

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

**2008 年半年度报告**

**(股票代码：601601)**

## 目 录

第一节	重要提示及释义.....	2
第二节	公司基本情况简介.....	4
第三节	股本变动及股东情况.....	7
第四节	董事、监事和高级管理人员.....	10
第五节	董事会报告.....	11
第六节	重要事项.....	23
第七节	财务报告（未经审计）.....	28
第八节	备查文件目录.....	28
第九节	附 件.....	28

### 提示申明:

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

特提请注意

## 第一节 重要提示及释义

1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、本公司第五届董事会第六次会议于 2008 年 8 月 21 日审议通过了本公司《2008 年半年度报告》正文及摘要。应出席会议的董事 15 人，亲自出席会议的董事 13 人，委托出席会议的董事 2 人，其中：于业明董事委托黄孔威董事出席会议并表决，许善达董事委托肖微董事出席会议并表决。

3、本公司 2008 年半年度财务报告未经审计。

4、本公司不存在主要股东及关联方占用资金情况。

中国太平洋保险（集团）股份有限公司 董事会

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

## 释 义

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

- |   |                          |   |                             |
|---|--------------------------|---|-----------------------------|
| 1 | 本公司、公司、太保集团、<br>母公司、中国太保 | 指 | 中国太平洋保险（集团）股份有限公司           |
| 2 | 太保寿险                     | 指 | 中国太平洋人寿保险股份有限公司，是太保集团的控股子公司 |
| 3 | 太保产险                     | 指 | 中国太平洋财产保险股份有限公司，是太保集团的控股子公司 |
| 4 | 太保资产                     | 指 | 太平洋资产管理有限责任公司，是太保集团的控股子公司   |
| 5 | 太保香港                     | 指 | 中国太平洋保险（香港）有限公司，是太保集团的全资子公司 |
| 6 | 太平洋安泰                    | 指 | 太平洋安泰人寿保险有限公司               |
| 7 | 保监会                      | 指 | 中国保险监督管理委员会                 |
| 8 | 证监会                      | 指 | 中国证券监督管理委员会                 |
| 9 | 香港联交所                    | 指 | 香港联合交易所有限公司                 |

## 第二节 公司基本情况简介

### 一、公司基本信息

- 1、公司法定中文名称：中国太平洋保险（集团）股份有限公司  
公司中文名称缩写：中国太保  
公司法定英文名称：CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO., LTD.  
公司英文名称缩写：CPIC
- 2、公司法定代表人：高国富
- 3、公司董事会秘书：陈巍  
公司证券事务代表：杨继宏  
电话：021-58776688  
传真：021-68870791  
E-mail：ir@cpic.com.cn  
联系地址：上海市浦东新区银城中路 190 号交银金融大厦南楼
- 4、公司注册地址：上海市浦东新区银城中路 190 号交银金融大厦南楼  
公司办公地址：上海市浦东新区银城中路 190 号交银金融大厦南楼  
邮政编码：200120  
公司国际互联网网址：<http://www.cpic.com.cn>  
公司电子信箱：ir@cpic.com.cn
- 5、公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》  
登载公司半年度报告的证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>  
公司半年度报告备置地点：本公司董事会办公室
- 6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所  
公司 A 股简称：中国太保  
公司 A 股代码：601601
- 7、其他有关资料  
公司首次注册登记日期：1991 年 5 月 13 日  
公司首次注册登记地点：国家工商行政管理总局  
公司法人营业执照注册号：1000001001110  
公司税务登记号码：国税沪字 310043132211707，地税沪字 310043132211707  
公司组织机构代码：13221170-7  
公司聘请的境内会计师事务所名称：安永大华会计师事务所有限责任公司  
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：上海市长乐路 989 号 45 楼

## 二、主要财务数据和指标

### 1、主要会计数据和财务指标

单位：人民币百万元

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	本报告期末比上年 度期末增减 (%)
总资产	305,985	309,010	(1.0)
所有者权益（或股东权益） <sup>(注)</sup>	50,237	62,807	(20.0)
每股净资产(元) <sup>(注)</sup>	6.52	8.16	(20.0)
	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	本报告期比上年同 期增减 (%)
营业利润	5,254	4,685	12.1
利润总额	5,358	4,679	14.5
净利润 <sup>(注)</sup>	5,512	3,823	44.2
扣除非经常性损益后的净利润 <sup>(注)</sup>	5,435	3,832	41.8
基本每股收益(元) <sup>(注)</sup>	0.72	0.68	5.9
稀释每股收益(元) <sup>(注)</sup>	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元) <sup>(注)</sup>	0.71	0.68	4.4
全面摊薄净资产收益率(%) <sup>(注)</sup>	10.97	15.12	减少 4.2 个百分点
加权平均净资产收益率(%) <sup>(注)</sup>	9.75	20.16	减少 10.4 个百分点
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率(%) <sup>(注)</sup>	10.82	15.15	减少 4.3 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) <sup>(注)</sup>	9.61	20.21	减少 10.6 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	17,029	12,652	34.6
每股经营活动产生的现金流量净额	2.21	1.89	16.9

注：以归属于母公司普通股股东的数据填列

### 2、非经常性损益项目和金额

单位：人民币百万元

非经常性损益项目	2008 年 1-6 月
非流动资产处置收益	92
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(15)
合 计	77

### 3、其他主要财务、监管指标

单位：人民币百万元

指 标	2008 年 6 月 30 日/ 2008 年 1-6 月	2007 年 6 月 30 日/ 2007 年 1-6 月
<b>集团合并</b>		
投资资产 <sup>(1)(7)</sup>	273,214	286,369
投资收益率(%) <sup>(2)(6)(7)</sup>	5.2	7.0
寿险业务 <sup>(8)</sup>		

已赚保费	37,847	23,503
已赚保费增长率（%）	61.0	29.1
赔付支出	9,422	2,900
退保率（%） <sup>(3)</sup>	2.0	2.5
<b>产险业务<sup>(8)</sup></b>		
已赚保费	9,652	7,803
已赚保费增长率（%）	23.7	35.4
赔付支出	7,575	4,746
未到期责任准备金	16,113	12,721
未决赔款准备金	10,373	8,650
综合成本率（%） <sup>(4)</sup>	108.5	98.6
综合赔付率（%） <sup>(5)</sup>	69.4	58.4

注：(1)投资资产包括活期存款等

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

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

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

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

(6)投资收益率未年化

(7) 根据监管要求，计算口径有所变化，同期比较数可能不同于公司在招股书中公布的数据

(8) 上述寿险业务均指太保寿险业务，产险业务均指太保产险业务

### 第三节 股本变动及股东情况

#### 一、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股	555,421,100	7.21						555,421,100	7.21
2、国有法人持股	4,166,608,244	54.11				-129,344	-129,344	4,166,478,900	54.11
3、其他内资持股	944,670,656	12.27				-299,870,656	-299,870,656	644,800,000	8.37
其中：境内法人持股	944,670,656	12.27				-300,170,656	-300,170,656	644,500,000	8.37
境内自然人持股 <sup>注</sup>	0	0.00				+300,000	+300,000	300,000	0.00
4、外资持股	1,333,300,000	17.32						1,333,300,000	17.32
其中：境外法人持股	1,333,300,000	17.32						1,333,300,000	17.32
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	7,000,000,000	90.91				-300,000,000	-300,000,000	6,700,000,000	87.01
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	700,000,000	9.09				+300,000,000	+300,000,000	1,000,000,000	12.99
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股份合计	700,000,000	9.09				+300,000,000	+300,000,000	1,000,000,000	12.99
三、股份总数	7,700,000,000	100.00						7,700,000,000	100.00

注：境内自然人持有的限售股份，系 2008 年 1 月法院按照司法强制执行程序将其他限售股东的股份划转到其名下

#### 二、股东情况

##### 1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数（家）		332,067				
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
华宝投资有限公司	国有法人股	17.40	1,340,000,000		1,340,000,000	
申能(集团)有限公司	国有法人股	16.60	1,278,235,705		1,278,235,705	

PARALLEL INVESTORS HOLDINGS LIMITED	境外法人股	13.66	1,051,785,087		1,051,785,087	
上海国有资产经营有限公司	国家股	5.75	442,500,000		442,500,000	
上海烟草(集团)公司	国有法人股	5.71	440,000,000		440,000,000	
CARLYLE HOLDINGS MAURITIUS LIMITED	境外法人股	3.66	281,514,913		281,514,913	
上海久事公司	国有法人股	3.35	258,127,000		258,000,000	
云南红塔集团有限公司	国有法人股	2.34	180,000,000		180,000,000	
大连实德集团有限公司	社会法人股	1.43	110,000,000		110,000,000	96,000,000
源信行投资有限公司	社会法人股	1.30	100,000,000		100,000,000	
京基集团有限公司	社会法人股	1.30	100,000,000		100,000,000	99,600,000
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	
同德证券投资基金				10,912,973	A 股	
中国银行—工银瑞信核心价值股票型证券投资基金				10,760,534	A 股	
中船重工财务有限责任公司				8,835,220	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				8,700,000	A 股	
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金				8,151,474	A 股	
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品				8,077,093	A 股	
中国工商银行—博时第三产业成长股票证券投资基金				8,009,600	A 股	
中国建设银行—工银瑞信红利股票型证券投资基金				7,560,317	A 股	
中国建设银行—工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金				7,394,316	A 股	
中国农业银行—富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金				4,977,166	A 股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明				Parallel Investors Holdings Limited 和 Carlyle Holdings Mauritius Limited 之间因同属凯雷投资集团而存在关联关系；前十名无限售条件股东中，除部分股东属于同一法人管理外，本公司未知上述股东之间有关联关系或一致行动关系。		

2、前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	华宝投资有限公司	1,340,000,000	自上市日起 3 年	-	股东自愿承诺锁定三年
2	申能(集团)有限公司	1,278,235,705	自上市日起 3 年	-	股东自愿承诺锁定三年
3	Parallel Investors Holdings Limited	1,051,785,087	自上市日起 3 年	-	股东自愿承诺锁定三年
4	上海国有资产经营有限公司	442,500,000	自上市日起 3 年	-	股东自愿承诺锁定三年
5	上海烟草(集团)公司	440,000,000	自上市日起 3 年	-	股东自愿承诺锁定三年
6	Carlyle Holdings Mauritius Limited	281,514,913	自上市日起 3 年	-	股东自愿承诺锁定三年
7	上海久事公司	258,000,000	自上市日起 1 年	-	发行限售
8	云南红塔集团有限公司	180,000,000	自上市日起 1 年	-	发行限售

9	大连实德集团有限公司	110,000,000	5,000,000 股自 2007 年 6 月 4 日起 3 年；105,000,000 股自上市日起 1 年	-	发行前一年增资扩股限售三年以及发行限售
10	源信行投资有限公司	100,000,000	自上市日起 1 年	-	发行限售
10	京基集团有限公司	100,000,000	自上市日起 1 年	-	发行限售

### 3、控股股东及实际控制人变更情况

本公司股权结构较为分散，无控股股东及实际控制人。

## 第四节 董事、监事和高级管理人员

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内，本公司所有董事、监事和高级管理人员均未持有本公司股票。

### 二、新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

#### 1、高级管理人员变动情况

2008年2月25日召开的第五届董事会第四次会议聘任黄雪英女士为本公司信息技术总监。

2、报告期内，除上述高级管理人员变动外，本公司董事、监事和其他高级管理人员无变化。

## 第五节 董事会报告

### 一、报告期内主要经营情况回顾

2008 年，本公司围绕整体价值可持续发展的目标，以集团整体上市为契机，完善集团化管理机制，建立健全专业化经营平台，持续优化业务结构，并采取稳健的投资策略，实现了公司业务健康、稳定和协调的发展。

本公司主要通过下属的太保寿险、太保产险为客户提供全面的人寿及财产保险产品和服务，并通过下属的太保资产管理和运用保险资金。此外，本公司还通过太保香港在香港市场从事财产保险业务。以下对人寿保险业务的分析均指太保寿险，对财产保险业务的分析均指太保产险。

#### （一）主要经营情况概述

##### 1、经营业绩显著增长

2008 年上半年，本公司实现保险业务收入 546.45 亿元，较上年同期增长 45.1%，其中人寿保险实现保险业务收入 388.55 亿元，较上年同期增长 58.4%；财产保险实现保险业务收入 157.65 亿元，较上年同期增长 20.2%。根据中国保监会公布的数据，本公司 2008 年上半年人寿保险业务和财产保险业务市场占有率分别为 9.1% 和 11.6%，行业排名分别为第三位和第二位。

上半年归属于母公司股东净利润 55.12 亿元，较上年同期增长 44.2%，实现了业务规模与价值增长的协调发展。

截至 6 月 30 日止 6 个月（人民币百万元）	2008 年	2007 年
<b>保险业务收入</b>	<b>54,645</b>	<b>37,672</b>
其中：人寿保险	38,855	24,534
财产保险	15,765	13,114
<b>归属于母公司股东净利润</b>	<b>5,512</b>	<b>3,823</b>
其中：人寿保险	4,617	2,368
财产保险	257	1,403
<b>市场占有率（%）</b>	<b>2008 年 6 月 30 日</b>	<b>2007 年 12 月 31 日</b>
人寿保险	9.1	10.2
财产保险	11.6	11.2

## 2、业务结构动态优化

本公司始终坚持优化业务结构的市場策略，面对快速变化的市場，以价值增长为导向，持续优化业务结构。上半年，人寿保险业务在个人寿险业务渠道继续实施以传统型保险、分红型保险期缴业务为主的銷售策略；在銀行保险业务渠道大力銷售保障期限更长的分红型保险业务，同时努力拓展期缴业务。上半年，寿险新保期缴业务较上年同期增长 17.4%，分红型保险新保业务较上年同期增长 93.5%。财产保险业务上半年则继续加强在非机动车辆保险业务中盈利能力较强的险种和短期意外保险等业务的拓展力度，二者的增长速度均高于机动车辆保险。

## 3、投资业务运作稳健

2008 年上半年，股票市場持续走低，本公司将控制投资风险作为投资决策的首要考虑因素。在投资策略上，增加对固定收益类投资资产配置比例，购入久期更长、收益率更高的固定收益类投资资产，抓住适当时机降低权益类投资资产配置比例。本公司 6 月 30 日债券投资占比 50.7%，较上年末增加 6.5 个百分点；定期存款占比 26.8%，较上年末增加 6.1 个百分点；权益类投资资产占比 13.6%，较上年末降低 9.2 个百分点。通过有效资产配置和实现投资收益，本公司上半年实现总投资收益 146.73 亿元，较上年同期增长 5.3%。

## 4、巨灾风险有效控制

本公司秉承诚信、稳健和追求卓越的理念，无论是人寿保险业务还是财产保险业务，都构建了较为完备的风险分散机制，通过购买合理的再保险组合等手段，将公司整体业务经营风险保持在可控范围内。从 2008 年上半年的雨雪冰冻灾害和地震灾害损失情况看，本公司通过有效的再保险手段，将风险控制在可承受范围内，预计賠付支出（考虑再保险因素）不超过 10 亿元，并已经在上半年经营业绩中体现。

### （二）主要业务分析

#### 1、人寿保险业务

2008 年，本公司人寿保险业务贯彻“做强传统险，做大分红险，做优万能险，储备投连险”的经营策略，上半年积极发展内含价值较高的保障型产品，持续推动业务结构的动态优化，尤其是在二季度进一步加大了分红型保险的发展力度，同时适当收缩了万能型保险业务规模。本公司上半年实现人寿保险业务收入 388.55 亿元，较上年同期增长 58.4%。

截至 6 月 30 日止 6 个月（人民币百万元）	2008 年	2007 年
保险业务收入	38,855	24,534
传统型保险	7,700	8,064
分红型保险	15,914	8,792
万能型保险	13,774	6,355
短期意外与健康保险	1,467	1,323
个人业务	35,618	20,616
团体业务	3,237	3,918
新保业务	28,802	16,266
续期业务	10,053	8,268

### （1）传统型保险

2008 年上半年，本公司积极应对投资型产品热销以及其他宏观环境变化所带来的影响，通过细分市场、加强营销团队建设等针对性的措施，提高保险营销员销售能力和保单继续率等多方面指标，实现传统型保险业务收入 77.00 亿元，较上年同期减少 4.6%。

### （2）分红型保险

2008 年上半年，本公司以分红型保险为突破口优化业务结构，通过开发合适产品、采取适当销售策略、提高保险营销员和销售网络的销售能力等多种方式，大力拓展个人寿险业务渠道分红型保险期缴业务和银行保险渠道保障期限更长的分红型保险业务，并在银行保险渠道逐步扩大分红型保险期缴业务的规模，均取得成效，实现保险业务收入 159.14 亿元，较上年同期增长 81.0%，较 2007 年下半年增长 281.0%。

### （3）万能型保险

2008 年上半年，本公司根据市场情况对原万能型保险产品进行了改造，实现保险业务收入 137.74 亿元，较上年同期增长 116.7%，较上年下半年增长 7.5%。

### （4）短期意外与健康保险

2008 年上半年，本公司继续推动短期意外保险发展，实现短期意外与健康保险的保险业务收入 14.67 亿元，较上年同期增长 11.8%。

### （5）个人寿险客户保单继续率

本公司通过加强客户服务，提高续期保费管理的专业化水平，2008 年上半年个人寿险客户 13 个月和 25 个月保单继续率分别较上年末提高 1.1 个百分点和 2.2 个百分点。

个人寿险客户保单继续率（%）	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
13 个月 保单继续率	86.8	85.7
25 个月 保单继续率	81.3	79.1

## 2、财产保险业务

2008 年上半年，本公司财产保险业务持续专注于提高盈利能力较强的非机动车辆保险产品和短期意外保险的保费规模，并致力于提高机动车辆保险等规模较大险种的业务质量。2008 年上半年，本公司财产保险业务实现保险业务收入 157.65 亿元，较上年同期增长 20.2%。

截至 6 月 30 日止 6 个月（人民币百万元）	2008 年	2007 年
保险业务收入	15,765	13,114
机动车辆保险	10,688	8,980
非机动车辆保险	4,374	3,565
短期意外与健康保险	703	569

### （1）机动车辆保险

机动车辆保险是本公司财产保险业务中的主要险种，2008 年上半年，随着市场需求的增加，本公司主动调整市场竞争策略，加强机动车辆险内部结构管理，在保证业务质量的基础上推动业务增长，实现保险业务收入 106.88 亿元，较上年同期增长 19.0%。

### （2）非机动车辆保险

本公司凭借在客户群体、承保技术和核赔水平等方面的优势，努力克服非机动车辆保险市场竞争加剧所带来的困难，加快拓展货运保险、责任保险等效益险种，实现业务较快增长。2008 年上半年实现保险业务收入 43.74 亿元，较上年同期增长 22.7%。

### （3）短期意外与健康保险

本公司坚持积极的经营策略，并充分挖掘现有客户群体的保险需求，推动业务的快速增长。2008 年上半年实现保险业务收入 7.03 亿元，较上年同期增长 23.6%。

## 3、资产管理业务

本公司资产管理业务立足于持续加强资产负债管理。2008 年上半年，本公司积极增

加大对固定收益类投资资产配置比例，购入久期更长、收益率更高的固定收益类投资资产，同时主动降低权益类投资资产配置，灵活调整仓位以管理股票市场风险。

### （1）资产结构

2008 年上半年，本公司卖出回购证券规模较上年末减少 100.23 亿元，同时股票市场的下跌也导致权益类投资资产公允价值降低。上述因素抵减了本公司业务增长带来的投资资产增加，导致 2008 年 6 月 30 日投资资产规模为 2,732.14 亿元，较 2007 年末有所下降。

(人民币百万元)	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
<b>投资资产 (合计)</b>	<b>273,214</b>	<b>100.0</b>	<b>286,369</b>	<b>100.0</b>
<b>按投资对象分</b>				
固定收益类	213,144	78.0	187,236	65.4
— 债券投资	138,401	50.7	126,534	44.2
— 定期存款	73,196	26.8	59,262	20.7
— 其他固定收益投资*	1,547	0.5	1,440	0.5
权益投资类	37,140	13.6	65,315	22.8
— 基金	18,908	6.9	30,470	10.6
— 股票	18,042	6.6	34,589	12.1
— 其他权益投资**	190	0.1	256	0.1
基础设施投资	4,972	1.8	4,696	1.6
现金及现金等价物	17,958	6.6	29,122	10.2
<b>按投资目的分</b>				
交易性金融资产	1,225	0.4	2,463	0.9
可供出售金融资产	100,815	36.9	121,783	42.5
持有至到期投资	62,406	22.8	58,120	20.3
长期股权投资	190	0.1	256	0.1
贷款及其他***	108,578	39.8	103,747	36.2

注：\*其他固定收益投资包括存出资本金、保户质押贷款等

\*\*其他权益投资包括长期股权投资等

\*\*\*贷款及其他主要包括定期存款及活期存款等

### （2）投资收益

2008 年上半年，本公司实现总投资收益 146.73 亿元，较上年同期增长 5.3%。但受股票市场降幅较大影响，投资收益率为 5.2%，较上年同期降低 1.8 个百分点。

截至 6 月 30 日止 6 个月（人民币百万元）	2008 年	2007 年
投资收益（利润表项目）	16,325	13,426
公允价值变动损益	(575)	411
计提投资资产减值准备	(1,264)	-
其他	187	101
总投资收益	14,673	13,938
投资收益率（未年化）(%)	5.2	7.0

注：根据监管要求，计算口径有所变化，同期比较数可能不同于公司在招股书中公布的数据

### （三）主要会计报表项目、财务指标出现的异常情况及原因的说明

单位：人民币百万元

资产负债表项目	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	变动幅度 (%)	主要变动原因
交易性金融资产	1,225	2,463	(50.3)	投资变现及公允价值变动
买入返售金融资产	459	5,500	(91.7)	短期资金融出业务减少
应收保费	4,174	2,267	84.1	业务增长及时点因素
应收利息	4,967	3,393	46.4	固定收益投资增加
应收分保未到期责任准备金	4,059	2,966	36.9	业务增长
在建工程	1,959	454	331.5	办公物业购置
递延所得税资产	1,969	5	39,280.0	可抵扣暂时性差异增加
其他资产	2,216	1,439	54.0	期末时点应收款项增加
卖出回购金融资产款	1,765	11,788	(85.0)	短期融资业务的时点因素
预收保费	928	2,150	(56.8)	时点因素
应付分保账款	2,895	1,608	80.0	业务增长
保户储金及投资款	4,350	7,103	(38.8)	储金业务到期
递延所得税负债	1	3,671	(100.0)	应纳税暂时性差异减少
其他负债	2,013	1,290	56.0	应付境外股东红利及时点因素
资本公积	33,518	49,284	(32.0)	可供出售金融资产公允价值变动
未分配利润	8,149	4,947	64.7	报告期利润增加
利润表项目	2008 年 (1-6 月)	2007 年 (1-6 月)	变动幅度 (%)	主要变动原因
已赚保费	47,569	31,361	51.7	业务增长
保险业务收入	54,645	37,672	45.1	业务增长
分保费收入	34	14	142.9	业务增长
公允价值变动收益/(损失)	(575)	411	(239.9)	交易性金融资产市值下降及出售
其他业务收入	252	148	70.3	现金及现金等价物收益增长
赔付支出	17,007	7,658	122.1	业务规模扩大、满期给付增加
减：摊回赔付支出	(1,969)	(1,210)	62.7	赔款对应的分保摊回增加

摊回保险责任准备金	(1,083)	(385)	181.3	业务增长及摊回准备金增加
保单红利支出	1,274	422	201.9	分红型业务增长
手续费及佣金支出	3,813	2,612	46.0	业务增长
利息支出	380	271	40.2	卖出回购业务增加及保单红利累计生息
计提资产减值准备	1,440	119	1,110.1	计提金融资产减值准备增加
营业外收入	134	13	930.8	处置资产收益增加
营业外支出	(30)	(19)	57.9	公益性捐赠增加
所得税费用	259	(743)	(134.9)	免税收益超过应纳税额的溢额
净利润	5,617	3,936	42.7	业务增长及投资增加
归属于母公司股东的净利润	5,512	3,823	44.2	业务增长及投资增加

#### （四）分部业绩分析

##### 1、人寿保险

本公司主要通过太保寿险从事人寿保险业务，具体分析如下：

截至 6 月 30 日止 6 个月（人民币百万元）	2008 年	2007 年
已赚保费	37,847	23,503
投资收益*	13,689	11,467
汇兑损失	(40)	(69)
其他业务收入	108	68
<b>营业收入</b>	<b>51,604</b>	<b>34,969</b>
退保金	(3,924)	(3,852)
赔付支出	(9,422)	(2,900)
减：摊回赔付支出	189	220
提取保险责任准备金净额	(26,292)	(21,546)
手续费及佣金支出	(2,562)	(1,788)
业务及管理费	(2,574)	(1,946)
其他支出**	(2,599)	(681)
<b>营业支出</b>	<b>(47,184)</b>	<b>(32,493)</b>
营业利润	4,420	2,476
营业外收支净额	(14)	(5)
所得税	211	(103)
<b>净利润</b>	<b>4,617</b>	<b>2,368</b>

注：\* 投资收益包括报表中投资收益和公允价值变动收益

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

（1）2008 年上半年，人寿保险业务增长推动已赚保费的增长，实现已赚保费 378.47 亿元，较上年同期增长 61.0%。

（2）2008 年上半年，通过主动调整资产配置，人寿保险业务实现投资收益 136.89 亿元，较上年同期增长 19.4%。

(3) 2008 年上半年，人寿保险业务赔付支出 94.22 亿元，较上年同期增长 224.9%，主要是以前年度通过银行保险渠道销售的分红型保险满期给付增加。

截至 6 月 30 日止 6 个月（人民币百万元）	2008 年	2007 年
赔付支出	9,422	2,900
传统型保险	1,556	1,469
分红型保险	7,319	936
万能型保险	119	104
短期意外与健康保险	428	391

(4) 2008 年上半年，人寿保险业务手续费及佣金支出 25.62 亿元，较上年同期增长 43.3%，主要是业务增长推动。

截至 6 月 30 日止 6 个月（人民币百万元）	2008 年度	2007 年度
手续费及佣金支出	2,562	1,788
短期意外与健康保险	197	124
其他	2,365	1,664

(5) 2008 年上半年，人寿保险业务的业务及管理费 25.74 亿元，较上年增长 32.3%。业务及管理费占保险业务收入的比例从 2007 年上半年的 7.9% 下降至 2008 年上半年的 6.6%，主要是对业务及管理费进行了严格控制。

(6) 2008 年上半年，人寿保险业务的其他支出 25.99 亿元，较上年同期增长 281.6%。主要是本公司向客户支付的红利增加，同时根据会计准则和本公司会计政策，对金融资产计提了减值准备。

(7) 2008 年上半年，所得税费用-2.11 亿元，主要是税前抵扣的基金分红和国债到期收益较上年同期增加。

(8) 基于以上主要原因，2008 年上半年本公司人寿保险业务实现净利润 46.17 亿元，较上年同期增长 95.0%。

## 2、财产保险

本公司主要通过太保产险从事财产保险业务，具体分析如下：

截至 6 月 30 日止 6 个月（人民币百万元）	2008 年	2007 年
已赚保费	9,652	7,803
投资收益*	1,243	2,049
汇兑损失	(67)	(42)

其他业务收入	31	14
<b>营业收入</b>	<b>10,859</b>	<b>9,824</b>
赔付支出	(7,575)	(4,746)
减：摊回赔付支出	1,818	1,015
提取保险责任准备金净额	(951)	(823)
手续费及佣金支出	(1,246)	(824)
业务及管理费	(2,821)	(2,455)
其他支出**	136	(8)
<b>营业支出</b>	<b>(10,639)</b>	<b>(7,841)</b>
营业利润	220	1,983
营业外收支净额	(6)	1
减：所得税费用	43	(581)
<b>净利润</b>	<b>257</b>	<b>1,403</b>

注：\* 投资收益包括报表中投资收益和公允价值变动收益

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

（1）2008 年上半年，财产保险业务保持较快增长，实现已赚保费 96.52 亿元，较上年同期增长 23.7%。

（2）2008 年上半年，受股票市场下降影响，财产保险业务实现投资收益 12.44 亿元，较上年同期降低 39.3%。

（3）2008 年上半年，财产保险业务赔付支出 75.75 亿元，较上年同期增长 59.6%，主要是业务规模增长相应增加赔付支出，以及上半年雪灾和地震影响。

本公司财产保险业务按险种分类的赔付支出构成如下：

截至 6 月 30 日止 6 个月（人民币百万元）	2008 年	2007 年
赔付支出	7,575	4,746
机动车辆保险	5,450	3,495
非机动车辆保险	1,854	1,055
短期意外与健康保险	271	196

（4）2008 年上半年，财产保险业务手续费及佣金支出 12.46 亿元，较上年同期增长 52.3%，手续费及佣金支出占保险业务收入的比例从 2007 年同期的 6.3% 上升到 7.9%，主要是保险业务收入增加。各险种手续费及佣金支出如下：

截至 6 月 30 日止 6 个月（人民币百万元）	2008 年	2007 年
手续费及佣金支出	1,246	824
机动车辆保险	864	566
非机动车辆保险	314	220
短期意外与健康保险	68	38

(5) 2008 年上半年，财产保险业务的业务及管理费 28.21 亿元，较上年增长 14.9%。业务及管理费占保险业务收入的比例从 2007 年上半年的 18.7% 下降到 2008 年上半年的 17.9%，主要是成本控制加强。

(6) 2008 年上半年，所得税费用-0.43 亿元，主要是税前抵扣的基金分红和国债到期收益较上年同期增加。

(7) 基于以上主要原因，2008 年上半年本公司财产保险业务实现净利润 2.57 亿元。

### 3、资产管理

本公司通过太保资产对保险资金进行管理和运用。截至 2008 年 6 月 30 日，太保资产总资产 6.12 亿元，净资产 5.21 亿元。

### 4、太保香港

本公司主要通过全资拥有的太保香港开展香港市场财产保险业务。截至 2008 年 6 月 30 日，太保香港总资产 3.00 亿元，净资产 1.26 亿元，2008 年上半年实现保险业务收入 0.91 亿元。

## (五) 专项分析

### 1、偿付能力分析

根据保险监管的规定，中国境内的保险公司的偿付能力充足率必须达到规定的水平。

(人民币百万元)	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	变动原因
<b>人寿保险</b>			
实际资本	16,500	23,570	增资、净利润、向股东分红以及投资资产公允价值变动
最低资本	9,756	8,507	准备金增长
偿付能力充足率 (%)	169	277	
<b>财产保险</b>			
实际资本	5,714	5,955	增资、净利润、向股东分红以及投资资产公允价值变动
最低资本	2,980	2,715	业务增长

(人民币百万元)	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	变动原因
偿付能力充足率 (%)	192	219	

## 2、准备金分析

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

2008 年 6 月 30 日，本公司人寿保险业务累计计提保险责任准备金 2,076.04 亿元，较上年末增长 10.2%，本公司财产保险业务计提保险责任准备金 264.86 亿元，较上年末增长 23.9%。保险责任准备金增长主要是业务规模的扩大所致。具体准备金变动请见财务报告。

本公司于资产负债表日对寿险责任准备金和长期健康险责任准备金进行总体上的负债充足性测试。本公司按照保险精算规定重新计算的相关责任准备金金额超过充足性测试日已提取的余额，差额补提相关准备金，计入当期损益；反之，不调整相关责任准备金。本公司在进行总体上的负债充足性测试时，基于最优估计的精算假设，采用毛保费责任准备金评估法对保单的未来现金流作出预期。考虑的未来现金流主要包括保费收入、保险利益支出、退保金、佣金及手续费支出、业务及管理费用、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情况。

本公司在 2008 年 6 月 30 日的负债充足性测试结果表明，计提的法定准备金充足，无需增提责任准备金。

## 3、再保险业务

2008 年上半年，本公司分出保费如下表：

截至 6 月 30 日止 6 个月 (人民币百万元)	2008 年	2007 年
<b>人寿保险</b>	<b>920</b>	<b>799</b>
传统型保险	474	366
分红型保险	3	66
万能型保险	5	-
短期意外与健康险	438	367
<b>财产保险</b>	<b>3,821</b>	<b>2,955</b>
机动车辆保险	1,637	1,288

非机动车辆保险	2,178	1,656
短期意外与健康保险	6	11

此外，本公司财产保险分入保费 0.33 亿元，主要是非机动车辆保险分入业务。

本公司根据保险法规的规定及本公司业务发展需要，决定本公司的风险保额及再保险的分保比例。根据相关法规，本公司应当优先向至少两家在中国境内的专业再保险公司优先提出不得少于本公司分出保费 50%的要约。为降低再保险的集中风险，本公司还与多家行业领先的国际再保险公司签订了再保险协议。本公司选择再保险公司的标准包括财务实力、服务水平、保险条款、理赔效率及价格。在一般情况下，记录良好的国内再保险公司或被评为 A-或更高评级的国际再保险公司才能成为本公司的再保险合作伙伴。除中国再保险（集团）公司及其附属子公司中国人寿再保险股份有限公司和中国财产再保险股份有限公司外，本公司选择的国际再保险合作伙伴包括瑞士再保险公司、慕尼黑再保险公司、劳合社、安联保险集团、安盛保险集团、科隆再保险公司及汉诺威再保险公司等。

#### （六）报告期内重大事项的讨论与分析

2008 年上半年，本公司与太保寿险和太保产险的其他股东向其分别增资，其中向太保寿险增资 60 亿元，向太保产险增资 28 亿元，以适应业务发展需要，提高偿付能力。

#### （七）报告期内本公司面临的主要困难

2008 年上半年，雨雪冰冻灾害和地震灾害导致了本公司赔付支出的增加，本公司已经建立了较为完善的再保险以及相关风险管理体系，将业务经营风险保持在可控范围内，预计赔付支出（考虑再保险因素）不超过 10 亿元。

股票市场持续走低，收益率曲线也趋于平坦化，给本公司资产负债管理和年度经营业绩提升带来挑战。产、寿险市场竞争激烈，给本公司的经营策略贯彻和价值创造带来压力。

### 二、募集资金使用情况

本公司募集资金已经全部用于充实资本金，以支持业务持续增长。

### 三、实际经营成果与计划比较

本公司上半年保险业务收入同比增长 45.1%，符合年初本公司预计 2008 年保险业务收入增长高于 15%的预期。

## 第六节 重要事项

### 一、公司治理情况

本公司根据《公司法》、《证券法》、《保险法》等相关法律法规的要求，构建了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层等组成的公司治理体系，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间相互配合、相互协调、相互制衡的运行机制。尤其在上市后，通过不断深化集团化管理的架构，充分整合内部资源，加强与资本市场的交流沟通，形成了较为完善的公司治理结构。

报告期内，本公司共召开 2 次股东大会、3 次董事会、1 次监事会，相关会议决议均按监管要求在上海证券交易所网站和指定的信息披露媒体上予以公布。股东大会、董事会、监事会及高级管理层按照《公司章程》赋予的职责，依法独立运作，履行各自的权利、义务，没有违法、违规的情况发生。

报告期内，本公司根据法律法规的要求，修改了《公司章程》以及相关配套制度，制定了《投资者关系管理制度》、《独立董事年报工作制度》、《董事会审计委员会年报工作规程》等，并且陆续颁布了有关加强信息披露管理的规定。

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

2008 年 6 月，由证券时报社和南方基金联合主办的 2007 年度上市公司价值评选揭晓，中国太保入选 2007 年度主板上市公司价值百强；同时，本公司董事会秘书陈巍入选百佳董秘。

### 二、报告期实施的利润分配方案执行情况

根据 2007 年度股东大会通过的《2007 年度利润分配预案的议案》，本公司按每股人民币 0.3 元进行现金股利分配。本公司于 2008 年 6 月 11 日发布了《2007 年度分红派息公告》，并按照公告内容实施了利润分配方案。

### 三、半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

本公司 2008 年半年度不进行利润分配，亦不实施公积金转增股本。

#### 四、重大诉讼仲裁事项

报告期内本公司无重大诉讼仲裁事项。

#### 五、重大投资情况

##### 1、增资太保寿险和太保产险

根据本公司 2008 年第一次临时股东大会决议和保监会保监发改[2008]853 号、854 号文的批复，本公司向太保寿险、太保产险分别增资 59.02 亿元和 27.61 亿元。增资完成后，太保寿险的注册资本变更为 35.00 亿元，本公司持有股份占总股本的 98.01%；太保产险的注册资本变更为 40.88 亿元，本公司持有股份占总股本的 98.30%。

##### 2、投资京沪高铁股权

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

#### 六、报告期内公司重大关联交易事项

报告期内本公司无重大关联交易事项。

#### 七、收购、出售资产及资产重组

报告期内本公司无需披露的收购、出售资产及资产重组事项。

#### 八、重大交易

报告期内本公司无需披露的重大交易事项。

#### 九、托管情况

报告期内本公司无需披露的托管事项。

#### 十、承包情况

报告期内本公司无需披露的承包事项。

#### 十一、租赁情况

报告期内本公司无需披露的租赁事项。

#### 十二、担保情况

报告期内本公司无需披露的担保事项。

#### 十三、委托理财情况

报告期内本公司无需披露的委托理财事项。

#### 十四、本公司承诺事项在报告期内的履行情况

本公司的 H 股发行计划：本公司于 2008 年 2 月 26 日获得证监会《关于核准中国太平洋保险（集团）股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可[2008]293 号），核准本公司发行不超过 90,000 万股境外上市外资股（含超额配售 11,700 万股），每股面值人民币 1 元，全部为普通股。同时，香港联交所上市委员会对本公司关于境外上市的申请进行了正式聆讯。

#### 十五、持股 5%以上股东报告期内追加股份限售承诺的情况

报告期内本公司持股 5%以上的股东无新增追加股份限售承诺的情况。

#### 十六、上市公司及其董事、监事、高级管理人员处罚及整改情况

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

## 十七、其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

### 1、证券投资情况

序号	证券代码	简称	期末持有数量 (百万股)	初始投资金额 (百万元)	期末账面值 (百万元)	期初账面值 (百万元)	会计核算科目
1	600837	海通证券	160	2,870	3,997	4,394	可供出售金融资产
2	601398	工商银行	324	1,118	1,607	2,633	可供出售金融资产
3	000001	深发展 A	60	1,597	1,169	1,431	可供出售金融资产
4	000629	攀钢钢钒	76	737	699	1,031	可供出售金融资产
5	485105	工银强债 A	579	628	634	643	可供出售金融资产
6	002001	华夏回报	557	675	630	60	可供出售金融资产
7	601088	中国神华	11	553	410	713	可供出售金融资产
	HK1088		8	270	213	175	可供出售金融资产
8	510050	华夏 50ETF	277	854	619	540	可供出售金融资产
9	217008	招商安本增利	256	300	281	309	可供出售金融资产
	217008		289	307	317	344	交易性金融资产
10	240003	宝康债券基金	175	200	201	225	可供出售金融资产
	240003		330	357	378	424	交易性金融资产
合计			3,102	10,466	11,155	12,922	

### 2、持有非上市金融企业股权情况

持有对象名称	最初投资成本 (元)	持有数量(股)	占该公司股权 比例(%)	期末账面价值 (元)
太平洋安泰人寿保险有限公司	350,000,000	350,000,000	50.00	106,449,366
长江养老保险股份有限公司	75,500,000	75,500,000	13.27	75,500,000
合计	425,500,000	425,500,000	-	181,949,366

### 3、新设太保寿险两家省级分公司

为进一步开拓保险业务市场，经保监会批准，太保寿险宁夏分公司和太保寿险内蒙古分公司于 2008 年 4 月成立并正式营业。

### 4、启用太保寿险营运管理中心大楼

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

## 十八、信息披露索引

事 项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
关于聘任证券事务代表的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	08-01-17	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于 2007 年度保费收入公告	同上	08-01-21	同上
2007 年度业绩预增公告	同上	08-01-25	同上
第五届董事会第三次会议决议公告	同上	08-01-26	同上
关于下属中国太平洋人寿保险股份有限公司增资的公告	同上	08-01-26	同上
关于下属中国太平洋财产保险股份有限公司增资的公告	同上	08-01-26	同上
关于签署《投资合作协议》的公告	同上	08-02-05	同上
关于召开公司 2008 年第一次临时股东大会的通知	同上	08-02-05	同上
2008 年第一次临时股东大会会议资料	同上	08-02-05	同上
保费收入公告	同上	08-02-16	同上
第五届董事会第四次会议决议公告	同上	08-02-27	同上
关于发行境外上市外资股获得中国证监会批准的公告	同上	08-02-27	同上
关于香港联交所审议公司发行境外上市外资股申请的公告	同上	08-03-01	同上
关于 2008 年第一次临时股东大会召开地点变更的公告	同上	08-03-05	同上
关于注册资本变更的公告	同上	08-03-07	同上
关于就购置北京丰盛大厦办公楼签署预售合同的公告	同上	08-03-08	同上
关于 2008 年第一次临时股东大会增加临时议案的通知	同上	08-03-08	同上
关于临时议案授权委托书的公告	同上	08-03-08	同上
保费收入公告	同上	08-03-18	同上
2008 年第一次临时股东大会决议公告	同上	08-03-22	同上
网下配售 A 股股票（锁定期三个月）上市流通的提示性公告	同上	08-03-22	同上
2008 年第一次临时股东大会的法律意见书	同上	08-03-22	同上
第五届董事会第五次会议决议公告	同上	08-04-12	同上
第五届监事会第二次会议决议公告	同上	08-04-12	同上
2007 年度报告	同上	08-04-12	同上
2007 年度报告摘要	同上	08-04-12	同上
关于召开公司 2007 年度股东大会的通知	同上	08-04-12	同上
董事会审计委员会年报工作规程	同上	08-04-12	同上
2007 年度股东大会会议资料	同上	08-04-12	同上
2007 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明	同上	08-04-12	同上
独立董事年报工作制度	同上	08-04-12	同上
保费收入公告	同上	08-04-17	同上
2008 年第一季度报告	同上	08-04-22	同上
保费收入公告	同上	08-05-16	同上
2007 年度股东大会决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	08-05-29	同上
2007 年度股东大会的法律意见书	同上	08-05-29	同上
2007 年度分红派息公告	同上	08-06-11	同上
保费收入公告	同上	08-06-17	同上

## 第七节 财务报告（未经审计）

本公司半年度财务报告未经审计。具体参见第九节附件中的本公司 2008 年半年度财务报告及审阅报告。

## 第八节 备查文件目录

- 一、载有本公司盖章、董事长签名的半年度报告正本
- 二、载有法定代表人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本
- 三、报告期内本公司在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》公开披露过的所有文件正本及公告原件
- 四、公司章程

## 第九节 附件

- 一、本公司2008年半年度财务报告及审阅报告
- 二、董事、监事、高级管理人员对本公司2008年半年度报告的确认意见

董事长：高国富

中国太平洋保险（集团）股份有限公司 董事会

二〇〇八年八月二十一日

中国太平洋保险(集团)股份有限公司

已审阅财务报表

**2008年6月30日**

目录

	<u>页次</u>
一、 审阅报告	1
二、 已审阅财务报表	
合并资产负债表	2-3
合并利润表	4
合并股东权益变动表	5-6
合并现金流量表	7-9
公司资产负债表	10
公司利润表	11
公司股东权益变动表	12-13
公司现金流量表	14-15
财务报表附注	16-124
附录 财务报表补充资料	
净资产收益率和每股收益	

## 审阅报告

安永大华业字2008第659号

中国太平洋保险(集团)股份有限公司全体股东:

我们审阅了后附的中国太平洋保险(集团)股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其子公司(以下统称“贵集团”)财务报表,包括2008年6月30日的合并及公司的资产负债表,截至2008年6月30日止6个月期间的合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。这些财务报表的编制是贵公司管理层的责任,我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作,以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和对财务数据实施分析程序,提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计,因而不发表审计意见。

根据我们的审阅,我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则编制,未能在所有重大方面公允反映贵公司和贵集团2008年6月30日的财务状况以及截至2008年6月30日止6个月期间的经营成果和现金流量。

安永大华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师 汤云为

中国 上海

中国注册会计师 徐 艳

2008年 8月21日

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
合并资产负债表  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

<u>资产</u>	<u>附注七</u>	<u>2008年 6月30日</u> (未经审计)	<u>2007年 12月31日</u> (经审计)
货币资金	1	17,499	23,622
交易性金融资产	2	1,225	2,463
买入返售金融资产	3	459	5,500
应收保费	4	4,174	2,267
应收分保账款	5	1,714	1,444
应收利息	6	4,967	3,393
应收分保未到期责任准备金		4,059	2,966
应收分保未决赔款准备金		3,765	2,997
应收分保寿险责任准备金		173	167
应收分保长期健康险责任准备金		3,309	3,001
保户质押贷款		549	442
定期存款		73,196	59,262
可供出售金融资产	7	100,815	121,783
持有至到期投资	8	62,406	58,120
归入贷款及应收款的投资	9	15,877	13,923
长期股权投资	10	190	256
存出资本保证金	11	998	998
固定资产	12	3,944	3,976
在建工程	13	1,959	454
无形资产	14	522	532
递延所得税资产	15	1,969	5
其他资产	16	2,216	1,439
资产总计		305,985	309,010

载于第 16 页至第 124 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
合并资产负债表(续)  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

<u>负债和股东权益</u>	<u>附注七</u>	<u>2008年 6月30日</u> (未经审计)	<u>2007年 12月31日</u> (经审计)
卖出回购金融资产款	18	1,765	11,788
预收保费		928	2,150
应付手续费及佣金	19	1,029	804
应付分保账款	20	2,895	1,608
应付职工薪酬	21	765	1,065
应交税费	22	(114)	(154)
应付利息		1	7
应付赔付款		1,447	1,137
应付保单红利	23	3,414	2,779
保户储金及投资款		4,350	7,103
未到期责任准备金	24	17,551	14,075
未决赔款准备金	25	10,879	9,120
寿险责任准备金	26	197,996	179,637
长期健康险责任准备金	27	7,749	6,989
保险保障基金	28	115	105
应付次级债	29	2,151	2,113
预计负债	30	402	402
递延所得税负债	15	1	3,671
其他负债	31	2,013	1,290
负债合计		<u>255,337</u>	<u>245,689</u>
股本	32	7,700	7,700
资本公积	33	33,518	49,284
盈余公积	34	894	894
未分配利润	35	8,149	4,947
外币报表折算差额		(24)	(18)
归属于母公司股东权益合计		<u>50,237</u>	<u>62,807</u>
少数股东权益	36	411	514
股东权益合计		<u>50,648</u>	<u>63,321</u>
负债和股东权益总计		<u><u>305,985</u></u>	<u><u>309,010</u></u>

第2页至第124页的财务报表由以下人士签署:

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

载于第16页至第124页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
合并利润表  
截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注七	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (未经审计)	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (经审计)
一、 营业收入		63,456	45,204
已赚保费		47,569	31,361
保险业务收入	37	54,645	37,672
其中: 分保费收入	38	34	14
减: 分出保费	39	(4,690)	(3,719)
提取未到期责任准备金	40	(2,386)	(2,592)
投资收益	41	16,325	13,426
其中: 对联营企业和合营企业的 投资收益		34	12
公允价值变动收益/(损失)	42	(575)	411
汇兑损失		(115)	(142)
其他业务收入	43	252	148
二、 营业支出		58,202	40,519
退保金	44	3,924	3,852
赔付支出	38, 45	17,007	7,658
减: 摊回赔付支出	39	(1,969)	(1,210)
提取保险责任准备金	46	28,332	22,755
减: 摊回保险责任准备金	47	(1,083)	(385)
保单红利支出		1,274	422
分保费用	38	7	4
营业税金及附加	48	1,262	1,189
手续费及佣金支出	49	3,813	2,612
业务及管理费	50	5,449	4,528
减: 摊回分保费用	39	(1,641)	(1,318)
利息支出	51	380	271
其他业务成本		7	22
计提资产减值准备	52	1,440	119
三、 营业利润		5,254	4,685
加: 营业外收入	53	134	13
减: 营业外支出	54	(30)	(19)
四、 利润总额		5,358	4,679
减: 所得税	55	259	(743)
五、 净利润		5,617	3,936
归属于母公司股东的净利润		5,512	3,823
少数股东损益		105	113
六、 基本每股收益(人民币元)	56	0.72	0.68

载于第 16 页至第 124 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
合并股东权益变动表  
截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间(未经审计)								
归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表 折算差额	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、 本期期初余额	7,700	49,284	894	4,947	(18)	62,807	514	63,321
二、 本期增减变动金额	-	(15,766)	-	3,202	(6)	(12,570)	(103)	(12,673)
(一) 净利润	-	-	-	5,512	-	5,512	105	5,617
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	(15,766)	-	-	(6)	(15,772)	(148)	(15,920)
1.可供出售金融资产公允价值 变动净额	-	(20,978)	-	-	-	(20,978)	(389)	(21,367)
(1)计入股东权益	-	(16,723)	-	-	-	(16,723)	(291)	(17,014)
(2)转入当期损益	-	(4,255)	-	-	-	(4,255)	(98)	(4,353)
2.与计入股东权益项目相关的 所得税影响	-	5,220	-	-	-	5,220	97	5,317
3.子公司增资的影响(附注七 (33))	-	(8)	-	-	-	(8)	144	136
4.其他	-	-	-	-	(6)	(6)	-	(6)
上述(一)和(二)小计	-	(15,766)	-	5,512	(6)	(10,260)	(43)	(10,303)
(三) 利润分配	-	-	-	(2,310)	-	(2,310)	(60)	(2,370)
1.对股东的分配	-	-	-	(2,310)	-	(2,310)	(60)	(2,370)
三、 本期期末余额	7,700	33,518	894	8,149	(24)	50,237	411	50,648

载于第 16 页至第 124 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
合并股东权益变动表(续)  
截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间(经重述)								
归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润 /(累计亏损)	外币报表 折算差额	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	4,300	7,914	303	(1,355)	(9)	11,153	2,113	13,266
加: 会计政策变更(附注四)	-	-	244	(244)	-	-	-	-
二、本期期初余额	4,300	7,914	547	(1,599)	(9)	11,153	2,113	13,266
三、本期增减变动金额	2,400	7,914	-	3,823	(4)	14,133	(1,713)	12,420
(一) 净利润	-	-	-	3,823	-	3,823	113	3,936
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	72	-	-	(4)	68	(1,817)	(1,749)
1.可供出售金融资产公允价值 变动净额	-	979	-	-	-	979	467	1,446
(1)计入股东权益	-	6,140	-	-	-	6,140	978	7,118
(2)转入当期损益	-	(5,161)	-	-	-	(5,161)	(511)	(5,672)
2.与计入股东权益项目相关的 所得税影响	-	123	-	-	-	123	(13)	110
3.子公司增资的影响(附注七 (33))	-	(16)	-	-	-	(16)	16	-
4.购买少数股东权益的影响(附注七 (33))	-	(1,024)	-	-	-	(1,024)	(2,287)	(3,311)
5.其他	-	10	-	-	(4)	6	-	6
上述(一)和(二)小计	-	72	-	3,823	(4)	3,891	(1,704)	2,187
(三) 股东投入和减少资本	2,400	7,842	-	-	-	10,242	-	10,242
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
1.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
四、本期期末余额	6,700	15,828	547	2,224	(13)	25,286	400	25,686

载于第 16 页至第 124 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
合并现金流量表  
截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	附注七	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (未经审计)	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (经重述)
一、 经营活动产生的现金流量			
收到原保险合同保费取得的现金		51,365	35,558
收到其他与经营活动有关的现金		262	298
经营活动现金流入小计		<u>51,627</u>	<u>35,856</u>
支付原保险合同赔付款项的现金		(16,694)	(7,370)
支付再保业务现金净额		(37)	(650)
保户储金及投资款净减少额		(2,753)	(2,208)
支付手续费及佣金的现金		(3,588)	(2,374)
支付保单红利的现金		(639)	(52)
支付给职工以及为职工支付的现金		(2,137)	(1,441)
支付的各项税费		(1,376)	(1,371)
支付其他与经营活动有关的现金	57	(7,374)	(7,738)
经营活动现金流出小计		<u>(34,598)</u>	<u>(23,204)</u>
经营活动产生的现金流量净额		<u>17,029</u>	<u>12,652</u>
二、 投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		68,236	19,322
取得投资收益收到的现金		9,892	12,192
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收 到的现金净额		108	20
投资活动现金流入小计		<u>78,236</u>	<u>31,534</u>
投资支付的现金		(92,057)	(36,260)
保户质押贷款净增加额		(107)	(65)
投资联营企业、合营企业及其他长期股权投 资支付的现金净额		-	(157)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支 付的现金		(2,062)	(300)
投资活动现金流出小计		<u>(94,226)</u>	<u>(36,782)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(15,990)</u>	<u>(5,248)</u>

载于第 16 页至第 124 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
合并现金流量表(续)  
截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	<u>附注七</u>	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (未经审计)	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (经重述)
三、 筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		136	6,931
筹资活动现金流入小计		<u>136</u>	<u>6,931</u>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(2,253)	(239)
支付的其他与筹资活动有关的现金		<u>(10,022)</u>	<u>(1,928)</u>
筹资活动现金流出小计		<u>(12,275)</u>	<u>(2,167)</u>
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额		<u>(12,139)</u>	<u>4,764</u>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>(64)</u>	<u>(88)</u>
五、 现金及现金等价物净增加/(减少)额		(11,164)	12,080
加: 期初现金及现金等价物余额		<u>29,122</u>	<u>11,856</u>
六、 期末现金及现金等价物余额		<u><u>17,958</u></u>	<u><u>23,936</u></u>

载于第 16 页至第 124 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
合并现金流量表(续)  
截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

补充资料	附注七	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (未经审计)	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (经审计)
1. 将净利润调节为经营活动产生的现金流量:			
净利润		5,617	3,936
加: 计提资产减值准备	52	1,440	119
提取的各项保险责任准备金净额		27,249	22,370
提取的未到期责任准备金	40	2,386	2,592
固定资产折旧	50	233	193
无形资产摊销	50	58	24
长期待摊费用摊销	50	27	23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益		(123)	(1)
投资收益	41	(16,325)	(13,426)
公允价值变动损失/(收益)	42	575	(411)
利息支出	51	380	271
汇兑损失		115	142
递延所得税	55	(317)	(143)
经营性应收项目的增加		(2,865)	(2,754)
经营性应付项目的减少		(1,421)	(283)
经营活动产生的现金流量净额		<u>17,029</u>	<u>12,652</u>
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
联营企业以资产抵偿其对本公司的债务	16	-	923
少数股东以所持子公司股权置换为其对本公司的股权		-	3,311
3. 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额		17,499	23,156
减: 现金的期初余额		(23,622)	(10,142)
现金等价物的期末余额		459	780
减: 现金等价物的期初余额		(5,500)	(1,714)
现金及现金等价物净增加/(减少)额		<u>(11,164)</u>	<u>12,080</u>

载于第 16 页至第 124 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 资产负债表  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

<u>资产</u>	<u>附注九</u>	<b>2008年 6月30日</b> (未经审计)	<b>2007年 12月31日</b> (经审计)
货币资金		4,398	16,071
交易性金融资产	1	39	39
买入返售金融资产	2	-	5,500
应收利息		211	159
定期存款		6,566	4,578
可供出售金融资产	3	14,406	19,864
持有至到期投资	4	696	27
归入贷款及应收款的投资	5	1,900	704
长期股权投资	6	22,643	14,046
投资性房地产	7	215	219
固定资产		265	282
在建工程		1,428	-
无形资产		197	265
递延所得税资产		689	-
其他资产	8	1,181	1,857
资产总计		<u>54,834</u>	<u>63,611</u>
<b><u>负债和股东权益</u></b>			
应付职工薪酬		72	132
应交税费		(65)	76
预计负债		87	87
递延所得税负债		-	108
其他负债	9	3,952	11,237
负债合计		<u>4,046</u>	<u>11,640</u>
股本		7,700	7,700
资本公积	10	35,796	38,147
盈余公积		591	591
未分配利润		6,701	5,533
股东权益合计		<u>50,788</u>	<u>51,971</u>
负债和股东权益总计		<u>54,834</u>	<u>63,611</u>

载于第 16 页至第 124 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 利润表  
 截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

<u>附注九</u>	<u>截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间</u> (未经审计)	<u>截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间</u> (经重述)
一、营业收入	3,764	821
投资收益	3,632	768
其中: 对联营企业和合营企业的 投资收益	34	12
公允价值变动损失	-	(15)
汇兑损失	(7)	(31)
其他业务收入	139	99
二、营业支出	411	180
营业税金及附加	23	7
业务及管理费	167	173
利息支出	35	-
计提资产减值准备	186	-
三、营业利润	3,353	641
加: 营业外收入	123	-
减: 营业外支出	(6)	(1)
四、利润总额	3,470	640
减: 所得税	8	(45)
五、净利润	3,478	595

载于第 16 页至第 124 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 股东权益变动表  
 截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间(未经审计)				股东权益 合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、 本期期初余额	7,700	38,147	591	5,533	51,971
二、 本期增减变动金额	-	(2,351)	-	1,168	(1,183)
(一) 净利润	-	-	-	3,478	3,478
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	(2,351)	-	-	(2,351)
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	(3,102)	-	-	(3,102)
(1)计入股东权益	-	(3,288)	-	-	(3,288)
(2)转入当期损益	-	186	-	-	186
2.与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	751	-	-	751
上述(一)和(二)小计	-	(2,351)	-	3,478	1,127
(三) 利润分配	-	-	-	(2,310)	(2,310)
1.分配股利	-	-	-	(2,310)	(2,310)
三、 本期期末余额	7,700	35,796	591	6,701	50,788

载于第 16 页至第 124 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 股东权益变动表(续)  
 截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间(经重述)				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润 /(累计亏损)	股东权益 合计
一、上年年末余额	4,300	8,215	-	(1,340)	11,175
加: 会计政策变更(附注四)	-	(6,214)	244	3,757	(2,213)
二、本期期初余额	4,300	2,001	244	2,417	8,962
三、本期增减变动金额	2,400	7,857	-	595	10,852
(一) 净利润	-	-	-	595	595
(二) 直接计入股东权益的利得和损失	-	15	-	-	15
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	15	-	-	15
(1) 计入股东权益	-	216	-	-	216
(2) 转入当期损益	-	(201)	-	-	(201)
上述(一)和(二)小计	-	15	-	595	610
(三) 股东投入和减少资本	2,400	7,842	-	-	10,242
四、本期期末余额	6,700	9,858	244	3,012	19,814

载于第 16 页至第 124 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
现金流量表  
截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (未经审计)	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (经审计)
一、经营活动产生的现金流量		
收到其他与经营活动有关的现金	190	99
经营活动现金流入小计	190	99
支付给职工以及为职工支付的现金	(100)	(64)
支付的各项税费	(211)	(33)
支付其他与经营活动有关的现金	(7,864)	(1,299)
经营活动现金流出小计	(8,175)	(1,396)
经营活动产生的现金流量净额	(7,985)	(1,297)
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	17,971	5,828
取得投资收益收到的现金	4,554	526
处置子公司及联营企业收到的现金净额	-	4
投资活动现金流入小计	22,525	6,358
投资支付的现金	(19,716)	(6,813)
投资子公司、联营企业及合营企业支付的现金净额	(8,663)	(2,784)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(1,433)	(287)
投资活动现金流出小计	(29,812)	(9,884)
投资活动使用的现金流量净额	(7,287)	(3,526)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	-	6,931
收到其他与筹资活动有关的现金	51,089	-
筹资活动现金流入小计	51,089	6,931
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(1,891)	-
支付其他与筹资活动有关的现金	(51,089)	-
筹资活动现金流出小计	(52,980)	-
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额	(1,891)	6,931
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(10)	(29)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	(17,173)	2,079
加: 期初现金及现金等价物余额	21,571	1,805
六、期末现金及现金等价物余额	4,398	3,884

载于第 16 页至第 124 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 现金流量表(续)  
 截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

补充资料	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (未经审计)	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (经重述)
1. 将净利润调节为经营活动产生的现金流量:		
净利润	3,478	595
加: 计提资产减值准备	186	-
固定资产及投资性房地产折旧	24	24
无形资产摊销	4	6
长期待摊费用摊销	1	1
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(123)	-
公允价值变动损失/(收益)	-	15
利息支出	35	-
汇兑损失	7	31
投资收益	(3,632)	(768)
递延所得税	(46)	-
经营性应收项目的减少/(增加)	21	(709)
经营性应付项目的减少	(7,940)	(492)
经营活动产生的现金流量净额	<u>(7,985)</u>	<u>(1,297)</u>
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	4,398	3,884
减: 现金的期初余额	(16,071)	(1,805)
减: 现金等价物的期初余额	(5,500)	-
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>(17,173)</u>	<u>2,079</u>

载于第 16 页至第 124 页的附注为本财务报表的组成部分

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外,金额单位均为人民币百万元)

---

**一、 本集团的基本情况**

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

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

根据本公司2007年4月2006年度股东大会、2007年9月2007年第六次临时股东大会、2007年11月2007年第七次临时股东大会决议,经中国保监会保监发改[2007]978号文和中国证券业监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监发行字[2007]456号文批准,本公司于2007年12月以每股人民币30元的价格,发行10亿股每股面值人民币1元的人民币普通股A股股票。此次发行后,本公司的注册资本增加至人民币77亿元。本公司发行的A股股票已于2007年12月25日在上海证券交易所上市。

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

**二、 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明**

本财务报表按照中国财政部(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“新会计准则”)编制。

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号-中期财务报告》的要求列示,并不包括在年度财务报表中的所有信息和披露内容。本中期财务报表应与本集团2007年度财务报表一并阅读。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

## 二、 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明(续)

本公司为申请向境内社会公众首次公开发行人民币普通股股票编制了申报财务报表(以下简称“申报财务报表”), 并于2007年9月12日经本公司董事会批准。申报财务报表系根据证监会会计字[2007]10号《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》及《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》等其他相关规定, 对本集团2004年度、2005年度及2006年度法定财务报表作了相应调整。除《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条以及其他相关规定要求于企业会计准则首次执行日(以下简称“首次执行日”)进行追溯调整的项目外, 申报财务报表2004年度、2005年度及2006年度的财务报表仍按原企业会计准则和《金融企业会计制度》及其相关的补充规定厘定的会计政策编制。申报财务报表已按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》的规定进行列报。

除因执行财政部2007年11月发布的《企业会计准则解释第1号》而进行的追溯调整(附注四)外, 本财务报表可比期间的比较数据均与申报财务报表中截至2007年6月30日止6个月期间的报表数据一致。

本财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司及本集团于2008年6月30日的财务状况以及截至2008年6月30日止6个月期间的经营成果和现金流量等相关信息。

本财务报表以本集团持续经营为基础列报。

## 三、 重要会计政策和会计估计

本公司及本集团2008年6月30日的财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

### 1. 会计年度

会计年度采用公历年度, 即每年自1月1日起至12月31日止。本财务报表实际编制期间为2008年1月1日起至6月30日止。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

2. 记账本位币

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

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

3. 记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础, 除某些金融工具及若干保险责任准备金外, 均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值, 则按照相关规定计提相应的减值准备。

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

4. 企业合并

企业合并指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

*同一控制下企业合并*

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制, 且该控制并非暂时性的, 为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并, 在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方, 参与合并的其他企业为被合并方。合并日指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债, 按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额, 调整资本公积, 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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

4. 企业合并(续)

*非同一控制下的企业合并*

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

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

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核, 复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 其差额计入当期损益。

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2008年6月30日止期间财务报表。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的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所有者权益中不属于本集团所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

5. 合并财务报表(续)

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。

本集团自子公司的少数股东处购买股权, 按以下方法进行核算:

- (1) 在本公司财务报表中, 增加对子公司的长期股权投资成本。
- (2) 在本集团的合并财务报表中, 子公司的资产、负债仍以其原在合并财务报表中持续计算的金额反映。因购买少数股权增加的长期股权投资成本, 与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司在交易日可辨认净资产公允价值份额之间的差额, 确认为商誉。因购买少数股权新增加的长期股权投资成本, 与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司原在合并财务报表中持续计算的可辨认净资产份额之间的差额, 除确认为商誉的部分以外, 调整合并资产负债表中的资本公积(股本溢价), 资本公积(股本溢价)的余额不足冲减的, 调整留存收益。

纳入合并范围的子公司详列于附注六。

6. 现金等价物

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

7. 外币折算

外币交易

本集团对于发生的外币交易, 将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时, 采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日, 对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算, 由此产生的汇兑差额, 除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外, 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以公允价值确认日的汇率折算。

境外经营的折算

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

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

8. 买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

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

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 保户质押贷款

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

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

10. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业以及联营企业的长期股权投资。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, 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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

10. 长期股权投资(续)

采用权益法时, 取得长期股权投资后, 按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额, 确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时, 以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础, 按照本集团的会计政策及会计期间, 并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的, 应全额确认), 对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资, 如存在与该投资相关的股权投资借方差额, 还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额, 确认投资损益。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损, 以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限, 本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动, 调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益, 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。

11. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值, 或两者兼有而持有的房地产, 包括已出租的建筑物。

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

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

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

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

当且仅当有证据表明投资性房地产之用途已改变时确认投资性房地产的转入和转出。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、重要会计政策和会计估计(续)

12. 固定资产

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

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团, 且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出, 符合该确认条件的, 计入固定资产成本; 否则, 在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款, 相关税费, 以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提, 各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下:

<u>类别</u>	<u>使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	30-35年	3%	2.77%至3.23%
运输设备	6年	3%	16.17%
其他设备	3-10年	-	10%至33.33%

本集团至少于每年年度终了, 对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核, 必要时进行调整。

13. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定, 包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

14. 无形资产

本集团的无形资产按照成本进行初始计量。

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、重要会计政策和会计估计(续)

14. 无形资产(续)

各项无形资产的使用寿命如下:

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

本集团购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权作为无形资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配, 难以合理分配的, 全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产, 在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了, 对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核, 必要时进行调整。

15. 长期待摊费用

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

16. 抵债资产

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

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

17. 金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产, 并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满, 则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代, 或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改, 则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理, 差额计入当期损益。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下四类: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变

动计入当期损益的金融资产, 相关交易费用直接计入当期损益, 其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产: 1)取得该金融资产的目的是为了在短期内出售; 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, 采用公允价值进行后续计量, 所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、重要会计政策和会计估计(续)

17. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

*持有至到期投资*

持有至到期投资, 是指到期日固定、回收金额固定或可确定, 且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量, 其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失, 均计入当期损益。

*贷款和应收款项*

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

*可供出售金融资产*

可供出售金融资产, 是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产, 以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产, 采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外, 可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认, 直到该金融资产终止确认或发生减值时, 在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入, 计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 按成本计量。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 相关交易费用直接计入当期损益, 其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

17. 金融工具(续)

金融负债分类和计量(续)

*以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债是指满足下列条件之一的金融负债: 1)承担该金融负债的目的是为了在近期内回购; 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。对于此类金融负债, 按照公允价值进行后续计量, 所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

*其他金融负债*

对于此类金融负债, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量。

衍生金融工具

本集团的衍生金融工具主要系认购权证及从本集团投资的结构存款等产品中分拆出的嵌入衍生工具。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量, 并以其公允价值进行后续计量, 因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失, 直接计入当期损益。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产, 公允价值为负数的确认为一项负债。

金融工具的公允价值

公允价值是指在公平交易中, 熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对存在活跃市场的金融资产或金融负债, 本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。对不存在活跃市场的金融资产或金融负债, 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。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

17. 金融工具(续)

金融资产减值

本集团于资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查, 当有客观证据表明该金融资产发生减值时, 计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据, 是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响, 且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

*以摊余成本计量的金融资产*

如果有客观证据表明该金融资产发生减值, 则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)的现值, 减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值, 按照该金融资产原实际利率折现确定, 并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试, 如有客观证据表明其已发生减值, 确认减值损失, 计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产, 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产), 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产, 不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后, 如有客观证据表明该金融资产价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。但是, 该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

*以成本计量的金融资产*

如果有客观证据表明该金融资产发生减值, 将该金融资产的账面价值, 与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额, 确认为减值损失, 计入当期损益。发生的减值损失一经确认, 不再转回。

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

17. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

可供出售金融资产

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

对于已确认减值损失的可供出售债务工具, 在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失, 不通过损益转回。但是, 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失, 不得转回。

金融资产转移

金融资产转移, 是指本集团将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的, 终止确认该金融资产; 保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 分别下列情况处理: 放弃了对该金融资产控制的, 终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债; 未放弃对该金融资产控制的, 按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产, 并相应确认有关负债。

金融资产和金融负债的抵销

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

18. 资产减值

资产减值的确认

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

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

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的, 本集团将其账面价值减记至可收回金额, 减记的金额计入当期损益, 同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言, 对于因企业合并形成的商誉的账面价值, 自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组; 难以分摊至相关的资产组的, 将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合, 是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合, 且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时, 如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的, 首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试, 计算可收回金额, 确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试, 比较其账面价值与可收回金额, 如可收回金额低于账面价值的, 减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值, 再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重, 按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不再转回。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、重要会计政策和会计估计(续)

19. 保户储金

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

20. 保险合同分类

保险合同是指保险人与投保人约定保险权利义务关系, 并承担源于被保险人保险风险的协议。保险合同分为原保险合同和再保险合同。发生保险合同约定的保险责任范围内的事故可能导致本集团承担赔付保险金责任的, 或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到约定的年龄、期限时本集团承担给付保险金责任的, 则本集团承担了保险风险。

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

- (1) 保险风险部分和其他风险部分能够区分, 并且能够单独计量的, 可以将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分, 确定为原保险合同; 其他风险部分, 不确定为原保险合同。
- (2) 保险风险部分和其他风险部分不能够区分, 或者虽能够区分但不能够单独计量的, 应当将整个合同确定为原保险合同。

只承担保险风险以外的其他风险的合同, 整个合同视为投资合同。

21. 未到期责任准备金

未到期责任准备金是指本集团作为保险人为尚未终止的非寿险业务保险责任提取的准备金。对于财产险业务, 本集团主要采用三百六十五分之一法及对一些特殊财产险险种根据其业务性质和风险分布提取未到期责任准备金。对于人身险非寿险业务, 本集团主要采用二十四分之一法提取未到期责任准备金。

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

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

22. 未决赔款准备金

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

已发生已报案未决赔款准备金是指本集团为非寿险业务保险事故已发生并向本集团提出索赔但尚未结案的赔案提取的准备金。本集团按最高不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额, 采用逐案估计法、案均赔款法等合理的方法谨慎提取已发生已报案未决赔款准备金。

已发生未报案未决赔款准备金是指本集团为非寿险保险事故已发生、尚未向本集团提出索赔的赔案提取的准备金。本集团采用链梯法、案均赔款法、准备金进展法及 Bornhuetter-Ferguson 法中至少两种方法进行谨慎评估, 并在综合考虑了上述方法评估结果的基础上提取已发生未报案未决赔款准备金。

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

于资产负债表日, 本集团对财产险业务及人身险非寿险业务的未决赔款准备金分别进行以总体业务为基础的责任准备金充足性检验测试, 如果责任准备金超过测试日相关责任准备金余额的, 按其差额补提相关责任准备金。

23. 寿险责任准备金

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

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

23. 寿险责任准备金(续)

本集团的寿险责任准备金的主要计算方法如下:

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

24. 长期健康险责任准备金

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

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

25. 负债充足性测试

本集团于资产负债表日对寿险责任准备金和长期健康险责任准备金进行总体上的负债充足性测试。本集团按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的, 按照其差额补提相关准备金, 计入当期损益; 反之, 不调整相关准备金。

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

26. 投资合同负债

投资合同负债按照金融工具进行会计处理。

27. 再保险

分出业务

本集团于日常业务过程中进行分入和分出再保险业务。已分出的再保险安排并不能使本集团免除对保单持有人的责任。在确认原保险合同保费收入的当期, 本集团按照相关再保险合同的约定, 计算确定分出保费及应向再保险接

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

27. 再保险(续)

分出业务(续)

受人摊回的分保费用, 计入当期损益。在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金的当期, 本集团按照相关再保险合同的约定, 计算确定应向再保险接受人摊回的相应准备金, 确认为相应的应收分保准备金资产。在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期, 本集团冲减相应的应收分保准备金余额; 同时, 本集团按照相关再保险合同的约定, 计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本, 计入当期损益。在原保险合同提前解除的当期, 本集团按照相关再保险合同的约定, 计算确定分出保费、摊回分保费用的调整金额, 计入当期损益; 同时, 转销相关应收分保准备金余额。对纯益手续费而言, 本集团根据相关再保险合同的约定, 在能够计算确定应向再保险接受人收取的纯益手续费时, 将该项纯益手续费作为摊回分保费用, 计入当期损益。

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

分入业务

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

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

28. 借款费用

借款费用是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本, 包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。借款费用于发生时计入当期损益。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

29. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件, 本集团将其确认为预计负债:

- 该义务是本集团承担的现时义务;
- 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团;
- 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量, 并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的, 按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

30. 股利分配

经股东大会批准的亏损弥补及股利分配于批准当期确认入账。

31. 收入

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

保险业务收入

保费收入及分保费收入于保险合同成立并承担相应保险责任, 与保险合同相关的经济利益很可能流入, 且与保险合同相关的收入能够可靠计量时予以确认。

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

分保费收入根据相关分保合同的约定计算确认。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

31. 收入(续)

投资合同收入

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

利息收入

按照占用本集团货币资金的时间和实际利率确认。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认。

资产管理费收入

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

32. 保单红利支出

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

33. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁, 除此之外的均为经营租赁。

经营租赁的租金支出, 在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

34. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外, 均作为所得税费用或收益计入当期损益。

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

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

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债, 除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的:

- (1) 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;
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异, 该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

34. 所得税(续)

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减, 本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限, 确认由此产生的递延所得税资产, 除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的:

- (1) 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;
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 同时满足下列条件的, 确认相应的递延所得税资产: 暂时性差异在可预见的未来很可能转回, 且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

35. 职工薪酬

职工薪酬指集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间, 将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后 1 年以上到期的, 如果折现的影响金额重大, 则以其现值列示。

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

35. 职工薪酬(续)

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

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

36. 或有负债

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

37. 重大会计判断和估计

在执行本集团会计政策的过程中, 管理层会做出影响资产及负债的呈报金额的估计及判断。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, 管理层除了作出涉及会计估计及假设的判断外, 还作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断:

(1) 金融资产的分类

本集团将金融资产分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 持有至到期投资, 贷款和应收款项及可供出售金融资产。进行金融资产分类需要管理层作出判断。进行判断时, 本集团考虑持有金融资产的目的、遵循企业会计准则的要求以及其对财务报表列报的影响。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

37. 重大会计判断和估计(续)

判断(续)

(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。

(4) 所得税

确定所得税准备涉及对某些交易未来税务处理的判断。本集团慎重评估各项交易的税务影响, 并计提相应的所得税准备。本集团定期重新考虑这些交易的税务处理, 以及包括税率变动在内的税务法规修订对所得税准备的影响。

在很有可能有足够的应纳税所得额来抵扣亏损的限度内, 本集团将尚未利用的税务亏损确认为递延所得税资产。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, 以决定应确认的递延所得税资产的金额。

会计估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源, 可能会导致下一会计年度资产和负债账面金额重大调整。

(1) 对保险合同准备金的估值

*寿险责任准备金及长期健康险责任准备金*

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

37. 重大会计判断和估计(续)

会计估计的不确定性(续)

(1) 对保险合同准备金的估值(续)

*寿险责任准备金及长期健康险责任准备金(续)*

寿险责任准备金及长期健康险责任准备金在总体上采用毛保费责任准备金评估法进行负债充足性测试, 该测试反映管理层对未来现金流的现时最佳估计。负债充足性测试使用的主要假设包括死亡率、发病率、投资回报率、费用率以及保单退保率等。本集团的死亡率及发病率表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。

*未决赔款准备金*

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

与这些方法相关的主要假设为本集团的历史赔款进展经验, 该经验可用于预测未来赔款发展, 从而得出最终赔款成本。因此, 这些方法根据分析过往年度的赔款进展及预期损失率来推断已付或已报告的赔款金额的发展(附注十四(1))。历史赔款进展主要按事故年度作出分析, 但亦可按地域以及重大业务类别及赔款类型作出进一步分析。重大赔案通常单独进行考虑, 按照理赔人员估计的金额计提或进行单独预测, 以反映其未来发展。在多数情况下, 使用的赔案进展比率或赔付比率假设隐含在历史赔款进展数据当中, 并基于此预测未来赔款进展。为评估过往趋势不适用于未来的程度(例如一次性事件, 公众对赔款的态度、经济条件等市场因素的变动, 司法裁决及政府立法等外部因素的变动, 以及产品组合、保单条件及赔付处理程序等内部因素的变动), 会使用额外定性判断。在考虑了所有涉及的不确定因素后, 挑选出最有可能的结果来估计最终赔款成本。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

三、 重要会计政策和会计估计(续)

37. 重大会计判断和估计(续)

会计估计的不确定性(续)

(2) 运用估值技术估算金融资产的公允价值

在缺乏活跃市场情况下, 公允价值乃使用估值技术估算, 该方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。参照其他金融工具时, 该等工具应具有相似的信用评级。

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

各种金融工具定价模型包括市场参与者应考虑的所有因素且该等因素以现有可观察的市场数据为基准。该等模型考虑(包括其他因素)合约价格及市场价格、相关系数、货币时间价值、信用风险、收益曲线波动因素及/或所涉及的提前偿付比率等。

四、 会计政策变更

会计政策变更

本集团于2007年9月12日在编制和披露为了申请向境内社会公众首次公开发行人民币普通股股票而编制的申报财务报表时, 根据中国证监会关于发布《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》的通知(证监会会计字[2007]10号), 以及《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的有关规定, 按照追溯调整的原则, 对可比期间法定财务报表作了相应调整数, 将调整后的可比期间利润表和资产负债表, 作为可比期间的申报财务报表。其中, 对长期股权投资按照调整后的账面余额作为首次执行日的认定成本。

根据财政部关于印发《企业会计准则解释第1号》的通知(财会[2007]14号)的规定, 企业在首次执行日以前已经持有的对子公司的长期股权投资, 应在首次执行日进行追溯调整, 视同该子公司自最初即采用成本法核算。执行新会计准则后, 应当按照子公司宣告分派现金股利或利润中应分得的部分, 确认投资收益, 具体参照附注三(10)长期股权投资。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

四、 会计政策变更(续)

会计政策变更(续)

上述会计政策变更对本集团股东权益的影响如下:

	2007年1月1日	
	盈余公积	累计亏损
追溯调整前期初余额	303	(1,355)
追溯调整:		
补提盈余公积	244	(244)
追溯调整后期初余额	547	(1,599)

上述会计政策变更对本集团截至2007年6月30日止6个月期间的净利润无影响。

上述会计政策变更对本公司股东权益的影响如下:

	2007年1月1日		
	资本公积	盈余公积	未分配利润 /(累计亏损)
追溯调整前期初余额	8,215	-	(1,340)
追溯调整:			
按权益法确认对子公司投资收益 的影响	-	-	4,001
按权益法确认对子公司资本公积 变动的的影响	(6,214)	-	-
补提盈余公积	-	244	(244)
追溯调整后期初余额	2,001	244	2,417

上述会计政策变更对本公司2007年6月30日止6个月期间的净利润影响如下:

	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
追溯调整前金额	152
调整:	
子公司分红的影响	443
合计	595

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

## 五、 税项

本集团中国境内业务应缴纳的主要税项及其税率列示如下:

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

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

本集团中国境外业务应缴纳的主要税项及其税率根据当地税法有关规定缴纳。

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

六、 合并财务报表的合并范围

于2008年6月30日, 本公司拥有下列已合并子公司:

被投资单位名称	经营范围	注册地	组织 机构代码	注册资本 (千元)	本公司所占 权益比例(%)		本公司 表决权 比例(%)	备注
					直接	间接		
太保产险	财产保险	上海	73337320-X	4,088,000	98.30	-	98.30	(1)
太保寿险	人寿保险	上海	73337090-6	3,500,000	98.01	-	98.01	(2)
太平洋资产管理有限 责任公司(以下简称“资 产管理公司”)	资产管理	上海	78954956-9	500,000	80.00	19.61	100.00	
中国太平洋保险(香港) 公司(以下简称“太保 香港”)	财产保险	香港	不适用	港币 100,000	100.00	-	100.00	(3)
上海太保房地产公司(以 下简称“太保房产”)	房地产	上海	13370078-0	115,000	100.00	-	100.00	
奉化市溪口花园酒店(以 下简称“溪口花园酒 店”)	酒店	浙江	72639899-4	8,000	-	98.15	100.00	
嘉兴泰宝保险代理有限 责任公司(以下简称 “泰宝公司”)	保险代理	浙江	66289081-5	500	-	78.41	80.00	

- (1) 根据太保产险 2008 年 3 月 26 日 2008 年第一次临时股东大会决议以及中国保监会保监发改[2008]854 号批复批准, 太保产险于 2008 年 6 月 30 日以每股人民币 2 元的价格向太保产险部分原股东定向增发 1,400,000,000 股每股面值人民币 1 元的普通股, 其中本公司以货币资金方式购买 1,380,438,049 股。增资后太保产险注册资本变更为人民币 40.88 亿元, 总股本变更为 4,088,000,000 股, 其中本公司持股 4,018,438,049 股, 持股比例由 98.14% 增加到 98.30%。
- (2) 根据太保寿险 2008 年 3 月 26 日 2008 年第一次临时股东大会决议以及中国保监会保监发改[2008]853 号批复批准, 太保寿险于 2008 年 6 月 30 日以每股人民币 5 元的价格向太保寿险部分原股东定向增发 1,200,000,000 股每股面值人民币 1 元的普通股, 其中本公司以货币资金方式购买 1,180,398,752 股。增资后太保寿险注册资本变更为人民币 35 亿元, 总股本变更为 3,500,000,000 股, 其中本公司持股 3,430,398,752 股, 持股比例由 97.83% 增加到 98.01%。
- (3) 根据本公司 2008 年 1 月 22 日第五届董事会第三次会议决议, 本公司拟向太保香港增资港币 1.5 亿元, 此次增资完成后, 太保香港的注册资本将增加至港币 2.5 亿元。该增资正在相关监管机构审批过程中。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注

1. 货币资金

	币种	2008年6月30日		
		原币	汇率	折合人民币
现金	人民币	12	1.0000	12
小计				12
银行存款	人民币	16,559	1.0000	16,559
	美元	69	6.8591	474
	港币	516	0.8792	454
小计				17,487
合计				17,499

  

	币种	2007年12月31日		
		原币	汇率	折合人民币
现金	人民币	4	1.0000	4
小计				4
银行存款	人民币	22,628	1.0000	22,628
	美元	96	7.3046	701
	港币	309	0.9364	289
小计				23,618
合计				23,622

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

2. 交易性金融资产

	2008年6月30日	2007年12月31日
债券投资	61	54
权益工具投资		
基金	1,123	2,247
股票	41	162
合计	1,225	2,463

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

2. 交易性金融资产(续)

交易性债券投资以公允价值列示, 并由下列机构发行:

发行机构	2008年6月30日	2007年12月31日
政府	39	39
法人实体	22	15
合计	<u>61</u>	<u>54</u>

交易性金融资产的投资变现不存在重大限制。

3. 买入返售金融资产

	2008年6月30日	2007年12月31日
债券	<u>459</u>	<u>5,500</u>

本集团买入返售金融资产按交易场所划分的明细如下:

交易场所	2008年6月30日	2007年12月31日
交易所	459	-
银行间	-	5,500
合计	<u>459</u>	<u>5,500</u>

本集团未将担保物进行出售或再担保。

4. 应收保费

	2008年6月30日	2007年12月31日
应收保费	4,415	2,393
减: 坏账准备	(241)	(126)
净额	<u>4,174</u>	<u>2,267</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

4. 应收保费(续)

应收保费账龄及相应的坏账准备分析如下:

账龄	2008年6月30日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3个月以内(含3个月)	3,080	70%	(107)	2,973
3个月至1年(含1年)	1,102	25%	(55)	1,047
1年至3年(含3年)	211	5%	(64)	147
3年以上	22	-	(15)	7
合计	<u>4,415</u>	<u>100%</u>	<u>(241)</u>	<u>4,174</u>

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

应收保费按险种大类列示如下:

险种	2008年6月30日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
产险:				
企业财产及工程保险	1,505	34%	(95)	1,410
机动车辆保险	1,520	35%	(89)	1,431
其他保险	665	15%	(57)	608
小计	<u>3,690</u>	<u>84%</u>	<u>(241)</u>	<u>3,449</u>
寿险:				
长期险	725	16%	-	725
合计	<u>4,415</u>	<u>100%</u>	<u>(241)</u>	<u>4,174</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

4. 应收保费(续)

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

本集团应收保费中位列前五名的应收款情况如下:

	2008年6月30日	2007年12月31日
前五名应收保费金额合计	247	209
占应收保费总额比例	6%	9%

本账户余额并无持本公司 5% 或以上表决权股份股东的款项。

5. 应收分保账款

	2008年6月30日	2007年12月31日
应收分保账款	1,730	1,466
减: 坏账准备	(16)	(22)
净额	1,714	1,444

应收分保账款账龄及相应的坏账准备分析如下:

账龄	2008年6月30日			净额
	账面余额	比例	坏账准备	
3个月以内(含3个月)	1,454	84%	-	1,454
3个月至1年(含1年)	156	9%	-	156
1年至3年(含3年)	113	7%	(9)	104
3年以上	7	-	(7)	-
合计	1,730	100%	(16)	1,714

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

5. 应收分保账款(续)

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

本集团应收分保账款的最大五家分保公司/经纪公司明细如下:

账龄	2008年6月30日			净额
	账面余额	比例	坏账准备	
中国财产再保险股份有限公司	306	18%	-	306
瑞士再保险公司	215	12%	-	215
中国再保险(集团)股份有限公司	191	11%	-	191
中国人寿再保险股份有限公司	142	8%	-	142
慕尼黑再保险公司	88	5%	-	88

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

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份股东的款项。

6. 应收利息

	2008年6月30日	2007年12月31日
应收银行存款利息	2,052	1,386
应收贷款利息	10	7
应收债券利息	2,906	2,001
小计	4,968	3,394
减: 坏账准备	(1)	(1)
净额	4,967	3,393

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

6. 应收利息(续)

应收利息账龄及相应的坏账准备分析如下:

账龄	2008年6月30日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3个月以内(含3个月)	605	12%	-	605
3个月至1年(含1年)	2,940	59%	-	2,940
1年以上	1,423	29%	(1)	1,422
合计	4,968	100%	(1)	4,967

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

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份股东的款项。

7. 可供出售金融资产

	2008年6月30日	2007年12月31日
债券投资	64,760	59,133
权益工具投资		
基金	17,785	28,223
股票	18,270	34,427
合计	100,815	121,783

可供出售债券投资以公允价值列示, 并由下列机构发行:

发行机构	2008年6月30日	2007年12月31日
政府	13,301	13,421
中国人民银行	6,161	5,850
政策性银行	11,087	11,109
商业银行及其他金融机构	16,592	12,744
法人实体	17,619	16,009
合计	64,760	59,133

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

8. 持有至到期投资

持有至到期投资均为债券投资, 以摊余成本列示, 并由下列机构发行:

发行机构	2008年6月30日	2007年12月31日
政府	4,754	4,743
政策性银行	12,426	9,440
商业银行及其他金融机构	5,929	5,933
法人实体	39,297	38,004
合计	62,406	58,120

本集团于资产负债表日对持有意图和能力进行评价, 未发现变化。

9. 归入贷款及应收款的投资

归入贷款及应收款的投资以摊余成本列示, 并由下列机构发行:

发行机构	2008年6月30日	2007年12月31日
政策性银行	1,500	1,500
商业银行及其他金融机构	9,673	7,727
法人实体	4,704	4,696
合计	15,877	13,923

10. 长期股权投资

2008年6月30日

	占被投资 单位注册 资本比例	投资成本	权益调整	投资总额	减值准备	投资净额
<u>权益法:</u>						
合营企业						
太平洋安泰人寿保险有限公 司(以下简称“太平洋安泰”)	50%	350	(244)	106	-	106
<u>成本法:</u>						
其他长期股权投资						
长江养老保险股份有限公司	13.27%	76	-	76	-	76
其他		12	-	12	(4)	8
合计		438	(244)	194	(4)	190

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

10. 长期股权投资(续)

2007年12月31日						
	占被投资 单位注册 资本比例	投资成本	权益调整	投资总额	减值准备	投资净额
<u>权益法:</u>						
合营企业						
太平洋安泰	50%	350	(178)	172	-	172
<u>成本法:</u>						
其他长期股权投资						
长江养老保险股份有限公司	13.27%	76	-	76	-	76
其他		12	-	12	(4)	8
合计		438	(178)	260	(4)	256

(1) 投资基本信息

于2008年6月30日, 本集团的合营企业明细资料如下:

被投资单位名称	注册地	注册资本 (百万元)	经营范围	本公司所占		本集团表
				权益比例(%)		决
				直接	间接	权
				比例(%)	比例(%)	
太平洋安泰	上海	700	人寿保险	50.00	-	50.00

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

合营企业及联营企业的主要财务信息:

	2008年6月30日			
	资产总额	负债总额	营业收入	净利润
太平洋安泰	2,811	2,598	646	68
	2007年12月31日			
	资产总额	负债总额	营业收入	净利润
太平洋安泰	2,693	2,348	867	27

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

10. 长期股权投资(续)

(2) 投资成本变动明细

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

(3) 权益调整变动明细

	合营企业		联营企业		合计
	太平洋安泰	金融学院	东陆饭店		
2007年1月1日		(183)	(33)	(19)	(235)
按权益法调整净损益		14	-	-	14
可供出售金融资产公允价值变动净额		(9)	-	-	(9)
处置		-	33	19	52
2007年12月31日		(178)	-	-	(178)
按权益法调整净损益		34	-	-	34
可供出售金融资产公允价值变动净额		(100)	-	-	(100)
2008年6月30日		(244)	-	-	(244)

(4) 减值准备变动明细

	合营企业		联营企业		其他长期股权投资	合计
	太平洋安泰	金融学院	东陆饭店			
2007年1月1日	-	(20)	(11)		(5)	(36)
预计负债转入	-	(81)	-		-	(81)
本年减少	-	101	11		1	113
2007年12月31日	-	-	-		(4)	(4)
本年增加	-	-	-		-	-
本年减少	-	-	-		-	-
2008年6月30日	-	-	-		(4)	(4)

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

10. 长期股权投资(续)

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

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

本集团长期股权投资不存在变现及收益汇回的重大限制。

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

11. 存出资本保证金

	2008年6月30日	2007年12月31日
年/期初余额	998	890
本年/期变动	-	108
年/期末余额	998	998

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

	2008年6月30日		
	金额	存放形式	存放期限
<u>太保产险</u>			
招商银行上海分行外滩支行	250	定期存款	1年
交通银行上海分行第一支行	288	定期存款	1年
小计	538		
<u>太保寿险</u>			
交通银行上海分行第一支行	100	定期存款	5年
交通银行上海分行第一支行	260	定期存款	3年
民生银行上海分行徐汇支行	100	定期存款	1年
小计	460		
合计	998		
	2007年12月31日		
	金额	存放形式	存放期限
<u>太保产险</u>			
招商银行上海分行外滩支行	250	定期存款	1年
交通银行上海分行第一支行	288	定期存款	1年
小计	538		
<u>太保寿险</u>			
交通银行上海分行第一支行	100	定期存款	5年
交通银行上海分行第一支行	260	定期存款	3年
民生银行上海分行徐汇支行	100	定期存款	1年
小计	460		
合计	998		

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

12. 固定资产

	房屋及建筑物	运输设备	其他设备	合计
原值:				
2007年1月1日	3,969	454	1,308	5,731
购置	51	85	518	654
在建工程转入	29	-	-	29
原值调整	(73)	-	-	(73)
出售及报废	(18)	(36)	(71)	(125)
2007年12月31日	3,958	503	1,755	6,216
购置	3	39	52	94
在建工程转入	117	-	-	117
出售及报废	(11)	(11)	(10)	(32)
2008年6月30日	4,067	531	1,797	6,395
累计折旧:				
2007年1月1日	(662)	(264)	(979)	(1,905)
计提	(148)	(72)	(203)	(423)
转销	12	35	52	99
2007年12月31日	(798)	(301)	(1,130)	(2,229)
计提	(64)	(28)	(141)	(233)
转销	3	9	10	22
2008年6月30日	(859)	(320)	(1,261)	(2,440)
减值准备:				
2007年1月1日	(14)	-	-	(14)
转销	3	-	-	3
2007年12月31日及2008年6月30日	(11)	-	-	(11)
账面价值:				
2008年6月30日	3,197	211	536	3,944
2007年12月31日	3,149	202	625	3,976

截至2008年6月30日止, 本集团尚有原值为人民币2.60亿元(2007年12月31日: 人民币2.93亿元)的房屋及建筑物的相关土地权属证明或房产权属证明尚未取得。本集团管理层认为, 使用上述有关的房屋及建筑物进行有关业务活动并没有受到任何影响, 亦不会对本集团的经营业绩及财务状况产生重大的不利影响。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

12. 固定资产(续)

截至 2008 年 6 月 30 日止, 本集团尚有原值为人民币 0.36 亿元, 净值为人民币 0.33 亿元的房屋建筑物坐落于划拨土地上。

此外, 截至 2008 年 6 月 30 日止, 本集团尚有原值为人民币 9.04 亿元(2007 年 12 月 31 日: 人民币 4.53 亿元)的运输设备及其他设备已提足折旧但仍在继续使用。

13. 在建工程

本集团在建工程主要为办公楼宇建设项目, 其变动明细如下:

2008年6月30日							
项目	预算	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	本期转入 其他资产	期末余额	工程投入占 预算比例
北京办公楼	2,415	-	1,428	-	-	1,428	59%
山东办公楼	161	139	-	-	-	139	86%
杭州办公楼	141	109	20	-	-	129	91%
河北办公楼	84	20	61	-	-	81	96%
湖南办公楼	59	39	3	-	-	42	71%
郑州办公楼	36	32	1	-	-	33	92%
新疆办公楼	30	-	29	-	-	29	97%
广东办公楼	72	-	13	-	-	13	18%
上海办公楼	120	84	33	(117)	-	-	98%
其他	80	31	34	-	-	65	81%
合计		454	1,622	(117)	-	1,959	

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

13. 在建工程(续)

本集团在建工程资金来源均属自有资金, 在建工程余额中无资本化利息支出。

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

14. 无形资产

	土地使用权	营业用房及 房屋使用权	软件使用权	合计
原价:				
2007年1月1日	241	86	208	535
本年增加	-	-	182	182
2007年12月31日	241	86	390	717
本期增加	-	-	134	134
本期处置	-	(86)	(28)	(114)
2008年6月30日	241	-	496	737
累计摊销:				
2007年1月1日	(19)	(17)	(91)	(127)
计提	(5)	(3)	(50)	(58)
2007年12月31日	(24)	(20)	(141)	(185)
计提	(2)	-	(56)	(58)
处置	-	20	8	28
2008年6月30日	(26)	-	(189)	(215)
账面价值:				
2008年6月30日	215	-	307	522
2007年12月31日	217	66	249	532

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

本公司将原值为人民币 2.13 亿元, 截至 2008 年 6 月 30 日止净值为人民币 1.90 亿元的土地使用权无偿提供给金融学院使用。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

15. 递延所得税资产及负债

	2008年6月30日	2007年12月31日
递延所得税资产	1,969	5
递延所得税负债	(1)	(3,671)
净额	1,968	(3,666)

递延所得税资产及负债变动情况如下:

	精算 准备金 (1)	公允 价值 (2)	佣金和 手续费	资产减 值准备 (3)	可抵扣 亏损 (4)	其他	合计
2007年1月1日	610	(2,616)	230	431	167	17	(1,161)
计入损益	(466)	37	(47)	(264)	(167)	4	(903)
计入权益	-	(1,602)	-	-	-	-	(1,602)
2007年12月31日	144	(4,181)	183	167	-	21	(3,666)
计入损益	7	146	(183)	316	30	1	317
计入权益	-	5,317	-	-	-	-	5,317
2008年6月30日	151	1,282	-	483	30	22	1,968

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

15. 递延所得税资产及负债(续)

太保产险及太保寿险总部统一计算包括各个不具有法人资格的营业机构、场所在内的全部应纳税所得额、应纳税额, 并在年度终了后, 由太保产险和太保寿险总部负责进行企业所得税的年度汇算清缴, 统一计算企业的年度应纳税所得额。太保产险和太保寿险分别作为纳税主体, 将其相关递延所得税资产与递延所得税负债进行了抵销, 以净额列示。其他各子公司亦分别作为纳税主体, 将其相关递延所得税资产与递延所得税负债进行了抵销, 以净额列示。当某一纳税主体出现递延所得税净资产/净负债时, 不得与其他纳税主体之递延所得税净负债/净资产进行抵销。于2008年6月30日, 太保寿险未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异为8.32亿元。

16. 其他资产

	2008年6月30日	2007年12月31日
应收股利	3	36
预付赔款	18	14
其他应收款 (1)	999	249
待摊费用	65	58
贷款 (2)	-	-
长期待摊费用 (3)	176	165
抵债资产 (4)	843	843
存出保证金	43	43
其他	69	31
合计	2,216	1,439

(1) 其他应收款

	2008年6月30日	2007年12月31日
应收外单位往来款	172	132
应收银邮代理款项	335	143
应收处置无形资产款项	189	-
应收待结算投资款	159	-
应收共保款项	138	-
押金	25	22
其他	265	169
小计	1,283	466
减: 坏账准备	(284)	(217)
净额	999	249

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

16. 其他资产(续)

(1) 其他应收款(续)

其他应收款账龄及相应的坏账准备分析如下:

账龄	2008年6月30日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
3个月以内(含3个月)	728	57%	-	728
3个月至1年(含1年)	305	24%	(34)	271
1年至3年(含3年)	80	6%	(80)	-
3年以上	170	13%	(170)	-
合计	1,283	100%	(284)	999

  

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

本集团其他应收款中位列前五名的应收款情况如下:

	2008年6月30日	2007年12月31日
前五名欠款金额合计	496	161
占其他应收款总额比例	39%	34%

其他应收款余额中并无持本公司5%或以上表决权股份股东的款项。

(2) 贷款

	2008年6月30日	2007年12月31日
信用贷款	41	41
保证贷款	18	18
抵押贷款	26	26
小计	85	85
减: 贷款损失准备	(85)	(85)
净额	-	-

本集团所有贷款均已逾期, 故全额计提了贷款损失准备。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

16. 其他资产(续)

(3) 长期待摊费用

	租入固定 资产改良	租赁费	其他	合计
2007年1月1日	94	48	4	146
增加	61	16	1	78
处置	(2)	(4)	-	(6)
摊销	(37)	(14)	(2)	(53)
2007年12月31日	116	46	3	165
增加	31	4	3	38
摊销	(23)	(4)	-	(27)
2008年6月30日	124	46	6	176

(4) 抵债资产

	2008年6月30日	2007年12月31日
房屋	779	779
车辆	3	3
机器设备	39	39
其他	36	36
小计	857	857
减: 减值准备	(14)	(14)
净值	843	843

本公司于2007年6月与金融学院签订了资产抵债协议, 双方约定金融学院将其地上建筑物、相关设施及其他资产转让给本公司以抵偿其对本公司合计人民币9.23亿元的债务。本公司根据上海东洲资产评估有限公司出具的评估报告确定该等抵债资产的入账价值为人民币8.40亿元。于2008年6月30日, 本集团管理层认为该等抵债资产的价值未低于入账价值, 因此无需计提资产减值准备。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

17. 资产减值准备

	2008年6月30日				
	期初数	计提净额	预计负债 转入	处置	期末数
坏账准备	366	176	-	-	542
可供出售金融资产减值准备	365	1,264	-	(75)	1,554
长期股权投资减值准备	4	-	-	-	4
贷款损失准备	85	-	-	-	85
固定资产减值准备	11	-	-	-	11
抵债资产减值准备	14	-	-	-	14
其他长期资产减值准备	48	-	-	-	48
合计	<u>893</u>	<u>1,440</u>	<u>-</u>	<u>(75)</u>	<u>2,258</u>

  

	2007年12月31日				
	年初数	计提净额	预计负债 转入	处置	年末数
坏账准备	421	57	-	(112)	366
可供出售金融资产减值准备	753	-	-	(388)	365
长期股权投资减值准备	36	-	81	(113)	4
贷款损失准备	129	-	-	(44)	85
固定资产减值准备	14	-	-	(3)	11
抵债资产减值准备	42	-	-	(28)	14
其他长期资产减值准备	48	-	-	-	48
合计	<u>1,443</u>	<u>57</u>	<u>81</u>	<u>(688)</u>	<u>893</u>

本集团于截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间处置可供出售金融资产而转销可供出售金融资产减值准备人民币 0.75 亿元(2007 年: 3.88 亿元), 可供出售金融资产减值准备的年末余额已反映在可供出售金融资产的账面价值中。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

18. 卖出回购金融资产款

	2008年6月30日	2007年12月31日
债券	1,765	11,788
本集团卖出回购金融资产款按交易场所划分的明细如下:		
交易场所	2008年6月30日	2007年12月31日
银行间	-	11,360
交易所	1,765	428
合计	1,765	11,788

于2008年6月30日, 本集团面值约人民币17.65亿元(2007年12月31日: 约人民币117.88亿元)的债券作为本集团卖出回购金融资产交易余额的抵押品。

19. 应付手续费及佣金

	2008年6月30日	2007年12月31日
<u>应付手续费</u>		
产险		
企业财产及工程保险	131	80
机动车辆保险	220	136
其他保险	67	59
小计	418	275
寿险	101	101
合计	519	376
<u>应付佣金</u>	510	428
应付手续费及佣金总计	1,029	804

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

20. 应付分保账款

	2008年6月30日	2007年12月31日
1年以内	2,753	1,409
1年以上	142	199
合计	2,895	1,608

本集团应付分保账款的最大五家分保公司/经纪公司明细如下:

分保公司/经纪公司	2008年6月30日	
	账面余额	比例
中国人寿再保险股份有限公司	395	14%
中国财产再保险股份有限公司	327	11%
瑞士再保险公司	279	10%
中国再保险(集团)股份有限公司	237	8%
慕尼黑再保险公司	200	7%
分保公司/经纪公司	2007年12月31日	
	账面余额	比例
瑞士再保险公司	353	22%
中国人寿再保险股份有限公司	152	9%
汉诺威(香港)再保险股份公司	138	9%
中国财产再保险股份有限公司	87	5%
中国平安财产保险股份有限公司	73	5%

本账户余额中并无持本公司 5%或以上表决权股份股东的款项。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

21. 应付职工薪酬

	2008年 1月1日	增加	减少	2008年 6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	762	1,493	(1,802)	453
社会保险费	7	206	(202)	11
住房公积金	7	50	(50)	7
工会经费和职工教育经费	81	42	(37)	86
高级管理人员长期激励基金 及一次性奖励	155	-	(5)	150
内部退养福利	53	8	(3)	58
合计	<u>1,065</u>	<u>1,799</u>	<u>(2,099)</u>	<u>765</u>

	2007年 1月1日	增加	减少	2007年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	328	2,509	(2,075)	762
职工福利费	257	-	(257)	-
社会保险费	14	340	(347)	7
住房公积金	11	126	(130)	7
工会经费和职工教育经费	56	86	(61)	81
高级管理人员长期激励基金 及一次性奖励	94	61	-	155
内部退养福利	-	60	(7)	53
合计	<u>760</u>	<u>3,182</u>	<u>(2,877)</u>	<u>1,065</u>

22. 应交税费

	2008年6月30日	2007年12月31日
营业税	105	62
所得税	(426)	(345)
城市维护建设税	8	4
代扣代缴个人所得税	39	39
其他	160	86
合计	<u>(114)</u>	<u>(154)</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

23. 应付保单红利

应付保单红利系分红保险业务在保单周年日实际支付保户红利时发生的应付而尚未支付给保户的红利, 以及本集团对 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 31 日有效分红保单计提的预计在下一保单周年日支付给分红保险保户的红利。

24. 未到期责任准备金

	原保险合同	再保险合同	合计
2007年1月1日	12,166	8	12,174
增加	26,142	41	26,183
重分类至保户储金及投资款	(168)	-	(168)
减少	(24,077)	(37)	(24,114)
2007年12月31日	14,063	12	14,075
增加	17,225	33	17,258
减少	(13,759)	(23)	(13,782)
2008年6月30日	17,529	22	17,551

本集团未到期责任准备金到期期限如下:

到期期限	2008年6月30日		
	原保险合同	再保险合同	合计
1年以内(含1年)	14,454	22	14,476
1年以上	3,075	-	3,075
合计	17,529	22	17,551

  

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

24. 未到期责任准备金(续)

本集团未到期责任准备金分险种明细如下:

	2008年6月30日		
	原保险合同	再保险合同	合计
产险			
机动车辆保险	9,930	-	9,930
企业财产及工程保险	2,773	11	2,784
其他保险	3,404	11	3,415
小计	<u>16,107</u>	<u>22</u>	<u>16,129</u>
寿险	<u>1,422</u>	-	<u>1,422</u>
合计	<u>17,529</u>	<u>22</u>	<u>17,551</u>

	2007年12月31日		
	原保险合同	再保险合同	合计
产险			
机动车辆保险	7,960	-	7,960
企业财产及工程保险	1,851	6	1,857
其他保险	2,914	6	2,920
小计	<u>12,725</u>	<u>12</u>	<u>12,737</u>
寿险	<u>1,338</u>	-	<u>1,338</u>
合计	<u>14,063</u>	<u>12</u>	<u>14,075</u>

25. 未决赔款准备金

	原保险合同	再保险合同	合计
2007年1月1日	6,970	-	6,970
增加	13,844	13	13,857
减少—赔付款项	<u>(11,700)</u>	<u>(7)</u>	<u>(11,707)</u>
2007年12月31日	9,114	6	9,120
增加	9,764	8	9,772
减少—赔付款项	<u>(8,006)</u>	<u>(7)</u>	<u>(8,013)</u>
2008年6月30日	<u>10,872</u>	<u>7</u>	<u>10,879</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

25. 未决赔款准备金(续)

本集团未决赔款准备金到期期限如下:

到期期限	2008年6月30日		
	原保险合同	再保险合同	合计
1年以内(含1年)	8,560	7	8,567
1年以上	2,312	-	2,312
合计	10,872	7	10,879

  

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

原保险合同未决赔款准备金明细如下:

	2008年6月30日	2007年12月31日
已发生已报案	7,319	5,878
已发生未报案	3,340	3,052
理赔费用	213	184
合计	10,872	9,114

本集团未决赔款准备金分险种明细如下:

	2008年6月30日		
	原保险合同	再保险合同	合计
产险			
机动车辆保险	5,193	-	5,193
企业财产及工程保险	3,688	6	3,694
其他保险	1,554	1	1,555
小计	10,435	7	10,442
寿险	437	-	437
合计	10,872	7	10,879

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

25. 未决赔款准备金(续)

	2007年12月31日		合计
	原保险合同	再保险合同	
产险			
机动车辆保险	4,633	-	4,633
企业财产及工程保险	2,616	5	2,621
其他保险	1,460	1	1,461
小计	<u>8,709</u>	<u>6</u>	<u>8,715</u>
寿险	<u>405</u>	-	<u>405</u>
合计	<u><u>9,114</u></u>	<u><u>6</u></u>	<u><u>9,120</u></u>

26. 寿险责任准备金

	原保险合同	再保险合同	合计
2007年1月1日	137,799	-	137,799
增加	58,396	-	58,396
减少			
— 赔付款项	(8,429)	-	(8,429)
— 提前解除	(8,129)	-	(8,129)
2007年12月31日	179,637	-	179,637
增加	31,169	-	31,169
减少			
— 赔付款项	(8,937)	-	(8,937)
— 提前解除	(3,873)	-	(3,873)
2008年6月30日	<u><u>197,996</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>197,996</u></u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

27. 长期健康险责任准备金

	原保险合同	再保险合同	合计
2007年1月1日	5,033	-	5,033
增加	2,147	-	2,147
减少			
— 赔付款项	(98)	-	(98)
— 提前解除	(93)	-	(93)
2007年12月31日	6,989	-	6,989
增加	868	-	868
减少			
— 赔付款项	(57)	-	(57)
— 提前解除	(51)	-	(51)
2008年6月30日	7,749	-	7,749

28. 保险保障基金

	2008年6月30日	2007年12月31日
年/期初余额	105	58
本年/期提存	176	275
本年/期上缴中国保监会	(166)	(228)
年/期末余额	115	105

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

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

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

29. 应付次级债

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

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

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

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

30. 预计负债

	预计诉讼准备金 (附注十一)	预计金融学院 处置损失	合计
2007年1月1日	680	305	985
增加	91	-	91
减少	(456)	(218)	(674)
2007年12月31日及2008年 6月30日	315	87	402

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

31. 其他负债

	2008年6月30日	2007年12月31日
应付股利	479	14
其他应付款 (1)	1,208	1,017
预提费用	289	210
其他	37	49
合计	<u>2,013</u>	<u>1,290</u>

(1) 其他应付款

	2008年6月30日	2007年12月31日
客户待领款	218	97
押金	181	181
应付共保赔款	130	-
应付报销款	128	69
应付土地款	44	44
软件开发尾款	14	77
应付购楼款	13	163
其他	480	386
合计	<u>1,208</u>	<u>1,017</u>

32. 股本

本公司股份种类及其结构如下:

	2007年12月31日		本期增(减)股数 发行新股	2008年6月30日	
	股数	比例		股数	比例
一. 有限售条件股份					
国家持股	555	7%	-	555	
国有法人股	4,167	54%	-	4,167	
其他内资持股	945	12%	(300)	645	
其中: 境内非国有法 人持股	945	12%	(300)	645	
外资持股	1,333	18%	-	1,333	
其中: 境外法人持股	1,333	18%	-	1,333	
小计	<u>7,000</u>	<u>91%</u>	<u>(300)</u>	<u>6,700</u>	
二. 无限售条件股份					
人民币普通股	700	9%	300	1,000	
三. 股份总数	<u>7,700</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>7,700</u>	

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

33. 资本公积

	2008年6月30日	2007年12月31日
股本溢价	37,467	37,467
子公司增资(1)	1,385	1,393
可供出售金融资产公允价值变动净额	(7,187)	13,791
与计入股东权益项目相关的所得税影响	1,833	(3,387)
其他	20	20
	33,518	49,284
合计	33,518	49,284

(1) 太保产险与太保寿险于 2008 年 6 月分别向本公司增发 1,380,438,049 股及 1,180,398,752 股每股面值人民币 1 元的普通股(附注六(1)、(2))。本公司将注资成本与此次注资前后本公司所占太保产险与太保寿险净资产份额变动额之间的差额冲减资本公积。

34. 盈余公积

	法定盈余公积
2007年1月1日	547
本年提取	347
	894
2007年12月31日及2008年6月30日	894

根据公司法和本公司章程规定, 本公司按照年度净利润的 10%提取法定盈余公积。

35. 利润分配及未分配利润

依照本公司章程及有关法规规定, 本公司按下列顺序进行利润分配:

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

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

36. 少数股东权益

	2008年6月30日	2007年12月31日
太保产险	117	122
太保寿险	294	392
合计	<u>411</u>	<u>514</u>

37. 保险业务收入

(1) 本集团保险业务收入按险种划分明细如下:

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
产险:		
机动车辆保险	10,690	8,984
企业财产及工程保险	2,809	2,254
其他保险	2,291	1,900
小计	<u>15,790</u>	<u>13,138</u>
寿险:		
个险		
— 寿险	7,520	7,081
— 分红保险	13,595	6,626
— 万能保险	13,635	6,120
— 短期意外与健康保险	868	789
团险		
— 寿险	180	983
— 分红保险	2,319	2,166
— 万能保险	139	235
— 短期意外与健康保险	599	534
小计	<u>38,855</u>	<u>24,534</u>
合计	<u>54,645</u>	<u>37,672</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

37. 保险业务收入(续)

(2) 本集团保险业务收入按销售方式划分明细如下:

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
产险:		
保险中介专业代理	2,100	1,333
兼业代理	4,561	3,597
保险经纪	582	479
个人代理	2,030	1,329
员工直销	6,517	6,400
小计	<u>15,790</u>	<u>13,138</u>
寿险:		
保险中介专业代理	61	142
银行邮政代理	21,224	8,540
其他兼业代理	38	61
个人代理	13,881	11,676
公司直销	3,651	4,115
小计	<u>38,855</u>	<u>24,534</u>
合计	<u><u>54,645</u></u>	<u><u>37,672</u></u>

(3) 本集团寿险保险业务收入按年期划分明细如下:

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
趸缴业务保费收入	25,523	13,471
期缴业务首年保费收入	3,279	2,795
期缴业务续期保费收入	10,053	8,268
合计	<u><u>38,855</u></u>	<u><u>24,534</u></u>

(4) 本集团寿险保险业务收入按长短险划分明细如下:

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
长期险	37,388	23,211
短期险	1,467	1,323
合计	<u><u>38,855</u></u>	<u><u>24,534</u></u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

37. 保险业务收入(续)

(5) 本集团产险保险业务收入按属地来源划分明细如下:

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
中国大陆	15,763	13,115
香港	<u>27</u>	<u>23</u>
合计	<u>15,790</u>	<u>13,138</u>

(6) 本集团前五名客户的保险业务收入如下:

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
前五名客户保险业务收入合计	<u>608</u>	<u>941</u>
占保险业务收入比例	<u>1%</u>	<u>3%</u>

38. 分保费收入、再保险合同赔付支出、分保费用

按照保险期限划分分保费收入:

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
短期险	<u>34</u>	<u>14</u>

本集团按险种划分分保费收入明细如下:

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
产险:		
企业财产及工程保险	22	10
其他保险	<u>12</u>	<u>4</u>
合计	<u>34</u>	<u>14</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

38. 分保费收入、再保险合同赔付支出、分保费用(续)

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

分保公司/经纪公司名称	截至2008年6月30日止6个月期间		
	分保费收入 (人民币千元)	再保险合同 赔付支出 (人民币千元)	分保费用 (人民币千元)
三井住友海上火灾保险公司	11,498	2,993	3,388
中国核保险共同体	2,624	642	197
中银保险有限公司	2,361	-	894
日本东京海上日动火灾保险株式会社	989	13	248
中国人民财产保险股份有限公司	691	366	45
	<u>18,163</u>	<u>4,014</u>	<u>4,772</u>

  

分保公司/经纪公司名称	截至2007年6月30日止6个月期间		
	分保费收入 (人民币千元)	再保险合同 赔付支出 (人民币千元)	分保费用 (人民币千元)
三井住友海上火灾保险公司	4,001	16	1,116
中国核保险共同体	607	-	45
Delvag Luftfahrtversicherungs AG	570	5	48
香港明安保险有限公司	559	257	-
日本东京海上日动火灾保险株式会社	554	25	136
	<u>6,291</u>	<u>303</u>	<u>1,345</u>

39. 分出保费、摊回赔付支出、摊回分保费用

按照保险期限划分分出保费:

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
短期险	4,208	3,286
长期险	482	433
合计	<u>4,690</u>	<u>3,719</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

39. 分出保费、摊回赔付支出、摊回分保费用(续)

本集团按险种划分分出保费明细如下:

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
产险:		
机动车辆保险	1,573	1,240
企业财产及工程保险	1,581	1,146
其他保险	616	534
小计	3,770	2,920
寿险小计	920	799
合计	4,690	3,719

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

分保公司/经纪公司名称	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间		
	分出保费	摊回赔付支出	摊回分保费用
中国财产再保险股份有限公司	1,252	615	492
瑞士再保险公司	869	434	319
慕尼黑再保险公司	453	108	167
中国再保险(集团)股份有限公司	197	184	103
韩国大韩再保险公司	87	13	24
合计	2,858	1,354	1,105

  

分保公司/经纪公司名称	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间		
	分出保费	摊回赔付支出	摊回分保费用
中国财产再保险股份有限公司	961	419	385
瑞士再保险公司	798	224	273
中国人寿再保险股份有限公司	553	173	166
中国再保险(集团)股份有限公司	288	82	169
慕尼黑再保险公司	120	65	40
小计	2,720	963	1,033

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

40. 提取未到期责任准备金

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
提取未到期责任准备金		
—原保险合同	3,460	3,140
—再保险合同	18	11
小计	<u>3,478</u>	<u>3,151</u>
摊回未到期责任准备金		
—原保险合同	(1092)	557
—再保险合同	-	2
小计	<u>(1,092)</u>	<u>559</u>
净额	<u>2,386</u>	<u>2,592</u>

41. 投资收益

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
出售债券投资净收益/(损失)	58	(7)
出售基金投资净收益	672	2,938
出售股票投资净收益	3,899	3,950
出售权证净收益	5	-
买入返售金融资产利息收入	24	9
定期存款利息收入	1,607	1,212
债券利息收入	3,063	1,902
基金股息收入	6,825	3,323
股票股息收入	138	87
对联营企业及合营企业投资净收益	34	12
合计	<u>16,325</u>	<u>13,426</u>

于资产负债表日, 本集团投资收益的汇回均无重大限制。

42. 公允价值变动收益/(损失)

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
交易性债券投资	1	(1)
交易性基金投资	(501)	343
交易性股票投资	(75)	9
衍生金融工具	-	60
合计	<u>(575)</u>	<u>411</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

43. 其他业务收入

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
活期存款利息收入	187	101
其他	65	47
合计	252	148

44. 退保金

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
寿险个险	2,508	1,902
寿险团险	1,416	1,950
合计	3,924	3,852

45. 赔付支出

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
赔款支出 (1)		
— 原保险合同	8,006	5,148
— 再保险合同	7	2
小计	8,013	5,150
满期给付—原保险合同 (2)	8,266	1,992
年金给付—原保险合同 (3)	394	251
死伤医疗给付—原保险合同 (4)	334	265
合计	17,007	7,658

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

45. 赔付支出(续)

(1) 赔款支出

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
产险		
机动车辆保险	5,410	3,466
企业财产及工程保险	1,396	679
其他保险	779	613
小计	<u>7,585</u>	<u>4,758</u>
寿险		
个险	240	216
团险	188	176
小计	<u>428</u>	<u>392</u>
合计	<u>8,013</u>	<u>5,150</u>

(2) 满期给付

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
寿险个险	7,523	546
寿险团险	743	1,446
合计	<u>8,266</u>	<u>1,992</u>

(3) 年金给付

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
寿险个险	319	181
寿险团险	75	70
合计	<u>394</u>	<u>251</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

45. 赔付支出(续)

(4) 死伤医疗给付

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
寿险	163	134
健康险	56	45
年金	5	5
分红保险	91	76
万能保险	19	5
合计	334	265

46. 提取保险责任准备金

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
提取未决赔款准备金		
—原保险合同	1,764	997
—再保险合同	1	2
小计	1,765	999
提取寿险责任准备金		
—原保险合同	25,807	21,213
提取长期健康险责任准备金		
—原保险合同	760	543
合计	28,332	22,755

提取的原保险合同未决赔款准备金按构成内容明细如下:

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
已发生已报案	1,487	1,056
已发生未报案	247	(79)
理赔费用	30	20
合计	1,764	997

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

47. 摊回保险责任准备金

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
摊回未决赔款准备金		
—原保险合同	769	75
摊回寿险责任准备金		
—原保险合同	6	19
摊回长期健康险责任准备金		
—原保险合同	308	291
合计	1,083	385

48. 营业税金及附加

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
营业税	1,145	1,081
城市维护建设税	77	71
教育费附加	40	36
其他	-	1
合计	1,262	1,189

营业税费计缴标准参见财务报表附注五、税项。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

49. 手续费及佣金支出

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
<u>手续费</u>		
产险		
机动车辆保险	865	566
企业财产及工程保险	218	134
其他保险	168	124
小计	1,251	824
寿险	844	369
合计	2,095	1,193
<u>佣金</u>		
趸缴业务佣金支出	82	76
期缴业务首年佣金支出	1,416	1,079
期缴业务续期佣金支出	220	264
合计	1,718	1,419
手续费及佣金支出总计	3,813	2,612

50. 业务及管理费

本集团业务及管理费明细按照业务类型分类如下:

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
承保业务	5,057	4,252
投资业务	82	100
其他业务	310	176
合计	5,449	4,528

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

50. 业务及管理费(续)

本集团业务及管理费明细按照费用项目分类如下:

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
工资及福利费	1,799	1,398
广告宣传费(包括业务宣传费)	365	195
车辆使用费	307	333
办公费	301	649
差旅费	257	253
固定资产折旧	233	193
提取保险保障基金	176	153
营业用房租金	97	117
保险业务监管费	65	46
税金	55	49
无形资产摊销	58	24
长期待摊费用摊销	27	23
审计费	9	8
其他	1,700	1,087
合计	<u>5,449</u>	<u>4,528</u>

51. 利息支出

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
卖出回购金融资产	193	111
保户储金	114	122
次级债务	38	38
未领取保单红利	35	-
合计	<u>380</u>	<u>271</u>

52. 计提/(转回)资产减值准备

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
计提/(转回)坏账准备净额	176	120
计提可供出售金融资产减值准备	1,264	-
转回贷款损失准备	-	(1)
合计	<u>1,440</u>	<u>119</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

53. 营业外收入

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
处置无形资产净收入	123	-
处置固定资产净收入	1	1
转回预计负债	-	3
其他	10	9
合计	<u>134</u>	<u>13</u>

54. 营业外支出

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
处置固定资产净损失	1	1
处置抵债资产净损失	-	2
税收滞纳金及罚款	3	6
政府罚没及违约金	1	3
赔款支出	-	1
公益救捐及商业赞助	22	3
其他	3	3
合计	<u>30</u>	<u>19</u>

55. 所得税费用

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
当期所得税费用	58	886
其中: 本期间	50	884
以前年度调整	8	2
递延所得税	(317)	(143)
合计	<u>(259)</u>	<u>743</u>

以前年度调整系本集团各公司于本期间根据以前年度所得税汇算清缴结果补交及冲回的所得税净额。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

55. 所得税费用(续)

所得税费用与利润总额的关系列示如下:

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
利润总额	5,358	4,679
按法定税率 25% (2007:33%)计算的 税项	1,339	1,544
补缴的所得税	8	2
无须纳税的收入对确定应税所 得的税务影响	(1,838)	(930)
不可抵扣的费用对确定应税所 得的税务影响	34	46
归属于合营企业和联营企业的 损益的税务影响	(9)	4
部分子公司适用不同税率的税 务影响	(1)	-
税率变动的影响	-	77
未确认的递延所得税资产	208	-
按本集团实际税率计算的税项 费用	(259)	743

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

56. 每股收益

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

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
归属于本公司普通股股东的当期净利润	5,512	3,823
本公司发行在外普通股的加权平均数	7,700	5,622
基本每股收益(人民币元)	0.72	0.68

本公司不存在稀释性潜在普通股, 因此未计算稀释每股收益。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

七、 合并财务报表主要项目附注(续)

57. 支付其他与经营活动有关的现金

支付的其他与经营活动有关的现金中, 大额的现金流量列示如下:

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
为联营企业垫付款项	-	651
退保金	3,924	3,852
办公费	301	649
车辆使用费	307	333
营业用房租金	97	117

58. 现金和现金等价物

	2008年6月30日	2007年12月31日
现金:		
库存现金	12	4
可随时用于支付的银行存款	17,487	23,618
现金等价物:		
原期限不超过三个月的买入返 售金融资产	459	5,500
合计	<u>17,958</u>	<u>29,122</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

## 八、 分部报告

分部信息按照本集团的主要分部报告基准——业务分部列报。

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

以下是对业务分部详细信息的概括:

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

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

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

八、 分部报告(续)

截至2008年6月30日  
 止6个月期间

	人寿保险	财产保险				其他	抵销	合计
		国内	香港	抵销	小计			
已赚保费	37,847	9,652	70	-	9,722	-	-	47,569
其中: 外部已赚保费	37,847	9,709	13	-	9,722	-	-	47,569
内部已赚保费	-	(57)	57	-	-	-	-	-
投资收益	14,267	1,239	(3)	-	1,236	822	-	16,325
公允价值变动收益/(损失)	(578)	4	-	-	4	(1)	-	(575)
汇兑损失	(40)	(67)	-	-	(67)	(8)	-	(115)
其他业务收入	108	31	-	-	31	239	(126)	252
营业收入	51,604	10,859	67	-	10,926	1,052	(126)	63,456
退保金	3,924	-	-	-	-	-	-	3,924
赔付支出	9,422	7,575	52	(42)	7,585	-	-	17,007
减: 摊回赔付支出	(189)	(1,818)	(4)	42	(1,780)	-	-	(1,969)
提取保险责任准备金	26,599	1,723	15	(5)	1,733	-	-	28,332
减: 摊回保险责任准备金	(307)	(772)	(9)	5	(776)	-	-	(1,083)
其他支出	7,735	3,931	24	-	3,955	426	(125)	11,991
营业支出	47,184	10,639	78	-	10,717	426	(125)	58,202
营业利润	4,420	220	(11)	-	209	626	(1)	5,254
补充信息:								
资本性支出	249	203	-	-	203	1,436	-	1,888
折旧和摊销费用	148	136	1	-	137	33	-	318
计提资产减值准备	1,059	195	-	-	195	186	-	1,440
2008年6月30日								
分部资产	233,816	42,431	301	(101)	42,631	55,614	(26,076)	305,985
分部负债	219,016	35,539	176	(101)	35,614	4,058	(3,351)	255,337

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

八、 分部报告(续)

截至2007年6月30日  
 止6个月期间

	人寿保险	财产保险				其他	抵销	合计
		国内	香港	抵销	小计			
已赚保费	23,503	7,803	55	-	7,858	-	-	31,361
其中: 外部已赚保费	23,503	7,850	8	-	7,858	-	-	31,361
内部已赚保费	-	(47)	47	-	-	-	-	-
投资收益	11,041	2,049	11	-	2,060	325	-	13,426
公允价值变动收益/(损失)	426	-	-	-	-	(15)	-	411
汇兑损失	(69)	(42)	-	-	(42)	(31)	-	(142)
其他业务收入	68	14	-	-	14	156	(90)	148
营业收入	34,969	9,824	66	-	9,890	435	(90)	45,204
退保金	3,852	-	-	-	-	-	-	3,852
赔付支出	2,900	4,746	41	(29)	4,758	-	-	7,658
减: 摊回赔付支出	(220)	(1,015)	(4)	29	(990)	-	-	(1,210)
提取保险责任准备金	21,892	862	1	-	863	-	-	22,755
减: 摊回保险责任准备金	(346)	(39)	-	-	(39)	-	-	(385)
其他支出	4,415	3,287	20	-	3,307	196	(69)	7,849
营业支出	32,493	7,841	58	-	7,899	196	(69)	40,519
营业利润	2,476	1,983	8	-	1,991	239	(21)	4,685
补充信息:								
资本性支出	42	32	-	-	32	3	-	77
折旧和摊销费用	90	102	-	-	102	27	21	240
计提/(转回)资产减值准备	(10)	129	-	-	129	-	-	119
2007年12月31								
分部资产	231,023	39,420	313	(105)	39,628	50,476	(12,117)	309,010
分部负债	213,095	32,897	169	(105)	32,961	11,702	(12,069)	245,689

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

九、 公司财务报表主要项目附注

1. 交易性金融资产

交易性金融资产均为债券投资, 以公允价值列示, 并由下列机构发行:

发行机构	2008年6月30日	2007年12月31日
政府	<u>39</u>	<u>39</u>

交易性金融资产投资变现不存在重大限制。

2. 买入返售金融资产

	2008年6月30日	2007年12月31日
证券-债券	<u>-</u>	<u>5,500</u>

本公司买入返售金融资产按交易场所划分的明细如下:

交易场所	2008年6月30日	2007年12月31日
银行间	<u>-</u>	<u>5,500</u>

本公司未将担保物进行出售或再担保。

3. 可供出售金融资产

	2008年6月30日	2007年12月31日
债券投资	7,653	11,560
权益工具投资		
基金	3,942	5,170
股票	<u>2,811</u>	<u>3,134</u>
合计	<u><u>14,406</u></u>	<u><u>19,864</u></u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

九、 公司财务报表主要项目附注(续)

3. 可供出售金融资产(续)

可供出售债券投资以公允价值列示, 并由下列机构发行:

发行机构	2008年6月30日	2007年12月31日
政府	5,961	4,573
商业银行及其他金融机构	1,393	1,396
法人实体	299	5,591
合计	<u>7,653</u>	<u>11,560</u>

4. 持有至到期投资

持有至到期投资均为债券投资, 以摊余成本列示, 并由下列机构发行:

发行机构	2008年6月30日	2007年12月31日
法人实体	<u>696</u>	<u>27</u>

本公司于资产负债表日对持有意图和能力进行评价, 未发现变化。

5. 归入贷款及应收款的投资

归入贷款及应收款的投资以摊余成本列示, 并由下列机构发行:

发行机构	2008年6月30日	2007年12月31日
商业银行及其他金融机构	<u>1,900</u>	<u>704</u>

6. 长期股权投资

	子公司	合营企业	联营企业	其他长期股权投资	减值准备	合计
2007年1月1日	7,643	167	25	-	(25)	7,810
本年增加	6,314	5	81	-	(81)	6,319
本年减少	(83)	-	(106)	-	106	(83)
2007年12月31日	13,874	172	-	-	-	14,046
本期增加	8,663	-	-	-	-	8,663
本期减少	-	(66)	-	-	-	(66)
2008年6月30日	<u>22,537</u>	<u>106</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,643</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

九、 公司财务报表主要项目附注(续)

7. 投资性房地产

	房屋及建筑物
原值:	
2007年1月1日	304
转出至固定资产	(34)
2007年12月31日及2008年6月30日	270
累计折旧:	
2007年1月1日	(51)
计提	(9)
转出至固定资产	9
2007年12月31日	(51)
计提	(4)
2008年6月30日	(55)
账面价值:	
2008年6月30日	215
2007年12月31日	219

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

8. 其他资产

	2008年6月30日	2007年12月31日
应收股利	-	956
抵债资产	840	840
应收处置无形资产款项	189	-
应收子公司往来款	16	11
其他	136	50
合计	1,181	1,857

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

九、 公司财务报表主要项目附注(续)

9. 其他负债

	2008年6月30日	2007年12月31日
应付股利	458	-
其他应付款	131	150
应付子公司往来款	3,363	11,087
合计	<u>3,952</u>	<u>11,237</u>

10. 资本公积

	2008年6月30日	2007年12月31日
股本溢价(附注七(33))	37,467	37,467
资产评估增值	301	301
可供出售金融资产公允价值变动净额	(2,640)	462
与计入股东权益项目相关的所得税影响	643	(108)
其他	25	25
合计	<u>35,796</u>	<u>38,147</u>

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

11. 投资收益

	截至2008年6月 30日止6个月	截至2007年6月 30日止6个月
出售债券投资净收益	42	-
出售基金投资净收益/(损失)	(231)	37
出售股票投资净收益	4	164
定期存款利息收入	144	3
买入返售金融资产利息收入	2	2
债券利息收入	256	37
基金分红收入	545	62
股票股息收入	20	8
子公司股利收入	2,816	443
对联营企业及合营企业投资净收益/(损失)	34	12
合计	<u>3,632</u>	<u>768</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

九、 公司财务报表主要项目附注(续)

12. 公允价值变动损失

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月
交易性金融资产	-	(15)

13. 委托投资

于2008年6月30日, 本公司委托资产管理公司的净投资金额为人民币247亿元(2007年: 人民币325亿元), 明细列示如下:

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
资产		
货币资金	1,035	1,655
交易性金融资产	39	39
买入返售金融资产	-	5,500
可供出售金融资产	14,406	19,864
应收利息	211	159
定期存款	6,566	4,555
持有至到期金融资产	696	27
归入贷款及应收款的投资	1,900	704
合计	24,853	32,503
负债	-	-
净额	24,853	32,503

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

九、 公司财务报表主要项目附注(续)

13. 委托投资(续)

本公司截止2008年6月30日止6个月期间的委托投资收益明细列示如下:

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月30 日止6个月期间
出售债券投资净收益	42	-
出售基金投资净收益/(损失)	(231)	37
出售股票投资净收益	4	164
买入返售金融资产利息收入	2	2
定期存款利息收入	144	3
债券利息收入	256	37
基金分红收入	545	62
股票股息收入	20	8
卖出回购利息支出	(35)	-
交易性债券投资公允价值变动	-	(1)
交易性股票投资公允价值变动	-	(14)
净额	747	298

十、 关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

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

下列各方构成本集团的关联方:

- (1) 本集团的母公司;
- (2) 本集团的子公司;
- (3) 与本集团受同一母公司控制的其他企业;
- (4) 对本集团实施共同控制的投资方;
- (5) 对本集团施加重大影响的投资方;
- (6) 本集团的合营企业;
- (7) 本集团的联营企业;
- (8) 本集团的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员;
- (9) 本集团的关键管理人员或母公司关键管理人员, 以及与其关系密切的家庭成员; 及

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十、 关联方关系及其交易(续)

1. 关联方的认定标准(续)

(10) 本集团的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业, 不构成关联方。

2. 关联方关系

(1) 存在控制关系的关联方

存在控制关系的关联方主要是本公司下属子公司, 其基本资料及与本公司的关系详见附注六、合并财务报表的合并范围。

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

被投资单位名称	资产管		理公司	太保香港	太保房产	溪口花 园酒店	泰宝公司
	太保产险	太保寿险					
2008年1月1日	2,688	2,300	500	108	115	8	1
本期变动	812	1,788	-	-	-	-	-
2008年6月30日	3,500	4,088	500	108	115	8	1

(3) 存在控制关系的关联方的所持股份或权益及其变化

被投资单位名称	资产管		理公司	太保香港	太保房产	溪口花 园酒店	泰宝公司
	太保产险	太保寿险					
2008年1月1日	98.14%	97.83%	99.58%	100%	100%	97.98%	78.26%
本期变动	0.16%	0.18%	0.03%	-	-	0.17%	0.15%
2008年6月30日	98.30%	98.01%	99.61%	100%	100%	98.15%	78.41%

(4) 其他关联方

截至2008年6月30日止6个月期间, 与本集团发生关联方交易的关联方如下:

关联方名称	与本公司的关系
上海烟草(集团)公司	占本公司5%以上表决权股份的股东
申能(集团)有限公司	占本公司5%以上表决权股份的股东

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十、 关联方关系及其交易(续)

3. 本集团与关联方之主要交易

本集团与关联方之主要交易列示如下:

(1) 向关联方销售保险

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
上海烟草(集团)公司	54	21
申能(集团)有限公司	1	-
	<u>55</u>	<u>21</u>

向关联方销售保险均按正常的市场交易条款进行。2008年6月30日止6个月期间关联方保险业务收入占本集团全部保险业务收入的0.1%(2007年6月30日止6个月期间: 0.06%)。

(2) 关键管理人员薪酬

	截至2008年6月 30日止6个月期间	截至2007年6月 30日止6个月期间
工资、奖金、津贴和补贴	13	10
住房公积金	1	1
	<u>14</u>	<u>11</u>

(3) 本公司于本期间与下属子公司之间的关联交易如下:

	截至2008年6月30 日止6个月期间	截至2007年6月30 日止6个月期间
收取办公大楼租金收入		
太保寿险	14	14
太保产险	14	14
资产管理公司	1	1
合计	<u>29</u>	<u>29</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十、 关联方关系及其交易(续)

3. 本集团与关联方之主要交易(续)

(3) 本公司于本期间与下属子公司之间的关联交易如下(续):

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间
<b>分摊费用至</b>		
太保寿险	10	11
太保产险	8	11
资产管理公司	1	1
合计	<u>19</u>	<u>23</u>
<b>支付资产管理费</b>		
资产管理公司	6	1
合计	<u>6</u>	<u>1</u>

4. 关联方往来款项余额

(1) 本集团与关联方之间的应收应付款项余额如下:

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
其他负债-预收保费		
上海烟草(集团)公司	-	45

(2) 本公司与下属子公司之间的关联方款项余额如下:

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
<b>其他应收款</b>		
太保寿险	2	2
太保产险	6	6
资产管理公司	-	3
合计	<u>8</u>	<u>11</u>
<b>其他应付款</b>		
太保寿险	2,452	9,319
太保产险	908	1,451
资产管理公司	3	317
合计	<u>3,363</u>	<u>11,087</u>

其他应付款系太保产险、太保寿险共用本集团证券交易席位而于期末时点形成的清算资金往来余额。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十一、或有事项

鉴于保险业务的业务性质, 本集团在开展正常业务时, 会涉及各种估计、或有事项及法律诉讼, 包括在诉讼中作为原告与被告及在仲裁中作为申请人与被申请人。上述纠纷产生的不利影响主要包括对保单提出的索赔。本集团已对可能发生的损失计提准备, 包括当管理层参考律师意见并能对上述诉讼结果做出合理估计后, 对保单等索赔计提的准备。对于无法合理预计结果及管理层认为败诉可能性极小的未决诉讼或可能的违约, 不计提相关准备。

除上述性质的诉讼以外, 于2008年6月30日, 本集团尚有作为被起诉方的若干未决诉讼。本集团根据预计损失的金额, 对上述未决诉讼计提了预计负债(附注七(30))。

十二、租赁安排

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

	2008年6月30日	2007年12月31日
1年以内(含1年)	148	182
1年至2年(含2年)	107	130
2年至3年(含3年)	68	83
3年以上	417	138
	740	533

十三、承诺事项

	2008年6月30日	2007年12月31日
资本承诺		
已签约但未拨备(注(1))	5,930	140
已被董事会批准但未签约	599	728
	6,529	868

(1) 于2008年6月, 中国保监会批准平安资产管理、太平洋资产管理有限责任公司、泰康资产管理有限责任公司和太平资产管理有限公司共同发起设立《京沪高铁股权投资计划》, 募集资金人民币160亿元, 用于投资京沪高速铁路股份有限公司13.913%的股权。太保寿险在该投资计划中认购的份额为人民币40亿元, 占总份额的25%。截至2008年6月30日止, 太保寿险已累计支付认购款人民币2.69亿元, 尚未支付的认购款人民币37.31亿元作为资本承诺列示。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

#### 十四、风险管理

##### 1. 保险风险

###### (1) 保险风险类型

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

保险风险在下列情况下均可能出现:

发生性风险—保险事故发生的数量与预期不同的可能性;

严重性风险—保险事故产生的成本与预期不同的可能性;

发展性风险—投保人的责任金额在合同期结束时出现变动的可能性。

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

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

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

#### 十四、风险管理(续)

##### 1. 保险风险(续)

###### (1) 保险风险类型(续)

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

###### (2) 保险风险集中度

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

本集团保险风险的集中度于附注七(37)的“保费业务收入”分析中反映。

###### (3) 假设与敏感性分析

###### 长期人身险保险合同

###### 假设

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

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

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

#### 十四、风险管理(续)

##### 1. 保险风险(续)

###### (3) 假设与敏感性分析(续)

###### 长期人身险保险合同(续)

###### 敏感性分析

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

本集团对用于负债充足性测试的最优估计假设进行了敏感性分析。在死亡率、发病率、退保率、投资回报率、费用等假设单独发生不利偏差10%的情况下, 本集团在2008年6月30日的负债充足性测试结果表明法定责任准备金的计提是充足的, 不需要调整法定责任准备金。

###### 财产险合同及短期人身险保险合同

###### 假设

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

其他主要假设包括结付延迟等。

###### 敏感性分析

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

平均赔付成本或赔案数目的单项变动, 均会导致未决赔款准备金的同比例变动。当其他假设维持不变时, 平均赔付成本增加5%将会导致2008年6月30日财产险及短期人身险的净未决赔款准备金分别增加约人民币3.4亿元及人民币0.14亿元。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(3) 假设与敏感性分析(续)

本集团财产保险业务不考虑分出业务的索赔进展信息如下:

项目	财产保险(事故年度)					合计
	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年6月	
累计赔付款项估计额						
当年末	6,277	8,748	10,431	13,270	9,870	
1年后	6,134	8,345	10,017	12,949	-	
2年后	6,187	8,231	9,324	-	-	
3年后	6,151	8,120	-	-	-	
4年后	6,131	-	-	-	-	
累计赔付款项估计额	6,131	8,120	9,324	12,949	9,870	46,394
累计已支付的赔付款项	(6,067)	(7,893)	(8,429)	(10,285)	(3,512)	(36,186)
以前年度调整额及间接理赔费用	-	-	-	-	234	234
尚未支付的赔付款项	64	227	895	2,664	6,592	10,442

本集团财产保险业务考虑分出业务后的索赔进展信息如下:

项目	财产保险(事故年度)					合计
	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年6月	
累计赔付款项估计额						
当年末	4,861	6,600	7,518	10,459	6,852	
1年后	4,769	6,390	7,233	10,186	-	
2年后	4,789	6,349	7,169	-	-	
3年后	4,769	6,299	-	-	-	
4年后	4,757	-	-	-	-	
累计赔付款项估计额	4,757	6,299	7,169	10,186	6,852	35,263
累计已支付的赔付款项	(4,714)	(6,149)	(6,728)	(8,245)	(2,793)	(28,629)
以前年度调整额及间接理赔费用	-	-	-	-	192	192
尚未支付的赔付款项	43	150	441	1,941	4,251	6,826

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(3) 假设与敏感性分析(续)

本集团短期人身险业务不考虑分出业务的索赔进展信息如下:

项目	短期人身险(事故年度)					合计
	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年6月	
累计赔付款项估计额						
当年末	976	722	772	909	465	
1年后	962	865	881	909	-	
2年后	960	873	865	-	-	
3年后	960	841	-	-	-	
4年后	906	-	-	-	-	
累计赔付款项估计额	906	841	865	909	465	3,986
累计已支付的赔付款项	(906)	(834)	(828)	(782)	(199)	(3,549)
以前年度调整额及间接理赔费用	-	-	-	-	-	-
尚未支付的赔付款项	-	7	37	127	266	437

本集团短期人身险业务考虑分出业务后的索赔进展信息如下:

项目	短期人身险(事故年度)					合计
	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年6月	
累计赔付款项估计额						
当年末	756	451	386	545	326	
1年后	745	541	441	545	-	
2年后	744	546	433	-	-	
3年后	744	525	-	-	-	
4年后	703	-	-	-	-	
累计赔付款项估计额	703	525	433	545	326	2,532
累计已支付的赔付款项	(703)	(522)	(414)	(469)	(136)	(2,244)
以前年度调整额及间接理赔费用	-	-	-	-	-	-
尚未支付的赔付款项	-	3	19	76	190	288

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

#### 十四、风险管理(续)

##### 2. 金融工具风险

###### 市场风险

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

本集团实行下列政策及程序, 以减轻所面临的市场风险:

- 本集团的风险管理政策中描述了如何评估及确定本集团所面临的市场风险组成因素。政策的遵守会受到监控, 任何泄露或违反事宜均会逐级上报直至集团董事会风险管理委员会。本集团管理层会定期复核该风险管理政策以使政策能反映风险环境的变化。
- 制定资产配置及投资组合设置指引, 以确保资产足以支付相应的保户负债, 且资产能提供符合保户预期的收入及收益。
- 严格控制套期交易。

###### (1) 外汇风险

外汇风险是指由于汇率变动而引起的金融工具未来现金流量的公允价值变动的风险。

本集团主要在中国内地经营业务, 除因部分保单以外币计价, 且持有少量外币存款及普通股而承担一定的外汇风险外并无重大集中的外汇风险。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(1) 外汇风险(续)

本集团于资产负债表日按主要货币列示的金融资产和负债列示如下:

	2008年6月30日			合计
	人民币	美元 (折人民币)	港币 (折人民币)	
货币资金	16,571	474	454	17,499
交易性金融资产	1,220	-	5	1,225
买入返售金融资产	459	-	-	459
应收保费	4,001	167	6	4,174
应收分保账款	1,196	515	3	1,714
应收利息	4,962	3	2	4,967
保户质押贷款	549	-	-	549
定期存款	72,771	344	81	73,196
可供出售金融资产	99,212	-	1,603	100,815
持有至到期投资	62,332	35	39	62,406
归入贷款及应收款的投资	15,877	-	-	15,877
存出资本保证金	998	-	-	998
其他	892	147	11	1,050
小计	<u>281,040</u>	<u>1,685</u>	<u>2,204</u>	<u>284,929</u>
卖出回购金融资产款	1,765	-	-	1,765
应付手续费及佣金	1,029	-	-	1,029
应付分保账款	2,100	793	2	2,895
应付职工薪酬	765	-	-	765
应付利息	1	-	-	1
应付赔付款	1,446	1	-	1,447
保户储金及投资款	4,350	-	-	4,350
应付保单红利	3,414	-	-	3,414
应付次级债	2,151	-	-	2,151
其他	1,465	220	2	1,687
小计	<u>18,486</u>	<u>1,014</u>	<u>4</u>	<u>19,504</u>
净额	<u>262,554</u>	<u>671</u>	<u>2,200</u>	<u>265,425</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司

财务报表附注

2008年6月30日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(1) 外汇风险(续)

	2007年12月31日			合计
	人民币	美元 (折人民币)	港币 (折人民币)	
货币资金	22,632	701	289	23,622
交易性金融资产	2,463	-	-	2,463
买入返售金融资产	5,500	-	-	5,500
应收保费	1,969	293	5	2,267
应收分保账款	1,134	340	(30)	1,444
应收利息	3,377	14	2	3,393
保户质押贷款	442	-	-	442
定期存款	58,417	778	67	59,262
可供出售金融资产	119,897	13	1,873	121,783
持有至到期投资	58,028	71	21	58,120
归入贷款及应收款的投资	13,923	-	-	13,923
存出资本保证金	998	-	-	998
其他	324	9	1	334
小计	289,104	2,219	2,228	293,551
卖出回购金融资产款	11,788	-	-	11,788
应付手续费及佣金	804	-	-	804
应付分保账款	1,199	439	(30)	1,608
应付职工薪酬	1,065	-	-	1,065
应付利息	7	-	-	7
应付赔付款	1,129	8	-	1,137
保户储金及投资款	7,103	-	-	7,103
应付保单红利	2,779	-	-	2,779
应付次级债	2,113	-	-	2,113
其他	1,001	29	4	1,034
小计	28,988	476	(26)	29,438
净额	260,116	1,743	2,254	264,113

本集团折算汇率按主要币种列示如下:

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	美元	港币	美元	港币
折算汇率	6.8591	0.8792	7.3046	0.9364

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(1) 外汇风险(续)

敏感性分析

本集团采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下, 汇率发生合理、可能的变动时, 将对本集团利润总额和股东权益产生的影响。

下表敏感性分析测算了外币汇率变动, 本集团各报告期末主要外币货币性资产和负债对本集团利润总额和股东权益的税前影响。

	2008年6月30日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
美元和港币对人民币汇率		
+ 5%	63	63
- 5%	(63)	(63)

  

	2007年12月31日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
美元和港币对人民币汇率		
+ 5%	106	106
- 5%	(106)	(106)

上述外币货币性资产和负债对股东权益的影响为利润总额对股东权益的影响。

(2) 利率风险

利率风险是指由于市场利率变动而引起的金融工具公允价值或未来现金流量变动的风险。

浮动利率工具使本集团面临现金流量利率风险, 而固定利率工具则使本集团面临公允价值利率风险。

本集团的利率风险政策要求维持适当的固定和浮动利率工具组合以管理利率风险。该政策还要求管理生息金融资产和付息金融负债的到期情况, 一年内即须重估浮动利率工具的利息, 固定利率工具的利息则在有关金融工具初始确认时计价, 且在到期前固定不变。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

本集团并无重大集中的利率风险。

下表按合同约定/估计重估日或到期日列示了本集团承担利率风险的金融工具, 未包括在下表中的其他金融工具为不带息且不涉及利率风险:

	2008年6月30日					合计
	1年以内	1至3年	3至5年	5年以上	浮动利率	
<u>金融资产:</u>						
原存期不超过三个月的银						
行存款	2,869	-	-	-	14,618	17,487
交易性债券投资	17	2	7	35	-	61
买入返售金融资产	459	-	-	-	-	459
保户质押贷款	549	-	-	-	-	549
定期存款	403	9,993	6,900	279	55,621	73,196
可供出售债券投资	14,745	9,158	9,293	31,564	-	64,760
持有至到期投资	3,578	2,729	8,522	47,577	-	62,406
归入贷款及应收款的投资	4,052	1,010	747	3,575	6,493	15,877
存出资本保证金	838	60	100	-	-	998
	<u>838</u>	<u>60</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>998</u>
<u>金融负债:</u>						
卖出回购金融资产款	1,765	-	-	-	-	1,765
保户储金及投资款	298	-	-	-	4,052	4,350
应付次级债	-	2,151	-	-	-	2,151
	<u>-</u>	<u>2,151</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,151</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

	2007年12月31日					合计
	1年以内	1至3年	3至5年	5年以上	浮动利率	
<u>金融资产:</u>						
原存期不超过三个月的银						
行存款	2,101	-	-	-	21,517	23,618
交易性债券投资	11	2	6	35	-	54
买入返售金融资产	5,500	-	-	-	-	5,500
保户质押贷款	442	-	-	-	-	442
定期存款	185	1,944	13,160	2,000	41,973	59,262
可供出售债券投资	13,695	8,920	7,641	28,877	-	59,133
持有至到期投资	3,320	3,041	5,236	46,473	50	58,120
归入贷款及应收款的投资	2,300	2,747	-	2,380	6,496	13,923
存出资本保证金	638	260	100	-	-	998
<u>金融负债:</u>						
卖出回购金融资产款	11,788	-	-	-	-	11,788
保户储金及投资款	7,103	-	-	-	-	7,103
应付次级债	-	-	2,113	-	-	2,113

浮动利率债券或债务于中国人民银行调整利率之日起分段计息。

敏感性分析

本集团采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下, 利率发生合理、可能的变动时, 将对本集团利润总额和股东权益产生的影响。由于本集团逾99%承担利率风险的金融工具均为人民币金融工具, 下表敏感性分析仅测算如人民币利率变化对利润总额和股东权益的税前影响。

固定利率敏感性分析

本集团各报告期末固定利率金融资产和负债中承担利率风险的主要为交易性金融资产和可供出售金融资产。下表敏感性分析仅测算交易性和可供出售人民币债券公允价值的变动对本集团利润总额和股东权益的税前影响。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

敏感性分析(续)

固定利率敏感性分析(续)

	2008年6月30日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
人民币利率		
+ 50 基点	(1)	(399)
- 50 基点	1	399
	2007年12月31日	
人民币利率		
+ 50 基点	(1)	(916)
- 50 基点	1	916

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

浮动利率敏感性分析

下表敏感性分析测算本集团各报告期末, 浮动利率金融资产和负债, 因利率变动对本集团利润总额和股东权益的税前影响。

	2008年6月30日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
人民币利率		
+ 50 基点	363	363
- 50 基点	(363)	(363)
	2007年12月31日	
人民币利率		
+ 50 基点	350	350
- 50 基点	(350)	(350)

上述浮动利率金融资产和负债对股东权益的影响为税前利润对股东权益的影响。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

#### 十四、风险管理(续)

##### 2. 金融工具风险(续)

###### 市场风险(续)

###### (3) 价格风险

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

本集团持有的上市权益投资面临市场价格风险, 主要包括权益证券和证券投资基金。本集团采用5日市场价格风险价值计算方法评估上市权益证券及证券投资基金的风险, 风险价值的估计是在假设正常市场条件并采用95%的置信区间作出的。

于2008年6月30日, 本集团持有上市权益证券及证券投资基金采用风险价值模型估计的5天风险值为人民币27.7亿元(2007年: 41.2亿元)。

###### 信用风险

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

因本集团的投资品种受到中国保监会的限制, 投资组合中的大部分品种是国债、政府机构债券和在国有商业银行的定期存款, 因此本集团面临的信用风险相对较低。目前本集团面临的信用风险主要与存放在商业银行的定期存款、债券投资、应收保费、与再保险公司的再保险安排及保单质押贷款等有关。

本集团通过实施信用控制政策, 对潜在投资进行信用分析及对交易对手设定信用额度等措施以减低信用风险。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

信用风险(续)

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

	2008年6月30日	2007年12月31日
货币资金	17,487	23,618
交易性金融资产	61	54
买入返售金融资产	459	5,500
应收保费	4,174	2,267
应收分保账款	1,714	1,444
应收利息	4,967	3,393
保户质押贷款	549	442
定期存款	73,196	59,262
可供出售金融资产	64,760	59,133
持有至到期投资	62,406	58,120
归入贷款及应收款的投资	15,877	13,923
存出资本保证金	998	998
其他资产	1,045	335
信用风险敞口合计	247,693	228,489

以上资产科目余额不含股票投资和基金投资余额。

流动性风险

流动性风险是指企业可能面对难以筹集足够资金以偿还与金融工具相关的债务的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的保险债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

本集团面临的主要流动性风险是源于保险合同的有关退保、减保或以其他方式提前终止保单，保险的赔付或给付，以及集团的各项日常流动。本集团在监管框架及市场环境允许的情况下，主要通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的到期日来管理流动性风险，以期本集团能及时偿还债务并为投资活动提供资金。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

流动性风险(续)

本集团实行下列政策及程序, 以降低所承受的流动性风险:

- 本集团的流动性风险政策描述了如何评估及确定本集团所承担流动性风险的组成因素。政策的遵守会受到监控, 任何泄露或违反事宜均会逐级上报直至集团董事会风险管理委员会。本集团管理层会定期复核该风险管理政策以使政策能反映风险环境的变化。
- 制定资产配置、投资组合设置以及资产到期日组合指引, 以确保集团保持足够资金偿还合同债务。
- 设立应急资金计划, 制定应急资金的最低金额比例并明确在何种情况下该应急资金计划会被启动。

本集团金融资产及金融负债的到期日分析列示如下。其到期日根据未贴现合同剩余期限确定, 通知即付的负债归类为即期。

	2008年6月30日					合计
	即期/ 已逾期	1年以内	1至5年	5年以上	无期限	
<u>金融资产:</u>						
货币资金	15,235	2,264	-	-	-	17,499
交易性金融资产	5	27	22	41	1,143	1,238
买入返售金融资产	-	459	-	-	-	459
应收保费	2,427	1,461	272	14	-	4,174
应收分保账款	1,452	175	87	-	-	1,714
保户质押贷款	-	559	-	-	-	559
定期存款	117	15,167	73,143	744	-	89,171
可供出售金融资产	-	10,142	29,279	47,587	36,055	123,063
持有至到期投资	-	3,590	22,986	65,071	-	91,647
归入贷款及应收款的投资	-	3,104	8,398	9,545	-	21,047
存出资本保证金	103	761	194	-	-	1,058
其他	1,109	358	-	-	-	1,467
小计	<u>20,448</u>	<u>38,067</u>	<u>134,381</u>	<u>123,002</u>	<u>37,198</u>	<u>353,096</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司

财务报表附注

2008年6月30日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

流动性风险(续)

	2008年6月30日					合计
	即期/ 已逾期	1年以内	1至5年	5年以上	无期限	
<u>金融负债:</u>						
卖出回购金融资产款	-	1,765	-	-	-	1,765
应付手续费及佣金	294	700	33	2	-	1,029
应付分保账款	-	2,628	261	6	-	2,895
应付职工薪酬	-	701	58	6	-	765
应付赔付款	1,447	-	-	-	-	1,447
保户储金及投资款	4,052	298	-	-	-	4,350
应付保单红利	3,414	-	-	-	-	3,414
应付次级债	-	-	2,375	-	-	2,375
其他	220	1,467	-	-	-	1,687
小计	<u>9,427</u>	<u>7,559</u>	<u>2,727</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>19,727</u>
净额	<u>11,021</u>	<u>30,508</u>	<u>131,654</u>	<u>122,988</u>	<u>37,198</u>	<u>333,369</u>
	2007年12月31日					
	即期/ 已逾期	1年以内	1至5年	5年以上	无期限	合计
<u>金融资产:</u>						
货币资金	13,333	10,289	-	-	-	23,622
交易性金融资产	-	27	14	41	2,394	2,476
买入返售金融资产	-	5,502	-	-	-	5,502
应收保费	692	1,385	185	5	-	2,267
应收分保账款	1,303	119	22	-	-	1,444
保户质押贷款	-	448	-	-	-	448
定期存款	357	22,792	38,631	952	-	62,732
可供出售金融资产	-	9,843	26,650	44,076	62,636	143,205
持有至到期投资	-	3,126	19,150	61,816	-	84,092
归入贷款及应收款的投资	-	782	13,304	3,192	-	17,278
存出资本保证金	-	658	413	-	-	1,071
其他	182	454	-	-	-	636
小计	<u>15,867</u>	<u>55,425</u>	<u>98,369</u>	<u>110,082</u>	<u>65,030</u>	<u>344,773</u>

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

2. 金融工具风险(续)

流动性风险(续)

	2007年12月31日					合计
	即期/ 已逾期	1年以内	1至5年	5年以上	无期限	
<u>金融负债:</u>						
卖出回购金融资产款	-	11,798	-	-	-	11,798
应付手续费及佣金	139	633	31	1	-	804
应付分保账款	-	1,489	117	2	-	1,608
应付职工薪酬	342	620	103	-	-	1,065
应付赔付款	1,137	-	-	-	-	1,137
保户储金及投资款	6,903	200	-	-	-	7,103
应付保单红利	2,779	-	-	-	-	2,779
应付次级债	-	-	2,375	-	-	2,375
其他	97	937	-	-	-	1,034
小计	<u>11,397</u>	<u>15,677</u>	<u>2,626</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>29,703</u>
净额	<u>4,470</u>	<u>39,748</u>	<u>95,743</u>	<u>110,079</u>	<u>65,030</u>	<u>315,070</u>

3. 操作风险

操作风险是指由于操作流程不完善、人为过错和信息系统故障等原因而引起的风险。无法控制操作风险可能导致公司声誉受损, 牵涉法律或监管问题或导致财务损失。

本集团在经营业务时会面临多种操作风险, 这些风险是由于未取得或未充分取得适当授权或支持文件, 未能保证操作与信息安程序正常执行, 或由于员工的舞弊或差错而产生。

本集团不能保证消除所有操作风险, 但着手通过实施严格的控制程序, 监测并回应潜在风险以管理相关风险。控制包括设置有效的职责分工、权限控制、授权和对账程序, 推行职工培训和考核程序, 以及运用合规检查和内部审计等监督手段。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
 财务报表附注  
 2008年6月30日  
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

十四、风险管理(续)

4. 资产与负债失配风险

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

十五、金融资产和金融负债的公允价值

公允价值估计是在某一具体时点根据相关市场讯息及与金融工具有关的资讯而作出的。在存在活跃市场的情况下, 如经授权的证券交易所, 市价乃金融工具公允价值的最佳体现。在缺乏活跃市场的情况下, 公允价值乃使用估值技术估算(详见附注三(36))。

本集团的金融资产主要包括: 货币资金、交易性金融资产、衍生金融资产、买入返售金融资产、保户质押贷款、定期存款、可供出售金融资产、持有至到期投资、归入贷款及应收款的投资及存出资本保证金等。

本集团的金融负债主要包括: 卖出回购金融资产款、保户储金及投资款、以及应付次级债等。

下表列示了在本集团资产负债表中未按公允价值列示的持有至到期投资, 归入贷款及应收款的投资和应付次级债的账面价值及其公允价值估计。

	2008年6月30日	
	账面价值	公允价值
持有至到期投资	62,406	58,334
归入贷款及应收款的投资	15,877	13,800
应付次级债	2,151	2,096
	2007年12月31日	
	账面价值	公允价值
持有至到期投资	58,120	54,625
归入贷款及应收款的投资	13,923	13,763
应付次级债	2,113	1,830

其他金融资产和金融负债的账面金额接近于其公允价值。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
财务报表附注  
2008年6月30日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币百万元)

---

十六、比较数据

若干比较数据已经过重述, 以符合本期间之列报要求。

十七、财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会于2008年8月21日批准。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司  
附录：财务报表补充资料(未经审计)  
截至 2008 年度 6 月 30 日止 6 个月期间  
人民币百万元

	净资产收益率		每股收益(人民币元)	
	全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于母公司普通股股东的净利润	10.97%	9.75%	0.72	不适用
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	10.82%	9.61%	0.71	不适用

本公司无稀释性潜在普通股，因此无需另行计算稀释每股收益。

其中，扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润如下

	截至 2008 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月
归属于母公司普通股股东的净利润	5,512	3,823
加(减)：非经常性损益项目		
非流动性资产处置收益	(92)	(1)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	15	10
扣除非经常性损益后的净利润	5,435	3,832
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-	-
扣除非经常性损益后归属于本母公司普通股股东的净利润	5,435	3,832

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。