼等均为The Goldman Sachs Group, Inc.控制或间接控制之附属公司。The Goldman Sachs Group, Inc.以归属方式持有128,700,000股H股股份为《证券及期货条例》第XV部所指之淡仓股份。

除上述披露外，于2009年12月31日，本公司并不知悉任何其他人士（本公司董事或总裁除外）于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第336条规定须记录于登记册内之权益或淡仓。

有关本公司前十名股东的持股情况见本年报第六节“股本变动及股东情况”。

二十三、购买、赎回或出售本公司上市证券

本报告期内，本公司及附属子公司未购买、出售或赎回本公司任何上市股份。

二十四、优先认股权

根据中国相关法律和《公司章程》，本公司股东无优先认股权；本公司亦无任何股份期权安排。

二十五、公司外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为进一步规范公司外部信息使用人的管理，根据证监会《关于做好上市公司2009年年度报告及相关工作的公告》和本公司信息披露管理有关规定，本公司下发了《关于在2009年年报编制期间做好信息披露管理的通知》。通知要求公司在依法向外报送公司年度经营信息时，遵守相关报送时间和报送内容方面的规定，所报送资料应当按照公司有关规定提交信息披露审核并备案。

二十六、董事会工作情况

（一） 董事会会议情况及决议内容

1、 本公司于2009年4月9日在杭州召开了第五届董事会第八次会议，审议并通过了《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司2008年度董事会报告〉的议案》等议案（详见刊载于上证所及本公司网站的临2009-006号公告）。

2、 本公司于2009年4月24日在上海召开了第五届董事会第九次会议，审议并通过了《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司2009年第一季度报告的议案》等议案（详见刊载于上证所及本公司网站的临2009-011号公告）。

3、 本公司于2009年7月16日在上海召开了第五届董事会2009年第一次临时会议，审议并通过了《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司发行H股股票并上市的议案》等议案（详见刊载于上证所及本公司网站的临2009-021号公告）。

4、 本公司于2009年7月24日以通讯表决方式召开了第五届董事会2009年第二次临时会议，审议并通过了《关于对〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司章程〉（修订案）作必要修改的议案》（详见刊载于上证所及本公司网站的临2009-023号公告）。

5、 本公司于2009年8月27日在上海召开了第五届董事会第十次会议，审议并通过了《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司2009年半年度报告〉正文及摘要的议案》等议案（详见刊载于上证所及本公司网站的临2009-026号公告）。

6、 本公司于2009年10月30日在上海召开了第五届董事会第十一次会议，审议并通过了《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司2009年第三季度报告〉的议案》等议案（详见刊载于上证所及本公司网站的临2009-034号公告）。

7、 本公司于2009年11月30日在上海召开了第五届董事会2009年第三次临时会议，审议并通过了《关于确认和批准中国太平洋保险（集团）股份有限公司发行H股及与上市相关事宜的议案》等议案（详见刊载于上证所及本公司网站的临2009-040号公告）。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

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

(三) 董事会审计委员会的履职情况报告

2009年，审计委员会共举行了8次会议。

2009年1月20日和3月23日分别召开了两次年报沟通会，审阅了公司截至2008年12月31日的财务报表，并在年报编制过程中，与外部审计师保持了充分的沟通。

2009年2月10日召开了第五届董事会审计委员会2009年第一次会议，听取了公司2009年度内部审计工作计划、2009年度审计项目计划、公司审计总部2009年度预算安排、公司2008年度内部审计工作情况报告，以及公司2008年度内部审计综合报告。

2009年3月23日召开了第五届董事会审计委员会2009年第二次会议，审核了《关于续聘安永华明会计师事务所有限责任公司为公司2009年度审计师的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司2008年度内部控制自我评价报告〉的议案》，并同意提交董事会审议。会议还听取了关于审计服务质量评估的情况汇报、公司2008年内部控制检查监督工作情况报告，以及内控鉴证审计师对内部控制自我评估报告的核实评价意见。

2009年4月8日召开了第五届董事会审计委员会2009年第三次会议，审核了《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司2008年度财务决算报告的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司2008年年度报告〉正文及摘要的议案》，并同意提交董事会审议。

2009年4月23日召开了第五届董事会审计委员会2009年第四次会议，审核了《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司2009年第一季度报告的议案》，并同意提交董事会审议。

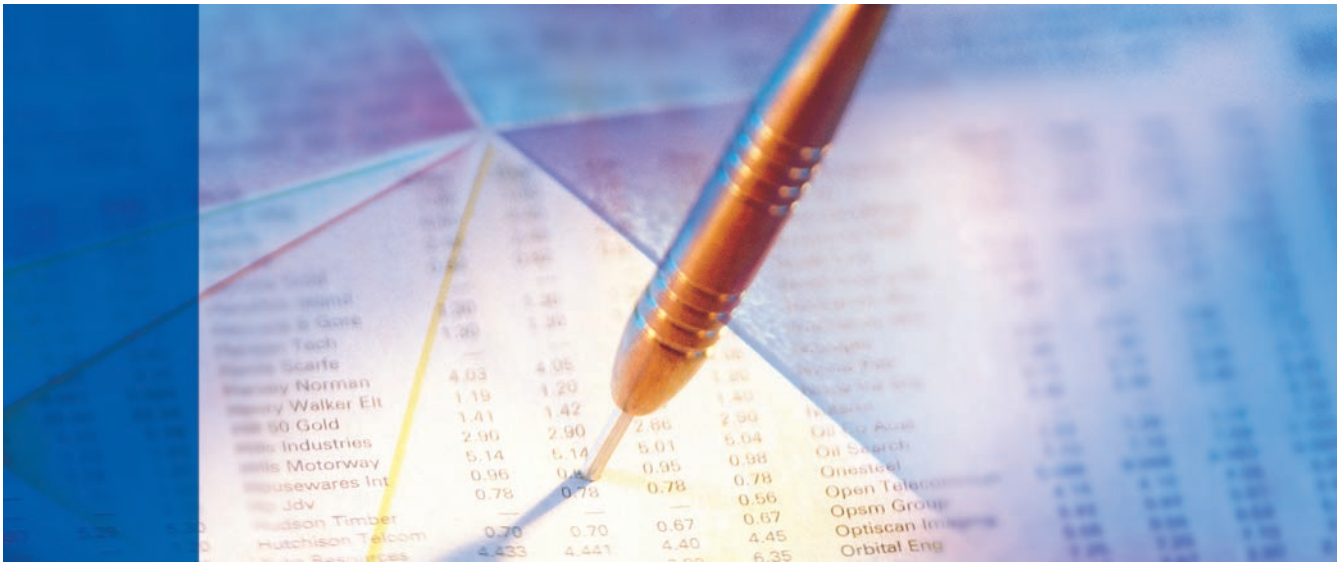
2009年8月26日召开了第五届董事会审计委员会2009年第五次会议，审核了《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司2009年半年度报告〉正文及摘要的议案》、《关于修改〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会审计委员会工作制度〉的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司2009年半年度内部控制自我评估报告〉的议案》，并同意提交董事会审议。会议还听取了公司2009年半年度内部审计工作情况报告、公司2009年半年度内部审计综合报告、公司2009年半年度内部控制检查监督报告、以及公司2009年半年度审计工作汇报和年度审计计划。

2009年10月28日召开了第五届董事会审计委员会2009年第六次会议，审核了《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司2009年第三季度报告〉的议案》，并同意提交董事会审议。会议还听取了公司2009年第三季度内部审计综合报告，以及公司2009年第三季度内部审计工作情况报告。

审计委员会特别关注公司的内部控制情况，公司内审部门定期向审计委员会报送有关审计动态，以利于审计委员会及时了解公司日常经营中的有关重大问题。

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

审计委员会审核了外部审计师在年报审计过程中的表现，对其独立性及客观性做出了客观的评价，并向董事会提交了外部审计师从事本年度审计工作的工作总结，审计委员会对外部审计师的总体工作表现表示满意。在审计委员会2009年第三次会议上形成决议，同意将续聘外部审计师的议案提交董事会审议。



（四） 董事会提名薪酬委员会的履职情况报告

2009年，提名薪酬委员会共举行了5次会议。

2009年2月11日召开了第五届董事会提名薪酬委员会2009年第一次会议，审核了《中国太平洋保险（集团）股份有限公司递延奖金制度实施细则》。会议还就公司2008年度绩效考核事宜及公司2009年度绩效考核初步方案进行了讨论。

2009年4月8日召开了第五届董事会提名薪酬委员会2009年第二次会议，审核了《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司2008年度绩效考核结果的议案》、《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司2009年度高级管理人员绩效考核方案〉的议案》、《关于聘任中国太平洋保险（集团）股份有限公司财务总监的议案》、《关于聘任中国太平洋保险（集团）股份有限公司信息技术总监的议案》、《关于免去杨文斌先生中国太平洋保险（集团）股份有限公司投资总监的议案》、《关于提名许虎烈先生为中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事候选人的议案》，并同意提交董事会审议。

2009年4月23日召开了第五届董事会提名薪酬委员会2009年第三次会议，审核了《关于调整中国太平洋保险（集团）股份有限公司第五届董事会提名薪酬委员会成员的议案》，并同意提交董事会审议。

2009年8月20日召开了第五届董事会提名薪酬委员会2009年第四次会议，审核了《关于选举许虎烈先生为中国太平洋保险（集团）股份有限公司第五届董事会风险管理委员会委员的议案》，并同意交董事会审议。

2009年10月28日召开了第五届董事会提名薪酬委员会2009年第五次会议，审核了《关于提名王成然先生为中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事候选人的议案》，并同意提交董事会审议。

第十一节　监事会报告

监事会报告

一、监事会工作情况

（一） 及时召开监事会会议，发挥会议监督职能

1、 监事会于2009年4月9日在杭州召开了第五届监事会第五次会议，审议并通过了《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司2008年度监事会报告〉的议案》等议案（详见刊载于上证所及本公司网站的临2009-007号公告）。

2、 监事会于2009年4月24日在上海召开了第五届监事会第六次会议，审议并通过了《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司2009年第一季度报告的议案》（详见刊载于上证所及本公司网站的临2009-012号公告）。

3、 监事会于2009年8月27日在上海召开了第五届监事会第七次会议，审议并通过了《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司2009年半年度报告〉正文及摘要的议案》（详见刊载于上证所及本公司网站的临2009-027号公告）。

4、 监事会于2009年10月30日以通讯表决方式召开了第五届监事会第八次会议，审议并通过了《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司2009年第三季度报告〉的议案》（详见刊载于上证所及本公司网站的临2009-035号公告）。

（二） 通过多种方式，开展履职监督工作

2009年，监事会成员列席了2009年度历次董事会，并就相关审议事项发表意见；听取董事尽职情况报告，加强对董事会及董事履职行为的监督评价工作；派员参加经营管理委员会会议，了解公司运作情况。通过多种方式，监事会对董事会、经营管理层相关决策过程和履职行为进行有效监督，充分发挥了监事会在公司治理中的作用。

（三） 围绕关键环节，履行财务监督职责

2009年，监事会认真审议公司年度财务决算和利润分配等议案，重点关注公司重大财务收支情况、对经营结果影响大的会计核算事项、对所有者权益影响大的事项等，切实履行对财务的监督职责。

（四） 加强内审指导，有效开展巡视工作

监事会进一步加强对公司内部审计工作的指导，定期听取审计总监的工作汇报，并从加强审计问题的整改、提高资金运用审计水平及加强审计成果的运用等方面提出了要求和建议。同时将监事会巡视工作与内审部门的检查工作有机地结合起来，通过有计划、有目的地巡视和检查，进一步了解分支公司的经营管理和风险管控情况，充分发挥监事会的风险监督作用。监事会在2009年下半年组织了对太保寿险和太保产险陕西分公司及太保产险青海分公司的巡视检查活动，将巡视检查中发现的问题和需要改进的意见与建议形成专题巡视报告提交董事会和经营管理层。

（五） 加强自身建设，提高履职能力

2009年，监事会结合工作实际和监管要求的需要，重新修订了《中国太平洋保险（集团）股份有限公司监事会议事规则》，进一步明确了监事会组织架构和工作职责，细化了监事会议事方式、工作报告和会议流程；在保证切实履行监督职权的同时，进一步严格监事会的议事规程和规范运作。公司建立了向监事报送信息的制度，实现公司向监事信息报送工作的常规化、制度化，保障了监事会的知情权。同时将监事会的工作情况、反馈意见及时传递至董事会及经营管理层，为监事会与董事会及经营管理层之间搭建了沟通交流的平台。

二、监事会就有关事项发表的独立意见

（一） 公司依法经营情况

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

（二） 财务报告的真实情况

公司本年度财务报告已经由安永华明会计师事务所和安永会计师事务所分别根据相应的独立审计准则进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

（三） 募集资金使用情况

根据保监会保监发改[2009]1007号文及证监会证监许可[2009]1217号文批准，本公司于2009年12月公开发行境外上市外资股（H股），募集资金净额214.58亿元（含H股超额配售）。

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

（四） 收购、出售资产情况

报告期内，公司收购资产程序符合相关法律、法规和《公司章程》规定，未发现有违法违规行为。

报告期内，公司无重大出售资产事项。

（五） 关联交易情况

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

（六） 内部控制制度情况

报告期内，公司建立了较为完整、合理、有效的内部控制制度。

（七） 股东大会决议执行情况

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

第十二节　企业社会责任

企业社会责任

公司主张社会责任观与企业核心价值观保持一致，并将社会责任理念融入企业文化和品牌建设中，在企业内部初步建立了与社会责任相关的战略、实施、沟通三大体系。

公司将社会责任战略的关注重点与重要利益相关方保持契合，在履行社会责任过程中，突出体现保险行业的社会管理功能以及太平洋保险诚信稳健的经营风格和“用心承诺、用爱负责”的形象。

公司积极配合新《保险法》的实施，通过进一步强化对营销、承保、理赔、客户服务等业务环节的管理，完善服务渠道与网络，强化业务培训，提升服务质量，并建立多重监督、投诉机制，确保客户利益得到保护。

公司与员工签订了集体合同，为员工提供合理的薪酬福利待遇和良好的职业发展机会；同时，通过培养不断追求卓越的企业文化，营造良好的工作氛围。

公司在全系统内开展了“做一个负责任的员工”系列活动，以员工如何“对公司负责、对客户负责、对股东负责”为主题进行了一系列活动，有效提升了公司内部的责任文化。

公司积极响应和配合政府政策和社会需求，开发了“老来福”保障计划、优生优育保险、“小额宝”农村小额保险、街道社区综合保险、外来从业人员综合保险等有积极社会效益的保险产品。

2009年9月中国太保“责任照亮未来”爱心支教活动在云南和江西两地启动

公司关注教育与文化事业发展，积极从事公益慈善事业，助力所在社区发展。2009年，公司先后进行了包括“责任照亮未来”、“牵手儿福院，两地心连心”、“真爱在传递”等活动在内的支持希望工程、关注儿童福利事业、支援灾区、关爱社区方面的社会公益活动，也涌现出了以无偿捐肝救人的员工林萍为代表的一大批模范“负责任员工”。

2009年，公司通过大力推行各项绿色办公措施，有效提升了能源与资源利用效率，公司启动保单信息电子查询系统和保险卡短信、电话、网络激活功能，2009年共发送短信4,386万条，有效减少了服务中的能源消耗。

公司设立了低碳经济行业组，探索低碳发展机会，积极投资水电等清洁能源建设项目。

2009年，公司还组织员工参加了“地球一小时”关灯活动、国际海滩清洁活动等环保活动，大大增强了员工的环保意识。

（本公司履行社会责任的详细情况，请参阅与本年报同时披露的《2009年企业社会责任报告》，刊载网站：http://www.sse.com.cn。）

第十三节　重要事项

重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

本报告期内本公司无重大诉讼仲裁事项。

二、收购资产情况

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。本公司于2009年12月29日发布《控股子公司对外投资获批复的公告》，根据保监会保监发改[2009]1102号文、保监发改[2009]1344号文的批复意见，上述股份转让及增资已经取得了保监会的批准。

三、报告期内公司重大关联交易事项

本报告期内本公司无重大关联交易事项。

四、托管情况

本报告期内本公司无需披露的托管事项。

五、承包情况

本报告期内本公司无需披露的承包事项。

六、租赁情况

本报告期内本公司无需披露的租赁事项。

七、担保情况

本报告期内本公司无需披露的担保事项。

八、委托理财情况

本报告期内本公司无需披露的委托理财事项。

九、聘任会计师事务所情况

本报告期内，本公司聘请安永华明会计师事务所及安永会计师事务所担任公司的审计机构。

2009年度本公司支付其年度审计报酬共1,258万元。

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员处罚及整改情况

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

十一、公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

(一) 证券投资情况(列示于交易性金融资产)

截止本报告期末，本公司无列示于交易性金融资产的股票、权证、可转换债券，本报告期内出售前述投资的收益为2,502万元。

(二) 证券投资情况(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	最初投资成本	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	股份来源
1	SS600000	浦发银行	2,059	1.36%	2,598	39	539	市场买入
2	SS601668	中国建筑	1,280	0.96%	1,355	163	75	市场买入
3	SS601628 HK2628	中国人寿	769 40	0.10%	844 42	12 11	75 2	市场买入 市场买入
4	SS601989	中国重工	584	1.19%	618	—	34	市场买入
5	SS600694	大商股份	489	4.59%	591	29	102	市场买入
6	SS600900	长江电力	566	0.37%	537	21	(45)	市场买入
7	SS601398 HK1398	工商银行	247 134	0.02%	277 133	229 19	29 (1)	市场买入 市场买入
8	SS600875 HK1072	东方电气	369 4	0.89%	395 4	5 —	26 —	市场买入 市场买入
9	SS601939 HK0939	建设银行	259 111	0.03%	288 110	424 30	29 (2)	市场买入 市场买入
10	SS601299	中国北车	358	0.78%	395	—	37	市场买入

注：
1、本表反映本公司列示于可供出售金融资产的持有其他上市公司股权情况。
2、报告期损益指该项投资在报告期内的分红。
3、占该公司股权比例按照持有以不同币种投资的该公司股份合计数计算。

(三) 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
杭州银行	1,300	100,000,000	5.98%	1,300	—	—	可供出售金融资产	定向增发

注：属于保险资金运用，不含联营、合营及子公司。

(四) 其他买卖上市公司股票的情况

单位：人民币百万元

买卖方向	股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入/卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	使用的资金数量	产生的投资收益
买入	不适用	不适用	7,377,365,506	不适用	88,157	不适用
卖出	不适用	不适用	6,200,679,387	不适用	不适用	4,624

注：出于业务性质，本公司证券交易量较大，相关情况汇总列示于上表。

十二、信息披露索引

事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的网站
(临2009-001) 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
(临2009-002) 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	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2009年第一次临时股东大会的法律意见书	—	2009-01-16	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-003) 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	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-004) 保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-02-16	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-005) 保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-03-13	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-006) 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	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-007) 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	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-008) 董事辞任公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-04-11	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-009) 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	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2008年度股东大会会议资料	—	2009-04-11	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
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	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2008年度年报	—	2009-04-11	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2008年度年报摘要	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-04-11	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-010) 保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-04-15	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-011) 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	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-012) 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	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2008年第一季度季报	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-04-27	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-013) 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	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-014) 保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-05-15	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-015) 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	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2008年度股东大会的法律意见书	—	2009-05-27	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-016) 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	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-017) 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	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn

事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的网站
(临2009-018) 保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-06-16	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-019) 2009年中期业绩预减公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-07-11	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-020) 保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-07-15	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-021) 第五届董事会2009年第一次临时会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-07-17	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-022) 关于召开公司2009年第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-07-17	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2009年第二次临时股东大会会议资料	—	2009-07-17	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-023) 第五届董事会2009年第二次临时会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-07-25	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-024) 保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-08-15	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-025) 关于召开公司2009年第二次临时股东大会的二次通知	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-08-25	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-026) 第五届董事会第十次会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-08-31	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-027) 第五届监事会第七次会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-08-31	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2009年度半年报	—	2009-08-31	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2009年度半年报摘要	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-08-31	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-028) 2009年第二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》	2009-09-01	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2009年第二次临时股东大会的法律意见书	—	2009-09-01	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-029) 保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-09-15	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn

事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的网站
(临2009-030) 关于发行H股获中国保监会批复的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-09-28	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-031) 保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-10-15	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-032) 发行H股获得中国证监会行政许可申请受理的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-10-28	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-033) 董事辞任公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-10-29	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-034) 第五届董事会第十一次会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-10-31	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-035) 第五届监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》	2009-10-31	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
2009年度第三季度季报	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-10-31	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-036) 保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-11-14	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-037) 关于进一步完善公司物业权属的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-11-19	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-038) 关于发行境外上市外资股获得中国证监会批复的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-11-25	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-039) 关于香港联交所审议本公司发行境外上市外资股申请的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-11-28	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-040) 第五届董事会2009年第三次临时会议决议公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-12-01	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-041) 关于刊发H股网上预览资料集的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-12-07	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-042) 关于刊发H股招股说明书、H股发行价格区间及H股香港公开发售等相关事宜的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-12-10	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-043) 保费收入公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-12-15	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-044) 关于境外上市外资股(H股) 公开发行价格的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-12-17	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-045) 关于境外上市外资股(H股) 挂牌并上市交易的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-12-23	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
(临2009-046) 控股子公司对外投资获批复的公告	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》	2009-12-29	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn

第十四节　财务报告

财务报告

公司年度财务报告已经安永华明会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，具体参见第十七节附件中的已审财务报告。

第十五节　内含价值

内含价值

关于报告内含价值评估的独立精算审阅意见

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
董事

韬睿咨询(深圳)有限公司(下称"韬睿惠悦"或"我们")受中国太平洋保险(集团)股份有限公司(下称"太保集团")委托，对太保集团进行了截至2009年12月31日内含价值评估审阅。

这份审阅意见仅为太保集团基于双方签订的服务协议出具，同时阐述了我们的工作范围和审阅意见。在相关法律允许的最大范畴内，我们对除太保集团以外的任何方不承担或负有任何与我们的审阅工作、该工作所形成的意见、或该报告中的任何声明有关的责任、尽职义务、赔偿责任。

工作范围

韬睿惠悦的工作范围包括:

- 按中国保险监督管理委员会2005年9月颁布的《人身保险内含价值报告编制指引》审阅截至2009年12月31日太保集团内含价值和中国太平洋人寿保险股份有限公司(下称"太保寿险")一年新业务价值所采用的评估方法;
- 审阅截至2009年12月31日太保集团内含价值和太保寿险一年新业务价值所采用的各种经济和精算假设;
- 审阅太保集团计算的截至2009年12月31日太保寿险有效业务价值和一年新业务价值的结果，从2008年12月31日至2009年12月31日太保集团内含价值变动分析的结果，以及太保寿险有效业务价值和一年新业务价值敏感性分析的结果。

审阅意见

经审阅，韬睿惠悦认为太保集团在编制截至2009年12月31日集团内含价值和太保寿险一年新业务价值过程中:

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

韬睿惠悦对截至2009年12月31日太保集团内含价值和太保寿险一年新业务价值的评估结果进行了合理性检查和分析。韬睿惠悦认为这些结果符合本年度报告"内含价值"章节中阐述的评估方法和评估假设，在此基础上，认为总体评估结果是合理的。

韬睿惠悦同时确认在本年度报告"内含价值"章节中披露的内含价值结果与韬睿惠悦审阅的内容无异议。

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

代表韬睿惠悦

刘垂辉　　FIAA, FCAA

二〇一〇年四月十六日

太保集团2009年度内含价值报告

一、背景

作为向投资者提供了解本公司经济价值和业务成果的辅助工具，本公司在本章节披露有关内含价值的信息。根据证监会对上市保险公司信息披露的有关规定以及保监会颁发的《人身保险内含价值报告编制指引》中的相关规定，本公司编制了截至2009年12月31日内含价值信息，并聘请了韬睿惠悦咨询公司(Towers Watson)对本公司截至2009年12月31日内含价值的评估方法、评估假设和评估结果的合理性进行了审阅，并对本次评估出具了独立精算审阅意见。

本公司内含价值指本公司按照中国监管准则计量的经调整后净资产价值，加上太保集团应占太保寿险扣除法定偿付能力额度成本后的有效业务价值两者之和。太保寿险的有效业务价值和一年新业务价值的定义分别是截至评估时点的有效业务和评估时点前十二个月的一年新业务相应的未来税后可分配利润的贴现值，可分配利润是基于法定责任准备金和法定最低偿付能力计量标准而确定的。内含价值不包括未来销售的新业务价值。

在计算太保寿险的有效业务价值和一年新业务价值时，采用了传统的静态现金流贴现方法。这种方法通过风险贴现率隐含地考虑了投资保证和保单持有人选择权的成本，资产负债不匹配的风险，信用风险以及资本成本。此方法与保监会颁布的有关内含价值报告编制指引相吻合，同时这也是目前在国内评估人寿保险公司通常采用的一种评估方法。

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

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

二、内含价值及一年新业务价值的评估结果

截至2009年12月31日在风险贴现率为11.5%的情况下，本公司内含价值和太保寿险一年新业务价值如下表所示：

单位：人民币百万元

评估日	2009年12月31日	2008年12月31日
集团经调整的净资产价值	**72,368**	**51,876**
寿险业务经调整的净资产价值	**24,150**	**24,352**
1999年6月前承保的有效业务价值	(2,505)	(2,251)
1999年6月后承保的有效业务价值	36,476	27,109
持有偿付能力额度成本	(7,516)	(6,441)
扣除偿付能力额度成本后有效业务价值	26,454	18,417
集团持有的寿险业务股份比例	98.29%	98.29%
集团应占寿险业务扣除偿付能力额度成本后的有效业务价值	**26,003**	**18,103**
集团内含价值	**98,371**	**69,978**
寿险业务内含价值	**50,605**	**42,769**
一年新业务价值	6,218	4,740
持有偿付能力额度成本	(1,219)	(1,089)
扣除偿付能力额度成本后的一年新业务价值	**5,000**	**3,651**

注：由于四舍五入，数字合计可能跟汇总数有些细微差别

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

三、主要评估假设

在计算截至2009年12月31日内含价值时，本公司假设在中国现行的经济和法制环境下持续经营，同时假设保监会现行的确定法定责任准备金和法定最低偿付能力额度的计量方法将不会改变。本公司在设定各种营运精算假设时，主要是以公司各种可靠的经验分析结果为基础，并参考了中国保险市场的经验以及对经验假设的未来发展趋势的展望，因此代表了在现有资料基础上对未来情况预期的最佳估计。

以下汇总了在计算截至2009年12月31日太保寿险有效业务价值以及一年新业务价值时所采用的主要评估假设:

(一) 风险贴现率

计算太保寿险有效业务价值和一年新业务价值的风险贴现率假设为11.5%。

(二) 投资收益率

长期险业务的未来投资收益率假设为从2010年的4.75%逐年递增到2014年的5.2%，以后年度保持在5.2%水平不变。短期险业务的投资收益率假设是参照2009年中国人民银行公布的一年期存款利率水平而确定。

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

(三) 死亡率

死亡率假设采用中国人寿保险行业标准的生命表《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》的一个百分比表示:

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

(四) 发病率

采用的发病率假设主要根据本公司最近的发病率经验分析和对目前及未来经验的展望，视不同产品而定。短期意外险业务和短期健康险业务的赔付率假设在20%到75%之间。

(五) 保单失效和退保率

保单失效和退保率假设是根据本公司最近的经验分析结果和对目前及未来经验的展望，按照定价利率水平、产品类别、保单期限和销售渠道的不同而分别确定。

(六) 费用

单位成本假设是基于2009年太保寿险的非佣金费用总额、根据本公司最近的费用分析结果而确定。同时，假设单位维持费用未来每年增加2.5%。

(七) 保户红利

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

（八） 税率

所得税率假设为每年25%。此外，投资收益中豁免所得税比例从2010年的10.5%逐年变化至2014年的14%，以后年度保持不变。假设的投资收益中豁免所得税的比例是基于本公司当前和预期的资产配置及主要资产类型的投资收益率而确定。

短期意外险业务的营业税及附加为毛承保保费收入的5.5%。

四、内含价值变动分析

下表列示了本公司在风险贴现率为11.5%的情况下，集团内含价值从2008年12月31日到2009年12月31日的变动情况：

单位：人民币百万元

编号	项 目	金 额	说 明
1	**寿险业务2008年12月31日内含价值**	**42,769**	
2	内含价值预期回报	4,286	2008年内含价值在2009年的预期回报和2009年新业务价值在2009年内的预期回报
3	一年新业务价值	5,000	2009年销售的寿险新业务价值
4	投资收益差异	3,038	2009年实际投资收益与投资收益评估假设差异
5	营运经验差异	4	2009年实际营运经验与评估假设的差异
6	评估方法、假设和模型的改变	458	2009年经验假设变动和模型完善
7	风险贴现率变动	965	风险贴现率假设从12%调整至11.5%
8	市场价值调整影响	(3,264)	2009年资产市场价值调整的变化
9	其他	409	其他因素造成的差异
10	股东股息	(3,060)	太保寿险支付给股东的股息
11	**寿险业务2009年12月31日内含价值**	**50,605**	寿险业务内含价值增长18.3%
12	**集团其他业务2008年12月31日经调整的净资产价值**	**28,064**	
13	利润分配前净资产价值变化	23,845	H股09年上市融资影响为186.53亿
14	利润分配	(2,310)	集团对股东的利润分配
15	市场价值调整变化	(395)	
16	**集团其他业务2009年12月31日经调整的净资产价值**	**49,204**	
17	少数股东权益调整	(1,438)	少数股东权益对2009年内含价值的影响
18	**截至2009年12月31日集团内含价值**	**98,371**	
19	**于2009年12月31日每股内含价值（人民币元）**	**11.60**	

注：由于四舍五入，数字合计可能跟汇总数有细微差异。

五、敏感性分析

针对前述假设未来可能的变化，本公司对寿险业务截至2009年12月31日有效业务价值和一年新业务价值的影响进行了评估。在每一项敏感性情景分析中，只对相关的假设进行调整，其他假设均保持不变。

敏感性情景测试分析主要考虑了以下一些主要假设：

- 风险贴现率情形2和3：11%或12%；
- 投资收益率情形2：投资收益率每年提高25个基点；
- 投资收益率情形3：投资收益率每年降低25个基点；
- 死亡率情形：终极死亡率降低10%；
- 发病率情形：发病率降低10%；
- 退保与失效率情形：保单失效和退保率降低10%；
- 费用情形：单位成本费用降低10%；
- 分红比例情形：分红支付比例增加5个百分点；
- 短期险赔付率情形：短期意外险和短期健康险的赔付率降低10%；
- 偿付能力情形：偿付能力额度为法定最低标准的150%。

下表是截至2009年12月31日太保寿险扣除偿付能力成本后的有效业务价值及一年新业务价值在各种敏感性情景测试下的分析结果：

单位：人民币百万元

	有效业务价值	一年新业务价值
情形1：基础假设	**26,454**	**5,000**
风险贴现率情形2“11%”	27,762	5,306
风险贴现率情形3“12%”	25,225	4,714
投资收益率情形2“+25个基点”	29,446	5,305
投资收益率情形3“-25个基点”	23,465	4,697
死亡率情形“-10%”	26,581	5,020
发病率情形“-10%”	26,614	5,037
退保与失效率情形“-10%”	26,552	5,027
费用情形“-10%”	27,053	5,401
分红比例情形“+5个百分点”	25,827	4,655
短期险赔付率情形“-10%”	26,505	5,066
偿付能力情形 “法定最低标准的150%”	22,696	4,390

注：由于四舍五入，数字合计可能跟汇总数有细微差异。

第十六节　备查文件目录

备查文件目录

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

董事长:

中国太平洋保险(集团)股份有限公司 董事会
二〇一〇年四月十六日

第十七节　附件

附件

1 、 2009年12月31日已审财务报告

2 、 董事会关于公司内部控制的自我评估报告及会计师出具的核实意见

已审财务报告

2009年12月31日

中国太平洋保险(集团)股份有限公司

已审财务报表

2009年12月31日

中国太平洋保险(集团)股份有限公司

目 录

		页次
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 - 132
附录	财务报表补充资料	
	一、净资产收益率和每股收益	A1 – A2
	二、中国会计准则与香港财务报告准则编报差异说明	A2

审计报告

安永华明(2010)审字第60603963_B01号

中国太平洋保险(集团)股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国太平洋保险(集团)股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其子公司(以下统称“贵集团”)财务报表，包括2009年12月31日的合并及公司的资产负债表，2009年度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12月31日的财务状况以及2009年度的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所　　中国注册会计师　郭杭翔

中国注册会计师　郭俊艳

中国 北京　　2010年4月16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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

资产	附注七	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日 (经重述)
货币资金	1	30,123	17,513
交易性金融资产	2	333	1,166
买入返售金融资产	3	115	60
应收保费	4	2,227	2,270
应收分保账款	5	1,637	2,033
应收利息	6	6,679	4,979
应收分保未到期责任准备金		2,598	2,314
应收分保未决赔款准备金		2,845	3,073
应收分保寿险责任准备金		669	152
应收分保长期健康险责任准备金		3,035	2,241
保户质押贷款		1,352	698
定期存款	7	86,371	82,756
可供出售金融资产	8	118,475	96,066
持有至到期投资	9	104,618	70,980
归入贷款及应收款的投资	10	22,199	16,532
长期股权投资	11	464	465
存出资本保证金	12	1,968	1,838
固定资产	13	4,703	4,310
在建工程	14	3,155	2,051
无形资产	15	584	578
商誉	16	149	-
递延所得税资产	17	839	2,672
其他资产	18	2,049	2,258
资产总计		397,187	317,005

载于第 16 页至第 132 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12月31日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

负债和股东权益	附注七	2009年12月31日	2008年12月31日 (经重述)
卖出回购金融资产款	20	9,800	7,020
预收保费		4,269	2,788
应付手续费及佣金		1,163	829
应付分保账款	21	2,208	2,213
应付职工薪酬	22	1,414	993
应交税费	23	620	(619)
应付利息		6	-
应付赔付款		1,902	1,497
应付保单红利		5,113	4,121
保户储金及投资款	24	52,179	50,915
未到期责任准备金	25	15,863	13,156
未决赔款准备金	26	11,479	10,624
寿险责任准备金	27	201,249	164,459
长期健康险责任准备金	28	7,561	6,000
应付次级债	29	2,263	2,188
递延所得税负债	17	195	29
其他负债	30	4,230	1,672
负债合计		321,514	267,885
股本	31	8,483	7,700
资本公积	32	57,247	37,058
盈余公积	33	1,395	1,006
未分配利润	34	7,552	2,898
外币报表折算差额		(26)	(24)
归属于母公司股东权益合计		74,651	48,638
少数股东权益	35	1,022	482
股东权益合计		75,673	49,120
负债和股东权益总计		397,187	317,005

第3页至第132页的财务报表由以下人士签署:

高国富	吴达川	王莺
法定代表人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

载于第16页至第132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
2009 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注七	2009 年	2008 年 (经重述)
一、 营业收入		104,313	80,828
已赚保费		84,127	66,253
保险业务收入	36	96,342	75,752
其中：分保费收入		67	64
减：分出保费		(9,791)	(8,435)
提取未到期责任准备金	37	(2,424)	(1,064)
投资收益	38	19,389	14,000
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		85	-
公允价值变动收益/(损失)	39	140	(742)
汇兑损失		(14)	(132)
其他业务收入	40	671	1,449
二、 营业支出		(94,772)	(79,905)
退保金	41	(4,386)	(3,974)
赔付支出	42	(30,494)	(31,408)
减：摊回赔付支出		4,048	4,405
提取保险责任准备金	43	(39,225)	(21,561)
减：摊回保险责任准备金	44	1,083	704
保单红利支出		(2,053)	(2,569)
分保费用		(15)	(14)
营业税金及附加	45	(2,256)	(1,677)
手续费及佣金支出	46	(8,820)	(6,599)
业务及管理费	47	(13,237)	(11,430)
减：摊回分保费用		3,347	2,904
利息支出	48	(396)	(532)
其他业务成本	49	(2,204)	(2,933)
计提资产减值准备	50	(164)	(5,221)
三、 营业利润		9,541	923
加：营业外收入	51	75	454
减：营业外支出	52	(110)	(60)

载于第 16 页至第 132 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)
2009 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

		附注七	2009 年	2008 年 (经重述)
四、	利润总额		9,506	1,317
	减：所得税	53	(2,033)	1,350
五、	净利润		7,473	2,667
	归属于母公司股东的净利润		7,356	2,569
	少数股东损益		117	98
六、	每股收益(人民币元)	54		
	基本每股收益		0.95	0.33
	稀释每股收益		0.95	不适用
七、	其他综合损益	55	2,333	(13,365)
八、	综合收益/(损失)总额		9,806	(10,698)
	归属于母公司股东的综合收益/(损失)总额		9,645	(10,508)
	归属于少数股东的综合收益/(损失)总额		161	(190)

载于第 16 页至第 132 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
2009 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2009 年							
	归属于母公司股东权益							
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、 上年年末余额	7,700	36,195	985	3,885	(24)	48,741	487	49,228
加：会计政策变更(附注四)	-	863	21	(987)	-	(103)	(5)	(108)
二、 本年年初余额	7,700	37,058	1,006	2,898	(24)	48,638	482	49,120
三、 本年增减变动金额	783	20,189	389	4,654	(2)	26,013	540	26,553
(一) 净利润	-	-	-	7,356	-	7,356	117	7,473
(二) 其他综合损益(附注七、55)	-	2,291	-	-	(2)	2,289	44	2,333
上述(一)和(二)小计	-	2,291	-	7,356	(2)	9,645	161	9,806
(三) 子公司增资的影响	-	-	-	-	-	-	12	12
(四) 分步实现的企业合并的影响	-	28	-	(3)	-	25	425	450
(五) 股东投入和减少资本	783	17,870	-	-	-	18,653	-	18,653
1.股东投入资本	783	17,870	-	-	-	18,653	-	18,653
(六) 利润分配	-	-	389	(2,699)	-	(2,310)	(58)	(2,368)
1.提取盈余公积	-	-	389	(389)	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	(2,310)	-	(2,310)	(58)	(2,368)
四、 本年年末余额	8,483	57,247	1,395	7,552	(26)	74,651	1,022	75,673

于 2009 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包含归属于母公司的子公司当年提取的盈余公积和一般风险准备金额分别为人民币 6.72 亿元和人民币 6.69 亿元。

载于第 16 页至第 132 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)
2009 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2008 年 (经重述)							
	归属于母公司股东权益							
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、 上年年末余额	7,700	49,284	894	4,947	(18)	62,807	514	63,321
加：会计政策变更(附注四)	-	874	22	(2,218)	-	(1,322)	(36)	(1,358)
二、 本年年初余额	7,700	50,158	916	2,729	(18)	61,485	478	61,963
三、 本年增减变动金额	-	(13,100)	90	169	(6)	(12,847)	4	(12,843)
(一) 净利润	-	-	-	2,569	-	2,569	98	2,667
(二) 其他综合损益(附注七、55)	-	(13,071)	-	-	(6)	(13,077)	(288)	(13,365)
上述(一)和(二)小计	-	(13,071)	-	2,569	(6)	(10,508)	(190)	(10,698)
(三) 子公司增资的影响	-	(29)	-	-	-	(29)	254	225
(四) 利润分配		-	90	(2,400)	-	(2,310)	(60)	(2,370)
1.提取盈余公积	-	-	90	(90)	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	(2,310)	-	(2,310)	(60)	(2,370)
四、 本年年末余额	7,700	37,058	1,006	2,898	(24)	48,638	482	49,120

于 2008 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包含归属于母公司的子公司当年提取的盈余公积和一般风险准备金额分别为人民币 4.51 亿元和人民币 4.49 亿元。

载于第 16 页至第 132 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
2009 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注七	2009 年	2008 年 (经重述)
一、 经营活动产生的现金流量			
收到原保险业务收入取得的现金		97,828	76,301
保户储金及投资款净增加额		436	7,212
收到的税收返还		861	451
收到其他与经营活动有关的现金		369	1,076
经营活动现金流入小计		99,494	85,040
支付原保险合同赔付款项的现金		(30,044)	(31,024)
支付再保业务现金净额		(1,885)	(1,114)
支付手续费及佣金的现金		(8,492)	(6,579)
支付保单红利的现金		(1,065)	(1,299)
支付给职工以及为职工支付的现金		(5,290)	(4,287)
支付的各项税费		(2,907)	(2,750)
支付其他与经营活动有关的现金	56	(11,337)	(12,931)
经营活动现金流出小计		(61,020)	(59,984)
经营活动产生的现金流量净额	58	38,474	25,056
二、 投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		160,444	130,499
取得投资收益收到的现金		10,821	15,583
收购子公司收到的现金净额		97	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额		33	252
投资活动现金流入小计		171,395	146,334
投资支付的现金		(215,413)	(172,457)
保户质押贷款净增加额		(654)	(256)
投资联营企业、合营企业支付的现金净额		-	(50)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(2,005)	(2,945)
投资活动现金流出小计		(218,072)	(175,708)
投资活动使用的现金流量净额		(46,677)	(29,374)

载于第 16 页至第 132 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)
2009 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注七	2009 年	2008 年 (经重述)
三、 筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		18,818	225
收到的其他与筹资活动有关的现金		4,662	-
筹资活动现金流入小计		23,480	225
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(2,589)	(2,588)
支付的其他与筹资活动有关的现金		(20)	(4,768)
筹资活动现金流出小计		(2,609)	(7,356)
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额		20,871	(7,131)
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(3)	(100)
五、 现金及现金等价物净增加/(减少)额	58	12,665	(11,549)
加: 年初现金及现金等价物余额	57, 58	17,573	29,122
六、 年末现金及现金等价物余额	57, 58	30,238	17,573

载于第 16 页至第 132 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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

资产	附注九	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日 (经重述)
货币资金		21,043	2,538
交易性金融资产	1	32	33
应收利息		133	155
定期存款	2	6,528	6,566
可供出售金融资产	3	5,388	4,290
持有至到期投资	4	1,359	682
归入贷款及应收款的投资	5	1,199	1,876
长期股权投资	6	33,501	30,970
投资性房地产	7	187	211
固定资产		437	335
在建工程		2,319	1,539
无形资产		212	226
递延所得税资产		682	753
其他资产	8	1,031	990
资产总计		74,051	51,164
负债和股东权益			
卖出回购金融资产款		150	-
应付职工薪酬		161	101
应交税费		69	(135)
其他负债	9	3,041	549
负债合计		3,421	515
股本		8,483	7,700
资本公积	10	55,634	38,018
盈余公积		1,091	702
未分配利润		5,422	4,229
股东权益合计		70,630	50,649
负债和股东权益总计		74,051	51,164

载于第 16 页至第 132 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
2009 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注九	2009 年	2008 年 (经重述)
一、营业收入		4,475	1,693
投资收益	11	4,395	1,476
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		82	-
公允价值变动(损失)/收益		(1)	4
汇兑损失		(1)	(7)
其他业务收入		82	220
二、营业支出		(430)	(1,757)
营业税金及附加		(6)	(30)
业务及管理费		(417)	(353)
利息支出		(5)	(38)
计提资产减值准备		(2)	(1,336)
三、营业利润/(亏损)		4,045	(64)
加：营业外收入		3	123
减：营业外支出		(1)	(7)
四、利润总额		4,047	52
减：所得税		(155)	848
五、净利润		3,892	900
六、其他综合损益	12	(254)	(101)
七、综合收益总额		3,638	799

载于第 16 页至第 132 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
2009 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2009 年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、 上年年末余额	7,700	38,048	682	4,041	50,471
加：会计政策变更(附注四)	-	(30)	20	188	178
二、 本年年初余额	7,700	38,018	702	4,229	50,649
三、 本年增减变动金额	783	17,616	389	1,193	19,981
(一) 净利润	-	-	-	3,892	3,892
(二) 其他综合损益(附注九、12)	-	(254)	-	-	(254)
上述(一)和(二)小计	-	(254)	-	3,892	3,638
(三) 股东投入和减少资本	783	17,870	-	-	18,653
1.股东投入资本	783	17,870	-	-	18,653
(四) 利润分配	-	-	389	(2,699)	(2,310)
1.提取盈余公积	-	-	389	(389)	-
2.对股东的分配	-	-	-	(2,310)	(2,310)
四、 本年年末余额	8,483	55,634	1,091	5,422	70,630

载于第 16 页至第 132 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)
2009 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	2008 年 (经重述)				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、 上年年末余额	7,700	38,147	591	5,533	51,971
加：会计政策变更(附注四)	-	(28)	21	196	189
二、 本年年初余额	7,700	38,119	612	5,729	52,160
三、 本年增减变动金额	-	(101)	90	(1,500)	(1,511)
(一) 净利润	-	-	-	900	900
(二) 其他综合损益(附注九、12)	-	(101)	-	-	(101)
上述(一)和(二)小计	-	(101)	-	900	799
(三) 利润分配	-	-	90	(2,400)	(2,310)
1.提取盈余公积	-	-	90	(90)	-
2.对股东的分配	-	-	-	(2,310)	(2,310)
四、 本年年末余额	7,700	38,018	702	4,229	50,649

载于第 16 页至第 132 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
2009 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

	附注九	2009 年	2008 年
一、经营活动产生的现金流量			
收到其他与经营活动有关的现金		199	545
收到的税费返还		170	-
经营活动现金流入小计		369	545
支付给职工以及为职工支付的现金		(160)	(179)
支付的各项税费		(34)	(239)
支付其他与经营活动有关的现金		(125)	(11,237)
经营活动现金流出小计		(319)	(11,655)
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	13	50	(11,110)
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		9,022	36,048
取得投资收益收到的现金		3,910	4,987
处置固定资产收回的现金净额		3	189
投资活动现金流入小计		12,935	41,224
投资支付的现金		(9,945)	(28,272)
投资子公司、联营企业及合营企业支付的现金净额		(2,456)	(16,757)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(580)	(1,758)
投资活动现金流出小计		(12,981)	(46,787)
投资活动使用的现金流量净额		(46)	(5,563)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		18,806	-
收到其他与筹资活动有关的现金		2,032	-
筹资活动现金流入小计		20,838	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(2,315)	(2,348)
支付其他与筹资活动有关的现金		(20)	-
筹资活动现金流出小计		(2,335)	(2,348)
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额		18,503	(2,348)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(2)	(12)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	13	18,505	(19,033)
加：年初现金及现金等价物余额	13	2,538	21,571
六、年末现金及现金等价物余额	13	21,043	2,538

载于第 16 页至第 132 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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

一、 本集团的基本情况

中国太平洋保险(集团)股份有限公司(以下简称"本公司")是经中华人民共和国国务院批准，根据中国保险监督管理委员会(以下简称"中国保监会")[2001]239 号文批准，于 2001 年 10 月由原中国太平洋保险公司改制而成。改制后本公司于 2001 年 10 月 24 日取得了由中华人民共和国国家工商行政管理总局新核发的注册号为 1000001001110 的企业法人营业执照，原注册资本为人民币 20.0639 亿元，注册地为上海。本公司分别于 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。

本公司于 2009 年 12 月在全球公开发售境外上市外资股("H 股")，本公司 H 股股票已于 2009 年 12 月 23 日在香港联合交易所主板上市。H 股发行后，本公司总股本增加至人民币 84.83 亿元(未行使超额配售权之前)。本公司 2009 年 12 月 10 日发布的招股说明书中所述的超额配售权已于 2010 年 1 月被行使，详见附注十六。

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、人身保险和养老险及年金业务，并从事资金运用业务。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照中国财政部于 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。

本集团在编制 2009 年度财务报表时已执行了中国财政部印发的《企业会计准则解释第 2 号》及《保险合同相关会计处理规定》，对保险混合合同分拆、重大保险风险测试和保险合同准备金计量相关的会计政策进行了变更，参见附注四。

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 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

三、 重要会计政策和会计估计

本公司及本集团 2009 年度的财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制订的主要会计政策和会计估计编制。

1. 会计年度

本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2. 记账本位币

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

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

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。

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

4. 企业合并 (续)

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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司 2009 年度的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的损益和未实现损益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六。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

6. 现金等价物

现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

7. 外币折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

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，确认为其他综合收益并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，计入当期损益。

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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

9. 保户质押贷款

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

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

10. 长期股权投资

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

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。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。在确定能否对被投资单位实施共同控制或施加重大影响时，本集团以直接或间接持有被投资单位的表决权股份为基础，同时考虑本集团及其他方持有的现行可执行潜在表决权在假定转换为对被投资单位的股权后产生的影响。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

10. 长期股权投资 (续)

采用权益法时，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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

11. 投资性房地产 (续)

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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

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:

类别	使用寿命
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。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

15. 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。

16. 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) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“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；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。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

16. 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。本集团在初始确认时确定金融资产的分类。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。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

16. 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其他综合收益于资本公积中确认，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。本集团在初始确认时确定金融负债的分类。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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

16. 金融工具 (续)

金融负债分类和计量 (续)

其他金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。在确定实际利率时，考虑了金融负债合同各方之间支付或收取的，属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及溢价或折价等因素。交易费用指直接归属于购买、发行或处置金融工具新增的外部费用。

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

16. 金融工具 (续)

金融资产减值 (续)

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)的现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。对于浮动利率，在计算未来现金流量现值时采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

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，原计入其他综合收益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，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

16. 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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

17. 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、使用寿命不确定及尚未达到可使用状态的无形资产，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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

18. 保户储金及投资款

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。

保户投资款主要为本集团的保险混合合同中经分拆能够单独计量的承担其他风险的合同部分以及未通过重大保险风险测试的保单对应的负债等。对于与保户投资款相关的账户中的可供出售金融资产公允价值变动，本集团采用合理的方法将归属于保单持有人的部分确认为保户投资款，将归属于本集团股东的部分确认为资本公积。

19. 保险合同定义

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，应按下列情况对保险混合合同进行分拆处理:

(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，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保险合同；其他风险部分确定为非保险合同。

(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，本集团在合同初始确认日进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，整个合同确定为非保险合同。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

20. 重大保险风险测试

本集团在与投保人签订合同的初始确认日，以保险风险同质的合同组合为基础进行重大保险风险测试，并在之后年度的财务报告日进行必要的复核。

本集团在进行重大保险风险测试时，对合同是否转移保险风险、保险风险转移是否具有商业实质、以及转移的保险风险是否重大依次进行判断。

本集团在判断原保合同转移的保险风险是否重大时，对于年金合同，如果转移了长寿风险，则确定为保险合同；对于非年金合同，如果保险风险比例在合同存续期的一个或多个时点大于等于 5%，则确定为保险合同。原保合同的保险风险比例为保险事故发生情景下保险人支付的金额超过保险事故不发生情景下保险人支付金额之比例。对于显而易见满足重大保险风险转移条件的非寿险合同，本集团直接将非寿险合同确定为保险合同。

本集团在判断再保合同转移的保险风险是否重大时，在全面理解再保合同的实质及其他相关合同和协议的基础上，如果保险风险比例大于 1%，则确定为再保险合同。再保合同的风险比例为再保险分入人发生净损失金额现值的概率加权平均数除以再保险分入人预期保费收入的现值。对于显而易见满足转移重大保险风险条件的再保合同，本集团直接确定为再保险合同。

本集团在进行重大保险风险测试时，首先将风险同质的合同归为一组，并考虑合同的分布状况和风险特征，从合同组合中选取足够数量的具有代表性的合同样本进行重大保险风险测试。如果所取样本中大多数合同都转移了重大保险风险，则该组合中的所有合同均确认为保险合同。

本集团在进行重大保险风险测试时使用的假设主要是赔付率、死亡率及疾病发生率等。本集团根据实际经验和未来的发展变化趋势确定合理估计值，以反映本集团的产品特征、实际赔付情况等。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

21. 保险合同准备金

本集团的保险合同准备金包括寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金。寿险保险合同准备金包括寿险责任准备金、长期健康险责任准备金，分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成；非寿险保险合同准备金包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。

本集团的寿险保险合同准备金是在考虑销售渠道、产品责任特征、保单生效年度、保单风险状况等因素，将具有同质保险风险的保险合同为基础确定计量单元。

本集团的非寿险保险合同准备金是以具有同质保险风险的保险合同组合为基础确定计量单元，包括企业财产险、家庭财产险、工程险、责任保险、信用保证险、机动车辆保险、船舶保险、货物运输保险、特殊风险保险、农业保险、意外伤害保险、短期健康保险和其他保险。

本集团在资产负债表日确定保险合同准备金时，以本集团履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。履行保险合同相关义务所需支出，是指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流量。其中：

- 预期未来现金流出，是指本集团为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：(1)根据保险合同承诺的保证利益，包括死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；(2)根据保险合同构成推定义务的非保证利益，包括保单红利给付等；(3)管理保险合同或处理相关赔款必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。
- 预期未来现金流入，是指本集团为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。

本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础，确定未来净现金流量的合理估计金额。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

21. 保险合同准备金 (续)

本集团在资产负债表日确定保险合同准备金时，考虑边际因素并单独计量，在保险期间内，采用系统、合理的方法将边际计入当期损益。本集团在保险合同初始确认日不确认首日利得。若有首日损失，计入当期损益。

本集团的寿险保险合同准备金的边际因素包括风险边际和剩余边际。风险边际是针对预期未来现金流的不确定性而提取的准备金；剩余边际是为满足在保险合同初始确认日不确认首日利得而计提的准备金，并在整个保险期间内按一定的方式摊销。剩余边际的后续计量与合理估计准备金和风险边际准备金相对独立，后期评估假设的变化不影响剩余边际的后续计量。

本集团的非寿险保险合同准备金的风险边际是参照行业比例和实际经验而确定。

本集团在资产负债表日确定保险合同准备金时，考虑货币时间价值的影响。货币时间价值影响重大的，本集团对相关现金流进行折现。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定计量货币时间价值所采用的折现率。

本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定计量未到期责任准备金所采用的各种评估假设:

- 对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本集团根据与负债现金流出期限和风险相当的市场利率用于计算未到期责任准备金的折现率。对于未来保险利益随着对应资产组合投资收益变化的保险合同，本集团根据对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定用于计算未到期责任准备金的折现率。
- 本集团根据实际经验和未来的发展变化趋势确定合理估计值，分别作为保险事故发生率假设、退保率假设和费用假设等。
- 本集团根据分红保险账户的预期投资收益率、分红政策、保单持有人的合理预期等因素确定合理估计值，作为保单红利假设。

本集团在计量未到期责任准备金时，预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。

非寿险未到期责任准备金，也参照未赚保费法，于保险合同初始确认时，以合同约定的保费为基础，在扣除相关获取成本后计提准备金；初始确认后，准备金按三百六十五分之一法或风险分布法等将负债释放，并确认赚取的保费收入。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

21. 保险合同准备金 (续)

未决赔款准备金包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。

已发生已报案未决赔款准备金是指本集团为非寿险业务保险事故已发生并已向本集团提出索赔但尚未结案的赔案提取的准备金。本集团采用逐案估计法、案均赔款法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量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。本集团根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用链梯法、案均赔款法、准备金进展法及 Bornhuetter-Ferguson 法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量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。本集团以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，按逐案预估法、比率分摊法等计量理赔费用准备金。

本集团在评估保险合同准备金时，按照资产负债表日可获取的当前信息为基础进行充足性测试。若有不足，将调整相关保险合同准备金。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

22. 再保险

本集团于日常业务过程中进行分入和分出再保险业务。对于分入和分出再保险业务，若通过重大保险风险测试，则确定为再保险合同；若未通过重大保险风险测试，则确定为非再保险合同。

分出业务

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。对于确定为再保险合同的分出业务，在确认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分入人摊回的分保费用，计入当期损益。在提取保险合同准备金时，本集团按照相关再保险合同的约定，估计再保险合同相关的现金流量，并将再保险分入人摊回的保险合同准备金，确认为相应的应收分保准备金资产。

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。

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

23. 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。

24. 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。

25. 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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

25. 收入 (续)

保单初始费及账户管理费

保单初始费及账户管理费包括保单管理费、投资管理费、退保收益等多项收费，该等收费按固定金额收取或根据合同账户余额的一定比例收取；除与提供未来服务有关的收费应予递延并在服务提供时确认外，按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定，在发生当期确认为收入。本集团对以摊余成本计量的合同收取的初始费等前期收费按实际利率法摊销计入损益。

保单初始费及账户管理费在其他业务收入中列示。

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。

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。

26. 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计提的应支付给保户的红利支出。

27. 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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

28. 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。

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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

28. 所得税 (续)

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

29. 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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

29. 职工薪酬 (续)

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。

30. 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。

31. 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。基于过往经验及其他因素，包括对在有关情况下视为合理的未来事件的预期，本集团对该等估计及判断进行持续评估。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

31. 重大会计判断和估计 (续)

重大判断

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) 混合合同的分拆和分类

本集团需要就签发的保单是否既承担保险风险又承担其他风险、保险风险部分和其他风险部分是否能够区分且是否能够单独计量作出判断，判断结果会影响合同的分拆。

同时，本集团需要就签发的保单是否转移保险风险、保险风险的转移是否具有商业实质、转移的保险风险是否重大作出判断，判断结果会影响合同的分类。合同的分拆和分类将影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

(3) 保险合同准备金的计量单元

在保险合同准备金的计量过程中，本集团需要就作为一个计量单元的保险合同组是否具有同质的保险风险作出判断，判断结果会影响保险合同准备金的计量结果。

(4) 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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

31. 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计量

于资产负债表日，本集团在计量保险责任准备金过程中须对履行保险合同相关义务所需支出的金额作出合理估计，该估计以资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定。

于资产负债表日，本集团还须对计量保险责任准备金所需要的假设作出估计。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

未到期责任准备金

未到期责任准备金计量使用的主要假设包括折现率、保险事故发生率(主要包括死亡率和疾病发生率)、退保率、费用假设以及保单红利假设等。

对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本集团根据与负债现金流出期限和风险相当的市场利率用于计算未到期责任准备金的折现率。对于未来保险利益受对应资产组合投资收益变化的保险合同，本集团根据对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定用于计算未到期责任准备金的折现率。

本集团根据实际经验和未来的发展变化趋势确定合理估计值，分别作为保险事故发生率假设、退保率假设和费用假设等。

本集团根据分红保险账户的预期投资收益率、分红政策、保单持有人的合理预期等因素确定合理估计值，作为保单红利假设。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

31. 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计量 (续)

未决赔款准备金

未决赔款准备金计量使用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(附注十四、1)、每笔赔案的平均成本及赔案数目。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，合理估计最终赔款成本。

(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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

31. 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、 会计政策变更

根据中国财政部及中国保监会分别于 2009 年 12 月和 2010 年 1 月对外颁布的《保险合同相关会计处理规定》(财会[2009]15 号)和《关于保险业做好<企业会计准则解释第 2 号>实施工作的通知》(保监发[2010]6 号)，本集团于 2009 年度对下列主要会计政策进行了变更，并进行了切实可行的追溯调整。相关会计政策变更已由本公司 2010 年 4 月 16 日第五届董事会第十二次会议决议批准。

(1) 合同分拆

会计政策变更前，对于本集团与投保人签订的使本集团既承担保险风险又承担其他风险的保单，如果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，本集团可以将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。

会计政策变更后，对于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合同，本集团将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分，确定为保险合同；其他风险部分，不确定为保险合同。对于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合同，进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，本集团将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，整个合同不确定为保险合同。相关会计政策，见附注三、19。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、 会计政策变更 (续)

(2) 重大保险风险测试

会计政策变更前，本集团未进行重大保险风险测试。会计政策变更后，本集团按照附注三、20 的规定进行重大保险风险测试。

(3) 未到期责任准备金

对于财产险业务，本集团原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，本集团原主要采用二十四分之一法提取未到期责任准备金。会计政策变更后，相关会计政策见附注三、21。

(4) 未决赔款准备金

本集团在计量未决赔款准备金时，原不考虑边际因素和货币时间价值。会计政策变更后，需要考虑边际因素和货币时间价值，相关会计政策见附注三、21。

(5) 寿险责任准备金和长期健康险责任准备金

本集团原根据中国保监会的各项规定，计提不低于法定责任准备金的寿险责任准备金和长期健康险责任准备金，相关的评估利息率不高于中国保监会公布的评估利息率 7.5%和该险种确定保险费所使用的预定利息率的低者。另外，本集团原根据中国保监会相关精算规定，在计提寿险责任准备金时采用了一年期完全修正法、3.5％Zillmer 修正法等方法减少发出保单初年发生的亏损。

会计政策变更后，附注三、21 中关于未到期责任准备金、未决赔款准备金之会计政策包括了寿险责任准备金和长期健康险责任准备金之会计政策，而与保险合同承保相关的佣金、手续费等获取成本将减少寿险和长期健康险合同的剩余边际，从而减少了相关的责任准备金。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、 会计政策变更 (续)

上述会计政策变更对本集团 2009 年度和 2008 年度财务报表的主要影响如下：

	2009 年		
	会计政策变更前年初余额/本年发生额	会计政策变更影响额	会计政策变更后年初余额/本年发生额
应收分保未到期责任准备金	3,533	(1,219)	2,314
应收分保未决赔款准备金	3,076	(3)	3,073
应收分保寿险责任准备金	236	(84)	152
应收分保长期健康险责任准备金	3,622	(1,381)	2,241
长期股权投资	289	176	465
递延所得税资产及负债	2,548	95	2,643
应付保单红利	4,147	(26)	4,121
保户储金及投资款	766	50,149	50,915
未到期责任准备金	15,946	(2,790)	13,156
未决赔款准备金	10,638	(14)	10,624
寿险责任准备金	211,547	(47,088)	164,459
长期健康险责任准备金	8,536	(2,536)	6,000
资本公积	36,195	863	37,058
盈余公积	985	21	1,006
未分配利润	3,885	(987)	2,898
少数股东权益	487	(5)	482
保险业务收入	101,920	(5,578)	96,342
提取未到期责任准备金	(2,902)	478	(2,424)
投资收益	19,309	80	19,389
其他业务收入	335	336	671
退保金	(8,142)	3,756	(4,386)
赔付支出	(31,470)	976	(30,494)
提取保险责任准备金净额	(42,499)	4,357	(38,142)
保单红利支出	(2,188)	135	(2,053)
手续费及佣金支出	(8,930)	110	(8,820)
其他业务成本	(131)	(2,073)	(2,204)
所得税	(1,409)	(624)	(2,033)
净利润	5,519	1,954	7,473
归属于母公司股东的净利润	5,434	1,922	7,356
少数股东损益	85	32	117
基本每股收益 (人民币元)	0.70	0.25	0.95
稀释每股收益 (人民币元)	0.70	0.25	0.95
综合收益	7,848	1,958	9,806
归属于母公司股东的综合收益	7,719	1,926	9,645
归属于少数股东的综合收益	129	32	161

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、 会计政策变更 (续)

	2008 年		
	会计政策变更前年初余额/本年发生额	会计政策变更影响额	会计政策变更后年初余额/本年发生额
应收分保未到期责任准备金	2,966	(994)	1,972
应收分保未决赔款准备金	2,997	(2)	2,995
应收分保寿险责任准备金	167	(67)	100
应收分保长期健康险责任准备金	3,001	(1,331)	1,670
长期股权投资	256	181	437
保户储金及投资款	7,103	35,897	43,000
未到期责任准备金	14,075	(2,322)	11,753
未决赔款准备金	9,120	(11)	9,109
寿险责任准备金	179,637	(31,839)	147,798
长期健康险责任准备金	6,989	(2,058)	4,931
递延所得税负债	3,671	(516)	3,155
资本公积	49,284	874	50,158
盈余公积	894	22	916
未分配利润	4,947	(2,218)	2,729
少数股东权益	514	(36)	478
保险业务收入	94,016	(18,264)	75,752
提取未到期责任准备金	(1,307)	243	(1,064)
投资收益	14,008	(8)	14,000
其他业务收入	427	1,022	1,449
退保金	(7,257)	3,283	(3,974)
赔付支出	(32,741)	1,333	(31,408)
提取保险责任准备金净额	(37,139)	16,282	(20,857)
保单红利支出	(2,595)	26	(2,569)
手续费及佣金支出	(7,258)	659	(6,599)
其他业务成本	(29)	(2,904)	(2,933)
所得税	1,770	(420)	1,350
净利润	1,415	1,252	2,667
归属于母公司股东的净利润	1,339	1,230	2,569
少数股东损益	76	22	98
基本每股收益 (人民币元)	0.17	0.16	0.33
综合损失	(11,948)	1,250	(10,698)
归属于母公司股东的综合损失	(11,736)	1,228	(10,508)
归属于少数股东的综合损失	(212)	22	(190)

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

四、 会计政策变更 (续)

上述会计政策变更对本公司 2009 年度和 2008 年度财务报表的主要影响如下：

	2009 年		
	会计政策变更前年初余额/本年发生额	会计政策变更影响额	会计政策变更后年初余额/本年发生额
长期股权投资	30,792	178	30,970
资本公积	38,048	(30)	38,018
盈余公积	682	20	702
未分配利润	4,041	188	4,229
投资收益	4,317	78	4,395
净利润	3,814	78	3,892
综合收益	3,555	83	3,638

	2008 年		
	会计政策变更前年初余额/本年发生额	会计政策变更影响额	会计政策变更后年初余额/本年发生额
长期股权投资	14,046	189	14,235
资本公积	38,147	(28)	38,119
盈余公积	591	21	612
未分配利润	5,533	196	5,729
投资收益	1,485	(9)	1,476
净利润	909	(9)	900
综合收益	810	(11)	799

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

五、 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) 根据中国财政部、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，经中国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中国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，待中国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。

本集团计缴的税项将由有关税务机关核定。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表的合并范围

于 2009 年 12 月 31 日，本公司拥有下列已合并子公司：

被投资单位名称	经营范围	注册地	组织机构代码	注册资本(千元)	本公司所占权益比例(%) 直接	间接	本公司表决权比例(%)	备注
太保产险	财产保险	上海	73337320-X	4,088,000	98.30	-	98.30	(1)
太保寿险	人身保险	上海	73337090-6	5,100,000	98.29	-	98.29	
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	
长江养老保险股份有限公司(以下简称“长江养老”)	养老保险及年金业务	上海	66246731-2	569,000	-	51.00	51.75	(2)

(1) 太保产险增资

根据太保产险 2009 年 11 月 10 日 2009 年第二次临时股东大会决议，太保产险拟以每股人民币 1.82 元的价格向太保产险原股东定向增发 1,373,000,000 股每股面值人民币 1 元的普通股，其中本公司以货币资金方式认购 1,349,636,851 股。于 2010 年 2 月本公司受让其他股东放弃认购的 6,354,746 股，并以货币资金方式认购。本公司的出资已经上海上会会计师事务所验证，并出具了验资报告。本次增资完成后，太保产险注册资本将变更为人民币 54.61 亿元，总股本变更为 5,461,000,000 股，其中本公司持股 5,374,429,646 股，持股比例由 98.30%增加到 98.41%。2010 年 3 月 29 日，中国保监会签发保监发改[2010]321 号文批准了本次增资。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表的合并范围 (续)

(2) 收购长江养老

根据太保寿险于 2009 年 4 月第三届董事会 2009 年第二次临时会议决议，以及中国保监会保监发改[2009]1102 号和保监发改[2009]1344 号文，太保寿险以人民币 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 327,914,834 元认购长江养老定向增发的 218,609,889 股股份。

截至 2009 年 12 月 31 日，上述股份转让及增资均已完成，本公司通过太保寿险和资产管理公司合计持有长江养老超过 51%的股份。此次企业合并购买日为 2009 年 12 月 22 日。

长江养老经中国保监会批准开业，取得《保险机构法人许可证》，并取得中国人力资源和社会保障部授予的受托人、账户管理人、投资管理人三项企业年金基金管理机构资格。

本次企业合并属于通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，于各交易日长江养老的可辨认净资产的公允价值如下:

	2007 年 5 月	2009 年 11 月	2009 年 12 月	合计
货币资金	500	280	495	
存出资本保证金	-	130	130	
买入返售金融资产	-	-	100	
可供出售金融资产	-	79	88	
其他	-	37	67	
可辨认净资产的公允价值	500	526	880	
新增的股权比例	15.10%	19.95%	27.76%	
本集团应占所收购可辨认净资产的公允价值	76	105	244	425
商誉	-	65	84	149
支付的收购成本	76	170	328	574

上述各交易日长江养老的可辨认净资产的公允价值与其账面价值接近。本集团支付的收购成本均为现金对价。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表的合并范围 (续)

(2) 收购长江养老 (续)

收购子公司的现金流量净额如下:

获取的子公司的现金	595
累计支付的现金对价	(574)
收购子公司的现金流入净额	21
2007 年度已支付的部分现金对价	76
2009 年度现金流入净额	97

长江养老自购买日起至 2009 年 12 月 31 日的经营成果和现金流量不重大，截至 2009 年 12 月 31 日止，长江养老的净资产账面价值与购买日净资产账面价值接近。

自购买日起至 2009 年 12 月 31 日，本集团并未处置或准备处置长江养老的资产或负债。

七、 合并财务报表主要项目附注

1. 货币资金

		2009 年 12 月 31 日		
	币种	原币	汇率	折合人民币
现金	人民币	3	1.0000	3
银行存款	人民币	8,016	1.0000	8,016
	美元	73	6.8282	500
	港币	24,056	0.8805	21,181
	小计			29,697
其他货币资金	人民币	419	1.0000	419
	美元	1	6.8282	4
	小计			423
合计				30,123

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 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 12 月 31 日，本集团存放于境外的货币资金折合为人民币 6.09 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 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
债券投资		
国债	32	33
企业债	15	54
权益工具投资		
基金	286	1,062
股票	-	17
合计	333	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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

3. 买入返售金融资产

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
债券		
交易所	115	60

本集团未将担保物进行出售或再担保。

4. 应收保费

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应收保费	2,357	2,451
减：坏账准备	(130)	(181)
净额	2,227	2,270

应收保费账龄及相应的坏账准备分析如下：

账龄	2009 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)	1,469	62%	(21)	1,448
3 个月至 1 年(含 1 年)	545	23%	(37)	508
1 年以上	343	15%	(72)	271
合计	2,357	100%	(130)	2,227

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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 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 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	1,054	45%	(70)	984
机动车辆保险	51	2%	(31)	20
其他保险	276	12%	(29)	247
小计	1,381	59%	(130)	1,251
寿险:				
长期险	976	41%	-	976
合计	2,357	100%	(130)	2,227

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 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
前五名应收保费金额合计	248	284
占应收保费总额比例	11%	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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

5. 应收分保账款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应收分保账款	1,638	2,048
减：坏账准备	(1)	(15)
净额	1,637	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 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)	1,475	90%	-	1,475
3 个月至 1 年(含 1 年)	119	7%	-	119
1 年以上	44	3%	(1)	43
合计	1,638	100%	(1)	1,637

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 12 月 31 日	
	账面余额	比例
中国财产再保险股份有限公司	323	20%
汉诺威(香港)再保险股份公司	114	7%
中国人寿再保险股份有限公司	72	4%
中国再保险(集团)股份有限公司	64	4%
Guy Carpenter & Company Limited (HK)	33	2%

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 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 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应收银行存款利息	3,379	2,214
应收债券利息	3,263	2,742
应收贷款利息	38	24
小计	6,680	4,980
减：坏账准备	(1)	(1)
净额	6,679	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 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	8,997	212
1 年至 3 年(含 3 年)	34,160	20,929
3 年至 5 年(含 5 年)	42,910	61,260
5 年以上	304	355
合计	86,371	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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

8. 可供出售金融资产

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
债券投资		
国债	6,423	11,829
央行票据	206	3,867
金融债	29,884	39,328
企业债	33,945	27,270
权益工具投资		
基金	18,673	6,919
股票	24,190	5,307
其他权益工具投资	5,154	1,546
合计	118,475	96,066

9. 持有至到期投资

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
债券投资		
国债	12,720	5,556
金融债	35,776	18,393
企业债	56,126	47,035
小计	104,622	70,984
减：持有至到期投资减值准备	(4)	(4)
净额	104,618	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 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
债券投资		
金融债	7,655	11,537
债权投资计划	14,544	4,995
合计	22,199	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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

11. 长期股权投资

	2009 年 12 月 31 日					
	初始投资成本	年初余额	本年增加投资	本年权益法调整	其他	年末余额
合营企业						
太平洋安泰人寿保险有限公司(以下简称“太平洋安泰”)	400	389	-	75	-	464
其他						
长江养老	76	76	498	4	(578)	-
合计	476	465	498	79	(578)	464

	2008 年 12 月 31 日 (经重述)				
	初始投资成本	年初余额	本年增加投资	本年权益法调整	年末余额
合营企业					
太平洋安泰	350	362	50	(23)	389
其他					
长江养老	76	76	-	-	76
合计	426	438	50	(23)	465

根据财会[2009]15 号及保监发[2010]6 号的有关规定，太平洋安泰于 2009 年对保险合同相关会计政策进行了变更，并对以前年度报表进行追溯调整。本集团按持股比例对长期股权投资进行了相应的追溯调整。

截至 2009 年 12 月 31 日，太保寿险受让上海国际持有的长江养老股份并认购长江养老定向增发股份的交易已经完成，本公司间接持有长江养老表决权比例为 51.75%，长江养老成为纳入合并范围的子公司，详见附注六。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 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 12 月 31 日，本集团的合营企业明细资料如下:

被投资单位名称	注册地	注册资本	法人代表	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	施解荣	人身保险	50.00	-	50.00

合营企业的主要财务信息:

	2009 年 12 月 31 日				
	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润
太平洋安泰	3,731	2,804	927	755	163

	2008 年 12 月 31 日(经重述)				
	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润
太平洋安泰	3,259	2,481	778	755	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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

12. 存出资本保证金

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
年初余额	1,838	998
本年变动	130	840
年末余额	1,968	1,838

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

	2009 年 12 月 31 日		
	金额	存放形式	存放期限
太保产险			
交通银行	288	定期存款	1 年
交通银行	530	定期存款	3 年
小计	818		
太保寿险			
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		
长江养老			
交通银行	130	定期存款	5 年
合计	1,968		

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

12. 存出资本保证金 (续)

	2008 年 12 月 31 日		
	金额	存放形式	存放期限
太保产险			
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		
太保寿险			
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		

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
收购子公司	-	2	19	21
购置	16	68	830	914
在建工程转入	165	-	-	165
出售及报废	(6)	(39)	(124)	(169)
2009 年 12 月 31 日	4,515	565	2,764	7,844

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

13. 固定资产 (续)

	房屋及建筑物	运输设备	其他设备	合计
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)
收购子公司	-	(1)	(9)	(10)
计提	(143)	(64)	(417)	(624)
转销	4	38	121	163
2009 年 12 月 31 日	(1,063)	(327)	(1,673)	(3,063)
减值准备:				
2008 年 1 月 1 日及 2008 年 12 月 31 日	(11)	-	-	(11)
计提	(73)	-	-	(73)
转销	6	-	-	6
2009 年 12 月 31 日	(78)	-	-	(78)
账面价值:				
2009 年 12 月 31 日	3,374	238	1,091	4,703
2008 年 12 月 31 日	3,405	234	671	4,310

截至 2009 年 12 月 31 日止，本集团尚有净值为人民币 0.98 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 12 月 31 日止，本集团尚有净值为人民币 0.22 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。

此外，截至 2009 年 12 月 31 日止，本集团尚有原值为人民币 10.70 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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

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:

	2009 年 12 月 31 日					
项目	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	780	-	2,319	96%
陕西办公楼	153	-	153	-	153	100%
山东办公楼	168	140	8	-	148	88%
广东办公楼	72	67	5	-	72	100%
湖南办公楼	79	47	16	-	63	80%
河北办公楼	96	81	13	(38)	56	98%
郑州办公楼	52	8	42	-	50	96%
新疆办公楼	65	30	17	-	47	72%
黑龙江办公楼	65	-	63	(20)	43	97%
云南办公楼	70	-	42	-	42	60%
吉林办公楼	44	35	7	(32)	10	95%
大连办公楼	54	39	13	(52)	-	96%
其他	414	65	110	(23)	152	42%
合计		2,051	1,269	(165)	3,155	

	2008 年 12 月 31 日					
项目	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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

14. 在建工程 (续)

本集团在建工程资金来源均属自有资金，在建工程余额中无资本化利息支出。

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

15. 无形资产

	土地使用权	营业用房及房屋使用权	软件使用权	合计
原价:				
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
收购子公司	-	-	21	21
增加	-	-	151	151
处置	-	-	(28)	(28)
2009 年 12 月 31 日	241	-	754	995
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)
收购子公司	-	-	(12)	(12)
计提	(5)	-	(144)	(149)
处置	-	-	23	23
2009 年 12 月 31 日	(33)	-	(378)	(411)
账面价值:				
2009 年 12 月 31 日	208	-	376	584
2008 年 12 月 31 日	213	-	365	578

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

截至 2009 年 12 月 31 日止，本公司将原值为人民币 2.13 亿元，净值为人民币 1.84 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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

16. 商誉

	长江养老
成本:	
2008 年 1 月 1 日及 2008 年 12 月 31 日	-
增加	149
2009 年 12 月 31 日	149
累计减值:	
2008 年 1 月 1 日及 2008 年 12 月 31 日	-
增加	-
2009 年 12 月 31 日	-
账面价值:	
2009 年 12 月 31 日	149
2008 年 12 月 31 日	-

本集团于 2009 年 12 月完成对长江养老的收购，形成商誉人民币 1.49 亿元，参见附注六。

17. 递延所得税资产及负债

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日 (经重述)
递延所得税资产		
精算准备金	-	64
公允价值	(330)	359
佣金和手续费	206	-
资产减值准备	49	591
可抵扣亏损	658	1,629
其他	256	29
小计	839	2,672
递延所得税负债		
精算准备金	(354)	(270)
公允价值	(36)	90
资产减值准备	48	128
其他	147	23
小计	(195)	(29)
净额	644	2,643

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

17. 递延所得税资产及负债 (续)

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	(153)	(4,181)	183	167	813	21	(3,150)
计入损益	(53)	187	(183)	552	816	31	1,350
计入权益	-	4,443	-	-	-	-	4,443
2008 年 12 月 31 日	(206)	449	-	719	1,629	52	2,643
计入损益	(148)	(35)	206	(622)	(971)	351	(1,219)
计入权益	-	(780)	-	-	-	-	(780)
2009 年 12 月 31 日	(354)	(366)	206	97	658	403	644

于 2009 年 12 月 31 日，本集团没有重大的未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

18. 其他资产

		2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
其他应收款	(1)	553	914
抵债资产	(2)	878	873
租入固定资产改良		287	235
贷款	(3)	-	-
其他		331	236
合计		2,049	2,258

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

18. 其他资产 (续)

(1) 其他应收款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应收外单位往来款	250	215
应收待结算投资款	215	337
应收银邮代理款项	31	46
押金	28	27
应收共保款项	21	339
其他	185	154
小计	730	1,118
减：坏账准备	(177)	(204)
净额	553	914

其他应收款账龄及相应的坏账准备分析如下：

账龄	2009 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)	450	62%	-	450
3 个月至 1 年(含 1 年)	80	11%	(6)	74
1 年至 3 年(含 3 年)	37	5%	(12)	25
3 年以上	163	22%	(159)	4
合计	730	100%	(177)	553

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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

18. 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 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
前五名其他应收款金额合计	310	399
占其他应收款总额比例	42%	36%

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。

(2) 抵债资产

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
房屋	830	822
其他	77	78
小计	907	900
减: 减值准备	(29)	(27)
净值	878	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 12 月 31 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 0.36 亿元，该等抵债资产账面价值为人民币 8.76 亿元。根据上海东洲资产评估有限公司出具的评估报告(沪东洲资咨报字第 DZ100084111 号)，该等抵债资产于 2009 年 12 月 31 日的估值区间未显著低于账面价值，因此无需计提资产减值准备。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

18. 其他资产 (续)

(3) 贷款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
信用贷款	6	15
保证贷款	9	15
抵押贷款	25	25
小计	40	55
减：贷款损失准备	(40)	(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。

19. 资产减值准备

	2009 年 12 月 31 日				
	年初数	计提	转回	转销	年末数
坏账准备	401	2	(41)	(53)	309
可供出售金融资产减值准备	2,540	128	-	(2,663)	5
持有至到期投资减值准备	4	-	-	-	4
贷款损失准备	55	-	-	(15)	40
固定资产减值准备	11	73	-	(6)	78
抵债资产减值准备	27	2	-	-	29
其他长期资产减值准备	48	-	-	(7)	41
合计	3,086	205	(41)	(2,744)	506

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

19. 资产减值准备 (续)

	2008 年 12 月 31 日				
	年初数	计提	转回	转销	年末数
坏账准备	366	67	(6)	(26)	401
可供出售金融资产减值准备	369	5,143	-	(2,972)	2,540
持有至到期投资减值准备	-	4	-	-	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

本集团于本年度处置可供出售金融资产而转销其减值准备人民币 26.63 亿元(2008 年：29.72 亿元)，可供出售金融资产减值准备的年末余额已反映在可供出售金融资产的账面价值中。

20. 卖出回购金融资产款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
债券		
银行间	8,900	4,000
交易所	900	3,020
合计	9,800	7,020

于 2009 年 12 月 31 日，本集团面值约为人民币 89.66 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 12 月 31 日，本集团约人民币 9 亿元(2008 年 12 月 31 日：约人民币 30.20 亿元)的标准券作为交易所卖出回购金融资产余额的抵押品。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

21. 应付分保账款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	2,087	2,012
1 年以上	121	201
合计	2,208	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 12 月 31 日	
	账面余额	比例
中国财产再保险股份有限公司	405	18%
中国人寿再保险股份有限公司	301	14%
汉诺威(香港)再保险股份公司	149	7%
Guy Carpenter & Company Limited (HK)	93	4%
中国再保险(集团)股份有限公司	88	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。

22. 应付职工薪酬

	2009 年 1 月 1 日	增加	减少	2009 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	623	4,429	(4,020)	1,032
职工福利费	-	255	(254)	1
社会保险费	14	576	(567)	23
住房公积金	8	204	(204)	8
工会经费	36	77	(85)	28
职工教育经费	44	26	(28)	42
管理人员长效激励基金	209	46	(32)	223
内部退养福利	59	12	(14)	57
合计	993	5,625	(5,204)	1,414

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

22. 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	31	61	(56)	36
职工教育经费	50	28	(34)	44
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	1,065	4,100	(4,172)	993

本集团没有重大的非货币性福利及因解除劳动关系而给予补偿。

23. 应交税费

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
营业税	92	(261)
企业所得税	272	(500)
代扣代缴个人所得税	64	48
其他	192	94
合计	620	(619)

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

24. 保户储金及投资款

	2009 年	2008 年 (经重述)
年初余额	50,915	43,000
本年收取	6,328	19,402
计提利息	1,872	2,228
本年支付	(5,929)	(12,200)
扣缴保单初始费及账户管理费	(384)	(1,077)
其他	(623)	(438)
年末余额	52,179	50,915

上述保户储金及投资款的交易金额中，分拆后的万能保险的投资账户部分及经过重大保险风险测试后未确认为保险合同的重大合同，其保险期间以五年以上为主，保险责任依据其合同条款分别确定。

25. 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	11,739	14	11,753
增加	30,698	64	30,762
减少	(29,297)	(62)	(29,359)
2008 年 12 月 31 日	13,140	16	13,156
增加	37,613	67	37,680
减少	(34,903)	(70)	(34,973)
2009 年 12 月 31 日	15,850	13	15,863

本集团未到期责任准备金到期期限如下:

	2009 年 12 月 31 日		
到期期限	原保险合同	再保险合同	合计
1 年以内(含 1 年)	13,429	6	13,435
1 年以上	2,421	7	2,428
合计	15,850	13	15,863

	2008 年 12 月 31 日 (经重述)		
到期期限	原保险合同	再保险合同	合计
1 年以内(含 1 年)	10,782	15	10,797
1 年以上	2,358	1	2,359
合计	13,140	16	13,156

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

26. 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	9,103	6	9,109
增加	18,401	18	18,419
减少－赔付款项	(16,889)	(15)	(16,904)
2008 年 12 月 31 日	10,615	9	10,624
增加	19,535	24	19,559
减少－赔付款项	(18,687)	(17)	(18,704)
2009 年 12 月 31 日	11,463	16	11,479

本集团未决赔款准备金到期期限如下:

	2009 年 12 月 31 日		
到期期限	原保险合同	再保险合同	合计
1 年以内(含 1 年)	8,880	12	8,892
1 年以上	2,583	4	2,587
合计	11,463	16	11,479

	2008 年 12 月 31 日 (经重述)		
到期期限	原保险合同	再保险合同	合计
1 年以内(含 1 年)	8,179	7	8,186
1 年以上	2,436	2	2,438
合计	10,615	9	10,624

原保险合同未决赔款准备金明细如下:

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日 (经重述)
已发生已报案	9,387	8,712
已发生未报案	1,821	1,685
理赔费用	255	218
合计	11,463	10,615

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

27. 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	147,798	-	147,798
增加	34,864	-	34,864
减少			
一赔付款项	(14,330)	-	(14,330)
一提前解除	(3,873)	-	(3,873)
2008 年 12 月 31 日	164,459	-	164,459
增加	52,647	-	52,647
减少			
一赔付款项	(11,568)	-	(11,568)
一提前解除	(4,289)	-	(4,289)
2009 年 12 月 31 日	201,249	-	201,249

本集团寿险责任准备金到期期限如下:

	2009 年 12 月 31 日		
到期期限	原保险合同	再保险合同	合计
1 年以内(含 1 年)	11,358	-	11,358
1 年至 5 年(含 5 年)	11,103	-	11,103
5 年以上	178,788	-	178,788
合计	201,249	-	201,249

	2008 年 12 月 31 日 (经重述)		
到期期限	原保险合同	再保险合同	合计
1 年以内(含 1 年)	16,259	-	16,259
1 年至 5 年(含 5 年)	25,091	-	25,091
5 年以上	123,109	-	123,109
合计	164,459	-	164,459

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

28. 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	4,931	-	4,931
增加	1,344	-	1,344
减少			
一赔付款项	(174)	-	(174)
一提前解除	(101)	-	(101)
2008 年 12 月 31 日	6,000	-	6,000
增加	1,880	-	1,880
减少			
一赔付款项	(222)	-	(222)
一提前解除	(97)	-	(97)
2009 年 12 月 31 日	7,561	-	7,561

本集团长期健康险责任准备金到期期限如下:

	2009 年 12 月 31 日		
到期期限	原保险合同	再保险合同	合计
1 年以内(含 1 年)	19	-	19
1 年至 5 年(含 5 年)	87	-	87
5 年以上	7,455	-	7,455
合计	7,561	-	7,561

	2008 年 12 月 31 日 (经重述)		
到期期限	原保险合同	再保险合同	合计
1 年以内(含 1 年)	16	-	16
1 年至 5 年(含 5 年)	57	-	57
5 年以上	5,927	-	5,927
合计	6,000	-	6,000

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

29. 应付次级债

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

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

太保寿险次级定期债务采取固定利率方式，每五年付息一次，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。

30. 其他负债

		2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
其他应付款	(1)	3,614	1,199
预提费用		279	183
保险保障基金		142	120
预计负债		98	98
应付股利		33	25
其他		64	47
合计		4,230	1,672

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

30. 其他负债 (续)

(1) 其他应付款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应付社保基金款项	1,882	-
应付购楼款	499	48
押金	233	199
应付报销款	181	134
客户待领款	177	147
应付待结算投资款	96	-
应付共保款项	48	291
应付土地款	44	44
其他	454	336
合计	3,614	1,199

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。

31. 股本

本公司股份种类及其结构如下:

	2009 年 1 月 1 日		本年增(减)股数		2009 年 12 月 31 日	
	股数	比例	发行新股	其他	股数	比例
一、有限售条件股份						
国家持股	443	6%	-	(18)	425	5%
国有法人持股	3,285	42%	-	(126)	3,159	37%
境内非国有法人持股	58	1%	-	79	137	2%
境外法人持股	1,333	18%	-	(1,333)	-	-
小计	5,119	67%	-	(1,398)	3,721	44%
二、无限售条件股份						
人民币普通股	2,581	33%	-	(4)	2,577	30%
境外上市外资股	-	-	783	1,402	2,185	26%
小计	2,581	33%	783	1,398	4,762	56%
三、股份总数	7,700	100%	783	-	8,483	100%

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

32. 资本公积

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日 (经重述)
股本溢价	55,337	37,467
子公司增资	2,262	2,262
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	1,031	(1,260)
分步实现的企业合并的影响	28	-
其他	2	2
合计	57,247	37,058

33. 盈余公积

	法定盈余公积
2008 年 1 月 1 日	916
提取	90
2008 年 12 月 31 日	1,006
提取	389
2009 年 12 月 31 日	1,395

34. 利润分配及未分配利润

根据本公司章程的规定，本公司可供股东分配利润为按中国企业会计准则编制的报表数与按香港财务报告准则编制的报表数两者孰低的金额。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%。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

34. 利润分配及未分配利润 (续)

根据本公司 2010 年 4 月 16 日第五届董事会第十二次会议决议，本公司按 2009 年度净利润的 10%提取盈余公积后，拟分配 2009 年度股息人民币 25.8 亿元 (每股人民币 0.3 元)，该利润分配方案尚待股东大会批准。

35. 少数股东权益

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日 (经重述)
太保产险	176	140
太保寿险	421	342
长江养老	425	-
合计	1,022	482

36. 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:

	2009 年	2008 年 (经重述)
产险:		
机动车辆保险	25,459	19,688
企业财产及工程保险	4,531	4,374
其他保险	4,354	3,862
小计	34,344	27,924
寿险:		
个险		
—寿险	14,973	15,106
—分红保险	43,419	29,607
—万能保险	94	91
—短期意外与健康保险	2,160	1,800
团险		
—寿险	176	180
—分红保险	-	6
—短期意外与健康保险	1,176	1,038
小计	61,998	47,828
合计	96,342	75,752

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

36. 保险业务收入 (续)

(2) 本集团前五名客户的保险业务收入如下:

	2009 年	2008 年 (经重述)
前五名客户保险业务收入合计	506	416
占保险业务收入比例	0.5%	0.5%

37. 提取未到期责任准备金

	2009 年	2008 年 (经重述)
提取未到期责任准备金		
—原保险合同	2,710	1,404
—再保险合同	(3)	2
小计	2,707	1,406
摊回未到期责任准备金		
—原保险合同	(283)	(342)
净额	2,424	1,064

38. 投资收益

	2009 年	2008 年 (经重述)
出售股票投资净收益/(损失)	4,624	(452)
出售基金投资净收益/(损失)	1,071	(3,423)
出售债券投资净收益	880	114
出售权证净收益	-	5
买入返售金融资产利息收入	-	34
债券利息收入	8,172	6,972
其他固定息投资利息收入	3,730	3,618
基金股息收入	652	6,969
股票股息收入	180	163
对联营企业及合营企业投资净收益	85	-
其他	(5)	-
合计	19,389	14,000

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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

39. 公允价值变动收益/(损失)

	2009 年	2008 年
交易性基金投资	143	(668)
交易性债券投资	(2)	6
交易性股票投资	(1)	(80)
合计	140	(742)

40. 其他业务收入

	2009 年	2008 年 (经重述)
货币资金利息收入	135	289
保单初始费用及账户管理费摊销	384	1,077
其他	152	83
合计	671	1,449

41. 退保金

	2009 年	2008 年 (经重述)
寿险个险	3,361	2,906
寿险团险	1,025	1,068
合计	4,386	3,974

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

42. 赔付支出

	2009 年	2008 年 (经重述)
赔款支出		
—原保险合同	18,687	16,889
—再保险合同	17	15
小计	18,704	16,904
满期给付—原保险合同	9,761	12,855
年金给付—原保险合同	1,220	977
死伤医疗给付—原保险合同	809	672
合计	30,494	31,408

本集团赔付支出按险种划分明细如下:

	2009 年	2008 年 (经重述)
产险:		
机动车辆保险	13,830	11,493
企业财产及工程保险	2,056	2,936
其他保险	1,891	1,530
小计	17,777	15,959
寿险:		
个险		
—寿险	1,824	1,389
—分红保险	9,711	12,914
—万能保险	29	24
—短期意外与健康保险	526	503
团险		
—寿险	225	177
—分红保险	1	-
—短期意外与健康保险	401	442
小计	12,717	15,449
合计	30,494	31,408

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

43. 提取保险责任准备金

	2009 年	2008 年 (经重述)
提取未决赔款准备金		
—原保险合同	849	1,517
—再保险合同	7	3
小计	856	1,520
提取寿险责任准备金		
—原保险合同	36,808	18,972
提取长期健康险责任准备金		
—原保险合同	1,561	1,069
合计	39,225	21,561

提取的原保险合同未决赔款准备金按构成内容明细如下:

	2009 年	2008 年 (经重述)
已发生已报案	675	1,245
已发生未报案	137	240
理赔费用	37	32
合计	849	1,517

44. 摊回保险责任准备金

	2009 年	2008 年 (经重述)
摊回未决赔款准备金		
—原保险合同	(228)	80
摊回寿险责任准备金		
—原保险合同	517	53
摊回长期健康险责任准备金		
—原保险合同	794	571
合计	1,083	704

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

45. 营业税金及附加

	2009 年	2008 年
营业税	2,047	1,522
城市维护建设税	134	99
教育费附加	71	53
其他	4	3
合计	2,256	1,677

营业税金及附加计缴标准参见附注五。

46. 手续费及佣金支出

	2009 年	2008 年 (经重述)
手续费		
产险		
机动车辆保险	2,230	1,780
企业财产及工程保险	480	399
其他保险	476	341
小计	3,186	2,520
寿险	1,625	1,109
合计	4,811	3,629
佣金		
趸缴业务佣金支出	137	156
期缴业务首年佣金支出	3,389	2,369
期缴业务续期佣金支出	483	445
合计	4,009	2,970
手续费及佣金支出总计	8,820	6,599

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

47. 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:

	2009 年	2008 年
工资及福利费	5,604	4,100
办公费	2,401	2,503
广告宣传费(包括业务宣传费)	880	744
车辆使用费	720	831
固定资产折旧	624	485
差旅费	443	541
提取保险保障基金	397	318
营业用房租金	375	331
无形资产摊销	149	121
税金	136	99
保险业务监管费	98	92
其他长期资产摊销	92	58
审计及相关服务费	14	38
其他	1,304	1,169
合计	13,237	11,430

48. 利息支出

	2009 年	2008 年
卖出回购金融资产	230	221
未领取保单红利	88	72
次级债务	75	75
保户储金	2	164
其他	1	-
合计	396	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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

49. 其他业务成本

	2009 年	2008 年 (经重述)
保户投资款利息支出	1,870	2,064
保户投资款手续费及佣金摊销	110	659
其他	224	210
合计	2,204	2,933

50. 计提资产减值准备

	2009 年	2008 年
(转回)/计提坏账准备	(39)	61
计提可供出售金融资产减值准备	128	5,143
计提持有至到期投资减值准备	-	4
计提固定资产减值准备	73	-
计提抵债资产减值准备	2	13
合计	164	5,221

51. 营业外收入

	2009 年	2008 年
处置固定资产净收入	23	4
收回以前年度核销的贷款	13	-
转回预计负债	-	284
处置无形资产净收入	-	123
其他	39	43
合计	75	454

52. 营业外支出

	2009 年	2008 年
税收滞纳金及罚款	38	9
公益捐赠及商业赞助	11	27
政府罚没及违约金	5	5
处置固定资产净损失	2	-
计提预计负债	-	4
其他	54	15
合计	110	60

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

53. 所得税

	2009 年	2008 年 (经重述)
当年所得税	814	-
递延所得税	1,219	(1,350)
合计	2,033	(1,350)

所得税费用与利润总额的关系列示如下:

	2009 年	2008 年 (经重述)
利润总额	9,506	1,317
按法定税率 25%计算的税项	2,377	329
冲回的所得税	(127)	(20)
无须纳税的收入	(300)	(1,880)
不可抵扣的费用	104	221
归属于合营企业和联营企业的损益	(21)	-
按本集团实际税率计算的所得税	2,033	(1,350)

冲回的所得税主要是本集团于本年度根据以前年度所得税汇算清缴结果冲回的所得税净额。

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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

54. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司股东的当期净利润，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。

	2009 年	2008 年 (经重述)
归属于本公司股东的当年净利润	7,356	2,569
本公司发行在外普通股的加权平均数	7,717	7,700
基本每股收益(人民币元)	0.95	0.33
稀释每股收益(人民币元)	0.95	不适用

本公司 2009 年的稀释性潜在普通股主要系与本公司发行 H 股有关的超额配售权，2008 年不存在稀释性潜在普通股，因此未计算稀释每股收益。

55. 其他综合损益

	2009 年	2008 年 (经重述)
可供出售金融资产		
当期未实现利得/(损失)净额	9,490	(26,953)
当期转入损益的净额	(6,503)	4,008
当期计入可供出售金融资产减值损失的金额	128	5,143
可供出售金融资产产生的所得税影响	(780)	4,443
外币报表折算差额	(2)	(6)
合计	2,333	(13,365)

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

56. 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:

	2009 年	2008 年 (经重述)
退保金	4,386	3,974
办公费	2,401	2,503
广告宣传费(包括业务宣传费)	880	744
车辆使用费	720	831
差旅费	443	541
营业用房租金	375	331

57. 现金和现金等价物

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
现金:		
库存现金	3	5
可随时用于支付的银行存款	29,697	16,983
可随时用于支付的其他货币资金	423	525
现金等价物:		
原期限不超过三个月的买入返售金融资产	115	60
合计	30,238	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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注 (续)

58. 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:

	2009 年	2008 年 (经重述)
净利润	7,473	2,667
加：计提资产减值准备	164	5,221
转回的预计负债	-	(280)
提取的保险责任准备金净额	38,142	20,857
提取的未到期责任准备金	2,424	1,064
固定资产折旧	624	485
无形资产摊销	149	121
其他长期资产摊销	92	58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(21)	(127)
投资收益	(19,389)	(14,000)
公允价值变动(收益)/损失	(140)	742
利息支出	306	296
汇兑损失	14	132
递延所得税	1,219	(1,350)
经营性应收项目的减少/(增加)	563	(2,196)
经营性应付项目的增加	6,854	11,366
经营活动产生的现金流量净额	38,474	25,056

(2) 现金及现金等价物净变动情况:

	2009 年	2008 年
现金的年末余额	30,123	17,513
减：现金的年初余额	(17,513)	(23,622)
现金等价物的年末余额	115	60
减：现金等价物的年初余额	(60)	(5,500)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	12,665	(11,549)

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、 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。

于2009年度，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0.5% (2008年：0.5%) (附注七、36)。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

八、 分部报告 (续)

	2009 年							
	人寿保险	财产保险				其他	抵销	合计
		国内	香港	抵销	小计			
已赚保费	59,058	24,910	159	-	25,069	-	-	84,127
其中：外部已赚保费	59,058	24,969	100	-	25,069	-	-	84,127
内部已赚保费	-	(59)	59	-	-	-	-	-
投资收益	16,932	1,352	19	-	1,371	1,086	-	19,389
公允价值变动收益/(损失)	115	26	-	-	26	(1)	-	140
汇兑损失	(1)	(11)	(1)	-	(12)	(1)	-	(14)
其他业务收入	562	75	1	-	76	299	(266)	671
营业收入	76,666	26,352	178	-	26,530	1,383	(266)	104,313
退保金	(4,386)	-	-	-	-	-	-	(4,386)
赔付支出	(12,717)	(17,753)	(107)	83	(17,777)	-	-	(30,494)
减：摊回赔付支出	476	3,642	13	(83)	3,572	-	-	4,048
提取保险责任准备金	(38,358)	(871)	5	(1)	(867)	-	-	(39,225)
减：摊回保险责任准备金	1,305	(220)	(3)	1	(222)	-	-	1,083
其他支出	(16,137)	(9,242)	(55)	-	(9,297)	(625)	261	(25,798)
营业支出	(69,817)	(24,444)	(147)	-	(24,591)	(625)	261	(94,772)
营业利润	6,849	1,908	31	-	1,939	758	(5)	9,541
分部资产	309,020	45,305	484	(133)	45,656	42,845	(334)	397,187
分部负债	284,961	33,217	188	(133)	33,272	3,601	(320)	321,514
补充信息:								
资本性支出	1,010	460	-	-	460	1,031	-	2,501
折旧和摊销费用	411	311	3	-	314	140	-	865
计提资产减值准备	123	44	-	-	44	2	(5)	164

八、 分部报告 (续)

	2008 年 (经重述)							
	人寿保险	财产保险				其他	抵销	合计
		国内	香港	抵销	小计			
已赚保费	45,761	20,355	137	-	20,492	-	-	66,253
其中：外部已赚保费	45,761	20,469	23	-	20,492	-	-	66,253
内部已赚保费	-	(114)	114	-	-	-	-	-
投资收益/(损失)	13,775	1,537	9	-	1,546	(1,321)	-	14,000
公允价值变动(损失)/收益	(722)	(23)	-	-	(23)	3	-	(742)
汇兑损失	(36)	(88)	-	-	(88)	(8)	-	(132)
其他业务收入	1,204	68	-	-	68	359	(182)	1,449
营业收入	59,982	21,849	146	-	21,995	(967)	(182)	80,828
退保金	(3,974)	-	-	-	-	-	-	(3,974)
赔付支出	(15,449)	(15,936)	(108)	85	(15,959)	-	-	(31,408)
减：摊回赔付支出	399	4,082	9	(85)	4,006	-	-	4,405
提取保险责任准备金	(20,108)	(1,438)	(23)	8	(1,453)	-	-	(21,561)
减：摊回保险责任准备金	606	88	18	(8)	98	-	-	704
其他支出	(18,172)	(8,135)	(48)	-	(8,183)	(1,902)	186	(28,071)
营业支出	(56,698)	(21,339)	(152)	-	(21,491)	(1,902)	186	(79,905)
营业利润	3,284	510	(6)	-	504	(2,869)	4	923
分部资产	259,430	36,225	439	(104)	36,560	21,404	(389)	317,005
分部负债	239,471	28,057	176	(104)	28,129	628	(343)	267,885
补充信息:								
资本性支出	650	454	-	-	454	1,744	-	2,848
折旧和摊销费用	321	268	-	-	268	75	-	664
计提资产减值准备	3,480	394	11	-	405	1,336	-	5,221

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

九、 公司财务报表主要项目附注

1. 交易性金融资产

	2009 年 12 月 31 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

到期期限	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	28	25
1 年至 3 年(含 3 年)	4,000	-
3 年至 5 年(含 5 年)	2,500	6,500
5 年以上	-	41
合计	6,528	6,566

3. 可供出售金融资产

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
债券投资		
金融债	2,386	1,675
企业债	2,323	1,964
权益工具投资		
基金	25	596
股票	654	55
合计	5,388	4,290

4. 持有至到期投资

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
债券投资		
金融债	649	-
企业债	710	682
合计	1,359	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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

九、 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 12 月 31 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 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日 (经重述)
子公司		
太保产险	8,668	6,212
太保寿险	23,615	23,615
资产管理公司	399	399
太保香港	240	240
太保房产	115	115
合营企业		
太平洋安泰	464	389
合计	33,501	30,970

本公司没有实质上构成对子公司净投资的其他项目余额。

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 12 月 31 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	(8)
转出至固定资产	4
2009 年 12 月 31 日	(63)
账面价值:	
2009 年 12 月 31 日	187
2008 年 12 月 31 日	211

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

九、 公司财务报表主要项目附注 (续)

7. 投资性房地产 (续)

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。

8. 其他资产

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
抵债资产(附注七、18(2))	876	871
其他	155	119
合计	1,031	990

9. 其他负债

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应付社保基金款项	1,882	-
应付购楼款	444	-
应付子公司往来款	301	313
预计负债	94	94
其他	320	142
合计	3,041	549

10. 资本公积

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日 (经重述)
股本溢价	55,337	37,467
资产评估增值	301	301
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	(7)	247
其他	3	3
合计	55,634	38,018

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

九、 公司财务报表主要项目附注 (续)

11. 投资收益

	2009 年	2008 年 (经重述)
出售债券投资净收益	145	65
出售股票投资净收益/(损失)	139	(1,608)
出售基金投资净收益/(损失)	58	(1,301)
买入返售金融资产利息收入	-	3
债券利息收入	348	567
其他固定息投资利息收入	287	327
基金股息收入	4	585
股票股息收入	3	22
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	82	-
合计	4,395	1,476

12. 其他综合损益

	2009 年	2008 年 (经重述)
可供出售金融资产		
当期未实现利得/(损失)净额	7	(4,254)
当期转入损益的净额	(343)	2,791
当期计入可供出售金融资产减值损失的金额	-	1,336
可供出售金融资产产生的所得税影响	82	26
合计	(254)	(101)

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

九、 公司财务报表主要项目附注 (续)

13. 现金流量表补充资料

	2009 年	2008 年 (经重述)
(1) 将净利润调节为经营活动产生的现金流量:		
净利润	3,892	900
加: 计提资产减值准备	2	1,336
固定资产及投资性房地产折旧	92	55
无形资产摊销	20	10
其他长期资产摊销	12	1
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(2)	(123)
公允价值变动损失/(收益)	1	(4)
利息支出	5	38
汇兑损失	1	7
投资收益	(4,395)	(1,476)
递延所得税	153	(835)
经营性应收项目的增加	(26)	(3)
经营性应付项目的增加/(减少)	295	(11,016)
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	50	(11,110)
(2) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	21,043	2,538
减: 现金的年初余额	(2,538)	(16,071)
减: 现金等价物的年初余额	-	(5,500)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	18,505	(19,033)

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、 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。

于2009年度，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;
(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六。

(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	太保寿险	资产管理公司	长江养老	太保香港 (港币百万元)	太保房产	溪口花园酒店	泰宝公司
2009 年 1 月 1 日及 2009 年 12 月 31 日	4,088	5,100	500	569	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	太保寿险	资产管理公司	长江养老	太保香港	太保房产	溪口花园酒店	泰宝公司
2009 年 1 月 1 日	98.30%	98.29%	99.66%	13.27%	100%	100%	98.29%	78.63%
本年变动	-	-	-	37.73%	-	-	-	-
2009 年 12 月 31 日	98.30%	98.29%	99.66%	51.00%	100%	100%	98.29%	78.63%

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、 关联方关系及其交易 (续)

2. 关联方关系 (续)

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

以上本集团设立的企业年金基金均属于委托长江养老管理的上海企业年金过渡计划，以下统称“上海企业年金过渡计划”。

3. 本集团与关联方的主要交易

(1) 向关联方销售保险

	2009 年	2008 年
上海烟草(集团)公司	52	48
申能(集团)有限公司	-	1
	52	49

向关联方销售保险均按正常的市场交易条款进行。2009年关联方保险业务收入占本集团全部保险业务收入的0.05% (2008年：0.06%)。

(2) 赔付支出

	2009 年	2008 年
上海烟草(集团)公司	2	-

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、 关联方关系及其交易 (续)

3. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(3) 向关联方收取资产管理费

	2009 年	2008 年
太平洋安泰	2	-

(4) 关键管理人员薪酬

	2009 年	2008 年
工资及其他福利	43	31

(5) 本集团于本年度与设立的企业年金基金之间的关联交易如下:

	2009 年	2008 年
支付企业年金计划		
上海企业年金过渡计划	28	30

(6) 本公司于本年度与下属子公司之间的关联交易如下:

	2009 年	2008 年
收取办公大楼租金收入		
太保寿险	23	27
太保产险	25	28
资产管理公司	-	1
合计	48	56
分摊共享中心费用至		
太保寿险	55	25
太保产险	50	24
资产管理公司	4	3
合计	109	52
支付资产管理费		
资产管理公司	10	11

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十、 关联方关系及其交易 (续)

4. 关联方往来款项余额

(1) 预收保费

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
上海烟草(集团)公司	102	-

(2) 本公司与下属子公司之间的应收应付款项余额如下:

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
预付账款		
资产管理公司	3	-
其他应付款		
太保寿险	57	65
太保产险	241	242
资产管理公司	3	6
合计	301	313

其他应付款主要系太保产险、太保寿险及资产管理公司共用本公司证券交易席位而于年末时点形成的清算资金往来余额。

十一、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12月31日，本集团尚有作为被起诉方的若干未决诉讼。本集团根据预计损失的金额，对上述未决诉讼计提了预计负债。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十二、租赁安排

本集团已签订的不可撤销经营租赁合约，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 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	309	256
1 年至 2 年(含 2 年)	218	200
2 年至 3 年(含 3 年)	144	127
3 年以上	504	499
	1,175	1,082

十三、承诺事项

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资本承诺		
已签约但未拨备((1)、(2))	1,722	6,863
已被董事会批准但未签约	461	461
	2,183	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12月31日止，太保寿险已累计支付认购款人民币38.51亿元，尚未支付的认购款人民币1.49亿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。截至2009年12月31日止，本公司已累计支付投资款人民币0.02亿元，尚未支付的投资款9.98亿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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、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保险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。

目前，风险在本集团所承保风险的各地区未存在可以合理区分的重大分别，但不合理的金额集中可能对基于组合进行赔付的严重程度产生影响。

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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、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七、36中反映。

(3) 假设与敏感性分析

长期人身险保险合同

假设

本集团在计量长期人身险保险合同的保险责任准备金过程中须对折现率假设、保险事故发生率假设(主要包括死亡率和疾病发生率)、退保率假设、费用假设、保单红利假设等作出重大判断。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、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)

假设 (续)

(a) 折现率

对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本集团在考虑货币时间价值影响的基础上，以资产负债表日中央国债登记结算有限责任公司编制的 750 个工作日国债收益率曲线为基准，同时考虑流动性、税收和其他因素等确定折现率假设。2008 年和 2009 年采用的折现率假设分别从 3.26%变动至 5.5%，和从 2.89%变动至 5.55%。

对于未来保险利益受对应资产组合投资收益变化的保险合同，本集团在考虑货币时间价值影响的基础上，以对应资产组合未来预期投资收益率为折现率。2008 年和 2009 年采用的折现率假设分别从 4.5%变动至 5.2%，和从 4.65%变动至 5.2%。

(b) 死亡率和疾病发生率

死亡率假设是基于本集团以往的死亡率经验数据及对当前和未来预期的估计等因素确定。死亡率假设采用中国人寿保险行业标准的生命表《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》的一个百分比表示。

疾病发生率假设是基于本集团产品定价假设及以往的发病率经验数据、对当前和未来预期的估计等因素确定。

本集团采用的死亡率和疾病发生率考虑了风险边际。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、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)

假设 (续)

(c) 退保率

退保率假设是基于本集团产品特征、以往的保单退保率经验数据，在考虑风险边际因素下，以资产负债表日可获取的当前信息为基础，对当前和未来预期的估计而确定。退保率假设按照定价利率水平、产品类别和销售渠道的不同而分别确定。

(d) 费用

单位成本假设是基于本集团费用分析的结果并考虑风险边际而确定，同时假设单位维持费用考虑未来预期通胀因素。

(e) 保单红利

保单红利假设基于分红保险账户的预期投资收益率、红利政策及保单持有人的合理预期等因素在考虑风险边际下而确定。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、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

由于各项假设之间的关系尚不能可靠计量，因此本集团采用敏感性分析衡量在其他主要假设不变的情况下，单一假设发生合理、可能的变动时，将对本集团长期人身险保险合同的保险责任准备金产生的影响。

	2009 年 12 月 31 日				
	假设变动	对寿险责任准备金的影响增加/(减少)	对寿险责任准备金的影响(百分比)	对长期健康险责任准备金的影响增加/(减少)	对长期健康险责任准备金的影响(百分比)
折现率	增加 25 个基点	(7,495)	-3.72%	(360)	-4.76%
	减少 25 个基点	8,033	3.99%	389	5.15%
死亡率和疾病发生率	+10%	74	0.04%	564	7.46%
	-10%	(29)	-0.01%	(577)	-7.63%
退保率	+10%	548	0.27%	180	2.38%
	-10%	(575)	-0.29%	(188)	-2.49%
费用	+10%	1,232	0.61%	137	1.81%
保单红利	+5%	1,768	0.88%	77	1.01%

	2008 年 12 月 31 日 (经重述)				
	假设变动	对寿险责任准备金的影响增加/(减少)	对寿险责任准备金的影响(百分比)	对长期健康险责任准备金的影响增加/(减少)	对长期健康险责任准备金的影响(百分比)
折现率	增加 25 个基点	(6,193)	-3.77%	(296)	-4.93%
	减少 25 个基点	6,648	4.04%	319	5.32%
死亡率和疾病发生率	+10%	95	0.06%	385	6.41%
	-10%	(66)	-0.04%	(394)	-6.56%
退保率	+10%	677	0.41%	131	2.19%
	-10%	(746)	-0.45%	(138)	-2.30%
费用	+10%	973	0.59%	119	1.98%
保单红利	+5%	892	0.54%	75	1.24%

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理 (续)

1. 保险风险 (续)

(3) 假设与敏感性分析 (续)

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。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，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12月31日财产险及短期人身险的净未决赔款准备金分别增加约人民币4.15亿元及人民币0.17亿元 (2008年12月31日: 约人民币3.61亿元及人民币0.17亿元)。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、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:

	财产保险 (事故年度)			
	2007 年	2008 年	2009 年	合计
累计赔付款项估计额				
当年末	13,270	18,631	19,144	
1 年后	12,725	18,473		
2 年后	12,520			
累计赔付款项估计额	12,520	18,473	19,144	50,137
累计已支付的赔付款项	(12,073)	(16,793)	(10,819)	(39,685)
以前年度调整额、间接理赔费用、贴现及风险边际				557
尚未支付的赔付款项				11,009

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:

	财产保险 (事故年度)			
	2007 年	2008 年	2009 年	合计
累计赔付款项估计额				
当年末	10,459	14,036	15,280	
1 年后	10,108	14,055		
2 年后	9,989			
累计赔付款项估计额	9,989	14,055	15,280	39,324
累计已支付的赔付款项	(9,675)	(12,891)	(8,866)	(31,432)
以前年度调整额、间接理赔费用、贴现及风险边际				408
尚未支付的赔付款项				8,300

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、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:

	短期人身险 (事故年度)			
	2007 年	2008 年	2009 年	合计
累计赔付款项估计额				
当年末	909	1,005	1,002	
1 年后	920	990		
2 年后	876			
累计赔付款项估计额	876	990	1,002	2,868
累计已支付的赔付款项	(859)	(920)	(630)	(2,409)
以前年度调整额及风险边际				11
尚未支付的赔付款项				470

本集团短期人身险业务考虑分出业务后的索赔进展信息如下:

	短期人身险 (事故年度)			
	2007 年	2008 年	2009 年	合计
累计赔付款项估计额				
当年末	545	711	725	
1 年后	558	692		
2 年后	524			
累计赔付款项估计额	524	692	725	1,941
累计已支付的赔付款项	(516)	(644)	(457)	(1,617)
以前年度调整额及风险边际				10
尚未支付的赔付款项				334

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、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，且持有部分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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、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 12 月 31 日			
	人民币	美元 (折人民币)	港币 (折人民币)	合计
金融资产:				
货币资金	8,438	504	21,181	30,123
交易性金融资产	333	-	-	333
买入返售金融资产	115	-	-	115
应收保费	2,045	177	5	2,227
应收分保账款	1,480	151	6	1,637
应收利息	6,674	-	5	6,679
保户质押贷款	1,352	-	-	1,352
定期存款	86,274	67	30	86,371
可供出售金融资产	116,953	120	1,402	118,475
持有至到期投资	104,413	192	13	104,618
归入贷款及应收款的投资	22,199	-	-	22,199
存出资本保证金	1,968	-	-	1,968
其他	629	29	1	659
小计	352,873	1,240	22,643	376,756
金融负债:				
卖出回购金融资产款	9,800	-	-	9,800
应付手续费及佣金	1,163	-	-	1,163
应付分保账款	1,951	252	5	2,208
应付职工薪酬	1,414	-	-	1,414
应付利息	6	-	-	6
应付赔付款	1,885	17	-	1,902
保户储金及投资款	52,179	-	-	52,179
应付保单红利	5,113	-	-	5,113
应付次级债	2,263	-	-	2,263
其他	3,566	78	3	3,647
小计	79,340	347	8	79,695
净额	273,533	893	22,635	297,061

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、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 (经重述)			
	人民币	美元 (折人民币)	港币 (折人民币)	合计
金融资产:				
货币资金	15,810	863	840	17,513
交易性金融资产	1,166	-	-	1,166
买入返售金融资产	60	-	-	60
应收保费	1,970	296	4	2,270
应收分保账款	1,416	617	-	2,033
应收利息	4,975	2	2	4,979
保户质押贷款	698	-	-	698
定期存款	82,556	138	62	82,756
可供出售金融资产	95,662	2	402	96,066
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	294,227	2,287	1,366	297,880
金融负债:				
卖出回购金融资产款	7,020	-	-	7,020
应付手续费及佣金	829	-	-	829
应付分保账款	1,578	635	-	2,213
应付职工薪酬	993	-	-	993
应付赔付款	1,464	33	-	1,497
保户储金及投资款	50,915	-	-	50,915
应付保单红利	4,121	-	-	4,121
应付次级债	2,188	-	-	2,188
其他	892	328	4	1,224
小计	70,000	996	4	71,000
净额	224,227	1,291	1,362	226,880

本集团折算汇率按主要币种列示如下:

	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	美元	港币	美元	港币
折算汇率	6.8282	0.8805	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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、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 12 月 31 日	
美元和港币对人民币汇率	对利润总额的影响	对股东权益的影响
+ 5%	1,108	1,108
- 5%	(1,108)	(1,108)

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

上述外币货币性金融资产和负债对股东权益的影响为利润总额对股东权益的影响。

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、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主要金融工具，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 12 月 31 日					
	1 年以内	1 至 3 年	3 至 5 年	5 年以上	浮动利率	合计
金融资产:						
原存期不超过三个月的银行存款	23,370	-	-	-	6,750	30,120
交易性债券投资	2	7	25	13	-	47
买入返售金融资产	115	-	-	-	-	115
保户质押贷款	1,352	-	-	-	-	1,352
定期存款	4,737	16,910	15,500	30	49,194	86,371
可供出售债券投资	10,091	6,927	22,525	30,915	-	70,458
持有至到期投资	4,360	5,499	9,651	85,108	-	104,618
归入贷款及应收款的投资	4,699	180	3,336	2,348	11,636	22,199
存出资本保证金	388	890	560	-	130	1,968
金融负债:						
卖出回购金融资产款	9,800	-	-	-	-	9,800
保户储金及投资款	52,179	-	-	-	-	52,179
应付次级债	-	2,263	-	-	-	2,263

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、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 (经重述)					
	1 年以内	1 至 3 年	3 至 5 年	5 年以上	浮动利率	合计
金融资产:						
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
金融负债:						
卖出回购金融资产款	7,020	-	-	-	-	7,020
保户储金及投资款	50,915	-	-	-	-	50,915
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。由于本集团绝大部分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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、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 12 月 31 日	
人民币利率	对利润总额的影响	对股东权益的影响
+ 50 基点	(1)	(768)
- 50 基点	1	804

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

上述固定利率金融工具对股东权益的影响为利润总额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 12 月 31 日	
人民币利率	对利润总额的影响	对股东权益的影响
+ 50 基点	338	338
- 50 基点	(338)	(338)

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

上述浮动利率金融资产和负债对股东权益的影响为利润总额对股东权益的影响。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、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12月31日，本集团持有上市股票及证券投资基金采用风险价值模型估计的5天风险值为人民币24.73亿元 (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、由国家专项基金或符合条件的机构担保的企业债券、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12月31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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理 (续)

2. 金融工具风险 (续)

信用风险 (续)

下表列示了资产负债表项目面临的最大信用风险敞口。该最大信用风险敞口为考虑担保或其他信用增级方法影响前的金额。

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
货币资金	30,120	17,508
交易性金融资产	47	87
买入返售金融资产	115	60
应收保费	2,227	2,270
应收分保账款	1,637	2,033
应收利息	6,679	4,979
保户质押贷款	1,352	698
定期存款	86,371	82,756
可供出售金融资产	70,458	82,294
持有至到期投资	104,618	70,980
归入贷款及应收款的投资	22,199	16,532
存出资本保证金	1,968	1,838
其他	659	989
信用风险敞口合计	328,450	283,024

以上资产科目余额不含库存现金、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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、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。

下表概括了主要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 12 月 31 日					
	即期/已逾期	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	无期限	合计
金融资产:						
货币资金	6,753	23,370	-	-	-	30,123
交易性金融资产	-	3	37	15	286	341
买入返售金融资产	-	115	-	-	-	115
应收保费	138	1,809	377	33	-	2,357
应收分保账款	-	1,582	56	-	-	1,638
保户质押贷款	-	1,389	-	-	-	1,389
定期存款	-	10,604	87,850	376	-	98,830
可供出售金融资产	-	7,542	31,739	58,723	48,017	146,021
持有至到期投资	-	5,684	33,597	131,833	-	171,114
归入贷款及应收款的投资	-	5,085	3,946	22,001	-	31,032
存出资本保证金	-	423	1,749	-	-	2,172
其他	192	678	6	-	-	876
小计	7,083	58,284	159,357	212,981	48,303	486,008

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理 (续)

2. 金融工具风险 (续)

流动性风险 (续)

	2009 年 12 月 31 日					
	即期	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	无期限	合计
金融负债:						
卖出回购金融资产款	-	9,811	-	-	-	9,811
应付手续费及佣金	34	1,028	93	8	-	1,163
应付分保账款	-	1,979	217	12	-	2,208
应付职工薪酬	-	1,200	203	11	-	1,414
应付赔付款	1,902	-	-	-	-	1,902
保户储金及投资款	78	1,120	1,571	49,410	-	52,179
应付保单红利	5,113	-	-	-	-	5,113
应付次级债	-	-	2,375	-	-	2,375
其他	136	3,429	82	-	-	3,647
小计	7,263	18,567	4,541	49,441	-	79,812
净额	(180)	39,717	154,816	163,540	48,303	406,196

	2008 年 12 月 31 日 (经重述)					
	即期/已逾期	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	无期限	合计
金融资产:						
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	13,772	119,383
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	7,577	42,344	156,903	147,990	14,851	369,665

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、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 (经重述)					
	即期	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	无期限	合计
金融负债:						
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	-	2,248	625	48,042	-	50,915
应付保单红利	4,121	-	-	-	-	4,121
应付次级债	-	-	2,375	-	-	2,375
其他	162	1,062	-	-	-	1,224
小计	6,271	13,350	3,510	48,057	-	71,188
净额	1,306	28,994	153,393	99,933	14,851	298,477

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全程序正常执行，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 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、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。

5. 资本管理风险

中国保监会通过偿付能力管理规则监管资本管理风险，以确保保险公司保持充足的偿付能力额度。本集团制定了进一步目标以保持强健的信用评级和充足的偿付能力资本充足率，借此支持其业务目标和使股东价值最大化。

本集团通过定期评估实际呈报偿付能力与要求偿付能力的差额(如有)来管理其资本需求。本集团通过加快打造持续融资平台，满足因未来业务活动不断扩展带来的偿付能力需求。本集团通过持续积极调整业务组合，优化资产分配，提高资产质量，提升经营效益，以增加盈利对偿付能力的贡献。

日常实务中，本集团主要通过监控其主要子公司的偿付能力额度来管理其资本需求。偿付能力额度是按照中国保监会颁布的有关法规计算；实际偿付能力额度为认可资产超出按法规厘定的认可负债的数额。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理 (续)

5. 资本管理风险 (续)

本集团按照中国保监会偿付能力规则计算的本集团主要保险子公司的最低及实际偿付能力额度如下:

太保产险	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日 (经重述)
实际偿付能力额度	7,023	5,959
最低偿付能力额度	4,049	3,200
偿付能力溢额	2,974	2,759
偿付能力充足率	173%	186%

太保寿险	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日 (经重述)
实际偿付能力额度	25,702	23,626
最低偿付能力额度	12,361	10,402
偿付能力溢额	13,341	13,224
偿付能力充足率	208%	227%

根据相关规定，如保险公司的实际偿付能力额度低于最低偿付能力额度，则中国保监会会特别监视该保险公司，并依情况采取额外的必要措施，直至达至最低偿付能力额度要求。

根据中国保监会《保险公司偿付能力报告编报规则-问题解答第 9 号：偿付能力报告编报规则与《企业会计准则解释第 2 号》的衔接》以及《关于保险业做好解释公告 2 号实施工作的通知》的规定，本公司对比较数据进行了重述。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十五、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、31)。

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 12 月 31 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	104,618	103,794	70,980	75,371
归入贷款及应收款的投资	22,199	22,174	16,532	17,189
应付次级债	2,263	2,271	2,188	2,217

具有任意分红特征的保户储金及投资款并没有市场认可的公允价值的确定方法，因此相关的公允价值不作披露。

其他金融资产和金融负债的账面金额接近于其公允价值。

十六、资产负债表日后事项

于2010年1月14日，瑞士联合银行香港分行、瑞士信贷(香港)有限公司、中国国际金融香港证券有限公司及高盛(亚洲)有限责任公司代表国际承销商悉数行使H股招股说明书所述的超额配售权，共涉及128,700,000股H股(“超额配售股份”)。该等超额配售股份由本公司发行及承担减持义务的股东(不包括境外投资者)出售，已于2010年1月27日在香港联合交易所主板上市。该等超额配售股份发行净募集资金约为34.5亿港元，本公司总股本于2010年1月变更为人民币86亿元，注册资本变更尚在办理过程中。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
财务报表附注 (续)
2009 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

十七、比较数据

若干比较数据已经过重述，以符合本年度之列报要求。

十八、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2010年4月16日决议批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
附录：财务报表补充资料
2009 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

一、净资产收益率和每股收益

2009 年

	加权平均净资产收益率	每股收益 (人民币元)	
		基本	稀释
归属于母公司股东的净利润	13.99%	0.95	0.95
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	14.06%	0.96	0.96

2008 年

	加权平均净资产收益率	每股收益 (人民币元)	
		基本	稀释
归属于母公司股东的净利润	4.67%	0.33	不适用
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	4.02%	0.29	不适用

本公司 2009 年的稀释性潜在普通股主要系与 H 股发行有关的超额配售权，2008 年不存在稀释性潜在普通股，因此未计算稀释每股收益。

扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润如下：

	2009 年	2008 年
归属于母公司股东的净利润	7,356	2,569
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	(21)	(127)
与公司主营业务无关的预计负债产生的收益	-	(280)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	56	13
非经常性损益的所得税影响数	3	34
扣除非经常性损益后的净利润	7,394	2,209
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	(1)	5
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	7,393	2,214

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
2009 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币百万元)

一、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。

二、中国会计准则与香港财务报告准则编报差异说明

本集团按照中国财政部于 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“中国会计准则”)编制合并财务报表。

本集团亦按照香港会计师公会颁布的香港财务报告准则及其解释及《香港联合交易所有限公司证券上市规则》适用的披露条例编制合并财务报表。

本集团按照中国会计准则编制的合并财务报表及按照香港财务报告准则编制的合并财务报表中列示的截至 2009 年和 2008 年 12 月 31 日止年度的净利润以及于 2009 年和 2008 年 12 月 31 日的股东权益并无差异。

2009年度内部控制自我评估报告
及审核报告

内部控制审核报告

德师报（核）字(10)第E0029号

中国太平洋保险（集团）股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审核了中国太平洋保险（集团）股份有限公司（以下简称“贵公司”）董事会于后附的《中国太平洋保险（集团）股份有限公司2009年度内部控制自我评估报告》（以下简称“评估报告”）中所述的贵公司2009年12月31日与财务报表相关的内部控制的设计和执行情况。贵公司董事会按照财政部颁发的《企业内部控制基本规范》的有关规定，对2009年12月31日就与财务报表相关的内部控制的设计和执行的有效性进行了自我评估。建立健全合理的内部控制系统并保持其有效性、确保上述评估报告真实、完整地反映贵公司2009年12月31日与财务报表相关的内部控制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是对上述评估报告中所述的与财务报表相关的内部控制的有效性发表意见。

我们的审核是依据中国注册会计师协会颁布的《内部控制审核指导意见》进行的。在审核过程中，我们实施了包括了解、测试和评价评估报告中所述的贵公司于2009年12月31日与财务报表相关的内部控制设计和执行情况，以及我们认?必要的其他程序。我们相信，我们的审核为发表意见提供了合理的基础。

内部控制具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错报发生而未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

我们认为，于2009年12月31日贵公司在上述评估报告中所述与财务报表相关的内部控制在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》的有关规范标准建立的与财务报表相关的内部控制。

本报告仅供贵公司2009年年度报告之目的使用，不得用作任何其他目的。

德勤华永会计师事务所有限公司

中国 • 上海

中国注册会计师

景宜青

范里鸿

2010年4月16日

2009年度内部控制自我评估报告

建立健全内控制度是本公司一贯坚持和贯彻的管理理念。本公司建立了较为完善的内部控制体系，为公司经营管理目标的实现提供了合理的保证。依据《企业内部控制基本规范》，2009年本公司健全了战略管理制度，完善了风险管理和资产负债管理，优化了业务操作流程，改进了信息系统控制，加强了合规管理和内审监督，内控执行力进一步提高。董事会及其审计委员会对公司的内部控制保持了持续的监督和关注，本公司在2009年对内部控制实施了自我评价，并聘请了外部审计机构对公司的内控状况开展独立评价。本公司董事会认为，2009年度公司的内部控制制度健全、有效，不存在影响公司财务报告或已披露信息真实性、完整性的重大缺陷。

一、2009年度内控评估工作的开展情况

遵照《企业内部控制基本规范》和本公司制定的内控评价办法，本公司以改进评估流程和建立内控缺陷审计评级标准为前提，认真组织实施了2009年度内控评价工作。本年度的内控评价由各级机构的内控自评为先导，以审计部门实施的内控审计为主体，以外部审计机构实施的内控鉴证为补充，在规范性、效率性方面有了明显提升。

（一） 改进内控评价方法和工具

根据内控评价相关监管规定，吸收同业最佳实践，结合本公司实际情况，本公司开发和运用内控管理信息系统，通过评估点设置、评估方法提示、相关信息在线查询、自评信息录入和审核、报告和缺陷汇总等功能，为内部控制自评工作人员提供全面的业务和技术支持，大大提高了内控自评的规范性和工作效率。

本公司建立了内控缺陷的审计评级标准，吸收风险评估的理念，从影响程度和可能性两方面对单个缺陷分别进行评估，对内控缺陷进行综合评价。本公司建立了对机构、条线的内控缺陷综合等级评价规则，使内控评价结果更加符合企业内部控制基本规范的要求。

（二） 组织实施各级机构和部门开展内控自我评价

结合内控信息管理系统的试点，本公司及各子公司开展了2009年度内控自我评价工作。为提高评价质量，本公司聘请外部专家举办了“内控自我评估流程和评估工具”培训，宣导内部控制理念，提高各级机构和人员对内部控制评估工作的认识；从2009年第4季度起，本公司开始分层级、分批次组织各级机构和各部门内控自评联络人参加内控评估工作专题培训，以完成内控信息管理系统的试点和推广工作。

除年度评估以外，本公司还按照上海证监局的有关要求，于2009年7月组织开展了2009年上半年度内部控制自我评估，对关键内部控制活动实施了重点评估。

（三） 审计部门认真开展内控审计

本年度，对各级机构开展内控审计是本公司审计部门的重点工作之一。除常规审计、经济责任审计以及专项审计之外，审计部门共安排内控审计项目25个,涉及4个法人机构和15个分公司及其下属分支机构，其中包括：集团公司4个重点控制领域；太保寿险总部8个重点业务领域以及12个分公司及其下辖机构；太保产险总部8个重要业务领域和3个分公司及其下辖机构；太保资产的7个重要部门。

以上审计项目的审计范围涵盖了保险销售、承保理赔、保全作业、投资管理、财务管理、信息系统安全、风险管理、单证印章管理等领域，基本达到了对本公司内部控制整体情况进行综合评估的要求。

（四） 继续聘请外部审计机构开展内控鉴证

遵照《企业内部控制基本规范》的要求，本公司董事会审计委员会继续聘请德勤华永会计师事务所有限公司（以下简称“德勤华永”）对本公司2009年度的内控情况进行独立鉴证。

经过审计，德勤华永对本公司2009年度与财务报告相关的内部控制情况发表了无保留意见。

二、内部控制基本情况

(一) 控制环境

本公司建立了较为完善的公司治理结构，股东大会、董事会、监事会和经营层分工负责，相互制衡，运作规范。在内控建设方面，本公司董事会对内部控制的建立健全和有效实施负最终责任，监事会负责对本公司的内部控制进行监督，董事会审计委员会协助董事会对本公司的内控状况进行监控，经营层负责组织实施本公司内部控制的日常运行和自我评估工作。各子公司也分别建立了符合集团化管理要求的公司治理结构，通过优化各子公司董事会和监事会结构，强化了集团化管控。

本公司和各子公司建立了架构合理、职责明晰、运作有序、制衡适当的组织体系。根据集团公司和子公司的不同定位，本公司进一步强化了专业条线管理，更好履行政策制定、风险监控职能，实现资源统筹、服务共享；太保寿险按照“市场营销、客户服务贴近市场，风险管控、资源配置加强集中”的原则，改革完善了组织架构；太保产险则强化了以专业领域总监为领导的专业部门管理体制；太保资产建立了前台投资运作部门、中台风险控制部门、后台营运支持部门之间相互独立运作的管控体系，在投资研究、投资决策、投资交易、业务清算和风险控制等各职能部门之间形成了有效的制衡关系。各级机构的合规政策和合规手册的日趋完善，使员工知晓岗位职责、业务流程、需遵循的规范等，明确权责分配，正确行使职权。

本公司建立了高度集中、相对独立的内部审计体制。内部审计工作由集团审计中心统一组织实施，审计总监直接向董事会审计委员会和经营层报告审计工作。在审计总监的领导下，本公司审计中心具体实施对本公司及各子公司的内部审计监督，各子公司不设审计部门。2009年本公司完善了审计中心驻外地特派员办事处的设置，增强了对分支机构的区域性审计监督。现有审计人员均具有与其职责相适应的资质和能力，本公司授予审计人员必要的权限以满足审计工作需要。内部审计预算由董事会审计委员会审批、监督，保证内审工作的独立、客观。

本公司建立了符合《中华人民共和国劳动合同法》的劳动关系管理制度，并对招聘、任免、培训、辞退与辞职等环节建立了相应的控制政策和程序，实施了与市场相适应的薪酬管理政策，修订了2009年度员工绩效考核办法。太保寿险对人力资源进行集中化管理，规范下辖机构的组织架构体系，实现分公司编制及人力预算、人员管理、薪酬管理、绩效管理的省级统一管理，并完善了以价值可持续增长为导向的绩效评价体系。太保产险在部分分公司试点推广人力资源改革项目，以进一步规范组织架构，完善薪酬体系，增强激励与约束力度。对重要岗位员工，本公司与其签订了保密协议并对其离岗作了限制性规定；对本公司及各子公司高级管理人员和重要岗位人员，依据本公司有关规定实施经济责任审计。

本公司大力宣扬“诚信天下、稳健一生、追求卓越”的企业文化，开展企业文化要素的构建、讨论和实践活动，倡导诚实守信、爱岗敬业、合规经营、开拓创新、团队协作精神，培育绩效意识和责任意识，鼓励践行积极向上的价值观。本公司选择和评价员工时，职业道德修养和专业胜任能力并重，积极为员工创造良好的职业发展路径。

(二) 风险评估

本公司建立了较为完善的风险管理组织架构和岗位：董事会是风险管理政策的最高决策机构，其下设的风险管理委员会负责协助董事会对风险进行有效的管理和监督；本公司经营层下设风险与合规工作委员会，协助经营层实施各项风险管理工作；本公司设立风险管理总监，领导风险管理工作；本公司设立风险管理部，其他部门均设有风险评价工作联络人，协助所在部门开展风险自评，并协助风险管理部门开展有效的风险管理。

本公司制定了《中国太平洋保险（集团）股份有限公司风险管理政策（试行）》及其配套的市场风险、信用风险、保险风险、操作风险管理办法，明确了风险分类和管理职责；建立了市场风险、信用风险、保险风险、操作风险评估模型和风险度量方法，初步设立了风险监控指标并定期开展风险评估工作；对于突发性风险，及时进行评估和预警；完成了风险限额管理体系的设计，并进行了测试和试运行；参与开发内控信息管理系统，设计了风险自查工作系统，逐步将风险管理嵌入到业务流程中，提高风险管理工作的有效性和科学性。

（三） 控制活动

1、 保险业务控制

在产品开发方面，作为专业经营保险的机构，太保寿险、太保产险均设立了产品开发决策机构和产品开发部门，分别制定和实施了产品开发指南和工作规程，覆盖了需求调研、产品计划、产品开发、产品上市和回顾等环节。2009年，太保寿险突出了个险产品的规划梳理，从产品系列、产品组合、产品品牌等三个层面，建立起更能够适应市场发展和客户需求的产品体系；太保产险针对非车险核心业务发展需要，进一步对相关流程进行整合，制定了《产品开发与管理规程》，在体系建设、职责分工等方面进行了进一步优化。

在销售管理方面，太保寿险和太保产险均设立了市场总监、销售总监和市场销售管理部门，负责建立和完善产品销售管理和团队建设方面的基本制度，对销售人员及机构的甄选、签约、解约、薪酬、考核、档案、品质管理、宣传材料管理等进行控制。2009年，太保寿险通过完善和推动个险营销“基本法”、推进银保达标建设、启动逐单核算的团险绩效管理模式、改善续期作业团队管理等手段，全面提升各渠道的销售能力。太保产险全面推进销售能力培养及品质管理，在区域、产品、渠道等多个维度制定了适当的发展策略。

在核保核赔方面，太保寿险、太保产险均建立了与风险管控和技术条件相适应的核保核赔体系；设立核保核赔委员会，负责制定重大政策并对重大核保核赔事项作出决定；设立了独立于销售部门的核保核赔部门，实施分级授权管理和首席核保核赔制度；建立了独立调查人制度，对疑难案件进行独立调查，降低了理赔风险；建立了对核保核赔人员严格的资格认证考试、培训、绩效考核制；制定了完善的核保核赔工作制度，包括核保核赔委员会工作规程、各险种的核保规程、理赔规程等。2009年，太保寿险推进实施了“四层管理、两级作业”的营运模式，修订完善了个险和团险条线核保规程，加强对分支机构核保作业质量事后监督，以全司统一运作平台为基础形成“上海－郑州－长沙”三地、互为备份、覆盖全司的核保、保全、理赔作业的营运体系，建立营运总控管理中心实现立项报告规划的监控、分析、管理；太保产险推广了承保理赔业务标准操作流程，强化对核保核赔人员关键业绩指标考核，进一步推进报、核价和核损工作的省级集中，定期对商业险核保政策执行、交强险业务合规性、商业车险混淆使用性质承保等情况进行监测，开发了车险服务时效管理系统（BI）和全国客户投诉管理系统。

在再保险管理方面，太保寿险和太保产险依据合规、谨慎和稳健的原则，制定了再保险管理制度和流程，选择适当的分保方式以降低承保风险；建立了再保险人的选择标准，持续关注交易对手的信用风险。对于巨灾和累积风险，本公司建立了巨灾超赔保险制度，合理控制巨灾风险。2009年，太保产险实施了产险核心业务系统项目，完成了全司再保险业务的集中管理。

在客户服务方面，太保寿险和太保产险制定了业务操作标准和服务质量标准，对销售、承保、保全、理赔等活动的服务质量进行规范管理；建立了客户服务质量考评机制和满意度调查机制、24小时及节假日接报案制度、95500统一服务热线，为客户提供一站式保险服务。2009年，太保寿险对“上海－郑州－长沙”三个营运中心加强了电话中心建设，全面提升客户服务的专业化和集约化管理水平；太保产险建立并实施了新的业务操作及服务质量标准，对销售、核保、理赔等重点业务环节的服务质量，建立了明查暗访、满意度调查、投诉分析、电话监控和服务质量数据分析等五位一体的服务质量监控评价体系，建立了保单客户自主查询平台，大力推动车险财务已决赔案个人客户回访工作和开展全司客户保险增值服务推广活动，进一步提高了客户服务及内控管理水平。

在咨询投诉管理方面，太保寿险和太保产险设立了咨询和投诉热线，对咨询投诉处理中发现的问题进行核实、分析、反馈，并进行整改和跟踪监督。

在业务信息系统方面，本公司开发了各类业务处理系统，保证了业务信息录入、投资交易处理、核保核赔操作、出单打印、投资估值计算、会计核算、管理报告、风险监控等需求，确保业务数据的可靠性，实现业务、财务数据的无缝对接。2009年太保寿险针对“流程规范、数据集中、平稳过渡”的基本要求，以实施核心业务系统（P10项目）为契机，稳步推进信息化建设，支持营运集约创新管理并为财务管理、人力资源管理集中等中心工作的顺利推进提供有力保障；太保产险全面推广应用核心业务系统（P09项目），

实现了业务流程的信息化、实时化，并在相关系统中设置了严格和适当的授权审批控制，定期核对授权控制设置情况，确保了信息系统控制的有效性；太保资产完成了业务信息系统的架构设计规划，开发了存款管理系统、权益投资止损止盈监控系统，完善了投资业务相关单证审批系统，改造了营业税金系统及港股估值模块，在实现了制度执行系统化、风险控制过程化的同时，提高了业务信息的可靠性。

2、 投资业务控制

本公司经营层下设资产负债管理委员会，负责制定整个集团的投资政策和中长期投资指引，监控投资指引的执行情况。

太保资产受托管理本公司、太保寿险、太保产险以及其他第三方的投资性资产。太保资产经营委员会下设了投资决策委员会，负责根据本公司制定的中长期投资指引，制定和执行资产的年度配置策略。太保资产建立了健全的投资交易授权审批体系，设立相关部门分工负责投资策略和项目研究、组合管理；对不同委托人和不同性质的资金，分别指定了不同的投资经理，确保公平交易；按照前、中、后台分开的原则，设立了投资交易、风险监控和投资核算相互独立的部门，并且由集中交易室统一根据指令执行具体的投资交易；建立和实施了风险控制系统，对投资交易和持仓情况进行动态监控。

太保寿险、太保产险均设立了专门的资产管理部门，参与制定投资指引，以委托人的身份提出资产配置需求并监督投资状况。

3、 财务控制

(1) 财务管理架构。本公司设置了财务总监，并在经营层设立了财务工作委员会，负责组织本公司财务政策的实施和审议财务会计、精算事项；本公司和各子公司均设立了独立的财务管理部门，配备了合格的财务会计从业人员，对不相容岗位实施了分离；子公司对分公司派驻财务总监，垂直管理分支机构的财务会计工作；本公司财务管理部下设立会计核算中心，承担本公司、太保寿险总部、太保产险总部以及太保资产和太保房产的会计核算及统计等职能。本公司财务管理部内设信息披露、制度管理、税务管理、财务信息管理、资产负债管理、财务分析、预算管理、固定资产管理、业务核算、资金结算、数据统计、报表及规则制定等功能区和下属岗位，明确其职责、关键业绩指标、工作汇报路径、任职资格与条件等，财务人员具有与其职责相称的任职资格。2009年，本公司继续深化财务集中化管理，在太保寿险及太保产险推进以分公司为主体的财务集中化管理体制，提升财务管控能力和资源配置能力。

(2) 财务会计制度。本公司制定了各项财务规则，划分本公司与各子公司在财务相关活动领域的职责权限，明确了预算、资本管理、财务信息、财务风险、监督与考核等政策与要求；统一制定了本公司及各子公司会计制度，明确了会计科目名称、对应编码及各项会计科目的核算内容与核算方法,确定了会计报表格式、内容与编制方法。所有财务会计制度符合会计准则和财务管理的相关规定。2009年，根据财政部颁布的《企业会计准则解释第2号》、《保险合同相关会计处理规定》以及保监会的有关规定，制定了重大保险风险测试和保险合同准备金计量相关的内控制度和流程，建立了复核、审批等必要的内部控制，确保董事会和经营层对会计政策的决策权。

(3) 预算和费用管理。本公司建立和执行了全面预算管理制度，对预算管理组织架构、预算编制与调整、执行与控制、分析与考核等作出了规定；遵循本公司全面预算管理规定，子公司各级机构制定和实施相应的预算管理办法。2009年，本公司完善了费用审批流程，使费用预算审核操作实现系统化；太保寿险全面推动与矩阵式管理模式相配套的预算管理模式和预算管控标准化工作流程；太保产险推进费用集中及分类管理，完善费用分摊模型，提高分险种核算的准确性，并借助于渠道业务系统的集中上线，进一步完善手续费、佣金控制措施。

(4) 实物资产管理。本公司建立和实施了固定资产和低值易耗品的日常管理制度和定期清查制度，采取财产记录、实物保管、定期盘点、账实核对、接触限制以及购买必要的财产保险等措施，确保财产安全；对于大额固定资产和大宗物品的采购，实施采购目录制度和招标制度，有效降低了采购成本。

（5） 资金管理。本公司及子公司实行资金高度集中管理，对分支机构的资金实施“收支两条线”制度，对现金和银行账户余额实行限额管理，在部分机构推行“零现金”管理；建立了必要的账户管理系统和台账，对各级机构的资金管理情况进行动态监控、不定期抽查和定期考核。2009年，本公司完善了各类资金划拨的审批权限和流程；太保寿险落实中国保监会《关于加强人身保险收付费相关环节风险管理的通知》，深入推广“零现金”管理，完善管理流程和考核系统，全面推进省级分公司业务收支及费用支出的集中转账收付；太保产险还试点实行财务集中制度及超支费用核减资金措施，进一步强化了资金控制力度。

（6） 精算管理。本公司和太保寿险、太保产险实行总精算师制度，建立了精算报告制度。总精算师负责重大保险风险测试、保险业务准备金、内含价值、资产负债匹配分析模型和参数选择，以及产品分红和公司利润分配政策等的精算评估。精算部门具体从事保险产品定价、保费收入和保险业务准备金评估、资产负债匹配分析、经验分析、产品分红政策及结算利率的制订、偿付能力评估等工作。建立了必要的数据核对、计算复核、审核审批等控制措施，确保精算规范得到遵循。

（7） 税务管理。根据税法和公司实际，本公司制定所涉税种的管理政策和流程，设有专人专岗负责税收政策研究、纳税申报、税务票据管理以及税务培训和沟通。在依法纳税的同时，2009年本公司制定和实施了《中国太平洋保险（集团）股份有限公司研究开发项目税收优惠政策申请操作办法》，对研究开发项目申请税收优惠政策的流程、管理等进行了规范。

（8） 财务信息系统。本公司执行统一的财务信息系统，对财务系统维护和数据实行集中管理，使财务信息的可靠性和生成效率大大提高。本公司制定并颁布了《中国太平洋保险（集团）股份有限公司财务系统维护和管理暂行办法》，对财务应用系统的系统用户和功能层面的维护和管理进行了规范，用户权限由本公司和分公司两级管理，会计核算段信息、银行账户、费用模板、柜面业务类型、报表对应关系等关键信息由本公司统一设置，确保了财务系统的安全和财务信息的可靠性。

4、 信息技术管理控制

（1） 信息技术管理架构。本公司经营层下设信息技术工作委员会和信息技术总监，负责信息技术方面的规划和重大事项决策；本公司以及各子公司设立信息技术部门，具体实施本公司规划的项目和执行本公司制定的管理策略，并负责信息技术设备的日常保管和维护。

（2） 信息系统规划。本公司确立和持续推进信息技术中长期规划，确保信息技术对核心业务提供有力支持，确保业务、财务数据的真实可靠。2009年，重点对太保资产的信息系统作了中长期规划，使其与本公司既有的信息系统规划相协调。

（3） 信息系统开发。本公司确立了以需求为导向的信息系统开发策略，明确了需求分析、框架设计、详细设计、测试和交付等各个环节的操作规范，并建立了质量监控机制，定期对项目当前工作内容进行检查，将质量检查意见反馈给项目经理和质量控制团队。

（4） 信息系统运行维护。本公司设立IT运行中心，为本公司及各子公司集中运行的系统提供信息技术基础设施运行维护以及系统服务、支持，具体包括系统存储和管理、数据库管理、应用运行管理、灾备管理、网络管理、安全管理、生产环境监控、热线支持服务。2009年，本公司新建的数据中心投入运行，获得了ISO/IEC20000国际标准认证。

（5） 信息系统安全。本公司建立较为全面的信息安全政策和措施：指派专门人员定期对覆盖全司的信息服务器、网络系统和网络进行安全扫描；组织实施桌面设备的安全措施和防病毒工作；通过入侵检测系统对公司的网络安全进行保护；实施全面的数据备份、保存策略。2009年，太保寿险对18家分公司的信息系统安全开展了实地检查，其余分公司对照评价标准进行了自查。

（6） 应急管理。本公司建立了应急计划和各类事件的分预案。对于信息系统，本公司IT运行中心负责应急计划管理及集中式系统应急计划的执行，各子公司负责落实和检查分公司分布式系统的应急管理计划和演练监督，确保备份数据的安全性和备份策略的可靠性。

5、 其他控制

(1) 关联交易控制。本公司构建了与关联交易管理相适应的组织架构，明确了各层级的职责；建立了符合国家法律法规以及公司章程规定的较为完善的关联交易管理制度体系并维持其有效性；搭建了关联交易管理系统的平台，建立了关联方信息库，能够定期与不定期对其更新，并通过合规条线下发子公司，实现了对关联交易的自动及人工识别，关联交易管理制度得到了严格执行。2009年度，审计部门对本公司的关联交易控制实施了专项审计。

(2) 反舞弊控制。本公司制定和实施了《中国太平洋保险(集团)股份有限公司反舞弊条例(暂行)》，明确反舞弊工作的重点领域、关键环节和职责权限，规范了舞弊案件的举报、调查、处理、报告和补救程序。2009年本公司制定并发布了《违规举报管理规定》，完善了举报投诉制度和举报人保护制度，设置并公布举报专线，明确举报投诉处理程序、办理时限和要求。

(3) 反洗钱控制。本公司建立了以合规管理部门为主体的反洗钱工作组织机构；制定了《中国太平洋保险(集团)股份有限公司反洗钱管理办法》、《客户身份识别和客户身份资料及交易记录保存管理办法》等制度，规范了反洗钱工作流程，并建立专门的反洗钱监控报送系统；定期开展自查自纠、反洗钱培训和宣传，并将反洗钱工作纳入相关部门、机构或岗位的绩效考核范围，保证反洗钱控制的有效性。

(4) 印章控制。在印章管理方面，本公司建立统一的印章管理制度，对印章的设计、刻制申请、监管审批、刻制合同、接收、入库、领用、用印、保管、清收和注销等做出了明确规定；明确了印章管理的相关责任及其责任部门。2009年，太保寿险开展了业务类专用章清理及承保类业务专用章上收工作，通过系统控制及远程签章的技术手段防范印章使用风险。

(5) 单证管理。在单证管理方面，太保产险、太保寿险制定了《重要业务单证和发票管理办法》、《单证管理实务》、《单证管理考核试行办法》等一系列规章制度，通过单证系统集中管理重要业务单证及发票，覆盖了申请、审批、印刷、划拨、领用、核销的所有环节。2009年，太保寿险统一单证版本、压缩单证种类、实施集中印刷，并实现新单证系统的全面上线，单证自动核销的覆盖地域及覆盖种类大大提高；继续完善全面覆盖的集约型电子化出单体系；太保产险进一步完善了单证管理岗位设置、单证管理组织架构，明确了嵌入式和综合保险业务系统(CIBS)出单方式的单证核销和记录方式，升级改造单证系统，更新了《单证管理系统用户指南》。

(6) 档案控制。本公司建立了文件审批和下发的控制程序，对相关文件均保存了审批记录，并进行存档；本公司制定了档案管理细则，开发了综合档案管理系统，加强对承保、理赔、保全、投资审批、信息技术、合同协议等关键内控环节文件和记录的控制，确保上述文件和记录能被有权接触者有效识别、检索和使用。2009年，太保寿险继续推进长期业务存量实物档案的集中保管工作，完成了35家分公司的存量档案扫描，所有新增业务档案均实现电子化，并着手探索电子影像档案的品质评价、管控机制及正常备份机制。

(四) 信息与沟通

1、 内部沟通

本公司建立了有效的内部沟通机制。本公司发布了公文处理办法，开设了内部网站并及时发布公司动态和关键内控政策，使之及时准确传递至相关人员，也使员工能够及时知晓公司的政策、规章制度和有关信息；公司在所有层面上均建立和保持了持续监控公司经营情况和获取外部信息的报告机制，通过建立业绩追踪机制，明确了所需报告的信息内容、执行人、报告频率、报告方式和报告接收人，以确保董事会、监事会、经营层能够及时、准确了解到关乎公司经营管理的各类信息；对于重大事项，本公司还专门建立了特别的报告路线，确保其得到及时处置。为使沟通更加顺畅，本公司充分利用信息技术和现代通讯技术，为办公和其他方面的内部交流沟通搭建了高效的平台。

本公司将信息沟通作为获得舞弊线索的有效途径之一，开设了全司统一的举报邮箱和举报电话，拓宽了员工匿名反映、检举揭发各种违规行为的渠道，在反舞弊控制中发挥了重要作用。

2、 信息披露

本公司制定了《中国太平洋保险（集团）股份有限公司信息披露管理暂行办法》及定期报告、临时报告工作规程。法定披露信息均通过证券交易所指定的网站、报纸和本公司网站予以公开发布；加强了对本公司董事、监事、高管以及全体员工的教育和培训，增强合规意识，遵守信息披露的规定。

（五） 监控

1、 持续性监控

本公司建立了三道内控防线，发挥着不可替代的作用。

第一道防线为业务、财务和其它操作部门设置的岗位牵制、制衡，其责任在于制订和组织实施本职能领域的政策、流程，并对本职能领域的活动进行连续、实时监控。本公司2009年开展了内控自我评估工作，并建立了内控定期评估机制；子公司的承保、理赔、销售管理、投资、预算管理等职能部门依其专业分工和职责，较好地履行了对所在管理控制领域的日常控制职责和持续监督职责。

第二道防线是风险及合规管理部门。风险监控部门负责组织本公司及子公司对所面临的各种风险进行识别、评估，并提出应对策略；合规管理部门负责对日常操作进行检查，并在事前参与对公司政策、流程、合同的审核，发现、报告和改善公司的内控缺陷。2009年，合规管理、风险监控部门组织各部门开展了合规事项报告、风险自查，并开发了相应的信息系统，提高了内控缺陷报告的效率。

本公司审计部门为第三道防线，独立行使再监督职能。2009年，审计部门开发了内控评估系统和非现场审计预警系统，建立了有针对性的监控指标，并通过数据挖掘技术进一步作深度分析，以便实现对分支机构经营风险和舞弊现象的实时检测。另外，审计部门还修订了所有审计工作制度，以适应组织架构的调整和工作方式的转变。

为完善内控体系建设机制，2009年本公司着力厘清三道防线在内控体系中的职责和独特作用，进一步明确了第三道防线在内控体系建设中的职责边界和管理职能。

2、 独立评估

本公司建立了具有独立性的内部审计部门，由其定期开展内控独立评估工作。2009年，审计部门对本公司的主要业务领域和部分分支机构的内部控制进行了审计评估，组织推动了本公司及子公司的内控自我评估工作。除内控审计项目外，审计部门还在实施常规审计、经济责任审计和专项审计时对相关的内控情况进行检查。

3、 缺陷报告和改进

本公司已经建立了内控缺陷报告的多条途径，确保其能及时传递至相关人员。2009年，本公司明确了控制缺陷的审计认定标准，建立了内控缺陷审计评级制度，使内控缺陷能够得到准确分类和等级认定。为促进整改，审计部门建立审计整改督导督办机制，按季跟踪审计发现问题的整改进展，并向公司管理层和董事会审计委员会报告。

本公司制定了《中国太平洋保险（集团）股份有限公司对经营管理违法违规行为处罚和重大案件领导责任追究的有关规定》，追究重大内控缺陷责任人的责任。2009年，本公司还制定了《中国太平洋保险（集团）股份有限公司审计督察暂行规定》，对违规经营者和整改不力者采取监督措施和处罚建议。另外，本公司建立了纪检监察、合规管理和内部审计联合协调工作机制，明确了信息互通共享机制和举报案件查处协作，发挥联动作用，共同遏制违法违规经营行为和违纪行为。

三、2009年度改进内部控制的主要举措

(一) 明确了进一步完善内控建设体系的方案

针对2008年度存在的合规管理、风险管理和内部审计三者的职责边界在具体操方面不够清晰的问题，本公司对既有的内控“三道防线”的职责进行了进一步研究和分析，依照《企业内控基本规范》的要求和企业全面风险管理的理念，对现有风险管理、合规管理、内部审计在内控方面的职责作了进一步细化，建立风险识别与评估、内控设计、内控执行、自我评价、监控和独立监督的闭环控制体系，并已着手推动此项工作的实施。

(二) 加强风险管理体系建设

本公司从风险管理的理念、组织架构、流程、基础设施等方面进一步完善风险管理体系，确定了本公司风险偏好声明的维度以及经济偿付能力、法定偿付能力充足率等相关风险指标；成立了资产负债管理委员会，加强对资产负债匹配风险的管理；开始进行“在险价值”这一关键风险指标的测算及量化管理的运用等试点工作；不断完善风险应急机制，对可能出现的风险问题及时制定应急预案。

(三) 全面梳理规章制度

针对经营环境变化、公司组织架构变革和业务流程改变所带来的新风险，本公司各级机构对现有规章制度进行了全面检查，努力消除内控制度中存在的不健全和不合理的问题。

2009年度，太保寿险对2001年至2009年总公司颁布的所有规章制度进行了全面梳理，逐一分析各项制度的时效性和适用性，废止301项公司内部规章制度，并制定了《公司规章制度管理规范》，以规范内部规章制度的制定、修订、废止的要求和流程，确保内控管理制度的适用性、合规性和可操作性。

太保产险结合新《保险法》的实施要求，确定需废止制度19项，需修订制度21项，其中大部分已修订完毕，涉及固定资产管理、损余物资管理、单证管理、印章管理、系统数据维护管理等多个方面。太保产险的各分公司完善了财务类制度115项、业务类制度141项、内控类制度86项。内控制度体系的完备性、合理性及适应性均得到显着提高。

太保资产在投资管理、风险管理、财务管理和综合管理方面完善了制度。在投资业务管理方面，重新修订了项目投资的有关制度，并针对第三方委托管理业务，专门制订了管理办法进行规范；在风险管理方面，重新修订了投资业务授权管理办法，制定了止盈止损相关制度，制定了重大突发事件应急分预案；在信用风险管理方面，针对信用评级方法、跟踪评级与复评、交易对手风险管理、信用风险跟踪与监测、信用评级符号体系等出台了具体的规定；在财务管理方面，针对费用管理、预算管理、金融资产会计分类等进行了进一步规范；在综合管理方面，针对物品采购、保管、领用、印章管理、员工教育培训管理、政务信息工作、招聘管理等方面进行了制度修订。

(四) 进一步推进核心业务信息系统建设

本公司在2009年继续大力推进信息技术中长期规划的建设进程。

一是参照美国Uptime Institute Tier4标准,建成了新的数据中心并投入运行。该数据中心在机房建设上，采用双桥架、双总线设计，部署了较为完备的空调、安保等物理环境保障设施。对信息系统运行进行集中持续监控，全面实施信息技术中长期规划中关于信息安全管理和运行维护流程的各项规定。

二是太保寿险以寿险核心业务系统建设(P10项目)为契机，稳步推进信息化建设，有力支持了营运集约创新管理要求以及财务管理、人力资源管理集中等中心工作的推进。

三是太保产险全面推广应用新一代核心业务系统(P09项目)，有效集成了车险系统、柜面收付系统、管理员系统、客户信息管理系统(CIF)、集中数据分析系统(IDS)、渠道系统及再保系统，业务、财务数据实现了无缝对接，数据可靠性大大提高，使运营分析、授权、岗位分离等控制措施的落到了实处，促进了精细化管理和业务发展。

四是太保资产制定了未来3-5年的信息技术架构设计规划方案，开发了存款管理系统、权益投资止损止盈监控系统，完善了投资业务相关单证审批系统，改造了营业税金系统及港股估值模块。通过信息系统建设，实现制度执行系统化，风险控制过程化，同时提高业务信息的可靠性。

五是本公司审计部门和各级合规管理、风险管理部门共同推动和建立了内控信息管理系统，整合内控管理流程，共享法律法规、监督报告和机构内控状况信息，支持风险自评、合规事项报告和内控评价等工作，为内控监督机制的高效运行提供良好的平台。

(五) 进一步完善信息沟通渠道

为建立健全更为有效的内外部沟通渠道，确保信息能够及时上传下达，本公司在2009年着手改进了公司内部网络，增加了各条线的宣传页面，为全体员工提供了更为及时、全面的公司动态、规章制度等信息。对外信息披露方面，加强了信息披露管理控制，严格遵循公平披露的原则，并在特定的敏感时期及时发布信息披露的纪律。为提高对违法违规和违反内控行为的发现率，修改了违规举报管理规定，提高了反应速度和查处力度。

(六) 进一步加强内部审计、合规管理与员工监察的联合监督工作机制

为使内控监督工作形成合力，提升合规经营水平，本公司于2009年建立了内部审计、合规管理与员工监察的联合监督工作机制，建立了信息互通共享和信访案件查处协作机制，进一步强化了既职责分明、各司其职，又相互配合、整体衔接的内控监督管理机制。

(七) 进一步改善内控评估工作

针对上年度内控评估方法和执行中存在的问题，本公司在2009年重点进行了三个方面的改进：一是加强了对各级机构内控评价实施人员的培训，聘请外部审计机构对相关人员开展培训；二是开发内控评估信息系统，建立常态化的内控自我评价机制，规范内控评价流程，提高评价质量；三是制定了内控缺陷审计评级制度，对内控缺陷及其等级进行系统化、数量化分析和记录，为实施风险导向的内部审计提供有意义的参考。

(八) 建立内控缺陷的整改督导督办以及审计督察和责任追究机制

为了推动审计整改，提高审计整改工作成效，根据中国保监会颁布的《保险公司内部审计指引》和《中国太平洋保险(集团)股份有限公司内部审计工作规则》，遵循“持续跟踪、持续监督、及时督促”的原则，本公司制定和实施了《中国太平洋保险(集团)股份有限公司审计整改督导督办暂行规定》，强化内部审计部门对审计发现问题的整改情况进行持续跟踪和监督的职责。2009年，本公司制定了《中国太平洋保险(集团)股份有限公司审计督察暂行规定》，对违法违规经营者和整改不力者实行监督和责任追究；还建立了风险合规管理、内部审计和纪检监察部门的工作协调机制，进一步理顺了对违法违规经营行为的检查、处理流程，完善了责任追究机制。

四、2009年度仍存在的主要内控缺陷

(一) 部分内控制度未及时更新

随着国家及监管机构新法规和监管要求的出台、本公司业务领域的扩展、新产品的出现和内部管理组织架构的变更，目前部分操作流程中控制点还不够全面、控制措施还不够严密、不能完全覆盖所有潜在的风险。

(二) 部分机构内控执行力还有待进一步提高

上一年度发现，受市场竞争因素影响，个别机构存在委托不具备代理资格的中介办理保险业务、超比例支付手续费、不按规定承保业务、理赔不规范的现象。本年度，情况虽有改善，但是仍有个别机构存在“有禁不止”、“有令不行”、“折扣执行”的情况，内控执行力在局部分支机构中有逐级递减的现象。

(三) 分支机构管控模式需要进一步完善

对分支机构的管控模式尚未定型，存在着管控目标不清晰，管控措施不到位，目标与措施不匹配的情况；部分分支机构不同程度地存在着管控模式较为简单、管控措施之间不匹配、不协调的情况，降低了管控的有效性。

(四) 风险管理体系尚需进一步完善

尽管本公司风险管理推进较快并取得一定成效，但部分风险指标需要进一步细化，风险评估模型和方法需要进一步完善；进一步强化风险信息的交流与共享机制，发挥风险管理的协同效应。

(五) 容灾备份体系建设需要加强

本公司重视信息系统的灾备建设，目前已在上海为20个核心系统建立了同城实时灾备系统，并定期开展灾备系统演练，但是，灾备系统的总体建设情况还较为滞后，已建成的灾备系统尚未能覆盖全部的核心业务系统，异地灾备系统还处于建设过程中，部分分支机构尚未开展业务连续性应急演练，在区域性灾难发生时无法为业务持续运营提供有效保障。

(六) 内控自评工作的质量有待进一步提高

总体来看，由于培训面还不够广、内控自评人员变动后没有得到及时培训或者培训不够充分等原因，各级机构和部门的人员对内部控制的理解和认识不一，内控自我评估工作质量有待进一步提高。

五、2010年度内部控制完善计划

2010年，本公司将积极采取以下内控改善计划：

(一) 加快推进内控体系建设，完善内控机制

尽快推进内控建设组织架构、职责安排、人员配置工作，明确内控建设目标、途径和方法，建立内控制度审查机制，改善内控制度不健全、更新不及时或不合理的问题。

(二) 继续开展内控教育，提高执行力

进一步健全完善合规风险管理制度，建立分支机构合规预警体系，定期公布各分公司关键合规指标运行情况；建立合规管理事项督办制度，加大合规风险整治力度，对特定合规管理事项启动督办程序，督促整改措施的落实；严格执行责任追究制度，严厉处罚违规经营行为，遏制违纪违规行为。

(三) 围绕战略目标，进一步优化管控模式

对现有管控模式进行分析、总结，围绕战略目标筛选和设计新的管控模式，建立清晰的管控目标和合理的管控措施，确保管控模式与战略目标相兼容，管控措施之间相协调。

(四) 提高风险管理专业能力，提升风险管理价值

加强风险变化趋势的分析，结合本公司的实际，细化风险管控指标；通过培训、同业交流等多种途径，完善风险评估模型和方法，提高风险识别能力；继续完善内控信息管理系统，提高信息交流的效率和效果，充分发挥风险管理的协同效应，保障公司的稳健经营和可持续的价值增长。

(五) 加快推进灾备系统建设进程，确保信息系统安全

在实施该计划的过程中，本公司将根据系统的优先级别，逐步为应纳入灾备管理的系统构建容灾平台，日常运维中加强对业务、财务数据及应用系统的备份和恢复演练。

(六) 加强培训和考核，提高内控评估质量

内控评估的技术性强，对执行人员的要求高。因此，要提升内控评价质量，需从以下几个方面着手：一是选择熟悉本部门业务的人员担任内控评价工作联系人；二是加强对内控联系人的培训，丰富其关于内部控制和内控评价方法的知识；三是加强对评估过程的辅导，及时发现和解决评估中的问题；四是建立联系人的培训和评价质量考核记录，并把内控评价工作的质量纳入其绩效考核指标体系中。

太平洋保险
CPIC

中国上海市银城中路190号交银金融大厦南楼
190 Central Yincheng Road, Shanghai, China
邮编(Zip): 200120
电话(Tel): +8621-58767282
传真(Fax): +8621-68870791