

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

中国平安 PINGAN

保險·銀行·投資

中国平安保險（集團）股份有限公司

Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：2318)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)條而作出。

茲載列本公司在上海證券交易所網站刊登根據中國會計準則編製的「2008年年報」，僅供參閱。

承董事會命
姚軍
公司秘書

中國深圳，2009年4月8日

於本公告日期，本公司的執行董事為馬明哲、孫建一及張子欣，非執行董事為林友鋒、張利華、Clive Bannister、樊剛、林麗君、胡愛民、陳洪博、王冬勝及伍成業，獨立非執行董事為鮑友德、鄺志強、張永銳、周永健、張鴻義、陳甦及夏立平。

中国平安
PINGAN

保险·银行·投资



目录

1	第一节	重要提示及释义
4	第二节	董事长报告
8	第三节	公司基本情况简介
9	第四节	主要优势
20	第五节	会计数据和业务数据摘要
25	第六节	股本变动及股东情况
30	第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况
42	第八节	公司治理结构
46	第九节	股东大会情况简介
47	第十节	董事会报告
85	第十一节	监事会报告
87	第十二节	重要事项
98	第十三节	财务报告
99	第十四节	备查文件目录
100	第十五节	附件

有关前瞻性陈述之提示声明

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

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

第一节 重要提示及释义

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

本公司第七届董事会第二十五次会议于2009年4月8日审议通过了本公司《2008年年度报告》正文及摘要。会议应出席董事19人，实到董事17人，委托2人（董事王冬胜先生委托董事伍成业先生出席会议并行使表决权，董事陈甦先生委托董事夏立平先生出席会议并行使表决权）。

本公司年度财务报告已经安永华明会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

中国平安保险（集团）股份有限公司 董事会

本公司董事长兼首席执行官马明哲，总经理助理兼总精算师姚波（财务负责人），副首席财务执行官麦伟林保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

第一节 重要提示及释义

释义

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

平安、公司、本公司、集团、本集团	指	中国平安保险（集团）股份有限公司
平安寿险	指	中国平安人寿保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安产险	指	中国平安财产保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安健康险	指	平安健康保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安养老险	指	平安养老保险股份有限公司，是本公司的子公司
平安信托	指	平安信托投资有限责任公司，是本公司的子公司
平安证券	指	平安证券有限责任公司，是平安信托的子公司
平安资产管理	指	平安资产管理有限责任公司，是本公司的子公司
深圳平安银行	指	深圳平安银行股份有限公司，是本公司的子公司，2009年1月更名为平安银行股份有限公司
平安银行	指	平安银行股份有限公司
平安海外控股	指	中国平安保险海外（控股）有限公司，是本公司的子公司
平安香港	指	中国平安保险（香港）有限公司，是平安海外控股的子公司
平安资产管理（香港）	指	中国平安资产管理（香港）有限公司，是平安海外控股的子公司
平安期货	指	平安期货有限公司，是平安证券的子公司
平安财智	指	平安财智投资管理有限公司，是平安证券的子公司
平安创新资本	指	深圳市平安创新资本投资有限公司，是平安信托的子公司
平安科技	指	平安科技（深圳）有限公司，是平安海外控股的子公司

平安数据科技	指	平安数据科技(深圳)有限公司,是平安海外控股的子公司
平安财富通	指	深圳平安财富通咨询有限公司,是平安创新资本的子公司
平安渠道发展	指	深圳平安渠道发展咨询服务有限公司,是平安创新资本的子公司
中国会计准则	指	中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》及其他相关规例
国际财务报告准则	指	国际会计准则理事会颁布的《国际财务报告准则》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国保监会	指	中国保险监督管理委员会
中国银监会	指	中国银行业监督管理委员会
央行	指	中国人民银行
香港联合交易所	指	香港联合交易所有限公司
汇丰银行	指	香港上海汇丰银行有限公司
工商银行	指	中国工商银行
中国人寿	指	中国人寿保险股份有限公司
中国人保	指	中国人民财产保险股份有限公司
太平洋寿险	指	中国太平洋人寿保险股份有限公司
太平洋产险	指	中国太平洋财产保险股份有限公司
富通、富通集团	指	Fortis SA/NV及Fortis N.V.
富通银行	指	Fortis Bank NV/SA,是富通集团的全资子公司
富通投资	指	富通投资管理公司

第二节 董事长报告

未来五年，我们将继续落实“综合金融、国际领先”的战略发展目标。



- 1、“5·12”四川汶川大地震后，平安全面开展抗震救灾援助。
- 2、20周年司庆之际，平安开展公益体育活动，弘扬“传播健康、关爱客户、回报社会”的公益理念。
- 3、2008年末，平安银行信用卡累计流通卡量已突破150万张。

2008年，是中国与世界经济的发展极不寻常的一年，也是给平安带来重大考验的一年。百年不遇的全球性金融危机波及范围之广、影响程度之深、破坏力之大，史无前例，给中国经济和金融业带来了较大的冲击。面对复杂多变的经营环境，我们经受住了考验，总体来说，保险、银行、信托、证券等各项主营业务保持健康稳定的发展。但是，在全球股票市场的大幅调整之下，公司海外投资遭受严重损失。2008年，对富通股票投资计提减值准备227.90亿元之后，公司净利润为8.73亿元。尽管净利润较去年同期大幅下降，但公司的业务基础是稳固的，主营业务稳定健康增长，财务保持稳健，集团偿付能力在300%以上，平安寿险的偿付能力在180%以上，平安银行的资本充足率在10%以上，这些都为公司的长期稳定发展创造了条件。

回顾全年的经营，逆境中我们在以下领域仍有突出表现：

- **核心保险业务继续健康快速发展。**寿险业务顺利推进“挑战新高”策略，保费收入首次过千亿，盈利能力较高的个险业务保持稳定增长的同时，银行保险业务亦发展迅速，保费涨幅超过100%；产险业务以“健康超越”为核心，实现超越市场的增长，市场份额得到提升；养老险企业年金业务发展顺利，企业年金缴费、受托管理资产及投资管理资产等三项统计指标在专业养老保险公司中均位居前列。
- **银行业务稳健发展，全国布局稳步推进。**网点扩张取得重大突破，泉州、厦门、杭州分行相继开业，广州分行获批筹建；信用卡创造了国内商业银行首年发卡量的最好纪录，截至2008年末，信用卡累计流通卡量已突破150万张；资产规模和员工队伍日益壮大，零售银行及中小企业业务产



品不断创新和丰富；银行各项业务积极进取的同时保持稳健经营，资产质量处于行业领先水平，不良贷款率为0.54%，拨备覆盖率达153.7%。

- **投资业务积极应对市场变化，优化资产配置，固息资产投资力度加大，权益资产配置比例降低至10%以下。**平安资产管理牵头的京沪高铁投资为保险资金直接投资积累了宝贵经验和树立了品牌；平安证券股票主承销家数居于业内前列，大项目承销取得突破，债券承销稳步发展；平安信托产品线紧跟市场需求变化逐步丰富，2008年末管理的第三方信托资产已达485.14亿元。
- **综合金融战略实施步伐加快，协同效应日益显现。**平安4,700万客户是我们最宝贵的资源，2008年，本公司交叉销售成果显著，贡献度也逐步加大，特别是，银行

新增信用卡的50.5%、产险业务保费收入的14.3%、企业年金投资管理业务新增规模的14.9%均来自交叉销售；后援集中第一阶段集中目标基本达成，高效、稳定、低成本、多业务共享的运营平台已初步搭建；同时，分别旨在提升客户理财效率、培养客户忠诚度的平安一账通和平安万里通服务于2008年相继向社会公众推出，这是国内金融行业的又一新举措，有望成为本公司加快综合金融战略实施的重要工具和独特优势。

我们在致力于业务发展、对股东负责、对客户负责的同时，亦时刻牢记和积极履行企业公民责任。2008年5月，四川汶川大地震发生后，我们迅速组织力量，奔赴灾区组织救援，进行查勘理赔工作。同时，我们取消20周年庆典活动，原计划用于庆典的费用全数赠予灾区。公司先后捐款约4,000万元用于灾区救援和灾区小学的重建和修缮；平安各级员工也踊跃捐款捐物，自发捐款超过3,500万元，这是中国保险企业中额度最高的员工捐款。

- 4、平安张江运营管理中心位于上海银行卡产业园区，在业内首次引入了“金融工厂”的概念，全国3,000多个分支机构的后台数据中心全部集中，统一纳入到该运营平台操作。
- 5、平安金融培训学院—国内规模最大的企业培训基地之一，将肩负“将知识转化为价值”的使命，进一步提升平安的人才竞争力。

第二节 董事长报告



6、2008年2月28日，平安VIP俱乐部正式成立，为会员提供全方位、高价值的综合金融服务。



7、2008年9月6日，“新农村新希望”平安希望小学支教行动开始。

2008年，平安品牌价值继续保持领先，在综合实力、公司治理和企业公民责任等方面受到国内外评级机构和媒体的广泛认可，获得了众多荣誉：

- 2008年7月，继两度入选“福布斯”全球500强后，首次进入“财富”世界500强，并成为入选该榜单的中国非国有企业第一名；
- 2008年4月，第七度蝉联由经济观察报与北京大学管理案例研究中心组织评选的“中国最受尊敬企业”荣誉；
- 2008年6月，由中国社科院等机构联合颁布的《2008年中国上市公司100强公司治理评价》中，位列100家入选企业第一名；
- 2008年12月，再度荣获由国际著名财经杂志《欧洲货币》评选的“亚洲最佳管理保险公司”荣誉；
- 2008年12月，荣获第二届中华慈善大会“最具爱心内资企业”称号，这是我国公益慈善事业最高级别的国家政府奖。

本着通过全球化资产配置以规避单一经济周期风险、获取财务投资收益和借鉴国外综合金融平台及交叉销售先进经验的考虑，在经过充分论证和审慎评估之后，我们累计共购得富通集团4.81%的股份。但全球性金融海啸的席卷，令所有投资者始料未及。平安投资的富通也未能幸免，股价大幅下跌，最终令我们失去了当初投资富通预想的价值回报和协同效应。我们将继续努力，尽一切可能维护我们的投资权益。2008年的国际金融危机，促使人们对全球经济、金融业的发展道路进行反思，如何平衡收益和风险，是伴随经营与投资活动的永恒课题，对我们的警示更是不言而喻，我们已做深刻反思和认真总结。今后我们将深化对全球金融市场风险的认识，完善和加强风险控制措施，力争实现长期稳定的投资收益。

2008年，中国迎来了改革开放30周年。作为诞生于这一宏伟时代和改革开放前沿深圳蛇口的企业，平安在短短20年时间里，从一家只有13名员工的单一财产险公司，逐渐发展成为业务范围涵盖全方位金融领域、跻身“财富”、“福布斯”世界500强的大型综合金融集团，可以说，平安20年发展的历史就是中国成功改革开放30年的一个缩影。

与中国改革开放的进程一样，发展的道路上不可能一帆风顺，过去20年的成长历程中，平安也遭遇了大量的挫折与困难。但只要及时反思、认真总结，任何挫折与困难都能为公司积累宝贵的经验，从而使发展的步伐更加稳健，应对各种挑战更加从容，对长期的愿景更加坚定。我们对平安的发展前景和长期投资价值充满信心。

展望2009年，国际金融危机的负面影响仍将继续，全球经济增速放缓趋势明显，国内经济形势依然严峻，金融市场仍有不确定、不稳定的因素，复杂多变的经营环境给公司业绩带来较大的压力和挑战。我们将保持危机意识和忧患意识，加强对形势的判断和应变能力，充分利用各种条件，沉着应对，力争实现业绩的健康稳定增长。

未来五年，我们将继续落实“综合金融、国际领先”的战略发展目标，打造“一个客户、一个账户、多个产品、一站式服务”的综合金融服务平台，逐步实现保险、银行、投资三大业务的均衡发展，在公司价值、盈利能力、业务结构、客户规模、资产总量上取得新的飞跃。

我们相信，在各位股东的鼎力支持与董事会的正确领导下，凭借综合金融的优势，稳固的基础平台和稳健的经营管理，以及全体员工的辛勤努力，中国平安一定能够取得新的辉煌成就，为股东、客户和社会创造长期稳定的价值。

马明哲

董事长兼首席执行官

中国深圳

2009年4月8日



第三节 公司基本情况简介

- 1、法定中文名称：中国平安保险（集团）股份有限公司
公司中文简称：中国平安
法定英文名称：Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.
公司英文简称：Ping An of China
- 2、法定代表人：马明哲
- 3、董事会秘书：姚军
证券事务代表：周强
电话：4008866338
传真：0755-82431029
E-mail：ir@pingan.com.cn；pr@pingan.com.cn
联系地址：中国深圳市福田区中心区福华三路星河发展中心十五至十八楼
- 4、注册地址：中国深圳市八卦三路平安大厦
办公地址：中国深圳市福田区中心区福华三路星河发展中心十五至十八楼
邮政编码：518048
国际互联网网址：http://www.pingan.com
电子信箱：ir@pingan.com.cn；pr@pingan.com.cn
- 5、选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：http://www.sse.com.cn
年度报告备置地点：公司董事会办公室
- 6、A股上市交易所：上海证券交易所
A股简称：中国平安
A股代码：601318
H股上市交易所：香港联合交易所
H股简称：中国平安
H股代码：2318
- 7、其他有关资料
首次注册登记日期：1988年3月21日
注册登记地点：中国国家工商行政管理总局
法人营业执照注册号：100000000012314
税务登记号码：国税深字440300100012316号；深地税字440300100012316号
组织机构代码：10001231-6
公司聘请的境内会计师事务所名称：安永华明会计师事务所
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场
东方经贸城安永大楼（东三办公楼）16楼
公司聘请的境外会计师事务所名称：安永会计师事务所
公司聘请的境外会计师事务所办公地址：香港中环金融街8号国际金融中心2期18楼

第四节 主要优势

平安是中国领先的综合金融集团。通过综合金融的一体化架构，依托本土化优势，践行国际化标准的公司治理，本公司为约4,500万个人客户和超过200万公司客户提供保险、银行和投资服务。

经过20年，**平安**已从经营单一业务的财产保险公司发展成为中国领先的提供多元化金融产品及服务的综合金融集团之一。

本集团统一的品牌、多渠道分销网络深入中国所有经济发达地区。本公司的三大业务是：保险、银行及投资。

平安所覆盖的服务领域，无论从地域、行业和产品而言，都为完善的客户服务和稳定的股东回报提供了保证。通过推进业务发展战略、后援集中建设和改善资产负债管理，我们致力于在未来几年实现**平安**客户数量和资产规模的倍增。

保险

保险业务是本公司目前的核心业务。自1988年平安成立以来，经过20年的发展，本公司由经营单一财产保险业务，逐步建立了以平安寿险、平安产险、平安养老险和平安健康险四大子公司为核心，向客户提供全方位保险产品和服务的完整业务体系。

从保费收入来看，平安寿险是中国第二大寿险公司，拥有超过35万人的代理人销售队伍，盈利能力位居业内前列；平安产险是中国第三大产险公司，市场竞争力不断提升。此外，本公司还通过平安养老险向客户提供企业年金的受托管理、投资管理和账户管理专业服务。

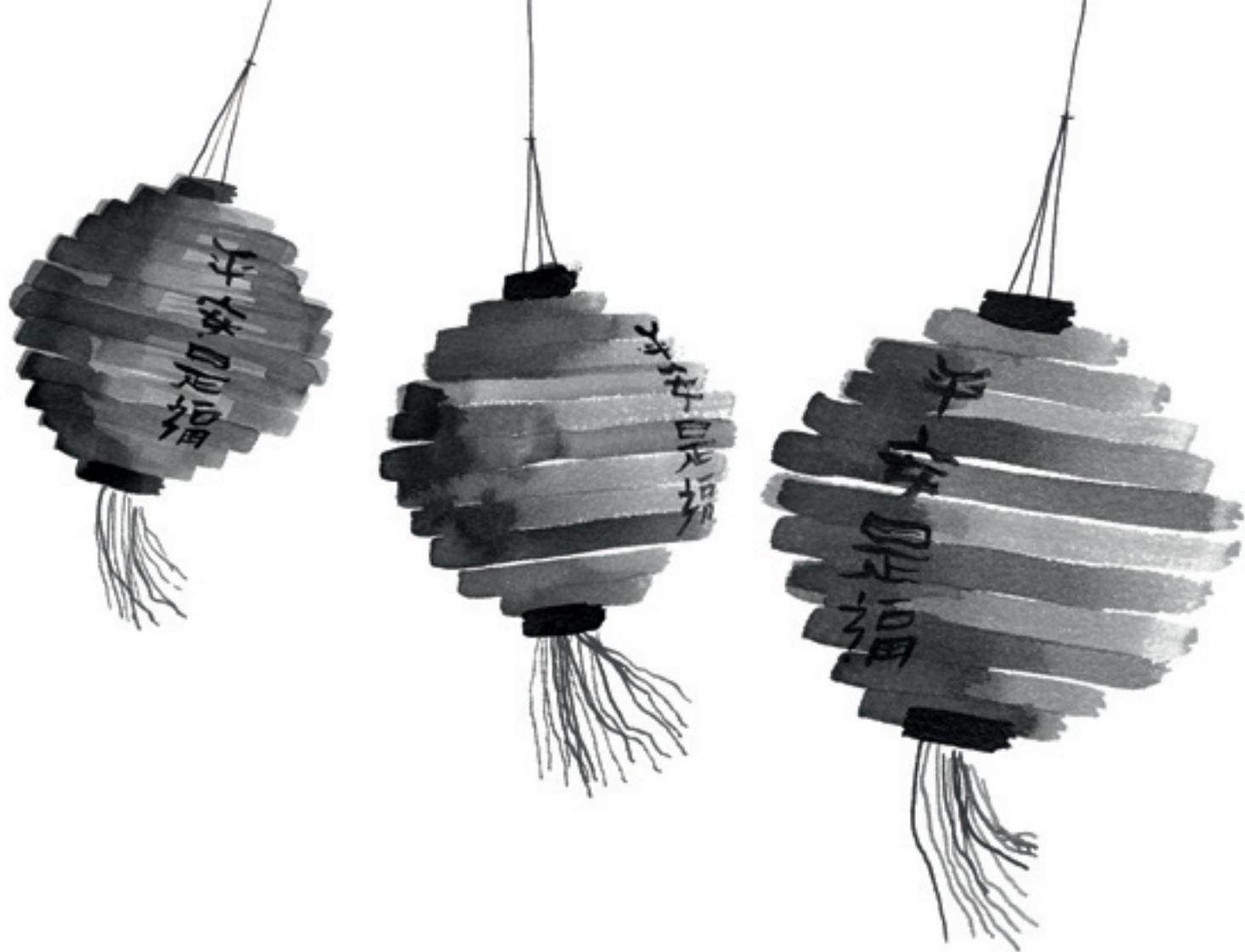
银行

本公司主要通过平安银行经营存款、贷款、汇兑、信用卡、理财等银行业务。平安银行致力于为客户提供市场领先的产品和服务，逐步发展成为一家以零售和中小企业为重点，并具有先进的风险管控和公司治理的银行。平安银行正向全国性银行布局稳步迈进，目前总行设在深圳，营业网点分布于深圳、上海、福州、泉州、厦门和杭州等地，广州分行已获批筹建。

投资

平安资产管理、平安资产管理（香港）、平安证券、平安信托共同构成本公司投资与资产管理业务平台。

平安资产管理和平安资产管理（香港）受托管理本公司保险资金及其他子公司的投资资产，并为其他投资者提供产品和服务。平安信托和平安证券向客户提供集合理财、信托计划等资产管理服务。受托管理的资产除投资于资本市场外，还投资于基建、物业、直接股权等非资本市场领域，满足了不同层次客户的产品与服务需求。此外，平安证券还为客户提供证券经纪、投资银行及财务顾问等服务。



增长 占世界五分之一的人口资源是中国经济发展的最大优势之一。经济的发展为平安这样的金融服务企业创造了庞大的增长潜力。

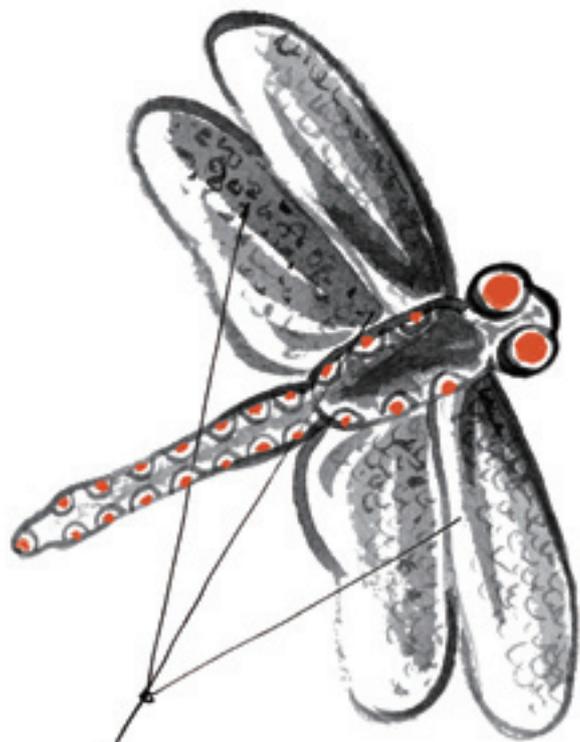
尽管近期中国经济的增长速度有所放缓，但各种预测表明，中国经济在可预见的未来仍将保持良好的发展态势，实现快速增长。平安也必将从这种增长中获益。

我们的策略是：

- 重点关注快速发展的一、二线城市
- 满足快速成长的中高收入者，及富有潜力的收入群体的需求
- 为客户提供更为广泛的金融产品及服务

平安已发展成为中国少数能为客户同时提供保险、银行及投资综合金融服务的金融企业之一。





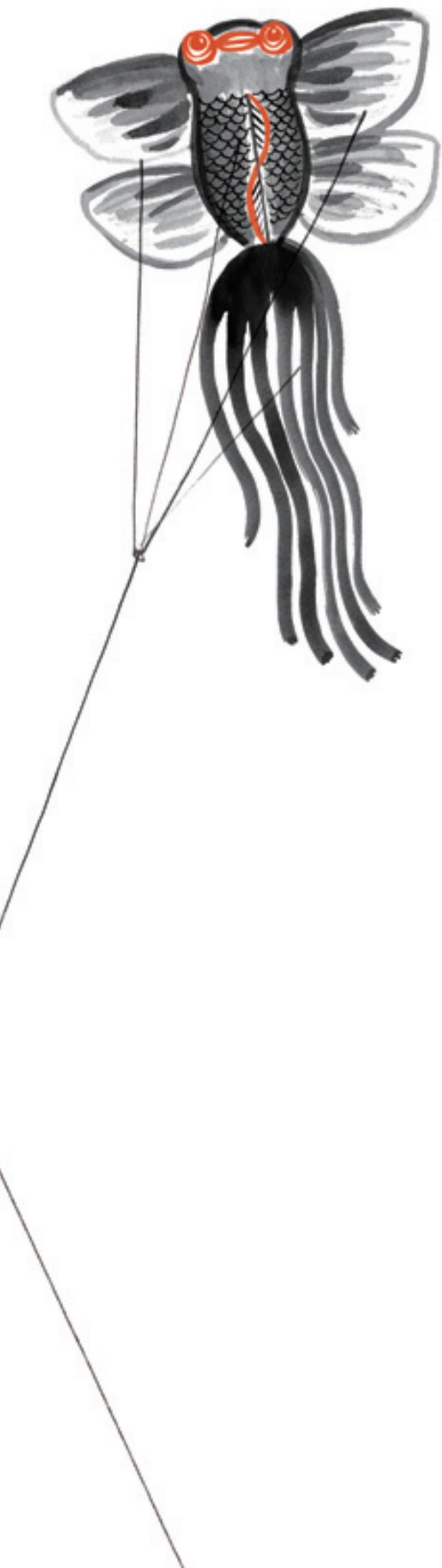
创新 自1988年公司开业以来，创新已成为平安发展的动力和源泉。

通过创新，平安成功创造了中国金融业多个第一：

- 引进外资
- 聘请国际会计师事务所和国际精算顾问，分别提供审计和价值评估服务
- 推出投资连结保险产品
- 设立全国运营管理中心

- 为车险客户提供全国通赔服务
- 集团整体海外上市
- 发行具有保险保障功能的信用卡

20年来，平安始终坚持在制度、产品、服务等领域持续创新，不断完善。



交叉销售

交叉销售以平安综合金融架构为依托，将多元化的金融产品及服务与不断增长的客户需求相结合，有助于提高效率，促进集团整体增长。

交叉销售是本集团实现“一个客户、一个账户、多个产品、一站式服务”目标的核心战略。

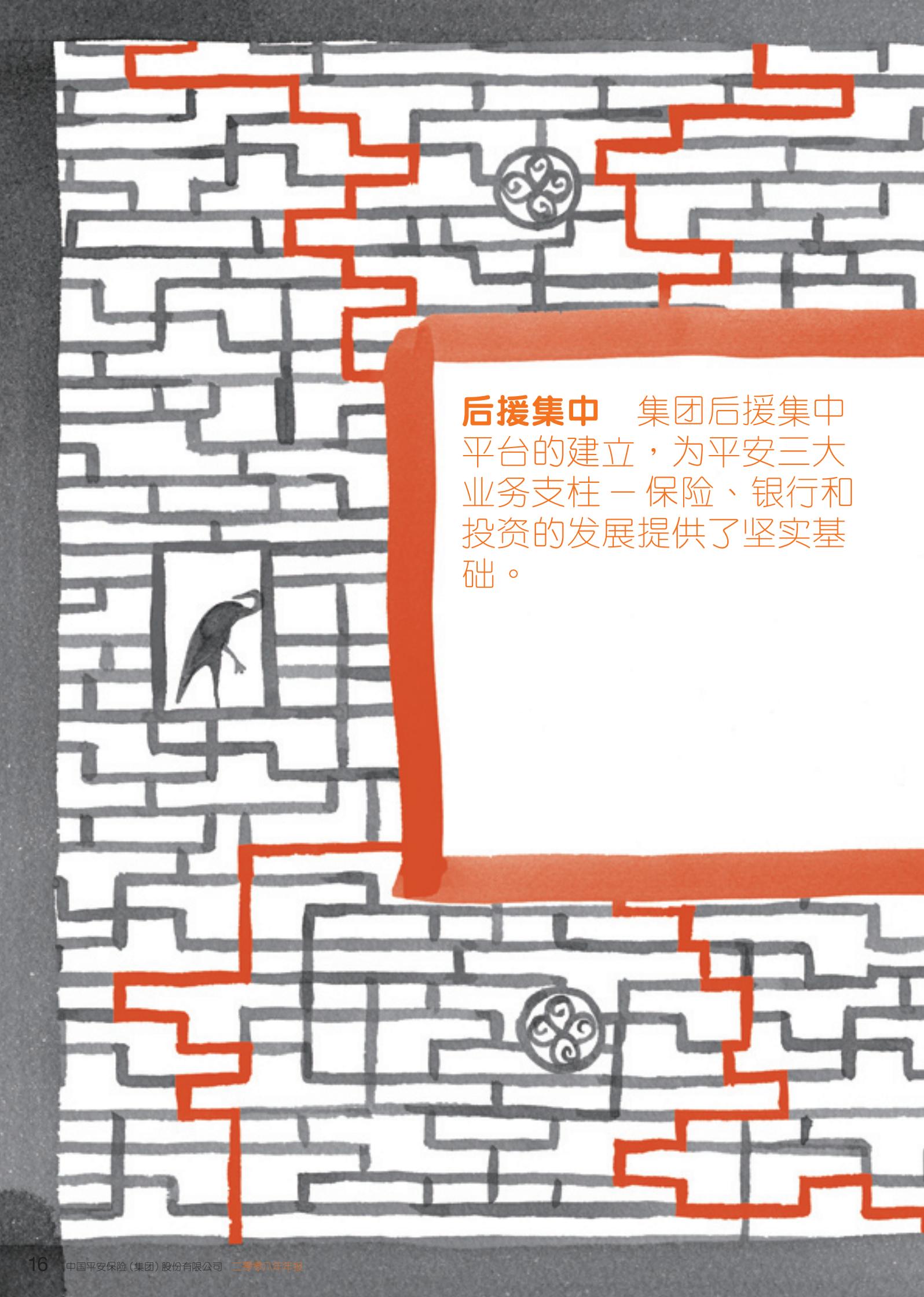
本集团的子公司涵盖金融领域的各个方面，包括平安寿险、平安产险、平安养老险、平安银行和平安信托等，为交叉销售战略的实施提供了有力保证。例如，在适当时机，向公司车险或寿险客户推介由其他子公司提供的服务，如信用卡、财富管理、存贷款业务等。

客户忠诚度的建立通常需时数年，交叉销售不仅能够增强客户忠诚度，同时也有利于提升平安品牌影响力，使平安品牌快速成为价值、效率和诚信的代名词。

受益于公司先进的后援集中平台，交叉销售战略的施行能够较以往更易于操作且更具成本效益优势。







后援集中 集团后援集中平台的建立，为平安三大业务支柱—保险、银行和投资的发展提供了坚实基础。



平安历时六年、斥资数十亿元建设的后援集中运营管理平台，在提高效率、提升产能、控制成本和提高服务质量方面增强了公司的竞争优势。

后援集中也为前线销售人员提供了更加有力的支持，同时提升了公司的风险管理能力。总体而言，先进的技术和标准化的工作流程，将有助于平安实现综合金融战略目标。

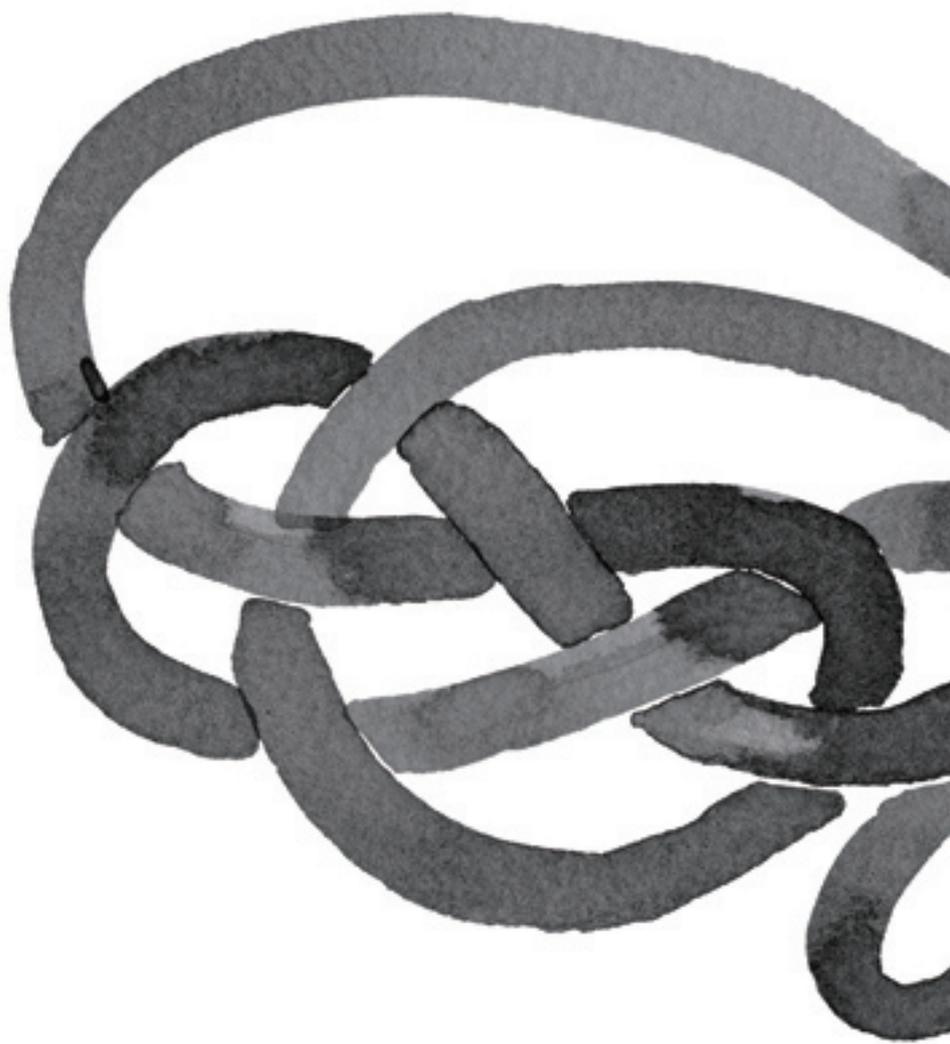
综合金融服务

平安未来十年的愿景是成为国际领先的综合金融集团，三大业务—保险、银行和投资均衡发展，打造“一个客户、一个账户、多个产品、一站式服务”的综合金融服务平台。

平安从深圳的一家小型保险公司起家，经过二十年，已发展成为中国领先的综合金融集团。

时至今日，平安是国内金融牌照最齐全、业务范围最广泛、控股关系最紧密的综合金融集团。

不仅如此，在充满增长机遇的国内经济环境下，凭借平安的创新精神，依托交叉销售和后援集中运营平台，一定能推动平安的国际化发展。





第五节 会计数据和业务数据摘要

一、本报告期主要财务数据

项目 (人民币百万元)	2008年
营业利润	(2,307)
利润总额	(2,453)
归属于上市公司股东的净利润	662
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	813
经营活动产生的现金流量净额	62,357

二、非经常性损益项目和金额

非经常性损益项目 (人民币百万元)	2008年
非流动资产处置损益	(77)
计入当期损益的政府补助	44
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(113)
所得税影响数	(19)
少数股东应承担的部分	14
合计	(151)

注：本公司对非经常性损益项目的确认依照证监会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》的规定执行。本公司作为综合性金融集团，投资业务是本公司的主营业务之一，持有或处置交易性金融资产及可供出售金融资产而产生的公允价值变动损益或投资收益均属于本公司的经常性损益。

三、中国会计准则财务报表与国际财务报告准则财务报表的差异说明

按中国会计准则编制的财务报表与按国际财务报告准则编制的财务报表的主要差异如下：

1、净利润和股东权益准则差异调节表

合并净利润 (人民币百万元)	注释	2008年	2007年
按中国会计准则		662	15,086
未到期责任准备金	(1)	(199)	113
寿险责任准备金	(2)	(9,658)	(4,988)
递延保单获得成本	(3)	9,294	9,373
递延所得税	(4)	130	(883)
少数股东权益及其他		39	(13)
按国际财务报告准则		268	18,688

合并股东权益 (人民币百万元)	注释	2008年12月31日	2007年12月31日
按中国会计准则		78,757	107,234
未到期责任准备金	(1)	-	199
寿险责任准备金	(2)	(44,920)	(35,262)
递延保单获得成本	(3)	50,599	41,305
递延所得税	(4)	(1,417)	(1,547)
少数股东权益及其他		(68)	(107)
按国际财务报告准则		82,951	111,822

上述金额为扣除少数股东权益后的金额。

注释：

- (1) 于2008年7月1日之前，在中国会计准则报表中，本集团按精算方法（1/365法）确定未到期责任准备金，同时寿险子公司提取的未到期责任准备金不得低于当期自留保费收入的50%（1/2法）；在国际财务报告准则报表中，本集团仅按精算方法（1/365法）确定未到期责任准备金。自2008年7月1日起，根据中国保监会发布的精算规定，本集团的寿险子公司在中国会计准则报表中，亦改按与国际财务报告准则一致的精算方法（1/365法）计算期末未到期责任准备金的余额。
- (2) 在中国会计准则报表中，寿险责任准备金是根据中国保监会的有关精算规定计算。在国际财务报告准则报表中，本集团按照《国际财务报告准则第4号—保险合同》的规定及参照美国会计准则的要求计算各项寿险责任准备金。
- (3) 在中国会计准则报表中，佣金、手续费等新业务的保单获得成本于发生时计入损益。在国际财务报告准则报表中，本集团按照《国际财务报告准则第4号—保险合同》的规定及参照美国会计准则的要求，将佣金、手续费等保单获得成本予以递延，根据其所属险种不同，分别在预计保单年限内以预期保费收入的固定比例摊销，或在保单年限内以预计实现的毛利润现值的固定比例摊销。
- (4) 根据《国际会计准则第12号—所得税会计》，上述各项中国会计准则报表与国际财务报告准则报表的差异均为暂时性差异。因此，本集团按上述差异及估计未来转回时将适用的所得税税率确认递延所得税资产和负债。

2、 保费收入准则差异调节表

(人民币百万元)	2008年	2007年
按中国会计准则	129,383	100,945
减：分配至投资型保单账户的保费存款（万能寿险）	(25,339)	(15,090)
分配至保户账户的保费存款（投资连结保险）	(6,034)	(4,180)
按国际财务报告准则	98,010	81,675

第五节 会计数据和业务数据摘要

3、 投资收益准则差异调节表

(人民币百万元)	2008年	2007年
按中国会计准则	10,580	65,067
其中：投资收益	28,248	58,182
公允价值变动损益	(17,668)	6,885
加：投资性房地产租金收入	367	299
投资资产减值损失	(25,960)	(98)
减：应占联营公司损益	(25)	(4)
保险合同保户账户投资收益（投资连结保险）	7,622	(12,422)
按国际财务报告准则	(7,416)	52,842

4、 业务及管理费准则差异调节表

(人民币百万元)	2008年	2007年
按中国会计准则	14,025	15,524
加：营业税金及附加	2,576	3,656
除投资资产和贷款之外的资产减值损失	(60)	309
其他业务成本	1,931	585
营业外支出	260	253
减：保险合同保户账户营业税金及附加、业务及管理费（投资连结保险）	319	(442)
按国际财务报告准则	19,051	19,885

四、截至报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

项目	2008年 12月31日	2007年 12月31日	本年末比上年 末增减(%)	2006年 12月31日
总资产(人民币百万元)	707,640	651,344	8.6	463,288
股东权益(不含少数股东权益)(人民币百万元)	78,757	107,234	(26.6)	45,260
归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	10.72	14.60	(26.6)	7.31

项目	2008年	2007年	本年比上年 增减(%)	2006年
营业收入(人民币百万元)	139,803	165,263	(15.4)	107,919
利润总额(人民币百万元)	(2,453)	17,483	(114.0)	7,736
归属于上市公司股东净利润(人民币百万元)	662	15,086	(95.6)	7,342
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (人民币百万元)	813	14,857	(94.5)	7,328
经营活动产生的现金流量净额(人民币百万元)	62,357	31,860	95.7	45,745
基本每股收益(人民币元)	0.09	2.11	(95.7)	1.19
稀释每股收益(人民币元)	0.09	2.11	(95.7)	1.19
扣除非经常性损益后的基本每股收益(人民币元)	0.11	2.08	(94.7)	1.18
扣除非经常性损益后的稀释每股收益(人民币元)	0.11	2.08	(94.7)	1.18
全面摊薄净资产收益率(%)	0.8	14.1	下降13.3个 百分点	16.2
加权平均净资产收益率(%)	0.7	16.9	下降16.2个 百分点	18.8
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率(%)	1.0	13.9	下降12.9个 百分点	16.2
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.9	16.6	下降15.7个 百分点	18.8
每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	8.49	4.45	90.8	7.38

第五节 会计数据和业务数据摘要

五、其他主要业务数据和监管指标

指标	2008年	2007年	2006年
寿险业务			
已赚保费(人民币百万元)	101,316	78,237	67,619
已赚保费增长率(%)	29.5	15.7	17.6
投资资产(人民币百万元) ⁽¹⁾	406,654	364,268	295,940
净投资收益率(%) ⁽²⁾	4.0	4.8	4.5
总投资收益率(%) ⁽²⁾	(2.4)	14.2	7.8
赔付支出(人民币百万元)	19,723	16,083	9,504
退保率(%) ⁽³⁾	3.6	4.2	3.5
平安寿险偿付能力充足率(%)	183.7	287.9	183.1
产险业务			
已赚保费(人民币百万元)	20,474	15,795	11,226
已赚保费增长率(%)	29.6	40.7	43.7
投资资产(人民币百万元) ⁽¹⁾	26,557	21,303	16,162
净投资收益率(%) ⁽²⁾	4.3	4.0	3.7
总投资收益率(%) ⁽²⁾	7.0	14.7	5.3
未到期责任准备金(人民币百万元)	15,676	13,382	10,930
未决赔款准备金(人民币百万元)	8,557	6,890	5,851
赔付支出(人民币百万元)	14,869	10,915	8,577
综合成本率(%) ⁽⁴⁾	105.1	101.8	101.8
综合赔付率(%) ⁽⁵⁾	66.5	61.1	63.9
平安产险偿付能力充足率(%)	153.3	181.6	131.3

⁽¹⁾ 投资资产未包含投资连结保险投资账户，已包含现金及现金等价物、投资性房地产；

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

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

⁽⁴⁾ 综合成本率=(赔付支出-摊回赔付支出+提取保险责任准备金-摊回保险责任准备金+分保费用+营业税金及附加+保险业务手续费及佣金支出+业务及管理费-摊回分保费用+非投资资产减值损失) / 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。

第六节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+、-)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股	588,859,239	8.02	-	-	-	-588,859,239	-588,859,239	-	-
2、国有法人持股	367,542,525	5.00	-	-	-	-367,542,525	-367,542,525	-	-
3、其他内资持股	3,025,007,872	41.19	-	-	-	-2,165,184,832	-2,165,184,832	859,823,040	11.71
其中：									
境内法人持股	3,025,007,872	41.19	-	-	-	-2,165,184,832	-2,165,184,832	859,823,040	11.71
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	3,981,409,636	54.21	-	-	-	-3,121,586,596	-3,121,586,596	859,823,040	11.71
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	805,000,000	10.96	-	-	-	3,121,586,596	3,121,586,596	3,926,586,596	53.46
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	2,558,643,698	34.83	-	-	-	-	-	2,558,643,698	34.83
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	3,363,643,698	45.79	-	-	-	3,121,586,596	3,121,586,596	6,485,230,294	88.29
三、股份总数	7,345,053,334	100.00	-	-	-	-	-	7,345,053,334	100.00

(二) 限售股份变动情况表

股东名称	年初限售股份	本年解除 限售股份	本年增加 限售股份	年末限售股份	限售原因	解除限售日期
深圳市新豪时投资发展有限公司	389,592,366	-	-	389,592,366	股东自愿承诺限售3年	2010年3月1日
深圳市景傲实业发展有限公司	331,117,788	-	-	331,117,788	股东自愿承诺限售3年	2010年3月1日
深圳市江南实业发展有限公司	139,112,886	-	-	139,112,886	股东自愿承诺限售3年	2010年3月1日
公司首次公开发行A股前 除深圳市新豪时投资发展 有限公司、深圳市景傲实业 发展有限公司和深圳市江南 实业发展有限公司之外的其 他50家内资股股东持股	2,776,586,596	2,776,586,596	-	-	公开发行股份前已 发行股份限售1年	2008年3月3日
公司首次公开发行A股时向 战略投资者配售的股份	345,000,000	345,000,000	-	-	战略配售	2008年3月3日
合计	3,981,409,636	3,121,586,596	-	859,823,040		

第六节 股本变动及股东情况

(三) 股票发行与上市情况

1. 前三年历次股票发行情况

单位：股

种类	发行日期	发行价格 (元)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止 日期
A股	2007年3月1日	33.80	1,150,000,000	2007年3月1日	4,786,409,636	-

经公司2006年11月13日召开的2006年第二次临时股东大会、2006年第一次内资股类别股东大会和2006年第一次H股类别股东大会审议，根据中国证券监督管理委员会证监发行字【2007】29号文核准，本公司以33.80元/股的发行价格在上海证券交易所向社会公开发行人民币普通股（A股）11.5亿股，本次A股股票发行后，公司总股本达到7,345,053,334股。经上海证券交易所上证上字【2007】39号文批准，本公司A股股票于2007年3月1日在中国上海证券交易所挂牌上市。

2. 有限售条件的股份可上市流通预计时间表

序号	股东名称	所持有有限售条件的 股份数量（股）	预计可上市 流通时间
1	深圳市新豪时投资发展有限公司	389,592,366	2010年3月1日
2	深圳市景傲实业发展有限公司	331,117,788	2010年3月1日
3	深圳市江南实业发展有限公司	139,112,886	2010年3月1日

3. 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

4. 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

二、股东情况

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数 329,788 (其中境内股东323,563户)

前十名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股 比例 (%)	持股总数	年度内 增减	持有有限售 条件股份数量	质押或冻结 的股份数量
汇丰保险控股有限公司	境外法人	8.43	618,886,334	-	-	-
香港上海汇丰银行有限公司	境外法人	8.36	613,929,279	-	-	-
深圳市投资控股有限公司	国家	7.44	546,672,967	3,491,522	-	-
深圳市新豪时投资发展有限公司	境内非国有法人	5.30	389,592,366	-	389,592,366	-
源信行投资有限公司	境内非国有法人	5.17	380,000,000	-	-	-
深圳市景傲实业发展有限公司	境内非国有法人	4.51	331,117,788	-	331,117,788	-
深业集团有限公司	国有法人	3.69	271,271,633	-30,314,051	-	-
深圳市武新裕福实业有限公司	境内非国有法人	2.48	181,984,944	-13,470,976	-	-
上海汇业实业有限公司	境内非国有法人	2.09	153,724,999	-13,075,001	-	-
深圳市立业集团有限公司	境内非国有法人	2.00	146,693,000	-29,307,000	-	质押 146,693,000

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售 条件股份数量	股份种类
汇丰保险控股有限公司	618,886,334	H股
香港上海汇丰银行有限公司	613,929,279	H股
深圳市投资控股有限公司	546,672,967	A股
源信行投资有限公司	380,000,000	A股
深业集团有限公司	271,271,633	A股
深圳市武新裕福实业有限公司	181,984,944	A股
上海汇业实业有限公司	153,724,999	A股
深圳市立业集团有限公司	146,693,000	A股
上海汇华实业有限公司	55,179,780	A股
深圳登峰投资集团有限公司	43,981,926	A股

上述股东关联关系或一致行动关系的说明：

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

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

除上述情况外，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系。

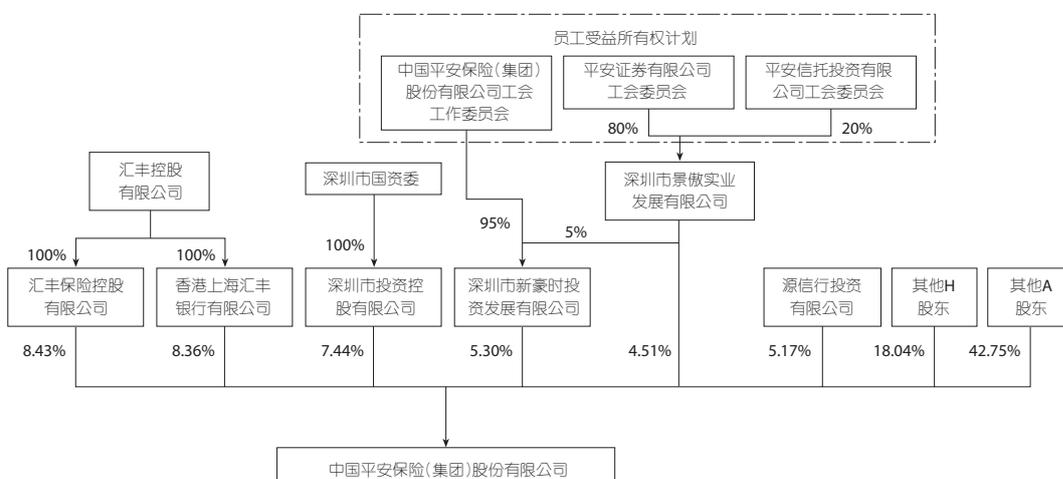
第六节 股本变动及股东情况

(二) 控股股东及实际控制人简介

本公司股权结构较为分散，不存在控股股东，也不存在实际控制人。

本公司第一及第二大股东分别为汇丰控股有限公司的两家全资附属子公司－汇丰保险控股有限公司及香港上海汇丰银行有限公司，截至2008年12月31日，两家公司合计持有本公司H股股份1,232,815,613股，约占公司目前总股本73.45亿股的16.78%。

持有5%以上股权的股东的最终控制人与公司之间关系方框图如下：



(三) 持有本公司股权5%以上的股东情况

公司股权结构较为分散，不存在控股股东，也不存在实际控制人。持有公司5%以上股份的股东有：

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

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

汇丰银行于1866年8月14日（香港注册日期）成立，普通股及优先股之注册资本分别为300亿港元及124.005亿美元，普通股及优先股之实收资本分别为224.94亿港元及114.835亿美元，注册地址为香港皇后大道中1号。其主营业务为银行及金融服务业务。汇丰银行及各附属公司在亚太区20个国家和地区设有600家分行和办事处，并在全球另外5个国家设有20家分行和办事处。汇丰银行是汇丰控股的创始成员及其在亚太区的旗舰，也是香港特别行政区最大的本地注册银行及三大发钞银行之一。

汇丰控股于1959年1月1日成立，注册资本为7,500百万美元，实收资本为6,052百万美元，注册地址为8 Canada Square, London, E14 5HQ, United Kingdom，主营业务为金融服务。汇丰控股是世界上规模最大的银行及金融服务机构之一，国际网络横跨全球85个国家和地区，办事处超过9,500个，涵盖欧洲、亚太区、美洲、中东和非洲，为超过一亿名客户提供全面的金融服务，包括个人理财（包括消费金融）、工商业务、企业银行、投资银行及资本市场，以及私人银行。

- (2) 深圳市投资控股有限公司持有中国平安A股股份546,672,967股，占公司目前总股本的7.44%，其控制人为深圳市人民政府国有资产监督管理委员会。

深圳市投资控股有限公司是国有独资有限责任公司，成立于2004年10月13日，注册地为深圳市福田区深南路投资大厦18楼；注册资本为人民币46亿元，实收资本为人民币46亿元；法定代表人为陈洪博。经营范围为：为市属国有企业提供担保；对市国资委直接监管企业之外的国有股权进行管理；对所属企业进行资产重组、改制和资本运作；投资；市国资委授权的其他业务。

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

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

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

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

源信行投资有限公司成立于2000年10月27日，注册地址为上海市浦东新区绿科路90号1幢512B室，法定代表人为郭俭忠，注册资本为人民币16亿元，其中北京恒丰永业经贸有限公司、北京裕昌隆工贸有限公司各持有其50%的股权。经营范围为：投资管理；接受委托从事企业经营管理、企业收购、合并、资产重组的策划；经济信息咨询（除中介服务）；销售百货、针纺织品、建筑材料、金属材料、电子计算器及外部设备、机械电器设备（涉及许可经营的凭许可证经营）。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况



一、董事、监事及高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期
马明哲	董事长、首席执行官	男	53	2006.05 - 2009换届
张子欣	执行董事、总经理	男	45	2006.05 - 2009换届
孙建一	副董事长、常务副总经理	男	56	2006.05 - 2009换届
林友锋	非执行董事	男	38	2006.05 - 2009换届
张利华	非执行董事	男	62	2006.05 - 2009换届
贺培*	非执行董事、副董事长	男	62	2006.05 - 2008.05
白乐达	非执行董事	男	50	2008.05 - 2009换届
林丽君	非执行董事	女	46	2006.05 - 2009换届
樊刚	非执行董事	男	54	2006.05 - 2009换届
胡爱民	非执行董事	男	60	2006.05 - 2009换届
陈洪博	非执行董事、副董事长	男	57	2006.05 - 2009换届
王冬胜	非执行董事	男	57	2006.05 - 2009换届
伍成业	非执行董事	男	58	2006.05 - 2009换届
鲍友德	独立非执行董事	男	77	2006.05 - 2009换届
邝志强	独立非执行董事	男	59	2006.05 - 2009换届
张永锐	独立非执行董事	男	59	2006.05 - 2009换届
周永健	独立非执行董事	男	58	2006.05 - 2009换届
张鸿义	独立非执行董事	男	63	2007.03 - 2009换届
陈甦	独立非执行董事	男	51	2007.03 - 2009换届
夏立平	独立非执行董事	男	71	2007.06 - 2009换届
肖少联	监事会主席（外部监事）	男	75	2006.05 - 2009换届



从左至右：
王利平女士
姚波先生
孙建一先生
梁家驹先生
马明哲先生
Richard JACKSON先生
张子欣先生

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期
孙福信	外部监事	男	70	2006.05 – 2009换届
董立坤	外部监事	男	66	2006.05 – 2009换届
段伟红	监事	女	40	2006.05 – 2009换届
林立	监事	男	45	2006.05 – 2009换届
车峰	监事	男	39	2006.05 – 2009换届
胡杰	监事	女	53	2006.05 – 2009换届
王文君	监事	女	41	2006.05 – 2009换届
都江源	监事	男	39	2007.07 – 2009换届
梁家驹	常务副总经理	男	61	2006.06 –
Richard JACKSON	首席金融业务执行官	男	53	2005.11 –
王利平	副总经理	女	52	2004.01 –
顾敏慎	副总经理	男	52	2003.02 –
曹实凡	副总经理	男	53	2007.04 –
吴岳翰	副总经理	男	39	2007.01 –
罗世礼	副总经理	男	46	2007.01 –
陈克祥	副总经理	男	51	2007.01 –
姚军	董事会秘书、首席律师	男	43	2008.10 –
John PEARCE**	副总经理	男	46	2007.01 – 2008.12
姚波***	总精算师、财务负责人	男	38	2007.01 –

* 贺培先生已于2008年5月退任公司董事、副董事长职务。

** John PEARCE先生因合同到期，已不再担任本公司副总经理。

*** 姚波先生出任首席财务官的资格正在保监会核准中。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

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

(一) 直接持股情况

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

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

* 周永健与他人的共有账户中共同持有此等股份。

(二) 间接持股情况

1. 截止2008年12月31日监事林立先生通过其控股的深圳市立业集团有限公司（原名“深圳市立业投资发展有限公司”）间接持有本公司的A股146,693,000股，报告期内在期初176,000,000股的基础上减少29,307,000股。
2. 本公司部分董事、监事及高级管理人员、总精算师通过员工投资集合和深圳市江南实业发展有限公司间接持有本公司股份。报告期内其持有的本公司股份无变动。

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

(1) 持有员工投资集合之权益份额（份）的情况

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

(2) 实际持有深圳市江南实业发展有限公司的比例(%)

姓名	职务	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	股份增减数	变动原因
马明哲	董事长、首席执行官	5.86	5.86	-	-
张子欣	执行董事、总经理	2.93	2.93	-	-
孙建一	副董事长、常务副总经理	3.83	3.83	-	-
樊刚	董事	0.44	0.44	-	-
林丽君	董事	0.12	0.12	-	-
都江源	监事	0.29	0.29	-	-
Richard JACKSON	首席金融业务执行官	0.59	0.59	-	-
王利平	副总经理	1.17	1.17	-	-
顾敏慎	副总经理	1.76	1.76	-	-
曹实凡	副总经理	0.59	0.59	-	-
吴岳翰	副总经理	3.57	3.57	-	-
罗世礼	副总经理	0.70	0.70	-	-
陈克祥	副总经理	3.81	3.81	-	-
姚军	董事会秘书、首席律师	0.59	0.59	-	-
姚波	总精算师、财务负责人	0.18	0.18	-	-
合计		26.43	26.43	-	-

(三) 股票期权及被授予的限制性股票数量变动情况

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

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

三、董事、监事及高级管理人员主要工作经历和任职兼职情况

(一) 执行董事

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

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

孙建一：自2003年2月和1994年10月起分别出任本公司副首席执行官和常务副总经理至今。孙先生自1995年3月起出任本公司执行董事，并于2008年10月起出任本公司董事会副董事长。孙先生亦为深圳万科股份有限公司独立非执行董事和许继集团有限公司非执行董事。自1990年7月加入本公司后，先后任管理本部总经理、公司副总经理、常务副总经理等职务。在加入本公司之前，孙先生曾任中国人民银行武汉分行办事处主任、中国人民保险公司武汉分公司副总经理、武汉证券公司总经理。孙先生是中南财经政法大学（原中南财经大学）金融学大专毕业。

(二) 非执行董事

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

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

贺培(Anthony Philip HOPE)：自2005年8月起及2002年11月起出任本公司副董事长及非执行董事。自1987年，贺培先生任汇丰保险控股有限公司董事长，并于1996年兼任汇丰控股有限公司集团保险总经理，但已于2006年10月31日辞去此职务。贺培先生于2007年12月1日被委任为AIG Europe (UK) Limited的董事，并自2007年3月14日起被委任为Paris Re Holdings, Zug, Switzerland (原Paris Re, Bermuda) 的独立非执行董事。贺培先生于2008年5月退任本公司非执行董事及副董事长。

白乐达(Clive BANNISTER)：自2008年5月起出任本公司非执行董事。其自2006年11月起担任汇丰控股有限公司集团保险业务常务总监。白乐达先生自2001年7月至2006年11月出任汇丰集团私人银行业务总经理及行政总裁。1998年6月至2001年5月，白乐达先生获委任为汇丰集团私人银行行政总裁。期间，白乐达先生出任汇丰保险控股有限公司董事、HSBC Private Bank (UK) Limited主席及HSBC Private Bank (Monaco) Limited主席、HSBC Guyerzeller Bank AG Switzerland董事、汇丰私人银行（瑞士）有限公司董事、HSBC Private Bank (France)董事及汇丰私人银行（瑞士）控股有限公司董事。1998年，白乐达先生还担任汇丰集团主席的特别顾问，负责规划及制订集团战略。1996年至1998年，白乐达先生为纽约汇丰证券有限公司的投资银行主管及副主席，主管美洲债券及证券业务，并担任汇丰投资银行控股有限公司董事及策略部主管。于1994年加入汇丰控股有限公司前，白乐达先生为Booz Allen & Hamilton（博思艾伦策略及技术咨询公司）财务顾问服务合伙人。彼于1982年获英国牛津大学Exeter学院文学硕士（政治、哲学、经济）。

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

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

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

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

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

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

（三）独立非执行董事

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

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

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

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

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

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

陈甦：自2007年3月起出任本公司独立非执行董事。陈先生现为中国社会科学院法学研究所中共联合党委书记、法学研究所副所长、国际法研究中心副主任和中国法学会商法学研究会副会长。陈先生亦曾为国务院法制办公室法修订专家组及全国人民代表大会财经事务委员会证券法修订专家组成员。

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

(四) 监事

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

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

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

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

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

车峰：自2006年5月起获委任为本公司股东代表监事。车先生现任北京沃和赛腾网络技术有限公司董事长，并为北京大学中国与世界研究中心常务理事。此前，车先生曾任海南海皖实业有限公司副总经理、海南恒业房地产开发有限公司董事长及上海天健房地产开发有限公司董事长。车先生毕业于中国社会科学院研究生院。

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

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

都江源：自2007年7月起获委任为本公司职工代表监事。都先生自2008年8月起任职本公司人力资源中心人才绩效管理部总经理至今。都先生自1996年加入本公司以来，曾任产险分公司总经理助理、产险总公司人力资源部副总经理、总经理、集团人力资源部总经理助理、集团人力资源中心人才绩效管理部副总经理。都先生毕业于上海财经大学货币银行学专业，获硕士学位。

(五) 高级管理人员

马明哲、张子欣、孙建一先生工作经历及任职、兼职情况请见“执行董事”部分。

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

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

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

顾敏慎：自2003年2月起出任本公司副总经理至今，自2007年4月兼任本公司首席服务及运营执行官至今，并于2008年9月起出任平安数据科技（深圳）有限公司董事长兼首席执行官至今。顾先生于2001年5月加入公司，2003年2月到2007年1月兼任公司首席人力资源执行官，2001年6月到2003年2月任公司人力资源总监。1995年到2001年，顾先生历任联合利华与上海市糖业烟酒（集团）有限公司合资的上海文德堡股份有限公司副董事长和总经理、联合利华HPC中国区人力资源董事。顾先生获得台湾辅仁大学教育心理学学士学位。

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

吴岳翰：自2007年1月和2005年8月起分别出任本公司副总经理和首席市场执行官至今，并自2008年10月起出任深圳平安财富通咨询有限公司董事长兼CEO至今。吴先生2000年2月加入公司协助集团推动电子商务业务，之后曾任平安证券首席运营执行官。2004年12月到2007年1月任公司总经理助理，2003年9月到2007年1月任公司战略发展总监，并于2003年9月到2008年12月期间兼任本公司发展改革中心主任。此前，吴先生就职于麦肯锡公司任项目经理。吴先生获得美国Hamilton学院经济学学士学位。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

罗世礼：自2007年1月和2006年2月起分别出任本公司副总经理和首席信息执行官至今，并自2008年8月起任平安科技（深圳）有限公司董事长兼CEO。罗先生于2002年6月加入公司，2006年2月到2007年1月任公司总经理助理，2003年10月到2006年2月任公司信息总监，2002年到2008年期间，先后担任公司数据中心总经理、信息管理中心总经理。2001年到2002年，任公司系统开发中心高级顾问。1993年到2001年，罗先生先后在剑桥大学任研究员、在Olivetti研究实验室任研究员工程师、在Olivetti & Oracle研究实验室任高级研究员、在AT & T剑桥实验室任高级研究员。罗先生获得英国剑桥大学计算机科学博士学位。

陈克祥：自2007年1月出任本公司副总经理至今。陈先生于1992年12月加入公司，2003年2月到2007年1月任公司总经理助理，2002年6月到2006年5月任公司董事会秘书长，并于2002年6月至2007年4月任公司办公室主任。1999年到2002年任平安信托副总经理、总经理。1996年到1999年，任公司办公室副主任、主任。1995年到1996年，任平安大厦管理公司总经理。1993年到1995年，先后担任总公司办公室主任助理、副主任。陈先生获得中南财经政法大学（原中南财经大学）金融学硕士学位。

姚军：自2008年10月和2003年9月，分别出任本公司董事会秘书及首席律师，并于2007年4月兼任公司法律事务部总经理及于2004年6月至2008年5月间出任联席秘书。姚先生曾任通商律师事务所合伙人。姚先生是特许秘书及行政人员公会资深会员(FCIS)和香港特许秘书公会资深会员(FCS)，并获得北京大学法学硕士学位。

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

（六）总精算师

姚波：自2007年1月起，出任本公司总精算师、总经理助理至今，并自2008年3月起担任本公司财务负责人。姚先生于2001年5月加入公司，2004年2月至2007年1月任公司财务副总监，2002年12月至2007年1月任公司副总精算师，2001年至2002年曾任中国平安保险股份有限公司产品中心副总经理。此前，姚先生任职德勤会计师事务所精算咨询高级经理。姚先生是北美精算师协会会员(FSA)和美国精算师协会会员(MAAA)，并获得美国纽约大学工商管理硕士学位。

四、董事、监事及高级管理人员在股东单位的任职情况

姓名	股东单位名称	职务	任期	是否在股东单位领取报酬
陈洪博	深圳市投资控股有限公司	董事长	2004年9月 -	是
林友锋	宝华集团有限公司	董事	2000年4月 -	否
白乐达	汇丰保险控股有限公司	董事长	2006年10月 -	是
王冬胜	香港上海汇丰银行有限公司	执行董事	2005年4月 -	是
伍成业	香港上海汇丰银行有限公司	法律及合规事务主管	1998年1月 -	是
林丽君	深圳市新豪时投资发展有限公司	董事长	2000年1月 -	否
樊刚	深圳市江南实业发展有限公司	董事	2003年6月 -	否
胡爱民	深业集团有限公司	董事长	2003年11月 -	是
林立	深圳市立业集团有限公司	董事长	1996年10月 -	是

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

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

五、董事、监事、高级管理人员及总精算师的报酬情况

公司整体薪酬体系继续贯彻“导向清晰、体现差异、激励绩效、反映市场、成本优化”的理念，聘请人力资源专业咨询公司，根据合理的市场水平确定并调整董监事、高级管理人员及总精算师的薪酬，并报送董事会、股东大会通过后执行。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

各位董事、监事、高级管理人员及总精算师在公司领取的薪金情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的税前报酬总额(万元)	报告期内从公司领取的税后报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
马明哲	董事长、首席执行官	男	53	2006.5-2009换届				0.00	0.00	否
张子欣	执行董事、总经理	男	45	2006.5-2009换届	H股 248,000股	H股 248,000股		954.87	546.30	否
孙建一	副董事长、常务副总经理	男	56	2006.5-2009换届				243.29	158.14	否
林友锋	非执行董事	男	38	2006.5-2009换届				0.00	0.00	否
张利华	非执行董事	男	62	2006.5-2009换届				0.00	0.00	否
白乐达	非执行董事	男	50	2008.5-2009换届				0.00	0.00	否
林丽君	非执行董事	女	46	2006.5-2009换届				44.78	38.08	否
樊刚	非执行董事	男	54	2006.5-2009换届				61.19	50.57	否
胡爱民	非执行董事	男	60	2006.5-2009换届				0.00	0.00	否
陈洪博	非执行董事、副董事长	男	57	2006.5-2009换届				0.00	0.00	否
王冬胜	非执行董事	男	57	2006.5-2009换届				0.00	0.00	否
伍成业	非执行董事	男	58	2006.5-2009换届				0.00	0.00	否
鲍友德	独立非执行董事	男	77	2006.5-2009换届				20.00	16.00	否
邝志强	独立非执行董事	男	59	2006.5-2009换届				30.00	23.20	否
张永锐	独立非执行董事	男	59	2006.5-2009换届				30.00	23.20	否
周永健	独立非执行董事	男	58	2006.5-2009换届	H股7,500股	H股7,500股		30.00	23.20	否
张鸿义	独立非执行董事	男	63	2007.3-2009换届				20.00	16.00	否
陈甦	独立非执行董事	男	51	2007.3-2009换届				20.00	16.00	否
夏立平	独立非执行董事	男	71	2007.6-2009换届				20.00	16.00	否
肖少联	监事会主席 (外部监事)	男	75	2006.5-2009换届				25.00	19.80	否
孙福信	外部监事	男	70	2006.5-2009换届				6.00	5.04	否
董立坤	外部监事	男	66	2006.5-2009换届				6.00	5.04	否
段伟红	监事	女	40	2006.5-2009换届				0.00	0.00	否
林立	监事	男	45	2006.5-2009换届				0.00	0.00	否
车峰	监事	男	39	2006.5-2009换届				0.00	0.00	否
胡杰	监事	女	53	2006.5-2009换届				37.84	32.13	否
王文君	监事	女	41	2006.5-2009换届				33.34	29.10	否
都江源	监事	男	39	2007.7-2009换届				57.85	48.07	否
梁家驹	常务副总经理	男	61	2006.06-				793.03	457.27	否
Richard JACKSON	首席金融业务执行官	男	53	2005.11-				1,584.25	891.67	否
王利平	副总经理	女	52	2004.01-				159.43	111.66	否
顾敏慎	副总经理	男	52	2003.02-	H股 177,500股	H股 177,500股		563.84	331.18	否
曹实凡	副总经理	男	53	2007.04-				136.46	98.58	否
吴岳翰	副总经理	男	39	2007.01-				432.56	261.11	否
罗世礼	副总经理	男	46	2007.01-				380.38	230.24	否
陈克祥	副总经理	男	51	2007.01-				131.71	96.17	否
姚军	董事会秘书、首席律师	男	43	2008.10-				39.18	27.20	否
John PEARCE	副总经理	男	46	2007.01-2008.12				720.65	720.65 (注3)	否
姚波	总精算师、财务负责人	男	38	2007.01-	H股 12,000股	H股 12,000股		410.18	246.72	否
总计								6,991.83	3,817.67	

- 注1 马明哲先生个人自愿放弃领取2008年所有薪酬，没有领取任何的收入。
- 注2 姚军先生由2008年10月13日接替孙建一先生出任董事会秘书，本表统计的是10月至12月数据。
- 注3 John PEARCE先生的税前收入721万元，在香港实行申报制纳税。
- 注4 姚波先生出任首席财务官的任职资格正在保监会核准中。
- 注5 在本报告期内，共有15位董监事、高管公益捐款合计为235.42万元。

六、报告期内董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况

1. 本公司执行董事兼总经理张子欣先生于2008年3月卸任本公司首席财务官职务，首席财务官职责现由本公司总精算师姚波先生履行。(姚波先生任首席财务官已经在本公司第七届董事会第十八次会议审议通过，现尚待中国保监会核准其首席财务官任职资格。)
2. 由于汇丰保险控股有限公司原派出董事贺培先生已经从汇丰保险退休，经由汇丰保险推荐，本公司2008年5月13日召开的2007年年度股东大会审议通过，同意由白乐达先生接替贺培先生出任本公司非执行董事。
3. 本公司副董事长兼常务副总经理孙建一先生于2008年10月卸任本公司董事会秘书职务，董事会秘书一职由姚军先生接任。
4. 本公司原副总经理John PEARCE先生因合同到期，不再担任平安集团副总经理。

七、公司员工的数量、专业构成及教育程度

截止2008年12月31日，本公司共有在职员工82,808人，退休职工65人。其中保险业务系列60,889人，占73.6%；投资业务系列3,799人，占4.6%；银行业务系列6,072人，占7.3%；其他系列12,048人，占14.5%；员工中博、硕士研究生学历3,656人，占4.4%，大学本科学历36,630人，占44.3%；大专、中专学历32,848人，占39.6%；其他学历9,674人，占11.7%。

第八节 公司治理结构

一、公司治理的情况

报告期内，公司严格遵守《中华人民共和国公司法》(以下简称“公司法”)、《中华人民共和国保险法》等相关法律，按照监管部门颁布的相关法规要求，结合公司实际情况，不断完善公司治理结构。股东大会、董事会、监事会及高级管理层按照《中国平安保险(集团)股份有限公司章程》(以下简称《公司章程》)赋予的职责，依法独立运作，履行各自的权利、义务，没有违法、违规的情况发生。公司治理实际情况如下：

(一) 关于股东和股东大会

报告期内，公司召开了2007年年度股东大会、2次临时股东大会、1次H股类别股东大会和1次内资股类别股东大会。股东大会的通知、召集、召开和表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。股东大会建立健全了和股东沟通的有效渠道，积极听取股东的意见和建议，确保所有股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。

(二) 关于董事和董事会

截止2008年12月31日，本公司董事会由19名成员构成，其中执行董事3名、非执行董事9名、独立非执行董事7名，董事会的人数、构成符合监管要求和《公司章程》规定。报告期内，董事会共召开8次会议。全体董事恪尽职守，亲自或者通过电子通讯方式积极参与会议，努力做到在深入了解情况的基础上作出正确决策，注重维护公司和全体股东的利益。董事会各专门委员会对专业问题进行了研究，且提出推荐建议供董事会考虑。2008年，审计委员会共举行5次会议，审阅了截至2007年12月31日止年度财务报告及截至2008年6月30日止半年度财务报告。此外，审计委员会召开了会议审阅并同意将未经审计的财务报表提交审计师审计，并亦于审计委员会2009年第一次会议上审阅了截至2008年12月31日止年度已经审计的财务报告。此外，为更好评估本公司的财务申报制度及内部控制制度，所有审计委员会成员均于报告期内与外聘会计师事务所举行会议，审核其表现、独立性及客观性。于2008年报告期内，薪酬委员会共举行2次会议，委员出席情况均符合公司章程和薪酬委员会工作细则规定。会议根据公司业绩，审阅了全体董事及高级管理层的表现及薪酬待遇，根据每位成员的岗位职责等差异，聘请独立顾问进行了年度薪酬市场比较，肯定了公司薪酬管理及执行符合相关管理制度，董事及高管的薪酬水平符合市场定位。听取了公司04-07年整体人力成本效率及薪酬竞争力汇报，肯定了公司人力成本效率持续优于市场水平，公司员工整体薪酬竞争力处于市场中等，关键岗位绩优人员薪酬具有市场竞争力。会议对公司长期奖励计划的后续工作提出了相关建议，并建议聘请独立薪酬顾问继续协助制定新的长期奖励方案。

(三) 关于监事和监事会

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

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

(四) 关于信息披露及透明度

公司严格按照法律法规和《公司章程》的要求，及时、准确、真实、完整地披露公司各项重大信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。公司致力于不断建立高水平的公司治理结构，并相信健全的公司治理结构可进一步提升公司管理的高效及可靠性，并对本公司实现股东价值的最大化至关重要。报告期内，公司在中国上市公司董事会“金圆桌奖”评选中获得“最佳董事会”殊荣，连续三年在国际著名财经杂志《欧洲货币》(Euromoney)公布的年度亚洲最佳管理公司排名中荣获亚洲最佳管理保险公司奖，在亚洲权威金融刊物《财资杂志》(The Asset Magazine)组织的“3A公司治理奖项”年度评选中蝉联“中国最佳公司治理”奖，被亚太地区公司治理专业性杂志《Corporate Governance Asia》授予亚洲公司治理2008年度杰出表现奖，在国际知名投资者关系刊物《IR Magazine》评选的中国大陆投资者关系奖项中连中四元，一举荣获大市值、非国有企业组别的最佳企业管治等四项大奖，并成为入选企业中唯一的保险金融集团。

第八节 公司治理结构

二、独立非执行董事履行职责情况

(一) 独立非执行董事出席董事会会议情况

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

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

独立非执行董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
鲍友德	8	7	1	-	因在境外，未能亲自参加第七届董事会第十七次会议，委托独立非执行董事邝志强代为参会并行使表决权。
邝志强	8	8	-	-	/
张永锐	8	7	1	-	因公务原因未能亲自参加第七届董事会第十八次会议，委托独立非执行董事周永健代为参会并行使表决权。
周永健	8	8	-	-	/
张鸿义	8	7	1	-	因在境外，未能亲自参加第七届董事会第十七次会议，委托独立非执行董事夏立平代为参会并行使表决权。
陈甦	8	5	3	-	因公务原因未能亲自参加第七届董事会第十七次、第十八次和第十九次会议，均委托独立非执行董事夏立平代为参会并行使表决权。
夏立平	8	8	-	-	/

(二) 独立非执行董事对公司有关事项提出异议的情况

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

三、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司无控股股东及实际控制人。作为综合金融集团，公司在中国保监会的监管之下，保持业务、人员、资产、机构和财务五方面完全独立。公司为自主经营、自负盈亏的独立法人，具有独立、完整的业务及自主经营能力。公司经过自查，2008年度内公司不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息等公司治理非规范情况。

四、内部控制制度的建立和健全情况

公司一向致力于构建符合国际标准和监管要求的内部控制管理体系。根据国家法律法规以及各类监管机构的要求，公司内部控制旨在实现合理保证企业经营管理合法合规、保证企业资产安全、确保财务报告及相关信息真实完整、提高经营效率和效果、促进企业实现发展战略等目标，建立了覆盖全面、针对性强、执行到位、监督有力的内部控制体系。公司率先采用国际会计师审计、聘请独立的外部精算公司、国际咨询公司，并在同行中率先引入海外高级管理人才和国际先进的管理体系，为公司持续稳健发展提供了保障。

公司董事会负责内部控制的建立健全和有效实施，董事会下设审计委员会负责审查企业内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜。2008年，公司在上年内控架构改革的基础上继续深入完善内部控制管理体系，公司新设立风险管理部，与合规部和稽核监察部专职从事内部控制工作，形成了事前、事中、事后“三位一体”的风险管理和监督检查体系，搭建信息共享、工作衔接的统一系统平台，确保集团并督促子公司经营管理合法合规，促进集团有效益可持续健康发展，实现内部控制“促管理、促效益、促发展”的目标。

在公司内部控制制度建立健全的基础上，2008年度公司内部控制制度得到了有效实施。公司积极营造合规文化，为合规管理工作的开展和内部控制建设创造出优越的内部环境；通过合规评审和合规检视，优化流程，在确保合法合规的基础上，提高公司运营效率与效果；通过风险监控，监督及防范违法违规行为的发生；通过稽核监察，及时发现内部控制漏洞，完善内部控制措施。在本年度内，本公司内部控制制度是健全的、执行是有效的。

2008年6月28日，财政部颁布《企业内部控制基本规范》，公司立即成立内控项目指挥委员会、领导小组和工作小组积极落实。《企业内部控制基本规范》遵循项目分为计划、设计、全面推广、整改与报告四个阶段实施。目前，第一阶段工作已经完成并已展开第二阶段工作，全面推广阶段计划于2009年6月30日完成，公司将如期满足《企业内部控制基本规范》要求。通过内控项目的实施，公司内控管理和风险防范水平将会得到进一步提升。

本年度内部控制报告经过董事会单独决议，详见后附《中国平安保险（集团）股份有限公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告》，公司聘请安永华明会计师事务所对内部控制报告出具意见，详见后附《内部控制审核报告》。

五、对高级管理人员的考评及激励机制

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

经2004年公司第一次临时股东大会批准，公司还建立了虚拟股票增值权形式的长期奖励计划制度，对绩效优秀的高级管理人员及若干主要员工实施长期奖励计划。2008年度，没有新授予的虚拟期权形式的长期奖励计划，对于已到期的虚拟期权形式的长期奖励计划也未行使。

第九节 股东大会情况简介

一、年度股东大会情况

公司于2008年5月13日在深圳以现场方式召开了2007年年度股东大会，会议审议通过了如下报告和议案：《中国平安保险（集团）股份有限公司2007年度董事会报告》、《中国平安保险（集团）股份有限公司2007年度监事会报告》、《关于审议公司2007年年度报告及摘要的议案》、《中国平安保险（集团）股份有限公司2007年度财务决算报告》、《中国平安保险（集团）股份有限公司2007年度利润分配预案》、《关于续聘安永华明会计师事务所和安永会计师事务所为本公司2008年度审计机构的议案》、《关于推荐Clive BANNISTER先生为董事候选人的议案》、《关于审议〈独立非执行董事履职情况报告〉的议案》、《关于前次募集资金使用情况的报告》、《关于调整为控股子公司提供综合担保额度的议案》、《关于授权董事会一般授权以配发、发行及处理不超过公司已发行H股20%的新增H股股份的议案》和《关于董事、监事及高级管理人员责任险续保方案的议案》。决议公告分别刊登在2008年5月14日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所和香港联合交易所网站。

二、临时股东大会情况

（一）第一次临时股东大会及类别股东会议情况

公司于2008年3月5日在深圳以现场方式召开了2008年第一次临时股东大会，会议审议通过了如下议案：《关于审议公司与交通银行关联交易的议案》、《关于公司向不特定对象公开发行A股股票方案的议案》、《关于本次增发A股前公司滚存未分配利润处置的议案》、《关于公司发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券的议案》、《关于本次增发A股和发行分离交易可转债募集资金运用可行性的议案》和《关于前次募集资金使用情况报告的议案》。

2008年3月5日在深圳以现场方式召开了2008年第一次内资股类别股东会议，会议审议通过了如下议案：《关于公司向不特定对象公开发行A股股票方案的议案》和《关于公司发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券的议案》。

2008年3月5日在深圳以现场方式召开了2008年第一次外资股类别股东会议，会议审议通过了如下议案：《关于公司向不特定对象公开发行A股股票方案的议案》和《关于公司发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券的议案》。

决议公告分别刊登在2008年3月6日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所和香港联合交易所网站。

（二）第二次临时股东大会情况

公司于2008年7月17日在深圳以现场方式召开了2008年第二次临时股东大会，会议审议通过了以下议案：《中国平安保险（集团）股份有限公司公司章程修正案》。决议公告分别刊登在2008年7月18日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所和香港联合交易所网站。

第十节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

(一) 总体经营情况概述

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

2008年，百年不遇的全球金融危机的冲击，国内外股票市场的大幅调整，不断调整变化的国内经济金融形势，给中国金融业的发展带来了严峻的压力和挑战。面对复杂多变的经营环境，本公司积极部署、沉着应对，各项主营业务保持健康稳定的发展。保险业务寿险保费收入首次过千亿，产险市场占有率得到提升，养老险企业年金业务保持市场领先地位。银行业务全国布局稳步推进，信用卡累计流通卡量突破150万张。投资业务优化资产配置，拓宽投资渠道，第三方资产管理稳步发展。交叉销售贡献度加大，后援集中进一步深化，平安一账通和平安万里通服务相继向社会公众推出，综合金融战略实施步伐加快，协同效应日益显现。

但在全球金融危机的大背景下，2008年，本公司投资同样受到严重冲击，投资回报及投资业务净利润均有所下降，其中，对富通股票投资计提减值准备227.90亿元。受上述影响，本公司合并净利润由2007年的155.81亿元大幅减少至2008年的8.73亿元。

1. 本集团合并业绩

以下为本集团合并经营业绩概要：

(人民币百万元)	2008年	2007年
营业收入合计	139,803	165,263
营业支出合计	(142,110)	(148,096)
营业利润	(2,307)	17,167
净利润	873	15,581

下表载列本公司按业务分部细分的净利润：

(人民币百万元)	2008年	2007年
人寿保险业务	(2,134)	7,831
财产保险业务	408	1,484
银行业务	1,444	1,537
证券业务	550	1,492
其他业务 ⁽¹⁾	605	3,237
净利润	873	15,581

(1) 其他业务主要包括总部、信托及资产管理等业务。

2008年，本公司各业务分部净利润均不同程度遭受全球金融危机的负面影响。人寿保险业务亏损21.34亿元，主要原因是本公司对富通股票投资计提了减值准备。财产保险业务净利润由2007年的14.84亿元大幅减少至2008年的4.08亿元，主要原因是雪灾、地震等自然灾害导致赔款支出增加，以及股票市场波动引致投资收益减少。银行业务实现净利润14.44亿元，较2007年略有下降，主要原因是打包出售不良资产及拨回诉讼准备金等对2007年的一次性正面影响较大。证券业务实现净利润5.50亿元，较2007年大幅下降，主要原因是股票市场波动对其手续费及佣金净收入以及总投资收益均产生负面影响。其他业务净利润大幅减少的主要原因是投资收益下降，导致总部净利润由2007年的25.36亿元大幅减少至亏损1.88亿元。

对各业务线经营业绩的详细分析可参见其后各章节。

第十节 董事会报告

2. 保险资金投资组合

保险业务是本集团的核心业务，本公司及旗下保险业务子公司的可投资资金形成保险资金，保险资金的运用受相关法律法规的限制。保险资金投资资产占本集团投资资产的绝大部分。本节分析保险资金投资组合情况。

下表为本公司保险资金投资收益情况：

(人民币百万元)	2008年	2007年
净投资收益 ⁽¹⁾⁽³⁾	18,735	16,268
净已实现及未实现投资收益/(亏损) ⁽²⁾⁽³⁾	(907)	34,513
可供出售金融资产减值损失 ⁽²⁾	(25,855)	-
其他	92	-
总投资收益/(亏损) ⁽³⁾	(7,935)	50,781
净投资收益率(%)(³⁾⁽⁴⁾)	4.1	4.5
总投资收益率(%)(³⁾⁽⁴⁾)	(1.7)	14.1

- (1) 包含存款利息收入、债券利息收入、权益投资股息收入以及投资性房地产租赁收入等；
- (2) 包含证券投资差价收入及公允价值变动损益；
- (3) 投资收益及投资收益率计算均未考虑投资连结保险投资账户；
- (4) 投资收益率的计算已考虑投资性房地产租赁收入、现金及现金等价物利息收入，未考虑以外币计价的投资资产产生的净汇兑损益。作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。

2008年，本公司境内及海外投资均受到国内外股票市场大幅波动的影响。尽管本公司积极应对市场波动，主动调整资产配置，但总投资收益的大幅下降也对本公司净利润产生了较大负面影响。

本公司净投资收益由2007年的162.68亿元增加15.2%至2008年的187.35亿元，主要原因是固定到期日投资利息收入增加。净投资收益率由2007年的4.5%下降至2008年的4.1%，主要原因是证券投资基金的分红收入减少。

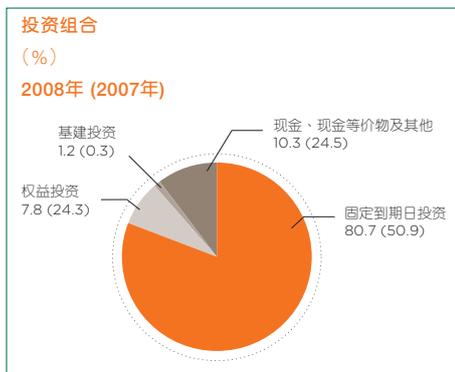
本公司持有的部分可供出售权益投资出现了较重大而非暂时性的未实现损失，本公司对所有于2008年12月31日符合减值标准客观证据的可供出售权益投资计提了减值准备258.55亿元，其中，富通股票投资计提减值准备227.90亿元。

下表为本公司保险资金的投资组合分配情况：

(人民币百万元)	2008年12月31日		2007年12月31日	
	账面值	占总额比例(%)	账面值	占总额比例(%)
定期存款	84,412	18.2	33,189	7.5
贷款及应收款项	84,412	18.2	33,189	7.5
债券投资	286,791	61.7	188,888	42.8
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	11,994	2.6	11,243	2.5
可供出售的金融资产	155,742	33.5	58,537	13.3
持有至到期的金融资产	119,055	25.6	119,108	27.0
其他固定到期日投资	3,725	0.8	2,411	0.6
贷款及应收款项	3,725	0.8	2,411	0.6
固定到期日投资合计 ⁽¹⁾	374,928	80.7	224,488	50.9
股权投资	22,929	4.9	91,707	20.8
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	2,958	0.6	12,903	2.9
可供出售的金融资产	19,816	4.3	78,804	17.9
成本法核算的长期股权投资	155	0.0	-	-
证券投资基金	13,443	2.9	15,627	3.5
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	2,473	0.5	6,245	1.4
可供出售的金融资产	10,970	2.4	9,382	2.1
权益投资合计 ⁽¹⁾	36,372	7.8	107,334	24.3
基建投资	5,509	1.2	1,389	0.3
现金及现金等价物及其他	47,856	10.3	108,097	24.5
投资资产合计 ⁽²⁾	464,665	100.0	441,308	100.0

(1) 不包括归属于现金及现金等价物的项目。

(2) 投资资产未包含投资连结保险投资账户。



本公司积极改善投资组合的资产分配，以应对股票市场波动。因此，固定到期日投资占总投资资产的比例由2007年12月31日的50.9%增长至2008年12月31日的80.7%，而权益投资的占比则由24.3%下降至7.8%。

本公司已及时总结和认真反思富通投资受金融危机影响的经验，深化对全球金融市场风险的认识，完善和加强风险控制措施，力争实现长期稳定的投资收益。

3. 汇兑损失

2008年，人民币继续对以美元为主的其他主要货币升值，导致本公司2008年以外币计价的资产产生净汇兑损失4.65亿元，2007年的净汇兑损失为5.01亿元。

4. 业务及管理费

2008年，本公司继续加强成本控制，业务及管理费由2007年的155.24亿元减少9.7%至2008年的140.25亿元。

5. 所得税费用

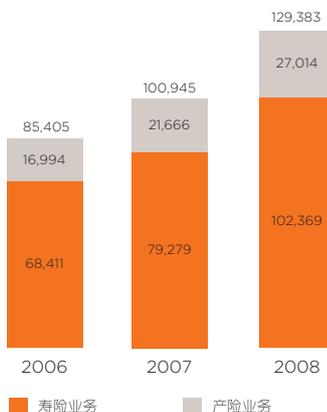
(人民币百万元)	2008年	2007年
当期所得税费用	2,840	1,488
递延所得税费用/(收入)	(6,166)	414
合计	(3,326)	1,902

当期所得税费用由2007年的14.88亿元增加至2008年的28.40亿元，主要原因是子公司的应税收入增加。递延所得税费用由2007年的4.14亿元减少至2008年的-61.66亿元，主要原因是对富通股票投资减值损失的暂时性差异确认了递延所得税资产。

(二) 保险业务

本公司核心保险业务继续健康快速发展。寿险业务加强产品、组织、渠道和客户的平台建设，顺利推进“挑战新高”策略，盈利能力较高的个险业务保持稳定增长的同时，银行保险业务亦发展迅速，保费收入涨幅超过100%。产险业务以“健康超越”为核心，实现超越市场的增长，市场份额提升至10.9%。平安养老险企业年金业务发展顺利，企业年金缴费、受托管理资产及投资管理资产等三项统计指标在专业养老保险公司中均位居前列。

保费收入
(人民币百万元)



1. 寿险业务

业务概览

本公司通过平安寿险、平安养老险和平安健康险经营寿险业务。

市场份额

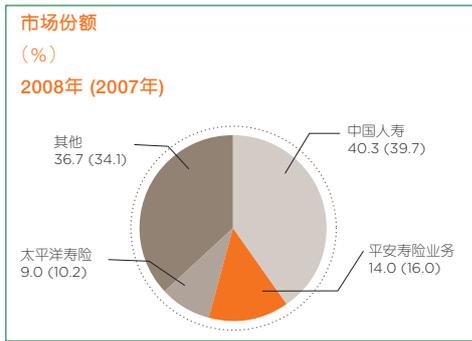
以下为本公司寿险业务保费收入及市场占有率数据：

(人民币百万元)	2008年	2007年
平安寿险	101,178	79,177
平安养老险	1,158	99
平安健康险	33	3
保费收入合计	102,369	79,279
保费收入市场占有率 ⁽¹⁾	14.0	16.0

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

第十节 董事会报告

2008年，依据按照中国会计准则编制的本公司财务数据和中国保险行业数据计算，本公司寿险业务的保费收入约占中国寿险公司保费收入总额的14.0%。从保费收入来衡量，平安寿险是中国第二大寿险公司。



2008年，寿险行业银行保险渠道销售增长迅猛，保费收入增速高于个险业务。本公司亦加大了银行保险渠道的开拓，但受银保业务基数较小及其在本公司寿险业务中占比远低于同业的影响，虽然银保保费收入增速与行业持平，但本公司寿险业务市场份额仍有所下降。本公司仍将在保持盈利能力较高的个险业务稳步发展的基础上，促进银保业务的平衡发展，力争实现市场竞争力的不断提升。

平安寿险

平安寿险通过全国35个省级分公司，近2,000个各级各类分支机构及营销服务部，向个人和团体客户提供人身保险产品。2008年，为支持业务快速、健康发展，平安寿险完成增资200亿元，增资后平安寿险偿付能力得以增强。截至2008年12月31日，平安寿险注册资本为人民币238亿元，净资产255.57亿元，总资产4,731.45亿元。

下表为经营数据概要：

	2008年	2007年
客户数量		
个人(千)	36,492	33,808
公司(千)	458	351
合计(千)	36,950	34,159
保单继续率		
13个月	91.6%	90.4%
25个月	86.2%	81.2%
代理人产能		
代理人首年保费(元/人均每月)	5,423	5,316
代理人个险新保单件数 ⁽¹⁾ (件/人均每月)	1.1	1.3
分销网络		
个人寿险销售代理人数量	355,852	301,801
团体保险销售代表数量	3,366	2,857
银行保险销售网点	39,878	26,310

(1) 2008年代理人人力增长较快，新人占比较高，因此，代理人个险新保单件数略有下降。

2008年，平安寿险采取“挑战新高”、“二元化发展”的策略以持续提升业务发展。个人寿险业务专注于期缴保险产品以提供稳定收入，确保获得长期稳定的盈利。2008年来自个人寿险业务的保费收入为791.04亿元，较去年增长23.0%。同时，平安寿险亦加大了银保业务的开拓力度，保费收入涨幅超过100%。此外，平安寿险2008年的一年新业务价值为85.41亿元，较去年增长18.8%。

平安寿险在积极发展个人寿险销售代理人队伍的同时，通过持续优化销售代理人培训机制，提升销售代理人的产能和专业水平。本公司亦继续致力提升客户服务，于2008年12月31日，本公司约有3,649万各个人客户和46万各公司客户，个人寿险客户13个月及25个月保单继续率分别保持在90%和80%以上的满意水平。

本公司的人寿保险产品主要通过分销网络进行分销，这个网络由约35.6万名个人寿险销售代理人，超过3千名团体保险销售代表以及约4万个与平安寿险签订银行保险兼业代理协议的商业银行网点的销售队伍组成。

平安养老险

平安养老险成立于2004年12月13日。2006年12月27日经中国保监会正式批复，平安养老险重组。重组后平安养老险的主营业务为企业年金和商业补充养老保险。2008年，本公司对平安养老险增资5亿元，截至2008年12月31日，平安养老险注册资本为人民币10亿元。成立以来，平安养老险相继取得企业年金经营中的受托、投资管理和账户管理三个资格，是国内为数不多的同时拥有三项业务资格的专业养老保险公司之一。目前平安养老险已在全国开设35家分公司、64家支公司（或中心支公司），另63家中心支公司正在筹备中。

平安养老险企业年金业务发展顺利。2008年，企业年金累计缴费90.17亿元（2007年：48.87亿元）。截至2008年12月31日，受托管理资产规模达124.02亿元（2007年12月31日：49.83亿元），投资管理资产规模为146.13亿元（2007年12月31日：50.50亿元）。三项指标均在国内专业养老保险公司中位居前列。

平安健康险

平安健康险主要为国内外企业和个人客户提供各种健康保险和专业服务，注册资本为人民币5亿元。平安健康险秉承“专业经营，诚信服务，创新发展”的宗旨，致力于通过专业服务增强客户抵御疾病风险的能力，提高客户的健康素质和生命质量，促进经济繁荣与社会进步。截至2008年末，平安健康险已开设上海、广东和北京3家分公司，拥有完善的产品体系和专业服务平台，建立了覆盖国内32个主要城市的医院网络和海外医院网络，推出了多款面向中高端客户的健康保险产品。

历史遗留高定价利率产品

与中国其他各大寿险公司一样，由于当时的市场利率较高，本公司在1995年到1999年期间对本公司的寿险产品提供了等于或超过5%的较高的定价利率。1999年6月，中国保监会规定寿险产品定价利率最高为2.5%。因此，本公司自1999年6月起提供的产品的定价利率不超过2.5%。2008年末本公司所有含保证收益率的寿险产品的平均保证负债成本约为3.5%，其中高定价利率产品的平均保证负债成本约为6.1%。2007年末本公司所有含保证收益率的寿险产品的平均保证负债成本约为3.7%，其中高定价利率产品的平均保证负债成本约为6.1%。2008年所有含保证收益率的寿险产品的平均保证负债成本下降的主要原因在于本公司提供的较低保证收益率的新保单持续增长。2008年12月31日，按中国会计准则计

算的高定价利率寿险保单的寿险责任准备金占本公司长期寿险责任准备金总额的32.8%，而于2007年12月31日则占35.1%。随着提供较低保证收益率或不提供保证收益率的新保单持续增长，预期这些高定价利率保单在本公司总有效寿险保单中的准备金比例将不断下降。

财务分析

经营业绩

(人民币百万元)	2008年	2007年
保险业务收入	102,369	79,279
已赚保费	101,316	78,237
投资收益	24,023	49,595
公允价值变动损益	(16,114)	6,395
汇兑损失	(374)	(510)
其他收入	1,069	465
营业收入合计	109,920	134,182
退保金	(13,362)	(13,333)
赔付支出	(19,723)	(16,083)
减：摊回赔付支出	781	530
保险责任准备金增加净额	(32,062)	(76,304)
保单红利支出	(6,276)	(3,514)
营业税金及附加	(498)	(1,808)
保险业务手续费及佣金支出	(11,811)	(9,004)
业务及管理费	(6,901)	(7,109)
减：摊回分保费用	171	175
资产减值损失	(25,113)	6
其他支出	(1,037)	(302)
营业支出合计	(115,831)	(126,746)
营业利润	(5,911)	7,436
营业外收支净额	11	(1)
利润总额	(5,900)	7,435
所得税	3,766	396
净利润	(2,134)	7,831

受全球金融危机的负面影响，本公司对富通股票投资计提了减值准备，寿险业务在2008年亏损21.34亿元。

第十节 董事会报告

保险业务收入

(人民币百万元)	2008年	2007年
个人寿险		
新业务		
首年期缴保费	19,719	15,127
首年趸缴保费	1,244	763
短期意外及健康保险保费	1,911	1,836
新业务合计	22,874	17,726
续期业务	56,230	46,584
个人寿险合计	79,104	64,310
银行保险		
新业务		
首年期缴保费	66	67
首年趸缴保费	14,268	6,914
短期意外及健康保险保费	2	2
新业务合计	14,336	6,983
续期业务	491	280
银行保险合计	14,827	7,263
团体保险		
新业务		
首年趸缴保费	4,705	4,361
短期意外及健康保险保费	3,508	2,900
新业务合计	8,213	7,261
续期业务	225	445
团体保险合计	8,438	7,706
人寿保险合计	102,369	79,279

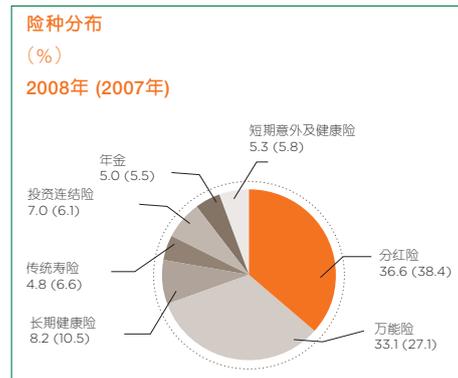
个人寿险。个人寿险业务保费收入由2007年的643.10亿元增加23.0%至2008年的791.04亿元，主要原因是本公司持续增加代理人数量及提升其产能，因而个人寿险业务首年保费由2007年的177.26亿元增加29.0%至2008年的228.74亿元。此外，个人寿险业务续期保费亦由2007年的465.84亿元增加20.7%至2008年的562.30亿元。短期意外及健康保险和保证续保健康保险中来自续保保单的保费收入由2007年的16.34亿元增加2.7%至2008年的16.78亿元。

银行保险。银行保险业务保费收入由2007年的72.63亿元增加104.1%至2008年的148.27亿元，主要原因是本公司和银行渠道共同促进其发展。

团体保险。团体保险业务保费收入由2007年的77.06亿元增加9.5%至2008年的84.38亿元，主要原因是本公司注重多个销售渠道的共同发展，促进员工福利保障计划及其他业务的销售。本公司团体保险业务短期意外及健康保险的保费收入由2007年的29.00亿元增加21.0%至2008年的35.08亿元。

本公司寿险业务保费收入按险种分析如下：

(人民币百万元)	2008年	2007年
分红险	37,433	30,411
万能险	33,870	21,453
长期健康险	8,454	8,318
传统寿险	4,943	5,249
投资连结险	7,172	4,873
年金	5,076	4,337
短期意外及健康险	5,421	4,638
合计	102,369	79,279



本公司寿险业务保费收入按地区分析如下：

(人民币百万元)	2008年		2007年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
广东	14,268	13.9	10,085	12.7
上海	9,944	9.7	8,035	10.1
北京	8,858	8.7	6,983	8.8
辽宁	7,448	7.3	5,876	7.4
江苏	7,321	7.1	5,839	7.4
山东	6,643	6.5	5,351	6.8
浙江	5,733	5.6	4,634	5.8
福建	4,373	4.3	3,560	4.5
河北	3,651	3.6	2,689	3.4
四川	3,311	3.2	2,534	3.2
小计	71,550	69.9	55,586	70.1
总保费收入	102,369	100.0	79,279	100.0

总投资收益 (人民币百万元)

	2008年	2007年
净投资收益 ⁽¹⁾⁽³⁾	15,520	14,767
净已实现及未实现投资收益 ⁽²⁾⁽³⁾	151	28,989
可供出售金融资产减值损失	(25,107)	-
其他	92	-
总投资收益 ⁽³⁾	(9,344)	43,756
净投资收益率 ⁽³⁾⁽⁴⁾	4.0	4.8
总投资收益率 ⁽³⁾⁽⁴⁾	(2.4)	14.2

- (1) 包含存款利息收入、债券利息收入、权益投资股息收入以及投资性房地产租赁收入等；
- (2) 包含证券投资差价收入及公允价值变动损益；
- (3) 投资收益及投资收益率计算均未考虑投资连结保险投资账户；
- (4) 投资收益率的计算已考虑投资性房地产租赁收入、现金及现金等价物利息收入，未考虑以外币计价的投资资产产生的净汇兑损益。作为分母的平均投资资产，参照Modified Dietz方法的原则计算。

寿险业务净投资收益由2007年的147.67亿元增加5.1%至2008年的155.20亿元，主要原因是投资资产由2007年12月31日的3,642.45亿元增加至2008年12月31日的4,066.54亿元，以及由于改善投资组合的资产配置，增加了固定到期日投资的比例，固定到期日投资利息收入增加。寿险业务净投资收益率由2007年的4.8%降低至2008年的4.0%，主要原因是证券投资基金的分红收入减少。

受股票市场大幅波动的影响以及富通股票投资计提大额减值准备的不利影响，2008年寿险业务投资亏损93.44亿元，总投资收益率为-2.4%。

赔付支出

下表分险种概述赔付支出的主要组成部分。

(人民币百万元)	2008年	2007年
赔款支出		
健康险	2,460	1,732
意外伤害险	370	490
赔款支出合计	2,830	2,222
年金给付		
寿险	5	14
年金	2,877	2,282
分红险	506	598
年金给付合计	3,388	2,894
满期及生存给付		
寿险	3,131	4,584
健康险	-	1
分红险	8,283	4,742
满期及生存给付合计	11,414	9,327
死伤医疗给付		
寿险	158	143
健康险	1,237	937
年金	64	54
分红险	410	375
万能险	158	76
投资连结险	64	55
死伤医疗给付合计	2,091	1,640
赔付支出合计	19,723	16,083

赔款支出由2007年的22.22亿元增加27.4%至2008年的28.30亿元，主要原因是健康保险赔付支出增加。

满期及生存给付支出由2007年的93.27亿元增加22.4%至2008年的114.14亿元，主要原因是由于某些个险及银行保险产品产品特性而带来的满期及生存给付增加。

死伤医疗给付支出由2007年的16.40亿元增加27.5%至2008年的20.91亿元，主要原因是健康保险死伤医疗给付支出增加。

第十节 董事会报告

保单红利支出

保单红利支出由2007年的35.14亿元大幅增加至2008年的62.76亿元，主要原因是本公司分红保险业务规模的扩大以及分红保险产品分红水平的提高。

保险责任准备金增加净额

2008年的保险责任准备金增加净额为320.62亿元，而2007年则为763.04亿元。寿险责任准备金增加净额的减少主要由于：(1)分红保险红利支出及万能寿险结算利息支出大幅增加，以及部分投资资产市价大幅下降，导致分红保险分红特别储备及万能寿险平滑准备金的变动额较2007年减少284.93亿元。(2)部分投资资产市价大幅下降，导致投资连结保险产品责任准备金变动额较2007年减少180.25亿元。(3)平安寿险2008年签订了寿险再保险合同，将部分传统非分红寿险产品保单的自留死亡风险保额向再保险公司分出，对应的本公司的应收分保准备金资产增加48.71亿元，寿险责任准备金变动额相应减少。(4)满期及生存给付支出增加，寿险责任准备金变动额相应减少。

手续费及佣金支出

(人民币百万元)	2008年	2007年
健康险	1,230	1,243
意外伤害险	373	345
寿险及其他	10,208	7,416
手续费及佣金支出合计	11,811	9,004
手续费及佣金支出占		
保险业务收入的比例	11.5%	11.4%

手续费及佣金支出（主要是支付给本公司的销售代理人）由2007年的90.04亿元增加31.2%至2008年的118.11亿元，主要原因是保费收入增长。2008年手续费及佣金支出占保险业务收入的比例为11.5%，与2007年基本持平。

保险责任准备金

(人民币百万元)	2008年 12月31日	2007年 12月31日
未决赔款准备金		
健康险	1,071	586
意外伤害险	113	169
未决赔款准备金合计	1,184	755
寿险责任准备金		
寿险	47,163	44,534
年金	91,019	84,477
分红险	115,498	116,460
万能险	63,385	39,339
投资连结险	31,649	35,549
寿险责任准备金合计	348,714	320,359
长期健康险责任准备金		
健康险	33,233	28,603
分红险	10,252	8,610
长期健康险责任准备金合计	43,485	37,213
保险责任准备金合计	393,383	358,327

保险责任准备金余额由2007年12月31日的3,583.27亿元增加9.8%至2008年12月31日的3,933.83亿元，主要原因是保险业务收入增长使得寿险责任准备金增加。

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

2. 产险业务

业务概览

本公司主要通过平安产险经营产险业务，此外，平安香港也在香港市场提供财产保险服务。2008年，平安产险完成增资10亿元，截至2008年12月31日，平安产险注册资本为人民币40亿元，净资产59.64亿元，总资产405.52亿元。

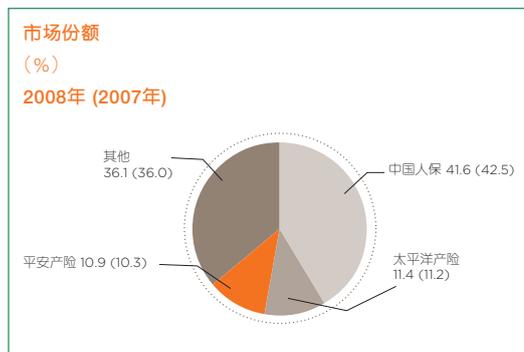
市场份额

以下为平安产险保费收入及市场占有率数据：

	2008年	2007年
保费收入(人民币百万元)	26,751	21,450
保费收入市场占有率 ⁽¹⁾	10.9	10.3

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

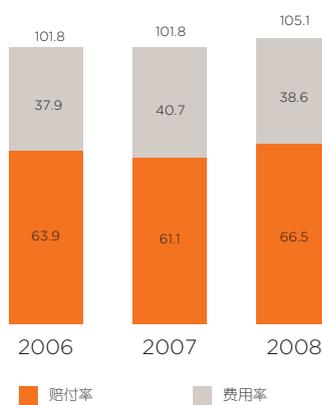
2008年，依据按照中国会计准则编制的本公司财务数据和中国保险行业数据计算，平安产险的保费收入约占中国产险公司保费收入总额的10.9%。从保费收入来衡量，平安产险是中国第三大财产保险公司。



综合成本率

2008年，雪灾、地震及暴雨等自然灾害的发生，以及机动车交通事故责任强制保险费率的下调，对本公司产险业务的盈利造成较大的压力，综合成本率处于105.1%的较高水平。如果剔除这些自然灾害导致的净损失，则产险业务2008年的综合成本率为101.2%。

综合成本率 (%)



面对严重自然灾害对公司成本的影响，本公司实施积极的成本管控策略和渠道发展策略，通过提高电话销售、交叉销售等低成本销售渠道占比、大力推进公司运营模式优化等措施，在保持业务发展速度的同时，努力降低经营成本。

经营数据概要

	2008年	2007年
客户数量⁽¹⁾：		
个人(千)	8,206	7,122
公司(千)	1,611	1,623
合计(千)	9,817	8,745
分销网络：		
直销销售代表数量	10,656	10,420
保险代理人数量	13,461	10,948

(1) 2007年客户数量已重列以符合本年度的呈列方式。

平安产险的保险产品分销网络包括遍布中国各省、自治区和直辖市的40家分公司及遍布中国各地的1,700多个三、四级机构。平安产险分销保险产品的途径主要是平安产险的内部销售代表和银行、汽车经销商等各种保险代理人 and 保险经纪人。

第十节 董事会报告

再保险安排

截至2008年12月31日，平安产险总体分出保费47.63亿元，其中，机动车辆及第三者责任险分出保费18.58亿元，非机动车辆险分出保费28.80亿元，意外与健康险分出保费0.25亿元。平安产险总体分入保费1.19亿元，全部为非机动车辆险。

平安产险一贯采取积极的再保政策，分散承保风险，扩大公司的承保能力，不断加强再保险公司的合作力度，拓宽分出渠道，争取分入业务。2008年，与本公司合作的主要再保险公司包括中国财产再保险股份有限公司，Allianz SE Reinsurance Branch Asia Pacific，Everest Reinsurance Company，SCOR Reinsurance Company (Asia) Ltd.等。

财务分析

经营业绩

(人民币百万元)

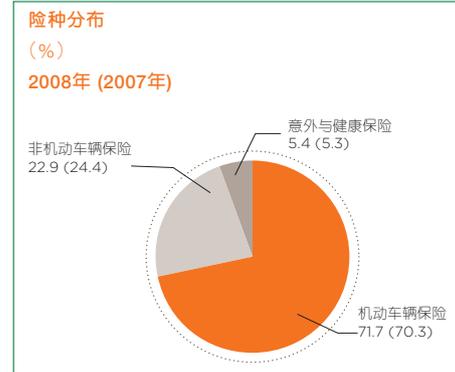
	2008年	2007年
保险业务收入	27,014	21,666
已赚保费	20,474	15,795
投资收益	1,976	2,575
公允价值变动损失	(20)	(45)
汇兑损失	(40)	(10)
其他收入	110	33
营业收入合计	22,500	18,348
赔付支出	(14,869)	(10,915)
减：摊回赔付支出	2,179	1,913
保险责任准备金增加净额	(922)	(649)
分保费用	(23)	(16)
营业税金及附加	(1,538)	(1,278)
保险业务手续费及佣金支出	(3,029)	(1,987)
业务及管理费	(4,660)	(4,093)
减：摊回分保费用	1,285	992
资产减值损失	(286)	(51)
其他支出	(47)	(16)
营业支出合计	(21,910)	(16,100)
营业利润	590	2,248
营业外收支净额	5	(37)
利润总额	595	2,211
所得税	(187)	(727)
净利润	408	1,484

产险业务净利润由2007年的14.84亿元大幅减少至2008年的4.08亿元，主要原因是雪灾、地震等自然灾害导致赔款支出增加以及股票市场波动导致投资收益减少。

保险业务收入

2008年，产险三个系列的保险业务收入均稳步增长。

(人民币百万元)	2008年	2007年
机动车辆保险	19,377	15,241
非机动车辆保险	6,185	5,277
意外与健康保险	1,452	1,148
保险业务收入合计	27,014	21,666



机动车辆保险。 保险业务收入由2007年的152.41亿元增加27.1%至2008年的193.77亿元，主要原因是中国居民对机动车的需求持续增加。

非机动车辆保险。 保险业务收入由2007年的52.77亿元增加17.2%至2008年的61.85亿元，主要原因是企业财产保险、责任险、特殊风险的保险业务收入增加较快。企业财产保险保险业务收入由2007年的24.08亿元增加9.6%至2008年的26.38亿元。责任险保险业务收入由2007年的6.18亿元增加23.3%至2008年的7.62亿元。特殊风险的保险业务收入由2007年的4.43亿元增加35.2%至2008年的5.99亿元。

意外与健康保险。 保险业务收入由2007年的11.48亿元增加26.5%至2008年的14.52亿元，主要原因是本公司继续重点推广本项业务。

本公司产险业务保险业务收入分地区分析如下：

(人民币百万元)	2008年		2007年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
广东	5,234	19.4	4,106	19.0
北京	1,960	7.3	1,607	7.4
江苏	1,830	6.8	1,397	6.4
浙江	1,814	6.7	1,518	7.0
上海	1,669	6.2	1,450	6.7
山东	1,524	5.6	1,259	5.8
四川	1,299	4.8	870	4.0
辽宁	1,148	4.3	947	4.4
福建	1,008	3.7	842	3.9
河北	980	3.6	782	3.6
小计	18,466	68.4	14,778	68.2
总保险业务收入	27,014	100.0	21,666	100.0

总投资收益

(人民币百万元)	2008年	2007年
净投资收益 ⁽¹⁾	1,027	652
净已实现及未实现投资收益 ⁽²⁾	971	1,882
可供出售金融资产减值损失	(339)	-
总投资收益	1,659	2,534
净投资收益率 ⁽³⁾	4.3	4.0
总投资收益率 ⁽³⁾	7.0	14.7

(1) 包含存款利息收入、债券利息收入、权益投资股息收入以及投资性房地产租赁收入等；

(2) 包含证券投资差价收入及公允价值变动损益；

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

本公司产险业务净投资收益由2007年的6.52亿元增加57.5%至2008年的10.27亿元，净投资收益率由2007年的4.0%增加至2008年的4.3%，主要原因是固定到期日投资比例提高，利息收入相应增加。

本公司产险业务总投资收益由2007年的25.34亿元减少34.5%至2008年的16.59亿元，总投资收益率由2007年的14.7%下降至2008年的7.0%，主要原因是受股票市场大幅波动影响，已实现投资收益减少以及对部分可供出售权益投资计提了减值准备。

赔款支出

(人民币百万元)	2008年	2007年
机动车辆保险	10,789	7,768
非机动车辆保险	1,976	1,321
意外与健康保险	847	562
赔款支出合计 ⁽¹⁾	13,612	9,651

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

机动车辆保险业务赔款支出由2007年的77.68亿元增加38.9%至2008年的107.89亿元，主要原因是该项业务的保费收入增加，以及雪灾、暴雨等自然灾害导致赔款支出增加。

非机动车辆保险业务赔款支出由2007年的13.21亿元增加49.6%至2008年的19.76亿元，主要原因是雪灾、地震等自然灾害导致赔款支出增加。

意外与健康保险业务赔款支出由2007年的5.62亿元增加50.7%至2008年的8.47亿元，主要原因是该项业务的保费收入逐年增加。

2008年，产险业务因雪灾、地震及暴雨而发生的赔款支出（包括已决赔款及未决赔款准备金，已扣除摊回分保部分）分别约为4.64亿元、1.32亿元及1.58亿元。

第十节 董事会报告

手续费支出

(人民币百万元)	2008年	2007年
机动车辆保险	2,148	1,480
非机动车辆保险	701	406
意外与健康保险	203	117
手续费支出合计 ⁽¹⁾	3,052	2,003
手续费支出占保险业务收入的比例	11.3%	9.2%

(1) 手续费支出包括财务报表项目中的保险业务手续费及佣金支出、分保费用。

产险业务手续费支出由2007年的20.03亿元增加52.4%至2008年的30.52亿元，手续费支出占保险业务收入的比例由2007年的9.2%增加到2008年的11.3%，主要原因是保险业务收入增加以及产险行业竞争加剧。

未决赔款准备金

(人民币百万元)	2008年 12月31日	2007年 12月31日
机动车辆保险	4,553	3,718
非机动车辆保险	3,652	2,935
意外与健康保险	352	237
未决赔款准备金合计	8,557	6,890

未决赔款准备金由2007年末的68.90亿元增加24.2%至2008年末的85.57亿元，主要原因为产险三个系列的未决赔款准备金都有所增加。

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

3、 偿付能力

下表载列平安寿险及平安产险的偿付能力充足率：

(人民币百万元)	平安寿险		平安产险	
	2008年 12月31日	2007年 12月31日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
实际资本	33,752	45,218	5,047	4,895
最低资本	18,371	15,704	3,293	2,695
偿付能力充足率(%)	183.7	287.9	153.3	181.6

偿付能力充足率是保险公司资本充足率的量度标准，计算方法为实际资本除以法定最低资本。根据中国保监会有关法规，保险公司的偿付能力充足率必须达到规定水平。

截至2008年12月31日，平安寿险和平安产险的偿付能力符合监管要求。由于受股票市场波动影响，平安寿险及平安产险的偿付能力充足率均较2007年末有较大幅度下降。

(三) 银行业务

2008年，深圳平安银行在稳健经营的基础上积极进取。各项业务呈健康稳定的发展态势，全国布局稳步推进，网点扩张取得重大突破。公司业务加大创新力度，开发推出多项新产品，有力推动负债业务与中间业务的增长；零售业务快速发展，其中财富管理业务规模不断扩大，安盈理财中心数量增加近两倍，在深圳高端客户理财市场影响力逐步加强；信用卡累计流通卡量突破150万张，创造了国内商业银行信用卡首年发卡量的最好纪录。泉州、厦门和杭州分行相继开业，广州分行获批筹建，总行深圳管理部获批更名成立深圳分行，构建全国性银行布局迈出重要的一步；服务平台和销售渠道建设取得重大进展，网点、网银、电话中心及ATM自助银行服务能力得到大幅提高，客户满意度不断提升；交叉销售取得重大突破，顺利推进平安集团客户群向平安银行的转化，2008年新发信用卡中约50%的客户来自交叉销售客户。2009年1月，深圳平安银行获批更名为平安银行股份有限公司，对银行业务跨区域经营发展具有重要意义。截至2008年12月31日，平安银行实收资本为人民币54.61亿元，净资产86.41亿元，总资产1,459.23亿元。

经营业绩

(人民币百万元)	2008年	2007年
净利息收入	3,814	3,478
手续费及佣金净收入	206	112
投资收益	(164)	5
其他业务收入 ⁽¹⁾	68	491
营业收入合计	3,924	4,086
资产减值损失	(269)	(164)
营业净收入	3,655	3,922
营业、管理及其他费用 ⁽²⁾	(2,278)	(1,769)
税前利润	1,377	2,153
所得税	67	(616)
净利润	1,444	1,537

(1) 其他业务收入包括财务报表中的其他业务收入、汇兑收益及营业外收入。

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

本公司银行业务的净利润由2007年的15.37亿元减少6.1%至2008年的14.44亿元。然而，如剔除因打包出售不良资产以及拨回诉讼准备金对2007年经营业绩带来的一次性正面影响(4.09亿元)以及经税务机关批准转回当期所得税对2008年经营业绩带来的一次性正面影响(3.00亿元)，2008年，平安银行在大量资本性支出及战略投入的情况下，净利润略有增长。

净利息收入

(人民币百万元)	2008年	2007年
利息收入		
客户贷款	4,838	3,200
存放央行款项	319	163
存放同业及其他金融机构款项	532	646
债券利息收入	1,331	1,305
利息收入合计	7,020	5,314
利息支出		
客户存款	(2,560)	(1,499)
应付同业及其他金融机构款项	(646)	(337)
利息支出合计	(3,206)	(1,836)
净利息收入	3,814	3,478
净利差 ⁽¹⁾	2.66%	2.81%
平均生息资产余额	134,524	120,022
平均计息负债余额	125,287	113,159

(1) 净利差是指平均生息资产收益率与平均计息负债成本率之差。

净利息收入由2007年的34.78亿元增加9.7%至2008年的38.14亿元，主要原因是本公司加强了资产负债的管理。净利差由2007年的2.81%略有收窄至2008年的2.66%，主要原因是2008年下半年央行多次大幅度调整存、贷款利率所致。

投资收益

本公司银行业务的投资收益，2007年为0.05亿元，2008年为投资亏损1.64亿元，主要原因是资本市场波动较大，对交易性债券投资及衍生金融工具的公允价值变动产生负面影响所致。

第十节 董事会报告

其他业务收入

其他业务收入由2007年的4.91亿元减少86.2%至2008年的0.68亿元，同前文所述，主要是由于2007年受到打包出售不良资产以及拨回诉讼准备金等事项带来的一次性正面影响所致。

营业、管理及其他费用

(人民币百万元)	2008年	2007年
营业及管理费用	1,828	1,490
营业税金及附加	273	179
其他费用及营业外支出	177	100
营业、管理及其他费用合计	2,278	1,769
成本与收入比例 ⁽¹⁾	47.0%	41.0%

(1) 成本与收入比例为营业及管理费用/营业收入，营业收入不包括营业外收入。

营业、管理及其他费用由2007年的17.69亿元增加28.8%至2008年的22.78亿元，成本与收入比例由2007年的41.0%上升至2008年的47.0%，主要原因是本公司主动加大了在信用卡业务开拓、新设分支行、IT基础设施建设和审计、合规管理等方面的投入，这为平安银行未来业务的稳定增长以及向全国性银行的持续推进打下了坚实的基础。

资产减值损失

资产减值损失由2007年的1.64亿元增加64.0%至2008年的2.69亿元，主要原因是2007年受到打包出售不良资产而转回不良资产减值准备的影响。

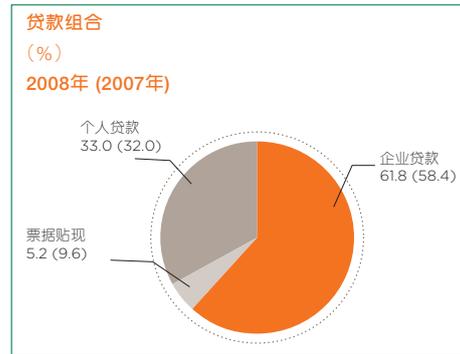
所得税

	2008年	2007年
有效税率	-4.9%	28.6%

所得税由2007年的6.16亿元大幅减少至2008年的-0.67亿元，有效税率由2007年的28.6%下降至2008年的-4.9%。有效税率下降的主要原因是2008年获得税务机关批准后，转回了2007年计提的所得税3.00亿元。如剔除该影响因素，2008年的有效税率为16.9%。

贷款组合

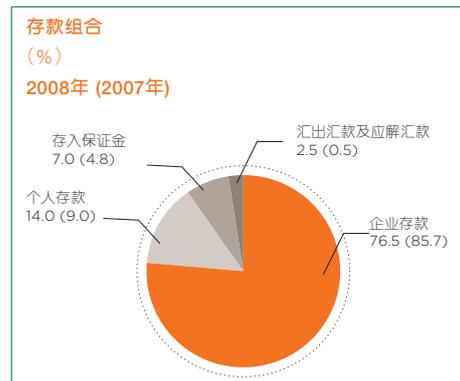
(人民币百万元)	2008年 12月31日	2007年 12月31日
企业贷款	44,754	36,142
票据贴现	3,784	5,976
个人贷款	23,948	19,782
贷款总额	72,486	61,900



贷款总额由2007年的619.00亿元增加17.1%至2008年的724.86亿元。企业贷款增加23.8%至447.54亿元，占2008年贷款总额的61.8%（2007年：58.4%）。个人贷款增加21.1%至239.48亿元，占2008年贷款总额的33.0%（2007年：32.0%）。由于贷款组合重组及资产负债管理，票据贴现于2008年减少36.7%至37.84亿元。

存款组合

(人民币百万元)	2008年 12月31日	2007年 12月31日
企业存款	81,758	96,941
个人存款	14,962	10,184
存入保证金	7,417	5,397
汇出汇款及应解汇款	2,677	531
客户存款及保证金总额	106,814	113,053



客户存款及保证金总额由2007年的1,130.53亿元减少5.5%至2008年的1,068.14亿元。如剔除母公司收回短期存款184.12亿元的影响，客户存款及保证金总额实际上较2007年增加121.73亿元，各项客户存款（包括企业存款、个人存款、存入保证金、汇出汇款及应解汇款）均保持稳定增长。

贷款质量

(人民币百万元)	2008年	2007年
	12月31日	12月31日
正常	69,210	58,370
关注	2,885	3,019
次级	176	296
可疑	180	167
损失	35	48
贷款合计	72,486	61,900
不良贷款合计	391	511
不良贷款比率	0.54%	0.83%
贷款减值准备余额	601	420
拨备覆盖率	153.7%	82.2%

贷款质量于2008年度持续优化。不良贷款余额由2007年的5.11亿元减少23.5%至2008年的3.91亿元，不良贷款比率由2007年的0.83%下降至2008年的0.54%，主要原因是2008年成功清收不良资产3.00亿元，以及贷款由正常至不良类别的低迁移率。

不良贷款余额虽然大幅减少，但受目前经济环境的影响，出于稳健经营的考虑，平安银行在2008年增提了贷款减值准备，因此，拨备覆盖率由2007年的82.2%大幅增长至2008年的153.7%。

资本充足率

(人民币百万元)	2008年	2007年
	12月31日	12月31日
净资本	8,510	6,209
净风险加权资产	79,573	68,466
资本充足率 (监管规定 \geq 8%)	10.7%	9.1%
核心资本充足率 (监管规定 \geq 4%)	10.5%	9.1%

2008年12月31日，平安银行的资本充足率及核心资本充足率远高于8%和4%的监管指标要求，分别达到10.7%以及10.5%。

第十节 董事会报告

(四) 投资业务

1. 证券业务

本公司通过平安证券经营证券业务，向客户提供的主要服务包括经纪服务、投资银行服务、资产管理服务及财务顾问服务。平安证券于2006年成为证券行业创新类券商，在2008年中国证监会券商分类监管评级中获评A类A级。截至2008年12月31日，平安证券注册资本为人民币18亿元，净资产38.45亿元，总资产137.30亿元。

2008年，国内股票市场大幅下跌，二级市场成交量大幅缩减，平安证券经纪业务及自营业务受到一定程度的影响。但投行承销业务发展势头良好，股票市场主承销8个IPO项目，5个再融资项目，债券市场承销6个企业债融资项目，除继续保持在中小企业股票承销项目上的优势外，又成功主承销了融资额达115亿元的“海螺水泥”增发项目，实现了平安证券在大项目承销上的突破。此外，平安证券直投业务试点资格获中国证监会批复，目前已正式成立全资子公司平安财智开展直投业务。

经营业绩

(人民币百万元)	2008年	2007年
手续费及佣金净收入	1,229	1,998
投资收益	370	1,111
公允价值变动损益	(130)	146
其他收入	6	15
汇兑损失	(4)	(4)
营业收入合计	1,471	3,266
营业税金及附加	(82)	(160)
业务及管理费	(688)	(1,213)
资产减值损失	(9)	(3)
营业支出合计	(779)	(1,376)
营业利润	692	1,890
营业外收支净额	(6)	(2)
利润总额	686	1,888
所得税	(136)	(396)
净利润	550	1,492

受国内股票市场波动的负面影响，证券业务净利润由2007年的14.92亿元大幅减少至2008年的5.50亿元。

手续费及佣金净收入

(人民币百万元)	2008年	2007年
手续费及佣金收入		
经纪手续费收入	796	1,556
承销佣金收入	511	505
其他	14	102
手续费及佣金收入合计	1,321	2,163
手续费及佣金支出		
支付经纪手续费	(92)	(165)
手续费及佣金支出合计	(92)	(165)
手续费及佣金净收入	1,229	1,998

经纪业务的手续费收入受国内股票市场成交量大幅缩减的影响而减少，由2007年的15.56亿元减少48.8%至2008年的7.96亿元。

经纪业务手续费支出的减少与经纪业务手续费收入的下降保持一致。

由于前述原因，手续费及佣金净收入由2007年的19.98亿元减少38.5%至2008年的12.29亿元。

总投资收益

(人民币百万元)	2008年	2007年
净投资收益 ⁽¹⁾	113	106
净已实现及未实现投资收益 ⁽²⁾	127	1,151
可供出售金融资产减值损失	(7)	-
总投资收益	233	1,257

(1) 包含存款利息收入、债券利息收入、权益投资股息收入等；

(2) 包含证券投资差价收入及公允价值变动损益。

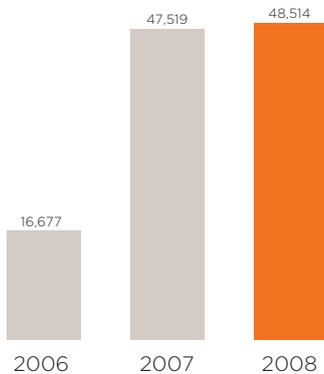
总投资收益由2007年的12.57亿元大幅减少至2008年的2.33亿元，主要原因是受股票市场波动影响，净已实现及未实现投资收益大幅减少。

2. 信托业务

本公司通过平安信托向客户提供资产管理服务。此外，平安信托亦向本公司其他子公司提供基建、物业和私募股权等非资本市场投资服务。为实现公司健康、稳定发展的长远规划，支持业务发展，平安信托在2008年完成增资50亿元，注册资本由人民币42亿元增加至人民币69.88亿元。截至2008年12月31日，平安信托净资产为114.46亿元，总资产为118.70亿元。

2008年，面对市场环境变化，平安信托紧密结合客户需求，主动调整产品结构，强化产品研发，成功发行了私募股权投资、资产证券化等一系列创新产品，并获得中国银监会批复同意经营受托境外理财业务QDII资格。截至2008年12月31日，平安信托管理的信托资产规模已达485.14亿元。此外，随着投资团队的不断扩大和投资平台的日趋完善，平安信托非资本市场投资进展良好，各投资项目均在稳步推进之中，未来有望对本公司整体利润增长作出新的贡献。

受托资产规模
(人民币百万元)



经营业绩

(人民币百万元)	2008年	2007年
手续费及佣金净收入	342	380
投资收益	1,469	699
公允价值变动损益	(150)	133
汇兑损失	(1)	(1)
其他收入	-	4
营业收入合计	1,660	1,215
营业税金及附加	(91)	(65)
业务及管理费	(151)	(218)
资产减值损失	(9)	(77)
营业支出合计	(251)	(360)
营业利润	1,409	855
利润总额	1,409	855
所得税	(202)	(111)
净利润	1,207	744

(1) 上述数据并未合并平安信托下属子公司，对子公司的投资按成本法核算。

净利润由2007年的7.44亿元增加62.2%至2008年的12.07亿元，主要原因是2008年出售部分权益投资使已实现投资收益增加。

手续费及佣金净收入

(人民币百万元)	2008年	2007年
手续费及佣金收入		
信托产品管理费	391	511
托管及其他受托业务佣金收入	31	118
其他	50	27
手续费及佣金收入合计	472	656
手续费及佣金支出		
信托产品手续费支出	(85)	(245)
其他	(45)	(31)
手续费及佣金支出合计	(130)	(276)
手续费及佣金净收入	342	380

第十节 董事会报告

信托产品管理费收入由2007年的5.11亿元减少23.5%至2008年的3.91亿元，主要原因是股票市场低迷使得证券类信托产品的资产净值下降，新发行的证券类信托产品较去年大幅减少，导致浮动管理费收入减少。托管及其他受托业务佣金收入由2007年的1.18亿元大幅减少至2008年的0.31亿元，主要原因是本公司加强风险控制，主动放缓投资速度，减少投资规模，因此收取的投资项目承揽费较上年大幅减少。

信托产品手续费支出由2007年的2.45亿元减少65.3%至2008年的0.85亿元，主要原因是股票市场波动导致证券信托类产品支付的浮动投资顾问费用大幅下降。

由于前述原因，手续费及佣金净收入由2007年的3.80亿元减少10.0%至2008年的3.42亿元。

总投资收益

(人民币百万元)	2008年	2007年
净投资收益 ⁽¹⁾	280	165
净已实现及未实现投资收益 ⁽²⁾	1,039	667
总投资收益	1,319	832

- (1) 包含存款利息收入、贷款利息收入、债券利息收入及权益投资股息收入等；
- (2) 包含证券投资差价收入及公允价值变动损益。

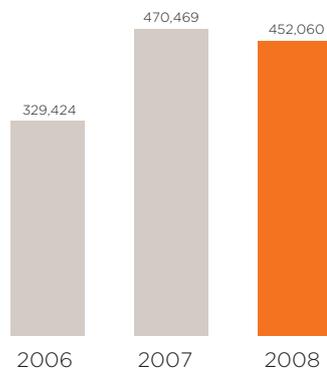
总投资收益由2007年的8.32亿元增加58.5%至2008年的13.19亿元，主要原因是平安信托收取了子公司平安证券分派的股息2.32亿元，以及出售了部分权益投资实现了投资收益。

3. 投资管理业务

本公司主要通过子公司平安资产管理和平安资产管理(香港)提供投资管理服务。

平安资产管理负责本公司境内投资管理业务，接受委托管理本公司保险资金和其他子公司的投资资产，并通过多种渠道为其他投资者提供投资产品和第三方资产管理服务。截至2008年末，其注册资本为人民币5亿元。

投资管理资产规模
(人民币百万元)



截至2008年12月31日，平安资产管理投资管理的资产规模为4,520.60亿元，较2007年有所下降，主要原因是2008年国内股票市场大幅下跌，投资管理资产的公允价值减少。

2008年，平安资产管理加强制度及流程的完善，积极应对国内股票市场低迷的不利局面，优化资产配置，固息资产投资力度加大，权益资产配置比例降低至10%以下；非资本市场直接投资业务稳步推进，京沪高铁投资为保险资金直投积累了宝贵经验和树立了品牌，实现了平安资产管理直投业务的良好开端。

未来公司将加强对宏观经济环境和总体投资方向的研究和把握，强化资产配置的基础作用，完善风险控制措施，继续推动建设领先的投资与管理平台，提升公司投资竞争力，树立平安投资品牌。

平安资产管理(香港)作为负责本公司海外投资管理业务的主体，除接受委托管理平安其他子公司的投资资产外，也将为国内外投资者提供海外投资产品和第三方资产管理服务。公司目前已组建了一支具有国际专业投资

经验的团队，以提升资产配置和投资管理能力，及完善营运平台。截至2008年12月31日，平安资产管理（香港）注册资本为0.65亿港元。

（五）协同效应

2008年，为适应集团战略发展需要，本公司以原下属的集团信息管理中心、集团运营管理中心、集团渠道发展事业部和集团万里通事业部为基础，分别组建了平安科技、平安数据科技、平安渠道发展和平安财富通。通过公司化改制，本公司进一步完善了综合金融架构和法人治理结构，并通过市场化的运作机制，提高资源使用效率，降低服务成本。

1. 交叉销售

经过几年的培育，本公司金融业务交叉销售的深度和广度得到明显加强，成果显著，综合金融协同效应日益显现。下表列示本公司交叉销售业绩情况：

通过交叉销售获得的新业务

(人民币百万元)	2008年		2007年	
	渠道贡献 金额	占比(%)	渠道贡献 金额	占比(%)
产险业务				
保费收入	3,867	14.3	2,835	13.1
企业年金业务				
受托业务	1,161	13.2	180	3.7
投资管理业务	1,383	14.9	359	7.9
信托业务				
信托计划	1,872	3.1	2,900	7.3
银行业务				
公司业务存款 (年日均余额增量) ⁽¹⁾	475	5.3	-	-
公司业务贷款 (年日均余额增量) ⁽¹⁾	1,298	12.3	-	-
信用卡(万张)	69	50.5	19	83.3

(1) 2007年本公司尚未开展银行存贷款业务的交叉销售。

2. 后援集中

截至2008年12月31日，本公司运营平台建设达成以下进展：

专业作业方面：

- 个人寿险业务的核保、理赔已经全部集中，保全业务集中72%；

- 产险业务的车险、财产险理赔以及电话车险人工核保已经全部集中；
- 养老险业务方面，理赔、核保、保全业务集中度分别为99%、50%、55%，年金业务方面，投资管理、账户管理、受托管理业务集中度分别为100%、93%、88%。

共享作业方面：

- 财务作业已经实现集团旗下所有主要子公司的共享作业，共享度已经达成90%；
- 电话中心已经实现平安产险、平安寿险、平安养老保险、平安健康险、平安证券、平安财富通等子公司的共享作业，共享度已经达成60%；
- 文档作业已经实现平安产险、平安寿险、平安养老保险、平安健康险、平安银行等子公司的共享作业，共享度已经达成30%。

随着第一阶段集中目标的基本达成，高效、稳定、低成本、多业务共享的运营平台已初步建成。同时，以持续推动成本优化、支持交叉销售为目标，更广泛深入的二次集中也正在进行中。本公司将通过“客户共享、平台共享、服务共享”的资源共享机制，实现跨专业系列的协同效应最大化，为本公司综合金融战略提供有力支持。

3. 一账通、万里通

2008年，本公司正式向社会公众推出一账通、万里通积分奖励计划和平安VIP俱乐部三项服务，这是国内金融行业的又一新举措，有望成为本公司加快综合金融战略实施，打造“一个客户、一个账户、多个产品、一站式服务”金融平台的重要工具和独特优势。

平安一账通通过整合多个账户，为客户提供便利、快捷的账户查询服务，成为平安与客户间的重要桥梁。

万里通积分奖励计划和平安VIP俱乐部为平安各子公司筛选、吸引、挽留高价值客户提供平台，以万里通积分和俱乐部会员的形式为客户提供积分、特惠折扣、增值服务 etc 长期回馈。2008年平安VIP俱乐部正式成立，万里

第十节 董事会报告

通积分奖励计划成功上线，积分联盟商圈在深沪初步成型。

(六) 报表项目变动分析

1. 主要财务指标增减变动幅度及原因

单位：人民币百万元

主要财务指标	2008年	2007年	增减幅度(%)	主要原因
总资产	707,640	651,344	8.6	业务规模扩大
总负债	626,171	542,126	15.5	业务规模扩大
股东权益	81,469	109,218	(25.4)	可供出售金融资产公允价值下降
营业利润	(2,307)	17,167	(113.4)	受全球金融危机影响，总投资收益大幅下降
净利润	873	15,581	(94.4)	受全球金融危机影响，总投资收益大幅下降

2. 财务报表中变动超过30%以上项目及原因

单位：人民币百万元

报表项目	2008年	2007年	增减幅度(%)	主要原因
结算备付金	1,177	2,027	(41.9)	结算备付金受结算时间及客户交易行为影响，变化较大
拆出资金	304	1,192	(74.5)	平安银行拆出资金规模减少
衍生金融资产	17	177	(90.4)	衍生金融资产投资减少
买入返售金融资产	13,084	36,457	(64.1)	短期资金融出业务减少
应收利息	6,931	4,187	65.5	定期存款和债券应收利息增加
应收分保合同准备金	11,354	4,931	130.3	2008年平安寿险签订了寿险再保险合同，应收分保寿险责任准备金增加
保户质押贷款	3,725	2,411	54.5	保户质押贷款规模扩大
存出保证金	108	887	(87.8)	证券业务创设权证业务结束，履约保证金减少
定期存款	83,003	41,731	98.9	定期存款投资规模扩大
长期股权投资	6,025	2,207	173.0	增加联营公司投资
存出资本保证金	5,860	1,560	275.6	保险类子公司增资
投资性房地产	6,551	4,051	61.7	投资性房地产规模扩大
无形资产	9,500	3,621	162.4	合并高速公路公司，增加高速公路收费经营权
递延所得税资产	7,767	87	8,827.6	金融资产浮动亏损形成的可抵扣暂时性差异增加
其他资产	5,860	3,216	82.2	预付赔款和其他应收款增加
同业及其他金融机构存放款项	17,204	7,532	128.4	银行业务规模扩大
存入保证金	7,413	5,398	37.3	银行业务规模扩大
拆入资金	33	175	(81.1)	拆入资金到期归还
衍生金融负债	265	189	40.2	衍生金融负债公允价值增加
卖出回购金融资产款	41,334	13,980	195.7	短期资金融入业务增加
代理买卖证券款	6,929	14,394	(51.9)	受股票市场波动影响，客户资金存款减少
应付分保账款	3,571	2,656	34.5	产险分出业务规模扩大
应付职工薪酬	2,156	4,732	(54.4)	应付工资减少
应交税费	3,073	1,907	61.1	应交所得税增加
应付利息	975	574	69.9	平安银行存款规模扩大
应付保单红利	12,012	7,006	71.5	分红保险业务规模的扩大以及分红保险产品分红水平提高
递延所得税负债	472	4,822	(90.2)	应纳税暂时性差异减少
其他负债	6,971	4,211	65.5	长期应付款增加

报表项目	2008年	2007年	增减幅度(%)	主要原因
资本公积	48,095	72,111	(33.3)	可供出售金融资产公允价值下降
分出保费	5,813	4,298	35.2	产险业务分出比例有所增加
提取未到期责任准备金	1,780	2,615	(31.9)	产险业务未到期责任准备金减少
银行业务利息收入	7,020	5,314	32.1	贷款规模扩大
银行业务利息支出	2,677	1,565	71.1	存款规模扩大
投资收益	28,248	58,182	(51.4)	受股票市场调整影响，已实现收益大幅下降
公允价值变动收益	(17,668)	6,885	(356.6)	交易性金融资产公允价值下降及该类资产出售
其他业务收入	1,779	604	194.5	合并高速公路公司，增加高速公路经营收入
提取保险责任准备金净额	32,984	76,953	(57.1)	分红保险红利支出及万能寿险结算利息支出增加、投资资产市价大幅下降、平安寿险签订寿险再保险合同以及满期及生存给付支出增加的共同影响
保单红利支出	6,276	3,514	78.6	分红保险业务规模的扩大及分红保险产品分红水平的提高
分保费用	23	16	43.8	分保费收入有所增加
保险业务手续费及佣金支出	14,637	10,838	35.1	保费收入增加
其他业务成本	1,931	585	230.1	合并高速公路公司，高速公路经营性支出增加
资产减值损失	26,120	289	8,938.1	可供出售权益投资减值损失增加（主要是富通股票投资227.90亿元的减值损失）
营业外收入	114	569	(80.0)	2007年，平安银行打包出售不良资产，营业外收入较多
所得税费用	(3,326)	1,902	(274.9)	对富通股票投资减值损失的暂时性差异确认了递延所得税资产

3. 与公允价值计量相关的内部控制制度情况

本公司根据《企业会计准则》、集团公司会计制度、其他有关法律、行政法规及行业规范，制订了《公允价值专项会计制度》，规范和统一集团范围内各公司公允价值的计量和报告行为。本公司将根据业务、法规等的最新发展，适时修订该制度。

除了在《公允价值专项会计制度》中对有关资产的公允价值管理流程进行规范外，由于金融资产占本公司总资产的绝大部分，本公司还特别针对金融工具公允价值的管理流程，在估值技术的具体应用、估值方法的变更流程、新型金融工具首次选取估值方法的审批流程等方面进行了规范，明确了集团内各公司（部门）在公允价值估值程序中的职责，规范估值技术管理，加强了金融工具公允价值计量相关的内部控制。

第十节 董事会报告

下表列示本公司以公允价值计量的金融工具相关情况：

单位：人民币百万元

项目	期初金额	本期公允价值 变动损益	计入 权益的累计 公允价值变动	本期 计提的减值	期末金额
金融资产					
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	85,115	(17,493)	-	-	65,503
其中：衍生金融资产	177	(230)	-	-	17
2. 可供出售金融资产	178,539	-	(1,327)	(25,960)	212,236
金融资产小计	263,654	(17,493)	(1,327)	(25,960)	277,739
金融负债	189	(175)	-	-	265

4. 持有外币金融资产、金融负债情况

单位：人民币百万元

项目	期初金额	本期公允价值 变动损益	计入 权益的累计 公允价值变动	本期 计提的减值	期末金额
金融资产					
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,026	(535)	-	-	7,624
其中：衍生金融资产	137	11	-	-	16
2. 贷款和应收款	6,654	-	-	-	9,036
3. 可供出售金融资产	31,681	-	(2,904)	(24,522)	8,611
4. 持有至到期投资	-	-	-	-	-
金融资产小计	49,361	(535)	(2,904)	(24,522)	25,271
金融负债	8,849	(180)	-	-	8,895

(七) 公司控制的特殊目的主体情况

截至2008年12月31日，本公司主要有以下由本公司之子公司控制的以单一资金信托形式存在的特殊目的主体，其业务性质主要是进行项目投资。

名称	控制主体	业务性质
山西太焦高速公路单一资金信托	平安寿险	高速公路股权投资
湖北荆东高速公路单一资金信托	平安寿险	高速公路股权投资
安徽亳阜高速公路单一资金信托	平安寿险	贷款
泛华置业荆州二期贷款单一信托	平安信托	贷款
平安万企股权投资单一资金信托	平安信托	股权投资
丰泰17号北仑港单一资金信托	平安信托	贷款
九号公寓物业投资单一资金信托	平安信托	物业投资
物业投资零八零一单一资金信托	平安信托	物业投资

二、内含价值

关于内含价值披露的独立精算师审阅意见报告

致中国平安保险（集团）股份有限公司
董事

我们已经审阅了后附的中国平安保险（集团）股份有限公司（“公司”）关于公司内含价值的披露（“披露”）。该内含价值披露包括：于2008年12月31日的内含价值和扣除偿付能力成本以后一年新业务价值（“新业务价值”）组成的经济价值、相关的方法和假设、新业务量和结构、内含价值变动和敏感性分析。

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

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

意见的基础

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

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

意见

我们的意见认为：

- 用来评估2008年12月31日有效业务价值，法定偿付能力额度持有成本和一年新业务价值使用的假设是合理的；
- 各项计算的进行符合公司阐述的内含价值基础，我们核查的抽样计算是满意的，且总体结果是合理的。

我们确认后附所披露的经济价值的组成部分的有关信息和我们审阅的内容无异议。

安永（中国）企业咨询有限公司

赵晓京，精算师

2009年4月8日

第十节 董事会报告

中国平安保险(集团)股份有限公司2008年度内含价值报告

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

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第4号—保险公司信息披露特别规定》的相关规定，本公司聘请安永(中国)企业咨询有限公司对本公司2008年12月31日内含价值的计算方法、假设和计算结果的合理性进行审阅。

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

(一) 经济价值的成份

(人民币百万元)	2008年 12月31日	2007年 12月31日
风险贴现率	收益率 / 11.5%	收益率 / 11.5%
调整后资产净值	79,016	107,032
寿险业务调整后资产净值	25,800	30,128
1999年6月前承保的有效业务价值	(11,340)	(9,058)
1999年6月后承保的有效业务价值	66,859	61,921
持有偿付能力额度的成本	(11,676)	(9,585)
内含价值	122,859	150,311
寿险业务内含价值	69,643	73,407
风险贴现率	11.5%	11.5%
一年新业务价值	10,039	8,254
持有偿付能力额度的成本	(1,498)	(1,067)
扣除持有偿付能力额度的成本后的一年新业务价值	8,541	7,187

注：因四舍五入，直接相加未必等于总数。

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

(二) 主要假设

2008年内含价值按照“持续经营”假设基础计算，并假设中国现行的经济及法制环境将一直持续。计算是依据法定准备金基准及偿付能力额度要求进行。若干业务假设的制定是根据本公司本身近期的经验，并考虑更普遍的中国市场状况及其他人寿保险市场的经验。计算时所采用主要基准及假设陈述如下：

1、 风险贴现率

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

2、 投资回报

假设非投资连结型寿险资金的未来投资回报于2009年为4.25%，随后每年增加0.25%，直至2014年及以后年度为5.5%。投资连结型资金的未来投资回报在上述假设的基础上适当上调。这些假设是基于目前资本市场状况、本公司当前和预期的资产分配及主要资产类型的投资回报而厘定。

3、 税项

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

4、 死亡率

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

5、 发病率

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

6、 保单失效率

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

7、 费用

费用假设根据本公司最近的费用分析而定。就2008年，假设的费用及佣金约等于产品定价时所采用费用假设的85%。单位维持费用假设每年增加2%。

8、 保单红利

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

第十节 董事会报告

(三) 新业务量与业务组合

用来计算2008年一年新业务价值的首年保费为435.30亿元。新业务的首年保费结构如下：

	比例
个人寿险	46.2%
长期业务	45.6%
短期业务	0.6%
团体寿险	20.7%
长期业务	13.0%
短期业务	7.7%
银行保险	33.1%
长期业务	33.1%
短期业务	0.0%
合计	100.0%

注：因四舍五入，直接相加未必等于总数。

(四) 内含价值变动

下表显示本公司内含价值如何变化至2008年12月31日的1,228.59亿元。

(人民币百万元)	2008年	说明
寿险业务2007年12月31日的内含价值	73,407	
年初内含价值的预计回报	6,107	2008年出现的内含价值预期增长
一年新业务价值	9,348	2008年销售的新业务按收益率或11.5%贴现率计算的贡献
假设及模型变动	(6,547)	投资回报率等假设的变动导致内含价值下降
市场价值调整影响	(13,634)	主要由于相关资产未实现资本利损增加导致市价调整下降
投资回报差异	(16,308)	2008年实际投资回报较假设回报低
其他经验差异	1,832	其他实际经验与假设的差异
资本变动前寿险业务内含价值	54,205	资本变动前的寿险业务内含价值减少26.2%
股东股息	(4,940)	平安寿险支付给股东的股息
资本注入	20,379	公司向平安寿险注资198.79亿元；公司向平安养老险注资5.00亿元
寿险业务2008年12月31日的内含价值	69,643	
其他业务2007年12月31日的调整净资产	76,904	
其他业务当年利润	3,009	
市场价值调整影响和其他经验差异	(6,068)	
资本变动前其他业务2008年12月31日的调整净资产	73,845	
平安寿险向公司分红	4,891	平安寿险支付给公司的股息
资本注入	5,985	公司向平安产险注资9.91亿元；公司向平安信托注资49.94亿元
股东分红	(5,142)	公司支付给股东的股息
资本投资	(26,364)	公司向平安寿险注资198.79亿元；公司向平安养老险注资5.00亿元；公司向平安产险注资9.91亿元；公司向平安信托注资49.94亿元
其他业务2008年12月31日的调整净资产	53,216	
公司2008年12月31日的内含价值	122,859	
于2008年12月31日每股内含价值(人民币元)	16.7	

注：因四舍五入，直接相加未必等于总数。

第十节 董事会报告

(五) 敏感性分析

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

- 风险贴现率
- 2007年评估所用假设
- 每年投资回报增加50个基点
- 每年投资回报减少50个基点
- 已承保人寿保险的死亡率及发病率下降10%
- 保单失效率下降10%
- 维持费用下降10%
- 分红比例增加5%
- 偿付能力额度为法定最低标准的150%

(人民币百万元)	风险贴现率			
	收益率 / 11.0%	收益率 / 11.5%	收益率 / 12.0%	收益率 / 11.5%
有效业务价值	45,751	43,843	42,026	45,440
一年新业务价值	9,046	8,541	8,071	9,348

假设 (人民币百万元)	有效业务价值	一年新业务价值
基准假设	43,843	8,541
2007年评估所用假设	49,972	8,971
每年投资回报增加50个基点	54,300	9,028
每年投资回报减少50个基点	31,556	8,063
死亡率及发病率下降10%	44,241	8,761
保单失效率下降10%	45,408	8,942
维持费用下降10%	44,773	8,701
分红比例增加5%	41,949	8,338
偿付能力额度为法定最低标准的150%	37,739	7,792

注：有效业务及新业务的贴现率分别为收益率 / 11.5% 及 11.5%。

三、流动性及财务资源

概述

流动性和财务资源是公司可持续经营发展的重要组成部分，公司的一切经营、投资、筹资性活动都需要有充裕的流动性和财务资源的支持。

本公司从整个集团的层面统一管理流动性和财务资源，本集团执行委员会下设预算管理委员会、风险管理委员会和投资管理委员会对流动性和财务资源进行集中管理。此外，集团资金部作为执行部门，负责本集团的现金结算管理、现金流管理、融资管理和资本管理等资金管理职能，在兼顾流动性要求的同时对财务资源配置、资本结构进行不时优化，致力于以最优的财务资源配置和最佳的资本结构为股东创造最大投资回报。

流动性是指公司在任何需要的时候有随时可动用的现金资产或资金供给能力以满足资金需求。本集团的流动性管理主要包括资本规划和现金流管理。本公司建立了较完善的资本管理与决策机制。子公司根据自身业务发展需要提出资本需求，集团公司根据子公司整体的业务发展情况提出集团整体资本规划的建议，集团执行委员会在集团战略规划的基础上决定最终资本规划方案，进行资本分配。2008年，本公司对子公司的增资情况如下：

- 平安寿险：198.79亿元
- 平安信托：49.94亿元
- 平安产险：9.91亿元
- 平安养老险：5亿元

本公司对经营性现金流主要按照收支两条线的原则进行管理，通过资金的上划归集，集中管理，统一调拨、统一运用，及时监控现金流是否存在缺口。2008年，本集团经营性活动现金流为净流入。

本集团通过战略资产配置管理投资资产，子公司的战略资产配置中均配置一定比例的高流动性资产来满足流动性需求。

本公司作为一间控股公司，除投资性活动以外，本身不从事任何实质上的业务经营，其现金流主要依靠子公司的股息和投资性活动的投资收益。本公司流动性关注的重点是除投资子公司股权外的资产配置状况及其变现能力，并通过资产变现能力管理来保持本公司的流动性。此外，短期借款和卖出回购资产亦构成本公司日常经营中流动性来源的一部分。

本公司的筹融资能力，也是本公司的流动性和财务资源管理的重要部分。本集团的筹融资活动由集团公司统一管理。

资本结构

截至2008年12月31日本集团的权益总额为814.69亿元，较2007年12月31日减少25.4%，减少的主要原因为2008年受全球金融危机影响，可供出售金融资产的公允价值大幅下降。

截至2008年末，本集团的资本构成主要为股东注资、H股上市募集资金和A股上市募集资金，本集团并未发行任何形式的债券。

资产负债率

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
资产负债比率	88.9%	83.5%

资产负债比率乃按总负债加少数股东权益的总额除以总资产计算。

现金流分析

(人民币百万元)	2008年	2007年
经营活动产生的现金流量净额	62,357	31,860
投资活动产生的现金流量净额	(116,027)	(3,074)
筹资活动产生的现金流量净额	22,021	24,066

经营活动产生的净现金流入由2007年的318.60亿元大幅增加至2008年的623.57亿元，主要原因是保险业务现金保费持续增长，以及银行业务客户存款和存放同业款项规模增长。虽然本年度赔款、给付、退保金、手续费及佣金等各项保险业务现金支出随着本公司保险业务规模的扩大而增长，但相对流入部分增长较小。

第十节 董事会报告

投资活动产生的净现金流出由2007年的30.74亿元大幅增加至2008年的1,160.27亿元，主要原因是债券和定期存款投资规模扩大。

筹资活动产生的净现金流入由2007年的240.66亿元减少至2008年的220.21亿元，主要原因是受2007年A股上市募集资金现金流入的影响。虽然2008年保险业务卖出回购业务产生的现金流入较2007年大幅增长，筹资活动产生的净现金流入仍然较2007年度下降。

现金及现金等价物

(人民币百万元)	2008年 12月31日	2007年 12月31日
现金	33,888	46,301
货币市场基金	18,335	13,245
原始期限三个月以内到期的 债券投资	50	7,620
原始期限三个月以内到期的 买入返售资产	12,216	29,130
现金及现金等价物合计	64,489	96,296

本公司相信，目前所持流动资产及未来经营所产生的现金净值，以及可获取的短期借款将能满足本集团可预见的现金需求。

集团偿付能力

保险集团偿付能力是将保险集团母公司及其子公司、合营企业和联营企业视作单一报告主体而计算的合并偿付能力。保险集团偿付能力充足率是评估保险集团资本充足状况的重要监管指标，等于保险集团的实际资本与最低资本的比率。

下表列示本集团偿付能力的相关数据：

(人民币百万元)	2008年 12月31日	2007年 12月31日
实际资本	88,270	121,104
最低资本	28,663	24,883
偿付能力充足率(%)	308.0	486.7

上述数据表明，截至2008年12月31日，本集团偿付能力充足。

四、风险管理

本集团将风险管理视为经营管理活动和业务活动的核心内容之一，致力于建立及维护一个规范本集团整体运作的风险管理体系。目前，本集团已建立了综合、统一的整体企业风险管理架构，围绕经营目标，规范风险管理流程，采用先进的风险管理方法和手段，对不同专业子公司及运营部门进行持续性风险识别、评估和控制，以此支持本集团的业务决策，努力实现适当风险水平下的效益最大化。

(一) 风险管理体系

本集团建立了全面的风险管理制度和职能组织，进一步合理细分各部门、各岗位的风险管理职责，持续完善以集团风险管理委员会为核心的全面风险管理体系。本集团力求达到的目标是：以国际一流的综合金融集团为标准，建立有效集中管控的风险管理平台，使本集团的风险管理水平进入国际先进行列。

集团风险管理委员会是本集团最高的风险管理决策机构，是本集团执行委员会下设的专业管理委员会之一。风险管理委员会委员包括副首席执行官、集团总经理、总精算师、首席稽核执行官、首席律师、首席信息执行官及副首席财务执行官。集团风险管理委员会负责本公司重大风险管理，包括偿付能力管理、保险资金运用、后台运营战略规划等重要战略决策，指导和监督财务、保险、银行、投资及经营风险管理等重要制度、政策的遵守和执行。在风险管理委员会统一领导下，三个重要业务系列分设风险管理执行官，即保险、银行和投资系列的风险管理执行官，分别负责监管保险业务子公司(平安产险、平安寿险、平安养老险、平安健康险)、银行业务子公司(平安银行)及投资业务子公司(平安资产管理、平安证券、平安信托)。

集团风险管理部向风险管理委员会负责，并通过制订统一的风险管理政策、指标和实施标准，监控和干预异常风险指标，实现对风险的事中管控。

本集团对各专业子公司采取下列风险管理措施：

- 各专业子公司执行本集团统一的风险管理战略与政策；
- 本集团的风险管理委员会定期审议和检查各专业子公司的风险管理过程和风险报告；
- 对专业子公司的风险管理工作进行指导并对跨子公司的风险控制活动进行组织与协调。

(二) 主要的风险管理

保险产品风险

保险产品风险是指由于受投资收益率、费用、税项、赔付及保户行为等因素的影响，而使保险产品的实际赔款与产品预期赔款产生差异所导致的风险。

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

- 信息管理系统用于随时提供最新、准确和可靠的风险数据；
- 精算模型和统计技术，有助于定价决策和监控赔付方式；
- 发出有关订立保险合同和承担保险风险的指引；
- 遵循主动的理赔处理程序来进行调查和理赔，从而杜绝可疑和欺骗性赔付；
- 利用再保险，将风险转移给提供高度安全性的再保险公司，以减低本集团的大额赔付和巨灾赔付风险；
- 通过取得相当庞大数目的风险投保来分散风险，以减低预期结果的可变性。分散策略旨在确保承保风险已按风险类别和金额、行业和地区恰当地分散；
- 保险资产组合由保险负债的性质和期限决定。资产和负债的管理受严密监控，务求将资产到期日与预期赔付方式相匹配。

资产与负债的失衡风险

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

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

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

市场风险

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

本集团运用各类方法量化市场风险，包括敏感性分析及计算风险价值。风险价值是一种运用历史市场价格的简明扼要的统计计量工具，其估计在一个特定概率目标下可能产生的非预期损失额。然而，由于缺乏可靠的历史财务数据，在中国现时市场环境下运用风险价值方法具有局限性。

市场风险 — 利率风险

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

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

第十节 董事会报告

本部分量化及披露风险值包含银行业务。

2008年12月31日 (人民币百万元)	利率 变动	减少 利润	减少 权益
因交易而持有的债券投资及 可供出售的债券投资	增加 50个基点	280	6,269

市场风险 – 市场价格风险

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

本集团采用10日市场价格风险价值方法估计风险。市场价格风险价值的计算方法是：权益证券/证券投资基金 市场价格 × 10日市场波动的最大幅度 × 99%置信区间所对应的Z值(99%)。

本部分量化及披露风险值包含银行业务。

2008年12月31日 (人民币百万元)	对权益的影响
因交易而持有及可供出售的权益证券， 证券投资基金	6,245

市场风险 – 外汇风险

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

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

本部分量化及披露风险值包含银行业务。

2008年12月31日 (人民币百万元)	减少 利润	减少 权益
假设所有以外币计价的货币性资产和 负债以及以公允价值计量的非货币性 资产和负债的价值兑换人民币时同时 一致贬值5%估计的汇率波动风险净额	411	821

信用风险

信用风险是指金融工具的一方因无法履行义务而使另一方遭受财务损失的风险。本集团主要面临的信用风险与存放在商业银行的存款、发放贷款及垫款、债券投资、权益投资、与再保险公司的再保险安排、保户质押贷款等有关。本集团通过使用多项控制措施，包括运用信用控制政策，对潜在投资进行信用分析及对债务人设定整体额度来控制信用风险。

本集团银行业务在向个人客户授信之前，首先会进行信用评估，并定期检查所授出的信贷。信用风险管理的手段亦包括取得抵押品及担保。对于资产负债表外的授信承诺，本集团一般会收取保证金以减低信用风险。

本集团采取有序的方式处置抵债资产。处置所得用于清偿或减少尚未收回的款项。一般而言，本集团不会将得到的抵债资产用于商业用途。

2008年12月31日	占企业债的比率
本集团持有的企业债拥有国内信用 评级AA或以上	100%

集中度风险

集中度风险是指本集团在业务领域、地理区域、交易对手等方面分布不均匀的情况下，由于其中份额占比较大的对象发生大额损失所导致危及本集团偿还能力的风险。

本集团通过下列机制来管理集中度风险：

- 基于保险对象不同的风险状况设置自留风险限额，并利用再保险安排，将超额风险转移给高安全性的再保险公司，以减少保险风险集中度对本集团的财务状况影响。
- 通过对单一投资对象设置投资限额和配置比例，以减少单一投资对象公允价值下跌对本集团的财务状况影响。
- 通过对单一主体授信额度的限制，以减少单一主体信用恶化对本集团的财务状况影响。

运营风险

运营风险是由于内部运作失误或不可控制的外部事件而引起损失的风险。内部运作失误乃由于内部流程不当或失效（流程风险）、系统失效（系统风险）及人员表现失误（人员风险）所致。引致运营风险的不可控制外部事件，主要指法律事件或法律法规及监管要求发生变更所致，如税法及会计准则的调整。

内部运营风险方面，本集团已采取积极措施，建立完善的合规管理机制：

- 通过开展新产品新业务新制度评审进行事前风险识别和应对；
- 通过开展制度管理、流程检视，持续识别监控运营风险变化；
- 通过合规风险追踪整改，完善流程及系统，实施适当及充分的预防控制、识别控制及损失限制控制，同时建立高效的风险报告机制和合规管理平台提升风险预防、识别及控制的效率。

这些控制纳入业务流程、系统运作及人员表现中。本集团的内部及外部审计部门严格核查控制的可靠性。本集团的审计委员会审阅内部及外部审计师的报告，以确保采取适当措施处理发现的控制缺陷。

不可控制的外部事件方面，本集团的法律事务部、合规部、财务部和企划部紧密监控法律法规、监管要求、税法及会计准则的变化。

五、报告期内宏观环境和政策对本公司财务状况和经营成果的影响

本公司所处的金融保险行业是受宏观环境和政策影响较大的行业之一。

2008年，国内相继发生雪灾、地震、暴雨等重大自然灾害，导致本公司产险、寿险业务赔款支出增加。截至2008年末，本公司累计接雪灾、地震、暴雨报案46,733起，已决赔付8.83亿元，其中平安产险赔付8.60亿元，平安寿险赔付0.23亿元。本公司事先已做好妥善的再保险安排，将部分风险转移，但重大自然灾害仍对本公司2008年业绩造成一定影响。考虑再保摊回后，当期净损失为8.05亿元。

2008年，央行紧缩货币政策逐步趋于适度放松，落实“区别对待，有保有压”的原则，9月开始连续五次降

息，10月底出台了商业性个人住房贷款利率下限扩大为贷款基准利率的0.7倍的相关政策，银行业净利差普遍缩窄，盈利空间受到一定程度的挤压；但同时，央行四次下调存款准备金率，释放了部分流动性，中国银监会支持银行业在防范风险的基础上，加大信贷投放力度，并允许有条件的中小银行适当突破存贷比，信贷规模的适度放松对银行业务的经营带来一定的正面效应。面对复杂多变的经营环境，平安银行加强内控制度建设，强化流动性管理，确保存款较快增长，压缩高风险行业贷款，加大对优质客户的信贷支持，在保持各项业务较快增长的同时，资产质量保持在较好水平。

受国际金融危机和宏观经济波动的双重影响，2008年全球股票市场基本呈现单边下跌，全年沪深300指数跌幅为65.95%，摩根士丹利全球权益指数跌幅为42.1%；但国内债券市场从2008年9月开始大幅上涨，中债总指数全年升幅为14.9%。债券市场变化对存量债券资产收益提升有正面作用，但同时也使新增债券资产收益率降低，加之年初权益资产配置比例较高，特别是海外投资遭受严重损失，2008年，本公司对富通股票投资计提减值准备227.90亿元，总体来看，资本市场变化对本公司全年投资收益和投资收益率带来了较大的负面影响。

此外，2008年国际金融危机愈演愈烈，全球经济放缓，欧美市场受到严重冲击，同时国内经济面临国际收支不平衡，在上述因素影响下人民币继续升值，全年对美元、欧元等主要货币升值幅度达到6%以上。受此影响，本公司2008年反映在利润表中的汇兑损失为4.65亿元。

展望2009年，国际金融危机的影响仍将继续，全球经济增速放缓趋势明显，国内经济形势依然严峻，财政、利率、汇率、信贷等国家宏观调控政策的进一步调整变化对本公司的影响是复杂和多方面的，这给本公司的业绩增长带来较大的压力和挑战。本公司将密切关注形势变化，加强分析和研究，提升应变能力，抓住有利条件，力争实现各项业务的稳定健康增长。

六、公司未来发展展望

（一）本公司发展目标

1. 本公司致力于发展成为以保险、银行、投资为核心，国际领先的综合金融集团

本公司致力于向国际领先的综合金融集团的目标迈进，构建以保险、银行、投资为核心业务体系，打造“一个客户、一个账户、多个产品、一站式服务”的综合金融服务平台，获得持续的利润增长，向股东提供长期稳定的价值回报。

第十节 董事会报告

2. 2009年公司经营计划

2008年，中国平安成立20周年，在过去的发展历程中，本公司保持了高速的发展态势。2009年，面对复杂多变的经济和经营环境，本公司将积极部署、沉着应对，继续推进本届董事会既定发展规划，追求有价值、可持续、超越市场的增长，将“综合金融、国际领先”的战略发展目标推向更高水平的、富有成效的实施新阶段。

- 保持核心保险业务健康快速发展。寿险业务围绕“挑战新高”、“二元化”的核心战略，实施有效益可持续的增长；细化健康增员的发展模式，配合及时激励政策，推动业务保持快速增长；推动新设立的二元化网点发展。产险业务继续完善渠道建设，加快低成本渠道发展速度，提升公司渠道掌控力；通过运营模式改革等手段，控制公司成本。
- 加快银行和投资业务发展。银行业务大力推进网点建设，推动财富管理、中小企业业务和信用卡业务快速发展，优化产品结构，提升服务水平，实现交叉销售的突破。投资业务加强风险管控，建立先进的投资与管理平台，拓宽投资渠道，推进非资本市场投资，加快第三方资产管理业务发展。
- 继续推进综合金融平台搭建，科学合理分配资本金及资源投入，提升交叉销售的贡献度，加强后援集中对降低成本的作用，大力推进新渠道、一账通、万里通、小额消费信贷等新业务，积极培育新的利润增长点。

2008年，国内外股票市场大幅调整，本公司投资遭受了较大损失，净利润同比大幅下降。2009年，国际金融危机的影响仍在继续，全球经济增速放缓趋势明显，外部环境越发严峻，加之内部战略投入带来的成本压力，这些将是本公司面临的主要困难和挑战。本公司将保持危机意识和忧患意识，加强对形势的判断和应变能力，充分利用各种条件，沉着应对，力争实现业绩的稳定健康增长。

(二) 本公司所处主要行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

1. 中国保险市场有较大的增长潜力

保险业务为本公司目前主要核心业务。瑞士再保险集团公布的统计数据显示，2007年全球实现保费收入4.06万亿美元，剔除通货膨胀影响后，较上一年增长3.3%；同期，中国保险市场总保费收入924.87亿美元，位居世界第十位，剔除通货膨胀影响后，保费增速19.0%，位居各国前列。

2008年中国保险业实现保费收入9,784.10亿元，同比增长39.1%。其中寿险保费收入6,658.37亿元，同比增长49.2%；财产险保费收入2,336.71亿元，同比增长17.0%；健康险保费收入585.46亿元，同比增长52.4%；意外险保费收入203.56亿元，同比增长7.1%。保险公司总资产3.34万亿元，比2007年底增长15.2%。保险行业是中国国民经济中发展最快的行业之一，保费增速远超过同期国民经济增速。随着中国经济的持续增长，居民财富的不断增加，未来仍有望保持快速的发展。

2. 竞争分析

截至2008年末，中国境内共有保险控股集团8家，寿险、养老险、健康险公司59家，财产险公司44家，再保险公司6家。初步形成了国有控股（集团）公司、股份公司、外资公司等多种形式、多种所有制成份并存，公平竞争、共同发展的市场格局。

下表为2008年人寿保险公司收入排名和市场份额：

公司	保费收入 (亿元)	市场份额 (%)
中国人寿保险股份有限公司	2,955.91	40.3
中国平安人寿保险股份有限公司	1,011.78	13.8
中国太平洋人寿保险股份有限公司	660.92	9.0
泰康人寿保险股份有限公司	577.45	7.9
新华人寿保险股份有限公司	556.83	7.6
其他	1,574.68	21.4
合计	7,337.57	100.0

资料来源：中国保监会网站

下表为2008年财产保险公司收入排名和市场份额：

公司	保费收入 (亿元)	市场份额 (%)
中国人民财产保险股份有限公司	1,016.56	41.6
中国太平洋财产保险股份有限公司	278.17	11.4
中国平安财产保险股份有限公司	267.51	10.9
其他	884.01	36.1
合计	2,446.25	100.0

资料来源：中国保监会网站

2008年，从保费收入情况来看，本公司在中国是第二大人寿保险公司，第三大财产保险公司。

3. 未来发展机遇和挑战

2008年，中国努力克服国际金融危机的不利影响和两场特大自然灾害的严重困难，国民经济总体呈现平稳较快的发展态势。展望未来，国际金融危机的影响仍在继续，国内市场不确定、不稳定的因素依然存在，但从总体看，我国保持平稳、健康发展的基础是稳固的，经济持续增长的基本面和长期趋势没有改变，金融保险业的发展空间仍然十分巨大，这些为本公司实现既定的战略目标带来了难得的发展机遇。

同时，与机遇并存，本公司未来发展也面临着一些挑战。如国内大型金融机构纷纷加快综合金融控股布局，平安在客户、网络等方面尚不具备优势；公司核心保险业务与国内保险行业的主要竞争对手相比，在网点数目、营销人员数量、客户数量、保费收入规模方面仍然存在一定的差距；资本市场波动对公司业绩的持续稳定增长造成一定的不利影响；业务规模不断扩大、业务结构日益复杂的综合金融经营带来的管理难度加大等。

面对机遇与挑战，本公司将积极部署，沉着应对，我们相信，凭借综合金融的架构和平台，稳健的经营管理，不断推进的后援集中和快速发展的交叉销售，以及平安二十年发展历程形成的勇于创新、顽强拼搏、追求卓越的精神，本公司一定能够抓住机遇，迎接挑战，将公司战略发展目标不断推向深入。

七、报告期内投资情况

(一) 募集资金使用情况

本公司2004年首次公开发行H股以及2007年首次公开发行A股募集的资金已全部用于充实公司资本金，并按照相关行业监管机构有关适用法规进行使用。

本报告期内的重大股权投资事项如下：

增资平安寿险

经中国保监会2008年12月8日批准，本公司向平安寿险增资198.79亿元。增资后，平安寿险的注册资本为人民币238亿元。

增资平安产险

经中国保监会2008年12月8日批准，本公司向平安产险增资9.91亿元。增资后，平安产险的注册资本为人民币40亿元。

增资平安信托

经中国银监会深圳银监局2008年9月4日批准，本公司向平安信托增资49.94亿元。增资后，平安信托的注册资本为人民币69.88亿元。

增资平安养老险

经中国保监会2008年8月26日批准，本公司向平安养老险增资5亿元。增资后，平安养老险的注册资本为人民币10亿元。

(二) 非募集资金使用情况

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

八、上年度报告中披露的经营计划修改内容

本公司秉承发展规划和经营计划的持续性和稳定性。较上年度披露的经营计划及A股上市时的计划，本公司长期的经营目标没有变化。

2008年，本公司致力于各项经营计划的切实推进和落实，保险、银行、证券、信托等主营业务基本实现或超越了上年度所设定的各项经营计划。

但主要因富通股票投资遭受严重损失，本公司净利润较去年大幅下降，未能达成上年度所设定的利润目标。

第十节 董事会报告

九、董事会日常工作情况

(一) 董事会会议情况及决议内容

1. 公司于2008年1月18日在深圳召开第七届董事会第十七次会议，会议审议通过了公司《关于审议公司与交通银行关联交易的议案》、《关于公司向不特定对象公开发行A股股票方案的议案》、《关于本次增发A股前公司滚存未分配利润处置的议案》、《关于公司发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券的议案》、《关于本次增发A股和发行分离交易可转债募集资金运用可行性的议案》、《关于前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于提请召开公司2008年第一次临时股东大会的议案》、《关于提请召开公司2008年第一次内资股类别股东会议的议案》、《关于提请召开公司2008年第一次外资股类别股东会议的议案》、《关于授权审批通函的议案》和《关于授权执行董事办理本次增发A股及发行分离交易可转债事宜的议案》。
2. 公司于2008年3月19日在深圳召开第七届董事会第十八次会议，会议审议通过了《公司2007年年度报告》、《关于审议〈公司独立非执行董事年报工作制度〉的议案》、《关于审议〈审计委员会年报工作规程〉的议案》、《关于确定叶素兰女士为公司审计负责人的议案》、《关于审议〈公司合规管理办法〉的议案》、《关于公司关联交易专项审计的议案》、《关于聘请公司首席财务官的议案》、《公司2007年度内部控制评估报告》、《公司2007年度风险评估报告》、《公司2007年度合规工作报告》、《公司2007年年度经营报告》、《关于续聘安永华明会计师事务所和安永会计师事务所为公司2008年度审计机构的议案》、《公司2007年度财务决算报告》、《公司2007年度利润分配预案》、《公司2007年度董事会报告》、《公司2007年度企业管治报告》、《公司2007年年度报告(草稿)》、《公司截至2007年12月31日业绩公告及2007年年报摘要(草稿)》、《关于推荐董事候选人的议案》、《关于审议〈独立非执行董事履职情况报告〉的议案》、《关于调整为控股子公司提供综合担保额度的议案》、《关于前次募集资金使用情况的报告》、《关于召开2007年年度股东大会的议案》、《关于投资富通投资管理公司的议案》。
3. 公司于2008年4月29日在英国伦敦召开第七届董事会第十九次会议，会议审议通过了《公司2008年第一季度报告》、《关于选举审计委员会和薪酬委员会委员的议案》。

4. 公司于2008年5月30日以通讯表决的方式召开第七届董事会第二十次会议，会议审议通过了《章程修正案》和《关于召开公司2008年第二次临时股东大会的议案》。
5. 公司于2008年7月17日以通讯表决的方式召开第七届董事会第二十一次会议，会议审议通过了《关于审议〈公司治理专项活动整改情况说明〉的议案》。
6. 公司于2008年8月15日在上海召开第七届董事会第二十二次会议，会议审议通过了《公司2008年中期报告》、《公司截至2008年6月30日止六个月业绩公告及2008年中期报告摘要》、《关于派发2008年中期股息的议案》、《关于公司大股东及其关联方资金占用的自查报告》、《关于选举公司副董事长的议案》和《关于委任公司董事会秘书的议案》。
7. 公司于2008年8月28日以通讯表决的方式召开第七届董事会第二十三次会议，会议审议通过了《集团2008年中期偿付能力报告》和《关于审议增资平安寿险重大关联交易的议案》。
8. 公司于2008年10月27日在深圳召开第七届董事会第二十四次会议，会议审议通过了《公司2008年第三季度报告》和《关于调整对平安寿险增资金额的议案》。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

本报告期内，中国平安董事会全体成员遵照有关法律法规及《公司章程》的规定，勤勉尽责，认真执行股东大会的决议。

根据2008年5月13日召开的2007年年度股东大会上审议通过的公司2007年度利润分配方案，即以本公司总股本7,345,053,334股为基数，派发2007年年度末期股息，每股派发现金红利人民币0.50元，共计人民币3,672,526,667元，该分配方案已于报告期内实施完毕。

根据《公司章程》第二百一十七条的规定，股东大会授权董事会可分配中期股利。根据股东大会授权，2008年8月15日公司第七届董事会第二十二次会议审议通过公司2008年中期利润分配方案，即以本公司总股本7,345,053,334股为基数，派发2008年中期股息，每股派发现金红利人民币0.20元，共计人民币1,469,010,666.80元，该分配方案已于报告期内实施完毕。

2008年3月5日，公司2008年第一次临时股东大会、2008年第一次内资股类别股东会议及2008年第一次外资股类别股东会议分别逐项表决通过了《关于公司向不特定对象公开发行A股股票方案的议案》和《关于公司发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券的议案》(以下合称“再融资议案”)。再融资议案尚须报中国证券监督管理委员会审核。2008年5月9日，公司董事会发布澄清公告，郑重声明自公告之日起至少6个月内不考虑递交公开增发A股股票的申请。同时，公司将根据市场状况和投资者承受能力，慎重考虑分离交易可转换公司债券的申报和发行时机。在截止2009年3月5日，即股东大会通过再融资议案之日起的12个月有效期内，公司没有递交公开增发A股股票的申请。

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

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

在2008年，审计委员会的成员发生了变更。非执行董事贺培先生于2008年5月13日辞去公司董事职务并不再担任公司审计委员会委员，由非执行董事伍成业先生接替贺培先生出任审计委员会的委员。目前审计委员会由5位独立非执行董事及1位非执行董事组成，所有该等董事均不参与本公司的日常管理。审计委员会由一位具备适当专业资格或会计或相关财务管理专门知识的独立非执行董事出任主席。

在2008年，审计委员会共举行5次会议。所有该等会议均根据公司章程的规定召开。尤其是，审计委员会已审阅截至2007年12月31日止年度财务报告及截至2008年6月30日止六个月的半年度财务报告。此外，审计委员会召开了会议审阅并同意将未经审计的财务报表提交审计

师审计，并亦于审计委员会2009年第一次会议上审阅了截至2008年12月31日止年度已经审计的财务报告，并对财务报告的编制基准(包括所采纳的假定及会计政策及标准的适当性)满意，且已提出建议供董事会考虑。

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

审计委员会亦已审核外聘会计师事务所的表现、独立性及客观性，对结果满意，且已提出推荐建议供董事会考虑，并且于本公司2008年年度股东大会上建议继续聘用该会计师事务所。

(四) 薪酬委员会的履职情况汇总报告，包括对公司董事、监事和高级管理人员所披露薪酬的审核意见，对公司长期奖励计划出具相关建议

于2008年报告期内，薪酬委员会共举行2次会议，委员出席情况均符合公司章程和薪酬委员会工作细则规定。会议根据公司业绩，审阅了全体董事及高级管理层的表现及薪酬待遇，根据每位成员的岗位职责等差异，聘请独立顾问进行了年度薪酬市场比较，肯定了公司薪酬管理及执行符合相关管理制度，董事及高管的薪酬水平符合市场定位。听取了公司04-07年整体人力成本效率及薪酬竞争力汇报，肯定了公司人力成本效率持续优于市场水平，公司员工整体薪酬竞争力处于市场中等，关键岗位绩优人员薪酬具有市场竞争力。会议对公司长期奖励计划的后续工作提出了相关建议，并建议聘请独立薪酬顾问继续协助制定新的长期奖励方案。

(五) 其他披露事项

自2009年1月1日起，本公司在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》三家指定A股信息披露报纸的基础上，新增加《证券日报》为本公司A股信息披露的指定报纸。

十、利润分配预案

公司2008年经审计的中国会计准则财务报表合并净利润为8.73亿元，母公司净利润为47.03亿元。根据《公司章程》及其他相关规定，公司在确定可供股东分配的利润额时，应当按照母公司中国会计准则财务报表的净利润提取法定盈余公积。公司2008年度利润分配以此为基础，提取10%的法定盈余公积。

第十节 董事会报告

经过上述利润分配，并结转上年度未分配利润后，根据中国会计准则和国际财务报告准则财务报表，并按照《公司章程》及其他相关规定，确定公司可供股东分配利润为人民币46.78亿元。

公司在2008年中期已分配中期股息每股人民币0.20元，共计人民币14.69亿元，该等利润分配方案是基于公司2008年上半年的合并净利润情况及当时对全年利润的预测而确定的。但2008年下半年以来，百年不遇的全球性金融危机愈演愈烈，国内外股票市场大幅下跌，公司的投资也因此遭受了严重损失，导致公司全年净利润实际情况与上半年预测产生较大差异，中期股息金额已超过全年合并净利润。基于上述情况及公司的分红政策，公司建议，不分配2008年末期股息。其余未分配利润（包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，其公允价值变动形成的收益）结转至2009年度。由于中期已分配现金股息每股人民币0.20元，因此，公司全年合计分配现金股息每股人民币0.20元。

本公司无公积金转增股本方案。

公司前三年分红情况如下表：

单位：人民币百万元

分红年度	现金分红的 数额(含税)	分红年度的 净利润	比率(%)
2007	5,142	15,086	34.1
2006	3,598	7,342	49.0
2005	-	3,318	0.0

第十一节 监事会报告

本报告期内，监事会全体成员按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，遵守诚信原则，认真履行监督职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

一、监事会的工作情况

2008年3月18日在深圳市观澜镇平安金融培训学院召开了公司第五届监事会第八次会议，会议审议并一致通过了《公司2007年度监事会报告》、《关于审议公司2007年年度报告正文和摘要的议案》、《关于公司会计估计变更的议案》和《关于公司关联交易专项审计的议案》。

2008年4月23日至4月29日以通讯表决方式召开了公司第五届监事会第九次会议，会议审议并一致通过了《关于审议公司2008年第一季度季报（草稿）的议案》。

2008年8月15日在上海市张江中国平安后援中心召开了公司第五届监事会第十次会议，会议审议并通过了《关于审议公司2008年中期报告（草稿）的议案》、《关于公司大股东及其关联方资金占用的自查报告》和《公司董事会秘书孙建一先生的离任审查报告》。

2008年10月21日至10月27日以通讯表决方式召开了公司第五届监事会第十一次会议，会议审议并一致通过了《关于审议公司2008年第三季度季报（草稿）的议案》。

监事会各位成员出席监事会的情况具体如下：

监事类别	姓名	出席监事会次数 /	
		举办次数	出席率
外部监事	肖少联（主席）	4/4	100%
	孙福信	4/4	100%
	董立坤	4/4	100%
股东代表监事	车峰	4/4	100%
	林立	4/4	100%
	段伟红	4/4	100%
职工代表监事	胡杰	4/4	100%
	都江源	4/4	100%
	王文君	4/4	100%

2008年9月，监事会部分成员和独立非执行董事代表一起，对本公司子公司平安寿险、平安产险和平安养老险长春、沈阳和石家庄的二级机构进行了调研考察。本报告期内，部分监事会成员列席了公司2007年年度股东大会、2008年2次临时股东大会、1次H股类别股东大会、1次内资股类别股东大会和董事会的5次现场会议。

第十一节 监事会报告

二、监事会就有关事项发表的独立意见

(一) 公司依法经营情况

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

(二) 财务报告的真实性

公司本年度财务报告已经由安永华明会计师事务所和安永会计师事务所，分别根据国内和香港审计准则，出具了标准无保留意见的审计报告。财务报告真实、客观、准确地反映了公司的财务状况和经营成果。

(三) 公司最近一次募集资金的投入使用情况

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

(四) 公司收购、出售资产情况

根据本公司2008年3月19日第七届董事会第十八次会议决议，本公司于2008年4月2日与富通银行签署了《股份买卖协议》等相关协议，以21.5亿欧元的对价投资富通投资管理公司50%的股权。2008年10月2日公司宣布经双方协商后，鉴于当时市场环境及状况，估计成交的先决条件无法完全满足，于2008年4月2日签署之买卖协议及所有相关协议将会终止。监事会认为公司前述决定对股东而言属公平合理，符合本公司及股东之整体利益。

(五) 关联交易情况

报告期内，公司的关联交易公平合理，未发现损害股东权益及公司利益的情况。

(六) 内部控制制度情况

公司制定了较为完整、合理、有效的内部控制制度。

(七) 股东大会决议的执行情况

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

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

第十二节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

本报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、资产交易事项

本报告期内公司无需披露的重大资产交易事项。

三、重大关联交易

2008年3月5日，本公司2008年第一次临时股东大会审议同意本集团于2008年至2010年期间任意一天在交通银行股份有限公司的最高存款余额上限不超过人民币390亿元。

详细内容请查阅本公司于3月6日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布的相关公告。

四、托管情况

本报告期内公司无需披露的托管事项。

五、承包情况

本报告期内公司无需披露的承包事项。

六、租赁情况

本报告期内公司无需披露的租赁事项。

第十二节 重要事项

七、担保情况

单位：人民币百万元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）

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

公司对控股子公司的担保情况

报告期内对控股子公司担保发生额合计	8,621
报告期末对控股子公司担保余额合计	8,021

公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）

担保总额	8,021
担保总额占公司净资产的比例(%)	10.2
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额	-
担保总额超过净资产50%部分的金额	-
上述三项担保金额合计	-

八、委托理财情况

本报告期内公司无委托理财事项。

九、其他重大合同

本报告期内公司无其他需披露的重大合同。

十、承诺事项履行情况

自本公司公开发行A股后，深圳市新豪时投资发展有限公司持有的389,592,366股内资股、深圳市景傲实业发展有限公司持有的331,117,788股内资股、深圳市江南实业发展有限公司持有的139,112,886股内资股转为自公司A股上市之日起36个月限售期的限售流通A股，其余50家内资股股东持有的2,776,586,596股内资股转为自公司A股上市之日起12个月限售期的限售流通A股。本公司战略投资者持有的本公司战略配售345,000,000股股份自公司A股上市之日起12个月限售。本报告期内，深圳市新豪时投资发展有限公司、深圳市景傲实业发展有限公司和深圳市江南实业发展有限公司均严格履行了其承诺，未出售其所持本公司股份；其余50家内资股股东和战略投资者承诺不出售期限已经于2008年3月1日截止。

十一、聘任、解聘会计师事务所情况

根据公司2007年度股东大会决议，公司于2008年继续聘请了安永华明会计师事务所及安永会计师事务所（以下统称“安永”）分别担任公司中国会计准则财务报告审计机构及国际财务报告准则财务报告审计机构。2008年度，本公司支付给安永的报酬共计5,328万元，其中，年度及中期审计和执行商定程序费用为3,168万元，其他鉴证服务费用为711万元，其他非鉴证服务费用为1,449万元。2007年度，本公司支付给安永的报酬为2,605万元，其中，年度及中期审计和执行商定程序费用为2,250万元，其他专业服务费用为355万元。安永已为本公司提供了连续7年的审计服务。

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

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

十三、持有其他上市公司股权及参股金融企业股权的情况说明

(一) 证券投资情况 (交易性金融资产)：

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (人民币 百万元)	期末持有数量 (百万股/ 百万份)	期末账面值 (人民币 百万元)	占期末证券 总投资比例 (%)	报告期损益 (人民币 百万元)
1	股票	002024	苏宁电器	265	13	233	5.2	(381)
2	股票	600036	招商银行	268	14	173	3.8	(231)
3	股票	600895	张江高科	173	17	171	3.8	(59)
4	股票	600519	贵州茅台	116	1	160	3.5	(177)
5	股票	600030	中信证券	161	7	128	2.8	(209)
6	可转换公司债券	HK2889	中国镍资源	138	156	124	2.7	4
7	股票	000002	万科A	322	19	120	2.7	(393)
8	股票	600585	海螺水泥	210	4	113	2.5	(175)
9	股票	601328	交通银行	162	22	105	2.3	(70)
10	股票	600089	特变电工	85	4	99	2.2	(14)
期末持有的其他证券投资				4,850	-	3,101	68.5	(6,057)
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	(2,645)
合计				6,748	-	4,527	100.0	(10,407)

注：

- (1) 本表所填证券投资包括股票、权证、可转换债券；
- (2) 其他证券投资指：除前十大证券以外的其他证券投资；
- (3) 报告期损益包括报告期分红和公允价值变动损益。

第十二节 重要事项

(二) 持有前十大其他上市公司股权情况：

单位：人民币百万元

序号	证券代码	证券简称	初始投资 金额	期末账面值	占该公司 股权比例 (%)	报告期 损益	报告期 股东权益 变动
1	600016	民生银行	5,546	3,825	4.99	36	(8,153)
2	000001	深发展A	2,844	1,437	4.89	4	(1,407)
3	000538	云南白药	1,394	1,394	9.36	-	-
4	BE0003801181	FORTIS	23,874	1,085	4.81	582	(22,321)
5	600000	浦发银行	878	792	1.06	31	(2,363)
6	HK0005	汇丰控股	963	583	0.07	22	(392)
7	601628	中国人寿	56	49	0.10	3	(104)
	HK2628		753	526		9	(392)
8	HK0941	中国移动	698	521	0.04	13	(266)
9	601857	中国石油	284	181	0.04	8	(369)
	HK0857		490	336		11	(304)
10	000012	南玻A	478	485	4.83	-	(788)

注：

- (1) 本表填列本公司及下属子公司在可供出售金融资产科目中核算的持有其他上市公司股权情况；
- (2) 报告期损益指该项投资在报告期内的分红；
- (3) 占该公司股权比例按照持有该公司股份的合计数计算；
- (4) 上述股权投资股份来源包括一级和二级市场购入、定向增发及配送股等。

(三) 持有非上市金融企业股权情况：

序号	所持 对象名称	初始 投资金额 (人民币 百万元)	持有数量 (百万股)	占该公司 股权比例 (%)	期末 账面值 (人民币 百万元)	报告期 损益 (人民币 百万元)	报告期 股东权益 变动 (人民币 百万元)	会计核算科目	股份来源
1	兴业证券股份 有限公司	9	7	0.47	4	-	-	长期股权投资	兴业银行 红利转投资
2	台州市商业银行 股份有限公司	461	45	14.86	461	-	-	长期股权投资	购买

(四) 买卖其他上市公司股份的情况：

	报告期买入/ 卖出股份数量 (百万股)	使用的资金数量 (人民币百万元)	产生的投资收益 (人民币百万元)
买入	3,882	58,270	-
卖出	5,478	-	8,213

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

十四、信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临2008-001 关于平安证券 有限责任公司业绩增长提示性公告	《中国证券报》D005版、《上海证券报》 D28版、《证券时报》A9版	2008年1月18日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-002 保费收入公告	《中国证券报》D005版、《上海证券报》 D28版、《证券时报》A9版	2008年1月18日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-003 第七届董事会 第十七次会议决议公告	《中国证券报》B08版、《上海证券报》 A41版、《证券时报》A16版	2008年1月21日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-004 关于与交通银行 存款类日常交易的公告	《中国证券报》B08版、《上海证券报》 A41版、《证券时报》A16版	2008年1月21日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-005 前次募集资金 使用情况报告的公告	《中国证券报》B08版、《上海证券报》 A41版、《证券时报》A16版	2008年1月21日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

第十二节 重要事项

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临2008-006 关于召开2008年第一次临时股东大会、内资股及外资股类别股东会议的公告	《中国证券报》B08版、《上海证券报》A41版、《证券时报》A16版	2008年1月21日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-007 2007年度业绩预增公告	《中国证券报》D016版、《上海证券报》D14版、《证券时报》A8版	2008年1月29日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-008 2008年第一次临时股东大会、内资股及外资股类别股东会议的第二次公告	《中国证券报》C12版、《上海证券报》D11版、《证券时报》C8版	2008年2月5日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股市场公告	-	2008年2月5日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股市场公告(通函)	-	2008年2月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股市场公告(选择公司通讯之收取方式及语言版本)	-	2008年2月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-009 保费收入公告	《中国证券报》B08版、《上海证券报》D12版、《证券时报》A12版	2008年2月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-010 有限售条件流通股上市流通的提示性公告	《中国证券报》D005版、《上海证券报》D8版、《证券时报》C24版	2008年2月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-011 2008年第一次临时股东大会、内资股及外资股类别股东会议决议公告	《中国证券报》D004版、《上海证券报》D30版、《证券时报》C21版	2008年3月6日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股市场公告	-	2008年3月8日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-012 第七届董事会第十八次会议决议公告	《中国证券报》D010版、《上海证券报》D48版、《证券时报》C16版	2008年3月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-013 第五届监事会第八次会议决议公告	《中国证券报》D010版、《上海证券报》D48版、《证券时报》C16版	2008年3月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-014 保费收入公告	《中国证券报》D010版、《上海证券报》D48版、《证券时报》C16版	2008年3月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临2008-015 投资富通投资管理公司的公告	《中国证券报》D010版、《上海证券报》D48版、《证券时报》C16版	2008年3月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2007年度报告	-	2008年3月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2007年度报告摘要	《中国证券报》D009版、《上海证券报》D46版、《证券时报》C13版	2008年3月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-016 关于召开2007年年度股东大会的通知	《中国证券报》B08版、《上海证券报》D142版、《证券时报》C9版	2008年3月27日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-017 投资富通投资管理公司的公告	《中国证券报》D005版、《上海证券报》D32版、《证券时报》C20版	2008年4月3日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-018 澄清公告	《中国证券报》D024版、《上海证券报》D24版、《证券时报》A9版	2008年4月9日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-019 2007年年度股东大会补充通知	《中国证券报》D004版、《上海证券报》D35版、《证券时报》A5版	2008年4月11日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-020 保费收入公告	《中国证券报》D061版、《上海证券报》D89版、《证券时报》C68版	2008年4月18日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2008年4月18日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股通函	-	2008年4月24日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2008年第一季度报告	《中国证券报》D029版、《上海证券报》D75版、《证券时报》C88版	2008年4月30日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-021 澄清公告	《中国证券报》D008版、《上海证券报》D16版、《证券时报》A8版	2008年5月9日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-022 2007年年度股东大会决议公告	《中国证券报》D012版、《上海证券报》D25版、《证券时报》C24版	2008年5月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-023 2007年度分红派息公告	《中国证券报》B01版、《上海证券报》A17版、《证券时报》C9版	2008年5月19日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-024 保费收入公告	《中国证券报》C04版、《上海证券报》D22版、《证券时报》A3版	2008年5月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

第十二节 重要事项

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临2008-025 董事会决议公告 暨关于召开临时 股东大会的通知	《中国证券报》C008版、《上海证券报》 17版、《证券时报》C4版	2008年5月31日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2008年5月31日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-026 保费收入公告	《中国证券报》D004 版、《上海证券报》 D9版、《证券时报》B8版	2008年6月19日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-027 澄清公告	《中国证券报》A12版、《上海证券报》 D6版、《证券时报》16版	2008年7月3日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-028 澄清公告	《中国证券报》A09版、《上海证券报》 D8版、《证券时报》20版	2008年7月4日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-029 2008年 第二次临时股东大会 决议公告	《中国证券报》D025版、《上海证券报》 C30版、《证券时报》16版	2008年7月18日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-030 关于平安证券 2008年上半年未经审计财务 报表在中国货币网披露的公告	《中国证券报》D025版、《上海证券报》 C30版、《证券时报》16版	2008年7月18日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-031 保费收入公告	《中国证券报》D025版、《上海证券报》 C30版、《证券时报》16版	2008年7月18日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-032 上市公司治理 专项活动整改情况说明	《中国证券报》C004版、《上海证券报》 65版、《证券时报》45版	2008年7月19日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2008年8月6日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-033 第七届董事会 第二十二次会议决议公告	《中国证券报》C008版、《上海证券报》 35版、《证券时报》29版	2008年8月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-034 第五届监事会 第十次会议决议公告	《中国证券报》C008版、《上海证券报》 35版、《证券时报》29版	2008年8月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-035 保费收入公告	《中国证券报》C008版、《上海证券报》 35版、《证券时报》29版	2008年8月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2008年半年度报告	-	2008年8月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2008年半年度报告摘要	《中国证券报》C008版、《上海证券报》35版、《证券时报》29版	2008年8月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-036 关于举行业绩网上投资者交流会的公告	《中国证券报》B05版、《上海证券报》C155版、《证券时报》45版	2008年8月26日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-037 第七届董事会第二十三次会议决议公告	《中国证券报》B04版、《上海证券报》C64版、《证券时报》4版	2008年8月29日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2008年9月9日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2008年9月13日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-038 2008年中期分红派息公告	《中国证券报》C12版、《上海证券报》C8版、《证券时报》29版	2008年9月19日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-039 保费收入公告	《中国证券报》C12版、《上海证券报》C8版、《证券时报》29版	2008年9月19日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股不寻常价格变动	-	2008年9月19日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-040 澄清公告	《中国证券报》B20版、《上海证券报》24版、《证券时报》32版	2008年9月27日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股不寻常价格变动	-	2008年9月27日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-041 重大事项公告	《中国证券报》D004版、《上海证券报》A16版、《证券时报》8版	2008年10月6日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2008年10月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-042 2008年第三季度业绩预亏公告	《中国证券报》C009版、《上海证券报》20版、《证券时报》25版	2008年10月18日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-043 保费收入公告	《中国证券报》C009版、《上海证券报》20版、《证券时报》25版	2008年10月18日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-044 关于董事会秘书变更的公告	《中国证券报》D008版、《上海证券报》C60版、《证券时报》20版	2008年10月23日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

第十二节 重要事项

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临2008-045 关于保荐代表人变更的公告	《中国证券报》D008版、《上海证券报》C60版、《证券时报》20版	2008年10月23日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-046 第七届董事会第二十四次会议决议公告	《中国证券报》D037版、《上海证券报》C25版、《证券时报》64版	2008年10月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2008年第三季度报告	《中国证券报》D037版、《上海证券报》C25版、《证券时报》64版	2008年10月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-047 保费收入公告	《中国证券报》B04版、《上海证券报》C12版、《证券时报》24版	2008年11月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股不寻常价格变动	-	2008年12月6日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-048 关于控股子公司平安人寿增资事项完成的公告	《中国证券报》B04版、《上海证券报》A16版、《证券时报》4版	2008年12月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2008-049 保费收入公告	《中国证券报》A08版、《上海证券报》C32版、《证券时报》40版	2008年12月19日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

十五、其他重大事项

(一) 2008年1月18日, 本公司第七届董事会第十七次会议逐项审议通过了《关于公司向不特定对象公开发行A股股票方案的议案》和《关于公司发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券的议案》(以下合称“再融资议案”)。2008年3月5日, 本公司2008年第一次临时股东大会、2008年第一次内资股类别股东会议及2008年第一次外资股类别股东会议分别逐项表决通过了前述再融资议案。再融资议案尚须报中国证券监督管理委员会审核。2008年5月9日, 本公司董事会发布澄清公告, 郑重声明自公告之日起至少6个月内不考虑递交公开增发A股股票的申请。同时, 本公司将根据市场状况和投资者承受能力, 慎重考虑分离交易可转换公司债券的申报和发行时机。

详细内容请查阅本公司分别于2008年1月21日、2008年3月6日及2008年5月9日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布的相关公告。

(二) 2008年3月19日，本公司第七届董事会第十八次会议审议通过《关于投资富通投资管理公司的议案》，同意本公司投资富通投资管理公司吸收合并荷兰银行旗下资产管理公司（不包括某些非核心资产）后全部已发行股份的约50%。2008年4月2日，本公司就投资富通投资管理公司约50%的股权签署了《股份买卖协议》、《股东协议》、《赔偿保证契约》、《富通商标和商号许可协议》、《平安商标和商号许可协议》以及《荷兰银行商标许可协议》，以21.5亿欧元的对价投资富通投资管理有限公司1,000,000股股权。2008年10月6日本公司发布重大事项公告，鉴于市场环境及状况，经本公司与富通协商，估计上述交易完成的先决条件无法完全满足，本公司于2008年4月2日签署的《股份买卖协议》等相关协议将会终止。本集团董事认为终止前述协议对本集团的业务营运及财务状况没有影响。

详细内容请查阅本公司分别于2008年3月20日、2008年4月3日及2008年10月6日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布的相关公告。

(三) 本集团对富通集团股票的总投资成本为人民币238.74亿元。按审慎原则和相关会计政策，本集团已在2008年第三季度财务报告中对富通集团股票投资进行减值准备的会计处理，把在本集团2008年9月30日净资产中体现的约人民币157亿元的市价变动损失，转入利润表中反映。

详细内容请查阅本公司于2008年10月6日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布的相关公告。

第十三节 财务报告

本公司年度财务报告已经安永华明会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。具体参见第十五节附件中的已审财务报表。

第十四节 备查文件目录

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

第十五节 附件

- 一、 2008年12月31日已审财务报表。
- 二、 应收控股股东及其他关联方款项专项说明。
- 三、 内部控制自我评估报告。

董事长兼首席执行官

马明哲

中国平安保险(集团)股份有限公司
董事会

2009年4月8日

审计报告

安永华明(2009)审字第60468101_B43号

中国平安保险(集团)股份有限公司全体股东：

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

一、 管理层对财务报表的责任

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

二、 注册会计师的责任

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

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

我们相信,我们获取的审计证据是充分的、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

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

安永华明会计师事务所
中国 北京

中国注册会计师
中国注册会计师

吴志强
黄悦栋
2009年4月8日

合并资产负债表

2008年12月31日

人民币百万元

	附注七	2008年12月31日	2007年12月31日
资产			
货币资金	1	52,445	72,740
结算备付金	2	1,177	2,027
拆出资金	3	304	1,192
交易性金融资产	4	65,486	84,938
衍生金融资产	5	17	177
买入返售金融资产	6	13,084	36,457
应收利息	7	6,931	4,187
应收保费	8	4,554	4,568
应收分保账款	9	2,733	2,452
应收分保合同准备金	10	11,354	4,931
保户质押贷款	11	3,725	2,411
发放贷款及垫款	12	74,160	63,125
存出保证金		108	887
定期存款		83,003	41,731
可供出售金融资产	13	212,236	178,539
持有至到期投资	14	126,502	127,736
长期股权投资	15	6,025	2,207
商誉	16	617	610
存出资本保证金	17	5,860	1,560
投资性房地产	18	6,551	4,051
固定资产	19	7,641	7,894
无形资产	20	9,500	3,621
递延所得税资产	21	7,767	87
其他资产	22	5,860	3,216
资产总计		707,640	651,344

载于第115页至第224页的附注为本财务报表的组成部分

	附注七	2008年12月31日	2007年12月31日
负债及股东权益			
负债			
短期借款	24	3,071	3,719
同业及其他金融机构存放款项	25	17,204	7,532
存入保证金	26	7,413	5,398
拆入资金	27	33	175
衍生金融负债	5	265	189
卖出回购金融资产款	28	41,334	13,980
吸收存款	29	80,649	72,133
代理买卖证券款	30	6,929	14,394
预收保费	31	2,210	2,981
应付手续费及佣金		1,243	1,104
应付分保账款	32	3,571	2,656
应付职工薪酬	33	2,156	4,732
应交税费	34	3,073	1,907
应付利息		975	574
应付赔付款	35	6,222	5,161
应付保单红利	36	12,012	7,006
保户储金及投资款	37	6,420	5,287
保险合同准备金	38	420,064	380,947
长期借款	39	3,884	3,218
递延所得税负债	21	472	4,822
其他负债	40	6,971	4,211
负债合计		626,171	542,126

载于第115页至第224页的附注为本财务报表的组成部分

合并资产负债表

2008年12月31日

人民币百万元

	附注七	2008年12月31日	2007年12月31日
负债及股东权益 (续)			
股东权益			
股本	41	7,345	7,345
资本公积	42	48,095	72,111
盈余公积	43	6,125	5,655
一般风险准备	44	395	395
未分配利润		16,820	21,770
外币报表折算差额		(23)	(42)
归属于母公司股东权益合计		78,757	107,234
少数股东权益	46	2,712	1,984
股东权益合计		81,469	109,218
负债和股东权益总计		707,640	651,344

第102页至第224页的财务报表由以下人士签署：

马明哲
法定代表人

姚波
主管会计工作负责人

麦伟林
会计机构负责人

载于第115页至第224页的附注为本财务报表的组成部分

合并利润表

2008年度

人民币百万元

	附注七	2008年度	2007年度
一、营业收入			
保险业务收入	47	129,383	100,945
其中：分保费收入	47	119	85
减：分出保费		(5,813)	(4,298)
提取未到期责任准备金	48	(1,780)	(2,615)
已赚保费		121,790	94,032
银行业务利息收入	49	7,020	5,314
银行业务利息支出	49	(2,677)	(1,565)
银行业务利息净收入	49	4,343	3,749
非保险业务手续费及佣金收入	50	1,980	2,814
非保险业务手续费及佣金支出	50	(204)	(502)
非保险业务手续费及佣金净收入	50	1,776	2,312
投资收益	51	28,248	58,182
公允价值变动损益	52	(17,668)	6,885
汇兑损失		(465)	(501)
其他业务收入	53	1,779	604
营业收入合计	54	139,803	165,263
二、营业支出			
退保金		(13,362)	(13,333)
赔付支出	55	(34,592)	(26,998)
减：摊回赔付支出		2,960	2,443
提取保险责任准备金	56	(38,792)	(77,545)
减：摊回保险责任准备金	57	5,808	592
保单红利支出		(6,276)	(3,514)
分保费用		(23)	(16)
保险业务手续费及佣金支出		(14,637)	(10,838)
营业税金及附加		(2,576)	(3,656)
业务及管理费	58	(14,025)	(15,524)
减：摊回分保费用		1,456	1,167
其他业务成本	58	(1,931)	(585)
资产减值损失	59	(26,120)	(289)
营业支出合计		(142,110)	(148,096)

载于第115页至第224页的附注为本财务报表的组成部分

合并利润表

2008年度

人民币百万元

	附注七	2008年度	2007年度
三、营业利润		(2,307)	17,167
加：营业外收入		114	569
减：营业外支出		(260)	(253)
四、利润/(亏损)总额		(2,453)	17,483
减：所得税费用	60	3,326	(1,902)
五、净利润		873	15,581
归属于母公司股东的净利润		662	15,086
少数股东损益		211	495
		873	15,581
六、每股收益		人民币元	人民币元
基本每股收益	61	0.09	2.11
稀释每股收益	61	0.09	2.11

载于第115页至第224页的附注为本财务报表的组成部分

合并现金流量表

2008年度

人民币百万元

	附注七	2008年度	2007年度
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		128,616	100,901
客户存款和同业存放款项净增加额		20,203	9,428
存放中央银行及同业款项净减少额		1,487	-
保户储金及投资款净增加额		2,083	-
收取利息、手续费及佣金的现金		7,621	6,678
银行业务及证券业务拆借资金净增加额		694	275
银行业务及证券业务买入返售业务资金净减少额		6,460	-
收到的税费返还		105	11,414
收到的其他与经营活动有关的现金	64	3,362	1,438
经营活动现金流入小计		170,631	130,134
支付原保险合同赔付款项的现金		(34,684)	(25,940)
再保业务产生的现金净额		(674)	(376)
支付保单红利的现金		(1,472)	(615)
发放贷款及垫款净增加额		(11,255)	(13,885)
存放中央银行和同业款项净增加额		-	(8,220)
保户储金及投资款净减少额		-	(248)
支付利息、手续费及佣金的现金		(17,099)	(12,816)
支付给职工以及为职工支付的现金		(6,994)	(6,114)
支付的各项税费		(4,483)	(4,516)
银行业务及证券业务买入返售业务资金净增加额		-	(6,807)
银行业务及证券业务卖出回购业务资金净减少额		(1,426)	-
支付的其他与经营活动有关的现金	64	(30,187)	(18,737)
经营活动现金流出小计		(108,274)	(98,274)
经营活动产生的现金流量净额	64	62,357	31,860
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		498,278	337,743
取得投资收益收到的现金		16,448	16,984
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,389	1,153
投资活动现金流入小计		516,115	355,880
投资支付的现金		(623,213)	(352,537)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(6,377)	(4,646)
保户质押贷款净增加额		(1,314)	(1,030)
购买新增子公司支付的现金净额		(739)	(741)
购买子公司部分少数股权支付的现金净额		(499)	-
投资活动现金流出小计		(632,142)	(358,954)
投资活动产生的现金流量净额		(116,027)	(3,074)

载于第115页至第224页的附注为本财务报表的组成部分

合并现金流量表

2008年度

人民币百万元

	附注七	2008年度	2007年度
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		133	38,222
取得借款收到的现金		3,848	5,101
保险业务卖出回购业务资金净增加额		28,780	-
筹资活动现金流入小计		32,761	43,323
偿还债务所支付的现金		(4,703)	(1,823)
分配股利及偿付利息支付的现金		(6,037)	(4,601)
其中：子公司支付给少数股东的股利		(86)	(43)
保险业务拆入资金净减少额		-	(820)
保险业务卖出回购业务资金净减少额		-	(12,013)
筹资活动现金流出小计		(10,740)	(19,257)
筹资活动产生的现金流量净额		22,021	24,066
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(158)	(207)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	64	(31,807)	52,645
加：年初现金及现金等价物余额	64	96,296	43,651
六、年末现金及现金等价物余额	64	64,489	96,296

载于第115页至第224页的附注为本财务报表的组成部分

合并股东权益变动表

2008年度

人民币百万元

项目	2008年度							
	归属于母公司股东权益							
	股本	资本公积	盈余公积	一般 风险准备	未分配 利润	外币 折算差额	少数 股东权益	股东 权益合计
一、年初余额	7,345	72,111	5,655	395	21,770	(42)	1,984	109,218
二、本年增减变动金额								
(一) 净利润	-	-	-	-	662	-	211	873
(二) 直接计入股东权益的利得和损失								
1. 可供出售金融资产公允 价值变动净额								
(1) 计入股东权益的金额	-	(47,547)	-	-	-	-	(321)	(47,868)
(2) 转入当期损益的金额	-	(10,358)	-	-	-	-	(70)	(10,428)
2. 计入当期损益的可供 出售金融资产减值损失	-	25,786	-	-	-	-	174	25,960
3. 与计入股东权益项目 相关的所得税的影响	-	6,047	-	-	-	-	41	6,088
4. 其他	-	2,056	-	-	-	19	14	2,089
上述(一)和(二)小计	-	(24,016)	-	-	662	19	49	(23,286)
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	470	-	(470)	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(5,142)	-	(86)	(5,228)
(四) 其他	-	-	-	-	-	-	765	765
三、年末余额	7,345	48,095	6,125	395	16,820	(23)	2,712	81,469

载于第115页至第224页的附注为本财务报表的组成部分

合并股东权益变动表

2008年度

人民币百万元

项目	2007年度								
	归属于母公司股东权益							少数 股东权益	股东 权益合计
	股东权益	资本公积	盈余公积	一般 风险准备	未分配 利润	外币 折算差额			
一、年初余额	6,195	23,246	4,969	395	10,455	-	1,366	46,626	
二、本年增减变动金额									
(一) 净利润	-	-	-	-	15,086	-	495	15,581	
(二) 直接计入股东权益的利得和损失									
1. 可供出售金融资产公允 价值变动净额									
(1) 计入股东权益的金额	-	37,902	-	-	-	-	379	38,281	
(2) 转入当期损益的金额	-	(20,676)	-	-	-	-	(207)	(20,883)	
2. 计入当期损益的可供出售 金融资产减值损失	-	97	-	-	-	-	1	98	
3. 与计入股东权益项目 相关的所得税的影响	-	(3,426)	-	-	-	-	(34)	(3,460)	
4. 其他	-	(2,104)	-	-	-	(42)	(20)	(2,166)	
上述(一)和(二)小计	-	11,793	-	-	15,086	(42)	614	27,451	
(三) 股东投入资本	1,150	37,072	-	-	-	-	-	38,222	
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	686	-	(686)	-	-	-	
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(3,085)	-	(43)	(3,128)	
(五) 其他	-	-	-	-	-	-	47	47	
三、年末余额	7,345	72,111	5,655	395	21,770	(42)	1,984	109,218	

载于第115页至第224页的附注为本财务报表的组成部分

母公司资产负债表

2008年12月31日

人民币百万元

	附注十五	2008年12月31日	2007年12月31日
资产			
货币资金	1	7,383	40,858
交易性金融资产	2	5,623	8,176
买入返售金融资产		-	1,700
应收利息		371	75
定期存款		220	289
可供出售金融资产	3	17,781	4,311
长期股权投资	4	44,234	17,868
固定资产		88	85
无形资产		34	24
递延所得税资产	5	527	10
其他资产		58	16
资产总计		76,319	73,412
负债及股东权益			
负债			
卖出回购金融资产款	6	6,400	-
应付职工薪酬	7	345	1,325
应交税费	8	114	380
其他负债		175	219
负债合计		7,034	1,924
股东权益			
股本		7,345	7,345
资本公积		50,742	52,506
盈余公积		6,125	5,655
一般风险准备		395	395
未分配利润		4,678	5,587
股东权益合计		69,285	71,488
负债和股东权益总计		76,319	73,412

载于第115页至第224页的附注为本财务报表的组成部分

母公司利润表

2008年度

人民币百万元

	附注十五	2008年度	2007年度
一、营业收入			
投资收益	9	5,809	8,452
公允价值变动损益	10	(762)	324
汇兑损失		(66)	(4)
其他业务收入		1	2
营业收入合计		4,982	8,774
二、营业支出			
营业税金及附加		(36)	(142)
业务及管理费	11	180	(1,414)
资产减值损失	12	(409)	-
营业支出合计		(265)	(1,556)
三、营业利润		4,717	7,218
减：营业外支出		(48)	(2)
四、利润总额		4,669	7,216
减：所得税费用	13	34	(354)
五、净利润		4,703	6,862

载于第115页至第224页的附注为本财务报表的组成部分

母公司现金流量表

2008年度
人民币百万元

	2008年度	2007年度
一、经营活动产生的现金流量		
收到的其他与经营活动有关的现金	8	339
经营活动现金流入小计	8	339
支付给职工以及为职工支付的现金	(272)	(411)
支付的各项税费	(302)	(247)
支付的其他与经营活动有关的现金	(621)	(156)
经营活动现金流出小计	(1,195)	(814)
经营活动产生的现金流量净额	(1,187)	(475)
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	75,599	18,758
取得投资收益收到的现金	5,999	4,753
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	17
投资活动现金流入小计	81,598	23,528
投资支付的现金	(116,139)	(17,039)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(82)	(62)
支付其他与投资活动有关的现金	(14)	-
投资活动现金流出小计	(116,235)	(17,101)
投资活动产生的现金流量净额	(34,637)	6,427
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	-	38,222
收到的其他与筹资活动有关的现金	6,400	-
筹资活动现金流入小计	6,400	38,222
分配股利及偿付利息支付的现金	(5,146)	(3,080)
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	(939)
筹资活动现金流出小计	(5,146)	(4,019)
筹资活动产生的现金流量净额	1,254	34,203
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(12)	99
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	(34,582)	40,254
加：年初现金及现金等价物余额	43,702	3,448
六、年末现金及现金等价物余额	9,120	43,702

载于第115页至第224页的附注为本财务报表的组成部分

母公司股东权益变动表

2008年度

人民币百万元

项目	2008年度					
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	7,345	52,506	5,655	395	5,587	71,488
二、本年增减变动金额						
(一) 净利润	-	-	-	-	4,703	4,703
(二) 直接计入股东权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允 价值变动净额						
(1) 计入股东权益的金额	-	(2,471)	-	-	-	(2,471)
(2) 转入当期损益的金额	-	(184)	-	-	-	(184)
2. 计入当期损益的可供 出售金融资产减值损失	-	409	-	-	-	409
3. 与计入股东权益项目 相关的所得税的影响	-	482	-	-	-	482
上述(一)和(二)小计	-	(1,764)	-	-	4,703	2,939
(三) 利润分配						
1. 提取盈余公积	-	-	470	-	(470)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(5,142)	(5,142)
三、年末余额	7,345	50,742	6,125	395	4,678	69,285

项目	2007年度					
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	6,195	15,731	4,969	395	2,496	29,786
二、本年增减变动金额						
(一) 净利润	-	-	-	-	6,862	6,862
(二) 直接计入股东权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允 价值变动净额						
(1) 计入股东权益的金额	-	438	-	-	-	438
(2) 转入当期损益的金额	-	(782)	-	-	-	(782)
2. 与计入股东权益项目 相关的所得税的影响	-	47	-	-	-	47
上述(一)和(二)小计	-	(297)	-	-	6,862	6,565
(三) 股东投入资本	1,150	37,072	-	-	-	38,222
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积	-	-	686	-	(686)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(3,085)	(3,085)
三、年末余额	7,345	52,506	5,655	395	5,587	71,488

载于第115页至第224页的附注为本财务报表的组成部分

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

一、本公司基本情况

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

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

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

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

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

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

二、财务报表的编制基础

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

遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司和本集团2008年12月31日的财务状况以及2008年度(以下简称“本年度”)的经营成果和现金流量。

本财务报表以持续经营为基础列报。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

三、主要会计政策和会计估计

1. 会计年度

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

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

3. 记账基础及计价原则

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

4. 企业合并

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

同一控制下的企业合并

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

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并

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

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

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

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

三、主要会计政策和会计估计（续）

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司2008年度的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

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

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

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

6. 长期股权投资

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

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

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

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

三、主要会计政策和会计估计(续)

6. 长期股权投资(续)

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益，待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

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

7. 外币折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

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

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

8. 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。

三、主要会计政策和会计估计（续）

9. 客户交易结算资金核算办法

本集团代理客户买卖证券收到的代理买卖证券款，全额存入本集团指定的银行账户；本集团在收到代理客户买卖证券款的同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

本集团接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

本集团对客户交来的期货保证金专户存储，分户核算，客户质押的标准仓单也作为客户保证金管理与核算。根据客户开仓价和当日结算价计算每日浮动盈亏；根据客户开仓价和平仓价计算客户平仓盈亏，根据有关规定及客户当日成交交易手续费，相应划入或划出客户保证金。

10. 证券承销业务核算办法

本集团承销之证券，根据与发行人确定的发售方式，按以下规定分别进行核算。

- (1) 本集团以余额包销方式进行承销业务，发行日根据承销协议确认的证券发行总额，按承销价款在备查簿中记录承销证券的情况，承销期结束如有未售出证券，本公司根据附注三、11所述的金融工具的分类政策，确认为本集团金融资产。
- (2) 本集团以代销方式进行承销业务，发行日根据承销协议确认的证券发行总额，按承销价款在备查簿中记录承销证券的情况；承销期结束将未售出证券退还委托单位。

11. 金融工具

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

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

本集团的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产或金融负债相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售或回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产或金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失均计入当期损益。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

三、主要会计政策和会计估计(续)

11. 金融工具(续)

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：

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

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，按照公允价值进行后续计量。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。其终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

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

对于其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

12. 财务担保合同

本集团的银行业务涉及提供信用证和保函。这些财务担保合同为合同持有人提供偿还保障，即在被担保人不能按照债务工具、贷款或其它负债的原始或修改后的条款履行义务时，代为偿付合同持有人的损失。本集团对该等合同按公允价值进行初始计量，该公允价值在担保期内按比例摊销，计入手续费及佣金收入。随后按照合同的初始公允价值减累计摊销后的金额与本集团履行担保责任的准备金的公允价值之间的较高者列示。

三、主要会计政策和会计估计（续）

13. 衍生工具

本集团的衍生金融工具主要包括利率掉期、信用违约掉期交易、货币掉期交易、远期货币合同及认股权证等。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

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。

14. 金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

15. 金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

可供出售金融资产

本集团于资产负债表日对每一项可供出售类权益工具进行检查以确定该金融资产是否需要计提减值准备。有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备计入损益，其金额等于该金融资产的成本与公允价值差额扣除原已计入损益的减值损失后的余额。原计入权益中的未实现损益，予以转出，计入当期损益中作为上述计算减值损失的一部分。减值测试及减值金额均基于持有该投资的本集团内公司的记账本位币。

对于权益投资而言，其公允价值严重或非暂时地低于成本是发生减值的客观证据。在进行减值分析时，本集团考虑定量和定性证据。具体而言，本集团综合考虑公允价值相对于成本的下跌幅度、波动率和下跌的持续时间，以确定公允价值下跌是否属于重大。本集团考虑下跌的期间和幅度的一贯性，以确定公允价值下跌是否属于非暂时。一般而言，公允价值相对于成本的下跌幅度越大、波动率越小、下跌的持续时间越久或下跌幅度的一贯性越强，则越有可能存在权益投资减值的客观证据。

本集团还考虑下列（但不仅限于下列）定性的证据：

- 被投资方发生严重财务困难，包括未能履行合同义务、进行财务重组以及对持续经营预期恶化；
- 与被投资方经营有关的技术、市场、客户、宏观经济指标、法律及监管等条件发生不利变化。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

三、主要会计政策和会计估计(续)

15. 金融资产减值(续)

可供出售金融资产(续)

根据上述有关严重或非暂时性的标准计提减值损失后并不构成金融资产新的成本。任何后续损失，包括由于外汇变动因素所造成的部分，都需要在损益表中确认，直到该资产被终止确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

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

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

以成本计量的金融资产

以成本计量的金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》规定的成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值也按照上述原则处理。

三、主要会计政策和会计估计（续）

16. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- 收取金融资产现金流量的权利届满；
- 保留了收取金融资产现金流量的权利，但在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；或
- 转移了收取金融资产现金流量的权利，并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

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

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

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

17. 买入返售协议

买入返售业务按发生时实际支付的款项入账，并在资产负债表中确认。买入返售的标的资产在表外作备查登记。买入返售业务的买卖差价按实际利率法在返售期间内确认为利息收入。

18. 卖出回购协议

卖出回购业务按发生时实际收到的款项入账，并在资产负债表中确认。卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。卖出回购业务的买卖差价按实际利率法在回购期间内确认为利息支出。

19. 投资性房地产

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

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

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。投资性房地产的折旧采用年限平均法计提，具体内容见下文附注三、20固定资产中房屋及建筑物的折旧方法和附注三、22无形资产中土地使用权的摊销方法。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

三、主要会计政策和会计估计 (续)

20. 固定资产

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

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

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

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

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

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

21. 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。

22. 无形资产

本集团的无形资产按照成本进行初始计量。

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

用以取得高速公路收费经营权的支出已资本化为无形资产，期后以直线法在合同期限内进行摊销。

各项无形资产的预计使用寿命如下：

	预计使用寿命
高速公路收费经营权	20-30年
土地使用权	50-70年
计算机软件系统	3-5年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。

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

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

三、主要会计政策和会计估计（续）

23. 抵债资产

抵债资产是指本集团依法行使债权或担保物权而受偿于债务人、担保人或第三人的实物资产或财产权利。抵债资产按其公允价值进行初始计量。

24. 资产减值

本集团对除递延所得税资产及金融资产以外的资产减值，按以下方法确定：

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

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

25. 保险保障基金

本集团根据《保险保障基金管理办法》（保监会令【2004】16号）按下列比例提取保险保障基金：

- 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；
- 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；
- 无保证利率的长期人寿保险，按自留保费的0.05%提取。

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

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

三、主要会计政策和会计估计(续)

26. 原保险合同

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

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

27. 未到期责任准备金

未到期责任准备金是指本集团作为保险人为尚未终止的非寿险业务保险责任提取的准备金。本集团按照三百六十五分之一毛保费法得出的保险精算结果提取未到期责任准备金。

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

- 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;
- 在责任准备金评估日假设所有保单退保时的退保金额。

28. 未决赔款准备金

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

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

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

理赔费用准备金是指本集团为非寿险保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。本公司采取逐案预估法及比率分摊法提取该项准备金。

29. 寿险责任准备金

寿险责任准备金是指本集团作为保险人为尚未终止的人寿保险责任提取的准备金。寿险责任准备金按保险精算结果提取。本集团根据中国保监会规定,计提不低于法定责任准备金的寿险责任准备金。法定责任准备金根据中国保监会下发的保监发【1999】90号文件所载之《人寿保险精算规定》及《利差返还型人寿保险精算规定》,保监发【2003】67号文件所载之《个人分红保险精算规定》,保监发【2007】335号文件所载之《万能保险精算规定》及《投资连结保险精算规定》,《关于印发精算报告编报规则的通知》(保监寿险【2007】119号)及《关于修订精算规定中生命表使用有关事项的通知》(保监发【2005】118号)等有关文件及中国保监会的有关批复而进行评估。

本集团的寿险责任准备金的主要计算基准如下:

- (1) 采用“未来法”逐单计算,或经中国保监会同意后,采用“过去法”逐单计算;

三、主要会计政策和会计估计（续）

29. 寿险责任准备金（续）

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

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

三、主要会计政策和会计估计(续)

30. 长期健康险责任准备金

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

31. 负债充足性测试

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

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

32. 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：

- 该义务是本集团因过去事项承担的现时义务；
- 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，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

33. 收入确认原则

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

利息收入

利息收入按他人使用本集团货币资金的时间和实际利率确认。

手续费收入

手续费收入为证券、期货代理买卖佣金收入，于所提供的服务完成时予以确认。本集团将当期已发生的证券承销的劳务成本计入当期损益，证券承销收入于证券承销完成时确认收入。

其他收入

高速公路通行费收入为从事高速公路通行所取得的收入，于所提供的服务完成时予以确认。

三、主要会计政策和会计估计（续）

34. 再保险

分出业务

本集团在常规业务过程中对其保险业务分出保险风险。已分出的再保险安排并不能使本集团免除其对保单持有人的责任。在确认原保险合同保费收入的当期，本集团按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费及应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金及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，计算确定分出保费及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。

因签订再保险合同而产生的损益于签约日立即确认并计入当期损益，而不作为递延收益在以后年度进行摊销。

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。

35. 保单红利支出

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

36. 经营租赁

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

37. 职工薪酬

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

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

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

三、主要会计政策和会计估计 (续)

38. 股份支付

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

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

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

39. 所得税的会计处理方法

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

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

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

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

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

- 商誉的初始确认,或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认:该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异,能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损及税款抵减的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损及税款抵减产生的递延所得税资产,除非产生可抵扣暂时性差异的交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额。

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

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。

40. 受托业务

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

三、主要会计政策和会计估计（续）

41. 关联方

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

42. 会计政策的未来变更

中国保监会在2009年1月5日发出《关于保险业实施企业会计准则解释第2号有关事项的通知》(保监发【2009】1号)，要求保险公司在编制2009年年度财务报表时，对目前导致境内外会计报表差异的各项会计政策同时进行变更，其中主要包括以下各项：

- 保单获取成本不予递延，计入当期损益；
- 采用新的基于最佳估计原则下的准备金评估标准；
- 保费收入的确认和计量，引入重大保险风险测试和分拆处理。

上述要求的具体标准有待另行发布的规定予以明确。

43. 主要会计估计及判断

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。基于过往经验及其他因素，包括对在有关情况下视为合理的未来事件的预期，本集团对该等估计及判断进行持续评估。

判断

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

(1) 金融资产的分类

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

(2) 保险合同的分类

管理层需要就发出的保单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。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

三、主要会计政策和会计估计(续)

43. 主要会计估计及判断(续)

估计及假设

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

(1) 对保险合同准备金的估值

寿险责任准备金及长期健康险责任准备金

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

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

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

未决赔款准备金

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

与这些方法相关的主要假设为本集团的历史索赔进展经验，该经验可用于预测未来索赔进展，从而得出最终赔款成本。因此，这些方法根据分析过往年度的索赔进展及预期损失率来推断已付或已报告的赔款金额的发展、每笔赔案的平均成本及赔案数目。历史索赔进展主要按事故年度作出分析，但亦可按地域或重大业务类别及赔款类型作出进一步分析。重大赔案通常单独进行考虑，按照理赔人员估计的金额计提或进行单独预测，以反映其未来发展。在多数情况下，不会就未来赔案进展比率或赔付比率作出明确的假设；相反，使用的假设隐含在历史赔款进展数据当中，并基于此预测未来赔款进展。为反映一些过往趋势不适用于未来的情形(例如一次性事件，公众对赔款的态度、经济条件、通胀水平、司法判定及立法或政策制定等外部因素的变动，以及产品组合、赔款处理流程等内部因素的变动)，会使用额外定性判断，在考虑了所有涉及的不确定因素后，挑选出最有可能的结果来估计最终赔款成本。本集团每年对未决赔款准备金进行负债充足性测试。

三、主要会计政策和会计估计（续）

43. 主要会计估计及判断（续）

估计及假设（续）

(2) 运用估值技术确定金融工具的公允价值

对于不存在活跃市场的金融工具，采用向市场上主要交易商询价的方式或采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本集团采用估值技术确定金融工具的公允价值时，尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数，包括无风险利率、信用风险、外汇汇率、商品价格、股价或股价指数、金融工具价格未来波动率、提前偿还风险等。然而，当缺乏市场参数时，管理层就自身和交易对手的信贷风险、市场波动率等方面作出估计。

使用不同的估值技术或参数假设可能导致公允价值估计存在较重大差异。

(3) 可供出售权益投资的减值准备

本集团认为当公允价值出现严重或非暂时性下跌低于成本时，应当计提可供出售权益投资的减值准备。对何谓严重或非暂时性的认定需要管理层作出判断。进行判断时，本集团需考虑的因素请参见附注三、15。

(4) 贷款减值

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

(5) 递延所得税资产及负债

递延所得税资产及负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，本集团应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额发生的时间和金额以及适用的税率，结合税务筹划策略，以决定可确认的递延所得税资产和负债的金额。在这方面，本集团已规划出可行的税务筹划策略以确认相关递延所得税资产约人民币5,700百万元。

44. 主要会计估计变更

本集团在符合保监发【1999】90号文件关于所提取责任准备金不得低于法定最低责任准备金，以及评估利息率不得高于定价利息率或7.5%的精算规定的基础上，对定价利息率高于或等于7.5%的高定价利息率保单采用更稳健的评估利息率。于2007年12月31日，上述高定价利息率保单的评估利息率已经下调为6%至6.5%。

在截至2008年6月30日6个月期间，本集团根据当时客观的投资环境因素与相关的宏观经济增长预测，曾经将该等高定价利息率保单的评估利息率进一步下调至6%，使得上述期间的税前利润减少约人民币38.11亿元。其后，本集团在系统地跟踪相关预测因素及判断时，核实由于受全球金融危机影响，上半年的全年预测与2008年的全年实际情况有较大的差异，故按相关客观因素调整后，于2008年第四季度将该评估利息率恢复至2007年12月31日的水平。因此，上述高定价利息率保单于2008年12月31日的评估利息率与其2007年12月31日的评估利息率（6%至6.5%）保持一致；相对于2007年12月31日，在这方面没有发生会计估计变更。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

四、税项

本集团根据对现时税法的理解，主要缴纳下列税项：

营业税金及附加

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

根据财政部、国家税务总局《关于对若干项目免征营业税的通知》(财税【1994】2号)、《关于中国平安保险股份有限公司开办一年期以上返还性人身保险业务免征营业税的通知》(财税【1998】95号)、《关于中国平安保险公司新开办的一年期以上返还性人身保险险种免征营业税的通知》(国税函【1999】181号)、《关于中国平安保险股份有限公司乌鲁木齐分公司具体险种免征营业税的批复》(国税函【1998】746号)、《关于保险公司开办的一年期以上返还性人身保险险种免征营业税的通知》(财税【2000】59号)、《关于人寿保险业务免征营业税若干问题的通知》(财税【2001】118号)、《关于保险公司开办的一年期以上返还性人身保险险种免征营业税的通知》(财税【2002】94号)、《关于保险公司开办的一年期以上返还性人身保险险种免征营业税的通知》(财税【2002】156号)、《关于保险公司开办一年期以上返还性人身保险业务免征营业税的通知》(财税【2004】71号)、《关于保险公司开办一年期以上返还性人身保险业务免征营业税的通知》(财税【2005】21号)、《关于保险公司开办一年期以上返还性人身保险业务免征营业税的通知》(财税【2005】76号)、《关于下发免征营业税的一年期以上返还性人身保险产品名单(第十六批)的通知》(财税【2006】115号)、《财政部、国家税务总局关于下发免征营业税的一年期以上返还性人身保险产品名单(第十七批)的通知》(财税【2007】43号)、《财政部、国家税务总局关于下发免征营业税的一年期以上返还性人身保险产品名单(第十八批)的通知》(财税【2007】117号)、《财政部、国家税务总局关于下发免征营业税的一年期以上返还性人身保险产品名单(第十九批)的通知》(财税【2007】158号)、《财政部、国家税务总局关于下发免征营业税的一年期以上返还性人身保险产品名单(第二十批)的通知》(财税【2008】88号)、《财政部、国家税务总局关于免征营业税的一年期以上返还性人身保险产品(第二十一批)的通知》(财税【2008】166号)等，平安寿险一年期以上(含一年期)返还本利的普通人寿保险、养老年金保险以及一年期以上(含一年期)健康保险产品，平安养老险一年期以上(含一年期)的普通人寿保险以及养老年金保险，平安健康险一年期以上(含一年期)的健康保险产品和平安产险一年期以上(含一年期)健康保险产品于上述文件发布之日起免征营业税。

所得税

全国人民代表大会于2007年3月16日通过了《中华人民共和国企业所得税法》(“新企业所得税法”)，并已于2008年1月1日实施。新企业所得税法引入了包括将内、外资企业所得税税率统一为25%等一系列变化。本集团部分在经济特区内原享受低税率优惠政策的公司及分支机构适用的所得税税率在五年内逐步过渡到25%。其中，2008年内按18%税率执行，2009年、2010年、2011年及2012年分别按20%、22%、24%及25%的税率执行。而本集团其他地区的公司和分支机构的适用的企业所得税税率自2008年1月1日起由33%减少至25%。

本集团在香港特别行政区设立的公司依法缴纳香港利得税。自2008年4月1日至2009年3月31日止期间，税率自17.5%调减为16.5%。

五、合并财务报表的合并范围

于本年度，本公司的控股子公司发生以下主要变化：

- (1) 于2008年3月，平安寿险完成收购山西长晋高速公路有限责任公司（以下简称“山西长晋”）60%的股份。山西长晋的实收资本为人民币750百万元。

平安寿险在该收购中取得的可辨认资产及负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

	收购所确认的 公允价值	账面价值
货币资金	181	181
无形资产	2,659	1,920
其他资产	147	147
小计	2,987	2,248
递延所得税负债	185	-
其他负债	1,582	1,582
小计	1,767	1,582
可辨认净资产	1,220	666
减：少数股东权益	(488)	
平安寿险应占所收购净资产的公允价值	732	
支付的收购成本	732	

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

收购子公司的现金流出额：

支付的现金对价	(732)
获取的子公司的现金	181
现金流出净额	(551)
减：2007年度已支付的部分现金对价	220
2008年度现金流出净额	(331)

山西长晋自购买日起至本年末的经营成果和现金流量列示如下：

营业收入	267
净利润	44
净现金流入额	115

自购买日起至本年末，平安寿险并未处置或准备处置山西长晋的资产或负债。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

五、合并财务报表的合并范围(续)

(2) 于2008年3月,平安寿险完成收购山西晋焦高速公路有限公司(以下简称“山西晋焦”)60%股份。山西晋焦的实收资本为人民币504百万元。

平安寿险在该收购中取得的可辨认资产及负债于购买日的公允价值和账面价值如下:

	收购所确认的 公允价值	账面价值
货币资金	166	166
无形资产	1,913	1,303
其他资产	20	20
小计	2,099	1,489
长期借款	857	857
递延所得税负债	152	-
其他负债	221	221
小计	1,230	1,078
可辨认净资产	869	411
减:少数股东权益	(348)	
平安寿险应占所收购净资产的公允价值	521	
支付的收购成本	521	

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

收购子公司的现金流净额:

支付的现金对价	(521)
获取的子公司的现金	166
现金流出净额	(355)
减:2007年度已支付的部分现金对价	157
2008年度现金流出净额	(198)

山西晋焦自购买日起至本年末的经营成果和现金流量列示如下:

营业收入	257
净利润	75
净现金流出额	(61)

自购买日起至本年末,平安寿险并未处置或准备处置山西晋焦的资产或负债。

五、合并财务报表的合并范围（续）

(3) 于2008年11月，平安信托之子公司北京平安万企上地酒店管理有限公司（以下简称“平安万企”）收购了北京华夏宾馆有限责任公司（以下简称“华夏宾馆”）100%的股权。华夏宾馆的实收资本为人民币39百万元。

平安万企在该收购中取得的可辨认资产及负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

	收购所确认的 公允价值	账面价值
货币资金	1	1
固定资产	19	19
无形资产	144	60
小计	164	80
递延所得税负债	21	-
其他负债	52	52
小计	73	52
可辨认净资产	91	28
平安万企应占所收购净资产的公允价值	91	
支付的收购成本	91	

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

收购子公司的现金流出额：

支付的现金对价	(91)
获取的子公司的现金	1
现金流出净额	(90)

华夏宾馆自购买日起至本年末的经营成果和现金流量不重大。

自购买日起至本年末，平安万企并未处置或准备处置华夏宾馆的资产或负债。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

五、合并财务报表的合并范围(续)

(4) 于2008年12月31日, 本公司拥有下列主要已合并子公司:

名称	注册地	组织机构代码	持股比例		表决权比例	注册/授权资本 (除特别说明外, 均以人民币元表示)	实收资本 (除特别说明外, 均以人民币元表示)	业务性质
			直接	间接				
中国平安人寿保险股份有限公司 ^(注1)	深圳	71093073-9	99.33%	-	99.33%	23,800,000,000	23,800,000,000	人身保险
中国平安财产保险股份有限公司 ^(注2)	深圳	71093072-0	99.08%	-	99.08%	3,000,000,000	4,000,000,000	财产保险
深圳平安银行股份有限公司	深圳	19236558-0	90.04%	-	90.04%	5,460,940,138	5,460,940,138	银行
平安信托投资有限责任公司 ^(注3)	深圳	10002000-9	99.88%	-	99.88%	6,988,000,000	6,988,000,000	信托投资
平安证券有限责任公司	深圳	100323453	-	86.66%	86.66%	1,800,000,000	1,800,000,000	证券投资与经纪
平安养老保险股份有限公司 ^(注4)	上海	77021249-9	98.50%	1.49%	99.99%	1,000,000,000	1,000,000,000	养老保险
平安资产管理有限责任公司	上海	71093344-6	96.00%	3.97%	99.97%	500,000,000	500,000,000	资产管理
平安健康保险股份有限公司	上海	71093349-7	95.00%	4.97%	99.97%	500,000,000	500,000,000	健康保险
中国平安保险海外(控股)有限公司	香港	不适用	100.00%	-	100.00%	港元4,000,000,000	港元555,000,000	投资控股
中国平安保险(香港)有限公司	香港	不适用	-	75.00%	75.00%	港元110,000,000	港元110,000,000	财产保险
平安期货有限公司 ^(注5)	广州	10002318-8	-	89.47%	89.47%	120,000,000	120,000,000	期货经纪
深圳市平安创新资本投资有限公司 ^(注6)	深圳	19221023-9	-	99.88%	99.88%	4,000,000,000	4,000,000,000	投资控股
深圳平安物业投资管理有限公司 ^(注7)	深圳	19230555-3	-	99.88%	99.88%	20,000,000	20,000,000	物业管理
深圳市平安置业投资有限公司	深圳	77270613-4	-	99.88%	99.88%	800,000,000	800,000,000	房地产投资
深圳市信安投资咨询有限公司	深圳	77985608-X	-	99.88%	99.88%	3,000,000	3,000,000	投资咨询

五、合并财务报表的合并范围（续）

(4) 于2008年12月31日，本公司拥有下列主要已合并子公司（续）：

名称	注册地	组织机构代码	持股比例		表决权比例	注册/授权资本 (除特别说明外， 均以人民币元表示)	实收资本 (除特别说明外， 均以人民币元表示)	业务性质
			直接	间接				
中国平安资产管理(香港)有限公司	香港	不适用	-	100.0%	100.00%	港元80,000,000	港元65,000,000	资产管理
玉溪平安置业有限公司	玉溪	79028553-X	-	79.90%	79.90%	38,500,000	38,500,000	物业出租
玉溪美佳华商业管理有限公司	玉溪	78735955-0	-	79.90%	79.90%	500,000	500,000	物业管理
平安美佳华(荆州)商业管理有限公司	荆州	77076569-1	-	50.94%	50.94%	美元9,700,000	美元9,700,000	房地产投资
南宁平安美佳华置业有限公司	南宁	79974132-7	-	50.94%	50.94%	100,000,000	55,000,000	物业出租
深圳市中信城市广场投资有限公司	深圳	73207232-5	-	98.88%	98.88%	20,000,000	20,000,000	房地产投资
安胜投资有限公司	英属维尔京 群岛	不适用	-	100.00%	100.00%	美元50,000	美元2	项目投资
富全投资有限公司	英属维尔京 群岛	不适用	-	100.00%	100.00%	美元36,000,001	美元36,000,001	项目投资
领信国际投资有限公司	英属维尔京 群岛	不适用	-	100.00%	100.00%	美元50,000	美元1	项目投资
叙龙有限公司	香港	不适用	-	100.00%	100.00%	港元10,000	港元10	项目投资
宁波北仑港高速公路有限公司	宁波	739490888	-	100.00%	100.00%	美元77,800,000	美元77,800,000	经营高速公路
山西长晋高速公路有限责任公司 ^(注8)	太原	73190971-X	-	59.60%	59.60%	750,000,000	750,000,000	经营高速公路
山西晋焦高速公路有限公司 ^(注8)	太原	780101033-2	-	59.60%	59.60%	504,000,000	504,000,000	经营高速公路
北京平安万企上地酒店管理有限公司	北京	66690678-1	-	69.92%	69.92%	140,000,000	140,000,000	酒店管理
北京景安世华上地酒店管理有限公司	北京	66910233-2	-	69.92%	69.92%	130,000,000	130,000,000	酒店管理
北京华夏宾馆有限责任公司 ^(注8)	北京	10129520-7	-	69.92%	69.92%	39,399,030	39,399,030	酒店管理
深圳平安财富通咨询有限公司 ^(注9)	深圳	67299862-7	-	99.88%	99.88%	10,000,000	10,000,000	金融咨询服务

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

五、合并财务报表的合并范围(续)

(4) 于2008年12月31日, 本公司拥有下列主要已合并子公司(续):

名称	注册地	组织机构代码	持股比例		表决权比例	注册/授权资本 (除特别说明外, 均以人民币元表示)	实收资本 (除特别说明外, 均以人民币元表示)	业务性质
			直接	间接				
深圳市平安德成投资有限公司 ^(注9)	深圳	68037400-5	-	99.88%	99.88%	300,000,000	300,000,000	项目投资、投资咨询
平安利顺国际货币经纪有限责任公司 ^(注9)	深圳	71093529-X	-	66.92%	66.92%	50,000,000	50,000,000	货币经纪
平安财智投资管理有限公司 ^(注9)	深圳	68039626-3	-	86.66%	86.66%	300,000,000	300,000,000	股权投资
平安科技(深圳)有限公司 ^(注9)	深圳	67297503-8	-	100.00%	100.00%	美元30,000,000	美元6,000,000	IT服务
平安数据科技(深圳)有限公司 ^(注9)	深圳	67297264-6	-	100.00%	100.00%	美元30,000,000	美元6,000,000	信息技术和业务流程外包服务
深圳平安渠道发展咨询服务有限公司 ^(注9)	深圳	67483282-3	-	99.88%	99.88%	3,000,000	3,000,000	信息咨询
中国平安证券(香港)有限公司 ^(注10)	香港	不适用	-	86.66%	86.66%	港元1,000	港元1,000	金融服务

注1: 于本年度, 平安寿险的实收资本增至人民币238亿元。

注2: 于本年度, 平安产险的实收资本增至人民币40亿元。截至2008年12月31日止, 相关工商变更登记手续尚在进行之中。

注3: 于本年度, 平安信托的实收资本增至人民币69.88亿元。

注4: 于本年度, 平安养老险的实收资本增至人民币10亿元。

注5: 于本年度, 深圳市平安期货经纪有限公司更名为平安期货有限公司。

注6: 于本年度, 深圳平安实业有限公司更名为深圳市平安创新资本投资有限公司(以下简称“平安创新资本”), 实收资本增至人民币40亿元。

注7: 于本年度, 深圳平安物业设施管理有限公司更名为深圳平安物业投资管理有限公司(以下简称“平安物业”)。

注8: 于本年度, 上述子公司通过非同一控制下的企业合并取得, 参见附注五、(1)-(3)。

注9: 于本年度, 上述子公司新设成立。

注10: 于本年度, 中国平安保险海外(控股)有限公司(以下简称“平安海外控股”)将其持有的平保证券有限公司(以下简称“平保证券”)全部股份转让给平安证券, 转让后, 平保证券更名为中国平安证券(香港)有限公司。

除上述有关的新增公司外, 本集团2008年度合并主要子公司的范围与上年度一致。

六、分部报告

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

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

	2008年度							合计
	人寿保险	财产保险	银行	证券	总部	其他	抵销	
利润表								
保险业务收入	102,369	27,014	-	-	-	-	-	129,383
减：分出保费	(980)	(4,833)	-	-	-	-	-	(5,813)
提取未到期责任准备金	(73)	(1,707)	-	-	-	-	-	(1,780)
已赚保费	101,316	20,474	-	-	-	-	-	121,790
银行业务利息净收入	-	-	3,814	-	-	-	529	4,343
其中：分部间银行业务利息净收入	-	-	(529)	-	-	-	529	-
非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	206	1,229	-	374	(33)	1,776
其中：分部间非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	-	7	-	26	(33)	-
投资收益	24,023	1,976	32	370	918	1,458	(529)	28,248
其中：分部间投资收益	416	9	-	(12)	98	18	(529)	-
公允价值变动损失	(16,114)	(20)	(196)	(130)	(762)	(446)	-	(17,668)
汇兑收益／(损失)	(374)	(40)	18	(4)	(66)	1	-	(465)
其他业务收入	1,069	110	19	6	1	1,251	(677)	1,779
其中：分部间其他业务收入	284	4	-	-	-	389	(677)	-
营业收入合计	109,920	22,500	3,893	1,471	91	2,638	(710)	139,803

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

六、分部报告 (续)

	2008年度							合计
	人寿保险	财产保险	银行	证券	总部	其他	抵销	
利润表 (续)								
退保金	(13,362)	-	-	-	-	-	-	(13,362)
赔付支出	(19,723)	(14,869)	-	-	-	-	-	(34,592)
减: 摊回赔付支出	781	2,179	-	-	-	-	-	2,960
提取保险责任准备金	(37,125)	(1,667)	-	-	-	-	-	(38,792)
减: 摊回保险责任准备金	5,063	745	-	-	-	-	-	5,808
保单红利支出	(6,276)	-	-	-	-	-	-	(6,276)
分保费用	-	(23)	-	-	-	-	-	(23)
保险业务手续费及佣金支出	(11,811)	(3,029)	-	-	-	-	203	(14,637)
其中: 分部间保险业务手续费及 佣金支出	(4)	(199)	-	-	-	-	203	-
营业税金及附加	(498)	(1,538)	(273)	(82)	(36)	(149)	-	(2,576)
业务及管理费	(6,901)	(4,660)	(1,828)	(688)	180	(613)	485	(14,025)
其中: 分部间业务及管理费	(326)	(35)	(12)	(6)	(86)	(20)	485	-
减: 摊回分保费用	171	1,285	-	-	-	-	-	1,456
其他业务成本	(1,037)	(47)	(16)	-	-	(853)	22	(1,931)
其中: 分部间其他业务成本	(14)	(7)	-	-	-	(1)	22	-
资产减值损失	(25,113)	(286)	(269)	(9)	(409)	(34)	-	(26,120)
营业支出合计	(115,831)	(21,910)	(2,386)	(779)	(265)	(1,649)	710	(142,110)
营业利润	(5,911)	590	1,507	692	(174)	989	-	(2,307)
加: 营业外收入	36	20	31	3	-	24	-	114
减: 营业外支出	(25)	(15)	(161)	(9)	(48)	(2)	-	(260)
利润/(亏损) 总额	(5,900)	595	1,377	686	(222)	1,011	-	(2,453)
减: 所得税费用	3,766	(187)	67	(136)	34	(218)	-	3,326
净利润/(亏损)	(2,134)	408	1,444	550	(188)	793	-	873
补充信息								
资本性支出	2,270	2,061	529	180	84	397	-	5,521
折旧和摊销费用	685	200	119	23	39	227	-	1,293
折旧和摊销以外的非现金费用	6	(52)	196	-	-	10	-	160

2008年12月31日

	2008年12月31日							合计
	人寿保险	财产保险	银行	证券	总部	其他	抵销	
资产负债表								
分部资产	476,519	40,854	146,072	13,730	31,909	19,368	(20,812)	707,640
分部负债	450,013	34,795	137,283	9,885	7,034	7,909	(20,748)	626,171

六、分部报告 (续)

	2007年度							合计
	人寿保险	财产保险	银行	证券	总部	其他	抵销	
利润表								
保险业务收入	79,279	21,666	-	-	-	-	-	100,945
减：分出保费	(710)	(3,588)	-	-	-	-	-	(4,298)
提取未到期责任准备金	(332)	(2,283)	-	-	-	-	-	(2,615)
已赚保费	78,237	15,795	-	-	-	-	-	94,032
银行业务利息净收入	-	-	3,478	-	-	-	271	3,749
其中：分部间银行业务利息净收入	-	-	(271)	-	-	-	271	-
非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	112	1,998	-	437	(235)	2,312
其中：分部间非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	-	117	-	118	(235)	-
投资收益	49,595	2,575	65	1,111	4,126	981	(271)	58,182
其中：分部间投资收益	110	16	-	(107)	243	9	(271)	-
公允价值变动收益/(损失)	6,395	(45)	(60)	146	324	125	-	6,885
汇兑收益/(损失)	(510)	(10)	35	(4)	(4)	(8)	-	(501)
其他业务收入	465	33	7	15	2	420	(338)	604
其中：分部间其他业务收入	199	-	-	-	-	139	(338)	-
营业收入合计	134,182	18,348	3,637	3,266	4,448	1,955	(573)	165,263

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

六、分部报告 (续)

	2007年度							合计
	人寿保险	财产保险	银行	证券	总部	其他	抵销	
利润表 (续)								
退保金	(13,333)	-	-	-	-	-	-	(13,333)
赔付支出	(16,083)	(10,915)	-	-	-	-	-	(26,998)
减: 摊回赔付支出	530	1,913	-	-	-	-	-	2,443
提取保险责任准备金	(76,306)	(1,239)	-	-	-	-	-	(77,545)
减: 摊回保险责任准备金	2	590	-	-	-	-	-	592
保单红利支出	(3,514)	-	-	-	-	-	-	(3,514)
分保费用	-	(16)	-	-	-	-	-	(16)
保险业务手续费及佣金支出	(9,004)	(1,987)	-	-	-	-	153	(10,838)
其中: 分部间保险业务手续费及佣金支出	-	(153)	-	-	-	-	153	-
营业税金及附加	(1,808)	(1,278)	(179)	(160)	(142)	(89)	-	(3,656)
业务及管理费	(7,109)	(4,093)	(1,490)	(1,213)	(1,414)	(507)	302	(15,524)
其中: 分部间业务及管理费	(256)	(19)	(2)	-	(23)	(2)	302	-
减: 摊回分保费用	175	992	-	-	-	-	-	1,167
其他业务成本	(302)	(16)	(1)	-	-	(297)	31	(585)
其中: 分部间其他业务成本	(31)	-	-	-	-	-	31	-
资产减值损失	6	(51)	(164)	(3)	-	(77)	-	(289)
营业支出合计	(126,746)	(16,100)	(1,834)	(1,376)	(1,556)	(970)	486	(148,096)
营业利润	7,436	2,248	1,803	1,890	2,892	985	(87)	17,167
加: 营业外收入	101	10	449	1	-	8	-	569
减: 营业外支出	(102)	(47)	(99)	(3)	(2)	-	-	(253)
利润总额	7,435	2,211	2,153	1,888	2,890	993	(87)	17,483
减: 所得税费用	396	(727)	(616)	(396)	(354)	(205)	-	(1,902)
净利润	7,831	1,484	1,537	1,492	2,536	788	(87)	15,581
补充信息								
资本性支出	3,678	260	230	80	64	581	-	4,893
折旧和摊销费用	483	159	81	26	24	94	-	867
折旧和摊销以外的非现金费用	(6)	51	164	3	-	77	-	289

	2007年12月31日							合计
	人寿保险	财产保险	银行	证券	总部	其他	抵销	
资产负债表								
分部资产	420,566	31,331	141,976	23,516	55,368	21,155	(42,568)	651,344
分部负债	390,247	25,733	135,351	19,786	1,924	11,566	(42,481)	542,126

七、合并财务报表项目附注

1. 货币资金

	2008年12月31日	2007年12月31日
现金	574	382
银行存款	29,040	51,701
其中：证券经纪业务客户	5,782	12,845
存放中央银行款项		
其中：存放中央银行法定准备金	12,829	14,265
存放中央银行超额存款准备金	7,274	4,969
存放同业款项	2,266	884
其他货币资金	462	539
合计	52,445	72,740

本集团从事银行业务的子公司按规定向中国人民银行缴存人民币存款准备金及外币存款准备金。于2008年12月31日，人民币存款准备金的缴存比例为13.5%（2007年12月31日：14.5%），外币存款准备金的缴存比例为5%（2007年12月31日：5%）。

于2008年12月31日，本集团因抵押或冻结等原因造成使用受限制的货币资金为人民币14百万元（2007年12月31日：人民币14百万元）。

于2008年12月31日，本集团存放于境外的货币资金为人民币839百万元（2007年12月31日：人民币2,042百万元）。

2. 结算备付金

	2008年12月31日	2007年12月31日
公司自有	51	668
证券经纪业务客户	1,126	1,359
合计	1,177	2,027

于2008年12月31日，本集团的结算备付金主要为平安证券在中国证券登记结算有限责任公司存放的款项。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

3. 拆出资金

	2008年12月31日	2007年12月31日
拆放银行	3	591
拆放非银行金融机构	310	646
合计	313	1,237
减：坏账准备	(9)	(45)
净额	304	1,192

4. 交易性金融资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
债券		
国债	4,573	1,330
央行票据	8,629	15,295
金融债	9,773	3,151
企业债	6,689	9,772
权益工具		
基金	31,445	39,825
股票	4,377	15,565
合计	65,486	84,938
上市	15,714	23,957
非上市	49,772	60,981
合计	65,486	84,938

于2008年12月31日，本集团面值约为人民币32,418百万元(2007年12月31日：人民币1,824百万元)的分类为交易性金融资产的债券投资作为本集团卖出回购资产交易余额的抵押品。截至本财务报表批准日，本集团上述卖出回购资产均已赎回。

七、合并财务报表项目附注(续)

5. 衍生金融工具

	2008年12月31日			
	资产		负债	
	名义金额	公允价值	名义金额	公允价值
利率掉期	18	1	223	15
货币远期及掉期	215	1	194	1
认股权证	54	5	-	-
信用掉期	137	10	547	249
合计	424	17	964	265

	2007年12月31日			
	资产		负债	
	名义金额	公允价值	名义金额	公允价值
利率掉期	3,187	4	1,001	18
货币远期及掉期	315	10	419	10
认股权证	65	159	606	99
信用掉期	365	4	584	62
合计	3,932	177	2,610	189

6. 买入返售金融资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
证券－债券	9,169	27,173
票据	3,915	7,959
贷款	-	1,325
合计	13,084	36,457
减：减值准备	-	-
净额	13,084	36,457

买入返售金融资产担保物的公允价值与其账面价值大致相等。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

7. 应收利息

	2008年12月31日	2007年12月31日
应收银行存款利息	1,764	757
应收贷款利息	296	232
应收债券利息	4,919	3,223
其他	1	24
合计	6,980	4,236
减：坏账准备	(49)	(49)
净额	6,931	4,187

于2008年12月31日，本集团账龄超过1年以上的应收利息为人民币49百万元(2007年12月31日：无)，已全额计提坏账准备。

8. 应收保费

	2008年12月31日	2007年12月31日
人寿保险	2,836	2,760
财产保险	1,718	1,808
合计	4,554	4,568

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

本集团应收保费按账龄列示如下：

账龄	2008年12月31日	2007年12月31日
3个月以内(含3个月)	4,201	4,397
3个月至1年(含1年)	240	168
1年以上	113	3
合计	4,554	4,568

本集团应收保费坏账准备明细如下：

	2008年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	128	2.7%	(15)	11.7%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大	4,587	97.3%	(146)	3.2%
其他不重大	-	-	-	-
合计	4,715	100.0%	(161)	3.4%

七、合并财务报表项目附注（续）

8. 应收保费（续）

	2007年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	-	-	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大	4,736	99.8%	(179)	3.8%
其他不重大	11	0.2%	-	-
合计	4,747	100.0%	(179)	3.8%

本集团对预计不能收回的该等应收保费定期计提坏账准备。信用期限一般为一至五个月。管理层定期对逾期余额进行审查。

本集团应收保费前五名情况如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日
应收保费前五名金额合计	152	39
占应收保费总额比例	3.3%	0.9%
欠款年限	0-3.5年	0.67-2.33年

9. 应收分保账款

账龄	2008年12月31日	2007年12月31日
9个月以内（含9个月）	2,591	2,359
9个月以上	142	93
合计	2,733	2,452

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

本集团应收分保账款坏账准备明细如下：

	2008年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	2,090	76.0%	(4)	0.2%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大	660	24.0%	(13)	2.0%
其他不重大	-	-	-	-
合计	2,750	100.0%	(17)	0.6%

	2007年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	1,878	75.1%	(34)	1.8%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大	623	24.9%	(15)	2.4%
其他不重大	-	-	-	-
合计	2,501	100.0%	(49)	2.0%

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

9. 应收分保账款(续)

本集团应收分保账款最大五家分保公司/经纪公司情况如下:

分保公司/经纪公司	2008年12月31日	2007年12月31日
中国财产再保险股份有限公司	1,004	716
中国人寿再保险股份有限公司	467	303
Allianz SE Reinsurance	245	91
Aon Limited	182	310
Munich Reinsurance Co.	132	163
应收分保账款前五名金额合计	2,030	1,583
占应收分保账款总额比例	74.3%	64.6%
欠款年限	0-5年	0-6.17年

10. 应收分保合同准备金

	2008年12月31日	2007年12月31日
应收分保未到期责任准备金	3,230	2,615
应收分保未决赔款准备金	3,238	2,304
应收分保寿险责任准备金	1,443	6
应收分保长期健康险责任准备金	3,443	6
合计	11,354	4,931

于2008年度,平安寿险与慕尼黑再保险公司北京分公司签订了不约定期限的再保险合同,将其47个传统非分红险于2008年12月31日有效保单的全部自留死亡风险保额进行分出。上述再保险分入公司无权终止合约。管理层认为此项再保险安排将转移上述保单的死亡保险风险,锁定上述保单未来的相关死差益。因签订上述再保险合同而确认的税前收益约为人民币4,871百万元,并已计入2008年当期损益。

11. 保户质押贷款

本集团的保户质押贷款的期限均为6个月以内,利率为5.85%-9.00%(2007年12月31日:5.22%至6.50%)。

七、合并财务报表项目附注（续）

12. 发放贷款及垫款

(1) 发放贷款及垫款按个人及企业分布情况

	2008年12月31日	2007年12月31日
个人贷款及垫款		
信用卡	2,592	389
住房抵押	18,000	16,259
其他	3,874	3,340
企业贷款及垫款		
贷款	46,635	37,696
贴现	3,784	5,977
发放贷款及垫款总额	74,885	63,661
减：贷款损失准备		
其中：单项计提	(215)	(289)
组合计提	(510)	(247)
净额	74,160	63,125

于2008年12月31日，本集团面值约为人民币220百万元（2007年12月31日：无）的发放贷款及垫款作为本集团卖出回购资产交易余额的抵押品。截至本财务报表批准日，本集团上述卖出回购资产均未赎回。

(2) 发放贷款及垫款按行业分布情况

行业分布	2008年12月31日	比例	2007年12月31日	比例
农牧业、渔业	156	0.21%	96	0.15%
采掘业	419	0.56%	175	0.27%
制造业	10,278	13.73%	13,055	20.51%
能源业	3,807	5.08%	2,137	3.36%
交通运输、邮电	5,759	7.69%	4,009	6.30%
商业	8,926	11.93%	6,440	10.12%
房地产业	5,589	7.46%	6,173	9.70%
建筑业	3,964	5.29%	3,332	5.23%
个人贷款	24,466	32.67%	19,988	31.40%
其他	11,521	15.38%	8,256	12.96%
发放贷款及垫款总额	74,885	100.00%	63,661	100.00%

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

12. 发放贷款及垫款(续)

(3) 发放贷款及垫款按地区分布情况

地区分布	2008年12月31日	比例	2007年12月31日	比例
华南地区	52,603	70.25%	50,427	79.21%
华东地区	22,009	29.39%	12,889	20.25%
其他地区	273	0.36%	345	0.54%
发放贷款及垫款总额	74,885	100.00%	63,661	100.00%

(4) 发放贷款及垫款按担保方式分布情况

	2008年12月31日	2007年12月31日
信用贷款	19,563	14,284
保证贷款	16,978	12,972
附担保物贷款		
其中：抵押贷款	30,053	25,273
质押贷款	8,291	11,132
发放贷款及垫款总额	74,885	63,661

(5) 逾期贷款按逾期天数列示如下

	2008年12月31日				
	3个月以内	3个月至1年	1至3年	3年以上	合计
信用贷款	296	56	17	88	457
保证贷款	56	200	19	9	284
附担保物贷款					
其中：抵押贷款	1,067	240	60	22	1,389
质押贷款	96	241	8	-	345
合计	1,515	737	104	119	2,475

	2007年12月31日				
	3个月以内	3个月至1年	1至3年	3年以上	合计
信用贷款	88	8	9	99	204
保证贷款	46	3	130	11	190
附担保物贷款					
其中：抵押贷款	895	102	57	26	1,080
质押贷款	72	200	56	-	328
合计	1,101	313	252	136	1,802

七、合并财务报表项目附注（续）

12. 发放贷款及垫款（续）

(6) 贷款质量分析

贷款等级	2008年12月31日	比例	2007年12月31日	比例
正常	70,900	94.68%	59,186	92.97%
关注	3,477	4.64%	3,863	6.07%
一般贷款小计	74,377	99.32%	63,049	99.04%
次级	184	0.25%	299	0.47%
可疑	187	0.25%	172	0.27%
损失	137	0.18%	141	0.22%
不良贷款小计	508	0.68%	612	0.96%
发放贷款及垫款总额	74,885	100.00%	63,661	100.00%

(7) 贷款损失准备

	2008年度			2007年度		
	单项	组合	合计	单项	组合	合计
年初余额	289	247	536	2,250	181	2,431
本年提取	8	263	271	28	108	136
本年转出	-	-	-	(1,735)	(42)	(1,777)
本年核销	(20)	-	(20)	-	-	-
本年转回						
减值贷款利息收入	(10)	-	(10)	(24)	-	(24)
其他因素导致的转回	(52)	-	(52)	(230)	-	(230)
年末余额	215	510	725	289	247	536

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

13. 可供出售金融资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
债券		
国债	18,124	10,427
央行票据	18,401	9,257
金融债	63,905	30,541
企业债	80,114	33,186
权益工具		
基金	11,312	9,481
股票	20,380	85,647
合计	212,236	178,539
上市	45,881	100,704
非上市	166,355	77,835
合计	212,236	178,539

于2008年12月31日，本集团面值约为人民币6,945百万元(2007年12月31日：人民币8,830百万元)的分类为可供出售金融资产的债券投资作为本集团卖出回购资产交易余额的抵押品。截至本财务报表批准日，本集团上述卖出回购资产均已赎回。

14. 持有至到期投资

	2008年12月31日	2007年12月31日
债券		
国债	75,542	77,707
央行票据	440	440
金融债	36,800	36,367
企业债	13,720	13,222
减：持有至到期金融资产减值准备	-	-
净值	126,502	127,736
上市	31,655	35,149
非上市	94,847	92,587
合计	126,502	127,736
公允价值	135,621	122,378

本集团对持有意图和能力进行评价，未发生变化。

于2008年12月31日，本集团面值约为人民币1,830百万元(2007年12月31日：人民币1,814百万元)的分类为持有至到期金融资产的债券投资作为本集团卖出回购资产交易余额的抵押品。截至本财务报表批准日，本集团上述卖出回购资产均已赎回。

七、合并财务报表项目附注（续）

15. 长期股权投资

	2008年度					年末余额
	初始金额	年初余额	本年增加投资	本年减少投资	本年权益法调整及汇率变动	
权益法：						
威立雅水务（昆明）投资有限公司 （以下简称“威立雅昆明”）	176	169	-	-	16	185
威立雅水务（黄河）投资有限公司 （以下简称“威立雅黄河”）	557	541	-	-	(46)	495
威立雅水务（柳州）投资有限公司 （以下简称“威立雅柳州”）	113	105	-	-	(19)	86
山西太长高速公路有限责任公司 （以下简称“山西太长”）	1,026	308	718	-	76	1,102
湖北深业华银交通开发有限公司 （以下简称“湖北深业华银”）	618	618	-	-	(50)	568
京沪高铁股权投资计划	2,432	-	2,432	-	-	2,432
杭州宋都房地产集团有限公司 （以下简称“杭州宋都”）	452	-	452	-	21	473
北京景安世华上地酒店管理有限公司 （以下简称“景安世华”）	39	39	-	(39)	-	-
平安财富锦康集合资金信托计划 （以下简称“锦康信托”）	100	-	100	-	-	100
绍兴平安创新投资有限责任公司 （以下简称“绍兴平安创新”）	27	-	27	-	-	27
成本法：						
山西长晋 ^(注1)	220	220	-	(220)	-	-
山西晋焦 ^(注1)	157	157	-	(157)	-	-
云南路桥股份有限公司	86	-	86	(86)	-	-
台州市商业银行	461	-	461	-	-	461
慈铭健康体检管理集团有限公司	39	-	78	(39)	-	39
其他	57	50	7	-	-	57
	6,560	2,207	4,361	(541)	(2)	6,025

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

15. 长期股权投资(续)

	2007年度					年末余额
	初始金额	年初余额	本年增加 投资	本年减少 投资	本年权益法 调整及汇率 变动	
权益法：						
威立雅昆明	176	176	-	-	(7)	169
威立雅黄河	557	-	557	-	(16)	541
威立雅柳州	113	-	113	-	(8)	105
湖北深业华银	618	-	618	-	-	618
景安世华	39	-	39	-	-	39
成本法：						
兴业银行股份有限公司	-	113	-	(113)	-	-
交通银行股份有限公司	-	92	-	(92)	-	-
山西长晋	220	-	220	-	-	220
山西太长	308	-	308	-	-	308
山西晋焦	157	-	157	-	-	157
其他	50	34	20	(4)	-	50
	2,238	415	2,032	(209)	(31)	2,207

七、合并财务报表项目附注（续）

15. 长期股权投资（续）

于2008年12月31日，本集团拥有下列按权益法核算的主要长期股权投资：

名称	注册地	注册（授权）资本／ 实收资本	本集团持股 及表决权比例	主营业务
威立雅昆明	香港	美元95,000,000／ 美元91,875,208	24%	投资水务公司
威立雅黄河	香港	美元250,000,000／ 美元151,195,839	49%	投资水务公司
威立雅柳州	香港	美元32,124,448／ 美元32,124,448	45%	投资水务公司
山西太长 ^(注2)	太原	人民币2,600,190,000／ 人民币2,600,190,000	30%	经营高速公路
湖北深业华银	武汉	人民币110,000,000／ 人民币110,000,000	49%	投资高速公路
京沪高铁股权投资计划 ^(注3)	不适用	人民币16,000,000,000／ 人民币6,176,000,000	39.375%	投资高速铁路
平安罗斯福（控股）有限公司	香港	美元10,000／美元10,000	30%	投资百货业务
杭州宋都	杭州	人民币75,000,000／ 人民币75,000,000	20%	房屋建设及 房地产开发
绍兴平安创新	绍兴	人民币300,000,000／ 人民币90,000,000	30%	投资控股
锦康信托	广州	人民币100,000,000／ 人民币100,000,000	50%	投资管理医疗机构

注1：于2007年12月31日，平安寿险持有山西长晋及山西晋焦各18%的股权，并以成本法核算该项长期股权投资。于2008年度，平安寿险对山西长晋及山西晋焦的股权投资比例均增加至60%，于2008年12月31日，山西长晋和山西晋焦已作为合并子公司纳入合并报表范围。详见附注五、(1)及(2)。

注2：2007年12月31日，平安寿险持有山西太长9%的股权，并以成本法核算该项长期股权投资。于2008年度，平安寿险对山西太长的股权投资比例增加至30%，并改按权益法核算该项长期股权投资。

注3：关于本集团对京沪高铁股权投资计划的资本承诺，请参见附注十二、1。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

16. 商誉

	2008年度			
	年初余额	本年增加数	本年减少数	年末余额
平安证券	313	15	-	328
深圳平安银行股份有限公司 (以下简称“深圳平安银行”)	137	-	-	137
深圳市中信城市广场投资有限公司 (以下简称“深圳中信广场”)	66	-	-	66
叙龙有限公司(以下简称“叙龙”)	94	-	(46)	48
其他	-	38	-	38
合计	610	53	(46)	617
减:减值准备	-	-	-	-
净额	610	53	(46)	617

	2007年度			
	年初余额	本年增加数	本年减少数	年末余额
平安证券	313	-	-	313
平安银行有限责任公司	13	-	(13)	-
深圳平安银行	83	54	-	137
深圳中信广场	-	66	-	66
叙龙	-	94	-	94
合计	409	214	(13)	610
减:减值准备	-	-	-	-
净额	409	214	(13)	610

商誉的可收回金额根据使用价值厘定，该使用价值乃按经管理层批准的财务计划、现金流量预测及税前公司特定风险调整折现率计算确定。5年以后的预测现金流量乃按固定增长率推算。预测现金流量乃按管理层对市场发展的预期而估计的未来利润拟定。

七、合并财务报表项目附注(续)

17. 存出资本保证金

	2008年12月31日	2007年12月31日
平安寿险	4,760	760
平安产险	800	600
平安养老险	200	100
平安健康险	100	100
合计	5,860	1,560

根据《保险法》等有关规定，本公司从事保险业务的子公司按其注册资本的20%提取资本保证金，存放于符合中国保监会规定条件的全国性中资商业银行。资本保证金仅当保险公司清算时用于清偿债务。

18. 投资性房地产

	2008年度		
	房屋及建筑物	土地使用权	合计
原值			
年初余额	4,506	205	4,711
本年外购数	1,704	-	1,704
在建工程转入数	1,367	-	1,367
净转出至固定资产	(135)	-	(135)
净转出至无形资产	-	(4)	(4)
本年减少数	(299)	-	(299)
年末余额	7,143	201	7,344
累计折旧及摊销			
年初余额	593	36	629
本年计提数	169	4	173
净转出至固定资产	(26)	-	(26)
净转出至无形资产	-	(1)	(1)
本年减少数	(8)	-	(8)
年末余额	728	39	767
减值准备			
年初余额	31	-	31
净转出至固定资产	(5)	-	(5)
年末余额	26	-	26
净额			
年末余额	6,389	162	6,551
年初余额	3,882	169	4,051
公允价值			
年末余额	8,478	162	8,640
年初余额	5,846	169	6,015

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

18. 投资性房地产(续)

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

投资性房地产于2008年12月31日的公允价值，乃由本公司董事参考独立评估师行所作估值结果后评估得出。

本年投资性房地产的租金收入为人民币367百万元(2007年度：人民币299百万元)。

本年处置投资性房地产取得收益为人民币7百万元(2007年度：人民币2百万元)。

于2008年12月31日，本集团净额为人民币1,970百万元(2007年12月31日：人民币2,041百万元)的投资性房地产用于账面值为人民币1,560百万元(2007年12月31日：人民币1,612百万元)的长期借款的抵押物。

于2008年12月31日，本集团净额约为人民币2,983百万元(2007年12月31日：人民币192百万元)的投资性房地产的产权证正在办理中。

七、合并财务报表项目附注(续)

19. 固定资产

	2008年度				
	房屋及 建筑物	办公及 通讯设备	运输设备	在建工程	合计
原值					
年初余额	4,055	2,412	491	3,472	10,430
新增子公司转入数	-	2	-	17	19
本年外购数	108	782	122	1,777	2,789
在建工程转入/转出数	4	32	-	(1,592)	(1,556)
投资性房地产净转入数	135	-	-	-	135
本年减少数	(22)	(424)	(47)	(998)	(1,491)
年末余额	4,280	2,804	566	2,676	10,326
累计折旧					
年初余额	798	1,305	274	-	2,377
本年计提数	172	301	51	-	524
投资性房地产净转入数	26	-	-	-	26
本年减少数	(4)	(354)	(41)	-	(399)
年末余额	992	1,252	284	-	2,528
减值准备					
年初余额	148	-	-	11	159
投资性房地产净转入数	5	-	-	-	5
本年减少数	(7)	-	-	-	(7)
年末余额	146	-	-	11	157
净额					
年末余额	3,142	1,552	282	2,665	7,641
年初余额	3,109	1,107	217	3,461	7,894

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

19. 固定资产(续)

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

于2008年12月31日，净额约为人民币544百万元(2007年12月31日：人民币1,009百万元)的房屋建筑物的产权证正在办理中。

于2008年12月31日，本集团没有重大的准备处置的固定资产。

七、合并财务报表项目附注（续）

19. 固定资产（续）

本集团在建工程明细如下：

	2008年度							
	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	本年转入 投资性 房地产	本年 其他减少	年末余额	工程投入占 预算比例
北京美邦国际中心	2,730	2,115	15	-	(1,276)	-	854	78.02%
浦东平安大厦	3,200	299	292	-	-	-	591	18.47%
徐汇御苑项目	711	-	585	-	-	-	585	82.28%
九号公寓	441	-	281	-	-	-	281	63.72%
上海全国后援管理中心	402	-	146	-	-	-	146	36.32%
荆州沃尔玛购物广场	286	134	83	-	(91)	(126)	-	-
其他		913	392	(36)	-	(1,061)	208	
合计		3,461	1,794	(36)	(1,367)	(1,187)	2,665	

	2007年度							
	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	本年转入 投资性 房地产	本年 其他减少	年末余额	工程投入占 预算比例
北京美邦国际中心	2,685	-	2,115	-	-	-	2,115	78.77%
张江银行卡产业园	1,064	333	139	(472)	-	-	-	87.24%
浦东平安大厦	3,200	196	102	-	-	-	298	9.34%
荆州沃尔玛购物广场	286	80	54	-	-	-	134	46.85%
其他		24	971	(31)	-	(50)	914	
合计		633	3,381	(503)	-	(50)	3,461	

本集团在建工程的资金均为自有资金。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

20. 无形资产

	2008年度			合计
	高速公路 收费经营权	土地使用权	计算机软件 系统及其他	
原值				
年初余额	2,754	818	453	4,025
新增子公司转入数	4,672	144	-	4,816
本年增加数	-	1,310	301	1,611
投资性房地产转入数	-	4	-	4
本年减少数	-	-	(3)	(3)
年末余额	7,426	2,276	751	10,453
累计摊销				
年初余额	104	104	193	401
新增子公司转入数	100	-	-	100
本年提取数	263	46	142	451
投资性房地产转入数	-	1	-	1
本年减少数	-	-	(3)	(3)
年末余额	467	151	332	950
减值准备				
年末余额	-	3	-	3
年初余额	-	3	-	3
净额				
年末余额	6,959	2,122	419	9,500
年初余额	2,650	711	260	3,621

七、合并财务报表项目附注（续）

20. 无形资产（续）

	2007年度			合计
	高速公路 收费经营权	土地使用权	计算机软件 系统及其他	
成本				
年初余额	-	871	382	1,253
新增子公司转入数	2,754	-	-	2,754
本年增加数	-	-	188	188
转出至投资性房地产	-	(51)	-	(51)
本年减少数	-	(2)	(117)	(119)
年末余额	2,754	818	453	4,025
累计摊销				
年初余额	-	85	225	310
新增子公司转入数	101	-	-	101
本年提取数	3	25	81	109
转出至投资性房地产	-	(6)	-	(6)
本年减少数	-	-	(113)	(113)
年末余额	104	104	193	401
减值准备				
年末余额	-	3	-	3
年初余额	-	3	-	3
净额				
年末余额	2,650	711	260	3,621
年初余额	-	783	157	940

于2008年12月31日，本集团高速公路收费经营权均被用于账面值为人民币3,830百万元（2007年12月31日：人民币1,606百万元）的长期借款或长期应付款的质押物。

于2008年12月31日，净额约为人民币1,807百万元（2007年12月31日：人民币483百万元）的土地使用权的产权证正在办理中。

本年度以评估价值入账的无形资产明细如下：

名称	评估价值	评估机构名称	评估方法
山西长晋高速公路收费经营权	2,659	北京中企华资产评估有限责任公司	收益法
山西晋焦高速公路收费经营权	1,913	北京中企华资产评估有限责任公司	收益法

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

21. 递延所得税资产和负债

本集团递延所得税资产和负债的明细如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日
递延所得税资产	7,767	87
递延所得税负债	(472)	(4,822)
净额	7,295	(4,735)

	2008年度					年末暂时性差异
	年初余额	本年计入损益	本年直接计入权益	本年其他变动	年末余额	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债的公允价值的变动	(1,067)	1,367	-	-	300	(1,493)
可供出售金融资产的减值损失及公允价值变动	(5,981)	6,051	6,343	-	6,413	(25,958)
保险责任准备金	1,935	(1,053)	(251)	-	631	(3,042)
其他	378	(199)	(4)	(224)	(49)	197
合计	(4,735)	6,166	6,088	(224)	7,295	(30,296)

	2007年度					年末暂时性差异
	年初余额	本年计入损益	本年直接计入权益	本年其他变动	年末余额	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债的公允价值的变动	(514)	(553)	-	-	(1,067)	5,928
可供出售金融资产的减值损失及公允价值变动	(2,023)	(42)	(3,916)	-	(5,981)	29,931
保险责任准备金	1,381	98	456	-	1,935	(10,032)
其他	603	83	-	(308)	378	(2,894)
合计	(553)	(414)	(3,460)	(308)	(4,735)	22,933

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

七、合并财务报表项目附注（续）

22. 其他资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
预付赔款	1,075	221
应收代位追偿款	108	47
其他应收款		
— 投资项目预付款	1,172	627
— 应收外单位往来款	1,126	304
— 应收利率掉期交易保证金	259	147
— 其他	821	627
应收股利	56	73
抵债资产	262	906
长期待摊费用	764	412
其他	439	303
合计	6,082	3,667
减：减值准备	(222)	(451)
净额	5,860	3,216

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

本集团应收代位追偿款按账龄列示如下：

账龄	2008年12月31日	2007年12月31日
1个月以内（含1个月）	56	2
1个月至3个月（含3个月）	4	31
3个月至1年（含1年）	11	14
1年以上	37	-
合计	108	47

本集团其他应收款按账龄列示如下：

账龄	2008年12月31日	2007年12月31日
1年以内（含1年）	2,923	1,299
1年至2年（含2年）	120	178
2年至3年（含3年）	120	78
3年以上	124	72
合计	3,287	1,627

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

22. 其他资产(续)

本集团其他应收款坏账准备明细如下：

	2008年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	1,960	58.0%	(83)	4.2%
单项金额不重大但按信用风险 特征组合后风险较大	1,028	30.4%	(5)	0.5%
其他不重大	390	11.6%	(3)	0.8%
合计	3,378	100.0%	(91)	2.7%

	2007年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	1,044	61.2%	(73)	7.0%
单项金额不重大但按信用风险 特征组合后风险较大	270	15.8%	(5)	1.9%
其他不重大	391	23.0%	-	-
合计	1,705	100.0%	(78)	4.6%

本集团其他应收款前五名情况如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日
其他应收款前五名金额合计	1,375	687
占其他应收款总额比例	41.8%	42.2%
欠款年限	1年以内	2年以内

本集团应收股利的账龄均为1年以内。

本集团抵债资产的明细如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日
房屋及建筑物	175	778
其他	87	128
合计	262	906
减：减值准备	(131)	(368)
净额	131	538

于本年度，本集团处置抵债资产的损失为人民币87百万元(2007年度：处置收益人民币71百万元)。

本集团2008年度及2007年度均未发生重大损余物资。

七、合并财务报表项目附注（续）

23. 资产减值准备

本集团资产减值准备的变动如下：

项目	2008年度					
	年初余额	本年增加	本年减少额			年末余额
			转回	转销及其他	合计	
坏账准备	322	-	(81)	(5)	(86)	236
可供出售金融资产减值准备						
— 债券	98	87	(14)	(62)	(76)	109
— 权益工具	-	25,887	-	(1,400)	(1,400)	24,487
长期股权投资减值准备	119	-	-	(19)	(19)	100
贷款损失准备	536	271	(51)	(31)	(82)	725
投资性房地产减值准备	31	-	-	(5)	(5)	26
固定资产减值准备	159	-	-	(2)	(2)	157
无形资产减值准备	3	-	-	-	-	3
其他资产减值准备	451	27	(6)	(250)	(256)	222
总计	1,719	26,272	(152)	(1,774)	(1,926)	26,065

项目	2007年度					
	年初余额	本年增加	本年减少额			年末余额
			转回	转销及其他	合计	
坏账准备	586	93	-	(357)	(357)	322
可供出售金融资产减值准备 — 债券	-	98	-	-	-	98
长期股权投资减值准备	154	-	-	(35)	(35)	119
贷款损失准备	2,431	136	(254)	(1,777)	(2,031)	536
投资性房地产减值准备	51	21	-	(41)	(41)	31
固定资产减值准备	152	20	-	(13)	(13)	159
无形资产减值准备	3	-	-	-	-	3
其他资产减值准备	529	198	(23)	(253)	(276)	451
总计	3,906	566	(277)	(2,476)	(2,753)	1,719

平安寿险于2008年12月31日持有富通集团1.21亿股股份，累计投资成本折合约人民币23,874百万元，分类为可供出售金融资产。由于受全球金融危机影响，富通集团的股价出现大幅下跌。平安寿险按2008年12月31日收盘价对富通集团投资计提减值准备约人民币22,790百万元，已计入当期损益。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

24. 短期借款

本集团短期借款均为信用借款。

25. 同业及其他金融机构存放款项

	2008年12月31日	2007年12月31日
银行存放款项	10,172	2,470
非银行金融机构存放款项	7,032	5,062
合计	17,204	7,532

本集团同业及其他金融机构存放款项皆来自于中国境内。

26. 存入保证金

	2007年12月31日	2007年12月31日
承兑汇票开证保证金	6,079	3,517
担保保证金	491	656
开立保函保证金	490	531
信用证保证金	285	254
其他	68	440
合计	7,413	5,398
活期		
公司客户	1,356	1,073
个人客户	3	281
定期		
公司客户	6,039	4,044
个人客户	15	-
合计	7,413	5,398

27. 拆入资金

本集团拆入资金均为银行拆入。

28. 卖出回购金融资产款

	2008年12月31日	2007年12月31日
票据	-	1,676
证券 - 债券	41,114	12,304
贷款	220	-
合计	41,334	13,980

七、合并财务报表项目附注（续）

29. 吸收存款

	2008年12月31日	2007年12月31日
活期存款		
公司客户	32,471	31,696
个人客户	7,339	5,879
定期存款（含通知存款）		
公司客户	33,216	30,253
个人客户	7,623	4,305
合计	80,649	72,133

30. 代理买卖证券款

	2008年12月31日	2007年12月31日
个人客户	6,193	9,259
公司客户	736	5,135
合计	6,929	14,394

31. 预收保费

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

32. 应付分保账款

账龄	2008年12月31日	2007年12月31日
9个月以内（含9个月）	3,246	2,428
9个月以上	325	228
合计	3,571	2,656

本集团应付分保账款最大五家分保公司／经纪公司明细如下：

分保公司／经纪公司	2008年12月31日	2007年12月31日
中国财产再保险股份有限公司	1,056	690
中国人寿再保险股份有限公司	339	206
Allianz SE Reinsurance	272	106
Aon Limited	194	231
Munich Reinsurance Co.	114	89
应付分保账款前五名金额合计	1,975	1,322
占应付分保账款总额比例	55.3%	49.8%
欠款年限	0-5年	0-4年

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

33. 应付职工薪酬

本集团应付职工薪酬的明细如下：

	2008年度			
	年初余额	本年计提/ (转回)	本年支付	年末余额
工资、奖金、津贴及补贴	1,378	5,587	(5,648)	1,317
以现金结算的股份支付	2,743	(2,202)	-	541
职工福利费	271	-	(271)	-
社会保险费	34	756	(821)	(31)
工会经费及职工教育经费	288	155	(132)	311
应付内退员工薪酬	18	2	(2)	18
合计	4,732	4,298	(6,874)	2,156

	2007年度			
	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
工资、奖金、津贴及补贴	608	5,719	(4,949)	1,378
以现金结算的股份支付	1,109	2,127	(493)	2,743
职工福利费	295	-	(24)	271
社会保险费	4	849	(819)	34
工会经费及职工教育经费	117	279	(108)	288
应付内退员工薪酬	-	19	(1)	18
合计	2,133	8,993	(6,394)	4,732

34. 应交税费

	2008年12月31日	2007年12月31日
企业所得税	2,274	807
营业税	309	581
其他	490	519
合计	3,073	1,907

35. 应付赔付款

除部分合同约定的应付年金和满期给付外，应付赔付款通常不计息，并在12个月内清偿。

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

36. 应付保单红利

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

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

38. 保险合同准备金(续)

本集团保险合同准备金的未到期期限情况如下：

	2008年12月31日		2007年12月31日	
	1年以下 (含1年)	1年以上	1年以下 (含1年)	1年以上
未到期责任准备金				
原保险合同	14,458	3,589	12,133	3,563
再保险合同	33	45	6	28
未决赔款准备金				
原保险合同	7,884	1,775	6,077	1,525
再保险合同	64	17	34	9
寿险责任准备金				
原保险合同	10,652	338,062	13,962	306,397
长期健康险责任准备金				
原保险合同	1,081	42,404	763	36,450
合计	34,172	385,892	32,975	347,972

本集团原保险合同未决赔款准备金的明细如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日
已发生已报案未决赔款准备金	6,982	5,522
已发生未报案未决赔款准备金	2,166	1,549
理赔费用准备金	511	531
合计	9,659	7,602

本集团保险合同准备金毛额及净额按险种分析如下：

	2008年12月31日			2007年12月31日		
	保险合同 准备金毛额	保险合同 准备金分出额	保险合同 准备金净额	保险合同 准备金毛额	保险合同 准备金分出额	保险合同 准备金净额
长期人寿保险合同	392,199	(4,886)	387,313	357,822	(63)	357,759
短期人寿保险合同	3,632	(713)	2,919	2,853	(445)	2,408
财产保险合同	24,233	(5,755)	18,478	20,272	(4,423)	15,849
总计	420,064	(11,354)	408,710	380,947	(4,931)	376,016

七、合并财务报表项目附注（续）

39. 长期借款

				2008年12月31日	2007年12月31日
抵押借款				1,560	1,612
质押借款				2,324	1,606
合计				3,884	3,218
贷款单位	借款条件	利率	到期日	年末余额	年初余额
平安信托投资有限 公司沃尔玛贷款信托	抵押	8.97%	2010年	155	155
兴业银行	抵押	5.35%	2016年	375	386
恒生银行	抵押	5.35%	2016年	374	385
中国工商银行上海长宁支行	质押	7.43%	2018年	1,547	1,606
深圳发展银行	抵押	6.97%	2022年	656	686
中国工商银行晋城市分行	质押	5.94%	2024年	777	-
合计				3,884	3,218

上述借款的抵押及质押情况，参见附注七、18及20。

40. 其他负债

	2008年12月31日	2007年12月31日
保险保障基金	159	126
应付股利	95	86
其他应付款	4,832	3,870
长期应付款	1,506	-
其他	379	129
合计	6,971	4,211

于2008年12月31日，本集团长期应付款的期限为10年，其质押情况，参见附注七、20。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

41. 股本

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

(百万股)	2008年12月31日		2007年12月31日	
	股数	比例	股数	比例
有限售条件股份：				
国家股	-	0.00%	589	8.02%
国有法人持股	-	0.00%	367	5.00%
境内非国有法人持股	860	11.71%	3,025	41.19%
小计	860	11.71%	3,981	54.21%
无限售条件股份：				
人民币普通股	3,926	53.46%	805	10.96%
境外上市的外资股	2,559	34.83%	2,559	34.83%
小计	6,485	88.29%	3,364	45.79%
合计	7,345	100.00%	7,345	100.00%

上述股本业经中国注册会计师专项验证。

42. 资本公积

		2008年12月31日	2007年12月31日
股本溢价	(1)	51,907	51,907
可供出售金融资产公允价值变动		(1,327)	30,847
寿险责任准备金的影子会计调整	(2)	(3,918)	(5,988)
其他资本公积	(3)	311	311
以上项目的所得税影响		1,122	(4,966)
合计		48,095	72,111

(1) 股本溢价为首次公开发行A股及H股所产生。

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

(3) 本公司在出资投入平安寿险与平安产险前，对本公司原寿险业务和产险业务进行资产评估。根据中华财务会计咨询有限公司出具的资产评估报告书中华评报字(2002)039号和(2002)038号，评估的净增值为约人民币311百万元。

七、合并财务报表项目附注（续）

43. 盈余公积

	2008年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	2,631	470	-	3,101
任意盈余公积	3,024	-	-	3,024
合计	5,655	470	-	6,125

	2007年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	1,945	686	-	2,631
任意盈余公积	3,024	-	-	3,024
合计	4,969	686	-	5,655

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

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

于2008年12月31日，本集团合并财务报表的未分配利润中包含子公司提取的归属于母公司的盈余公积约人民币3,109百万元（2007年12月31日：人民币2,846百万元）。

44. 一般风险准备

根据中国有关财务规定，从事保险、银行、信托、证券及期货行业的公司需要提取一般风险准备，用于补偿巨灾风险或弥补亏损。其中，从事保险业务的公司提取总准备金、从事银行业务的公司提取一般准备、从事证券业务的公司提取一般风险准备、从事信托业务的公司提取信托赔偿准备以及从事期货业务的公司提取风险准备金。本集团从事上述行业的子公司在其各自年度财务报表中，根据中国有关财务规定以其各自年度净利润或年末风险资产为基础提取一般风险准备，作为利润分配。上述一般风险准备不得用于分红或转增资本。

于2008年12月31日，本集团合并财务报表的未分配利润中包含子公司提取的归属于母公司的一般风险准备约人民币2,214百万元（2007年12月31日：人民币1,456百万元）。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

45. 利润分配

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

根据本公司章程及国家有关规定，本公司一般按下列顺序进行利润分配：

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

	2008年度	2007年度
年内宣派的普通股中期股利：		
2008年中期股利：每股人民币0.20元		
(2007年中期股利：每股人民币0.20元)	1,469	1,469
将提呈股东周年大会批准的普通股股利(于12月31日未确认为负债)：		
2008年末期股利：无		
(2007年末期股利：每股人民币0.50元)	-	3,673

46. 少数股东权益

	2008年12月31日	2007年12月31日
平安寿险	1,048	294
平安产险	55	51
平安证券	505	511
深圳平安银行	875	659
叙龙	-	154
其他	229	315
合计	2,712	1,984

七、合并财务报表项目附注（续）

47. 保险业务收入

(1) 本集团保险业务收入按保险合同划分的明细如下：

	2008年度	2007年度
原保险合同	129,264	100,860
再保险合同	119	85
合计	129,383	100,945

(2) 本集团保险业务收入按险种划分的明细如下：

	2008年度	2007年度
寿险		
个人寿险	79,104	64,310
银行保险	14,827	7,263
团体寿险	8,438	7,706
寿险小计	102,369	79,279
产险		
机动车辆保险	19,377	15,241
非机动车辆保险	6,185	5,277
意外与健康险	1,452	1,148
产险小计	27,014	21,666
合计	129,383	100,945

48. 提取未到期责任准备金

	2008年度	2007年度
原保险合同	1,736	2,601
再保险合同	44	14
合计	1,780	2,615

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

49. 银行业务利息净收入

	2008年度	2007年度
银行业务利息收入		
存放同业	18	90
存放中央银行	319	163
拆出资金	78	221
发放贷款及垫款	4,839	3,200
其中：个人贷款及垫款	1,471	1,015
公司贷款及垫款	3,023	1,720
票据贴现	345	465
买入返售金融资产	435	335
债券投资	1,331	1,305
小计	7,020	5,314
银行业务利息支出		
同业存放	332	192
拆入资金	9	131
吸收存款	2,031	1,228
卖出回购金融资产款	305	14
小计	2,677	1,565
银行业务利息净收入	4,343	3,749

于2008年度，已减值金融资产的利息收入为人民币10百万元(2007年度：人民币24百万元)。

50. 非保险业务手续费及佣金净收入

	2008年度	2007年度
非保险业务手续费及佣金收入		
证券经纪业务手续费收入	796	1,556
证券承销业务手续费收入	511	505
信托产品管理费	387	511
其他	286	242
小计	1,980	2,814
非保险业务手续费及佣金支出		
证券经纪业务手续费支出	92	165
其他手续费支出	112	337
小计	204	502
非保险业务手续费及佣金净收入	1,776	2,312

七、合并财务报表项目附注（续）

51. 投资收益

	2008年度	2007年度
非银行业务利息收入		
债券利息收入		
持有至到期投资	5,038	5,064
可供出售金融资产	5,011	2,592
以公允价值计量且其变动计入当期损益	967	579
定期存款利息收入		
贷款及应收款	3,147	2,482
活期存款利息收入		
贷款及应收款	847	1,232
其他		
贷款及应收款	294	300
股息收入		
基金股息收入		
可供出售金融资产	2,510	3,653
以公允价值计量且其变动计入当期损益	3,318	5,478
股权投资股息收入		
可供出售金融资产	993	251
以公允价值计量且其变动计入当期损益	102	72
已实现收益		
债券		
可供出售金融资产	1,231	(1,538)
以公允价值计量且其变动计入当期损益	473	88
基金		
可供出售金融资产	(1,673)	4,915
以公允价值计量且其变动计入当期损益	(1,984)	5,840
股票		
可供出售金融资产	10,870	17,506
以公允价值计量且其变动计入当期损益	(2,657)	10,899
衍生金融工具	252	494
其他	8	(294)
占联营公司的净损益	25	4
卖出回购证券及拆入资金利息支出	(524)	(1,435)
合计	28,248	58,182

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

52. 公允价值变动损益

	2008年度	2007年度
交易性金融资产		
债券	1,003	(348)
基金	(10,469)	4,232
股票	(7,797)	3,078
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	(317)
衍生金融工具	(405)	240
合计	(17,668)	6,885

53. 其他业务收入

	2008年度	2007年度
高速公路通行费收入	756	12
投资性房地产租金收入	367	299
投资合同管理费收入	101	100
企业年金管理费收入	39	3
其他	516	190
合计	1,779	604

54. 营业收入

	2008年度	2007年度
前五名客户营业收入总额合计	889	955
占全部营业收入的比例	0.64%	0.58%

55. 赔付支出

(1) 本集团赔付支出按保险合同划分的明细如下：

	2008年度	2007年度
原保险合同	34,585	26,986
再保险合同	7	12
合计	34,592	26,998

(2) 本集团赔付支出按内容划分的明细如下：

	2008年度	2007年度
赔款支出	17,699	13,137
满期给付	11,414	9,327
年金给付	3,388	2,894
死伤医疗给付	2,091	1,640
合计	34,592	26,998

七、合并财务报表项目附注（续）

56. 提取保险责任准备金

(1) 本集团提取保险责任准备金按保险合同划分的明细如下：

	2008年度	2007年度
提取未决赔款准备金		
原保险合同	2,057	1,337
再保险合同	38	28
提取寿险责任准备金		
原保险合同	30,425	69,661
提取长期健康险责任准备金		
原保险合同	6,272	6,519
合计	38,792	77,545

(2) 本集团提取原保险合同未决赔款准备金按内容划分的明细如下：

	2008年度	2007年度
已发生已报案未决赔款准备金	1,460	2,367
已发生未报案未决赔款准备金	617	(1,103)
理赔费用准备金	(20)	73
合计	2,057	1,337

57. 摊回保险责任准备金

	2008年度	2007年度
摊回未决赔款准备金	934	580
摊回寿险责任准备金	1,437	6
摊回长期健康险责任准备金	3,437	6
合计	5,808	592

有关本集团2008年与慕尼黑再保险公司北京分公司签订的再保险合同及确认的相关收益请参见附注七、10。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

58. 业务及管理费和其他业务支出

本集团业务及管理费和其他业务支出包括以下费用：

	2008年度	2007年度
薪酬及奖金	3,385	7,846
养老金、社会保险及其他福利	1,033	1,147
投资性房地产折旧及摊销	173	127
固定资产折旧	524	476
无形资产摊销	451	109
保险保障基金	409	331
审计师薪酬—年度及中期审计和执行商定程序	32	23

由于本公司H股股价下跌，本年度确认的与虚拟期权形式的长期奖励计划相关的薪酬及奖金为转回人民币2,202百万元(2007年度：提取人民币2,127百万元)。

59. 资产减值损失

	2008年度	2007年度
坏账损失	(81)	93
可供出售金融资产减值损失		
— 债券	73	98
— 权益工具	25,887	—
贷款减值损失	220	(118)
投资性房地产减值损失	—	21
固定资产减值损失	—	20
其他资产减值损失	21	175
合计	26,120	289

七、合并财务报表项目附注（续）

60. 所得税费用

	2008年度	2007年度
当期所得税费用	2,840	1,488
递延所得税费用/(收入)	(6,166)	414
合计	(3,326)	1,902

本集团所得税费用与会计利润的关系如下：

	2008年度	2007年度
税前利润/(亏损)	(2,453)	17,483
以主要适用税率18%计算的所得税(2007年度：15%)	(442)	2,622
不可抵扣的费用对确定应纳税所得的税务影响	426	712
免税收入对确定应纳税所得的税务影响	(1,988)	(1,762)
未来税率与本年度不同对递延所得税的影响	(1,114)	(24)
中国经济特区以外的机构及法人使用较高税率的税务影响	(103)	354
税收返还	(105)	-
合计	(3,326)	1,902

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

本集团计提的所得税将由有关税务机关核定。

61. 每股收益

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

	2008年度	2007年度
归属于本公司普通股股东的本年净利润(人民币百万元)	662	15,086
本公司发行在外普通股加权平均数(百万股)	7,345	7,153
基本每股收益(人民币元)	0.09	2.11
稀释每股收益(人民币元)	0.09	2.11

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

62. 以现金结算的股份支付

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

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

	2008年12月31日	2007年12月31日
无风险利率(%)	0.7%	2.6%
预期股息率(%)	1.0%	1.0%
预期股价波幅(%)	49.4%	36.1%
预期剩余年限(年)	1	1 - 2

已接受的服务及其形成的虚拟期权负债在相应期间内予以确认。本集团于虚拟期权负债结算前每个资产负债表日及结算日，重新计量虚拟期权负债的公允价值，并将其公允价值的变动计入当期损益。于2008年12月31日，本集团虚拟期权负债账面值为人民币541百万元(2007年12月31日：人民币2,743百万元)。

63. 投资连结保险

(1) 投资连结保险投资账户基本情况

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

七、合并财务报表项目附注（续）

63. 投资连结保险（续）

(2) 投资连结保险各投资账户于截至2008年12月及2007年12月最后估值日的单位数及单位净资产

	设立时间	2008年12月		2007年12月	
		单位数 百万	单位净资产 人民币元	单位数 百万	单位净资产 人民币元
发展账户	2000年10月23日	7,223	2.3277	6,585	2.7891
保证账户	2001年4月30日	301	1.2943	214	1.2428
基金账户	2001年4月30日	3,367	2.4565	3,155	3.5896
价值账户	2003年9月4日	2,229	1.6049	2,089	1.5746
稳健账户	2001年3月31日	1,865	1.5998	2,124	1.6725
平衡账户	2001年3月31日	126	2.4749	119	2.8787
进取账户	2001年3月31日	176	2.5310	143	4.0649
精选权益账户	2007年9月13日	2,145	0.6413	787	1.0294
货币账户	2007年12月17日	282	1.0457	1	1.0071

(3) 投资连结保险投资账户组合情况

	2008年12月31日	2007年12月31日
投资连结保险投资账户资产：		
货币资金	742	2,101
交易性金融资产	22,532	27,644
买入返售金融资产	10	-
应收利息	496	225
定期存款	10,913	9,383
其他资产	35	141
合计	34,728	39,494
投资连结保险投资账户负债：		
卖出回购金融资产款	210	424
单位准备金	34,489	38,622
其他负债	29	448
合计	34,728	39,494

投资连结保险的投资风险完全由保户承担，因此上述投资连结投资账户资产及负债不包括在附注八、风险管理的分析中。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

63. 投资连结保险(续)

(4) 投资连结保险投资账户管理费计提情况

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

(5) 投资连结保险投资账户采用的主要会计政策

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

(6) 投资连结保险投资账户采用的估值原则

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

64. 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2008年度	2007年度
净利润	873	15,581
加：资产减值损失	26,120	289
投资性房地产折旧	173	127
固定资产折旧	524	476
无形资产摊销	451	109
长期待摊费用摊销	237	155
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失/(收益)	5	(212)
公允价值变动损益	17,668	(6,885)
投资收益	(29,699)	(59,487)
汇兑损失	465	501
提取各项保险准备金	34,764	79,568
递延所得税资产及负债净额的减少/(增加)	(6,166)	414
经营性应收项目的净增加额	(10,751)	(32,921)
经营性应付项目的净增加额	27,693	34,145
经营活动产生的现金流量净额	62,357	31,860

七、合并财务报表项目附注(续)

64. 现金流量表补充资料(续)

(2) 现金及现金等价物净增加/(减少)情况

	2008年度	2007年度
现金的年末余额	33,888	46,301
减: 现金的年初余额	(46,301)	(34,007)
加: 现金等价物的年末余额	30,601	49,995
减: 现金等价物的年初余额	(49,995)	(9,644)
现金及现金等价物增加/(减少)净额	(31,807)	52,645

(3) 本集团收购子公司的有关信息参见附注五(1)至(3)。

(4) 收到其他与经营活动有关的现金中的大额现金流量

	2008年度	2007年度
高速公路通行费收入	756	12
处置抵债物资收到的现金净额	408	573

(5) 支付其他与经营活动有关的现金中的大额现金流量

	2008年度	2007年度
存出资本保证金	4,300	40
支付的退保金	13,362	13,333

(6) 现金及现金等价物

	2008年12月31日	2007年12月31日
现金		
库存现金	574	382
可随时用于支付的银行存款	23,258	38,856
可随时用于支付的其他货币资金	462	539
可用于支付的存放中央银行款项	7,274	4,969
结算备付金	51	668
存放同业款项	2,266	833
拆出资金	3	54
小计	33,888	46,301
现金等价物		
原始期限三个月以内到期的债券投资	50	7,620
货币市场基金	18,335	13,245
原始期限三个月以内到期的买入返售资产	12,216	29,130
小计	30,601	49,995
年末现金及现金等价物余额	64,489	96,296

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

65. 金融工具的分类及其公允价值

本集团的主要金融工具，包括货币资金、定期存款、债券、基金、股票、贷款、借款、同业及其他金融机构存放款项及吸收存款等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收保费、应收分保账款和应付赔付款等。

(1) 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

	2008年12月31日		
	不含投资连结账户余额	投资连结账户余额	合计
金融资产			
交易性金融资产	42,954	22,532	65,486
衍生金融资产	17	-	17
可供出售金融资产	212,236	-	212,236
持有至到期投资	126,502	-	126,502
贷款和应收款项：			
货币资金	51,703	742	52,445
结算备付金	1,177	-	1,177
拆出资金	304	-	304
买入返售金融资产	13,074	10	13,084
应收利息	6,435	496	6,931
应收保费	4,554	-	4,554
应收分保账款	2,733	-	2,733
保户质押贷款	3,725	-	3,725
发放贷款及垫款	74,160	-	74,160
存出保证金	108	-	108
定期存款	72,090	10,913	83,003
存出资本保证金	5,860	-	5,860
其他资产	2,244	35	2,279
贷款和应收款项小计	238,167	12,196	250,363
金融资产合计	619,876	34,728	654,604

七、合并财务报表项目附注（续）

65. 金融工具的分类及其公允价值（续）

(1) 金融工具分类（续）

2007年12月31日

	不含投资连结账户余额	投资连结账户余额	合计
金融资产			
交易性金融资产	57,294	27,644	84,938
衍生金融资产	177	-	177
可供出售金融资产	178,539	-	178,539
持有至到期投资	127,736	-	127,736
贷款和应收款项：			
货币资金	70,639	2,101	72,740
结算备付金	2,027	-	2,027
拆出资金	1,192	-	1,192
买入返售金融资产	36,457	-	36,457
应收利息	3,962	225	4,187
应收保费	4,568	-	4,568
应收分保账款	2,452	-	2,452
保户质押贷款	2,411	-	2,411
发放贷款及垫款	63,125	-	63,125
存出保证金	887	-	887
定期存款	32,348	9,383	41,731
存出资本保证金	1,560	-	1,560
其他资产	979	141	1,120
贷款和应收款项小计	222,607	11,850	234,457
金融资产合计	586,353	39,494	625,847

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

七、合并财务报表项目附注(续)

65. 金融工具的分类及其公允价值(续)

(1) 金融工具分类(续)

2008年12月31日

	不含投资连结账户余额	投资连结账户余额	合计
金融负债			
衍生金融负债	265	-	265
其他金融负债			
短期借款	3,071	-	3,071
同业及其他金融机构存放款项	17,204	-	17,204
存入保证金	7,413	-	7,413
拆入资金	33	-	33
卖出回购金融资产款	41,124	210	41,334
吸收存款	80,649	-	80,649
代理买卖证券款	6,929	-	6,929
应付手续费及佣金	1,243	-	1,243
应付分保账款	3,571	-	3,571
应付职工薪酬	2,156	-	2,156
应付利息	975	-	975
应付赔付款	6,222	-	6,222
应付保单红利	12,012	-	12,012
保户储金及投资款	2,656	3,764	6,420
长期借款	3,884	-	3,884
其他负债	6,567	29	6,596
其他金融负债小计	195,709	4,003	199,712
金融负债合计	195,974	4,003	199,977

七、合并财务报表项目附注（续）

65. 金融工具的分类及其公允价值（续）

(1) 金融工具分类（续）

2007年12月31日

	不含投资连结账户余额	投资连结账户余额	合计
金融负债			
衍生金融负债	189	-	189
其他金融负债			
短期借款	3,719	-	3,719
同业及其他金融机构存放款项	7,532	-	7,532
存入保证金	5,398	-	5,398
拆入资金	175	-	175
卖出回购金融资产款	13,556	424	13,980
吸收存款	72,133	-	72,133
代理买卖证券款	14,394	-	14,394
应付手续费及佣金	1,104	-	1,104
应付分保账款	2,656	-	2,656
应付职工薪酬	4,732	-	4,732
应付利息	574	-	574
应付赔付款	5,161	-	5,161
应付保单红利	7,006	-	7,006
保户储金及投资款	799	4,488	5,287
长期借款	3,218	-	3,218
其他负债	3,638	448	4,086
其他金融负债小计	145,795	5,360	151,155
金融负债合计	145,984	5,360	151,344

(2) 金融工具的公允价值

本集团持有的除持有至到期投资和发放贷款及垫款以外的金融工具账面金额与其估计公允价值大致相同。

本集团主要使用以下方法及假设估计金融工具的公允价值：

- (1) 固定到期日投资（主要包括债券投资和买入返售证券等）：公允价值一般根据公开市场报价确定；对于没有实时市场报价的，金融工具的公允价值应根据最近的交易价格估计，或者用市场上同类投资的市场收益率对该项金融工具的未来的现金流进行折现后的结果来估计。在采用未来现金流折现法对债券估值时，本集团通常采用中央国债登记结算有限责任公司在中国债券信息网站公布的市场收益率作为折现率。
- (2) 权益投资：公允价值应基于公开市场报价；某些未上市的权益投资以其公允价值的合理估计作为账面价值。
- (3) 衍生金融工具：参照交易对手的报价或外部评估师的评估结果确定。
- (4) 其他（贷款和应收款项、其他金融负债）：贷款、存款及卖出回购等期限较短（一般为一年以内）或定期按市价重新定价的金融工具，其利率在重定价日随中国人民银行规定的利率或市场利率相应调整。这些资产和负债的账面金额接近于其公允价值。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

八、风险管理

1. 保险风险

(1) 保险风险类型

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

发生性风险 — 保险事故发生的数量与预期不同的可能性。

严重性风险 — 保险事故产生的成本与预期不同的可能性。

发展性风险 — 保险人的责任金额在合同期结束时出现变动的可能性。

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

本集团保险业务包括长期人寿保险合同、财产保险和短期人寿保险合同等。就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为可能增加整体索赔率的重要因素，而导致比预期更早或更多的索赔。就以生存为承保风险的合同而言，最重要的影响因素是有助延长寿命的医学水平和社会条件的不断改善。就财产保险合同而言，索赔经常受到自然灾害、巨灾、恐怖袭击等因素影响。

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

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

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

(2) 保险风险集中度

本集团的保险业务主要集中在中国境内，因此按地域划分的保险风险主要集中在中国境内。

本集团保险风险按业务类别划分的集中度于附注七、38按主要业务类别的保险合同准备金分析中反映。

八、风险管理（续）

1. 保险风险（续）

(3) 假设及敏感性分析

长期人寿保险合同

假设

寿险责任准备金及长期健康险责任准备金根据中国保监会的有关精算规定计算。此外，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，除非在负债充足性测试条件下出现准备金不足的情况，否则寿险责任准备金及长期健康险责任准备金不需要调整。在负债充足性测试条件下：若其他变量不变，死亡率、发病率、退保率或费用率比当前最佳经验假设单独提高或降低10%，实际提取的准备金不会出现准备金不足情况；若其他变量不变，投资回报率假设比当前最佳经验假设增加或减少50基点，实际提取的准备金亦不会出现准备金不足情况。

本集团根据历史经验分析，于2008年度对平安世纪理财个人投资连结保险提取非单位准备金时采用的部分假设进行了下调，以反映该险种的实际经验。这些假设包含续期费用假设、全残保险金成本假设和投资账户管理费假设。本项精算假设的更新对本集团2008年度税前利润的影响为增加税前利润约人民币7.15亿元。

财产及短期人寿保险合同

假设

估计采用的主要假设为本集团的过往赔付经验，包括各事故年度的平均赔付成本、理赔费用、赔付通胀因素及赔案数目的假设。须运用判断来评估外部因素（如司法裁决及政府立法等）对估计的影响。

其他主要假设包括结付延迟等。

敏感性分析

上述主要假设将影响财产及短期人寿保险的未决赔款准备金。若干变量的敏感度无法量化，如法律变更、估计程序的不确定性等。此外，由于保险事故发生日、报案日和最终结案日之间的时间差异，未决赔款准备金的金额于资产负债日存在不确定性。

本集团财产保险业务不考虑分出业务按事故年度的索赔进展信息如下：

项目	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	合计
累计赔付款项估计额：						
当年末	5,955	7,171	9,317	10,700	16,056	
1年后	5,948	7,172	10,305	10,904	-	
2年后	5,397	6,953	9,805	-	-	
3年后	5,259	6,797	-	-	-	
4年后	5,186	-	-	-	-	
累计赔付款项估计额	5,186	6,797	9,805	10,904	16,056	48,748
累计已支付的赔付款项	(5,161)	(6,725)	(9,064)	(9,880)	(9,594)	(40,424)
小计						8,324
以前年度调整额及间接理赔费用						233
尚未支付的赔付款项						8,557

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

八、风险管理 (续)

1. 保险风险 (续)

(3) 假设及敏感性分析 (续)

财产及短期人寿保险合同 (续)

敏感性分析 (续)

本集团财产保险业务考虑分出业务后按事故年度的索赔进展信息如下：

项目	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	合计
累计赔付款项估计额：						
当年末	4,181	5,266	7,219	8,875	12,812	
1年后	4,228	5,280	7,362	9,061	-	
2年后	3,833	5,129	7,104	-	-	
3年后	3,732	5,005	-	-	-	
4年后	3,675	-	-	-	-	
累计赔付款项估计额	3,675	5,005	7,104	9,061	12,812	37,657
累计已支付的赔付款项	(3,656)	(4,951)	(6,912)	(8,341)	(8,327)	(32,187)
小计						5,470
以前年度调整额及间接理赔费用						221
尚未支付的赔付款项						5,691

本集团短期人寿保险业务不考虑分出业务按事故年度的索赔进展信息如下：

项目	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	合计
累计赔付款项估计额：						
当年末	1,571	1,767	2,039	2,316	3,233	
1年后	1,577	1,960	1,983	2,335	-	
2年后	1,582	1,935	1,990	-	-	
3年后	1,582	1,935	-	-	-	
4年后	1,582	-	-	-	-	
累计赔付款项估计额	1,582	1,935	1,990	2,335	3,233	11,075
累计已支付的赔付款项	(1,582)	(1,935)	(1,990)	(2,291)	(2,125)	(9,923)
小计						1,152
以前年度调整额及间接理赔费用						31
尚未支付的赔付款项						1,183

八、风险管理（续）

1. 保险风险（续）

(3) 假设及敏感性分析（续）

财产及短期人寿保险合同（续）

敏感性分析（续）

本集团短期人寿保险业务考虑分出业务后按事故年度的索赔进展信息如下：

项目	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	合计
累计赔付款项估计额：						
当年末	1,053	1,156	1,616	1,790	2,265	
1年后	1,057	1,482	1,555	1,682	-	
2年后	1,086	1,538	1,461	-	-	
3年后	1,086	1,538	-	-	-	
4年后	1,086	-	-	-	-	
累计赔付款项估计额	1,086	1,538	1,461	1,682	2,265	8,032
累计已支付的赔付款项	(1,086)	(1,538)	(1,461)	(1,651)	(1,516)	(7,252)
小计						780
以前年度调整额及间接理赔费用						31
尚未支付的赔付款项						811

平均赔款成本的单项变动，会导致未决赔款准备金的同比例变动，分析如下：

单项变量变动	2008年12月31日			
	对未决赔款准备金毛额的影响 增加/(减少)	对未决赔款准备金净额的影响 增加/(减少)	对税前利润的影响 增加/(减少)	对股东权益的税前影响 增加/(减少)
平均赔款成本				
财产保险	+5%	428	285	(285)
短期人寿保险	+5%	59	41	(41)

单项变量变动	2007年12月31日			
	对未决赔款准备金毛额的影响 增加/(减少)	对未决赔款准备金净额的影响 增加/(减少)	对税前利润的影响 增加/(减少)	对股东权益的税前影响 增加/(减少)
平均赔款成本				
财产保险	+5%	345	238	(238)
短期人寿保险	+5%	38	29	(29)

再保险

本集团主要通过订立再保险合同控制保险业务的损失风险。大部分分保业务为成数分保及溢额分保，并按产品类别设立不同自留额。对于可从再保险公司摊回的赔款金额，使用与原保单一致的假设进行估计，并在资产负债表内列示为应收分保账款或应收分保未决赔款准备金。

尽管本集团可能已订立再保险合同，但这并不能解除本集团对保户承担的直接责任。因此再保险存在因再保险公司未能履行再保险合同应承担的责任而产生的信用风险。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

八、风险管理 (续)

2. 市场风险

市场风险是指因汇率(外汇风险)、市场利率(利率风险)和市场价格(价格风险)波动而引起的金融工具公允价值变动的风险,不论该价格变动是因个别工具或其发行人特有因素所致或因影响在市场上交易的所有工具的因素造成。

(1) 外汇风险

外汇风险是指因汇率变动产生损失的风险。人民币与本集团从事业务地区的其他货币之间的汇率波动会影响本集团的财务状况和经营业绩。目前本集团面临的外汇风险主要来自美元对人民币,港币对人民币及欧元对人民币的汇率波动。现时,本集团务求通过减少外汇净余额的方法来降低外汇风险。

以下是在其他变量不变的情况下,关键变量可能发生的合理变动对利润及权益(因对汇率敏感的货币性资产和负债及以公允价值计量的非货币资产和负债的公允价值发生变化)的税前影响。变量之间存在的相关性会对市场风险的最终影响金额产生重大作用,但为了描述变量的影响情况,本集团假定其变化是独立的。

	变量变动	2008年12月31日		2007年12月31日	
		减少/(增加) 税前利润	减少/(增加) 税前股东权益	减少/(增加) 税前利润	减少/(增加) 税前股东权益
美元	对人民币贬值5%	546	546	571	588
港元	对人民币贬值5%	(135)	221	(107)	369
其他币种	对人民币贬值5%	-	54	46	1,061
合计		411	821	510	2,018

本集团主要货币性资产和负债(扣除投资连结账户余额)及以公允价值计量的非货币性资产和负债按主要币种列示如下:

(百万元)	2008年12月31日					折合人民币 合计
	人民币	美元(原币)	港元(原币)	欧元(原币)	其他币种 (折合人民币)	
货币资金	44,846	791	1,635	-	9	51,703
结算备付金	1,160	1	12	-	-	1,177
拆出资金	304	-	-	-	-	304
交易性金融资产	35,346	1,086	211	-	-	42,954
买入返售金融资产	13,074	-	-	-	-	13,074
应收利息	6,396	5	5	-	-	6,435
应收保费	4,214	48	14	-	-	4,554
应收分保账款	2,525	29	11	-	-	2,733
应收分保合同准备金	7,522	88	1	-	-	8,124
保户质押贷款	3,725	-	-	-	-	3,725
发放贷款及垫款	73,196	101	310	-	-	74,160
存出保证金	105	-	3	-	-	108
定期存款	71,796	43	-	-	-	72,090
可供出售金融资产	203,625	54	8,119	112	-	212,236
持有至到期投资	126,502	-	-	-	-	126,502
存出资本保证金	5,860	-	-	-	-	5,860
其他资产	1,930	44	15	-	-	2,244
合计	602,126	2,290	10,336	112	9	627,983

八、风险管理(续)

2. 市场风险(续)

(1) 外汇风险(续)

2008年12月31日

(百万元)	人民币	美元(原币)	港元(原币)	欧元(原币)	其他币种 (折合人民币)	折合人民币 合计
短期借款	718	-	2,668	-	-	3,071
同业及其他金融机构存放款项	15,632	230	-	-	-	17,204
存入保证金	7,372	6	-	-	-	7,413
拆入资金	-	5	-	-	-	33
卖出回购金融资产款	41,124	-	-	-	-	41,124
吸收存款	79,480	171	-	-	-	80,649
代理买卖证券款	6,694	10	189	-	-	6,929
应付手续费及佣金	1,243	-	-	-	-	1,243
应付分保账款	3,172	57	11	-	-	3,571
应付职工薪酬	2,156	-	-	-	-	2,156
应付利息	933	4	17	-	-	975
应付赔付款	6,201	3	1	-	-	6,222
应付保单红利	12,012	-	-	-	-	12,012
保户储金及投资款	2,656	-	-	-	-	2,656
保险合同准备金	370,408	110	55	-	6	371,214
长期借款	2,409	-	1,673	-	-	3,884
其他负债	5,276	96	720	-	-	6,567
合计	557,486	692	5,334	-	6	566,923

2007年12月31日

(百万元)	人民币	美元(原币)	港元(原币)	欧元(原币)	其他币种 (折合人民币)	折合人民币 合计
货币资金	68,110	81	2,050	1	5	70,639
结算备付金	1,999	1	22	-	-	2,027
拆出资金	1,123	7	19	-	-	1,192
交易性金融资产	46,405	1,321	375	83	3	57,294
买入返售金融资产	36,457	-	-	-	-	36,457
应收利息	3,903	8	3	-	-	3,962
应收保费	4,283	37	16	-	-	4,568
应收分保账款	2,228	20	80	-	-	2,452
应收分保合同准备金	1,230	148	5	-	-	2,316
保户质押贷款	2,411	-	-	-	-	2,411
发放贷款及垫款	61,206	243	156	-	-	63,125
存出保证金	881	-	6	-	-	887
定期存款	31,151	164	-	-	-	32,348
可供出售金融资产	146,858	228	10,369	1,904	-	178,539
持有至到期投资	127,736	-	-	-	-	127,736
存出资本保证金	1,560	-	-	-	-	1,560
其他资产	641	39	43	1	-	979
合计	538,182	2,297	13,144	1,989	8	588,492

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

八、风险管理 (续)

2. 市场风险 (续)

(1) 外汇风险 (续)

(百万元)	2007年12月31日					折合人民币 合计
	人民币	美元(原币)	港元(原币)	欧元(原币)	其他币种 (折合人民币)	
短期借款	990	-	2,915	-	-	3,719
同业及其他金融机构存放款项	5,792	238	-	-	-	7,532
存入保证金	5,398	-	-	-	-	5,398
拆入资金	-	24	-	-	-	175
卖出回购金融资产款	13,556	-	-	-	-	13,556
吸收存款	70,778	186	(4)	-	-	72,133
代理买卖证券款	14,024	15	275	-	-	14,394
应付手续费及佣金	1,104	-	-	-	-	1,104
应付分保账款	2,344	41	14	-	-	2,656
应付职工薪酬	4,732	-	-	-	-	4,732
应付利息	503	4	42	-	-	574
应付赔付款	5,138	3	2	-	-	5,161
应付保单红利	7,006	-	-	-	-	7,006
保户储金及投资款	798	-	-	-	-	798
保险合同准备金	329,904	157	34	-	4	331,083
长期借款	1,611	-	1,716	-	-	3,218
其他负债	3,255	18	269	-	-	3,638
合计	466,933	686	5,263	-	4	476,877

本集团的折算汇率按主要币种列示如下：

	2008年12月31日			2007年12月31日		
	美元	港元	欧元	美元	港元	欧元
折算汇率	6.8346	0.8819	9.6590	7.3046	0.9364	10.6669

八、风险管理（续）

2. 市场风险（续）

(2) 价格风险

本集团面临的价格风险与价值随市价变动而改变（由利率风险和外汇风险引起的变动除外）的金融资产和负债有关，主要是分类为可供出售的投资及以公允价值计量且其变动计入当期损益的上市股票及证券投资基金。

上述投资因投资工具的市值变动而面临价格风险，该变动可因只影响个别金融工具或其发行人的因素所致，亦可因影响市场上交易的所有金融工具的因素所致。

本集团通过分散投资，为不同证券投资设置投资上限等方法来管理价格风险。

本集团采用10天市场价格风险价值计算方法来估计上市股票及证券投资基金的风险敞口。本集团采用10天作为持有期间是因为本集团假设并非所有投资均能在同一天售出。另外，风险价值的估计是在假设正常市场条件并采用99%的置信区间而作出的。

风险价值乃基于市场价格的历史相关性和波动性且假设了未来价格的变动呈统计学分布，故使用风险价值有其局限性。由于风险价值严重依赖历史数据提供信息且无法准确预测风险因素的未来变化及修正，一旦风险因素未与正态分布假设一致，市场剧烈变动的可能性将会被低估。风险价值也有可能因关于风险因素以及有关特定工具的风险因素之间关系的假设的不同，而被低估或者高估。即使一天当中形势不断变化，风险价值也只能代表每个交易日结束时的风险组合，并且不能描述超过99%置信区间情况下的任何损失。

事实上，实际的交易结果可能与风险价值的评估有所不同，特别是在极端市场状况下该评估并不能提供一个有意义的损益指标。

在正常市场条件下，本集团上市股票及证券投资基金采用风险价值模型估计的10天潜在损失如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日
上市股票及证券投资基金	6,245	14,495

根据10个交易日持有期间的市场价格变动，本集团预计有99%的可能现有上市股票及证券投资基金的损失不会超过人民币6,245百万元。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

八、风险管理 (续)

2. 市场风险 (续)

(3) 利率风险

利率风险是指金融工具的价值 / 未来现金流量会因市场利率变动而出现波动的风险。

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

本集团的利率风险政策规定其须维持一个适当的固定及浮动利率工具组合，以管理利率风险。有关政策亦规定本集团管理计息金融资产及计息金融负债的到期情况。浮动利率工具一般不到一年便会重新估价一次。固定利率工具的利率在有关金融工具初始时固定，在到期前不会改变。

以下是在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对为交易而持有及可供出售债券在利润（为交易而持有债券的公允价值发生变化）及权益（为交易而持有债券公允价值发生变化的利润影响及可供出售金融资产的公允价值发生变化）方面的影响。

利率变动	2008年12月31日		2007年12月31日		
	减少 税前利润	减少 税前股东权益	减少 税前利润	减少 税前股东权益	
分类为交易性金融资产 及可供出售金融资产的债券	增加50个基点	280	6,269	153	2,728

以下敏感性分析基于浮动利率债券、浮动利率定期存款、发放贷款及垫款和吸收存款具有静态的利率风险结构的假设。有关的分析仅衡量一年内利率变化，反映为一年内本集团上述金融资产和金融负债的重新定价对本集团利息收入和利息支出的影响，基于以下假设：一、浮动利率债券、浮动利率定期存款及发放贷款和垫款于资产负债表日后第一个重新定价日利率发生变动，吸收存款于资产负债表日利率即时发生变动；二、收益率曲线随利率变化而平行移动；三、资产和负债组合并无其他变化。由于基于上述假设，利率增减导致本集团损益和股东权益的实际变化可能与此敏感性分析的结果存在一定差异。

利率变动	2008年12月31日		2007年12月31日		
	增加 / (减少) 税前利润	增加 / (减少) 税前股东权益	增加 / (减少) 税前利润	增加 / (减少) 税前股东权益	
浮动利率债券	增加50个基点	87	87	55	55
浮动利率定期存款	增加50个基点	156	156	116	116
发放贷款及垫款	增加50个基点	265	265	273	273
吸收存款	增加50个基点	(449)	(449)	(380)	(380)

八、风险管理（续）

2. 市场风险（续）

(3) 利率风险（续）

本集团按合同到期日或合同重新定价日较早者分析的面临利率风险的定期存款（扣除投资连结账户余额）列示如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日
固定利率		
3个月以内（含3个月）	1,400	-
3个月至1年（含1年）	799	381
1年至2年（含2年）	250	400
2年至3年（含3年）	14,770	250
3年至4年（含4年）	1,900	4,170
4年至5年（含5年）	19,670	1,900
5年以上	2,044	2,082
浮动利率	31,257	23,165
合计	72,090	32,348

本集团按合同到期日或合同重新定价日较早者分析的面临利率风险的债券（扣除投资连结账户余额）列示如下：

	2008年12月31日			合计
	持有至到期	可供出售	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益	
固定利率				
3个月以内（含3个月）	107	1,031	2,160	3,298
3个月至1年（含1年）	7,695	9,308	7,168	24,171
1年至2年（含2年）	1,645	4,101	242	5,988
2年至3年（含3年）	20,113	17,838	3,832	41,783
3年至4年（含4年）	4,099	3,909	294	8,302
4年至5年（含5年）	11,563	13,804	1,943	27,310
5年以上	73,925	114,733	3,757	192,415
浮动利率	7,355	15,820	1,208	24,383
合计	126,502	180,544	20,604	327,650

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

八、风险管理 (续)

2. 市场风险 (续)

(3) 利率风险 (续)

2007年12月31日

	持有至到期	可供出售	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益	合计
固定利率				
3个月以内(含3个月)	49	7,518	14,120	21,687
3个月至1年(含1年)	4,862	6,425	5,686	16,973
1年至2年(含2年)	7,804	5,140	393	13,337
2年至3年(含3年)	1,639	3,833	512	5,984
3年至4年(含4年)	19,621	3,286	188	23,095
4年至5年(含5年)	3,898	3,252	111	7,261
5年以上	82,336	47,068	1,912	131,316
浮动利率	7,527	6,889	1,304	15,720
合计	127,736	83,411	24,226	235,373

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

3. 财务风险

(1) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方因无法履行义务而使另一方遭受财务损失的风险。本集团主要面临的信用风险与存放在商业银行的存款、发放贷款及垫款、债券投资、权益投资、与再保险公司的再保险安排、保户质押贷款等有关。本集团通过使用多项控制措施，包括运用信用控制政策，对潜在投资进行信用分析及对债务人设定整体额度来控制信用风险。

本集团银行业务在向个人客户授信之前，首先会进行信用评估，并定期检查所授出的信贷。信用风险管理的手段亦包括取得抵押品及担保。对于资产负债表外的授信承诺，本集团一般会收取保证金以减低信用风险。

八、风险管理（续）

3. 财务风险（续）

(1) 信用风险（续）

信用质量

下表列示本集团在中国中央银行及主要商业银行等金融机构的货币资金、定期存款、结算备付金、拆出资金和存出保证金的合计数。下列分析不包含投资连结保险业务余额。

	2008年12月31日	2007年12月31日
中央银行	20,103	19,234
五大商业银行		
中国民生银行股份有限公司	14,109	11,243
中国银行股份有限公司	11,268	5,137
中国工商银行股份有限公司	10,633	10,859
中国农业银行	9,798	3,230
兴业银行股份有限公司	9,298	4,131
其他银行及金融机构		
中国建设银行股份有限公司	7,813	25,045
广东发展银行	4,154	4,505
交通银行股份有限公司	5,476	567
香港上海汇丰银行有限公司（以下简称“汇丰银行”）	70	153
其他	32,086	22,607
合计	124,808	106,711

本集团的债权型投资主要包括国内发行的国债、央行票据、金融债和企业债。于2008年12月31日，本集团持有的100%（2007年12月31日：100%）的金融债由全国性商业银行发行或拥有国内信用评级A级或以上。本集团持有的100%（2007年12月31日：89.14%）一般企业债及企业短期融资券拥有国内信用评级AA及A-1级或以上。债券的信用评级由国内合格的评估机构提供。

由于买入返售金融资产和保户质押贷款拥有质押且其到期期限均不超过一年，与其相关的信用风险将不会对2008年12月31日和2007年12月31日的本集团财务报表产生重大影响。

本集团银行业务将信贷资产风险按中国银行业监督管理委员会（以下简称“中国银监会”）的五级分类制度进行划分。根据贷款的不同级别，采取不同的管理政策。请参见附注七、12.(6)贷款质量分析。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

八、风险管理 (续)

3. 财务风险 (续)

(1) 信用风险 (续)

信用风险敞口

下表列示了本集团金融资产及未来承诺项目的最大信用风险敞口。该最大敞口为考虑担保或其他信用增级方法影响前的金额。

	2008年12月31日	2007年12月31日
货币资金	51,703	70,639
结算备付金	1,177	2,027
拆出资金	304	1,192
交易性金融资产	42,954	57,294
衍生金融资产	17	177
买入返售金融资产	13,074	36,457
应收利息	6,435	3,962
应收保费	4,554	4,568
应收分保账款	2,733	2,452
保户质押贷款	3,725	2,411
发放贷款及垫款	74,160	63,125
存出保证金	108	887
定期存款	72,090	32,348
可供出售金融资产	212,236	178,539
持有至到期投资	126,502	127,736
存出资本保证金	5,860	1,560
其他资产	2,244	979
小计	619,876	586,353
信贷承诺 (附注十二、3)	63,911	35,704
信用风险敞口合计	683,787	622,057

以上资产科目余额皆已扣除投资连结账户余额。

对以公允价值计量的金融工具而言，上述金额反映了其当前的风险敞口但并非其最大的风险敞口。其最大的风险敞口将随着其未来公允价值的变化而改变。

八、风险管理（续）

3. 财务风险（续）

(1) 信用风险（续）

担保及其他信用增级

担保的形式及金额取决于对交易对手方信用风险的评估。担保形式的可接受程度和评估标准有指引可供实施。

担保的主要形式如下：

- 现金或证券用于逆回购交易；
- 物业、存货及应收账款等用于企业贷款；
- 保单现金价值用于保单质押贷款；及
- 住宅抵押等用于个人贷款。

管理层关注担保的市场价值，如有需要，会要求提供额外的担保并进行减值评估。

本集团采取有序的方式处置抵债资产。处置所得用于清偿或减少尚未收回的款项。一般而言，本集团不会将得到的抵债资产用于商业用途。

逾期金融资产账龄分析

	2008年12月31日							
	未减值的逾期金融资产					未发生减值的逾期金融资产小计	发生减值的逾期金融资产	合计
	未逾期	30天及以内	31-90天	90天以上				
拆出资金	304	-	-	-	-	9	313	
应收保费	3,670	287	237	360	884	161	4,715	
应收分保账款	2,592	-	78	63	141	17	2,750	
发放贷款及垫款	72,410	845	363	159	1,367	1,108	74,885	
小计	78,976	1,132	678	582	2,392	1,295	82,663	
减：减值准备	(414)	-	-	-	-	(498)	(912)	
净额	78,562	1,132	678	582	2,392	797	81,751	

财务报表附注

2008年12月31日
(人民币百万元)

八、风险管理 (续)

3. 财务风险 (续)

(1) 信用风险 (续)

逾期金融资产账龄分析 (续)

	2007年12月31日						合计
	未减值的逾期金融资产				未发生减值的逾期金融资产小计	发生减值的逾期金融资产	
	未逾期	30天及以内	31-90天	90天以上			
拆出资金	1,192	-	-	-	-	45	1,237
应收保费	3,609	508	305	146	959	179	4,747
应收分保账款	1,861	102	81	408	591	49	2,501
发放贷款及垫款	61,859	769	256	78	1,103	699	63,661
小计	68,521	1,379	642	632	2,653	972	72,146
减：减值准备	(185)	-	-	-	-	(624)	(809)
净额	68,336	1,379	642	632	2,653	348	71,337

于2008年12月31日，本集团为未发生减值的逾期贷款及垫款而持有的担保物公允价值约为人民币2,180百万元（2007年12月31日：人民币1,295百万元）。

于2008年12月31日，本集团为已发生减值的逾期贷款及垫款而持有的担保物公允价值约为人民币1,515百万元（2007年12月31日：人民币1,057百万元）。

还款条件经重新协商的金融资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
发放贷款及垫款	841	795

八、风险管理（续）

3. 财务风险（续）

(2) 流动性风险

流动性风险是指本集团无法筹集足够资金或不能及时以合理的价格将资产变现以偿还到期债务的风险。

本集团部分保单允许退保、减保或以其他方式提前终止保单，使本集团面临潜在的流动性风险。本集团通过匹配投资资产的期限与对应保险责任的期限来控制流动性风险及确保本集团能够履行付款责任，及时为本集团的借贷和投资业务提供资金。本集团的银行业务有潜在的流动性风险。本集团通过优化资产负债结构，保持稳定的存款基础等方法来控制银行流动性风险。

下表按未折现的剩余合同义务列示了本集团金融负债的到期情况。

	2008年12月31日					合计
	已逾期	3个月以内	3-12个月	1年以上	投资连结	
短期借款	-	2,236	938	-	-	3,174
同业及其他金融机构存放款项	-	11,665	1,584	4,195	-	17,444
存入保证金	-	5,204	2,219	28	-	7,451
拆入资金	-	33	-	-	-	33
衍生金融负债	-	1	8	296	-	305
卖出回购金融资产款	-	40,372	786	-	210	41,368
吸收存款	-	52,310	17,327	12,941	-	82,578
代理买卖证券款	-	6,929	-	-	-	6,929
应付手续费及佣金	-	1,243	-	-	-	1,243
应付分保账款	-	2,981	560	30	-	3,571
应付职工薪酬	-	1,576	231	349	-	2,156
应付利息	-	391	598	342	-	1,331
应付赔付款	-	6,222	-	-	-	6,222
应付保单红利	-	1,324	10,688	-	-	12,012
保户储金及投资款	-	30	258	2,368	3,764	6,420
长期借款	-	36	360	4,225	-	4,621
其他负债	-	4,596	410	2,778	29	7,813
合计	-	137,149	35,967	27,552	4,003	204,671

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

八、风险管理 (续)

3. 财务风险 (续)

(2) 流动性风险 (续)

	2007年12月31日					合计
	已逾期	3个月以内	3-12个月	1年以上	投资连结	
短期借款	-	515	3,204	-	-	3,719
同业及其他金融机构存放款项	-	7,513	23	-	-	7,536
存入保证金	-	3,685	1,724	43	-	5,452
拆入资金	-	74	104	-	-	178
衍生金融负债	-	5	101	82	-	188
卖出回购金融资产款	-	13,595	-	-	424	14,019
吸收存款	-	50,662	15,275	7,666	-	73,603
代理买卖证券款	-	14,394	-	-	-	14,394
应付手续费及佣金	-	1,104	-	-	-	1,104
应付分保账款	-	2,204	452	-	-	2,656
应付职工薪酬	-	2,028	1,634	1,070	-	4,732
应付利息	-	225	248	101	-	574
应付赔付款	-	643	4,518	-	-	5,161
应付保单红利	-	7,006	-	-	-	7,006
保户储金及投资款	-	-	-	799	4,488	5,287
长期借款	-	-	155	4,115	-	4,270
其他负债	-	968	2,091	579	448	4,086
合计	-	104,621	29,529	14,455	5,360	153,965

八、风险管理（续）

3. 财务风险（续）

(2) 流动性风险（续）

下表列示了资产的预计收回及结付情况。

2008年12月31日

	流动*	非流动	投资连结	合计
货币资金	38,874	12,829	742	52,445
结算备付金	1,177	-	-	1,177
拆出资金	3	301	-	304
交易性金融资产	42,954	-	22,532	65,486
衍生金融资产	17	-	-	17
买入返售金融资产	13,074	-	10	13,084
应收利息	6,435	-	496	6,931
应收保费	4,195	359	-	4,554
应收分保账款	2,733	-	-	2,733
应收分保合同准备金	4,888	6,466	-	11,354
保户质押贷款	3,725	-	-	3,725
发放贷款及垫款	39,898	34,262	-	74,160
存出保证金	108	-	-	108
定期存款	3,056	69,034	10,913	83,003
可供出售金融资产	10,576	201,660	-	212,236
持有至到期投资	8,126	118,376	-	126,502
长期股权投资	-	6,025	-	6,025
商誉	-	617	-	617
存出资本保证金	-	5,860	-	5,860
投资性房地产	-	6,551	-	6,551
固定资产	-	7,641	-	7,641
无形资产	-	9,500	-	9,500
递延所得税资产	-	7,767	-	7,767
其他资产	4,577	1,248	35	5,860
资产合计	184,416	488,496	34,728	707,640

* 预期于资产负债表日起12个月内收回或结付

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

八、风险管理 (续)

3. 财务风险 (续)

(2) 流动性风险 (续)

2007年12月31日

	流动*	非流动	投资连结	合计
货币资金	56,374	14,265	2,101	72,740
结算备付金	2,027	-	-	2,027
拆出资金	891	301	-	1,192
交易性金融资产	57,294	-	27,644	84,938
衍生金融资产	174	3	-	177
买入返售金融资产	36,457	-	-	36,457
应收利息	3,962	-	225	4,187
应收保费	4,388	180	-	4,568
应收分保账款	2,452	-	-	2,452
应收分保合同准备金	3,157	1,774	-	4,931
保户质押贷款	2,411	-	-	2,411
发放贷款及垫款	34,024	29,101	-	63,125
存出保证金	887	-	-	887
定期存款	10,988	21,360	9,383	41,731
可供出售金融资产	13,977	164,562	-	178,539
持有至到期投资	5,112	122,624	-	127,736
长期股权投资	-	2,207	-	2,207
商誉	-	610	-	610
存出资本保证金	-	1,560	-	1,560
投资性房地产	-	4,051	-	4,051
固定资产	-	7,894	-	7,894
无形资产	-	3,621	-	3,621
递延所得税资产	-	87	-	87
其他资产	2,275	800	141	3,216
资产合计	236,850	375,000	39,494	651,344

* 预期于资产负债表日起12个月内收回或结付

4. 资产与负债失配风险

本集团资产与负债管理的目标是匹配资产与负债的期限与利率。在目前的法规与市场环境下，本集团没有期限足够长的资产可供投资，以与保险及投资合同负债的期限相匹配。然而，如果目前法规与市场环境允许，本集团将通过延长资产期限，以匹配新产生的保证收益率较低的负债，并减小与现有的保证收益率较高的负债的差异。

5. 运营风险

运营风险是指由于缺乏足够的针对业务流程、人员和系统的内部控制，或内部控制失效、或由于不可控制的外部事件而引起损失的风险。本集团和管理其业务时会面临多种由于缺乏或忽略适当的授权、书面支持和确保操作与信息安全的程序，或由于员工的错误与舞弊而产生的风险。本集团努力尝试通过制订清晰的政策并要求记录完整的业务程序来确保交易经过适当授权、书面支持与记录来管理其运营风险。

八、风险管理（续）

6. 资本管理

本集团的资本需求主要基于本集团的规模、承保业务的种类以及运作的行业和地理位置。本集团资本管理的主要目的是确保本集团符合外部要求的资本需求和确保本集团维持健康的资本比率以达到支持本集团的业务和股东利益最大化。

本集团定期检查报告的资本水平与所需求的资本水平之间是否有任何不足，以此来管理资本需求。在经济条件和本集团经营活动的风险特征发生变化时，本集团会对当前的资本水平做出调整。为了维持或调整资本结构，本集团可以对股利的金额进行调整、对普通股股东返还股本或者发行股本证券。

于2008年12月31日，本集团完全符合外部要求的资本需求，资本基础、资本管理目标、政策和流程与去年相比没有变化。

下表列示了本集团及其主要保险业子公司的最低监管资本及其持有的监管资本。

	2008年12月31日			2007年12月31日		
	持有 监管资本	最低 监管资本	偿付能力 充足率	持有 监管资本	最低 监管资本	偿付能力 充足率
本集团	88,270	28,663	308.0%	121,104	24,883	486.7%
平安寿险	33,752	18,371	183.7%	45,218	15,704	287.9%
平安产险	5,047	3,293	153.3%	4,895	2,695	181.6%

本集团的偿付能力充足率是根据中国保监会有关规定计算的，反映企业集合的总体偿付能力指标。

深圳平安银行的监管资本分析如下：

	2008年12月31日		2007年12月31日	
	持有监管资本	最低监管资本	持有监管资本	最低监管资本
核心资本	8,381	3,183	6,238	2,739
资本	8,510	6,366	6,209	5,477
加权风险资产	79,573		68,466	
核心资本充足率	10.5%		9.1%	
资本充足率	10.7%		9.1%	

上述监管比率按照中国银监会《商业银行资本充足率管理办法》及相关规定计算。中国银监会要求商业银行资本充足率不得低于8%，核心资本充足率不得低于4%。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

九、关联方关系及交易

1. 关联方关系

(1) 于本年度，本公司的主要关联方包括：

- (i) 本公司的子公司；
- (ii) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (iii) 本公司的联营企业；
- (iv) 本公司的关键管理人员以及与其关系密切的家庭成员；
- (v) 本公司的关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的企业。

(2) 子公司及联营企业

本公司的子公司及本集团的联营企业基本资料及与本公司的关系分别详见附注五及附注七、15。

(3) 其他关联方

关联方名称	与本公司的关系
汇丰控股有限公司（以下简称“汇丰控股”）	股东的母公司
汇丰保险控股有限公司（以下简称“汇丰保险”）	股东
汇丰银行	股东

于2005年8月底，汇丰控股通过其全资子公司汇丰保险及汇丰银行将其于本公司的股权增加至19.90%，成为对本集团具有重大影响的关联方。于2008年12月31日，汇丰控股通过其子公司持有本公司的股权比例超过16%。

(4) 于2008年12月31日，持有本公司5%以上股份的主要股东

股东名称	持股数量(股)	股份类别	占总股本比例(%)
汇丰保险	618,886,334	H股	8.43%
汇丰银行	613,929,279	H股	8.36%
深圳市投资控股有限公司	546,672,967	A股	7.44%
深圳市新豪时投资发展有限公司及 深圳市景傲实业发展有限公司	720,710,154	限售A股	9.81%
源信行投资有限公司	380,000,000	A股	5.17%

(5) 根据中国证监会的有关规定，因交通银行股份有限公司（以下简称“交通银行”）的一名董事同时也是本公司的董事，自2007年3月1日起交通银行被界定为本公司的关联法人。

九、关联方关系及交易（续）

2. 关联方交易

(1) 重大交易

本集团从关联方及关联法人收到的利息如下：

	2008年度	2007年度
汇丰银行		
银行存款	1	13
交通银行		
银行存款	61	76
存出资本保证金	2	-

上述银行按市场利率向本集团支付银行存款利息。上述银行存款利息收入占本集团本年度全部银行存款利息收入的1.6%（2007年度：2.4%）。

本集团向关联方及关联法人支付的利息支出如下：

	2008年度	2007年度
汇丰银行		
同业拆放	1	-
交通银行		
同业存放	45	-
卖出回购	14	71

(2) 与关联方及关联法人往来款项余额

	2008年12月31日	2007年12月31日
汇丰银行		
货币资金	32	153
存放同业	38	93
交通银行		
货币资金	1,292	395
定期存款	4,315	-
存出资本保证金	3,000	-
存放同业	18	-
同业存放	1,760	1,422
卖出回购金融资产款	2,347	-

(3) 关键管理人员的报酬如下：

	2008年度	2007年度
工资及其他短期雇员福利	68	286

关键管理人员包括本公司的董事、监事及公司章程中定义的高级管理人员。除上述薪酬项目之外，本集团对于关键管理人员还设有虚拟期权形式的长期奖励计划。于2008年度，本集团没有新授予的虚拟期权形式的长期奖励计划，对于已到期的虚拟期权形式的长期奖励计划也未行使，详细内容请参见附注七、62。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

九、关联方关系及交易(续)

2. 关联方交易(续)

(4) 本公司于本年度与下属子公司之间的关联方交易如下:

	2008年度	2007年度
收取银行存款利息收入		
深圳平安银行	93	254
平安证券	6	4
收取股利收入		
平安寿险	4,891	4,326
支付拆入资金利息支出		
平安寿险	-	7
平安产险	-	8
支付资产管理费		
平安资产管理有限责任公司(以下简称“平安资产管理”)	22	4
中国平安资产管理(香港)有限公司(以下简称“平安资产管理(香港)”)	3	-
支付投资顾问费		
平安资产管理(香港)	4	-
支付物业管理费		
平安物业	21	18
支付租金		
平安寿险	35	20

(5) 本公司与下属子公司的关联方往来款项余额:

	2008年12月31日	2007年12月31日
银行存款		
深圳平安银行	1,017	34,332
交易保证金		
平安证券	23	233
其他应收款		
平安寿险	25	-
平安产险	-	1
其他应付款		
平安寿险	-	14
平安物业	-	2

九、关联方关系及交易（续）

2. 关联方交易（续）

(6) 本公司向下属子公司提供担保的情况如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日
深圳市平安置业投资有限公司	2,800	890
平安海外控股	2,221	2,856
平安创新资本	3,000	-
合计	8,021	3,746

十、受托业务

	2008年12月31日	2007年12月31日
信托受托资产	43,765	43,520
企业年金受托资产	12,402	4,983
委托贷款	1,233	1,654
资产管理受托资产	6,974	1,317
合计	64,374	51,474

以上项目均在资产负债表外核算。

十一、或有事项

1. 诉讼

鉴于保险及金融服务的业务性质，本集团在开展正常业务时，会涉及各种估计、或有事项及法律诉讼，包括但不限于在诉讼中作为原告与被告及在仲裁中作为申请人与被申请人。上述纠纷所产生的不利影响主要包括保单及其他的索赔。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较小的稽查、未决诉讼或可能的违约，不计提相关准备。对于上述未决诉讼，管理层认为最终裁定结果产生的义务将不会对本集团或其附属公司的财务状况和经营成果造成重大负面影响。

2. 税务检查

于2008年3月，国家税务机关开始对本集团相关公司2004年、2005年和2006年三个财政年度的税务情况进行常规检查。本集团已根据初步的检查结果计提需要补税的金额，但这次税务检查的最终结果和需要补税的总额不能在短期内确定，管理层暂时无法合理估计需要补税的总额。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

十二、承诺事项

1. 资本承诺

本集团有关投资及物业开发的资本承诺如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日
已签约但未在账目中计提	7,052	7,992
— 已签约但尚未履行	529	1,784
— 已签约但尚未完全履行	6,523	6,208
其中：京沪高铁股权投资计划	3,868	—
已获授权但未签约	1,688	456
合计	8,740	8,448

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责任公司共同发起设立“京沪高铁股权投资计划”，募集资金人民币160亿元，用于投资京沪高速铁路股份有限公司13.913%的股权。平安寿险在该投资计划中认购的份额为人民币63亿元，占总份额的39.375%。截至2008年12月31日止，平安寿险已累计支付认购款人民币2,432百万元，尚未支付的认购款人民币3,868百万元作为资本承诺列示。

2. 租赁承诺

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

	2008年12月31日	2007年12月31日
1年以内(含1年)	902	420
1年以上至2年以内(含2年)	695	328
2年以上至3年以内(含3年)	467	202
3年以上	926	210
合计	2,990	1,160

3. 信贷承诺

	2008年12月31日	2007年12月31日
不可撤销的贷款承诺		
原到期日在1年以内	19,026	11,537
原到期日在1年或以上	1,773	3,274
信用卡信贷额度	20,741	3,866
小计	41,540	18,677
财务担保合同		
开出信用证	592	621
开出保函	9,773	7,953
开出银行承兑汇票	12,006	8,453
小计	22,371	17,027
合计	63,911	35,704

不可撤销的贷款承诺是指本集团作出的在未来为客户提供约定数额贷款的承诺，包含未使用的信用卡信贷额度。贷款承诺金额及信用卡额度为假设合约金额将全数发放的最大金额，故合同约定的贷款承诺总金额并不一定代表未来的预期现金流出。

财务担保合同具有担保性质，一旦客户未按其与受益人签订的合同偿还债务或履行约定义务时，本集团需履行担保责任。

十三、非经常性损益

扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润计算如下：

	2008年度	2007年度
归属于本公司普通股股东的净利润	662	15,086
加(减)非经常性损益项目：		
非流动资产处置损失/(收益)	77	(397)
计入当期损益的政府补助	(44)	-
除上述各项目之外的其他营业外收支净额	113	82
非经常性损益的所得税影响数	19	88
扣除非经常性损益后的净利润	827	14,859
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	(14)	(2)
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	813	14,857

本集团对非经常性损益项目的确认依照证监会公告【2008】43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》的规定执行。

本集团作为综合性金融集团公司，投资业务是本集团的主营业务之一，本集团持有或处置交易性金融资产及可供出售金融资产产生的公允价值变动损益或投资收益均属于本集团的经常性损益。

十四、资产负债表日后事项

1. 于2009年4月8日，本公司董事会建议不分派2008年度末期股息，参见附注七、45。
2. 平安信托于2009年1月6日完成了对许继集团有限公司（以下简称“许继集团”）100%股权的收购及工商变更，收购价格为人民币960百万元。截止本财务报表批准日，由于对许继集团于收购日可辨认净资产公允价值的评估尚在进行中，本集团未在本财务报表中披露上述可辨认净资产的公允价值及其他相关信息。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

十五、母公司财务报表项目附注

1. 货币资金

	2008年12月31日	2007年12月31日
银行存款	7,360	40,625
其他货币资金	23	233
合计	7,383	40,858

于2008年12月31日，本公司无重大使用受限制的货币资金。

于2008年12月31日，本公司无存放于境外的货币资金。

2. 交易性金融资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
债券		
国债	1,100	-
央行票据	982	1,953
金融债	99	1,004
企业债	795	2,086
权益工具		
基金	2,611	27
股票	36	3,106
合计	5,623	8,176

于2008年12月31日，本公司面值约为人民币6,400百万元（2007年12月31日：无）的分类为交易性金融资产的债券投资作为本公司卖出回购资产交易余额的抵押品。截至本财务报表批准日，本公司上述卖出回购资产均已赎回。

3. 可供出售金融资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
债券		
国债	1,311	1,661
央行票据	8,487	400
金融债	1,176	379
企业债	1,498	206
权益工具		
基金	3,153	760
股票	2,156	905
合计	17,781	4,311

十五、母公司财务报表项目附注(续)

4. 长期股权投资

	2008年12月31日	2007年12月31日
平安寿险	23,641	3,762
平安产险	3,964	2,973
平安信托	9,191	4,195
深圳平安银行	4,937	4,937
平安海外控股	561	561
平安养老险	985	485
平安健康险	475	475
平安资产管理	480	480
合计	44,234	17,868

5. 递延所得税资产

	2008年度				
	年初余额	本年 计入损益	本年直接 计入权益	年末余额	年末 暂时性差异
以公允价值计量且其变动计入当期损益的					
金融资产及负债的公允价值的变动	(137)	138	-	1	5
可供出售金融资产的减值损失及公允价值变动	(58)	57	482	481	2,189
其他	205	(160)	-	45	214
合计	10	35	482	527	2,408

	2007年度				
	年初余额	本年 计入损益	本年直接 计入权益	年末余额	年末 暂时性差异
以公允价值计量且其变动计入当期损益的					
金融资产及负债的公允价值的变动	(67)	(70)	-	(137)	(757)
可供出售金融资产的公允价值变动	(105)	-	47	(58)	(323)
其他	79	126	-	205	1,078
合计	(93)	56	47	10	(2)

6. 卖出回购金融资产款

本公司卖出回购金融资产的抵押品均为债券。

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

十五、母公司财务报表项目附注(续)

7. 应付职工薪酬

	2008年度			
	年初余额	本年计提/ (转回)	本年支付	年末余额
工资、奖金、津贴及补贴	147	177	(235)	89
以现金结算的股份支付	1,084	(870)	-	214
职工福利费	30	-	(30)	-
社会保险费	8	16	-	24
工会经费及职工教育经费	56	(31)	(7)	18
合计	1,325	(708)	(272)	345

	2007年度			
	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
工资、奖金、津贴、补贴	32	302	(187)	147
以现金结算的股份支付	508	772	(196)	1,084
职工福利费	37	-	(7)	30
社会保险费	-	7	1	8
工会经费及职工教育经费	9	55	(8)	56
合计	586	1,136	(397)	1,325

8. 应交税费

	2008年12月31日	2007年12月31日
企业所得税	1	247
营业税	11	32
代扣代缴个人所得税	102	101
合计	114	380

十五、母公司财务报表项目附注(续)

9. 投资收益

	2008年度	2007年度
利息收入		
债券利息收入		
可供出售金融资产	493	92
以公允价值计量且其变动计入当期损益	341	96
定期存款利息收入		
贷款和应收款	20	11
活期存款利息收入		
贷款和应收款	249	344
其他		
贷款和应收款	27	3
股息收入		
基金股息收入		
可供出售金融资产	908	128
以公允价值计量且其变动计入当期损益	75	235
股权投资股息收入		
长期股权投资	4,891	4,326
可供出售金融资产	37	21
以公允价值计量且其变动计入当期损益	22	13
已实现收益		
债券		
可供出售金融资产	730	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益	(51)	25
基金		
可供出售金融资产	(343)	122
以公允价值计量且其变动计入当期损益	9	(9)
股票		
可供出售金融资产	(203)	660
以公允价值计量且其变动计入当期损益	(1,383)	2,504
衍生金融工具	1	-
卖出回购证券及拆入资金利息支出	(14)	(119)
合计	5,809	8,452

财务报表附注

2008年12月31日

(人民币百万元)

十五、母公司财务报表项目附注(续)

10. 公允价值变动损益

	2008年度	2007年度
交易性金融工具		
债券	169	(132)
基金	33	(39)
股票	(964)	485
衍生金融工具	-	10
合计	(762)	324

11. 业务及管理费

本公司业务及管理费包括以下费用的提取/(转回)：

	2008年度	2007年度
薪酬及奖金	(693)	1,074
养老金、社会保险及其他福利	(15)	62
固定资产折旧费	23	15
无形资产摊销	14	7

12. 资产减值损失

本公司的资产减值损失均为可供出售金融资产减值损失。

13. 所得税费用

	2008年度	2007年度
当期所得税费用	1	410
递延所得税费用	(35)	(56)
合计	(34)	354

本公司所得税费用与会计利润的关系如下：

	2008年度	2007年度
税前利润	4,669	7,216
以适用税率18%计算的所得税(2007年度：15%)	840	1,082
未来税率与本年度不同对递延所得税的影响	(1)	(14)
不可抵扣的费用对确定应纳税所得的税务影响	8	1
免税收入对确定应纳税所得的税务影响	(881)	(715)
合计	(34)	354

十六、比较数字

若干比较数字已重新编排，以符合本年度之呈报形式。

十七、财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会于2009年4月8日批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

附录一、财务报表补充资料

1. 中国会计准则与国际财务报告准则编报差异调节表

按中国会计准则编制的财务报表与按国际财务报告准则编制的财务报表的主要差异如下：

合并净利润	注释	2008年度 人民币百万元	2007年度 人民币百万元
按中国会计准则		662	15,086
未到期责任准备金	(i)	(199)	113
寿险责任准备金	(ii)	(9,658)	(4,988)
递延保单获得成本	(iii)	9,294	9,373
递延所得税	(iv)	130	(883)
少数股东权益及其他		39	(13)
按国际财务报告准则		268	18,688

合并股东权益	注释	2008年12月31日 人民币百万元	2007年12月31日 人民币百万元
按中国会计准则		78,757	107,234
未到期责任准备金	(i)	-	199
寿险责任准备金	(ii)	(44,920)	(35,262)
递延保单获得成本	(iii)	50,599	41,305
递延所得税	(iv)	(1,417)	(1,547)
少数股东权益及其他		(68)	(107)
按国际财务报告准则		82,951	111,822

上述金额为扣除少数股东权益后的金额。

本公司的境外审计师为安永会计师事务所。

注释：

- (i) 于2008年7月1日之前，在中国会计准则报表中，本集团按精算方法（1/365法）确定未到期责任准备金，同时寿险子公司提取的未到期责任准备金不得低于当期自留保费收入的50%（1/2法）；在国际财务报告准则报表中，本集团仅按精算方法（1/365法）确定未到期责任准备金。自2008年7月1日起，根据中国保监会发布的精算规定，本集团的寿险子公司在中国会计准则报表中，亦改按与国际财务报告准则报表一致的精算方法（1/365法）计算期末未到期责任准备金的余额。
- (ii) 在中国会计准则报表中，寿险责任准备金是根据中国保监会的有关精算规定计算。在国际财务报告准则报表中，本集团按照《国际财务报告准则第4号—保险合同》的规定及参照美国会计准则的要求计算各项寿险责任准备金。
- (iii) 在中国会计准则报表中，佣金、手续费等新业务的保单获得成本于发生时计入损益。在国际财务报告准则报表中，本集团按照《国际财务报告准则第4号—保险合同》的规定及参照美国会计准则的要求，将佣金、手续费等保单获得成本予以递延，根据其所属险种不同，分别在预计保单年限内以预期保费收入的固定比例摊销，或在保单年限内以预计实现的毛利润现值的固定比例摊销。
- (iv) 根据《国际会计准则第12号—所得税会计》，上述各项中国会计准则报表与国际财务报告准则报表的差异均为暂时性差异。因此，本集团按上述差异及估计未来转回时将适用的所得税税率确认递延所得税资产和负债。

附录一、财务报表补充资料

2. 净资产收益率和每股收益

	净资产收益率			
	全面摊薄		加权平均	
	2008年度	2007年度	2008年	2007年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.84%	14.08%	0.71%	16.88%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.03%	13.86%	0.87%	16.63%

	每股收益(人民币)			
	基本		稀释	
	2008年度	2007年度	2008年	2007年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.09	2.11	0.09	2.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.11	2.08	0.11	2.08

本公司无稀释性潜在普通股。

关联方资金占用专项说明

关于中国平安保险（集团）股份有限公司 2008年度应收控股股东及其他关联方款项的专项说明

安永华明(2009)专字第60468101_B14号

中国平安保险（集团）股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了中国平安保险（集团）股份有限公司（以下简称“贵公司”）及其子公司（以下统称“贵集团”）2008年度财务报表，包括2008年12月31日的合并及母公司的资产负债表，2008年度合并及母公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注，并于2009年4月8日出具了无保留意见的审计报告。我们的审计是按照中国注册会计师审计准则进行的。

现根据贵集团2008年度财务报表，对后附的2008年度贵集团应收控股股东及其他关联方款项情况作出专项说明。如实编制和对外披露这些情况并对其真实性、合法性、完整性负责是贵公司的责任。后附的应收控股股东及其他关联方款项情况中的资料和数据完全摘自贵集团2008年度财务报表，除了为出具上述年度财务报表审计报告而实施的审计程序外，我们并未对其实施其他额外程序。

贵集团2008年度应收控股股东及其他关联方款项情况请参见后附的“中国平安保险（集团）股份有限公司2008年度应收控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表”。

本专项说明仅供贵公司向中国证券监督管理委员会内有关机构和上海证券交易所报送之用；未经我所书面同意，不得作其他用途使用。

安永华明会计师事务所
中国 北京

中国注册会计师 吴志强
中国注册会计师 黄悦栋
2009年4月8日

附件

中国平安保险(集团)股份有限公司2008年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表

资金占用方类别	占用方与上市公司之间的关系	上市公司核算的会计科目	2008年初占用资金余额	2008年度发生金额		2008年末占用资金余额	2008年度偿还发生金额	2008年度占用资金的利息	形成原因	占用性质
				2008年度发生金额(不含占用资金利息)	2008年度占用资金利息					
控股股东、实际控制人及其附属企业	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
小计	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
上市公司的未合并子公司及其附属企业	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
小计	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
关联自然人及其控制的法人	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
小计	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
其他关联人及其附属企业	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
小计	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无
总计	无	无	无	无	无	无	无	无	无	无

注： 本公司认为，本集团因正常业务需要而存放于本公司股东香港上海汇丰银行有限公司的银行存款，不属于一般意义上的关联方占用上市公司资金范畴。本公司无控股股东，因此，本公司不存在控股股东资金占用的情况。

此表已于2009年4月8日经以下人士批准。

法定代表人：马明哲

主管会计工作负责人：姚波

会计机构负责人：姜伟林

内部控制自我评估报告

内部控制审核报告

安永华明(2009)专字第60468101_B13号

中国平安保险(集团)股份有限公司董事会：

我们接受委托，审核了后附的中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“贵公司”)管理层编写的《中国平安保险(集团)股份有限公司内部控制自我评估报告》(以下简称“内部控制自我评估报告”)中所述公司于2008年12月31日与财务报表相关的内部控制的建立和实施情况。贵公司按照财政部颁布的《内部会计控制规范—基本规范(试行)》的有关规范标准的规定，对贵公司及其子公司于2008年12月31日与财务报表相关的内部控制的建立和实施的的有效性进行了自我评估。建立健全合理的内部控制系统并保持其有效性、确保上述内部控制自我评估报告中所述与财务报表相关的内部控制的建立、实施和保持其有效性，以及确保上述内部控制自我评估报告的真实性和完整性是贵公司管理当局的责任，我们的责任是对贵公司上述内部控制自我评估报告中所述的与财务报表相关的内部控制的实施情况发表意见。

我们的审核是依据中国注册会计师协会颁布的《内部控制审核指导意见》进行的。在审核过程中，我们实施了包括了解、测试和评价内部控制建立和实施情况，以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的审核为发表意见提供了合理的基础。

由于任何内部控制均具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错误发生但未被发现的可能性。此外，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险，因为情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策、程序遵循程度的降低。因此，在本期有效的内部控制，并不保证在未来也必然有效。

我们认为，于2008年12月31日贵公司及其子公司在上述内部控制自我评估报告中所述与财务报表相关的内部控制在所有重大方面有效地保持了按照财政部颁发的《内部会计控制规范—基本规范(试行)》的有关规范标准与财务报表相关的内部控制。

本专项报告仅供贵公司2008年年度报告之目的使用；未经我所书面同意，不得作其他用途使用。

安永华明会计师事务所
中国 北京

中国注册会计师 吴志强
中国注册会计师 黄悦栋

2009年4月8日

内部控制自我评估报告

中国平安保险（集团）股份有限公司董事会

关于公司内部控制的自我评估报告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

前言

中国平安保险（集团）股份有限公司（以下简称“中国平安”或“公司”）一向致力于构建符合国际标准和监管要求的内部控制管理体系。根据国家法律法规以及各类监管机构的要求，公司内部控制旨在实现合理保证企业经营管理合法合规、保证企业资产安全、确保财务报告及相关信息真实完整、提高经营效率和效果、促进企业实现发展战略等目标，建立了覆盖全面、针对性强、执行到位、监督有力的内部控制体系。公司率先采用国际会计师审计、聘请独立的外部精算公司、国际咨询公司，并在同行中率先引入海外高级管理人才和国际先进的管理体系，为公司持续稳健发展提供了保障。

公司一向认为，建立健全合理的内部控制系统并保持其有效运作是公司董事会及管理层的责任，公司内部控制由企业董事会、监事会、经理层和全体员工共同实施，公司围绕内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项要素建立和实施内部控制制度。

公司董事会对本年度上述所有方面的内部控制进行了自我评估，评估未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。本公司董事会认为，自本年度1月1日起至本报告期末止，本公司内部控制制度是健全的、执行是有效的。

内部控制存在固有局限性，公司对达到上述目标提供合理保证；且内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，公司将立即采取整改措施。

本报告已于2009年4月8日经公司2009年度第七届董事会第二十五次会议审议通过，本公司董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司聘请了安永华明会计师事务所对本公司内部控制进行核实评价并出具评价意见。评价结果显示：内部控制自我评估报告中所述与财务报表相关的内部控制在所有重大方面有效地保持了按照财政部颁发的《内部会计控制规范—基本规范（试行）》的有关规范标准与财务报表相关的内部控制。

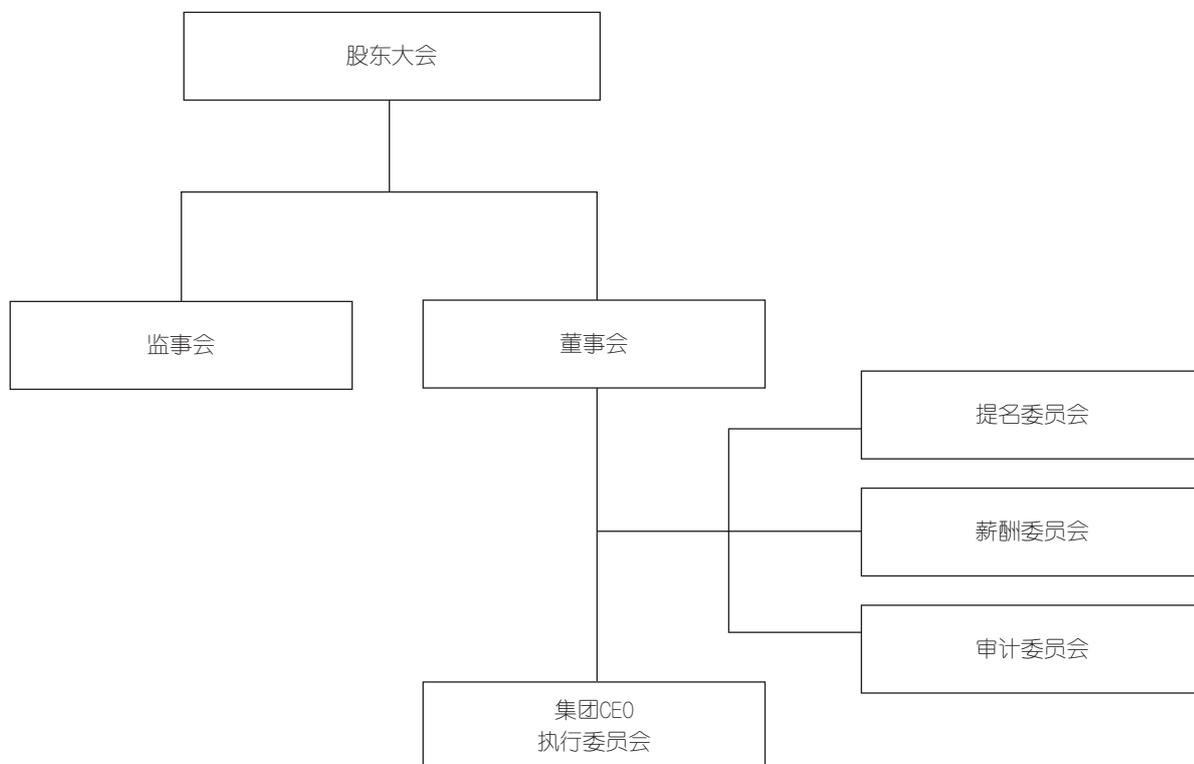
第一部分 公司内部控制基本情况

一、内部环境

（一）治理结构

中国平安经过20年的发展，公司从一家地方性财产保险公司，发展成为经营区域覆盖全国，以保险业务为核心，以统一的品牌向客户提供包括保险、银行、证券、信托等多元化金融服务的全国领先的综合性金融服务集团。中国平安于2004年6月24日在香港成功发行H股并上市，2007年3月1日在境内发行A股并成功上市，公司分别按照香港和境内上市公司相关治理要求对公司治理结构进行了完善，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理结构（见图1），形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间分工配合、相互协调、相互制衡的运行机制。公司的股东大会、董事会、监事会均按照相关法律、法规、规范性文件及《中国平安保险（集团）股份有限公司章程》的规定，规范有效地运作。各子公司参照相关的法律法规和各自的监管规定，设置了包括股东大会、董事会、监事会和高级管理层的完善的公司治理结构。

图1 集团公司治理架构



中国平安经过多年来在公司治理方面的努力，已经建立起了规范、完整的公司治理结构和领先的经营机制。中国平安曾经多次获得并蝉联公司治理方面的奖项，2008年公司因“三会”的出色运作及公司治理的卓越表现而获得多项权威大奖：“亚洲最佳管理保险公司奖”、“亚洲公司治理2008年度杰出表现奖”、“中国最佳治理公司”、“最佳董事会”、蓝筹上市公司奖项“金鼎奖”等。事实证明，公司目前的整套架构和机制是行之有效的，并且符合公司自身实际情况。

（二）组织机构设置与权责分配

中国平安是一个以保险业务为核心的综合金融服务集团，公司的各级组织架构严格遵照国家法律、法规的规定以及监管部门的要求设立。为了有力支持集团实现“有所为、有所不为”的战略定位，发挥集团整体协同、提升公司价值的作用，以更好地落实集团作为整个公司的“战略方向盘”、“经营红绿灯”、“业务加油站”的职能，公司自2007年开始进行集团架构改革，原有部门按职能分工、整合归入相应职能中心下。各职能中心、部门及下设的岗位职责明确，关键岗位、特殊岗位、不相容岗位都有相应的控制要求。

为推进集团综合金融战略，实现组织架构和运作模式的优化完善，进一步推动后援集中项目，确立“一个客户，一个账户，多个产品，一站式服务”体系，平安按照最高公司治理准则的要求，对事业部实行公司化、市场化运作。按此原则，平安新成立了平安科技（深圳）有限公司、平安数据科技（深圳）有限公司、深圳平安渠道发展咨询服务有限公司、深圳平安财富通咨询有限公司等多家子公司。各子公司根据公司业务规模、经营管理的需要，本着合理、精简、高效的原则设立分支机构，并依据相互监督、相互制约、协调运作的原则设置部门及岗位。

（三）企业文化

中国平安立志把公司建设成为国际领先的综合金融服务集团和金融业的百年老店，成为中国企业改革的先锋和金融服务业公司治理的典范。为此，公司致力于培育积极健康的企业文化，确立了对客户、对员工、对股东、对社会负责的公司使命。公司倡导以价值最大化为导向，以追求卓越为过程，引导员工建立诚信道德观念、做品德高尚和有价值的人，树立合规意识和风险意识，提高员工职业道德水准，形成了“诚实、信任、进取、

内部控制自我评估报告

成就”的个人价值观和“团结、活力、学习、创新”的团队价值观。贯彻“竞争、激励、淘汰”三大机制，执行“差异、专业、领先、长远”的经营理念。多年来，公司贯彻“品质优先、利润导向、遵纪守法、重在执行”的方针，用遵纪守法、诚信经营要求各级干部和员工，用“守法+1”来教育管理干部，用《“红、黄、蓝”牌处罚制度》来惩戒公司经营管理中存在的不合规行为，营造了一个良好的内控环境。

（四）人力资源政策

中国平安严格按照国家法律法规、监管规定及公司相关制度制定和实施有利于企业可持续发展的人力资源政策。公司人力资源政策涵盖了规划、聘用、培训、考核、薪酬、晋升、降级、奖惩、辞职等人力资源管理的全过程。公司鼓励员工休假，强调对关键岗位员工的强制休假制度。公司对掌握重要商业秘密的员工设置了特殊的离岗规定，并特别针对公司主要管理人员的离岗设置了离任稽核程序，主要管理人员需要经过离任稽核程序后才能予以离任或调任。

公司强调员工的职业道德修养和专业胜任能力，并将其列为聘用和选拔员工的重要标准。公司重视员工的培训和继续教育，中国平安专门成立了平安金融培训学院专职负责员工培训。公司培训体系囊括了从新员工的入职培训、外勤人员的销售培训到核心员工的职业技能培训和专业技能培训，再到优秀干部的管理技能培训等。公司的培训方式包括了讲师授课、网络课程等方式，通过不同的途径，不同的方式方法对员工进行继续教育，不断提高员工素质。公司鼓励员工参加各项专业认证考试，并制定了具体的鼓励政策加以推进。公司的各项措施取得了良好的效果，保证了公司人事管理工作高效、合规、有序的进行。

（五）内部审计机构设置

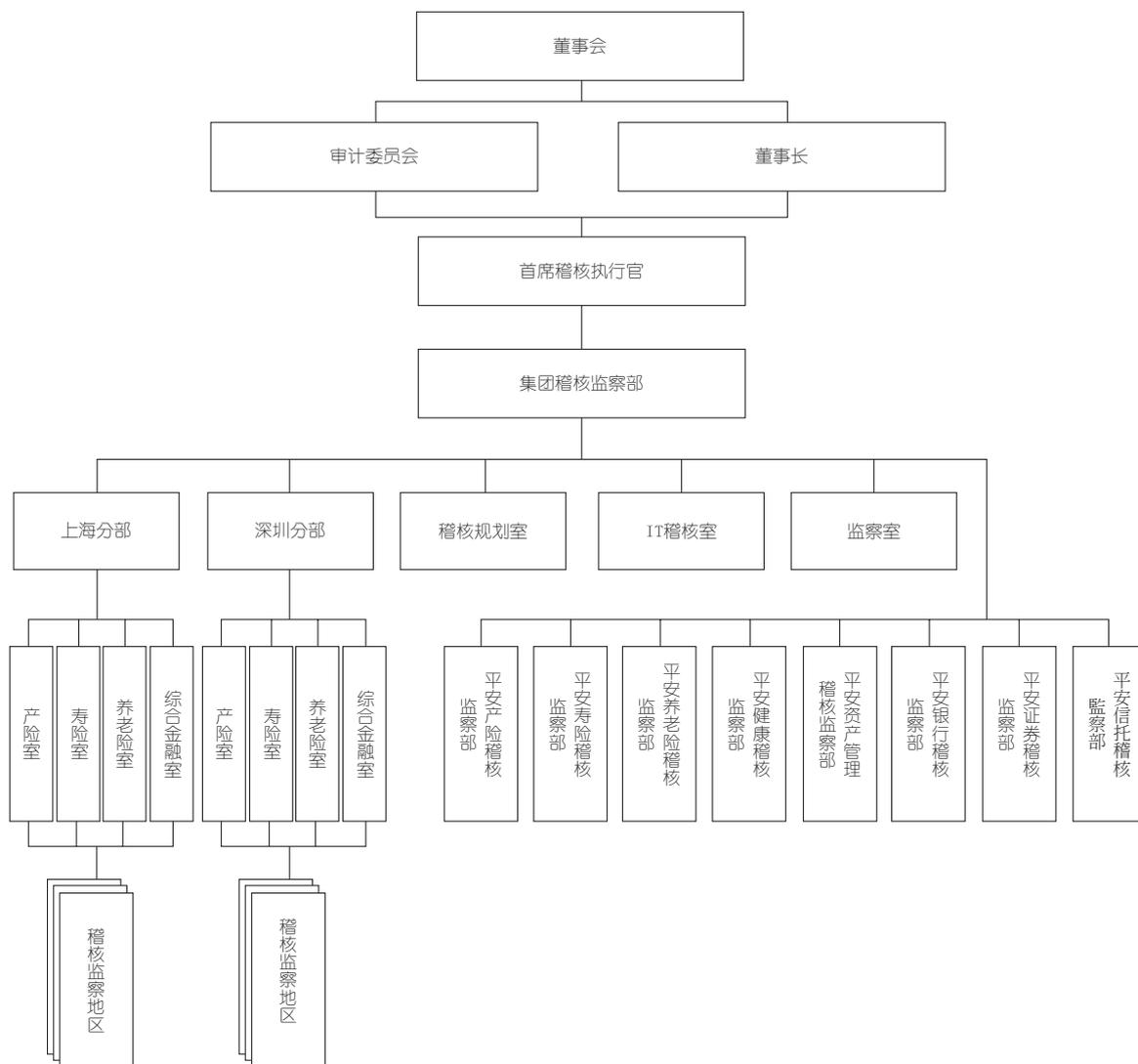
中国平安根据《保险公司内部审计指引（试行）》的要求，结合公司章程和实际经营管理状况，建立了高度独立、垂直统一的稽核监察架构管理体系，组建了一支400多人的专职稽核监察队伍，对内部控制的有效性进行监督检查，并按照工作程序对监督检查中发现的内部控制重大缺陷向董事会、审计委员会、监事会报告。

公司成立了由半数以上独立非执行董事组成的集团审计委员会，在董事会授权下全面审查和监督公司财务报告、内部审计控制以及内部控制的有效实施和评价。董事会任命审计责任人负责全集团所有与内部审计及遵纪守法相关的事务，审计责任人直接向公司董事长及审计委员会汇报，并负责协助审计委员会履行其责任与义务，且根据要求参加审计委员会会议。

2008年，根据稽核集中、垂直管理的原则，以及公司法人治理要求，我公司在省级行政区域及部分中心城市建立与各地保监局监管范围相对应的地区总稽核与副总稽核职位，同时在保险系列子公司的各地分公司层面设立稽核监察部，并分别任命寿险审计负责人、产险审计负责人、养老险审计负责人和健康险审计负责人等关键稽核管理人员，负责对应分支机构的稽核检查事务，并向当地监管单位以及地区总稽核汇报。地区总稽核负责所在地保险系列子公司稽核监察工作的统筹管理，并负责向审计责任人领导下的集团稽核监察部和当地保监会派出单位进行汇报。分公司层面稽核监察部的架构体系既满足了公司法人治理的要求，又最大程度的保证了公司稽核监察工作的高度独立性。

综上所述，我公司目前已经形成了由集团首席稽核执行官负责，集团稽核监察部—集团稽核监察分部—子公司稽核监察部—地区总稽核负责下的分公司稽核监察部所组成的全方位、垂直独立的稽核监察架构管理体系（见图2），符合监管部门关于公司内部治理建设的监管要求并体现了现代保险企业公司治理特点，积极响应了保监会关于以内控管理为核心的公司治理结构监管精神。

图 2 平安集团稽核监察架构体系



二、风险评估

中国平安将风险评估管理视为经营管理活动和业务活动的核心内容之一，致力于建立及维护一个规范公司整体运作的风险管理体系。目前，公司已建立了综合、统一的整体企业风险管理架构，围绕经营目标，规范风险管理流程，采用先进的风险管理方法和手段，对不同专业子公司及运营部门进行持续性风险识别、评估和控制，以此支持公司的业务决策，努力实现适当风险水平下的效益最大化。

公司已经建立风险识别、评估、监测及应对机制：及时、全面收集公司风险事项并及时进行风险评估；通过开展新产品新业务新制度评审、制度及流程检视，持续识别、评估风险；根据风险评估结果，结合风险承受度，权衡风险与收益，分别采取风险规避、风险降低、风险分担及风险承受的应对方案。公司对可接受风险进行严密监控，确保不会出现不可接受的后果；对不可接受的风险，通过风险转移或规避的方法，安排分担风险或严厉禁止。

内部控制自我评估报告

在此基础上2008年度公司持续强化风险评估工作，不断提升风险评估专业水平和管理水平：

（一）持续推进、强化风险评估

2008年公司发布《新制度合规评审规程》等制度，确保公司风险评估体系的建立。持续推广ToC (Test of Compliance)等风险评估工具，及时更新、完善。

（二）完善风险识别机制，强化风险主动识别

2008年公司强化风险主动识别，主动跟踪法律法规及监管环境变化，及时识别风险，针对可能对公司经营产生重大影响的法律法规及监管规定组织专项风险检视，全面检视相关制度、流程以及各类对外发布文件，有效保障公司经营满足法律法规以及监管规定要求。

（三）改进风险分析方法

公司为提升风险评估的科学性，减少风险评估人员的主观因素，力求引入风险分析量化标准。2008年公司从过去主要依靠定性分析方法进行风险评估转为定量与定性相结合的风险分析方法，在满足《企业内部控制基本规范》的同时提升了风险分析的科学性。

（四）全面开展关键业务风险识别和分析，统一全公司风险识别、分析的标准和方法

2008年下半年公司全面组织落实《企业内部控制基本规范》，在集团及专业子公司开展关键业务风险识别和分析，通过引入中介公司，结合公司实际和行业较佳实践，形成统一的风险识别、分析标准和方法。公司遵循《企业内部控制基本规范》规定的保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整、提高经营效率和效果、促进企业发展战略等五大内部控制目标，确定合理的定性和定量分析标准，采用定性定量相结合的方法确定风险发生的可能性及影响程度，对风险进行分析和排序，确定5个级别的风险度。初步形成风险清单，基本确定关注重点和优先控制的风险。通过项目的实施，统一了全公司风险识别、分析的标准和方法，并使用统一的模板和工具，将有效提升风险评估的有效性和效率性。

（五）强化、推进风险信息沟通反馈机制和系统平台建设

2008年公司制定《合规工作报告制度》等制度，促进风险报告机制的制度化、规范化；同时，推动风险信息管理平台上线并不断强化其功能，保证合规系统内风险信息全面、系统、持续收集。

此外，目前公司正在搭建有效的、集中管控的风险管理平台，构建符合国际标准及监管要求的全面风险管理体系。同时公司已着手构建合规、风险管理、法律、稽核监察以及业务单位的风险信息沟通与反馈机制，建立风险预警系统，以期实现在公司整体范围内对风险的及时发现、应对、控制的系统支持。

三、控制活动

作为综合金融服务集团，公司结合风险评估结果，通过手工控制与自动控制、预防性控制与发现性控制相结合的方法，运用不相容职务分离控制、授权审批控制、会计系统控制、财产保护控制、预算控制、运营分析控制和绩效考评控制等控制措施，保证了业务、财务、人事、信息技术等控制活动风险控制在可承受度之内。

（一）业务风险控制

1. 保险类业务

中国平安建立了完善的保险业务风险控制体系。风险控制活动涵盖所有业务经营管理各方面，主要包括产品开发、销售管理、核保核赔管理、服务质量管理、咨询投诉管理、再保业务管理、单证印鉴档案管理、业务处理系统管理、年金业务管理等各个环节。风险管理委员会及所属保险专家小组、资产管理专家小组共同管理保险资金的资产负债匹配风险，定期评估利率风险、市场风险、信用风险。每个监控环节都充分明确了每类风险的识别、评估与防范控制措施。公司还建立了产、寿、养老险区域管理体制，进一步实现了业务经营管理的统一化、标准化、规范化。

2008年保险类子公司根据业务发展新特点及管理需要，通过制度建设、流程改进、平台搭建等创新手段，不断完善内部控制体系，确保业务控制活动有效运转。

有关保险业务的风险控制活动详见附件1。

2. 银行类业务

平安银行建立了在董事会直接领导下的风险管理委员会，风险管理委员会代表董事会对全行风险管理进行监督，在董事会执行委员会下建立了风险政策委员会，风险政策委员会是全行风险管理工作的决策和监督机构，首席风险官直接对风险政策委员会负责，是风险管理执行工作的最高责任人，负责全行风险管理工作的组织和领导。风险控制活动涵盖授信业务、资金业务、中间业务、柜台及会计等各业务环节，有效防范了银行资产负债匹配失衡风险、市场风险、信用风险、流动性风险及组合战略风险。

2008年平安银行扩大、加强和深入内部风险防范工作。进一步完善银行风险管理体系，加大制度的建设力度并督促执行，进一步优化业务流程；加大了风险排查力度，扩大稽核覆盖面；大力弘扬企业内控文化，督促合规事项整改跟踪；加大系统开发投入，加强运营操作管理；反洗钱工作有效开展，创建合规直查模式，合规直查效果显著。

有关银行类业务的风险控制活动详见附件2。

3. 投资类业务

公司根据投资类业务特点，识别运营活动中的风险点，并设置相关制度对风险进行控制，尽量避免可规避的风险，降低或者消除固有风险，使其控制在可接受的范围内。具体而言，公司对投资类业务的控制主要体现在三个方面：资产管理业务控制活动、证券业务控制活动和信托业务控制活动。

资产业务：2008年资产管理公司已制定并实施合规管理、稽核审计制度及完善风险控制机制，基本实现了对业务的事前、事中、事后的内部控制功能，为公司持续优化内控机制奠定了良好的基础。公司对投资交易环节人工操作局限性等关键问题通过开发使用新风险管理IT系统自动化控制手段以及进一步规范改进操作流程、制度等内控措施加以改善。

证券业务：2008年证券公司进一步推进内控体系的建设，特别引入了以合规经营、风险控制为核心的责任理念，为公司持续优化内控机制奠定了良好的基础。特别针对自营业务板块中投资业务、固定收益业务和衍生产品业务之前共用个别业务制度的问题，证券公司将三种业务继续细化并分别制定或修订了相对应的业务制度，进一步明确各自的职责和关键业务环节，使内部控制更具体、更有效。

信托业务：2008年信托公司已制订并实施了覆盖业务管理、风险管理、财务管理、信息管理、后台管理等一系列内部控制制度和流程，业务运作基本实现了前、中、后台严格分离及各部门之间高效衔接、密切合作，为公司持续优化内控机制奠定了良好的基础。信托公司已对信托业务的决策审批流程、合同设计、投资业务的尽职调查等关键问题分别采取了理顺流程、项目管理职能前置、合同拟定层层把关等内控措施。

有关投资类业务的风险控制活动详见附件3。

(二) 财务管理控制

中国平安严格按照财政部颁发的《内部会计控制规范—基本规范（试行）》的规定，建立健全财务控制体系。财务控制活动主要覆盖财务会计制度、职务牵制、财务报告、实物资产管理、资产减值准备管理、负债管理、预算控制与费用管理、财务系统、资金控制、借款及担保管理、税务管理等。为了配合公司向“成为国际领先的综合金融服务集团”的愿景迈进，公司不断完善财务相关制度、优化组织架构、更新和修订标准化操作流程来增强财务内部控制的有效性，通过外聘税务顾问防范和化解相关的财务和税务风险。2008年，为了更好地指导新成立的公司开展财务企划工作，适应公司改革发展的需要，集团财务企划中心研究制定了《新设公司财务企划工作管理基本方案》，帮助子公司搭建一个完善的公司财务控制体系。

有关财务方面的风险控制活动详见附件4。

(三) 人事管理控制

公司人力资源管理中心在2008年内部控制方面严格按照国家法律法规、监管规定及公司相关制度执行，深入细致地推进相关工作，主要从人力资源规划管理、招聘管理、培训管理、干部管理、绩效管理、薪酬福利管理、员工关系管理等方面进行内部控制活动，取得了良好的效果，保证了公司人事管理工作合规有序进行。

有关人事管理方面的风险控制活动详见附件5。

(四) 信息技术控制

中国平安一直关注使用信息技术来提高风险防范能力，在系统设计和开发时已经充分考虑了风险及安全管控功能，通过对各风险点的事前及事中逻辑校验和控制，建立系统数据完整性和有效性的检查机制，有效防范内部和外部道德风险；通过数据库触发器建立全面的数据修改事后稽核机制，增强数据库审计手段，从而有效地防范经营风险。2008年公司通过优化组织架构及信息安全规范、加强系统开发控制、推动应急计划演习等方面开展内部控制活动。

有关信息技术控制方面的风险控制活动详见附件6。

内部控制自我评估报告

（五）关联交易

中国平安根据法律法规对关联交易的监管要求，制定下发了《关联交易管理制度》，以明确关联交易各相关部门的分工和基本处理流程，保证该类交易符合相关监管和信息披露的要求。经一年试行后，为更好的贯彻落实监管精神，进一步加强对公司关联交易的管理，针对关联交易实际管理过程中出现的问题，2008年公司法律事务部门会同财务相关部门讨论并制订了新版本的《关联交易管理制度》。

新制度进一步确定了保监会规则所定义的关联交易管理工作流程，并明确各部门在关联交易管理过程中的职责分工，以加强对关联交易的流程监控，确保公司对关联交易的审批及上报符合监管要求。新制度在总结归纳A+H上市规则中规范关联交易的相关条款基础上，对关联方的范围、关联方的报告制度、关联交易的分类、审批程序和公告流程都有详尽的规定。财务部门委托税务顾问对集团各子公司之间的关联交易定价水平进行分析和评估，拟制定各类关联交易的专门定价方法，以确保集团内部关联交易定价的合法合规性。

公司在本年度严格按照关联交易的相关监管要求进行操作和披露，控制了关联交易处理风险，保证合法合规地处理关联交易事项。

四、信息沟通

中国平安不断建立完善企业信息沟通制度，包括内部信息沟通及报告与披露。内部信息沟通充分保证了企业内部信息收集、处理和传递的顺畅，为企业日常运作提供保障，内部信息沟通的顺畅也为防范舞弊提供了保证，使舞弊情况及时通过沟通渠道被发现和处理。报告与披露则侧重于企业与外部的信息交流与反馈，公司根据法律法规的规定及时披露企业内部信息，使外部相关监管机构 and 利益相关人能及时了解企业情况，同时，公司设定专门部门收集外部信息，并负责反馈与处理，保证内外部信息沟通的顺畅。

（一）内部信息沟通

公司建立了顺畅、双向的内部信息沟通制度，明确内部信息的收集、处理和传递程序，确保信息及时沟通，促进内部控制有效运行。公司开通各种信息交流渠道，通过公司公文、公告、内部新闻快递、公司新闻通稿、内部刊物等传递和获取信息，公司充分利用信息技术，通过网络、视频会议、电话会议等方式在公司内部传递信息。公司重视邮件文件，为关键岗位员工配备移动办公

设备PPC，保证了信息的及时沟通。对于信息沟通过程中发现的问题，及时报告并解决，提高信息处理效率。在加强信息沟通的过程中，公司注意加强对信息系统开发与维护、访问与变更、数据输入与输出、文件储存与保管、网络安全等方面的控制，保证信息系统安全稳定运行。

公司强调信息与沟通在企业反舞弊工作中的作用。公司建立了完善的反舞弊机制，坚持惩防并举、重在预防的原则。具体而言，公司通过教育预防、制度保障、检查监督的方法来预防、发现、惩戒舞弊行为。

首先，公司针对舞弊进行教育预防工作。公司倡导诚实守信的文化，通过日常的廉政教育、合规教育等措施提高员工及管理层的职业道德修养和专业素质。

其次，公司针对业务风险点、管理风险点建立一系列完善的制度来控制执行过程中的舞弊风险。公司重点关注未经授权或者采取其他不法方式侵占、挪用企业资产，牟取不当利益的风险；在财务会计报告和信息披露等方面存在的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的风险；董事、监事、经理及其他高级管理人员滥用职权的风险；相关机构或人员串通舞弊的风险。公司通过不相容职务分离控制、授权审批控制、会计系统控制、财产保护控制、预算控制、运营分析控制和绩效考评控制等措施防范舞弊。

第三，公司通过稽核监察部的远程/日常稽核、常规稽核、专项稽核、离任稽核进行检查监督。对稽核发现的舞弊情况，根据法律法规和公司规章制度予以严厉惩戒。此外，在稽核监察的日常工作中，公司还设立了相关的信访工作制度，设立举报专线，明确举报投诉处理程序、信访投诉跟踪、落实和及时反馈等办法，完善的举报、投诉机制成为公司有效掌握舞弊信息的重要途径。

（二）报告与披露

中国平安作为A+H上市公司，根据相关法律法规以及两地上市规则的相关规定，先后制定了《信息披露事务管理制度》、《重大交易管理制度》、《关联交易管理制度》、《董事、监事及高级管理人员持有及买卖本公司股票的行为守则》、《募集资金专项存储及使用管理制度》、《重大突发事件应急处理规定》等信息披露管理制度和报告制度，并以公司内部发文的形式下发，要求公司各相关单位遵照执行。

公司董事会及各相关单位严格按照规定履行上市公司信息披露工作职责，2008年全年公司累计披露A股定期报告4个，H股定期报告4个，日本定期报告2个，累计披露A股临时公告63个（含H股公告），H股临时公告98个（含通函），公司信息披露工作取得了良好的效果。

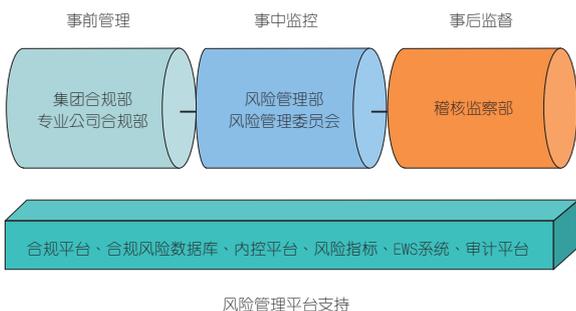
公司在严格遵守法律法规关于上市公司信息披露义务的基础上，还遵循“信息披露最佳市场实践”原则，力争成为信息披露规范运作的标杆企业。在不涉及商业机密的基础上，公司还通过定期报告业绩发布会、分析师说明会、路演、新闻发言人制度以及公司网站等各种不同渠道，主动、及时和公允的披露了有助于投资者了解公司经营状况的信息，不仅体现了公司对社会公众的责任感和使命感，而且有利于维护公司的良好形象，便于投资者关系工作的开展。

公司设置专门部门负责对内对外的信息整合与发布、媒体关系管理及危机管理，通过行业协会组织、社会中介机构、业务往来单位、市场调查、来信来访、网络媒体以及有关监管部门等渠道识别、收集、处理和报告涉及公司目标实现及经营管理有效运作的内外部信息，使管理层及员工能够了解相关信息，遵守涉及其责任和义务的政策和程序。公司制定的相关制度，确保了及时、真实、完整地向上级监管部门和外界报告、披露相关信息，确保企业与外部投资者、债权人、客户、中介机构和监管部门等有关方面之间进行有效沟通和反馈，也确保了信息沟通过程中发现的问题及时得到解决。

五、监督与检查

中国平安目前正着力推行事前、事中与事后“三位一体”的风险管理和监督检查体系，对业务环节和经营管理进行持续性的全方位、全过程的监督检查。本年度全面完成了内部控制检查监督计划，符合监管规定和公司完善治理结构、强化内部控制体系建设的总体要求。整个体系如图3所示：

图3 构建“三位一体”风险管理和监督检查体系



（一）事前合规管理

事前监督主要从制度建设、制度及流程检视与改善，风险信息收集、识别与监测整合等方面展开，对公司的内部控制进行事前管理。

首先，公司根据各种法律法规，并结合公司业务发展特点，设立一系列规章制度来规范公司的经营管理。规章制度覆盖公司日常工作流程、突发事件处理、员工道德教育等方面，保证公司各项业务都有据可依、有章可循，为公司合规运作奠定了基础。

其次，公司建立新业务、新产品、新制度、新流程的合规评审机制，合规部门参与新业务、新产品、新制度及新流程的研发、讨论，提供合规咨询，进行合规评审，有效监督业务部门在风险可控前提下促进业务创新。同时，合规部门负责组织集团及专业子公司进行合规风险自查工作，督促公司各部门进行制度和流程的梳理与检视。各层级合规部门根据制度及流程检视、法律意见及稽核反馈信息，查找公司制度及流程上的缺失或瑕疵，发现制度及流程执行过程中的偏差并分析原因，提出有针对性的制度、流程改进建议，协助相关部门建立健全公司制度体系，优化业务流程。

再次，合规部门组织各层级合规人员对各自专业系列的合规风险进行信息收集、识别、量化、评估、监测和整合控制，建立合规风险监测关键指标体系及合规风险体系信息平台，并持续跟踪集团及各专业子公司合规风险变化情况，进而汇总公司整体合规风险，并通过组织与合规内控管理工作相关的战略规划、管理策略等方面的专题讨论及对策研究，协助集团管理层制定合规内控政策。

（二）事中风险监控

事中监控包括风险管理部门业务监控、业务部门的持续监控及审计工作平台的过程监督。

1. 风险管理部门的事中监控

通过理顺集团及专业子公司风险管理架构，明晰风险管理工作职能划分，围绕公司经营主要风险，引入国际先进风险管理理念，设定风险管理目标。风险管理部通过制订统一的风险管理政策、指标和实施标准，实时监控和干预异常风险指标，实现对风险的事中管控。公司每年召开三次风险管理委员会会议，监控各系列风险报告，对异常风险指标和重大风险事件进行决策。

内部控制自我评估报告

2. 业务部门的持续监控

公司采取各种手段确保各部门和员工在日常经营和履行职责过程中持续获取相关信息，通过电脑系统监控和现场检查等措施，对内控制度的健全性、合理性、有效性进行自查、分析，并评估其实施的效率和效果。

3. 审计工作平台的过程监督

公司正在全力开展审计工作平台及预警系统、监察管理平台的建设和推广工作，通过搭建平台并制定操作规范、设计预警系统风险指标，推行日常/远程审计检查，提高了稽核频率并使稽核监督重心从“事后”前移，对公司各个部门和各个环节进行全天候全过程的风险控制和监督，及时地发现操作或道德风险，避免或减低公司风险和损失。

(三) 事后稽核监督

通过建立高度独立、垂直统一的稽核监察架构体系，实现全系统稽核监察资源统一调配、统一工作计划安排、统一绩效评估与考核，使有限的资源向高风险环节倾斜，更好的发挥稽核监察的事后监督功效。

公司采取四种方式紧密结合的稽核模式：一是常规稽核—稽核部门依据国家法律法规和公司稽核管理办法，按照外部监管和管理层的要求对公司经营的各个环节进行常规性稽核，常规稽核最后形成的是对被稽核单位内控状况的客观评价；二是专项稽核—推进风险导向审计方法，结合公司发展战略，在分析评估风险分布状况的基础上明确审计重点，开展专项稽核、突击检查，对重点区域、重点业务的控制活动进行有效评价，贯彻了内部控制评价的重要性原则；三是离任稽核—根据《保险公司董事和高级管理人员任职资格管理规定》等法律法规和公司规章制度要求，对全系统离职或调动的高级管理人员和重要岗位人员任期内的职业操守、有无违规违纪情况以及是否存在未了经济责任等问题进行稽核，评价、解除离任人员的管理责任和经济责任；四是远程/日常稽核—通过搭建平台并制定操作规范、设计预警系统风险指标，推行日常、远程审计检查。同时，预警系统指标数据和日常、远程审计结果亦为常规稽核确定重点机构和重点检查环节提供评估依据，有效地提高稽核效率。

针对稽核发现的高风险问题、重大行政处罚事项、重大损失案件所反映的制度和流程缺陷，通过编制重大合规风险识别、评估、整改表和重大违规事项整改追踪表等工具配合进行后续追踪整改，持续优化制度和流程，从源头控制内控漏洞，以防范、杜绝类似问题的重复发生。通过建立规范的后续整改跟踪程序确保合理建议得到落实和改进，逐步弥补公司经营中存在的制度和流程缺陷，有效提升了公司的内控水平。

综上所述，在董事会的领导下进一步规范了公司治理基础上的高效内部控制体系，构建了事前、事中、事后“三位一体”风险管理和监督检查体系，搭建了信息共享、工作衔接的统一系统平台，确保集团并督促子公司经营管理合法合规，促进集团有效益可持续健康发展，实现内控“促管理、促效益、促发展”的目标。

第二部分 本年度内部控制检查监督完成情况及评价

2008年，集团内控管理中心圆满完成了审计委员会审定的内部控制检查监督年度计划，确保公司拥有健全且不断完善的内控制度体系，保持较高的风险管理水平。具体如下：

一、检查监督工作开展情况

1. 进一步完善检查监督制度体系，促进检查监督工作标准化、规范化。修订下发了《“红、黄、蓝”牌处罚制度（2008版）》、《监管信息管理制度》；制定下发了《合规管理办法》、《新业务合规评审制度》、《违法违纪案件管理办法（试行）》；为检查监督工作的有效开展提供了制度依据。
2. 开展制度评审、合规审查和检视。全年累计评审新制度1,223个、新业务1,943个、新流程464个、新产品414个；累计完成现有制度检视1,433个，主流程检视563个，子流程检视3,627个。跟踪法律法规、监管规定和行业规则的变化情况，向集团职能中心及子公司高级管理人员提供合规建议295条；充分利用合规检视成果，为常规稽核提供风险提示清单613件；持续对集团及各专业子公司的重大战略项目提供合规评审和服务支持，包括一账通、新公司成立、重大合同、PE投资等战略项目，与集团及各专业子公司的战略规划同步，通过前瞻性合规审查、支持及咨询，促进公司实现发展战略。

- 开展年度稽核检查项目。稽核系列全年共完成稽核项目767个，其中常规稽核275个（包括IT稽核18个）、专项稽核215个、离任稽核277个。所有稽核项目共发现问题8,886个，A类干部离任稽核结果显示个人在任职期间不存在职业操守问题和重大违规违纪问题，说明高级管理干部的合规经营意识不断增强。
- 开展反洗钱日常监控管理和检查监督。公司根据法律法规和人民银行监管要求不断完善反洗钱架构、制度流程、并配备各级反洗钱工作人员。各级合规部门积极落实反洗钱法律法规具体要求，积极配合各地人民银行的反洗钱现场检查，进行《非现场监管报表》报告、大额及可疑交易报送、客户身份识别和客户资料及交易记录保存，并按监管要求升级反洗钱系统配置。各保险类子公司稽核监察部组织对各分支机构进行了三次反洗钱专项检查，有效提升了反洗钱监控水平并获得监管机关的认可和好评。

二、报告与追踪整改

1. 建立向董事会及管理层报告机制

公司建立了定期向审计委员会、监事会、董事会、管理层及外部监管机关汇报公司内部控制评估报告、公司内部审计工作报告、公司风险评估报告和公司合规工作报告的汇报机制。2008年内控管理中心共提交内部控制评估报告2份、内部审计工作报告4份、风险评估报告1份、合规工作报告3份。

公司合规系列建立了集团和各专业子公司合规工作的月度沟通汇报机制，每月定期将公司主要合规工作、重大合规事件提示、合规文化建设、反洗钱、法规跟踪等向管理层进行报告，保证重大合规问题能够及时传达管理层。

公司稽核监察系列建立了保险类子公司各级稽核监察部门向对应管理层的月度沟通汇报机制，每月由地区总稽核将本地区的稽核监察工作开展情况向分公司管理层通报；各子公司稽核监察部将本系列的稽核监察工作向本公司管理层做汇报，了解管理层的稽核需求。全年共提交管理建议书279份。通过与管理层的沟通汇报，更有针对性的开展稽核项目，同时能够推动问题的整改和制度的修订。

2. 后续整改工作开展情况

公司十分重视检查监督发现问题的后续追踪整改，对于持续监控、稽核检查、监管检查以及重大案件所反映的内控问题组织持续追踪整改。

针对常规稽核高风险事项、重大行政处罚案件、重大损失案件中反映的制度和流程缺陷，公司合规管理部门通过编制重大合规风险识别、评估、整改表和重大违规事项整改追踪表等工具配合进行后续追踪整改，持续优化制度和流程，从源头控制内控漏洞，以防范、杜绝类似问题在平安系统的重复发生。通过优化整改制度和流程，逐步弥补公司经营中存在的制度和流程的内控漏洞和缺陷，有效提升了公司的内控水平。

2008年公司加大了对稽核项目发现问题的后续整改跟踪力度，由监察室对稽核处罚的执行情况进行100%跟踪，由集团稽核监察分部在对保险类机构进行常规检查时对上一年度发现问题进行逐项跟踪，由稽核监察地区对2007、2008年度开展的所有机构项目逐月追踪整改进度，对未按时整改的情况及时予以分析追踪。截至2008年12月31日，2007年稽核发现问题已整改5,278个，累计整改率为99%；2008年稽核发现问题已整改6,221个，累计整改率为70%。

2008年公司加大了对监察案件的追踪督办力度，面对新发案件的多样性和隐蔽性特点，监察人员及时总结案件督办经验，关注案件发展趋势，重视寻找案件线索，提高案件的结案率。截至2008年12月31日，全系统累计结案152件，涉案金额4,360万元，挽回损失392万元。

第三部分 本年度完善内部控制的措施

一、上年度内部控制缺陷改善情况

公司上年度存在的主要内部控制缺陷为：

- 在风险识别与评估方面，由于新业务、新流程的不断快速更新变化以及新领域的不断拓宽，由此带来的风险点的识别、规范和控制需要一个过程，存在一定的滞后性风险。
- 在内部控制保证公司制度充分执行方面存在风险。在实际工作中，仍有个别机构在面对机构或小团体利益时，制度执行不到位，有的机构甚至违规经营，损害了公司和行业的整体利益。

内部控制自我评估报告

3. 在内部控制从根本上杜绝违法违规行为方面存在风险。个别机构合规经营意识薄弱，在地区市场无序竞争的环境下，为了抢占市场份额，扩大业务规模，存在核保不规范、手续费支付不规范等问题。
4. 公司现有内控制度、流程的制定，均以符合外部法律法规和监管部门要求为基础，未充分考虑制度、流程的设计及其实施的效率。
4. 公司在内控管理工作中贯彻推行“促管理、促效益、促发展”的三促方针，监督业务线经营活动兼顾风险与收益，促进公司有效益可持续健康发展。稳步推进以风险为导向的内部审计工作，通过非现场分析确定高风险区域和环节，合理有效配置审计资源。通过外聘中介机构，引入定量与定性结合的风险分析方法，为内控管理工作的有效开展奠定了良好基础。

针对上年度内部控制自我评估发现的缺陷问题，公司进行认真分析，查找深层次原因并采取有效措施进行整改完善，具体如下：

1. 公司持续协助、督导各专业子公司开展前瞻性的合规检视工作，合规检视范围有效覆盖整个集团，并在此基础上加强合规事前风险管控职能。公司制定并发布了《新制度合规评审规程》、《新业务合规评审制度》等制度，确立了集团及子公司新制度、新业务、新流程、新产品应经合规评审的内部审核流程，合规部门在评审过程中主动识别、评估监管风险、操作风险等合规风险并提供合规建议，将风险控制投入运营之前。同时，强化对法律法规监管风险的主动识别，密切关注法律法规监管要求的变化，及时督导业务部门检视、改进相关业务流程及制度等，将风险识别和评估提前到外部环境对公司业务运营产生实际影响之前。
2. 公司持续开展并强化合规文化宣导并在全系统开展廉政教育建设，营造“人人合规”的公司内控环境，促使员工从“不敢违”向“不愿违”转化。2008年，公司组织总部员工进行“合规知识竞赛”活动，协助、指导产险、银行等组织“合规促发展”相关专题宣传活动；开展A类干部及新入司员工合规与风险管理培训；持续完善作为合规文化的宣导窗口的部门主页合规信息。通过以上措施，增强各级员工“守法+1”意识，达到守法守规人人有责的目标。
3. 对于内部控制保证公司制度充分执行方面存在的风险，一方面，公司加强制度审计工作，2008年将制度审计工作推进至养老保险公司，通过制度审计进一步提升了员工的执行力；另一方面，公司不断完善检查监督管理办法，发挥检查监督的惩戒功效；适应公司业务发展的需要，稽核监察部门组织修订下发《“红、黄、蓝”牌处罚制度（2008版）》。

二、本年度其他内部控制完善工作

（一）完善公司内控管理组织架构，加强优质内控队伍建设和人才培养

首先，为了适应内控管理工作的需要，公司于2008年5月成立集团风险管理部，该部门通过制订统一的风险管理政策、指标和实施标准，实时监控和干预异常风险指标，实现对风险的事中管控。公司推进各保险类专业子公司分支机构合规岗位、反洗钱岗位的设置，完善公司合规组织架构。继续推进稽核集中管理的后续工作，重新设计和规划集团及保险类公司稽核监察架构、稽核系列的HR工作流程、预算管理、费用管理模式，重新规划集中办公、职场管理、资产配置等关键流程，理顺稽核人员垂直管理模式。

其次，公司积极培养内控管理的复合型人才，建设高素质的专业化内控管理队伍。全面规划和实施内控管理人员的职业生涯规划，通过内控管理中心员工的专业职级规划、内部轮岗培训、外聘中介机构培训、专家组培训、鼓励支持考取专业资格等多种形式，提升内控人员专业技能、经验和综合素质，提高沟通协调和管理能力，打造一支精良的内控队伍。

（二）整合内控管理平台，进一步完善内控管理体系

公司积极构建风险预警及协调处理的信息平台，建立“合规风险提示库”，系统总结各类合规风险及其重复、多维度发生的可能性及其防范措施，持续优化制度和流程，以防范杜绝类似问题的重复发生。改进合规工作平台CWS功能，组织开发新AMIS及监察信息系统，为实现内控信息资源系统化及信息共享做好准备。通过实施内控项目，推动在集团范围内完善整体的内控管理体系，整合目前资源向风险管理科学化、系统化、高效化、标准化等更高层次迈进。

（三）推动实施《企业内部控制基本规范》遵循项目

公司适应《企业内部控制基本规范》的要求，提前推动实施该项目，确定了具体实施的四个阶段。在外部中介机构的协助下，经过公司全体的共同努力，完成了项目的设计阶段，确定了内控范围、关键科目和流程。根据基本规范确定的五个内部控制目标，结合公司业务、内控实际及外脑经验，从公司层面、流程层面和IT层面识别风险点，并采取其他有效的组织方式防止风险点遗漏；采用定性和定量相结合的方法，按照风险发生的可能性及其影响程度等，对识别的风险进行分析和排序，确定了关注重点和优先控制的风险。通过该项目的实施，在风险分析中引入定量方法，确定定量与定性结合的风险分析方法，确定了较为合理的风险识别、分析的标准和方法。

（四）加强与内部机构及外部监管机关的沟通，完善内部控制体系

通过各级合规部门开展合规风险自查及稽核事后监督检查，发现内部控制存在的问题；针对制度缺失和瑕疵、制度执行偏差提出制度、流程改进建议，并追踪相关责任部门及时完成内控缺陷问题整改，增强内控制度体系的健全性，提高内控制度防范违法违规行为的效果。对存在的重大内控缺陷及时向董事会、管理层进行汇报，在董事会领导下完善内部控制体系。加强与保监会、银监会、证监会、人民银行的沟通汇报，通过定期向监管机关汇报工作及提交非现场监管资料，既展示了公司内控管理工作的新成果，又促进了公司内控管理工作的进一步发展。

第四部分 目前内部控制存在的问题和缺陷

尽管公司在制度建设、内控环境营造和控制管理等方面做了大量工作，取得了显著的成绩，合规文化及风险意识不断深入人心，但随着公司业务规模的扩张、外部环境的变化，对内部控制管理工作提出新的挑战，目前公司内部控制存在的待改进之处主要表现在以下几方面：

（一）集团及专业子公司内控管理组织体系需要进一步健全

目前，集团层面内控管理体系已经搭建，内控管理中心各部门按照各自职责运转良好，但结合公司综合金融服务集团发展战略，尚需进一步完善符合公司治理要求的内控集中管理体系；根据监管要求进一步推动完善各专业子公司及其分支机构的内控管理架构建设，实现内控管理资源的有效配置。

（二）公司内控管理平台建设亟待进一步整合，力求达到系统化及资源共享

目前，集团内控管理中心各部门都建立并在用各自的合规工作平台、风险管理平台、审计平台等日常工作平台，尚未对平台进行有效整合，未建立统一的内控管理系统平台，无法完全实现内控资源共享和信息系统化，缺少与业务数据平台的对接。

（三）公司内部控制自我评估体系待进一步完善，以期达到《企业内部控制基本规范》（以下简称《基本规范》）的要求

目前，公司已经按照《基本规范》的要求与外部审计师沟通了项目范围评估方法和评估结果，制定了风险评估方法和标准，完成了对纳入项目范围的重要流程的风险评估工作，但尚未确定内控自评工作具体流程、使用的评估模型及穿行测试方法，需要建立与财务报告有紧密对应的逻辑关系及确保所有重要会计科目与披露事项均有足够覆盖面的方法体系。

（四）公司内控管理队伍建设及绩效考评体系需进一步加强

内控管理工作具有高度专业性和综合性的特点，需要高素质的复合型人才。为实现有效的内控风险管理，内控管理队伍素质至关重要，需尽快落实内控人员的生涯规划及培训计划，建立健全内控人员绩效考评体系，全面提高内控人员素质，增强内控队伍战斗力，打造一支精良的内控队伍。

第五部分 下一年度改进内部控制的计划

2009年，公司将按照法律法规、保监会、银监会、证监会、人民银行等监管部门的相关规定以及香港联交所、香港证监会和上海证交所的要求，进一步加强内部控制建设，继续强化事前、事中、事后监督体系，完善监控的制度、方法和工具，并重点做好以下工作：

（一）继续完善内控管理架构，构建统一内控管理系统平台框架

1. 结合公司综合金融发展战略需要，建立并完善与国际接轨，且符合监管和公司治理要求的独立、垂直、统一的内控管理架构，保证整个内控体系的顺畅运作。
2. 结合内控项目的开展，完成合规管理统一系统平台框架搭建。实现法规制度数据库、风险数据库、内控管理工具与模板数据库、重大风险自动预警、文档保存、工作流驱动等功能，形成统一、规范的内控管理工作标准，不断提升内控管理工作效率。

内部控制自我评估报告

（二）遵循《企业内部控制基本规范》要求，建立健全内控自评体系

1. 结合项目开展要求和成果，与集团和专业子公司管理层沟通内控管理新要求，逐步推动建立《内控自我评估制度》及相关标准、体系。
2. 全力统筹和推进集团内控项目的开展，协调专业子公司和各部门，指导内控自评和监督中介工作，完成项目所需的《风险列表》、《穿行测试底稿》、《内控自评报告》等。
3. 持续推动内控相关工具、报告和资料管理。公司内控项目预计于2009年完成，将整合公司内控管理平台建设，实现内控管理及内控自评工作系统化及资源共享，该项目的成功实施将极大提升公司内控管理水平。

（三）打造专业高效内控管理团队，匹配公司战略需要

建立与市场接轨，符合公司内控管理工作特点和发展需要的专业人才发展和管理体系。逐步搭建专业、统一、独立的职级体系、与市场接轨具备竞争力的薪酬体系、公平公正的绩效评估体系、积极进取的专业培训体系，培养具备综合金融业务素质和顾问型内控专业人才，实现内控人员职业生涯的可持续发展。

（四）不断创新内控管理手段，促进内控管理水平的提升

强化风险导向理念，完善全系统风险分析和风险评估报告机制，建立科学合理的风险评级体系，通过内控管理的不断创新，持续开展内控监督活动，侧重系统性、管理性等高风险经营管理环节；优化运营管理流程，强化质量控制和绩效评估，覆盖事前、事中、事后监督检查的整个体系。

（五）加强内部文化环境建设，增强各级员工“守法+1”意识

1. 推动内控文化的宣导，持续利用信息交流平台，维护良好内控环境；继续通过组织各种形式的培训活动，不断创新廉政教育方式，提升员工内控与风险管理意识。
2. 加强行业内控案例的研究，提高风险防控能力。近期国际金融市场急剧变化，出现许多内控失效的案例。为了提高公司风险管理能力，将认真汲取国际国内一些金融违规事件的教训，并建立相关案例资料库，对案例进行梳理，通过对比检验公司内控体系的有效性。

（六）全面开展集团风险管理工作

1. 借鉴国际先进分业经营金融机构的风险管理经验，从风险架构、风险整合、风险治理等方面开始逐步构建集团层面的风险管理体系。
2. 参照国际上Basel II协议以及其他监管标准的要求，对各类风险进行分析并明确下一步工作计划，具体为：(1)信用风险方面，协调集团资金部对单一对手的授信额度进行分配，结合Basel II关于内部评级的要求，从银行开始先设定一个统一的内部评级体系，然后在集团层面全面推广。(2)市场风险方面，将使用在险价值(Value-at-risk)等先进的定量方法衡量金融资产价格在一定区间的波动对集团资本造成的冲击。(3)流动性风险方面，确定极端情况下的情景和极端情况的监控指标，制定集团流动性风险管理指引。(4)保险风险方面，制定信用保证保险风险的相关监控指标、限额，以及相关流程管理政策。

中国平安保险（集团）股份有限公司董事会

2009年4月8日

附件1：中国平安保险（集团）股份有限公司 业务风险控制活动——保险类业务

公司保险类业务风险控制活动涵盖产品开发、销售管理、核保核赔管理、服务质量管理、咨询投诉管理、再保业务管理、单证印鉴档案管理、业务处理系统管理、年金业务管理等各个环节。

一、产品开发

保险类子公司制定了针对保险新产品开发的管理办法，确立了产品开发领导和决策机制，划分了各部门的具体工作和责任。各子公司成立产品管理委员会作为新产品开发和上市准备工作的最高决策组织，并设立精算责任人和法律责任人。新产品开发和上市准备工作的最终决策权属于产品管理委员会，所有文件均需经由产品管理委员会审核会签，意见一致后方可获得通过。新产品申请材料需提交合规部门进行合规评审，保证新产品开发的合法合规，经精算责任人、法律责任人审核签批，然后上报保监会。产品的开发严格按流程进行，产品开发后，对销售、盈利和风险情况定期进行追踪分析管理。

2008年，公司持续关注产品开发环节的业务风险控制，子公司根据业务发展成熟度不同，分别重点关注产品条款描述的合规风险、精算假设与实际市场状况不符或费率不合理的市场风险等。产险、寿险控制重点逐步从产品开发环节转向产品推广及效果跟踪等后端环节；养老险、健康险重点控制产品开发环节。具体措施如下：

- (一) 完善制度体系。产险开展制度和流程梳理及向各地保监局产品报备制度汇总工作，寿险修订了《个险新产品开发和上市准备及后续跟踪管理办法》，养老险下发《新产品开发管理办法》，健康险发布《新保险产品开发和上市准备及后续管理办法（2008版）》等制度，为产品开发业务风险控制进一步提供了制度依据和保障。
- (二) 优化流程体系。养老险针对产品开发中条款审核、产品设计、数据审核中存在的问题，优化关键开发流程，增加建立产品修改档案、内部交叉审核等流程，并强化对流程的检视。
- (三) 开发和推广产品管理平台。产险开发和推广了产品查询平台，有效提升了产品日常管理和查询效率。

二、销售管理

建立了比较完善的销售管理制度以促进诚信行销。子公司制定了业务人员管理办法，强调对业务人员的品质管理。制度对销售人员的聘任、考核、晋升、解聘、培训、薪酬、品质做出了明确规定，对业务员销售行为做出具体规范，同时推行售后跟踪回访服务，有效监督销售行为。

2008年，通过以下举措，进一步完善了销售管理内部控制体系。

- (一) 推进销售组织架构改革。产险、养老险均实施销售组织架构改革，产险整合成立市场部及渠道发展部，并将前线队伍管理和应收管理职能分别转入人力资源部和财务部；养老险成立市场营销部，整合各渠道人员管理岗并成立销售队伍管理室，实现了销售队伍管理由分散管理向统一管理转变，强化销售管理部门的内控职责。
- (二) 规范销售队伍管理。充分利用经济杠杆将销售行为的合规性与业绩考核、晋升等挂钩，以管控违规销售风险。如产险出台《关于规范销售人力考核管理的通知》、《关于架构改革及渠道整合期销售人员管理的若干意见》等制度。寿险公司根据《劳动合同法》、保监会对营销员管理的相关要求，对寿险营销员代理合同、基本管理办法进行了修订，将营销品质管理、违规责任追究、早夕会管理等纳入代理合同中，使公司对营销员的管理更具法律依据。养老险制定《业务品质管理办法》，为销售队伍建设有法可依、有序发展提供制度保障。健康险新制定《产品经理管理办法》、《兼职讲师管理办法》，加强对产品经理销售管理。
- (三) 加强对不规范销售行为整治。进一步完善管理制度、加强日常销售督查，强化稽核部门的再监督，针对具体不规范销售行为采取针对性惩戒整改措施。产险针对车行业务挂单问题，开展合作车行网点代码梳理工作，并定期检查机构车行网点信息。针对应收管理问题，产险在架构改革基础上，由财务部牵头开展应收清理和整治，重新修订应收管理制度，进一步明确职责分工，将应收管理考核标准纳入机构经营铁律，同时进一步强化系统化管控手段，优化上线销售管理信息系统(SAS)和单证管理

内部控制自我评估报告

系统。寿险针对行销辅助品管理问题，要求机构在使用辅助品时严格遵守相关规定，不得使用非本公司制作或未经核准的各类辅助品，机构开发的对外非营销管理类、营销激励类行销辅助品需报总公司进行审核，同时加大内部督导力度。养老险加大制度执行力度，将定期结算业务与业务员的绩效等挂钩，加大对机构的考核力度，采取灵活的追缴方式，进一步规范定期结算业务。

(四) 进一步加强大项目销售管理工作。产险修订了《招投标项目授权管理办法》，养老险更新了《大项目管理办法》、《项目交叉管理办法》等制度，并规范了投标书审批、项目信息安全管理等制度。产险、养老险通过进一步优化项目管理系统和流程，加强了对大项目业务的风险管理。

三、核保核赔管理

建立了明确的核保和核赔标准，并实施权责明确、分级授权、相互制约、规范操作的核保、理赔管理机制。通过明确的岗位职责、分级授权制度，结合日常考核及审计，强化核保核赔人员的风险管理意识，提高风险管理水平。在国内同业中率先推行两核制度，形成两核与业务拓展、行政管理工作分开的垂直专业化管理模式，提高了承保、理赔工作质量，控制了各类承保和理赔风险。

2008年，根据业务发展新特点及管理需要，通过以下措施，进一步规范了核保、核赔管理，改进了业务品质。

(一) 制度完善和执行。产险公司根据业务发展和管理需要，修订了车险、财产险和意健险的核保、理赔政策，根据业务拓展需要下发食品安全责任险、艺术品保险、个财、信用险等多个险种的销售指引，引导销售，规范核保规程，明确核保报价的流程注意事项，提高制度执行力。数据科技公司和养老险公司启动部门ISO制度体系建设；养老险重点完善核保制度，修订核保规则和保全核保操作手册，调整长期基金医疗核保规则，明确两核作业常见问题相关要求。针对核保违规报价问题，重申短险统括业务立项及核价流程注意事项，提高制度执行力。

(二) 强化流程控制。产险进一步完善了保单批改流程，根据机构实际风险情况调整核保批改权限。养老险优化共保业务流程，进一步规范团险再保临分作业

流程，确定合理的自留额、分保方式和再保询价。健康险拟订直接结算新流程，加强了直接结算服务操作的流程控制，与慕尼黑再保险公司合作开发了平安高级管理人员全球健康团体医疗保险(H001)报价工具，帮助销售队伍设计保障方案，同时为规范报价提供了依据。数据科技公司细化审核标准，如车险两核作业部进一步完善了车物核赔环节的减损审核标准，确定了人伤核赔环节的减损审核，制定了诉讼案件审核规则及修订诉讼案件审核流程等。

(三) 优化系统控制。为提高案件处理品质，进一步强化系统化管理。产险对车险协议、通融案件的类型、审批权限、审批流程和审批要求进行调整 and 明确，启动实施了车险配件自动核价方案，并且在车险理赔追偿案件系统内的审批动作统一由总部完成。同时，为了降低超理赔权限带来的风险，重新调整了理赔作业人员的理赔权限。养老险理赔作业部对超保额赔付进行系统提示优化和超保险期限赔付的系统进行控制，对医疗费用账单重复录入进行系统控制，对抽检规则系统进行改善，实施完成药品库、定点医院、协议框和黑名单的上线工作。

(四) 加强业务审计力度，强化事后监控。为进一步提升作业品质，加强对质检、审核等日常作业的事后审计力度。财产险两核作业部通过制定《财产险两核作业部品质监控管理办法》，对财产险核保、理赔的时效和品质进行常规检视。车险两核作业部制定了《案件量预测操作办法》、《投诉数据确认办法》和《审计案件抽样办法(修改版1.0)》，有效降低了案件量预测和投诉数据准确性的风险。通过机构反洗钱自查与两次反洗钱专项稽核工作，促进了各项反洗钱制度规范在核保核赔业务操作中的落实。

(五) 加强对重大案件和疑难案件的管理。产险公司下发《车险理赔追偿管理办法》、《关于车险重大案件立案注意事项的通知》、《关于明确车险协议和通融案件类型及规范审批要求和流程的通知》等制度，制定理赔减损激励方案，进一步规范人伤减损、重大案件管理，加强与公安机关、专业调查公司以及同业的合作，配合以举报、调查奖励等举措，加大重大疑难案件的调查力度，较有效地遏制了理赔欺诈的蔓延势头。

(六) 全面构建大灾理赔处理机制。产险建立起一整套融制度、流程、协作方式在内的大灾理赔处理机制，成功地应对了雪灾、地震、暴雨等大灾考验。制度方面，建立起以《财产险大面积灾害理赔管理办法(2008版)》为核心，以《财产险理赔管理办法》、《公估、鉴定机构及专家聘用管理办法》、《委托查勘管理办法》、《共保业务理赔操作规则》、《集中索赔案件操作细则》、《各环节理赔时效要求》、《对外服务承诺职责》等为支持的制度体系；流程方面，建立了明确的灾前预警、灾时指导、灾后跟踪的分级处理流程；在协作机制上，同业间、总公司部门间及机构间的增援互助机制有效运行，平安数据科技公司予以及时的技术指导与数据管理支持。

四、服务质量管理

除门店服务、业务人员上门服务等常规服务方式外，公司还通过网络和全国统一服务电话中心95511、95512，为客户提供全天24小时及时、高效、贴心的服务。公司建立了业务操作标准和服务质量标准，对销售、承保、保全、理赔等活动从服务时效、服务品质等方面进行规范管理，并通过客户服务质量考评机制对各作业线的作业时效、服务品质进行监控，确保各项标准得以落实。此外，公司还建立了理赔、核保、客服等专业审计制度，对服务质量进行持续的专业评估和监督。

2008年，通过采取持续的内控措施，不断提升服务质量管理。

(一) 建立统一的电话中心服务品质衡量体系，提高电话服务品质。公司实施架构调整，统一电话中心95511、95512质检管理，开发统一的质检系统。针对电话中心录音系统数据保存不稳定、存在部分录音丢失情况，进行系统改进和优化，确保客户咨询能得到准确、及时的处理。电话中心对客户进行持续的服务品质回访，回访结果作为改善服务以及两核人员服务满意度考核的主要依据。

(二) 严格执行品质质检管理办法，实施日常化、制式化质检管理，提高公司集中作业客服品质。电话中心建立制式化辅导性质检操作，分别从运营和质检的角度切入，优化质检功能。文档作业部通过制定《内部审计办法》、《新契约作业判断处理规则》、《DES各业务字段总则及特殊字段规则》、《养老险契约作业录入、复核、问题件处理规则》等办法，对各作业岗位进行品质抽检，对高差错人员设定高抽检率，重点抽检，对高差错字段进行重点审计。

通过考核管理制度，层层分解各项要求，制定责任到人的各项运营指标，规范员工作业，提升服务品质。

(三) 持续开展各种客户服务举措。各子公司开展形式多样的客户服务节活动，开展服务品质竞赛，客服举措推陈出新。如产险实施车险理赔提速行动，优化、改造小额案件理赔流程，提高车险理赔效率，车险结案环节增添短信提醒服务，改善了客户感受。

五、咨询投诉管理

建立咨询投诉处理管理制度，明确了投诉处理的流程及相关部门职责，保证了对咨询投诉处理中发现问题的核实、分析、反馈、整改及跟踪监督。在客户服务部门配备专门的投诉管理人员，通过定期发布投诉报告，对全系统的投诉情况进行分析，提出公司各服务环节的改进建议。通过全国统一服务电话中心95511、95512，建立对内对外统一投诉受理渠道和投诉处理服务机制，推行投诉结案客户、理赔结案客户100%的回访制度。

2008年，进一步完善咨诉工作管理制度。产险公司制定了《客户投诉定义及基本判定规则》，对投诉的定义、分类以及投诉是否成立的判定规则进行明确。养老险公司搭建电话网站等客户信息反馈渠道，制定了业务投诉管理办法，明确了监管部门等第三方渠道信息反馈的流程。健康险公司更新了投诉管理办法，确保投诉管理有序高效。同时，持续推行客户回访工作，健全客户投诉案件追踪机制，加强重大投诉案件的管理，提升投诉处理时效，为降低和妥善处理客户投诉、提升客户满意度起到了促进作用。

六、再保业务管理

公司保有专业、高效的再保管理团队，建立并坚持科学、稳健的分保管理制度，科学评估、合理确定自留额和分保方式，对超出承保限额的业务，保证及时、足额分保。公司通过标准化的工作流程、不断丰富的风险评估经验的积累、持续强化的IT系统支持，保证再保业务得到科学有效的管理。

2008年，持续关注再保业务环节的风险控制。产险公司将再保部从共同资源中心调整到市场中心，并修订了二级机构再保险工作指引，进一步强化了再保和核保部门的协作和配合，修订改进了各分公司对商业比例再保合约、各险种非比例再保险合同、临时再保险、分入业务

内部控制自我评估报告

等再保处理的操作流程和工作指引，明确了再保账单报送、再保与“两核”管理、再保数据管理等规定。养老险设置专人管理重点再保业务，优化再保业务系统，定期抽取对账。健康险完成再保险系统开发及测试，建立独立再保系统需求；再保系统由专门的IT人员负责开发和维护，再保数据与财务处理数据通过系统对接；发布《平安健康保险股份有限公司健康保险精算制度》、《平安共保组织合作业务流程（2008版）》，明确再保险的风险管理制度，公司通过与欧洲保险联盟和瑞士人寿共保组织合作规范业务管理流程。

七、单证、印鉴、档案管理

对保险单证的印刷、保管、领用、作废和核销，印鉴的刻制、保管、使用范围、使用审批、使用登记、作废和核销以及档案的保管建立并保持控制程序；对假造重要单证、仿制印鉴等违法违规行为将根据《“红、黄、蓝”牌处罚制度》进行严格的责任追究。

2008年，持续关注单证、印鉴、档案管理环节的业务风险控制，根据内控经营管理需要对制度流程进行相关修订和优化。

（一）单证管理

1. 完善单证管理制度。建立了相对完善的单证管理制度，在此基础上，寿险将风险控制重点转移至有价单证、非有价单证的分离管理；养老险建立并完善了部门单证专管员制度和考核制度。
2. 优化单证管理系统。寿险进一步开发优化单证管理系统，加强对超期单证使用的控制，计划实现单证状态批量查询功能，实现实时销号，以便及时回销长期不用单证，及时缴销停用单证。
3. 加强单证管理力度。产险加强对代理点领用单证的管理和监督检查，避免单证遗失等风险，避免系统外出单。寿险完善有价单证领用、回销后续追踪，将单证操作纳入到财务标准化流程项目中管理。养老险统一单证设计、设置、制作、印刷、入库、领用、回销、交接单等模板。

（二）印章管理

持续推进印章的集中管理，通过EOA签报实现远程用印审批，大大降低了用印风险。继产、寿险完成公章集中后，养老险在上半年实现了三级机构公章的集中管理。

加强印章管理制度化建设和流程优化。产险重新梳理制定并下发了《机构公章使用审批流程（2008版）》，明确了公章使用登记、使用审批、授权管理等流程。寿险加强财务印章管理的制度化建设，完善财务印章保管、使用、审批流程，强化执行财务印章管理的相关规定。养老险针对机构在保管和使用业务印章过程中存在的潜在风险，修订了公章使用审批流程。

（三）档案管理

根据保监会《人身保险业务档案管理规范》及人民银行反洗钱相关要求，对原有的档案制度进行修订和补充。平安数据科技公司制订并发布了《平安数据科技（深圳）有限公司财务作业部档案管理办法》和《平安数据科技（深圳）有限公司财务作业部银行结算凭证管理办法》，对会计档案的保管实施控制。公司持续推广使用平安文件处理系统和内部公文系统，为档案的完整与安全提供保障。

八、业务处理系统

目前已经按照内控管理的要求建立了稳定、高效、能够对业务提供全面功能支持的业务处理系统；并根据业务需要制定业务处理系统的管理规章、操作流程、岗位手册和风险控制制度；实施操作权限管理，并及时根据业务和控制需要对业务处理系统进行改进。

2008年，根据对部分业务系统稽核发现的薄弱环节，公司已采取相应控制措施：

- （一）针对系统应用控制方面的问题加强程序控制，完善程序的功能，加强对系统上线前的全面测试，加强版本的控制。寿险公司修订用户验收测试流程管理办法，养老险公司已出台《平安养老险业务系统上线测试管理办法》。
- （二）优化完善系统开发、流程维护，规范系统权限管理、数据修改、系统需求的提交等操作流程。产险公司制定了《平安产险信息系统用户管理实施细则》，细则规范了用户权限申请和变更流程，明确了各系统用户权限分配原则，并对用户申请审批流程和要求进行严格规定。寿险公司完善版本管理办法。养老险公司下发《平安养老险业务系统数据修改管理办法》。
- （三）开展专项数据清理和系统改进工作。针对业务、财务系统数据不一致问题，产险组织各相关部门成立了项目组，制定了数据清理和系统改进工作方案并积极实施，目前清理工作已完成。

九、年金业务管理

养老险公司已先后取得年金受托管理人、年金投资管理
人及年金账户管理人资格，各管理人内部控制情况如
下：

(一) 年金受托管理

建立并完善了年金受托管理工作的各项制度和规范，明
确了年金受托工作的具体内容和范围。年金受托管理的
各项制度和规范能够保证受托管理工作的顺利开展和正
常运营。目前，受托管理工作严格按照受托管理制度和
规范执行，各项工作平稳有序，运营正常。

1. 业务制度进一步完善。通过建立部门重要邮件管
理、受托业务月度例会和首问负责等制度，形成了
总部与机构之间的有效沟通机制；通过建立单一年
金计划运作预警、投资净值定期通报、下发投资风险
提示函等年金受托运作制度，提升了年金受托业
务后台运作管理水平和效率；通过修订年金档案管
理办法、制定部门制度管理办法等手段完善了总部
和机构的年金运营基础制度。
2. 运营作业流程更加成熟。作业模式实现了由项目制
运作到运营制运作的转变，同时总部各岗位的工作
职能实现了由日常作业向运营管理的转化；完成了
年金受托运营的整体和各环节流程图，制定了相应
的标准作业流程(SOP)；通过运营跟踪表、非标问
题件登记表等工具实现对运营各环节的工作进度和
运营品质的跟踪、评估和反馈；确立了“受托+账
管”模式的流程。
3. 受托运营管理系统体系初步建立，并进一步优化。
根据国家企业年金相关法律法规，在明确受托人工
作职责的基础上，完成了受托运营管理核心系统
(PTS)的整体规划，并依据规划开展系统的升级优
化项目；根据养老险公司运营的统一规划，改造
机构柜面受理系统(ICSS)；在核心系统优化的基础
上，对MIS系统年金受托报表进行了完善，为领导
层决策提供科学和及时的依据；同时开发受托业务
网上受理、委托人HR服务等客户服务增值系统，
为年金客户提供差异化服务和体验。
4. 集中项目取得阶段性成果。为适应年金业务集中作
业的特点，采用了影像驱动 workflow、双屏作业等先
进技术以及初步建立集中模式下的指标监控体系。

(二) 年金投资管理

年金投资管理部及年金投资风险室从资产管理公司
平移至养老险公司。对年金投资业务关键流程及涉及的
文档或制度进行了全面更新。

1. 规范投资决策和风险控制程序。养老险公司建立了
透明、规范的投资决策程序和议事规则，每月定期
召开年金投资联席月度会议和最高投资决策会议，
对投资策略、配置和具体执行计划进行沟通和审
议。重大投资决策由投资决策委员会做出，战术资
产配置和证券选择由年金投资部负责制定和执行，
投资决策委员会根据企业年金基金的具体特征对组
合经理进行授权，投资管理部的风控室负责落实公
司风险管理委员会和投资决策委员会的各项风险
管理决策和投资管理部各项风险管理制度，对各部
门执行情况进行检查、评估和报告，为有关风险识
别、管理决策和管理制度的评估和调整提供依据。
公司定期检查基金的风险指标、收益指标和流动性
指标，并给予相应的控制。
2. 完善制度建设。养老险公司制定了《交易业务流
程说明》，规定场内交易流程和开放式基金交易流
程，明确相关部门和岗位的操作流程和工作指引，
前后台严格分离，对每一笔交易都有记录，相关人
员严格按照操作流程进行，只有符合规定的交易指
令才能得以执行。此外，通过制定《年金投资日常
风险审核流程》、《年金投资日常风险监控报告编
制流程》等，优化了报表编制流程，降低了人工审
批、手工编制风控报表等可能存在的风险。

(三) 年金账户管理

养老险公司通过完善制度与系统，保证了账户管理系
统操作的标准化和客户信息的安全性。养老险公司先后建
立了《企业年金账户管理运营基本管理办法》、《年金业
务档案整理和立卷归档标准》、《账管费收费管理办法》
等制度，制定了《账户管理计划登记作业指导手册》等
13个作业指导手册，制定了账管运营KPI指标和运营监
测指标；建立了独立的、包含相关外围接口的、自有产
权的PAS账户管理系统，规范了操作流程，达到了风险
控制的目的。

内部控制自我评估报告

附件2：中国平安保险（集团）股份有限公司 业务风险控制活动——银行类业务

银行类业务风险包括了资产负债匹配失衡风险、市场风险、信用风险、流动性风险及组合战略风险等，深圳平安银行主要从信用风险控制、市场风险控制、中间业务风险控制、操作风险控制、业务处理系统控制、信用卡风险控制、应急风险控制等方面对风险进行控制，控制活动涵盖了授信业务、资金业务、中间业务、柜台及会计等各业务环节，具体风险控制活动情况如下：

一、授信业务控制事项

根据业务发展状况，平安银行修订了信贷政策、信用风险评级体系和政策等53项制度，补充制定了《集团客户授信管理实施细则》、《深圳平安银行信贷业务紧急风险事件处理流程》、《深圳平安银行中小企业小额信用贷款管理办法》、《深圳平安银行金融同业授信管理暂行办法》、《深圳平安银行外汇担保项下人民币授信业务管理办法》、《深圳平安银行信用卡事业部资金管理办法》等22项制度。

优化流程方面。平安银行完善了全行授信流程的管理、监督和控制，实现了个人贷款征信、审批和出账的集中处理和贷款逾期案件的集中催收，实行了抵质押操作的集中作业，修订了《深圳平安银行房地产项目开发封闭贷款操作规程》等操作规程。

检查方面。总行信贷资产管理部组织了信贷大检查，并针对2008年下半年国内外大宗商品，特别是钢材及铜、铝等各类有色金属价格持续大幅下跌的外部环境变化情况，建立了押品价格周报制度；总行风险管理部针对出现虚假个贷业务资料的情况，采取通报和处罚并举的措施予以遏制。

二、资金业务控制事项

平安银行将原由风险政策委员会执行的资金部市场风险审批权，改由资产负债委员会执行，使控制措施更加合理；在《资金投资及市场风险管理政策和流程》中增加了应急处理方案的内容，在一定程度上提高了平安银行风险应对能力。根据外部环境变化，更新了《深圳平安银行利率定价管理办法》、《深圳平安银行互换业务操作规

程》、《深圳平安银行自营黄金交易业务管理办法》、《深圳平安银行衍生产品交易业务管理办法》等业务操作规程，从而保持各项资金业务风险管理的持续有效性，其中衍生产品交易业务管理办法明确规定了衍生产品业务操作规程、衍生产品交易的前、中、后台及相关部门的责任、风险控制、新产品开发的管理及后评价制度。制定了《深圳平安银行同业交易对手授信审批标准》以符合银监关于“根据授信原则和资金交易对手的财务状况，确定交易对手、投资对象的授信额度和期限”的内部控制要求。

平安银行建立了全行集中及资金投资业务前、中、后台严格分离的管理和运作架构，实现了岗位制衡。平安银行对资金业务交易员实行授权管理，建立交易员台账制度，明确要求交易中必须有双方的书面成交确认，交易员应当于交易当天向后台申报交易，相关负责人定期检查交易系统的交易记录以及交易日志，防止出现漏报交易行为等。

平安银行实行全行头寸集中管理和大额头寸预报制度，制定了流动性应急预案，进行了压力测试。实行了每日清单式检查管理，并可根据市场环境随时灵活调整资产负债结构，以对应大额资金流出影响而导致资金缺口。

三、中间业务风险控制事项

大力发展中间业务是商业银行战略转型的方向和重要举措之一，为促进全行中间业务健康快速地发展，平安银行在原有的基础上加大了中间业务的推动和管理，先后出台了中间业务收费管理办法和审批权限、中间业务收入工作目标、发展策略、业务操作规程、理财管理等40项制度和工作通知，如：《关于大力发展对公中间业务的指导意见》、《深圳平安银行深圳管理部对公中间业务收费审批细则》、《深圳管理部关于大力提高中间业务收入的指导意见》、《深圳平安银行个人结售汇业务操作规程》、《深圳平安银行个人外汇业务管理办法》、《深圳平安银行个人理财行为准则》等相关规章制度和行为规范。并通过“支行自查—分行自查—总行汇总报告—总行小组现场检查—总行完成总结汇报材料”的检查流程，认真检查了全行对公中间业务收费标准的执行情况，强化了合规合法经营。

四、柜台及会计业务控制事项

在全新的操作风险治理架构下，平安银行制定了《操作风险管理政策》以及具体评估标准，出台了针对各区域操作风险后续排查工作方案的实施细则，提升了风险防控制度的系统性、规范性。为加强对网点及人员管理、支付结算业务、中间业务、外汇业务、贴现票据运营等操作规程和细则的制定，2008年，平安银行新增运营条线制度27个，修订并废除22个制度。

优化流程方面。平安银行以“集中作业”为导向，启动了13个运营集中改造项目，其中清算业务、国际结算、零售信贷和资金后台已实现集中作业，近期还将完成对公贷款、对公开户和支付结算业务集中，并通过优化系统和操作流程，提升运营操作风险管控水平。为完善系统授权控制，建立指纹识别系统，废除授权卡，通过指纹特征唯一识别柜员身份。为提高应对突发事件的能力，本行启动了业务持续性(BCP)项目，完成了全行BCP操作手册的编写工作并进行了第一次演练。

检查方面。建立了覆盖操作流程关键风险点的日常检查机制(DCFC)，检查范围从支行扩展到全行存在业务操作风险的各个部门；建立了对账机制，实施总账核对及系统间数据核对机制；事后监督从规范性监督向风险性监督转移，加强了重大风险性业务监控。为了提高签章、票据真伪的甄别能力，对预留签章和存款支付凭据进行排查及清理工作；明确查库的层级和责任制，执行不同层面的日查、周查、月查制等。实现了支行营业部负责人的横向交流和轮岗工作，深圳区域47家支行共有46家支行进行了轮岗，占比97.87%。

五、信息技术控制事项

随着银行业务对IT系统依赖程度的升高，IT风险对业务风险的影响也越来越大，IT风险已成为银行操作风险的重要方面。平安银行在战略发展过程中高度重视IT风险控制，补充、修订了包括《深圳平安银行信息系统安全事件处理程序》、《深圳平安银行IT运营重大事件管理办法》、《深圳平安银行重要信息系统应急协调预案》、《深圳平安银行信息系统安全漏洞处理流程》、《深圳平安银行信息系统账号密码安全标准》和《深圳平安银行信息系统账号和访问权限复查程序》等60余个管理制度。

平安银行还加强了系统权限控制，加大密码技术的管理和应用力度，对用户的创建、变更、删除、用户口令的长度、时效等均制定了严格的约束性要求，严禁员工间转让计算机信息系统的用户名或权限卡，强化了员工离岗后更换密码信息及时性的管理，并实行了通信介质和数据通信线路的定期维护和检查。

六、信用卡风险控制事项

在全行统一的授信管理原则下，平安银行针对信用卡业务的特点建立了客户信用评价标准和方法。对信用卡申请人相关资料的合法性、真实性和有效性进行严格审查，据此确定客户的信用额度，并严格按照授权进行审批。同时，平安银行对信用卡持卡人的透支行为建立了有效的监控机制，实现了业务处理系统实时监督、超额控制。定期与信用卡持卡人对账，严格管理透支款项，切实防范恶意透支等风险。平安银行还完善了信用卡存放与传递管理，严密信用卡传送流程。加强人员技能训练，增强了对异常交易的识别能力；采用法务催收和外包催收的方式，促使信用卡透支逾期款项的有效回收；加强对销售队伍的监管力度。

七、应急风险控制事项

平安银行建立了处理突发事件应急制度，确保银行资金财产和员工、客户的人身安全，对可能发生的抢劫、火灾、台风等突发情况规定了应急处理流程及相应措施。平安银行还建立了计算机安全应急协调预案，保障生产系统的安全运行和业务的顺利进行，规定了生产系统出现故障时的详细应急方案；建立了灾备系统，并按计划成功进行了灾备切换演练；制定了案件防控自我评估方案并建立了案件防控自我评估机制。

八、其他控制措施

平安银行在总行层面专门成立了政策管理室，制定了《制度管理规定》，实行制度集中管理并配备专业管理人员以实施持续的制度梳理与完善工作。风险管理部门对内部风险管理制度、政策进行培训和宣导，对支行零售客户经理进行个贷授信政策的培训；对交易员进行市场风险政策培训；结合案例分析在信贷风险防控与尽职调查、责任承担方面进行培训与提示。合规部门配合人行开展了反洗钱非现场检查 and 调查；拟定了银行客户账户风险等级划分标准，制订《深圳平安银行大额和可疑交易报告操作规程》；对新员工进行反洗钱基本知识、法规要求的培训。

内部控制自我评估报告

附件3：中国平安保险（集团）股份有限公司 风险控制活动——投资类业务

第一部分 资产管理业务控制活动

资产管理公司主要业务活动包括了组合管理、权益类投资业务、固定收益类投资业务、第三方资产管理业务、集中交易、运营管理、营销及客服风险控制等几个方面。资产管理公司根据各项主营业务的风险控制点，分别设置了相应的内部控制措施，具体如下：

一、组合管理方面

投资管理部根据不同投资品种的市场环境变化，制定各月的战术性资产配置，组织实施战术性资产配置，提升保险资金投资收益率，分散投资风险，改善保险资产负债匹配状况。

- (1) 对于投资资产类别和组合配置未能符合《保险资金运用风险控制指引（试行）》等相关法规和公司内部风险控制制度要求而导致的合规风险，资产管理公司制定了SAA（战略性投资配置）的组织架构，涉及资产配置的专业委员会有资产负债管理委员会（ALCO）、投资管理委员会、风险管理委员会和预算管理委员会。最终SAA的执行方案需要经过上述委员会会签审批，其中集团风险管理委员会主要负责审定季度投资风险报告和重大风险制度指标，杜绝可能出现的合规风险。
- (2) 由于市场性风险难以预料，对市场判断不准等主观原因或预算数据失真等客观原因而造成资产负债错配的风险，投资方会与资产委托方保持密切的沟通与联系，就可能存在的问题及时反馈。如果确实属于重大突发性事件且于战略性投资计划发生冲突的，经委托方同意，可以作临时性调整。

- (3) 对于未能通过制定和执行月底TAA（战术性投资配置），有效落实SAA的投资目标，TAA超出SAA区间，某类资产实际配置比例与设定范围不一致，或未在规定时间内调整或未经特批，导致SAA未能具体落实，投资收益受损的风险，投资管理部通过定期提供资产配置报告给风险控制部审定，并对TAA偏离SAA区间的部分进行合理解释的方法来及时发现并降低该风险。资产管理公司每月也会召开投资策略报告会，进行账户绩效的月度检讨和下一月的策略分析。
- (4) 对于未能在集团/保险委托资金与第三方资金的投资管理业务之间建立防火墙，防止不当的利益冲突，妨碍公平交易的风险，资产管理公司规定，保险委托资金、自有资金和第三方资金均设立在不同的投资账户及银行账户下，由不同的组合经理分别进行管理。针对不同类别的资金来源，其对应的投资审批流程也加以区分，有效的防范了不当的利益冲突和不公平交易。
- (5) 对于未能有效管理资金头寸，导致资金不足或账户爆仓；或闲置资金过多，资金无法有效运用，从而影响投资收益的风险，投资管理部设立了专门的岗位进行资金头寸管理。资金管理员在每日交易前向组合经理和投资经理发送详细的资金头寸明细表，并在每周和每月提供现金存量表及未来一段时间内的现金流预测表。而且资金管理员可以通过相应的管理系统实时查询当天资金头寸的变化情况，有效降低风险发生的可能性。

二、权益类投资业务方面

权益类投资方面包括股票投资和基金投资。

资产管理公司对股票投资可能面临的三类业务风险进行了有效控制，主要为：(1)投资决策风险，公司规定重大投资决策须经过投资团队充分讨论，对未经讨论入库的股票禁止投资；(2)合规风险，即投资违反监管部门规定或公司投资指引规定。资产管理公司通过建立相应的股票库进行管理，一方面，保监会等监管机构禁止投资的股票进入禁投池，另一方面，建立了可投资股票库，未入库的股票不能投资；(3)投资操作风险，即投资下单操作失误造成的风险，公司通过多环节审批检查减少操作风险，交易部交易前复核并进行投资反馈，运营管理部在清算时会核对投资审批单与缴付款信息是否一致，以杜绝操作风险。

基金投资风险控制主要有：(1)基金研究不细致，没有回避的重大风险，相关部门通过随时观察基金业绩和公司动态，进行电话、面谈、上门调研等方式，对基金和基金公司做出评价，公正、客观、及时地更新基金池；(2)合规风险，即投资违反监管部门规定或公司投资指引规定的风险，公司通过设立基金池，使基金的投资控制在基金池可投资级基金范围内，同时遵守风险管理部对于投资实行逐笔审批的制度；(3)投资操作风险，即投资下单操作失误造成的风险，对该风险的控制与股票投资该类风险控制方法相同。

三、固定收益类投资业务方面

固定收益类投资主要从以下三个方面进行风险控制：(1)债券本身的信用风险，即发行人不能按期偿还本金和利息的风险。对于涉及信用风险的债券品种，资产管理公司信用评估部会对其逐一进行评级，只有通过内部评级（投资级及以上）的品种才能投资，本年内固定收益投资没有一例违反信用评估部评级规定的投资；(2)合规风险，即投资违反监管部门规定或公司投资指引规定的风险。资产管理公司一方面通过债券投资审批系统下单时

进行合规检视，另一方面风险管理部对于投资实行逐笔审批制度，以此达到促使各项交易合法合规的目的；(3)操作风险，即投资下单操作失误造成的风险。资产管理公司通过多环节审批检查减少操作风险，交易部交易前复核（与交易对手核对交易要素），同时进行投资反馈，运营管理部在清算时会核对投资审批单与缴付款信息是否一致，杜绝操作风险。

对该类业务的信用风险控制，资产管理公司专门设立信用评估部，实现系统化、专业化的信用管理。信用评估部对内部评级的流程建立了成文的管理办法，流程涵盖评级、跟踪、授信等各个领域。为了明确界定信用评估部门的职能、构成和公司信用风险政策，制定了《平安资产管理公司信用政策指引》和《信用评估部组织架构与职责》；为了规范信用评级业务工作流程，提高分析标准化程度，资产管理公司制定了《信用评估部作业流程》；为了规范交易对手授信额度管理，信用评估部制定了《交易对手授信管理办法》和《银行长期债权投资授信管理办法》；为了规范评级的标准，提高分析师评级准确度，信用评估部制定了《公司及其债务工具内部评级方法》、《增信方式对公司债信用评级影响的评价指引》、《结构性产品内部评级方法》以及分行业评级方法。

四、第三方资产管理业务方面

为了防范在资产配置、投资交易方面的风险，资产管理公司拟定了第三方投资流程；为了防范由于人员不足可能给投资业绩带来的风险，经与各品种投资部门落实，部分组合开始尝试实施了“矩阵式”、“双基金经理”的投资运作模式，并明确了组合经理与品种投资经理的职责与业绩考核方式；为了避免投资组合的流动性风险，资产管理公司拟定了部门现金管理操作手册，使得投资组合的现金管理以及流动性管理效率得到提高。

内部控制自我评估报告

五、集中交易方面

资产管理公司设立独立的集中交易部，执行投资指令下达和投资指令执行的有效分离。集中交易部对符合国家法律及监管部门规定并经过公司风险控制部门审核通过的合法、合规、有效的投资交易指令单执行交易，在执行过程中适时与组合经理沟通市场状况和交易执行情况，成交后及时向相关组合经理、后台人员反馈成交回报。对交易的执行及反馈过程中面临的合规风险，交易部只执行经过风控通过后的有效指令；对操作风险，通过在指令录入、分发、报价发送等人工操作环节实行双人复核制度，降低操作型差错的发生概率。

六、运营管理方面

为加强公司投资交割清算作业的管理，规范交割清算行为，提高工作效率，防范操作风险，保证资产安全，资产管理公司根据国家有关法律法规和公司投资管理规定，制定并发布了《平安资产管理有限责任公司投资交割清算管理制度》。该制度规定了清算交割中各岗位的设置、不相容岗位的隔离以及各岗位的职责。为进一步完善风险控制机制，规范公司投资账户的管理，提高投资资金运用效率，公司制定并发布了《平安资产管理有限责任公司投资账户管理指引》，对各类投资账户的开设、变更、撤消等各类操作事项进行了规定。为保障委托人资产安全、完整，规范委托资产托管行为，资产管理公司依据国家有关法律、法规、主管部门监管规章以及相关托管业务规则，制定并发布了《平安资产管理有限责任公司资产托管业务管理制度》，对托管人遴选过程中的步骤、事项进行了规定。针对清算交割、账户管理中的具体操作流程，制订了30个业务操作规程，公司具体规定了作业流程、工作要点、风险控制点和预防措施，规范并细化了日常工作流程。

为加强公司投资业绩评估分析工作的管理，规范绩效评估分析行为，提高工作效率，防范操作风险，使绩效评估工作能全面、客观地反映公司的投资绩效状况，客观评价投资部门的投资业绩，并正确使用、传递绩效评估信息，资产管理公司制定并即将发布《平安资产管理有限责任公司投资绩效评估管理制度》。该制度规定了绩效评估作业原则、流程、绩效评估指标的核定、人员管理等。为进一步完善绩效评估体系，规范公司投资账户的管理，提高投资资金运用效率，公司制定了《平安资产管理有限责任公司投资绩效评估指引》，统一、规范了常

用的绩效指标的计算方法。针对日常绩效评估工作中的具体操作流程，公司制订了30个业务操作规程，具体规定了各作业流程、工作要点、风险控制点和预防措施，规范并细化了绩效评估的日常工作流程。

为了加强数据管理，规范数据管理作业，提高工作效率，防范操作风险，资产管理公司根据国家有关法律法规和公司投资管理规定，并结合自身实际情况制定并发布了《平安资产管理有限责任公司数据管理制度》。该制度规定了数据管理中各岗位的设置、不相容岗位的隔离以及各岗位的职责，针对各岗位的具体职责在投资管理系统中分别授权。并制定了数据管理的规则和流程及突发事件的应对处理，明确了数据管理工作必须遵循权责发生制原则，所有场外投资行为必须在清算交割后，有清算交割单作为凭据方可录入投资管理系统，所有场内投资行为也必须进行清算后方可导入投资管理系统。在流程中规定了由复核员复核数据以保证数据正确性，并且定期核对投资管理系统中的各类投资数据，并出具核对报告。依据《平安资产管理有限责任公司数据管理制度》制订了24个业务操作规程，具体规定了各作业流程、工作要点、风险点和预防措施，规范并细化了数据管理的日常工作流程。

七、营销及客服风险控制

为了规范资产管理公司对外宣传工作，保障公司对外宣传信息准确、及时、完整地传达到目标市场和目标对象，有效完成公司下达的各项营销和对外宣传工作任务，达到营销和对外宣传的工作目标，资产管理公司制定了《平安资产管理公司对外宣传工作管理办法》，主要内容包括：对外宣传内容分工、对外宣传中涉及到的信息披露的管理、新闻发言人制度及危机公关管理以及处罚原则等。针对资产管理公司对外宣传类材料内容的审核，制定《平安资产管理公司对外广告宣传类材料内容审核制度》，主要包括：内容审核、限定宣传类材料范围、内容发布准则、CI应用准则、图片使用准则、内容审核规定和报批流程等。

为了规范客户报告审批工作，资产管理公司制定了分类审批制度：周报、月报报送投资经理和业务发展部部长邮件审批；季报、半年报、年报报送投资经理、业务发展部部长、运营部部长、风控部部长、合规部部长共同签报审批。为提高客户报告的效率和质量，公司已上线客户报告系统，以实现自动化操作和控制。

第二部分 证券业务控制活动

平安证券主要业务活动包括了经纪业务、客户资产管理类业务、投资银行类业务、自营类业务等几个方面。公司根据各项主营业务的风险控制点，分别设置了相应的内部控制措施，具体如下：

一、经纪业务

经纪业务由经纪业务事业部负责，证券公司相关部门对经纪业务进行后援支持和风险监控。经纪业务事业部对营业部实行统一管理，营业部实行总经理负责制，设风险经理履行风险控制的一线监管职能。同时完善和推行了财务、电脑委派制，总部对营业部财务人员和电脑人员实行垂直领导和考核。营业部严格在其经营范围内，根据证券公司授权进行经营活动。经纪业务的重要风险主要表现在客户身份识别、客户信息管理、营销员职业道德以及系统权限管理等业务环节。

- (1) 对于客户身份识别风险，如客户身份虚假等，开户人员通过公安部全国公民身份证号码查询服务系统进行身份证校验，核对客户提供的证件信息是否与系统中的姓名、照片信息相一致。对于二代身份证，还可通过身份证识别仪进行鉴别，对于一代身份证，根据需要请客户提供辅助材料，如社保卡、驾驶证、电信、水电费收据进行核对。
- (2) 对于客户信息管理风险，如客户信息外泄等，证券公司制定并下发了《平安证券有限责任公司经纪业务事业部客户服务管理办法》，分层严格设置客户信息使用权限，与客户信息交叉使用人、单位签署保密协议，并强化各信息使用人的风险教育等。
- (3) 对于营销员职业道德风险，证券公司从规范日常管理和建立考核体系等方面控制风险，要求营销员必须办理严格的入司手续，提供如身份证明、学历证明、从业资格证明等文件，对于未通过证券从业资格考试的营销员予以暂停执业，并通过总部、营业部对营销员职业道德教育进行层层宣导。
- (4) 对于系统权限管理风险，证券公司制定并下发了《平安证券有限责任公司经纪业务柜台系统权限管理办法》，将营业部柜台系统的权限设置统一收归到经纪业务部总部柜台办理，有效分离并控制各业务岗位人员权限。

二、客户资产管理类业务

平安证券客户资产管理业务全部集中在证券公司总部，由资产管理事业部负责，重要风险表现在产品设计、投资决策管理、投资交易管理、销售与客户服务管理等业务环节中。

- (1) 对于产品设计中的风险，如产品说明书、合同不合法或不合规等风险，证券公司建立了合规审查流程，制定并下发了《平安证券资产管理事业部工作制度》、《平安证券资产管理业务管理办法》及各类产品对应的业务管理办法，以控制各类产品设计与合同签订符合对应的业务规则要求。
- (2) 对于决策管理中的风险，如未按照规定实行分级决策、越权决策等风险，证券公司制定并下发了《平安证券资产管理投资决策委员会议事规则》和《平安证券资产管理事业部投资决策管理制度》等，实行董事会、资产管理投资决策委员会、资产管理事业部三级决策机制，每级决策都有相应的决策权限范围。董事会根据市场状况和公司的经营情况确定公司开展资产管理业务的总体规模。资产管理投资决策委员会负责资产管理投资业务政策和原则的制定、重大理财方案或产品的审批等重大资产管理投资业务决策。资产管理部负责执行资产管理投资决策委员会的各项决策以及资产管理业务的日常工作。
- (3) 对于交易管理中的风险，如未按照规定下达交易指令、越权交易、未按备选库选择投资品种、超出投资限制进行交易等，证券公司制定并下发了《平安证券资产管理事业部投资备选库暂行管理办法》等制度，通过投资备选库的设置和严格执行止盈止损规则、分散比例规则，以控制各项交易指令严格按照产品说明书的约定进行，并符合公司的资产管理业务政策。
- (4) 对于销售与客户服务管理中的风险，如客户身份不合规、委托资产来源不合法、宣传推广资料不合规、销售推广活动不合规等，证券公司制定并下发了《平安证券资产管理事业部工作制度》、《平安证券资产管理事业部市场营销制度》、《平安证券资产管理事业部客户服务管理办法》等制度，通过客户身份识别规则要求、客户回访及投诉流程规定、宣传资料的合规审查、销售人员职业道德教育等，控制销售与客户服务工作中的风险。

内部控制自我评估报告

三、投资银行类业务

投资银行业务由投资银行事业部负责，投行业务发展委员会是公司投行业务的决策机构，负责投行业务重大经营决策。凡涉及公司担任主承销商或其他重要的投行项目，均需通过证券公司内核小组评估。内核小组由公司专业人士和所聘请的外部有关专家组成。投资银行业务运作实行区域总部制下项目经理责任制，贯穿于从项目开发、立项到操作、审核、内核、申报、发行、上市、总结、持续保荐和客户维护的整个过程。在风险控制方面，对所有签约项目，事前须经风险管理部门审查。投资银行业务重要风险表现在股票的发行和承销、立项和尽职调查、保荐人的职业道德等方面。

- (1) 对于股票的发行和承销风险控制，如发行申请材料是否合规，是否真实等，证券公司建立了尽职调查的工作流程，加强投资银行业务人员的股票的发行和承销环节的尽职调查管理。严格执行公司参照外部监管及自身内控需求制定并下发了《平安证券有限责任公司股票发行业务内核小组工作规则》、《平安证券有限责任公司投行业务发展委员会议事规则》、《平安证券有限责任公司风险管理委员会议事规则》等制度，按股票的发行和承销风险程度进行分层级审核，控制风险。
- (2) 对于立项和尽职调查风险控制，如投行人员是否勤勉尽责、诚实信用，是否与发行人勾结蓄意制作虚假的发行申请材料等，证券公司按外部监管要求及自身内控需求制定并下发了《平安证券有限责任公司投资银行事业部投资银行业务流程管理暂行办法（修订稿）》、《平安证券有限责任公司投资银行事业部保荐项目持续督导管理办法》，并严格督促执行，贯彻勤勉尽责、诚实信用的原则，明确业务人员对尽职调查报告所承担的责任，并按照有关业务标准、道德规范要求，对业务人员尽职调查情况进行检查。
- (3) 对于保荐人职业道德风险，如保荐人是否蓄意违给公司造成损失等，证券公司根据中国证监会发布的《证券发行上市保荐制度暂行办法》及深交所发布的《中小企业板块保荐工作指引》等外部监管要求加强对保荐人的管理，并制定和下发了《平安证券有限责任公司投资银行事业部保荐项目持续督导管理办法》，规范保荐人业务操作。

四、自营类业务

平安证券自营类业务主要包括股票投资业务、债券承销业务和固定收益证券交易业务及其衍生品交易业务等，分别由投资管理部、固定收益部负责。自营类业务的主要风险表现在投资决策管理、股票交易管理、债券承销与交易管理、投资资金来源合规性控制等方面。

- (1) 对于投资决策管理风险，证券公司制定并下发了《平安证券有限责任公司自营权益投资决策委员会工作规则》以及各类自营投资业务的决策管理制度，规定了自营投资管理业务从董事会、投资决策委员会到各事业部实行分级决策、分级授权。公司董事会是最高投资决策机构，董事会在严格遵守监管法规中各项风险控制指标规定的基础上，根据公司资产、负债、损益和净资本等实际情况确定自营投资规模和可承受的风险限额，并以董事会决议形式落实。投资决策委员会是公司投资决策机构，负责公司重大自营投资项目决策。投资管理部、固定收益部是各项投资决策的具体执行部门，并对各自负责的投资业务实施跟踪、评估和反馈。
- (2) 对于股票交易管理风险，证券公司制定并下发了《平安证券有限责任公司投资管理部交易工作管理制度》和《平安证券有限责任公司投资管理部股票备选库管理制度》等，规定了交易员的交易限额和止盈止损的处理方式，严格限定了自营投资证券必须从股票池中选择投资，并通过创元投资管理系统对交易员交易限额和下单股票必须在股票池中选取做了系统控制，此外，风险管理部还通过投资监控系统对交易进行实时监控。
- (3) 对于债券承销与交易管理风险，分别对一级市场交易和二级市场交易采取不同控制措施。对于一级市场交易，证券公司制定了各债券品种的承销业务管理办法控制实施，由投行业务发展委员会进行事前决策，固定收益事业部根据决策拟定相关协议文书，通过公司合规审核后签订并投入实施；对于二级市场交易，证券公司制定了债券交易管理办法、选债券池暂行管理办法、交易对手池暂行管理办法等各项业务流程，通过事前对交易对手的调查、交易债券池的管理等手段控制二级交易市场风险。
- (4) 对于自营投资资金来源的合规性控制，证券公司制定并下发了《平安证券有限责任公司自有资金调拨支付管理办法》，公司自营投资资金实行投资与管理分开原则，自营投资资金的投资由投资管理部、固定收益部在各自职责范围内负责，其管理由财务企划部负责，其资金调拨执行严格的审批程序控制。

第三部分 信托业务控制活动

平安信托投资公司主要业务活动包括了信托业务管理、物业和基建投资业务管理、PE投资业务管理、投资项目公司业务管理等几个方面。公司根据各项主营业务的风险控制点，分别设置了相应的内部控制措施，具体如下：

一、信托业务管理

随着信托业务迅速发展，业务创新能力不断增强，为强化全面业务控制，最大限度降低业务风险，信托公司针对信托业务主要风险设置并实施了以下关键业务控制：

(1) 完善内控制度，理顺业务操作流程

为了进一步完善内部控制制度，信托公司对信托业务相关制度和流程进行了梳理，制度建设情况如下：2008年修订、完善的制度流程有：《信托业务操作管理规程》、《信托业务风险控制管理指引》、《信托业务信息披露管理制度》、《信托业务操作系统管理制度》、《信托网站信息发布管理办法》等；2008年编写的制度流程有：《信托产品决策委员会工作制度指引》、《信托产品决策委员会工作流程指引》、《银行信用额度审批管理办法》、《项目进度管理跟踪表》、《交易管理室业务操作流程指引》、《信托业务股票质押市值监控流程》、《营销中心业务上报流程》、《信托业务居间合作操作指引》等。

(2) 设立决策机构，加强业务事前控制

信托公司设立信托产品决策委员会作为信托业务的最高决策机构，并建立起配套审批制度，委员会成员由业务部门领导和公司管理层组成，对信托业务审批、重大信托业务事项进行决策。完善信托产品决策委员会的审批运作机制主要是由财务、风控、法律等部门出具专业意见作为产品委员会决策的重要判定依据，以使产品委员会的决策更加科学、有效。

(3) 改进系统平台，健全风险控制工具

通过财富管理系统向新平台移植以及恒生系统的引入，信托公司实现了部分业务流程封闭式管理，极大地降低了信托业务的操作风险。为实现对信托业务的研发进度控制、业务流程控制、系统化控制，公司于2008年加大对项目管理系统的研发力度，该系统已逐渐成为信托业务的核心系统，并成为业务风险管理重要工具，有效地降低手工操作带来的各种潜在风险。

(4) 强化项目管理，提升业务运作效率

信托公司增设项目管理岗作为信托业务部门核心控制岗位，从业务角度独立地进行业务审核和法律文件审核；通过将项目管理职能前置，切实地加强了对信托业务操作风险和法律风险的控制。项目管理人员通过制定合同范本、审批标准、业务准入标准、尽职调查提纲等规范性文件，提高了运行效率的同时，进一步降低了操作风险。

(5) 优化内部监控，持续开展业务检视

信托计划管理团队根据市场环境变化、各类产品特点、内部管理及风险、合规控制的需要，开始对潜在风险较高的信托产品进行持续综合检视，对于发现的问题，及时提示，并根据实施方案由专人负责跟进，供产品委员会决议，做到及早发现风险、及时解决问题，最大限度地维护了信托当事人的利益。

二、物业、基建投资业务管理

为了控制投资项目风险，保障保险资金的使用安全，物业、基建投资在业务执行的整个过程中，严格遵守、贯彻相关的法规及规定，并不断总结经验，以最大限度地防范控制风险，信托公司设置和实施了以下关键业务控制：

(1) 推进制度建设，完善内部控制

信托公司编写了《物业投资业务风险控制管理制度》、《物业投资业务管理办法》、《基建投资业务风险控制管理制度》、《基建投资业务管理办法》等制度，并针对自身投资业务特点，补充了详细的各阶段业务流程规范，确保其适用性。

(2) 改善部门架构，明确职责分工

由于业务快速拓展，信托公司物业投资部不断发展壮大，改变了之前人员混编的单一架构，信托公司根据业务职能分设投资、工程和商业管理三个科室，并清晰地界定了业务职能和设定了明确合作机制，健全了部门组织架构，形成了投资总监领导下，投资、工程和商业管理的完整投资架构。

(3) 定期召开例会，促进信息沟通

信托公司定期召开部门例会，讨论项目的进展、业务上需要解决的问题、需上报的重大问题等，推进了项目进度，加强了团队间沟通。通过周例会讨论，使得某些项目的潜在风险及时识别，有效地控制了项目风险。

内部控制自我评估报告

(4) 提高采购管控，加强采购监督

对于投资项目采购（包括工程、软性采购）次数增多以及金额增大的实际情况，为了控制工程预算，确保顾问的能力及提供的服务能符合项目的要求，保证采购治理、招标公平公正性，信托公司专门成立了各专业部门组成的采购小组，对信托的采购全程进行参与并提供专业意见，加强了对项目采购的管控与监督。

(5) 开展内外培训，提高风控水平

信托公司积极开展投资项目风险防范与控制的内部培训，由投资总监和经验丰富的投资经理针对投资项目常见的风险及其防范控制措施展开培训，组织团队成员通过若干代表性案例进行讨论分析，为其他项目提供了很好的事前控制及参考解决方案。此外，信托公司还组织投资人员参加了多项外部专业培训，包括财务建模培训，财务尽职调查关注点培训，交易结构设计培训等，以提高团队的专业素质，更有效地识别和控制项目风险。

三、PE投资业务管理

为了有效地提高PE业务决策与执行的科学性，信托公司编写了《直接投资部投资业务管理办法》，有效地提高业务执行与决策的科学性。针对业务流程的关键环节，信托公司及部门内部建立了严密的风险控制体系。信托公司于2008年设置和实施了以下关键业务控制：

(1) 明确的职责划分

信托公司根据对PE业务“前、中、后台”模式的要求，将前线投资业务人员与中台审核及后台审批人员严格分离，通过前、中、后台人员之间相互配合、相互制衡，有效控制项目执行过程中的各种风险。

(2) 全程的法律监控及合规审查

在投资业务的每一环节，投资人员须全面评估其每一步行动所面临法律风险，并向公司的中、后台予以充分揭示，同时法律部门及合规部门会对投资流程中的关键环节进行严格的法律及合规审查，从而有效控制项目执行过程中的法律及合规风险。

(3) 严格的分级审批和决策程序

信托公司按照项目类型及投资规模的不同，建立了严格的三级审批及决策流程，每一项目从项目开始到完成投资都将经历一审、二审、三审程序以及其他一些后续流程，在三审流程中，由投资管理委员会主任及相关委员会审批通过，而对超出规定规模的投资项目，在三审程序中，还须经过投资管理委员会全体通过。通过层层把关，信托公司有力地降低了项目决策过程中的风险。

(4) 完善的投资后管理体系

投资项目交割完成后，项目经办人员积极配合投资管理部门对项目公司的运营情况进行监控和管理，同时会设定一系列风险预警指标对项目投资后的风险进行监测。除定期的工作汇报之外，当出现重大异动情况时，项目经办人员及投资管理部门将就相关情况及时向公司高层汇报，从而及时有效地采取有针对性的措施规避和控制风险。

四、投资项目公司业务管理

信托公司年内组建了一支高质量的项目管理团队，分别就各类投资项目特点，逐步开始实施对投资项目公司的规范化、体系化、制式化管理，明晰投资项目公司的管理流程，防范投资后续风险。信托公司于2008年设置和实施了以下关键业务控制：

(1) 推行各项内控管理制度

为加强后台对项目公司重大业务的专业指导和监控，信托公司发布了《指定财务负责人管理办法》、《项目公司重大紧急事项报告制度》、《委派董、监事管理办法》、《指定高级管理人员管理办法》等内部控制管理制度。

(2) 建立投资项目管理系统

该系统覆盖高速公路、水务、商业地产和PE四个投资领域，构建了投资项目的内控管理体系和完整的电子档案库，实现了投资报告生成、风险指标监控、防范措施应用、员工的日常工作管理等功能，为加强投资项目管理，控制项目风险提供了全面的、实用的信息管理平台。

(3) 推行项目管理定期报告制度

通过经营活动分析、风险管理报告、预算报告、行业分析报告、重大事项报告、后评估报告等系列内容的报告，信托公司向不同的信息使用者提供及时、准确的项目管理信息，及时研究行业环境及政策动态，集各方面资源共同加强对投资项目的管理。

(4) 推行项目公司标准化预算管理体系

通过预算管理的实施，能加强对项目经营活动的有效规划和控制，达到完成企业各项业务指标的指导作用，为绩效考核提供依据。

附件4：中国平安保险（集团）股份有限公司 业务风险控制活动——财务控制部分

公司严格按照财政部颁发的《内部会计控制规范—基本规范（试行）》的规定，建立健全财务控制体系。财务控制活动主要覆盖财务会计制度、职务牵制、财务报告、实物资产管理、资产减值准备管理、负债管理、预算控制与费用管理、财务系统、资金控制、借款及担保管理、税务管理等。为了配合公司向“成为国际领先的综合金融服务集团”的愿景迈进，公司不断完善财务相关制度、优化组织架构、更新和修订标准化操作流程来增强财务内部控制的有效性，通过外聘税务顾问防范和化解相关的财务和税务风险。

一、财务会计制度

公司根据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》等有关法律、法规，结合本公司的具体情况，制定了《中国平安保险（集团）公司会计制度》（以下简称“集团公司会计制度”），适用于集团公司和各子公司，以规范和统一公司的会计确认、计量和报告，提高会计信息质量。2008年，集团财务部根据财政部、保监会发布的相关最新法规，修订了集团公司会计制度。

为了更好地执行新企业会计准则，2008年公司重点推动集团内主要子公司对其会计制度和核算办法进行修订，修订内容需符合集团公司会计制度及有关行业会计法规的要求。

为了规范和统一集团范围内各公司公允价值的计量和报告行为，公司根据《企业会计准则》、集团公司会计制度、其他有关法律、行政法规及行业规范，制订了《公允价值专项会计制度》，明确了公允价值管理流程。

二、职务牵制

公司财务系列包括财务部、企划部、资金部等部门，集团下属各子公司分别设有独立的财务部门，每个部门根据工作内容设立职能室，总、分、支机构均根据职务牵制及不兼容岗位相互分离的原则合理设置岗位，并明确各个岗位的职责。

对于子公司下属的二级机构及三级机构的财务经理（财务负责人），一律采取上级单位委派制度，并在此基础上建立干部交流制度，组织总、分、支财务委派负责人进行岗位互换和干部交流。通过制定公平、公开、透明的考核办法，督促子公司财务部门明确对分支机构财务部门的考核指标与考核权重，增强了全系统财务工作由上至下的独立性。

2008年，根据公司治理要求并借鉴国际性大公司的先进管理经验，集团采购部由集团财务企划中心平移至平安物业公司，保证采购与付款的透明、独立性，更好地发挥统一采购的监管作用。

三、财务报告

公司在集团财务部专门设置了财务报告室，负责中国会计准则和国际财务报告准则下的财务报告编制、A股及H股上市会计信息披露、监管报表（报告）管理和披露，统筹集团外部审计工作、集团会计信息质量监控和会计政策研究、支持及运用等，各子公司设置与之对应的职能架构或岗位。

集团财务部定期向集团相关部门及各子公司下发通知，明确财务报表的编制要求，报表的提供时间、编制方法及重要会计事项等。各子公司财务部按照子公司的会计政策编制单独财务报表，并按时提供给集团财务部。此外，子公司还按照集团会计制度的相关规定，提供调整后的财务报表（如会计期间、会计政策等的调整）以及其他有关资料（如内部交易、所有者权益变动等），以作为编制合并财务报表的基础。子公司对其会计信息的真实性、完整性、准确性负责。

集团财务部统筹财务结算工作，审核各子公司财务报表及财务资料，并在此基础上编制合并财务报表。集团财务部对各子公司的财务报告工作质量实行考核制度。

四、实物资产管理

公司制定了实物资产管理办法，确定了资产管理人员的岗位职责，明确了资产采购、入库、领用、调拨、维修、报废、盘点、保管与赔偿等管理流程以及资产管理考核办法。2008年，集团总部借鉴了寿险公司开发的实物资产管理系统(MMS)成功运行的经验，通过移植和改造MMS系统，形成了集团版本的实物资产管理系统(PAMS)，并逐步向全系统各子公司进行推广与指导。

根据内部会计控制规范中的“不相容职务相分离”原则，本年初，公司采用了稽核部提出的“非IT实物资产管理从财务部门分离出去”的建议，经集团财务部多次研究与探讨，最终与各方达成一致：由物业公司代管集团总部非IT实物资产管理工作，由IT公司代管集团总部IT实物资产管理工作，从而保证了财务的独立性。在此基础上，公司逐步建立实物资产管理部门与财务部门定期联合盘点及实物清单与财务资产明细账的定期核对制度，以保障集团总部实物资产的完整性和准确性，从而提升公司的实物资产管理水平。

内部控制自我评估报告

五、资产减值准备管理

公司按照《企业会计准则》的相关要求，于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象或者客观证据，如果存在减值迹象或者减值客观证据，将进行减值测试，估计其可收回金额，对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试，以确保公司根据资产的可收回金额恰当地计提减值准备。

公司制定了金融资产减值的具体判断标准，对于对财务报表可能产生重大影响的减值事项，及时将减值测试结果及其会计处理提交董事会及审计委员会审议。

为了规范和统一集团范围内各公司资产减值的计量和报告行为，集团财务部正在牵头制订《资产减值专项会计制度》，并推动资产减值的审批和管理流程的完善。

六、负债管理

公司建立了国内领先的精算人员队伍和相应的管理制度，同时从国际上聘请多名专业精算人才。公司运用稳定的Oracle数据库和高效的小型机系统等，使评估基础数据的准确性、完备性以及评估的时效性得到了有力的保证。在产品设计、条款拟定、准备金提取、经验分析等方面严格按国际标准及监管部门要求执行。公司在产品设计、产品定价、再保与巨灾、准备金提取充足性等方面，采取了相应的风险管控措施。寿险公司严格遵照保监会《关于下发有关精算规定的通知》、《人身保险新型产品精算规定》的有关规定，及时足额计提准备金。养老险及健康险公司也建立完善的准备金精算制度，按照有关法律法规要求及时、足额计提准备金。产险公司的评估工作按照《保险公司非寿险业务准备金管理办法实施细则（试行）》的要求进行，及时足额计提准备金。

七、预算控制与费用管理

为了确保整体战略的实现，有效管控经营业绩，公司建立起一套相对成熟的预算管理体制，围绕“计划—预算—考核—奖励”，实行全面预算管理。2008年，公司修订了《平安保险集团年度预算及三年规划编制制度（2008版）》以及完善了预算审批的相关规定，规定预算编制、预算内动支、预算内调剂及预算追加的流程和审批权限，使预算管理工作更加规范化和标准化。此外，公司还建立了相关的问责制度，如《平安保险集团奖励方案编制制度》、《平安集团NBEV预算与考核办法》等，明确奖励方案设置的原则和要求以及规范NBEV预算编制与考核。

集团与各子公司作为相对独立的预算编制的主体，各自成立自己的预算管理委员会，负责预算的实施推动。集团以股权为纽带，通过委派董事组成董事会对各子公司预算进行管理。

公司实施严格的财务核算管理制度，对费用进行有效管控。制定财务报销制度及差旅费、会议费等重点费用使用标准，每月追踪检视、定时通报各单位费用执行情况及重点费用变动趋势，并将其纳入财务考核范畴，在保证各单位业务正常运行的前提下，进行成本控制，提高效率，确保整体预算执行与公司经营计划相匹配。

八、财务处理系统

为了建立健全财务系统管理体系，公司引进了国内业界较为完善的财务系统Oracle Financial System，并制订了《集团财务系统管理规定》，明确了财务人员职责与财务系统管理流程。2008年，公司还拟定了《关于OF、FAS系统维护设置指引》，及时更新相关运维流程和操作手册，增加多项系统运行及运维工作监控报表，积极推进财务系统稳定、高效、安全等方面的建设。

集团财务部负责推动子公司及其下属机构在统一系统平台中逐步实现账务处理系统化，利用网络技术和系统功能实现总部对分支机构重要账务处理的远程即时监控，对账务处理的全过程可以实施有效指导与监督。集团财务部正在推进新建及并购公司的财务系统建设，财富通公司、科技公司、数据科技公司、新渠道公司、银行、海外控股公司正在实施中，基金公司正在前期准备中。

2008年，根据常规稽核和IT稽核就OF/FAS系统提出的管理建议，集团财务部作为OF系统用户已在IT的统筹安排下，与相关部门进行充分沟通并逐项拟定了改进措施及改进计划。至今已完成系统用户分类，明确各类用户的责任和权限，按季度根据用户职责分配表清理用户权限，科目禁录控制及监控，关联系统凭证反冲控制及监控等，其余改进措施继续实施中。同时，集团财务部持续加强对财务系统与业务系统数据一致性的监控，要求子公司每月进行核对并报送集团，重大不符事项需要及时上报。

九、资金控制

集团资金部坚持贯彻集团资金管理基本原则，切实落实集团基本法中资金管理“铁律”，对资金实行“集中管理、限额控制、统一调拨、统一运用”。各级保险机构的保费资金通过系统或人工方式集中在法人机构银行账户，各级机构的业务支出和经营费用按照需要从法人机

机构银行账户回调至机构账户或直接支付至客户账户。资金收付实行收支两条线管理，收入账户只能收取保费资金，支出账户支付业务支出和营业费用。收入账户资金全额上划，支出类账户按照用款计划进行资金回调，收入账户资金不得划转到支出账户。为确保资金及时足额上划保费，公司为收支账户分别核定资金限额，结存资金不得超过核定的限额，同时收入类账户实行主动划收，资金集中归集，杜绝了保费滞留机构现象。

目前产寿公司在工、农、中、建四大银行所开立的账户已经通过“银企直连”实现由公司方发起的主动划收，主动划收账户比率占有所有收入账户的95%以上。通过银企直联获取账户余额使直联账户的周报余额由系统自动获取，解决了人工填报周报余额不准确的问题，并实现了机构的回调、上划资金的自动制证。通过网银上载银行流水和银企直联获取银行流水的方式实现系统的银企对账的工作在推进中，保证银行调节表的真实性。

为了使公司治理结构更合理，强化集团资金管理职能，2008年，集团资金部由原来的直接对机构进行资金管理，转变为接受子公司委托对子公司进行资金管理，子公司对机构进行资金管理。资金管理模式转型后，集团资金部建立完善的集团资金管理制度体系和资金监控体系。集团资金部在2008年先后出台了《集团货币资金管理办法》和《资金管理考核办法（2008版）》两项制度和七项工作通知书，从制度上明确了资金管理的要求和考核方法。

集团资金部负责推动将所有系列全部银行账户纳入CMS（资金管理系统）进行监控管理，督促各子公司进行人民银行账户清单与CMS账户的核对工作，并上报核对和差异处理结果，规避账户管理风险。2008年，CMS系统完成了PAFA3的升级改造，对CMS角色用户进行了清理，增加了代办任务功能，以及优化账户和计划模块，使系统更稳定、操作更人性化、系统控制更严密。集团资金部还推动了银行总对总合作，进行集中收付和直联平台的建设，使资金收付更安全更高效。

除了对机构的异常收支、大额收支及资金余额进行动态监控、按月度、季度和年度进行资金管理质量考核之外，集团资金部还建立定期和不定期的现场检查工作机制。全年先后对集团核算部、证券总部、数据科技、平安大学、物业公司总部进行了资金现场检查，发现了资金问题提出了整改建议。

在集团合规部的统一部署下，2008年，集团资金部参加了资金内控流程的确定和风险评估工作，对资金管理范

围按内控要求进行了分类，对相关流程确定了风险点并进行了风险评估。

集团资金部积极整改内外部检查发现的问题，截至到现在，已经全部完成了内外部检查中提出关于网银的经办复核授权、账外账户的监测、CMS缺乏资金计划指引以及CMS系统重要操作日志缺少审计痕迹的整改建议。

十、借款及担保管理

借款管理。集团资金部主要负责非资本市场融资管理，这是新生业务，2008年部门逐步制订了相关工作流程、草拟了融资管理办法，对融资业务进行规范、对风险进行控制。在集团层面，进行整体融资规划、总额控制、分级审批，降低整体融资风险，合理配置非资本市场投资项目资金；对于融资平台，进行适当监控，保持合理负债水平，控制融资杠杆比率，降低融资平台风险；对融资行为，制订相关工作流程和具体管理办法，降低融资业务风险。

担保管理。目前集团向子公司的担保的管理是采用总额度控制，即通过股东大会/董事会授权执行董事的担保总额是公司最近一期净资产的50%，内部控制按照30%操作；担保的审批流程遵照公司法、上市公司规定以及关联交易管理规定进行，由公司股东大会/董事会授权集团三位执行董事在额度内进行审批。集团资金部接受委托负责对子公司的担保进行管理，2008年资金部已逐步制定相应管理流程，并组织对集团内担保进行清理。

公司暂无对外担保。所有对外担保必须报公司董事长审批并满足上市公司的相关规定。

十一、税务管理

公司在集团财务部中专门设置了税务管理室，主要负责统筹全集团税务日常管理工作和提供重大交易项目涉税意见。集团及子公司财务部通过建立税务申报多级审核制度，上级单位财务部对下级单位财务部所报纳税申报表进行复核，保证各项税款依法、及时地申报和缴纳，合理税务规划，降低税务成本，防范税务风险。各子公司及分支机构财务部按要求向集团提供外部税务检查情况汇报、税务健康自查，并按季度提供税务管理工作报告。

自2008年上半年起，公司与外聘的税务顾问合作，开展了“平安税务风险控制设计与管理流程建设”、“平安集团内部转让定价调查”等项目，系统性地评估了平安的税务管理体制及潜在的风险，从流程体制上规范集团内部关联交易，从而降低税务风险。

内部控制自我评估报告

附件5：中国平安保险（集团）股份有限公司 业务风险控制活动——人事控制部分

集团人力资源中心在内部控制方面严格按照国家法律法规、监管规定及公司相关制度执行，深入细致地推进相关工作，主要从人力资源规划管理、招聘管理、培训管理、干部管理、绩效管理、薪酬福利管理、员工关系管理等方面进行内部控制活动，取得了良好的效果。2008年度为配套新版《劳动合同法》的要求，公司进一步审视、调整和规范了现行制度中的相关内容，保证了公司人事管理工作合规有序进行。

一、人力资源规划管理

（一）人力编制及费用预算管理

公司结合经营战略和目标，制定了相应的人力资源配置、费用预算管理等办法以合理有效地支持和促进业务的发展及经营目标的达成。集团根据各专业子公司经营目标，指导其制定人力编制和费用预算，并通过检视各专业子公司业绩达成进度与人力编制、费用执行进度来监督其人力预算管理成果，保证人力编制及费用预算制定的严肃性、合理性。同时将预算执行率作为各专业子公司、业务系列的重要考核指标，确保实际支出与预算编制的匹配度，避免了各专业子公司人力费用支出的随意性和无效性风险。

2008年度，公司为提高人力预算的效率及准确性，通过规划模块对人力预算管理办法及预算沟通工具进行了完善。制定了《2009人力预算编制指引》及《2009年全系统人力资源预算工作考评办法》，确保了2009年人力预算编制工作的顺利进行。同时，为了有效监督各专业子公司的人力预算执行进度，为集团及各专业子公司管理层的经营决策提供支持，公司于下半年推出了人力经营分析报告，实现人力资源经营的实时监控，避免了经营失控风险。

（二）组织架构申请及变更程序

公司根据实际情况制定了《组织架构变更指引》，指引对于组织架构变更的流程及变更申请报告的模板做出明确的规定，并制定了相关操作模板。各专业子公司、业务系列申请设置或变更相关组织架构时，必须按照既定办法进行。该指引有效的对各专业子公司组织架构变更的必要性及合理性进行了严格管控，避免了各专业子公司业务发展及组织架构变化的随意性风险。

二、招聘管理

公司在招聘管理方面，严格遵循公司编制计划、强化标准、突出潜质、严格核人、责任追踪、高效服务和定期检讨的策略，通过合理分工和对招聘各环节的严格管控，保证招聘工作的效率性、有效性、合规性。公司在招聘管理方面建立了《招聘渠道管理办法》等制度，并指导各专业子公司建立适合本公司实际情况的相应制度，通过这些制度的推行，保证了招聘管理体系完整性和相关操作的规范性。

2008年公司进一步完善招聘制度体系建设，完成集团招聘制度逻辑树的总体构建，逐步完善招聘渠道管理、流程管理、后期评估、核人队伍管理等方面的招聘制度，完成集团招聘制度体系构建。进一步推进各专业子公司招聘相关制度的完善，规范指导各级招聘岗的操作，同时加强制度的推广宣传，组织招聘制度研讨学习班，并建立制度共享学习平台，通过制度知识学习、实际应用研讨、答疑解惑、分享经验等环节，加深招聘岗同事对制度的深入理解和灵活运用，以保证公司招聘工作的有序进行。

三、员工培训

公司非常重视各级干部、员工的管理技能、职业技能、专业技能和销售技能的培训。为此，公司专门成立了平安金融培训学院，整合全系统培训资源、构建基于员工胜任素质要求的平安培训体系，以不断提升广大员工的胜任素质、绩效产能，支持公司战略发展。公司通过对集团及各专业子公司培训资源的整合，如：建立课程库和讲师库，搭建培训信息平台，共享资源，以期达到知识管理、提升企业核心竞争力的目的。同时，为了保证培训预算的合理使用，公司对全系统培训预算编制、动支进行审核。

公司基于员工胜任素质的要求，构建了完整的培训课程体系，以提升岗位胜任素质，培养人才梯队，提高培训覆盖率，进而提升企业学习能力和组织智商，使企业不断创新求变，达到支持公司战略发展的目的。公司培训体系囊括了从新员工的入职培训、外勤人员的销售培训到核心员工的职业技能培训和专业技能培训，再到优秀干部的管理技能培训。公司培训形式多样，包括网上学习、集中面授、授权给各专业子公司在当地完成面授等，通过不同途径、不同方法，全方位的对员工进行培训，全面提升员工素质。

2008年，公司进一步完善PS系统的培训管理功能，搭建完善的培训管理平台，各类培训课程都与员工胜任素质的基础能力、核心能力相匹配；同时，为促进平安新员工高效融入、成长与产出，公司统一规划了新员工入职一年的学习计划，该学习计划包含平安大学提供的公共课程，各子公司提供的业务课程和岗位课程，以及每门课程完成的时间要求。目前，公司已经实现所有新员工入职第三天收到以邮件形式发送的学习计划，确保培养出具统一观念与技能的平安人。

四、干部管理

公司严格按照国家法律法规、监管规定及公司相关制度，深入、细致地推进各项工作的开展，规范干部管理。尤其是董事和高级管理干部的管理，建立了定期高管任职资格检视的机制，推动各子公司彻底排查了高管任职资格管理的风险隐患。同时，公司对干部的职涯发展通道进行科学的规划，并建立相应的干部晋升调动管理规则，明确干部晋升调动所必须满足的职数、年资、绩效、逐级与防火墙铁律，并对拟晋升调动的干部进行360度测评、现场访谈及考核面试等晋升考察，以确保干部队伍能够持续保持活力和良好的素质。此外，公司还加强对干部的日常管理，从思想教育预防到相关制度建设，从日常绩效考核到离任稽核监督，全方位的对干部进行管理，增强干部自律性。

2008年公司进一步审视公司董事和高级管理干部报送的相关流程，开展子公司高管任职资格检视工作，并组织各子公司进行法律法规学习，制定了《董事及高管任职资格申请操作指导手册》规范了公司内部对董事和高级管理干部任职申报的流程。同时全面梳理干部管理的制度体系，进行查漏补缺，并明确了未来工作重点和方向。

五、绩效管理

为持续贯彻“竞争、激励、淘汰”的用人机制，提高员工的绩效能力，确保公司战略目标有效达成，公司秉持“结果导向、成败全责”的绩效管理理念，不断优化绩效管理体系。公司在绩效管理方面建立了严格的制度，包括《绩效问责管理制度》和《绩效问责管理HR操作手册》等，并指导各专业子公司建立适合本公司实际情况的相应制度，通过这些制度的推行，保证了绩效管理体系完整和相关操作的规范，使绩效管理更有效地支持公司战略目标和员工个人发展目标的实现。

2008年度结合实际工作需要，先后三次修订《绩效问责管理HR操作手册》，同时针对新版《劳动合同法》的要求，进一步审视了绩效考核中涉及员工淘汰的相关内容，规范了不胜任员工的绩效等级评定。公司进一步加强绩效管理理念和绩效管理制度的宣传与推广，通过网络、邮件、晨会、培训等多种渠道向各级主管和全体员工宣传公司的绩效管理理念，制定简明的网络课程指导绩效管理操作，既使员工充分了解了公司绩效管理制度的初衷和要求，又使绩效管理制度得以更好的落实执行。

六、薪酬福利管理

（一）薪酬管理

公司制定了薪资管理制度，作为该模块的纲领性文件，明确了公司的薪酬理念、体系、各方职责，以及薪资管理的具体操作办法。同时，公司实施了薪资管理分级授权制度，根据各专业子公司直线经理与HR人员的管理成熟度，对薪酬进行分级授权，并定期进行检视和动态调整，进一步提高决策效率。

根据各子公司的授权，集团统一建立了人力费用集中支付模式，将人力费用数据集中至Peoplesoft系统，方便各级随时调用和查看；所有计算规则均可随时监控；工资发放全部通过总部审核；资金集中由集团统一支出，通过银行系统转发到各地员工存折；总部可监督每一笔人力费用的支出，人力费用通过薪酬系统发放才能完成财务核算，建立了制衡机制，确保人力费用全部纳入总部监督范围。为进一步规范、完善工资支付管理，将采取由员工作业服务部集中作业，完成定调薪的录入，薪资计算及发放工作，目前已在寿险东区试点，预计2009年9月将在平安系统推广。

2008年在各公司展开了常规的薪酬福利制度检视工作，薪酬福利制度得到不断修订和完善；按照薪资管理分级授权制度，定期检视各公司薪酬福利方面的执行情况，并根据执行情况随时调整授权内容，强化内部规范管理。

（二）福利管理

为强调对法定福利的贯彻执行，根据国家对“五险一金”和带薪休假的规定，公司发布了“五险一金”缴交的工作指引和《员工休假制度》，加强管理合规性。在个性化福利管理方面，如企业年金、综合保障计划等，由公司确定统一的缴交规则和办理流程、时效，通过统一的系统平台操作，提高规范性。

内部控制自我评估报告

公司根据国家最新颁布的带薪年休假和《全国年节及纪念日放假办法》，及时更新了员工休假制度，并通过民主协商程序后正式发布，确保公司制度内容及制定流程完全符合国家规定。同时，通过Peoplesoft系统统一管理员工休假，提醒各直线主管及时管理员工休假，充分维护每位员工享受法定带薪年休假的权利。

七、员工关系管理

在员工关系管理方面，公司严格按照国家法律法规、监管规定执行。针对《劳动合同法》及《劳动合同法实施条例》等一系列劳动法律法规的变化和要求，适时修订/制定了《劳动用工规范手册》和《劳动合同分类管理制度》等制度，为规范劳动用工提供制度层面的保障。针对辞职、离职等环节，规范了公司终止合同、公司提前30天解除合同、公司立即解除劳动合同、协商解除劳动合同、员工辞职等具体情形和流程，并对经济补偿金标准进行了明确，预防劳动纠纷的发生，构建和谐稳定的劳动用工关系。

为进一步提高员工关系管理工作的质量，通过举办法律培训，开发劳动用工法律法规网络课程等，提高HR人员法律意识及公司整体用工技能，保证了各项员工关系管理工作的规范、有序进行。为充分发挥表彰的正向激励作用和处罚的警醒作用，公司制定了《员工表彰工作指引》，并结合《员工违规行为处理标准》，修订完善了《员工行为准则》。

同时，公司通过“成长辅导邮箱”解答疑惑，开展好书分享，征文活动等对员工职业与健康给予关怀，加强了与员工的沟通。在基础服务管理方面，公司深入、细致地推进员工异动、合同签订、档案、户籍、休假等员工服务工作。

附件6：中国平安保险（集团）股份有限公司 业务风险控制活动——信息技术控制部分

作为金融企业，中国平安一直重视使用信息技术来提高风险防范能力，在系统设计和开发时充分考虑风险及安全管控功能。通过对各风险点的事前及事中逻辑校验和控制，建立完整、安全和可用的系统数据检查机制，有效防范内部和外部道德风险。通过数据库触发器建立全面的数据修改事后稽核机制，增强数据库审计手段，从而有效地防范经营风险，更好的为集团及各子公司提供信息技术服务，发挥公司信息技术优势，优化公司组织结构和成本控制。

一、信息技术管理

公司信息技术管理的内部控制主要体现在以下四个方面：

（一）组织架构

公司下设开发、运营、规划三个系列，各系列设立多个职能部门，各职能部门职责清晰、分工明确，保证了信息技术的规范管理，有效地降低了内部技术管理风险；并订立明确的开发、测试、上线、运营等流程及管理规范，确保职责分离。

2008年3月，公司将原设于规划支持部的信息安全组剥离出来，成立了独立的信息安全部，使信息安全工作更有效、更独立地推广至集团及各子公司，在整个集团推行统一、高标准的信息安全规范。

（二）系统开发控制

公司大部分业务系统都是自主开发的，对开发过程和产品质量进行严格、有效的管控，保证业务系统的可用性和稳定性。在项目管理方面，公司创建了一套软件开发体系，包括：项目策划、项目监督与控制、过程与产品质量保证、软件配置管理、统一的需求管理体系、基本的项目开发生命周期。在2006年，公司各项开发管理正式获得CMMI(Capability Maturity Model Integration)成熟度2级认证。

2008年，公司成立了跨部门的工程过程组，此组织为常设小组，负责进行开发过程的持续优化工作。该小组基于国际CMMIL3标准，结合公司过程改进需求和管理特点，完善了开发过程体系的整体规划，并正式发布了新体系的第一版规范。该规范涵盖占开发体系工作主体的各系统开发项目/任务的管理规范，首次将开发体系工作中从开发需求提出到需求上线的全过程进行了完整梳理，涉及流程、参与角色以及开发产出等；明确了含业务在内的各方的职责。目前，新规范在整个开发体系和超过90%的业务系列推广执行。

（三）系统运营控制

从2004年开始，公司已引入了ITIL (Information Technology Infrastructure Library，即信息技术基础设施库)全球最佳实践用于公司整体的IT运营服务，建立以流程为驱动的IT服务管理模式，提高运营服务质量。通过制定一系列可量化的标准和规范，理顺和改善IT组织与业务部门之间的关系，将IT的服务模式从“被动式服务”转变为“主动式服务”，提高了IT服务的可用性和客户满意度。规范化的运作增强了IT系统运行的稳定性和安全性，加快了响应速度，缩短了系统恢复时间，将业务运作风险降到最低。

应用系统的维护由IT运营服务系列负责，运营服务流程遵循ITIL标准，有详细、完整的系统运营操作文档。所有的新建、变更、撤销操作都必须经过严格的审批和测试，确定没有问题后才能实施。对于应用系统业务数据的修改必须获得业务部门的审批和授权。系统运行实现7 x 24小时监控，对于系统异常能够及时发现、报警、处理，保证系统的稳定运行，从而有效确保了公司业务运作的持续有效。

公司在深圳和上海建立了两个数据中心，管理所有基础设施和应用系统服务器。数据中心的建设符合国家标准，其管理通过了ISO9001认证，实现7 x 24小时监控，并定期对基础设置进行检查和测试。

内部控制自我评估报告

在运营方面，公司系统运营服务在2004年顺利通过ISO9000质量管理体系认证，标志着公司能够按照规范标准的作业流程为各级用户提供安全、稳定、可靠、及时的IT系统运营服务。2008年，运营中心引入ISO20000标准对现有运营流程进行优化和完善，完成了运营系列IT服务管理框架的建设和现有流程优化，并新增了可用性管理流程和容量管理流程。

二、信息安全管理

2008年3月成立了独立的信息安全部负责推行全公司的信息安全管理及保护工作，作为信息技术风险管理的内控组织，信息安全部协助、推广及监控集团及各子公司信息安全活动，确保信息安全管理持续有效地进行。

2008年信息安全部参考国际先进信息安全守则、标准，检视及修订平安信息安全规范，重新下发了《信息安全方针》、《信息安全策略》等20个信息安全标准文件，使公司信息安全规范更加全面、清晰，更能体现公司管理层对业务运作及系统管理上的安全要求。新的信息安全规范包括：资产分类及控制、人事管理、物理及环境安全、通讯及操作管理、访问控制、系统开发及维护、业务连续性计划和合规八个方面。通过在全公司推行信息安全认知宣导和信息安全培训，使全公司员工的信息安全意识得到有效提高。

在项目管理及开发过程中，信息安全部参与进行安全评审，并在项目实施前进行安全审查，落实“安全控制是构建”的理念。信息安全部在2008年除了进行应监管机构要求的合规检查外，也进行了15项独立的安全评审，包括第三方服务供应商、账号管理、系统安全及常规检查等审查，确保信息安全规范有效地执行。

公司于本年度邀请国际测评机构进行三年一度的ISO27001（信息安全管理体的认证）换证审核，并顺利通过，这表明公司信息安全工作达到国际标准。

三、可持续性计划

公司建立了计算机安全应急系统，制定了详细的应急方案，并定期检查、维护应急的设施、设备和系统，确保其处于适用状态。公司信息安全应急响应小组，负责信息安全事件的预警、响应和调查等工作，能够及时处理突发的安全事件。

公司在2004年建立了“IT灾难恢复计划(DRP)”，使得公司可以在数据中心遭受灾难后，在预定的时间内，恢复关键信息系统必要的处理能力，保障服务的可靠性和连续性。公司每年安排一次灾难恢复演习来检验容灾环境的可用性。根据国务院信息化办公室发布的文件《重要信息系统灾难恢复指南》中对灾难恢复等级划分的规范性定义，公司的容灾能力已达到第5级“实时数据传输及完整设备支持”的水平。

2008年，容灾备份小组根据保监会《保险业信息系统灾难恢复管理指引》对保险系统DRP进行回顾，对DRP的容灾总则、执行纲要、容灾方案和BIA（Business Impact Analysis，即业务影响分析）进行了复查及修订。制定及推行新上线关键系统容灾计划的同步实施，使容灾工作更趋完善。公司于11月进行了本年度的灾难恢复演习，此次演习也是集团信息系统DRP首次与寿险BCP及证券公司DRP的联合演习，使演习更接近真实灾难发生后的应急处理，演习效果证实了公司应急计划具有可实施性。

四、信息披露

目前公司涉及互联网信息发布的网站是PA18网站和行销支持管理网站，均已建立完善、安全的网上信息发布审核和检查制度，确保信息发布的合法、合规。

PA18网站是公司的门户网站，主要刊登来自内部及转载的金融信息，没有论坛、社区等可供网民自由发表言论的频道。转载的信息文稿必须来自正规网站且为已对国内公开发布的新闻。网站所有动态上传信息均须经过公司内部安全性、合规性审核。网站还配有监控人员，每天不定时抽样浏览网页，一旦发现问题会及时上报并纠正。

行销支持管理网站是公司面向内部业务员的网站，只有公司业务员能访问，主要为业务员提供行销咨询，并设有论坛作为交流场所。网站上发布的所有信息都须先经过公司内部专人审核，以确保所发布信息符合规定。论坛由寿险电子商务部直接负责管理，并制定发帖规则和值班制度。所有在此论坛发布的信息都须经过值班人审核，以确保内容合规。

