

2007|年报



中国平安保险(集团)股份有限公司

上海证券交易所 股份代码：601318

目 录

中国平安保险(集团)股份有限公司
二零零七年年报

第一节	重要提示及释义	2
第二节	公司基本情况简介	5
第三节	会计数据和业务数据摘要	7
第四节	股本变动及股东情况	10
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	15
第六节	公司治理结构	27
第七节	股东大会情况简介	31
第八节	董事会报告	32
第九节	监事会报告	72
第十节	重要事项	74
第十一节	财务报告	84
第十二节	内含价值	85
第十三节	备查文件目录	91
第十四节	附件	92

有关前瞻性陈述之提示声明

除历史事实陈述外，本报告中包括了某些“前瞻性陈述”。所有本公司预计或期待未来可能或即将发生的(包括但不限于)预测、目标、估计及经营计划都属于前瞻性陈述。前瞻性陈述涉及一些通常或特别的已知和未知的风险与不明朗因素。某些陈述，例如包含“潜在”、“估计”、“预期”、“预计”、“目的”、“有意”、“计划”、“相信”、“将”、“可能”、“应该”等词语或惯用词的陈述，以及类似用语，均可视为前瞻性陈述。

读者务请注意这些因素，其大部分不受本公司控制，影响着公司的表现、运作及实际业绩。受上述因素的影响，本公司未来的实际结果可能会与这些前瞻性陈述出现重大差异。这些因素包括但不限于：汇率变动、市场份额、同业竞争、环境风险、法律、财政和监管变化、国际经济和金融市场条件及其他非本公司可控制的风险和因素。任何人需审慎考虑上述及其他因素，并不可完全依赖本公司的“前瞻性陈述”。此外，本公司声明，本公司没有义务因新讯息、未来事件或其他原因而对本报告中的任何前瞻性陈述公开地进行更新或修改。本公司及其任何员工或联系人，并未就本公司的未来表现作出任何保证声明，及不为任何该等声明负上责任。

2 第一节 重要提示及释义

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数据不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司第七届董事会第十八次会议于2008年3月19日审议通过了本公司《2007年年度报告》正文及摘要。会议应出席董事19人，实到董事16人，委托3人(董事张永锐先生委托董事周永健先生出席会议并行使表决权，董事陈甦先生委托董事夏立平先生出席会议并行使表决权，董事王冬胜先生委托董事伍成业先生出席会议并行使表决权)。

本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。

中国平安保险(集团)股份有限公司 董事会

本公司董事长兼首席执行官马明哲，总经理兼首席财务官张子欣，总精算师姚波及副首席财务执行官麦伟林保证本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：

公司、本公司、集团、本集团	指 中国平安保险(集团)股份有限公司
平安寿险	指 中国平安人寿保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安产险	指 中国平安财产保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安健康险	指 平安健康保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安养老险	指 平安养老保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安信托	指 平安信托投资有限责任公司，是本公司的子公司
平安证券	指 平安证券有限责任公司，是平安信托的子公司
平安资产管理	指 平安资产管理有限责任公司，是本公司的子公司
深圳平安银行	指 深圳平安银行股份有限公司，是本公司的子公司
深圳商业银行	指 深圳市商业银行股份有限公司，吸收合并平安银行后，更名为深圳平安银行
平安银行	指 平安银行有限责任公司
平安海外控股	指 中国平安保险海外(控股)有限公司，是本公司的子公司
平安香港	指 中国平安保险(香港)有限公司，是平安海外控股的子公司
平安资产管理(香港)	指 中国平安资产管理(香港)有限公司，是平安海外控股的子公司
中国会计准则	指 中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》及其他相关规例
国际财务报告准则	指 国际会计准则理事会颁布的《国际财务报告准则》
中国证监会	指 中国证券监督管理委员会
中国保监会	指 中国保险监督管理委员会
中国银监	指 中国银行业监督管理委员会
香港联合交易所	指 香港联合交易所有限公司



相伴成长，健行不息

第二节 公司基本情况简介

- 1、 法定中文名称：中国平安保险(集团)股份有限公司
公司中文简称：中国平安
法定英文名称：Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.
公司英文简称：Ping An of China
- 2、 法定代表人：马明哲
- 3、 董事会秘书：孙建一
证券事务代表：周强
电话：4008866338
传真：0755-82431029
E-mail：ir@pingan.com.cn；pr@pingan.com.cn
联系地址：中国深圳市八卦三路平安大厦
- 4、 注册地址：中国深圳市八卦三路平安大厦
办公地址：中国深圳市八卦三路平安大厦
邮政编码：518029
国际互联网网址：<http://www.pingan.com.cn>
电子信箱：ir@pingan.com.cn；pr@pingan.com.cn
- 5、 选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
年度报告备置地点：公司董事会办公室
- 6、 A股上市交易所：上海证券交易所
A股简称：中国平安
A股代码：601318
H股上市交易所：香港联合交易所
H股简称：中国平安
H股代码：2318
- 7、 其他有关资料
首次注册登记日期：1988年3月21日
注册登记地点：中国国家工商行政管理总局
法人营业执照注册号：1000001001231
税务登记号码：国税深字440301100012316号；深地税字440300100012316号
组织机构代码：1001231-6
公司聘请的境内会计师事务所名称：安永华明会计师事务所
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼
(东三办公楼)16楼
公司聘请的境外会计师事务所名称：安永会计师事务所
公司聘请的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



相伴成长，健行不息

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、本报告期主要财务数据

项目	单位：人民币百万元
	金额
营业利润	17,167
利润总额	17,483
归属于上市公司股东的净利润	15,086
归属于上市公司股东的扣除非经常损益后的净利润	14,857
经营活动产生的现金流量净额	26,433

二、非经常性损益项目和金额

非经常性损益项目(人民币百万元)	2007年度
非流动资产处置损益	397
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(82)
所得税影响数	(88)
少数股东应承担的部分	2
合计	229

三、中国会计准则财务报表与国际财务报告准则财务报表的差异说明

	归属于母公司 股东的净利润		归属于母公司 股东权益	
	2007年度	2006年度	2007年 12月31日	2006年 12月31日
按国际财务报告准则编制的财务报表	18,688	7,838	111,822	46,375
未到期责任准备金 ⁽¹⁾	(113)	16	(199)	(86)
寿险责任准备金 ⁽²⁾	4,988	4,723	35,262	30,023
递延保单获得成本 ⁽³⁾	(9,373)	(5,480)	(41,305)	(31,866)
递延所得税 ⁽⁴⁾	883	212	1,547	687
少数股东权益及其他	13	33	107	127
按中国会计准则编制的财务报表	15,086	7,342	107,234	45,260

- (1) 在中国会计准则报表中，寿险子公司提取的未到期责任准备金不低于当期自留保费收入的50%。在国际财务报告准则报表中，本集团按精算方法(1/365法)确定未到期责任准备金。
- (2) 在中国会计准则报表中，寿险责任准备金是根据中国保监会的有关精算规定计算。在国际财务报告准则报表中，本集团按照《国际财务报告准则第4号—保险合同》的规定及参照美国会计准则的要求计算各项寿险责任准备金。
- (3) 在中国会计准则报表中，佣金、手续费等新业务的保单获得成本于发生时计入损益。在国际财务报告准则报表中，本集团按照《国际财务报告准则第4号—保险合同》的规定及参照美国会计准则的要求，将佣金、手续费等保单获得成本予以递延，根据其所属险种不同，分别在预计保单年限内以预期保费收入的固定比例摊销，或在保单年限内以预计实现的毛利润现值的固定比例摊销。
- (4) 根据《国际会计准则第12号—所得税会计》，上述各项中国会计准则报表与国际财务报告准则报表的差异均为暂时性差异。因此，本集团按上述差异及估计未来转回时将适用的所得税税率确认递延所得税资产和负债。

8 第三节 会计数据和业务数据摘要

四、截至报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

项目	2007年12月31日	2006年12月31日		本年末比上年末增减(%)	2005年12月31日	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产(人民币百万元)	651,104	463,288	441,791	40.5	294,158	288,104
股东权益(不含少数股东权益) (人民币百万元)	107,234	45,260	36,668	136.9	32,442	32,664
归属于上市公司股东的每股净资产 (人民币元)	14.60	7.31	5.92	99.7	5.24	5.27
项目	2007年度	2006年度		本年比上年增减(%)	2005年度	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入(人民币百万元) ^注	165,204	107,919	81,712	53.1	75,706	67,384
利润总额(人民币百万元)	17,483	7,736	6,258	126.0	3,656	3,756
归属于上市公司股东净利润 (人民币百万元)	15,086	7,342	5,986	105.5	3,318	3,338
归属于上市公司股东的扣除非经常 损益后的净利润(人民币百万元)	14,857	7,328	5,698	102.7	3,312	3,260
经营活动产生的现金流量净额 (人民币百万元)	26,433	45,745	37,358	(42.2)	34,492	31,890
基本每股收益(人民币元)	2.11	1.19	0.97	77.3	0.54	0.54
稀释每股收益(人民币元)	2.11	1.19	0.97	77.3	0.54	0.54
扣除非经常损益后的基本每股收益 (人民币元)	2.08	1.18	0.92	76.3	0.53	0.53
全面摊薄净资产收益率(%)	14.1	16.2	16.3	下降2.1个 百分点	10.2	10.2
加权平均净资产收益率(%)	16.9	18.8	17.3	下降1.9个 百分点	10.9	10.6
扣除非经常损益后的全面摊薄 净资产收益率(%)	13.9	16.2	15.5	下降2.3个 百分点	10.2	10.0
扣除非经常损益后的加权平均 净资产收益率(%)	16.6	18.8	16.4	下降2.2个 百分点	10.8	10.4
每股经营活动产生的现金流量净额 (人民币元)	3.70	7.38	6.03	(49.9)	5.57	5.15

注：因旧会计准则下的报表格式不同，2006年及2005年调整前的营业收入仅包含保险业务收入。

五、采用公允价值计量的项目

项目	期初余额	期末余额	单位：人民币百万元 对当期利润的 影响金额 ⁽²⁾	
			当期变动 ⁽¹⁾	影响金额 ⁽²⁾
交易性金融资产	44,003	84,938	40,935	6,645
可供出售金融资产	95,200	178,539	83,339	—
衍生金融工具	(157)	(12)	145	240
合计	139,046	263,465	124,419	6,885

(1) 当期变动主要由金融工具的交易以及其公允价值变动引起。

(2) 对当期利润的影响金额取自财务报表中“公允价值变动收益”项目。

六、其他主要业务数据和监管指标

指标	2007年度／ 2007年12月31日	2006年度／ 2006年12月31日	2005年度／ 2005年12月31日
寿险业务			
已赚保费(人民币百万元)	78,237	67,619	57,490
已赚保费增长率(%)	15.7	17.6	7.9
投资资产(人民币百万元) ⁽¹⁾	364,268	295,940	230,248
投资收益率(%) ⁽²⁾	14.2	7.8	4.3
赔付支出(人民币百万元)	16,083	9,504	9,171
退保率(%) ⁽³⁾	4.2	3.5	3.3
平安寿险偿付能力充足率(%) ⁽⁴⁾	287.9	183.1	140.7
产险业务			
已赚保费(人民币百万元)	15,795	11,226	7,814
已赚保费增长率(%)	40.7	43.7	18.7
投资资产(人民币百万元) ⁽¹⁾	21,303	16,162	11,630
投资收益率(%) ⁽²⁾	14.7	5.3	4.3
未到期责任准备金(人民币百万元)	13,382	10,930	8,814
未决赔款准备金(人民币百万元)	6,890	5,851	5,319
赔付支出(人民币百万元)	10,915	8,577	6,294
综合成本率(%) ⁽⁵⁾	101.8	101.8	100.9
综合赔付率(%) ⁽⁶⁾	61.1	63.9	67.3
平安产险偿付能力充足率(%) ⁽⁴⁾	181.6	131.3	153.4

(1) 投资资产未包含投资连结保险投资账户，已包含现金及现金等价物，投资物业。

(2) 投资收益率的计算已考虑投资物业租赁收入、现金及现金等价物利息收入，未考虑以外币计价的投资资产产生的汇兑损益。作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。寿险业务投资收益率的计算未包含投资连结保险投资账户。

(3) 退保率 = 退保金／[(寿险责任准备金期初余额 + 寿险责任准备金期末余额 + 长期健康险责任准备金期初余额 + 长期健康险责任准备金期末余额)／2]；

(4) 2005年的偿付能力充足率指标未按照新会计准则追溯调整后的财务数据进行重新计算。

(5) 综合成本率 = (赔付支出 - 摊回赔付支出 + 提取保险责任准备金 - 摊回保险责任准备金 + 分保费用 + 营业税金及附加 + 保险业务手续费及佣金支出 + 业务及管理费 - 摊回分保费用 + 资产减值损失)／已赚保费；

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

第四节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减(+,-)				本次变动后		单位:股	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金		数量	比例 (%)		
					转股	其他				
一、有限售条件股份										
1、国家持股	588,859,239	9.51	—	—	—	—	—	588,859,239	8.02	
2、国有法人持股	367,542,525	5.93	—	—	—	—	—	367,542,525	5.00	
3、其他内资持股	2,680,007,872	43.26	345,000,000	—	—	—	345,000,000	3,025,007,872	41.19	
其中：										
境内法人持股	2,680,007,872	43.26	345,000,000	—	—	—	345,000,000	3,025,007,872	41.19	
境内自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
4、外资持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
其中：										
境外法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
境外自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
合计	3,636,409,636	58.70	345,000,000	—	—	—	345,000,000	3,981,409,636	54.21	
二、无限售条件流通股份										
1、人民币普通股	—	—	805,000,000	—	—	—	805,000,000	805,000,000	10.96	
2、境内上市的外资股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
3、境外上市的外资股	2,558,643,698	41.30	—	—	—	—	—	2,558,643,698	34.83	
4、其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
合计	2,558,643,698	41.30	805,000,000	—	—	—	805,000,000	3,363,643,698	45.79	
三、股份总数	6,195,053,334	100.00	1,150,000,000	—	—	—	1,150,000,000	7,345,053,334	100.00	

(二) 限售股份变动情况表

股东名称	年初限售股份	本年解除限售股份	本年增加限售股份	年末限售股份	限售原因	解除限售日期
深圳市新豪时投资发展有限公司	—	—	389,592,366	389,592,366	股东自愿承诺限售3年	2010年3月1日
深圳市景傲实业发展有限公司	—	—	331,117,788	331,117,788	股东自愿承诺限售3年	2010年3月1日
深圳市江南实业发展有限公司	—	—	139,112,886	139,112,886	股东自愿承诺限售3年	2010年3月1日
公司首次公开发行A股前 除深圳市新豪时投资发展 有限公司、深圳市景傲实业 发展有限公司和深圳市江南 实业发展有限公司之外的其 他50家内资股股东持股	—	—	2,776,586,596	2,776,586,596	公开发行股份前已 发行股份限售1年	2008年3月1日
公司首次公开发行A股时向 战略投资者配售的股份	—	—	345,000,000	345,000,000	战略配售	2008年3月1日
公司首次公开发行A股时 网下配售的股份	—	230,000,000	230,000,000	—	网下配售	2007年6月1日
合计	—	230,000,000	4,211,409,636	3,981,409,636		

(三) 股票发行与上市情况

1. 前三年历次股票发行情况

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	单位：股 交易终止 日期
A股	2007年3月1日	33.80	1,150,000,000	2007年3月1日	4,786,409,636	—

经公司2006年11月13日召开的2006年第二次临时股东大会、2006年第一次内资股类别股东大会和2006年第一次H股类别股东大会审议，根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]29号文核准，本公司以33.80元/股的发行价格在上海证券交易所向社会公开发行人民币普通股(A股)11.5亿股，其中向战略投资者配售的3.45亿股股份自本公司A股上市之日起锁定12个月，网下向询价对象询价配售2.3亿股股份自本公司A股上市之日起锁定3个月，本次A股股票发行后，公司总股本达到7,345,053,334股。经上海证券交易所上证上字[2007]39号文批准，本公司A股股票于2007年3月1日在中国上海证券交易所挂牌上市。

本报告期内，公司首次公开发行A股时网下向配售对象配售的2.3亿股股份，于2007年3月1日起锁定3个月后可以上市流通，该部分A股股票已于2007年6月1日起开始上市流通。

2004年6月24日公司首次公开发行H股并上市时，汇丰保险控股有限公司和日本第一生命保险相互会社均承诺，自公司H股上市后三年内不出售其所分别持有的493,333,334股及49,333,334股外资法人股转换而成的H股，本报告期内，该部分H股股票的承诺不出售期限已于2007年6月24日截止。

2、有限售条件的股份可上市流通预计时间表

序号	股东名称/股份类别	所持有限售条件的 股份数量(股)	预计可上市 流通时间
1	深圳市新豪时投资发展有限公司	389,592,366	2010年3月1日
2	深圳市景傲实业发展有限公司	331,117,788	2010年3月1日
3	深圳市江南实业发展有限公司	139,112,886	2010年3月1日
4	公司首次公开发行A股前除深圳市 新豪时投资发展有限公司、 深圳市景傲实业发展有限公司和 深圳市江南实业发展有限公司之外 的其他50家内资股股东持股	2,776,586,596	2008年3月1日
5	公司首次公开发行A股时 向战略投资者配售的股份	345,000,000	2008年3月1日

3、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

4、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

第四节 股本变动及股东情况

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	178,961(其中境内股东173,169户)
----------	-------------------------

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	年度内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
汇丰保险控股有限公司	境外法人	8.43	618,886,334	—	—	—
香港上海汇丰银行有限公司	境外法人	8.36	613,929,279	—	—	—
深圳市投资控股有限公司	国家	7.40	543,181,445	—	543,181,445	—
深圳市新豪时投资发展有限公司	境内非国有法人	5.30	389,592,366	—	389,592,366	—
源信行投资有限公司	境内非国有法人	5.17	380,000,000	—	380,000,000	—
深圳市景傲实业发展有限公司	境内非国有法人	4.51	331,117,788	—	331,117,788	—
深圳市深业投资开发有限公司	国有法人	4.11	301,585,684	—	301,585,684	质押167,910,000
广州市恒德贸易发展有限公司	境内非国有法人	2.72	200,000,000	—	200,000,000	—
深圳市武新裕福实业有限公司	境内非国有法人	2.66	195,455,920	—	195,455,920	质押95,151,976
深圳市立业集团有限公司	境内非国有法人	2.40	176,000,000	—	176,000,000	质押173,430,000

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
汇丰保险控股有限公司	618,886,334	H股
香港上海汇丰银行有限公司	613,929,279	H股
中国工商银行－诺安股票证券投资基金	26,031,200	A股
中国银行－大成蓝筹稳健证券投资基金	15,541,051	A股
中国工商银行－博时第三产业成长股票证券投资基金	15,003,322	A股
中国银行－大成财富管理2020生命周期证券投资基金	12,524,028	A股
中国建设银行－银华核心价值优选股票型证券投资基金	10,972,219	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	10,814,304	A股
中国建设银行－交银施罗德蓝筹股票证券投资基金	10,000,000	A股
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001沪	9,384,834	A股

上述股东关联关系或一致行动关系的说明：

汇丰保险控股有限公司和香港上海汇丰银行有限公司均属于汇丰控股有限公司的全资附属子公司。

深圳市新豪时投资发展有限公司、深圳市景傲实业发展有限公司之间因实际出资人存在重叠而形成关联。

大成蓝筹稳健证券投资基金和大成财富管理2020生命周期证券投资基金均同属于大成基金管理有限公司所管理的基金。

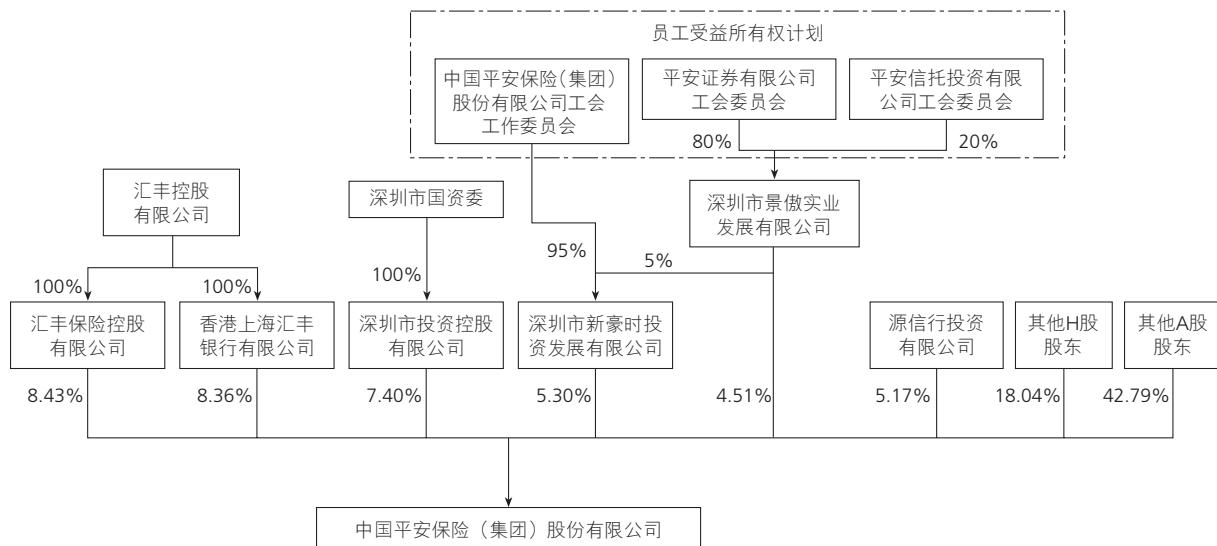
除上述情况外，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系。

（二）控股股东及实际控制人简介

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。

本公司第一及第二大股东分别为汇丰控股有限公司的两家全资附属子公司—汇丰保险控股有限公司及香港上海汇丰银行有限公司，截至2007年12月31日，两家公司合计持有本公司H股股份1,232,815,613股，占公司目前总股本73.45亿股的16.78%。

持有5%以上股权的股东的最终控制人与公司之间关系方框图如下：



(三) 持有本公司股权5%以上的股东情况

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。持有公司5%以上股份的股东有：

- (1) 中国平安第一及第二大股东分别为汇丰控股有限公司(公众上市公司)的两家全资附属子公司汇丰保险控股有限公司及香港上海汇丰银行有限公司，合计持有中国平安H股股份1,232,815,613股，占公司目前总股本的16.78%。

汇丰保险于1969年6月17日成立，注册资本为1,500万英镑，实收资本为1,468.74万英镑，注册地址为8 Canada Square, London, E14 5HQ, United Kingdom。其主营业务为金融保险，主要经营地为英国。汇丰保险是汇丰控股的全资附属子公司，专注于发展汇丰控股的保险业务。

汇丰银行于1866年8月14日(香港注册日期)成立，普通股及优先股之注册资本分别为300亿港元及120.005亿美元，普通股及优先股之实收资本分别为224.94亿港元及110.835亿美元，注册地址为香港皇后大道中1号。其主营业务为银行及金融服务业。汇丰银行及各附属公司在亚太区20个国家和地区设有600家分行和办事处，并在全球另外5个国家设有20家分行和办事处。汇丰银行是汇丰控股的创始成员及其在亚太区的旗舰，也是香港特别行政区最大的本地注册银行及三大发钞银行之一。

第四节 股本变动及股东情况

汇丰控股于1959年1月1日成立，注册资本为7,500百万美元，实收资本为5,914百万美元，注册地址为8 Canada Square, London, E14 5HQ, United Kingdom，主营业务为金融服务。汇丰控股是世界上规模最大的银行及金融服务机构之一，国际网络横跨全球76个国家和地区，办事处超过9,500个，涵盖欧洲、亚太区、美洲、中东和非洲，为超过1.25亿名客户提供全面的金融服务，包括个人理财(包括消费融资)、工商业务、企业银行、投资银行及资本市场，以及私人银行。

- (2) 深圳市投资控股有限公司持有中国平安A股股份543,181,445股，占公司目前总股本的7.40%，其控制人为深圳市人民政府国有资产监督管理委员会。

深圳市投资控股有限公司是国有独资有限责任公司，成立于2004年10月13日，注册地为深圳市福田区深南路投资大厦18楼；注册资本为人民币44亿元，实收资本为人民币44亿元；法定代表人为陈洪博。经营范围为：为市属国有企业提供担保；对市国资委直接监管企业之外的国有股权进行管理；对所属企业进行资产重组、改制和资本运作；投资；市国资委授权的其他业务。

- (3) 深圳市新豪时投资发展有限公司持有中国平安A股股份389,592,366股，占公司目前总股本的5.30%。

深圳市新豪时投资发展有限公司于1992年12月30日注册成立，现注册资本为人民币2.05亿元，其中中国平安工会持有其95%的股权，深圳市景傲实业发展有限公司持有其5%的股权，注册地址为深圳市罗湖区红岭中路1010号国际信托大厦2楼，法定代表人为林丽君。经营范围为：投资兴办各类实业；保险、金融信息、投资技术咨询；代理、委托投资；国内商业、物资供销业(不含专营专控专卖商品)；企业形象设计(不含限制项目)。经中国保监会以《关于确认中国平安保险股份有限公司发起人及变更章程的批复》(保监变审【2002】54号)确认，新豪时投资为公司发起人股东之一。

中国平安设立了员工受益所有权计划，由参与员工认缴员工投资集合资金并获得单位权益，而由该投资集合分别通过深圳市新豪时投资发展有限公司、深圳市景傲实业发展有限公司间接投资于中国平安。员工投资集合的权益持有人以中国平安保险(集团)股份有限公司工会工作委员会、平安证券有限责任公司工会委员会、平安信托投资有限公司工会委员会的名义，分别受益拥有深圳市新豪时投资发展有限公司100%的股权、深圳市景傲实业发展有限公司100%的股权。

- (4) 源信行投资有限公司持有中国平安A股股份380,000,000股，占公司目前总股本的5.17%。

源信行投资有限公司成立于2000年10月27日，注册地址为上海市浦东新区沪南公路1568号5号楼301-305室，法定代表人为郭俭忠，注册资本为人民币16亿元，其中北京恒丰永业经贸有限公司、北京裕昌隆工贸有限公司各持有其50%的股权。经营范围为：投资管理；接受委托从事企业经营管理、企业收购、合并、资产重组的策划；经济信息咨询(除中介服务)；销售百货、针纺织品、建筑材料、金属材料、电子计算机及外部设备、机械电器设备(涉及许可经营的凭许可证经营)。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况



第一排：(左起)马明哲先生、
张子欣先生、
孙建一先生

第二排：(左起)梁家驹先生、
Richard JACKSON先生、
顾敏慎先生

第三排：(左起)叶黎成先生、
John PEARCE先生、
王利平女士

一、董事、监事及高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期
马明哲	董事长、首席执行官	男	52	2006.5-2009换届
张子欣	执行董事、总经理、首席财务官	男	44	2006.5-2009换届
孙建一	执行董事、董事会秘书、常务副总经理	男	55	2006.5-2009换届
林友锋	非执行董事	男	37	2006.5-2009换届
张利华	非执行董事	男	61	2006.5-2009换届
贺培	非执行董事、副董事长	男	61	2006.5-2009换届
林丽君	非执行董事	女	45	2006.5-2009换届
樊刚	非执行董事	男	53	2006.5-2009换届
胡爱民	非执行董事	男	59	2006.5-2009换届
陈洪博	非执行董事、副董事长	男	56	2006.5-2009换届
王冬胜	非执行董事	男	56	2006.5-2009换届
伍成业	非执行董事	男	57	2006.5-2009换届
鲍友德	独立非执行董事	男	76	2006.5-2009换届
邝志强	独立非执行董事	男	58	2006.5-2009换届
张永锐	独立非执行董事	男	58	2006.5-2009换届
周永健	独立非执行董事	男	57	2006.5-2009换届
张鸿义	独立非执行董事	男	62	2007.3-2009换届

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期
陈甦	独立非执行董事	男	50	2007.3-2009换届
夏立平	独立非执行董事	男	70	2007.6-2009换届
肖少联	监事会主席(外部监事)	男	74	2006.5-2009换届
孙福信	外部监事	男	69	2006.5-2009换届
董立坤	外部监事	男	65	2006.5-2009换届
段伟红	监事	女	39	2006.5-2009换届
林立	监事	男	44	2006.5-2009换届
车峰	监事	男	38	2006.5-2009换届
胡杰	监事	女	52	2006.5-2009换届
都江源	监事	男	38	2007.7-2009换届
王文君	监事	女	40	2006.5-2009换届
梁家驹	常务副总经理	男	60	2006.06-
Richard JACKSON	首席金融业务执行官	男	52	2005.11-
顾敏慎	副总经理	男	51	2003.02-
John PEARCE	副总经理	男	45	2007.01-
王利平	副总经理	女	51	2004.01-
曹实凡	副总经理	男	52	2007.04-
吴岳翰	副总经理	男	38	2007.01-
罗世礼	副总经理	男	45	2007.01-
陈克祥	副总经理	男	50	2007.01-
姚波	总精算师	男	37	2007.01-

二、报告期内董事、监事、高级管理人员持有公司股票、股票期权及被授予的限制性股票数量的变动情况

(一) 直接持股情况

董事、监事、高级管理人员和总精算师直接持股的情况如下。除此以外，其他董事监事及高级管理人员均无直接持股。

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	股份增减数	变动原因
张子欣	执行董事、总经理、 首席财务官	H股248,000股	H股248,000股	—	—
周永健	独立非执行董事	H股7,500股*	H股7,500股*	—	—
顾敏慎	副总经理	H股177,500股	H股177,500股	—	—
姚波	总精算师	H股12,000股	H股12,000股	—	—

* 周永健与他人的共有账户中共同持有此等股份

(二) 间接持股情况

- 监事林立先生通过其控股的深圳市立业集团有限公司(原名"深圳市立业投资发展有限公司")间接持有本公司的股份为限售流通的A股176,000,000股，报告期内无变动。
- 本公司部分董事、监事及高级管理人员、总精算师通过员工投资集合和江南实业间接持有本公司股份。报告期内其持有的本公司股份无变动。

员工投资集合的集体参与人受益拥有本公司现有股本总额的9.81%，江南实业持有本公司股份139,112,886股。本公司董事、监事(除林立外)及高级管理人员、总精算师间接持股情况如下：

(1) 持有员工投资集合之权益份额(份)的情况

姓名	职务	期初持有员工 投资集合之 权益份额(份)	期末持有员工 投资集合之 权益份额(份)	持有员工投资 集合之权益份 额增减数	变动原因
马明哲	董事长、首席执行官	4,743,600	4,743,600	—	—
张子欣	执行董事、总经理、 首席财务官	500,000	500,000	—	—
孙建一	执行董事、董事会秘书、 常务副总经理	4,168,300	4,168,300	—	—
樊刚	董事	502,080	502,080	—	—
林丽君	董事	992,800	992,800	—	—
胡杰	监事	2,358,240	2,358,240	—	—
王文君	监事	64,602	64,602	—	—
梁家驹	常务副总经理	300,000	300,000	—	—
Richard JACKSON	首席金融业务执行官	—	—	—	—
顾敏慎	副总经理	300,000	300,000	—	—
John PEARCE	副总经理	—	—	—	—
王利平	副总经理	1,721,520	1,721,520	—	—
曹实凡	副总经理	1,307,680	1,307,680	—	—
吴岳翰	副总经理	300,000	300,000	—	—
罗世礼	副总经理	300,000	300,000	—	—
陈克祥	副总经理	1,373,040	1,373,040	—	—
姚波	总精算师	100,000	100,000	—	—
总计		19,031,862	19,031,862	—	—

(2) 实际持有江南实业的比例(%)

姓名	职务	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	股份增减数	变动原因
马明哲	董事长、首席执行官	5.86	5.86	—	—
张子欣	执行董事、总经理、 首席财务官	2.93	2.93	—	—
孙建一	执行董事、董事会秘书、 常务副总经理	3.83	3.83	—	—
樊刚	董事	0.44	0.44	—	—
林丽君	董事	0.12	0.12	—	—
都江源	监事	0.29	0.29	—	—
梁家驹	常务副总经理	—	—	—	—
Richard JACKSON	首席金融业务执行官	0.59	0.59	—	—
顾敏慎	副总经理	1.76	1.76	—	—
John PEARCE	副总经理	—	—	—	—
王利平	副总经理	1.17	1.17	—	—
曹实凡	副总经理	0.59	0.59	—	—
吴岳翰	副总经理	3.57	3.57	—	—
罗世礼	副总经理	0.70	0.70	—	—
陈克祥	副总经理	3.81	3.81	—	—
姚波	总精算师	0.18	0.18	—	—
合计		25.84	25.84	—	—

(三) 股票期权及被授予的限制性股票数量变动情况

本公司董事、监事及高级管理人员、总精算师报告期内无股票期权持有情况，也没有被授予限制性股票。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

三、董事、监事及高级管理人员主要工作经历和任职兼职情况

(一) 执行董事

马明哲：自2001年4月起和1994年4月起分别出任本公司首席执行官和本公司董事会董事长至今。马先生是中国人民政治协商会议第十一届全国委员会委员。自1988年3月平安保险公司成立以来，历任本公司总经理、董事、董事长等不同职务，全面主持公司的经营管理工作至今。此前，马先生曾为招商局蛇口工业区社会保险公司副经理。马先生获得中南财经政法大学(原中南财经大学)货币银行学博士学位。

张子欣：自2006年5月起及2003年10月起分别出任本公司执行董事、总经理至今，以及自2003年2月起出任本公司首席财务官至今。他于2000年2月加入本公司，历任公司董事长高级顾问、首席信息执行官、副总经理和首席财务官。此前，张先生从1993年到2000年任麦肯锡公司管理顾问，后期成为其全球合伙人，主要为亚洲各国金融机构提供咨询服务。张先生获得英国剑桥大学资讯科技博士学位。

孙建一：自2006年5月起出任公司董事会秘书至今，并自2003年2月和1994年10月起分别出任本公司副首席执行官和常务副总经理至今。孙先生自1995年3月起出任公司执行董事。孙先生亦为深圳万科股份有限公司独立非执行董事。自1990年7月加入本公司后，先后任管理本部总经理、公司副总经理和常务副总经理等职务。在加入本公司之前，孙先生曾任中国人民银行武汉分行办事处主任、中国人民保险公司武汉分公司副总经理、武汉证券公司总经理。孙先生是中南财经政法大学(原中南财经大学)金融学大专毕业。

(二) 非执行董事

林友锋：自2002年10月起出任本公司非执行董事。林先生为宝华集团有限公司董事。林先生获得香港城市大学财务荣誉理学士，亦为特许公认会计师公会及香港会计师公会的资深会员。

张利华：自2002年10月起出任本公司非执行董事。张先生自2001年以来任武汉华创企业管理咨询有限公司总经理。此前，张先生曾任创百利有限公司经理。张先生获得加拿大McMaster大学学士学位。

贺培 (Anthony Philip HOPE)：自2005年8月25日起及2002年11月起出任本公司副董事长及非执行董事。自1987年，贺培先生任汇丰保险控股有限公司董事长，并于1996年兼任汇丰控股有限公司集团保险总经理，但已于2006年10月31日辞去此职务。贺培先生在2007年2月27日退休但将留任本公司非执行董事兼任副董事长。贺培先生于2007年12月1日被委任为AIG Europe (UK) Limited的董事，并自2007年3月14日起被委任为Paris Re Holdings, Zug, Switzerland(原Paris Re, Bermuda)的独立非执行董事。

林丽君：自2003年5月起出任本公司非执行董事，现为本公司工会副主席。林女士自2000年以来出任新豪时投资发展有限公司董事长。林女士在1997年到2000年之间曾任本公司之子公司中国平安财产保险股份有限公司(以下简称“平安产险”)人力资源部副总经理。林女士获得华南师范大学中文学士学位。

樊刚：自2003年5月起出任本公司非执行董事。樊先生还任深圳市江南实业发展有限公司董事。樊先生自2002年以来担任本公司董事长办公室主任。樊先生于1988年加入本公司，在1998年到2000年期间任本公司深圳分公司(产险)总经理。此前，樊先生曾任本公司保险管理委员会副主任。樊先生是北京大学历史学专科毕业。

胡爱民：自2004年3月起出任本公司非执行董事。胡先生自2003年11月起出任深圳市深业投资开发有限公司董事长，并自2003年4月及2003年6月起，分别出任香港深业(集团)有限公司及深圳控股有限公司董事长。此前，胡先生曾任深圳市人民政府秘书长兼办公厅主任。胡先生获得湖南大学管理学硕士学位。

陈洪博：自2005年6月23日起出任本公司非执行董事。陈先生亦于2005年8月出任董事会副董事长。陈先生自2004年9月出任深圳市投资控股有限公司董事长兼党委书记至今，并曾于2004年4月至2004年9月出任深圳市国有资产监督管理委员会副主任及于1992年12月至2004年4月曾先后出任深圳市政府经济体制改革办公室主任助理、副主任。陈先生毕业于中南财经政法大学(原中南财经大学)，并取得经济学硕士学位。

王冬胜：自2006年5月起出任本公司非执行董事。王先生于2005年4月起出任汇丰集团总经理兼香港上海汇丰银行有限公司执行董事，负责香港及中国内地业务。王先生是汇丰银行(中国)有限公司的副董事长、湖北随州曾都汇丰村镇银行有限责任公司的董事长、汇丰保险(亚洲)有限公司及汇丰人寿保险(国际)有限公司的主席。恒生银行有限公司及交通银行股份有限公司的董事。王先生1980年加入银行业，最初出任花旗银行副财务总监，后历任业务发展总监、副董事总经理及银行业务总监，1996年出任花旗银行北亚洲区营业、服务及销售总监。1997年，王先生获委任为渣打银行中港区个人银行业务主管，2000年出任该行香港区行政总裁，同时兼管中国区业务，2002年任渣打银行董事，负责大中华区业务。王先生毕业于美国印第安纳大学，取得电脑科学学士及硕士、市场及财务学硕士等学位。

伍成业：自2006年5月起出任本公司非执行董事。伍先生自1998年1月出任香港上海汇丰银行有限公司法律及合规事务主管。伍先生获准在英国、香港及澳洲维多利亚的最高法院执行律师职务。伍先生在转为私人执业前，曾于香港律政署出任检察官。伍先生在1987年6月加入香港上海汇丰银行有限公司，出任助理集团法律顾问，并其后于1993年2月获委任为法律及合规事务部副主管。伍先生获得伦敦大学法律学士及硕士学位，亦获得北京大学的法律学士学位。

(三) 独立非执行董事

鲍友德：自1995年9月起出任本公司非执行董事，并自2003年起出任董事会独立非执行董事。1999年退休之前，鲍先生是上海国际信托投资公司副董事长兼总经理。1987年，鲍先生当选为中国共产党第13次全国代表大会代表。在1988年和1993年，鲍先生曾两次当选上海市人民代表大会代表。鲍先生早年毕业于上海财经大学会计专业。

邝志强：自2003年5月起出任本公司独立非执行董事。邝先生还兼任多家香港联交所上市公司的独立非执行董事，如中远国际控股有限公司、天津发展控股有限公司、北京首都国际机场股份有限公司、星狮地产(中国)有限公司、新创建集团有限公司、中海油田服务股份有限公司、正奇投资有限公司、中国诚通发展集团有限公司、环球数码创意控股有限公司、华富国际控股有限公司、中国电力国际发展有限公司、恒基兆业地产有限公司、恒基兆业发展有限公司、雅居乐地产控股有限公司及中信1616集团有限公司。从1984至1998年，邝先生为普华永道会计师事务所合伙人及从1992年至1997年曾担任香港联交所独立理事。邝先生获得香港大学学士学位，并且为英国特许会计师公会资深会员。

张永锐：自2003年5月起出任本公司独立非执行董事。张先生于澳洲新南威尔士大学商务科取得学士学位，并且为澳洲执业会计师公会会员。张先生自一九七九年起为香港执业律师，现为胡关李罗律师行之顾问。他亦为英国及新加坡认可律师。张先生还兼任数家联交所上市公司，即数码通电讯集团有限公司、新意网集团有限公司、天津发展控股有限公司、上置集团有限公司、大生地产发展有限公司、合兴集团有限公司及雅居乐地产控股有限公司的独立董事或非执行董事。此外，张先生亦为香港公益金董事，香港董事学会有限公司董事，香港公开大学校董，学术及职业资历评审条例委员会委员及税务上诉委员会委员。

周永健：自2005年6月起出任本公司独立非执行董事。周先生一直为香港执业律师，且为王泽长·周淑娴·周永健律师行的合伙人。他亦为中国委托公证人。他自2004年9月起出任福田实业(集团)有限公司独立非执行董事及自1994年5月起出任信星鞋业集团有限公司独立非执行董事，其后出任非执行董事。自2006年5月及2006年4月起，周先生分别出任领汇管理有限公司及Evergro Properties Limited(原龙置地有限公司，为一间于新加坡证券交易所上市之公司)独立非执行董事。周先生截至2006年10月31日止出任地产代理监管局副主席，截至2006年5月8日止出任香港房屋委员会委员，及截至2007年10月31日止出任香港法律改革委员会成员。他现为证券及期货事务监察委员会的程序复检委员会主席、香港教育学院校董会成员。他亦为中国人民政治协商会议全国委员会委员及现任香港赛马会董事会成员。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

张鸿义：高级经济师，香港银行学会资深会士及中国人民银行研究生部兼职教授。张先生2007年3月19日起出任本公司独立非执行董事。2008年3月起任恒基(中国)投资有限公司董事。兼任综合开发研究院(中国深圳)常务理事、华侨城控股股份公司独立董事、深圳农村商业银行独立董事、东亚银行(中国)有限公司非执行董事。张先生曾任中国银行深圳分行行长、深圳市副市长；中国银行港澳管理处副主任、南洋商业银行董事长、华侨商业银行董事长、中银信用卡(国际)有限公司副董事长；中国银行澳门分行总经理、大丰银行常务董事、南通信托投资有限公司董事长、珠海南通银行董事长、澳门银行公会主席等。2006年9月至2007年12月任综合开发研究院(中国深圳)常务副院长。

陈甦：自2007年3月19日起出任本公司独立非执行董事。陈先生现为教授、博士生导师，任中国社会科学院法学所、国际法中心联合党委书记；法学所副所长、国际法研究中心副主任；中国法学会商法学研究会副会长。其研究专业领域为公司法、证券法和物权法。

夏立平：高级经济师，自2007年6月7日起出任本公司独立非执行董事。夏先生自1963年参加工作以来，历任中国人民银行信贷局办事员、办公厅副处长、国家经委财金局处长、中国人民银行金管司副司长、稽核司副司长、货币金银司司长。夏先生于1999年退休，并自2000年5月至2005年12月担任中国银行业协会秘书长。

(四) 监事

肖少联：自1994年8月和2003年5月起分别出任本公司外部监事和本公司监事会主席至今。此前，肖先生曾任中国人民银行深圳分行副行长兼国家外汇管理局深圳分局副局长。

孙福信：自2003年5月起出任本公司外部监事。孙先生现任天一投资担保公司董事长、大连信誉评级委员会副主任。在2003年4月退休前，孙先生历任中国工商银行大连分行副行长、大连市政府副秘书长(分管财政、金融、房地产、税务)、交通银行大连分行管委会主任、大连市证券管理办公室主任、大连市金融管理办公室主任、大连市房地产开发管理办公室主任、大连市扶贫资金管理委员会主任、大连市商业银行董事长。

董立坤：自2006年5月起出任本公司外部监事。董先生现任深圳大学香港法研究所所长、国务院发展中心港澳研究所高级研究员、中国国际法学会常务理事、中国国际私法学会副会长、广东省法学会港澳法研究会总干事、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员。董先生曾任上海社会科学院国际法研究所所长、深圳大学法学院院长、上海市人大代表、广东省政协委员。董先生毕业于北京大学法律系。

段伟红：自2003年5月出任本公司股东代表监事。段女士曾任深圳登峰投资集团有限公司董事长。段女士获得清华大学经济管理学院EMBA学位。

林立：自2006年5月起获委任为本公司股东代表监事至今。林先生现为深圳市立业集团有限公司董事长。林先生曾任职于中国银行深圳分行。林先生毕业于湖北工学院财会专业。

车峰：自2006年5月起获委任为本公司股东代表监事。车先生现任香港沃和科技集团有限公司主席兼行政总裁，并为北京大学中国与世界研究中心常务理事。此前，车先生曾任海南海皖实业有限公司副总经理、海南恒业房地产开发有限公司董事长及上海天健房地产开发有限公司董事长。车先生毕业于中国社会科学院研究生院。

胡杰：自2006年5月起获委任为本公司职工代表监事。胡女士曾任平安产险董事长。胡女士获得南开大学货币银行学硕士学位，拥有高级会计师技术职称。

王文君：自2006年5月起获委任为本公司职工代表监事。王女士现亦为本公司集团办公室主任助理。王女士获得上海外国语大学学士学位及西安交通大学公共管理硕士学位。

都江源：自2007年7月起获委任为本公司职工代表监事。都先生自2007年5月起任职本公司人力资源中心人才绩效管理部副总经理至今。都先生自1996年加入本公司以来，曾任产险分公司总经理助理、集团人力资源部总经理助理、产险总公司人力资源部副总经理、总经理。都先生毕业于上海财经大学货币银行学专业，获硕士学位。

(五) 高级管理人员

马明哲、张子欣、孙建一先生工作经历及任职、兼职情况请见“执行董事”部分。

梁家驹：自2006年6月和2006年3月起分别出任本公司常务副总经理和首席保险业务执行官至今。梁先生于2004年1月加入公司，任平安寿险董事长兼首席执行官。1996年到2003年就职于英国保诚集团，为该公司大中华区执行总裁。1989年到1996年，就职于台湾南山人寿，最终职位是该公司总经理。1975年到1989年，就职于美国友邦保险公司，最终职位是该公司副总经理。梁先生获得香港中文大学理学学士学位。

Richard JACKSON：自2005年11月起出任本公司首席金融业务执行官至今，并自2007年3月起任深圳平安银行行长至今。JACKSON先生于2005年11月加入公司。1985年到2005年，JACKSON先生就职于花旗银行，历任花旗集团国际保险公司国际业务主管、亚太区金融机构主管、花旗银行匈牙利分行主席兼首席执行官、波兰商业银行董事、花旗银行零售部韩国总经理、花旗银行韩国区总经理等职。1974年到1985年，JACKSON先生就职于英国商联保险公司，历任香港地区副经理和亚洲地区营销经理等职。JACKSON先生是英国特许注册保险师协会会员。

顾敏慎：自2003年2月起出任本公司副总经理至今，并自2007年4月兼任本公司首席服务及运营执行官至今。顾先生于2001年5月加入公司，2003年2月到2007年1月兼任公司首席人力资源执行官，2001年6月到2003年2月任公司人力资源总监。1995年到2001年，顾先生历任联合利华与上海市糖业烟酒(集团)有限公司合资的上海文德堡股份有限公司副董事长和总经理、联合利华HPC中国区人力资源董事。顾先生获得台湾辅仁大学教育心理学学士学位。

John PEARCE：自2007年1月起出任本公司副总经理并兼任首席投资执行官，并自2007年6月起任平安资产管理(香港)董事长。PEARCE先生于2007年1月加入公司，2003年到2006年，PEARCE先生任澳大利亚首域投资有限公司首席执行官，2000年到2003年任该公司总经理，负责投资业务。1991年到2000年，PEARCE先生就职于澳大利亚首域集团(现在的澳大利亚联邦银行集团)，历任基金及风险管理主管、金融市场主管、资金部主管。PEARCE先生获得澳大利亚Macquarie大学应用财务金融学硕士学位。

王利平：自2004年1月起出任公司副总经理。王女士于1989年6月加入公司，2006年7月到2007年1月兼任公司副首席保险业务执行官。2005年8月到2006年7月任平安养老保险董事长兼总经理。2002年到2004年，任平安寿险董事长兼首席执行官。1998年到2002年，先后任公司总经理助理和副总经理。1995年到1997年，先后任公司寿险管理本部总经理和寿险协理。1994年到1995年，任公司证券部总经理。王女士获得南开大学货币银行学硕士学位。

曹实凡：自2007年4月出任本公司副总经理至今。曹先生于1991年11月加入公司。2004年3月至2007年4月任平安产险董事长，2002年12月至2007年4月任平安产险首席执行官，并自2002年12月至2005年6月任平安产险总经理。2002年4月至12月，曹先生曾任中国平安保险股份有限公司副总经理。曹先生获中南财经政法大学(原中南财经大学)经济学硕士学位。

吴岳翰：自2007年1月和2005年8月起分别出任本公司副总经理和首席市场执行官至今，并自2003年9月起任本公司发展改革中心主任至今。吴先生2000年2月加入公司协助集团推动电子商务业务，之后曾任平安证券首席运营执行官。2004年12月到2007年1月任公司总经理助理，2003年9月到2007年1月任公司战略发展总监。此前，吴先生就职于麦肯锡公司任专案经理。吴先生获得美国Hamilton学院经济学学士学位。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

罗世礼：自2007年1月和2006年2月起分别出任本公司副总经理和首席信息执行官至今，并自2003年2月起任本公司信息管理中心总经理至今。罗先生于2002年6月加入公司，2006年2月到2007年1月任公司总经理助理，2003年10月到2006年2月任公司信息总监，2002年到2003年任公司数据中心总经理。2001年到2002年，任公司系统开发中心高级顾问。1993年到2001年，罗先生先后在剑桥大学任研究员、在Olivetti研究实验室任研究员工程师、在Olivetti & Oracle研究实验室任高级研究员、在AT & T剑桥实验室任高级研究员。罗先生获得英国剑桥大学计算机科学博士学位。

陈克祥：自2007年1月出任本公司副总经理至今。陈先生于1992年12月加入公司，2003年2月到2007年1月任公司总经理助理，2002年6月到2006年5月任公司董事会秘书长，并于2002年6月至2007年4月任公司办公室主任。1999年到2002年任平安信托副总经理、总经理。1996年到1999年，任公司办公室副主任、主任。1995年到1996年，任平安大厦管理公司总经理。陈先生获得中南财经政法大学(原中南财经大学)金融学硕士学位。

(六) 总精算师

姚波：自2007年1月起出任本公司总经理助理兼总精算师至今，并自2004年2月兼任企划部总经理至今。姚先生于2001年5月加入公司，2004年2月至2007年1月任公司财务副总监，2002年12月至2007年1月任公司副总精算师，2001年至2002年曾任中国平安保险股份有限公司产品中心副总经理。此前，姚先生任职德勤会计师事务所精算咨询高级经理。姚先生是北美精算师协会会员(FSA)和美国精算师协会会员(MAAA)，并获得美国纽约大学工商管理硕士学位。

四、董事、监事及高级管理人员在股东单位的任职情况

姓名	股东 单位名称	职务	任期	是否在股东 单位领取报酬
陈洪博	深圳市投资控股有限公司	董事长	2004年9月—	是
林友峰	宝华集团有限公司	董事	2000年4月—	否
王冬胜	香港上海汇丰银行有限公司	执行董事	2005年4月—	是
伍成业	香港上海汇丰银行有限公司	法律及合规事务主管	1998年1月—	是
林丽君	深圳市新豪时投资发展有限公司	董事长	2000年1月—	否
樊刚	深圳市江南实业发展有限公司	董事	2003年6月—	否
胡爱民	深圳市深业投资开发有限公司	董事长	2003年6月—	是
林立	深圳市立业集团有限公司	董事长	1995年—	是

注：在股东单位任职的董事、监事不在本公司领取报酬，他们在各自的任职单位领取报酬。而非执行董事林丽君、樊刚则不在股东单位领取报酬，而是在本公司依据其所担任的具体行政职位领取员工薪酬。

除孙建一先生外(其兼职信息见“执行董事”栏)，本公司其他高级管理人员、总精算师均未在股东单位及除本集团以外的其他非股东单位任职。

五、董事、监事、高级管理人员及总精算师的报酬情况

公司聘请人力资源专业咨询公司，根据合理的市场水平确定并调整董监事、高级管理人员及总精算师的薪酬，根据国际业绩标杆制定“执行董事”奖励计划，并报送董事会、股东大会通过后执行。

董事及监事在公司领取的酬金情况见下表：

	税前 工资 总额	税前 津贴和 其他福利	税前奖金 (含年度奖金 及长期奖励 首期首次支付)		保险	税前报酬 合计	税后报酬 合计
			税前 奖金 (含年度奖金 及长期奖励 首期首次支付)	保险			
现任董事							
马明哲	—	4,819	41,320	22	46,161	25,794	
张子欣	—	10,005	37,698	1	47,704	26,648	
孙建一	—	2,427	22,988	22	25,437	14,410	
林友峰	—	—	—	—	—	—	
张利华	—	—	—	—	—	—	
贺培	170	—	—	—	170	133	
林丽君	—	360	61	23	444	372	
樊刚	—	479	1,431	23	1,933	1,399	
胡爱民	—	—	—	—	—	—	
陈洪博	—	—	—	—	—	—	
王冬胜	—	—	—	—	—	—	
伍成业	—	—	—	—	—	—	
鲍友德	189	—	—	—	189	152	
邝志强	300	—	—	—	300	232	
张永锐	300	—	—	—	300	232	
周永健	300	—	—	—	300	232	
张鸿义	157	—	—	—	157	126	
陈甦	157	—	—	—	157	126	
夏立平	113	—	—	—	113	91	
马明哲奖金用于捐赠	—	—	20,000	—	20,000	不适用	
董事小计	1,686	18,090	123,498	91	143,365	69,947	
现任监事							
肖少联	250	—	—	—	250	198	
孙福信	60	—	—	—	60	50	
董立坤	60	—	—	—	60	50	
段伟红	—	—	—	—	—	—	
林立	—	—	—	—	—	—	
车峰	—	—	—	—	—	—	
胡杰	—	356	—	23	379	320	
王文君	—	261	27	23	311	271	
都江源	—	198	39	11	248	202	
监事小计	370	815	66	57	1,308	1,091	

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

注：

1. 马明哲先生、张子欣先生和孙建一先生奖金含2007年奖金预发数和2006年奖金的补发数(即2006年发生，2007年发放)，马明哲先生的2,000万元奖金没有领取，在2007年内已直接捐与“中国宋庆龄基金会”。
2. 贺培先生于2007-6-7始获发袍金，夏立平先生2007-6-7新当选，上表中反映的均是2007-6-7至2007-12-31的报酬情况。
3. 都江源先生2007-7-10新当选，上表中反映的是2007-7-10至2007-12-31的报酬情况。
4. 长期奖励首期首次支付指已获得之本年实际收取报酬金额。

本公司十二名高级管理人员其中包括三名董事，其酬金已在董监事薪酬表中披露，其余九名高级管理人员及一名总精算师的酬金详情如下：

	税前工资 津贴和 其他福利	税前奖金 (含年度奖金及 长期奖励首期 首次支付)		保险	税前报酬 合计	税后报酬 合计
		1	2		3	4
高管						
梁家驹	8,337	39,792	1	48,130	26,882	
Richard JACKSON	19,927	—	—	19,927	11,186	
顾敏慎	5,926	9,654	1	15,581	8,964	
John PEARCE	7,748	3,882	—	11,630	不适用	
王利平	1,534	7,743	22	9,299	5,558	
曹实凡	1,008	6,896	14	7,918	4,703	
吴岳翰	4,479	4,138	11	8,628	5,144	
罗世礼	4,017	6,895	1	10,913	6,398	
陈克祥	1,241	5,004	22	6,267	3,894	
吴岳翰工资用于捐赠	100	—	—	100	不适用	
高管小计	54,317	84,004	72	138,393	72,729	
总精算师						
姚波	4,009	5,517	3	9,529	5,638	
总精算师小计	4,009	5,517	3	9,529	5,638	

注：

1. 姚波先生的奖金含2007年奖金预发数和2006年奖金补发数(即2006年发生，2007年发放)。
2. 曹实凡先生2007年4月调任集团副总经理，表中反映的是2007-4-1至2007-12-31的报酬情况。
3. 长期奖励首期首次支付指已获得之本年实际收取报酬金额。
4. John PEARCE先生的收入在香港实行申报制纳税。

除上述之外，公司还建立了虚拟股票增值权形式的长期奖励计划制度。经2004年公司第一次临时股东大会批准，对绩效优秀的高级管理人员及若干主要员工实施长期奖励计划。公司不根据此计划发行股份，该等权利以单位方式授予，每个单位代表1股本公司H股。该计划自2004年至2008年每年根据员工的绩效和贡献，经评比并报公司董事会薪酬委员会批准后确定人选与授予份数，此长期奖励分五次授予，2004年首次授予时根据公司H股上市时发行价(港币10.33元)作为授予价，授出4,192万份，在2007年、2008年、2009年分别行使1,397.33万份。2005年至2008年每年授予的长期奖励，在授予日的第三周年日支付。2005年授出1,572万份，授予价为港币12.47元；2006年授出1,572万份，授予价为港币21.5元。

公司将于上述长期奖励计划到期时向在职参与者支付现金，但当年该计划参与者的奖励总额不超过当年预估净利润(国际财务报告准则)的4%。

六、 报告期内董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况

1. 为满足中国证监会关于A股上市公司的董事会成员中应当至少包括三分之一的独立董事的规定，2007年3月19日本公司召开了2007年第一次临时股东大会，原董事黄建平先生、石聿新先生、窦文伟先生辞任非执行董事职务，同时选举委任张鸿义先生及陈甦先生为独立非执行董事。
2. 为满足中国证监会关于A股上市公司的董事会成员应当至少包括三分之一的独立董事的规定，2007年6月7日本公司召开的2006年年度股东大会选举委任夏立平先生为独立非执行董事。
3. 本公司原职工代表监事何实先生由于工作变动，辞去职工代表监事一职。2007年7月10日本公司召开的职工代表大会选举都江源先生为职工代表监事。
4. 本公司原副总经理任汇川先生于2007年4月调往平安产险任董事长兼CEO，不再担任集团副总经理职务；原平安产险董事长兼CEO曹实凡先生于2007年4月调任本公司副总经理，其不再担任平安产险的职务。

七、 公司员工的数量、专业构成及教育程度

截止2007年12月31日，本公司共有在职员工66,325人，退休职工42人。其中保险业务系列53,028人，占79.9%；投资业务系列3,108人，占4.7%；银行业务系列3,249人，占4.9%；其他系列6,940人，占10.5%；员工中博、硕士研究生学历2,431人，占3.7%，大学本科学历25,723人，占38.8%；大专、中专学历19,313人，占29.1%；其他学历18,858人，占28.4%。



相伴成长，健行不息

第六节 公司治理结构

一、公司治理的情况

报告期内，公司严格遵守《中华人民共和国公司法》(以下简称“公司法”)、《中华人民共和国保险法》等相关法律，按照监管部门颁布的相关法规要求，结合公司实际情况，不断完善公司治理结构。股东大会、董事会、监事会及高级管理层按照《中国平安保险(集团)股份有限公司章程》(以下简称《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。公司治理实际情况如下：

(一) 关于股东和股东大会

报告期内，公司召开了2006年年度股东大会和1次临时股东大会。股东大会的通知、召集、召开和表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。股东大会建立健全了和股东沟通的有效渠道，积极听取股东的意见和建议，确保所有股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。

(二) 关于董事和董事会

截止2007年12月31日，本公司董事会由19名成员构成，其中执行董事3名、非执行董事9名、独立非执行董事7名；董事会的人数、构成符合监管要求和《公司章程》规定。报告期内，董事会共召开10次会议。全体董事恪尽职守，亲身或者通过电子通讯方式积极参与会议，努力做到在深入了解情况的基础上作出正确决策，注重维护公司和全体股东的利益。董事会各专门委员会对专业问题进行了研究，且提出推荐建议供董事会考虑。2007年，审计委员会共举行4次会议，审阅了截至2006年12月31日止年度财务报告及截至2007年6月30日止半年度财务报告，并且，审计委员会于2008年3月18日召开的审计委员会2008年第一次会议上审阅了截至2007年12月31日止年度财务报告。此外，为更好评估本公司的财务申报制度及内部控制制度，所有审计委员会成员均于报告期内与外聘会计师事务所举行会议，审核其表现、独立性及客观性。报告期内，薪酬委员会共举行4次会议，审阅了全体董事及高级管理层的表现及薪酬待遇，此外还听取了关于2006年度长期奖励计划的执行情况汇报。报告期内，提名委员会共举行2次会议，通过了有关提名独立非执行董事和本公司副总经理的各项决议案。

(三) 关于监事和监事会

监事会现有成员9名，其中外部监事、股东代表监事及职工代表监事各3名，监事会的人数、构成符合监管要求和《公司章程》规定。报告期内，监事会共举行4次监事会会议，通过审阅公司上报的各类文件，比如定期报告和专题汇报等，对公司的经营状况、财务活动进行检查和监督。全体监事遵守诚信原则，认真履行监督职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

此外，监事列席了报告期内召开的股东大会和董事会现场会议，对公司董事以及高级管理人员履行职责情况进行了检查监督，保障了公司持续、稳定、健康的发展。

第六节 公司治理结构

(四) 关于信息披露及透明度

公司严格按照法律法规和《公司章程》的要求，及时、准确、真实、完整地披露公司各项重大信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。公司致力于不断建立高水平的公司治理结构，并相信健全的公司治理结构可进一步提升公司管理的高效及可靠性，并对本公司实现股东价值的最大化至关重要。报告期内，公司荣获由香港董事学会颁发的杰出董事会奖，连续两年在国际著名财经杂志《欧洲货币》(Euromoney)公布的年度亚洲最佳管理公司，排名中荣获中国最佳管理保险公司奖，在亚洲权威金融刊物《财资杂志》(The Asset Magazine)颁发的年度“最佳治理公司”大奖中被评为中国企业最佳治理第一名，被亚太地区公司治理专业性杂志《Corporate Governance Asia》授予亚洲公司治理2007年度杰出表现奖，并成为该奖项历史上唯一的大陆金融保险企业。

二、独立非执行董事履行职责情况

(一) 独立非执行董事出席董事会会议情况

公司第七届董事会现有独立非执行董事7名，符合中国证监会和中国保监会关于独立非执行董事达到董事会成员总人数三分之一以上的规定。

报告期内，独立非执行董事认真履行有关法律法规和《公司章程》规定的职责以及诚信与勤勉义务；积极参加董事会会议及专门委员会会议，为本公司的公司治理、改革发展和生产经营等提供了许多建设性意见和建议；决策过程中尤其关注社会公众股股东和中小股东的合法权益。

独立非执行董事 姓名	本年应参加 董事会次数	亲自出席 (次)	委托出席 (次)	缺席 (次)	备注
鲍友德	10	10	—	—	/
邝志强	10	10	—	—	/
张永锐	10	10	—	—	/
周永健	10	10	—	—	/
张鸿义	8	8	—	—	于2007年3月19日当选独立非执行董事
陈甦	8	6	2	—	于2007年3月19日当选独立非执行董事，第七届董事会第十一次会议委托独立非执行董事鲍友德先生参会并行使表决权、第七届董事会第十五次会议委托独立非执行董事周永健先生参会并行使表决权
夏立平	4	4	—	—	于2007年6月7日当选独立非执行董事

(二) 独立非执行董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立非执行董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

三、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立情况

公司无控股股东及实际控制人。作为综合金融服务集团，公司在中国保监会的监管之下，保持业务、人员、资产、机构和财务五方面完全独立。公司为自主经营、自负盈亏的独立法人，具有独立、完整的业务及自主经营能力。

四、内部控制制度的建立和健全情况

本公司一向以国际化标准、专业透明的公司治理而著称。公司建立的“权责制衡的内部监管体系，专职专业问责制的董事会、高度负责的监事会、国际水准的高级管理队伍以及架构完整的各专业委员会”，为公司持续稳健发展提供了保障。公司率先采用国际会计师审计、聘请独立的外部精算公司、国际咨询公司，并在同行中率先引入海外高级管理人才和国际先进的管理体系。

公司自1988年成立以来始终致力于构建符合国际标准和监管要求的内控管理体系，2007年公司开展内控架构改革，重新规划并设立了集团统一的内控管理机构--内部控制管理中心。通过完善专业子公司合规管理架构、建立合规管理政策和工具，合规的事前风险防范作用开始显露；各职能部门和专业子公司通过建立、完善内部管理制度，精算部门、各业务部门和各级机构对日常经营风险的监控进一步加强；通过全系统稽核监察架构改革建立的稽核垂直管理体制，实现了稽核监察资源的集中管理和调配，审计的独立性得到最大程度的保证，同时通过优化稽核、审计平台，推行远程审计，提高了稽核检查监督的工作效率。事前、事中、事后风险管控相辅相成、相互制衡的内控管理三道防线愈加坚固，有效防范了经营决策及管理风险，确保了公司的稳健经营。

2007年度公司采取的系列内控完善改进举措，使得公司内部控制执行情况在“规范成熟的公司治理结构、统一的内控管理、完善的制度体系、先进的管控模式和得力的团队管理”的内控环境中呈现不断优化态势。

(详见后附《中国平安保险(集团)股份有限公司2007年度内部控制自我评估报告》及安永华明会计师事务所出具的《内部控制审核报告》)

五、对高级管理人员的考评及激励机制

公司根据业务规划对高级管理人员设定明确的三年滚动计划与年度问责目标，依据目标达成情况，每年进行两次严格的问责考核，并结合三百六十度反馈，对高级管理人员进行综合评价。问责结果与长短期奖酬、干部任免紧密挂钩，综合评价作为干部发展的重要参考依据。

公司已建立了虚拟股票增值权形式的长期奖励计划制度。经2004年公司第一次临时股东大会批准，对绩效优秀的高级管理人员及若干主要员工实施长期奖励计划。



相伴成长，健行不息

第七节 股东大会情况简介

一、年度股东大会情况

公司于2007年6月7日在深圳以现场方式召开2006年年度股东大会，会议审议通过了如下报告和议案：《中国平安保险(集团)股份有限公司2006年度董事会报告》、《中国平安保险(集团)股份有限公司2006年度监事会报告》、《关于审议公司2006年年度报告及摘要的议案》、《中国平安保险(集团)股份有限公司2006年度财务决算报告》、《中国平安保险(集团)股份有限公司2006年度利润分配预案》、《关于续聘安永华明会计师事务所和安永会计师事务所分别为本公司2007年度审计机构的议案》、《关于本公司非执行董事贺培先生的董事酬金的议案》、《关于推荐公司独立非执行董事候选人的议案》、《关于董事、监事及高级管理人员责任险续保方案的议案》、《关于为控股子公司提供综合担保额度的议案》、《关于授权董事会一般授权以配发、发行及处理不超过公司已发行H股20%的新增H股股份的议案》和《中国平安保险(集团)股份有限公司章程修正案》。决议公告分别刊登在2007年6月8日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、香港《经济日报》、香港《南华早报》及上海证券交易所和香港联合交易所网站。

二、临时股东大会情况

(一) 第一次临时股东大会情况

公司于2007年3月19日在深圳以现场方式召开2007年第一次临时股东大会，会议审议通过了如下议案：《审议本公司及其子公司与香港上海汇丰银行有限公司银行存款安排的议案》、《审议本公司及其子公司与中国工商银行股份有限公司及中国工商银行(亚洲)有限公司银行存款安排的议案》、《审议本公司及其子公司与平安银行有限责任公司银行存款安排的议案》、《关于委任王众孚先生为本公司独立非执行董事的议案》、《关于委任张鸿义先生为本公司独立非执行董事的议案》、《关于委任陈甦先生为本公司独立非执行董事的议案》和《关于审议国内独立非执行董事酬金的议案》。决议公告分别刊登在2007年3月20日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、香港《经济日报》、香港《南华早报》及上海证券交易所和香港联合交易所网站。

第八节 董事会报告

一、报告期经营情况的讨论与分析

(一) 总体经营情况概述

2007年，中国经济继续保持快速增长，投资、出口和居民消费稳步提升，社会财富迅速积累，为中国金融保险行业的改革与发展创造了良好的市场环境。在这一年中，本公司实现净利润155.81亿元，较2006年增长107.9%。总资产达到6,511.04亿元，股东权益增至1,092.18亿元。保险业务收入1,009.45亿元，较2006年增长18.2%。上述数字表明本公司在2007年保持了平稳快速的发展趋势。

报告期，本公司整体经营呈现以下特点：

1. 保险业务稳步增长，盈利能力显著增强

本公司核心保险业务继续保持良好的发展势头，全年保费收入首次突破1,000亿元。同时，受惠于股市走强和适当的投资策略，集团投资收益率较上年显著提升，含公允价值变动损益在内的投资收益达638.35亿元。集团整体内含价值达到1,503.11亿元。

2007年，寿险业务实现保费收入792.79亿元，同比增长15.9%，占中国寿险市场的16.0%；一年新业务价值为71.87亿元，同比增长40.0%；全年实现净利润78.31亿元，同比增长38.1%。

产险业务在不断优化业务品质的情况下仍继续保持快速增长，2007年保费收入达216.66亿元。其中，平安产险实现保费收入214.50亿元，占中国产险市场的10.3%；产险业务净利润为14.84亿元，较去年增长155.0%。

其他保险业务持续完善基础平台，取得进一步发展。截至2007年12月31日，平安养老险已在全国开设35家分公司，获批开设127个中心支公司，其中30个支公司(或中心支公司)已开业。健康险业务逐步完善新型业务发展及运营规划，积极探索适合中国市场的健康险经营管理模式。

2. 投资管理及银行业务平台持续强化，综合金融服务架构进一步完善

2007年，平安资产管理公司的注册资本由2亿元增加到5亿元，平安资产管理(香港)已缴注册资本为0.65亿港元，资本实力大幅提升。资产规模继续保持稳定增长的态势，总投资收益和总投资收益率不断提升。第三方资产管理业务取得了良好的开局。进一步整合并优化了境内外投资资源，已组建一支具有国际投资经验的团队，投资管理能力不断提升，营运平台不断完善。

证券、信托等业务的主动转型举措成效显著，此两项业务在2007年度得到快速增长。2007年，信托业务规模和产品形态均取得突破，管理的信托资产规模已达到475.19亿元，平安证券业务实现净利润14.92亿元，创平安证券公司成立以来新高。

继2006年末通过受让股权和增资，取得了深圳市商业银行股份有限公司89.36%的股权后，本公司进一步整合旗下银行资源，于2007年下半年正式完成了深圳商业银行与原平安银行的合并，合并后更名的深圳平安银行成为目前本公司旗下唯一的银行品牌。与此同时，银行稳步推进战略转型计划，转型涉及业务管理、公司治理、资本金规划、财务业绩、资产组合质量、产品创新及市场定位等各个方面。截至2007年底，战略转型基本完成。银行业务今后将成为集团核心利润来源之一，其销售渠道的重要性和贡献会逐步提升。

3. 运营平台得到进一步完善和发展

运营平台正在逐步完善和发展，在提高服务效率、加强风险管控、降低运营成本等方面的作用已经逐步显现。通过不断优化内部资源共享的平台和机制，极大的支持了前线的销售和后台的资源整合，将为本公司下一步推进综合金融创新、参与国际市场竞争提供有力的支持。

4. 管理水平和品牌价值保持领先

在经验丰富的专业管理团队的带领下，本公司在公司治理结构、风险管控机制、经营管理体制等方面日趋完善。2007年是中国上市公司治理年，中国平安凭借完善的公司治理结构，规范、专业、高效的董事会运作，被海外权威媒体及著名评级机构分别授予“中国企业最佳治理”第一名、“亚洲公司治理2007年度杰出表现奖”，以及香港恒生指数成份股“杰出董事会奖”。同时，平安连续第六年获得“中国最受尊敬企业”称号，第四度蝉联“中国最佳企业公民”，被誉为“推动中国企业文化本土化实践的先导者”。2007年3月1日，中国平安成功回归A股市场，得到投资者广泛的高度认同。

(二) 主要业务及经营情况

2007年，本公司借助旗下主要子公司，即平安寿险、平安产险、平安信托、平安证券、深圳平安银行、平安养老险、平安健康险、平安资产管理和平安资产管理(香港)等公司，通过多渠道分销网络以统一的品牌向客户提供多种金融产品和服务。

1. 人寿保险业务及经营情况

本公司通过平安寿险、平安养老险和平安健康险经营寿险业务。

平安寿险通过全国35个省级分公司，近2,000个各级各类分支机构及营销服务部，向个人和团体客户提供人身保险产品。截至2007年12月31日，平安寿险注册资本38亿元，总资产4,186.70亿元，净资产294.38亿元。

以下为平安寿险的经营数据概要：

	2007年12月31日	2006年12月31日
客户数量：		
个人(千)	33,808	31,761
公司(千)	351	307
合计(千)	34,159	32,068
保单继续率：		
13个月	90.4%	89.0%
25个月	81.2%	80.3%
代理人产能：		
首年保费收入(元／人均每月)	5,316	4,737
个险新保单数 ⁽¹⁾ (件／人均每月)	1.3	1.2
分销网络：		
个人寿险销售代理人数量	301,801	205,437
团体保险销售代表数量	2,857	2,127
银行保险销售网点	26,310	24,214

⁽¹⁾ 从2007年起，新保单件数不再计算含有保证续保条款的保单件数，2006年度的比较数字已重列以符合本期间的呈列方式。

第八节 董事会报告

本公司通过持续优化销售代理人培训机制，提升了销售代理人的产能和专业水平。本公司亦继续致力提升客户服务，于2007年12月31日，个人寿险客户13个月及25个月保单继续率分别保持在90%及80%以上的满意水平。

本公司的人寿保险产品主要通过分销网络进行分销，这个网络由约30.18万名个人寿险销售代理人，约2,857名团体保险销售代表以及约26,310个与平安寿险签订银行保险代理协议的中国邮政和商业银行网点的销售队伍组成。

本公司积极推进“二元化发展”战略，挖掘县域市场潜力。于2007年12月31日，平安寿险约有3,381万名个人客户和35.1万名公司客户。

(1) 寿险业务保费收入分析

	2007年12月31日	2006年12月31日
保费收入的市场占有率 ⁽¹⁾	16.0%	17.0%

(1) 依据按照中国会计准则编制的本公司财务数据和中国保监会颁布的中国保险行业数据计算。

2007年，依据按照中国会计准则编制的本公司财务数据和中国保险行业数据计算，本公司寿险业务的保费收入约占中国寿险公司保费收入总额的16.0%。从保费收入来衡量，平安寿险是中国第二大寿险公司。

本公司寿险业务保费收入按销售渠道分析如下：

项目	2007年			2006年	
	金额	占总额比例	与上年度比较增减率	金额	占总额比例
个人寿险	64,310	81.1	16.3	55,308	80.9
银行保险	7,263	9.2	16.3	6,244	9.1
团体保险	7,706	9.7	12.3	6,859	10.0
合计	79,279	100.0	15.9	68,411	100.0

本公司寿险业务保费收入按险种分析如下：

项目	2007年			2006年	
	金额	占比	与上年度比较增减	金额	占比
分红险	30,404	38.4	14.1	26,651	39.0
万能险	21,453	27.1	38.6	15,483	22.6
健康险	11,095	14.0	0.5	11,039	16.1
传统寿险	5,157	6.5	(10.0)	5,733	8.4
投资连结险	4,873	6.1	33.8	3,643	5.3
年金	4,436	5.6	1.3	4,379	6.4
意外伤害险	1,861	2.3	25.5	1,483	2.2
合计	79,279	100.0	15.9	68,411	100.0

本公司寿险业务保费收入按地区分析如下：

地区	2007年		单位：人民币百万元 2006年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
广东	10,085	12.7	8,023	11.7
上海	8,035	10.1	7,461	10.9
北京	6,983	8.8	6,613	9.7
江苏	5,839	7.4	5,054	7.4
辽宁	5,874	7.4	5,413	7.9
山东	5,351	6.8	4,754	7.0
浙江	4,634	5.8	4,000	5.8
福建	3,541	4.5	3,080	4.5
河北	2,689	3.4	2,251	3.3
四川	2,534	3.2	2,314	3.4
小计	55,565	70.1	48,963	71.6
总保费收入	79,279	100.0	68,411	100.0

(2) 关于历史遗留高定价利率产品

与中国其他各大寿险公司一样，由于当时的市场利率较高，本公司在1995年到1999年期间对本公司的寿险产品提供了等于或超过5%的较高的定价利率。1999年6月，中国保监会规定寿险产品的定价利率最高为2.5%。因此，本公司自1999年6月起提供的产品的定价利率不超过2.5%。2007年本公司所有含保证收益率的寿险产品的平均负债成本约为4.7%，其中高定价利率产品的平均负债成本约为6.1%。2006年本公司所有含保证收益率的寿险产品的平均负债成本约为4.5%，其中高定价利率产品的平均负债成本约为6.4%。2007年所有含保证收益率的寿险产品的平均负债成本上升的主要原因为随着2007年投资收益的上升，本公司提高了分红险的分红水平和万能险的结算利率。于2007年12月31日，按中国会计准则计算的高定价利率寿险保单的寿险责任准备金，占本公司寿险责任准备金总额的35.1%，而于2006年12月31日则占37.3%。随着提供较低保证收益率或不提供保证收益率的新保单持续增长，预期这些高定价利率保单在本公司总有效寿险保单中的准备金比例将不断下降。

平安养老险

平安养老险成立于2004年12月13日。2006年12月27日经中国保监会正式批复，平安养老险重组。重组后平安养老险的主营业务仍然是企业年金和与企业年金相配套的临时性的商业补充养老保险，同时逐步平移平安寿险的团体保险业务。截至2007年12月31日，注册资本为人民币5亿元。平安养老险已在全国开设35家分公司，获批开设127个中心支公司，其中30个支公司(或中心支公司)已开业。

2007年11月，平安养老险又成功取得了企业年金账户管理人资格，自此，成为国内为数不多的同时拥有三项业务资格的养老保险公之一，市场领域进一步拓宽。截至2007年12月31日，平安养老险企业年金受托资产为49.83亿元，投资管理资产为50.50亿元。

平安健康险

平安健康险成立于2005年6月13日，注册资本5亿元，是全国最早获批筹建的专业健康险公司之一。经营范围涉及各种人民币和外币的健康保险业务、意外伤害保险业务；与国家医疗保障政策配套、受政府委托的健康保险业务；与健康保险有关的咨询服务业务及代理业务；与健康保险有关的再保险业务；国家法律、法规允许的资金运用业务；中国保监会批准的其他业务。截至2007年12月31日，平安健康险已开设上海、广东、北京3家分公司，初步建成覆盖12个主要城市的医疗网络，并面向中高端客户推出8款创新型个人和团体健康保险和健康服务产品。

第八节 董事会报告

2. 财产保险业务及经营情况

本公司的财产保险产品主要由平安产险提供，此外，中国平安保险(香港)有限公司也在香港市场提供财产保险服务。截至2007年12月31日，平安产险注册资本30亿元，总资产310.62亿元，净资产54.39亿元。

以下为本公司产险业务的经营数据概要：

	2007年12月31日	2006年12月31日
保费收入的市场占有率 ⁽¹⁾	10.3%	10.7%
客户数量：		
个人(千)	7,140	6,222
公司(千)	1,617	1,724
合计(千)	8,757	7,946
分销网络：		
直销销售代表数量	10,420	8,424
保险代理人数量	10,948	10,868
	2007年	2006年
综合成本率 ⁽²⁾	101.8%	101.8%

⁽¹⁾ 依据按照中国会计准则编制的本公司财务数据和中国保监会公布的中国保险行业数据计算。

⁽²⁾ 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 + 营业税金及附加 + 保险业务手续费及佣金支出 + 业务及管理费 - 摊回分保费用 + 资产减值损失) / 已赚保费。

2007年，依据按照中国会计准则编制的本公司财务数据和中国保险行业数据，平安产险的保费收入约占中国产险公司保费收入总额的10.3%。按照保费收入计算，平安产险是国内第三大产险公司。

平安产险的保险产品分销网络包括遍布中国各省、自治区和直辖市的40家分公司及遍布中国各地的1,500多个三、四级机构。平安产险分销保险产品的途径主要是平安产险的内部销售代表和银行、汽车经销商等各种保险代理人和保险经纪。

2006年，公司车险业务发展较快，而车险市场竞争加剧导致业务品质有所下降。2007年，为改善业务品质，公司加大了对优质业务的获取成本投入，导致业务品质改善的同时，获取成本有所上升。因此2006年和2007年综合成本率偏高。

(1) 产险业务保费收入分析

本公司产险业务保费收入分险种分析如下：

项目	2007年			2006年			单位：人民币百万元	
	金额	占总额比例	与上年度		金额	占总额比例		
			比较增减率	(%)				
机动车辆及								
第三方责任险	15,166	70.0	29.5		11,708	68.9		
非机动车辆险	5,365	24.8	20.7		4,444	26.1		
意外与健康险	1,135	5.2	34.8		842	5.0		
合计	21,666	100.0	27.5		16,994	100.0		

本公司产险业务保费收入分地区分析如下：

地区	2007年		2006年		单位：人民币百万元
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	
广东	4,106	19.0	3,248	19.1	
上海	1,450	6.7	1,565	9.2	
北京	1,607	7.4	1,261	7.4	
浙江	1,518	7.0	1,189	7.0	
江苏	1,397	6.4	1,154	6.8	
山东	1,259	5.8	974	5.8	
辽宁	947	4.4	768	4.5	
河北	782	3.6	673	4.0	
福建	842	3.9	616	3.6	
四川	870	4.0	582	3.4	
小计	14,778	68.2	12,030	70.8	
总保费收入	21,666	100.0	16,994	100.0	

(2) 再保险安排

截至2007年12月31日，平安产险总体分出保费35.29亿元，其中，机动车辆及第三者责任险分出保费12.01亿元，非机动车辆险分出保费23.13亿元，意外与健康险分出保费0.15亿元。平安产险总体分入保费0.85亿元，全部为非机动车辆险。

平安产险一贯采取积极的再保政策，分散承保风险，扩大公司的承保能力，不断加强与再保险公司的合作力度，拓宽分出渠道，争取分入业务。2007年，与本公司合作的主要再保险公司包括中国财产再保险股份有限公司，中国人寿再保险股份有限公司，Munich Reinsurance Co., Hong Kong，中国再保险(集团)公司。

第八节 董事会报告

3. 平安信托

本公司通过平安信托向客户提供资产管理服务。此外，平安信托亦向本公司其他子公司提供基建投资、物业投资等服务。截至2007年12月31日，平安信托注册资本42亿元，总资产127.92亿元。2007年，本公司信托业务把握市场有力时机，适时推出各系列产品，主要包括证券投资信托、基建投资信托等产品。该等新产品为本公司信托业务提供收入增长的新机会。截至2007年12月31日，平安信托管理的信托资产规模已达475.19亿元。

4. 平安证券

本公司通过平安证券经营证券业务，平安证券通过其遍布中国的22家营业部和本公司PA18金融门户网站向客户提供证券服务。本公司通过平安证券向客户提供的主要服务包括经纪服务、投资银行服务、资产管理服务及顾问服务，并于2006年获准从事创新业务，成为证券行业创新类券商之一。截至2007年12月31日，平安证券注册资本18亿元，总资产235.16亿元，净资产37.30亿元。2007年证券市场融资额及成交量均创历史新高，平安证券传统业务及创新业务迅速发展，2007年平安证券实现净利润14.92亿元，创公司成立以来新高。2007年8月，根据《证券公司分类监管工作指引(试行)》，平安证券获评A类A级，代表了监管机构对其风险管理和合法合规经营的高度认可，为各项创新业务的开展提供了良好的基础。

5. 深圳平安银行

2007年，深圳平安银行在注重稳健经营的同时积极进取，通过持续优化产品结构，有效运用多渠道营销方式，深层次广泛挖掘客户资源。公司业务和零售业务均健康稳定发展，相继推出“安盈理财”产品、“赢动力”中小企业金融服务产品，积极拓展现金管理业务，成功发行信用卡26.2万张，与吉祥借记卡形成了“平安吉祥”双卡平台的一站式金融消费模式。信用卡客服中心还获得“2007中国最佳呼叫中心”殊荣。截至2007年12月31日，深圳平安银行实收资本为54.61亿元，总资产1,416.19亿元，净资产62.68亿元，本外币各项存款余额1,130.53亿元，本外币贷款余额619.00亿元，资本充足率9.1%，年末不良贷款率为0.8%，贷款整体质量大幅提高。

6. 平安资产管理

截至2007年12月31日，平安资产管理注册资本5亿元。2007年，平安资产管理公司管理的资产规模保持稳定增长的态势，截至2007年12月31日，管理资产规模已达4,704.69亿元，投资收益和投资收益率均得到提升，第三方资产管理业务取得了良好开局。在内部管理方面，整合并优化了公司组织架构，进一步完善了业务流程、内控管理、风险计量和业绩评估机制，使投资管理能力得到了不断提升。

7. 平安资产管理(香港)

平安资产管理(香港)成立于2006年5月16日。截至2007年末，平安资产管理(香港)已缴注册资本为0.65亿港元。作为负责本公司海外投资管理业务的主体，除了接受委托管理平安内部其他公司的投资性资产以外，该公司也拟为国内外专业投资者提供香港及海外投资产品和第三方资产管理服务。目前该公司已组建了一支具有国际投资经验的团队，投资管理能力不断提升，营运平台不断完善。

8. 全国运营管理中心

2007年，本公司全国运营管理中心完成第一阶段建设目标，全面投入运营。截至2007年底，运营平台建设已取得以下进展：

- 个人寿险业务的核保、理赔已全部集中，保全业务集中近50%；
- 产险业务的车险、财产险理赔作业已全部集中；
- 产险、寿险、养老保险、健康险、证券的机构会计核算作业已全部集中；
- 全国电话中心已经全部集中，为所有寿险客户及产险客户提供服务；
- 成都第二运营管理中心正式投入使用，已经承担45%以上的全国作业。

随着集团综合金融战略实施的脚步加快，运营平台建设正在逐步完善和发展，在提高服务效率、加强风险管控、降低运营成本等方面的作用已经逐步显现。在此强大后援的支持下，公司围绕“一个客户，多个产品”的综合金融战略，进行产品、服务、渠道的加速整合，提高了业务前线销售多元金融产品的积极性和效率，强化了集团交叉销售的能力。相信日渐强大的运营平台将为本公司下一步推进综合金融创新、参与国际市场竞争提供有力的支持。

9. 交叉销售

本公司金融业务交叉销售深度逐步加强，交叉销售渠道贡献度较上年有明显上升，2007年，交叉销售渠道业绩达成良好，通过交叉销售渠道产险业务实现保费收入28.34亿元，占总体产险业务保费收入的13.1%，企业年金新增规模3.19亿元，信托业务新增规模28.99亿元。同时，本公司交叉销售业务广度不断扩大，银行产品交叉销售业务全面启动，其中个险销信用卡完成20.92万张，个险销信托启动并取得良好业绩。

10. 主要客户情况

2004年、2005年、2006年和2007年，本公司来自前5名客户的保费收入占本公司保费收入的比例分别为1.1%、1.1%、1.1%和1.0%。本公司不存在来自单个客户的保费收入比例超过总额的50%或严重依赖于上述客户的情况。

第八节 董事会报告

(三) 合并经营业绩

1. 本集团合并业绩

以下为本集团合并经营业绩概要：

截至12月31日止年度(人民币百万元)	2007年	2006年
营业收入合计	165,204	107,919
营业支出合计	(148,037)	(100,208)
营业利润	17,167	7,711
净利润	15,581	7,496

下表载列本公司按业务分部细分的净利润：

截至12月31日止年度(人民币百万元)	2007年	2006年
人寿保险	7,831	5,671
财产保险	1,484	582
银行业务	1,537	71
证券业务	1,492	609
其他业务 ⁽¹⁾	3,237	563
净利润	15,581	7,496

⁽¹⁾ 其他业务主要包括总部、信托及资产管理等业务。

合并净利润由2006年的74.96亿元增加107.9%至2007年的155.81亿元。增加的主要原因是本公司各项业务均取得较好业绩及理想的总投资回报。

本公司人寿保险业务、财产保险业务、银行业务及证券业务分别占本公司净利润约50.3%、9.5%、9.9%及9.6%。

2. 合并投资收益

截至12月31日止年度(人民币百万元, 比例除外)	2007年	2006年
投资收益 ⁽¹⁾	48,945	18,638
公允价值变动损益 ⁽¹⁾	2,500	3,216
总投资收益	51,445	21,854
总投资收益率 ⁽¹⁾⁽²⁾	14.1%	7.7%

⁽¹⁾ 投资收益、公允价值变动损益及总投资收益率均未考虑投资连结保险投资账户。

⁽²⁾ 投资收益率的计算已考虑投资物业租赁收入、现金及现金等价物利息收入，未考虑以外币计价的投资资产产生的净汇兑损益及银行业务投资收益。作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。

本公司总投资收益由2006年的218.54亿元增加135.4%至2007年的514.45亿元。总投资收益率由2006年的7.7%上升至2007年的14.1%。增加的主要原因是股票市场表现良好。为锁定收益，

本公司在2007年实现了部分浮动盈利，投资收益由2006年的186.38亿元大幅增加至2007年的489.45亿元，公允价值变动损益由2006年的32.16亿元下降至2007年的25.00亿元。

本公司继续改善投资组合的资产分配以抓住资本市场的发展机遇。因此，定期存款占本公司投资资产的比例由2006年12月31日的17.8%下降至2007年12月31日的7.0%，而本公司权益投资由2006年12月31日的13.5%增加至2007年12月31日的24.7%。

下表载列本公司于各主要投资类别的投资组合分配情况：

于12月31日 (人民币百万元，比例除外)	2007年		2006年	
	账面值	占总额 比例(%)	账面值	占总额 比例(%)
定期存款	33,188	7.0	59,107	17.8
贷款及应收款项	33,188	7.0	59,107	17.8
债券投资	191,023	40.2	187,334	56.4
以公允价值计量且其变动				
计入损益的金融资产	13,388	2.8	6,866	2.1
可供出售的金融资产	58,527	12.3	60,328	18.1
持有至到期的金融资产	119,108	25.1	120,140	36.2
其他固定到期日投资	2,411	0.5	1,381	0.4
贷款及应收款项	2,411	0.5	1,381	0.4
固定到期日投资合计 ⁽¹⁾	226,622	47.7	247,822	74.6
股权投资	101,487	21.4	31,951	9.6
以公允价值计量且其变动				
计入损益的金融资产	13,651	2.9	8,455	2.5
可供出售的金融资产	85,646	18.0	23,096	6.9
成本法核算的长期股权投资	718	0.2	224	0.1
于联营公司的投资	1,472	0.3	176	0.1
证券投资基金	15,792	3.3	12,820	3.9
以公允价值计量且其变动				
计入损益的金融资产	6,311	1.3	4,534	1.4
可供出售的金融资产	9,481	2.0	8,286	2.5
权益投资合计 ⁽¹⁾⁽²⁾	117,279	24.7	44,771	13.5
投资物业	3,812	0.8	1,421	0.4
现金及现金等价物及其他	127,174	26.8	38,150	11.5
投资资产合计⁽³⁾	474,887	100.0	332,164	100.0

⁽¹⁾ 不包括归属于现金及现金等价物的项目。

⁽²⁾ 权益投资包括证券投资基金、权益证券及于联营公司的投资。

⁽³⁾ 投资资产未包含投资连结保险投资账户及银行业务数据。

3. 汇兑损失

于2007年，人民币继续对以美元为主的其他货币升值，导致本公司2007年以外币计价的资产产生的净汇兑损失达5.01亿元，而2006年则为损失4.63亿元。

第八节 董事会报告

4. 主要财务指标增减变动幅度及原因

主要财务指标	2007年	2006年	增减幅度 (%)	单位 : 人民币百万元
				主要原因
总资产	651,104	463,288	40.5	业务规模扩大
总负债	541,886	416,662	30.1	业务规模扩大
股东权益	109,218	46,626	134.2	A股IPO募集资金及本报告期实现净利润的共同影响
营业利润	17,167	7,711	122.6	各项主要业务利润及投资收益增长
净利润	15,581	7,496	107.9	各项主要业务利润及投资收益增长

5. 财务报表中变动超过30%以上项目及原因

报表项目	2007年	2006年	增减幅度 (%)	单位 : 人民币百万元
				主要原因
货币资金	72,740	42,585	70.8	银行存款及存放中央银行款项增加
结算备付金	2,027	875	131.7	平安证券经纪业务客户结算备付金增加
贵金属	—	111	(100.0)	深圳平安银行持有的贵金属于本报告期全部售出
拆出资金	1,192	1,727	(31.0)	深圳平安银行拆出资金减少
交易性金融资产	84,938	44,003	93.0	投资规模扩大及公允价值增加
衍生金融资产	177	21	742.9	衍生金融资产投资增加
买入返售金融资产	36,457	7,251	402.8	短期资金融出业务增加
应收保费	4,568	3,073	48.6	产险业务应收保费增加
应收分保账款	2,212	795	178.2	产险业务应收分保账款增加
应收分保未决赔款准备金	2,304	1,724	33.6	产险业务应收分保未决赔款准备金增加
保户质押贷款	2,411	1,381	74.6	客户融资需求增加,保单质押贷款规模扩大
存出保证金	887	334	165.6	证券业务存出交易保证金增加
定期存款	41,731	65,416	(36.2)	定期存款到期收回
可供出售金融资产	178,539	95,200	87.5	投资规模扩大及公允价值增加
长期股权投资	2,207	415	431.8	增加联营公司投资
商誉	610	409	49.1	购并深圳中信广场及叙龙有限公司
投资性房地产	4,051	1,660	144.0	购并深圳中信广场增加投资物业
固定资产	7,894	4,552	73.4	在建工程增加
无形资产	3,621	940	285.2	购并叙龙有限公司增加高速公路收费经营权
递延所得税资产	87	888	(90.2)	平安产险及深圳平安银行递延所得税资产减少
短期借款	3,719	527	605.7	平安海外控股增加银行借款
同业及其他金融机构存放款项	7,532	3,465	117.4	银行业务规模扩大

报表项目	2007年	2006年	增减幅度 (%)	主要原因
拆入资金	175	992	(82.4)	拆入资金到期归还
代理买卖证券款	14,394	3,750	283.8	证券经纪业务增长
预收保费	2,981	1,352	120.5	寿险业务预收保费增加
应付分保账款	2,416	746	223.9	产险业务应付分保账款增加
应付职工薪酬	4,732	2,133	121.8	工资费用增加
应交税费	1,907	1,166	63.6	期末应缴未交税金增加
应付利息	574	287	100.0	深圳平安银行存款规模扩大
应付保单红利	7,006	4,107	70.6	分红产品保费收入及 投资收益增加
保户储金及投资款	5,287	4,049	30.6	投资合同收入增加
长期借款	3,218	155	1,976.1	购并深圳中信广场及叙龙有限公 司增加长期借款
递延所得税负债	4,822	1,441	234.6	金融资产公允价值变动引起暂时 性差异增大
其他负债	4,211	1,971	113.6	应付外单位往来款增加
资本公积	72,111	23,246	210.2	A股上市增加的股本溢价及可供 出售金融资产公允价值变动
一般风险准备	1,939	517	275.0	计提一般风险准备
未分配利润	18,252	9,182	98.8	本年利润增加及利润分配
银行业务利息净收入	3,749	112	3,247.3	合并深圳平安银行全年数据， 上年仅为15天
手续费及佣金净收入	2,046	565	262.1	证券经纪业务及投资银行业务 增长
投资收益	56,950	21,292	167.5	投资资产规模扩大及投资收益率 提高
其他业务收入	2,043	673	203.6	现金等价物收入及投资性房地 产租金收入增加
退保金	13,333	8,617	54.7	银行保险趸缴型分红产品 退保增加
赔付支出	26,998	18,081	49.3	满期及生存给付增加
提取保险责任准备金	77,545	56,160	38.1	保险业务规模扩大
摊回保险责任准备金	592	29	1,941.4	保险业务规模扩大
保单红利支出	3,514	1,487	136.3	分红产品保费收入及投资收益 增加
分保费用	16	4	300.0	再保分入业务规模扩大
营业税金及附加	3,656	1,637	123.3	保费收入及投资应税收入增长
保险业务手续费及佣金支出	10,838	8,074	34.2	保险业务规模扩大
业务及管理费	15,465	10,008	54.5	公司业务规模扩大
其他业务成本	585	158	270.3	投资性房地产折旧费用增加
资产减值损失	289	5	5,680.0	其他应收款及抵债资产减值损失 增加
营业外收入	569	87	554.0	非流动资产处置收益增加
营业外支出	253	62	308.1	银行业务的营业外支出增加
所得税费用	1,902	240	692.5	应税利润增加及递延所得税资产 减少
少数股东损益	495	154	221.4	非全资子公司本年利润增加

第八节 董事会报告

6. 现金流量分析

报表项目	2007年	2006年	单位：人民币百万元
			增减幅度 (%)
经营活动产生的现金流入	118,493	96,247	23.1
经营活动产生的现金流出	(92,060)	(50,502)	82.3
经营活动产生的现金流量净额	26,433	45,745	(42.2)
投资活动产生的现金流入	355,880	198,318	79.4
投资活动产生的现金流出	(365,761)	(222,130)	64.7
投资活动产生的现金流量净额	(9,881)	(23,812)	(58.5)
筹资活动产生的现金流入	41,500	7,312	467.6
筹资活动产生的现金流出	(5,200)	(2,305)	125.6
筹资活动产生的现金流量净额	36,300	5,007	625.0
汇率变动对现金的影响额	(207)	(67)	209.0
现金及现金等价物变化净额	52,645	26,873	95.9

本年度经营活动产生的现金流入增长主要为收到的现金保费持续增长。本年度经营活动产生现金流出大幅增加，主要为赔款、给付、退保金、手续费及佣金等各项保险业务支出随著本公司保险业务规模的扩大而增长，以及由于购并深圳商业银行后银行业务产生的现金流出增加。

本年度投资活动产生的现金流入增长主要为收回投资收到的现金大幅增长所致。投资活动产生的现金流出增长主要为投资规模扩大使得投资所支付的现金出现增长。

本年度筹资活动产生的现金流入增长主要为A股上市募集资金现金流入，筹资活动产生的现金流出增长主要为分配股利及偿付利息支付的现金增长所致。

(四) 分部经营业绩

1. 寿险业务

本公司通过平安寿险、平安养老险及平安健康险三家子公司开展寿险业务。

经营业绩

以下为本公司寿险业务的经营业绩概要：

截至12月31日止年度(人民币百万元)	2007年	2006年
保险业务收入	79,279	68,411
已赚保费	78,237	67,619
手续费及佣金净收入	160	41
投资收益	48,631	19,351
公允价值变动损益	6,395	6,277
汇兑损失	(510)	(413)
其他收入	1,269	373
营业收入合计	134,182	93,248
退保金	(13,333)	(8,617)
赔付支出	(16,083)	(9,504)
减：摊回赔付支出	530	544
保险责任准备金增加净额	(76,304)	(55,634)
保单红利支出	(3,514)	(1,487)
营业税金及附加	(1,808)	(589)
保险业务手续费及佣金支出	(9,004)	(6,559)
业务及管理费	(7,109)	(5,871)
减：摊回分保费用	175	277
其他支出	(296)	(28)
营业支出合计	(126,746)	(87,468)
营业利润	7,436	5,780
营业外收支净额	(1)	—
利润总额	7,435	5,780
所得税	396	(109)
净利润	7,831	5,671

第八节 董事会报告

保险业务收入

截至2007年12月31日止年度(人民币百万元)

	2007年	2006年
个人寿险		
新业务		
首年期缴保费	14,623	10,447
首年趸缴保费	25	34
短期意外及健康险保费	1,836	1,867
新业务合计	16,484	12,348
续期业务	47,826	42,960
个人寿险合计	64,310	55,308
银行保险		
新业务		
首年期缴保费	82	66
首年趸缴保费	6,899	5,928
短期意外及健康险保费	2	2
新业务合计	6,983	5,996
续期业务	280	248
银行保险合计	7,263	6,244
团体保险		
新业务		
首年趸缴保费	4,464	4,226
短期意外及健康险保费	2,797	2,157
新业务合计	7,261	6,383
续期业务	445	476
团体保险合计	7,706	6,859
人寿保险合计	79,279	68,411

个人寿险业务。个人寿险业务保险业务收入由2006年的553.08亿元增加16.3%至2007年的643.10亿元。增加的主要原因是本公司持续增加代理人数量及提升其产能，因而个人寿险新业务保费由2006年的123.48亿元增加33.5%至2007年的164.84亿元。此外，个人寿险业务续期保费亦由2006年的429.60亿元增加11.3%至2007年的478.26亿元。

银行保险业务。银行保险业务收入由2006年的62.44亿元增加16.3%至2007年的72.63亿元。增加的主要原因是本公司推出了通过银行保险渠道销售的新型投资连结产品。

团体保险业务。团体保险业务收入由2006年的68.59亿元增加12.3%至2007年的77.06亿元。增长较慢的主要原因是本公司继续致力于控制本项业务的发展以提高利润率。由于本公司继续重点销售员工福利保障计划，短期意外及健康险的保险业务收入由2006年的21.57亿元增加29.7%至2007年的27.97亿元。

总投资收益

寿险业务总投资收益由2006年的192.99亿元大幅增加至2007年的426.40亿元。寿险业务总投资收益率由2006年的7.8%增加至2007年的14.2%。

截至12月31日止年度(人民币百万元, 比例除外)	2007年	2006年
投资收益 ⁽¹⁾	40,631	16,693
公允价值变动损益 ⁽¹⁾	2,009	2,606
总投资收益	42,640	19,299
总投资收益率 ⁽¹⁾⁽²⁾	14.2%	7.8%

⁽¹⁾ 投资收益、公允价值变动损益及总投资收益率均未考虑投资连结保险投资账户。

⁽²⁾ 投资收益率的计算已考虑投资物业租赁收入、现金及现金等价物利息收入, 未考虑以外币计价的投资资产产生的净汇兑损益。作为分母的平均投资资产, 参照Modified Dietz方法的原则计算。

保险责任准备金增加净额

保险责任准备金增加净额2007年为763.04亿元, 2006年则为556.34亿元, 增长的主要原因是保险业务收入增长。

退保金

退保金由2006年的86.17亿元增加54.7%至2007年的133.33亿元。增加的主要原因是本公司通过银行保险渠道销售的某些趸缴型分红保险产品的退保金支出增加。

第八节 董事会报告

赔付支出

下表分险种概述赔付支出的主要组成部分。

截至12月31日止年度(人民币百万元)	2007年	2006年
赔款支出		
健康险	1,732	1,907
意外伤害险	490	425
赔款支出合计	2,222	2,332
年金给付		
寿险	14	20
年金	2,282	1,852
分红险	598	1,051
年金给付合计	2,894	2,923
满期及生存给付		
寿险	4,584	1,494
健康险	1	1
年金	—	1
分红险	4,742	1,671
满期及生存给付合计	9,327	3,167
死伤医疗给付		
寿险	143	145
健康险	937	449
年金	54	52
分红险	375	344
万能险	76	37
投资连结险	55	55
死伤医疗给付合计	1,640	1,082
赔付支出合计	16,083	9,504

赔付支出由2006年的95.04亿元增加69.2%至2007年的160.83亿元。增加的主要原因是由于本公司某些个人寿险产品的产品特性而带来的满期及生存给付增加，使满期及生存给付支出由2006年的31.67亿元大幅增加至2007年的93.27亿元。

保单红利支出

保单红利支出由2006年的14.87亿元大幅增加至2007年的35.14亿元。增加的主要原因是分红保险产品的销售增加及由于本公司分红保险产品的投资业绩较佳而引致红利分配增加。

手续费及佣金支出

截至12月31日止年度(人民币百万元, 比例除外)	2007年	2006年
健康险	1,243	1,395
意外伤害险	345	161
寿险及其他	7,416	5,003
手续费及佣金支出合计	9,004	6,559
手续费及佣金支出占保险业务收入的比例	11.4%	9.6%

手续费及佣金支出(主要是支付给本公司的销售代理人)由2006年的65.59亿元增加37.3%至2007年的90.04亿元。手续费及佣金支出占保险业务收入的比例由2006年的9.6%上升至2007年的11.4%。增长的主要原因是佣金率水平相对较高的个人寿险产品首年保险业务收入增长。

业务及管理费

截至12月31日止年度	2007年	2006年
业务及管理费占保险业务收入的比例	9.0%	8.6%
业务及管理费由2006年的58.71亿元增加21.1%至2007年的71.09亿元。业务及管理费占保险业务收入的比例由2006年的8.6%增加至2007年的9.0%。增加的主要原因是首年保险业务收入增长导致相应的管理费用增加。		

所得税

截至12月31日止年度	2007年	2006年
有效税率	-5.3%	1.9%

寿险业务于2006年的所得税费用为1.09亿元, 2007年的所得税费用则为-3.96亿元。有效税率由2006年的1.9%下降至2007年的-5.3%。下降的主要原因是享有税收豁免的证券投资基金股息收入增加及与计入利润表内的所得税相关的递延所得税负债减少。

第八节 董事会报告

净利润

由于前述原因，本公司寿险业务净利润由2006年的56.71亿元增加38.1%至2007年的78.31亿元。

保险责任准备金

截至12月31日止年度(人民币百万元)	2007年	2006年
未决赔款准备金		
健康险	586	502
意外伤害险	169	127
未决赔款准备金合计	755	629
寿险责任准备金		
寿险	44,534	41,553
年金	84,477	71,123
分红险	116,460	92,886
万能险	39,339	21,570
投资连结险	35,549	21,442
寿险责任准备金合计	320,359	248,574
长期健康险责任准备金		
健康险	28,603	23,732
分红险	8,610	6,962
长期健康险责任准备金合计	37,213	30,694
保险责任准备金合计	358,327	279,897

保险责任准备金余额由2006年末的2,798.97亿元增长28.0%至2007年末的3,583.27亿元，主要原因是保险业务收入增长使得寿险责任准备金增加。

本公司在资产负债表日对未决赔款准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金进行以总体业务为基础的充足性测试。本公司按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的，按照其差额补提相关准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。在对寿险责任准备金和长期健康险责任准备金进行负债充足性测试时，本公司基于最优估计的精算假设，采用适当的精算模型对保单的未来现金流作出预期。考虑的精算假设主要包括保费收入、保险利益支出、退保金支出、佣金及手续费支出、营业费用、保单红利及其他非保证利益支出等。对未来现金流贴现时使用的贴现率，反映当前与准备金相对应的资产及预期未来现金流的投资收益率情况。

2. 产险业务

本公司通过平安产险和平安香港两家子公司开展产险业务。

经营业绩

以下为本公司产险业务的经营业绩概要：

截至12月31日止年度(人民币百万元)	2007年	2006年
保险业务收入	21,666	16,994
已赚保费	15,795	11,226
投资收益	2,490	615
公允价值变动损益	(45)	65
汇兑损失	(10)	(16)
其他收入	118	42
营业收入合计	18,348	11,932
赔付支出	(10,915)	(8,577)
减：摊回赔付支出	1,913	1,902
保险责任准备金增加净额	(649)	(497)
分保费用	(16)	(4)
营业税金及附加	(1,278)	(928)
保险业务手续费及佣金支出	(1,987)	(1,568)
业务及管理费	(4,093)	(2,958)
减：摊回分保费用	992	1,271
其他支出	(67)	(80)
营业支出合计	(16,100)	(11,439)
营业利润	2,248	493
营业外收支净额	(37)	(7)
利润总额	2,211	486
所得税	(727)	96
净利润	1,484	582

保险业务收入

截至12月31日止年度(人民币百万元)	2007年	2006年
机动车辆保险	15,166	11,708
非机动车辆保险	5,365	4,444
意外与健康保险	1,135	842
保险业务收入合计	21,666	16,994

保险业务收入由2006年的169.94亿元增加27.5%至2007年的216.66亿元。保险业务收入增加的主要原因在于产险三个业务系列的销售均显著增长。

第八节 董事会报告

机动车辆保险业务。机动车辆保险业务收入由2006年的117.08亿元增加29.5%至2007年的151.66亿元。增加的主要原因是居民对机动车的需求持续增加及机动车交通事故责任强制保险的推行。

非机动车辆保险业务。非机动车辆保险业务收入由2006年的44.44亿元增加20.7%至2007年的53.65亿元。增加的主要原因是企业财产保险业务收入增加。

意外与健康保险业务。意外与健康保险业务收入由2006年的8.42亿元增加34.8%至2007年的11.35亿元。增加的主要原因是本公司在2007年继续重点推广本项业务。

总投资收益

截至12月31日止年度(人民币百万元, 比例除外)	2007年	2006年
投资收益	2,490	615
公允价值变动损益	(45)	65
总投资收益	2,445	680
总投资收益率 ⁽¹⁾	14.7%	5.3%

⁽¹⁾ 投资收益率的计算已考虑投资物业租赁收入、现金及现金等价物利息收入, 未考虑以外币计价投资资产产生的净汇兑损益。作为分母的平均投资资产, 参照Modified Dietz方法的原则计算。

本公司产险业务总投资收益由2006年的6.80亿元大幅增加至2007年的24.45亿元。产险业务总投资收益率由2006年的5.3%上升至2007年的14.7%。

赔款支出

截至12月31日止年度(人民币百万元)	2007年	2006年
机动车辆保险	7,768	5,746
非机动车辆保险	1,321	1,048
意外与健康保险	562	378
赔款支出 ⁽¹⁾ 合计	9,651	7,172

⁽¹⁾ 产险业务赔款支出包括财务报表项目中的赔付支出、摊回赔付支出、提取保险责任准备金及摊回保险责任准备金。

赔款支出由2006年的71.72亿元增加34.6%至2007年的96.51亿元。

本公司机动车辆保险业务赔款支出由2006年的57.46亿元增加35.2%至2007年的77.68亿元。增加的主要原因是本公司机动车辆保险业务的保险业务收入增长。

本公司非机动车辆保险业务赔款支出由2006年的10.48亿元增加26.0%至2007年的13.21亿元。增加的主要原因是本公司非机动车辆保险业务的保险业务收入增长。

本公司意外与健康保险业务赔款支出由2006年的3.78亿元增加48.7%至2007年的5.62亿元。增加的主要原因是本公司意外及健康保险业务的保险业务收入增长。

手续费及佣金支出

截至12月31日止年度(人民币百万元, 比例除外)	2007年	2006年
机动车辆保险	1,488	1,197
非机动车辆保险	380	299
意外与健康保险	119	72
手续费及佣金支出合计	1,987	1,568
手续费及佣金支出占保险业务收入的比例	9.2%	9.2%

手续费及佣金支出由2006年的15.68亿元增加26.7%至2007年的19.87亿元, 增加的主要原因是保险业务收入增加。手续费及佣金支出占保险业务收入的比例仍保持为9.2%, 与2006年相同。

业务及管理费

截至12月31日止年度	2007年	2006年
业务及管理费占保险业务收入的比例	18.9%	17.4%

业务及管理费由2006年的29.58亿元增加38.4%至2007年的40.93亿元。增加的主要原因是本公司产险保险业务收入的增长及产险行业竞争的加剧。

所得税

截至12月31日止年度	2007年	2006年
有效税率	32.9%	-19.8%

所得税由2006年的-0.96亿元大幅增加至2007年的7.27亿元。有效税率由2006年的-19.8%增加至2007年的32.9%。增加的主要原因是本公司应税利润增长及与计入利润表内的所得税相关的递延所得税资产减少。

净利润

由于前述原因, 本公司产险业务净利润由2006年的5.82亿元增加155.0%至2007年的14.84亿元。

未决赔款准备金

截至12月31日止年度(人民币百万元)	2007年	2006年
机动车辆保险	3,718	3,308
非机动车辆保险	2,935	2,335
意外与健康保险	237	208
未决赔款准备金合计	6,890	5,851

未决赔款准备金由2006年末的58.51亿元增加17.8%至2007年末的68.90亿元, 主要原因为产险三个系列产品的未决赔款准备金都有所增加。

本公司在资产负债表日对未决赔款准备金进行以总体业务为基础的充足性测试。本公司按照保险精算重新计算确定的准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的, 按照其差额补提相关准备金, 计入当期损益; 反之, 不调整相关准备金。

第八节 董事会报告

3. 银行业务

本公司通过子公司深圳平安银行开展银行业务。于2007年6月16日，中国银监会批准深圳商业银行与平安银行合并。于2007年6月27日，深圳商业银行更名为深圳平安银行的工商变更手续正式完成。合并后，深圳平安银行有1个地区管理中心，2个分行，50个支行及遍布深圳、上海及福州的逾250个自动柜员机网络。

经营业绩

以下为本公司银行业务的经营业绩概要：

截至12月31日止年度(人民币百万元)	2007年	2006年
净利息收入	3,478	112
手续费及佣金净收入	112	7
投资收益	5	44
其他业务净收入 ⁽¹⁾	491	21
 营业收入合计	 4,086	 184
资产减值损失	(164)	(2)
 营业净收入	 3,922	 182
营业、管理及其他费用 ⁽²⁾	(1,769)	(86)
 税前利润	 2,153	 96
所得税	(616)	(25)
 净利润	 1,537	 71

本公司银行业务的净利润由2006年的0.71亿元大幅增加至2007年的15.37亿元。2007年是本公司2006年12月15日收购原深圳商业银行后的首个完整财政年度。相比2006年深圳商业银行的15天利润贡献以及平安银行较小的全年利润贡献，本公司银行业务的净利润增加主要因为深圳平安银行的2007年全年利润贡献所致。

此外，2007年经营业绩亦反映出售不良资产以及拨回诉讼准备金带来一次性的正面影响。此类非经常性之项目达4.18亿元。

(1) 其他业务净收入包括财务报表中的其他业务收入，汇兑收益及营业外收入。

(2) 营业及管理费用包括财务报表中的业务及管理费、营业税金及附加、其他业务成本及营业外支出。

净利息收入

截至12月31日止年度(人民币百万元)	2007年	2006年
利息收入		
客户贷款	3,200	132
存放央行款项	163	5
存放同业及其他金融机构款项	646	55
债券利息收入	1,305	—
利息收入合计	5,314	192
利息支出		
客户存款	(1,499)	(47)
应付同业及其他金融机构款项	(337)	(33)
利息支出合计	(1,836)	(80)
净利息收入	3,478	112
净息差⁽¹⁾	2.7%	1.8%
平均生息资产余额(人民币百万元)	120,054	5,365
平均计息负债余额(人民币百万元)	113,162	4,519

(1) 净息差是指平均生息资产收益率(不包括收回不良贷款之欠息)与平均计息负债成本率之差。

净利息收入由2006年的1.12亿元大幅增加至2007年的34.78亿元。如上文所述,净利息收入的大幅增加主要由于2007年深圳平安银行的全年利润贡献所致。

净息差由2006年的1.8%上升至2007年的2.7%。2006年,平安银行主要从事外币业务,须从同业市场获取成本不低的资金来支持业务发展。此外,深圳商业银行对本公司银行业务经营业绩仅有15天贡献亦是1.8%净息差的另一个原因。随著深圳商业银行的全年影响及其后与平安银行合并,本公司银行业务拥有人民币及外币业务及超过三百万客户账户。因此,较低成本之客户存款成为了主要的资金来源,而净息差亦因此而升至2.7%。

投资收益

本公司银行业务的投资收益于2007年为0.05亿元,而2006年则为0.44亿元,主要由于交易类投资及衍生金融工具的公允价值变动未实现损失所致。

其他业务净收入

其他业务净收入由2006年的0.21亿元大幅增加至2007年的4.91亿元,主要由于非经常性之项目(包括出售不良资产所得收益2.67亿元以及拨回诉讼准备金1.51亿元)所致。

第八节 董事会报告

营业、管理及其他费用

截至12月31日止年度(人民币百万元)	2007年	2006年
营业及管理费用	1,490	72
营业税金及附加	179	9
其他费用及营业外支出	100	5
营业、管理及其他费用合计	1,769	86
成本与收入比例 ⁽¹⁾	36.5%	39.1%

(1) 成本与收入比例为营业及管理费用／营业收入。

营业、管理及其他费用由2006年的0.86亿元增加至2007年的17.69亿元。如上文所述，营业、管理及其他费用的大幅增加主要由于深圳平安银行2007年的全年贡献所致。

由于收入增长远高于费用增长，成本与收入比例由2006年的39.1%下降至2007年的36.5%。为确保深圳平安银行的成功重组和整合，未来仍有持续的投资，因此，深圳平安银行仍将大额投资于聘请关键管理人员、IT基础设施投资及重塑品牌。

资产减值损失

在2007年出售不良贷款及贷款质量改善的正面影响下，本公司银行业务于2007年实现减值准备净转回1.16亿元。

其他资产减值损失主要由于2007年若干抵债资产及投资的减值损失所致。

所得税

于12月31日	2007年	2006年
有效税率	28.6%	26.0%

所得税由2006年的0.25亿元增加至2007年的6.16亿元。有效税率由2006年的26.0%增加至2007年的28.6%。有效税率的增加主要由于2007年出售不良资产相关的若干不可扣减费用所致。

贷款组合

于12月31日(人民币百万元)	2007年	2006年
企业贷款	36,142	22,254
票据贴现	5,976	12,634
个人贷款	19,782	14,038
贷款总额	61,900	48,926

贷款总额由2006年12月31日的489.26亿元增加26.5%至2007年12月31日的619.00亿元。企业贷款增加62.4%至361.42亿元，占2007年12月31日贷款总额的58.4% (2006年：45.5%)。个人贷款增加40.9%至197.82亿元，占2007年12月31日贷款总额的32.0% (2006年：28.7%)。由于贷款组合重组及资产负债管理，票据贴现于2007年12月31日下降52.7%至59.76亿元。

存款组合

于12月31日(人民币百万元)	2007年	2006年
企业存款	96,941	55,957
个人存款	10,184	11,345
存入保证金	5,397	5,494
汇出汇款及应解汇款	531	248
客户存款及保证金总额	113,053	73,044

客户存款及保证金总额由2006年12月31日的730.44亿元增加54.8%至2007年12月31日的1,130.53亿元。企业存款增加73.2%至969.41亿元，占2007年12月31日的客户存款及保证金总额的85.7%(2006年：76.6%)。个人存款下降10.2%至101.84亿元，占2007年12月31日客户存款及保证金总额的9.0%(2006年：15.5%)。

贷款质量

于12月31日(人民币百万元，比例除外)	2007年	2006年
正常	58,370	44,914
关注	3,019	910
次级	296	936
可疑	167	1,262
损失	48	904
贷款合计	61,900	48,926
不良贷款合计	511	3,102
不良贷款比率	0.8%	6.3%
贷款减值准备余额	420	2,343
拨备覆盖率	82.2%	75.5%

贷款质量于2007年显著改善。不良贷款比率及余额分别由2006年的6.3%大幅降低至2007年的0.8%，以及由31.02亿元下降至5.11亿元，下降的原因主要来自2007年出售不良贷款23.54亿元、成功收回不良资产及由正常及关注类别至不良类别的低迁移率。

资本充足率

于12月31日(人民币百万元，比例除外)	2007年	2006年
净资本	6,209	5,428
净风险加权资产	68,466	45,551
资本充足率(监管规定 \geq 8%)	9.1%	11.9%
核心资本充足率(监管规定 \geq 4%)	9.1%	12.0%

于2007年12月31日，深圳平安银行的资本充足率及核心资本充足率远高于监管规定，均为9.1%。

第八节 董事会报告

4. 证券业务

本公司通过子公司平安证券开展证券业务。

经营业绩

以下为本公司证券业务的经营业绩概要：

截至12月31日止年度(人民币百万元)	2007年	2006年
手续费及佣金净收入	1,671	462
投资收益	1,008	260
公允价值变动损益	146	76
其他收入	374	470
汇兑损益	(4)	(2)
营业收入合计	3,195	1,266
营业税金及附加	(160)	(64)
业务及管理费	(1,142)	(469)
资产减值损失	(3)	(2)
营业支出合计	(1,305)	(535)
营业利润	1,890	731
营业外收支净额	(2)	4
利润总额	1,888	735
所得税	(396)	(126)
净利润	1,492	609

手续费及佣金净收入

下表载列手续费及佣金净收入的主要组成部份：

截至12月31日止年度(人民币百万元)	2007年	2006年
手续费及佣金收入		
经纪手续费收入	1,556	349
承销佣金收入	290	82
其他	53	102
手续费及佣金收入合计	1,899	533
手续费及佣金支出		
支付经纪手续费	(165)	(29)
其他	(63)	(42)
手续费及佣金支出合计	(228)	(71)
手续费及佣金净收入	1,671	462

本公司经纪业务的经纪手续费收入由2006年的3.49亿元大幅增加至2007年的15.56亿元。增加的主要原因是由于中国股票市场快速发展，成交量大幅增长。

本公司投资银行业务的承销佣金收入由2006年的0.82亿元大幅增加至2007年的2.90亿元。增加的主要原因是由于证券市场快速发展及作为创新类券商本公司致力于发展该项业务。

手续费及佣金支出合计的增加与业务的增长保持一致。由于该原因，手续费及佣金净收入由2006年的4.62亿元大幅增加至2007年的16.71亿元。

投资收益

截至12月31日止年度(人民币百万元)	2007年	2006年
投资收益	1,008	260
公允价值变动损益	146	76
总投资收益	1,154	336

本公司证券业务的总投资收益由2006年的3.36亿元大幅增加至2007年的11.54亿元。增加的主要原因是本公司自营证券业务的已实现投资收益大幅增加。

业务及管理费

业务及管理费用由2006年的人民币4.69亿元增加143.5%至2007年的人民币11.42亿元。增加的主要原因是工资及员工福利支出增加，以及由于2007年本公司证券业务发展，创新类业务相关费用增加。

所得税

截至12月31日止年度	2007年	2006年
有效税率	21.0%	17.1%

所得税由2006年的1.26亿元大幅增加至2007年的3.96亿元。增加的主要原因是由于应税利润的增加。有效税率由2006年的17.1%增加至2007年的21.0%。

净利润

由于前述原因，本公司证券业务净利润由2006年的6.09亿元增加145.0%至2007年的14.92亿元。

第八节 董事会报告

5. 信托业务

截至12月31日止年度(人民币百万元)	2007年	2006年
手续费及佣金净收入	380	91
投资收益	819	185
其他收入	16	17
营业收入合计	1,215	293
资产减值损失	(77)	(6)
汇兑损益	(1)	(1)
营业、管理及其他费用	(283)	(136)
营业支出合计	(361)	(143)
所得税	(110)	(26)
净利润	744	124

⁽¹⁾ 上述数据并未合并平安信托下属子公司，对子公司的投资按成本法核算。

手续费及佣金净收入

下表载列手续费及佣金净收入的主要组成部份：

截至12月31日止年度(人民币百万元)	2007年	2006年
手续费及佣金收入		
信托产品管理费	511	83
托管及其他受托业务佣金收入	118	32
其他	27	8
手续费及佣金收入合计	656	123
手续费及佣金支出		
信托产品手续费支出	(245)	(19)
其他	(31)	(13)
手续费及佣金支出合计	(276)	(32)
手续费及佣金净收入	380	91

手续费及佣金收入合计由2006年的1.23亿元大幅增加至2007年的6.56亿元。增加的主要原因是由于本公司管理的信托资产在2007年大幅增长。由于该原因，信托产品管理费收入由2006年的0.83亿元大幅增加至2007年的5.11亿元。

手续费及佣金支出合计的增加与业务的增长保持一致。由于该原因，手续费及佣金净收入由2006年的0.91亿元大幅增加至2007年的3.80亿元。

投资收益

截至12月31日止年度(人民币百万元)	2007年	2006年
投资收益	686	142
公允价值变动损益	133	43
总投资收益	819	185

本公司信托业务的投资收益由2006年的1.85亿元大幅增加至2007年的8.19亿元。增加的主要原因是由于已实现收益的增加。

营业、管理及其他费用

营业、管理及其他费用由2006年的1.36亿元增加108.1%至2007年的2.83亿元。增加的主要原因是由于工资及员工福利支出增加。

所得税

截至12月31日止年度	2007年	2006年
有效税率	12.9%	17.3%

所得税由2006年的0.26亿元大幅增加至2007年的1.10亿元。增加的主要原因是由于应税利润的增加。有效税率由2006年的17.3%下降至2007年的12.9%。

净利润

由于前述原因，本公司信托业务净利润由2006年的1.24亿元大幅增加至2007年的7.44亿元。

6、偿付能力状况

以下汇总了本公司主要保险子公司的偿付能力相关指标数据：

	2007年12月31日			2006年12月31日				
	实际资本 (人民币百万元)	最低资本 (人民币百万元)	偿付能力		实际资本 (人民币百万元)	最低资本 (人民币百万元)	偿付能力	
			充足率 (%)	充足率 (%)			充足率 (%)	充足率 (%)
平安寿险	45,218	15,704	287.9	287.9	23,983	13,096	183.1	183.1
平安产险	4,895	2,695	181.6	181.6	2,613	1,990	131.3	131.3

偿付能力充足率是保险公司资本充足率的量度标准，计算方法是用实际资本除以最低资本。根据中国保监会有关法规，保险公司的偿付能力充足率必须达到规定水平。一般情况下，中国保监会认为若保险公司达到不低于100%的偿付能力充足率，则其在财务上是健全的。

截止2007年末，本公司完全符合外部要求的资本需求，平安寿险和平安产险均偿付能力充足。

第八节 董事会报告

(五) 风险管理

风险管理方式

本集团将风险管理视为业务活动的核心内容，致力于建立及维护一个规范本集团整体运作架构的风险管理架构。

风险管理委员会成员包括副首席执行官、集团总经理、总精算师、首席稽核执行官、首席律师、首席信息执行官及副首席财务执行官。

委员会每年召开三次会议来检讨风险管理进度。会议讨论风险管理架构及主要风险管理事宜。此外，也评估企业新的战略目标的风险情况：评估会议间隔期间主要风险事件，提议新风险衡量技术及风险控制措施并进行审议。此外，也对本公司通过内部审核及法规变化与会计准则变化等外部因素中发现的潜在经营风险进行检讨，同时制订适当的应对方法。最后，委员会将就之前会议上提出的应对风险方案的适当性进行检讨。

深商行已经并入本集团一年，2007年中期正式更名为深圳平安银行。因而本节中部分量化及披露风险值将包含银行业务。深圳平安银行采取众多措施以管理包括信贷风险、市场风险及经营风险在内等银行风险因素，不断推动银行的风险管理工作的发展：

- 风险管理团队搭建完毕，针对不同性质的风险通过调整或新建、已设立相应具体管理部门且负责人均招聘完毕，各部门的具体工作人员也基本到位。
- 已设立资产负债管理委员会，来不断优化资产负债结构，实现资本净值的持续增长，为股东实现最大的回报。
- 已设立风险政策委员会，主要职能是拟定信用风险和市场风险管理的相关政策、制度、流程，并监督执行情况。风险政策委员会原也负责操作风险管理，后由2007年底新成立的操作风险管理委员会承接。
- 2008年1月，银行开始启动新巴塞尔协议项目，并成立执行委员会和项目实施小组，制订项目实施规划、战略并监督执行情况。

保险产品风险

保险产品风险是指由于受投资收益率、费用、税项、死亡与疾病赔付及保户行为的影响，而使保险产品的实际赔款与产品设计定价时预计赔款产生差异所导致的风险。

本集团的目标是管理保险风险并减少营业利润的波动性。本集团通过下列机制来管理保险风险：

- 信息管理系统用于随时提供最新、准确和可靠的风险数据；
- 精算模型和统计技术，有助于定价决策和监控赔付方式；
- 发出有关订立保险合同和承担保险风险指引；
- 遵循主动的理赔处理程序来进行调查和理赔，从而杜绝可疑和欺骗性赔付；
- 利用再保险，将风险转移给提供高度安全性的再保险公司，以减低本集团的大额赔付和巨灾赔付风险；

- 通过取得相当庞大数目的风险投保来分散风险，以减低预期结果的可变性。分散策略旨在确保承保风险已按风险类别和金额、行业和地区恰当地分散；
- 保险资产组合由保险负债的性质和期限决定。资产和负债的管理受严密监控，务求将资产到期日与预期赔付方式相匹配。

资产与负债的失衡风险

资产负债失衡风险指因本集团未能按期限及投资回报将资产与负债匹配而产生损失的风险。

本集团的资产负债管理包括根据不同确定利率情形来衡量净收入及股东权益的敏感性的程序及模式，所采用的情形和假设将定期检讨及更新，并以通过分析获得的见解来衡量本集团的风险情况及资本状况。

在现行的法规与市场环境下，本集团没有期限足够长的资产可供投资，以与寿险责任的期限相匹配。当法规与市场环境允许时，本集团有意逐步拉长资产期限。

市场风险

市场风险是指因利率、市场价格、外汇汇率及其他市场价格相关因素的变动引起金融工具的公允价值变化，从而导致潜在损失的风险。在现行的中国法规与市场环境下，本集团并无可有效地规避其市场风险的金融工具。本集团为每类资产设定风险最高限额，以控制市场风险。设定这些限额时，本集团充分考虑其风险策略及对其财务状况的影响。限额的设定亦取决于资产负债管理策略。

本集团运用各类方法量化市场风险，包括敏感性分析及计算风险价值。风险价值是一种运用历史市场价格的简明扼要的统计计量工具，其估计相对于目标范围的最大损失额，以致产生较高实际损失的预设可能性甚低。然而，由于缺乏可靠的历史财务数据，在中国现时市场环境下运用风险价值方法具有局限性。

市场风险－利率风险

本集团持有的固定到期日投资面临利率风险。这些投资主要指资产负债表内以公允价值入账的债券投资。

本集团采用敏感性分析来估计风险。估计利率敏感性时，是假设政府债券收益率曲线以50个基点为单位平行变动。

本部分量化及披露风险值包含银行业务。

于2007年12月31日(人民币百万元)	利率变动	减少利润	减少权益
因交易而持有的债券投资及可供出售的债券投资	增加50个基点	153	2,728

市场风险－市场价格风险

本集团持有的上市权益投资面临市场价格风险，这些投资主要为权益证券及证券投资基金。

本集团采用10日市场价格风险价值方法估计风险。市场价格风险价值的计算方法是：权益证券／证券投资基金市场价格 \times 10日市场波动的最大幅度(99%)。

本部分量化及披露风险值包含银行业务。

于2007年12月31日(人民币百万元)	对权益的影响
因交易而持有及可供出售的权益证券，证券投资基金	14,495

第八节 董事会报告

市场风险－外汇风险

本集团持有的以外币计价的资产面临外汇风险。这些资产包括外币存款及债券等货币性资产和外币股票及基金等以公允价值计量的非货币性资产。本集团以外币计价的负债也面临汇率波动风险，这些负债包括外币借款、吸收存款及未决赔款准备金等货币性负债和以公允价值计量的非货币性负债。上述资产和负债的汇率波动风险会相互抵消。

本集团采用敏感性分析来估计风险。估计外汇风险敏感性时，假设所有以外币计价的货币性资产和负债以及以公允价值计量的非货币性资产和负债兑换人民币时同时一致贬值5%。

本部分量化及披露风险值包含银行业务。

于2007年12月31日(人民币百万元)	减少利润	减少权益
假设所有以外币计价的货币性资产和负债以及 以公允价值计量的非货币性资产和负债的 价值兑换人民币时同时一致贬值5%估计的 汇率波动风险净额	504	2,013

信用风险

信用风险是指本集团的债务人到期未能支付本金或利息而引起经济损失的风险。

本集团主要会遭受的信用风险与其存放在商业银行的存款及从其银行业务发放第三方的贷款有关。

本集团已设立内部信用评级系统，以评估信用风险资产。本集团通过该系统每年至少一次或于发生信用事件时审核对方的评级。

本集团通过为商业银行及债券发行公司设定相关信用等级的预期拖欠率及预期贷款回收率，来量化信用风险。信用风险的计算方法为：(本金额+未支付利息)×拖欠率×(1-贷款回收率)

本部分量化及披露风险值不包含银行业务。

于2007年12月31日(人民币百万元)	对利润的影响
存放在商业银行的定期存款及发放外部第三方的贷款	321

经营风险

经营风险是由于内部运作失误或不可控制的外部事件而引起损失的风险。内部运作失误乃由于内部流程不当或失效(流程风险)、系统失效(系统风险)及人员表现失误(人员风险)所致。引致经营风险的不可控制外部事件，主要由于法律事件或法律规定、会计准则及税法发生变更所致。

内部经营风险方面，本集团已采取积极措施，实施适当及充分的预防控制、识别控制及损失限制控制。这些控制纳入业务流程、系统运作及人员表现中。本集团的内部及外部审核部门严格核查控制的可靠性。本集团的审计委员会审阅内部及外部审计师的报告，以确保采取适当措施处理发现的控制缺陷。不可控制的外部事件方面，本集团的法律部、财务部与企划精算部紧密监控法律规定、会计准则及税法的变化。

(六) 本公司经营中的问题与困难

1. 寿险业务

平安寿险制定“二元化发展”战略，将一方面立足于沿海城市已具备的优势地位，另一方面加紧在内地、中小城市探索新模式。实现二元市场的快速成长，公司将面临人才、资源分配等方面的风险。

央行持续调控政策对保险业的发展产生一定影响。一是对保险产品销售的负面影响。加息后一年期存款基准利率上调，对传统储蓄型保险产品的销售带来不利影响。二是对保险资金运用收益率的正影响。由于保险公司的资产有相当一部分配置在银行存款和债券投资上，加息会增加保险公司再投资和新增投资于银行存款、债券投资的净收益，并有利于改善寿险公司资产负债不匹配的潜在风险，提高寿险公司的内含价值。

寿险产品费率自由化趋势明显，本公司寿险业务势必也会面临挑战，本公司将密切关注政策动态及监管办法，完善已有的分析，制定应对举措。

2. 产险业务

2007年国内产险市场主体持续增加，市场竞争程度加剧，加重了本公司产险业务经营成本的压力。对此，平安产险将持续强化效益市场的开拓，提升优质业务的占比；同时通过整合内部资源，加强业务渠道的专业化建设，不断降低业务获取成本。

3. 银行业务

2007年，本公司银行业务相继完成了战略重组和合并平安银行等工作，正处于从区域性银行向全国性银行的转型期，机构和人员变化较大，新架构与管理模式的运作尚不完全顺畅。同时转型期间各项投入较大，导致深圳平安银行的成本增幅较大，成本收入比处于较高水平。

4. 其他

平安养老保险、平安健康险、平安资产管理(香港)尚处于创业期，短期内还不能对全集团的利润作出较明显的贡献。

(七) 报告期内重大事项讨论与分析

在报告期内，本集团有以下业务事项将对公司经营产生影响。

1. 保险业务

2007年本公司寿险业务发展快速，其中销售人力的快速成长，以及产品停售换代对业务发展都有较大影响，个险2007年完成首年保费收入146.48亿元，比2006年增长39.8%。

2007年产险市场竞争加剧，业务获取成本有所增加，对本公司产险业务的盈利造成压力，产险总体综合成本率偏高。

受惠于投资环境的显著改善，2007年保险资金投资收益成绩喜人。

第八节 董事会报告

2. 其他

截至2007年11月27日Euronext Brussels and Amsterdam(布鲁塞尔及阿姆斯特丹法欧交易所)交易时段结束时,平安寿险斥资约18.1亿欧元购买欧洲富通集团(Fortis)9,501万股股份,约占富通总股本的4.18%,成为富通集团单一最大股东。截至2007年12月31日,平安寿险持有富通集团10,529.18万股股份,约占其已发行股本的4.6%。

本公司已获中国保监会的批复,可运用自有外汇资金和人民币购汇资金,合计不超过上年末总资产的15%,投资香港股票市场和重大股权项目。

2007年3月,中国银监会颁布的《信托公司管理办法》和《信托公司集合资金信托计划管理办法》正式实施,该办法在对原有信托监管法规清理、整合的基础上,进一步完善了我国的信托监管法规,引导平安信托做大做强信托业务。

2007年7月,中国证监会向派出机构下发《证券公司分类监管工作指引(试行)》和相关通知,平安证券获评A类A级,代表了监管机构对其风险管理及合法合规经营的高度认可,为各项创新业务的开展提供了良好的基础。

(八) 公司控制的特殊目的主体情况

截至2007年12月31日,本公司主要有以下由本公司之子公司控制的以单一资金信托形式存在的特殊目的主体,其业务性质主要是进行项目投资。

名称	控制主体	业务性质
山西太焦高速公路项目单一资金信托	平安寿险	投资控股 高速公路
湖北荆东单一资金信托	平安寿险	投资控股 高速公路
泛华荆州单一信托	平安信托	信托贷款
泛华置业荆州二期贷款单一信托	平安信托	信托贷款
平安万企股权投资单一资金信托	平安信托	股权投资
华联回龙观物业投资一期资金信托	平安信托	物业投资
九号公寓物业投资单一资金信托	平安信托	物业投资
物业投资零八零一单一资金信托	平安信托	物业投资

(九) 会计估计变更的说明

本报告期,本公司作出的主要会计估计变更如下:

本公司在符合保监发[1999]90号文件关于所提取责任准备金不得低于法定责任准备金,以及评估利息率不得高于定价利率或7.5%的精算规定的基础上,对定价利息率高于或等于7.5%的高利率险种采用更稳健的评估利息率。于2007年度,本公司将高利率险种的评估利息率从6.5%-7.5%降至6%-6.5%。本项会计估计变更对公司2007年度税前利润的影响为减少税前利润约人民币96.98亿元。

评估利息率的调整,是本公司结合具体情况,持续的、有计划进行的一项工作。本公司从2000年开始就逐步对预定利率高于或等于7.5%的高利率保单的评估利息率适当下调,且在未来仍将继续推进该计划。评估利息率下调虽然导致了本公司当期的税前利润减少,但随著责任准备金的增提,高利率保单在未来可能产生的亏损也会相应减少,对本公司未来产生的负面影响将减弱。

二、公司未来发展趋势

(一) 本公司发展目标

1. 本公司致力于发展成为以保险、银行、投资为核心，国际领先的综合金融服务集团

本公司将致力于向国际领先的综合金融服务集团的目标迈进，力争成为市场的主导者之一，在持续提升保险业务优势的基础上，积极发展银行业务和投资业务，构建以三大业务为支柱的核心业务体系。

2. 2008年公司经营计划

在过去的发展历程中，本公司保持了高速的发展态势。2008年公司将继续落实本届董事会既定发展规划，强化各项业务的增长要求，追求有价值、可持续、超越市场的增长。力争实现持续健康的利润增长，继续向股东提供稳定的回报。

- 保持核心业务健康快速发展。寿险围绕「二元化、挑战新高」的核心战略，实施有效益可持续的增长；细化健康增员的发展模式，配合及时激励政策，推动业务保持快速增长；启动新设立的二元化网点。产险加快销售渠道建设，完善销售队伍管理平台，提升销售竞争力；继续推进产品创新发展，开拓新的利润来源。
- 加快银行和投资业务发展。加速发展银行的零售业务、财富管理、中小企业业务和信用卡业务；加大对系统建设、网点建设和队伍建设的投入；加快拓展小额消费信贷全国业务网点铺设，提升业务平台及风险管控能力。加快第三方资产管理业务发展，完善业务管理平台。发展非资本市场投资，同时加快建设PE投资团队及业务平台；进一步完善全球投资平台，稳步推进海外投资。
- 继续推进综合金融平台搭建，科学合理分配资本金及资源投入，实现长期健康发展，积极寻找投资机会，如并购等。

2008年，股票市场波动加剧、战略投入带来的成本压力将是本公司面临的主要挑战。综合考虑各方因素，预计2008年公司保费收入增长15%以上，利润增长较上年将放缓，回复平稳增长趋势。

(二) 本公司所处主要行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

1. 中国保险市场有较大的增长潜力

本公司目前主要从事保险业务。瑞士再保险集团公布的统计数据显示，2006年全球实现3.72万亿美元保费收入，较前一年增长5.5%，寿险业的增长在其中起到了主要作用。就总保费而言，至2006年底，中国保险市场总保费收入跃居世界第九位，同时，中国也是全球增长速度最快的保险市场之一，保险行业是中国国民经济中发展最快的行业之一。

2007年中国保险业实现保费收入7,035.76亿元，同比增长24.7%；其中财产险保费收入1,997.74亿元，同比增长32.6%；寿险保费收入4,463.75亿元，同比增长24.5%；健康险保费收入384.17亿元，同比增长2.4%；意外险保费收入190.11亿元，同比增长17.4%。保险公司总资产2.90万亿元，比2006年底增长47.2%。

第八节 董事会报告

2. 竞争分析

截至2007年末，中国境内目前共有保险公司110家，比2002年增加68家，保险资产管理公司9家，保险专业中介机构2,331家。有15个国家和地区的43家外资保险公司在华设立134个营业机构。初步形成了国有控股(集团)公司、股份制公司、外资公司等多种形式、多种所有制成份并存，公平竞争、共同发展的市场格局。

下表为2007年人寿保险公司收入排名和市场份额：

公司	保费收入 (亿元)	市场份额 (%)
中国人寿保险股份有限公司	1,966.11	39.7
中国平安人寿保险股份有限公司	791.77	16.0
中国太平洋人寿保险股份有限公司	506.87	10.2
泰康人寿保险股份有限公司	342.37	6.9
新华人寿保险股份有限公司	326.06	6.6
其他	1,015.79	20.6
合计	4,948.97	100.0

资料来源：中国保监会网站

下表为2007年财产保险公司收入排名和市场份额：

公司	保费收入 (亿元)	市场份额 (%)
中国人民财产保险股份有限公司	885.92	42.5
中国太平洋财产保险股份有限公司	234.33	11.2
中国平安财产保险股份有限公司	214.50	10.3
其他	751.73	36.0
合计	2,086.48	100.0

资料来源：中国保监会网站

2007年，从保费收入情况来看，本公司在中国是第二大人寿保险公司，第三大财产保险公司。

本公司保费收入和市场份额如下表：

	2007年	2006年
平安寿险		
保费收入(亿元)	791.77	684.11 ⁽¹⁾
市场份额(%)	16.0	17.0
平安产险		
保费收入(亿元)	214.50	168.62
市场份额(%)	10.3	10.7

资料来源：中国保监会网站

⁽¹⁾ 根据新会计准则，从2007年起，寿险团险保费不再包含投资合同保费，2006年度的比较数字已重列以符合本期间的呈列方式。

2007年平安产险实施了更为细致和严格的风险筛选政策。另一方面，中国国内农业保险业务在2007年高速增长，而平安产险并未大规模涉足该领域。两方面因素导致市场份额略有下降。

3. 未来发展机遇和挑战

2008年，在国内投资、出口和居民消费稳步提升的条件下，中国国民经济仍将保持平稳快速增长。党的十七大提出“推进金融改革，发展金融市场，建设现代金融体系”的目标和要求，为我国金融业体制改革和业务创新指明了方向。良好的政治经济大环境为我国金融保险行业的发展创造了条件，也给本公司实现既定的战略目标带来难得的发展机遇。但是机遇也意味着挑战，本公司将及时采取适当举措，积极应对。

作为本公司核心的保险业务，在不断增强综合实力，提升核心竞争力的同时，未来也面临着一些挑战。如与国内保险行业的主要竞争对手相比，本公司网点数目、营销人员数量、客户数量、保费收入规模方面仍然存在一定的差距；另一方面，随着中国保险市场逐步开放，国外大型保险公司正加紧布局国内保险市场，本公司在行业人才稳定、业绩持续健康增长、市场份额增长等各方面将面临一定的压力。

2008年，本公司将继续推进综合金融战略，强化高度整合的综合金融服务平台，以“一个客户、一个账户、多个产品、多项服务”为核心竞争策略，将集团战略和发展规划推向全新的、富有成效的实施新阶段。

在业务发展方面，本公司将进一步做大做强保险核心业务，加快银行、年金、证券、信托业务的发展，大力拓展新渠道、第三方资产管理、小额消费信贷等新业务平台，积极培育新的利润增长点，努力实现保险、银行和投资三大业务的均衡发展。

在运营平台建设方面，本公司将实施多个运营中心的建设，不断优化内部资源共享的平台和机制，更有力地支持集团交叉销售，更进一步发挥综合金融集团的协同效应。

在投资方面，本公司将不断拓宽投资渠道，加大基础设施建设项目投资的力度和深度。同时，进一步加快全球投资平台建设，稳步推进海外投资，分散投资风险，提升集团投资回报率。

在管理方面，本公司将不断完善公司治理，优化内部管控流程，提升各业务线的专业化经营管理水平，确保管理团队能应对综合金融经营所面临的经营风险。

三、报告期内投资情况

(一) 募集资金使用情况

1. H股募集资金使用情况

本公司2004年首次公开发行H股所得款项已全部用作一般企业用途及改善业务运营，所得款项构成本公司营运资金一部分，并按照相关行业监管机构有关适用法规进行使用。

本报告期内的重要股权投资事项如下：

增资平安养老险

经中国保监会于2007年3月9日批准，本公司向平安养老险增加2亿元注册资本。增资后，平安养老险的注册资本为人民币5亿元。

增资平安资产管理

经中国保监会于2007年8月2日批准，本公司向平安资产管理增加3亿元注册资本。增资后，平安资产管理的注册资本为人民币5亿元。

2. A股募集资金使用情况

本公司2007年2月首次公开发行A股，募集资金净额达人民币382.22亿元。截止2007年12月31日，本公司已将募集资金全部用于充实公司资本金。

第八节 董事会报告

(二) 非募集资金使用情况

本公司非募集资金主要来源于核心保险业务。本公司严格按照保监会的相关法规要求进行保险资金运用，所有保险资金的投资均为日常经营活动中的正常运用。

四、上年度报告中披露的经营计划修改内容

上年度本公司未披露经营计划，与A股上市时披露的发展目标相比，本报告期内本公司无经营计划修改内容。

五、董事会日常工作情况

(一) 董事会会议情况及决议内容

1. 公司于2007年1月30日以通讯表决的方式召开第七届董事会第七次会议，会议审议通过了公司《关于审议平安集团在汇丰银行、工商银行及平安银行存款的持续性关联交易的议案》、《关于推荐公司独立非执行董事候选人的议案》、《关于深圳市商业银行受让汇丰银行持有的平安银行股份关联交易的议案》和《关于调整公司交易审批权限的议案》。
2. 公司于2007年2月27日以通讯表决的方式召开第七届董事会第八次会议，会议审议通过了《关于投资认购民生银行定向增发股份的补充议案》。
3. 公司于2007年4月11日在深圳召开第七届董事会第九次会议，会议审议通过了《公司2006年度总经理工作报告》、《公司2006年年度报告》、《推荐公司独立非执行董事候选人的议案》和关于向中国保监会上报的合规、风险管理及内部控制的三个报告。
4. 公司于2007年4月13日以通讯表决的方式召开第七届董事会第十次会议，会议审议通过了《关于平安集团为平安海外控股公司提供担保的议案》。
5. 公司于2007年4月26日在澳门召开第七届董事会第十一次会议，会议审议通过了《公司2007年第一季度季报》和《关于执行新会计准则后公司会计政策、会计估计变更的议案》。
6. 公司于2007年5月25日以通讯表决的方式召开第七届董事会第十二次会议，会议审议通过了《关于审议公司治理专项活动的自查报告和整改计划的议案》。
7. 公司于2007年6月25日以通讯表决的方式召开第七届董事会第十三次会议，会议审议通过了《关于申请境外投资额度的议案》、《关于审议<信息披露事务管理制度>的议案》和《关于平安集团为平安海外控股公司提供担保的议案》。
8. 公司于2007年8月16日在上海召开第七届董事会第十四次会议，会议审议通过了《公司2007年中期报告》、《关于调整董事会专业委员会人员组成的议案》和《关于审议<上市公司治理专项活动的整改报告>的议案》。
9. 公司于2007年10月25日在昆明召开第七届董事会第十五次会议，会议审议通过了《公司2007年第三季度季报》和《关于调整执行董事审议平安集团与海外控股担保交易的授权额度的议案》。
10. 公司于2007年12月12日以通讯表决的方式召开第七届董事会第十六次会议，会议审议通过了《关于投资博时基金管理有限公司股权的议案》。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

本报告期内，中国平安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工作。

(三) 审计委员会的履职情况汇报报告，包括对公司财务报告的两次审议意见、对会计师事务所审计工作的督促情况、向董事会提交的会计师事务所从事上年度公司审计工作的总结报告以及对下年度续聘或改聘会计师事务所的决议书

审计委员会的主要职责是审阅及监督本公司的财务报告程序。审计委员会亦负责检讨外聘会计师事务所的委任、外聘会计师事务所的酬金及有关外聘会计师事务所任免的任何事宜。此外，审计委员会亦审查本公司内部控制的有效性，其中涉及定期审查公司不同管治结构及业务流程下的内部控制，并考虑各自的潜在风险及迫切程度，以确保本公司业务运作的效率及实现本公司目标及策略。有关审阅及审查的范围包括财务、经营、合规情况及风险管理。审计委员会亦审阅本公司的内部审计方案，并定期向董事会呈交相关报告及意见。

在2007年，审计委员会的成员发生了变更。独立非执行董事张鸿义先生、陈甦先生于2007年8月16日起加入审计委员会、出任审计委员会的委员，鲍友德先生则不再担任审计委员会的委员。目前审计委员会由5位独立非执行董事及1位非执行董事组成，所有该等董事均不参与本公司的日常管理。审计委员会由一位具备适当专业资格或会计或相关财务管理专门知识的独立非执行董事出任主席。

于2007年，审计委员会共举行4次会议。所有该等会议均根据公司章程的规定召开。尤其是，审计委员会已审阅截至2006年12月31日止年度财务报告及截至2007年6月30日止六个月的半年度财务报告，同时，审计委员会亦于2008年3月18日召开的审计委员会2008年第一次会议上审阅了截至2007年12月31日止年度的未经审计及已经审计的财务报告，并对财务报告的编制基准(包括所采纳的假定及会计政策及标准的适当性)满意，且已提出推荐建议供董事会考虑。

此外，为使委员会成员可更好地评估本公司的财务申报制度及内部控制程序，所有该等董事亦于年内与本公司合资格会计师及外聘会计师事务所举行会议。

审计委员会亦已审核外聘会计师事务所的表现、独立性及客观性，对结果满意，且已提出推荐建议供董事会考虑，并且于本公司2007年年度股东大会上建议继续聘用该会计师事务所。

(四) 薪酬委员会的履职情况汇报报告，包括对公司董事、监事和高级管理人员所披露薪酬的审核意见，对公司股权激励计划实施过程中的授权是否合规、行权条件是否满足的核实意见

报告期内，薪酬委员会共举行4次会议。根据公司业绩，审阅了全体董事及高级管理层的表现及薪酬待遇。对公司执行董事和高级管理人员，根据每位成员的职责等差异，分别进行了薪酬市场比较报告。聘请安永华明会计师事务所对2007年度长期奖励计划的执行情况执行了商定程序。此外，根据董事会决议，草拟了A股股权激励计划草案。

六、 利润分配预案

根据《公司章程》及其他相关规定，公司在确定可供股东分配的利润额时，应当按照中国会计准则财务报表的净利润提取法定盈余公积。2007年度经审计的母公司中国会计准则财务报表净利润为人民币68.62亿元，公司2007年度利润分配以此为基准，提取10%的法定盈余公积。

经过上述利润分配，并结转按相关规定调整的上年度未分配利润后，根据中国会计准则和国际财务报告准则财务报表，并按照《公司章程》及其他相关规定，确定公司可供股东分配利润为人民币55.87亿元。

公司建议，以总股本7,345,053,334股为基数，派发公司2007年度股息，每股派发现金股息人民币0.50元，共计人民币36.73亿元。其余未分配利润(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2008年度。

以上预案须经公司2007年度股东大会审议通过后实施。

本公司无公积金转增股本方案。

第九节 监事会报告

本报告期内，监事会全体成员按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，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。

一、监事会的工作情况

2007年4月11日在深圳市观澜镇平安金融培训学院召开了公司第五届监事会第四次会议，会议审议并一致通过了《公司2006年度监事会报告》、《关于审议公司2006年年度报告正文和摘要的议案》、《2006年度廉政建设报告》和《2006年度内部控制评估报告》。

2007年4月23日至4月26日以通讯表决方式召开了公司第五届监事会第五次会议，会议审议并一致通过了《关于审议公司2007年第一季度季报(草稿)的议案》。

2007年8月16日在上海市张江中国平安后援中心召开了公司第五届监事会第六次会议，会议审议并通过了《关于审议公司2007年中期报告(草稿)的议案》和《关于审议<上市公司治理专项活动的整改报告>的议案》。

2007年10月15日至10月25日以通讯表决方式召开了公司第五届监事会第七次会议，会议审议并一致通过了《关于审议公司2007年第三季度季报(草稿)的议案》。

监事会各位成员出席监事会的情况具体如下：

监事类别	姓名	出席监事会次数／	
		举办次数	出席率
外部监事	肖少联(主席)	4/4	100%
	孙福信	4/4	100%
	董立坤	4/4	100%
股东代表监事	车峰	4/4	100%
	林立	4/4	100%
	段伟红	4/4	100%
职工代表监事	胡杰	4/4	100%
	何实(于2007年7月10日辞任)	1/1	100%
	都江源	3/3 ^注	100%
	王文君	4/4	100%

注： 监事都江源自2007年7月10日出任公司监事。

2007年11月，监事会部分成员和独立非执行董事代表一起，对本公司子公司平安寿险、平安产险和平安养老险江西、福建的二级机构以及深圳平安银行福州分行进行了调研考察。本报告期内，监事会成员列席了公司2007年第一次临时股东大会、2006年年度股东大会和董事会的四次现场会议。

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

报告期内公司依法经营、规范管理、经营业绩客观真实；内控管理工作的深度和广度有了较大的发展和提高，内控制度完整、合理、有效；公司经营决策程序合法，董事及其他高级管理人员在业务经营及管理过程中谨慎、认真、勤勉，未发现任何违法违规违章行为和损害股东利益行为。

(二) 财务报告的真实性

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，分别根据国内和香港审计准则，出具了标准无保留意见的审计报告。财务报告真实、客观、准确地反映了公司的财务状况和经营成果。

(三) 公司募集资金的投入使用情况

2007年2月公司首次公开发行A股，募集资金净额达人民币382.22亿元，已全部用于充实本公司资本金。上述募集资金的实际投入项目和用途均与招股说明书中所承诺的一致。公司严格根据募股资金使用计划，合理运用募股资金。

(四) 公司收购、出售资产情况

截至2007年11月27日，本公司控股子公司中国平安人寿保险股份有限公司通过二级市场购入Fortis SA/NV and Fortis N.V.(富通集团)9,501万股股份，占其已发行股本的4.18%，总代价为18.1亿欧元。监事会认为前述股份认购对股东而言属公平合理，符合本公司及股东之整体利益。

(五) 关联交易情况

报告期内，公司的关联交易公平合理，未发现损害股东权益及公司利益的情况。

(六) 内部控制制度情况

公司制定了较为完整、合理、有效的内部控制制度。

(七) 股东大会决议的执行情况

公司监事会成员列席了公司董事会和股东大会会议，对公司董事会提交股东大会审议的各项报告和提案内容，监事会没有任何异议。公司监事会对股东大会的决议执行情况进行了监督，认为公司董事会能够认真履行股东大会的有关决议。

监事会将在新的一年中，将进一步拓展工作思路，全面贯彻落实科学发展观，一如既往地依据《公司法》、《公司章程》及上市规则的有关规定履行职责，谨遵诚信原则，加强监督力度，以维护和保障本公司及股东利益不受侵害为己任，忠实、勤勉地履行监督职责，努力做好各项工作。

第十节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、资产交易事项

(一) 收购资产情况

2007年6月8日，平安寿险与民生银行签订《认购协议》，以每股人民币7.63元的认购价格认购民生银行非公开发行股票7.14亿股，锁定期12个月，认购总价款为人民币54.48亿元。该认购是本集团日常经营过程中的投资决定，有利于本集团拓宽投资渠道及扩大保险资金运用回报。

(二) 吸收合并情况

2007年6月16日，中国银监会批准深圳商业银行受让平安银行全部股权、吸收合并平安银行并更名为深圳平安银行股份有限公司。深圳平安银行总行设在深圳，原平安银行改建为深圳平安银行上海分行、原平安银行福州分行和上海张江支行分别改建为深圳平安银行福州分行和上海张江支行。2007年6月27日，深圳商业银行更名为深圳平安银行的工商变更手续正式完成。

三、重大关联交易

本报告期内公司无重大关联交易事项。

四、托管情况

本报告期内公司无需披露的托管事项。

五、承包情况

本报告期内公司无需披露的承包事项。

六、租赁情况

本报告期内公司无需披露的租赁事项。

七、担保情况

单位：人民币百万元

公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)

担保对象	发生日期	担保金额	担保类型	担保期限	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内担保						
发生额合计	—	—	—	—	—	—
报告期末担保						
余额合计	—	—	—	—	—	—

公司对控股子公司的担保情况

报告期内对控股子公司担保发生额合计	4,814
报告期末对控股子公司担保余额合计	3,746

公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)

担保总额	3,746
担保总额占公司净资产的比例(%)	3.5
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	—
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额	—
担保总额超过净资产50%部分的金额	—
上述三项担保金额合计	—

八、委托理财情况

本报告期内公司无委托理财事项。

九、其他重大合同

本报告期内公司无其他需披露的重大合同。

十、承诺事项履行情况

1. H股首发时股东承诺

2004年6月本公司发行H股时，经中国保监会以《中国保监会关于平保集团外资股东持有的股份转为境外上市H股问题的批复》(保监发改【2004】61号)、中国证监会以《关于同意中国平安保险(集团)股份有限公司发行境外上市外资股的批复》(证监国合字【2004】18号)批准，公司外资股股东所持非上市外资股1,170,751,698股均转换为H股。公司股东汇丰保险控股有限公司、日本第一生命保险相互会社均同意在H股上市后三年内不出售各自所转换的H股。

本报告期内，汇丰保险控股有限公司和日本第一生命保险相互会社承诺不出售期限已经于2007年6月24日截止。

第十节 重要事项

2. 增补独立董事的承诺

公司A股首次公开发行时有四名独立董事，尚未达到中国证监会规定的上市公司董事会成员中应当至少包括三分之一独立董事的要求，公司承诺在A股首次公开发行完成后尽快召开股东大会予以增补。

2007年3月19日本公司召开了2007年第一次临时股东大会，原董事黄建平先生、石聿新先生、窦文伟先生辞任非执行董事职务，同时选举委任张鸿义先生及陈甦先生为独立非执行董事；2007年6月7日本公司召开的2006年年度股东大会选举委任夏立平先生为独立非执行董事。至此，本公司达到中国证监会规定的上市公司董事会成员中应当至少包括三分之一独立董事的要求。

3. 土地房产权属证明的承诺

A股首次公开发行时，本公司部份土地及房产未取得权属证明，本公司承诺将尽快办理并取得相关土地及房产的合法权属证明。

截至2007年12月31日，本公司通过拍卖及补办相关权属证明等方式，已完成部份上述土地及房产的处置工作；对未取得相关权证的房屋，本公司仍在积极办理相关权证。

4. A股首发时股东承诺

2007年2月公司首次公开发行A股时，公司股东深圳市新豪时投资发展有限公司、深圳市景傲实业发展有限公司、深圳市江南实业发展有限公司承诺：自本公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让也不委托他人管理其已直接或间接持有的本公司A股股份，也不由本公司收购其持有的本公司A股股份。

截至2007年12月31日，上述三家股东均严格履行了其承诺。

十一、聘任、解聘会计师事务所情况

根据公司2006年度股东大会决议，公司于2007年继续聘请了安永华明会计师事务所及安永会计师事务所(以下简称“安永”)分别担任公司中国会计准则财务报告审计机构及国际财务报告准则财务报告审计机构。2007年度，本公司支付给安永的报酬共计人民币2,605万元，其中，年度及中期财务报告的审计及审阅费用为2,250万元，其他专业服务费用为355万元。2006年度，本公司支付给安永的报酬为2,635万元，含财务报告审计费1,365万元，A股上市审计费900万元，其他专业服务费用370万元。安永已为本公司提供了连续6年的审计服务。

十二、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十三、持有其他上市公司股权及参股金融企业股权的情况说明

(一) 证券投资情况(交易性金融资产) :

序号	证券品种	证券代码	证券简称	投资金额 (人民币 百万元)	初始	期末	占期末证券 总投资比例 (%)	报告期损益 (人民币 百万元)
					持有数量 (百万股)	期末账面值 (人民币 百万元)		
1	股票	600000	浦发银行	205	17	916	5.8	549
2	股票	601857	中国石油	453	27	840	5.3	387
3	股票	600050	中国联通	188	57	687	4.3	426
4	股票	002024	苏宁电器	295	7	491	3.1	195
5	股票	000002	万科A	440	17	482	3.1	76
6	股票	600016	民生银行	133	32	468	3.0	154
7	股票	601390	中国中铁	225	40	460	2.9	235
8	股票	000839	中信国安	424	12	412	2.6	4
9	股票	600048	保利地产	280	6	391	2.5	115
10	股票	600519	贵州茅台	140	2	385	2.4	239
期末持有的其他证券投资				6,830	—	10,267	65.0	793
报告期已出售证券投资损益				—	—	—	—	10,899
合计				9,613	—	15,799	100.0	14,072

注：

- (1) 本表所填证券投资包括股票、权证、可转换债券。其中，股票投资仅包括在交易性金融资产中核算的部分；
- (2) 其他证券投资指：除前十大证券以外的其他证券投资；
- (3) 报告期损益包括报告期分红和公允价值变动损益。

第十节 重要事项

(二) 持有前十大其他上市公司股权情况(可供出售金融资产) :

单位 : 人民币百万元

序号	证券代码	证券简称	初始投资金额	期末账面值	占该公司股权比例 (%)	报告期损益	报告期		
							股东权益变动	会计核算科目	股份来源
1	BE0003801181	FORTIS	21,795	20,306	4.6	—	(1,489)	可供出售	市场买入金融资产
2	600016	民生银行	5,501	10,687	5.0	—	5,171	可供出售	市场买入金融资产
3	600000	浦发银行	2,228	10,390	4.5	30	6,196	可供出售	市场买入金融资产
4	601857	中国石油	1,833	3,398	0.1	—	1,565	可供出售	市场买入金融资产
	HK0857		318	456		7	91	可供出售	市场买入金融资产
5	601088	中国神华	1,928	3,419	0.3	—	1,491	可供出售	市场买入金融资产
	HK1088		195	283		5	88	可供出售	市场买入金融资产
6	601006	大秦铁路	692	3,583	1.1	46	2,450	可供出售	市场买入金融资产
7	601166	兴业银行	113	3,471	1.3	17	3,358	可供出售	市场买入金融资产
8	601398	工商银行	1,100	2,866	0.1	6	680	可供出售	市场买入金融资产
	HK1398		349	383		—	34	可供出售	市场买入金融资产
9	000002	万科A	638	2,492	1.3	11	1,341	可供出售	市场买入金融资产
10	601628	中国人寿	444	1,364	0.2	7	919	可供出售	市场买入金融资产
	HK2628		691	775		1	84	可供出售	市场买入金融资产

注 :

- (1) 本表填列本公司及下属子公司在可供出售金融资产中核算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该公司股份的合计数计算。

(三) 持有非上市金融企业股权情况：

序号	所持对象名称	初始投资金额 (人民币百万元)	占该公司			报告期损益 (人民币百万元)	股东权益变动 (人民币百万元)	会计核算科目	报告期 股东权益变动 科目	股份来源
			持有数量 (百万股)	股权比例 (%)	期末账面值 (人民币百万元)					
1	兴业证券股份有限公司	9	7	0.47%	4	-	-	长期股权投资	兴业银行投资	红利转投资

(四) 买卖其他上市公司股份的情况：

合计	报告期买入／ 卖出股份数量 (百万股)		使用的 资金数量 (人民币百万元)	产生的 投资收益 (人民币百万元)
	买入 (百万股)	卖出 (人民币百万元)		
买入		4,549	58,261	-
卖出		4,017	-	28,405

本公司作为大型综合性金融集团，涵盖保险、银行、证券、信托、资产管理等全方位金融领域，因此，投资资本市场是本公司经营活动中的重要业务。本公司的投资运作严格遵循监管部门相关要求，同时积极把握市场机会，及时调整投资策略，为股东创造长期、稳定的价值回报。以上数据为本公司及本公司之子公司的股权投资情况汇总。

十四、信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临2007-001关于召开2007年第一次临时股东大会的公告	《中国证券报》A11版、《上海证券报》D8版、《证券时报》A4版	2007年3月2日	上海证券交易所http://www.sse.com.cn/
临2007-002关于2006年度业绩预增的公告	《中国证券报》A24版、《上海证券报》D8版、《证券时报》A4版	2007年3月15日	上海证券交易所http://www.sse.com.cn/
临2007-003重大事项公告	《中国证券报》D005版、《上海证券报》A6版、《证券时报》C12版	2007年3月19日	上海证券交易所http://www.sse.com.cn/
临2007-004 2007年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》D004版、《上海证券报》D24版、《证券时报》B8版	2007年3月20日	上海证券交易所http://www.sse.com.cn/
临2007-005保费收入公告	《中国证券报》D004版、《上海证券报》D24版、《证券时报》B8版	2007年3月20日	上海证券交易所http://www.sse.com.cn/
临2007-006公告	《中国证券报》C61版、《上海证券报》D80版、《证券时报》A4版	2007年3月30日	上海证券交易所http://www.sse.com.cn/

第十节 重要事项

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临2007-007关于变更证券 事务代表的公告	《中国证券报》B12版、《上海证券报》A14版、 《证券时报》C12版	2007年4月9日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-008第五届监事会 第四次会议决议公告	《中国证券报》C007版、《上海证券报》D33版、 《证券时报》C13版	2007年4月12日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-009第七届董事会 第九次会议决议公告	《中国证券报》C005版、《上海证券报》D33版、 《证券时报》C13版	2007年4月12日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2006年度报告摘要	《中国证券报》C005版、《上海证券报》D33版、 《证券时报》C13版	2007年4月12日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-010关于对中国平安保险海外 (控股)有限公司提供担保的公告	《中国证券报》C008版、《上海证券报》A9版、 《证券时报》C7版	2007年4月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-011关于召开2006年 年度股东大会的公告	《中国证券报》C068版、《上海证券报》D75版、 《证券时报》B8版	2007年4月19日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-012保费收入公告	《中国证券报》C081版、《上海证券报》D96版、 《证券时报》C11版	2007年4月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-013保荐机构变更公告	《中国证券报》C09版、《上海证券报》D64版、 《证券时报》A16版	2007年4月24日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-014第七届董事会 第十一次会议决议公告	《中国证券报》C10版、《上海证券报》D73版、 《证券时报》C4版	2007年4月27日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2007年第一季度报告	《中国证券报》C10版、《上海证券报》D73版、 《证券时报》C4版	2007年4月27日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-015保费收入公告	《中国证券报》C004版、《上海证券报》D16版、 《证券时报》A8版	2007年5月18日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-016网下配售A股股票 (锁定期3个月)上市流通的 提示性公告	《中国证券报》C013版、《上海证券报》D6版、 《证券时报》A4版	2007年5月30日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临2007-017 2006年年度股东大会决议公告	《中国证券报》C004版、《上海证券报》D9版、《证券时报》C13版	2007年6月8日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-018重大事项公告	《中国证券报》C005版、《上海证券报》A16版、《证券时报》C8版	2007年6月11日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-019 2006年度分红派息公告	《中国证券报》C009版、《上海证券报》D22版、《证券时报》C4版	2007年6月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-020公司治理专项活动的自查报告和整改计划	《中国证券报》C009版、《上海证券报》D22版、《证券时报》C4版	2007年6月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-021保费收入公告	《中国证券报》C005版、《上海证券报》D11版、《证券时报》C8版	2007年6月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-022关于深商行吸收合并平安银行的公告	《中国证券报》008版、《上海证券报》D9版、《证券时报》C13版	2007年6月21日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-023第七届董事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》C013版、《上海证券报》D19版、《证券时报》C16版	2007年6月26日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-024公告	《中国证券报》A20版、《上海证券报》D8版、《证券时报》A12版	2007年6月29日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-025关于举行公司治理网上交流会的公告	《中国证券报》C008版、《上海证券报》D19版、《证券时报》C12版	2007年7月10日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-026关于职工代表监事变更的公告	《中国证券报》A16版、《上海证券报》A14版、《证券时报》C4版	2007年7月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-027保费收入公告	《中国证券报》C004版、《上海证券报》D64版、《证券时报》C8版	2007年7月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-028 2007年中期业绩预增公告	《中国证券报》B16版、《上海证券报》D14版、《证券时报》C24版	2007年7月24日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

第十节 重要事项

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临2007-029保费收入公告	《中国证券报》D025版、《上海证券报》D65版、 《证券时报》C21版	2007年8月17日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-030第七届董事会 第十四次会议决议公告	《中国证券报》D025版、《上海证券报》D65版、 《证券时报》C21版	2007年8月17日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2007年半年度报告摘要	《中国证券报》D025版、《上海证券报》D65版、 《证券时报》C21版	2007年8月17日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-031 2007年中期 分红派息公告	《中国证券报》D008版、《上海证券报》D158版、 《证券时报》C12版	2007年8月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-032保费收入公告	《中国证券报》A20版、《上海证券报》D20版、 《证券时报》C5版	2007年9月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-033上市公司治理 专项活动整改报告	《中国证券报》C12版、《上海证券报》D38版、 《证券时报》C13版	2007年9月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-034保费收入公告	《中国证券报》B08版、《上海证券报》D8版、 《证券时报》C8版	2007年10月18日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-035第七届董事会 第十五次会议决议公告	《中国证券报》D037版、《上海证券报》D17版、 《证券时报》C65版	2007年10月26日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2007年第三季度报告摘要	《中国证券报》D037版、《上海证券报》D17版、 《证券时报》C65版	2007年10月26日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-036关于对中国平安保险海外 (控股)有限公司和深圳市平安置业 投资有限公司提供担保的公告	《中国证券报》D012版、《上海证券报》D11版、 《证券时报》A16版	2007年11月6日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临2007-037关于对中国平安保险海外(控股)有限公司提供担保的公告	《中国证券报》D008版、《上海证券报》D11版、《证券时报》C9版	2007年11月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-038保费收入公告	《中国证券报》D004版、《上海证券报》D9版、《证券时报》A17版	2007年11月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-039关于注册资本变更和章程修订的公告	《中国证券报》D004版、《上海证券报》A9版、《证券时报》A9版	2007年11月26日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-040公告	《中国证券报》A16版、《上海证券报》D14版、《证券时报》C12版	2007年11月29日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-041关于交强险审计情况的公告	《中国证券报》D012版、《上海证券报》D24版、《证券时报》C12版	2007年11月30日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-042关于获批提高境外投资比例的公告	《中国证券报》A28版、《上海证券报》D28版、《证券时报》C9版	2007年12月4日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2007-043保费收入公告	《中国证券报》D008版、《上海证券报》A20版、《证券时报》C4版	2007年12月10日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

十五、其他重大事项

2007年11月26日，公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站上发布了关于注册资本变更和章程修订的公告，并于同日在上海证券交易所网站上公布了《公司章程》的最新版本。

截至2007年11月27日Euronext Brussels and Amsterdam (布鲁塞尔及阿姆斯特丹泛欧交易所)交易时段结束时，本公司子公司平安寿险已通过二级市场购入富通集团约9,501万股股份，占其已发行股本的4.18%，总代价为18.1亿欧元。此外，本公司亦与富通集团于2007年11月28日签订谅解备忘录。根据该谅解备忘录，本公司有权向富通集团董事会提名一名非执行董事。截至2007年12月31日，平安寿险持有富通集团10,529.18万股股份，约占其已发行股本的4.6%。

2008年1月18日，本公司第七届董事会第十七次会议逐项审议通过了《关于公司向不特定对象公开发行A股股票方案的议案》和《关于公司发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券的议案》(以下合称「再融资议案」)。2008年3月5日，本公司2008年第一次临时股东大会、2008年第一次内资股类别股东会议及2008年第一次外资股类别股东会议分别逐项表决通过了前述再融资议案。再融资议案尚须报中国证券监督管理委员会审核。详细内容请查阅本公司分别于2008年1月21日及2008年3月6日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布的相关公告。

第十一节 财务报告

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

第十二节 内含价值

关于内含价值披露的独立精算师审阅意见报告

致中国平安保险(集团)股份有限公司
董事

我们已经审阅了后附的中国平安保险(集团)股份有限公司(“公司”)关于公司内含价值的披露(“披露”)。该内含价值披露包括：于2007年12月31日的内含价值和扣除偿付能力成本以后一年新业务价值(“新业务价值”)组成的经济价值、相关的方法和假设、新业务量和结构、内含价值变动和敏感性分析。

内含价值和新业务价值的制定是以中国保险监督管理委员会于2005年9月颁布的“人身保险内含价值报告编制指引”所规定的内含价值准则为基础。公司在披露中阐述了所应用的内含价值方法和假设(“内含价值基础”)。

经济价值的各个组成部分是由公司详细计算和编制。我们作为独立精算师的责任是对所披露的根据公司阐述的内含价值基础而制定的经济价值的合理性表达意见。

意见的基础

我们对公司依据内含价值基础而制定的经济价值的合理性所发表的意见，是基于我们所进行的必要的经济价值合理性检查，分析，以及计算准确性测试而产生的。在审阅过程中，我们依赖公司所提供的各种审计和未审计的数据。

经济价值的计算需要大量的对未来经验的预测和假设，其中包括很多公司无法控制的经济和财务状况的假设。因此，实际经验和结果很有可能跟预测的经济价值产生偏差。

意见

我们的意见认为：

- 用来评估2007年12月31日有效业务价值，法定偿付能力额度持有成本和一年新业务价值使用的假设是合理的；
- 各项计算的进行符合公司阐述的内含价值基础，我们核查的抽样计算是满意的，且总体结果是合理的。

我们确认后附所披露的经济价值的组成部分的有关信息和我们审阅的内容无异议。

安永咨询服务有限公司
中国 香港

赵晓京，精算师
2008年3月19日

第十二节 内含价值

中国平安保险(集团)股份有限公司2007年度内含价值报告

为提供投资者额外的工具了解本公司的经济价值及业务成果，本公司已在本节披露有关内含价值的资料。内含价值指调整后股东资产净值，加上本公司有效人寿保险业务的价值(经就维持此业务运作所要求持有的法定最低偿付能力额度的成本作出调整)。内含价值不包括日后销售的新业务的价值。

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第4号—保险公司信息披露特别规定》的相关规定，本公司本次聘请安永咨询服务有限公司对本公司2007年12月31日内含价值的计算方法、假设和计算结果的合理性进行审阅。

内含价值的计算需要涉及大量未来经验的假设。未来经验可能与计算假设不同，有关差异可能较大。本公司的市值是以本公司股份在某一日期的价值计量。评估本公司股份价值时，投资者会考虑所获得的各种信息及自身的投资准则，因此，这里所给出的价值不应视作实际市值的直接反映。

(一) 经济价值的成份

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
(人民币百万元)		
风险贴现率	收益率／ 11.5%	收益率／ 12%
调整后资产净值	107,032	46,282
寿险业务调整后资产净值	30,128	19,056
1999年6月前承保的有效业务价值	(9,058)	(20,932)
1999年6月后承保的有效业务价值	61,921	48,011
持有偿付能力额度的成本	(9,585)	(7,788)
内含价值	150,311	65,573
寿险业务内含价值	73,407	38,347
(人民币百万元)		
风险贴现率	收益率／ 11.5%	12%
一年新业务价值	8,254	6,007
持有偿付能力额度的成本	(1,067)	(875)
扣除持有偿付能力额度的成本后的一年新业务价值	7,187	5,132

注：因四舍五入，直接相加未必等于总数

经调整资产净值是根据本公司和相关寿险业务按中国法定基准计量的经审计股东净资产值计算。相关寿险业务包括平安寿险，平安养老险和平安健康险经营的相关业务。若干资产的价值已调整至市场价值。

(二) 主要假设

2007年内含价值按照“持续经营”假设基础计算，并假设中国现行的经济及法制环境将一直持续。计算是依据法定准备金基准及偿付能力额度要求进行。若干业务假设的制定是根据本公司本身近期的经验，并考虑更普遍的中国市场状况及其他人寿保险市场的经验。计算时所采用主要基准及假设陈述如下：

1、 风险贴现率

未来每个年度有效寿险业务的贴现率假定为非投资连结型资金的收益率(经税项调整后的投资回报)或11.5%。有效业务设定这样特定的贴现率方式是为了避免低估1999年6月前销售的高定价利率产品所带来的损失的影响。计算一年新业务价值的贴现率采用11.5%。

2、 投资回报

假设非投资连结型寿险资金的未来投资回报于2008年为5.0%，随后每年增加0.1%，直至2013年及以后年度为5.5%。假设投资连结型资金的未来投资回报于2008年为5.5%，随后每年增加0.1%，直至2013年及以后年度为6.0%。这些假设是基于目前资本市场状况、本公司当前和预期的资产分配及主要资产类型的投资回报而厘定。

3、 税项

假设平均所得税税率为每年25%，同时假设投资收益中可以豁免所得税的比例为18%。此外，短期意外险业务的营业税率为毛承保保费收入的5.5%。

4、 死亡率

男性和女性的经验死亡率分别按《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》非年金男性表和女性表的65%和65%为基准计算。就年金产品而言，进入领取期后的经验死亡率以《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》年金男性表和女性表的45%和40%为基准计算。

5、 发病率

发病率根据本公司本身的定价表假设计算。短期意外及健康险业务的赔付率假设在15%到85%之间。

6、 保单失效率

保单失效率根据本公司最近的经验研究计算。保单失效率视定价利率水平及产品类别而定。

7、 费用

费用假设根据本公司最近的费用分析而定。就2007年，假设的费用及佣金约等于产品定价时所采用费用假设的85%。单位维持费用假设每年增加2%。

8、 保户红利

个人寿险及银行保险分红业务的保户红利根据利息及死亡盈余的80%计算。团体寿险分红业务的保户红利根据利息盈余的80%计算。

第十二节 内含价值

(三) 新业务量与业务组合

用来计算2007年一年新业务价值的首年保费为人民币299.26亿元。新业务的首年保费结构如下：

	比例
个人寿险	50.7%
长期业务	49.0%
短期业务	1.7%
团体寿险	26.0%
长期业务	16.9%
短期业务	9.1%
银行保险	23.3%
长期业务	23.3%
合计	100.0%

注：因四舍五入，直接相加未必等于总数

(四) 内含价值变动

下表显示本公司内含价值如何增至2007年12月31日的人民币1,503.11亿元。

(人民币百万元)	2007年	说明
寿险业务2006年12月31日的内含价值	38,347	
年初内含价值的预计回报	3,011	2007年出现的内含价值预期增长。
一年新业务价值	7,880	2007年出售的新业务按收益率或11.5%贴现率计算的贡献。
假设及模型变动	5,486	投资回报率、退保率、税率和准备金评估利率等的变动导致内含价值增加。
风险贴现率变动	1,614	风险贴现率由收益率或12.0%变为收益率或11.5%。
市场价值调整影响	8,577	主要由于相关资产未实现资本利得增加导致市价调整增加。
投资回报差异	11,658	2007年实际投资回报较假设回报高。
其他经验差异	1,004	其他实际经验与假设的差异。
资本变动前寿险业务内含价值	77,577	资本变动前的内含价值增加102.3%。
资本注入	200	集团向平安养老险注资。
股东股息	(4,370)	平安寿险支付给股东的股息。
寿险业务2007年12月31日的内含价值	73,407	

(人民币百万元)	2007年	说明
其他业务2006年12月31日的调整净资产	27,226	
其他业务当年净利润	7,750	
市场价值调整影响和其他调整	2,665	
资本变动前其他业务2007年12月31日的 调整净资产	37,641	
平安寿险向集团分红	4,326	平安寿险支付给集团的股息。
资本注入	38,222	A股募集资金。
股东股息	(3,085)	公司支付给股东的股息。
资本投资	(200)	集团向平安养老险注资。
其他业务2007年12月31日的调整净资产	76,904	
集团2007年12月31日的内含价值	150,311	
于2007年12月31日每股内含价值(人民币元)	20.5	

注：因四舍五入，直接相加未必等于总数

(五) 敏感性分析

本公司已测算若干未来经验假设的独立变动对有效业务价值及一年新业务价值的影响。特别是已考虑下列假设的变动：

- 风险贴现率
- 2006年评估所用假设
- 每年投资回报增加50个基点
- 每年投资回报减少50个基点
- 已承保人寿保险的死亡率及发病率下降10%
- 保单失效率下降10%
- 维持费用下降10%
- 分红比例增加5%
- 偿付能力额度为法定最低标准的150%

第十二节 内含价值

(人民币百万元)	风险贴现率			
	收益率／ 11.0%	收益率／ 11.5%	收益率／ 12.0%	11.5%
有效业务价值	44,971	43,279	41,664	44,961
				收益率／ 11.5%
一年新业务价值	7,568	7,187	6,832	7,880
假设(人民币百万元)			有效业务价值	一年新业务价值
基准假设		43,279		7,187
2006年评估所用假设		28,619		7,070
每年投资回报增加50个基点		53,292		7,561
每年投资回报减少50个基点		30,979		6,820
死亡率及发病率下降10%		43,593		7,306
保单失效率下降10%		44,604		7,513
维持费用下降10%		44,132		7,321
分红比例增加5%		41,758		7,018
偿付能力额度为法定最低标准的150%		38,196		6,654

注：有效业务及新业务的贴现率分别为收益率／11.5%及11.5%。

第十三节 备查文件目录

- 一、 载有本公司董事长签名的年度报告正文。
- 二、 载有法定代表人、财务负责人签名并盖章的会计报表。
- 三、 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告正本。
- 四、 报告期内本公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公开披露过的所有文件正本及公告原件。
- 五、 本公司章程。

第十四节 附件

一、 2007年12月31日已审财务报表。

二、 内部控制自我评估报告。

董事长兼首席执行官
马明哲
中国平安保险(集团)股份有限公司
董事会

2008年3月19日

审计报告

安永华明(2008)审字第60468101_B05号

中国平安保险(集团)股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国平安保险(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2007年12月31日的合并及母公司的资产负债表，2007年度的合并及母公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

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

二、 注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分的、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允地反映了贵集团和贵公司2007年12月31日的财务状况以及2007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 吴志强

中国 北京

中国注册会计师 黄悦栋

2008年3月19日

合并资产负债表

2007年12月31日
人民币百万元

	附注六	2007年 12月31日	2006年 12月31日
资产			
货币资金	1	72,740	42,585
结算备付金	2	2,027	875
贵金属		—	111
拆出资金	3	1,192	1,727
交易性金融资产	4	84,938	44,003
衍生金融资产	5	177	21
买入返售金融资产	6	36,457	7,251
应收利息	7	4,187	3,249
应收保费	8	4,568	3,073
应收分保账款	9	2,212	795
应收分保未到期责任准备金		2,615	2,437
应收分保未决赔款准备金		2,304	1,724
应收分保寿险责任准备金		6	—
应收分保长期健康险责任准备金		6	—
保户质押贷款	10	2,411	1,381
发放贷款及垫款	11	63,125	49,152
存出保证金		887	334
定期存款	12	41,731	65,416
可供出售金融资产	13	178,539	95,200
持有至到期投资	14	127,736	129,250
长期股权投资	15	2,207	415
商誉	16	610	409
存出资本保证金	17	1,560	1,520
投资性房地产	18	4,051	1,660
固定资产	19	7,894	4,552
无形资产	20	3,621	940
递延所得税资产	21	87	888
其他资产	22	3,216	4,320
资产总计		651,104	463,288

载于第107页至第213页的附注为本财务报表的组成部分。本集团于本年度首次执行企业会计准则，对比较数据(包括相应附注)进行了重述。

合并资产负债表

2007年12月31日
人民币百万元

	附注六	2007年 12月31日	2006年 12月31日
负债及股东权益			
负债			
短期借款	24	3,719	527
同业及其他金融机构存放款项	25	7,532	3,465
存入保证金	26	5,398	5,485
拆入资金	27	175	992
衍生金融负债	5	189	178
卖出回购金融资产款	28	13,980	14,573
吸收存款	29	72,133	66,725
代理买卖证券款	30	14,394	3,750
预收保费	31	2,981	1,352
应付手续费及佣金		1,104	894
应付分保账款	32	2,416	746
应付职工薪酬	33	4,732	2,133
应交税费	34	1,907	1,166
应付利息		574	287
应付赔付款	35	5,161	3,981
应付保单红利	36	7,006	4,107
保户储金及投资款	37	5,287	4,049
未到期责任准备金	38	15,730	12,937
未决赔款准备金	38	7,645	6,480
寿险责任准备金	38	320,359	248,574
长期健康险责任准备金	38	37,213	30,694
长期借款	39	3,218	155
递延所得税负债	21	4,822	1,441
其他负债	40	4,211	1,971
负债合计		541,886	416,662

载于第107页至第213页的附注为本财务报表的组成部分。本集团于本年度首次执行企业会计准则，对比较数据(包括相应附注)进行了重述。

96 合并资产负债表

2007年12月31日
人民币百万元

	附注六	2007年 12月31日	2006年 12月31日
负债及股东权益(续)			
股东权益			
股本	41	7,345	6,195
资本公积	42	72,111	23,246
盈余公积	43	7,629	6,120
一般风险准备	44	1,939	517
未分配利润	45	18,252	9,182
外币报表折算差额		(42)	—
归属于母公司股东权益合计		107,234	45,260
少数股东权益	46	1,984	1,366
股东权益合计		109,218	46,626
负债和股东权益总计		651,104	463,288

第94页至第106页的财务报表由以下人士签署：

马明哲
法定代表人

张子欣
主管会计工作负责人

麦伟林
会计机构负责人

载于第107页至第213页的附注为本财务报表的组成部分。本集团于本年度首次执行企业会计准则，对比较数据(包括相应附注)进行了重述。

合并利润表

2007年度
人民币百万元

	附注六	2007年度	2006年度
一、营业收入			
保险业务收入	47	100,945	85,405
其中：分保费收入	47	85	28
减：分出保费		(4,298)	(4,271)
提取未到期责任准备金	48	(2,615)	(2,289)
已赚保费		94,032	78,845
银行业务利息收入	49	5,314	192
银行业务利息支出	49	(1,565)	(80)
银行业务利息净收入	49	3,749	112
手续费及佣金收入	50	2,616	657
手续费及佣金支出	50	(570)	(92)
手续费及佣金净收入	50	2,046	565
投资收益	51	56,950	21,292
公允价值变动收益	52	6,885	6,895
汇兑损失		(501)	(463)
其他业务收入		2,043	673
营业收入合计	53	165,204	107,919
二、营业支出			
退保金		(13,333)	(8,617)
赔付支出	54	(26,998)	(18,081)
减：摊回赔付支出		2,443	2,446
提取保险责任准备金	55	(77,545)	(56,160)
减：摊回保险责任准备金	56	592	29
保单红利支出		(3,514)	(1,487)
分保费用		(16)	(4)
营业税金及附加	57	(3,656)	(1,637)
保险业务手续费及佣金支出	58	(10,838)	(8,074)
业务及管理费	59	(15,465)	(10,008)
减：摊回分保费用		1,167	1,548
其他业务成本		(585)	(158)
资产减值损失	60	(289)	(5)
营业支出合计		(148,037)	(100,208)

载于第107页至第213页的附注为本财务报表的组成部分。本集团于本年度首次执行企业会计准则，对比较数据(包括相应附注)进行了重述。

合并利润表

2007年度
人民币百万元

附注六

2007年度

2006年度

		2007年度	2006年度
三、营业利润		17,167	7,711
加：营业外收入	61	569	87
减：营业外支出	62	(253)	(62)
四、利润总额		17,483	7,736
减：所得税费用	63	(1,902)	(240)
五、净利润		15,581	7,496
归属于母公司股东的净利润		15,086	7,342
少数股东损益		495	154
		15,581	7,496
六、每股收益		人民币元	人民币元
基本和稀释每股收益	64	2.11	1.19

载于第107页至第213页的附注为本财务报表的组成部分。本集团于本年度首次执行企业会计准则，对比较数据(包括相应附注)进行了重述。

合并现金流量表

2007年度
人民币百万元

附注六

2007年度

2006年度

一、经营活动产生的现金流量	67	118,493	96,247
收到原保险合同保费取得的现金		100,901	83,626
客户存款和同业存放款项净增加额		9,476	12,157
收取利息、手续费及佣金的现金		6,678	346
收到的其他与经营活动有关的现金	67	1,438	118
经营活动现金流入小计		118,493	96,247
支付原保险合同赔付款项的现金		(25,940)	(17,291)
支付保单红利的现金		(615)	(244)
客户贷款及垫款净增加额		(13,885)	(1,584)
存放中央银行和同业款项产生的现金净额		(8,220)	—
向其他金融机构拆入资金产生的现金净额		(545)	820
保户储金及投资款产生的现金净额		(248)	818
支付再保业务现金净额		(376)	(177)
支付利息、手续费及佣金的现金		(12,816)	(7,813)
支付给职工以及为职工支付的现金		(6,114)	(3,719)
支付的各项税费		(4,516)	(1,624)
支付的其他与经营活动有关的现金	67	(18,785)	(19,688)
经营活动现金流出小计		(92,060)	(50,502)
经营活动产生的现金流量净额	67	26,433	45,745
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		337,743	185,886
取得投资收益收到的现金		16,984	12,006
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,153	406
收回的其他与投资活动有关的现金		—	20
投资活动现金流入小计		355,880	198,318
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(4,646)	(1,860)
投资支付的现金		(359,344)	(223,167)
质押贷款净增加额		(1,030)	(517)
购买子公司及子公司部分股权支付的现金净额		(741)	4,351
支付的其他与投资活动有关的现金		—	(937)
投资活动现金流出小计		(365,761)	(222,130)
投资活动产生的现金流量净额		(9,881)	(23,812)

载于第107页至第213页的附注为本财务报表的组成部分。本集团于本年度首次执行企业会计准则，对比较数据(包括相应附注)进行了重述。

合并现金流量表

2007年度
人民币百万元

附注六

2007年度

2006年度

三、筹资活动产生的现金流量

吸收投资收到的现金		38,222	76
取得借款收到的现金		3,278	682
收到的其他与筹资活动有关的现金	67	—	6,554
筹资活动现金流入小计		41,500	7,312
分配股利及偿付利息支付的现金		(4,601)	(2,305)
其中：子公司支付给少数股东的股利		(43)	(55)
支付的其他与筹资活动有关的现金	67	(599)	—
筹资活动现金流出小计		(5,200)	(2,305)
筹资活动产生的现金流量净额		36,300	5,007

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响

五、现金及现金等价物净增加额	67	52,645	26,873
加：年初现金及现金等价物余额	67	43,651	16,778
六、年末现金及现金等价物余额	67	96,296	43,651

载于第107页至第213页的附注为本财务报表的组成部分。本集团于本年度首次执行企业会计准则，对比较数据(包括相应附注)进行了重述。

合并股东权益变动表

2007年度
人民币百万元

项目	附注三	2007年度							
		归属于母公司股东权益							
		股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币折算差额	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额		6,195	15,163	6,126	517	8,667	—	1,251	37,919
加：首次执行企业会计准则所产生的会计政策变更	40	—	8,083	(6)	—	515	—	115	8,707
二、本年年初余额		6,195	23,246	6,120	517	9,182	—	1,366	46,626
三、本年增减变动金额									
(一)净利润		—	—	—	—	15,086	—	495	15,581
(二)直接计入股东权益的利得和损失									
1.可供出售金融资产公允价值变动净额									
(1)计入股东权益的金额		—	37,999	—	—	—	—	380	38,379
(2)转入当期损益的金额		—	(20,676)	—	—	—	—	(207)	(20,883)
2.与计入股东权益项目相关的所得税的影响		—	(3,426)	—	—	—	—	(34)	(3,460)
3.其他		—	(2,104)	—	—	—	(42)	(20)	(2,166)
上述(一)和(二)小计		—	11,793	—	—	15,086	(42)	614	27,451
(三)股东投入资本	1,150	37,072	—	—	—	—	—	—	38,222
(四)利润分配									
1.提取盈余公积		—	—	1,509	—	(1,509)	—	—	—
2.提取一般风险准备		—	—	—	1,422	(1,422)	—	—	—
3.对股东的分配		—	—	—	—	(3,085)	—	(43)	(3,128)
4.其他		—	—	—	—	—	—	47	47
四、年末余额		7,345	72,111	7,629	1,939	18,252	(42)	1,984	109,218

载于第107页至第213页的附注为本财务报表的组成部分。本集团于本年度首次执行企业会计准则，对比较数据(包括相应附注)进行了重述。

合并股东权益变动表

2007年度
人民币百万元

项目	附注三	2006年度							
		归属于母公司股东权益				一般 风险准备	未分配利润	外币 折算差额	少数 股东权益
		股本	资本公积	盈余公积	—				
一、上年年末余额		6,195	15,163	5,526	430	5,350	—	525	33,189
加：首次执行企业会计准则所产生的 会计政策变更	40	—	626	(127)	—	(721)	—	(2)	(224)
二、本年年初余额		6,195	15,789	5,399	430	4,629	—	523	32,965
三、本年增减变动金额									
(一)净利润		—	—	—	—	7,342	—	154	7,496
(二)直接计入股东权益的利得和损失									
1.可供出售金融资产公允价值变动净额									
(1)计入股东权益的金额		—	15,250	—	—	—	—	152	15,402
(2)转入当期损益的金额		—	(2,996)	—	—	—	—	(30)	(3,026)
2.与计入股东权益项目相关的 所得税的影响		—	(1,316)	—	—	—	—	(13)	(1,329)
3.其他		—	(3,481)	—	—	—	—	635	(2,846)
上述(一)和(二)小计		—	7,457	—	—	7,342	—	898	15,697
(三)利润分配									
1.提取盈余公积		—	—	721	—	(721)	—	—	—
2.提取一般风险准备		—	—	—	87	(87)	—	—	—
3.对股东的分配		—	—	—	—	(1,981)	—	(55)	(2,036)
四、年末余额		6,195	23,246	6,120	517	9,182	—	1,366	46,626

载于第107页至第213页的附注为本财务报表的组成部分。本集团于本年度首次执行企业会计准则，对比较数据(包括相应附注)进行了重述。

母公司资产负债表

2007年12月31日
人民币百万元

	附注十五	2007年 12月31日	2006年 12月31日
资产			
货币资金	1	40,858	3,139
交易性金融资产	2	8,176	5,458
买入返售金融资产		1,700	—
应收利息		75	29
定期存款	3	289	776
可供出售金融资产	4	4,311	4,227
长期股权投资	5	17,868	17,368
固定资产		85	69
无形资产		24	18
递延所得税资产	9	10	—
其他资产		16	422
资产总计		73,412	31,506
负债及股东权益			
负债			
拆入资金	6	—	820
应付职工薪酬	7	1,325	586
应交税费	8	380	75
递延所得税负债	9	—	93
其他负债		219	146
负债合计		1,924	1,720
股东权益			
股本		7,345	6,195
资本公积		52,506	15,731
盈余公积		5,655	4,969
一般风险准备		395	395
未分配利润		5,587	2,496
股东权益合计		71,488	29,786
负债和股东权益总计		73,412	31,506

载于第107页至第213页的附注为本财务报表的组成部分。本公司于本年度首次执行企业会计准则，对比较数据(包括相应附注)进行了重述。

母公司利润表

2007年度
人民币百万元

附注十五

2007年度

2006年度

		附注十五	2007年度	2006年度
一、营业收入				
投资收益	10		8,108	6,443
公允价值变动收益	11		324	414
汇兑损失			(4)	(27)
其他业务收入			346	54
营业收入合计			8,774	6,884
二、营业支出				
营业税金及附加	12		(142)	(24)
业务及管理费	13		(1,414)	(891)
营业支出合计			(1,556)	(915)
三、营业利润			7,218	5,969
减：营业外支出			(2)	(3)
四、利润总额			7,216	5,966
减：所得税费用	14		(354)	(44)
五、净利润			6,862	5,922

载于第107页至第213页的附注为本财务报表的组成部分。本公司于本年度首次执行企业会计准则，对比较数据(包括相应附注)进行了重述。

母公司现金流量表

2007年度
人民币百万元

	2007年度	2006年度
一、经营活动产生的现金流量		
收到的其他与经营活动有关的现金	339	—
经营活动现金流入小计	339	—
支付给职工以及为职工支付的现金	(411)	(217)
支付的各项税费	(247)	(10)
支付的其他与经营活动有关的现金	(156)	(94)
经营活动现金流出小计	(814)	(321)
经营活动产生的现金流量净额	(475)	(321)
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	18,758	41,957
取得投资收益收到的现金	4,753	6,079
处置固定资产和无形资产收回的现金净额	17	—
收回的其他与投资活动有关的现金	—	4
投资活动现金流入小计	23,528	48,040
购建固定资产支付的现金	(62)	(62)
投资支付的现金	(17,039)	(37,706)
购买子公司支付的现金净额	—	(7,018)
投资活动现金流出小计	(17,101)	(44,786)
投资活动产生的现金流量净额	6,427	3,254
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	38,222	—
取得借款收到的现金	—	546
筹资活动现金流入小计	38,222	546
分配股利及偿付利息支付的现金	(3,080)	(2,006)
支付的其他与筹资活动有关的现金	(939)	(655)
筹资活动现金流出小计	(4,019)	(2,661)
筹资活动产生的现金流量净额	34,203	(2,115)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	99	(7)
五、现金及现金等价物净增加额	40,254	811
加：年初现金及现金等价物余额	3,448	2,637
六、年末现金及现金等价物余额	43,702	3,448

载于第107页至第213页的附注为本财务报表的组成部分。本公司于本年度首次执行企业会计准则，对比较数据(包括相应附注)进行了重述。

母公司股东权益变动表

2007年度
人民币百万元

项目	2007年度					
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,195	15,163	6,126	517	8,678	36,679
加：首次执行企业会计准则所产生 会计政策变更	—	568	(1,157)	(122)	(6,182)	(6,893)
二、本年年初余额	6,195	15,731	4,969	395	2,496	29,786
三、本年增减变动金额						
(一)净利润	—	—	—	—	6,862	6,862
(二)直接计入股东权益的利得和损失						
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
(1)计入股东权益的金额	—	438	—	—	—	438
(2)转入当期损益的金额	—	(782)	—	—	—	(782)
2.与计入股东权益项目相关的 所得税的影响	—	47	—	—	—	47
上述(一)和(二)小计	—	(297)	—	—	6,862	6,565
(三)股东投入资本	1,150	37,072	—	—	—	38,222
(四)利润分配						
1.提取盈余公积	—	—	686	—	(686)	—
2.对股东的分配	—	—	—	—	(3,085)	(3,085)
四、年末余额	7,345	52,506	5,655	395	5,587	71,488

项目	2006年度					
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,195	15,163	5,526	430	5,350	32,664
加：首次执行企业会计准则所产生 会计政策变更	—	7	(1,149)	(35)	(6,202)	(7,379)
二、本年年初余额	6,195	15,170	4,377	395	(852)	25,285
三、本年增减变动金额						
(一)净利润	—	—	—	—	5,922	5,922
(二)直接计入股东权益的利得和损失						
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
(1)计入股东权益的金额	—	847	—	—	—	847
(2)转入当期损益的金额	—	(187)	—	—	—	(187)
2.与计入股东权益项目相关的 所得税的影响	—	(99)	—	—	—	(99)
上述(一)和(二)小计	—	561	—	—	5,922	6,483
(三)利润分配						
1.提取盈余公积	—	—	592	—	(592)	—
2.对股东的分配	—	—	—	—	(1,982)	(1,982)
四、年末余额	6,195	15,731	4,969	395	2,496	29,786

载于第107页至第213页的附注为本财务报表的组成部分。本公司于本年度首次执行企业会计准则，对比较数据(包括相应附注)进行了重述。

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

一、本公司基本情况

中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”)于1988年3月21日在中华人民共和国(以下简称“中国”)深圳市注册成立,当时名为“深圳平安保险公司”,开始主要在深圳从事财产保险业务。随着经营区域的扩大,本公司于1992年更名为“中国平安保险公司”,于1994年7月开始从事寿险业务,并于1997年1月更名为“中国平安保险股份有限公司”。

中国保险监督管理委员会(以下简称“中国保监会”)于2002年4月2日下发《关于中国平安保险股份有限公司分业经营实施方案的批复》(保监复[2002]32号),原则同意本公司提出的有关《中国平安保险股份有限公司分业经营实施方案》;根据该方案,本公司更名为“中国平安保险(集团)股份有限公司”,本公司以投资人的身份分别成立并控股持有中国平安财产保险股份有限公司(以下简称“平安产险”)和中国平安人寿保险股份有限公司(以下简称“平安寿险”),并由本公司控股持有平安信托投资有限责任公司(以下简称“平安信托”),平安信托持有平安证券有限责任公司(以下简称“平安证券”)的股份。

中国保监会于2002年10月28日下发《关于中国平安保险股份有限公司有关变更事项的批复》(保监变审[2002]98号)、《关于成立中国平安财产保险股份有限公司的批复》(保监机审[2002]350号)及《关于成立中国平安人寿保险股份有限公司的批复》(保监机审[2002]351号),批准本公司名称变更为“中国平安保险(集团)股份有限公司”,并同意在本公司财产保险业务和人员的基础上成立平安产险,在本公司人身保险业务和人员的基础上成立平安寿险。本公司于2003年1月24日取得更名后的营业执照,平安产险及平安寿险分别于2002年12月24日及2002年12月17日取得营业执照。

根据中国保监会《关于中国平安保险(集团)股份有限公司境外发行H股并上市的批复》(保监复[2003]228号)及中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于同意中国平安保险(集团)股份有限公司发行境外上市外资股的批复》(证监国合字[2004]18号),本公司获准在香港主板公开发行境外上市外资股(“H股”)1,261,720,000股,H股已于2004年6月24日在香港交易所主板上市。

根据中国证监会《关于核准中国平安保险(集团)股份有限公司首次公开发行股票的通知》(证监发行字[2007]29号),本公司获准在上海证券交易所首次公开发行A股1,150,000,000股,A股已于2007年3月1日在上海证券交易所上市。

本公司的经营范围包括投资保险及经批准的金融企业,监督管理控股投资企业的各种国内、国际业务;开展保险资金运用业务;经批准开展国内保险、国际保险及其他业务。本集团现提供多元化的金融产品及服务,业务范围包括人身保险业务、财产保险业务、信托业务、证券业务、银行业务以及其他业务。

二、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表是根据中国财政部(以下简称“财政部”)于2006年颁布的企业会计准则(包括基本准则、具体准则、应用指南和其他相关规定,以下简称“企业会计准则”)编制。

根据财政部《关于印发〈企业会计准则第1号—存货〉等38项具体准则的通知》(财会[2006]3号)等规定,本公司自2007年1月1日起执行财政部2006年发布的《企业会计准则》。

本公司已于2004年6月24日在香港联交所上市,并同时按照国际财务报告准则对外提供财务报告,根据财政部2007年11月发布的《企业会计准则解释第1号》,本公司根据取得的相关信息,对因会计政策变更所涉及的相关交易和事项进行了追溯调整,并将下述附注三所列示的会计政策在本财务报表所涵盖的各会计期间中一贯地采用。

可比年度财务报表的列报方式已按照企业会计准则的要求进行了重述。

本财务报表真实、完整地反映了本公司和本集团2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和现金流量。

本财务报表以本公司持续经营为基础列报。

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

三、 主要会计政策和会计估计

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

本集团于中国大陆的公司主要以人民币为记账本位币；本集团于境外的子公司以港币为记账本位币。编制本财务报表所采用的货币均为人民币，除有特别说明外，均以人民币百万元为单位表示。

3. 记账基础及计价原则

本集团以权责发生制为记账基础。除以公允价值计量的金融工具及若干保险责任准备金外，各项资产、负债均以历史成本法为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4. 企业合并

企业合并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的企业合并和非同一控制下的企业合并。

同一控制下的企业合并

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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。

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。

三、 主要会计政策和会计估计(续)

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2007年12月31日止年度的财务报表。子公司指被本集团控制的被投资单位。

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所有重大交易及往来于合并时抵销。

纳入合并范围的子公司的股东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。

6. 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，采用交易发生当期平均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外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币。对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

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

7. 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。

2007年12月31日
人民币百万元

三、 主要会计政策和会计估计(续)

8. 客户交易结算资金核算办法

- (1) 本集团代理客户买卖证券收到的代理买卖证券款，全额存入本集团指定的银行账户；本集团在收到代理客户买卖证券款的同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。
- (2) 本集团接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。
- (3) 本集团对客户交来的期货保证金专户存储，分户核算，客户质押的标准仓单也作为客户保证金管理与核算。根据客户开仓价和当日结算价计算每日浮动盈亏；根据客户开仓价和平仓价计算客户平仓盈亏，根据有关规定及客户当日成交交易手续费，相应划入或划出客户保证金。

9. 证券承销业务核算办法

本集团承销之证券，根据与发行人确定的发售方式，按以下规定分别进行核算。

- (1) 本集团以余额包销方式进行承销业务，发行日根据承销协议确认的证券发行总额，按承销价款在备查簿中记录承销证券的情况，承销期结束如有未售出证券，本公司根据附注三、10所述的金融工具的分类政策，确认为本集团金融资产。
- (2) 本集团以代销方式进行承销业务，发行日根据承销协议确认的证券发行总额，按承销价款在备查簿中记录承销证券的情况；承销期结束将未售出证券退还委托单位。

10. 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。

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。

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、可供出售金融资产。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。金融资产或金融负债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或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产或金融负债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或金融负债，包括交易性金融资产或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资产或金融负债。交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：(1)取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售或回购；(2)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；(3)属于衍生金融工具。对于此类金融资产或金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失均计入当期损益。

三、主要会计政策和会计估计(续)

10. 金融工具(续)

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量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或金融负债：

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 该金融资产或金融负债属于包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，但嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或者所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆的情况除外。
- (4) 该金融资产或金融负债属于需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的包含嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得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。

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，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产，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，按照公允价值进行后续计量。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，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。其终止确认产生的利得或损失，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。

对于其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

11. 衍生工具

本集团的衍生金融工具主要包括本集团购入的可转换债券嵌入期权、从保险合同中分拆出的嵌入衍生工具、利率掉期及利率期货、信用违约掉期交易、对换货币掉期交易、远期货币合同、利率、货币及股票期权等。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。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。

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。

2007年12月31日
人民币百万元

三、 主要会计政策和会计估计(续)

12. 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。

13. 金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，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，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，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)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，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或单独进行减值测试。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。

以成本计量的金融资产发生减值时，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。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与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。

三、主要会计政策和会计估计(续)

14. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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；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。

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。

15. 买入返售及卖出回购协议

买入返售及卖出回购业务按发生时实际支付或收到的款项入账，并在资产负债表中确认。买入返售的标的资产在表外作备查登记，卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。

买入返售及卖出回购业务的买卖差价分别按实际利率法在返售或回购期间内确认为利息收入和利息支出。

16. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业及联营企业的投资以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并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。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本集团能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并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。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。

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。

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

三、 主要会计政策和会计估计(续)

16. 长期股权投资(续)

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。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。

17. 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，包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。投资性房地产的折旧采用年限平均法计提，具体内容见下文附注三、18固定资产中房屋及建筑物的折旧方法和附注三、19无形资产中土地使用权的摊销方法。

18. 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。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。

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，并终止确认被替换部分的账面价值；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，并考虑预计弃置费用因素的影响。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、预计净残值及年折旧率如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30 – 35年	5%	2.71% – 3.16%
办公及通讯设备	5年	5%	19%
运输设备	5 – 8年	5%	11.88% – 19%

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。

三、主要会计政策和会计估计(续)

19. 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。

用以取得高速公路营运权的支出已资本化为无形资产，根据合理的基础摊销。

除上述高速公路营运权外的各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	50年
计算机软件系统	3-5年

本集团购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权以及外购房屋建筑物的价款中可以合理分配到土地使用权的部分，作为无形资产核算。

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。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

20. 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。抵债资产按其公允价值进行初始计量。

21. 保险保障基金

本集团根据《保险保障基金管理暂行办法》(保监会令[2004]16号)按下列比例提取保险保障基金：

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

当平安寿险、平安养老保险股份有限公司(以下简称“平安养老险”)和平安健康保险股份有限公司(以下简称“平安健康险”)等的保险保障基金余额达到其各自总资产的1%时，其不再提取保险保障基金。当平安产险的保险保障基金余额达到其总资产的6%时，其不再提取保险保障基金。

2007年12月31日
人民币百万元

三、 主要会计政策和会计估计(续)

22. 原保险合同

本集团与投保人签订的合同,如本集团承担了保险风险,则属于原保险合同。发生保险合同约定的保险责任范围内的事故可能导致本集团承担赔付保险金责任的,则本集团承担了保险风险。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,则将整个合同认定为原保险合同,不对保险风险部分和其他风险部分进行分拆。

原保险合同提前解除的,本集团转销相关未到期责任准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金余额,并将其与退保费一起计入当期损益。

23. 未到期责任准备金

未到期责任准备金是指本集团作为保险人为尚未终止的非寿险业务保险责任提取的准备金。本集团按照三百六十五分之一毛保费法得出的保险精算结果提取未到期责任准备金;同时,寿险子公司提取的未到期责任准备金不低于当期自留保费收入的50%。

本集团在资产负债表日对未到期责任准备金进行测试,对已提取的未到期责任准备金和下列两者中较大者之间的重大差额部分,补提取未到期责任准备金:

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

24. 未决赔款准备金

未决赔款准备金是指本集团作为保险人为非寿险保险事故已发生尚未结案的赔案提取的准备金,包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金及理赔费用准备金。

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。本集团按最高不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额,采用逐案估计法、案均赔款法等合理的方法谨慎提取已发生已报案未决赔款准备金。

已发生未报案未决赔款准备金是指本集团为非寿险保险事故已发生、尚未向本集团提出索赔的赔案提取的准备金。本集团采用链梯法、案均赔款法、准备金进展法及Bornhuetter-Ferguson法中至少两种方法进行谨慎评估。

理赔费用准备金是指本集团为非寿险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。本公司采取逐案预估法及比率分摊法提取该项准备金。

三、主要会计政策和会计估计(续)

25. 寿险责任准备金

寿险责任准备金是指本集团作为保险人为尚未终止的人寿保险责任提取的准备金。寿险责任准备金按保险精算结果提取。本集团根据中国保监会规定，计提不低于法定责任准备金的寿险责任准备金。法定责任准备金根据中国保监会下发的保监发[1999]90号文件所载之《人寿保险精算规定》及《利差返还型人寿保险精算规定》，保监发[2003]67号文件所载之《个人分红保险精算规定》，保监发[2007]335号文件所载之《万能保险精算规定》及《投资连结保险精算规定》，《关于印发〈精算报告〉的通知》(保监寿险[2005]8号)及《关于修订精算规定中生命表使用有关事项的通知》(保监发[2005]118号)等有关文件及中国保监会的有关批复而估算。

本集团的寿险责任准备金的主要计算基准如下：

- (1) 采用“未来法”逐单计算，或经中国保监会同意后，采用“过去法”逐单计算；
- (2) 人寿险产品评估利息率不高于下面两项规定的最低值：
 - 中国保监会公布的评估利息率7.5%；
 - 该险种确定保险费所使用的预定利息率；
- (3) 人寿险产品评估死亡率采用《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》所提供的数据；
- (4) 寿险责任准备金的计算方法(不包括万能保险和投资连结保险的寿险责任准备金)：
 - 除终身年金外的人寿保险中，传统非分红产品采用一年期完全修正方法，分红产品则按《个人分红保险精算规定》的修正法计算；
 - 终身年金保险采用修正均衡纯保费方法；
 - 如果按修正法计算的续年评估均衡纯保费高于毛保费，则还需计提保费不足准备金；
 - 寿险责任准备金不低于责任准备金评估日的保单现金价值；
- (5) 万能保险的责任准备金包括账户准备金及非账户准备金，其计算方法如下：
 - 账户准备金采用逐单计算，其金额等于准备金评估日的保单账户价值；
 - 非账户准备金遵循普遍认可的精算原则，参照现金流折现方法计算，其折现使用的利率以预计回报率为基础，但不高于5%；
 - 本集团按规定对万能保险的保证利益提取非账户准备金；
 - 本集团为万能账户设立平滑准备金，用于平滑不同结算期的结算利率；平滑准备金不得为负，并且只能来自于实际投资收益与结算利息之差的积累；本集团会尽量保持结算利率的平滑性。

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

三、 主要会计政策和会计估计 (续)

25. 寿险责任准备金 (续)

(6) 投资连结寿险责任准备金包括单位准备金和非单位准备金，其计算方法如下：

- 单位准备金采用逐单计算，其金额等于准备金评估日的保单账户价值；
- 非单位准备金遵循普遍认可的精算原则，参照现金流折现方法计算，其折现使用的利率以预计回报率为基数，但不高于5%；
- 本集团按规定对投资连结保险的保证利益提取非单位准备金；

(7) 对分红保险和万能保险账户中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动，采用合理的方法将应归属于保单持有人的部分确认为寿险责任准备金，将归属于本集团的部分计入当期损益。对分红保险和万能保险账户中可供出售金融资产的公允价值变动，采用合理的方法将应归属于保单持有人的部分确认为寿险责任准备金，将归属于本集团的部分确认为资本公积。

26. 长期健康险责任准备金

长期健康险责任准备金是指本集团作为保险人为尚未终止的长期健康保险责任提取的准备金。长期健康险责任准备金按保险精算结果提取。本集团根据中国保监会规定，计提不低于法定责任准备金的长期健康险责任准备金。法定责任准备金根据中国保监会下发的《健康保险精算规定》(保监发[1999]90号)等有关文件及中国保监会的有关批复而估算。计算长期健康险责任准备金时使用的预定损失率和预定发病率根据再保险公司已有的经验表，并结合本公司的经验数据制定。其他参照《人寿保险精算规定》(保监发[1999]90号)中有关死亡保险的规定执行。

27. 负债充足性测试

本集团在资产负债表日对未决赔款准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金进行以总体业务为基础的充足性测试。本集团按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的，按照其差额补提相关准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。

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

28. 收入确认原则

收入只有在经济利益很可能流入从而导致本集团资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

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，并与保险合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。非寿险原保险合同，根据原保险合同约定的保费总额确定保费收入金额。寿险原保险合同，分期收取保费的，根据当期应收取的保费确定保费收入金额；一次性收取保费的，根据一次性应收取的保费确定保费收入金额。分入业务根据相关再保险合同的约定，计算确定分保费收入金额。

三、 主要会计政策和会计估计(续)

28. 收入确认原则(续)

利息收入

利息收入按实际利率法计算，并计入当期损益。

其他收入

手续费收入为证券、期货代理买卖佣金收入，于所提供的服务完成时予以入账。本集团将当期已发生的证券承销的劳务成本计入当期损益，证券承销收入于证券承销完成时确认收入。本集团将当期已发生的股权分置改革的劳务成本计入当期损益，股权分置改革顾问收入，于股权分置改革方案经相关股东大会通过时确认收入。

29. 保单红利支出

保单红利支出是根据原保险合同的约定，按照分红保险产品的红利分配方法及有关精算结果而估算，支付给保单持有人的红利。

30. 一般风险准备

本集团合并财务报表中的一般风险准备包括从事保险业务的子公司提取的总准备金、从事银行业务的子公司提取的一般准备、从事证券业务的子公司提取的一般风险准备、从事信托业务的子公司提取的信托赔偿准备以及从事期货业务的子公司提取的风险准备金。上述一般风险准备于年末计提，作为利润分配处理。

31. 再保险

分出业务

本集团在常规业务过程中对其保险业务分出保险风险。已分出的再保险安排并不能使本集团免除其对保单持有人的责任。在确认原保险合同保费收入的当期，本集团按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费及应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金的当期，本集团按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的相应准备金，确认为相应的应收分保准备金资产。在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期，本集团冲减相应的应收分保准备金余额；同时，本集团按照相关再保险合同的约定，计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本，计入当期损益。在原保险合同提前解除的当期，本集团按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费、摊回分保费用的调整金额，计入当期损益；同时，转销相关应收分保准备金余额。

作为再保险分出人，本集团将再保险合同形成的资产与有关原保险合同形成的负债在资产负债表中分别列示，不相互抵销；将再保险合同形成的收入或费用与有关原保险合同形成的费用或收入在利润表中也分别列示，不相互抵销。

分入业务

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

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

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

三、 主要会计政策和会计估计 (续)

32. 经营租赁

凡租出公司仍保留与资产所有权有关的风险和报酬的租赁为经营租赁。经营租赁租金收入及支出在租赁期内各个期间按直线法计入当期损益。

33. 财务担保合同

财务担保合同在初始确认时按公允价值计量。不属于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的财务担保合同，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

34. 受托业务

本集团在受托业务中担任客户的托管人、受托人或代理人。本集团的资产负债表不包括本集团因受托业务而持有的资产以及有关向客户交回该等资产的承诺，因为这些资产的风险和收益由客户承担。

35. 所得税的会计处理方法

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

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

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非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；
- 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。

三、主要会计政策和会计估计(续)

35. 所得税的会计处理方法(续)

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，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损及税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损及税款抵减产生的递延所得税资产，除非产生可抵扣暂时性差异的交易不是企业合并，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。

对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

36. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产以外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于年末都进行减值测试。

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时，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。

122 财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

三、 主要会计政策和会计估计(续)

37. 股份支付

本集团对高级管理人员及部分关键员工等采用以现金结算的股份支付(即虚拟期权)方式支付部分酬金，在该交易方式下，上述人员通过为本集团提供劳务服务来换取按现金结算的虚拟期权。

本集团的虚拟期权在上述人员完成等待期内的服务后以现金结算。本集团在等待期内的每个资产负债表日，以对将来结算情况的最佳估计为基础，按照本集团承担虚拟期权负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入费用和相应的负债。本集团运用Black-Scholes模型估计虚拟期权负债的公允价值。

本集团在虚拟期权负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对虚拟期权负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

38. 职工薪酬

职工薪酬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。

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险、医疗保险、失业保险费等社会保险费和住房公积金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。部分职工还得到本集团提供的团体寿险，但涉及金额并不重大。除此之外，本集团对职工没有其他重大福利承诺。

39. 关联方

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。

40. 首次执行企业会计准则

如附注二所述，本集团自2007年1月1日起执行企业会计准则，对于因首次执行企业会计准则而发生的会计政策变更，本集团按照有关首次执行企业会计准则的规定在首次执行日采用追溯调整的方法进行处理。

(1) 长期股权投资

根据原企业会计准则及《金融企业会计制度》，初始投资成本大于应享有被投资单位股东权益份额的差额，作为股权投资差额，按一定期限平均摊销。另外，母公司对子公司的长期股权投资按权益法核算。

根据《企业会计准则第20号—企业合并》，本集团将非同一控制下的企业合并中合并成本大于取得的应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。商誉不作摊销，但至少每年年度终了进行减值测试，减值准备不予以转回。

根据《企业会计准则第2号—长期股权投资》，母公司对子公司的长期股权投资按成本法核算。

三、 主要会计政策和会计估计 (续)

40. 首次执行企业会计准则 (续)

(2) 金融资产

在原企业会计准则及《金融企业会计制度》下，本集团按《企业会计准则一投资》和《金融企业会计制度》，将投资资产按流动性及准备持有时间划分为“短期投资”及“长期投资”，分别以成本与市价孰低和成本与可收回金额孰低核算。

根据《企业会计准则第22号—金融工具确认与计量》，本集团将金融工具类投资资产根据持有目的划分为“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”。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；对于持有至到期投资、贷款和应收款项，采用按实际利率法计算的摊余成本进行后续计量；对于可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，其公允价值与账面价值的差额，计入资本公积。

(3) 衍生工具

在原企业会计准则及《金融企业会计制度》下，本集团一般将衍生工具作为表外项目，而在财务报表中确认。

根据《企业会计准则第22号—金融工具确认与计量》，本集团将适用的衍生工具归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，采用公允价值进行后续计量，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

(4) 寿险责任准备金

在原企业会计准则及《金融企业会计制度》下，本集团在估算分红保险和万能寿险的寿险责任准备金时，按原会计准则计算的投资收益为基础。

如以上第(2)项所述，本集团按《企业会计准则第22号—金融工具确认与计量》对金融工具类投资资产进行适当分类并采用相应的计量方法。根据财政部会计准则委员会《企业会计准则实施问题专家工作组意见》的规定，本集团对分红保险和万能寿险账户中属于可供出售金融资产的公允价值变动，采用合理的方法将归属于保单持有人的部分确认为有关负债，将归属于股东的部分确认为资本公积；对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动，采用合理的方法将归属于保单持有人的部分确认为有关负债，将归属于股东的部分计入当期损益。

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

三、 主要会计政策和会计估计 (续)

40. 首次执行企业会计准则 (续)

(5) 未决赔款准备金

在原企业会计准则及《金融企业会计制度》下，本集团在估算保险责任准备金时，未对全部的保险责任准备金进行充足性测试，尤其是未对非寿险业务的未决赔款准备金中已发生未报告赔款准备金进行充足性测试。

根据《企业会计准则第25号—原保险合同》及《企业会计准则第26号—再保险合同》，本集团按精算结果提取保险责任准备金，并至少于每年年度终了，对未决赔款准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金进行充足性测试，按照测试结果进行相应处理；相关准备金充足的，不予以调整；相关准备金不足的，需根据测试结果按差额补提相关准备金。

(6) 土地使用权

在原企业会计准则及《金融企业会计制度》下，本集团对在建工程中的土地使用权不进行摊销。

根据《企业会计准则第6号—无形资产》，本集团将在建工程中的土地使用权确认为无形资产，自土地使用权可供使用时起进行摊销。

三、主要会计政策和会计估计(续)

40.首次执行企业会计准则(续)

(7)递延所得税

在原企业会计准则及《金融企业会计制度》下，本集团对所得税采用纳税影响会计法之债务法进行核算。

根据《企业会计准则第18号—所得税》，本集团采用资产负债表债务法进行所得税会计处理，具体会计政策详见附注三、35“所得税的会计处理方法”。

在首项执行日，本集团对本项会计政策变更的影响(主要为上述(1)-(6)各项调整对递延所得税的影响)进行追溯调整，并将影响金额调整留存收益及资本公积。

首次执行企业会计准则对本集团的累积影响数如下：

	2007年1月1日				
	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	
				合计	
追溯调整前余额	15,163	6,126	8,667	1,251	31,207
调整：					
长期股权投资	—	6	52	—	58
金融资产	13,352	369	3,047	169	16,937
衍生工具	—	(4)	2	—	(2)
寿险责任准备金	(3,825)	(186)	(1,659)	(57)	(5,727)
未决赔款准备金	—	(240)	(1,147)	(14)	(1,401)
土地使用权	—	(8)	(47)	(1)	(56)
递延所得税	(1,429)	57	252	(11)	(1,131)
其他	(15)	—	15	29	29
追溯调整后余额	23,246	6,120	9,182	1,366	39,914

	2006年1月1日				
	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	
				合计	
追溯调整前余额	15,163	5,526	5,350	525	26,564
调整：					
长期股权投资	—	—	(3)	—	(3)
金融资产	1,074	54	308	15	1,451
衍生工具	—	(8)	(46)	(1)	(55)
寿险责任准备金	(318)	—	—	(3)	(321)
未决赔款准备金	—	(231)	(1,307)	(16)	(1,554)
土地使用权	—	(6)	(37)	—	(43)
递延所得税	(113)	62	351	3	303
其他	(17)	2	13	—	(2)
追溯调整后余额	15,789	5,399	4,629	523	26,340

2007年12月31日
人民币百万元

三、 主要会计政策和会计估计 (续)

40. 首次执行企业会计准则 (续)

首次执行企业会计准则对母公司的累积影响数如下：

	2007年1月1日				
	资本公积	盈余公积	一般 风险准备	未分配 利润	合计
追溯调整前余额	15,163	6,126	517	8,678	30,484
调整：					
金融资产	688	45	—	403	1,136
长期股权投资	(17)	(1,195)	(122)	(6,525)	(7,859)
递延所得税	(103)	(7)	—	(60)	(170)
追溯调整后余额	15,731	4,969	395	2,496	23,591

	2006年1月1日				
	资本公积	盈余公积	一般 风险准备	未分配 利润	合计
追溯调整前余额	15,163	5,526	430	5,350	26,469
调整：					
金融资产	28	5	—	27	60
长期股权投资	(17)	(1,153)	(35)	(6,225)	(7,430)
递延所得税	(4)	(1)	—	(4)	(9)
追溯调整后余额	15,170	4,377	395	(852)	19,090

三、 主要会计政策和会计估计(续)

40. 首次执行企业会计准则(续)

首次执行企业会计准则对2006年度扣除少数股东损益后本集团净利润的影响如下：

	2006年度
追溯调整前金额	5,986
调整：	
未决赔款准备金	151
寿险准备金	(1,845)
衍生金融工具	52
金融资产	3,054
土地使用权	(12)
递延所得税	(104)
长期股权投资	60
追溯调整后金额	<u>7,342</u>

首次执行企业会计准则对2006年度母公司净利润的影响如下：

	2006年度
追溯调整前金额	5,997
调整：	
金融资产	416
长期股权投资	(429)
递延所得税	(62)
追溯调整后金额	<u>5,922</u>

2007年12月31日
人民币百万元

三、 主要会计政策和会计估计(续)

41. 主要会计估计及判断

在执行本集团会计政策的过程中，管理层会作出影响资产及负债的呈报金额的重要估计及判断。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。

判断

在应用本集团会计政策时，除作出涉及估计之假设外，管理层亦作出以下对财务报表中确认的金额具有重大影响的判断。

(1) 金融资产的分类

管理层需要就金融资产的分类作出重大判断，不同的分类会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。期后，如发现本集团错误判断了金融资产的分类，有可能影响到整体的金融资产需要进行重分类。

(2) 保险合同的分类

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

(3) 可供出售权益金融工具的减值准备

本集团认为当公允价值大幅或持续下降至低于成本时，应当计提可供出售权益金融工具的减值准备。对何谓大幅和持续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，被投资单位的财务状况，行业和分部业绩，技术革新以及经营和融资现金流量等。

估计及假设

于资产负债表日，有关未来的主要假设及其他估计不确定性的主要来源载列如下，该等估计及假设有可能导致下一会计年度内资产及负债账面值发生重要调整。

(1) 对保险合同准备金的估值

寿险责任准备金及长期健康险责任准备金

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

本集团每年对上述责任准备金进行负债充足性测试，该测试反映管理层对未来现金流的现时最佳估计。负债充足性测试使用的主要假设包括死亡率、发病率、投资回报率、费用率以及保单退保率等。本集团的死亡率及发病率表以反映以往经验的行业标准及全国死亡率及发病率表为基础，经适当调整以反映本集团的特有风险、产品特征、目标市场及自身过往的理赔严重程度与频率。本集团的投资回报率假设是基于公司当前和预期未来的投资组合、当前市场回报和预期未来经济及金融发展状况。未来费用假设乃根据现时费用水平作出，并根据预期通胀作出相应调整。保单退保率依赖于产品特征以及所处保单年度等因素，本集团根据以往的保单退保经验制定该假设。

对于本集团既承担保险风险又承担其他风险的投资连结保险业务，投资连结保险投资账户准备金乃参考支持该负债的资产的公允价值确定。

三、主要会计政策和会计估计(续)

41. 主要会计估计及判断(续)

估计及假设(续)

(1) 对保险合同准备金的估值(续)

未决赔款准备金

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

与这些方法相关的主要假设为本集团的历史索赔进展经验，该经验可用于预测未来索赔进展，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索赔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、每笔赔案的平均成本及赔案数目。历史索赔进展主要按事故年度作出分析，但亦可按地域或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，不会就未来赔案进展比率或赔付比率作出明确的假设；相反，使用的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。为反映一些过往趋势不适用于未来的情形(例如一次性事件，公众对赔款的态度、经济条件、通胀水平、司法判定及立法或政策制定等外部因素的变动，以及产品组合、赔款处理流程等内部因素的变动)，会使用额外定性判断，在考虑了所有涉及的不确定因素后，挑选出最有可能的结果来估计最终赔款成本。本集团每年对未决赔款准备金进行负债充足性测试。

(2) 运用估值技术确定金融工具的公允价值

对于不存在活跃市场的金融工具，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。

本集团采用估值技术确定金融工具的公允价值时，尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数，包括无风险利率、信用风险、外汇汇率、商品价格、股价或股价指数、金融工具价格未来波动率、提前偿还风险等。

使用不同的估值技术或参数假设可能导致公允价值估计存在较重大差异。

(3) 贷款减值

本集团于资产负债表日审阅其贷款以评估是否存在减值，并将减值准备计入当期损益。在确定减值准备额时，管理层尤其需就未来现金流量的现值作出估计。该等估计乃以若干因素的假设为基准，与实际结果可能有所不同。

(4) 递延所得税资产及负债

递延所得税资产及负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。在很有可能有足够的应纳税所得额来抵扣亏损的限度内，本集团就所有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应纳税所得额发生的时间和金额以及适用的税率，结合税务筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产和负债的金额。

42. 主要会计估计变更

会计估计变更，采用未来适用法。

本集团在符合保监发[1999]90号文件关于所提取责任准备金不得低于法定责任准备金，以及评估利息率不得高于定价利率或7.5%的精算规定的基础上，对定价利息率高于或等于7.5%的高利率险种采用更稳健的评估利息率。于2007年度，本集团将高利率险种的评估利息率从6.5%-7.5%降至6%-6.5%。本项会计估计变更对本集团2007年度税前利润的影响为减少税前利润约人民币96.98亿元。

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

四、税项

本集团根据对现时税法的理解，主要缴纳下列税项：

营业税金及附加

营业税乃就当年应税保费收入、其他营业收入及投资业务收入等，按5%的税率征收。营业税金附加包括城市维护建设税及教育费附加等，乃按营业税的一定比例征收。

根据财政部、国家税务总局《关于对若干项目免征营业税的通知》(财税[1994]2号)、《关于中国平安保险股份有限公司开办一年期以上返还性人身保险业务免征营业税的通知》(财税[1998]95号)、《关于中国平安保险公司新开办的一年期以上返还性人身保险险种免征营业税的通知》(国税函[1999]181号)、《关于中国平安保险股份有限公司乌鲁木齐分公司具体险种免征营业税的批复》(国税函[1998]746号)、《关于保险公司开办的一年期以上返还性人身保险险种免征营业税的通知》(财税[2000]59号)、《关于人寿保险业务免征营业税若干问题的通知》(财税[2001]118号)、《关于保险公司开办的一年期以上返还性人身保险险种免征营业税的通知》(财税[2002]94号)、《关于保险公司开办的一年期以上返还性人身保险险种免征营业税的通知》(财税[2002]156号)、《关于保险公司开办一年期以上返还性人身保险业务免征营业税的通知》(财税[2004]71号)、《关于保险公司开办一年期以上返还性人身保险业务免征营业税的通知》(财税[2005]21号)、《关于保险公司开办一年期以上返还性人身保险业务免征营业税的通知》(财税[2005]76号)、《关于下发免征营业税的一年期以上返还性人身保险产品名单(第十六批)的通知》(财税[2006]115号)、《财政部、国家税务总局关于下发免征营业税的一年期以上返还性人身保险产品名单(第十七批)的通知》(财税[2007]43号)、《财政部、国家税务总局关于下发免征营业税的一年期以上返还性人身保险产品名单(第十八批)的通知》(财税[2007]117号)、《财政部、国家税务总局关于下发免征营业税的一年期以上返还性人身保险产品名单(第十九批)的通知》(财税[2007]158号)等，平安寿险一年期以上(含一年期)返还本利的普通人寿保险、养老年金保险、以及一年期以上(含一年期)健康保险产品，平安养老险一年期以上(含一年期)的养老年金保险，平安健康险一年期以上(含一年期)的健康保险产品和平安产险一年期以上(含一年期)健康保险产品于上述文件发布之日起免征营业税。

所得税

根据《中华人民共和国企业所得税暂行条例》，本集团按收入总额减去准予扣除及免税项目为应纳税所得额。本年内，本集团各子公司和分支机构适用的所得税税率如下：

税种	公司／分支机构	税率
中国企业所得税	经济特区内的公司及分支机构	15%
	经济特区外的公司及分支机构	33%
香港利得税	在香港特别行政区设立的公司	17.5%

根据财政部、国家税务总局《关于核定中国平安财产保险股份有限公司和中国平安人寿保险股份有限公司计税工资税前扣除标准有关问题的通知》(财税[2006]58号)，平安产险2004年度的计税工资按人民币7亿元的限额，平安寿险2004年度的计税工资按人民币11.54亿元的限额，在企业所得税前据实扣除，超过限额部分不在税前扣除。从2005年起，平安产险和平安寿险以上一年度计税工资税前扣除限额为基数，按照工资总额增长低于经济效益增长(包括利润增长和企业所得税增长)、工资总额增长低于劳动生产率增长的原则确定当年工资税前扣除限额。

五、 控股子公司情况

于本年度，本公司的控股子公司发生以下主要变化：

- (1) 于2007年1月1日，平安信托收购了深圳市中信城市广场投资有限公司(以下简称“深圳中信广场”)99%的股份。深圳中信广场的实收资本为人民币2,000万元。

本集团在该收购中取得的可辨认资产及负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

	收购所确认的 公允价值	账面价值
货币资金	29	29
投资性房地产	1,955	1,543
其他资产	4	4
小计	1,988	1,576
长期贷款	1,319	1,319
递延所得税负债	62	—
其他负债	234	234
小计	1,615	1,553
净资产的公允价值	373	23
本集团应占所收购净资产的公允价值	373	
收购所产生的商誉	66	
收购成本	439	
减：应付账款余额	(28)	
支付现金	411	
收购子公司的现金流出额：		
获取的子公司的现金	29	
支付现金	(411)	
现金流出净额	(382)	

上述可辨认资产及负债于购买日的公允价值乃参考其账面值、独立评估师报告等确定。

根据平安信托与深圳中信广场原股东签订的收购协议，自深圳中信广场原股东向平安信托交割其在深圳中信广场的股权之日起3年内，深圳中信广场原股东将补偿深圳中信广场因向第三方承担购买日已存在的或有负债而遭受的损失。

2007年12月31日
人民币百万元

五、 控股子公司情况 (续)

(1) (续)

深圳中信广场自购买日起至本年末的经营成果和现金流量列示如下：

	2007年度
营业收入	196
净亏损	(64)
净现金流出额	(16)

自深圳中信广场购买日起至本年末，本集团并未处置或准备处置深圳中信广场的资产或负债。

- (2) 于2007年6月26日，深圳市商业银行股份有限公司完成了从平安信托和平安银行其他少数股东手中收购平安银行100%股权的交易。该收购完成后，深圳市商业银行股份有限公司于2007年6月27日更名为深圳平安银行股份有限公司(以下简称“深圳平安银行”)，平安银行于2007年8月6日完成了工商注销登记。
- (3) 于2007年11月30日，中国平安保险海外(控股)有限公司(以下简称“平安海外控股”)的子公司领信国际投资有限公司(以下简称“领信国际”)收购了全资拥有宁波北仑港高速公路有限公司(以下简称“北仑高速”)的叙龙有限公司(以下简称“叙龙”)30%的股权。于2007年12月10日，领信国际再次收购了叙龙30%的股权。因而，自2007年12月10日，叙龙及北仑高速成为本集团的子公司。

五、 控股子公司情况(续)

(3) (续)

本集团在该收购中取得的叙龙可辨认资产及负债于购买日(即2007年12月10日)的公允价值和账面价值如下:

	收购所确认的 公允价值	账面价值
货币资金	45	45
无形资产	2,653	1,847
其他资产	167	153
小计	2,865	2,045
应付账款	123	123
长期借款	1,659	1,659
递延所得税负债	200	—
小计	1,982	1,782
净资产	883	263
本集团应占所收购净资产的公允价值	530	
收购所产生的商誉	94	
收购成本	624	
减: 应付账款余额	(220)	
支付现金	404	
收购子公司的现金流出额:		
获取的子公司的现金	45	
支付现金	(404)	
现金流出净额	(359)	

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

五、 控股子公司情况(续)

(3) (续)

上述可辨认资产及负债于购买日的公允价值乃参考其账面值、独立评估师报告等确定。

叙龙及其子公司北仑高速自购买日起至本年末的合并经营成果和合并现金流量列示如下：

	自2007年12月 10日至2007年 12月31日止期间
营业收入	12
净利润	3
现金流量净额	(15)

自叙龙购买日起至本年末，本集团并未处置或准备处置叙龙及北仑高速的资产或负债。

(4) 于2007年12月31日，本公司拥有下列主要已合并子公司：

名称	注册地	组织机构代码	持股比例		表决权比例	注册/授权 资本(除特别 说明外，均以 人民币元表示)	实收资本 (除特别 说明外，均以 人民币元表示)	业务性质
			直接	间接				
中国平安人寿保险 股份有限公司	深圳	71093073-9	99.00%	—	99.00%	3,800,000,000	3,800,000,000	人身保险
中国平安财产保险 股份有限公司	深圳	71093072-0	99.06%	—	99.06%	3,000,000,000	3,000,000,000	财产保险
深圳平安银行股份 有限公司(注1)(注3)	深圳	19236558-0	90.04%	—	90.04%	5,502,000,000	5,460,940,138	银行
平安信托投资有限 责任公司(注1)	深圳	10002000-9	99.88%	—	99.88%	4,200,000,000	4,200,000,000	信托投资
平安证券有限 责任公司(注1)	深圳	100323453	—	86.11%	86.11%	1,800,000,000	1,800,000,000	证券投资与经纪
平安养老保险股份 有限公司	上海	77021249-9	97.00%	2.98%	99.98%	500,000,000	500,000,000	养老保险
平安资产管理 有限责任公司	上海	71093344-6	96.00%	3.96%	99.96%	500,000,000	500,000,000	投资、资产管理
平安健康保险股份 有限公司	上海	71093349-7	95.00%	4.96%	99.96%	500,000,000	500,000,000	健康保险

五、控股子公司情况(续)

(4) (续)

名称	注册地	组织机构代码	持股比例		表决权比例	注册/授权资本(除特别说明外,均以人民币元表示)	实收资本(除特别说明外,均以人民币元表示)	业务性质
			直接	间接				
中国平安保险海外(控股)有限公司	香港	不适用	100.00%	—	100.00%	港元4,000,000,000	港元555,000,000	投资控股
中国平安保险(香港)有限公司	香港	不适用	—	75.00%	75.00%	港元110,000,000	港元110,000,000	财产保险
深圳市平安期货经纪有限公司	深圳	10002318-8	—	89.03%	89.03%	120,000,000	120,000,000	期货经纪
深圳市平安实业投资有限公司	深圳	19221023-9	—	99.88%	99.88%	20,000,000	20,000,000	投资兴办各类实业
深圳市平安物业设施管理有限公司	深圳	19230555-3	—	99.88%	99.88%	20,000,000	20,000,000	物业管理
福州平安房地产有限公司	福州	61132267-4	—	74.25%	74.25%	美元5,000,000	美元5,000,000	房地产投资
深圳市平安置业投资有限公司	深圳	77270613-4	—	99.88%	99.88%	300,000,000	300,000,000	房地产投资
深圳市信安投资咨询有限公司	深圳	77985608-X	—	99.88%	99.88%	3,000,000	3,000,000	投资咨询
中国平安资产管理(香港)有限公司	香港	不适用	—	100.00%	100.00%	港元65,000,000	港元65,000,000	资产管理
玉溪平安置业有限公司	玉溪	79028553-X	—	79.90%	79.90%	38,500,000	38,500,000	物业出租
玉溪美佳华商业管理有限公司(注1)	玉溪	78735955-0	—	79.90%	79.90%	500,000	500,000	物业管理
平安美佳华(荆州)商业管理有限公司	荆州	77076569-1	—	50.94%	50.94%	美元9,700,000	美元9,700,000	房地产投资
南宁平安美佳华置业有限公司	玉溪	79974132-7	—	50.94%	50.94%	100,000,000	55,000,000	物业出租
深圳市中信城市广场投资有限公司(注1/注2)	深圳	73207232-5	—	98.88%	98.88%	20,000,000	20,000,000	房地产投资

财务报表附注

2007年12月31日

人民币百万元

五、 控股子公司情况(续)

(4) (续)

名称	注册地	组织机构代码	持股比例		表决权比例	注册/授权 资本(除特别 说明外,均以 人民币元表示)	实收资本 (除特别 说明外,均以 人民币元表示)	业务性质
			直接	间接				
安胜投资有限公司	英属维尔京群岛	不适用	—	100.00%	100.00%	美元50,000	美元2	项目投资
富全投资有限公司	英属维尔京群岛	不适用	—	100.00%	100.00%	美元36,000,001	美元36,000,001	项目投资
领信国际投资有限公司	英属维尔京群岛	不适用	—	100.00%	100.00%	美元50,000	美元1	项目投资
叙龙有限公司	香港 (注1/注2)	不适用	—	60.00%	60.00%	港元10,000	港元10	项目投资
宁波北仑港高速公路有限公司(注1/注2)	宁波	739490888	—	60.00%	60.00%	美元77,800,000	美元77,800,000	经营高速公路

注1： 上述子公司通过非同一控制下的企业合并取得。

注2： 上述为本年购入的主要子公司，参见附注五、(1)(3)。

注3： 截至2007年12月31日，深圳平安银行的减资已获得中国银行业监督管理委员会的批准，但工商变更登记手续尚在进行之中。

除附注五、(1)(3)所述新增子公司外，本集团2007年度合并主要子公司的范围与上年度一致。

六、 合并财务报表项目附注

1. 货币资金

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
现金	382	347
银行存款	51,701	31,623
存放中央银行款项	19,234	7,714
其中：存放中央银行法定准备金	14,265	5,787
存放中央银行超额存款准备金	4,969	1,927
存放同业款项	884	2,840
其他货币资金	539	61
 合计	 72,740	 42,585

于2007年12月31日，本集团的银行存款包括代理买卖证券的客户存款人民币128.45亿元(2006年12月31日：人民币29.58亿元)。

本集团从事银行业务的子公司按规定向中国人民银行缴存人民币存款准备金、外币存款准备金。于2007年12月31日及2006年12月31日，人民币存款准备金的缴存比例分别为14.5%及9.5%，外币存款准备金的缴存比例分别为5%及4%。

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. 结算备付金

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
公司自有	668	93
经纪业务客户	1,359	782
 合计	 2,027	 875

于2007年12月31日，本集团的结算备付金主要为平安证券在中国证券登记结算有限责任公司存放的款项。

3. 拆出资金

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
拆放银行	591	1,727
拆放非银行金融机构	646	376
 合计	 1,237	 2,103
减：坏账准备	(45)	(376)
 拆出资金净额	 1,192	 1,727

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注(续)

4. 交易性金融资产

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
债券		
国债	1,330	1,820
央行票据	15,295	2,730
金融债	3,151	2,568
企业债	9,772	10,643
权益工具		
基金	39,825	17,219
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益	—	628
股票	15,565	9,023
合计	84,938	44,003

本集团分类为交易性金融资产的债券到期期限分析如下：

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
固定利率		
3个月以内(含3个月)	14,751	4,555
3个月至1年(含1年)	6,586	5,878
1年至2年(含2年)	920	1,000
2年至3年(含3年)	1,448	629
3年至4年(含4年)	640	68
4年至5年(含5年)	508	677
5年以上	2,551	2,765
浮动利率	2,144	2,189
合计	29,548	17,761

浮动利率的债券，其利率将在不超过1年的时间间隔内重新定价。固定利率的债券，其利率在到期日前的期间内已固定。

于2007年12月31日，本集团没有作为创设认购权证担保物的交易性金融资产(2006年12月31日：人民币0.94亿元)。除此以外，管理层认为交易性金融资产的变现不存在重大限制。

于2007年12月31日，本集团抵押于卖出回购协议的债券详见附注六、28卖出回购金融资产款。

六、 合并财务报表项目附注 (续)

5. 衍生工具

	2007年12月31日			2006年12月31日		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	4,261	14	27	2,506	11	61
货币衍生工具	661	—	1	5	—	—
权益衍生工具	670	159	99	324	10	88
信用衍生工具	950	4	62	—	—	—
其他衍生工具	—	—	—	—	—	29
合计	6,542	177	189	2,835	21	178

6. 买入返售金融资产

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
证券	27,173	6,162
票据	7,959	889
贷款	1,325	200
合计	36,457	7,251
减：减值准备	—	—
净额	36,457	7,251

买入返售金融资产担保物的公允价值与其账面净额大致相等。

7. 应收利息

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
应收银行存款利息	757	482
应收贷款利息	232	88
应收债券利息	3,223	2,640
其他	24	39
合计	4,236	3,249
减：坏账准备	(49)	—
净额	4,187	3,249

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注(续)

7. 应收利息(续)

本集团应收利息按账龄列示如下：

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
1年以内	4,187	3,249

8. 应收保费

账龄	2007年 12月31日	2006年 12月31日
3个月以内(含3个月)	4,397	2,972
3个月至1年(含1年)	168	101
1年以上	3	—
合计	4,568	3,073

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

本集团应收保费坏账准备明细如下：

	2007年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	—	—	—	—
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大	4,736	100.0%	(179)	3.8%
其他不重大	11	—	—	—
合计	4,747	100.0%	(179)	3.8%

	2006年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	—	—	—	—
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大	3,228	100.0%	(155)	4.8%
其他不重大	—	—	—	—
合计	3,228	100.0%	(155)	4.8%

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
应收保费前五名金额合计	39	35
占应收保费总额比例	0.9%	1.1%
欠款年限	0.67 – 2.33年	1.01 – 2.25年

六、 合并财务报表项目附注 (续)

9. 应收分保账款

账龄	2007年 12月31日	2006年 12月31日
9个月以内(含9个月)	2,119	792
9个月以上	93	3
合计	2,212	795

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

本集团应收分保账款坏账准备明细如下：

	2007年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	963	42.6%	(34)	3.5%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大	1,298	57.4%	(15)	1.2%
其他不重大	—	—	—	—
合计	2,261	100.0%	(49)	2.2%

	2006年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	689	81.1%	(20)	2.9%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大	161	18.9%	(35)	21.7%
其他不重大	—	—	—	—
合计	850	100.0%	(55)	6.5%

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
应收分保账款前五名金额合计	984	557
占应收分保账款总额比例	44.5%	70.1%
欠款年限	0 - 6.17年	0 - 6.08年

10. 保户质押贷款

本集团的保户质押贷款的利率为5.22%至6.50% (2006年12月31日：5.22%至6.50%)。

142 财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注(续)

11. 发放贷款及垫款

(1) 发放贷款及垫款按个人及企业分布情况

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
个人贷款及垫款		
信用卡	389	—
住房抵押	16,259	12,666
其他	3,340	1,634
企业贷款及垫款		
贷款	37,696	24,331
贴现	5,977	12,634
其他	—	318
贷款及垫款总额	63,661	51,583
发放贷款损失准备		
其中：单项计提数	(302)	(2,263)
组合计提数	(234)	(168)
发放贷款及垫款净额	63,125	49,152

于2007年12月31日，本集团抵押于卖出回购协议的发放贷款及垫款详见附注六、28卖出回购金融资产款。

(2) 发放贷款及垫款按行业分布情况

行业分布	2007年12月31日		2006年12月31日	
		比例		比例
农牧业、渔业	96	0.15%	187	0.36%
采掘业	175	0.27%	683	1.33%
制造业	13,055	20.51%	9,199	17.83%
能源业	2,137	3.36%	1,395	2.70%
交通运输、邮电	4,009	6.30%	1,386	2.69%
商业	6,440	10.12%	7,375	14.30%
房地产业	6,173	9.70%	7,812	15.15%
建筑业	3,332	5.23%	3,768	7.30%
个人贷款	19,988	31.40%	14,300	27.72%
其他	8,256	12.96%	5,478	10.62%
发放贷款及垫款总额	63,661	100%	51,583	100%

六、 合并财务报表项目附注(续)

11. 发放贷款及垫款(续)

(3) 发放贷款及垫款按地区分布情况

地区分布	2007年12月31日		2006年12月31日	
		比例		比例
华南地区	50,427	79.21%	49,646	96.24%
华东地区	12,026	18.89%	1,469	2.85%
其他地区	1,208	1.90%	468	0.91%
发放贷款及垫款总额	63,661	100%	51,583	100%

(4) 发放贷款及垫款按担保方式分布情况

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
信用贷款	14,284	6,524
保证贷款	12,972	8,667
附担保物贷款	36,405	36,392
其中：抵押贷款	25,273	20,538
质押贷款	11,132	15,854
发放贷款及垫款总额	63,661	51,583

(5) 逾期贷款按逾期天数列示如下：

	2007年12月31日			
	3个月以内	3个月至1年	1至3年	3年以上
信用贷款	88	8	9	99
保证贷款	46	3	130	11
附担保物贷款	967	302	113	26
其中：抵押贷款	895	102	57	26
质押贷款	72	200	56	—
合计	1,101	313	252	136

	2006年12月31日			
	3个月以内	3个月至1年	1至3年	3年以上
信用贷款	14	27	2	104
保证贷款	104	175	425	539
附担保物贷款	777	679	356	479
其中：抵押贷款	728	314	135	474
质押贷款	49	365	221	5
合计	895	881	783	1,122

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注(续)

11. 发放贷款及垫款(续)

(6) 贷款损失准备

	2007年度		2006年度	
	单项	组合	单项	组合
年初余额	2,263	168	94	—
新增子公司转入	—	—	2,362	168
本年提取	28	108	1	—
本年转出	(1,735)	(42)	—	—
本年核销	—	—	(192)	—
本年转回				
减值贷款利息收入	(24)	—	(2)	—
其他因素导致的转回	(230)	—	—	—
年末余额	302	234	2,263	168

12. 定期存款

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
固定利率		
3个月以内(含3个月)	100	2,299
3个月至1年(含1年)	381	8,876
1年至2年(含2年)	400	—
2年至3年(含3年)	1,880	400
3年至4年(含4年)	5,100	500
4年至5年(含5年)	3,950	6,100
5年以上	2,082	11,877
浮动利率	27,838	35,364
合计	41,731	65,416

浮动利率的定期存款，其利率将在不超过1年的时间间隔内重新定价。固定利率的定期存款，其利率在到期日前的期间内已固定。

六、 合并财务报表项目附注(续)

13. 可供出售金融资产

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
债券		
国债	10,427	14,374
央行票据	9,257	523
金融债	30,541	26,572
企业债	33,186	22,299
权益工具		
基金	9,481	8,286
股票	85,647	23,146
合计	178,539	95,200

本集团分类为可供出售金融资产的债券到期期限分析如下：

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
固定利率		
3个月以内(含3个月)	7,518	149
3个月至1年(含1年)	6,425	339
1年至2年(含2年)	5,140	2,650
2年至3年(含3年)	3,833	3,128
3年至4年(含4年)	3,286	2,656
4年至5年(含5年)	3,252	3,055
5年以上	47,068	47,487
浮动利率	6,889	4,304
合计	83,411	63,768

浮动利率的债券，其利率将在不超过1年的时间间隔内重新定价。固定利率的债券，其利率在到期日前的期间内已固定。

于2007年12月31日，本集团抵押于卖出回购协议的债券详见附注六、28卖出回购金融资产款。

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注(续)

14. 持有至到期投资

	账面余额		公允价值	
	2007年 12月31日	2006年 12月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
债券				
国债	77,707	78,913	75,544	83,548
央行票据	440	—	430	—
金融债	36,367	37,142	34,062	39,364
企业债	13,222	13,195	12,342	13,585
合计	127,736	129,250	122,378	136,497

本集团分类为持有至到期投资的债券到期期限分析如下：

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
固定利率		
3个月以内(含3个月)	49	68
3个月至1年(含1年)	4,862	1,730
1年至2年(含2年)	7,804	4,895
2年至3年(含3年)	1,639	7,759
3年至4年(含4年)	19,621	1,172
4年至5年(含5年)	3,898	19,595
5年以上	82,336	86,723
浮动利率	7,527	7,308
合计	127,736	129,250

浮动利率的债券，其利率将在不超过1年的时间间隔内重新定价。固定利率的债券，其利率在到期日前的期间内已固定。

本集团对持有意图和能力进行评价，未发生变化。

于2007年12月31日，本集团抵押于卖出回购协议的债券详见附注六、28卖出回购金融资产款。

六、 合并财务报表项目附注(续)

15. 长期股权投资

	2007年度					
	初始金额	年初余额	本年增加	本年减少	汇率变动	年末余额
成本法：						
兴业银行股份有限公司(注1)	—	113	—	(113)	—	—
交通银行股份有限公司(注1)	—	92	—	(92)	—	—
山西长晋高速公路有限责任公司	220	—	220	—	—	220
山西太长高速公路有限责任公司	308	—	308	—	—	308
山西晋焦高速公路有限公司	157	—	157	—	—	157
其他	50	34	20	(4)	—	50
权益法：						
威立雅水务(昆明)投资有限公司(以下简称“威立雅昆明”)	176	176	5	—	(12)	169
威立雅水务(黄河)投资有限公司(以下简称“威立雅黄河”)	557	—	557	—	(16)	541
威立雅水务(柳州)投资有限公司(以下简称“威立雅柳州”)	113	—	113	(1)	(7)	105
平安罗斯福(控股)有限公司(以下简称“平安罗斯福”)	—	—	—	—	—	—
北京景安世华上地酒店管理有限公司	39	—	39	—	—	39
湖北深业华银交通开发有限公司(以下简称“湖北深业华银”)	618	—	618	—	—	618
	2,238	415	2,037	(210)	(35)	2,207

注1：本集团持有的兴业银行股份有限公司和交通银行股份有限公司股权在本年度从长期股权投资转入可供出售金融资产。

	2006年度					
	初始金额	年初余额	本年增加	本年减少	汇率变动	年末余额
成本法：						
兴业银行股份有限公司	113	113	—	—	—	113
交通银行股份有限公司	92	—	92	—	—	92
其他	34	107	30	(103)	—	34
权益法：						
威立雅昆明	176	—	176	—	—	176
其他	—	3	—	(3)	—	—
	415	223	298	(106)	—	415

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注(续)

15. 长期股权投资(续)

本集团于2007年12月31日对联营公司的投资如下：

名称	注册资本／ 实收资本	本集团持股 及表决权比例	注册地	主营业务
威立雅昆明	美元95,000,000／ 美元91,875,208	24%	香港	投资水务公司
威立雅黄河	美元250,000,000／ 美元151,195,839	49%	香港	投资水务公司
威立雅柳州	美元32,124,448／ 美元32,124,448	45%	香港	投资水务公司
平安罗斯福	美元10,000／ 美元10,000	30%	香港	投资百货业务
湖北深业华银	人民币110,000,000／ 人民币110,000,000	49%	湖北	投资高速公路
北京景安世华上地 酒店管理有限公司	人民币130,000,000／ 人民币130,000,000	21%	北京	酒店管理

16. 商誉

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
平安证券	313	—	—	313
平安银行	13	—	(13)	—
深圳平安银行	83	54	—	137
深圳中信广场	—	66	—	66
叙龙有限公司	—	94	—	94
合计	409	214	(13)	610
减：减值准备	—	—	—	—
净额	409	214	(13)	610

本集团于2007年完成对深圳中信广场及叙龙有限公司的收购，分别形成商誉人民币0.66亿元及0.94亿元，其计算过程参见附注五。

六、 合并财务报表项目附注(续)

17. 存出资本保证金

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
平安寿险	760	760
平安产险	600	600
平安养老险	100	60
平安健康险	100	100
合计	1,560	1,520

根据《保险法》及《保险公司资本保证金管理暂行办法》(保监发[2007]66号)的有关规定,本公司从事保险业务的子公司按其注册资本的20%提取资本保证金,存放于符合中国保监会规定条件的全国性中资商业银行。上述资本保证金仅当保险公司清算时用于清偿债务。

18. 投资性房地产

	2007年度		
	房屋建筑物	土地使用权	合计
原值			
年初余额	1,918	154	2,072
新增子公司转入数	2,046	—	2,046
本年外购数	454	—	454
固定资产转入	126	51	177
本年减少数	(38)	—	(38)
年末余额	4,506	205	4,711
累计折旧及摊销			
年初余额	339	22	361
本年计提数	119	8	127
新增子公司转入数	91	—	91
固定资产转入	55	6	61
本年减少数	(11)	—	(11)
年末余额	593	36	629
减值准备			
年初余额	51	—	51
本年计提数	21	—	21
本年减少数	(41)	—	(41)
年末余额	31	—	31
净额			
年末余额	3,882	169	4,051
年初余额	1,528	132	1,660

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注 (续)

18. 投资性房地产 (续)

	2006年度		
	房屋建筑物	土地使用权	合计
原值			
年初余额	1,762	154	1,916
新增子公司转入数	124	—	124
本年外购数	176	—	176
固定资产转入数	41	—	41
本年减少数	(185)	—	(185)
年末余额	1,918	154	2,072
累计折旧及摊销			
年初余额	316	19	335
本年计提数	64	3	67
新增子公司转入数	17	—	17
本年减少数	(58)	—	(58)
年末余额	339	22	361
减值准备			
年初余额	203	—	203
本年减少数	(152)	—	(152)
年末余额	51	—	51
净额			
年末余额	1,528	132	1,660
年初余额	1,243	135	1,378

于2007年12月31日，本集团账面值为人民币17.01亿元的投资性房地产用于账面值为人民币16.12亿元的长期借款的抵押物。

于2007年12月31日，净额约为人民币1.92亿元(2006年12月31日：人民币0.93亿元)的投资性房地产的产权证正在办理中。

六、 合并财务报表项目附注(续)

19. 固定资产

	2007年度				
	房屋建筑物	办公及 通讯设备	运输设备	在建工程	合计
原值					
年初余额	3,720	2,131	421	644	6,916
新增子公司转入数	—	17	2	—	19
本年外购数	—	515	101	3,381	3,997
在建工程转入数	503	—	—	(553)	(50)
转出至投资性房地产	(126)	—	—	—	(126)
本年减少数	(42)	(251)	(33)	—	(326)
年末余额	4,055	2,412	491	3,472	10,430
累计折旧					
年初余额	695	1,263	254	—	2,212
本年计提数	171	260	45	—	476
新增子公司转入数	—	4	1	—	5
转出至投资性房地产	(55)	—	—	—	(55)
本年减少数	(13)	(222)	(26)	—	(261)
年末余额	798	1,305	274	—	2,377
减值准备					
年初余额	141	—	—	11	152
本年计提数	20	—	—	—	20
本年减少数	(13)	—	—	—	(13)
年末余额	148	—	—	11	159
净额					
年末余额	3,109	1,107	217	3,461	7,894
年初余额	2,884	868	167	633	4,552

152 财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注(续)

19. 固定资产(续)

	2006年度				
	房屋建筑物	办公及 通讯设备	运输设备	在建工程	合计
原值					
年初余额	2,643	1,573	400	646	5,262
新增子公司转入数	435	308	8	10	761
本年外购数	12	357	87	764	1,220
在建工程转入数	709	5	—	(776)	(62)
转出至投资性房地产	(41)	—	—	—	(41)
本年减少数	(38)	(112)	(74)	—	(224)
年末余额	3,720	2,131	421	644	6,916
累计折旧					
年初余额	527	929	250	—	1,706
本年计提数	91	199	51	—	341
新增子公司转入数	77	213	7	—	297
本年减少数	—	(78)	(54)	—	(132)
年末余额	695	1,263	254	—	2,212
减值准备					
年初余额	120	—	—	26	146
本年计提数	30	—	—	—	30
本年减少数	(9)	—	—	(15)	(24)
年末余额	141	—	—	11	152
净额					
年末余额	2,884	868	167	633	4,552
年初余额	1,996	644	150	620	3,410

于2007年12月31日，净额约为人民币2.12亿元(2006年12月31日：人民币1.56亿元)的房屋建筑物的产权证正在办理中。

六、 合并财务报表项目附注 (续)

19. 固定资产 (续)

于2007年12月31日，本集团没有重大的准备处置的固定资产。

本集团主要在建工程明细如下：

	预算	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	本年其他减少	年末余额	工程投入占预算比例
北京美邦国际中心	2,685	—	2,115	—	—	2,115	78.77%
福田平安大厦	待定	—	831	—	—	831	不适用
张江银行卡产业园	1,064	333	139	472	—	—	87.24%
浦东平安大厦	3,200	196	102	—	—	298	9.34%
荆州沃尔玛购物广场	286	80	54	—	—	134	46.85%
合计	7,235	609	3,241	472	—	3,378	41.39%

本集团在建工程的资金均为自有资金。

20. 无形资产

	2007年度				
	高速公路		计算机软件		
	收费经营权	土地使用权	系统及其他	其他	合计
成本					
年初余额	—	871	324	58	1,253
新增子公司转入数	2,754	—	—	—	2,754
本年增加数	—	—	188	—	188
本年减少数	—	(53)	(116)	(1)	(170)
年末余额	2,754	818	396	57	4,025
累计摊销					
年初余额	—	85	187	38	310
新增子公司转入数	101	—	—	—	101
本年提取数	3	25	75	6	109
本年减少数	—	(6)	(113)	—	(119)
年末余额	104	104	149	44	401
减值准备					
年末余额	—	3	—	—	3
年初余额	—	3	—	—	3
净额					
年末余额	2,650	711	247	13	3,621
年初余额	—	783	137	20	940

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注(续)

20. 无形资产(续)

	2006年度			
	土地使用权	计算机软件 系统及其他	其他	合计
成本				
年初余额	869	251	59	1,179
本年增加数	2	87	1	90
本年减少数	—	(14)	(2)	(16)
年末余额	871	324	58	1,253
累计摊销				
年初余额	67	147	34	248
本年提取数	18	54	6	78
本年减少数	—	(14)	(2)	(16)
年末余额	85	187	38	310
减值准备				
年末余额	3	—	—	3
年初余额	3	—	—	3
净额				
年末余额	783	137	20	940
年初余额	799	104	25	928

于2007年12月31日，本集团账面值为人民币18.35亿元的高速公路收费经营权被用于账面值为人民币16.06亿元的长期借款的质押物。

于2007年12月31日，净额约为人民币4.83亿元(2006年12月31日：人民币4.98亿元)的土地使用权的产权证正在办理中。

六、 合并财务报表项目附注 (续)

21. 递延所得税资产／负债

本集团递延所得税资产／负债的明细如下：

		2007年 12月31日	2006年 12月31日
递延所得税资产		87	888
递延所得税负债		(4,822)	(1,441)
净额		(4,735)	(553)
	年初余额	本年 计入损益	本年直接 计入权益
		其他	年末余额
			年末暂 时性差异
坏账准备	107	15	—
贷款损失准备	280	(266)	—
虚拟期权费用	105	413	—
金融资产公允价值 的变动	(2,537)	(595)	(3,916)
保险责任准备金	1,381	98	456
抵债资产减值准备	52	(52)	—
未决诉讼预计负债	27	(5)	—
其他	32	(22)	(308)
合计	(553)	(414)	(3,460)
		(308)	(4,735)
			22,933

本集团认为未来很可能产生用于抵扣上述可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，因此确认以上项目的递延所得税资产。

于2007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。

22. 其他资产

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
其他应收款		
－投资项目预付款	627	1,689
－应收外单位往来款	304	406
－应收利率掉期交易保证金	147	238
－其他	627	517
应收股利	73	107
抵债资产	906	1,179
长期待摊费用	412	313
其他	571	400
合计	3,667	4,849
减：减值准备	(451)	(529)
净额	3,216	4,320

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注(续)

22. 其他资产

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

本集团其他应收款按账龄列示如下：

账龄	2007年 12月31日	2006年 12月31日
1年以内(含1年)	1,299	2,440
1年至2年(含2年)	178	80
2年至3年(含3年)	78	73
3年以上	72	81
合计	1,627	2,674

本集团其他应收款坏账准备明细如下：

2007年12月31日				
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	800	46.9%	(7)	0.8%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大	28	1.7%	(24)	85.7%
其他不重大	877	51.4%	(47)	5.4%
合计	1,705	100%	(78)	4.6%

2006年12月31日				
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	1,728	60.6%	—	—
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大	398	14.0%	(118)	29.6%
其他不重大	724	25.4%	(58)	8.0%
合计	2,850	100.00%	(176)	6.2%

2007年 12月31日			2006年 12月31日
其他应收款前五名金额合计	687	1,911	
占其他应收款总额比例	42.2%	71.5%	
欠款年限	2年以内	2年以内	

六、 合并财务报表项目附注(续)

22. 其他资产(续)

本集团应收股利按账龄列示如下：

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
1年以内	73	107

本集团抵债资产的明细如下：

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
房屋及建筑物	778	1,085
其他	128	94
合计	906	1,179
减：减值准备	(368)	(353)
净额	538	826

于2007年度，本集团处置抵债资产的收益为人民币0.71亿元(2006年度：无)。

本集团2007年度及2006年度均未发生重大损余物资。

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注(续)

23. 资产减值准备

本集团资产减值准备的变动如下：

项目	年初余额	本年增加	2007年度			年末余额
			转回	转销	合计	
坏账准备	586	93	—	(357)	(357)	322
长期股权投资减值准备	154	—	—	(35)	(35)	119
贷款损失准备	2,431	136	(254)	(1,777)	(2,031)	536
投资性房地产减值准备	51	21	—	(41)	(41)	31
固定资产减值准备	152	20	—	(13)	(13)	159
无形资产减值准备	3	—	—	—	—	3
其他资产减值准备	529	296	(23)	(351)	(374)	451
总计	3,906	566	(277)	(2,574)	(2,851)	1,621

项目	年初余额	本年增加	2006年度			年末余额
			转回	转销	合计	
坏账准备	168	428	—	(10)	(10)	586
长期股权投资减值准备	80	86	—	(12)	(12)	154
贷款损失准备	94	2,531	—	(194)	(194)	2,431
投资性房地产减值准备	203	—	—	(152)	(152)	51
固定资产减值准备	146	30	—	(24)	(24)	152
无形资产减值准备	3	—	—	—	—	3
其他资产减值准备	88	487	(1)	(45)	(46)	529
总计	782	3,562	(1)	(437)	(438)	3,906

24. 短期借款

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
信用借款	3,719	527

上述借款的年利率为5.22%-6.57%。

六、 合并财务报表项目附注(续)

25. 同业及其他金融机构存放款项

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
银行存放款项	2,470	1,984
非银行金融机构存放款项	5,062	1,481
合计	7,532	3,465

本集团同业存放款项皆来自于中国境内。

26. 存入保证金

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
承兑汇票开证保证金	3,517	3,712
担保保证金	656	891
开立保函保证金	531	474
信用证保证金	254	259
其他	440	149
合计	5,398	5,485

160 财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注(续)

27. 拆入资金

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
银行	175	992

28. 卖出回购金融资产款

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
票据	1,676	—
证券	12,304	12,478
贷款	—	2,095
合计	13,980	14,573

于2007年12月31日，本集团约人民币16.76亿元的发放贷款及垫款(2006年12月31日：22.31亿元)及人民币124.68亿元(2006年12月31日：约人民币124.78亿元)的债券投资作为本集团卖出回购资产交易余额的抵押品。截至本财务报表批准日，本集团上述卖出回购资产均已赎回。

29. 吸收存款

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
活期存款		
公司客户	31,165	37,601
个人客户	5,879	5,672
定期存款(含通知存款)		
公司客户	30,253	17,454
个人客户	4,305	5,749
汇出汇款及应解汇款	531	249
合计	72,133	66,725

六、 合并财务报表项目附注(续)

30. 代理买卖证券款

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
个人客户	9,259	3,423
公司客户	5,135	327
合计	14,394	3,750

31. 预收保费

于资产负债表日，本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项或账龄超过1年的大额款项。

32. 应付分保账款

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
账龄		
9个月以内(含9个月)	2,188	625
9个月以上	228	121
合计	2,416	746

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

162 财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注 (续)

33. 应付职工薪酬

本集团应付职工薪酬的明细如下：

	2007年度			
	年初余额	本年增加	本年支付	年末余额
工资、奖金、津贴、补贴				
及职工福利费	904	5,719	(4,974)	1,649
社会保险费	3	849	(818)	34
工会经费及职工教育经费	117	279	(108)	288
应付内退员工薪酬	—	19	(1)	18
以现金结算的股份支付	1,109	2,127	(493)	2,743
合计	2,133	8,993	(6,394)	4,732

34. 应交税费

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
企业所得税	925	691
营业税	581	319
城市维护建设税	17	14
其他	384	142
合计	1,907	1,166

根据国家税务总局《关于天安保险有限公司等保险公司缴纳企业所得税有关问题的通知》(国税函[2004]1040号)和《关于湘财证券有限责任公司等证券公司缴纳企业所得税问题的通知》(国税函[2004]1069号)，从2004年起，平安产险、平安寿险和平安证券所属分支机构均在其公司总部所在地深圳汇总缴纳企业所得税，暂不实行就地预交企业所得税办法。在汇总缴纳企业所得税时，平安产险、平安寿险和平安证券将其深圳特区内的业务与特区外业务分别核算，分别按规定税率缴纳企业所得税。

六、 合并财务报表项目附注 (续)

35. 应付赔付款

应付赔付款不计息，并通常在12个月内清偿。

于资产负债表日，本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项或账龄超过1年的大额款项。

36. 应付保单红利

于资产负债表日，本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项或账龄超过1年的大额款项。

37. 保户储金及投资款

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
1年以内(含1年)	230	58
1年以上	5,057	3,991
合计	5,287	4,049

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注(续)

38. 保险合同准备金

	2007年度					
	年初余额	本年增加额	本年减少额			年末余额
			赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任准备金						
原保险合同	12,927	26,218	—	—	(23,449)	15,696
再保险合同	10	85	—	—	(61)	34
未决赔款准备金						
原保险合同	6,465	14,073	(12,736)	—	(200)	7,602
再保险合同	15	40	(12)	—	—	43
寿险责任准备金						
原保险合同	248,574	102,424	(13,271)	(13,416)	(3,952)	320,359
长期健康险责任准备金						
原保险合同	30,694	10,807	(1,166)	(674)	(2,448)	37,213
合计	298,685	153,647	(27,185)	(14,090)	(30,110)	380,947

本集团保险合同准备金的未到期期限情况如下：

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	1年以下 (含1年)	1年以上	1年以下 (含1年)	
			1年以上	1年以上
未到期责任准备金				
原保险合同	12,133	3,563	9,660	3,267
再保险合同	6	28	7	3
未决赔款准备金				
原保险合同	6,077	1,525	5,158	1,307
再保险合同	34	9	12	3
寿险责任准备金				
原保险合同	13,962	306,397	11,495	237,079
长期健康险责任准备金				
原保险合同	763	36,450	613	30,081
合计	32,975	347,972	26,945	271,740

六、 合并财务报表项目附注(续)

38. 保险合同准备金(续)

本集团原保险合同未决赔款准备金的明细如下：

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
已发生已报案未决赔款准备金	5,522	3,222
已发生未报案未决赔款准备金	1,549	2,785
理赔费用准备金	531	458
合计	7,602	6,465

39. 长期借款

贷款单位	借款条件	利率	到期日	年末余额	年初余额
深圳发展银行	抵押	6.24%	2022年	686	—
兴业银行及恒生银行	抵押	7.05%	2016年	771	—
平安信托投资有限公司					
沃尔玛贷款信托	抵押	6.60%	2008年	155	155
中国工商银行	质押	5.76%	2018年	1,606	—
合计				3,218	155

于资产负债表日，一年内到期的长期借款为人民币1.55亿元(2006年12月31日：无)。

上述借款的抵押及质押情况，参见附注六18、20。

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注(续)

40. 其他负债

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
保险保障基金	126	82
应付股利	86	81
应付外单位往来款	1,633	255
应付代扣款	341	117
预收租金	57	60
应付员工款	266	57
其他	1,702	1,319
合计	4,211	1,971

41. 股本

本公司注册及实收股本人民币7,345,053,334亿元，每股面值1元，股份种类及其结构如下：

(百万股)	年初数		本年	年末数	
	股数	比例		股数	比例
有限售条件股份：					
国家股	589	9.51%	—	589	8.02%
国有法人持股	367	5.93%	—	367	5.00%
境内非国有法人持股	2,680	43.26%	345	3,025	41.19%
小计	3,636	58.70%	345	3,981	54.21%
无限售条件股份：					
人民币普通股	—	—	805	805	10.96%
境外上市的外资股	2,559	41.30%	—	2,559	34.83%
小计	2,559	41.30%	805	3,364	45.79%
合计	6,195	100.00%	1,150	7,345	100.00%

本年股本增加是因为本公司于2007年2月首次公开发行了11.50亿股人民币普通股(A股)。上述股本业经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2007)验字第60468101-01号验资报告。

六、 合并财务报表项目附注(续)

42. 资本公积

	股本溢价 ⁽¹⁾	公允 价值变动	其他 ⁽²⁾	合计
2007年1月1日余额	14,835	8,100	311	23,246
可供出售金融资产公允价值 变动净额	—	17,323	—	17,323
与可供出售金融资产公允价值 变动相关的寿险责任准备金 ⁽³⁾	—	(2,104)	—	(2,104)
与计入股东权益项目相关的所得税	—	(3,426)	—	(3,426)
首次公开发行A股溢价 ⁽⁴⁾	37,072	—	—	37,072
2007年12月31日余额	51,907	19,893	311	72,111

	股本溢价 ⁽¹⁾	公允 价值变动	其他 ⁽²⁾	合计
2006年1月1日余额	14,835	643	311	15,789
可供出售金融资产公允价值 变动净额	—	12,254	—	12,254
与可供出售金融资产公允价值 变动相关的寿险责任准备金 ⁽³⁾	—	(3,481)	—	(3,481)
与计入股东权益项目相关的所得税	—	(1,316)	—	(1,316)
2006年12月31日余额	14,835	8,100	311	23,246

(1) 股本溢价为首次公开发行A股及H股所产生。

(2) 本公司在出资投入平安寿险与平安产险前，对本公司原寿险业务和产险业务进行资产评估。根据中华财务会计咨询有限公司出具的资产评估报告书中华评报字(2002)039号和(2002)038号，评估的净增值为人民币3.11亿元。

(3) 根据财政部会计准则委员会于2007年2月1日发布的《企业会计准则实施问题专家工作组意见》，本集团对分红保险和万能寿险账户中可供出售金融资产的公允价值变动，采用合理的方法将归属于保单持有人的部分确认为有关负债，将归属于公司股东的部分确认为资本公积。

(4) 如附注六、41所述，本公司于2007年2月首次公开发行了11.50亿股人民币普通股(A股)，发行价格为每股人民币33.80元，共计募集资金人民币388.70亿元，扣除承销费用人民币6.48亿元后，实际募集资金净额为人民币382.22亿元，其超出认缴注册资本部分计人民币370.72亿元，计入资本公积。

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注 (续)

43. 盈余公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	3,096	1,509	—	4,605
任意盈余公积	3,024	—	—	3,024
合计	6,120	1,509	—	7,629

根据公司法和本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。经股东大会决议批准，法定盈余公积可弥补以前年度亏损或增加股本，按股东原有股份比例派送新股。但法定盈余公积转增股本后，留存本公司的法定盈余公积不得低于注册资本的25%。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

44. 一般风险准备

根据中国有关财务规定，从事保险、银行、信托、证券及期货行业的公司需要提取一般风险准备，用于补偿巨灾风险或弥补亏损。本集团从事上述行业的子公司在其各自年度财务报表中，根据中国有关财务规定以其各自当年度净利润或年末风险资产为基础提取一般风险准备，作为利润分配。上述一般风险准备不得用于分红或转增资本。

45. 未分配利润

根据公司章程及其他有关规定，本公司可供股东分配利润为按中国会计准则编制的报表数与按国际财务报告准则编制报表数两者孰低的金额。

根据本公司2006年11月13日召开的临时股东大会决议，本公司首次公开发行A股完成后，名列公司股东名册的公司现有股东及新股东，有权根据持股比例共同享有A股发行前本公司的滚存未分配利润。

首次执行企业会计准则对年初未分配利润的影响参见本财务报表附注三、40。

依照本公司章程及国家有关规定，本公司一般按下列顺序进行利润分配：

- (1) 弥补上一年度亏损；
- (2) 提取净利润弥补亏损后金额的10%的法定盈余公积；
- (3) 按股东大会决议提取任意盈余公积，其金额按公司章程或股东大会的决议提取和使用；
- (4) 支付股东股利。

根据本公司2008年3月19日董事会决议，本公司2007年度利润分配预案为按中国会计准则下净利润的10%提取法定盈余公积金，分派2007年度末期股息人民币36.73亿元(每股人民币0.50元)(2006年末期股息人民币16.16亿元，每股人民币0.22元)。

六、 合并财务报表项目附注(续)

46. 少数股东权益

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
平安寿险	294	190
平安产险	51	32
平安证券	511	275
深圳平安银行	659	585
平安银行	—	186
叙龙	154	—
其他	315	98
合计	1,984	1,366

47. 保险业务收入

(1) 本集团保险业务收入按保险合同划分的明细如下：

	2007年度	2006年度
原保险合同	100,860	85,377
再保险合同	85	28
合计	100,945	85,405

170 财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注 (续)

47. 保险业务收入 (续)

(2) 本集团保险业务收入按险种划分的明细如下：

	2007年度	2006年度
寿险		
个人寿险		
趸缴业务保费收入	1,861	1,901
期缴业务首年保费收入	14,623	10,447
期缴业务续期保费收入	47,826	42,960
小计	64,310	55,308
银行保险		
趸缴业务保费收入	6,901	5,930
期缴业务首年保费收入	82	66
期缴业务续期保费收入	280	248
小计	7,263	6,244
团体寿险		
趸缴业务保费收入	7,261	6,383
期缴业务续期保费收入	445	476
小计	7,706	6,859
寿险合计	79,279	68,411
产险		
机动车辆及第三者责任险	15,166	11,708
健康及意外险	1,135	842
其他	5,365	4,444
产险合计	21,666	16,994
总计	100,945	85,405

六、 合并财务报表项目附注(续)

48. 提取未到期责任准备金

	2007年度	2006年度
原保险合同	2,601	2,284
再保险合同	14	5
合计	2,615	2,289

49. 银行业务利息净收入

	2007年度	2006年度
银行业务利息收入		
存放同业	90	36
存放中央银行	163	5
拆出资金	221	17
发放贷款及垫款	3,200	132
其中：个人贷款及垫款	1,015	33
公司贷款及垫款	1,720	82
票据贴现	465	17
买入返售金融资产	335	2
债券投资	1,305	—
其中：已减值金融资产利息收入	24	—
合计	5,314	192
银行业务利息支出		
同业存放	192	33
拆入资金	131	—
吸收存款	1,228	47
卖出回购金融资产	14	—
合计	1,565	80
银行业务利息净收入	3,749	112

172 财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注(续)

50. 手续费及佣金净收入

	2007年度	2006年度
手续费及佣金收入		
证券承销业务手续费收入	290	82
证券经纪业务手续费收入	1,556	349
信托产品管理费	511	83
结算与清算手续费收入	12	—
托管及其他受托业务佣金收入	65	43
其他	182	100
合计	2,616	657
手续费及佣金支出		
证券经纪业务手续费支出	165	29
其他手续费支出	405	63
合计	570	92
手续费及佣金净收入	2,046	565

六、 合并财务报表项目附注(续)

51. 投资收益

	2007年度	2006年度
利息收入		
债券利息收入		
持有至到期投资	5,064	4,836
可供出售金融资产	2,592	1,717
以公允价值计量且其变动计入当期损益	579	225
定期存款利息收入		
贷款及应收款	2,482	3,169
其他		
贷款及应收款	300	94
股息收入		
基金股息收入		
可供出售金融资产	3,653	1,625
以公允价值计量且其变动计入当期损益	5,478	1,683
股权投资股息收入		
可供出售金融资产	251	237
以公允价值计量且其变动计入当期损益	72	115
已实现收益		
债券		
可供出售金融资产	(1,538)	103
以公允价值计量且其变动计入当期损益	88	224
基金		
可供出售金融资产	4,915	2,063
以公允价值计量且其变动计入当期损益	5,840	2,505
股票		
可供出售金融资产	17,506	860
以公允价值计量且其变动计入当期损益	10,899	1,770
衍生金融工具	494	237
其他	(294)	—
占联营公司的净损益	4	—
卖出回购证券及拆入资金利息支出	(1,435)	(171)
合计	56,950	21,292

于资产负债表日，本集团的投资收益的汇回均无重大限制。

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注(续)

52. 公允价值变动收益

	2007年度	2006年度
交易性金融工具		
债券	(348)	61
基金	4,232	4,002
股票	3,078	2,496
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融工具	(317)	228
衍生金融工具	240	108
合计	6,885	6,895

53. 营业收入

	2007年度	2006年度
前五名客户营业收入总额合计	955	870
占全部营业收入的比例	0.58%	0.81%

54. 赔付支出

(1) 本集团赔付支出按保险合同划分的明细如下：

	2007年度	2006年度
原保险合同	26,986	18,072
再保险合同	12	9
合计	26,998	18,081

(2) 本集团赔付支出按内容划分的明细如下：

	2007年度	2006年度
赔款支出	13,137	10,909
满期给付	9,327	3,167
年金给付	2,894	2,923
死伤医疗给付	1,640	1,082
合计	26,998	18,081

六、 合并财务报表项目附注(续)

55. 提取保险责任准备金

(1) 本集团提取保险责任准备金按保险合同划分的明细如下:

	2007年度	2006年度
提取未决赔款准备金		
原保险合同	1,337	645
再保险合同	28	6
提取寿险责任准备金		
原保险合同	69,661	49,821
提取长期健康险责任准备金		
原保险合同	6,519	5,688
合计	77,545	56,160

(2) 本集团提取原保险合同未决赔款准备金按内容划分的明细如下:

	2007年度	2006年度
已发生已报案未决赔款准备金	2,367	(134)
已发生未报案未决赔款准备金	(1,103)	748
理赔费用准备金	73	31
合计	1,337	645

56. 摊回保险责任准备金

	2007年度	2006年度
摊回未决赔款准备金	580	29
摊回寿险责任准备金	6	—
摊回长期健康险责任准备金	6	—
合计	592	29

176 财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、合并财务报表项目附注(续)

57. 营业税金及附加

	2007年度	2006年度
营业税	3,429	1,503
城市维护建设税	107	75
教育费附加	120	59
合计	3,656	1,637

营业税费计缴标准参见本财务报表附注四、税项。

58. 保险业务手续费及佣金支出

	2007年度	2006年度
保险业务手续费支出	2,247	1,832
保险业务佣金支出	8,591	6,242
合计	10,838	8,074

59. 业务及管理费

本集团业务及管理费包括以下费用：

	2007年度	2006年度
工资及福利费	7,865	4,704
社会统筹保险	849	417
固定资产折旧费	476	341
无形资产摊销	109	78
审计师薪酬		
一年度及中期审计和审阅	23	14

六、 合并财务报表项目附注(续)

60. 资产减值损失

	2007年度	2006年度
坏账损失	93	(50)
长期股权投资减值损失	(11)	4
贷款减值损失	(118)	3
投资性房地产减值损失	10	(111)
固定资产减值损失	20	21
其他资产减值损失	295	138
合计	289	5

61. 营业外收入

	2007年度	2006年度
非流动资产处置利得	402	56
其他	167	31
合计	569	87

根据本公司之子公司深圳平安银行(当时名为“深圳市商业银行股份有限公司”)与中国信达资产管理公司于2007年5月15日签订的债权资产包转让合同,本公司将部分不良贷款转让给中国信达资产管理公司,由此在营业外收入中确认收益人民币2.67亿元。

62. 营业外支出

	2007年度	2006年度
非流动资产处置损失	5	11
其他	248	51
合计	253	62

178 财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注(续)

63. 所得税费用

	2007年度	2006年度
当期所得税费用	1,488	346
递延所得税费用	414	(106)
合计	1,902	240

本集团所得税费用与会计利润的关系如下：

	2007年度	2006年度
税前利润	17,483	7,736
以主要适用税率15%计算的所得税	2,622	1,160
税率变动的税务影响	(24)	—
不可抵扣的费用对确定应纳税所得的税务影响	712	531
免收入对确定应纳税所得的税务影响	(1,762)	(1,133)
因税收优惠而减免的企业所得税	—	(289)
中国经济特区以外的机构及法人使用较高税率的税务影响	354	(29)
合计	1,902	240

本集团的企业所得税按照对现行税法的理解，并按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于境外地区应纳税所得的税项根据本集团境外经营所受管辖区域及中国的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

本集团计提的所得税将由有关税务机关核定。

于2007年3月16日闭幕的第十届全国人民代表大会第五次会议通过了《中华人民共和国企业所得税法》(以下简称“新企业所得税法”)，并将于2008年1月1日起施行。根据新企业所得税法，内资企业所得税税率将自2008年1月1日起从33%降为25%。另外，根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号)对目前享受较低优惠税率(如15%)的企业而言，这些优惠税率将在新企业所得税法施行后5年内逐步过渡到新企业所得税法规定的税率。

64. 每股收益

基本每股收益为本年度归属于本公司普通股股东的净利润除以本年度发行在外普通股的加权平均数计算得出。具体计算如下：

	2007年度	2006年度
归属于本公司普通股股东的当年净利润	15,086	7,342
本公司发行在外普通股加权平均数	7,153	6,195
基本每股收益	2.11	1.19

本公司不存在稀释性潜在普通股，因此并无计算稀释每股收益。

六、 合并财务报表项目附注(续)

65. 股份支付

于2004年2月5日，本公司董事会批准本集团的高级管理人员及部分关键员工等参与虚拟期权计划。虚拟期权于2004年至2008年发行，但本公司不会根据此计划发行任何股份。虚拟期权以单位方式授出，每个单位代表1股本公司H股。该计划的参与者将在行使上述权利时收到现金付款，但在行权当年该计划参与者收到的收益总额不得超过行权年度的估计净利润的特定百分比，其中现金付款金额等于已行使权利单位数量乘以行使价与行权时H股市场价之间的差额。

本集团于本年度确认的上述人员服务支出金额为人民币21.27亿元(2006年度：人民币10.19亿元)。

本集团于本年度授予的虚拟期权单位数量列示如下：

(单位：百万)	2007年度	2006年度
年初单位数	74	58
本年内授出单位数	—	16
本年内行权单位数	(13)	—
人员变动收回的单位数	(5)	—
年末单位数	56	74

本集团使用Black-Scholes期权定价模型估算虚拟期权的公允价值。下表所列为本年末所采用的该模型输入数据。

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
无风险利率(%)	2.6%	1.5%
预期股息率(%)	1.0%	1.0%
预期股价波幅(%)	36.1%	31.0%
预期剩余年限(年)	1-2	1-3

已接受的服务及其形成的虚拟期权负债在相应期间内予以确认。本集团于虚拟期权负债结算前每个资产负债表日及结算日，重新计量虚拟期权负债的公允价值，并将其公允价值的变动计入当期损益。于2007年12月31日，本集团虚拟期权负债账面值为人民币27.43亿元(2006年12月31日：人民币11.09亿元)。

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注(续)

66. 投资连结保险

(1) 投资连结保险投资账户基本情况

本集团的投资连结保险包括平安世纪理财投资连结保险、平安团体退休金投资连结保险、平安聚富步步高投资连结保险以及平安聚富年年投资连结保险。同时，本集团为上述投资连结保险共设置9个投资账户：平安发展投资账户(以下简称“发展账户”)、保证收益投资账户(以下简称“保证账户”)、平安基金投资账户(以下简称“基金账户”)、平安价值增长投资账户(以下简称“价值账户”)、稳健投资账户(以下简称“稳健账户”)、平衡投资账户(以下简称“平衡账户”)、进取投资账户(以下简称“进取账户”)、平安精选权益投资账户(以下简称“精选权益账户”)及平安货币投资账户(以下简称“货币账户”)。上述各账户是依照中国保监会《投资连结保险管理暂行办法》等有关规定及上述投资连结保险的有关条款，并经向中国保监会报批后设立。上述投资账户的投资对象为银行存款、拆出资金、依法发行的证券投资基金、债券、股票及中国保监会允许投资的其他金融工具。

(2) 投资连结保险各投资账户于2007年度及2006年度最后估值日的单位数及单位净资产

	设立时间	2007年12月27日		2006年12月28日	
		单位数 百万	单位净资产 人民币元	单位数 百万	单位净资产 人民币元
发展账户	2000年10月23日	6,585	2.7891	6,420	1.8333
保证账户	2001年4月30日	214	1.2428	221	1.2007
基金账户	2001年4月30日	3,155	3.5896	2,715	1.8591
价值账户	2003年9月4日	2,089	1.5746	2,014	1.2403
稳健账户	2001年3月31日	2,124	1.6725	2,316	1.3099
平衡账户	2001年3月31日	119	2.8787	114	1.7452
进取账户	2001年3月31日	143	4.0649	232	2.1309
精选权益账户	2007年9月13日	787	1.0294	不适用	不适用
货币账户	2007年12月17日	1	1.0071	不适用	不适用

六、 合并财务报表项目附注 (续)

66. 投资连结保险 (续)

(3) 投资连结保险投资账户组合情况

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
投资连结保险投资账户资产 :		
货币资金	2,101	1,002
交易性金融资产	27,644	17,180
买入返售金融资产	—	300
应收利息	225	41
定期存款	9,383	6,309
其他资产	141	100
合计	39,494	24,932
投资连结保险投资账户负债 :		
卖出回购金融资产款	424	1,137
单位准备金	38,622	23,587
其他应付款	448	208
合计	39,494	24,932

(4) 投资连结保险投资账户管理费计提情况

投资账户资产管理费是本集团根据投资连结保险的保单条款而向保户收取的投资账户资产管理费。对于发展账户、保证账户、基金账户和价值账户，本集团在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取的最高比例为每月不超过投资账户资产最高值的0.2%，同时年率不超过2%。对于稳健账户、平衡账户和进取账户，本集团在每个估值日收取行政管理费和投资管理费，其中行政管理费的最高标准为投资账户资产的1.5%，以年率计；投资管理费的最高标准为投资账户资产的1.5%，以年率计。对于精选权益账户，本集团在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取为投资账户资产净值的1.2%，以年率计。对于货币账户，本集团在每个估值日收取投资账户资产管理费，其收取的最高比例为账户资产的1%，以年率计。

(5) 投资连结保险投资账户采用的主要会计政策

平安世纪理财投资连结保险、平安聚富步步高投资连结保险和平安聚富年年投资连结保险既承担保险风险又承担其他风险，整个合同视为原保险合同，不对保险风险部分和其他风险部分进行分拆，按照原保险合同进行会计处理。平安团体退休金投资连结保险不承担保险风险，整个合同视为投资合同，按照金融工具进行会计处理。

(6) 投资连结保险投资账户采用的估值原则

投资连结保险投资账户的各项资产以公允价值计价。对于除开放式基金以外的任何上市流通的有价证券，本集团以其在估值日证券交易所挂牌的收盘价估值，估值日无交易的，以最近交易日的市场收盘价估值；对于开放式基金，本集团以其公告的基金单位净值估值；募集期内的证券投资基金，按成本估值；银行间债券采用估值技术进行估值。

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

六、 合并财务报表项目附注(续)

67. 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2007年度	2006年度
净利润	15,581	7,496
加: 资产减值准备	289	5
投资性房地产折旧	127	67
固定资产折旧	476	341
无形资产摊销	109	78
长期待摊费用摊销	155	19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(212)	(25)
处置投资性房地产的收益	—	(20)
公允价值变动收益	(6,885)	(6,895)
投资收益	(58,254)	(21,292)
汇兑损失	501	463
提取各项保险准备金	79,568	58,420
递延所得税净负债的增加	414	2,378
经营性应收项目的增加	(26,114)	(12,255)
经营性应付项目的增加	20,678	16,965
经营活动产生的现金流量净额	26,433	45,745

(2) 现金及现金等价物净增加情况

	2007年度	2006年度
现金的年末余额	46,301	34,007
减: 现金的年初余额	(34,007)	(8,411)
加: 现金等价物的年末余额	49,995	9,644
减: 现金等价物的年初余额	(9,644)	(8,367)
现金及现金等价物增加净额	52,645	26,873

(3) 本集团收购子公司的有关信息参见附注五。

六、 合并财务报表项目附注(续)

67. 现金流量表补充资料(续)

(4) 收到其他与经营活动有关的现金中的大额现金流量

	2007年度	2006年度
处置抵债物资收到的现金净额	573	—

(5) 支付其他与经营活动有关的现金中的大额现金流量

	2007年度	2006年度
支付的退保金	13,333	8,617

(6) 收到其他与筹资活动有关的现金中的大额现金流量

	2007年度	2006年度
卖出回购证券净增加额	—	6,554

(7) 支付其他与筹资活动有关的现金中的大额现金流量

	2007年度	2006年度
卖出回购证券净减少额	593	—

(8) 现金及现金等价物

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
--	-----------------	-----------------

现金		
库存现金	382	347
可随时用于支付的银行存款	38,856	28,729
可随时用于支付的其他货币资金	539	61
可用于支付的存放中央银行款项	4,969	1,927
结算备付金	668	93
存放同业款项	833	2,531
拆放同业款项	54	319
 小计	 46,301	 34,007

现金等价物		
三个月以内到期的债券投资	7,620	437
货币市场基金	13,245	2,476
三个月以内到期的买入返售资产	29,130	6,731

小计	49,995	9,644
年末现金及现金等价物余额	96,296	43,651

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

七、 分部报告

本集团的业务分部信息现分为：人寿保险业务、财产保险业务、银行业务、证券业务、总部及其他业务。分部净利润包括直接归属分部的收入减费用以及按合理比例分配至分部的收入减费用(包括外部交易及与集团内其他分部之间的交易)。

分部资产与负债主要包括直接归属分部的经营性资产及负债及按合理比例分配至分部的资产及负债。分部资产在扣除相关准备之后予以确定，在本集团合并资产负债表中将上述扣除计作直接冲销。本集团于本年度的收入及净利润主要来自中国境内的上述业务，因此，未提供按地域所作的分部分析。

	2007年度							
	人寿保险	财产保险	银行	证券	总部	其他	抵销	合计
利润表								
保险业务收入	79,279	21,666	—	—	—	—	—	100,945
减：分出保费	(710)	(3,588)	—	—	—	—	—	(4,298)
提取未到期责任准备金	(332)	(2,283)	—	—	—	—	—	(2,615)
已赚保费	78,237	15,795	—	—	—	—	—	94,032
银行业务利息净收入	—	—	3,478	—	—	—	271	3,749
其中：分部间银行业务								
利息净收入	—	—	(271)	—	—	—	—	(271)
手续费及佣金净收入	160	—	112	1,671	—	441	(338)	2,046
其中：分部间手续费及								
佣金净收入	153	—	—	13	—	172	—	338
投资收益	48,631	2,490	65	1,008	3,782	974	—	56,950
公允价值变动收益	6,395	(45)	(60)	146	324	125	—	6,885
汇兑收益/(损失)	(510)	(10)	35	(4)	(4)	(8)	—	(501)
其他业务收入	1,269	118	7	374	346	435	(506)	2,043
其中：分部间其他业务收入	12	1	—	108	254	131	—	506
营业收入合计	134,182	18,348	3,637	3,195	4,448	1,967	(573)	165,204

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

七、 分部报告(续)

	人寿保险	财产保险	银行	证券	总部	其他	抵销	合计
利润表								
保险业务收入	68,411	16,994	—	—	—	—	—	85,405
减：分出保费	(631)	(3,640)	—	—	—	—	—	(4,271)
提取未到期责任准备金	(161)	(2,128)	—	—	—	—	—	(2,289)
已赚保费	67,619	11,226	—	—	—	—	—	78,845
银行业务利息净收入	—	—	112	—	—	—	—	112
其中：分部间银行业务								
利息净收入	—	—	—	—	—	—	—	—
手续费及佣金净收入	41	—	7	462	—	150	(95)	565
其中：分部间手续费及								
佣金净收入	22	—	—	41	—	32	—	95
投资收益	19,351	615	47	260	907	123	(11)	21,292
公允价值变动收益	6,277	65	(3)	76	414	66	—	6,895
汇兑收益/(损失)	(413)	(16)	(1)	(2)	(27)	(4)	—	(463)
其他业务收入	373	42	5	470	54	265	(536)	673
其中：分部间其他业务收入	53	1	—	433	—	49	—	536
营业收入合计	93,248	11,932	167	1,266	1,348	600	(642)	107,919
退保金	(8,617)	—	—	—	—	—	—	(8,617)
赔付支出	(9,504)	(8,577)	—	—	—	—	—	(18,081)
减：摊回赔付支出	544	1,902	—	—	—	—	—	2,446
提取保险责任准备金	(55,629)	(531)	—	—	—	—	—	(56,160)
减：摊回保险责任准备金	(5)	34	—	—	—	—	—	29
保单红利支出	(1,487)	—	—	—	—	—	—	(1,487)
分保费用	—	(4)	—	—	—	—	—	(4)
营业税金及附加	(589)	(928)	(9)	(64)	(24)	(23)	—	(1,637)
保险业务手续费及佣金支出	(6,559)	(1,568)	—	—	—	—	53	(8,074)
业务及管理费	(5,871)	(2,958)	(72)	(469)	(891)	(293)	546	(10,008)
其中：分部间业务及管理费	(508)	(5)	—	(1)	(6)	(26)	—	(546)
减：摊回分保费用	277	1,271	—	—	—	—	—	1,548
其他业务成本	(139)	(9)	—	—	—	(42)	32	(158)
其中：分部间其他业务成本	(32)	—	—	—	—	—	—	(32)
资产减值损失	111	(71)	(2)	(2)	—	(41)	—	(5)
营业支出合计	(87,468)	(11,439)	(83)	(535)	(915)	(399)	631	(100,208)
营业利润	5,780	493	84	731	433	201	(11)	7,711
加：营业外收入	21	9	17	9	—	31	—	87
减：营业外支出	(21)	(16)	(5)	(5)	(3)	(12)	—	(62)
利润总额	5,780	486	96	735	430	220	(11)	7,736
减：所得税费用	(109)	96	(25)	(126)	(44)	(32)	—	(240)
净利润	5,671	582	71	609	386	188	(11)	7,496

七、分部报告(续)

	2006年12月31日							
	人寿保险	财产保险	银行	证券	总部	其他	抵销	合计
资产负债表								
分部资产	329,906	23,192	85,591	8,914	13,855	6,837	(5,007)	463,288
分部负债	311,040	19,649	79,410	6,866	1,720	2,973	(4,996)	416,662
2006年度								
	人寿保险	财产保险	银行	证券	总部	其他	抵销	合计
补充信息								
折旧和摊销费用	276	134	4	27	14	50	—	505
资本性支出	917	270	6	17	48	258	—	1,516
资产减值损失	(111)	71	2	1	—	42	—	5
折旧和摊销以外的非现金费用	—	—	—	—	—	—	—	—

八、风险管理

1. 保险风险

(1) 保险风险类型

保险合同风险是指发生保险事故的可能性以及由此产生的赔款金额和时间的不确定。在保险合同下，本集团面临的主要风险是实际赔款及保户利益给付超过已计提保险责任的账面额。这种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。

风险的波动性可通过把损失风险分散至大批保险合同组合而得以改善，因为较分散的合同组合很少因组合中某部分的变动而使整体受到影响。慎重选择和实施承保策略和方针也可改善风险的波动性。

本集团保险业务包括长期人寿保险合同、财产保险和短期人寿保险合同等。就意外险合同而言，传染病、生活方式的巨大改变和自然灾害均为可能增加整体索赔率的重要因素，而导致比预期更早或更多的索赔。就长期人寿保险合同而言，不断改善的医学水平和社会条件有助于延长寿命，是最重要的影响因素。就财产保险合同而言，索赔经常受到自然灾害、巨灾、恐怖袭击等因素影响。

目前，风险在本集团所承保风险的各地区未存在重大分别，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。

对于含固定和担保赔付以及固定未来保费的合同，并无可减少保险风险的重大缓和条款和情况。但是，对于若干分红保险合同而言，其分红特征使较大部分保险风险由投保方所承担。

保险风险也会受保户终止合同、降低保费、拒绝支付保费或行使年金转换权利影响。因此，保险风险受保单持有人的行为和决定影响。

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

八、 风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(2) 保险风险集中度

本集团保险风险的集中度于附注六、47按主要业务类别的保费收入分析中反映。

(3) 假设及敏感性分析

长期人寿保险合同

假设

寿险责任准备金及长期健康险责任准备金根据中国保监会的有关精算规定计算，具体参见附注三、25及附注三、26。中国保监会对计算法定准备金的各项假设(包括评估死亡率、评估发病率和评估利息率假设)进行了较严格的定量规定，具体如下：

- (1) 评估利息率不得高于中国保险监督管理委员会每年公布的评估利息率(目前为7.5%)与该险种厘定保险费所使用的预定利息率的最低值；
- (2) 评估死亡率采用《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》所提供的数据；
- (3) 评估发病率采用该险种厘定保险费所使用预定发病率。

敏感性分析

本集团通常不能任意改变上述假设，因此不在此对假设变动进行敏感性分析。

如附注三、42所述，惟对原定价利息率高于或等于7.5%的高利率险种，本集团在符合中国保监会关于所提取责任准备金不得低于会计年度末法定责任准备金，以及评估利息率不得高于定价利息率或7.5%的精算规定的基础上，对其采用更稳健的评估利息率。于2007年度，本集团将高利率险种的评估利息率从6.5%-7.5%降至6%-6.5%。本项会计估计变更对本集团2007年度税前利润的影响为减少税前利润约人民币96.98亿元。

财产及短期人寿保险合同

假设

估计采用的主要假设为本集团的过往赔付经验，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。须运用判断来评估外部因素(如司法裁决及政府立法等)对估计的影响。

其他主要假设包括结付延迟等。

八、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(3) 假设及敏感性分析(续)

财产及短期人寿保险合同(续)

敏感性分析

上述主要假设将影响财产及短期人寿保险的未决赔款准备金。若干变量的敏感度无法量化,如法律变更、估计程序的不确定性等。此外,由于发生索赔与报案和最终结案之间的时间差异,于评估日尚无法精确地确定未决赔款准备金数额。

本集团财产保险业务不考虑分出业务的索赔进展信息如下:

项目	财产保险(事故年度)					
	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	合计
累计赔付款项估计额:						
当年末	5,429	5,955	7,171	9,317	10,700	
1年后	5,403	5,948	7,172	10,305	—	
2年后	5,403	5,397	6,953	—	—	
3年后	5,277	5,259	—	—	—	
4年后	5,223	—	—	—	—	
累计赔付款项估计额	5,223	5,259	6,953	10,305	10,700	38,440
累计已支付的赔付款项	(5,142)	(5,127)	(6,588)	(8,352)	(6,526)	(31,735)
以前年度调整额及间接理赔费用						185
尚未支付的赔付款项						6,890

本集团财产保险业务考虑分出业务后的索赔进展信息如下:

项目	财产保险(事故年度)					
	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	合计
累计赔付款项估计额:						
当年末	3,726	4,181	5,266	7,219	8,875	
1年后	3,687	4,228	5,280	7,362	—	
2年后	3,705	3,833	5,129	—	—	
3年后	3,611	3,732	—	—	—	
4年后	3,574	—	—	—	—	
累计赔付款项估计额	3,574	3,732	5,129	7,362	8,875	28,672
累计已支付的赔付款项	(3,530)	(3,627)	(4,858)	(6,516)	(5,546)	(24,077)
以前年度调整额及间接理赔费用						174
尚未支付的赔付款项						4,769

190 财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

八、 风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(3) 假设及敏感性分析(续)

财产及短期人寿保险合同(续)

敏感性分析(续)

本集团短期人寿保险业务不考虑分出业务的索赔进展信息如下：

项目	短期人寿保险(事故年度)					合计
	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	
累计赔付款项估计额：						
当年末	1,376	1,571	1,767	2,039	2,316	
1年后	1,349	1,577	1,960	1,983	—	
2年后	1,354	1,582	1,935	—	—	
3年后	1,354	1,582	—	—	—	
4年后	1,354	—	—	—	—	
累计赔付款项估计额	1,354	1,582	1,935	1,983	2,316	9,170
累计已支付的赔付款项	(1,354)	(1,582)	(1,935)	(1,946)	(1,618)	(8,435)
以前年度调整额及间接理赔费用						20
尚未支付的赔付款项						755

本集团短期人寿保险业务考虑分出业务后的索赔进展信息如下：

项目	短期人寿保险(事故年度)					合计
	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	
累计赔付款项估计额：						
当年末	978	1,053	1,156	1,616	1,790	
1年后	959	1,057	1,482	1,555	—	
2年后	916	1,086	1,538	—	—	
3年后	916	1,086	—	—	—	
4年后	916	—	—	—	—	
累计赔付款项估计额	916	1,086	1,538	1,555	1,790	6,885
累计已支付的赔付款项	(916)	(1,086)	(1,538)	(1,527)	(1,266)	(6,333)
以前年度调整额及间接理赔费用						20
尚未支付的赔付款项						572

八、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(3) 假设及敏感性分析(续)

财产及短期人寿保险合同(续)

敏感性分析(续)

平均赔款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，平均赔款成本增加5%将会导致2007年12月31日财产保险及短期人寿保险的净未决赔款准备金分别增加约人民币2.38亿元及0.29亿元。

再保险

本集团主要通过订立再保险合同控制保险业务的损失风险。大部分分保业务为成数分保，并按产品类别设立不同自留额。对于可从再保险公司摊回的赔款金额，使用与原保单一致的假设进行估计，并在资产负债表内列示为应收分保账款或应收分保未决赔款准备金。

尽管本集团可能已订立再保险合同，但这并不会解除本集团对保户承担的直接责任。因此再保险存在因再保险公司未能履行再保险合同应承担的责任而产生的信用风险。

2. 市场风险

市场风险是指因汇率(外汇风险)、市场利率(利率风险)和市场价格(价格风险)波动而引起的金融工具公允价值变动的风险，不论该价格变动是因个别工具或其发行人特有因素所致或因影响在市场上交易的所有工具的因素造成。

(1) 外汇风险

外汇风险是指因汇率变动产生损失的风险。人民币与本集团从事业务地区的其他货币之间的汇率波动会影响本集团的财务状况和经营业绩。现时，本集团务求通过减少外汇净余额的方法来降低外汇风险。

以下是在其他变量不变的情况下，关键变量可能发生的合理变动对利润及权益(因对汇率敏感的货币性资产和负债及以公允价值计量的非货币性资产和负债的公允价值发生变化)的税前影响。变量之间存在的相关性会对市场风险的最终影响金额产生重大作用，但为了描述变量的影响情况，本集团假定其变化是独立的。

变量变动	2007年12月31日		2006年12月31日	
	减少利润	减少权益	减少利润	减少权益
所有外币 对人民币贬值5%	504	2,013	667	824

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

八、 风险管理(续)

2. 市场风险(续)

(1) 外汇风险(续)

本集团主要货币性资产和负债(扣除投资连结账户余额)及以公允价值计量的非货币性资产和负债按主要币种列示如下:

	2007年12月31日			
	人民币	美元 (原币)	港元 (原币)	其他币种 (折合人民币)
货币资金	68,110	81	2,050	15
结算备付金	1,999	1	22	—
拆出资金	1,123	7	19	—
交易性金融资产	46,405	1,321	375	892
买入返售金融资产	36,457	—	—	—
应收利息	3,903	8	3	—
应收保费	4,283	37	16	—
应收分保账款	1,988	20	80	—
应收分保未决赔款准备金	1,218	148	5	—
应收分保寿险责任准备金	6	—	—	—
应收分保长期健康险责任准备金	6	—	—	—
保户质押贷款	2,411	—	—	—
发放贷款及垫款	61,206	243	156	—
存出保证金	881	—	6	—
定期存款	31,151	164	—	—
可供出售金融资产	146,858	228	10,369	20,306
持有至到期投资	127,736	—	—	—
存出资本保证金	1,560	—	—	—
其他资产	1,312	39	43	5
合计	538,613	2,297	13,144	21,218
				588,910

	2007年12月31日			
	人民币	美元 (原币)	港元 (原币)	其他币种 (折合人民币)
短期借款	990	—	2,915	—
同业及其他金融机构存放款项	5,792	238	—	—
存入保证金	5,398	—	—	—
拆入资金	—	24	—	—
卖出回购金融资产款	13,556	—	—	—
吸收存款	70,778	186	(4)	—
代理买卖证券款	14,024	15	275	—
预收保费	2,918	7	14	—
应付手续费及佣金	1,104	—	—	—
应付分保账款	2,104	41	14	—
应付职工薪酬	4,732	—	—	—
应交税费	1,876	3	9	—
应付利息	503	4	42	—
应付赔付款	5,138	3	2	—
应付保单红利	7,006	—	—	—
保户储金及投资款	798	—	—	—
未决赔款准备金	6,496	153	34	—
寿险责任准备金	286,195	4	—	4
长期健康险责任准备金	37,213	—	—	—
长期借款	1,611	—	1,716	—
其他负债	3,380	18	269	—
合计	471,612	696	5,286	4
				481,650

八、风险管理(续)

2. 市场风险(续)

(1) 外汇风险(续)

本集团主要货币性资产和负债(扣除投资连结账户余额)及以公允价值计量的非货币性资产和负债按主要币种列示如下(续)：

	2006年12月31日				
	人民币	美元 (原币)	港元 (原币)	其他币种 (折合人民币)	
				折合 人民币合计	
货币资金	35,449	668	909	1	41,583
结算备付金	875	—	—	—	875
拆出资金	1,312	52	6	—	1,727
交易性金融资产	25,639	128	184	—	26,823
买入返售金融资产	6,951	—	—	—	6,951
应收利息	3,072	17	—	—	3,208
应收保费	2,866	25	14	—	3,073
应收分保未决赔款准备金	1,641	10	5	—	1,724
应收分保寿险责任准备金	—	—	—	—	—
应收分保长期健康险责任准备金	—	—	—	—	—
应收分保账款	629	21	6	—	795
保户质押贷款	1,381	—	—	—	1,381
发放贷款及垫款	48,137	130	—	—	49,152
存出保证金	313	3	—	—	334
定期存款	50,379	1,114	30	—	59,107
可供出售金融资产	90,815	133	3,332	—	95,200
持有至到期投资	129,250	—	—	—	129,250
存出资本保证金	1,520	—	—	—	1,520
其他资产	2,045	39	505	—	2,857
合计	402,274	2,340	4,991	1	425,560

	2006年12月31日				
	人民币	美元 (原币)	港元 (原币)	其他币种 (折合人民币)	
				折合 人民币合计	
短期借款	56	—	469	—	527
同业及其他金融机构存放款项	3,465	—	—	—	3,465
存入保证金	5,485	—	—	—	5,485
拆入资金	—	127	—	—	992
卖出回购金融资产款	13,436	—	—	—	13,436
吸收存款	61,975	608	6	—	66,725
代理买卖证券款	3,750	—	—	—	3,750
预收保费	1,288	8	5	—	1,352
应付手续费及佣金	894	—	—	—	894
应付分保账款	376	46	15	—	746
应付职工薪酬	2,129	—	3	—	2,133
应交税费	1,166	—	—	—	1,166
应付利息	246	5	—	—	287
应付赔付款	3,981	—	—	—	3,981
应付保单红利	4,107	—	—	—	4,107
保户储金及投资款	299	—	—	—	299
未决赔款准备金	6,366	11	28	—	6,480
寿险责任准备金	228,736	—	—	—	228,736
长期健康险责任准备金	30,694	—	—	—	30,694
长期借款	155	—	—	—	155
其他负债	1,763	—	—	—	1,763
合计	370,367	805	526	—	377,173

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

八、 风险管理(续)

2. 市场风险(续)

(1) 外汇风险(续)

本集团折算汇率按主要币种列示如下：

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	美元	港元	美元	港元
折算汇率	7.3046	0.9364	7.8087	1.0047

(2) 价格风险

本集团面临的价格风险与价值随市价变动而改变(由利率风险和外汇风险引起的变动除外)的金融资产和负债有关，主要是可供出售的投资及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

上述投资因投资工具的市值变动而面临价格风险，该变动可因只影响个别金融工具或其发行人的因素所致，亦可因影响市场上交易的所有金融工具的因素所致。

本集团通过分散投资，为不同证券投资设置上限等方法来管理价格风险。

本集团采用10天市场价格风险价值计算方法来估计上市股票及证券投资基金的风险敞口。本集团采用10天作为持有期间是因为本集团假设并非所有投资均能在同一天售出。另外，风险价值的估计是在假设正常市场条件并采用99%的置信区间而作出的。

在正常市场条件下，本集团上市股票及证券投资基金采用风险价值模型估计的10天潜在损失对股东权益的影响如下：

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
上市股票及证券投资基金	14,495	4,241

八、风险管理(续)

2. 市场风险(续)

(3) 利率风险

利率风险是指金融工具的价值／未来现金流量会因市场利率变动而出现波动的风险。

浮动利率工具使本集团面临现金流利率风险，而固定利率工具使本集团面临公允价值利率风险。

本集团的利率风险政策规定其须维持一个适当的固定及浮动利率工具组合，以管理利率风险。有关政策亦规定本集团管理计息金融资产及计息金融负债的到期情况。浮动利率工具一般不到一年便会重新估价一次。固定利率工具的利率在有关金融工具初始时固定，在到期前不会改变。

以下是在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对金融工具(用于支持投资连结保险的债券除外)、在利润及权益方面的税前影响。变量之间存在的相关性会对利率风险的最终影响金额产生重大作用，但为了描述变量的影响情况，本集团假定其变化是独立的。

	利率变动	2007年12月31日		2006年12月31日	
		减少利润	减少权益	减少利润	减少权益
为交易而持有及可供出售债券	增加50个基点	153	2,728	144	3,088
增加利息收入／(支出)					
		2007年1-12月		2006年1-12月	
浮动利率债券	增加50个基点		55		28
发放贷款及垫款	增加50个基点		273		13
吸收存款	增加50个基点		(380)		(29)

3. 财务风险

(1) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方因无法履行义务而使另一方遭受财务损失的风险。本集团主要面临的信用风险与存放在商业银行的存款、发放贷款及垫款、债券投资、权益投资、与再保险公司的再保险安排、保户质押贷款等有关。本集团通过使用多项控制措施，包括运用信用控制政策，对潜在投资进行信用分析及对债务人设定整体额度来控制信用风险。

本集团银行业务在向个人客户授信之前，首先会进行信用评估，并定期检查所授出的信贷。信用风险管理的手段亦包括取得抵押品及担保。对于资产负债表外的授信承诺，本集团一般会收取保证金以减低信用风险。

信用质量

本集团的大部分金融资产为债券投资，包括国债、金融债和企业债。本集团持有的金融债主要拥有国内信用评级A级或以上，本集团持有的企业债主要拥有国内信用评级AA级或以上。

信用风险敞口

下表列示了资产负债表项目及未来承诺项目的最大信用风险敞口。该最大敞口为考虑担保或其他信用增级方法影响前的金额。

196 财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

八、 风险管理(续)

3. 财务风险(续)

(1) 信用风险(续)

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
货币资金	70,639	41,583
结算备付金	2,027	875
拆出资金	1,192	1,727
交易性金融资产	57,294	26,823
衍生金融资产	177	21
买入返售金融资产	36,457	6,951
应收利息	3,962	3,208
应收保费	4,568	3,073
应收分保账款	2,212	795
应收分保未到期责任准备金	2,615	2,437
应收分保未决赔款准备金	2,304	1,724
应收分保寿险责任准备金	6	—
应收分保长期健康险责任准备金	6	—
保户质押贷款	2,411	1,381
发放贷款及垫款	63,125	49,152
存出保证金	887	334
定期存款	32,348	59,107
可供出售金融资产	178,539	95,200
持有至到期投资	127,736	129,250
存出资本保证金	1,560	1,520
其他资产	3,075	4,220
小计	593,140	429,381
承诺	35,704	29,115
信用风险敞口合计	628,844	458,496

以上资产科目余额皆已扣除投资连结账户余额。

对以公允价值计量的金融工具而言，上述金额反映了其当前的风险敞口但并非其最大的风险敞口。其最大的风险敞口将随着其未来公允价值的变化而改变。

八、风险管理(续)

3. 财务风险(续)

(1) 信用风险(续)

担保及其他信用增级

担保的形式及金额取决于对交易对手方信用风险的评估。担保形式的可接受程度和评估标准有指引可供实施。

担保的主要形式如下：

- 现金或证券用于逆回购交易；
- 物业、存货及应收账款等用于企业贷款；及
- 住宅抵押等用于个人贷款。

管理层关注担保的市场价值，如有需要，会要求提供额外的担保并进行减值评估。

本集团采取有序的方式处置抵债资产。处置所得用于清偿或减少尚未收回的款项。一般而言，本集团不会将得到的抵债资产用于商业用途。

逾期金融资产账龄分析

2007年12月31日

	未减值的逾期金融资产						合计	
	30天			逾期金融资产小计	发生减值的逾期金融资产	未发生减值的逾期金融资产		
	未逾期	及以内	31-90天					
拆出资金	1,191	—	—	—	—	46	1,237	
应收保费	4,568	—	—	—	—	179	4,747	
应收分保账款	2,212	—	—	—	—	49	2,261	
发放贷款及垫款	61,858	770	256	78	1,104	699	63,661	
小计	69,829	770	256	78	1,104	973	71,906	
减：减值准备	(185)	—	—	—	—	(624)	(809)	
净额	69,644	770	256	78	1,104	349	71,097	

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

八、 风险管理(续)

3. 财务风险(续)

(1) 信用风险(续)

逾期金融资产账龄分析(续)

	2006年12月31日						
	未减值的逾期金融资产						
	30天			逾期金融资产小计		发生减值的逾期金融资产	
	未逾期	及以内	31-90天	90天以上		逾期金融资产	合计
拆出资金	1,727	—	—	—	—	376	2,103
应收保费	2,965	3	2	2	7	256	3,228
应收分保账款	795	—	—	—	—	55	850
发放贷款及垫款	47,914	434	240	215	889	2,780	51,583
小计	53,401	437	242	217	896	3,467	57,764
减：减值准备	—	—	—	—	—	(3,017)	(3,017)
净额	53,401	437	242	217	896	450	54,747

于2007年12月31日，本集团为未发生减值的逾期贷款及垫款而持有的担保物公允价值约为人民币12.95亿元(2006年12月31日：人民币19.07亿元)。

于2007年12月31日，本集团为已发生减值的逾期贷款及垫款而持有的担保物公允价值约为人民币10.57亿元(2006年12月31日：人民币20.71亿元)。

还款条件经重新协商的金融资产

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
发放贷款及垫款	2,444	2,336

(2) 流动性风险

流动性风险是指本集团无法筹集足够资金或不能及时以合理的价格将资产变现以偿还到期债务的风险。

本集团部分保单允许退保，减保或以其他方式提前终止保单，使本集团面临潜在的流动性风险。本集团通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的期限来控制流动性风险及确保本集团能够履行付款责任，及时为本集团的借贷和投资业务提供资金。本集团的银行业务有潜在的流动性风险。本集团通过优化资产负债结构，保持稳定的存款基础等方法来控制银行流动性风险。

下表按未折现的剩余合同义务列示了本集团金融负债的到期情况。

八、风险管理(续)

3. 财务风险(续)

(2) 流动性风险(续)

	2007年12月31日					
	已逾期	3个月以内	3-12个月	1年以上	投资连结	
					合计	
短期借款	—	515	3,204	—	—	3,719
同业及其他金融机构存放款项	—	7,513	23	—	—	7,536
存入保证金	—	3,685	1,724	43	—	5,452
拆入资金	—	74	104	—	—	178
衍生金融负债	—	5	102	82	—	189
卖出回购金融资产款	—	13,595	—	—	424	14,019
吸收存款	—	50,662	15,275	7,666	—	73,603
代理买卖证券款	—	14,394	—	—	—	14,394
应付手续费及佣金	—	1,104	—	—	—	1,104
应付分保账款	—	1,964	452	—	—	2,416
应付职工薪酬	—	3,555	878	299	—	4,732
应付利息	—	225	248	101	—	574
应付赔付款	—	643	4,518	—	—	5,161
应付保单红利	—	7,006	—	—	—	7,006
保户储金及投资款	—	—	—	799	4,488	5,287
长期借款	—	—	155	4,115	—	4,270
其他负债	—	1,093	2,091	579	448	4,211
合计	—	106,033	28,774	13,684	5,360	153,851
2006年12月31日						
	已逾期	3个月以内	3-12个月	1年以上	投资连结	
					合计	
短期借款	—	—	527	—	—	527
同业及其他金融机构存放款项	—	3,234	231	—	—	3,465
存入保证金	—	3,991	1,519	52	—	5,562
拆入资金	—	992	—	—	—	992
衍生金融负债	—	19	119	286	—	424
卖出回购金融资产款	—	11,770	1,172	494	1,137	14,573
吸收存款	—	53,850	9,637	4,036	—	67,523
代理买卖证券款	—	3,750	—	—	—	3,750
应付手续费及佣金	—	894	—	—	—	894
应付分保账款	—	512	234	—	—	746
应付职工薪酬	—	1,077	172	884	—	2,133
应付利息	—	131	118	38	—	287
应付赔付款	—	3,981	—	—	—	3,981
应付保单红利	—	4,107	—	—	—	4,107
保户储金及投资款	—	58	—	242	3,749	4,049
长期借款	—	—	—	155	—	155
其他负债	—	1,464	181	118	208	1,971
合计	—	89,830	13,910	6,305	5,094	115,139

200 财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

八、 风险管理(续)

3. 财务风险(续)

(2) 流动性风险(续)

下表按剩余合同义务列示了本集团衍生金融负债名义金额的到期情况。

	3个月 以内	3-12 个月	1年 以上	投资 连结	合计
2007年12月31日	470	1,191	877	—	2,538
2006年12月31日	327	865	1,015	—	2,207

下表列示了资产的预计收回及结付情况。

	2007年12月31日			
	流动*	非流动	投资 连结	合计
货币资金	56,374	14,265	2,101	72,740
结算备付金	2,027	—	—	2,027
拆出资金	891	301	—	1,192
交易性金融资产	57,294	—	27,644	84,938
衍生金融资产	174	3	—	177
买入返售金融资产	36,457	—	—	36,457
应收利息	3,962	—	225	4,187
应收保费	4,388	180	—	4,568
应收分保账款	2,212	—	—	2,212
应收分保未到期责任准备金	1,527	1,088	—	2,615
应收分保未决赔款准备金	1,618	686	—	2,304
应收分保寿险责任准备金	6	—	—	6
应收分保长期健康险责任准备金	6	—	—	6
保户质押贷款	2,411	—	—	2,411
发放贷款及垫款	34,024	29,101	—	63,125
存出保证金	887	—	—	887
定期存款	10,988	21,360	9,383	41,731
可供出售金融资产	13,977	164,562	—	178,539
持有至到期投资	5,112	122,624	—	127,736
长期股权投资	—	2,207	—	2,207
商誉	—	610	—	610
存出资本保证金	—	1,560	—	1,560
投资性房地产	—	4,051	—	4,051
固定资产	—	7,894	—	7,894
无形资产	—	3,621	—	3,621
递延所得税资产	—	87	—	87
其他资产	2,275	800	141	3,216
资产合计	236,610	375,000	39,494	651,104

* 预期于资产负债表日起12个月内收回或结付

八、 风险管理(续)

3. 财务风险(续)

(2) 流动性风险(续)

2006年12月31日

	流动*	非流动	投资 连结	合计
货币资金	35,796	5,787	1,002	42,585
结算备付金	875	—	—	875
贵金属	111	—	—	111
拆出资金	1,727	—	—	1,727
交易性金融资产	26,823	—	17,180	44,003
衍生金融资产	10	11	—	21
买入返售金融资产	6,951	—	300	7,251
应收利息	3,208	—	41	3,249
应收保费	3,000	73	—	3,073
应收分保账款	746	49	—	795
应收分保未到期责任准备金	1,475	962	—	2,437
应收分保未决赔款准备金	1,220	504	—	1,724
保户质押贷款	1,381	—	—	1,381
发放贷款及垫款	27,886	21,266	—	49,152
存出保证金	334	—	—	334
定期存款	26,609	32,498	6,309	65,416
可供出售金融资产	744	94,456	—	95,200
持有至到期投资	1,845	127,405	—	129,250
长期股权投资	—	415	—	415
商誉	—	409	—	409
存出资本保证金	—	1,520	—	1,520
投资性房地产	—	1,660	—	1,660
固定资产	—	4,552	—	4,552
无形资产	—	940	—	940
递延所得税资产	—	888	—	888
其他资产	2,579	1,641	100	4,320
资产合计	143,320	295,036	24,932	463,288

* 预期于资产负债表日起12个月内收回或结付

4. 资产与负债失配风险

本集团资产与负债管理的目标是匹配资产与负债的期限与利率。在目前的法规与市场环境下，本集团没有期限足够长的资产可供投资，以与保险及投资合同负债的期限相匹配。然而，如果目前法规与市场环境允许，本集团将通过延长资产期限，以匹配新产生的保证收益率较低的负债，并减少与现有的保证收益率较高的负债的差异。

5. 经营风险

经营风险是指由于缺乏足够的针对业务流程、人员和系统的内部控制，或内部控制失效、或由于不可控制的外部事件而引起损失的风险。本集团在管理其业务时会面临多种由于缺乏或忽略适当的授权、书面支持和确保操作与信息安全的程序，或由于员工的错误与舞弊而产生的风险。本集团努力尝试通过制订清晰的政策并要求记录完整的业务程序来确保交易经过适当授权、书面支持与记录来管理其经营风险。

202 财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

九、 关联方关系及交易

1. 关联方关系

(1) 于本年度，本公司的主要关联方包括：

- (i) 本公司的子公司；
- (ii) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (iii) 本公司的联营企业；
- (iv) 本公司关键管理人员以及与其关系密切的家庭成员；
- (v) 本公司关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的企业。

(2) 子公司及联营企业

本公司的子公司及本集团的联营企业基本资料及与本公司关系分别详见附注五及附注六、15。

(3) 其他关联方

关联方名称	与本公司关系
汇丰控股有限公司(以下简称“汇丰控股”)	股东的母公司
汇丰保险控股有限公司(以下简称“汇丰保险”)	股东
香港上海汇丰银行有限公司(以下简称“汇丰银行”)	股东

于2005年8月底，汇丰控股通过其全资子公司汇丰保险及汇丰银行将其于本公司的股权增加至19.90%，成为对本集团具有重大影响的关联方。于2007年12月31日，汇丰控股通过其子公司持有本公司的股权比例超过16%。

(4) 于2007年12月31日，持有本公司5%以上股份的主要股东

股东名称	持股数量(股)	股份类别	占总股本比例(%)
汇丰保险控股有限公司	618,886,334	H股	8.43%
香港上海汇丰银行有限公司	613,929,279	H股	8.36%
深圳市投资控股有限公司	543,181,445	限售A股	7.40%
深圳市新豪时投资发展有限公司及 深圳市景傲实业发展有限公司	720,710,154	限售A股	9.81%
源信行投资有限公司	380,000,000	限售A股	5.17%

(5) 根据中国证监会的有关规定，因交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)的一名董事同时也是本公司的董事，自2007年3月1日起交通银行被界定为本公司的关联法人。

九、 关联方关系及交易 (续)

2. 关联方交易

(1) 重大交易

本集团从汇丰银行收到的银行存款利息收入如下：

	2007年度	2006年度
汇丰银行	13	15
交通银行	76	不适用

汇丰银行按市场利率向本集团支付银行存款利息。上述银行存款利息收入占本集团本年度全部银行存款利息收入的0.4%。

(2) 与关联方往来款项余额

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
货币资金－汇丰银行	153	710
货币资金－交通银行	395	不适用

(3) 关键管理人员的报酬如下：

	2007年度	2006年度
工资及其他短期雇员福利	286	127

关键管理人员包括本公司的董事、监事及公司章程中定义的高级管理人员。关键管理人员的虚拟期权形式的长期奖励计划费用(附注六65)未支付的部分未计入上述分析中。于2007年12月31日，本公司累计授予关键管理人员的虚拟期权为形式的长期奖励计划为20百万单位(2006年12月31日：20百万单位)，计入本年度利润表的关键管理人员虚拟期权费用为人民币6.12亿元(2006年度：人民币3.11亿元)。

204 财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

九、 关联方关系及交易 (续)

2. 关联方交易 (续)

(4) 本公司于本年度与下属子公司之间的关联方交易如下：

	2007年度	2006年度
收取银行存款利息收入		
深圳平安银行	254	1
平安银行(见附注五、2)	—	2
平安证券	4	2
合计	258	5
支付拆入资金利息支出		
平安寿险	7	4
平安产险	8	—
支付资产管理费		
平安资产管理	—	2
支付物业管理费		
平安物业	18	1
支付交易席位租用费		
平安证券	—	2
收取股利收入		
平安产险	—	570
平安寿险	4,326	4,966
(5) 本公司与下属子公司的关联方往来款项余额：		
	2007年 12月31日	2006年 12月31日
银行存款		
深圳平安银行	34,332	11
平安银行	—	801
合计	34,332	812
交易保证金		
平安证券	233	2
其他应收款		
平安养老	—	200
其他应付款		
平安寿险	14	14
平安产险	—	1
平安证券	—	1
平安物业	2	—
合计	16	16

九、 关联方关系及交易 (续)**2. 关联方交易 (续)**

(6) 本公司向下属子公司提供的担保如下：

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
平安证券	—	800
平安置业	890	—
平安信托	—	300
平安海外控股	2,856	500
合计	3,746	1,600

本公司并未就上述担保向下属子公司收取费用。

十、 受托业务

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
信托受托资产	47,519	16,677
企业年金受托资产	4,983	634
委托贷款	1,654	2,120
资产管理受托资产	1,317	—
合计	55,473	19,431

十一、 或有事项**1. 担保**

平安置业为若干由平安信托管理的信托项下的投资性房地产提供价值担保。于2007年12月31日，上述担保金额为人民币零(2006年12月31日：4.26亿元)。

2. 诉讼

鉴于保险及金融服务的业务性质，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，包括但不限于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。上述纠纷所产生的不利影响主要包括保单及其他索赔。本集团已对可能发生的损失计提准备，包括当管理层参考律师意见并能对上述诉讼结果做出合理估计后，对保单等索赔计提的准备。

对于无法合理预计结果及管理层认为败诉可能性较小的稽查、未决诉讼或可能的违约，不计提相关准备。对于上述未决诉讼，管理层认为最终裁定结果产生的义务将不会对本集团或其附属公司的财务状况和经营成果造成重大负面影响。

2007年12月31日
人民币百万元

十二、 承诺事项

1. 资本承诺

本集团有关物业开发的资本承诺如下：

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
已签约但未在账目中计提	7,921	3,431
其中：已签约但尚未履行	3,148	21
已签约但尚未完全履行	4,773	3,410
已获授权但未签约	456	1,182
合计	8,377	4,613

本集团有关并购投资的资本承诺如下：

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
已签约但未在账目中计提	3,127	2,276
其中：已签约但尚未履行	1,692	2,276
已签约但尚未完全履行	1,435	—
已获授权但未签约	—	—
合计	3,127	2,276

上述资本承诺是因为有关合同、协议于资产负债表日尚未签署或尚未履行完毕而存在。

2. 租赁承诺

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

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
1年以内(含1年)	420	453
1年以上至2年以内(含2年)	328	306
2年以上至3年以内(含3年)	202	197
3年以上	210	211
合计	1,160	1,167

十二、 承诺事项(续)**3. 信贷承诺**

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
贷款承诺		
其中：原到期日在1年以内	11,537	5,565
原到期日在1年或以上	3,274	7,258
开出信用证	621	734
开出保函	7,953	6,536
开出银行承兑汇票	8,453	9,017
其他	3,866	5
合计	35,704	29,115

十三、 非经常性损益

扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润计算如下：

	2007年度	2006年度
归属于本公司普通股股东的净利润	15,086	7,342
加(减)非经常性损益项目：		
非流动资产处置损益	(397)	(45)
除上述项目之外的其他营业外收支净额	82	20
非经常性损益的所得税影响数	88	11
扣除非经常性损益后的净利润	14,859	7,328
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	(2)	—
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14,857	7,328

本集团对非经常性损益项目的确认依照中国证监会会计字[2007]9号《公开发行证券的公司信息披露规范问答》第1号的规定执行。

财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

十四、资产负债表日后事项

- 本集团于2007年12月31日的保险责任准备金是本集团根据截至该日止的历史经验数据而作出的本集团于2007年12月31日未了保险责任的估计数。于2008年1月至2月期间，中国多个省份遭受了雨雪灾害天气。由于该事件属于资产负债表日后的非调整事项，因此本集团在估计2007年12月31日的保险责任准备金时，并未考虑该事件所造成的影响。截至本财务报表批准日，本集团对上述事项已发生赔付责任(扣除摊回分保部分后)约为人民币4亿元。
- 于2008年3月19日，本公司董事会建议分派2007年度末期股息的预案，参见附注六。
- 根据本公司于2008年1月18日召开的董事会会议及本公司于2008年3月5日召开的临时股东大会、内资股类别股东会议及外资股类别股东会议决议，本公司拟增发不超过120,000万股A股股票，并拟发行面值不超过412亿元分离交易可转债，募集资金净额将全部用于充实公司资本金以及／或有关监管部门批准的投资项目。上述A股增发及分离交易可转债发行方案尚需中国证券监督管理委员会核准后方可实施。

十五、母公司财务报表项目附注

1. 货币资金

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
银行存款	40,625	3,139
其他货币资金	233	—
合计	40,858	3,139

2. 交易性金融资产

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
债券		
国债	—	24
央行票据	1,953	498
金融债	1,004	—
企业债	2,086	2,889
权益工具		
基金	27	417
股票	3,106	1,630
合计	8,176	5,458

十五、母公司财务报表项目附注(续)

2. 交易性金融资产(续)

本公司分类为交易性金融资产的债券到期期限分析如下：

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
固定利率		
3个月以内(含3个月)	1,200	946
3个月至1年(含1年)	1,717	1,477
4年至5年(含5年)	60	—
5年以上	1,058	983
浮动利率	1,008	5
合计	5,043	3,411
3. 定期存款		
	2007年 12月31日	2006年 12月31日
固定利率		
3个月以内(含3个月)	—	50
3个月至1年(含1年)	66	501
5年以上	223	225
合计	289	776
4. 可供出售金融资产		
	2007年 12月31日	2006年 12月31日
债券		
国债	1,661	1,159
央行票据	400	401
金融债	379	385
企业债	206	103
权益工具		
基金	760	22
股票	905	2,157
合计	4,311	4,227

210 财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

十五、母公司财务报表项目附注(续)

4. 可供出售金融资产(续)

本公司分类为可供出售金融资产的债券到期期限分析如下：

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
固定利率		
3个月以内(含3个月)	200	61
3个月至1年(含1年)	942	108
1年至2年(含2年)	512	1,154
2年至3年(含3年)	—	412
3年至4年(含4年)	562	—
4年至5年(含5年)	400	42
5年以上	30	30
浮动利率	—	241
合计	2,646	2,048

5. 长期股权投资

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
平安寿险	3,762	3,762
平安产险	2,973	2,973
平安信托	4,216	4,216
深圳平安银行	4,916	4,916
平安海外控股	561	561
平安养老险	485	285
平安健康险	475	475
平安资产管理	480	180
合计	17,868	17,368

6. 拆入资金

	2007年 12月31日	2006年 12月31日
银行拆入	—	820

十五、母公司财务报表项目附注(续)

7. 应付职工薪酬

	2007年度		
	年初余额	本年增加额	本年减少额
工资、奖金、津贴、补贴	44	302	(188)
职工福利费	25	—	(7)
社会保险费	—	7	2
工会经费及职工教育经费	9	55	(8)
以现金结算的股份支付	508	772	(196)
合计	586	1,136	(397)
			1,325

8. 应交税费

	2007年	2006年
	12月31日	12月31日
企业所得税	247	51
营业税	32	20
其他	101	4
合计	380	75

9. 递延所得税资产及负债

	2007年	2006年
	12月31日	12月31日
金融资产公允价值的变动	(195)	(172)
虚拟期权费用	205	79
合计	10	(93)

212 财务报表附注

2007年12月31日
人民币百万元

十五、母公司财务报表项目附注(续)

10. 投资收益

	2007年度	2006年度
利息收入		
债券		
可供出售金融资产	92	49
以公允价值计量且其变动计入当期损益	96	9
定期存款		
贷款和应收款	11	355
其他		
贷款和应收款	3	5
股息收入		
基金		
可供出售金融资产	128	66
以公允价值计量且其变动计入当期损益	235	7
股权投资		
长期股权投资	4,326	5,536
可供出售金融资产	21	2
以公允价值计量且其变动计入当期损益	13	9
已实现收益		
债券		
可供出售金融资产	—	—
以公允价值计量且其变动计入当期损益	25	35
基金		
可供出售金融资产	122	168
以公允价值计量且其变动计入当期损益	(9)	(1)
股票		
可供出售金融资产	660	19
以公允价值计量且其变动计入当期损益	2,504	190
衍生金融工具	—	4
卖出回购证券及拆入资金利息支出	(119)	(10)
合计	8,108	6,443

11. 公允价值变动收益

	2007年度	2006年度
交易性金融工具		
债券	(132)	(25)
基金	(39)	30
股票	485	409
衍生金融工具	10	—
合计	324	414

十五、母公司财务报表项目附注(续)

12. 营业税金及附加

	2007年度	2006年度
营业税	137	23
城市维护建设税	1	—
教育费附加	4	1
合计	142	24

13. 业务及管理费

本公司业务及管理费包括以下费用：

	2007年度	2006年度
工资及福利费	1,074	677
社会统筹保险	7	9
固定资产折旧费	15	11
无形资产摊销	7	5

14. 所得税费用

	2007年度	2006年度
当期所得税	410	59
递延所得税	(56)	(15)
合计	354	44

本公司所得税费用与会计利润的关系如下：

	2007年度	2006年度
税前利润	7,216	5,966
以适用税率15%计算的所得税	1,082	895
税率变动的税务影响	(14)	—
不可抵扣的费用对确定应纳税所得的税务影响	1	4
免税收入对确定应纳税所得的税务影响	(715)	(855)
合计	354	44

十六、比较数字

本公司于本年度首次执行企业会计准则，对比较数据进行了重述。

十七、财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会于2008年3月19日批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

附录一 财务报表补充资料

1. 中国会计准则与国际财务报告准则编报差异调节表

按中国会计准则编制的财务报表与按国际财务报告准则编制的财务报表的主要差异如下：

合并净利润	注释	2007年度	
		人民币百万元	2006年度 人民币百万元
按国际财务报告准则		18,688	7,838
未到期责任准备金	(i)	(113)	16
寿险责任准备金	(ii)	4,988	4,723
递延保单获得成本	(iii)	(9,373)	(5,480)
递延所得税	(iv)	883	212
少数股东权益及其他		13	33
按《企业会计准则》		15,086	7,342
合并股东权益	注释	2007年12月31日	2006年12月31日
		人民币百万元	人民币百万元
按国际财务报告准则		111,822	46,375
未到期责任准备金	(i)	(199)	(86)
寿险责任准备金	(ii)	35,262	30,023
递延保单获得成本	(iii)	(41,305)	(31,866)
递延所得税	(iv)	1,547	687
少数股东权益及其他		107	127
按《企业会计准则》		107,234	45,260

上述金额为扣除少数股东权益后的金额。

本公司的境外审计师为安永会计师事务所。

注释：

- (i) 在中国会计准则报表中，寿险子公司提取的未到期责任准备金不低于当期自留保费收入的50%。在国际财务报告准则报表中，本集团按精算方法(1/365法)确定未到期责任准备金。
- (ii) 在中国会计准则报表中，寿险责任准备金是根据中国保监会的有关精算规定计算。在国际财务报告准则报表中，本集团按照《国际财务报告准则第4号—保险合同》的规定及参照美国会计准则的要求计算各项寿险责任准备金。
- (iii) 在中国会计准则报表中，佣金、手续费等新业务的保单获得成本于发生时计入损益。在国际财务报告准则报表中，本集团按照《国际财务报告准则第4号—保险合同》的规定及参照美国会计准则的要求，将佣金、手续费等保单获得成本予以递延，根据其所属险种不同，分别在预计保单年限内以预期保费收入的固定比例摊销，或在保单年限内以预计实现的毛利润现值的固定比例摊销。
- (iv) 根据《国际会计准则第12号—所得税会计》，上述各项中国会计准则报表与国际财务报告准则报表的差异均为暂时性差异。因此，本集团按上述差异及估计未来转回时将适用的所得税税率确认递延所得税资产和负债。

2. 净资产收益率和每股收益

	净资产收益率		每股收益(人民币)	
	全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	14.08%	16.88%	2.11	2.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.86%	16.63%	2.08	2.08

本公司无稀释性潜在普通股。

3. 首次执行日股东权益调整修正分析

项目(人民币百万元)	2007年报 披露数	2006年度 披露数
2006年12月31日股东权益(原会计准则)	36,668	36,668
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产	16,937	16,937
衍生金融工具	(2)	(2)
所得税	(1,131)	(1,131)
少数股东权益	1,366	1,366
H股上市公司特别追溯调整:		
寿险责任准备金	(5,727)	(5,727)
未决赔款准备金	(1,401)	(1,401)
长期股权投资差额摊销	58	58
土地使用权	(56)	(56)
其他	(86)	(86)
2007年1月1日股东权益(新会计准则)	46,626	46,626

上述首次执行日股东权益的调节过程与本集团2006年度财务报表附录二中披露的新旧会计准则股东权益差异调节表一致。

216 附录二 新旧会计准则净利润差异调节表

本公司属于原同时按照中国会计准则及国际财务报告准则对外提供财务报表的A股及H股上市公司。根据《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和财政部2007年11月发布的《企业会计准则解释第1号》的要求，本集团根据取得的相关信息，对因会计政策变更所涉及的相关交易和事项进行了追溯调整，并将会计政策在本财务报表所涵盖的各会计期间中一贯地采用。

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》(证监会计字[2007]10号)的规定，本集团编制了新旧会计准则净利润差异调节表，列示对2006年度利润表的追溯调整情况。

项目(人民币百万元)	金额
2006年度净利润(原会计准则)	5,986
未决赔款准备金	151
寿险责任准备金	(1,845)
衍生金融工具	52
金融资产	3,054
土地使用权	(12)
递延所得税	(104)
长期股权投资	60
2006年度净利润(新会计准则)	7,342

上述净利润为扣除少数股东权益后的净利润。

内部控制自我评估报告

内部控制审核报告

安永华明(2008)专字第60468101_B12号

中国平安保险(集团)股份有限公司董事会：

我们接受委托，审核了后附的中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“贵公司”)管理层编写的《中国平安保险(集团)股份有限公司内部控制自我评估报告》(以下简称“内部控制自我评估报告”)中所述贵公司于2007年12月31日与财务报表相关的内部控制的建立和实施情况。贵公司按照财政部颁布的《内部会计控制规范—基本规范(试行)》的有关规范标准的规定，对贵公司及其子公司于2007年12月31日与财务报表相关的内部控制的建立和实施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、确保上述内部控制自我评估报告中所述与财务报表相关的内部控制的建立、实施和保持其有效性，以及确保上述内部控制自我评估报告的真实性和完整性是贵公司管理当局的责任，我们的责任是对贵公司上述内部控制自我评估报告中所述的与财务报表相关的内部控制的实施情况发表意见。

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、测试和评价内部控制建立和实施情况，以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的审核为发表意见提供了合理的基础。

由于任何内部控制均具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错误发生但未被发现的可能性。此外，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险，因为情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策、程序遵循程度的降低。因此，在本期有效的内部控制，并不保证在未来也必然有效。

我们认为，于2007年12月31日贵公司及其子公司在上述内部控制自我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财政部颁发的《内部会计控制规范—基本规范(试行)》的有关规范标准与财务报表相关的内部控制。

本专项报告仅供贵公司2007年年度报告之目的使用；未经我所书面同意，不得作其他用途使用。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师

吴志强

中国 北京

中国注册会计师

黄悦栋

2008年3月19日

内部控制自我评估报告

2007年度内部控制自我评估报告

第一部分 前言

中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“中国平安”或“公司”)一向以国际化标准、专业透明的公司治理而著称。公司建立的“权责制衡的内部监管体系，专职专业问责制的董事会、高度负责的监事会、国际水准的高级管理队伍以及架构完整的各专业委员会”，为公司持续稳健发展提供了保障。公司率先采用国际会计师审计、聘请独立的外部精算公司、国际咨询公司，并在同行中率先引入海外高级管理人才和国际先进的管理体系。

公司自1988年成立以来始终致力于构建符合国际标准和监管要求的内控管理体系，2007年公司开展内控架构改革，重新规划并设立了集团统一的内控管理机构——内部控制管理中心。通过完善专业子公司合规管理架构、建立合规管理政策和工具，合规的事前风险防范作用开始显露；各职能部门和专业子公司通过建立、完善内部管理制度，精算部门、各业务部门和各级机构对日常经营风险的监控进一步加强；通过全系统稽核监察架构改革建立的稽核垂直管理体制，实现了稽核监察资源的集中管理和调配，审计的独立性得到最大程度的保证，同时通过优化稽核、审计平台，推行远程审计，提高了稽核检查监督的工作效率。事前、事中、事后风险管控相辅相成、相互制衡的内控管理三道防线愈加坚固，有效防范了经营决策及管理风险，确保了公司的稳健经营。

2007年度公司采取的系列内控完善改进举措，使得公司内部控制执行情况在“规范成熟的公司治理结构、统一的内控管理、完善的制度体系、先进的管控模式和得力的团队管理”的内控环境中呈现不断优化态势。

现将本公司的内部控制情况报告如下。

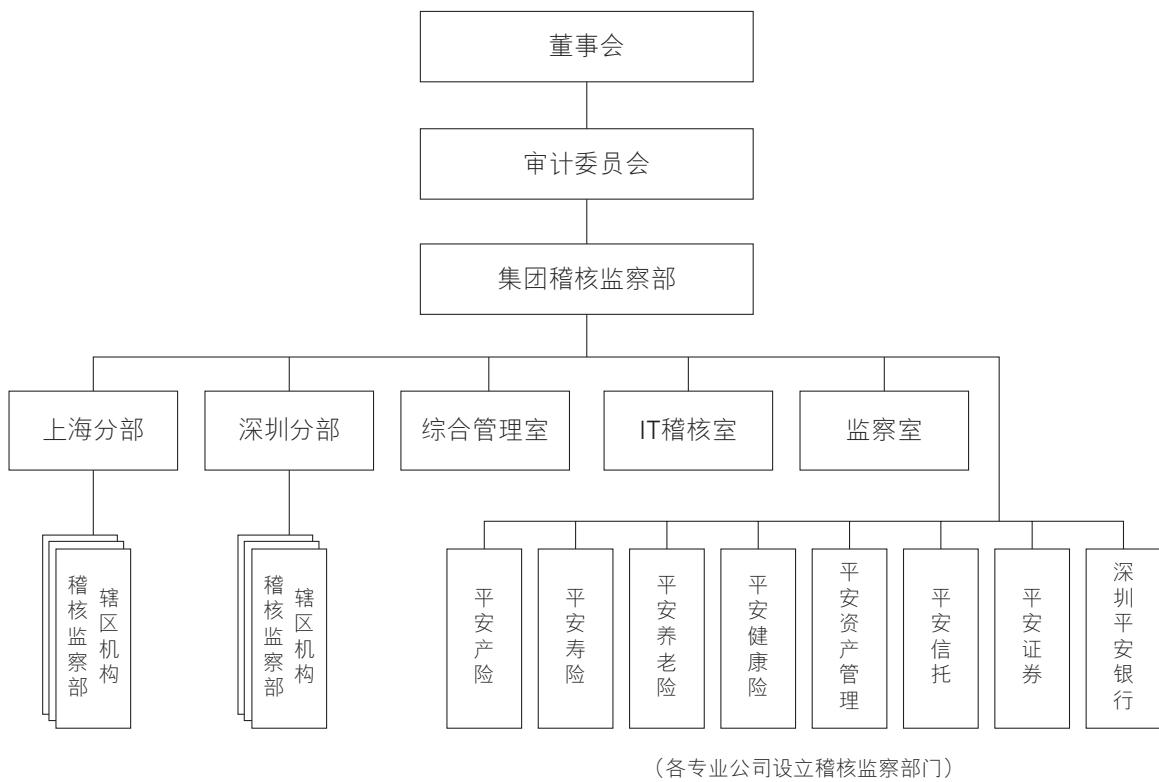
第二部分公司内部控制基本情况

一、公司治理

“集团控股，分业经营，分业监管，整体上市”高度概括了公司国际化标准的公司治理结构。公司根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司治理准则》等相关法律法规建立了完善的公司治理结构，股东大会、董事会、监事会，和管理层职责明确，并建立了完备规范的议事规则、决策机制、决策评估、责任追究机制和独立董事制度。股东大会、董事会、监事会，和管理层之间各负其责、规范运作、相互制衡，在内部控制中的权责清晰，为公司内部控制目标的实现提供了合理保证。2007年6月，公司被亚太区著名杂志《Corporate Governance Asia》及亚洲企业各界联合评选为“亚洲企业治理2007年度杰出表现奖”，是获得该奖项历史上唯一的中国大陆金融及保险企业，显示公司规范成熟的治理结构获得广泛认同。

二、集团内审地位及架构设置

为强化董事会决策功能，确保董事会对管理层的有效监督，完善公司治理结构，根据《公司法》、《保险法》、《审计法》及公司章程等有关规定，在董事会授权下，公司于2002年成立了由半数以上独立非执行董事组成的集团审计委员会，全面审查和监督公司财务报告、内部审计方案及内部控制有效性，审阅和审查财务、经营、合规、风险管理情况。集团内审地位及架构设置为公司内控建设提供了强有力的组织保证。目前集团内审地位及架构设置如图示：



三、公司内控制度建设及实施情况

公司自成立以来一直注重内控制度建设，按照法律、行政法规、部门规章以及上市规则的要求建立了涵盖公司层面、下属部门及附属公司层面、各业务环节层面及各项相关管理活动的较为健全的内部控制制度。2007年公司根据监管政策、行业准则以及公司管理制度的变化，进一步完善公司内部控制制度，并朝建立国际一流的内控体系迈进。

在注重执行的企业文化引导下，公司内控制度得到有效实施，2007年公司开展全面制度、流程检视工作，推动了制度、流程的完善优化和执行。稽核工作反馈情况显示业务活动合法合规性提高，员工违规行为减少，大案要案率显著下降。

内部控制自我评估报告

四、公司风险控制活动

作为综合金融服务集团，公司在集团风险管理委员会(以下称“风管会”)策划下，建立了风管会统一领导下的由各系列风险管理执行官、专家小组构成的覆盖各专业公司的风险控制体系。保险、银行和投资系列的风险管理执行官，分别负责监管保险系列子公司(产、寿、养老、健康险公司)，投资系列子公司(资产管理、证券、信托公司)及银行系列子公司(深圳平安银行)。保险及资产管理专家小组共同管理保险ALCO。银行系列风险管理委员会下设资产负债委员会、风险政策委员会、巴塞尔新资本协议管理小组，全面负责银行的风险管理。

(一) 业务风险控制

1、保险类业务

作为以保险业务为核心的多元化金融服务集团，公司建立了完善的保险业务风险控制体系。风险控制活动涵盖所有业务经营管理各方面，主要包括产品开发、销售管理、核保核赔管理、服务质量管理、咨询投诉管理、再保业务管理、单证印鉴档案管理、业务处理系统、客户信息交叉使用等各个环节。集团风管会及所属保险专家小组、资产管理专家小组共同管理保险资金的资产负债匹配风险，定期评估利率风险、市场风险、信用风险。每个监控环节都充分明确了每类风险的识别、评估与防范控制措施。公司还建立了产、寿、养老险区域管理体制，进一步实现了业务经营管理的统一化、标准化、规范化。有关保险业务的风险控制活动详见附件1。

2、投资类业务

集团风管会监控投资业务风险，通过投资业务风险执行官和各子公司的风险管理部，定期识别及量化各业务线的市场风险、信用风险、流动性风险、集中风险及外汇风险。集团合规部监控政策法规风险及运营风险。有关投资类业务的风险控制活动详见附件2。

3、银行类业务

银行风险管理委员会负责监控整体风险管理。风险政策委员会具体负责制定、管理风险政策；首席风险执行官组织、领导全行风险管理。总行设立了相关职能部门具体负责风险管理。风险控制活动涵盖授信、资金、存款及柜台、中间业务等各业务环节，有效防范了银行资产负债匹配失衡风险、市场风险、信用风险、流动性风险及组合战略风险。有关银行业务的风险控制活动详见附件3。

(二) 财务控制

公司历来重视财务风险的控制，控制活动涵盖财务会计制度、职务牵制、财务报告、实物资产管理、资产减值准备管理、负债管理、预算控制与费用管理、财务系统、资金控制、税务管理等方面。此外，公司正在推行会计作业的集中处理模式，确保财务、会计信息真实、准确。有关财务方面的风险控制活动详见附件4。

(三) 人事管理控制

人力资源管理中心负责公司薪资、绩效和员工关系方面的操作和管理，通过制定并执行一系列配套规定、管理制度、办法及操作手册等，确保人事管理符合国家和地方的相关法律法规、维护员工合法权益且满足公司企业文化和社会执行的需要。

薪资管理方面，公司制定了薪资管理制度，明确公司薪酬理念、薪酬体系、各方职责及薪酬管理具体操作流程，并根据各级人力资源部门的管理成熟度进行分级授权和定期检视、动态调整，在确保决策效果的基础上提高了决策效率。人力费用纳入费用预算管理体系，通过对人力预算编制过程的监控和预算执行结果的考核，确保人力预算编制科学、合理，人力费用使用合规。薪资计算，包括税金等各项扣款均通过薪酬系统自动执行；薪资支付采用集中支付模式，授权统一由集团的员工服务中心转至员工的银行帐户；薪酬系统数据通过系统接口进入财务核算系统，进行对应的财务核算，减少人为干预，保证薪资计算、支付和财务核算的安全、准确，降低风险。2007年，公司引进国际先进的PeopleSoft HR管理系统，进一步优化该模式，加强各环节的管控，提高系统稳定性和效率。

绩效管理方面，为深入贯彻“竞争、激励、淘汰”机制，提高员工的绩效能力，确保公司战略目标有效达成，公司不断优化绩效管理体系，秉持“结果导向、成败全责”的绩效管理理念，通过事前明确目标、事中检视与辅导、事后考核与结果反馈的过程管理模式，确保绩效结果公平、合理，并以此作为各项奖惩的基本依据，针对性地采取不同措施激励和促进员工自觉提高绩效水平，让优秀人才脱颖而出，保持队伍的活力和公司持续的市场竞争力。2007年，公司引进Peoplesoft HR管理系统，作为绩效管理的核心IT平台进行流程控制和管理。

员工关系管理方面，公司制定有《异动管理操作手册》，对入司报到、转正、内调、借用、实习、离司等环节的操作流程进行了详细释义，规范各异动环节的操作和管理，确保异动手续合法合规且得以顺利办理。合同的新签、续签、解除、终止等方面，公司均依据国家和地方的劳动法规办理，同时根据人员类别、岗位重要性及绩效考核结果确定合同签订期限、试用期及违约、补偿金额等。人事档案管理方面，公司制定有《人事档案管理制度》，严格按照国家档案管理制度相关规定，遵循统一管控、分级管理、安全保密的原则，对员工的人事档案进行了科学、规范的管理，有效归存和利用。

招聘管理方面，公司制定了各类人员招聘管理制度，根据人力规划和招聘目标进行人员需求分析、招聘信息发布、应聘信息收集、人员筛选等全过程管控。招聘活动遵循明确计划、规范标准、突出潜质、严格核人、责任追踪、高效服务和定期检讨的策略，以确保招聘效率和招聘质量。

(四) 信息技术控制

作为金融企业，本公司一直关注使用信息技术来提高风险防范能力，在系统设计和开发时已经充分考虑了风险管控功能，通过对各风险点的事前及事中逻辑校验和控制，建立系统数据完整性和有效性的检查机制，有效防范内部和外部道德风险；通过数据库触发器建立全面的数据修改事后稽核机制，增强数据库审计手段，从而有效地防范经营风险。

公司采用信息系统和数据集中管理的模式，所有信息系统和数据集中在总部管理。信息管理中心负责全公司信息系统的开发和维护，其他职能中心和保险专业子公司作为信息系统的用户，并不承担系统的开发和运维。信息管理中心的内部控制主要体现在以下六方面：

1、 组织架构

信息管理中心下设开发、运营、规划三个系列。各系列划分为多个职能部门，各职能部门职责清晰、分工明确，保证了信息技术的规范管理，有效地降低了内部技术管理风险。IT开发服务系列主要负责公司信息系统的开发和测试；IT运营服务系列主要负责公司信息系统(包括基础设施和应用系统)的运行监控和维护，保证系统能够正常运行；IT规划服务系列主要负责协助业务规划，信息管理中心内部工作流程的制定、事务管理和重大项目管理。系统开发部门只负责系统开发，系统维护由系统运营部门来操作。

同时，针对某些特别重要的工作，信息管理中心成立专门的部门和岗位来负责，做到专人专岗。例如：成立了应用开发支持部，专门负责应用系统的测试；成立了信息安全组，为公司信息和信息系统安全建设提供技术支持；每个开发部门都有QA岗，管理开发项目的质量。

2、 系统开发控制

系统开发和修改由开发部门负责，基于CMMI2级标准创建了一套最基本的软件开发项目的过程管理体系，包括：项目策划、项目监督与控制、过程与产品质量保证、软件配置管理、统一的需求管理体系、基本的项目开发生命周期。

开发的程序代码通过Clear Case进行统一的保存和版本管理，制定了明确的项目复审、项目变更、项目配置管理、项目质量监控等控制流程。

内部控制自我评估报告

3、系统运营控制

应用系统的维护由IT运营服务系列负责，运营服务流程遵循ITIL标准，有详细、完整的系统运营操作文档。所有的新建、变更、撤销操作都必须经过严格的审批和测试，确定没有问题后才能实施。对于应用系统业务数据的修改必须获得业务部门的审批和授权。系统运行实现7*24小时监控，对于系统异常能够及时发现、报警、处理，保证系统的稳定运行。

帐号管理方面，公司核心业务系统使用公司的UM(用户管理)系统进行统一的帐户和权限管理。帐号权限的申请必须经过业务部门负责人的审核，帐号的管理操作由信息管理中心系统运营部统一处理，并每半年对系统帐号权限进行集中的清理。UM系统与人事系统关联，确认申请员工身份，及保证员工离司后，其帐号和权限即时失效。信息管理中心虽然负责信息系统的开发和维护，但是要求信息管理中心内员工不能有业务系统的业务操作权限。

在深圳和上海建立了两个数据中心，管理所有基础设施和应用系统服务器。数据中心的建设符合国家标准，其管理通过了ISO9001认证，实现7*24小时监控，并定期对基础设置进行检查和测试。

4、网络管理

目前公司的业务包括保险、银行、投资等多个领域，公司内部针对各业务领域划分了不同的网络区域和数据库，每个业务领域都有防火墙隔离和加密访问控制。对于银行、数字证书中心等有特殊监管要求的区域，划分了单独的物理空间和网络区域，实现真正的物理隔离，以满足监管部门对不同行业的安全监管要求。

5、信息安全管理

信息管理中心成立了独立的信息安全团队负责推行及确保公司的信息安全管理与保护工作。公司遵照ISO27001标准建立了“平安信息安全管理”体系。

公司建立了计算机安全应急系统，制定了详细的应急方案，并定期检查、维护应急的设施、设备和系统，确保其处于适用状态。公司信息安全应急响应小组，负责信息安全事件的预警、响应和调查等工作，能够及时处理突发的安全事件。公司有专门的容灾备份队伍。在日常操作中，对数据库等重要信息实施了异地备份，在上海和深圳建立了互为备份的数据中心。此外，还制定了详细的灾备方案，并在日常变更管理中对应急计划进行及时升级和维护，定期举行了灾备演习。根据国务院信息化办公室发布的文件《重要信息系统灾难恢复指南》中对灾难恢复等级划分的规范性定义，公司的容灾能力已达到第5级“实时数据传输及完整设备支持”的水平。

6、信息披露

目前公司涉及互联网信息发布的网站是PA18网站和行销支持管理网站，均已建立完善、安全的网上信息发布审核和检查制度，确保信息发布的合法、合规。

PA18网站是公司的门户网站，主要刊登来自内部及转载的金融信息，没有论坛、社区等可供网民自由发表言论的频道。转载的信息文稿必须来自正规网站且为已对国内公开发布的新闻。网站所有动态上传信息均须经过公司内部安全性、合规性审核。网站还配有监控人员，每天不定时抽样浏览网页，一旦发现问题会及时上报并纠正。

行销支持管理网站是公司面向内部业务员的网站，只有公司业务员能访问，主要为业务员提供行销咨询，并设有论坛作为交流场所。网站上发布的所有信息都须先经过公司内部专人审核，以确保所发布信息符合规定。论坛由公司市场部直接负责管理，并制定发贴规则和值班制度。所有在此论坛发布的信息都须经过值班人审核，以确保内容合规。

(五) 关联交易

根据保监会《保险公司关联交易管理暂行办法》的规定，公司制定了《关联交易管理制度》，以明确关联交易各相关部门的分工和基本处理流程，保证该类交易符合相关监管和信息披露的要求。2007年8月，董事会通过议案，授权执行董事在授权额度内对本公司与控股子公司之间发生的三大类重大关联交易进行审批。财务部门制定相关内部工作指引，规范了关联交易操作。资金部根据公司相关制度和监管机构批复的关联银行存款豁免额度，制定关联方交易银行存款额度管理办法，对公司及子公司在关联银行所开立帐户采取统一的限额管理(按法人公司核定)，定期统计关联银行帐户余额、上报异常情况。关联交易在上证所的披露事项及董事会和股东大会相关议案的准备工作由董事会办公室负责，在香港联交所的披露事项由法律事务部负责。

通过在公司全系统贯彻关联交易管理制度，控制了关联交易处理风险，同时提高了关联交易处理效率。

(六) 防范舞弊

公司严格执行《公司法》、《会计法》和《内部会计控制规范》等相关法律法规的规定，在岗位权限设置、物资采购、成本费用、资金、财务系统等方面建立了相关的内部控制制度和措施，防范舞弊。

在岗位设置方面，建立公司和各子公司的公司治理结构、各级经营管理组织架构规范及岗位分类，要求严格执行不相容职务相互分离控制的原则，保证公司内部部门、岗位及其职责权限的合理设置，形成互相制约，互相监督的机制。在物资采购方面，公司采取集中采购的管理方式，制定了招投标机制并要求在大额采购合同中增加反商业贿赂条款，对全系统采购活动的各环节实行制度管理和标准流程操作，保持公开透明，堵塞采购环节的漏洞，减少采购风险。在财务内控方面，公司成立了财务内控项目小组，建立内部财务内控平台，要求各专业子公司财务部每月上报财务内控与合规报告，保证业务、财务数据的一致性。在费用管控方面，严格实行报销双签制度，确保费用支出的合规性和真实性。在财务系统建设方面，积极推进自动制证，减少和消除人为操作。严格管控财务系统的用户权限，对于财务人员换岗、离司等情况，及时在系统变更权限，加强财务系统安全性控制。

五、信息披露与沟通

集团执行委员会下设投资者关系管理委员会，专职负责信息披露，并制定了《投资者关系管理委员会工作手册》，对信息披露的制度与流程进行了详细规定。建立了董、监事沟通渠道，保持沟通畅顺、充分；建立了投资者回访制度，虚心听取意见和建议；建立了证券分析师沟通机制，提供信息支持；建立投资者查询机制，及时满足股东信息要求，严格保证所有股东在同一时间获得相同信息。为此，国际投资者对中国平安的信息披露给予了高度评价：披露的广度和深度达到国际领先水平；披露的信息完整、有连续性；数据信息的假设／计算严谨，可靠性高。

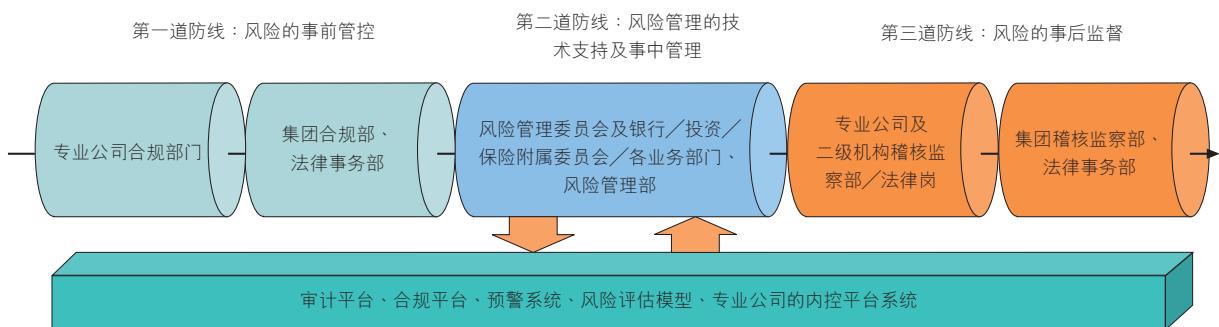
公司品牌宣传部具体负责公司对内对外的信息整合与发布、媒体关系管理及危机管理，识别、收集、处理、报告涉及公司目标实现及经营管理有效运作的内外部信息，使管理层及员工能够了解相关信息，遵守涉及其责任和义务的政策和程序。公司制定的《信息披露事务管理制度》、《重大突发事件应急处理规定》等相关制度，确保了及时、真实、完整地向监管部门和外界报告、披露相关信息，确保在出现紧急情况或重大突发事件时，相关信息能够得到及时报告和有效沟通。

内部控制自我评估报告

六、监督

中国平安目前正着力推行事前、事中与事后三位一体的风险管理和监督体系，对业务环节和经营管理进行持续性的全方位、全过程的监督：合规部门通过制度评审、合规审查和合规检视，对各种风险进行事前识别和把关；通过审计工作平台和预警系统等，在集团的统筹协调下，由各专业子公司对各业务流程中的高风险环节进行高频率、持续的监控，实时发现、分析和处理各类问题，并督促责任部门及时进行整改；集团稽核监察部则通过风险导向的年度常规稽核、每年100%二级机构和50%三级机构的稽核覆盖率及重点检查高风险机构和业务环节，执行事后监督。监督体系如图示：

平安集团审计委员会领导下具有高度独立性的集团及专业公司的内控检查监督体系



具体说明如下：

(一) 事前监督

合规风险管理是公司内部控制的重要组成部分。公司在集团层面设立了合规部；在专业子公司层面设置合规部门、合规负责人或岗位，并在各部门内指定合规协调人，负责对各业务部门及业务环节进行日常合规支持、检视和监控。

集团合规部组织各层级合规人员对各自专业系列的合规风险进行信息收集、识别、量化、评估、监测和整合控制，建立合规风险监测关键指标体系及合规风险体系信息平台，并持续跟踪集团及各专业子公司合规风险的变化情况，进而汇总公司整体合规风险，并通过组织与合规内控管理工作相关战略规划、管理策略等方面专题讨论及对策研究，协助集团管理层制定合规内控政策。

集团合规部还负责组织集团及专业子公司进行合规风险自查工作，督促公司各部门进行制度梳理和检视。与此同时，合规部门根据合规检视情况，对各机构、各业务环节的重点风险进行筛选、提示，为稽核检查提供指导，提高稽核的深度和效率。

同时，各层级合规部门根据制度检视、法律意见及稽核反馈信息，查找公司制度上的缺失或瑕疵，发现制度执行过程中的偏差及其原因，并提出有针对性的制度、流程改进建议，协助相关部门建立健全公司的制度体系，从而建立起公司良好的合规环境与合规文化。

(二) 事中监督

事中监督包括业务部门的持续监控和审计工作平台的过程监督。

1、业务部门持续性监控

公司采取各种手段确保各部门和员工在日常经营和履行职责的过程中持续获取相关信息，相关部门通过电脑系统监控和现场检查监控等措施，对内控制度的健全性、合理性、有效性进行检查、分析，并评估其实施的效率和效果。例如：理赔、核保、客服等部门建立并实施了相应的业务审计制度；财务部门每年开展财务大检查和财务工作达标评级活动。

2、 审计工作平台的过程监督

公司正在全力开展审计工作平台及预警系统、监察管理平台的建设和推广工作，通过搭建平台并制定操作规范、设计预警系统风险指标，推行日常、远程审计检查，极大地提高了稽核频率并使稽核监督重心从“事后”前移，对公司各个部门和各个环节进行全天候全过程的风险控制和监督，更及时地发现操作或道德风险，避免或减低公司风险和损失。

同时，预警系统指标数据和日常、远程审计结果亦为常规稽核确定重点机构和重点检查环节提供评估依据，有效地提高稽核效率。

(三) 事后监督

公司目前建立了由集团、上海／深圳稽核分部、子公司和二级机构稽核监察部组成的完善的稽核网络，并在国内同业中率先推出IT稽核。目前公司已拥有一支遍及全国的400多人的专职稽核队伍。集团稽核监察部及上海、深圳稽核分部以独立的身份对集团各职能中心和所有子公司及其二、三级机构进行全面的常规稽核，实现稽核检查的监督和风险防范功能；各子公司及其下属机构稽核监察部门则以内部人身份介入到子公司的所有日常内控管理工作，与集团稽核监察部形成内外合一的稽核监督体系。通过分布全国的稽核队伍，及时检查、揭露、追踪和防范经营管理中的各类风险。

公司采取四种稽核方式紧密结合模式：一是常规稽核—稽核部门依据国家法律法规和公司稽核管理办法，按照既定的范围、流程和方法对公司经营的各个环节进行常规性的稽核，常规稽核最后形成的是对被稽核单位内控状况的客观评价；二是专项稽核—通过全面深入地揭示公司经营管理中存在的各种有害现象，分析问题的成因和危害，提出解决办法和管控建议，有效地改善公司的业务品质、降低运营成本、提高管理效率，并减少风险的发生；三是离任稽核—根据《公司法》及《保险公司董事和高级管理人员任职资格管理规定》等国家法律法规和公司各项规章制度，以及各级领导干部的岗位责任，公司在干部离任时对其任期内的职业操守，有无违规违纪情况以及是否存在未了经济责任等问题进行的稽核；四是远程／日常稽核—大大提高审计监控频率，及时发现诈骗、不合法、不合规现象的苗头，防患于未然，对机构的日常经营管理起到帮助和促进的作用，有利于机构完善其内控体系。

在稽核监察的日常工作中，通过开展廉政教育、处罚申诉、案件查处及管理，通过对信访投诉跟踪、落实并及时反馈，通过修订公司《“红、黄、蓝”牌处罚制度》并监督其执行，严格执行公司相关制度规定；通过注重稽核的整改落实、建立规范的后续跟踪程序以确保稽核建议得到落实和改进等工作，保障和促进公司的风险管理、内部控制水平不断提升。

同时，公司内部稽核监察部门还与外部审计单位以及外部监管机构保持密切联系，收集分析外部审计和监管信息，更加全面地掌握公司的内控执行情况，并进行针对性的监督与管控。

内部控制自我评估报告

第三部分内部控制检查监督工作的情况及对2007年工作计划完成情况的评价

根据公司构建“事前、事中、事后三位一体”风险监控体系的思路，各级合规部门和稽核监察部门是公司内部控制检查监督职能的执行主体，分别负责事前监测和事中监控、事后监督。

2007年，该两部门均全面完成年度工作计划，确保公司拥有健全且不断完善的内控制度体系，保持较高的风险管理水平。具体如下：

各级合规部门致力于建立合规制度体系，开展制度评审、合规审查和检视，搭建合规平台等工作，促进公司整体风险防范水平进一步提高：

- 1、建立较为完备的合规管理制度体系：依据监管法规并参考国际成熟的内控运作模式，拟订《集团合规管理办法》、《合规管理工作手册》等合规政策和管理工具，基本实现与国际接轨；
- 2、开展制度评审、合规审查和检视：全年累计评审新制度122个、新业务181个、新流程33个、新产品87个；累计完成现有制度检视159个，主流程检视465个，子流程检视1662个；跟踪法律法规、监管规定和行业规则的变化情况，向集团职能部门及子公司高级管理人员提供合规建议31条；充分利用合规检视成果，为常规稽核提供风险点提示清单108件；完成平安银行和深圳市商业银行合并的合规检视工作；
- 3、搭建合规平台：全面启动合规风险识别平台和风险评级系统建设，实现合规风险管理进一步系统化、标准化；
- 4、建立专业子公司风险指标及风险限额的汇报机制；
- 5、指导专业子公司进一步规范公司治理机制，完善内控制度及管理体系，开展内部控制制度检视工作，全面监控内部控制风险，实现制度化管理。

各级稽核监察部门致力于完善稽核监察制度体系，开展稽核项目，优化稽核平台和组织架构、稽核队伍规划等工作，有效确保了公司主要内部控制的有效实施：

- 1、进一步完善稽核监察制度体系，促进稽核工作标准化、规范化：编写《稽核监察工作手册》，作为稽核人员日常工作标准和工具；修订申诉管理、“红、黄、蓝”牌处罚等稽核监察管理制度，调整处罚执行、稽核报告签批流程，完善各项报表报告事项；制定新的案件管理流程，对系统内案件进行统一管理、督办和指导；完成《机构内控风险评级管理办法》初稿，为确定稽核现场检查频度、深度提供参考依据；
- 2、完成稽核项目任务及整改跟踪：全年稽核项目计划完成率100%，共完成常规稽核402个、IT稽核18个、专项稽核191个、离任稽核299个；同时，定期对各项稽核检查结果进行整改跟踪；
- 3、优化稽核平台：经过一年的运作，产、寿、养老保险审计工作平台正常运行并不断优化，同时推动和支持证券、银行、信托审计工作平台的建设，引入先进的管理工具和手段，实现稽核监察纵向深入、全程监控全系统日常经营；
- 4、优化稽核组织架构：把保险类子公司及所属二级机构稽核监察部门架构设置、人员管理、工作规划等纳入集团稽核监察部垂直管理范畴，以进一步提高稽核工作及稽核人员的独立性，更有效整合稽核资源；
- 5、稽核队伍生涯规划、充实及转型：制定并实施集团稽核人员职业生涯规划方案，为稽核人员提供了多层次、多渠道的职务发展通道或专业化上升路线；同时加大稽核人员的充实，使稽核队伍保持应有的人力水平；制定稽核人员培训方案，在各级稽核监察部门之间实行稽核人员轮岗学习计划，以提高稽核人员专业水平，提升职业技能。

第四部分内控制度及其实施过程中出现的重大风险及其处理情况

公司内控体系随着公司的发展壮大愈加显现其“促管理、促效益、促发展”的功效，内控建设取得的显著成效有目共睹，但内控制度及其实施过程中仍然存在一些风险，主要表现在：

一是在风险识别与评估方面，由于新业务、新流程的不断快速更新变化以及新领域的不断拓宽，由此带来的风险点的识别、规范和控制需要一个过程，存在一定的滞后性风险。

对此，公司已自2007年开始加强合规事前风险管控职能，组织各级合规部门根据公司战略发展方向进行合规风险信息的收集、识别、量化、评估以及新制度、新流程、新业务评审等，以期将新业务、新流程的风险识别和评估工作尽可能提前，减少新业务、新流程实施后的风险。

二是在内部控制保证公司制度充分执行方面存在风险。近年来，随着公司跨越式大发展，业务规模的不断扩大，执行力对于公司愈显重要。近年公司在全系统不断强化“重在执行”的企业文化理念，但在实际工作中，仍有个别机构在面对机构或小团体利益时，制度执行不到位，有的机构甚至违规经营，损害了公司和行业的整体利益。

对此，公司在继续加强“守法+1”遵纪守法教育的基础上，一方面，推广日常审计，配合常规稽核，通过运用多种稽核手段提高稽核频率、广度和深度，最大程度查出不合规现象；另一方面，修订完善《“红、黄、蓝”牌处罚制度》，并加大处罚执行力度，惩戒不合规行为，营造良好的合规环境。

三是在内部控制从根本上杜绝违法违规行为方面存在风险。随着公司内部控制机制的不断完善，违法、违规案件及涉案金额均呈逐年下降态势，但还不能从根本上杜绝。个别机构合规经营意识薄弱，在地区市场无序竞争的环境下，为了抢占市场份额，扩大业务规模，存在核保不规范、手续费支付不规范等问题。

对此，公司已自2007年开始组织各级合规部门开展合规风险自查、督促业务部门进行制度梳理和检视等工作，并根据制度检视及稽核反馈信息，针对制度缺失和瑕疵、制度执行偏差提出制度、流程改进建议，增强内控制度体系的健全性，提高内控制度杜绝违法违规行为的效果。

四是公司现有内控制度、流程的制定，均以符合外部法律法规和监管部门要求为基础，未充分考虑制度、流程的设计及其实施的效率。随着公司违规违纪行为的减少，要实现“价值最大化”的公司目标，内控体系建设应在合规的前提下提倡提高经营效率、促效益、促发展。

对此，一方面，公司在制定或修订内控制度、流程时充分考虑其实施效率；另一方面，通过提高稽核队伍的专业水平和职业技能，促使稽核定位向“顾问型”转变，使稽核范围扩大至经营效率。通过高覆盖率的稽核检查把促效益、促发展的观念传播至各级单位。

综上所述，对于上述风险，公司经营管理层已有清醒的认识并已采取切实有效的措施。公司将继续加强内控体系建设，尽可能降低和化解风险。

内部控制自我评估报告

第五部分完善内控制度的有关措施及2008年内部控制有关工作计划

2008年，公司将继续按照法律法规、保监会、银监会、人民银行、证监会等监管部门的相关规定以及香港联交所、香港证监会和上海证交所的要求，进一步加强内部控制建设，继续强化事前、事中、事后监督体系，完善监控的制度、方法和工具，并重点做好以下工作：

- 一、 进一步理顺内控中心架构，全面整合平安内控系统资源，充分发挥内控体系整体协同作战能力。
- 二、 推动集团和各系列专业子公司风险管理架构搭建。全面设计各系列风险指标及其限额，推动各系列开发或完善风险评估模型。
- 三、 完善内控管理制度和工作平台，建立全面自我评估机制，实现内部整体风险把控。保证稽核平台正常运作，正式启用合规平台，实行风险评级制度。启动风管、法律平台搭建。形成统一、规范内控管理工作标准，不断提升内控管理工作效率。
- 四、 打造优质内控队伍，建设平安经营管理人才库。全面实施稽核、合规员工生涯规划。完成并推广风管、法律人员生涯规划和培训计划。全面提高内控人员素质、增强内控队伍战斗力，打造一支精良的内控队伍。
- 五、 严格按照监管机关和董事会公司治理要求不断提高内部控制管理水平，保持与审计委员会和各类监管机构的良好关系。积极参与国家各类监管机构的规划研究工作，发挥公司影响力，提高公司声誉，为公司创造良好的内外部经营环境。

附件1：中国平安保险(集团)股份有限公司风险控制活动——保险类业务

公司保险业务风险控制活动涵盖产品开发、销售管理、核保核赔管理、服务质量管理、咨询投诉管理、再保业务管理、单证印鉴档案管理、业务处理系统等各个环节。

一、产品开发

- (一) 确立公司的产品风险由子公司的产品管理委员会进行管理的架构。子公司的产品管理委员会负责制定各种标准和指南，以确保本公司特定产品之风险控制在可接受的限度内，并与特定的产品性质相符。在建立和实施产品开发内部控制制度中，强化风险控制涵盖岗位分工、产品调研、产品定价、产品支持、销售人员培训、行销辅助品等关键环节。
- (二) 建立公司的精算主管、法律责任人以及产、寿险等子公司的相关首席执行官对各产品的设计和定价进行审批的制度，确保符合相关产品标准并遵守各种指南要求。
- (三) 实施“两核”部门负责密切监督相关的政策与程序的监督机制。
- (四) 设定总体自留风险限额并购买再保险，以进一步降低产品风险。
- (五) 建立并实施产品开发管理程序在产品销售后对产品进行监控跟踪，例如，寿险子公司建立了产品开发管理程序，每月对销售、盈利情况进行跟踪分析。另外，公司持续跟踪新产品的销售，对重要的新产品，单独对其进行经验分析。

二、销售管理

- (一) 建立了比较完善的销售人员管理制度，以促进诚信行销。例如，产险子公司从新人培育到晋升、考核、淘汰等都建立较完善的体系，规定了《销售人员职业操守条例》等制度，对销售人员的聘任、考核、晋升、解聘做出了明确的规定，尤其是强调了销售人员的品质管理，对销售行为作出具体规范。又如，寿险子公司各业务系列(个险、银保)在人员管理上实现了标准化、规范化管理，制定了明确细致的制度进行规范和指引，对各系列销售人员在入司、晋升、考核、档案、佣金、薪酬、品质管理等各个方面进行了详细的规定，并严格执行。寿险子公司还建立了销售人员失信惩戒机制，针对销售过程中的违规行为如代签名、误导、不实告知、滞挪保费等作出了明确的处理办法，建立业务品质评议委员会(简称“业评会”)对全体销售人员的重大品质案件进行审议和裁决。
- (二) 建立统一的行销辅助品管理制度。公司采取行销辅助品由总公司统一设计，各分支机构征订的管理办法，对总、分公司行销辅助品相关作业流程和要求作出了明确的规定，以规范销售行为，防范销售误导。其中，寿险子公司制定了《个险行销辅助品管理办法》，实行分支机构辅助品开发报审制，采用编码管理方法严格保证行销辅助品的合规性。
- (三) 建立健全业务品质管理制度。例如，产险子公司制定了《代理业务管理办法》、《代理管理达标考核办法》、《应收保费管理办法》、《续保业务管理办法》、《关于严格规范手续费提取的通知》等制度，按月对代理、车行、综拓、新渠道等业务进行专项分析，跟踪、督导业务品质良性发展；每年对机构代理业务管理进行达标检查和评定，保证合法、合规经营，不断提高机构销售管理水平。

此外，公司还通过电话、信函、人工等方式对新购买公司保险产品的客户进行售后跟踪服务，对客户反馈信息进行分析整理并定期追踪。

内部控制自我评估报告

三、核保核赔管理

公司有明确的核保和核赔标准，并实施权责明确、分级授权、相互制约、规范操作的核保、理赔管理机制，通过明确的岗位职责、分级授权制度，结合日常考核及审计，强化核保核赔人员的风险管理意识，提高风险管理水平。

公司在国内同业中率先推行“两核”制度，“两核”人员只对业务品质负责，而不对业务量负责。这种将两核与业务拓展、行政管理工作分开的垂直专业化管理模式，提高了承保、理赔工作质量，控制了各类承保和理赔风险：

1. 建立首席核保／赔人管理机制：产、寿险等子公司在分支机构设立首席核保／赔人，为机构最高核保／赔权限管理者，在总公司核保／赔授权的范围内对机构内核保／赔作业负有最终审定权和解释权；
2. 制定明确的核保、核赔标准：核保方面，寿险制定了《个人寿险投保规则》及相关险种的续保规定；核赔方面，产、寿险等子公司制定了理赔案件受理、立案、审核签批、理赔调查及理赔卷宗缮制等方面的工作指导，为“两核”风险防范奠定了基础；
3. 实行权责明确的“两核”权限授权制度；
4. 对两核人员实施专业管理：实施“两核”专业技术人员评聘管理办法，详细规定核保、核赔人员适任条件、评聘考核、制式培训、专业操作等，定期进行人员的培训与考核。养老保险子公司建立了包括《平安养老保险两核人员评聘管理办法》、《养老保险核赔人管理办法》、《养老保险核保人管理办法》、《养老保险业务审定委员会运作规程》在内的完善的“两核”人员管理制度，对两核人员实施专业管理，分级授权；
5. 建立全国后援管理中心，全面推行“两核”集中作业。集中后，新契约的录入、人工核保、问题件处理、撤件、承保等作业集中到后援中心操作，非立等可取的理赔案件的提调、保险事故的责任认定和保险金额理算以及审核和签批由后援中心操作，大大降低了公司“两核”环节的操作风险。

四、服务质量管理

- (一) 建立专业审计制度，对服务质量进行规范管理。公司已陆续建立了理赔审计、核保审计、客服审计等专业审计制度，例如，在理赔审计方面，公司理赔部门开展了理赔人员资格与电脑用户管理检查、理赔案件抽查与典型案例评点、受益客户回访检查、车险理赔品质集中审计、理赔基础管理与理赔政策执行情况检查等，对理赔人员的专业技能、职业操守和服务理念予以指导、监督、考核，发现和总结机构理赔环节存在的问题，为机构理赔品质改善提出建设性意见；在核保审计方面，对核保、契合、体检的工作流程、制度建设和执行情况、核保工作质量等方面进行审计。
- (二) 不断改进服务质量管理体系，进行有益的探索。例如，2007年产险子公司实施车险理赔提速行动、车险理赔减损行动，并采取创新理赔运作模式，提高第一现场查勘率、建立重大疑难案件调查制度等措施，确保服务质量不断提升。
- (三) 统一投诉受理渠道和投诉处理服务机制。公司通过全国统一服务电话中心95511、95512，建立对内、外统一的投诉受理渠道，确保客户对理赔各环节的投诉能得到准确、及时地处理；同时，通过投诉系统，建立透明快速的投诉处理服务机制。95511、95512推行投诉结案客户、理赔结案客户100%的回访制度，回访结果作为改善服务以及两核人员服务满意度考核的主要依据。

五、咨询投诉管理

- (一) 制度建设方面，建立了咨询投诉处理作业指导，制定了投诉受理、调查、拟定解决预案、协商、解决的操作、答复、结案与归档、纠正与预防措施等作业的相关要求。同时，明确了营销、区拓、保费、契约、理赔、银保、财务、稽核、品牌等部门的职责和相互之间的协作，从而保证了对咨询投诉处理中发现的问题的核实、分析、反馈、整改及跟踪监督。其中，产险子公司开发了投诉管理系统，完整记录投诉情况并提供数据分析。寿险子公司建立了首问接待制，当客户向公司寻求服务时，只需一次接触，其需求都能被记录，并通过信息系统传递到相关部门，由专业人员为客户提供及时服务。

- (二) 在各级客户服务部门配备专门的投诉管理人员，通过定期发布投诉报告，对全系统的投诉情况进行分析，提出公司各服务环节的改进建议，为决策部门提供数据参考。例如，寿险子公司通过设立专门的投诉处理岗，使用投诉处理系统CCS系统进行管理，设置追踪提示、业务流转、业务处理等功能，大大提升了投诉处理时效及客户满意度。

六、再保业务管理

公司建立并实施了科学的分保管理流程，建立了职责分明、互相制约的分保机制。例如，寿险子公司设置了职责明确的再保险管理团队和开发团队，科学评估以确定自留额和分保方式，对超出自动承保限额的人身险保件，由上海后援核保作业中心将其上报至总公司核保部做临时分保，保证及时、多层次、足额分保。而产险子公司设置了独立的再保部门，制定《再保险管理制度》，明确了商业比例再保合约、各险种非比例再保险合约、临时再保险、分入业务等再保处理的操作流程和管理办法，明确了再保账单报送、再保与“两核”管理、再保数据管理以及考核与奖惩规定。养老保险子公司依据《团险再保临分作业规则》，对符合临分标准的业务由总部核保确定合理的自留额和分保方式进行分保。

七、单证、印鉴、档案管理

- (一) 单证管理方面，公司制定了完整的单证管理制度，明确了单证设置、征订、印刷、入库、保管、发放、回销和销毁等操作的管理，并制定了相关的罚则。此外，产、寿险等子公司均完善了原有的单证管理系统，大大加强了单证风险管控。养老保险子公司对相关违规行为制定罚则，对相关人员按规定追究责任。
- (二) 印鉴管理方面，为进一步规范和加强公司印章的刻制、保管、使用等管理工作，保证印章使用的合法性，公司制定实施印章管理有关规定，明确了公章刻制和保管、公章使用审批流程、部门印章管理、印章管理责任书签订、印章使用检查等相关规定。产、寿险等子公司还对下属三、四级机构的印章实行集中(到二级机构)管理，有效防范了印章保管、使用中存在的道德风险。产险子公司重新制定了《公章使用审批流程(修改版)》，明确了公章保管、使用登记、使用审批、授权管理等流程。养老保险子公司对印章从刻制到销毁等一系列环节制定有非常详细的规定和要求。
- (三) 档案管理方面，公司建立了完整的组织架构和管理制度。集团公司于2003年制定了《档案管理实施办法》，明确了档案的分类、档号标识和实体排列方法、档案的保管、借阅、统计、保密、鉴定、销毁、移交、岗位责任制及考核办法等，同时推广使用“平安文件处理系统”和“平安档案管理系统”，充分利用网络资源，实现信息共享，维护档案的完整与安全，有效地控制了档案管理的风险。

八、客户信息交叉使用

公司为加强客户信息交叉使用的内部控制，制定了客户信息交叉使用规范。在制定和实施客户信息交叉使用内部控制制度时，强化了三类关键环节的风险控制：一是信息交叉使用的需求提出应包括全面的风险评估及应对措施；二是审批程序明确，严格遵守信息交叉使用的基本原则；三是数据移交过程应采取安全措施。

九、业务处理系统

- (一) 建立稳定、高效、能够对业务提供全面功能支持的业务处理系统。2007年，根据业务需要，养老保险子公司建立企业年金业务管理系统，健康险子公司建立了医疗网络评估系统及质量标准。
- (二) 制定业务处理系统的管理规章、操作流程、岗位手册和风险控制制度。其中，产险子公司制定了《机构网络安全管理规定》和《平安产险信息系统用户管理实施细则》，规范了用户权限申请和变更流程，明确了各系统用户权限分配原则，并对用户申请审批流程和要求进行了规定，成立了平安产险信息安全部队伍。
- (三) 实施操作权限管理，并及时根据业务和控制需要对业务处理系统进行改进。产、寿、养老保险业务处理系统已实现帐户权限集中管理，解决了公司分散授权、机构自行授权等问题，实现权限审批和分配的操作分开，审批和操作过程都通过ITSM portal逐笔记录，提高了信息安全性。

此外，公司还建立了产、寿险区域管理体制，分别成立了四个区域事业部。2007年寿险对原区域事业部进行了调整优化，增加了中西区事业部。各事业部除了负责推动区内机构销售外，还对机构的日常经营管理活动进行监控，对经营指标的异动情况进行监测。

内部控制自我评估报告

附件2：中国平安保险(集团)股份有限公司风险控制活动——投资类业务

集团投资管理委员会及ALCO委员会定期召开会议，报告各类投资经营战略及各类投资风险，对市场风险值、信用风险值、风险限额执行情况、未来3-6个月现金流预测、第三方资产流动性缺口、交易系统监察信息、重大案件及监察信息等风险指标的监测结果，以及资产管理公司、证券公司和信托公司的市场风险、信用风险、利率风险、资产负债匹配风险、运营风险等进行监控。

具体风险控制活动如下：

一、资产管理公司投资业务管理

平安资产管理公司负责集团本部及子公司的投资业务。资产管理公司拥有完善的公司治理结构，设有董事会、监事会和经营管理层，董事会、监事会、经营管理层分别建立了会议制度和议事规则，按照《公司法》的规定正常运作。在董事会下设置审计委员会，在管理执行层面设置投资决策管理委员会。目前正在管理执行层面筹备设置合规委员会，以达到对公司投资业务内控合规管理的统筹规划及有效监督。

公司目前设有合规、风险控制、稽核监察三个职能部门／室，正着力推行事前、事中与事后三位一体的风险管理和监督体系，对业务环节和经营管理进行持续性的全方位、全过程的监督，以实现对公司经营予以全面风险管理的目标。

公司于2005年对集团投资战略和投资管理平台进行了调整。新的管理平台界定了管理范畴，且具有管理多种货币、多种投资资金和服务多种客户的特点，实施了标准、专业、清晰的决策流程和投资审批流程，建立了严格的年度计划审批及月度KPI检讨追踪的经营例会制度。同时，投资决策管理委员会定期讨论和决定公司重大投资战略，确定各投资组合的投资方针、方向、原则和策略，审定组合资产配置方案。集团亦建立了明确的投资决策程序和授权制度，每一决策步骤均有明确的投资责任人和授权限制。集团合规部参与对投资管理制度及操作规定的合规评审，以保证投资流程正确、安全。资产管理公司合规部门、风险管理部门负责投资方面内控制度的制定和实施、投资活动的日常风险管理，并及时反馈风险评价信息。

根据公司核心品种投资平台、资产配置平台、包装销售平台、运营平台、共同资源平台等不同功能的划分，在公司经营管理层领导下设置了不同的业务部门和管理部门。经营管理层领导对各部门的分管职责明确、各部门的职责划分清晰，且将各部门的职责落实到岗。同时，特殊岗位的人员具有相应的知识、经验和技能，能有效履行岗位职责。

在业务活动控制方面，资产管理公司建立投资决策管理、投资操作管理、投资风险管理的架构。集团首席投资执行官领导的投资决策管理委员会制定公司的投资方针、投资方向以及投资原则和策略，公司分管领导组织各业务部门负责落实执行。公司已建立健全投资交易授权审批体系，在具体的投资交易活动中，由风险管理部对审批流程的合规性进行实时监督和控制。公司主要业务部门之间建立了健全的隔离墙制度，确保不同委托资产、不同业务部门相对独立；电脑部门、财务部门、监督检查部门与业务部门的人员不得相互兼任，资金清算人员不得由电脑部门人员和交易部门人员兼任。各业务部门制定了统一的业务指引和操作流程，针对业务的主要风险点和风险性质，制定明确的控制措施。在产品对外营销方面，公司已完成产品开发流程设计，对销售管理流程制定了相关制度予以规范和指引。修订投资审批流程和操作规范，设立客户服务及反馈流程，建立客户资料及档案保管制度，根据业务模式完成部分业务系统的改进。为提高公司投资决策、投资操作、投资风险管理的运作效力，避免人工操作的误差，公司已聘请专业咨询公司开发设计公司新投资管理平台系统，不断优化对投资业务的内部控制环境和条件。

2007年3月，中国平安资产管理(香港)有限公司(以下简称“香港资产管理公司”)正式获得香港证监会颁发的在港从事第9类受规管业务的资格，即资产管理牌照，香港资产管理公司将有资格为公司内部各子公司和境内外机构提供股票、基金、债券等投资组合管理服务，从而与负责国内资产管理业务的平安资产管理有限责任公司一起，共同构成了中国平安强大而全面的管理与投资业务平台。

公司目前正在对投资业务系统进行更新，对系统功能进行改造与完善，以满足业务类型不断扩大、规模迅速扩张的发展趋势。系统各模块将把合规要求全面融入，提供风险指标，反映各类业务的市场、信用、利率、流动性风险情况；业务将按需求对IT系统持续提出新要求以不断优化。

公司的第三方资产管理业务规模正在不断扩大。为保证第三方资产管理业务符合公平交易的原则，促进第三方资产管理业务的规范运行，公司制定并发布了《公平交易投资管理制度》，全面、系统地规定了开展资产管理业务的原则、程序和方法，以确保第三方委托人的利益不受损害。

二、证券公司业务管理

证券公司建立包括风险管理委员会、风险管理部、各事业部内控协调人、各营业部风险经理的四级风险管理体系，负责对各项业务的事前和事中风险进行统一识别、评估、控制和管理。同时，通过制定配套的风险管理制度和内部控制措施，借助于先进的风险管理平台，对各项经营风险进行全方位的监督和管理。

风险管理主要制度包括《风险管理办法》、《风险管理部工作制度》、《风险控制指标管理办法》、《业务差错管理办法》、《风险管理委员会议事规则》、《授权管理办法》、《突发事件应急预案指引》等。

公司从2005年3月开始重新建设集中监控系统，于2005年6月投入运行。集中监控系统通过采集柜台交易系统、新意法人清算系统、交易所和登记公司、Oracle财务系统和银证资金往来系统数据，数据间保持了相互的独立性。集中监控系统具有预警监控、稽核审计、查询统计、客户资金独立存管核对等多项功能。为了方便监管部门监管需要，公司集中监控系统提供了统一的接口，可以安全、快速的向上级部门报送监控报告，根据监管部门的要求可以与监管部门的相关系统对接，方便监管部门及时查询。公司还通过投资管理系统、权证风控系统等系统对自营、资产管理、衍生产品等业务进行日常监控。

公司建立以净资本为核心的监控体系，制定了《风险控制指标管理办法》，每日生成净资本计算表，财务企划部分析差异原因。风险管理部负责监控公司净资本的日常变化，履行预警和报告职责。财务企划部按中国证监会的有关要求，每月编制和上报财务报表和净资本报表，每一年度末，由会计师事务所对公司净资本计算表进行审计，并出具专项审计报告。公司净资本管理基本形成了事前评估、事中监控及事后报告与处理相结合的运行机制。

2007年，经过积极争取和充分准备，平安证券获得了中国证监会批复成为合规试点单位，是深圳唯一一家试点证券公司。合规管理及建设得到监管部门的认可，将对提高公司的分类监管评级及业务发展起到积极的促进作用。平安证券目前已经建立包括合规委员会、合规总监、合规部、各事业部内控协调人四个层级的合规管理体系。同时，证券公司将继续加强责任体系建设，强化内部约束机制，树立合规经营和风险控制为核心的责任理念。

公司实行证券营业部总经理负责制，明确规定了八类营业部不得从事的经营活动，并在营业部设风险经理履行一线监管职能，对营业部财务人员和电脑人员实行垂直领导和考核，配合经常性业务检查。

- (一) 经纪业务：经纪业务由经纪业务事业部负责，公司相关部门对经纪业务进行后援支持和风险监控。经纪业务事业部对营业部实行统一管理，营业部实行总经理负责制，设风险经理履行风险控制的一线监管职能。同时完善和推行了财务、电脑委派制，总部对营业部财务人员和电脑人员实行垂直领导和考核。配合经常性的内部稽核，保证营业部不出现大的风险隐患。营业部严格在其经营范围内，根据公司授权进行经营活动。
- (二) 投行业务发展委员会负责投资业务重大经营决策，证券子公司设立发行承销业务的内核小组，由公司专业人士和外聘专家组成，投行业务所有签约项目事先须经合规部合规审查。

内部控制自我评估报告

(三) 自营投资业务：公司自营业务的最高决策机构为公司董事会，公司自营业务规模和可承受的风险限额由董事会确定。公司设立投资决策委员会，负责公司自营投资项目的日常决策，自营部门执行投资决策委员会决定，与其他业务在人员、场地、信息等方面执行严格的隔离墙制度，在自营部门内部实行决策和执行完全分离。风险管理部定期量化市场风险，信用风险和汇率风险，把自营投资资金的风险限制在公司可承担的范围内。

三、 信托业务管理

信托业务作为保险、银行、投资等三大业务群中投资业务的一部分，主要由信托公司运作。

公司依据相关法律法规建立了健全完善的公司治理结构，公司股东会、董事会、监事会和经理层各负其责、规范运作、相互制衡，监事会充分发挥监督职能，董事会下设审计委员会、财务委员会、提名薪酬委员会和信托委员会，行使相应决策职能。

信托公司根据现行法律法规和公司信托业务发展的需要，建立了一整套信托业务操作、管理、控制制度，覆盖了信托业务研发、产品设计、业务报备、专用账户设立与管理、产品推介及设立、产品运营管理、信息披露、利益分配与审计、财产托管、财产终止等各个环节，对每个环节都充分明确了风险识别、风险防范措施和信托业务操作、审批流程及相关岗位职责。

公司还建立了业务和资产的风险识别、计量和控制的完整体系，运用包括敏感性分析在内的多种手段，对风险等进行持续监控，明确风险管理流程和风险化解方法。公司依据所处环境和自身经营特点设立了严密有效的四道业务监控防线：一是建立重要一线岗位双人、双职、双责，加强对单人单岗业务的监控；二是相关部门、岗位之间相互制衡，不同部门职责分工明确，不相容职务适当分离，信托业务运作严格遵照职责分离、信托业务与自营业务分离的原则，已设定有效的前台、中台、后台职责，有效防范风险；三是建立独立的监督部门对各项业务、各分支机构、各部门、各岗位全面实施监控、检查和反馈；四是对公司各类业务和风险实施总体控制。

此外，公司业务部门在日常经营和履行职责的过程中，遵照公司相关业务管理办法及风险管理制度的内控要求，对风险进行检查、分析和评估。内控部门则是借助多项风险评估和量化工具来实现管理：法律合规部运用流程测试表等工具，对公司合规风险进行信息收集、识别、量化、评估、监测和整合控制，同时为公司的各项业务提供合规咨询、培训、评审等工作，实现事前对法律合规风险的防范；风险管理部将通过建立统一的风险计量分析系统对各类风险进行全方位的有效识别、计量、控制，以优化业务组合；稽核监察部则通过执行稽核检查，开展各种形式的廉政教育，处理申诉、信访投诉、案件查处和管理等工作，评估公司管理效率和对风险事项进行事后反馈。

信托公司管理规范，已成为业内资产优良的知名品牌，在监管机构历次检查中均获得好评。目前，信托公司各项关键指标均在业内位居前列，显示了公司良好的经营状况、稳健的经营风格和较强的风险控制能力。

附件3：中国平安保险(集团)股份有限公司风险控制活动——银行类业务

银行风险管理委员会是银行风险管理的最高决策机构，制定全行风险政策、制度并进行监督。风险政策委员会具体负责制定、管理风险政策；首席风险执行官是风险管理执行工作的最高责任人，负责全行风险管理工作的组织、领导。总行设立了风险管理部、信贷审批部、信贷作业部、信贷管理部、市场风险管理部、运营风险管理部等职能部门具体负责风险管理工作。上述委员会和职能部门的主要职责：一是负责拟定或修订所有经营部门和作业的风险管理战略、政策和流程，为董事会的决策提供依据，同时在全行范围内对组合风险战略、信用风险、市场风险、作业风险、内部欺诈和渎职、其他风险(诉讼、声誉等)进行监控；二是负责部门层面有关风险管理事项的重组事项、部门工作人员调整等。委员会以及信贷风险管理部的主要业务风险控制活动具体如下：

一、信用风险控制事项

主要包括拟定、批准银行的信用风险管理政策和流程，贯彻落实独立审批员制度等。

(一) 对公业务方面

- 1、根据对公业务发展状况修订《公司业务信贷政策》，完善全行管理、监督、控制对公信贷工作的政策、机制、流程，详细规定了从事对公信贷及风险管理工作人员的责任和权限，并为银行从事对公信贷及相关风险管理工作的部门和人员开展相关工作建立了明确的标准、要求、制度。
- 2、信贷风险评级是信贷风险管理的一项基本工具，是风险管理过程中重要且不可少的一部分。银行在遵循巴塞尔新资本协议、人民银行以及银监会有关信贷评级的基本原则与要求的基础上，编制《信贷风险评级体系》，将信贷风险评级分为十二级。银行信贷风险评级采用以风险为基础的评级方法，以评估客户的还款能力为核心，综合考虑还款的各类来源，包括客户的正常营业收入、授信担保等因素，根据授信的风险状况和回收率确定风险评级，从而揭示信贷资产的实际价值和风险程度，真实、全面、动态地反映信贷资产质量，发现信贷资产发放、管理、监控、催收以及不良资产管理中存在的问题，加强信贷管理，并为提取损失准备提供依据。
- 3、制定《公司业务目标市场指引》，使银行可以通过行业分析识别客户所处的行业，了解行业运作的共同特点，认识行业面临的共同风险，为分析客户提供帮助；行业风险分析的结果将为银行确立目标市场(信贷投向)提供依据。

(二) 零售业务方面

- 1、根据零售业务发展状况修订《零售业务信贷政策》，包括风险管理组织架构、信贷产品、目标客户及担保品、信贷基本政策、评分卡及风险评级、审核及审批制度和流程、信贷行政管理、贷后管理、风险分析及汇报要求等内容。
- 2、制定《零售贷款风险分类管理办法》，为及时、动态地揭示银行零售贷款的风险状况，加强信贷管理，增强防范、化解信用风险的能力，以及计提贷款损失准备以及信贷责任认定提供依据。
- 3、制定《个人信用贷款授信政策(适用于深圳地区)》，包括产品定义、借款人条件、产品规格、借款人偿债能力评估、贷款申请资料、贷款限额、贷放管理等内容。
- 4、个人房贷方面，制定《个人房屋抵押贷款授信政策(适用于深圳地区)》以及《个人商用房抵押贷款授信政策(适用于深圳地区)》，明确贷款目的、贷款产品、抵押品、借款人及保证人、贷后管理及其他事项。
- 5、个人信用卡方面，制定深商行员工信用卡授信政策、信用卡寿险代理人以及寿险客户的授信政策。《个人信用卡发卡授信准则》也已修订完毕，正处于风险管理委员会的审核过程中。
- 6、个人汽车消费贷款方面，制定《个人自用汽车消费贷款授信政策(适用于深圳地区)》以及《平安员工汽车消费贷款授信政策(适用于深圳地区)》。

内部控制自我评估报告

(三) 中小企业方面

- 1、 制定中小企业信贷政策，包括授信基本政策、贷前调查流程、授信审批流程、贷后管理、授信组合管理等内容。
- 2、 为进一步促进中小企业业务的发展，加强小额信用贷款管理，制定《中小企业小额信用贷款管理办法(试行)》，其中对贷款条件，贷款金额、期限、利率和还款方式，贷款基本资料，打分测评和贷款审批，贷款发放与贷后管理，贷款组合管理等事项进行了阐述。

(四) 信贷管理制度建设

- 1、 实行信贷集中管理。对不同币种、不同客户对象、不同种类的授信进行统一管理，设置授信风险限额，避免信用失控。
- 2、 实行严格的审贷分离制度，授信岗位设置分工合理、职责明确，岗位之间相互配合、相互制约，做到审贷分离、业务经办与会计账务处理分离。
- 3、 制定了《授信流程管理办法(暂行)》和《授信业务操作规程》等一系列管理规定，进一步完善授信工作机制，规范授信额度、贷款授信业务管理，规范调查、评审、审批、出帐、授信后管理和问题授信等处理流程管理，保障本行授信业务健康发展。
- 4、 定期修订信贷政策。根据宏观经济形势，结合本行业务发展现状，为有效指引、促进信贷业务健康良性发展，定期修订公布《公司业务信贷政策》、《个人住房贷款授信政策》、《个人商用房贷款授信政策》、《个人汽车消费贷款授信政策》、《平安员工汽车消费贷款授信政策》、《公务员信用贷款授信政策》等一系列政策指引，严格把好新增贷款“准入关”，存优汰劣，优化信贷资产结构。
- 5、 完善授信人员管理。总行建立独立审批员制度，完成制定《授信管理专员制度》以及《授信管理专员管理办法(草案)》。在《授信管理专员制度》中，就授信管理专员的定义、岗位的分布、级别与权限、评任条件、评任及晋级流程、表现评估以及培训等事项做出了明确规定。同时该制度还明确了管理专员的范围、考核与薪酬以及群体结构。独立审批员制度的建立以及上述制度的出台，将进一步推动银行信贷业务及信贷风险管理水平的长足发展。

二、资金业务风险控制事项

(一) 加强资金运用管理

通过制定《资金与债券业务市场风险管理办法(暂行)》、《资金与债券业务内部控制与交易行为管理办法》、《资金与债券业务决策及风险管理办法(修订)》、《资金与债券业务决策及风险管理操作规程(修订)》等规章制度，实现资金业务组织结构的权限等级和职责分离的原则，做到前台交易与后台结算分离、自营业务与代客业务分离、业务操作与风险监控分离，建立岗位之间的监督制约机制，建立中台风险监控和管理制度，防止资金交易员从事越权交易，防止欺诈行为，防止因违规操作和风险识别不足导致的重大损失。并成立资产负债管理委员会，对资产、负债的结构，以及资产和负债的配比关系进行分析、评估和预测，并对调整方向、力度以及运用何种手段进行调整制定政策。

(二) 加强流动性风险的内部控制

通过制定《存贷比管理办法(试行)》、《头寸预报既付汇管理规定》、《资金头寸管理办法》、《人民币资金头寸管理操作规程》、《外汇资金头寸管理操作规程》、《流动性风险管理暂行办法》、《流动性风险应急计划管理暂行规定》、《内部资金管理暂行规定》等规章制度，加强本外币资金的风险管理，完善本外币资金管理体系，提高本外币资金的管理和调控能力，实现本外币资金安全性、流动性、效益性的统一，切实防范流动性风险。

三、中间业务风险控制事项

为推动全行金融业务的战略转型，本行大力发展中间业务，根据银监会《商业银行中间业务暂行规定》，制定《中间业务管理暂行办法》等有关规章制度、操作规程和内部审核程序，强化中间业务的运营管理的风险管理，加强中间业务资质、人员从业资格和内部的业务授权管理。

通过制定《银行结汇、售汇及付汇管理规定》，规范办理结汇、售汇和付汇业务的审批、操作和会计记录，实行恰当的职责分离，确保结汇、售汇和收付汇业务的合规性。

通过制定《债券结算代理业务操作规程》、《外汇综合理财业务管理办法》、《外汇综合理财业务操作规程》等规定，明确办理代理业务时设立专户核算代理资金，完善代理资金的拨付、回收、核对等手续，防止代理资金被挤占挪用，确保专款专用，不介入委托人与其他人的交易纠纷。

通过制定《万事顺卡片管理办法》、《万事顺储蓄卡章程》、《吉祥VIP卡客户服务管理办法(试行)》、《信用卡业务管理办法(试行)》、《信用卡会计核算办法(试行)》等规定，坚持发行贷记卡全行统一授信管理原则，建立客户信用评价标准和方法，对申请人相关资料的合法性、真实性和有效性进行严格审查，确定客户的信用额度，并严格按照授权进行审批；完善重要凭证、银行卡卡片、客户密码、止付名单、技术档案等重要资料的传递与存放管理，确保交接手续的严密；坚持定期与持卡人对账制度，严格管理透支款项，切实防范恶意透支等风险。

通过制定《安盈理财客户管理暂行办法》、《盈丰理财产品操作规程》、《证券投资基金管理业务基本操作流程》、《证券投资基金管理业务资金清算流程》、《证券投资基金管理业务账户管理制度》等规定，对理财计划的研发、定价、风险管理、销售、资金管理运用、账务处理、收益分配等方面进行全面规范，严格遵守《商业银行个人理财业务风险管理指引》和《商业银行个人理财业务管理暂行办法》，切实防范在提供个人理财顾问服务和综合理财服务过程中面临的市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、法律风险、操作风险、声誉风险等主要风险。

同时，本行在研发新的投资产品时，制定相关的产品开发审批程序与规范；在进行任何新的投资产品开发之前，都就产品开发的背景、可行性、拟销售的潜在目标客户群等进行分析，并报董事会或高级管理层批准。

四、市场风险控制事项

市场风险管理事项目前由ALCO负责。ALCO目前是全行资产负债管理的日常机构，主要负责的风控活动有审议市场风险、审议流动性风险、研究下一阶段资产负债业务的工作、审议资本及资产负债表，在不断优化资产负债结构的基础上，研究、制定良好的资本发展规划，审议监管指标以及审议资产负债业务品种的定价等事项。

在市场风险的控制方面，银行成立专门的市场风险管理小组、聘请高级经理人任银行市场风险管理执行官。目前，最新编制的《资金投资及市场风险管理政策与流程》正处于风险管理委员会的审核过程中。

五、操作风险控制事项

银行成立了运营风险管理部，全面负责银行操作风险管理事项。包括：制定操作风险管理(控制)政策和流程并监督执行，信贷、IT及支行柜台业务操作情况的监督事项。另外，也负责检查双人操作、职能分离及其他内部控制体系效果等多项工作。

内部控制自我评估报告

六、业务处理系统风险控制事项

(一) 加强对人员的权限设置，加大密码技术的管理和应用力度

制定《银行系统用户管理制度》，对系统用户实施有效的用户管理和密码使用安全控制，对用户的创建、变更、删除、用户口令的长度、时效等均规定有严格的控制。

对使用计算机信息系统人员实行严格权限管理，员工之间严禁转让计算机信息系统的用户名或权限卡，员工离岗后应当及时更换密码和密码信息。

(二) 加强对总行各部门及分行的信息安全检查与监管

《数据通信线路使用与维护管理办法》对各支行、总行部室所用的电信部门提供的帧中继、DDN、SDH、ISDN和ADSL等通信介质和数据通信线路的使用、维护、检查和监管制定了详细的管理规定。

七、关于落实新《企业会计准则》的有关内控措施

(一) 贷款减值准备

制定《信贷业务风险分类实施细则》、《非信贷资产风险分类管理办法(试行)》，对各类信贷类和非信贷资产的风险程度与实际价值进行风险管理，实行资产减值准备制定，严格执行《企业会计准则》等相关规定。

(二) 资金债券投资的分类和计量

制定《资金与债券业务内部控制与交易行为管理办法》、《资金与债券业务市场风险管理办法(暂行)》，对资金债券投资的分类、市场风险的识别、计量、监测和控制提供规范管理。我行运用OPICS资金交易与风险管理系统作为资金与债券业务风险管理的实现工具。前台、中台、后台的市场风险的识别、计量、监测和控制统一以该系统产生的数据为基础。使用VaR内部模型法计算市场风险资本，并严格按照银监会关于商业银行资本充足率管理的要求计提市场风险资本。采用缺口分析、久期分析、外汇敞口分析、敏感性分析、情景分析及内部模型法对所承担的市场风险水平进行量化估计，并运用压力测试、情景分析等非统计类方法进行补充。

八、应急事件的内部控制

(一) 建立处理突发事件应急制度

制定《深圳平安银行防抢劫、防火灾及防台风应急预案》，建立处理突发事件应急制度，确保银行资金财产和员工、客户的人身安全，对可能发生的抢劫、火灾、台风等特殊情况规定了应急处理流程及相应措施。

制定《AS400主机双机热备应急切换管理办法》和《主机系统应急管理办法》，建立计算机安全应急制度，保障生产系统的安全运行和业务的顺利进行，规定了生产系统出现故障时详细的应急方案。

(二) 制定信息科技系统业务连续性计划

制定了《生产系统故障处理管理办法》和《主机系统应急管理办法》，当主机房发生渗漏水、火警、地震、恶意破坏、电源设备故障，以及主机系统、综合业务系统、卡系统、现代化支付系统、新同城支付系统、电话银行、网上银行、国际结算系统、客户与信贷管理系统、全成本系统、稽核与会计档案系统以及其他外联业务系统等出现故障等紧急情况时，规定了详细的处理工作流程和有效措施，确保信息科技系统的业务连续性。

附件4：中国平安保险(集团)股份有限公司风险控制活动——财务控制

公司财务业务的风险控制活动主要包括对财务会计制度、职务牵制、财务报告、实物资产管理、资产减值准备管理、负债管理、预算控制与费用管理、财务系统、资金控制、税务管理等。

一、财务会计制度

公司集团财务部根据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》、《企业会计准则应用指南》等有关法律、法规，结合公司的具体情况，制定了集团公司会计制度，适用于集团公司和各子公司，以规范和统一公司的会计确认、计量和报告，提高会计信息质量。

公司于2007年1月1日开始执行财政部2006年发布的《企业会计准则》，公司董事会于2007年4月26日审议通过“关于执行《企业会计准则2006》的议案”。

针对新会计准则在金融工具计量、保险合同认定、再保险资产负债确认方法、投资性房地产确认计量、合并财务报告等方面的变化，公司对投资核算系统、保险业务核算系统、再保险核算系统、固定资产核算系统及合并报表系统等进行了改造，于2007年完成了账务层面的转换和会计科目调整等相关工作。

二、职务牵制

公司财务系列包括财务部、企划部、资金部等部门，集团下属各专业子公司分别设有独立的财务部门，每个部门下又分别有室建制。对于专业公司下属的二级机构，则采取了财务经理总公司委派制度。三级机构的财务负责人，由二级机构委派。此举大大增强了机构财务工作的独立性。总、分、支机构均根据职务牵制原则合理设置岗位，并明确各个岗位的职责。

三、财务报告

公司在集团财务部专门设置了财务报告室，负责中国会计准则和国际财务报告准则财务报告的编制、A股及H股上市会计信息披露、监管报表(报告)管理和披露，统筹集团会计决算和审计工作、集团会计信息质量监控和会计政策研究及运用等。各专业公司设置与之对应的职能架构或岗位，及时、准确地提供各自系列的财务报表，以配合编制集团合并财务报表，各专业公司并需确保其会计信息的真实、完整、准确。

四、实物资产管理

公司建立并保持了书面程序，明确了实物资产管理岗位的职责。公司制定了实物资产管理办法，确定了资产管理人员的岗位职责，明确了资产采购、入库、领用、调拨、维修、报废、盘点、保管与赔偿等管理流程以及资产管理考核办法。同时，寿险子公司还开发并使用了先进的资产管理系统，进一步提高公司管理水平。该系统将自2008年起在集团及其他子公司运用。

五、资产减值准备管理

公司按照《企业会计准则》的相关要求，于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，如果存在减值迹象，将估计金额并进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试，确保公司根据资产的可收回金额恰当地提取减值准备。

可收回金额的确定，是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而定。本公司主要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。

六、负债管理

公司建立了国内领先的精算人员队伍和相应的管理制度，同时从国际上聘请多名专业精算人才。在产品设计、条款拟定、准备金提取、经验分析等方面严格按国际标准及监管部门要求执行。公司在产品设计、产品定价、再保与巨灾、准备金提取充足性等方面，采取了相应的风险管理措施。

内部控制自我评估报告

七、预算控制与费用管理

公司实行全面预算管理制度，集团执行委员会下设的预算管理委员会对公司日常经营管理中的重大预算等问题进行决策。集团董事长、集团总经理、首席市场执行官、首席人力资源执行官、三大业务执行官、子公司CEO、直线经理在年度预算及三年规划编制过程中起主导作用，负责业务规划及发展战略的制定，对预算的制定、调整等工作进行沟通、审核和确认。集团企划部是预算工作的具体统筹者和预算编制过程的协调者，负责统筹、协调、推进集团整体预算编制的进行。各子公司贯彻执行预算管理政策，负责自身的预算控制与费用管理，科学合理分配资源，制定配套业务计划，以期实现最佳投入产出效果。公司在预算编制、审核、下发、调整、追加、分析、考核等方面，已经形成了一套完整的制度。

对于费用管控，公司推行费用全面预算管理，贯彻“有预算才能动支”的原则。各子公司都制定并实施了相应的财务权限管理办法，明确了各层级人员的审批权限。公司在财务系统中增加了预算管理模块，按科目的可控性，分别采用绝对控制、建议控制、无控制三种管理方式。这些措施，可以发挥费用预算日常预警、月度预算追踪与评估、季度分析预警等功能，实现了成本管控由事后控制向事前、事中控制的转移。

八、财务系统

公司建立了国内业界较为完善的财务系统，各子公司及其下属机构全部实现账务处理系统化，利用网络技术和系统功能实现总部对分支机构账务处理的远程即时监控，对账务处理的全过程可以实施有效控制。同时，公司针对财务系统制定了相应的管理规章、操作流程、岗位手册和风险控制制度，积极推进财务系统稳定、高效、安全等方面的建设，账务处理自动化程度日趋提高，确保了各项业务活动得到及时、准确的反映。此外，财务系统作为重要的操作平台，在各项管理制度的执行过程中，也起到不可或缺的作用。

九、资金控制

在资金管理方面，全系统的资金由集团资金部统一管理。公司推行财务收支两条线，实行资金的集中统一上划管理，取消了分支机构的资金运用权，收入帐户全额上划总公司，支出帐户按照机构的日常费用及赔付开支计划回调资金，并核定资金限额。资金由总部统一管理和运用，有效杜绝了资金分散管理可能带来的各类风险，提高了公司资金的使用效率及效益。资金部在银行账户管理、收支两条线管理、资金限额管理、网上银行管理、资金档案管理、二级机构对三级机构的管理等方面制定了详细的考核办法，并按月对各二级机构的资金管理状况进行非现场检查，并出具考核评分通报；在现金管理、银行票据管理和财务印鉴管理等方面亦要求专业子公司制定制度和办法。公司的有价证券也由集团资金部保管，并定期进行盘点。

十、税务管理

公司在集团财务部专门设置了税务管理室，主要负责统筹全集团税务日常管理工作和提供重大交易项目涉税意见，指导及协助各子公司开展纳税申报，保证各项税款依法、及时地申报和缴纳，合理税务规划，降低税务成本，防范税务风险。建立了税务申报多级审核制度和季度税务评估制度，以保证纳税申报及账务处理的正确性，提升各专业公司的税务管理能力。

各专业公司及分支机构财务部设置相应的税务管理专岗，负责专业公司及分支机构各项税费(个人所得税除外)的申报缴纳、外部税务检查情况汇报、税务健康自查，并定期提供税务管理工作报告。

