



目录

1	第一节	重要提示及释义
4	第二节	荣誉和奖项
6	第三节	董事长报告
10	第四节	公司基本情况简介
11	第五节	主要优势
22	第六节	会计数据和业务数据摘要
25	第七节	股本变动及股东情况
30	第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况
41	第九节	公司治理结构
45	第十节	股东大会情况简介
46	第十一节	董事会报告
84	第十二节	监事会报告
87	第十三节	重要事项
98	第十四节	财务报告
99	第十五节	备查文件目录
100	第十六节	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资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司第八届董事会第六次会议于2010年4月16日审议通过了本公司《2009年年度报告》正文及摘要。会议应出席董事19人，实到董事18人，委托1人（董事黎哲女士委托董事长马明哲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，首席财务官兼总精算师姚波，副首席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
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
许继集团	指	许继集团有限公司，是平安信托的子公司
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
2号解释	指	财政部发布的《企业会计准则解释第2号》
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》
规模保费	指	公司签发保单所收取的全部保费，即进行重大保险风险测试前和混合合同分拆前的保费数据
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
财政部	指	中华人民共和国财政部
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.
深发展、深圳发展银行	指	深圳发展银行股份有限公司

第二节 荣誉和奖项

2009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，获得了众多荣誉和奖项。

- 《福布斯》
全球上市公司2000强
- 《金融时报》
全球500强
- 《亚洲金融》
亚洲管理最佳公司
- 亚洲品牌500强排行榜
中国品牌价值冠军
“亚洲品牌500强排行榜”第73位
- 《财资》
“最具前途的中国企业”保险行业类别首位
最佳公司治理
2009卓越管理和公司治理铂金奖
- 《投资者关系杂志》
最佳投资者关系大奖 – 大市值、非国有企业
最佳投资者关系大奖 – 首席财务官
最佳公司治理
亚洲百强资产管理机构（平安资产管理）
- 《欧洲货币》杂志
蝉联“亚洲最佳管理保险公司”第一名
- 《亚洲公司治理》
2009年度杰出表现奖
- 中国最受尊敬企业评选
八度蝉联“最受尊敬企业”称号
- 中国最佳企业公民评选
五度当选“中国最佳企业公民”
- 中国新闻周刊第四届“最具责任感企业”榜
三度蝉联“最具责任感企业”称号
- 2009第一财经中国企业社会责任榜
杰出企业奖 – 社会贡献奖
- 上证社会责任指数
100只样本股之一
- 企业社会责任报告榜
《中国平安2008企业社会责任报告》获最佳社会责任报告大奖
- 中华慈善奖
最具爱心内资企业
- 2009中国企业社会责任蓝皮书
“中国百强企业社会责任发展指数”第十名
- 中国企业社会责任同盟上市公司可持续发展指数
（又称“中责盟50指数”）
中国最具和谐竞争力上市公司
- 《董事会》
最佳董事会
- 国际商业奖
最佳年报奖
- 中国金融机构金牌榜“金龙奖”
年度最佳中资财产保险公司（平安产险）
年度最佳金融创新中小银行（平安银行）
- 中国金融营销奖
最佳企业社会责任奖
金融产品十佳奖



平安第八度蝉联“最受尊敬企业”称号

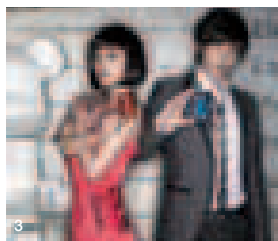


平安荣获《投资者关系杂志》“最佳投资者关系大奖”与“最佳公司治理”称号

- 最受尊敬银行评选暨2009年第三届中国最佳银行理财产品评选、2009中国零售银行峰会
 - 最具成长性借记卡
 - 中国最受尊敬银行 — 最佳个人信贷银行
 - 最佳银行理财产品 — 年度最佳设计与创新团队
 - 最佳安全性信用卡
- 用户满意度调查
 - 中国电子金融“金爵奖”
 - 中国电子金融企业三十强
 - 年度最具创新力产品奖
 - 年度最佳金融服务平台奖
- 深圳上市公司协会会员大会
 - 年度社会捐赠奖
 - 5·12大地震慈善捐助奖
- 中国质量万里行促进会
 - 2005-2008年中国服务质量诚信品牌企业（平安寿险与平安产险）
- 中国上市公司法律风险指数测评
 - 2008年度上市公司法律风险管理奖金奖
- ACCE全球呼叫中心年度大会
 - 2009年度全球最佳呼叫中心（平安银行信用卡事业部）
- 中国（亚太）最佳呼叫中心评选
 - 2009年中国（亚太）电话中心最佳呼叫中心（平安数据科技）
- 中国信息化推进联盟客户关系管理专业委员会、CCCS客户联络中心标准委员会
 - 2009年中国最佳呼叫中心（平安银行信用卡客户服务中心）
- 广东省企业联合会
 - 广东省企业100强

第三节 董事长报告

“综合金融、国际领先”，这是平安自成立以来不断积极探索，依据自身发展历程所形成的优势与特质，以及金融业未来发展趋势而做出的前瞻性选择，也是平安未来第三个十年的战略核心。



刚刚过去的2009年，是充满挑战的一年。面对国际金融危机的严重冲击和极其复杂的国内外形势，在党中央、国务院的正确领导下，中国人民坚定信心、迎难而上、万众一心、共克时艰，在全球率先实现经济形势总体回升向好。在这一年里，中国平安审时度势，果断决策，努力化挑战为机遇，保险、银行和投资三大业务均实现了持续、快速、健康的发展，公司整体盈利能力得到较大提升，全年实现净利润144.82亿元，较去年大幅增长。

业务经营亮点

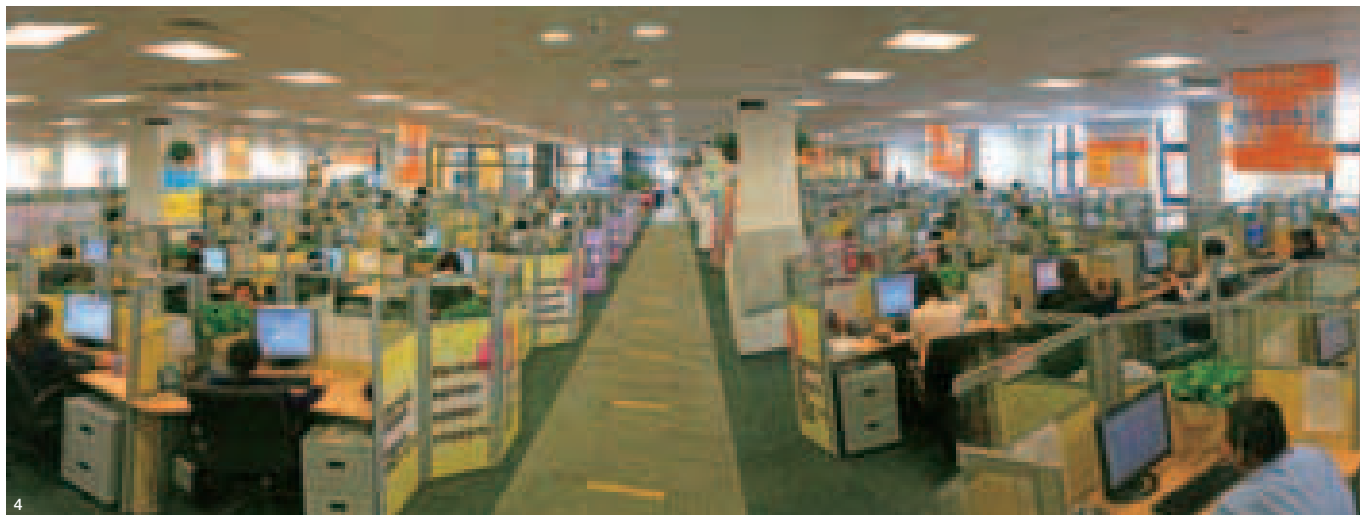
回顾全年的经营，我们在以下领域有突出表现：

- **保险业务保持强劲增长势头，产寿市场份额双双提升。**寿险业务全年实现规模保费1,345.03亿元，同比增长31.4%，市场份

额较2008年提高2.5个百分点，其中盈利能力较高的个人业务保持对寿险业务的核心贡献，同比增长26.2%。产险业务全年保费收入跃上300亿平台，市场份额达到12.9%，历史性跃居市场第二，业务规模快速增长的同时，业务品质持续优化，综合成本率较去年下降5.1个百分点至98.9%。养老金企业年金业务发展顺利，企业年金缴费、受托管理资产以及投资管理资产三项统计指标在专业养老保险公司中均位居前列。

- **银行业务在稳健经营的基础上保持快速增长。**2009年底平安银行总资产规模突破2,200亿元，存、贷款余额较2008年底增幅分别达39.6%和48.4%。信用卡累计流通卡量超过340万张，总交易金额超过360亿元。在业务规模呈跨越式增长的同时，

1. 2009年8月19日，“平安一账通”由刘谦、尚雯婕代言，魔幻上市。截止2009年底注册用户超过400万。
2. 2009年4月10日，平安银行广州分行正式开业，展现了平安银行业务稳健而潜力巨大的发展势头。
3. 2009年，平安信用卡保持快速增长，累计发卡量突破340万张，并成功在北京实现无分行发卡。



不良贷款率控制在0.46%，资产质量保持行业领先水平。广州、杭州、东莞分行相继开业，信用卡实现北京无分行异地发卡，业务渠道进一步拓宽。

- **投资业务积极应对资本市场变化，优化资产配置，证券投资银行业务和信托资产管理业务成绩显著。**平安资产管理加强对宏观趋势的研究和判断，较好地把握投资时机和节奏，全年实现总投资收益率6.4%，为公司利润做出积极贡献，投资能力在业内树立了良好口碑。平安证券投行保持在中小板和创业板融资业务上的优势，主承销家数市场占有率行业领先。平安信托管理的信托资产规模达1,305.51亿元，较2008年底增幅超过100%，实现历史性突破，进一步巩固了在行业的领先地位。

- **综合金融平台建设势头良好，交叉销售协同效应日益显现。**2009年，本公司交叉销售成果显著，贡献度也逐步加大，其中，银行新增信用卡的56.5%、产险业务保费收入的14.5%均来自交叉销售。后援集中第一阶段工程全面完成，高效、稳定、具备成本优势、多业务共享的运营平台初步建成。2009年8月，本公司正式向全国市场推出具有强大账户整合和管理功能的“平安一账通”，这是平安为客户提供多种产品、一站式服务的重要平台，也是平安综合金融进程中的重要里程碑，截至2009年12月底，“平安一账通”累计注册用户已超过400万。

全面实现对股东、客户、员工和社会的承诺

2009年，是平安成功迎接挑战、实现公司第三个十年发展良好开局的一年。自2008年以

- 4. 作为集中共享的金融服务平台，平安后援运营管理中心是平安实现“一个客户，一个账户，多种产品，一站式服务”综合金融战略的重要基础。

第三节 董事长报告



5. 2009年8月6日，平安信托与金地集团签署合作投资战略框架协议，平安信托将对金地集团所开发的项目展开投资，未来三年其规模有望达到100亿元。
6. 2009年10月下旬，平安产险董事长任汇川以一名平安普通志愿者的身份，前往贵州省织金县小妥堡平安希望小学支教。2009年，平安持续通过各种形式履行企业公民义务。

来，平安经历了一系列前所未有的重大考验，这也是公司成立以来最艰难的时期之一。但凭借着公司稳固的基础、稳健的财务、领先的综合金融优势，以及全体员工的团结一致、共同努力，我们成功地经受住了这一系列考验。年轻的平安，没有因为暂时的困难而放缓发展的脚步，而是在逆境和挫折中不断进取，日趋成熟。寿险规模保费突破1,300亿元，产险保费收入跃居行业第二，获得投资深发展的战略机遇，推出创新服务平台“平安一账通”，2009年的发展业绩再一次强有力地证明，平安经得起大风大浪的考验，并且在考验中更加成熟、更加健康地成长。我们对平安的发展前景和长期投资价值充满信心。

2009年，是平安践行“你的平安 我的承诺”主题，全面提升客户服务品质的一年。在这一年里，平安产险“万元以下，资料齐全，三天赔付”、平安寿险“为您寻找理赔的理由”、平安信用卡“挂失前72小时失卡有保障”、平安银行“个人客户全球ATM取款免费、网银汇款免费以及网银安全保障”等服务承诺相继向社会推出，各项服务标准均创下业界新高，深受广大客户赞誉，平安品牌知名度和美誉度得到极大提升，有效支持和促进了各子公司的业务发展。客户满意、品牌美誉、业务提升三方互动互赢、良性循环，充分发挥了公司在综合金融资源整体规划、统筹推动方面的巨大优势，也再一次彰显了先行先为、创新发展的平安精神。

2009年，是平安加大对员工关注力度、推动员工与公司共同发展的一年。我们能够平稳地度过金融危机的严峻考验，很大程度上得益于平安专业、敬业、有着高度忠诚度的员工队伍以及从他们身上体现的极具凝聚力的企业文化。2009年，我们推出了以绩效文化为主题的“号

角行动”，通过绩效问责，形成有效、良性的内部竞争机制，帮助员工获得快速成长。秉承绩效导向的理念，我们通过灵活的有竞争力的薪酬福利体系保证员工有合适的收入，保障员工能够安居乐业，分享公司快速发展的成果。我们继续致力于员工的培训和教育，提供开放、先进的学习环境，截至2009年底，我们已在全国建成了80家培训中心，年度培训投入达3.87亿元。同时，我们更加关注员工的身心健康，以及通过丰富多彩的文娱活动为员工营造开心愉悦的工作氛围。

2009年，也是平安持续、积极履行企业社会责任的一年。“5.12”汶川大地震一周年之际，平安宣布首笔捐赠1,000万元在全国平安希望小学设立“中国平安希望奖学金”，帮助品学兼优的贫困学生获得不断进步和提升。截至目前，平安已在全国各省市边远贫困地区援建了52所希望小学，并计划在2011年达成百所平安希望小学的援建目标。2009年12月，公司向中国青少年发展基金会捐赠500万元“中国平安励志基金”，以支持中国平安励志计划持续、有序地开展下去，让更多大学生得到鼓励、支持和帮助。于2009年，平安的企业社会实践得到了社会各界的广泛认同和肯定，在各类权威机构评选中，平安第八度蝉联“中国最受尊敬企业”称号，第五次当选“中国最佳企业公民”，成功入围“中国企业社会责任榜杰出企业奖”。

未来发展展望

“综合金融、国际领先”，这是平安自成立以来不断探索，依据自身发展历程所形成的优势与特质，以及金融业未来发展趋势而做出的前瞻性选择，也是平安未来第三个十年的战略核心。2009年，我们开了一个好头，站在了一



个新的起点上，2010年，我们将坚定信心，沉着应对，继续奋勇前行，持续提升各业务线的竞争力，实现有效益、可持续、超越市场的增长；加大交叉销售的深度和广度，进一步发挥综合金融协同效应；全面推进后援集中第二阶段改革，不断深化前台、中台改革，进一步强化公司资源整合和共享的优势；同时，稳步推进深发展投资的落实，助力公司综合金融战略的实施和提升公司的长期价值。

国际金融危机对全球经济、金融业发展的影响是深远的。当前，宏观经济运行中不断出现新情况、新变化，金融业经营环境更加错综复杂，这对我们的长期稳定发展提出了巨大的挑战。但是同时我们也看到，中国经济发展基本面长期向好的趋势没有改变，随着居民财富的不断积累，综合金融理财产品和服务前景广阔、潜力巨大，这为我们带来了难得的发展机遇。我们将牢牢把握时代脉搏，夯实基础，积极培育和发现有利因素，变压力为动力，化挑战为机遇，不断将“综合金融、国际领先”的战略目标推向更高阶段，为股东、客户、员工和社会创造长期稳定的价值。

A stylized handwritten signature in blue ink, consisting of several fluid, connected strokes.

董事长兼首席执行官

中国深圳

2010年4月16日

第四节 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：广东省深圳市福田区中心区福华三路星河发展中心办公15、16、17、18层
- 4、注册地址：广东省深圳市福田区中心区福华三路星河发展中心办公15、16、17、18层
办公地址：广东省深圳市福田区中心区福华三路星河发展中心办公15、16、17、18层
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

第五节 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5,100万个人客户和超过200万公司客户提供保险、银行和投资服务。

经过21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21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。

从规模保费来看，平安寿险是中国第二大寿险公司，拥有超过41万人的代理人销售队伍，盈利能力位居业内前列；平安产险于2009年跃居中国第二大产险公司，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

平安银行是本公司综合金融服务平台的重要组成部分，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。作为一家跨区域经营的股份制商业银行，平安银行目前总行设在深圳，营业网点分布于深圳、上海、福州、泉州、厦门、杭州、广州、东莞等地。

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 持续快速的经济增长、占世界五分之一的人口资源，为平安这样的综合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：

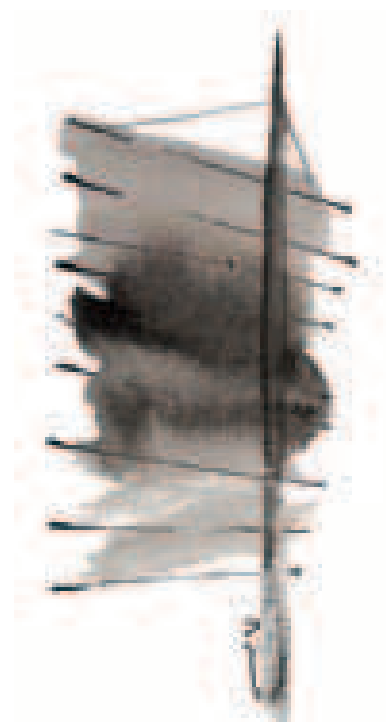
- 重点关注快速发展的一、二线城市
- 满足快速成长的中高收入者，及富有潜力的收入群体的需求
- 为客户提供更为广泛的金融产品及服务

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产品和服务的金融企业之一。

2009年，尽管受到百年不遇的国际金融危机的严重冲击和面临极其复杂的国内外形势，但中国仍较快扭转了经济增速明显下滑的局面，实现了国民经济总体回升向好，全年GDP较上年增长8.7%。平安亦在多个业务领域实现了快速增长：

- 公司盈利能力得到较大提升，净利润达144.82亿元，较去年大幅增长。
- 寿险业务实现规模保费1,345.03亿元，同比增长31.4%，市场份额提升2.5个百分点。

- 产险业务实现保费收入387.74亿元，同比增长43.5%，市场份额提升2.0个百分点，历史性跃居行业第二。
- 平安银行总资产规模突破2,200亿元，同比增长51.2%，存、贷款余额较2008年底增幅分别达39.6%和48.4%。
- 平安信托管理的信托资产规模达1,305.51亿元，较2008年底增幅超过100%，实现历史性突破。



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

21年来，平安始终坚持在制度、产品、服务等领域不断创新，成就了公司的持续快速发展，也成为推动中国金融保险业改革和发展的重要力量。

2009年，我们在以下领域不断改革创新：

- 平安产险“万元以下，资料齐全，三天赔付”、平安寿险“为您寻找理赔的理由”、平安信用卡“挂失前72小时失卡有保障”、平安银行“个人客户全球ATM取款

免费、网银汇款免费以及网银安全保障”等服务承诺相继向社会推出，各项服务标准均创下业界新高。

- 由全国金融标准化技术委员会立项，平安集团牵头起草完成的保险行业标准《保险业务代码集》，是我国保险行业的首个信息分类代码标准，是监管类、业务类、信息类标准的基础和依据。该项目荣获2009年深圳金融系统“创新奖”最高荣誉——一等奖。
- 平安产险业内首家推出期缴家财险产品。





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、平安证券和平安信托等，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。

2009年，我们通过交叉销售获得的新业务有：

(人民币百万元)	金额	渠道贡献占比(%)
产险业务		
保费收入	5,635	14.5
企业年金业务		
受托业务	623	7.5
投资管理业务	671	7.4
信托业务		
信托计划	5,650	4.5
银行业务		
公司业务存款(年日均余额增量)	2,509	10.4
公司业务贷款(年日均余额增量)	788	5.2
信用卡(万张)	124	56.5





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。

截至2009年底，后援集中第一阶段工程全面完成，高效、稳定、具备成本优势、多业务共享的运营平台已搭建，为深度共享夯实基础。我们未来将继续深入推进以成本优化、支持交叉销售为目标的第二阶段集中，充分发挥平安资源共享、跨专业系列的协同效应，为公司综合金融战略提供有力支持。



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，保险、银行和投资三大业务均衡发展，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，经过二十一年，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。

2009年，我们在综合金融服务方面再添新举，正式向全国市场推出具有强大账户整合和管理功能的“平安一账通”，这是平安为客户提供多种产品、一站式服务的重要平台，也是平安综合金融进程中的重要里程碑。截至2009年底，“平安一账通”累计注册用户已超过400万。





第六节 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)	2009年
营业利润	19,581
利润总额	19,919
归属于上市公司股东的净利润	13,883
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	13,689
经营活动产生的现金流量净额	93,301

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)	2009年
非流动资产处置损益	183
计入当期损益的政府补助	229
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(74)
所得税影响数	(96)
少数股东应承担的部分	(48)
合计	194

注：本公司对非经常性损益项目的确认依照中国证监会公告[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、截至报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

项目	2009年	2008年12月31日 ⁽¹⁾		本年未比	2007年
	12月31日	调整后	调整前	上年末增减(%)	12月31日
总资产(人民币百万元)	935,712	704,564	707,640	32.8	651,344
股东权益(不含少数股东权益)(人民币百万元)	84,970	64,542	78,757	31.7	107,234
归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	11.57	8.79	10.72	31.6	14.60

项目	2009年	2008年 ⁽¹⁾		本年比	2007年
		调整后	调整前	上年增减(%)	
营业收入(人民币百万元)	147,835	108,516	139,803	36.2	165,263
利润总额(人民币百万元)	19,919	(1,486)	(2,453)	不适用	17,483
归属于上市公司股东净利润(人民币百万元)	13,883	1,418	662	879.1	15,086
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)	13,689	1,569	813	772.5	14,857
经营活动产生的现金流量净额(人民币百万元)	93,301	58,871	62,357	58.5	31,860
基本每股收益(人民币元)	1.89	0.19	0.09	894.7	2.11
稀释每股收益(人民币元)	1.89	0.19	0.09	894.7	2.11
扣除非经常性损益后的基本每股收益(人民币元)	1.86	0.21	0.11	785.7	2.08
扣除非经常性损益后的稀释每股收益(人民币元)	1.86	0.21	0.11	785.7	2.08
加权平均净资产收益率(%)	18.5	1.8	0.7	上升16.7个百分点	16.9
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	18.2	2.0	0.9	上升16.2个百分点	16.6
每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	12.70	8.02	8.49	58.4	4.45

(1) 2008年数据已根据公司执行2号解释相关规定后的会计政策进行追溯调整。

第六节 会计数据和业务数据摘要

四、其他主要业务数据和监管指标

指标	2009年	2008年 ⁽¹⁾
寿险业务		
已赚保费(人民币百万元)	71,876	60,982
已赚保费增长率(%)	17.9	不适用
投资资产(人民币百万元) ⁽²⁾	524,695	406,654
净投资收益率(%) ⁽³⁾	4.0	4.0
总投资收益率(%) ⁽³⁾	6.7	(2.4)
赔付支出(人民币百万元)	16,736	19,306
退保率(%) ⁽⁴⁾	1.4	1.7
平安寿险偿付能力充足率(%)	226.7	183.7
产险业务		
已赚保费(人民币百万元)	28,507	21,289
已赚保费增长率(%)	33.9	不适用
投资资产(人民币百万元) ⁽²⁾	39,905	26,557
净投资收益率(%) ⁽³⁾	4.0	4.3
总投资收益率(%) ⁽³⁾	5.4	7.0
未到期责任准备金(人民币百万元)	17,946	12,548
未决赔款准备金(人民币百万元)	10,917	8,781
赔付支出(人民币百万元)	16,418	15,624
综合成本率(%) ⁽⁵⁾	98.9	104.0
综合赔付率(%) ⁽⁶⁾	57.0	68.1
平安产险偿付能力充足率(%)	143.6	153.3

(1) 2008年数据已根据公司执行2号解释相关规定后的会计政策进行追溯调整；

(2) 投资资产已包含现金及现金等价物、投资性房地产；

(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；

(4) 退保率= 退保金 / (寿险责任准备金期初余额 + 长期健康险责任准备金期初余额 + 长期险保费收入)；

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

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

第七节 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	859,823,040	11.71	-	-	-	-	-	859,823,040	11.71
其中：									
境内法人持股	859,823,040	11.71	-	-	-	-	-	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	859,823,040	11.71	-	-	-	-	-	859,823,040	11.71
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	3,926,586,596	53.46	-	-	-	-	-	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	6,485,230,294	88.29	-	-	-	-	-	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
合计	859,823,040	-	-	859,823,040		

第七节 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 358,039 (其中境内股东352,043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	6.55	481,359,551	-65,313,416	-	-
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	2.82	207,478,860	-63,792,773	-	-
深圳市武新裕福实业有限公司	境内非国有法人	2.43	178,802,104	-3,182,840	-	-
深圳市江南实业发展有限公司	境内非国有法人	1.89	139,112,886	-	139,112,886	质押33,000,000
深圳市立业集团有限公司	境内非国有法人	1.68	123,687,001	-23,005,999	-	质押105,680,000

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	481,359,551	A股
源信行投资有限公司	380,000,000	A股
深业集团有限公司	207,478,860	A股
深圳市武新裕福实业有限公司	178,802,104	A股
深圳市立业集团有限公司	123,687,001	A股
全国社会保障基金理事会转持二户	111,007,892	A股
上海汇业实业有限公司	68,824,648	A股
交通银行－易方达50指数证券投资基金	39,749,975	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和深圳市江南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。

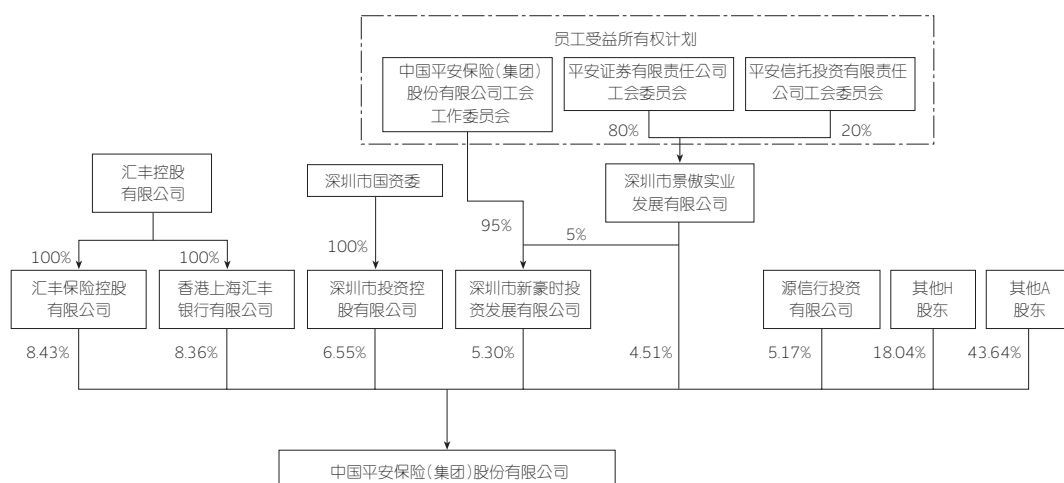
第七节 股本变动及股东情况

(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2009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

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。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，普通股实收资本为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134.505亿美元，普通股及优先股之实收资本分别为224.94亿港元及125.335亿美元，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19个国家和地区设有约920家分行和办事处，并在全球另外5个国家设有约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，普通股实收资本为8,704,103,384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86个国家和地区，办事处约8,500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（包括消费融资）、工商业务、企业银行、投资银行及资本市场，以及私人银行。

- (2) 深圳市投资控股有限公司持有中国平安A股股份481,359,551股，占公司目前总股本的6.55%，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》（保监变申【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）。

第八节 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	54	2009.06 - 2012换届
孙建一	副董事长、常务副总经理	男	57	2009.06 - 2012换届
张子欣	执行董事、总经理	男	46	2009.06 - 2012换届
王利平	执行董事、副总经理	女	53	2009.06 - 2012换届
姚波	执行董事、副总经理、首席财务官、总精算师	男	39	2009.06 - 2012换届
林丽君	非执行董事	女	47	2009.07 - 2012换届
胡爱民	非执行董事	男	61	2009.06 - 2010.02
陈洪博	非执行董事、副董事长	男	58	2009.06 - 2012换届
王冬胜	非执行董事	男	58	2009.06 - 2012换届
伍成业	非执行董事	男	59	2009.06 - 2012换届
白乐达 (Clive BANNISTER)	非执行董事	男	51	2009.06 - 2012换届
黎哲	非执行董事	女	40	2009.06 - 2012换届
郭立民	非执行董事	男	47	2010.02 - 2012换届
周永健	独立非执行董事	男	59	2009.06 - 2012换届
张鸿义	独立非执行董事	男	64	2009.06 - 2012换届
陈甦	独立非执行董事	男	52	2009.06 - 2012换届
夏立平	独立非执行董事	男	72	2009.06 - 2012换届
汤云为	独立非执行董事	男	66	2009.06 - 2012换届
李嘉士	独立非执行董事	男	49	2009.06 - 2012换届



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

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期
鍾煦和	独立非执行董事	男	59	2009.06 - 2012换届
顾立基	监事会主席(外部监事)	男	62	2009.06 - 2012换届
孙福信	外部监事	男	71	2009.06 - 2012换届
彭志坚	外部监事	男	61	2009.06 - 2012换届
宋志江	股东代表监事	男	39	2009.06 - 2012换届
王文君	职工代表监事	女	42	2009.06 - 2012换届
任汇川	职工代表监事	男	40	2009.06 - 2010.03
丁新民	职工代表监事	男	47	2009.06 - 2012换届
孙建平	职工代表监事	男	49	2010.03 - 2012换届
梁家驹	常务副总经理	男	62	2006.06 -
Richard JACKSON	首席金融业务执行官	男	54	2005.11 -
曹实凡	副总经理	男	54	2007.04 -
吴岳翰	副总经理	男	40	2007.01 -
罗世礼	副总经理	男	47	2007.01 -
陈克祥	副总经理	男	52	2007.01 -
顾敏	副总经理	男	36	2009.10 -
姚军	董事会秘书、首席律师	男	44	2008.10 -
顾敏慎*	副总经理	男	53	2003.02 - 2009.12

* 顾敏慎先生因合约到期，2010年1月1日起不再担任本公司副总经理。

第八节 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(股)	期末持股数(股)	股份增减数	变动原因
张子欣	执行董事、总经理	H股248,000	H股248,000	-	-
周永健	独立非执行董事	H股7,500*	H股7,500*	-	-
姚波	执行董事、副总经理、 首席财务官、总精算师	H股12,000	H股12,000	-	-
顾敏慎	副总经理	H股177,500	H股177,500	-	-

* 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

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者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	-	-
孙建一	副董事长、常务副总经理	4,168,300	4,168,300	-	-
张子欣	执行董事、总经理	500,000	500,000	-	-
王利平	执行董事、副总经理	1,721,520	1,721,520	-	-
姚波	执行董事、副总经理、 首席财务官、总精算师	100,000	100,000	-	-
林丽君	董事	992,800	992,800	-	-
王文君	监事	64,602	64,602	-	-
任汇川	监事	735,040	735,040	-	-
丁新民	监事	602,400	602,400	-	-
孙建平	监事	1,118,600	1,118,600	-	-
梁家驹	常务副总经理	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	-	-
顾敏	副总经理	200,000	200,000	-	-
顾敏慎	副总经理	300,000	300,000	-	-
总计		18,827,582	18,827,582	-	-

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	-	-
孙建一	副董事长、常务副总经理	3.83	3.83	-	-
张子欣	执行董事、总经理	2.93	2.93	-	-
王利平	执行董事、副总经理	1.17	1.17	-	-
姚波	执行董事、副总经理、 首席财务官、总精算师	0.18	0.18	-	-
林丽君	董事	0.12	0.12	-	-
任汇川	监事	1.41	1.41	-	-
丁新民	监事	0.65	0.65	-	-
孙建平	监事	0.59	0.59	-	-
Richard JACKSON	首席金融业务执行官	0.59	0.59	-	-
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	-	-
顾敏	副总经理	0.59	0.59	-	-
姚军	董事会秘书、首席律师	0.59	0.59	-	-
顾敏慎	副总经理	1.76	1.76	-	-
合计		28.94	28.94	-	-

(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。

第八节 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。

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企业股份有限公司、许继集团有限公司和中国保险保障基金有限责任公司非执行董事。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。

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。

王利平：自2009年6月起出任本公司执行董事。王女士自2004年1月起出任本公司副总经理，于1989年6月加入公司以来，于2006年7月到2007年1月兼任公司副首席保险业务执行官；于2005年8月到2006年7月任平安养老保险股份有限公司董事长兼总经理；于2002年到2004年，任中国平安人寿保险股份有限公司董事长兼首席执行官；于1998年到2002年，先后任公司总经理助理和副总经理；于1995年到1997年，先后任公司寿险管理本部总经理和寿险协理；于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。

姚波：自2009年6月起出任本公司执行董事。自2010年4月和2009年6月起分别出任本公司首席财务官和副总经理，并自2007年1月和2004年2月兼任本公司总精算师和企划部总经理至今。姚先生于2001年5月加入公司，2008年3月至2010年4月任公司财务负责人，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。姚先生为北美精算师协会会员(FSA)和美国精算师协会会员(MAAA)，姚先生获得美国纽约大学工商管理硕士学位。

(二) 非执行董事

林丽君：自2003年5月起出任本公司非执行董事，现为本公司工会副主席。林女士自2000年以来出任新豪时投资发展有限公司董事长。林女士在1997年到2000年之间曾任本公司之子公司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。

胡爱民：自2004年3月至2010年2月出任本公司非执行董事。胡先生自2003年11月至2009年8月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，期间曾出任香港深业（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。王先生现任香港上海汇丰银行有限公司行政总裁兼汇丰集团常务总监和集团管理委员会的成员，同时担任汇丰银行（中国）有限公司的副董事长。他亦是汇丰在中国内地七间村镇银行的董事长，包括：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、北京密云汇丰村镇银行有限责任公司、广东恩平汇丰村镇银行有限责任公司、重庆丰都汇丰村镇银行有限责任公司和大连普兰店汇丰村镇银行有限责任公司。他同时是马来西亚汇丰银行有限公司的主席、澳洲汇丰银行有限公司、恒生银行有限公司及交通银行股份有限公司的非执行董事以及国泰航空有限公司独立非常务董事。王先生于2005年加入汇丰，同年4月至2010年1月底期间，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。在加入汇丰之前，王先生任职于花旗银行和渣打银行。王先生毕业于美国印第安纳大学，取得电脑科学学士及硕士、市场及财务学硕士学位。

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。

白乐达(Clive BANNISTER)：自2008年5月起出任本公司非执行董事。其自2009年9月至2010年3月担任汇丰控股有限公司保险业务及资产管理业务常务总监，2006年11月至2009年9月则担任汇丰控股有限公司保险业务常务总监。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。白乐达先生于1982年获英国牛津大学Exeter学院文学硕士(政治、哲学、经济)。

黎哲：自2009年6月起出任本公司的非执行董事。黎女士自2007年1日起出任广东广和律师事务所律师至今，于2003年5月至2006年12月出任广东圣和腾律师事务所律师；于1998年8月至2003年4月出任香港新世界基建有限公司法律部主管；于1993年8月至1998年7月曾先后出任香港诸立力律师事务所、香港何耀棣律师事务所以及香港蒋尚义律师事务所的中国法律顾问。1991年7月至1993年7月，黎女士为广州第二对外经济律师事务所律师。黎女士获得中山大学法学学士学位、曼切斯特城市大学法学学士学位以及澳洲梅铎大学工商管理硕士学位。

郭立民：自2010年2月起出任本公司的非执行董事。郭先生自2009年9月起担任深业集团有限公司及深业(集团)有限公司之董事会主席。于2009年8月加入深业前，曾任深圳市政府国有资产监督管理委员会主任、深圳市机场集团有限公司董事长、深圳市发展计划局副局长、深圳市政府办公厅秘书及化工部办公厅秘书等职位。郭先生现亦为深圳控股有限公司的董事会主席以及路劲基建有限公司和沿海绿色家园有限公司的非执行董事。郭先生持有湖南大学国际贸易学硕士学位及北京化工学院化学工程专业学士学位。

(三) 独立非执行董事

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，周先生出任领汇管理有限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；截至2007年10月31日止出任香港法律改革委员会成员；及截至2009年4月24日止出任香港教育学院董会成员。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、个人资料(隐私)咨询委员会委员、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。张先生于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、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、综合开发研究院(中国·深圳)常务副院长及深圳农村商业银行独立非执行董事。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和国际法研究所中共联合党委书记、法学研究所副所长、国际法研究所副所长和中国法学会商法学研究会副会长，亦于2009年5月起出任海洋石油工程股份有限公司的独立非执行董事。陈先生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。

汤云为：自2009年6月起出任本公司独立非执行董事。汤先生自2006年12月至2008年12月担任安永大华会计师事务所高级顾问，亦于2000年1月至2006年12月期间，分别出任上海大华会计师事务所和安永大华会计师事务所主任会计师；1999年3月至2000年1月曾任国际会计准则委员会高级研究员。此前，汤先生曾就职于上海财经大学，历任讲师、副教授、校长助理、教授、副校长和校长等职务，并荣膺英国公认会计师公会名誉会员，美国会计学会杰出国际访问教授，香港大学及香港城市大学名誉教授。汤先生亦为中国会计准则委员会委员、中国财政部审计准则委员会委员、上海市会计学会会长。汤先生获得上海财经大学会计学博士学位，是中国会计教授会的创办人。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

李嘉士：自2009年6月起出任本公司独立非执行董事。1983年加入胡关李罗律师行，于1985年取得香港执业律师资格后，于1989年起成为胡关李罗律师行的合伙人律师。李先生亦为合和实业有限公司、中国制药集团有限公司、港通控股有限公司、渝港国际有限公司、渝太地产集团有限公司、安全货仓有限公司及添利工业国际（集团）有限公司的非执行董事，以及合景泰富地产控股有限公司的独立非执行董事，上述公司均于香港联合交易所有限公司上市。此外，李先生为香港联合交易所上市委员会之副主席，亦为香港特别行政区政府人事登记处之仲裁员、交通仲裁处主席及香港会计师公会纪律小组的成员、香港公益金之筹募委员会委员及公益慈善马拉松之联席主席。李先生亦曾于2000年至2003年出任香港联合交易所主板上市委员会委员。李先生获香港大学法律学士学位，并为香港、英国、新加坡及澳洲首都地域最高法院的合资格律师。

鍾煦和：自2009年6月起出任本公司独立非执行董事。鍾先生1976年大学毕业后即投身人寿保险行业。自1986年起历任北美人寿副总裁，负责北美区产品、市场开发、营运等部门。2005年退休前任职于瑞士再保险公司，担任大中华区（包括中国大陆，港澳台及蒙古）总经理，负责寿险及健康险业务。鍾先生曾出任香港精算师协会理事会成员及其中国委员会主席，并于1999年受中国保监会委任，作为在中国大陆建立精算师协会事宜的顾问。2008年，鍾先生由于对中国精算职业的贡献获中国保监会颁发荣誉证书。鍾先生亦曾任香港中文大学工商管理系咨询委员会工商管理学学士咨询项目组成员、上海保险协会精算委员会顾问以及清华大学继续教育学院顾问。鍾先生为理学硕士、精算师、北美精算师协会及加拿大精算师协会资深会员。鍾先生是多伦多Pacific Rim精算师会创始人。

（四）监事

顾立基：自2009年6月起出任本公司外部监事及监事会主席。顾立基先生现任招商局科技集团有限公司及深圳市招商局科技投资有限公司执行董事。2008年10月退休前，顾先生历任中国国际海运集装箱股份有限公司董事总经理、蛇口招商港务股份有限公司董事长和总经理、中国平安保险公司副董事长、招商银行董事、招商局集团有限公司董事、招商局蛇口工业区有限公司董事总经理、香港海通有限公司董事总经理、招商局科技集团董事总经理以及招商局科技集团有限公司董事长等职。顾先生亦为深圳市专家协会应用电子学专家，深圳市南山区科协副主席。顾先生获美国哈佛大学管理学院高级管理课程AMP(151)证书、中国科技大学管理科学系工学硕士学位及清华大学工学学士学位。

孙福信：自2003年5月起出任本公司外部监事。孙先生现任天一投资担保公司董事长、大连信誉评级委员会副主任。在2003年4月退休前，孙先生历任中国工商银行大连分行副行长、大连市政府副秘书长（分管财政、金融、房地产、税

务）、交通银行大连分行管委会主任、大连市证券管理办公室主任、大连市金融管理办公室主任、大连市房地产开发管理办公室主任、大连市扶贫资金管理委员会主任、大连市商业银行董事长。

彭志坚：自2009年6月起出任本公司外部监事。彭先生现为广东省政协常委、广东省政协经济委员会副主任、中国金融学会第七届大会常务理事和中国钱币学会第六届大会常务理事。彭先生亦为东莞信托有限公司的独立非执行董事。彭先生自1969年参加工作以来，曾历任人民银行梧州分行党组书记、行长，人民银行广西分行副行长、行长、党委书记，人民银行广州大区分行党委副书记、副行长，深圳特区中心支行行长，人民银行武汉大区分行党委书记、行长兼国家外汇管理局湖北省分局局长，中国银行业监督管理委员会广东监管局党委书记、局长。彭先生先后被聘为华南理工大学金融工程研究中心兼职教授、暨南大学管理学院兼职教授、广西大学客座教授。彭先生先后毕业于郑州大学金融专修班（全日制）和广西师范大学投资经济专业研究生班。

宋志江：自2009年6月起出任本公司股东代表监事。宋先生现任深圳市立业集团有限公司投资总监，并自2007年1月起出任华林证券有限责任公司非执行董事。宋先生曾任国信证券公司投资银行总部项目经理，及中国农业银行长城办事处主任。此前，宋先生曾在中国农业银行深圳分行信贷处从事贷款风险管理工作。宋先生毕业于南开大学金融专业。

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员工服务部副总经理。王女士获得上海外国语大学学士学位及西安交通大学公共管理硕士学位。

任汇川：自2009年3月至2010年3月获委任为本公司职工代表监事。任先生现任中国平安财产保险股份有限公司董事长兼首席执行官。任先生自1992年加入本公司以来，曾任中国平安财产保险股份有限公司产险协理、中国平安财产保险股份有限公司副总经理、本公司总经理助理兼财务总监、副总经理等。任先生获北京大学工商管理硕士学位。

丁新民：自2009年6月起获委任为本公司职工代表监事。丁先生现任中国平安人寿保险股份有限公司总经理兼北区事业部总经理。丁先生1993年加入平安，曾任中国平安人寿保险股份有限公司北京分公司及深圳分公司副总经理、中国平安人寿保险股份有限公司总经理助理、副总经理等职务。丁先生获湖南财经学院金融学硕士学位。

孙建平：自2010年3月起获委任为本公司职工代表监事。孙先生现任中国平安财产保险股份有限公司常务副总经理。孙先生自1988年加入本公司以来，曾任中国平安财产保险股份有限公司协理、副总经理等职务。孙先生获华中工学院（现华中科技大学）工学学士、中南财经政法大学经济学硕士学位。

(五) 高级管理人员

马明哲先生、张子欣先生、孙建一先生、王利平女士、姚波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（前身为深圳平安银行）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）主席兼首席执行官、波兰Handlowy银行董事、花旗银行（韩国）零售业务主管及韩国区总经理等职。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区营销经理等职。JACKSON先生是英国特许保险学会会员。

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。

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。

顾敏：自2009年10月出任本公司副总经理。顾敏先生于2000年加入平安，历任平安电子商务高级副总裁、客户资源中心总经理、E服务营销中心总经理及寿险运营中心总经理、集团发展改革中心副主任。2004年2月至2008年3月，顾先生先后担任全国后援管理中心的常务副总经理、总经理，集团运营管理中心总经理及集团副首席服务及运营执行官。2008年3月至2009年10月，顾先生担任本公司总经理助理，在此期间，顾先生负责推动新兴销售渠道业务，并于2008年11月开始担任深圳平安渠道发展咨询服务有限公司董事长兼CEO兼总经理至今，同时，自2010年1月起，顾敏先生开始担任平安数据科技（深圳）有限公司董事长兼CEO。此前，顾敏先生就职于麦肯锡公司任咨询顾问。顾先生获得香港中文大学工商管理学士学位。

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(FCS)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。

顾敏慎：2001年5月加入公司，2003年2月起任本公司副总经理，期间曾任人力资源总监、首席人力资源执行官、平安数据科技董事长等职。加入公司前，顾先生曾任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。因合约到期，顾先生自2010年1月1日起已不再担任本公司副总经理，转任高级顾问。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

(六) 总精算师

总精算师姚波先生工作经历及任职、兼职情况请见“执行董事”部分。

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
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
陈洪博	深圳市投资控股有限公司	董事长	2004年9月 -	是
王冬胜	香港上海汇丰银行有限公司	行政总裁	2010年2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
白乐达 (Clive BANNISTER)	汇丰保险控股有限公司	董事会主席	2006年10月 - 2010年3月	是
胡爱民	深业集团有限公司	董事长	2003年11月 - 2009年8月	是
郭立民	深业集团有限公司	董事长	2009年9月 -	是
宋志江	深圳立业集团有限公司	投资总监	2005年7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事、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。

各位董事、监事、高级管理人员及总精算师在公司领取的酬金情况如下：

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	54	2009.06 - 2012换届				484.17	288.94	否
孙建一	副董事长、常务副总经理	男	57	2009.06 - 2012换届				558.81	337.48	否
张子欣	执行董事、总经理	男	46	2009.06 - 2012换届	H股 248,000股	H股 248,000股		1,170.27	666.24	否
王利平	执行董事、副总经理	女	53	2009.06 - 2012换届				193.48	136.72	否
姚波	执行董事、副总经理、 首席财务官、总精算师	男	39	2009.06 - 2012换届	H股 12,000股	H股 12,000股		470.16	287.48	否
林丽君	非执行董事	女	47	2009.07 - 2012换届				61.25	50.96	否
胡爱民	非执行董事	男	61	2009.06 - 2010.02				0.00	0.00	是
陈洪博	非执行董事、副董事长	男	58	2009.06 - 2012换届				0.00	0.00	是
王冬胜	非执行董事	男	58	2009.06 - 2012换届				0.00	0.00	是
伍成业	非执行董事	男	59	2009.06 - 2012换届				0.00	0.00	是
白乐达 (Clive BANNISTER)	非执行董事	男	51	2009.06 - 2012换届				0.00	0.00	是
黎哲	非执行董事	女	40	2009.06 - 2012换届				0.00	0.00	否
郭立民	非执行董事	男	47	2010.02 - 2012换届				0.00	0.00	是
周永健	独立非执行董事	男	59	2009.06 - 2012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	64	2009.06 - 2012换届				20.00	16.00	否
陈甦	独立非执行董事	男	52	2009.06 - 2012换届				20.00	16.00	否
夏立平	独立非执行董事	男	72	2009.06 - 2012换届				20.00	16.00	否
汤云为	独立非执行董事	男	66	2009.06 - 2012换届				11.21	9.01	否
李嘉士	独立非执行董事	男	49	2009.06 - 2012换届				16.81	13.12	否
鍾煦和	独立非执行董事	男	59	2009.06 - 2012换届				16.81	13.12	否
顾立基	监事会主席(外部监事)	男	62	2009.06 - 2012换届				14.42	11.51	否
孙福信	外部监事	男	71	2009.06 - 2012换届				6.00	5.04	否
彭志坚	外部监事	男	61	2009.06 - 2012换届				0.00	0.00	否
宋志江	股东代表监事	男	39	2009.06 - 2012换届				0.00	0.00	是
王文君	职工代表监事	女	42	2009.06 - 2012换届				51.69	43.71	否
任汇川	职工代表监事	男	40	2009.06 - 2010.03				116.92	85.80	否
丁新民	职工代表监事	男	47	2009.06 - 2012换届				137.33	97.14	否
孙建平	职工代表监事	男	49	2010.03 - 2012换届				0.00	0.00	否
梁家驹	常务副总经理	男	62	2006.06 -				2,859.21	1,591.64	否
Richard JACKSON	首席金融业务执行官	男	54	2005.11 -				902.27	522.69	否
曹实凡	副总经理	男	54	2007.04 -				154.84	111.85	否
吴岳翰	副总经理	男	40	2007.01 -				461.34	275.80	否
罗世礼	副总经理	男	47	2007.01 -				404.56	243.56	否
陈克祥	副总经理	男	52	2007.01 -				182.64	134.23	否
顾敏	副总经理	男	36	2009.10 -				62.99	38.16	否
姚军	董事会秘书、首席律师	男	44	2008.10 -				164.00	114.36	否
顾敏慎	副总经理	男	53	2003.02 - 2009.12	H股 177,500股	H股 177,500股		468.11	275.01	否
总计								9,059.29	5,424.77	

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

注：

- 1 黎哲女士、汤云为先生、李嘉士先生及鍾煦和先生，于2009年6月开始出任本公司董事，本表统计的是6-12月数据。
- 2 郭立民先生于2010年2月开始出任本公司董事，报告期内为非具名披露人员，本表未统计相关数据。
- 3 顾立基先生、彭志坚先生、宋志江先生及丁新民先生，于2009年6月开始出任本公司监事，本表统计的是6-12月数据。
- 4 任汇川先生于2009年6月出任本公司监事，2010年3月辞任，本表统计的是6-12月数据。
- 5 孙建平先生于2010年3月开始出任本公司监事，报告期内为非具名披露人员，本表未统计相关数据。
- 6 顾敏先生于2009年10月27日开始担任本公司副总经理，本表统计的是11-12月数据。

六、报告期内董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况

1. 2009年6月，公司第七届董事会任期届满，经公司于2009年6月3日召开的2008年年度股东大会审议通过，委任马明哲先生、孙建一先生、张子欣先生、王利平女士和姚波先生出任本公司第八届董事会执行董事；委任林丽君女士、胡爱民先生、陈洪博先生、王冬胜先生、伍成业先生、白乐达先生和黎哲女士出任本公司第八届董事会的非执行董事；委任周永健先生、张鸿义先生、陈甦先生、夏立平先生、汤云为先生、李嘉士先生和鍾煦和先生出任本公司第八届董事会的独立非执行董事。其中，新任董事汤云为先生、李嘉士先生、鍾煦和先生、黎哲女士、王利平女士和姚波先生的董事任职资格已于2009年6月9日获得中国保监会的核准；林丽君女士换届选举后的董事任职资格已于2009年7月8日获得中国保监会核准。

由于深业集团有限公司派出董事胡爱民先生已从深业集团退休，经深业集团推荐，本公司于2009年12月18日召开的2009年第二次临时股东大会上审议通过，同意委任郭立民先生接替胡爱民先生出任公司的非执行董事。郭立民先生的董事任职资格已于2010年2月11日经中国保监会核准。

本公司董事离任情况如下：林友锋先生、张利华先生、樊刚先生因任期届满不再出任公司的非执行董事职务；胡爱民先生因从原股东单位退休不再出任本公司的非执行董事职务；鲍友德先生、邝志强先生和张永锐先生因任期届满不再出任公司的独立非执行董事职务。

2. 2009年6月，公司第五届监事会任期届满，于2009年6月3日，经公司2008年年度股东大会审议通过，委任顾立基先生、孙福信先生、彭志坚先生出任公司第六届监事会外部监事；委任宋志江先生出任公司第六届监事会股东代表监事，他们与经公司员工代表大会选举产生的职工代表监事任汇川先生、丁新民先生和王文君女士一起组成公司第六届监事会监事。

监事任汇川先生由于工作需要于2010年3月辞去本公司监事职务，本公司于2010年3月19日召开了员工代表大会选举孙建平先生接替任汇川先生出任公司第六届监事会职工代表监事。

本公司监事离任情况如下：肖少联先生、董立坤先生因任期届满不再出任公司外部监事职务；段伟红女士、林立先生和车峰先生因任期届满不再出任公司股东代表监事职务；胡杰女士和都江源先生因任期届满不再出任公司职工代表监事职务；任汇川先生因工作需要不再出任公司职工代表监事职务。

3. 本公司总经理助理姚波先生于2009年6月开始担任本公司副总经理，并于2010年4月开始担任本公司首席财务官。总经理助理顾敏先生于2009年10月开始担任本公司副总经理。
4. 本公司原副总经理顾敏慎先生因合约到期，自2010年1月起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

截止到2009年12月31日，本公司共有在职员工100,267人，退休职工97人。其中保险业务系列66,602人，占66.4%；投资业务系列4,453人，占4.4%；银行业务系列9,233人，占9.2%；其他系列19,979人，占19.9%；员工中博、硕士研究生学历4,376人，占4.4%，大学本科学历47,361人，占47.2%；大专、中专学历40,801人，占40.7%；其他学历7,729人，占7.7%。

第九节 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2008年年度股东大会、2次临时股东大会、1次H股类别股东会议和1次内资股类别股东会议。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2009年12月31日，本公司董事会由19名成员构成，其中执行董事5名、非执行董事7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7次会议。全体董事恪尽职守，亲自或者通过电子通讯方式积极参与会议，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。董事会各专业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。2009年，审计委员会共举行4次会议，审阅了截至2008年12月31日止年度财务报告及截至2009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2010年第一次会议上审阅了截至2009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2009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。会议根据业绩，审阅了新一届董事成员的薪酬，决定沿用上届董事会所采用的基本原则和标准。听取了关于公司高级管理人员薪酬及奖励的汇报，聘请独立顾问根据同规模公司的薪酬市场水平，制定了公司高级管理人员的薪酬及奖励规则。此外，会议还听取了公司执行董事2008年奖金和2008年公司长期奖励计划的结算报告，并聘请安永华明会计师事务所对结算内容执行了商定程序。于2009年报告期内，提名委员会共举行4次会议。会议审议并向董事会推荐了第八届董事会董事候选人；第八届董事会专业委员会的成员组成；公司董事长、副董事长和高级管理人员的人选。此外，会议还审阅了《董事服务标准合同》，修订了《提名委员会工作细则》。

(三) 关于监事和监事会

监事会现有成员7名，其中外部监事3名、股东代表监事1名、职工代表监事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6次监事会会议，通过审阅公司上报的各类文件，例如定期报告和专题汇报等，对公司的经营状况、财务活动进行检查和监督。全体监事遵守诚信原则，认真履行监督职责，有效维护了股东、公司、员工的权益和利益。

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

第九节 公司治理结构

(四) 关于信息披露及透明度

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。

为贯彻落实监管部门关于2009年“上市公司治理整改年”活动的要求，公司高度重视并积极展开公司治理自查工作。通过重新审视公司治理的各个环节，公司的公司治理规范度和公平度、信息披露及时性和透明度、股东价值提升及认同度、财务会计准则和监管机构规定遵守程度、风险管理机制和内部控制制度的完善程度等各方面均符合监管要求，不存在需进一步整改的治理问题。

本报告期内，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，不存在任何违反信息披露规定的情形。

2009年10月27日，公司第八届董事会第四次会议审议通过了《中国平安内幕信息知情人登记制度》。该制度的制定有利于进一步加强内幕信息保密工作，维护信息披露的公平原则，保护投资者的合法权益。2010年4月16日，本公司第八届董事会第六次会议审议通过了《外部信息使用人管理制度》，该制度规范了公司外部信息使用人管理。报告期内，公司不存在违规对外报送信息的情形，也不存在内幕信息知情人违法违规买卖公司股票的情形。

2010年4月16日，本公司第八届董事会第六次会议审议通过了《中国平安年报信息披露重大差错责任追究制度》。该制度加大了对定期报告信息披露责任人的问责力度，有利于提高定期报告信息披露质量和透明度。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

报告期内，公司在中国上市公司董事会“金圆桌奖”评选中二度蝉联“最佳董事会”殊荣；在亚太区权威财经杂志《亚洲金融》(FinanceAsia)主办的第九届“亚洲管理最佳公司”(Asia's Best Managed Companies)评选中，荣获中国区管理最佳企业第八位；荣获亚洲著名杂志《Corporate Governance Asia》主办的亚洲公司治理2009年度杰出表现奖；在《投资者关系杂志》(IR Magazine)举行的2009年度中国大会暨颁奖典礼上，勇夺包括“最佳投资者关系大奖—非国有企业”、“最佳公司治理”及“最佳投资者关系—最佳首席财务官”在内的三项大奖；此外，深圳证监局对辖区109家上市公司中的24家董事会秘书予以了公开表扬，公司董事会秘书姚军先生名列其中，体现了监管部门对平安公司治理工作的充分肯定。

二、独立非执行董事履行职责情况

(一) 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司于2008年3月19日制定并审议通过了《独立非执行董事年报工作制度》，对独立董事审查关联交易以及年报编制和披露过程中的责任和义务等作出了明确规定。2007年8月公司制定了《独立董事工作指引》，并依据《上海证券交易所股票上市规则(2008年修订)》于2009年4月对《独立董事工作指引》做了修订，其中详细地规定了独立董事的任职资格，提名、选举和更换程序，独立董事的职责和义务以及独立董事履行职责的保障等。

公司独立董事认真行使《公司章程》赋予的权力，及时了解公司的重要经营信息，全面关注公司的发展状况，积极参加公司报告期内的董事会会议。对于公司第七届董事会第二十五次会议审议的《关于推荐公司第八届董事会董事候选人的议案》、《关于公司董事会董事薪酬的议案》及《关于公司高级管理人员薪酬及奖励方案的议案》，第八届董事会第四次会议审议的《关于推荐公司董事候选人的议案》、《关于聘任顾敏先生出任公司副总经理的议案》，公司独立非执行董事对这些议案经过认真审议均发表了同意的独立意见。公司全体独立非执行董事组成的独立董事委员会，审议了《关于审议平安集团与关联银行持续性日常关联交易的议案》，就公司及其控股子公司在日常业务过程中，按照一般商务条款，分别与香港上海汇丰银行股份有限公司、交通银行股份有限公司和中国工商银行股份有限公司及其附属公司中国工商银行(亚洲)有限公司存在的存款类日常交易发表了独立意见，认为该等存款类日常交易符合本公司及公司股东的整体利益。

(二) 独立非执行董事出席董事会会议情况

公司第八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业委员会会议，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(已退任)	2	2	-	-	2009年6月3日退任公司独立非执行董事职务。
邝志强(已退任)	2	2	-	-	2009年6月3日退任公司独立非执行董事职务。
张永锐(已退任)	2	2	-	-	2009年6月3日退任公司独立非执行董事职务。
周永健	7	5	2	-	因公务原因未能亲自参加第八届董事会第一次和第二次会议，分别委托独立非执行董事李嘉士和夏立平代为出席并行使表决权。
张鸿义	7	7	-	-	/
陈甦	7	6	1	-	因公务原因未能亲自参加第七届董事会第二十五次会议，委托独立非执行董事夏立平代为参会并行使表决权。
夏立平	7	7	-	-	/
汤云为	5	5	-	-	2009年6月9日获委任为公司独立非执行董事。
李嘉士	5	5	-	-	2009年6月9日获委任为公司独立非执行董事。
鍾煦和	5	5	-	-	2009年6月9日获委任为公司独立非执行董事。

(三) 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。报告期内，公司不存在控股股东及其他关联方违规资金占用的情形，安永华明会计师事务所对此出具了专项说明。

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，促进公司有效益、可持续、健康发展。

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。2009年，公司持续优化内部控制管理体系，进一步完善合规、风险管理与稽核监察部门的组织架构和主要职责，搭建信息共享、工作衔接的统一的内控管理系统平台，不断提升事前、事中、事后“三位一体”的风险管理体系，保障公司并督促子公司经营管理合法合规，实现内部控制“促管理、促效益、促发展”的目标。

第九节 公司治理结构

为了更好地应对日趋复杂的内外部环境，公司引入国际先进风险管理理念，结合自身业务特点，推动全面风险管理体系的建设；作为长期目标，全面风险管理体系将从风险治理、风险度量、风险报告和决策支持四个方面提升公司的风险管理水平，实现风险与战略的整合。公司还积极落实《企业内部控制基本规范》(简称《基本规范》)要求，采取“全员参与、分级实施、逐级汇总”的方式，按照《基本规范》的标准对重要业务流程进行全面的、系统的梳理和检视，优化制度和流程，建立平安内部控制自我评估体系和运行机制，确立适合平安的内控自我评估工作流程、方法和模板，形成了流程图、控制矩阵、自评手册等工作成果，并通过固化项目成果、设置内控考核与问责机制，顺利实现内控自我评估的常态化运作，促进内控体系的全面升级。同时，公司继续推行创新的内控管理手段，通过“四新”合规评审、日常预警、动态风险监控与风险预警提示、影像集中监控、突击审计、远程审计等多种创新的管理手段，并通过不断强化稽核平台系统建设，加强稽核项目全过程管理，实现稽核项目标准化、规范化运作，极大提高了内控管理效率和效果。此外，公司积极推进机构风险评级和管理层评价工作，通过整合内控自评结果、稽核评价及监管处罚信息，对机构内控风险管理水平进行综合评价，对机构分级分类管理，进一步实现对机构经营班子经营成果真实性、经营行为合规性、内部控制有效性、经营决策科学性的合理评价，实现内控管理资源更合理的向高风险领域配置，进一步提高风险导向的内控管理水平。

为保障公司建设国际领先综合金融服务集团的目标，在建立规范、完整的公司治理结构和领先的经营机制，构建符合国际标准和监管要求的内控管理体系的同时，公司结合实际情况形成了具有平安特色的防火墙机制，包括集团、子公司之间的法人治理防火墙、资金管理防火墙、财务管理防火墙、信用防火墙、关联交易防火墙及信息安全防火墙，通过防火墙机制的合理设计和有效运行，防范系统性风险及子公司之间的风险传递，规范关联交易管理，满足监管要求，促进公司战略目标的实现。

本年度内，公司内部控制制度是健全的、执行是有效的。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，公司还建立了虚拟期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。2009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。

第十节 股东大会情况简介

一、年度股东大会情况

公司于2009年6月3日在深圳以现场方式召开了2008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2008年度董事会报告》、《中国平安保险（集团）股份有限公司2008年度监事会报告》、《中国平安保险（集团）股份有限公司2008年年度报告及摘要》、《中国平安保险（集团）股份有限公司2008年度财务决算报告》、《中国平安保险（集团）股份有限公司2008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2009年度审计机构的议案》、《关于选举公司第八届董事会董事的议案》、《关于公司董事会董事薪酬的议案》、《关于选举公司第六届监事会非职工代表监事的议案》、《关于公司监事会监事薪酬的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》和《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》。决议公告分别刊登在2009年6月4日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》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2009年8月7日在深圳以现场方式召开了2009年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于向特定对象定向增发H股股票的议案》。

2009年8月7日在深圳以现场方式召开了2009年第一次内资股类别股东会议，会议审议通过了《关于向特定对象定向增发H股股票的议案》。

2009年8月7日在深圳以现场方式召开了2009年第一次外资股类别股东会议，会议审议通过了《关于向特定对象定向增发H股股票的议案》。

决议公告分别刊登在2009年8月8日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》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2009年12月18日在深圳以现场方式召开了2009年第二次临时股东大会，会议审议通过了以下议案：《关于审议平安集团与关联银行持续性日常关联交易的议案》、《会计师事务所选聘制度》和《关于推荐公司董事候选人的议案》。决议公告分别刊登在2009年12月19日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所和香港联合交易所网站。

第十一节 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。

2009年，平安努力克服了逆境与严峻挑战，取得了积极的成绩。

保险、银行和投资三大业务均实现了持续、快速、健康的发展。产、寿市场份额双双提升，银行资产规模稳健增长，证券投行创历史佳绩，信托第三方资产管理规模跃上千亿新平台，交叉销售进一步强化，后援集中第一阶段工程全面完成，平安一账通正式向全国市场推出，综合金融战略实施稳步推进，公司综合竞争力不断增强。

业务快速发展的同时，公司整体盈利能力得到较大提升，全年实现净利润144.82亿元，较上年大幅增长；公司净资产为917.43亿元，较2008年底增长36.6%。

全年业绩的增长，得益于公司保险业务品质的持续提升，另一方面，公司积极动态地把握市场投资机会，取得了超预期的投资收益，此外，公司非保险业务的增长，也提供了额外的利润贡献。

1. 本集团合并经营业绩

(人民币百万元)	2009年	2008年
营业收入合计	147,835	108,516
营业支出合计	(128,254)	(109,856)
营业利润	19,581	(1,340)
净利润	14,482	1,635

下表载列本公司按业务分部细分的净利润：

(人民币百万元)	2009年	2008年
人寿保险业务	10,374	(1,464)
财产保险业务	675	500
银行业务	1,080	1,444
证券业务	1,072	550
其他业务 ⁽¹⁾	1,281	605
净利润	14,482	1,635

(1) 其他业务主要包括总部、信托及资产管理等业务。

人寿保险业务2009年净利润为103.74亿元，2008年则是亏损14.64亿元，净利润变动的主要原因是业务增长及国内股票市场上涨使投资收益对利润的贡献大幅增长。财产保险业务净利润由2008年的5.00亿元增加35.0%至2009年的6.75亿元，主要原因是平安产险承保盈利能力提升，综合成本率下降。银行业务的净利润由2008年的14.44亿元减少25.2%至2009年的10.80亿元，主要原因是央行降息导致净利差幅度收窄，战略性投入持续增加，以及2008年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。证券业务在经纪业务、投资银行业务等方面取得佳绩，净利润由2008年的5.50亿元增加94.9%至2009年的10.72亿元。其他业务净利润增加的主要原因是平安信托于2009年1月完成对许继集团的收购，许继集团的净利润并入本公司。

对各业务线经营业绩的详细分析可参见其后各章节。

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。

2009年，中国政府实施宽松货币政策，流动性和信贷保持较高水平，汽车、地产等行业持续繁荣，内需稳定增长得以保障，政府投资保证了固定资产投资的高速增长，政策面刺激加经济好转推动了股票市场的稳步上扬。本公司深入研究宏观形势变化，积极把握市场机会，上半年采取了较为主动的权益配置策略，业绩稳步提升，下半年市场震荡时及时调整并锁定收益。固定收益方面债券市场价格单边下跌，基于投资者对经济复苏的信心和未来通胀的担心，本公司2009年采取了放缓债券配置的策略，全年维持低配，效果显著。

下表为本公司保险资金投资收益情况：

(人民币百万元)	2009年	2008年
净投资收益 ⁽¹⁾	18,863	18,735
净已实现及未实现的收益/(亏损) ⁽²⁾	12,431	(907)
减值损失	(392)	(25,855)
其他	(174)	92
总投资收益/(亏损)	30,728	(7,935)
净投资收益率(%) ⁽³⁾	3.9	4.1
总投资收益率(%) ⁽³⁾	6.4	(1.7)

(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) 上述投资收益率计算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。

本公司净投资收益由2008年的187.35亿元略有增加至2009年的188.63亿元，主要原因是尽管投资资产规模增长使得固定到期日投资利息收入相应增加，但权益投资的分红收入大幅减少，部分抵销了利息收入增长对净投资收益的影响。净投资收益率由2008年的4.1%下降至2009年的3.9%，主要原因是权益投资的分红比率下降。

受国内股票市场上涨以及公司主动适时进行的权益调整策略的影响，本公司净已实现及未实现收益2009年达124.31亿元，2008年则为亏损9.07亿元。可供出售权益投资的减值损失2009年为3.92亿元，较去年大幅减少。2008年，本公司对富通股票投资计提的减值准备为227.90亿元。

受上述因素综合影响，总投资收益2009年为307.28亿元，2008年则为亏损79.35亿元。总投资收益率由2008年的-1.7%上升至2009年的6.4%。

下表载列本公司保险资金投资组合分配情况：

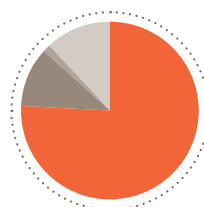
(人民币百万元)	2009年12月31日		2008年12月31日	
	账面值	占总额比例(%)	账面值	占总额比例(%)
定期存款	91,599	15.5	84,412	18.2
贷款及应收款项	91,599	15.5	84,412	18.2
债券投资	351,432	59.6	286,791	61.7
以公允价值计量且其变动				
计入损益的金融资产	6,986	1.2	11,994	2.6
可供出售的金融资产	136,147	23.1	155,742	33.5
持有至到期的金融资产	208,299	35.3	119,055	25.6
其他固定到期日投资	5,434	0.9	3,725	0.8
贷款及应收款项	5,434	0.9	3,725	0.8
固定到期日投资合计 ⁽¹⁾	448,465	76.0	374,928	80.7
股权投资	44,380	7.5	22,929	4.9
以公允价值计量且其变动				
计入损益的金融资产	2,153	0.4	2,958	0.6
可供出售的金融资产	42,053	7.1	19,816	4.3
成本法核算的长期股权投资	174	0.0	155	0.0
证券投资基金	19,196	3.3	13,443	2.9
以公允价值计量且其变动				
计入损益的金融资产	1,108	0.2	2,473	0.5
可供出售的金融资产	18,088	3.1	10,970	2.4
权益投资合计 ⁽¹⁾	63,576	10.8	36,372	7.8

(人民币百万元)	2009年12月31日		2008年12月31日	
	账面值	占总额比例(%)	账面值	占总额比例(%)
基建投资	8,932	1.5	5,509	1.2
现金及现金等价物及其他	68,740	11.7	47,856	10.3
投资资产合计	589,713	100.0	464,665	100.0

(1) 不包括归属于现金及现金等价物的项目。

投资组合

(%)
2009年(2008年)



- 固定到期日投资 - 76.0 (80.7)
- 权益投资 - 10.8 (7.8)
- 基建投资 - 1.5 (1.2)
- 现金、现金等价物及其他 - 11.7 (10.3)

本公司主动改善投资组合资产配置以应对新的市场形势，固定到期日投资占总投资资产的比例由2008年12月31日的80.7%下降至2009年12月31日的76.0%，而权益投资的占比则由7.8%提高至10.8%。

3. 汇兑损失

2009年，人民币对以美元为主的其他主要货币小幅升值，本公司以外币计价的资产产生净汇兑损失为1.700万元，2008年净汇兑损失为4.65亿元。

4. 业务及管理费

业务及管理费由2008年的144.21亿元增加55.6%至2009年的224.38亿元，主要原因是本公司业务增长，市场投入和战略投入加大。此外，2009年的业务及管理费中还包括许继集团的业务及管理费10.44亿元。

第十一节 董事会报告

5. 所得税费用

(人民币百万元)	2009年	2008年
当期所得税	2,843	2,840
递延所得税	2,594	(5,961)
合计	5,437	(3,121)

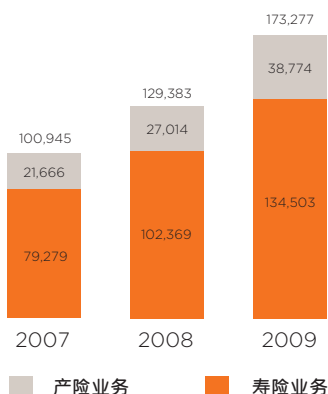
所得税费用2008年为-31.21亿元，主要原因是本公司对可供出售权益投资减值损失的暂时性差异确认了递延所得税资产；2009年为54.37亿元，主要原因是本公司根据税务检查结果预估并计提了需要补税的金额，以及保险子公司执行2号解释后的税务影响。

国家税务总局已结束对本集团2004年度、2005年度和2006年度的税务情况进行的常规检查。本集团已根据税务检查的结果及现时对税法的理解计提有关税项负债。截至2009年12月31日，本集团累计计提应补缴的2004年度、2005年度和2006年度企业所得税、营业税及个人所得税等共计14.26亿元，其中平安产险10.55亿元，平安寿险3.59亿元。累计计提的补税金额14.26亿元中，本集团于2009年计提为12.79亿元，于2008年计提的为1.47亿元。

(二) 保险业务

规模保费

(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规模保费及市场占有率数据：

(人民币百万元)	2009年	2008年
平安寿险	132,298	101,178
平安养老险	2,110	1,158
平安健康险	95	33
规模保费合计 ⁽¹⁾	134,503	102,369
市场占有率(%) ⁽²⁾	16.5	14.0

- (1) 规模保费指公司签发保单所收取的全部保费，即进行重大保险风险测试前和混合风险合同分拆前的保费数据。
 (2) 依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算。

2009年，中国寿险行业保费较去年增长11.0%，呈现平稳增长态势。本公司在合规经营、防范风险的前提下加大了对新业务的开拓力度，在业务品质持续优化的同时，市场份额得到迅速提升。

依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算，本公司寿险业务的规模保费约占中国寿险公司规模保费总额的16.5%。从规模保费来衡量，平安寿险是中国第二大寿险公司。

市场份额

(%)
2009年(2008年)



平安寿险

平安寿险在国内共设有35家分公司，拥有超过2,600个营业网点，服务网络遍布全国，向个人和团体客户提供人身保险产品。截至2009年12月31日，平安寿险注册资本为人民币238亿元，净资产267.52亿元，总资产5,965.69亿元。

下表为经营数据概要：

	2009年	2008年
客户数量		
个人(千)	40,737	36,492
公司(千)	561	458
合计(千)	41,298	36,950
保单继续率		
13个月	90.8%	91.6%
25个月	87.3%	86.2%
代理人产能		
代理人首年规模保费 (元/人均每月)	6,261	5,423
代理人个险新保单件数 (件/人均每月)	1.1	1.1
分销网络		
个人寿险销售代理人数量	416,570	355,852
团体保险销售代表数量	3,006	3,366
银行保险销售网点	51,269	39,878

2009年，平安寿险围绕“挑战新高”及“二元化发展”策略，持续推动业务发展。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。2009年来自个人寿险业务的规模保费为998.63亿元，较去年增长26.2%。同时，平安寿险亦加大了银保业务的开拓力度，规模保费较去年增长87.4%。此外，平安寿险2009年的一年新业务价值为118.05亿元，较去年增长38.2%。

平安寿险继续致力提升客户服务品质，截至2009年12月31日，公司约有4.074万名个人客户和56万名公司客户，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85%以上的满意水平。

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，代理人首年规模保费水平增长显著。

平安寿险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41.7万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5万多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，平安养老险与原平安寿险的团险事业部重组。重组后平安养老险提供企业年金、商业补充养老保险和团体短期意外及健康险服务。2009年，平安养老险完成增资人民币17亿元。截至2009年12月31日，平安养老险实收资本为人民币27亿元，偿付能力充足率约500%。

2009年，平安养老险企业年金业务发展顺利，企业年金累计受托缴费95.79亿元(2008年：90.17亿元)。截至2009年12月31日，受托管理资产规模达203.72亿元(2008年12月31日：124.02亿元)，投资管理资产规模为261.07亿元(2008年12月31日：146.13亿元)。三项指标均保持国内各专业养老保险公司的前列。

平安健康险

平安健康险自2005年6月成立以来，学习借鉴国外先进技术和经验，创新产品体系，通过建设覆盖全球的医疗网络，为个人和团体客户提供丰富全面的健康医疗保险保障和健康服务产品。截至2009年底，平安健康险已推出三大体系26款产品，产品责任范围覆盖医疗费用、意外、疾病、牙科、体检、境外旅行、紧急救援、第二诊疗意见等，提供健康评估、门诊预约、住院安排、直接结算等增值服务，满足社会日益增长的较高层次的健康保障和健康服务需求。截至2009年12月31日，平安健康险注册资本为人民币5亿元。

第十一节 董事会报告

财务分析

经营业绩

(人民币百万元)	2009年	2008年
规模保费	134,503	102,369
减：未通过重大保险风险测试的规模保费	(3,016)	(2,836)
减：万能、投连产品分拆至保费存款的部分	(58,048)	(37,444)
保费收入	73,439	62,089
已赚保费	71,876	60,982
投资收益	26,961	21,483
公允价值变动损益	1,574	(5,952)
汇兑损失	(37)	(374)
其他收入	2,230	1,679
营业收入合计	102,604	77,818
退保金	(4,993)	(5,715)
保险合同赔付支出	(16,736)	(19,306)
减：摊回保险合同赔付支出	1,070	781
保险责任准备金增加净额	(39,049)	(11,269)
保单红利支出	(3,905)	(5,421)
营业税金及附加	(664)	(459)
保险业务手续费及佣金支出	(7,233)	(5,823)
业务及管理费	(10,441)	(7,297)
减：摊回分保费用	241	171
资产减值损失	(289)	(25,113)
其他支出	(6,958)	(3,430)
营业支出合计	(88,957)	(82,881)
营业利润	13,647	(5,063)
营业外收支净额	27	11
利润(亏损)总额	13,674	(5,052)
所得税	(3,300)	3,588
净利润	10,374	(1,464)

寿险业务2009年净利润为103.74亿元，2008年则是亏损14.64亿元，净利润变动的主要原因是业务增长及国内股票市场上涨使投资收益对利润的贡献大幅增长。

规模保费

(人民币百万元)	2009年	2008年
个人寿险		
新业务		
首年期缴保费	27,318	19,719
首年趸缴保费	1,748	1,244
短期意外及健康保险保费	1,958	1,911
新业务合计	31,024	22,874
续期业务	68,839	56,230
个人寿险合计	99,863	79,104

银行保险

新业务		
首年期缴保费	349	66
首年趸缴保费	26,796	14,268
短期意外及健康保险保费	3	2
新业务合计	27,148	14,336
续期业务	635	491
银行保险合计	27,783	14,827

团体保险

新业务		
首年期缴保费	8	-
首年趸缴保费	2,827	4,705
短期意外及健康保险保费	3,977	3,508
新业务合计	6,812	8,213
续期业务	45	225
团体保险合计	6,857	8,438
人寿保险合计	134,503	102,369

个人寿险。个人寿险业务规模保费由2008年的791.04亿元增加26.2%至2009年的998.63亿元，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规模保费由2008年的228.74亿元增加35.6%至2009年的310.24亿元。此外，个人寿险业务续期规模保费，亦由2008年的562.30亿元增加22.4%至2009年的688.39亿元。

银行保险。银行保险业务规模保费由2008年的148.27亿元增加87.4%至2009年的277.83亿元，主要原因是本公司持续加大银行保险渠道的开拓。

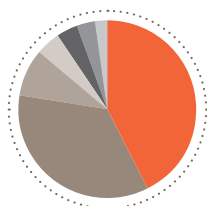
团体保险。团体保险业务规模保费由2008年的84.38亿元减少18.7%至2009年的68.57亿元，主要原因是产品结构调整使得团体保险业务首年趸缴保费下降。本公司团体保险业务短期意外及健康保险的规模保费由2008年的35.08亿元增加13.4%至2009年的39.77亿元。

本公司寿险业务规模保费按险种分析如下：

(人民币百万元)	2009年	2008年
分红险	49,810	37,433
万能险	57,641	33,870
长期健康险	8,790	8,454
传统寿险	4,964	4,943
投资连结险	4,568	7,172
年金	2,781	5,076
意外及短期健康险	5,949	5,421
合计	134,503	102,369

按险种类别

(%)
2009年 (2008年)



- 分红险 37.0 (36.6)
- 万能险 42.9 (33.1)
- 长期健康险 6.5 (8.2)
- 传统寿险 3.7 (4.8)
- 投资连结险 3.4 (7.0)
- 年金 2.1 (5.0)
- 意外及短期健康险 4.4 (5.3)

本公司寿险业务规模保费按地区分析如下：

(人民币百万元)	2009年		2008年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
广东	18,132	13.5	14,268	13.9
上海	12,494	9.3	9,944	9.7
北京	11,784	8.8	8,858	8.7
江苏	10,027	7.5	7,321	7.1
辽宁	9,581	7.1	7,448	7.3
山东	8,372	6.2	6,643	6.5
浙江	7,338	5.5	5,733	5.6
福建	5,800	4.3	4,373	4.3
河北	5,135	3.8	3,651	3.6
四川	4,481	3.3	3,311	3.2
小计	93,144	69.3	71,550	69.9
规模保费合计	134,503	100.0	102,369	100.0

总投资收益

(人民币百万元)	2009年	2008年
净投资收益 ⁽¹⁾	17,043	15,520
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	11,926	151
减值损失	(302)	(25,107)
其他	(174)	92
总投资收益	28,493	(9,344)
净投资收益率 ⁽³⁾	4.0	4.0
总投资收益率 ⁽³⁾	6.7	(2.4)

(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) 上述投资收益率计算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2008年的155.20亿元增加9.8%至2009年的170.43亿元，主要原因是尽管寿险业务投资资产规模由2008年12月31日的4,066.54亿元增加29.0%至5,246.95亿元使得固定到期日投资利息收入相应增加，但权益投资的分红收入大幅减少，部分抵销了利息收入增长对净投资收益的影响。寿险业务净投资收益率维持在4.0%。

第十一节 董事会报告

受国内股票市场上涨影响，寿险业务净已实现及未实现收益由2008年的1.51亿元大幅增加至2009年的119.26亿元，寿险业务2009年的可供出售权益投资的减值损失为3.02亿元，较去年大幅减少。2008年，本公司对富通股票投资计提的减值准备为227.90亿元。

受上述因素综合影响，寿险业务总投资收益2009年达284.93亿元，2008年则为亏损93.44亿元。总投资收益率由2008年的-2.4%上升至2009年的6.7%。

退保金

退保金由2008年的57.15亿元减少12.6%至2009年的49.93亿元，主要原因是与2008年相比，本公司银行保险渠道销售的某些趸缴型分红保险产品的退保金有所减少。

保险合同赔付支出

下表分险种概述寿险业务保险合同赔付支出的主要组成部分。

(人民币百万元)	2009年	2008年
赔款支出		
健康险	2,799	2,455
意外伤害险	424	370
赔款支出合计	3,223	2,825
年金给付		
寿险	-	5
年金	3,360	2,870
分红险	3	-
年金给付合计	3,363	2,875
满期及生存给付		
寿险	1,595	3,131
健康险	2	-
分红险	5,749	8,283
投资连结险	212	172
满期及生存给付合计	7,558	11,586
死伤医疗给付		
寿险	180	158
健康险	1,625	1,237
年金	69	64
分红险	430	398
万能险	265	138
投资连结险	23	25
死伤医疗给付合计	2,592	2,020
赔付支出合计	16,736	19,306

赔款支出由2008年的28.25亿元增加14.1%至2009年的32.23亿元，主要原因是健康保险产品产生的赔款支出增加。

年金给付由2008年的28.75亿元增加17.0%至2009年的33.63亿元，主要原因是进入年金领取期的保单逐步增加。

满期及生存给付支出由2008年的115.86亿元减少34.8%至2009年的75.58亿元，主要原因是由于某些个险及银行保险产品特性的产品特性，其在2008年的满期及生存给付较多。

死伤医疗给付由2008年的20.20亿元增加28.3%至2009年的25.92亿元，主要原因是健康保险死伤医疗给付支出增加。

其他支出

其他支出由2008年的34.30亿元增加至2009年的69.58亿元，主要原因是本公司万能寿险业务规模增长，万能账户利息支出从2008年的10.93亿元增加至2009年的42.41亿元。

保险责任准备金净增加额

2009年的保险责任准备金增加净额为390.49亿元，而2008年则为112.69亿元。保险责任准备金增加净额的增加主要是由于2009年业务的较快增长。

保单红利支出

保单红利支出由2008年的54.21亿元减少28.0%至2009年的39.05亿元，主要原因是本公司分红保险产品分红水平较去年有所下降。

手续费及佣金支出

(人民币百万元)	2009年	2008年
健康险	1,260	1,229
意外伤害险	355	373
寿险及其他	5,618	4,221
手续费及佣金支出合计	7,233	5,823

手续费及佣金支出（主要是支付给本公司的销售代理人）由2008年的58.23亿元增加24.2%至2009年的72.33亿元，主要原因是保费收入增长。

业务及管理费

业务及管理费由截至2008年的72.97亿元增加43.1%至2009年的104.41亿元，增加的主要原因是保险业务增长。

保险合同准备金

(人民币百万元)	2009年 12月31日	2008年 12月31日
未到期责任准备金		
健康险	1,585	1,390
意外伤害险	614	617
未到期责任准备金合计	2,199	2,007
未决赔款准备金		
健康险	1,076	1,098
意外伤害险	135	115
未决赔款准备金合计	1,211	1,213
寿险责任准备金		
寿险及其他	55,373	52,451
年金	119,295	117,983
分红险	116,327	89,075
投资连结险	3,305	3,216
寿险责任准备金合计	294,300	262,725
长期健康险责任准备金		
健康险	27,982	24,022
分红险	11,408	9,200
长期健康险责任准备金合计	39,390	33,222
保险合同准备金合计	337,100	299,167

保险合同准备金余额由2008年12月31日的2,991.67亿元增加12.7%至2009年12月31日的3,371.00亿元，主要原因是保费收入增长使得寿险责任准备金和长期健康险责任准备金增加。

本公司在资产负债表日对未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金和长期健康险责任准备金进行充足性测试。本公司按照保险精算方法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。

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。2009年，平安产险完成增资20亿元。截至2009年12月31日，平安产险实收资本为人民币60亿元，净资产91.45亿元，总资产506.67亿元。

市场份额

以下为平安产险保费收入及市场占有率数据：

	2009年	2008年
保费收入(人民币百万元)	38,483	26,751
保费收入市场占有率 ⁽¹⁾	12.9	10.9

(1) 依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算。

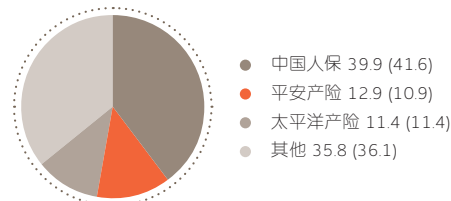
2009年，在汽车销售持续升温，机动车辆保险业务快速增长的带动下，中国产险行业保费收入实现22.3%的增长。平安产险抓住市场好转及车险业务快速发展的有利机遇，依托专业化渠道经营，加强业务推动力度，实现了市场份额的稳步提升。

依据中国保监会公布的中国保险行业数据计算，2009年平安产险的保费收入约占中国产险公司保费收入总额的12.9%。从保费收入来衡量，平安产险是中国第二大财产保险公司。

市场份额

(%)

2009年(2008年)



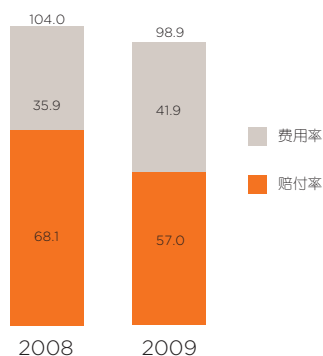
综合成本率

2009年，平安产险在保持业务快速发展的同时，通过不断提升风险筛选能力、加强理赔品质管理以及推进运营流程改造，降低公司经营成本，提升公司承保盈利能力，综合成本率从2008年104.0%降低至2009年的98.9%。

第十一节 董事会报告

综合成本率

(%)



经营数据概要

	2009年	2008年
客户数量		
个人(千)	10,543	8,206
公司(千)	1,578	1,611
合计(千)	12,121	9,817
分销网络		
直销销售代表数量	12,473	10,656
保险代理人数量	13,714	13,461

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1,800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。2009年，公司对直销渠道掌控力增强，及多产品交叉销售和客户二次开发能力的提升，使保费收入增长大幅超过分销网络数量及客户数量的增长。

再保险安排

2009年，平安产险总体分出保费48.64亿元，其中，机动车辆及第三者责任险分出保费22.36亿元，非机动车辆险分出保费25.92亿元，意外与健康险分出保费0.36亿元。平安产险总体分入保费1.29亿元，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。2009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) Limited等。

财务分析

本节中财务数据包含平安产险及平安香港。

经营业绩

(人民币百万元)	2009年	2008年
保费收入	38,774	27,014
已赚保费	28,507	21,289
投资收益	1,524	1,976
公允价值变动损失	29	(20)
汇兑损失	(2)	(40)
其他收入	247	110
营业收入合计	30,305	23,315
赔付支出	(16,418)	(15,624)
减：摊回赔付支出	2,551	2,771
保险责任准备金增加净额	(2,368)	(1,641)
分保费用	(26)	(23)
营业税金及附加	(2,195)	(1,538)
保险业务手续费及佣金支出	(4,754)	(3,029)
业务及管理费	(6,541)	(4,660)
减：摊回分保费用	1,698	1,471
财务费用	(78)	-
资产减值损失	(113)	(286)
其他支出	(103)	(47)
营业支出合计	(28,347)	(22,606)
营业利润	1,958	709
营业外收支净额	(50)	5
利润总额	1,908	714
所得税	(1,233)	(214)
净利润	675	500

产险业务净利润由2008年的5.00亿元增加35.0%至2009年的6.75亿元，主要原因是平安产险承保盈利能力提升，综合成本率下降。此外，2008年由于雪灾、地震等自然灾害导致的赔款支出较多。

保费收入

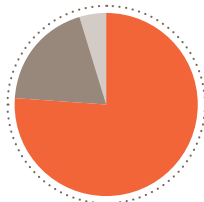
2009年，产险业务三个系列的保费收入均稳步增长。

(人民币百万元)	2009年	2008年
机动车辆保险	29,561	19,377
非机动车辆保险	7,476	6,185
意外与健康保险	1,737	1,452
保费收入合计	38,774	27,014

按险种类别

(%)

2009年(2008年)



- 机动车辆保险 76.2 (71.7)
- 非机动车辆保险 19.3 (22.9)
- 意外与健康保险 4.5 (5.4)

机动车辆保险。保费收入由2008年的193.77亿元增加52.6%至2009年的295.61亿元，主要原因是中国居民对机动车的需求持续增加以及产险市场形势的好转，平安产险抓住业务发展机遇，加强车险业务推动力度。

非机动车辆保险。保费收入由2008年的61.85亿元增加20.9%至2009年的74.76亿元，主要原因是企业财产保险、责任险、工程险的保费收入增加较快。企业财产保险的保费收入由2008年的26.38亿元增加17.2%至2009年的30.92亿元。责任险的保费收入由2008年的7.62亿元增加34.0%至2009年的10.21亿元。工程险的保费收入由2008年的8.42亿元增加32.2%至2009年的11.13亿元。

意外与健康保险。保费收入由2008年的14.52亿元增加19.6%至2009年的17.37亿元，主要原因是本公司持续推广本项业务发展。

本公司产险业务保费收入分地区分析如下：

(人民币百万元)	2009年		2008年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
广东	7,484	19.3	5,234	19.4
江苏	2,708	7.0	1,830	6.8
上海	2,642	6.8	1,669	6.2
北京	2,572	6.6	1,960	7.3
浙江	2,466	6.4	1,814	6.7
四川	2,265	5.8	1,299	4.8
山东	2,114	5.5	1,524	5.6
辽宁	1,459	3.8	1,148	4.3
福建	1,408	3.6	1,008	3.7
安徽	1,394	3.6	961	3.5
小计	26,512	68.4	18,447	68.3
总保费收入	38,774	100.0	27,014	100.0

总投资收益

(人民币百万元)	2009年	2008年
净投资收益 ⁽¹⁾	1,226	1,027
净已实现及未实现投资收益 ⁽²⁾	455	971
可供出售金融资产减值损失	(19)	(339)
总投资收益	1,662	1,659
净投资收益率 ⁽³⁾	4.0	4.3
总投资收益率 ⁽³⁾	5.4	7.0

(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) 上述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。

产险业务净投资收益由2008年的10.27亿元增加19.4%至2009年的12.26亿元，主要原因是投资资产从2008年的265.57亿元增加50.3%至2009年的399.05亿元，固定到期日投资的利息收入相应增加。净投资收益率由2008年的4.3%下降至2009年的4.0%，主要原因是权益投资分红收入减少。

产险业务净已实现及未实现收益由2008年的9.71亿元减少53.1%至2009年的4.55亿元，主要原因是与2008年相比，2009年出售债券及股票投资带来的已实现投资收益较少。受国内股票市场上涨影响，产险业务2009年计提的可供出售权益投资减值准备为1,900万元，较2008年大幅下降。

第十一节 董事会报告

赔款支出

(人民币百万元)	2009年	2008年
机动车辆保险	13,070	11,905
非机动车辆保险	2,431	1,685
意外与健康保险	734	904
赔款支出合计 ⁽¹⁾	16,235	14,494

(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2008年的119.05亿元增加9.8%至2009年的130.70亿元，主要是该项业务的保费收入在2009年快速增加，但2008年由于雪灾、暴雨等自然灾害导致的赔款支出较多，以上因素共同影响的结果。

非机动车辆保险业务赔款支出由2008年的16.85亿元增加44.3%至2009年的24.31亿元，主要原因是该项业务的保费收入增加。

意外与健康保险业务赔款支出由2008年的9.04亿元减少18.8%至2009年的7.34亿元，主要原因是本公司对该项业务进行了积极的风险筛选，提高了承保业务的品质。

手续费支出

(人民币百万元)	2009年	2008年
机动车辆保险	3,370	2,148
非机动车辆保险	1,070	701
意外与健康保险	340	203
手续费支出合计 ⁽¹⁾	4,780	3,052
手续费支出占保费收入的比例	12.3%	11.3%

(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2008年的30.52亿元增加56.6%至2009年的47.80亿元，主要原因是保费收入快速增长。手续费支出占保费收入的比例由2008年的11.3%增加到2009年的12.3%，比例上升的主要原因是本公司优化产品结构，主动加大优质业务投入力度。

业务及管理费

业务及管理费由2008年的46.60亿元增加40.4%至2009年同期的65.41亿元，主要原因是保险业务增长。

所得税

所得税由2008年的2.14亿元大幅增加至2009年的12.33亿元，主要原因是平安产险根据税务检查的结果计提了有关税项负债。

保险合同准备金

(人民币百万元)	2009年 12月31日	2008年 12月31日
未到期责任准备金		
机动车辆保险	12,495	7,604
非机动车辆保险	4,902	4,478
意外与健康保险	549	466
未到期责任准备金合计	17,946	12,548
未决赔款准备金		
机动车辆保险	7,691	5,471
非机动车辆保险	2,771	2,871
意外与健康保险	455	439
未决赔款准备金合计	10,917	8,781
保险合同准备金合计	28,863	21,329

保险合同准备金由2008年末的213.29亿元增加35.3%至2009年末的288.63亿元，主要原因为保险业务的快速增长。

本公司在资产负债表日对未到期责任准备金，未决赔款准备金进行充足性测试。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	
	2009年 12月31日	2008年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
实际资本	50,898	33,752	7,268	5,047
最低资本	22,453	18,371	5,061	3,293
偿付能力充足率(%)	226.7	183.7	143.6	153.3

偿付能力充足率是保险公司资本充足率的量度标准，计算方法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2009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。

(三) 银行业务

平安银行是本公司综合金融服务平台的重要组成部分，作为一家跨区域经营的股份制商业银行，其总行设在深圳，营业网点目前分布于深圳、上海、福州、泉州、厦门、杭州、广州、东莞等地。截至2009年12月31日，平安银行注册资本为人民币86.23亿元，净资产143.15亿元，总资产2,206.81亿元。

2009年国家实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，商业银行信贷规模高速增长，市场竞争加剧；受央行累计降息影响，净利差普遍收窄，银行业盈利空间受到挤压；贷款快速增长提高了商业银行拨备需求，贷后管理难度进一步加大。面对经营环境的显著变化，平安银行深入贯彻“管控、增长、服务”的指导思想，扎实推进各项业务战略，在稳健经营的基础上实现业务快速、健康、可持续的增长。

总资产达2,206.81亿元，较2008年底增幅达51.2%；存、贷款总额较2008年底增幅分别达39.6%和48.4%，增速位于同业前列；信用卡总交易金额超过360亿元，交易金额市场份额由2008年1.1%跃升至2.2%，累计流通卡量已突破340万张，其中新发信用卡的56.5%来自交叉销售的贡献。

在复杂多变的市场环境中，业务规模快速增长的同时，信贷资产组合及风险管理得到进一步改善，不良贷款率控制在0.46%，处于行业领先水平；拨备覆盖率为156.0%；通过增资扩股，核心资本增加50亿元，成功发行次级债增加附属资本30亿元，2009年底资本充足率已达13.0%。上述因素为银行业务的长期稳健发展奠定良好基础。

公司业务推出“企业网上银行·S-ebank”品牌，创下银行业内多项领先技术，为企业客户提供更优质的网上银行服务。零售业务向个人客户推出“全球ATM取款、网银汇款免费与网银安全保障”三大服务承诺，服务标准创下业界新高。信用卡发行平安车主卡、保险信用卡、携程卡等多项创新产品；发卡渠道不断拓展，在北京试点无分行发卡，截至2009年底已发卡超过35万张。网点铺设取得进一步突破，广州、杭州、东莞分行相继开业。

经营业绩

(人民币百万元)	2009年	2008年
净利息收入	3,425	3,814
手续费及佣金净收入	417	206
投资收益	404	(164)
其他业务收入 ⁽¹⁾	202	68
营业收入合计	4,448	3,924
资产减值损失	(183)	(269)
营业净收入	4,265	3,655
营业、管理及其他费用 ⁽²⁾	(2,917)	(2,278)
税前利润	1,348	1,377
所得税	(268)	67
净利润	1,080	1,444

(1) 其他业务收入包括汇兑损益、其他业务收入及营业外收入；

(2) 营业、管理及其他费用包括营业费用、营业税金及附加、其他支出及营业外支出。

本公司银行业务的净利润由2008年的14.44亿元减少25.2%至2009年的10.80亿元。主要原因是央行降息导致净利差幅度收窄，对全国性银行布局及信用卡的战略性投入持续增加，以及2008年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）。

净利息收入

(人民币百万元)	2009年	2008年
利息收入		
客户贷款	4,852	4,838
存放央行款项	294	319
存放同业及其他金融机构款项	344	532
债券利息收入	1,184	1,331
利息收入合计	6,674	7,020
利息支出		
客户存款	(2,538)	(2,560)
应付同业及其他金融机构款项	(711)	(646)
利息支出合计	(3,249)	(3,206)
净利息收入	3,425	3,814
净利差 ⁽¹⁾	1.77%	2.66%
平均生息资产余额	180,984	134,524
平均计息负债余额	169,444	125,287

(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。

第十一节 董事会报告

净利息收入由2008年的38.14亿元减少10.2%至2009年的34.25亿元，净利差由2008年的2.66%收窄至2009年的1.77%，主要原因是央行在2008年下半年多次大幅度下调存、贷款利率，其滞后影响导致2009年净利差有较大幅度收窄。

手续费及佣金净收入

(人民币百万元)	2009年	2008年
手续费及佣金收入		
委托业务手续费收入	146	85
银行卡手续费收入	189	91
其他	147	66
手续费收入合计	482	242
手续费及佣金支出		
银行卡手续费支出	(38)	(20)
其他	(27)	(16)
手续费支出合计	(65)	(36)
手续费及佣金净收入	417	206

手续费及佣金净收入由2008年的2.06亿元增加102.4%至2009年4.17亿元，主要原因是2009年本公司信用卡业务迅速发展，委托业务也取得较大增长。

投资收益

本公司银行业务的投资收益2009年为4.04亿元，2008年为投资亏损1.64亿元，主要原因是2009年出售债券实现了价差收入3.12亿元。

营业、管理及其他费用

(人民币百万元)	2009年	2008年
营业及管理费用	2,547	1,828
营业税金及附加	298	273
其他费用及营业外支出	72	177
营业、管理及其他费用合计	2,917	2,278
成本与收入比例 ⁽¹⁾	59.5%	47.0%

(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2008年的22.78亿元增加28.1%至2009年的29.17亿元，主要原因是平安银行在信用卡及零售业务开拓、IT基础建设、分行扩建、风险及合规管理、创新服务模式等方面持续投入较大成本，但收入效应尚未完全体现。受上述费用增加及净利差收窄导致收入下降的影响，成本与收入比例由2008年的47.0%上升至2009年的59.5%。

资产减值损失

资产减值损失由2008年的2.69亿元减少32.0%至2009年的1.83亿元，主要原因是平安银行不断加大对资产风险的管控，贷款资产由正常至不良类别的低迁移率使得2009年计提的减值损失下降。

所得税

	2009年	2008年
有效税率	19.9%	-4.9%

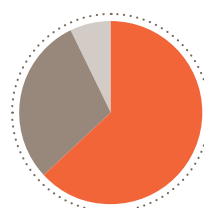
所得税2009年为2.68亿元，2008年为-0.67亿元。平安银行在2008年获得税务机关批准转回2007年计提的所得税3.00亿元（与以前年度出售不良资产相关），若剔除该影响因素，2008年所得税为2.33亿元，有效税率为16.9%。2009年有效税率较2008年有所提高的主要原因是深圳地区企业所得税率由2008年的18.0%上升至2009年的20.0%。

贷款组合

(人民币百万元)	2009年 12月31日	2008年 12月31日
企业贷款	67,828	44,754
票据贴现	7,569	3,784
个人贷款	32,165	23,948
贷款总额	107,562	72,486

贷款组合

(%)
2009年(2008年)



- 企业贷款 63.1 (61.8)
- 个人贷款 29.9 (33.0)
- 票据贴现 7.0 (5.2)

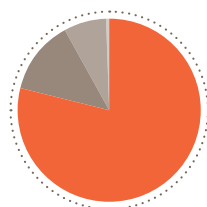
贷款总额由2008年12月31日的724.86亿元增加48.4%至2009年的1,075.62亿元。企业贷款增加51.6%至678.28亿元，占2009年12月31日贷款总额的63.1%（2008年12月31日：61.8%）。个人贷款增加34.3%至321.65亿元，占2009年12月31日贷款总额的29.9%（2008年12月31日：33.0%）。票据贴现增加100.0%至75.69亿元，占2009年12月31日贷款总额的7.0%（2008年12月31日：5.2%）。贷款结构保持稳定。

存款组合

(人民币百万元)	2009年 12月31日	2008年 12月31日
企业存款	117,925	81,758
个人存款	19,521	14,962
存入保证金	11,007	7,417
汇出汇款及应解汇款	612	2,677
客户存款及保证金总额	149,065	106,814

存款组合

(%)
2009年(2008年)



- 企业存款 79.1 (76.5)
- 个人存款 13.1 (14.0)
- 存入保证金 7.4 (7.0)
- 汇出汇款及应解汇款 0.4 (2.5)

客户存款及保证金总额由2008年12月31日的1,068.14亿元增加39.6%至2009年12月31日的1,490.65亿元。除汇出汇款及应解汇款减少外，企业存款、个人存款和存入保证金均保持稳定增长。

贷款质量

(人民币百万元)	2009年 12月31日	2008年 12月31日
正常	106,166	69,210
关注	901	2,885
次级	218	176
可疑	113	180
损失	164	35
贷款合计	107,562	72,486
不良贷款合计	495	391
不良贷款比率	0.46%	0.54%
贷款减值准备余额	772	601
拨备覆盖率	156.0%	153.7%

由于贷款规模的扩大，不良贷款余额由2008年12月31日的3.91亿元增加26.6%至2009年12月31日的4.95亿元。但不良贷款比率由2008年12月31日的0.54%下降至2009年12月31日的0.46%，贷款由正常至不良类别呈现低迁移率，表明贷款质量于2009年持续优化。

出于稳健经营的考虑，平安银行继续加大拨备计提力度，拨备覆盖率由2008年12月31日的153.7%提高至2009年12月31日的156.0%。

资本充足率

(人民币百万元)	2009年 12月31日	2008年 12月31日
净资本	17,173	8,510
净风险加权资产	131,638	79,573
资本充足率 (监管规定≥8%)	13.0%	10.7%
核心资本充足率 (监管规定≥4%)	10.9%	10.5%

2009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13.0%以及10.9%。为了全面提升资本水平，平安银行于2009年6月成功发行了30亿元次级债，增加了附属资本；于2009年9月完成增资50亿元，增加了核心资本。

第十一节 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，2008年成立全资子公司平安财智投资管理有限公司进行直接投资业务，在香港设立子公司中国平安证券（香港）有限公司。截至2009年12月31日，平安证券注册资本为人民币30亿元，净资产49.36亿元，总资产243.86亿元。

2009年，国内股票市场大幅上涨，二级市场成交量创历史新高。平安证券经纪业务抓住有利形势，加强管理平台建设，推动盈利模式转型；大力推广“E点通”平台及“安E理财”服务，客户服务能力得到较大提升；积极扩张营业网点，新设立北京与合肥两家营业部。投行业务成功保荐发行13家IPO、4家再融资项目，其中中小板IPO8家，创业板IPO5家，凭借在中小企业保荐上的优异业绩和卓越服务能力，公司近三年连续获得深圳证券交易所评选的年度“中小企业板最佳保荐机构”称号；同时，在大项目承销上连续两年取得突破，继2008年主承销海螺水泥百亿人民币再融资项目后，本年又成功主承销国元证券百亿人民币再融资项目。固定收益业务完成12家企业债的主承销发行，创历史最好成绩。资产管理业务成功发行“平安年年红债券宝集合资产管理计划”和“平安优质成长中小盘股票集合资产管理计划”两只创新型集合理财产品。

未来，平安证券将依托集团综合金融优势，以经纪业务、投资银行、固定收益及资产管理业务为重点，积极创造条件争取创新业务资格，扩展业务规模，打造先进平台提升服务能力，有效控制经营风险，迎难而上，保持各项业务稳健快速发展。

经营业绩

(人民币百万元)	2009年	2008年
手续费及佣金净收入	1,972	1,229
投资收益	565	370
公允价值变动损益	(82)	(130)
其他收入	21	6
汇兑损失	-	(4)
营业收入合计	2,476	1,471
营业税金及附加	(130)	(82)
业务及管理费	(1,021)	(688)
资产减值损失	(1)	(9)
营业支出合计	(1,152)	(779)
营业利润	1,324	692
营业外收支净额	-	(6)
利润总额	1,324	686
所得税	(252)	(136)
净利润	1,072	550

2009年，平安证券在经纪业务、投资银行业务等方面取得佳绩，净利润由2008年的5.50亿元增加94.9%至2009年的10.72亿元。

手续费及佣金净收入

(人民币百万元)	2009年	2008年
手续费及佣金收入		
经纪手续费收入	1,271	796
承销佣金收入	895	511
其他	4	14
手续费及佣金收入合计	2,170	1,321
手续费及佣金支出		
支付经纪手续费	(170)	(92)
支付承销手续费	(28)	-
手续费及佣金支出合计	(198)	(92)
手续费及佣金净收入	1,972	1,229

2009年，国内股票市场回暖促进了市场交易量的提升，本公司经纪业务手续费收入由2008年的7.96亿元增加59.7%至2009年的12.71亿元。

受益于国内股票市场2009年下半年的创业板启动及IPO重启，平安证券保荐发行13家IPO、4家再融资项目，本公司投资银行业务承销佣金收入由2008年的5.11亿元增加75.1%至2009年的8.95亿元。

市场交易量的提升使得本公司经纪业务手续费支出也相应增加。

由于前述原因，手续费及佣金净收入由2008年的12.29亿元增加60.5%至2009年的19.72亿元。

总投资收益

(人民币百万元)	2009年	2008年
净投资收益 ⁽¹⁾	410	113
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	73	127
减值损失	-	(7)
总投资收益	483	233

(1) 包括存款利息收入、债券利息收入、权益投资股息收入等；

(2) 包括证券投资价差收入及公允价值变动损益。

总投资收益由2008年的2.33亿元大幅增加至2009年的4.83亿元，主要原因是本公司固定收益业务债券投资收益大幅增加。

2. 信托业务

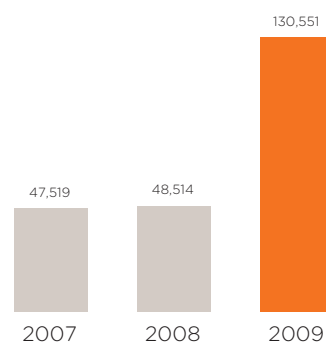
本公司通过平安信托向客户提供第三方资产管理服务。此外，平安信托亦向本公司其他子公司提供基建、物业和私募股权等非资本市场投资服务。截至2009年12月31日，平安信托注册资本为人民币69.88亿元，净资产124.40亿元，总资产137.60亿元。

2009年，面对快速发展的外部市场、逐步规范的行业监管、日趋激烈的竞争态势，平安信托始终坚持开拓创新，努力提高自主管理能力，强化产品、渠道和运营平台三个方面的建设，致力于建立可持续发展的业务模式。产品方面，紧密结合客户需求和市场动态，加大产品研发和创新力度，搭建起TOT开放式投资平台，推出业内首支个人分红型信托产品，发行了多支房地产信托计划；渠道方面，重点发展私人财富管理业务，组建了过百人的私人财富管理销售队伍，初步建立了较为全面的客户服务体系；平台方面，成功上线高端私人财富客户关系及投资组合管理应用软件ODYSSEY系统，实现了投资交易的自动化和高效化，极大的提升了客户服务能力和水平。

凭借良好的业绩表现和卓越的服务水平，平安信托相继获得第二届“金贝奖”评选的“年度最佳服务团队”，以及《21世纪经济报道》评选的“年度优秀信托理财团队”等多项奖项。截至2009年12月31日，平安信托管理的信托资产规模已达1,305.51亿元，较2008年底大幅增长169.1%，实现历史性飞跃，进一步巩固了在行业的领先地位。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和运营之中，未来有望对本公司整体利润增长做出积极贡献。

受托资产规模

(人民币百万元)



经营业绩

(人民币百万元)	2009年	2008年
手续费及佣金净收入	358	342
投资收益	835	1,469
公允价值变动损益	(1)	(150)
汇兑损失	-	(1)
营业收入合计	1,192	1,660
资产减值损失	(34)	(9)
营业税金及附加	(59)	(91)
业务及管理费	(362)	(151)
营业支出合计	(455)	(251)
营业利润	737	1,409
营业外收支净额	(2)	-
利润总额	735	1,409
所得税	(129)	(202)
净利润	606	1,207

(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。

第十一节 董事会报告

本公司信托业务净利润由2008年的12.07亿元减少49.8%至2009年的6.06亿元，主要原因是与2008年相比，2009年出售权益投资而带来的已实现投资收益较少。

手续费及佣金净收入 (人民币百万元)

	2009年	2008年
手续费及佣金收入		
信托产品管理费	391	391
其他	180	81
手续费及佣金收入合计	571	472
手续费及佣金支出		
信托产品手续费支出	(138)	(85)
其他	(75)	(45)
手续费及佣金支出合计	(213)	(130)
手续费及佣金净收入	358	342

受市场竞争影响，信托产品结构较上年发生变化，在信托资产规模增长的情况下，2009年的信托产品管理费收入与2008年基本持平。其他手续费及佣金收入由2008年的0.81亿元大幅增加至2009年的1.80亿元，主要原因是国内投资环境回暖导致融资顾问费收入大幅增加。

信托产品手续费支出由2008年的0.85亿元增加62.4%至2009年的1.38亿元，主要原因是信托资产规模增长以及市场竞争加剧使得销售成本有所上升。

由于上述原因，手续费及佣金净收入由2008年的3.42亿元增加4.7%至2009年的3.58亿元。

总投资收益 (人民币百万元)

	2009年	2008年
净投资收益 ⁽¹⁾	607	280
净已实现及未实现的收益 ⁽²⁾	227	1,039
总投资收益	834	1,319

(1) 包括存款利息收入、债券利息收入、权益投资股息收入等；

(2) 包括证券投资价差收入及公允价值变动损益。

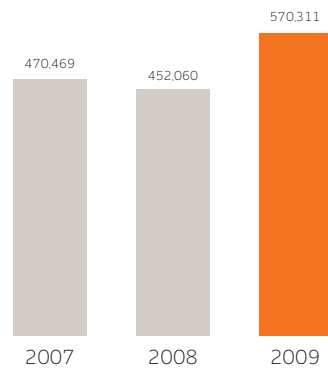
净投资收益由2008年的2.80亿元大幅增加至2009年的6.07亿元，主要原因是贷款业务规模增长使贷款利息收入增加。净已实现及未实现的收益由2008年的10.39亿元减少至2009年的2.27亿元，主要原因是与2008年相比，2009年出售权益投资而带来的已实现投资收益较少。

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2009年12月31日，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2009年12月31日，平安资产管理投资管理的资产规模为5,703.11亿元，较2008年底增长26.2%，主要是由于保险业务稳步增长带来可投资资产的增加，以及2009年A股市场大幅上涨使得资产公允价值增加。

2009年，平安资产管理在有效控制风险的基础上，积极把握国内权益市场投资机会，选择性参与固定收益资产投资，优化资产配置，取得了较好的投资收益，全年保险资金实现总投资收益307.28亿元，总投资收益率达6.4%，为本公司利润做出积极贡献。

2009年，平安资产管理全力推进投资系统管理平台建设，前台投资管理实现数据流直通，后台数据管理平台整体上线，大幅提升投资数据的准确性和时效性，为大资金运作提供高效实时的决策信息，投资系统平台将成为平安资产管理领跑行业的“助推器”。

未来公司将继续加强对宏观经济形势和总体投资方向的研究和把握，充分发挥资产配置的基础作用，进一步推进投研互动，持续完善风险控制措施，全力打造全球领先的投资管理系统平台，提升公司投资竞争力，树立平安专业投资品牌。

平安资产管理(香港)为平安海外控股旗下子公司,2006年5月成立,注册资本6,500万港元。作为负责平安集团海外投资管理业务的主体,除接受集团内其他子公司的投资管理委托外,也为境内外的投资人提供各类海外投资产品和第三方资管服务。自2007年3月起,公司先后获得香港证监会颁发的在港从事第9类、4类、5类受规管业务资格牌照,可提供资产管理服务、就证券交易提供建议及就期货合约提供建议。

平安资产管理(香港)目前已组建了一支具有国际专业投资能力和经验的团队,全面负责全球宏观经济研究、战略资产配置、港股投资、直接投资及兼并等核心职能,搭建全球性投资平台,引进海外产品,实现服务和产品的创新。截至2009年12月31日,公司管理的外币资产规模达283.54亿港元。

(五) 协同效应

本公司IT、后援集中、交叉销售、一账通等共享平台建设是由平安科技、平安数据科技、平安渠道发展和平安财富通公司承担。2009年,通过四大业务单位的公司化运作,进一步完善了本公司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)	2009年		2008年	
	金额	渠道贡献占比(%)	金额	渠道贡献占比(%)
产险业务				
保费收入	5,635	14.5	3,867	14.3
企业年金业务				
受托业务	623	7.5	1,161	13.2
投资管理业务	671	7.4	1,383	14.9
信托业务				
信托计划	5,650	4.5	1,872	3.1
银行业务				
公司业务存款 (年日均余额增量)	2,509	10.4	475	5.3
公司业务贷款 (年日均余额增量)	788	5.2	1,298	12.3
信用卡(万张)	124	56.5	69	50.5

2. 后援集中

平安数据科技作为本公司的后援集中运营平台,几年来获得了长足的发展,获得“2009年度中国服务外包成长型企业”荣誉,其下的电话中心服务平台荣膺“2009中国(亚太)最佳呼叫中心”称号。截至2009年12月31日,本公司后援集中运营平台建设达成以下进展:

专业作业方面:

- 个人寿险业务方面:继核保、理赔实现完全集中后,2009年保全业务集中度为87%,较2008年底提升15个百分点。
- 产险业务方面:车险、财产险理赔以及电话车险人工核保已经全部集中。
- 养老险团险业务方面:理赔、核保、保全业务集中度分别为100%、99%、80%,分别较2008年底提升1个百分点、49个百分点、25个百分点;年金业务方面,继投资管理完全集中后,2009年已实现受托管理业务100%的集中,较2008年底提升12个百分点,账户管理集中度为97%,较2008年底提升4个百分点。
- 银行、投资方面:银行5项业务环节实现100%集中,分别为对公账户管理、代收付、票据结算管理、国际结算审核、零售信贷管理;证券3项业务环节实现100%集中,分别为登记存管、交易运行、咨询投诉。

共享作业方面:

- 文档作业已经实现平安产险、平安寿险、平安养老险、平安健康险、平安银行、平安证券等子公司的共享作业,共享度已经达成43%。
- 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93%。
- 电话中心已经实现平安产险、平安寿险、平安养老险、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64%。
- 扫描、打印、人身险理赔系统及催收作业已实现所有子公司的共享,共享度已达成100%。

后援集中第一阶段工程已经全面完成,高效、稳定、具备成本优势、多业务共享的运营平台已搭建,为深度共享夯实基础。未来将继续深入推进以成本优化、支持交叉销售为目标的第二阶段集中,充分发挥本公司资源共享、跨专业系列的协同效应,为公司综合金融战略提供有力支持。

第十一节 董事会报告

3. 一账通、万里通

经过一年多的运作，本公司平安一账通、万里通积分奖励计划和平安VIP俱乐部三项客户增值服务，初见成效。

平安一账通整合、增加了旗下各专业公司网上服务功能，引导客户服务转移至更便捷、更低成本的网络渠道。截至2009年底，平安一账通注册用户累计达402万，较2008年底增长7.5倍，产险、养老险、银行、信用卡客户网上自助服务量已占到各服务渠道总量的30%以上。

作为维系各子公司客户与平安忠诚度关系的重要平台，万里通积分奖励计划已全面应用于信用卡、银行、证券、电销车险、寿险综拓等业务，成为国内市场最多兑换选择的积分之一。截至2009年12月底，该平台已累计吸引约362万积分会员。

平安VIP俱乐部成为跨地域、跨专业公司的会员交流和营销平台，在优化服务能力、提升客户体验、拓展品牌优势方面发挥了重要作用。会员人数由2008年底的约44万增加到2009年底的约84万；客户粘度显著提高，增值服务申请量由2008年的18,691单增加到54,000单，增长188.9%。

(六) 会计政策变更影响

1. 背景及总体执行情况

财政部于2008年8月7日发布了《企业会计准则解释第2号》(财会【2008】11号)(以下简称“2号解释”)，要求同时发行A股和H股的上市公司，除部分长期资产减值损失的转回以及关联方披露两项差异外，对于同一交易事项，应当在A股和H股财务报告中采用相同的会计政策、运用相同的会计估计进行确认、计量和报告，不得在A股和H股财务报告中采用不同的会计处理。

中国保监会于2009年1月5日印发了《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)，规定保险公司在编制2009年年度财务报告时，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，对同一交易事项采用相同的会计政策和会计估计，消除境内外会计报表的差异。

2009年12月22日，财政部正式发布了《保险合同相关会计处理规定》(财会【2009】15号)，明确了保险混合合同分拆、重大保险风险测试和保险合同准备金计量等问题，要求保险公司应当自编制2009年年度财务报告开始实施该规定，以前年度发生的有关交易或事项的会计处理与该规定不一致的，应当进行追溯调整。但是，追溯调整不切实可行的除外。

2010年1月25日，中国保监会发布《关于保险业做好〈企业会计准则解释第2号〉实施工作的通知》(保监发【2010】6号)，对2号解释实施相关事宜提出行业监管规定。

上述提到的各项监管法规以下统称为“2号解释相关规定”。

为符合法定要求，贯彻执行财政部及中国保监会的监管规定，提高财务报告的相关性和可靠性，本公司于编制2009年A股和H股财务报告时进行了会计政策变更，并对2008年年度财务数据进行了追溯调整。会计政策变更后，A股和H股财务报告在保险混合合同分拆、重大保险风险测试和保险合同准备金计量的会计政策上不再存在重大差异。

本公司根据2号解释相关规定进行的会计政策变更，是为了符合国家统一的会计制度和监管法规的要求而进行的变更，变更会引致本公司的净资产、净利润、保费收入等财务数据发生变动，但不会影响公司的正常经营。本公司的经营战略和发展方向不会因此发生变化，本公司客户的权益不会受到影响。

保险混合合同分拆和重大保险风险测试

执行2号解释相关规定后，对于保险风险部分和其他风险部分能够区分，并且能够单独计量的保险混合合同，本公司将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分，确认为保险合同，按保险合同进行会计处理，不进行重大保险风险测试；其他风险部分，不确认为保险合同，按相关会计政策进行会计处理。对于保险风险部分和其他风险部分不能够区分，或者虽能够区分但不能单独计量的合同，本公司在合同初始确认日对该合同进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，本公司将整个合同确认为保险合同；如果保险风险不重大，整个合同不确认为保险合同，按照相关会计政策进行会计处理。

进行保险混合合同分拆和重大保险风险测试后，未通过重大保险风险测试的合同保费及混合合同中的保费存款将不再确认为保费收入，保费收入的会计计量口径因此而变化。混合合同分拆主要涉及到万能、投连等保险产品，由于本公司销售的万能、投连产品占比较大，分拆后这些产品所确认的保费收入较分拆前的规模保费出现了较大幅度的下降。此变化并不体现为本公司总体保险业务规模的减少，且对本公司的资产总额和利润总额不会产生重大影响。

保险合同准备金计量

执行2号解释相关规定后，本公司的保险合同准备金以履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。履行保险合同相关义务所需支出，是指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定预期未来净现金流出的合理估计金额。本公司在确定保险合同准备金时，考虑边际因素并单独计量，同时还考虑货币时间价值的影响。

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%的较高定价利率，执行新的保险合同准备金计量方法后，该部分高利率保单的评估方法、评估利率已经与其他非高利率传统保险产品一致。这部分高利率保单的准备金有所上升，因而导致本公司的股东权益出现一定程度的下降。这些变动是因长期保险合同利润实现的时间分布变化引起的，并不意味着公司经营状况和发展方向发生改变。保险合同本身并没有任何变动，保单持有人的权益不会因此受到影响。

偿付能力及内含价值

根据中国保监会2010年1月25日发布的《保险公司偿付能力报告编报规则—问题解答第9号：偿付能力报告编报规则与〈企业会计准则解释第2号〉的衔接》(保监发【2010】7号)(以下简称“问题解答第9号”)，保险公司的财务报告执行新的准备金计量原则之后，偿付能力报告中的保险合同负债继续适用中国保监会制定的责任准备金(即法定准备金)评估标准、非保险合同负债适用会计准则。本公司严格按照问题解答第9号的要求对本公司及下属保险子公司的偿付能力进行了评估，评估结果显示，执行2号解释相关规定，偿付能力不会发生重大变化。截止2009年12月31日，本公司及下属保险子公司偿付能力充足。

内含价值计算中所涉及的未来利润是满足偿付能力要求前提下的可分配利润，因此，本公司在编制2009年度内含价值报告时，相关合同负债仍按偿付能力规定下的负债评估要求提取，相应的调整净资产和所得税的计算也基于应用《保险合同相关会计处理规定》之前的核算结果。因此，执行2号解释相关规定后，在沿用原内含价值评估方法的情况下，本公司内含价值的评估结果保持稳定。

2. 会计政策变更的影响

对变更前及变更后的会计政策详细描述可参见年报137页至142页，财务报表附注三、36.“主要会计政策变更”。

会计政策变更对本公司按中国会计准则编制的财务报表数据的主要影响如下：

(人民币百万元)	2009年 12月31日		2008年 12月31日	
	变更后	变更前	变更后	变更前
股东权益	91,743	101,362	67,159	81,469
归属于母公司				
股东权益	84,970	94,528	64,542	78,757

(人民币百万元)	2009年		2008年	
	变更后	变更前	变更后	变更前
保费收入	112,213	173,277	89,103	129,383
净利润	14,482	9,476	1,635	873
归属于母公司				
股东净利润	13,883	8,914	1,418	662

为方便投资者参考和比较，本公司已根据执行2号解释相关规定前的会计政策编制了2009年度的备考财务报表，详见年报242页至252页，财务报表附录一、4.备考财务信息。

第十一节 董事会报告

(七) 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	2009年	2008年	增减幅度(%)	主要原因
总资产	935,712	704,564	32.8	业务规模扩大
总负债	843,969	637,405	32.4	业务规模扩大
股东权益	91,743	67,159	36.6	2009年经营利润及可供出售金融资产公允价值上升
营业利润/(损失)	19,581	(1,340)	不适用	业务快速发展，盈利能力较大提升及股票市场上涨使投资收益对利润贡献增加
净利润	14,482	1,635	785.7	业务增长及股票市场上涨使投资收益的利润贡献增加

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	2009年	2008年	增减幅度(%)	主要原因
货币资金	102,775	51,703	98.8	银行存款增加
结算备付金	1,852	1,177	57.3	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	4,468	304	1,369.7	平安银行拆出资金规模增加
交易性金融资产	29,126	42,954	(32.2)	交易性金融资产投资减少
衍生金融资产	9	17	(47.1)	部分衍生金融工具公允价值下降或到期
应收利息	9,268	6,435	44.0	银行存款及债券应收利息增加
应收账款	3,284	-	不适用	合并许继集团
保户质押贷款	5,434	3,725	45.9	保户质押贷款规模扩大
发放贷款及垫款	109,060	74,160	47.1	银行业务贷款规模扩大
存出保证金	325	108	200.9	证券业务交易量增大，存出保证金增加
存货	1,562	-	不适用	合并许继集团
持有至到期投资	218,598	126,502	72.8	债券投资规模扩大
长期股权投资	13,254	6,025	120.0	合并许继集团及增加联营公司投资
商誉	914	617	48.1	合并许继集团
递延所得税资产	7,001	11,679	(40.1)	因金融资产公允价值亏损和执行2号解释规定在2008年确认的递延所得税资产在2009年有所转回
独立账户资产	46,922	34,728	35.1	投连账户规模扩大
短期借款	5,011	3,071	63.2	合并许继集团
同业及其他金融机构存放款项	24,924	17,204	44.9	银行业务规模扩大
存入保证金	11,007	7,413	48.5	银行承兑业务保证金增加
拆入资金	5,039	33	15,169.7	平安银行短期资金融入业务增加
衍生金融负债	10	265	(96.2)	衍生金融工具到期及处置
卖出回购金融资产款	60,364	41,124	46.8	短期资金融入业务增加

报表项目	2009年	2008年	增减幅度(%)	主要原因
吸收存款	116,045	80,649	43.9	银行业务存款规模扩大
代理买卖证券款	13,492	6,929	94.7	证券经纪客户存款增加
应付账款	1,614	-	不适用	合并许继集团
预收款项	693	-	不适用	合并许继集团
预收保费	3,388	2,210	53.3	保险业务规模扩大
应付职工薪酬	3,033	2,156	40.7	应付工资增加
应交税费	1,391	3,073	(54.7)	应交所得税减少
应付利息	1,378	975	41.3	银行业务存款规模扩大
保户储金及投资款	130,343	83,029	57.0	保户投资业务规模扩大
长期借款	13,148	3,884	238.5	合并许继集团
应付次级债	4,990	-	不适用	平安银行、平安产险发行次级债
递延所得税负债	1,007	472	113.3	应纳税暂时性差异增加
独立账户负债	46,922	34,728	35.1	投连账户规模扩大
未分配利润	14,892	2,194	578.8	2009年经营利润及利润分配的共同结果
少数股东权益	6,773	2,617	158.8	合并许继集团
提取未到期责任准备金	5,483	1,019	438.1	非寿险业务增长
非保险业务手续费及佣金净收入	2,781	1,776	56.6	银行、证券及信托业务手续费及佣金净收入增加
公允价值变动收益/(损失)	1,814	(7,506)	不适用	交易性金融资产公允价值上升
汇兑损失	17	465	(96.3)	2008年汇率波动较大
其他业务收入	8,284	2,389	246.8	合并许继集团
提取保险责任准备金净额	41,417	12,910	220.8	保险业务增长
保险业务手续费及佣金支出	11,418	8,649	32.0	保险业务增长
营业税金及附加	3,482	2,537	37.2	保费收入增长
业务及管理费	22,438	14,421	55.6	业务增长、合并许继集团及战略投入加大
财务费用	880	550	60.0	合并许继集团
其他业务成本	11,338	3,774	200.4	合并许继集团及万能险业务增长导致的利息支出增加
资产减值损失	763	26,120	(97.1)	2008年股票市场波动，对可供出售权益资产计提大额减值损失（其中对富通集团股票投资计提了227.90亿元）
营业外收入	615	114	439.5	政府补助收入及非流动资产处置收益增长
所得税费用/(收益)	5,437	(3,121)	不适用	2008年主要为对可供出售金融资产减值的暂时性差异确认了递延所得税资产，2009年主要影响因素为：税务检查和执行2号解释

第十一节 董事会报告

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。

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	42,971	1,560	-	-	29,135
其中：衍生金融资产	17	(8)	-	-	9
2. 可供出售金融资产	212,236	-	5,945	(430)	241,436
3. 独立账户资产	34,728	-	-	-	46,922
金融资产小计	289,935	1,560	5,945	(430)	317,493
金融负债					
1. 衍生金融负债	265	254	-	-	10
2. 独立账户负债	34,728	-	-	-	46,922
金融负债小计	34,993	254	-	-	46,932

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	7,624	280	-	-	2,776
其中：衍生金融资产	16	(13)	-	-	1
2. 贷款和应收款项	9,036	-	-	-	8,953
3. 可供出售金融资产	8,611	-	3,017	(430)	19,716
4. 持有至到期投资	-	-	-	-	-
金融资产小计	25,271	280	3,017	(430)	31,445
金融负债	8,895	247	-	-	8,170

(八) 公司控制的特殊目的主体情况

截至2009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
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
丰泰128益长高速单一资金信托	平安信托	高速公路股权投资
创惠集合资金信托	平安信托	信托计划收益权投资

第十一节 董事会报告

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2009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2009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

2010年4月16日

中国平安保险(集团)股份有限公司2009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2009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。

2009年12月22日，财政部发布了《保险合同相关会计处理规定》(财会【2009】15号)，对于会计口径的保费收入和准备金计量进行了规定，并要求保险公司应当自编制2009年年度财务报告开始实施该规定。2010年1月25日，中国保监会发布了《保险公司偿付能力报告编报规则—问题解答第9号：偿付能力报告编报规则与〈企业会计准则解释第2号〉的衔接》(保监发【2010】7号)。根据该通知，偿付能力报告中的保险合同负债继续适用中国保监会制定的责任准备金评估标准，非保险合同负债适用会计准则。内含价值计算中所涉及的未来利润是满足偿付能力要求前提下的可分配利润，因此，本公司在编制2009年度内含价值报告时，相关合同负债仍按偿付能力规定下的负债评估要求提取，相应的调整净资产和所得税的计算也基于应用《保险合同相关会计处理规定》之前的核算结果。

(一) 经济价值的成份

(人民币百万元)	2009年 12月31日	2008年 12月31日
风险贴现率	收益率 / 11.0%	收益率 / 11.5%
调整后资产净值	94,606	79,016
寿险业务调整后资产净值	40,052	25,800
1999年6月前承保的有效业务价值	(11,614)	(11,340)
1999年6月后承保的有效业务价值	86,579	66,859
持有偿付能力额度的成本	(14,314)	(11,676)
内含价值	155,258	122,859
寿险业务内含价值	100,704	69,643
风险贴现率	11.0%	11.5%
一年新业务价值	13,945	10,039
持有偿付能力额度的成本	(2,141)	(1,498)
扣除持有偿付能力额度的成本后的一年新业务价值	11,805	8,541

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。

第十一节 董事会报告

(二) 主要假设

2009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

综合考虑公司业务均衡和稳步发展、风险逐步降低等因素，未来每个年度有效寿险业务的贴现率假设调整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11.0%。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11.0%。

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2010年为4.50%，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。费用假设主要分为取得费用和维持费用假设，其中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。

(三) 新业务量与业务组合

用来计算2009年一年新业务价值的首年保费为636.30亿元。新业务的首年保费结构如下：

	比例
个人寿险	43.7%
长期业务	43.3%
短期业务	0.4%
团体寿险	13.6%
长期业务	7.3%
短期业务	6.3%
银行保险	42.7%
长期业务	42.7%
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2009年12月31日的1,552.58亿元。

(人民币百万元)	2009年	说明
寿险业务2008年12月31日的内含价值	69,643	
年初内含价值的预计回报	7,431	2009年出现的内含价值预期增长
一年新业务价值	12,654	2009年销售的新业务按收益率或11.0%贴现率计算的贡献
假设及模型变动	(1,290)	费用率等假设的变动导致内含价值下降
风险贴现率变动	2,523	风险贴现率由收益率或11.5%变为收益率或11.0%
市场价值调整影响	4,989	主要由于相关资产未实现资本利得增加导致市价调整增加
投资回报差异	3,404	2009年实际投资回报较假设回报高
其他经验差异	601	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	99,956	资本变动前寿险业务的内含价值增加43.5%
股东股息	(952)	平安寿险支付给股东的股息
资本注入	1,700	平安养老险获得注资人民币17.00亿元
寿险业务2009年12月31日的内含价值	100,704	
其他业务2008年12月31日的调整净资产	53,216	
其他业务当年利润	2,267	
市场价值调整影响和其他经验差异	928	
资本变动前其他业务2009年12月31日的调整净资产	56,410	
平安寿险向公司分红	946	平安寿险支付给公司的股息
资本注入	6,579	平安产险获得注资人民币19.84亿元；平安银行获得注资人民币45.95亿元
股东分红	(1,102)	公司支付给股东的股息
资本投资	(8,279)	公司向平安养老险注资人民币17.00亿元；公司向平安产险注资人民币19.84亿元；公司向平安银行注资人民币45.95亿元
其他业务2009年12月31日的调整净资产	54,554	
公司2009年12月31日的内含价值	155,258	
于2009年12月31日每股内含价值(人民币元)	21.1	

注：因四舍五入，直接相加未必等于总数

第十一节 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
- 2008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 / 10.5%	收益率 / 11.0%	收益率 / 11.5%	收益率 / 11.0%
有效业务价值	63,309	60,652	58,128	62,096
一年新业务价值	12,540	11,805	11,121	12,654

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	60,652	11,805
2008年评估所用假设	61,975	12,270
每年投资回报增加50个基点	72,289	12,529
每年投资回报减少50个基点	48,100	11,094
死亡率及发病率下降10%	61,341	12,074
保单失效率下降10%	62,753	12,340
维持费用下降10%	61,965	12,025
分红比例增加5%	58,422	11,477
偿付能力额度为法定最低标准的150%	53,251	10,734

注：有效业务及新业务的贴现率分别为收益率 / 11.0%及11.0%。

三、流动性及财务资源

(一) 概述

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。本集团流动性管理的目标是：确保经营、投资、筹资性活动流动性的同时，对财务资源配置、资本结构进行合理优化，致力于以最优的财务资源配置和资本结构为股东创造最大回报。

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常设预算管理委员会、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，集团资金部作为集团流动性管理的执行部门，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。

本集团的流动性管理主要包括资本规划和现金流管理。本集团已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，集团母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。2009年，集团母公司对子公司的增资情况如下：

- 平安养老险：人民币17亿元
- 平安产险：人民币19.84亿元
- 平安银行：人民币45.95亿元

本集团各项经营、投资、筹资活动均需满足流动性管理的要求。集团母公司及旗下各子公司的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，及时对现金流进行日常监测。2009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。

集团母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。集团母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，借款和卖出回购资产亦构成集团母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母公司统一管理。

(二) 资本结构

截至2009年12月31日本集团的权益总额为人民币917.43亿元，较2008年12月31日增加36.6%，增加的主要原因为经营利润和可供出售金融资产的公允价值上升。

截至2009年12月31日，集团母公司的资本构成主要为股东投资、H股上市募集资金和A股上市募集资金，集团母公司并未发行任何形式的债券。

为充实资本实力，提高资本充足率或偿付能力充足率，本公司的子公司平安产险和平安银行在2009年发行了债务，具体情况如下：

- 平安产险：次级定期债务，人民币20亿元，期限为10年。
- 平安银行：商业银行次级债券，人民币30亿元，期限为10年。

(三) 资产负债率

	2009年 12月31日	2008年 12月31日
资产负债比率	90.9%	90.8%

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。

(四) 现金流分析

(人民币百万元)	2009年	2008年
经营活动产生的现金流量净额	93,301	58,871
投资活动产生的现金流量净额	(81,743)	(113,365)
筹资活动产生的现金流量净额	15,684	22,268

经营活动产生的净现金流入由2008年的588.71亿元大幅增加至2009年的933.01亿元，主要原因是保险业务现金保费、银行业务客户存款及同业存放款项持续增长。尽管本年度支付的利息、手续费及佣金、各项税费、发放贷款及垫款等各项业务现金支出随着业务规模的扩大而增长，但流出部分相对流入部分增长较小。

第十一节 董事会报告

2009年投资活动现金流入与现金流出较2008年同时减少，但流出部分相对流入部分下降幅度稍大，导致投资活动产生的净现金流出由2008年的1.133.65亿元减少至2009年的817.43亿元。

2009年筹资活动产生的现金流入较2008年减少，而现金流出增加。净现金流入由2008年的222.68亿元减少至2009年的156.84亿元，主要原因是与2008年相比，2009年保险业务短期融入资金需求相对较小。

(五) 现金及现金等价物

(人民币百万元)	2009年 12月31日	2008年 12月31日
现金	67,027	33,148
货币市场基金	11,983	16,271
原始期限三个月以内到期的 债券投资	1,296	50
原始期限三个月以内到期的 买入返售资产	8,659	12,206
现金及现金等价物合计	88,965	61,675

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。

(六) 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)	2009年 12月31日	2008年 12月31日
实际资本	117,560	88,270
最低资本	38,916	28,663
偿付能力充足率(%)	302.1	308.0

上述数据表明，截至2009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，致力于建立一个以国际领先综合金融集团为标准，与本集团业务特点相结合的全面风险管理体系。目前，本集团已建立了完善的风险管理组织架构，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，持续进行风险识别、评估和控制，支持业务决策，促进本集团有效益可持续健康发展。

(一) 风险管理体系

集团风险管理委员会负责审议本集团重大风险事项，指导制定风险管理政策和制度，监督风险管理工作的组织和实施，推动风险管理文化建设。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、副总精算师、副首席财务执行官及集团风险管理部总经理。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）。

集团风险管理部向集团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。

为了更好地应对日趋复杂的内外部经营环境，本集团引入国际先进风险管理理念，制定全面风险管理体系建设的中长期规划，并对主要业务系列进行风险压力测试。全面风险管理体系将从风险治理、风险度量、风险报告和决策支持四个方面提升平安集团的风险管理水平，实现风险与战略的整合。

(二) 主要的风险管理

保险风险

保险风险是指由于对保险事故发生的频率、严重程度，退保情况等因素估计不足，导致实际赔付超出预期赔付的风险。

本集团通过下列机制来管理保险风险：

- 信息管理系统用于随时提供最新、准确和可靠的风险数据；
- 精算模型和统计技术，有助于定价决策和监控赔付方式；

- 发出有关订立保险合同和承担保险风险的指引；
- 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。

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

市场风险

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

本集团运用各类方法量化市场风险，包括敏感性分析及计算风险价值。风险价值是一种运用历史市场价格的简明扼要的统计计量工具，其估计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。

本部分量化及披露风险值包含银行业务。

2009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	184	4,962

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。

本部分量化及披露风险值包含银行业务。

2009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	8,114

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。

2009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	217	1,150

第十一节 董事会报告

信用风险

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

2009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级或以上

99.99%

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。

此外，本集团在同业首推后援集中的作业模式，以先进的IT系统为基础，对现有业务流程进行再造，将常规分散的作业流集中管理，使前、后线作业分离。本集团通过规范化、专业化、标准化的后援集中运营机制，实施复核内控、排查数据问题，不仅在降低差错率，减少运营风险方面取得了良好效果，而且有效地支持公司业务健康、持续发展，实现业务发展与风险管理的有机结合。

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经营成果和财务状况的影响

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。

2009年面对复杂严峻的国际金融环境，国内宏观调控持续推进，金融市场发生深刻变化。对商业银行而言，2008年5次下调存贷款基准利率和住房按揭贷款利率可在基准利率基础上浮30%等相关政策的出台，在2009年进一步压缩银行利差空间，加大银行盈利压力；来自资本市场波动、监管约束与同业竞争的现实压力，也对银行的资金运用能力、风险识别能力，以及管理水平提出更高的要求。面对外部环境产生的不利影响，平安银行积极应对，在经营规模快速扩张的同时，资产质量稳中有升。

2009年，世界经济金融形势依然严峻，但中国经济出现积极变化，经济运行率先企稳回升，在政府4万亿投资、十大产业振兴规划和信贷扩张等一系列政策刺激下，国内股票市场逐步回暖，全年上证指数涨幅为80.0%，沪深300全收益指数涨幅为98.6%，恒生指数涨幅为52.0%。另一方面，债券价格持续下跌，市场收益率水平仍然处于历史均值之下，对公司净投资收益率产生不利影响。总体来看，2009年资本市场变化，特别是股票市场的大幅上涨，对公司业绩的影响是正面的，全年保险资金实现总投资收益307.28亿元，总投资收益率6.4%，有效推升了公司利润增长。

财政、利率、汇率、信贷等国家宏观调控政策的调整变化对本公司的影响是复杂和多方面的，这给本公司的经营业绩带来一定的压力和挑战。2010年，利率水平、融资融券、股指期货等行业政策的调整与推出将会对本公司经营和投资产生一定影响。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健康稳定增长。

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、投资为支柱的核心业务体系，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。

2. 2010公司经营计划

2009年，面对复杂严峻的经营环境，本公司成功迎接挑战，实现了公司第三个十年发展的良好开局。2010年，本公司将坚定信心，沉着应对，继续奋勇前行，稳步推进本届董事会既定发展规划，实现有价值、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实施阶段。

- 保持核心保险业务健康快速发展。寿险业务围绕“挑战新高”及“二元化发展”的核心战略，以健康人海发展模式扩充和完善有规模、有效益的销售网络；产险业务继续深入推动渠道细分，提升渠道掌控力，提升客户服务水平、服务效率和客户满意度；企业年金业务着力开拓潜力市场，搭建健康可持续发展的业务平台；健康险继续推进团体中高端医疗保险发展，完善健康服务网络体系。

- 加快银行和投资业务发展。银行业务大力推动各业务线的快速发展，优化业务结构，提升财务业绩，充分利用平安集团在客户、产品、渠道及基础设施建设方面的综合资源优势，实现交叉销售的突破。投资业务进一步推进投研互动，持续完善风险控制措施，全力打造全球领先的投资管理系统平台；积极拓宽投资渠道，推进非资本市场投资；大力加快第三方资产管理业务发展。
- 继续推进综合金融平台建设，科学合理分配资本金及资源投入，提升交叉销售的贡献度，全面推进后援集中第二阶段改革，不断深化前台、中台改革，大力推进小额消费信贷、新渠道、一账通、万里通等新业务，积极培育新的利润增长点，同时，稳步推进深发展投资的落实，助力公司综合金融战略的实施和提升公司的长期价值。

展望2010年，国际金融危机的影响仍在继续，全球经济将面对更为复杂的局面，国内市场不确定、不稳定的因素依然存在。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，充分利用各种有利条件，沉着应对，力争实现业绩的稳定健康增长。

预计2010年本公司业绩将保持平稳发展。总规模保费取得15%以上的增幅，银行净利差与收入得到改善，投资业务收入更具多元化。随着业务发展的需求，为长远核心竞争力的战略投入会持续。净利润预计可以取得平稳增长。本公司亦会根据宏观环境、市场竞争、投资市场等因素的变化，动态、适时调整业务发展目标，确保公司市场竞争优势的不断增强。

(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，2008年全球实现保费收入4.27万亿美元，剔除通货膨胀影响后，较上一年下降2.0%。但同期中国保险市场保费收入达到1,408.18亿美元，剔除通货膨胀影响后，保费增速31.4%。中国保险市场在全球保险市场中的排名从2007年的第十位跃升至2008年的第六位。

2009年中国保险业实现总保费11,137.30亿元，同比增长13.8%。其中寿险保费7,457.44亿元，同比增长12.0%；财产险保费2,875.83亿元，同比增长23.1%；健康险保费573.98亿元，同比下降2.0%；意外险保费230.05亿元，同比增长13.0%。保险公司总资产4.06万亿元，比2008年底增长21.6%。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，居民财富的不断增长，未来仍有望保持快速的发展。

第十一节 董事会报告

2. 竞争分析

截至2009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64家，财产险公司54家，再保险公司8家。初步形成了国有控股（集团）公司、股份制公司、外资公司等多种形式、多种所有制成份并存，公平竞争、共同发展的市场格局。

下表为2009年人寿保险公司保费排名和市场份额：

公司	保费 (亿元)	市场份额 (%)
中国人寿保险股份有限公司	2,950.41	36.2
中国平安人寿保险股份有限公司	1,322.98	16.2
中国太平洋人寿保险股份有限公司	675.76	8.3
泰康人寿保险股份有限公司	670.11	8.2
新华人寿保险股份有限公司	667.81	8.2
其他	1,857.11	22.9
合计	8,144.18	100.0

资料来源：中国保监会网站

下表为2009年财产保险公司保费排名和市场份额：

公司	保费 (亿元)	市场份额 (%)
中国人民财产保险股份有限公司	1,194.64	39.9
中国平安财产保险股份有限公司	384.83	12.9
中国太平洋财产保险股份有限公司	342.28	11.4
其他	1,071.15	35.8
合计	2,992.90	100.0

资料来源：中国保监会网站

2009年，从保费情况来看，本公司在中国是第二大人寿保险公司，第二大财产保险公司。

3. 未来发展机遇和挑战

2009年，面对国际金融危机的严重冲击，得益于各主要经济体采取的大规模经济刺激政策，全球经济在复苏之路上缓慢前行，但中国经济出现积极变化，经济运行率先企稳回升，全年GDP增幅超过8%。展望2010年，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。从长期来看，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；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要求不断提升；综合金融协同效应优势的充分发挥仍需时间等。从短期来看，准确把握股票市场波动的难度加大、债券利率的持续低迷、长期战略投入成本增加将为公司2010年经营业绩带来压力。

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：

增资平安养老险

经中国保监会2009年4月13日及2009年12月14日批准，本公司先后两次向平安养老险增资分别为人民币8亿元和人民币9亿元。增资后，平安养老险的注册资本为人民币27亿元。

增资平安产险

经中国保监会2009年12月29日批准，本公司向平安产险增资人民币19.84亿元。增资后，平安产险的注册资本为人民币60亿元。

增资平安银行

经中国银监会深圳监管局2009年6月24日批准，本公司向平安银行增资人民币45.95亿元。增资后，平安银行的注册资本为人民币86.23亿元。

（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。本公司严格按照中国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。

2009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、投资三大业务均实现持续、健康、快速的增长，公司盈利能力亦得到较大提升，全面实现并超越上年度所设定的各项经营计划。

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2009年4月8日在深圳召开第七届董事会第二十五次会议，会议审议通过了《公司2008年年度报告》、《公司2008年度经营报告》、《公司2008年度财务决算报告》、《公司2008年度利润分配预案》、《关于续聘安永华明会计师事务所及安永会计师事务所为公司2009年度审计机构的议案》、《公司2008年度企业管治报告》、《公司2008年度董事会报告》、《公司截至2008年12月31日业绩公告及2008年年报摘要》、《关于推荐公司第八届董事会董事候选人的议案》、《关于审议〈董事服务(标准)合同〉的议案》、《关于公司董事薪酬的议案》、《关于公司高级管理人员薪酬及奖励方案的议案》、《关于审议〈公司2008年度董事履职工作报告〉的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于召开2008年年度股东大会的议案》、《建议股东授予董事会一般授权发行、配发及处理公司不超过20% H股股份、〈股东大会通函〉、〈公司2008年度关联交易情况和关联交易管理制度执行情况的报告〉、《关于审议〈公司2008年度企业社会责任报告〉的议案》、《关于修改〈董事会审计委员会工作细则〉的议案》、《关于修改〈董事会审计委员会年报工作规程〉的议案》、《关于审议〈公司财务资源规划与配置报告〉的议案》、《关于审议〈公司2008年度内部控制自我评估报告〉的议案》、《关于审议〈公司2008年度内部控制评估报告〉的议案》、《关于审议〈公司2008年度风险评估报告〉的议案》、《关于聘请公司总精算师的议案》、《关于审议〈公司2008年度公司治理工作报告〉的议案》和《关于审议〈公司2008年度合规工作报告〉的议案》。董事会通过审议《公司2008年度内部控制自我评估报告》和《公司2008年度内部控制评估报告》，并参阅审计师安永提供的《安永关于2008年年度财务报表审计报告》后，认为公司内部监控体系健全、有效。
2. 公司于2009年4月27日在深圳召开第七届董事会第二十六次会议，会议审议通过了《公司2009年第一季度报告及截至2009年12月31日止3个月的未经审计业绩公告》、《公司2008年度偿付能力报告及公司2008年度偿付能力审计报告》和《公司2009年工作计划》。
3. 公司于2009年6月10日在上海召开第八届董事会第一次会议，会议审议通过了《关于第八届董事会审计委员会、提名委员会和薪酬委员会人员组成的议案》、《关于选举第八届董事会董事长、副董事长的议案》、《关于聘任马明哲先生出任公司首席执行官(CEO)的议案》和《关于聘任公司高级管理人员的议案》。
4. 公司于2009年6月12日在上海召开第八届董事会第二次会议，会议审议通过了《关于协议受让深圳发展银行股份有限公司股份的议案》、《关于控股子公司中国平安人寿保险股份有限公司认购深圳发展银行股份有限公司非公开发行股份的议案》、《关于向特定对象定向增发H股股票的议案》和《关于提请召开2009年第一次临时股东大会、2009年第一次内资股类别股东会议、2009年第一次外资股类别股东会议的议案》。
5. 公司于2009年8月14日在深圳召开第八届董事会第三次会议，会议审议通过了《公司2009年中期报告》、《公司截至2009年6月30日止六个月业绩公告及2009年中期报告摘要》、《公司2009年半年度偿付能力报告》、《关于派发公司2009年中期股息的议案》和《董事会提名委员会工作细则修正案》。
6. 公司于2009年10月27日在杭州召开第八届董事会第四次会议，会议审议通过了《公司2009年第三季度报告》、《关于制定〈会计师事务所选聘制度〉的议案》、《关于推荐董事候选人的议案》、《关于审议平安集团与关联银行持续性日常关联交易的议案》、《关于制定〈内幕信息知情人登记制度〉的议案》、《关于召开2009年第二次临时股东大会的议案》、《关于在本次会议上新增加〈关于聘任顾敏先生出任公司副总经理的议案〉》和《关于聘任顾敏先生出任公司副总经理的议案》。
7. 公司于2009年12月24日以通讯表决的方式召开第八届董事会第五次会议，会议审议通过了《关于签署〈股份购买协议之补充协议〉的议案》。

第十一节 董事会报告

(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2009年6月3日召开的2008年年度股东大会上审议通过的公司2008年度利润分配方案，公司不分配2008年度末期股息，未分配利润结转至2009年度。

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，2009年8月14日公司第八届董事会第三次会议审议通过公司2009年中期利润分配方案，即以总股本7,345,053,334股为基数，派发公司2009年中期股息，每股派发现金股息人民币0.15元，共计人民币1,101,758,000.10元，该分配方案已于报告期内实施完毕。

(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2009年，审计委员会共举行4次正式会议，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2008年12月31日止年度财务报告及截至2009年6月30日止六个月的半年度财务报告。根据上海证券交易所和香港联交所的有关要求，审计委员会还对《董事会审计委员会年报工作规程》和《董事会审计委员会工作细则》进行了修订。此外，审计委员会召开了会议审阅并同意将未经审计的2009年度财务报表提交审计师审计，并亦于审计委员会2010年第一次会议上审阅了截至2009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2009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2009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。会议根据业绩，审阅了新一届董事成员的薪酬待遇，决定沿用上届董事会所采用的基本原则和标准。听取了关于公司高级管理人员薪酬及奖励的汇报，聘请独立顾问根据同规模公司的薪酬市场水平，制定了公司高级管理人员的薪酬及奖励规则。此外，会议还听取了公司执行董事2008年奖金和2008年公司长期奖励计划的结算报告，并聘请安永华明会计师事务所对结算内容执行了商定程序。

(五) 提名委员会的履职情况汇总报告，包括对本公司董事会及高级管理人员（副总经理或以上）空缺的人选进行评审、向董事会提供意见及提出推荐建议。

于2009年报告期内，提名委员会共举行4次会议。会议审议并向董事会推荐了第八届董事会董事候选人；第八届董事会专业委员会成员组成：公司董事长、副董事长及高级管理人员的人选。此外，会议还审阅了《董事服务标准合同》，修订了《提名委员会工作细则》。

其中，董事会成员变动包括新任王利平女士和姚波先生出任公司第八届董事会的执行董事；新任黎哲女士和郭立民先生出任公司第八届董事会的非执行董事，董事林友锋先生、张利华先生和樊刚先生因任期届满不再出任公司非执行董事职务，董事胡爱民先生因从股东单位退休，不再出任公司非执行董事职务；新任汤云为先生、李嘉士先生和鍾煦和先生出任公司第八届董事会的独立非执行董事，董事鲍友德先生、邝志强先生和张永锐先生因任期届满将不再出任公司独立非执行董事职务。

(六) 其他披露事项

于2009年报告期内，无需要披露的其他事项。

十、利润分配预案

公司2009年经审计的中国会计准则财务报表合并净利润为144.82亿元，母公司净利润为8.28亿元。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2009年度利润分配以此为基准，提取10%的法定盈余公积。经过上述利润分配，并结转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43.21亿元。

公司在2009年中期已分配股息每股人民币0.15元，共计人民币1,101,758,000.10元。公司建议，以总股本7,345,053,334股为基数，派发公司2009年末期股息，每股派发现金股息人民币0.30元，共计人民币2,203,516,000.20元。其余未分配利润（包含以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，其公允价值变动形成的收益）结转至2010年度。

以上预案须公司2009年度股东大会审议通过后实施。

本公司无公积金转增股本方案。

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(%)
2008	1,469	662*	221.9
2007	5,142	15,086	34.1
2006	3,598	7,342	49.0

* 净利润6.62亿元为根据公司2008年度会计政策编制的合并财务报表中的归属于母公司股东的净利润。根据2号解释相关规定追溯调整后的2008年度归属于母公司股东的净利润为14.18亿元。

第十二节 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

2009年4月8日在深圳市福华路星河发展中心大厦4楼召开了公司第五届监事会第十二次会议，会议审议并一致通过了《公司2008年度监事会报告》、《关于审议公司2008年年度报告正文和摘要的议案》、《关于审议公司2008年度企业社会责任报告的议案》、《关于审议公司2008年度董事履职工作报告的议案》、《关于推荐公司第六届监事会非职工代表监事候选人的议案》、《关于审议监事会监事薪酬的议案》、《关于审议监事服务（标准）合同的议案》及《公司2008年度关联交易情况和关联交易管理制度执行情况的报告》。

2009年4月23日至4月27日以通讯表决方式召开了公司第五届监事会第十三次会议，会议审议并一致通过了《关于审议公司2009年第一季度报告（草稿）的议案》。

2009年5月7日至5月12日以通讯表决方式召开了公司第五届监事会第十四次会议，会议审议并一致通过了《关于推荐彭志坚先生为第六届监事会外部监事候选人的议案》。

2009年6月10日在上海市浦东新区上丰路1288号中国平安后援管理中心2号楼7楼召开了公司第六届监事会第一次会议，会议审议并一致通过了《关于选举顾立基先生出任第六届监事会主席的议案》。

2009年8月14日在深圳市福华路星河发展中心大厦4楼召开了公司第六届监事会第二次会议，会议审议并一致通过了《关于审议公司2009年中期报告草稿的议案》、《关于修改监事会工作细则的议案》。

2009年10月21日至10月27日以通讯表决方式召开了公司第六届监事会第三次会议，会议审议并一致通过了《关于审议公司2009年度第三季度季报（草稿）的议案》。

在2009年，因公司第五届监事会成员任期届满，公司于2009年3月18日召开了员工代表大会，选举任汇川先生、丁新民先生和王文君女士为公司第六届监事会职工代表监事；于2009年6月3日召开了2008年年度股东大会，选举顾立基先生、孙福信先生、彭志坚先生为公司外部监事，宋志江先生为公司股东代表监事，上述七名监事共同组成了公司第六届监事会。

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	实际出席会议次数／ 应出席会议次数*	出席率
外部监事	顾立基（主席）	3/3	100%
	肖少联（已退任）	3/3	100%
	董立坤（已退任）	3/3	100%
	孙福信	6/6	100%
	彭志坚	3/3	100%
股东代表监事	车峰（已退任）	3/3	100%
	林立（已退任）	3/3	100%
	段伟红（已退任）	3/3	100%
	宋志江	3/3	100%
职工代表监事	胡杰（已退任）	3/3	100%
	都江源（已退任）	3/3	100%
	任汇川（已退任）**	3/3	100%
	王文君	6/6	100%
	丁新民	3/3	100%
	孙建平**	0/0	-

* 2009年，公司监事会共召开了6次会议，其中监事肖少联、董立坤、林立、车峰、段伟红、胡杰及都江源因于2009年6月退任，故只出席三次监事会会议；监事顾立基、彭志坚、宋志江、任汇川及丁新民因于2009年6月上任，故亦只出席三次监事会会议。

** 监事任汇川先生由于工作需要于2010年3月辞去本公司监事职务，本公司于2010年3月19日召开了员工代表大会选举孙建平先生接替任汇川先生出任公司第六届监事会职工代表监事。

2009年10月，监事会部分成员对公司贵州和四川产险、寿险和养老险分公司及成都后援中心等机构进行了实地考察调研，并结合广大基层员工的意见形成了考察报告报公司管理层，管理层对有关问题高度重视并逐一落实，形成了书面反馈报告报全体董事、监事。本报告期内，部分监事会成员列席了公司2008年年度股东大会，2009年2次临时股东大会，1次H股类别股东会议，1次内资股类别股东会议和董事会的6次现场会议。

二、监事会就有关事项发表的独立意见

（一）公司依法经营情况

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

第十二节 监事会报告

（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

本公司2009年6月12日第八届董事会第二次会议审议通过了《关于控股子公司中国平安人寿保险股份有限公司认购深圳发展银行股份有限公司非公开发行股份的议案》及《关于协议受让深圳发展银行股份有限公司股份的议案》，同意本公司及控股子公司中国平安人寿保险股份有限公司投资入股深圳发展银行股份有限公司；本公司亦于2009年12月21日至24日期间以通讯表决的方式召开了第八届董事会第五次会议，审议通过了《关于签署〈股份购买协议之补充协议〉的议案》，同意本公司与NEUBRIDGE ASIA AIV III, L.P.签署《股份购买协议之补充协议》。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。

第十三节 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

2009年6月12日，公司第八届董事会第二次会议审议通过了《关于控股子公司中国平安人寿保险股份有限公司认购深圳发展银行股份有限公司非公开发行股份的议案》和《关于协议受让深圳发展银行股份有限公司股份的议案》。

2009年6月12日，平安寿险与深发展签署了《股份认购协议》，认购深发展非公开发行的不少于3.70亿股，但不超过5.85亿股的股份。每股认购价格为根据适用法律规定的公式计算确定的深发展董事会批准本次股份认购的董事会决议公告日前20个交易日在深圳证券交易所上市的深发展股份的股票交易均价，即每股人民币18.26元。

2009年6月12日，公司与深发展的第一大股东NEWBRIDGE ASIA AIV III, L.P. (以下称“NEWBRIDGE”) 签署了《股份购买协议》，受让其持有的深发展520,414,439股股份，NEWBRIDGE有权按照协议的约定选择要求本公司：(1)全部以现金人民币11,449,117,658元支付；或者(2)全部以公司新发行的299,088,758股H股支付。

2009年8月7日，公司2009年第一次临时股东大会、2009年第一次内资股类别股东会议及2009年第一次外资股类别股东会议分别审议通过了《关于向特定对象定向增发H股股票的议案》，同意公司根据《股份购买协议》的执行情况，有权向NEWBRIDGE新发行299,088,758股H股。前述定向增发H股股票的事项尚须报中国证券监督管理委员会核准、香港联交所审查同意后方可实施。

2009年12月21日至24日，公司第八届董事会第五次会议审议通过了《关于签署<股份购买协议之补充协议>的议案》，同意公司与NEWBRIDGE签署《股份购买协议之补充协议》。

上述交易事项尚待有关监管部门的审核。详细内容请查阅本公司分别于2009年6月13日、2009年8月8日及2009年12月25日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布的相关公告。

三、重大关联交易

2009年12月18日，本公司2009年第二次临时股东大会审议同意本集团及其控股子公司在香港上海汇丰银行股份有限公司于2010年至2012年期间任意一天的最高存款余额上限不超过美元15亿元；在中国工商银行股份有限公司及其附属公司中国工商银行（亚洲）有限公司于2010年至2012年期间任意一天的最高存款余额上限不超过人民币432亿元；在交通银行股份有限公司于2011年至2012年期间任意一天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2009年12月19日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》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。

第十三节 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）

报告期内担保发生额合计 ⁽¹⁾	398
报告期末担保余额合计 ⁽¹⁾	662

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	6,425
报告期末对控股子公司担保余额合计	7,952

公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）

担保总额	8,614
担保总额占公司净资产的比例(%)	10.1

⁽¹⁾ 本报告期公司对外担保的发生额及余额均为本公司控股子公司许继集团及其子公司许继电气股份有限公司的对外担保。

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

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

截至2009年12月31日，上述三家股东均严格履行了其承诺。

十一、聘任、解聘会计师事务所情况

根据公司2008年度股东大会决议，公司于2009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。2009年度，本公司支付给安永的报酬共计3,997万元，其中，年度审计、中期审阅和执行商定程序费用为3,620万元，其他鉴证服务费用为137万元，其他非鉴证服务费用为240万元。2008年度，本公司支付给安永的报酬为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。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	601299	中国北车	278	50	307	8.7	29
2	股票	600030	中信证券	107	4	114	3.2	46
3	股票	600036	招商银行	107	6	112	3.2	45
4	股票	601628	中国人寿	96	3	101	2.9	17
5	股票	000651	格力电器	49	2	72	2.0	23
6	股票	600805	悦达投资	47	6	67	1.9	21
7	股票	600028	中国石化	77	7	95	2.7	36
8	股票	600837	海通证券	56	3	59	1.7	3
9	股票	600050	中国联通	54	8	58	1.6	19
10	股票	600739	辽宁成大	49	2	58	1.6	9
期末持有的其他证券投资				2,239	-	2,486	70.5	1,751
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	(286)
合计				3,159	-	3,529	100.0	1,713

注：

- (1) 本表所填证券投资包括股票、权证、可转换债券投资；
- (2) 其他证券投资指：除前十大证券投资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。

第十三节 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	000001	深发展A	2,657	3,461	4.6	-	2,118
2	BE0003801181	FORTIS	23,874	3,109	4.8	-	2,025
3	601939	建设银行	718	778	0.2	21	67
	HK0939		1,459	1,608		9	239
4	600036	招商银行	2,037	2,241	0.7	11	792
	HK3968		98	94		-	27
5	601398	工商银行	522	541	0.1	6	82
	HK1398		1,317	1,487		-	233
6	000538	云南白药	1,407	1,947	9.4	15	553
7	600000	浦发银行	1,810	1,943	1.2	1	387
8	601988	中国银行	463	476	0.2	-	12
	HK3988		1,107	1,163		5	167
9	600028	中国石化	825	856	0.2	1	39
	HK0386		448	446		15	129
10	601628	中国人寿	89	93	0.1	1	35
	HK2628		1,007	1,150		-	366

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) 上述股权投资的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	台州市商业银行 股份有限公司	361	93	10.33	361	-	-	长期股权投资	购买
2	中国光大银行 股份有限公司	2	1	0.01	2	-	-	长期股权投资	合并 许继集团
3	许昌市商业银行 股份有限公司	2	2	1.32	2	-	-	长期股权投资	合并 许继集团
4	中原证券股份 有限公司	826	826	40.63	2,150	356	16	长期股权投资	合并 许继集团
5	盛宝资产管理香港 有限公司	20	1	50.00	19	(1)	-	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	10,349	104,227	-
卖出	10,426	-	6,958

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。

第十三节 重要事项

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2009-001 关于平安证券2008年度未经审计财务报表在中国货币网披露的公告	《中国证券报》D009版、《上海证券报》C16版、《证券时报》D8版、《证券日报》A4版	2009年1月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-002 保费收入公告	《中国证券报》D009版、《上海证券报》C16版、《证券时报》D8版、《证券日报》A4版	2009年1月20日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-003 澄清公告	《中国证券报》C12版、《上海证券报》C8版、《证券时报》D12版、《证券日报》D3版	2009年2月10日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-004 保费收入公告	《中国证券报》B01版、《上海证券报》C3版、《证券时报》40版、《证券日报》C4版	2009年2月19日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-005 保费收入公告	《中国证券报》D029版、《上海证券报》C3版、《证券时报》D17版、《证券日报》D3版	2009年3月12日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2009年3月25日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-006 第七届董事会第二十五次会议决议公告	《中国证券报》D033版、《上海证券报》C17版、《证券时报》41版、《证券日报》E3版	2009年4月9日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-007 第五届监事会第十二次会议决议公告	《中国证券报》D033版、《上海证券报》C17版、《证券时报》41版、《证券日报》E3版	2009年4月9日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2008年度报告	-	2009年4月9日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2008年度报告摘要	《中国证券报》D033版、《上海证券报》C18-C19版、《证券时报》41版、《证券日报》E3版	2009年4月9日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2008年企业社会责任报告	-	2009年4月9日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
董事会审计委员会年报工作规程	-	2009年4月9日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2008年度应收控股股东及其他关联方款项的专项说明	-	2009年4月9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
H股公告	-	2009年4月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-008 保费收入公告	《中国证券报》D044版、《上海证券报》C48版、 《证券时报》40版、《证券日报》C4版	2009年4月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-009 关于召开2008年年度 股东大会的通知	《中国证券报》D004版、《上海证券报》C33版、 《证券时报》21版、《证券日报》D1版	2009年4月17日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2008年年度股东大会会议资料	-	2009年4月17日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2009年4月17日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2009年4月17日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-010 关于平安信托授权许继集团 2009年度原对外担保展期总额度的公告	《中国证券报》B08版、《上海证券报》C16版、 《证券时报》21版、《证券日报》C4版	2009年4月22日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-011 第七届董事会第二十六次 会议决议公告	《中国证券报》D010版、《上海证券报》C30版、 《证券时报》77版、《证券日报》C4版	2009年4月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2009年第一季度报告	《中国证券报》D010版、《上海证券报》C30版、 《证券时报》77版、《证券日报》C4版	2009年4月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-012 关于举行网上投资者 交流会的通知	《中国证券报》D005版、《上海证券报》C9版、 《证券时报》16版、《证券日报》A4版	2009年5月6日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-013 保费收入公告	《中国证券报》B04版、《上海证券报》C11版、 《证券时报》20版、《证券日报》A4版	2009年5月12日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-014 第五届监事会第十四次 会议决议公告	《中国证券报》C12版、《上海证券报》C8版、 《证券时报》21版、《证券日报》C2版	2009年5月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-015 2008年年度 股东大会补充通知	《中国证券报》C12版、《上海证券报》C8版、 《证券时报》21版、《证券日报》C2版	2009年5月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

第十三节 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2009-016 2008年年度股东大会决议公告	《中国证券报》D007版、《上海证券报》C16版、《证券时报》24版、《证券日报》B3版	2009年6月4日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2008年年度股东大会的法律意见书	-	2009年6月4日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-017 重大事项停牌公告	《中国证券报》B08版、《上海证券报》C24版、《证券时报》24版、《证券日报》C2版	2009年6月9日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-018 第八届董事会第一次会议决议公告	《中国证券报》D004版、《上海证券报》C6版、《证券时报》44版、《证券日报》C4版	2009年6月11日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-019 第六届监事会第一次会议决议公告	《中国证券报》D004版、《上海证券报》C6版、《证券时报》44版、《证券日报》C4版	2009年6月11日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-020 保费收入公告	《中国证券报》D004版、《上海证券报》C6版、《证券时报》44版、《证券日报》C4版	2009年6月11日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-021 第八届董事会第二次会议决议公告	《中国证券报》C004版、《上海证券报》17版、《证券时报》32版、《证券日报》C2版	2009年6月13日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-022 对外投资公告	《中国证券报》C004版、《上海证券报》17版、《证券时报》32版、《证券日报》C2版	2009年6月13日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-023 关于举行网上投资者交流会的通知	《中国证券报》D008版、《上海证券报》C16版、《证券时报》12版、《证券日报》C3版	2009年6月16日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-024 关于召开2009年第一次临时股东大会、2009年第一次内资股类别股东会议、2009年第一次外资股类别股东会议的公告	《中国证券报》D012版、《上海证券报》C16版、《证券时报》4版、《证券日报》A4版	2009年6月23日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2009年第一次临时股东大会、2009年第一次内资股类别股东会议、2009年第一次外资股类别股东会议资料	-	2009年6月23日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-025 关于召开2009年第一次临时股东大会、2009年第一次内资股类别股东会议及2009年第一次外资股类别股东会议的第二公告	《中国证券报》D004版、《上海证券报》C8版、《证券时报》37版、《证券日报》C4版	2009年7月10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
H股公告	-	2009年7月11日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-26 保费收入公告	《中国证券报》D004版、《上海证券报》C17版、 《证券时报》49版、《证券日报》C2版	2009年7月14日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-27 关于平安证券2009年 上半年度未经审计财务报表在中国 货币网披露的公告	《中国证券报》D004版、《上海证券报》C32版、 《证券时报》48版、《证券日报》B1版	2009年7月17日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-28 关于企业法人营业执照 变更的公告	《中国证券报》B01版、《上海证券报》C9版、 《证券时报》44版、《证券日报》C1版	2009年7月22日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-29 关于董事任职资格获中国 保监会核准的公告	《中国证券报》B01版、《上海证券报》C9版、 《证券时报》44版、《证券日报》C1版	2009年7月22日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2009年8月1日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-30 2009年第一次临时股东大会、 2009年第一次内资股类别股东会议及 2009年第一次外资股类别股东会议 决议公告	《中国证券报》B08版、《上海证券报》57版、 《证券时报》69版、《证券日报》A4版	2009年8月8日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2009年第一次临时股东大会、 2009年第一次内资股类别股东会议及 2009年第一次外资股类别股东会议 之法律意见书	-	2009年8月8日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-31 保费收入公告	《中国证券报》D012版、《上海证券报》C40版、 《证券时报》9版、《证券日报》C4版	2009年8月12日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-32 第八届董事会第三次 会议决议公告	《中国证券报》C045版、《上海证券报》32版、 《证券时报》37版、《证券日报》C2版	2009年8月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-33 第六届监事会第二次 会议决议公告	《中国证券报》C045版、《上海证券报》32版、 《证券时报》37版、《证券日报》C2版	2009年8月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2009半年度报告摘要	《中国证券报》C045 - C046版、 《上海证券报》32版、《证券时报》37-38版、 《证券日报》C1版	2009年8月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

第十三节 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2009-34 2009年中期分红派息公告	《中国证券报》B04版、《上海证券报》C8版、 《证券时报》D5版、《证券日报》H3版	2009年8月26日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-35 保费收入公告	《中国证券报》C005版、《上海证券报》24版、 《证券时报》36版、《证券日报》B4版	2009年9月12日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-36 保费收入公告	《中国证券报》B01版、《上海证券报》B22版、 《证券时报》45版、《证券日报》B4版	2009年10月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股公告	-	2009年10月15日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-37 第八届董事会第四次 会议决议公告	《中国证券报》D100版、《上海证券报》B97版、 《证券时报》96版、《证券日报》F2版	2009年10月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-38 关于与关联银行持续性 日常关联交易的公告	《中国证券报》D100版、《上海证券报》B97版、 《证券时报》96版、《证券日报》F2版	2009年10月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
内幕信息知情人登记制度	-	2009年10月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2009年第三季度报告	《中国证券报》D100版、《上海证券报》B97版、 《证券时报》96版、《证券日报》F2版	2009年10月28日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-39 关于召开2009年第二次 临时股东大会的通知	《中国证券报》B08版、《上海证券报》B9版、 《证券时报》16版、《证券日报》C4版	2009年11月3日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2009年第二次临时股东大会会议资料	-	2009年11月3日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
H股通函	-	2009年11月4日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-40 关于举行网上投资者 交流会的通知	《中国证券报》B01版、《上海证券报》B24版、 《证券时报》44版、《证券日报》B4版	2009年11月11日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-41 保费收入公告	《中国证券报》B01版、《上海证券报》B9版、 《证券时报》13版、《证券日报》B4版	2009年11月12日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-42 保费收入公告	《中国证券报》C004版、《上海证券报》24版、 《证券时报》33版、《证券日报》A4版	2009年12月12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2009-43 2009年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》C005版、《上海证券报》24版、 《证券时报》37版、《证券日报》B4版	2009年12月19日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
2009年第二次临时股东大会的法律意见书	-	2009年12月19日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/
临2009-44 第八届董事会第五次 会议决议公告	《中国证券报》B01版、《上海证券报》B14版、 《证券时报》44版、《证券日报》D3版	2009年12月25日	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/

十五、其他重大事项

本报告期内公司无需披露的其他重大事项。

第十四节 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。具体参见第十六节附件中的已审财务报表。

第十五节 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财务报表。
- 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》和《证券日报》上公开披露过的所有文件正本及公告原件。
- 五、 本公司章程。

第十六节 附件

- 一、 2009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

2010年4月16日

审计报告

安永华明(2010)审字第60468101_B41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2009年12月31日的合并及公司的资产负债表,2009年度的合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

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

二、 注册会计师的责任

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

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

我们相信,我们获取的审计证据是充分的、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为,上述财务报表已经按照企业会计准则的规定编制,在所有重大方面公允地反映了中国平安保险(集团)股份有限公司及其子公司2009年12月31日的财务状况以及2009年度的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所
中国 北京

中国注册会计师
中国注册会计师

黄悦栋
吴翠蓉

2010年4月16日

合并资产负债表

2009年12月31日

人民币百万元

	附注七	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
资产			
货币资金	1	102,775	51,703
结算备付金	2	1,852	1,177
拆出资金	3	4,468	304
交易性金融资产	4	29,126	42,954
衍生金融资产	5	9	17
买入返售金融资产	6	14,748	13,074
应收利息	7	9,268	6,435
应收保费	8	4,576	4,412
应收账款		3,284	-
应收分保账款	9	2,483	3,325
应收分保合同准备金	10	4,983	5,059
保户质押贷款	11	5,434	3,725
发放贷款及垫款	12	109,060	74,160
存出保证金		325	108
存货		1,562	-
定期存款		73,605	72,090
可供出售金融资产	13	241,436	212,236
持有至到期投资	14	218,598	126,502
长期股权投资	15	13,254	6,025
商誉	16	914	617
存出资本保证金	17	6,200	5,860
投资性房地产	18	6,549	6,551
固定资产	19	9,742	7,605
无形资产	20	11,841	9,500
递延所得税资产	21	7,001	11,679
其他资产	22	5,697	4,718
独立账户资产	42	46,922	34,728
资产总计		935,712	704,564

附注七 2009年12月31日 2008年12月31日
(已重述)

负债及股东权益

负债

短期借款	24	5,011	3,071
同业及其他金融机构存放款项	25	24,924	17,204
存入保证金	26	11,007	7,413
拆入资金	27	5,039	33
衍生金融负债	5	10	265
卖出回购金融资产款	28	60,364	41,124
吸收存款	29	116,045	80,649
代理买卖证券款	30	13,492	6,929
应付账款		1,614	-
预收款项		693	-
预收保费	31	3,388	2,210
应付手续费及佣金		1,422	1,243
应付分保账款	32	2,991	3,649
应付职工薪酬	33	3,033	2,156
应交税费	34	1,391	3,073
应付利息		1,378	975
应付赔付款	35	6,976	5,648
应付保单红利	36	15,196	12,012
保户储金及投资款	37	130,343	83,029
保险合同准备金	38	365,963	320,496
长期借款	39	13,148	3,884
应付次级债	40	4,990	-
递延所得税负债	21	1,007	472
其他负债	41	7,622	7,142
独立账户负债	42	46,922	34,728
负债合计		843,969	637,405

合并资产负债表

2009年12月31日

人民币百万元

	附注七	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
负债及股东权益 (续)			
股东权益			
股本	43	7,345	7,345
资本公积	44	56,087	48,506
盈余公积	45	6,208	6,125
一般风险准备	46	395	395
未分配利润	47	14,892	2,194
外币报表折算差额		43	(23)
归属于母公司股东权益合计		84,970	64,542
少数股东权益	48	6,773	2,617
股东权益合计		91,743	67,159
负债和股东权益总计		935,712	704,564

第102页至第239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114页至第239页的附注为本财务报表的组成部分

合并利润表

2009年度

人民币百万元

	附注七	2009年度	2008年度 (已重述)
一、营业收入			
保险业务收入	49	112,213	89,103
其中：分保费收入		134	119
减：分出保费		(6,347)	(5,813)
提取未到期责任准备金	50	(5,483)	(1,019)
已赚保费		100,383	82,271
银行业务利息收入	51	6,674	7,020
银行业务利息支出	51	(2,464)	(2,677)
银行业务利息净收入	51	4,210	4,343
非保险业务手续费及佣金收入	52	3,179	1,980
非保险业务手续费及佣金支出	52	(398)	(204)
非保险业务手续费及佣金净收入	52	2,781	1,776
投资收益	53	30,380	25,708
公允价值变动损益	54	1,814	(7,506)
汇兑损失		(17)	(465)
其他业务收入	55	8,284	2,389
营业收入合计		147,835	108,516
二、营业支出			
退保金		(4,993)	(5,715)
保险合同赔付支出	56	(33,154)	(34,930)
减：摊回保险合同赔付支出		3,621	3,552
提取保险责任准备金	57	(41,234)	(13,737)
减：摊回保险责任准备金	58	(183)	827
保单红利支出		(3,905)	(5,421)
分保费用		(26)	(23)
保险业务手续费及佣金支出		(11,418)	(8,649)
营业税金及附加	59	(3,482)	(2,537)
业务及管理费	60	(22,438)	(14,421)
减：摊回分保费用		1,939	1,642
财务费用		(880)	(550)
其他业务成本	60	(11,338)	(3,774)
资产减值损失	61	(763)	(26,120)
营业支出合计		(128,254)	(109,856)

合并利润表

2009年度

人民币百万元

	附注七	2009年度	2008年度 (已重述)
三、营业利润/(亏损)		19,581	(1,340)
加：营业外收入		615	114
减：营业外支出		(277)	(260)
四、利润/(亏损)总额		19,919	(1,486)
减：所得税	62	(5,437)	3,121
五、净利润		14,482	1,635
归属于母公司股东的净利润		13,883	1,418
少数股东损益		599	217
		14,482	1,635
六、每股收益(人民币元)			
基本每股收益	63	1.89	0.19
稀释每股收益	63	1.89	0.19
七、其他综合收益	64	7,657	(24,245)
八、综合收益总额		22,139	(22,610)
归属母公司股东的综合收益总额		21,530	(22,661)
归属少数股东的综合收益总额		609	51
		22,139	(22,610)

载于第114页至第239页的附注为本财务报表的组成部分

合并现金流量表

2009年度

人民币百万元

	附注七	2009年度	2008年度 (已重述)
一、经营活动产生的现金流量			
收到原保险合同保费取得的现金		113,093	88,343
客户存款和同业存放款项净增加额		46,710	20,203
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		42,308	23,712
收取利息、手续费及佣金的现金		8,366	7,621
银行业务及证券业务拆借资金净增加额		4,803	694
银行业务及证券业务买入返售业务资金净减少额		-	6,460
银行业务及证券业务卖出回购业务资金净增加额		13,369	-
收到的税费返还		-	105
收到的其他与经营活动有关的现金	66(4)	10,391	4,171
经营活动现金流入小计		239,040	152,796
支付原保险合同赔付款项的现金		(31,795)	(34,166)
再保业务产生的现金净额		(528)	(674)
支付保单红利的现金		(1,264)	(616)
发放贷款及垫款净增加额		(35,127)	(11,255)
存放中央银行和同业款项净增加额		(15,164)	-
支付利息、手续费及佣金的现金		(13,869)	(11,110)
支付给职工以及为职工支付的现金		(8,853)	(6,994)
支付的各项税费		(9,321)	(4,443)
银行业务及证券业务买入返售业务资金净增加额		(5,221)	-
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	66(5)	(24,597)	(23,241)
经营活动现金流出小计		(145,739)	(93,925)
经营活动产生的现金流量净额	66(1)	93,301	58,871
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		388,083	472,126
取得投资收益收到的现金		16,590	14,338
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,114	1,389
收购子公司收到的现金净额	66(3)	2,492	-
收到的其他与投资活动有关的现金		441	-
投资活动现金流入小计		408,720	487,853

合并现金流量表

2009年度

人民币百万元

	附注七	2009年度	2008年度 (已重述)
二、投资活动产生的现金流量 (续)			
投资支付的现金		(485,115)	(593,145)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(3,639)	(5,521)
保户质押贷款净增加额		(1,709)	(1,314)
购买新增子公司支付的现金净额		-	(739)
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		(490,463)	(601,218)
投资活动产生的现金流量净额		(81,743)	(113,365)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		484	133
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		484	133
取得借款收到的现金		18,403	3,848
发行次级债券收到的现金		4,990	-
保险业务卖出回购业务资金净增加额		5,872	28,994
筹资活动现金流入小计		29,749	32,975
偿还债务所支付的现金		(11,912)	(4,703)
分配股利及偿付利息支付的现金		(2,153)	(6,004)
其中：子公司支付给少数股东的股利		(6)	(86)
筹资活动现金流出小计		(14,065)	(10,707)
筹资活动产生的现金流量净额		15,684	22,268
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		48	(158)
五、现金及现金等价物净增加/(减少) 额	66(2)	27,290	(32,384)
加：年初现金及现金等价物余额		61,675	94,059
六、年末现金及现金等价物余额	66(6)	88,965	61,675

载于第114页至第239页的附注为本财务报表的组成部分

合并股东权益变动表

2009年度

人民币百万元

项目	附注七	2009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		
一、上年年末余额		7,345	48,095	6,125	395	16,820	(23)	2,712	81,469
加：会计政策变更		-	411	-	-	(14,626)	-	(95)	(14,310)
二、年初余额		7,345	48,506	6,125	395	2,194	(23)	2,617	67,159
三、本年增减变动金额									
（一）净利润		-	-	-	-	13,883	-	599	14,482
（二）其他综合收益	64	-	7,581	-	-	-	66	10	7,657
综合收益总额		-	7,581	-	-	13,883	66	609	22,139
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积		-	-	83	-	(83)	-	-	-
2. 对股东的分配		-	-	-	-	(1,102)	-	(24)	(1,126)
（四）其他		-	-	-	-	-	-	3,571	3,571
四、年末余额		7,345	56,087	6,208	395	14,892	43	6,773	91,743

项目	附注七	2008年度(已重述)							
		归属于母公司股东权益						少数 股东权益	股东 权益合计
		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		
一、上年年末余额		7,345	72,111	5,655	395	21,770	(42)	1,984	109,218
加：会计政策变更		-	493	-	-	(15,382)	-	(97)	(14,986)
二、年初余额		7,345	72,604	5,655	395	6,388	(42)	1,887	94,232
三、本年增减变动金额									
（一）净利润		-	-	-	-	1,418	-	217	1,635
（二）其他综合收益	64	-	(24,098)	-	-	-	19	(166)	(24,245)
综合收益总额		-	(24,098)	-	-	1,418	19	51	(22,610)
（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
四、年末余额		7,345	48,506	6,125	395	2,194	(23)	2,617	67,159

载于第114页至第239页的附注为本财务报表的组成部分

资产负债表

2009年12月31日

人民币百万元

	附注十五	2009年12月31日	2008年12月31日
资产			
货币资金	1	4,522	7,383
交易性金融资产	2	3,224	5,623
应收利息		318	371
定期存款		3,225	220
可供出售金融资产	3	13,642	17,781
长期股权投资	4	52,514	44,234
固定资产		66	88
无形资产		26	34
递延所得税资产	5	-	527
其他资产		51	58
资产总计		77,588	76,319
负债及股东权益			
负债			
卖出回购金融资产款	6	2,000	6,400
应付职工薪酬	7	376	345
应交税费	8	4	114
应付利息		7	-
长期借款	9	4,430	-
其他负债		236	175
负债合计		7,053	7,034
股东权益			
股本		7,345	7,345
资本公积		52,266	50,742
盈余公积		6,208	6,125
一般风险准备		395	395
未分配利润		4,321	4,678
股东权益合计		70,535	69,285
负债和股东权益总计		77,588	76,319

载于第114页至第239页的附注为本财务报表的组成部分

利润表

2009年度

人民币百万元

	附注十五	2009年度	2008年度
一、营业收入			
投资收益	10	1,523	5,809
公允价值变动损益	11	33	(762)
汇兑损失		(2)	(66)
其他业务收入		2	1
营业收入合计		1,556	4,982
二、营业支出			
营业税金及附加		-	(36)
业务及管理费	12	(469)	180
财务费用		(72)	-
资产减值损失	13	(71)	(409)
营业支出合计		(612)	(265)
三、营业利润		944	4,717
减：营业外支出		(18)	(48)
四、利润总额		926	4,669
减：所得税	14	(98)	34
五、净利润		828	4,703
六、其他综合收益	15	1,524	(1,764)
七、综合收益总额		2,352	2,939

载于第114页至第239页的附注为本财务报表的组成部分

现金流量表

2009年度

人民币百万元

	附注十五	2009年度	2008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		7	8
经营活动现金流入小计		7	8
支付给职工以及为职工支付的现金		(219)	(272)
支付的各项税费		(11)	(302)
支付的其他与经营活动有关的现金		(245)	(621)
经营活动现金流出小计		(475)	(1,195)
经营活动产生的现金流量净额	16 (1)	(468)	(1,187)
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		34,924	75,599
取得投资收益收到的现金		1,608	5,999
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		13	-
收到其他与投资活动有关的现金		5	-
投资活动现金流入小计		36,550	81,598
投资支付的现金		(38,990)	(116,139)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(38)	(82)
支付其他与投资活动有关的现金		(13)	(14)
投资活动现金流出小计		(39,041)	(116,235)
投资活动产生的现金流量净额		(2,491)	(34,637)
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		4,430	-
卖出回购业务资金净增加额		-	6,400
筹资活动现金流入小计		4,430	6,400
分配股利及偿付利息支付的现金		(1,199)	(5,146)
卖出回购业务资金净减少额		(4,400)	-
筹资活动现金流出小计		(5,599)	(5,146)
筹资活动产生的现金流量净额		(1,169)	1,254
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	(12)
五、现金及现金等价物净减少额	16 (2)	(4,128)	(34,582)
加：年初现金及现金等价物余额		9,120	43,702
六、年末现金及现金等价物余额		4,992	9,120

载于第114页至第239页的附注为本财务报表的组成部分

股东权益变动表

2009年度

人民币百万元

项目	2009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	50,742	6,125	395	4,678	69,285
二、本年增减变动金额						
(一) 净利润	-	-	-	-	828	828
(二) 其他综合收益	-	1,524	-	-	-	1,524
综合收益总额	-	1,524	-	-	828	2,352
(三) 利润分配						
1. 提取盈余公积	-	-	83	-	(83)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(1,102)	(1,102)
三、年末余额	7,345	52,266	6,208	395	4,321	70,535

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) 其他综合收益	-	(1,764)	-	-	-	(1,764)
综合收益总额	-	(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

载于第114页至第239页的附注为本财务报表的组成部分

财务报表附注

2009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”)是一家在中华人民共和国广东省深圳市注册的股份有限公司,于1988年3月21日经批准成立。本公司所发行境外上市外资股(以下简称“H股”)及人民币普通股A股股票,已分别在香港联合交易所有限公司(以下简称“香港联交所”)和上海证券交易所上市。本公司总部位于广东省深圳市福田区福华三路星河发展中心15、16、17、18楼。本公司及子公司(统称“本集团”)主要从事金融业,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。

本公司初始成立时名为“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年开始从事寿险业务,并于1997年更名为“中国平安保险股份有限公司”。

根据中国保险监督管理委员会(以下简称“中国保监会”)对本公司实施分业经营的相关批复,本公司于2002年更名为“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”)的股份。平安产险和平安寿险分别在本公司原财产保险业务和人员及原人身保险业务和人员的基础上成立。本公司于2003年1月24日取得更名后的营业执照。

根据中国保监会及中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)的相关批复,本公司获准在香港主板公开发行H股1.262亿万股,并于2004年6月24日在香港联交所主板上市。

根据中国保监会及中国证监会的相关批复,本公司获准在上海证券交易所首次公开发行A股1.150亿万股,并于2007年3月1日在上海证券交易所上市。

截至2009年12月31日,本公司累计发行股本总数7.345亿万股,详见附注七、43。

本公司经营范围为: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。

本财务报表业经本公司董事会于2010年4月16日决议批准。根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

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。

本集团已执行2009年生效的《企业会计准则解释第3号》,该解释的执行除了使本集团及本公司的利润表的列报方式产生变化以外,现时对本财务报表没有产生重大影响。

本集团在编制2009年度财务报表时执行了财政部印发的《企业会计准则解释第2号》及《保险合同相关会计处理规定》,对保险混合合同分拆、重大保险风险测试和保险合同准备金计量相关的会计政策进行了变更,参见附注三、36。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时,除某些以公允价值计量的金融工具及若干保险责任准备金外,均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

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2009年12月31日的财务状况以及2009年度(以下简称“本年度”)的经营成果和现金流量。

三、重要会计政策和会计估计

1. 会计期间

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. 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。

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

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

三、重要会计政策和会计估计（续）

4. 合并财务报表

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。

5. 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。对于企业合并形成的长期股权投资，通过同一控制下的企业合并取得的，以取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的，以合并成本作为初始投资成本。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；投资者投入的，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有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。并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

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。

三、重要会计政策和会计估计（续）

5. 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。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。

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、16。在活跃市场没有报价且公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、8。

6. 外币业务和外币报表折算

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其他综合收益。

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

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

7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；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。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

三、重要会计政策和会计估计（续）

8. 金融工具

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

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分）：

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

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

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

金融资产分类和计量

本集团的金融资产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资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。本集团在初始确认时确定金融资产的分类。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融资产分类和计量（续）

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

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (4) 包含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。

企业在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

按照上述条件，本集团指定的这类金融资产主要包括持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产。

持有至到期投资

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

贷款和应收款项

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

可供出售金融资产

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

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

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

三、重要会计政策和会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融负债分类和计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

财务担保合同

财务担保合同，是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。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债权人提供偿还保障，即在债务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，代为偿付债权人的损失。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。

衍生金融工具

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。

本集团衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融工具的公允价值

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

金融资产减值

本集团于资产负债表日对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，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

可供出售金融资产

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

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

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。

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。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

三、重要会计政策和会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融资产减值（续）

以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

以成本计量的金融资产

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

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

金融资产转移

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

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

9. 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。

10. 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。

三、重要会计政策和会计估计（续）

11. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、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，投资性房地产的预计使用寿命、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%
土地使用权	50-70年	-	1.43%-2.00%

投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、16。

12. 固定资产

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

固定资产仅在与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%
机器及办公设备	5-15年	0-10%	6%-20%
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。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、16。

13. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出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。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、16。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

三、重要会计政策和会计估计（续）

14. 无形资产

本集团的无形资产按照成本进行初始计量。

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

各项无形资产的预计使用寿命如下：

	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
专利权和非专利技术	10-15年
商标权	无确定年限

本集团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。

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。

15. 抵债资产

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

16. 资产减值

本集团对除递延所得税资产、金融资产及按成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资以外的资产减值，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。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

三、重要会计政策和会计估计（续）

16. 资产减值（续）

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。

17. 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【2008】2号）按下列比例提取保险保障基金：

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

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”）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。

在计提保险保障基金时，保费收入是指合同上约定的金额，因此包括了分拆或分类为金融负债的保户储金及投资款。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

三、重要会计政策和会计估计（续）

18. 保险合同分类

保险合同分类

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

本集团与投保人签订的合同，如本集团只承担了保险风险，则属于保险合同；如本集团只承担保险风险以外的其他风险，则不属于保险合同；如本集团既承担保险风险又承担其他风险的混合合同，则按下列情况进行处理：

- 保险风险部分和其他风险部分能够区分，并且能够单独计量的，将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分，按照保险合同进行会计处理；其他风险部分，按照相关会计政策进行会计处理。
- 保险风险部分和其他风险部分不能够区分，或者虽能够区分但不能够单独计量的，以整体合同为基础进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，整个合同不确定为保险合同。

目前，本集团的团体万能保险、团体投资连结保险、部分年金保险及部分其他保险归类为非保险合同，其相关会计处理参见附注三、21、22及23。本集团的个人万能保险和个人投资连结保险归类为混合保险合同，其相关会计处理参见附注三、22及23。

重大保险风险测试

对于本集团与投保人签订的需要进行重大保险风险测试的合同（以下简称“保单”），本集团以保险风险同质的合同组合为基础进行重大保险风险测试。在进行重大保险风险测试时，本集团需要对保单是否转移保险风险，保单的保险风险转移是否具有商业实质，以及保单转移的保险风险是否重大依次进行判断。

19. 保险合同准备金

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

本集团在确定保险合同准备金时，将具有同质保险风险的保险合同组合作为一个计量单元。其中，非寿险保险合同根据险种分成若干个计量单元；寿险保险合同根据保险产品、性别、年龄、保单经过年度等特征确定保险合同准备金的计量单元。

三、重要会计政策和会计估计（续）

19. 保险合同准备金（续）

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

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

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

本集团在确定保险合同准备金时，考虑边际因素，并单独计量。本集团在保险期间内，采用系统、合理的方法，将边际计入当期损益。边际包括风险边际和剩余边际：

- 本集团根据预期未来净现金流出的不确定性和影响程度选择适当的风险边际，计入保险合同准备金。
- 在保险合同初始确认日产生首日利得的，不确认该利得，而将首日利得作为剩余边际计入保险合同准备金。在保险合同初始确认日发生首日损失的，对该损失予以确认并计入当期损益。剩余边际的后续计量以保单生效年的假设为基础确定，不随未来假设的调整而变化。

本集团在确定保险合同准备金时，考虑货币时间价值的影响；对于货币时间价值的影响重大的，对相关未来现金流量进行折现。计量货币时间价值所采用的折现率，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定，不予以锁定。

本集团在计量保险合同准备金时，预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。对于包含可续保选择权的保险合同，如果保单持有人很可能执行续保选择权并且本集团不具有重新厘定保险费的权利，本集团将预测期间延长至续保选择权终止的期间。

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。

未到期责任准备金以未赚保费法进行计量。按照未赚保费法，本集团于保险合同初始确认时，以合同约定的保费为基础，在减去佣金及手续费、营业税、保险保障基金、监管费用及其他增量成本后计提本准备金。初始确认后，非寿险未到期责任准备金按三百六十五分之一法进行后续计量。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

三、重要会计政策和会计估计（续）

19. 保险合同准备金（续）

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的赔案提取的准备金，包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金。

本集团按最高不超过保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法、案均赔款法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备金。

本集团根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用链梯法、Bornhuetter-Ferguson法及案均赔款法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

本集团采用逐案预估法和比率分摊法，以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础，计量理赔费用准备金。

寿险和长期健康险责任准备金

寿险和长期健康险责任准备金是指本集团作为保险人为承担尚未终止的人寿和长期健康保险责任而提取的准备金。

本集团采用情景对比法确定寿险和长期健康险责任准备金的风险边际。不利情景根据预期未来净现金流出的不确定性和影响程度选择确定。

寿险和长期健康险责任准备金的主要计量假设包括保险事故发生率、退保率、费用假设、保单红利假设、折现率等。本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定这些假设。

负债充足性测试

本集团在资产负债表日对未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金和长期健康险责任准备金进行充足性测试。本集团按照保险精算方法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。

20. 保单红利

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。

21. 非保险合同

本集团将未通过重大保险风险测试的合同确定为非保险合同。

- 收到的规模保费不确认为保费收入，作为负债在保户储金及投资款中列示。非预定收益型非寿险投资型产品的保单负债按照公允价值计量，相关交易费用计入当期损益。其他非保险合同的保单负债，按公允价值进行初始确认，以摊余成本进行后续计量；支付的佣金等费用扣除收取的用以补偿相应支出的初始费用后作为交易成本计入负债的初始确认金额。
- 收取的包括保单管理费、退保费用等费用，于本集团提供服务的期间内确认为其他业务收入。

三、重要会计政策和会计估计（续）

22. 万能保险

本集团的个人万能保险既承担保险风险又承担其他风险，本集团对保险风险部分和其他风险部分进行分拆。分拆后的保险风险部分，按照保险合同进行会计处理。

本集团的团体万能保险不承担保险风险，作为非保险合同，与上述分拆后的个人万能保险其他风险部分，按照下列方法进行会计处理：

- 收到的规模保费不确认为保费收入，作为负债在保户储金及投资款中列示；按公允价值进行初始确认，以摊余成本进行后续计量，支付的佣金等费用扣除收取的用以补偿相应支出的初始费用后作为交易成本计入负债的初始确认金额。
- 收取的退保费用等费用，于本集团提供服务的期间确认为其他收入。

万能保险账户的可供出售金融资产公允价值变动，本集团采用合理的方法将归属于保单持有人的部分确认为保户储金及投资款，将归属于本集团股东的部分确认为其他综合收益。

23. 投资连结保险

本集团的个人投资连结保险既承担保险风险又承担其他风险，本集团对保险风险部分和其他风险部分进行分拆。分拆后的保险风险部分，按照保险合同进行会计处理。

本集团的团体投资连结保险不承担保险风险，作为非保险合同，与上述分拆后的个人投资连结保险其他风险部分，按照下列方法进行会计处理：

- 收到的规模保费不确认为保费收入，作为负债在独立账户负债中列示，以公允价值进行初始确认和后续计量；支付的佣金等费用扣除收取的用以补偿相应支出的初始费用后作为交易成本计入当期损益。
- 投资连结保险投资账户产生的投资收益和所支付的不超出投资账户价值的给付和退保金，直接调整负债的账面价值，不计入利润表。
- 收取的账户管理费及退保费用等费用，按固定金额或投资账户余额的一定比例收取，于本集团提供服务的期间确认为其他业务收入。
- 投资连结保险投资账户的各项资产按照公允价值进行初始确认和后续计量，在独立账户资产中列示。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

三、重要会计政策和会计估计（续）

24. 再保险

本集团于日常业务过程中进行分入和分出再保险业务。本集团的再保险业务均为转移重大保险风险的再保险业务。

分出业务

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

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

分入业务

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

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

25. 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。

三、重要会计政策和会计估计（续）

26. 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。

- 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、8所述的金融工具的分类政策，确认为本集团金融资产。
- 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。

27. 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。

28. 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。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

三、重要会计政策和会计估计（续）

28. 收入确认原则（续）

银行业务手续费及佣金收入

本集团通过向客户提供在经营范围内各类服务收取手续费及佣金。银行业务手续费及佣金收入主要分为两类：

- (1) 通过在特定时点或一定期间内提供服务收取的手续费及佣金主要包括结算手续费、清算手续费、资产管理费、托管费、佣金以及其他管理咨询费。此类手续费和佣金收入在提供服务时，按权责发生制原则确认。
- (2) 通过特定交易服务收取与交易的效益相关的手续费及佣金在完成实际约定的条款后才确认收入。

证券、期货业务手续费及佣金收入

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

销售商品收入于本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

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。

29. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

30. 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。

31. 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。

三、重要会计政策和会计估计（续）

32. 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。

33. 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。

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缴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。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

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

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

三、重要会计政策和会计估计（续）

34. 受托业务

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

35. 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。

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和会计估计：

(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。

(2) 保险合同的分类、分拆和重大保险风险测试

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

同时，本集团需要就签发的保单是否转移保险风险、保险风险的转移是否具有商业实质、转移的保险风险是否重大作出重大判断，并进行重大保险风险测试，判断结果会影响保险合同的分类。

本集团在考虑原保险保单转移的保险风险是否重大时，对于不同类型保单，分别进行以下判断：

- 对于非年金保单，如果原保险保单保险风险比例在保单存续期的至少一个时点大于等于5%，则确认为保险合同。原保险保单保险风险比例为保险事故发生情景下本集团支付的金额与保险事故不发生情景下本集团支付的金额的百分比再减去100%；
- 对于年金保单，如果保单转移了长寿风险，则确认为保险合同；
- 对于显而易见满足转移重大保险风险条件的非寿险保单，直接将其判定为保险合同。

本集团在判断再保险保单转移的保险风险是否重大时，在全面理解再保险保单的实质及其他相关合同和协议的基础上，如果再保险保单保险风险比例大于1%，则确认为再保险合同。再保险保单的风险比例为再保险分入人发生净损失情形下损失金额的现值乘以发生概率，除以再保险分入人预期保费收入的现值。对于显而易见满足转移重大保险风险的再保险保单，直接将其判定为再保险合同。

本集团在进行重大保险风险测试时，首先将风险同质的同一产品的所有保单归为一组。然后考虑保单的分布状况和风险特征，从保单组合中选取足够数量且具有代表性的保单样本进行逐一测试。如果所取样本中超过50%的保单都转移了重大保险风险，则该组合中的所有保单均确认为保险合同。

保险合同的分类和分拆对本集团的收入确认、负债计量以及财务报表列示产生影响。

三、重要会计政策和会计估计（续）

35. 主要会计估计及判断（续）

(3) 保险合同准备金的计量单元

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

(4) 可供出售权益投资的减值准备

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、8。

(5) 对保险合同准备金的计量

于资产负债表日，本集团在计量保险责任准备金过程中须对履行保险合同相关义务所需支出的金额作出合理估计，该估计以资产负债表日可获取的当前信息为基础。

于资产负债表日，本集团还须对计量保险责任准备金所需要的假设作出估计，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。在确定这些假设时，本集团同时根据预期未来现金流出的不确定性和影响程度选择适当的风险边际。

计量未到期责任准备金（包括非寿险、寿险和长期健康险）所需要的主要计量假设如下：

- 本集团对未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合同，以中央国债登记结算有限公司编制的“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为基础，考虑税收及流动性溢价确定折现率假设；2009年评估使用的折现率假设为2.83%-5.48%。对未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的保险合同，根据对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定计算未到期责任准备金的折现率；2009年评估使用的投资收益率假设为4.5-5.5%。

折现率及投资收益率假设受未来宏观经济、资本市场、保险资金投资渠道、投资策略等因素影响，存在不确定性。

- 本集团根据实际经验、市场经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为保险事故发生率假设，如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等。

死亡率假设是基于本集团以往的死亡率经验数据、对当前和未来预期的估计及对中国保险市场的了解等因素，同时考虑一定的风险边际确定。死亡率假设采用中国人寿保险行业标准的生命表《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》的相应百分比表示。

发病率假设是基于本集团产品定价假设及以往的发病率经验数据、对当前和未来预期的估计等因素，同时考虑一定的风险边际确定。

死亡率及发病率假设受国民生活方式改变、社会进步和医疗技术水平的提高等因素影响，存在不确定性。

- 本集团根据实际经验和预期未来的发展变化趋势，确定合理估计值，作为退保率假设。

退保率假设按照定价利率水平、产品类别和销售渠道的不同而分别确定。

退保率假设受未来宏观经济及市场竞争等因素影响，存在不确定性。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

三、重要会计政策和会计估计（续）

35. 主要会计估计及判断（续）

(5) 对保险合同准备金的计量（续）

- 本集团根据费用分析结果和预期未来的发展变化趋势，确定估计值，作为费用假设。未来费用水平对通货膨胀反应敏感的，本集团在确定费用假设时考虑通货膨胀因素的影响。

费用假设主要分为取得费用和维持费用假设，维持费用假设同时考虑一定的风险边际。

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

保单红利假设受上述因素影响，存在不确定性。2009年包含风险边际的未来保单红利假设为：个人分红业务的保单红利根据利差和死差盈余的90%计算，团体分红业务的保单红利根据利差盈余的90%计算。

- 本集团在评估非寿险未到期责任准备金时，参照行业指导比例3%确定风险边际。

计量未决赔款准备金所需要的主要假设为赔付发展因子和预期赔付率水平，该假设用于预测未来赔款发展，从而得出最终赔付成本。各计量单元的赔付发展因子和预期的赔付率以本公司的历史赔款进展经验和赔付水平为基础，并考虑核保政策、费率水平、理赔管理等公司政策的调整及宏观经济、监管、司法等外部环境的变化趋势。本集团在评估未决赔款准备金时，参照行业指导比例2.5%确定风险边际。

(6) 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。

(7) 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。

三、重要会计政策和会计估计（续）

35. 主要会计估计及判断（续）

(8) 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。于2009年12月31日，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5.191百万元。

36. 主要会计政策变更

财政部于2008年8月和2009年12月颁布的《企业会计准则解释第2号》（财会【2008】11号）、《保险合同相关会计处理规定》（财会【2009】15号）以及中国保监会于2010年1月下发的《关于保险业做好〈企业会计准则解释第2号〉实施工作的通知》（保监发【2010】6号，以下简称“6号通知”），对保险混合合同分拆、重大保险风险测试和保险合同准备金计量的会计处理进行了规范，要求保险公司应当自编制2009年年度财务报告开始实施该《保险合同相关会计处理规定》和6号通知，以前年度发生的有关交易或事项的会计处理与其不一致的，应当进行追溯调整。但是，追溯调整不切实可行的除外。

根据上述文件和本集团董事会决议，本集团在2009年度对下列会计政策进行了变更：

(1) 保险合同分类

对于本集团与投保人签订的使本集团既承担保险风险又承担其他风险的保单，本集团原将整个合同认定为保险合同，不对保险风险和其他风险部分进行分拆。

执行《保险合同相关会计处理规定》和6号通知后，对于保险风险部分和其他风险部分能够区分，并且能够单独计量的合同，本集团将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分，确定为保险合同，按保险合同进行会计处理，不进行重大保险风险测试；其他风险部分，不确定为保险合同，按相关会计政策进行会计处理。对于保险风险部分和其他风险部分不能够区分，或者虽能够区分但不能够单独计量的合同，本集团在合同初始确认日对该合同进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，本集团将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，整个合同不确定为保险合同，本集团按照相关会计政策进行会计处理。

(2) 未到期责任准备金

本集团原采用三百六十五分之一法提取非寿险未到期责任准备金，且不考虑边际因素和货币时间价值。

执行《保险合同相关会计处理规定》和6号通知后，本集团以未赚保费法计量非寿险未到期责任准备金。按照未赚保费法，本集团于保险合同初始确认时，以合同约定的保费为基础，在减去佣金及手续费、营业税、保险保障基金、监管费用及其他增量成本后计提未到期责任准备金。初始确认后，未到期责任准备金按三百六十五分之一法进行后续计量。在计量未到期责任准备金时，本集团还需考虑边际因素和货币时间价值。

(3) 未决赔款准备金

本集团在计量未决赔款准备金时，原不考虑边际因素和货币时间价值。

执行《保险合同相关会计处理规定》和6号通知后，本集团在计量未决赔款准备金时，考虑边际因素和货币时间价值。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

三、重要会计政策和会计估计（续）

36. 主要会计政策变更（续）

(4) 寿险责任准备金和长期健康险责任准备金

本集团原根据中国保监会的各项规定，计提不低于法定责任准备金的寿险责任准备金和长期健康险责任准备金，相关的评估利率不高于保监会公布的评估利率7.5%和该险种确定保险费所使用的预定利率的低者。

执行《保险合同相关会计处理规定》和6号通知后，本集团以履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础计量寿险责任准备金和长期健康险责任准备金；本集团不计提以平滑收益为目的的巨灾准备金、平衡准备金、平滑准备金等。在确定预期未来净现金流出时，本集团以资产负债表日可获取的当前信息为基础，合理估计金额。在计量寿险责任准备金和长期健康险责任准备金时，本集团还需考虑边际因素和货币时间价值。

三、重要会计政策和会计估计（续）

36. 主要会计政策变更（续）

本集团对2008年1月1日和2009年1月1日的相关资产、负债及2008年度的收入、费用进行了追溯调整。比较财务报表以追溯调整后的结果重新进行列报。同时，为了反映会计政策变更对本集团2009年度经营业绩的影响，本集团披露了变更前后2009年度的收入、费用金额。

本集团合并财务报表中受会计政策变更影响的资产、负债、收入、费用科目调整前后的金额列示如下：

	2009年1月1日		
	会计政策变更前	会计政策变更 影响金额	会计政策变更后
资产			
货币资金	52,445	(742)	51,703
交易性金融资产	65,486	(22,532)	42,954
买入返售金融资产	13,084	(10)	13,074
应收利息	6,931	(496)	6,435
应收保费	4,554	(142)	4,412
应收分保账款	2,733	592	3,325
应收分保合同准备金	11,354	(6,295)	5,059
定期存款	83,003	(10,913)	72,090
固定资产	7,641	(36)	7,605
递延所得税资产	7,767	3,912	11,679
独立账户资产	-	34,728	34,728
其他	452,642	(1,142)	451,500
资产总计	707,640	(3,076)	704,564
负债			
卖出回购金融资产款	41,334	(210)	41,124
应付分保账款	3,571	78	3,649
应付赔付款	6,222	(574)	5,648
保户储金及投资款	6,420	76,609	83,029
保险合同准备金	420,064	(99,568)	320,496
独立账户负债	-	34,728	34,728
其他	148,560	171	148,731
负债合计	626,171	11,234	637,405
股东权益			
资本公积	48,095	411	48,506
未分配利润	16,820	(14,626)	2,194
其他股东权益项目	13,842	-	13,842
归属于母公司股东权益合计	78,757	(14,215)	64,542
少数股东权益	2,712	(95)	2,617
股东权益合计	81,469	(14,310)	67,159
负债及股东权益总计	707,640	(3,076)	704,564

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

三、重要会计政策和会计估计（续）

36. 主要会计政策变更（续）

	2009年度		
	会计政策变更前	会计政策变更 影响金额	会计政策变更后
保险业务收入	173,277	(61,064)	112,213
提取未到期责任准备金	(6,845)	1,362	(5,483)
投资收益	33,758	(3,378)	30,380
公允价值变动收益	7,896	(6,082)	1,814
其他业务收入	7,672	612	8,284
退保金	(14,257)	9,264	(4,993)
保险合同赔付支出	(33,820)	666	(33,154)
提取保险责任准备金	(101,815)	60,581	(41,234)
摊回保险责任准备金	(821)	638	(183)
保单红利支出	(4,440)	535	(3,905)
保险业务手续费及佣金支出	(19,146)	7,728	(11,418)
营业税金及附加	(3,596)	114	(3,482)
业务及管理费	(22,620)	182	(22,438)
摊回分保费用	1,759	180	1,939
其他业务成本	(6,115)	(5,223)	(11,338)
其他	2,917	-	2,917
利润总额	13,804	6,115	19,919
减：所得税	(4,328)	(1,109)	(5,437)
净利润	9,476	5,006	14,482
归属于母公司股东的净利润	8,914	4,969	13,883
少数股东损益	562	37	599
归属于母公司普通股股东的基本每股收益	1.21	0.68	1.89
归属于母公司普通股股东的稀释每股收益	1.21	0.68	1.89

三、重要会计政策和会计估计 (续)

36. 主要会计政策变更 (续)

	2008年1月1日		
	会计政策变更前	会计政策变更 影响金额	会计政策变更后
资产			
货币资金	72,740	(2,101)	70,639
交易性金融资产	84,938	(27,643)	57,295
应收利息	4,187	(225)	3,962
应收保费	4,568	(134)	4,434
应收分保合同准备金	4,931	(1,102)	3,829
定期存款	41,731	(9,383)	32,348
固定资产	7,894	(42)	7,852
递延所得税资产	87	848	935
独立账户资产	-	39,493	39,493
其他	430,268	(261)	430,007
资产总计	651,344	(550)	650,794
负债			
卖出回购金融资产款	13,980	(424)	13,556
应付分保账款	2,656	265	2,921
应付赔付款	5,161	(515)	4,646
保户储金及投资款	5,287	51,747	57,034
保险合同准备金	380,947	(72,855)	308,092
递延所得税负债	4,822	(3,245)	1,577
独立账户负债	-	39,493	39,493
其他	129,273	(30)	129,243
负债合计	542,126	14,436	556,562
股东权益			
资本公积	72,111	493	72,604
未分配利润	21,770	(15,382)	6,388
其他股东权益项目	13,353	-	13,353
归属于母公司股东权益合计	107,234	(14,889)	92,345
少数股东权益	1,984	(97)	1,887
股东权益合计	109,218	(14,986)	94,232
负债及股东权益总计	651,344	(550)	650,794

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

三、重要会计政策和会计估计（续）

36. 主要会计政策变更（续）

	2008年度		
	会计政策变更前	会计政策变更 影响金额	会计政策变更后
保险业务收入	129,383	(40,280)	89,103
提取未到期责任准备金	(1,780)	761	(1,019)
投资收益	28,248	(2,540)	25,708
公允价值变动损失	(17,668)	10,162	(7,506)
其他业务收入	1,779	610	2,389
退保金	(13,362)	7,647	(5,715)
保险合同赔付支出	(34,592)	(338)	(34,930)
摊回保险合同赔付支出	2,960	592	3,552
提取保险责任准备金	(38,792)	25,055	(13,737)
摊回保险责任准备金	5,808	(4,981)	827
保单红利支出	(6,276)	855	(5,421)
保险业务手续费及佣金支出	(14,637)	5,988	(8,649)
营业税金及附加	(2,576)	39	(2,537)
业务及管理费	(14,025)	(396)	(14,421)
摊回分保费用	1,456	186	1,642
其他业务成本	(1,381)	(2,393)	(3,774)
其他	(26,998)	-	(26,998)
利润总额	(2,453)	967	(1,486)
减：所得税	3,326	(205)	3,121
净利润	873	762	1,635
归属于母公司股东的净利润	662	756	1,418
少数股东损益	211	6	217
归属于母公司普通股股东的基本每股收益	0.09	0.10	0.19
归属于母公司普通股股东的稀释每股收益	0.09	0.10	0.19

另外，根据财政部于2009年6月23日颁布的《企业会计准则解释第3号》及本集团董事会决议，本集团在2009年度对以下会计政策进行了变更：

(1) 采用成本法核算的长期股权投资取得的现金股利或利润

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。同时考虑该长期股权投资是否发生减值。该等变更对本集团的经营业绩及财务状况没有重大影响。

(2) 对利润表进行的调整

在利润表增列“其他综合收益”项目和“综合收益总额”项目。该变更仅对本集团及本公司的报表列报产生影响。

(3) 对报告分部信息的改进

以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。该变更对本集团的财务状况及经营业绩无重大影响。本集团认为经营分部与修改前的准则对业务分部的界定一致。

四、税项

本集团根据对现时税法的理解，主要缴纳下列税项：

营业税金及附加

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

根据财政部、国家税务总局《关于对若干项目免征营业税的通知》(财税【1994】2号)、《关于中国平安保险股份有限公司开办一年期以上返还性人身保险业务免征营业税的通知》(财税【1998】95号)、《关于中国平安保险公司新开办的一年期以上返还性人身保险险种免征营业税的通知》(国税函【1999】181号)、《关于中国平安保险股份有限公司乌鲁木齐分公司具体险种免征营业税的批复》(国税函【1998】746号)、《关于保险公司开办的一年期以上返还性人身保险险种免征营业税的通知》(财税【2000】59号)、《关于人寿保险业务免征营业税若干问题的通知》(财税【2001】118号)、《关于保险公司开办的一年期以上返还性人身保险险种免征营业税的通知》(财税【2002】94号)、《关于保险公司开办的一年期以上返还性人身保险险种免征营业税的通知》(财税【2002】156号)、《关于保险公司开办一年期以上返还性人身保险业务免征营业税的通知》(财税【2004】71号)、《关于保险公司开办一年期以上返还性人身保险业务免征营业税的通知》(财税【2005】21号)、《关于保险公司开办一年期以上返还性人身保险业务免征营业税的通知》(财税【2005】76号)、《关于下发免征营业税的一年期以上返还性人身保险产品名单(第十六批)的通知》(财税【2006】115号)、《财政部、国家税务总局关于下发免征营业税的一年期以上返还性人身保险产品名单(第十七批)的通知》(财税【2007】43号)、《财政部、国家税务总局关于下发免征营业税的一年期以上返还性人身保险产品名单(第十八批)的通知》(财税【2007】117号)、《财政部、国家税务总局关于下发免征营业税的一年期以上返还性人身保险产品名单(第十九批)的通知》(财税【2007】158号)、《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)及《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)及《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(第二十二批)的通知》(财税【2009】135号)，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

根据2008年1月1日实施的《企业所得税法》，企业所得税自2008年起按应纳税所得额的25%计缴。同时，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%，即2008年、2009年、2010年、2011年及2012年分别按18%、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在2009年度适用的企业所得税税率为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。2009年度香港利得税税率为16.5%。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

五、合并财务报表的合并范围

1. 于2009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)	年末实际出资额 (除特别说明外， 均以人民币元表示)	业务性质
			直接	间接				
中国平安人寿保险股份有限公司	深圳	71093073-9	99.33%	-	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1)	深圳	71093072-0	99.13%	-	99.13%	4,000,000,000	6,000,000,000	财产保险
平安银行股份有限公司 ^(注2)	深圳	19236558-0	90.75%	-	90.75%	8,622,824,478	8,622,824,478	银行
平安信托投资有限责任公司	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 ^(注3)	深圳	100323453	-	86.66%	86.66%	3,000,000,000	3,000,000,000	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	99.44%	0.55%	99.99%	1,800,000,000	2,700,000,000	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	-	100.00%	100.00%	港元110,000,000	港元110,000,000	财产保险
平安期货有限公司	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	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	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 ^(注5)	深圳	77270613-4	-	99.88%	99.88%	1,800,000,000	1,800,000,000	房地产投资
深圳市信安投资咨询有限公司 ^(注6)	深圳	77985608-X	-	99.88%	99.88%	100,000,000	100,000,000	投资咨询
中国平安资产管理(香港)有限公司	香港	不适用	-	100.00%	100.00%	港元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

五、合并财务报表的合并范围（续）

1. 于2009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)	年末实际出资额 (除特别说明外， 均以人民币元表示)	业务性质
			直接	间接				
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
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	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	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	北京	10129520-7	-	69.92%	69.92%	39,399,030	39,399,030	酒店管理
深圳平安财富咨询有限公司	深圳	67299862-7	-	99.88%	99.88%	10,000,000	10,000,000	金融咨询服务
深圳市平安德成投资有限公司	深圳	68037400-5	-	99.88%	99.88%	300,000,000	300,000,000	投资咨询
平安利顺国际货币经纪有限责任公司	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	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	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	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

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

五、合并财务报表的合并范围（续）

1. 于2009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)	年末实际出资额 (除特别说明外， 均以人民币元表示)	业务性质
			直接	间接				
深圳平安渠道发展咨询服务有限公司	深圳	67483282-3	-	99.88%	99.88%	3,000,000	3,000,000	咨询服务
中国平安证券(香港)有限公司 ^(注7)	香港	不适用	-	86.66%	86.66%	港元50,000,000	港元50,000,000	证券投资与经纪
许继集团有限公司 ^(注8)	许昌	17429416-8	-	99.88%	99.88%	281,158,000	183,796,599	电气制造
许继电气股份有限公司 ^(注8)	许昌	17427320-1	-	29.86%	29.86%	378,272,000	378,272,000	电气制造
许昌许继风电科技有限公司 ^(注9)	许昌	69872128-X	-	93.07%	93.07%	220,000,000	120,000,000	风力发电机制造
许昌许继投资管理有限公司 ^(注9)	许昌	69872138-6	-	99.88%	99.88%	5,000,000	5,000,000	投资控股
上海沪平投资管理有限公司 ^(注9)	上海	73666809-7	-	99.88%	99.88%	1,000,000	1,000,000	投资控股
上海益实多电子商务有限公司 ^(注8)	上海	67268003-7	-	79.90%	79.90%	26,195,876	26,195,876	电子商务

注1：于本年度，平安产险的实收资本增至人民币60亿元。截至2009年12月31日，相关工商变更登记手续尚在进行之中。

注2：于本年度，深圳平安银行股份有限公司更名为平安银行股份有限公司（以下简称“平安银行”），实收资本增至人民币86.23亿元。

注3：于本年度，平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”）的实收资本增至人民币30亿元。

注4：于本年度，平安养老险的实收资本增至人民币27亿元。截至2009年12月31日，相关工商变更登记手续尚在进行之中。

注5：于本年度，深圳市平安置业投资有限公司（以下简称“平安置业”）的实收资本增至人民币18亿元。

注6：于本年度，深圳市信安投资咨询有限公司的实收资本增至人民币1亿元。

注7：于本年度，中国平安证券(香港)有限公司的实收资本增至港元50百万元。

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、2。许继电气股份有限公司是许继集团的直接控股子公司。

注9：于本年度，上述子公司新设成立。

注10：于本年度，南宁平安美佳华置业有限公司清算完毕。

除上述有关的新增公司外，本集团2009年度合并主要子公司的范围与上年度一致。

五、合并财务报表的合并范围（续）

2. 本年度发生的主要非同一控制下企业合并

于2009年1月，本公司的子公司平安信托投资有限责任公司（以下简称“平安信托”）完成对许继集团有限公司（以下简称“许继集团”）100%股份的收购。许继集团主要从事电气设备的制造。该合并运用购买法进行会计处理。本合并财务报表包括许继集团自购买日起至本年末的经营成果。

许继集团的可辨认资产和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
总资产	14,046	10,729
总负债	(10,264)	(9,753)
	<u>3,782</u>	<u>976</u>
少数股东权益	(3,060)	
平安信托应占权益	722	
购买产生的商誉	256	
合并成本	<u>978</u>	

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和独立评估师报告等确定。

收购许继集团而产生的现金流量列示如下：

收购许继集团支付的现金对价（已于2008年度支付）	(978)
减：收购获得许继集团持有的现金及现金等价物	2,517
收购许继集团而产生的现金及现金等价物流入净额	<u>1,539</u>
2009年度现金及现金等价物流入净额	<u>2,517</u>

许继集团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	5,498
净利润	500
现金流出净额	<u>1,027</u>

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

六、分部报告

本集团的业务活动按照产品及服务类型分为：保险业务、银行业务、证券业务及总部业务。由于产品的性质、风险和资本配置的不同，保险业务又细分为人寿保险业务及财产保险业务。报告分部获得收入来源的产品及服务类型如下：

- 人寿保险分部提供全面的个人和团体寿险产品，包括定期寿险、终身寿险、两全保险、年金、投资连结保险、万能保险以及健康和医疗保险；
- 财产保险分部为个人及企业提供多样化的财产保险产品，包括车险、财产险和意外及健康险等；
- 银行分部面向机构客户及零售客户提供贷款和中间业务，并为个人客户提供财富管理及信用卡服务等；
- 证券分部提供经纪、交易、投资银行服务及资产管理服务；
- 总部分部通过战略、风险、资金、财务、法律、人力资源等职能为本集团的业务提供管理和支持，总部的收入主要来源于投资活动。

管理层监督各个分部的经营成果，以此作为资源分配和业绩考核的评定根据。各分部以净利润等指标作为业绩考核的标准。

各分部之间的交易价格和与第三方的交易相类似，均以公平价格为交易原则。

本集团收入超过99%来自于中国境内的客户，资产超过99%位于中国境内。

于2009年度，本集团前五名客户的营业收入如下：

	2009年度	2008年度 (已重述)
前五名客户营业收入总额合计	1,094	889
占全部营业收入的比例	0.7%	0.6%

六、分部报告（续）

	2009年度							合计
	人寿保险	财产保险	银行	证券	总部	其他	抵销	
保险业务收入	73,439	38,774	-	-	-	-	-	112,213
减：分出保费	(1,402)	(4,945)	-	-	-	-	-	(6,347)
提取未到期责任准备金	(161)	(5,322)	-	-	-	-	-	(5,483)
已赚保费	71,876	28,507	-	-	-	-	-	100,383
银行业务利息净收入	-	-	3,425	-	-	-	785	4,210
其中：分部间银行业务利息净收入	-	-	(785)	-	-	-	785	-
非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	417	1,972	-	435	(43)	2,781
其中：分部间非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	-	-	-	43	(43)	-
投资收益	26,961	1,524	151	565	577	1,392	(790)	30,380
其中：分部间投资收益	640	34	-	(3)	77	42	(790)	-
公允价值变动收益／(损失)	1,574	29	253	(82)	33	7	-	1,814
汇兑收益／(损失)	(37)	(2)	25	-	(2)	(1)	-	(17)
其他业务收入	2,230	247	11	21	2	7,601	(1,828)	8,284
其中：分部间其他业务收入	681	10	-	-	-	1,137	(1,828)	-
营业收入合计	102,604	30,305	4,282	2,476	610	9,434	(1,876)	147,835
退保金	(4,993)	-	-	-	-	-	-	(4,993)
保险合同赔付支出	(16,736)	(16,418)	-	-	-	-	-	(33,154)
减：摊回保险合同赔付支出	1,070	2,551	-	-	-	-	-	3,621
提取保险责任准备金	(39,098)	(2,136)	-	-	-	-	-	(41,234)
减：摊回保险责任准备金	49	(232)	-	-	-	-	-	(183)
保单红利支出	(3,905)	-	-	-	-	-	-	(3,905)
分保费用	-	(26)	-	-	-	-	-	(26)
保险业务手续费及佣金支出	(7,233)	(4,754)	-	-	-	-	569	(11,418)
其中：分部间保险业务手续费及佣金支出	(97)	(472)	-	-	-	-	569	-
营业税金及附加	(664)	(2,195)	(298)	(130)	-	(195)	-	(3,482)
业务及管理费	(10,441)	(6,541)	(2,547)	(1,021)	(469)	(2,603)	1,184	(22,438)
其中：分部间业务及管理费	(671)	(207)	(84)	(9)	(93)	(120)	1,184	-
减：摊回分保费用	241	1,698	-	-	-	-	-	1,939
财务费用	(140)	(78)	-	-	(72)	(595)	5	(880)
其中：分部间业务及管理费	-	-	-	-	-	(5)	5	-
其他业务成本	(6,818)	(103)	(18)	-	-	(4,474)	75	(11,338)
其中：分部间其他业务成本	(52)	(23)	-	-	-	-	75	-
资产减值损失	(289)	(113)	(183)	(1)	(71)	(106)	-	(763)
营业支出合计	(88,957)	(28,347)	(3,046)	(1,152)	(612)	(7,973)	1,833	(128,254)
营业利润／(亏损)	13,647	1,958	1,236	1,324	(2)	1,461	(43)	19,581
加：营业外收入	79	83	166	1	-	286	-	615
减：营业外支出	(52)	(133)	(54)	(1)	(18)	(19)	-	(277)
利润／(亏损) 总额	13,674	1,908	1,348	1,324	(20)	1,728	(43)	19,919
减：所得税	(3,300)	(1,233)	(268)	(252)	(98)	(286)	-	(5,437)
净利润／(亏损)	10,374	675	1,080	1,072	(118)	1,442	(43)	14,482
分部资产	604,288	50,949	220,806	24,386	24,922	35,357	(24,996)	935,712
分部负债	575,475	41,689	206,367	19,451	7,053	18,800	(24,866)	843,969
占联营企业的权益	7,569	-	-	-	-	4,542	(48)	12,063
其他披露								
占联营企业的收益／(损失)	(183)	-	-	-	-	365	-	182
资本性支出	1,809	579	519	56	30	689	(43)	3,639
折旧和摊销费用	902	275	251	52	48	466	-	1,994
折旧和摊销以外的非现金费用	(13)	94	184	1	-	67	-	333

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

六、分部报告 (续)

	2008年度 (已重述)							合计
	人寿保险	财产保险	银行	证券	总部	其他	抵销	
保险业务收入	62,089	27,014	-	-	-	-	-	89,103
减：分出保费	(980)	(4,833)	-	-	-	-	-	(5,813)
提取未到期责任准备金	(127)	(892)	-	-	-	-	-	(1,019)
已赚保费	60,982	21,289	-	-	-	-	-	82,271
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	21,483	1,976	32	370	918	1,458	(529)	25,708
其中：分部间投资收益	416	9	-	(12)	98	18	(529)	-
公允价值变动损失	(5,952)	(20)	(196)	(130)	(762)	(446)	-	(7,506)
汇兑收益/(损失)	(374)	(40)	18	(4)	(66)	1	-	(465)
其他业务收入	1,679	110	19	6	1	1,251	(677)	2,389
其中：分部间其他业务收入	284	4	-	-	-	389	(677)	-
营业收入合计	77,818	23,315	3,893	1,471	91	2,638	(710)	108,516
退保金	(5,715)	-	-	-	-	-	-	(5,715)
保险合同赔付支出	(19,306)	(15,624)	-	-	-	-	-	(34,930)
减：摊回保险合同赔付支出	781	2,771	-	-	-	-	-	3,552
提取保险责任准备金	(11,918)	(1,819)	-	-	-	-	-	(13,737)
减：摊回保险责任准备金	649	178	-	-	-	-	-	827
保单红利支出	(5,421)	-	-	-	-	-	-	(5,421)
分保费用	-	(23)	-	-	-	-	-	(23)
保险业务手续费及佣金支出	(5,823)	(3,029)	-	-	-	-	203	(8,649)
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	(459)	(1,538)	(273)	(82)	(36)	(149)	-	(2,537)
业务及管理费	(7,297)	(4,660)	(1,828)	(688)	180	(613)	485	(14,421)
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	1,471	-	-	-	-	-	1,642
财务费用	(130)	-	-	-	-	(421)	1	(550)
其中：分部间财务费用	-	-	-	-	-	(1)	1	-
其他业务成本	(3,300)	(47)	(16)	-	-	(432)	21	(3,774)
其中：分部间其他业务成本	(14)	(7)	-	-	-	-	21	-
资产减值损失	(25,113)	(286)	(269)	(9)	(409)	(34)	-	(26,120)
营业支出合计	(82,881)	(22,606)	(2,386)	(779)	(265)	(1,649)	710	(109,856)
营业利润/(亏损)	(5,063)	709	1,507	692	(174)	989	-	(1,340)
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	(5,052)	714	1,377	686	(222)	1,011	-	(1,486)
减：所得税	3,588	(214)	67	(136)	34	(218)	-	3,121
净利润/(亏损)	(1,464)	500	1,444	550	(188)	793	-	1,635
分部资产	476,097	38,200	146,072	13,730	31,909	19,368	(20,812)	704,564
分部负债	464,499	31,543	137,283	9,885	7,034	7,909	(20,748)	637,405
占联营企业的权益	4,150	-	-	-	-	1,366	(48)	5,468
其他披露								
占联营企业的收益/(损失)	25	-	-	-	-	-	-	25
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

七、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
现金	512	574
银行存款	60,236	28,760
其中：证券经纪业务客户	12,258	5,782
存放中央银行款项	24,806	20,103
其中：存放中央银行法定准备金	17,562	12,829
存放中央银行超额存款准备金	7,244	7,274
存放同业款项	16,759	2,266
其他货币资金	462	-
	102,775	51,703

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2009年12月31日，人民币存款准备金的缴存比例为13.5%（2008年12月31日：13.5%），外币存款准备金的缴存比例为5%（2008年12月31日：5%）。

于2009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41百万元（2008年12月31日：人民币14百万元）。

于2009年12月31日，本集团存放于境外的货币资金为人民币438百万元（2008年12月31日：人民币839百万元）。

2. 结算备付金

	2009年12月31日	2008年12月31日
公司自有	541	51
证券经纪业务客户	1,311	1,126
	1,852	1,177

于2009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

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

3. 拆出资金

	2009年12月31日	2008年12月31日
拆放银行	4,168	3
拆放非银行金融机构	300	310
	4,468	313
减：坏账准备	-	(9)
净额	4,468	304

4. 交易性金融资产

	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
债券		
国债	1,659	3,660
央行票据	216	7,510
金融债	2,411	4,503
企业债	6,817	4,931
权益工具		
基金	14,495	18,784
股票	3,528	3,566
	29,126	42,954
上市	7,722	12,662
非上市	21,404	30,292
	29,126	42,954

于2009年12月31日，本集团面值为人民币1,615百万元（2008年12月31日：人民币32,208百万元）的分类为交易性金融资产的债券投资以及账面价值为人民币94百万元（2008年12月31日：无）的分类为交易性金融资产的基金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抵押物已赎回人民币1,615百万元。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

5. 衍生金融工具

	2009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	64	1	202	3
货币远期及掉期	554	7	831	1
认股权证	51	1	-	-
信用掉期	-	-	68	6
	669	9	1,101	10

	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
	424	17	964	265

6. 买入返售金融资产

	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
债券	2,640	9,159
票据	11,108	3,915
贷款	1,000	-
	14,748	13,074
减：减值准备	-	-
净额	14,748	13,074

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。

于2009年12月31日，本集团账面价值为人民币1,000百万元的以贷款为担保物的买入返售金融资产作为本集团卖出回购资产交易余额的抵押品(2008年12月31日：无)。截至本财务报表批准日，本集团上述卖出回购资产抵押物均已赎回。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 应收利息

	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
应收银行存款利息	2,946	1,434
应收贷款利息	326	296
应收债券利息	5,852	4,753
其他	144	1
	9,268	6,484
减：坏账准备	-	(49)
净额	9,268	6,435

于2009年12月31日，本集团账龄超过1年的应收利息为人民币10百万元(2008年12月31日：人民币49百万元)。

8. 应收保费

	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
人寿保险	2,905	2,694
财产保险	1,671	1,718
	4,576	4,412

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	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
3个月以内(含3个月)	4,397	4,059
3个月至1年(含1年)	167	240
1年以上	12	113
	4,576	4,412

七、合并财务报表主要项目注释（续）

8. 应收保费（续）

本集团应收保费坏账准备明细如下：

	2009年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	128	2.8%	(7)	5.5%
单项金额不重大但按信用风险特征 组合后风险较大	4,526	97.2%	(71)	1.6%
	4,654	100.0%	(78)	1.7%

	2008年12月31日（已重述）			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	128	2.8%	(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	4,445	97.2%	(146)	3.3%
	4,573	100.0%	(161)	3.5%

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：

	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
应收保费前五名金额合计	127	152
占应收保费总额比例	2.8%	3.4%
欠款年限	0 - 2.6年	0 - 3.5年

9. 应收分保账款

账龄	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
9个月以内（含9个月）	2,397	3,183
9个月以上	86	142
	2,483	3,325

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

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

9. 应收分保账款(续)

本集团应收分保账款坏账准备明细如下：

	2009年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	1,390	55.7%	(8)	0.6%
单项金额不重大但按信用风险特征 组合后风险较大	1,105	44.3%	(4)	0.4%
	2,495	100.0%	(12)	0.5%

	2008年12月31日(已重述)			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	2,090	62.5%	(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	1,252	37.5%	(13)	1.0%
	3,342	100.0%	(17)	0.5%

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	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
中国财产再保险股份有限公司	705	1,004
中国人寿再保险股份有限公司	555	467
Munich Reinsurance Co.	209	132
Allianz SE Reinsurance	102	245
Aon Limited	86	182
应收分保账款前五名金额合计	1,657	2,030
占应收分保账款总额比例	66.7%	61.1%
欠款年限	0 - 1.5年	0 - 5年

七、合并财务报表主要项目注释(续)

10. 应收分保合同准备金

	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
应收分保未到期责任准备金	2,009	1,902
应收分保未决赔款准备金	2,443	2,689
应收分保寿险责任准备金	220	190
应收分保长期健康险责任准备金	311	278
	4,983	5,059

11. 保户质押贷款

本集团的保户质押贷款均以投保人的保单为质押，且贷款金额通常不超过投保人保单现金价值的70%至80%。

本集团的保户质押贷款的期限均为6个月以内，年利率为3.60%至9.00%（2008年12月31日：5.85%至9.00%）。

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

	2009年12月31日	2008年12月31日
个人贷款及垫款		
信用卡	5,548	2,592
住房抵押	22,634	18,000
其他	4,898	3,874
企业贷款及垫款		
贷款	69,342	46,635
贴现	7,569	3,784
总额	109,991	74,885
减：贷款损失准备		
其中：单项计提	(211)	(215)
组合计提	(720)	(510)
小计	(931)	(725)
净额	109,060	74,160

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 发放贷款及垫款(续)

(2) 发放贷款及垫款按行业分布情况

行业分布	2009年12月31日	比例	2008年12月31日	比例
农牧业、渔业	460	0.42%	156	0.21%
采掘业	228	0.21%	419	0.56%
制造业	13,074	11.89%	10,278	13.73%
能源业	2,891	2.63%	3,807	5.08%
交通运输、邮电	9,096	8.27%	5,759	7.69%
商业	10,808	9.83%	8,926	11.93%
房地产业	4,872	4.43%	5,589	7.46%
建筑业	5,768	5.24%	3,964	5.29%
个人贷款	33,080	30.07%	24,466	32.67%
其他	29,714	27.01%	11,521	15.38%
总额	109,991	100.00%	74,885	100.00%

(3) 发放贷款及垫款按地区分布情况

地区分布	2009年12月31日	比例	2008年12月31日	比例
华南地区	65,530	59.58%	52,603	70.25%
华东地区	44,149	40.14%	22,009	29.39%
其他地区	312	0.28%	273	0.36%
总额	109,991	100.00%	74,885	100.00%

(4) 发放贷款及垫款按担保方式分布情况

	2009年12月31日	2008年12月31日
信用贷款	29,665	19,563
保证贷款	25,603	16,978
附担保物贷款		
其中：抵押贷款	38,724	30,053
质押贷款	15,999	8,291
总额	109,991	74,885

七、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 发放贷款及垫款(续)

(5) 逾期贷款按逾期天数列示如下

	2009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	491	207	53	87	838
保证贷款	42	2	6	3	53
附担保物贷款					
其中：抵押贷款	639	92	105	23	859
质押贷款	8	1	5	-	14
	1,180	302	169	113	1,764

	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
	1,515	737	104	119	2,475

(6) 贷款质量分析

贷款等级	2009年12月31日		2008年12月31日	
		比例		比例
正常	107,973	98.17%	70,900	94.68%
关注	1,360	1.23%	3,477	4.64%
小计	109,333	99.40%	74,377	99.32%
次级	238	0.22%	184	0.25%
可疑	134	0.12%	187	0.25%
损失	286	0.26%	137	0.18%
不良贷款小计	658	0.60%	508	0.68%
总额	109,991	100.00%	74,885	100.00%

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 发放贷款及垫款(续)

(7) 贷款损失准备

	2009年度			2008年度		
	单项	组合	合计	单项	组合	合计
年初余额	215	510	725	289	247	536
本年提取/(冲回)	18	210	228	(43)	263	220
本年核销	(10)	-	(10)	(20)	-	(20)
本年转回						
减值贷款利息收入	(12)	-	(12)	(10)	-	(10)
其他因素导致的转回	-	-	-	(1)	-	(1)
年末余额	211	720	931	215	510	725

13. 可供出售金融资产

	2009年12月31日	2008年12月31日
债券		
国债	14,750	18,124
央行票据	11,460	18,401
金融债	74,844	63,905
企业债	77,480	80,114
权益工具		
基金	18,426	11,312
股票	43,273	20,310
其他权益投资	1,203	70
	241,436	212,236
上市	71,855	45,881
非上市	169,581	166,355
	241,436	212,236

于2009年12月31日，本集团面值为人民币23,779百万元（2008年12月31日：人民币6,945百万元）的分类为可供出售金融资产的债券投资以及账面价值为人民币106百万元（2008年12月31日：无）的分类为可供出售金融资产的信托产品受益权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抵押物已赎回人民币23,779百万元。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

14. 持有至到期投资

	2009年12月31日	2008年12月31日
债券		
国债	88,462	75,542
央行票据	440	440
金融债	83,015	36,800
企业债	46,681	13,720
	218,598	126,502
减：持有至到期金融资产减值准备	-	-
净值	218,598	126,502
上市	32,921	31,655
非上市	185,677	94,847
账面净值	218,598	126,502
公允价值	221,441	135,621

本集团对持有意图和能力进行评价，未发生变化。

于2009年12月31日，本集团面值为人民币35,202百万元（2008年12月31日：人民币1,830百万元）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抵押物已赎回人民币34,647百万元。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释（续）

15. 长期股权投资

	2009年度								
	初始金额	年初余额	新增子公司并入	本年增加/（减少）投资	本年权益法调整及汇率变动	年末余额	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
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	185	-	-	10	195	-	-	-
威立雅水务（黄河）投资有限公司 （以下简称“威立雅黄河”）	557	495	-	128	18	641	-	-	-
威立雅水务（柳州）投资有限公司 （以下简称“威立雅柳州”）	113	86	-	-	25	111	-	-	-
山西太长高速公路有限责任公司 （以下简称“山西太长”）	1,026	1,102	-	-	(115)	987	-	-	40
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	568	-	-	(101)	467	-	-	-
京沪高铁股权投资 （以下简称“京沪高铁”）	6,066	2,432	-	3,634	-	6,066	-	-	-
杭州宋都房地产集团有限公司 （以下简称“杭州宋都”）	453	473	-	(20)	4	457	-	-	20
平安财富锦康集合资金信托计划 （以下简称“锦康信托”）	100	100	-	-	(3)	97	-	-	-
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	-	-	(1)	26	-	-	-
中原证券股份有限公司 （以下简称“中原证券”）	826	-	1,778	-	372	2,150	-	-	-
中油金鸿天然气运输有限公司 （以下简称“中油金鸿”）	400	-	-	400	3	403	-	-	-
西安瑞联近代电子有限公司 （以下简称“西安瑞联”）	275	-	-	275	19	294	-	-	22
四川荃峰实业有限公司 （以下简称“四川荃峰”）	63	-	-	63	6	69	-	-	-
上海融昌投资管理公司 （以下简称“上海融昌”）	64	-	64	-	(15)	49	-	-	-
盛宝资产管理香港有限公司 （以下简称“盛宝资产管理”）	20	-	-	20	(1)	19	-	-	-
其他	40	-	37	(8)	3	32	-	-	-
成本法：									
台州市商业银行	361	461	-	(100)	-	361	-	-	-
重庆市金科实业（集团）有限公司	442	-	-	442	-	442	-	-	-
浙江贝因美科工贸股份有限公司	64	-	-	64	-	64	-	-	-
其他	371	96	30	198	-	324	47	-	10
	12,062	6,025	1,909	5,096	224	13,254	47	-	92

七、合并财务报表主要项目注释(续)

15. 长期股权投资(续)

	2008年度					
	初始金额	年初余额	本年增加/ (减少) 投资	本年年权益法 调整及 汇率变动	年末余额	减值准备
权益法：						
威立雅昆明	176	169	-	16	185	-
威立雅黄河	557	541	-	(46)	495	-
威立雅柳州	113	105	-	(19)	86	-
山西太长	1,026	308	718	76	1,102	-
湖北深业华银	618	618	-	(50)	568	-
京沪高铁	2,432	-	2,432	-	2,432	-
杭州宋都	452	-	452	21	473	-
北京景安世华上地酒店管理有限公司	39	39	(39)	-	-	-
锦康信托	100	-	100	-	100	-
绍兴平安创新	27	-	27	-	27	-
成本法：						
山西长晋高速公路有限责任公司	220	220	(220)	-	-	-
山西晋焦高速公路有限责任公司	157	157	(157)	-	-	-
台州市商业银行	461	-	461	-	461	-
其他	182	50	46	-	96	100
合计	6,560	2,207	3,820	(2)	6,025	100

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释（续）

15. 长期股权投资（续）

于2009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	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	不适用	人民币16,000,000,000／ 人民币15,406,000,000	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
锦康信托	广州	人民币200,000,000／ 人民币200,000,000	50%	连锁诊所股权投资
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

七、合并财务报表主要项目注释（续）

15. 长期股权投资（续）

于2009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：（续）

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
中原证券	郑州	人民币2,033,515,700／ 人民币2,033,515,700	41%	证券投资与经纪
中油金鸿	衡阳	人民币549,396,700／ 人民币549,396,700	19%	燃气输配管网 建设经营
西安瑞联	西安	人民币34,375,000／ 人民币34,375,000	40.6%	液晶材料的生产 和销售
四川葢峰	什邡	人民币96,600,000／ 人民币96,600,000	35%	化肥生产销售
上海融昌	上海	人民币179,123,797／ 人民币179,123,797	27.93%	投资控股
盛宝资产管理	香港	港币2,000,000／ 港币2,000,000	50%	基金管理

16. 商誉

	2009年度			
	年初余额	本年增加数	本年减少数	年末余额
许继集团	-	256	-	256
平安证券	328	-	-	328
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”）	48	-	-	48
其他	38	41	-	79
	617	297	-	914
减：减值准备	-	-	-	-
净额	617	297	-	914

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

16. 商誉(续)

	2008年度			年末余额
	年初余额	本年增加数	本年减少数	
平安证券	313	15	-	328
平安银行	137	-	-	137
深圳中信广场	66	-	-	66
叙龙	94	-	(46)	48
其他	-	38	-	38
	610	53	(46)	617
减: 减值准备	-	-	-	-
净额	610	53	(46)	617

商誉的可收回金额根据使用价值确定, 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。

17. 存出资本保证金

	2009年12月31日	2008年12月31日
平安寿险	4,760	4,760
平安产险	800	800
平安养老险	540	200
平安健康险	100	100
	6,200	5,860

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。

根据平安产险2009年第二次临时股东大会会议决议, 平安产险的股东于2009年10月对其增资人民币20亿元。本次增资于2009年12月29日获得中国保监会《关于中国平安财产保险股份有限公司变更注册资本的批复》(保监发改【2009】1386号)的批准。平安产险已于2010年1月将存出资本保证金增加至人民币12亿元。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 投资性房地产

	2009年度		合计
	房屋及建筑物	土地使用权	
原值			
年初余额	7,143	201	7,344
本年外购数	222	-	222
固定资产净转入数	138	-	138
净转出至无形资产	-	(49)	(49)
本年减少数	(177)	-	(177)
年末余额	7,326	152	7,478
累计折旧及摊销			
年初余额	728	39	767
本年计提数	207	4	211
净转出至无形资产	-	(10)	(10)
本年减少数	(53)	-	(53)
年末余额	882	33	915
减值准备			
年初余额	26	-	26
本年减少数	(12)	-	(12)
年末余额	14	-	14
净额			
年末余额	6,430	119	6,549
年初余额	6,389	162	6,551
公允价值			
年末余额	9,560	301	9,861
年初余额	8,478	162	8,640

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 投资性房地产(续)

	2008年度		合计
	房屋及建筑物	土地使用权	
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

投资性房地产于2009年12月31日的公允价值，乃由本公司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441百万元(2008年度：人民币367百万元)。

本年处置投资性房地产取得收益为人民币7百万元(2008年度：人民币7百万元)。

于2009年12月31日，本集团净额为人民币2,226百万元(2008年12月31日：人民币1,970百万元)的投资性房地产用于账面值为人民币1,721百万元(2008年12月31日：人民币1,560百万元)的长期借款的抵押物。

于2009年12月31日，本集团净额约为人民币1,653百万元(2008年12月31日：人民币2,983百万元)的投资性房地产的产权证正在办理中。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

19· 固定资产

	2009年度				
	房屋及建筑物	机器及办公设备	运输设备	在建工程	合计
原值					
年初余额	4,280	2,804	566	2,676	10,326
新增子公司转入数	1,021	664	17	89	1,791
本年外购数	28	631	157	1,851	2,667
在建工程转入/(转出)数	790	84	-	(1,075)	(201)
净转出至投资性房地产	(138)	-	-	-	(138)
本年减少数	(433)	(260)	(61)	(292)	(1,046)
年末余额	5,548	3,923	679	3,249	13,399
累计折旧					
年初余额	1,028	1,252	284	-	2,564
新增子公司转入数	230	334	12	-	576
本年计提数	224	515	68	-	807
本年减少数	(97)	(254)	(53)	-	(404)
年末余额	1,385	1,847	311	-	3,543
减值准备					
年初余额	146	-	-	11	157
新增子公司转入数	6	-	-	-	6
本年减少数	(49)	-	-	-	(49)
年末余额	103	-	-	11	114
净额					
年末余额	4,060	2,076	368	3,238	9,742
年初余额	3,106	1,552	282	2,665	7,605

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 固定资产(续)

	2008年度(已重述)				
	房屋及建筑物	机器及办公设备	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	840	1,305	274	-	2,419
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	(10)	(354)	(41)	-	(405)
年末余额	1,028	1,252	284	-	2,564
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	3,106	1,552	282	2,665	7,605
年初余额	3,067	1,107	217	3,461	7,852

于2009年12月31日，本集团净额为人民币53百万元(2008年12月31日：无)的房屋及建筑物及净额为人民币76百万元(2008年12月31日：无)的土地使用权用于账面值为人民币75百万元(2008年12月31日：无)的短期借款的抵押物。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 固定资产(续)

于2009年12月31日，本集团净额为人民币157百万元(2008年12月31日：人民币544百万元)的房屋建筑物的产权证正在办理中。

于2009年12月31日，本集团没有重大的准备处置的固定资产。

本集团在建工程明细如下：

	2009年度								
	预算	年初余额	新增子公司 转入数	本年增加	本年转入 固定资产	本年 其他减少	年末余额	以前年度 转入投资性 房地产	工程投入 占预算比例
浦东平安大厦	2,655	591	-	434	-	-	1,025	-	38.61%
北京美邦国际中心	2,794	854	-	505	(440)	-	919	(1,276)	94.31%
徐汇御苑项目	711	585	-	75	-	-	660	-	92.83%
苏州时代广场	382	-	-	337	(50)	-	287	-	88.22%
福田平安大厦	8,320	21	-	98	-	-	119	-	1.43%
上海全国后援管理中心	1,143	146	-	31	(177)	-	-	-	
九号公寓	441	281	-	7	-	(288)	-	-	
其他		187	89	364	(207)	(205)	228	-	
		2,665	89	1,851	(874)	(493)	3,238	(1,276)	

	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	
浦东平安大厦	3,200	299	292	-	-	-	591	18.47%	
北京美邦国际中心	2,730	2,115	15	-	(1,276)	-	854	78.02%	
徐汇御苑项目	711	-	585	-	-	-	585	82.28%	
上海全国后援管理中心	402	-	146	-	-	-	146	36.32%	
九号公寓	441	-	281	-	-	-	281	63.72%	
荆州沃尔玛购物广场	286	134	83	-	(91)	(126)	-		
其他		913	392	(36)	-	(1,061)	208		
		3,461	1,794	(36)	(1,367)	(1,187)	2,665		

本集团在建工程的资金均为自有资金。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产

	2009年度				合计
	高速公路 收费经营权	土地使用权	商标权、 专利权及 非专利技术	计算机软件 系统及其他	
原值					
年初余额	7,426	2,276	-	751	10,453
新增子公司转入数	-	349	2,212	104	2,665
本年增加数	-	19	-	282	301
投资性房地产转入数	-	49	-	-	49
本年减少数	-	-	-	(2)	(2)
年末余额	7,426	2,693	2,212	1,135	13,466
累计摊销					
年初余额	467	151	-	332	950
新增子公司转入数	-	10	-	37	47
本年提取数	324	61	37	194	616
投资性房地产转入数	-	10	-	-	10
本年减少数	-	-	-	(1)	(1)
年末余额	791	232	37	562	1,622
减值准备					
年末余额	-	3	-	-	3
年初余额	-	3	-	-	3
净额					
年末余额	6,635	2,458	2,175	573	11,841
年初余额	6,959	2,122	-	419	9,500

七、合并财务报表主要项目注释（续）

20. 无形资产（续）

	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

于2009年12月31日，本集团净额为人民币76百万元的土地使用权用做短期借款抵押物，请参见附注七、19。

于2009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3,535百万元（2008年12月31日：人民币3,830百万元）的长期借款的质押物。

于2009年12月31日，本集团净额为人民币1,242百万元（2008年12月31日：人民币1,807百万元）的土地使用权的产权证正在办理中。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

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	评估方法
商标权、专利权及非专利技术	2,212	仲量联行西门有限公司	收益法

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：

	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
递延所得税资产	7,001	11,679
递延所得税负债	(1,007)	(472)
净额	5,994	11,207

	2009年度					
	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	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	300	(373)	-	-	(73)	329
可供出售金融资产的减值损失及公允价值变动	6,413	(132)	(1,628)	-	4,653	(17,885)
保险责任准备金	4,543	(2,283)	(499)	-	1,761	(7,933)
其他	(49)	194	-	(492)	(347)	3,364
	11,207	(2,594)	(2,127)	(492)	5,994	(22,125)

	2008年度(已重述)					
	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	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	(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)	6,062	6,332	-	6,413	(25,958)
保险责任准备金	6,028	(1,265)	(220)	-	4,543	(21,947)
其他	378	(203)	-	(224)	(49)	197
	(642)	5,961	6,112	(224)	11,207	(49,201)

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、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 其他资产

	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
应收票据	38	-
预付账款	576	-
应收股利	24	51
其他应收款	3,569	3,424
抵债资产	171	262
长期待摊费用	954	764
其他	534	439
合计	5,866	4,940
减：减值准备	(169)	(222)
净额	5,697	4,718

本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

本集团其他应收款按账龄列示如下：

账龄	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
1年以内(含1年)	2,452	2,878
1年至2年(含2年)	470	120
2年至3年(含3年)	330	120
3年以上	255	215
净额	3,507	3,333

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 其他资产(续)

本集团其他应收款坏账准备明细如下：

	2009年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	664	18.6%	(46)	6.9%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大	1,040	29.1%	(8)	0.8%
其他不重大	1,865	52.3%	(8)	0.4%
	3,569	100.0%	(62)	1.7%

	2008年12月31日(已重述)			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	1,960	57.3%	(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	30.0%	(5)	0.5%
其他不重大	436	12.7%	(3)	0.7%
	3,424	100.0%	(91)	2.7%

本集团其他应收款前五名情况如下：

	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
其他应收款前五名金额合计	121	1,375
占其他应收款总额比例	3.45%	41.25%
欠款年限	1年以内	1年以内

本集团抵债资产的明细如下：

	2009年12月31日	2008年12月31日
房屋及建筑物	148	175
其他	23	87
	171	262
减：减值准备	(107)	(131)
净额	64	131

于本年度，本集团处置抵债资产的损失为人民币11百万元(2008年度：处置收益人民币87百万元)。

本集团应收股利的账龄均为1年以内。

本集团2009年度及2008年度均未发生重大损余物资。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 资产减值准备

本集团资产减值准备的变动如下：

项目	2009年度						
	年初余额	新增子公司转入	本年增加	本年减少额		合计	年末余额
				转回	转销及其他		
坏账准备	236	129	36	(31)	(124)	(155)	246
贷款损失准备	725	-	236	(8)	(22)	(30)	931
长期股权投资减值准备	100	-	-	-	(53)	(53)	47
存货跌价准备	-	2	-	-	-	-	2
可供出售金融资产减值准备							
- 债券	109	-	-	-	-	-	109
- 权益工具	24,487	-	430	-	(1,062)	(1,062)	23,855
投资性房地产减值准备	26	-	-	-	(12)	(12)	14
固定资产减值准备	157	6	-	-	(49)	(49)	114
无形资产减值准备	3	-	-	-	-	-	3
其他资产减值准备	222	5	117	(17)	(158)	(175)	169
	26,065	142	819	(56)	(1,480)	(1,536)	25,490

项目	2008年度						
	年初余额	本年增加	本年减少额		合计	年末余额	
			转回	转销及其他			
坏账准备	322	-	(81)	(5)	(86)	236	
贷款损失准备	536	263	(43)	(31)	(74)	725	
长期股权投资减值准备	119	-	-	(19)	(19)	100	
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	
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	
	1,719	26,264	(144)	(1,774)	(1,918)	26,065	

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

24. 短期借款

	2009年12月31日	2008年12月31日
信用借款	4,536	3,071
保证借款	400	-
抵押借款	75	-
	5,011	3,071

上述借款的抵押情况，参见附注七、19及20。

25. 同业及其他金融机构存放款项

	2009年12月31日	2008年12月31日
银行存放款项	21,728	10,172
非银行金融机构存放款项	3,196	7,032
	24,924	17,204

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

	2009年12月31日	2008年12月31日
承兑汇票开证保证金	9,361	6,079
担保保证金	415	491
开立保函保证金	499	490
信用证保证金	126	285
其他	606	68
	11,007	7,413
活期		
公司客户	1,608	1,356
个人客户	23	3
定期		
公司客户	9,344	6,039
个人客户	32	15
	11,007	7,413

七、合并财务报表主要项目注释(续)

27. 拆入资金

本集团拆入资金均从银行拆入。

28. 卖出回购金融资产款

	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
证券		
债券	59,067	40,345
基金	94	-
贷款	-	220
买入返售金融资产	1,000	-
其他	203	559
	60,364	41,124

本集团卖出回购金融资产款的抵押品情况，参见附注七、4、6、13及14。

29. 吸收存款

	2009年12月31日	2008年12月31日
活期存款		
公司客户	45,732	32,471
个人客户	9,764	7,339
定期存款(含通知存款)		
公司客户	50,792	33,216
个人客户	9,757	7,623
	116,045	80,649

30. 代理买卖证券款

	2009年12月31日	2008年12月31日
个人客户	11,803	6,193
公司客户	1,689	736
	13,492	6,929

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。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

32. 应付分保账款

账龄	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
9个月以内(含9个月)	2,766	3,324
9个月以上	225	325
	2,991	3,649

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	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
中国财产再保险股份有限公司	1,075	1,056
中国人寿再保险股份有限公司	444	339
Munich Reinsurance Co.	227	114
Aon Limited	121	194
Allianz SE Reinsurance	62	272
应付分保账款前五名金额合计	1,929	1,975
占应付分保账款总额比例	64.5%	54.1%
欠款年限	0-2年	0-5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。

33. 应付职工薪酬

本集团应付职工薪酬的明细如下:

	2009年度				
	年初余额	新增子公司 转入数	本年计提/ (转回)	本年支付	年末余额
工资、奖金、津贴及补贴	1,317	86	7,876	(7,153)	2,126
以现金结算的股份支付	541	-	(12)	-	529
社会保险费	(31)	20	1,193	(1,223)	(41)
工会经费及职工教育经费	311	3	290	(200)	404
应付内退员工薪酬	18	-	-	(3)	15
	2,156	109	9,347	(8,579)	3,033

七、合并财务报表主要项目注释（续）

33. 应付职工薪酬（续）

	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
	4,732	4,298	(6,874)	2,156

34. 应交税费

	2009年12月31日	2008年12月31日
企业所得税	382	2,274
营业税	465	309
其他	544	490
	1,391	3,073

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。

37. 保户储金及投资款

	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
年初余额	83,029	57,034
已收保费	59,391	36,957
保户利益增加	4,465	2,026
因已支付保户利益而减少的负债	(8,108)	(6,897)
保单管理费及退保费的扣除	(1,169)	(528)
其他	(7,265)	(5,563)
年末余额	130,343	83,029

本集团单个非保险合同的保户储金及投资款均不重大，且不承担重大保险责任。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释（续）

38. 保险合同准备金

	2009年度					年末余额
	年初余额	本年增加额	本年减少额			
			赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任准备金						
原保险合同	14,486	44,566	-	-	(38,957)	20,095
再保险合同	69	134	-	-	(153)	50
未决赔款准备金						
原保险合同	9,911	21,720	(19,609)	-	-	12,022
再保险合同	83	55	(32)	-	-	106
寿险责任准备金						
原保险合同	262,725	53,824	(15,359)	(6,271)	(619)	294,300
长期健康险责任准备金						
原保险合同	33,222	12,935	(3,898)	(1,736)	(1,133)	39,390
	320,496	133,234	(38,898)	(8,007)	(40,862)	365,963

	2008年度（已重述）					年末余额
	年初余额	本年增加额	本年减少额			
			赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任准备金						
原保险合同	13,101	32,302	-	-	(30,917)	14,486
再保险合同	32	119	-	-	(82)	69
未决赔款准备金						
原保险合同	7,697	20,656	(18,442)	-	-	9,911
再保险合同	40	50	(7)	-	-	83
寿险责任准备金						
原保险合同	259,321	39,706	(30,613)	(4,976)	(713)	262,725
长期健康险责任准备金						
原保险合同	27,901	11,317	(3,342)	(1,507)	(1,147)	33,222
	308,092	104,150	(52,404)	(6,483)	(32,859)	320,496

七、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 保险合同准备金(续)

本集团保险合同准备金的流动性分析如下：

	2009年12月31日		2008年12月31日(已重述)	
	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	12,908	7,187	9,014	5,472
再保险合同	30	20	39	30
未决赔款准备金				
原保险合同	9,362	2,660	7,919	1,992
再保险合同	82	24	64	19
寿险责任准备金				
原保险合同	(18,415)	312,715	(11,143)	273,868
长期健康险责任准备金				
原保险合同	(2,736)	42,126	(3,225)	36,447
	1,231	364,732	2,668	317,828

本集团原保险合同未决赔款准备金的明细如下：

	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
已发生已报案未决赔款准备金	8,713	6,737
已发生未报案未决赔款准备金	2,913	2,803
理赔费用准备金	396	371
	12,022	9,911

本集团保险合同准备金毛额及净额按险种分析如下：

	2009年12月31日			2008年12月31日(已重述)		
	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	333,690	(531)	333,159	295,947	(468)	295,479
短期人寿保险合同	3,410	(779)	2,631	3,220	(762)	2,458
财产保险合同	28,863	(3,673)	25,190	21,329	(3,829)	17,500
	365,963	(4,983)	360,980	320,496	(5,059)	315,437

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

39. 长期借款

	2009年12月31日	2008年12月31日
信用借款	7,269	-
保证借款	545	-
抵押借款	1,721	1,560
质押借款	3,613	2,324
	13,148	3,884

本集团金额前五名的长期借款如下：

贷款单位	借款 起始日期	借款 终止日期	币种	年利率(%)	2009年 12月31日	2008年 12月31日
中国银行股份有限公司	2009年	2014年	人民币	5.18	2,240	-
中国工商银行股份有限公司	2002年	2018年	人民币	浮动	1,500	1,547
中国建设银行股份有限公司	2009年	2012年	人民币	5.24	1,500	-
兴业银行股份有限公司	2009年	2012年	人民币	浮动	1,200	-
中国银行股份有限公司	2009年	2014年	人民币	5.18	990	-
					7,430	1,547

上述借款的抵押及质押情况，参见附注七、18及20。

40. 应付次级债

于2009年，平安产险向机构投资者发行了人民币20亿元的次级债。这些次级债未经担保。债券期限为10年期，平安产险在第5年末享有赎回权。前5个计息年度，票面年利率为4.2%；如第5年末平安产险未行使赎回选择权，则票面年利率将上调3%。

于2009年，平安银行向机构投资者发行了人民币30亿元的次级债。这些次级债未经担保。该等次级债券分为固定利率品种和浮动利率品种，其中固息品种发行规模人民币11.5亿元，浮息品种发行规模人民币18.5亿元，基准利率为一年期定期存款利率，债券期限均为10年期，平安银行在第5年末享有赎回权。前5个计息年度，固定利率品种票面年利率为4.4%；浮动利率品种票面年利率为固定存款年利率+1.65%。如第5年末平安银行未行使赎回选择权，则固定利率及浮动利率债券票面年利率均将上调3%。

七、合并财务报表主要项目注释（续）

41. 其他负债

	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
应付票据	49	-
代理承销证券款	700	-
应付股利	105	95
保险保障基金	248	159
其他应付款	5,159	5,003
应付债券	790	-
长期应付款	20	1,506
其他	551	379
	7,622	7,142

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。

42. 独立账户资产和独立账户负债

(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。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

42. 独立账户资产和独立账户负债(续)

(2) 投资连结保险各投资账户于截至2009年12月及2008年12月最后估值日的单位数及单位净资产

	设立时间	2009年12月		2008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	7,429	2,8897	7,223	2,3277
保证账户	2001年4月30日	306	1,3403	301	1,2943
基金账户	2001年4月30日	3,460	3,5272	3,367	2,4565
价值账户	2003年9月4日	2,373	1,6690	2,229	1,6049
稳健账户	2001年3月31日	1,734	1,7478	1,865	1,5998
平衡账户	2001年3月31日	106	3,0570	126	2,4749
进取账户	2001年3月31日	200	3,6624	176	2,5310
精选权益账户	2007年9月13日	2,460	0,9763	2,145	0,6413
货币账户	2007年12月17日	209	1,0601	282	1,0457

(3) 投资连结保险投资账户组合情况

	2009年12月31日	2008年12月31日
独立账户资产：		
货币资金	1,412	742
交易性金融资产	34,015	22,532
买入返售金融资产	-	10
应收利息	645	496
存出保证金	2	-
定期存款	10,840	10,913
其他资产	8	35
	46,922	34,728
独立账户负债：		
卖出回购金融资产款	1,915	210
应付利息	1	-
保户储金及投资款	44,773	34,489
其他负债	233	29
	46,922	34,728

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。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

42. 独立账户资产和独立账户负债(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。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和现金流量折现法等。

43. 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)	2009年12月31日		2008年12月31日	
	股数	比例	股数	比例
有限售条件股份：				
境内非国有法人持股	860	11.71%	860	11.71%
无限售条件股份：				
人民币普通股	3,926	53.46%	3,926	53.46%
境外上市的外资股	2,559	34.83%	2,559	34.83%
	6,485	88.29%	6,485	88.29%
	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。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

44. 资本公积

		2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
股本溢价	(1)	51,907	51,907
可供出售金融资产公允价值变动		5,945	(1,332)
影子会计调整	(2)	(938)	(3,369)
其他资本公积	(3)	311	311
以上项目的所得税影响		(1,138)	989
		56,087	48,506

(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相关负债，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。

45. 盈余公积

	2009年度			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	3,101	83	-	3,184
任意盈余公积	3,024	-	-	3,024
	6,125	83	-	6,208

	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
	5,655	470	-	6,125

七、合并财务报表主要项目注释（续）

45. 盈余公积（续）

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2009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2.128百万元（2008年12月31日：人民币1.774百万元）。

46. 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2009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3.231百万元（2008年12月31日：人民币2.411百万元）。

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。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

47. 利润分配(续)

	2009年度	2008年度
年内宣派的普通股中期股利：		
2009年中期股利：每股人民币0.15元		
(2008年中期股利：每股人民币0.20元)	1,102	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)：		
2009年末期股利：每股人民币0.30元(2008年末期股利：无)	2,204	-

本集团调整年初未分配利润明细如下：

项目	2009年度	2008年度
调整前上年末未分配利润	16,820	21,770
调整年初未分配利润合计数	(14,626)	(15,382)
调整后年初未分配利润	2,194	6,388
加：本年归属于母公司所有者的净利润	13,883	1,418
减：提取法定盈余公积	(83)	(470)
应付普通股股利	(1,102)	(5,142)
年末未分配利润	14,892	2,194

由于附注三、36所述的会计政策变更而进行追溯调整，2009年年初未分配利润调减人民币14,626百万元。

48. 少数股东权益

	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
许继集团	3,329	-
平安寿险	1,064	948
平安产险	80	60
平安证券	650	505
平安银行	1,335	875
其他	315	229
	6,773	2,617

七、合并财务报表主要项目注释（续）

49. 保险业务收入

(1) 规模保费与保费收入调节表

	2009年度	2008年度 (已重述)
规模保费	173,277	129,383
减：未通过重大保险风险测试的规模保费	(3,016)	(2,836)
减：万能投连分拆至保费存款的部分	(58,048)	(37,444)
保费收入	112,213	89,103

(2) 本集团保险业务收入按保险合同划分的明细如下：

	2009年度	2008年度 (已重述)
原保险合同	112,079	88,984
再保险合同	134	119
	112,213	89,103

(3) 本集团保险业务收入按险种划分的明细如下：

	2009年度	2008年度 (已重述)
寿险		
个人寿险	64,315	54,118
银行保险	4,528	1,661
团体寿险	4,596	6,310
寿险小计	73,439	62,089
产险		
机动车辆保险	29,561	19,377
非机动车辆保险	7,476	6,185
意外与健康险	1,737	1,452
产险小计	38,774	27,014
	112,213	89,103

50. 提取未到期责任准备金

	2009年度	2008年度 (已重述)
原保险合同	5,502	982
再保险合同	(19)	37
	5,483	1,019

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

51. 银行业务利息净收入

	2009年度	2008年度
银行业务利息收入		
存放同业	138	18
存放中央银行	294	319
拆出资金	25	78
发放贷款及垫款	4,853	4,839
其中：个人贷款及垫款	1,128	1,471
公司贷款及垫款	3,463	3,023
票据贴现	262	345
买入返售金融资产	180	435
债券投资	1,184	1,331
小计	6,674	7,020
银行业务利息支出		
同业存放	479	332
拆入资金	14	9
吸收存款	1,782	2,031
卖出回购金融资产款	126	305
发行债券	63	-
小计	2,464	2,677
银行业务利息净收入	4,210	4,343

于2009年度，已减值金融资产的利息收入为人民币12百万元（2008年度：人民币10百万元）。

52. 非保险业务手续费及佣金净收入

	2009年度	2008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	1,271	796
证券承销业务手续费收入	887	511
信托产品管理费	390	387
其他	631	286
小计	3,179	1,980
非保险业务手续费及佣金支出		
证券经纪业务手续费支出	170	92
其他手续费支出	228	112
小计	398	204
非保险业务手续费及佣金净收入	2,781	1,776

七、合并财务报表主要项目注释（续）

53. 投资收益

	2009年度	2008年度 (已重述)
非银行业务利息收入		
债券利息收入		
持有至到期投资	6,414	5,038
可供出售金融资产	6,128	5,011
以公允价值计量且其变动计入当期损益	436	622
定期存款利息收入		
贷款及应收款	3,552	2,717
活期存款利息收入		
贷款及应收款	420	841
其他		
贷款及应收款	716	278
股息收入		
基金股息收入		
可供出售金融资产	587	2,510
以公允价值计量且其变动计入当期损益	241	659
股权投资股息收入		
可供出售金融资产	427	993
以公允价值计量且其变动计入当期损益	26	91
成本法核算的长期股权投资	10	-
已实现收益		
债券		
可供出售金融资产	1,772	1,231
以公允价值计量且其变动计入当期损益	293	156
基金		
可供出售金融资产	2,079	(1,673)
以公允价值计量且其变动计入当期损益	481	(905)
股票		
可供出售金融资产	7,280	10,870
以公允价值计量且其变动计入当期损益	(322)	(2,514)
处置长期股权投资产生的投资收益	88	-
衍生金融工具	(215)	249
其他	107	7
占联营公司和合营公司的净收益	182	25
卖出回购证券及拆入资金利息支出	(322)	(498)
	30,380	25,708

长期股权投资收益明细请参见附注七、15。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

54. 公允价值变动损益

	2009年度	2008年度 (已重述)
交易性金融资产		
债券	(428)	641
基金	18	(682)
股票	1,978	(7,060)
衍生金融工具	246	(405)
	1,814	(7,506)

55. 其他业务收入

	2009年度	2008年度 (已重述)
许继集团营业收入	5,498	-
高速公路通行费收入	771	756
投连管理费收入及投资合同收入	718	711
投资性房地产租金收入	441	367
企业年金管理费收入	81	39
其他	775	516
	8,284	2,389

56. 保险合同赔付支出

(1) 本集团保险合同赔付支出按保险合同划分的明细如下：

	2009年度	2008年度 (已重述)
原保险合同	33,121	34,923
再保险合同	33	7
	33,154	34,930

(2) 本集团保险合同赔付支出按内容划分的明细如下：

	2009年度	2008年度 (已重述)
赔款支出	19,641	18,449
满期给付	7,558	11,586
年金给付	3,363	2,875
死伤医疗给付	2,592	2,020
	33,154	34,930

七、合并财务报表主要项目注释(续)

57. 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：

	2009年度	2008年度 (已重述)
提取未决赔款准备金		
原保险合同	2,111	2,214
再保险合同	23	43
提取寿险责任准备金		
原保险合同	32,932	6,159
提取长期健康险责任准备金		
原保险合同	6,168	5,321
	41,234	13,737

(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：

	2009年度	2008年度 (已重述)
已发生已报案未决赔款准备金	1,976	732
已发生未报案未决赔款准备金	110	1,393
理赔费用准备金	25	89
	2,111	2,214

58. 摊回保险责任准备金

	2009年度	2008年度 (已重述)
摊回未决赔款准备金	(246)	371
摊回寿险责任准备金	30	184
摊回长期健康险责任准备金	33	272
	(183)	827

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

59. 营业税金及附加

	2009年度	2008年度 (已重述)
营业税	3,105	2,320
城市维护建设税	172	108
教育费附加	195	108
其他	10	1
	3,482	2,537

60. 业务及管理费和其他业务成本

本集团业务及管理费和其他业务成本包括以下费用：

	2009年度	2008年度 (已重述)
薪酬及奖金	7,864	3,385
养老金、社会保险及其他福利	1,733	1,033
保户储金及投资款利息支出	5,288	2,435
许继集团营业成本	3,900	-
投资性房地产折旧及摊销	211	173
固定资产折旧	807	524
无形资产摊销	616	451
保险保障基金	550	409
审计师薪酬—年度审计、中期审阅和执行商定程序	36	32

本年度转回的与虚拟期权形式的长期奖励计划相关的薪酬及奖金为人民币12百万元(2008年度：转回人民币2,202百万元)，详细内容请参见附注七、65。

61. 资产减值损失

	2009年度	2008年度
坏账损失	5	(81)
可供出售金融资产减值损失		
— 债券	-	73
— 权益工具	430	25,887
贷款减值损失	228	220
其他资产减值损失	100	21
	763	26,120

七、合并财务报表主要项目注释(续)

62. 所得税

	2009年度	2008年度 (已重述)
当期所得税费用	2,843	2,840
递延所得税费用/(收入)	2,594	(5,961)
	5,437	(3,121)

本集团所得税与会计利润的关系如下：

	2009年度	2008年度 (已重述)
税前利润/(亏损)	19,919	(1,486)
以主要适用税率20%计算的所得税(2008年度：18%)	3,984	(267)
不可抵扣的费用对确定应纳税所得的税务影响	892	426
免税收入对确定应纳税所得的税务影响	(1,089)	(1,988)
未来税率与本年度不同对递延所得税的影响	(142)	(1,117)
补提2004至2006年度所得税	1,099	27
2009年新颁布的税务法规对2008年度所得税的影响	619	-
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	74	(97)
税收返还	-	(105)
所得税	5,437	(3,121)

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。

计入本年度损益的补缴2004年度、2005年度和2006年度企业所得税、营业税及个人所得税等的情况参见附注十三、2。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

63. 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。

	2009年度	2008年度 (已重述)
归属于本公司普通股股东的本年净利润(人民币百万元)	13,883	1,418
本公司发行在外普通股加权平均数(百万股)	7,345	7,345
基本每股收益(人民币元)	1.89	0.19
稀释每股收益(人民币元)	1.89	0.19

鉴于本集团近年并未发行具有潜在稀释效应的普通股，因此本集团无需对2008及2009年度的基本每股收益的金额进行稀释调整。

64. 其他综合收益

	2009年度	2008年度 (已重述)
可供出售金融资产产生的利得/(损失)	17,950	(47,871)
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	(1,628)	6,332
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	(10,701)	15,532
	5,621	(26,007)
影子会计调整产生的利得/(损失)	(1,942)	380
减：影子会计调整产生的所得税影响	(499)	(220)
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	4,390	1,583
	1,949	1,743
境外经营外币折算差额	66	19
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	21	-
其他综合收益合计	7,657	(24,245)

65. 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。

截至2009年12月31日，上述授出的虚拟期权均已满足行权条件。本集团根据到期日相关股价和本集团长期奖励计划规定的上限计算的2009年12月31日虚拟期权负债账面值为人民币529百万元(2008年12月31日：人民币541百万元)。本集团于本年度转回的上述人员服务金额为人民币12百万元(2008年度：转回人民币2,202百万元)。

七、合并财务报表主要项目注释(续)

66. 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

	2009年度	2008年度 (已重述)
净利润	14,482	1,635
加：资产减值损失	763	26,120
投资性房地产折旧	211	173
固定资产折旧	807	524
无形资产摊销	616	451
长期待摊费用摊销	360	145
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(183)	(5)
公允价值变动损益	(1,814)	7,506
投资收益	(32,175)	(27,039)
汇兑损失	17	465
财务费用	880	550
提取各项保险准备金	46,900	13,929
递延所得税资产及负债净额的变动	2,594	(5,961)
经营性应收项目的净增加额	(55,752)	(8,903)
经营性应付项目的净增加额	115,595	49,281
经营活动产生的现金流量净额	93,301	58,871

(2) 现金及现金等价物净增加/(减少)情况

	2009年度	2008年度 (已重述)
现金的年末余额	67,027	33,148
减：现金的年初余额	(33,148)	(44,201)
加：现金等价物的年末余额	21,938	28,527
减：现金等价物的年初余额	(28,527)	(49,858)
现金及现金等价物增加/(减少)净额	27,290	(32,384)

(3) 本集团收购子公司的有关信息参见附注五、2。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

66. 现金流量表补充资料(续)

(4) 收到其他与经营活动有关的现金中的大额现金流量

	2009年度	2008年度 (已重述)
许继集团产品销售收入	4,598	-
高速公路通行费收入	771	756
处置抵债物资收到的现金净额	67	408
代理承销证券收到的现金	700	-
投资性房地产租金收入	441	367

(5) 支付其他与经营活动有关的现金中的大额现金流量

	2009年度	2008年度 (已重述)
存出资本保证金	340	4,300
支付的退保金	4,993	5,715
许继集团产品销售成本	5,977	-

(6) 现金及现金等价物

	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
现金		
库存现金	512	574
可随时用于支付的银行存款	47,977	22,980
可随时用于支付的其他货币资金	462	-
可用于支付的存放中央银行款项	7,244	7,274
结算备付金	541	51
存放同业款项	6,328	2,266
拆出资金	3,963	3
小计	67,027	33,148
现金等价物		
原始期限三个月以内到期的债券投资	1,296	50
货币市场基金	11,983	16,271
原始期限三个月以内到期的买入返售资产	8,659	12,206
小计	21,938	28,527
年末现金及现金等价物余额	88,965	61,675

七、合并财务报表主要项目注释（续）

67. 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和公允价值如下：

	账面价值		公允价值	
	2009年 12月31日	2008年 12月31日 (已重述)	2009年 12月31日	2008年 12月31日 (已重述)
金融资产				
交易性金融资产	29,126	42,954	29,126	42,954
衍生金融资产	9	17	9	17
可供出售金融资产	241,436	212,236	241,436	212,236
持有至到期投资	218,598	126,502	221,441	135,621
贷款和应收款项：				
货币资金	102,775	51,703	102,775	51,703
结算备付金	1,852	1,177	1,852	1,177
拆出资金	4,468	304	4,468	304
买入返售金融资产	14,748	13,074	14,748	13,074
应收利息	9,268	6,435	9,268	6,435
应收保费	4,576	4,412	4,576	4,412
应收账款	3,284	-	3,284	-
应收分保账款	2,483	3,325	2,483	3,325
保户质押贷款	5,434	3,725	5,434	3,725
发放贷款及垫款	109,060	74,160	109,060	74,160
存出保证金	325	108	325	108
定期存款	73,605	72,090	73,605	72,090
存出资本保证金	6,200	5,860	6,200	5,860
其他资产	3,569	3,384	3,569	3,384
贷款和应收款项小计	341,647	239,757	341,647	239,757
金融资产合计	830,816	621,466	833,659	630,585

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释(续)

67. 金融工具的分类及其公允价值(续)

(1) 金融工具分类(续)

	账面价值		公允价值	
	2009年 12月31日	2008年 12月31日 (已重述)	2009年 12月31日	2008年 12月31日 (已重述)
金融负债				
衍生金融负债	10	265	10	265
其他金融负债				
短期借款	5,011	3,071	5,011	3,071
同业及其他金融机构存放款项	24,924	17,204	24,924	17,204
存入保证金	11,007	7,413	11,007	7,413
拆入资金	5,039	33	5,039	33
卖出回购金融资产款	60,364	41,124	60,364	41,124
吸收存款	116,045	80,649	116,045	80,649
代理买卖证券款	13,492	6,929	13,492	6,929
应付账款	1,614	-	1,614	-
应付手续费及佣金	1,422	1,243	1,422	1,243
应付分保账款	2,991	3,649	2,991	3,649
应付职工薪酬	3,033	2,156	3,033	2,156
应付利息	1,378	975	1,378	975
应付赔付款	6,976	5,648	6,976	5,648
应付保单红利	15,196	12,012	15,196	12,012
保户储金及投资款	130,343	83,029	130,343	83,029
长期借款	13,148	3,884	13,148	3,884
应付次级债	4,990	-	5,000	-
其他负债	6,823	6,604	6,823	6,604
其他金融负债小计	423,796	275,623	423,806	275,623
金融负债合计	423,806	275,888	423,816	275,888

七、合并财务报表主要项目注释（续）

67. 金融工具的分类及其公允价值（续）

(2) 金融工具的公允价值及其层级确认

本集团将金融工具的公允价值按以下三个层级确认与披露：

第一层级，在活跃市场中，未经调整的资产及负债或类似资产及负债的报价。

第二层级，通过估值确定的公允价值，估值所采用的主要参数均可从市场中通过直接或间接的方式获得。

第三层级，通过估值确定的公允价值，估值所采用的主要参数不能从市场中通过直接或间接的方式获得。

下表为以公允价值计量的金融工具按三个层级披露的分析：

	2009年12月31日			公允价值合计
	第一层级	第二层级	第三层级	
金融资产				
交易性金融资产				
债券	729	10,374	-	11,103
基金	14,495	-	-	14,495
股票	3,528	-	-	3,528
小计	18,752	10,374	-	29,126
衍生金融资产				
利率掉期	-	1	-	1
货币远期及掉期	-	7	-	7
认股权证	-	1	-	1
小计	-	9	-	9
可供出售金融资产				
债券	26,588	151,946	-	178,534
基金	18,107	133	186	18,426
股票	37,854	5,419	-	43,273
小计	82,549	157,498	186	240,233
金融资产合计	101,301	167,881	186	269,368
金融负债				
衍生金融负债				
利率掉期	-	3	-	3
货币远期及掉期	-	1	-	1
信用掉期	-	6	-	6
小计	-	10	-	10
金融负债合计	-	10	-	10

以上金融工具层级披露均不包含投资连结保险账户余额。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

七、合并财务报表主要项目注释（续）

67. 金融工具的分类及其公允价值（续）

(2) 金融工具的公允价值及其层级确认（续）

第三层级金融工具的变动列示如下：

	可供出售金融资产 权益工具
2009年1月1日	200
计入其他综合收益的损失	(14)
2009年12月31日	186

第三层级金融工具计入其他综合收益的损失（包括已实现和未实现），列示如下：

	已实现损失	未实现损失	合计
计入当年其他综合收益的损失	-	14	14
2009年12月31日持有资产和负债计入当年其他综合收益的损失	-	14	14

转移

于2009年度，没有第一层级和第二层级之间金融工具的转移，也没有转入和转出第三层级的情况。

敏感性分析

下表按不同类型金融工具列式了关键估值假设变化对第三层级金融工具公允价值敏感性分析：

	账面余额	替代性假设的 估值影响 增加/(减少) 公允价值
可供出售金融资产权益工具		
— 折现率下浮5%	186	14
— 折现率上浮5%	186	(13)

为了确定可供替代的假设，本集团修改了不能直接或间接从市场中获得的估值参数。对于权益投资，本集团修改折现率以对权益投资的敏感性进行分析。本集团参考部分上市公司的普遍做法，认为将折现率上下浮动5%属于合理范围。

八、风险管理

1. 保险风险

(1) 保险风险类型

保险风险是指由于对保险事故发生的频率、严重程度，退保情况等因素估计不足，导致实际赔付超出预期赔付的风险。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。

财务报表附注

2009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

长期人寿保险合同

假设

本集团在计量长期人身险保险合同的保险责任准备金过程中须对折现率／投资收益率、死亡率、发病率、退保率、费用假设等作出重大判断。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。本集团于2009年12月31日根据当前信息重新厘定上述有关假设，假设变动所形成的相关保险合同准备金的变动计入本年度利润表。此项变动减少2009年12月31日寿险及长期健康险责任准备金人民币824百万元，增加税前利润合计人民币824百万元。

敏感性分析

本集团采用敏感性分析衡量在其他主要假设不变的情况下，单一假设发生合理、可能的变动时，将对本集团长期人身险保险合同的保险责任准备金产生的影响。本集团已考虑下列假设的变动：

- 折现率／投资收益率假设每年增加10个基点；
- 折现率／投资收益率假设每年减少10个基点；
- 发病率、寿险保单死亡率与年金险保单领取期前死亡率上升10%，年金险保单领取期后死亡率下降10%；
- 保单退保率增加10%；及
- 保单维护费用率增加5%。

2009年12月31日					
单项变量变动	对寿险和长期健康险责任准备金毛额的影响 增加／(减少)	对寿险和长期健康险责任准备金净额的影响 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)	
折现率／投资收益率	增加10个基点	(4,286)	(4,278)	4,278	4,278
折现率／投资收益率	减少10个基点	4,449	4,442	(4,442)	(4,442)
发病率／死亡率	(领取前+10%， 进入领取期-10%)	3,417	2,950	(2,950)	(2,950)
保单退保率	+10%	1,757	1,771	(1,771)	(1,771)
保单维护费用率	5%	1,087	1,087	(1,087)	(1,087)

财产及短期人寿保险合同

假设

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

其他主要假设包括结付延迟等。

八、风险管理（续）

1. 保险风险（续）

(3) 假设及敏感性分析（续）

财产及短期人寿保险合同（续）

敏感性分析

上述主要假设将影响财产及短期人寿保险的未决赔款准备金。若干变量的敏感度无法量化，如法律变更、估计程序的不确定性等。此外，由于保险事故发生日、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	2007年 (已重述)	2008年 (已重述)	2009年	合计
累计赔付款项估计额：				
当年末	10,880	16,512	17,487	
1年后	10,925	16,749	-	
2年后	11,044	-	-	
累计赔付款项估计额	11,044	16,749	17,487	45,280
累计已支付的赔付款项	(10,592)	(15,031)	(9,585)	(35,208)
小计				10,072
以前年度调整额、间接理赔费用、贴现及风险边际				845
尚未支付的赔付款项				10,917

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	2007年 (已重述)	2008年 (已重述)	2009年	合计
累计赔付款项估计额：				
当年末	9,021	13,278	15,286	
1年后	9,080	13,300	-	
2年后	9,154	-	-	
累计赔付款项估计额	9,154	13,300	15,286	37,740
累计已支付的赔付款项	(8,797)	(12,285)	(8,583)	(29,665)
小计				8,075
以前年度调整额、间接理赔费用、贴现及风险边际				766
尚未支付的赔付款项				8,841

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

八、风险管理 (续)

1. 保险风险 (续)

(3) 假设及敏感性分析 (续)

财产及短期人寿保险合同 (续)

敏感性分析 (续)

本集团短期人寿保险业务不考虑分出业务按事故年度的索赔进展信息如下：

项目	2007年 (已重述)	2008年 (已重述)	2009年	合计
累计赔付款项估计额：				
当年末	2,316	3,235	3,486	
1年后	2,336	2,951	-	
2年后	2,354	-	-	
累计赔付款项估计额	2,354	2,951	3,486	8,791
累计已支付的赔付款项	(2,354)	(2,904)	(2,382)	(7,640)
小计				1,151
以前年度调整额、间接理赔费用、贴现及风险边际				60
尚未支付的赔付款项				1,211

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	2007年 (已重述)	2008年 (已重述)	2009年	合计
累计赔付款项估计额：				
当年末	1,790	2,266	2,452	
1年后	1,682	2,081	-	
2年后	1,670	-	-	
累计赔付款项估计额	1,670	2,081	2,452	6,203
累计已支付的赔付款项	(1,670)	(2,046)	(1,694)	(5,410)
小计				793
以前年度调整额、间接理赔费用、贴现及风险边际				51
尚未支付的赔付款项				844

八、风险管理 (续)

1. 保险风险 (续)

(3) 假设及敏感性分析 (续)

财产及短期人寿保险合同 (续)

敏感性分析 (续)

平均赔款成本的单项变动，会导致未决赔款准备金的比例变动，分析如下：

	单项变量变动	2009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%	546	442	(442)	(442)
短期人寿保险	+5%	61	42	(42)	(42)

	单项变量变动	2008年12月31日 (已重述)			
		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%	439	324	(324)	(324)
短期人寿保险	+5%	61	42	(42)	(42)

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

2009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	2009年12月31日		2008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%	164	181	546	546
港元 对人民币贬值5%	42	803	(135)	221
其他币种 对人民币贬值5%	11	166	-	54
	217	1,150	411	821

本集团主要货币性资产和负债（不含投资连结账户余额）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)	2009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	97,290	126	5,242	-	9	102,775
结算备付金	1,816	1	33	-	-	1,852
拆出资金	3,847	91	-	-	-	4,468
交易性金融资产	26,351	405	3	-	7	29,126
买入返售金融资产	14,748	-	-	-	-	14,748
应收利息	9,252	2	3	-	-	9,268
应收保费	4,255	44	22	-	1	4,576
应收账款	3,284	-	-	-	-	3,284
应收分保账款	2,277	30	1	-	-	2,483
应收分保合同准备金	2,695	33	61	-	-	2,974
保户质押贷款	5,434	-	-	-	-	5,434
发放贷款及垫款	107,599	174	310	-	-	109,060
存出保证金	322	-	3	-	-	325
定期存款	73,352	37	-	-	-	73,605
可供出售金融资产	220,517	168	17,329	338	-	240,233
持有至到期投资	218,598	-	-	-	-	218,598
存出资本保证金	6,200	-	-	-	-	6,200
其他资产	3,018	67	106	-	-	3,569
	800,855	1,178	23,113	338	17	832,578

八、风险管理 (续)

2. 市场风险 (续)

(1) 外汇风险 (续)

(百万元)	2009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	2,497	-	2,855	-	-	5,011
同业及其他金融机构存放款项	23,401	223	-	-	-	24,924
存入保证金	10,987	3	-	-	-	11,007
拆入资金	4,076	141	-	-	-	5,039
卖出回购金融资产款	60,364	-	-	-	-	60,364
吸收存款	115,260	115	-	-	-	116,045
代理买卖证券款	13,127	14	306	-	-	13,492
应付账款	1,614	-	-	-	-	1,614
应付手续费及佣金	1,422	-	-	-	-	1,422
应付分保账款	2,967	1	19	-	-	2,991
应付职工薪酬	3,033	-	-	-	-	3,033
应付利息	1,363	2	1	-	-	1,378
应付赔付款	6,976	-	-	-	-	6,976
应付保单红利	15,196	-	-	-	-	15,196
保户储金及投资款	130,343	-	-	-	-	130,343
保险合同准备金	345,265	64	118	-	12	345,818
长期借款	11,830	-	1,497	-	-	13,148
应付次级债	4,990	-	-	-	-	4,990
其他负债	6,188	85	62	-	-	6,823
	760,899	648	4,858	-	12	769,614

外币金融资产和金融负债

(百万元)	2009年度				
	期初金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累积 公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	7,608	293	-	-	2,775
衍生金融资产	16	(13)	-	-	1
贷款及应收款	9,036	-	-	-	8,953
可供出售金融资产	8,611	-	3,017	(430)	19,716
金融资产	25,271	280	3,017	(430)	31,445
金融负债	8,895	247	-	-	8,170

财务报表附注

2009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)	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	4,072	48	14	-	-	4,412
应收分保账款	3,117	29	11	-	-	3,325
应收分保合同准备金	2,555	88	1	-	-	3,157
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	203,555	54	8,119	112	-	212,166
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	3,070	44	15	-	-	3,384
	598,679	2,290	10,336	112	9	624,536

八、风险管理 (续)

2. 市场风险 (续)

(1) 外汇风险 (续)

(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)	
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	3,250	57	11	-	-	3,649
应付职工薪酬	2,156	-	-	-	-	2,156
应付利息	933	4	17	-	-	975
应付赔付款	5,627	3	1	-	-	5,648
应付保单红利	12,012	-	-	-	-	12,012
保户储金及投资款	83,029	-	-	-	-	83,029
保险合同准备金	305,135	110	55	-	6	305,941
长期借款	2,409	-	1,673	-	-	3,884
其他负债	5,313	96	720	-	-	6,604
	572,127	692	5,334	-	6	581,564

外币金融资产和金融负债

(百万元)	2008年度				期末金额
	期初金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累积 公允价值变动	本期计提的减值	
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	10,889	(546)	-	-	7,608
衍生金融资产	137	11	-	-	16
贷款及应收款	6,654	-	-	-	9,036
可供出售金融资产	31,681	-	(2,904)	(24,522)	8,611
金融资产	49,361	(535)	(2,904)	(24,522)	25,271
金融负债	8,849	(180)	-	-	8,895

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

八、风险管理（续）

2. 市场风险（续）

(1) 外汇风险（续）

本集团的折算汇率按主要币种列示如下：

	2009年12月31日			2008年12月31日		
	美元	港元	欧元	美元	港元	欧元
折算汇率	6.8282	0.8805	9.7971	6.8346	0.8819	9.6590

(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，一旦风险因素未能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：

	2009年12月31日	2008年12月31日
上市股票及证券投资基金	8,114	6,245

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8,114百万元。

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	2009年12月31日		2008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	184	4,962	280	6,269

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	2009年12月31日		2008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	126	126	87	87
浮动利率定期存款	增加50个基点	153	153	156	156
发放贷款及垫款	增加50个基点	370	370	265	265
吸收存款	增加50个基点	(520)	(520)	(449)	(449)

财务报表附注

2009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)

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 (不含投资连结账户余额) 列示如下:

	2009年12月31日	2008年12月31日
固定利率		
3个月以内 (含3个月)	1,155	1,400
3个月至1年 (含1年)	3,566	799
1年至2年 (含2年)	14,770	250
2年至3年 (含3年)	1,900	14,770
3年至4年 (含4年)	19,670	1,900
4年至5年 (含5年)	-	19,670
5年以上	2,044	2,044
浮动利率	30,500	31,257
	73,605	72,090

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 (不含投资连结账户余额) 列示如下:

	2009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)	1,227	2,146	853	4,226
3个月至1年 (含1年)	432	3,652	2,542	6,626
1年至2年 (含2年)	20,139	15,112	726	35,977
2年至3年 (含3年)	5,051	7,372	939	13,362
3年至4年 (含4年)	12,868	14,676	779	28,323
4年至5年 (含5年)	11,403	16,595	1,676	29,674
5年以上	160,277	92,750	2,998	256,025
浮动利率	7,201	26,231	590	34,022
	218,598	178,534	11,103	408,235

八、风险管理（续）

2. 市场风险（续）

(3) 利率风险（续）

2008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)	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
	126,502	180,544	20,604	327,650

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. 信用风险

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

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

八、风险管理（续）

3. 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账户余额。

	2009年12月31日	2008年12月31日
中国人民银行	24,806	20,103
存款余额前五大商业银行		
中国建设银行股份有限公司	27,212	7,813
中国银行股份有限公司	20,328	11,268
中国民生银行股份有限公司	17,216	14,109
上海浦东发展银行	12,000	8,553
兴业银行股份有限公司	11,533	9,298
其他银行及金融机构		
中国工商银行股份有限公司	11,336	10,633
中国农业银行	9,306	9,798
交通银行股份有限公司	6,591	5,476
香港上海汇丰银行有限公司（以下简称“汇丰银行”）	165	70
其他	42,020	27,687
	182,513	124,808

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2009年12月31日，本集团持有的99.99%（2008年12月31日：100.00%）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99.99%（2008年12月31日：100.00%）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2009年12月31日和2008年12月31日的本集团合并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。

八、风险管理 (续)

3. 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。

	2009年12月31日	2008年12月31日 (已重述)
货币资金	102,775	51,703
结算备付金	1,852	1,177
拆出资金	4,468	304
交易性金融资产	29,126	42,954
衍生金融资产	9	17
买入返售金融资产	14,748	13,074
应收利息	9,268	6,435
应收保费	4,576	4,412
应收账款	3,284	-
应收分保账款	2,483	3,325
保户质押贷款	5,434	3,725
发放贷款及垫款	109,060	74,160
存出保证金	325	108
定期存款	73,605	72,090
可供出售金融资产	241,436	212,236
持有至到期投资	218,598	126,502
存出资本保证金	6,200	5,860
其他资产	3,569	3,384
小计	830,816	621,466
信贷承诺 (附注十二、3)	104,003	63,911
信用风险敞口合计	934,819	685,377

以上项目不含投资连结账户余额。

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。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

八、风险管理（续）

3. 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在可行的情况下进行减值评估。

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

	2009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	4,468	—	—	—	—	—	4,468
应收保费	4,055	209	62	250	521	78	4,654
应收分保账款	1,746	3	394	340	737	12	2,495
应收账款	3,264	—	—	—	—	176	3,440
发放贷款及垫款	108,227	542	259	49	850	914	109,991
总额小计	121,760	754	715	639	2,108	1,180	125,048
减：减值准备	(468)	—	—	—	—	(709)	(1,177)
净额	121,292	754	715	639	2,108	471	123,871

八、风险管理 (续)

3. 信用风险 (续)

逾期金融资产账龄分析 (续)

	2008年12月31日 (已重述)							
	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	3,528	287	237	360	884	161	4,573	
应收分保账款	3,184	-	78	63	141	17	3,342	
发放贷款及垫款	72,410	845	363	159	1,367	1,108	74,885	
小计	79,426	1,132	678	582	2,392	1,295	83,113	
减：减值准备	(414)	-	-	-	-	(498)	(912)	
净额	79,012	1,132	678	582	2,392	797	82,201	

于2009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1,271百万元 (2008年12月31日：人民币2,180百万元)。

于2009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245百万元 (2008年12月31日：人民币355百万元)。

还款条件经重新协商的金融资产

	2009年12月31日	2008年12月31日
发放贷款及垫款	128	841

4. 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。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

八、风险管理（续）

4. 流动性风险（续）

下表按未折现的剩余合同义务列示了本集团金融负债（不含投资连结账户余额）的到期情况。

	2009年12月31日				
	已逾期	3个月以内	3-12个月	1年以上	合计
短期借款	-	499	4,543	-	5,042
同业及其他金融机构存放款项	-	7,576	15,588	2,116	25,280
存入保证金	-	7,729	3,287	48	11,064
拆入资金	-	4,506	541	-	5,047
衍生金融负债	-	1	1	8	10
卖出回购金融资产款	-	59,199	1,204	-	60,403
吸收存款	-	65,848	37,747	14,346	117,941
代理买卖证券款	-	13,533	-	-	13,533
应付账款	-	-	1,495	119	1,614
应付手续费及佣金	-	1,422	-	-	1,422
应付分保账款	-	2,133	675	183	2,991
应付职工薪酬	-	2,287	397	349	3,033
应付利息	16	185	936	241	1,378
应付赔付款	-	6,976	-	-	6,976
应付保单红利	-	15,179	17	-	15,196
保户储金及投资款	-	4,446	10,420	175,417	190,283
长期借款	-	132	487	15,067	15,686
应付次级债	-	84	-	5,946	6,030
其他负债	-	6,111	28	966	7,105
	16	197,846	77,366	214,806	490,034

八、风险管理 (续)

4. 流动性风险 (续)

	2008年12月31日 (已重述)				
	已逾期	3个月以内	3-12个月	1年以上	合计
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	-	41,158
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	-	3,063	556	30	3,649
应付职工薪酬	-	1,576	231	349	2,156
应付利息	-	388	585	2	975
应付赔付款	-	5,648	-	-	5,648
应付保单红利	-	1,324	10,688	-	12,012
保户储金及投资款	-	3,373	6,802	110,566	120,741
长期借款	-	36	360	4,225	4,621
其他负债	-	5,140	55	2,161	7,356
	-	140,541	42,139	134,793	317,473

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

八、风险管理（续）

4. 流动性风险（续）

下表列示了资产的预计收回及结付情况。

	2009年12月31日		
	流动*	非流动	合计
货币资金	85,213	17,562	102,775
结算备付金	1,852	—	1,852
拆出资金	4,468	—	4,468
交易性金融资产	29,126	—	29,126
衍生金融资产	9	—	9
买入返售金融资产	14,748	—	14,748
应收利息	9,268	—	9,268
应收保费	3,666	910	4,576
应收账款	3,284	—	3,284
应收分保账款	2,483	—	2,483
应收分保合同准备金	3,147	1,836	4,983
保户质押贷款	5,434	—	5,434
发放贷款及垫款	61,088	47,972	109,060
存出保证金	325	—	325
存货	1,562	—	1,562
定期存款	5,416	68,189	73,605
可供出售金融资产	7,813	233,623	241,436
持有至到期投资	3,847	214,751	218,598
长期股权投资	—	13,254	13,254
商誉	—	914	914
存出资本保证金	—	6,200	6,200
投资性房地产	—	6,549	6,549
固定资产	—	9,742	9,742
无形资产	—	11,841	11,841
递延所得税资产	—	7,001	7,001
其他资产	4,136	1,561	5,697
	246,885	641,905	888,790

以上项目不含投资连结账户余额。

* 预期于资产负债表日起12个月内收回或结付

八、风险管理 (续)

4. 流动性风险 (续)

	2008年12月31日 (已重述)		
	流动*	非流动	合计
货币资金	38,874	12,829	51,703
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	-	42,954
衍生金融资产	17	-	17
买入返售金融资产	13,074	-	13,074
应收利息	6,435	-	6,435
应收保费	4,053	359	4,412
应收分保账款	3,325	-	3,325
应收分保合同准备金	4,591	468	5,059
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	72,090
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	-	7,605	7,605
无形资产	-	9,500	9,500
递延所得税资产	-	11,679	11,679
其他资产	3,823	895	4,718
	183,815	486,021	669,836

以上项目不含投资连结账户余额。

* 预期于资产负债表日起12个月内收回或结付

5. 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，本集团没有充足的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。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

八、风险管理（续）

6. 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运营风险。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。

7. 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2009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实际资本及根据监管规定而需要的最低资本。

	2009年12月31日			2008年12月31日		
	实际资本	最低资本	偿付能力充足率	实际资本	最低资本	偿付能力充足率
本集团	117,560	38,916	302.1%	88,270	28,663	308.0%
平安寿险	50,898	22,453	226.7%	33,752	18,371	183.7%
平安产险	7,268	5,061	143.6%	5,047	3,293	153.3%

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。

平安银行的监管资本分析如下：

	2009年12月31日		2008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	14,309	5,266	8,381	3,183
资本	17,173	10,531	8,510	6,366
加权风险资产	131,638		79,573	
核心资本充足率	10.9%		10.5%	
资本充足率	13.0%		10.7%	

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%。

九、关联方关系及交易

1. 关联方关系

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

于本年度，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

(4) 于2009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	481,359,551	A股	6.55%
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) 关联法人

下列公司根据中国证监会的有关规定被界定为本公司的关联法人。

关联方名称	与本公司的关系
交通银行股份有限公司（以下简称“交通银行”）	拥有1名共同的董事
万科企业股份有限公司（以下简称“万科”）	拥有1名共同的董事

财务报表附注

2009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

(1) 本集团与关联方的主要交易

本集团从关联方及关联法人收到的利息如下：

	2009年度	2008年度
汇丰银行		
银行存款	-	1
交通银行		
银行存款	191	61
存出资本保证金	100	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7.4%（2008年度：1.8%）。

本集团向关联方及关联法人支付的利息支出如下：

	2009年度	2008年度
汇丰银行		
同业拆放	-	1
交通银行		
同业存放	50	45
卖出回购	28	14

(2) 本集团与关联方及关联法人应收应付款项余额

	2009年12月31日	2008年12月31日
汇丰银行		
货币资金	139	32
存放同业	26	38
交通银行		
货币资金	1,603	1,292
定期存款	4,950	4,185
存出资本保证金	3,000	3,000
存放同业	38	18
同业存放	6,000	1,760
同业拆放	1,000	-
银行借款	341	-
卖出回购金融资产款	200	2,347
万科		
吸收存款	34	34

九、关联方关系及交易（续）

2. 关联方交易（续）

(3) 本集团关键管理人员的报酬如下：

	2009年度	2008年度
工资及其他短期雇员福利	92	68

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2009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、65。

(4) 本公司与下属子公司的主要关联方交易：

	2009年度	2008年度
对子公司的增资		
平安银行	4,595	-
平安产险	1,985	991
平安养老险	1,700	500
平安寿险	-	19,879
平安信托	-	4,994
收取银行存款利息收入		
平安银行	72	93
平安证券	5	6
收取股利收入		
平安寿险	946	4,891
支付劳务外包费		
平安科技（深圳）有限公司（以下简称“平安科技”）	32	-
平安数据科技（深圳）有限公司（以下简称“数据科技”）	3	-
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”）	15	22
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）”）	5	3
支付投资顾问费		
平安资产管理（香港）	18	4
支付物业管理费		
深圳平安物业投资管理有限公司（以下简称“平安物业”）	8	21
支付租金		
平安寿险	13	35

财务报表附注

2009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）

(5) 本公司与下属子公司的关联方应收应付款项余额：

	2009年12月31日	2008年12月31日
银行存款		
平安银行	4,341	1,017
交易保证金		
平安证券	101	23
应收利息		
平安银行	54	-
其他应收款		
平安信托	3	-
数据科技	3	-
深圳平安财富通咨询有限公司	2	-
平安资产管理	1	-
平安银行	1	-
深圳平安渠道发展咨询服务有限公司	1	-
平安寿险	-	25
其他应付款		
平安资产管理	7	-
平安科技	2	-
平安资产管理（香港）	1	-
平安物业	1	-

(6) 本公司向下属子公司提供担保的情况如下：

	2009年12月31日	2008年12月31日
平安置业	2,000	2,800
中国平安保险海外（控股）有限公司（以下简称“平安海外控股”）	2,252	2,221
深圳市平安创新资本投资有限公司	2,200	3,000
许继集团	1,500	-

十、受托业务

	2009年12月31日	2008年12月31日
信托受托资产	123,739	43,765
企业年金受托资产	20,095	12,402
委托贷款	1,841	1,233
资产管理受托资产	14,377	6,974
	160,052	64,374

以上项目均在资产负债表外核算。

十一、或有事项

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。

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：

	2009年12月31日	2008年12月31日
已签约但未在账目中计提	3,629	7,052
已获授权但未签约	8,140	1,688
	11,769	8,740

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

十二、承诺事项（续）

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：

	2009年12月31日	2008年12月31日
1年以内（含1年）	1,150	902
1年以上至2年以内（含2年）	862	695
2年以上至3年以内（含3年）	616	467
3年以上	1,114	926
	3,742	2,990

3. 信贷承诺

	2009年12月31日	2008年12月31日
不可撤销的贷款承诺		
原到期日在1年以内	40,915	19,026
原到期日在1年或以上	8,667	1,773
信用卡信贷额度	22,219	20,741
小计	71,801	41,540
财务担保合同		
开出信用证	501	592
开出保函	12,640	9,773
开出银行承兑汇票	19,061	12,006
小计	32,202	22,371
	104,003	63,911

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、其他重大事项

1. 2009年6月12日，本公司的子公司平安寿险与深圳发展银行股份有限公司（以下简称“深发展”）共同签署了《股票认购协议》，认购深发展非公开增发的不少于370,000,000股，但不超过585,000,000股的股份，该股份价格以深发展董事会批准该项交易的董事会决议公告日前20个交易日在深圳证券交易所上市的深发展股份的股票交易均价而定。同日，本公司与深发展第一大股东Newbridge Asia AIV III, L.P.（以下简称“Newbridge”）签署了《股票购买协议》，受让其持有的深发展520,414,439股股份，占深发展截至2009年6月12日总股本的16.76%。Newbridge有权按照协议的约定要求本公司以现金人民币11,449,117,658元支付或者以本公司新发行的299,088,758股H股支付上述股票购买价款。上述交易已于2009年6月29日经深发展股东大会批准，本公司发行H股新股的特殊授权亦于2009年8月7日经本公司临时股东大会以及A股类别股东会议及H股类别股东会议的批准；上述交易必须待有关监管部门批准。

鉴于《股份购买协议》定义的“最后终止日”于2009年12月31日到期，经双方协商一致，本公司于2009年12月24日与Newbridge在《股份购买协议》的基础上签署《2009年6月12日股份购买协议之补充协议》，将“最后终止日”定义为2010年4月30日或根据条件再次延期至多180天。

2. 国家税务总局已结束对本集团2004年度、2005年度和2006年度的税务情况进行的常规检查。本集团已根据税务检查的结果及现时对税法的理解计提有关税项负债。截至2009年12月31日，本集团累计计提应补缴的2004年度、2005年度和2006年度企业所得税、营业税及个人所得税等共计人民币1.426百万元，其中平安产险计提人民币1.055百万元，平安寿险计提人民币359百万元。在累计计提的补税金额人民币1.426百万元中，本集团于2009年计提为人民币1.279百万元，于2008年计提人民币147百万元。这次税务检查的最终结果和需要补税的金额将以税务机关确定的结果为准。

十四、资产负债表日后事项

1. 于2010年4月16日，本公司董事会建议分派2009年度末期股息人民币2.204百万元，参见附注七、47。
2. 2010年2月11日，中国电力科学研究院（以下简称“中国电科院”）与平安信托、许继集团签署《关于许继集团有限公司之投资合作事项之总体协议》、《关于许继集团有限公司之增资协议》。增资完成后，中国电科院、平安信托将分别持有许继集团60%、40%股权。

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

十五、公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2009年12月31日	2008年12月31日
银行存款	4,418	7,360
其他货币资金	104	23
	4,522	7,383

于2009年12月31日，本公司无重大使用受限制的货币资金。

于2009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

	2009年12月31日	2008年12月31日
债券		
国债	69	1,100
央行票据	-	982
金融债	803	99
企业债	1,790	795
权益工具		
基金	499	2,611
股票	63	36
	3,224	5,623

3. 可供出售金融资产

	2009年12月31日	2008年12月31日
债券		
国债	781	1,311
央行票据	5,173	8,487
金融债	1,350	1,176
企业债	1,546	1,498
权益工具		
基金	1,314	3,153
股票	3,478	2,156
	13,642	17,781

于2009年12月31日，本公司面值为人民币2,000百万元（2008年12月31日：无）的分类为可供出售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抵押物均已赎回。

十五、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 长期股权投资

被投资单位	初始投资成本	年初余额	本年增加	年末余额	现金红利
平安寿险	23,641	23,641	-	23,641	946
平安产险	5,949	3,964	1,985	5,949	-
平安信托	9,191	9,191	-	9,191	-
平安银行	9,532	4,937	4,595	9,532	-
平安海外控股	561	561	-	561	-
平安养老险	2,685	985	1,700	2,685	-
平安健康险	475	475	-	475	-
平安资产管理	480	480	-	480	-
	52,514	44,234	8,280	52,514	946

本公司长期股权投资均采用成本法核算。

5. 递延所得税资产

	2009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	1	(7)	-	(6)	(28)
可供出售金融资产的减值损失及公允价值变动	481	(55)	(434)	(8)	(36)
其他	45	(31)	-	14	64
	527	(93)	(434)	-	-

	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
	10	35	482	527	2,408

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

2009年12月31日

人民币百万元

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

7. 应付职工薪酬

	2009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	89	142	(104)	127
以现金结算的股份支付	214	(10)	-	204
社会保险费	24	3	(2)	25
工会经费及职工教育经费	18	5	(3)	20
	345	140	(109)	376

	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
	1,325	(708)	(272)	345

8. 应交税费

	2009年12月31日	2008年12月31日
企业所得税	5	1
营业税	-	11
代扣代缴个人所得税	(1)	102
	4	114

9. 长期借款

贷款单位	借款起始日期	借款终止日期	币种	年利率 (%)	2009年 12月31日	2008年 12月31日
中国银行股份有限公司	2009年	2014年	人民币	5.18	2,240	-
中国银行股份有限公司	2009年	2014年	人民币	5.18	990	-
兴业银行股份有限公司	2009年	2012年	人民币	浮动	1,200	-
					4,430	-

十五、公司财务报表主要项目注释 (续)

10. 投资收益

	2009年度	2008年度
利息收入		
债券利息收入		
可供出售金融资产	265	493
以公允价值计量且其变动计入当期损益	51	341
定期存款利息收入		
贷款和应收款	92	20
活期存款利息收入		
贷款和应收款	28	249
其他		
贷款和应收款	6	27
股息收入		
基金股息收入		
可供出售金融资产	111	908
以公允价值计量且其变动计入当期损益	4	75
股权投资股息收入		
可供出售金融资产	33	37
以公允价值计量且其变动计入当期损益	1	22
以成本法核算的长期股权投资	946	4,891
已实现收益		
债券		
可供出售金融资产	(35)	730
以公允价值计量且其变动计入当期损益	(23)	(51)
基金		
可供出售金融资产	(167)	(343)
以公允价值计量且其变动计入当期损益	72	9
股票		
可供出售金融资产	137	(203)
以公允价值计量且其变动计入当期损益	19	(1,383)
衍生金融工具	-	1
卖出回购证券及拆入资金利息支出	(17)	(14)
	1,523	5,809

财务报表附注

2009年12月31日

人民币百万元

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

11. 公允价值变动损益

	2009年度	2008年度
交易性金融工具		
债券	(5)	169
基金	(29)	33
股票	67	(964)
	33	(762)

12. 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)：

	2009年度	2008年度
薪酬及奖金	132	(693)
养老金、社会保险及其他福利	8	(15)
固定资产折旧费	24	23
无形资产摊销	17	14

13. 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。

14. 所得税

	2009年度	2008年度
当期所得税费用	5	1
递延所得税费用/(收入)	93	(35)
	98	(34)

本公司所得税与会计利润的关系如下：

	2009年度	2008年度
税前利润	926	4,669
以适用税率20%计算的所得税(2008年度：18%)	185	840
未来税率与本年度不同对递延所得税的影响	(3)	(1)
不可抵扣的费用对确定应纳税所得的税务影响	95	8
免税收入对确定应纳税所得的税务影响	(183)	(882)
补提2004-2006年度所得税	4	1
	98	(34)

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

15. 其他综合收益

	2009年度	2008年度
可供出售金融资产产生的利得/(损失)	1,822	(2,471)
减:可供出售金融资产产生的所得税影响	(434)	482
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	136	225
其他综合收益合计	1,524	(1,764)

16. 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

	2009年度	2008年度
净利润	828	4,703
加:资产减值损失	71	409
固定资产折旧	24	23
无形资产摊销	17	14
长期待摊费用摊销	8	3
公允价值变动损益	(33)	762
财务费用	72	-
投资收益	(1,523)	(5,809)
汇兑损失	2	66
递延所得税资产及负债净额的变动	93	(35)
经营性应收项目的净增加额	2	(13)
经营性应付项目的净增加额	(55)	(1,301)
其他	26	(9)
经营活动产生的现金流量净额	(468)	(1,187)

(2) 现金及现金等价物净减少情况

	2009年度	2008年度
现金的年末余额	4,522	7,383
减:现金的年初余额	(7,383)	(40,858)
加:现金等价物的年末余额	470	1,737
减:现金等价物的年初余额	(1,737)	(2,844)
现金及现金等价物减少净额	(4,128)	(34,582)

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。

附录一、财务报表补充资料

1. 非经常性损益表

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：

(人民币百万元)	2009年度	2008年度 (已重述)
归属于本公司普通股股东的净利润	13,883	1,418
加/(减)非经常性损益项目：		
非流动资产处置损失/(收益)	(183)	77
计入当期损益的政府补助	(229)	(44)
除上述各项目之外的其他营业外收支净额	74	113
非经常性损益的所得税影响数	96	19
扣除非经常性损益后的净利润	13,641	1,583
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	48	(14)
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13,689	1,569

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。

2. 中国会计准则与国际财务报告准则编报差异调节表

执行《企业会计准则解释第2号》、《保险合同相关会计处理规定》和6号通知后，本集团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之间不再存在重大差异。

合并净利润 (人民币百万元)	2009年度	2008年度 (已重述)
按中国会计准则	13,883	1,418
按国际财务报告准则	13,883	1,418

合并股东权益 (人民币百万元)	2009年度	2008年度 (已重述)
按中国会计准则	84,970	64,542
按国际财务报告准则	84,970	64,542

上述金额为归属于母公司股东的金额。

本公司的境外审计师为安永会计师事务所。

3. 净资产收益率和每股收益

	加权平均净资产收益率	
	2009年度	2008年度 (已重述)
归属于公司普通股股东的净利润	18.5%	1.8%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.2%	2.0%

	每股收益 (人民币元)			
	基本		稀释	
	2009年度	2008年度 (已重述)	2009年	2008年度 (已重述)
归属于公司普通股股东的净利润	1.89	0.19	1.89	0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.86	0.21	1.86	0.21

本公司无稀释性潜在普通股。

附录一、财务报表补充资料

4. 备考财务信息

合并资产负债表

(人民币百万元)	2009年12月31日 (未经审计)	2008年12月31日 (同上年报告)
资产		
货币资金	104,187	52,445
结算备付金	1,852	1,177
拆出资金	4,468	304
交易性金融资产	63,141	65,486
衍生金融资产	9	17
买入返售金融资产	14,748	13,084
应收利息	9,913	6,931
应收保费	4,701	4,554
应收账款	3,284	-
应收分保账款	2,303	2,733
应收分保合同准备金	10,757	11,354
保户质押贷款	5,434	3,725
发放贷款及垫款	109,060	74,160
存出保证金	327	108
存货	1,562	-
定期存款	84,445	83,003
可供出售金融资产	241,436	212,236
持有至到期投资	218,598	126,502
长期股权投资	13,254	6,025
商誉	914	617
存出资本保证金	6,200	5,860
投资性房地产	6,549	6,551
固定资产	9,777	7,641
无形资产	11,841	9,500
递延所得税资产	5,580	7,767
其他资产	5,991	5,860
资产总计	940,331	707,640

载于第242至第252页的未经审计备考财务信息是在假定《保险合同相关会计处理规定》(财会【2009】15号)和《关于保险业做好〈企业会计准则解释第2号〉实施工作的通知》(保监发【2010】6号)于2009年尚未生效的基础上,由本集团根据2008年度会计政策编制的。

4. 备考财务信息 (续)

合并资产负债表 (续)

(人民币百万元)	2009年12月31日 (未经审计)	2008年12月31日 (同上年报告)
负债及股东权益		
负债		
短期借款	5,011	3,071
同业及其他金融机构存放款项	24,924	17,204
存入保证金	11,007	7,413
拆入资金	5,039	33
衍生金融负债	10	265
卖出回购金融资产款	62,279	41,334
吸收存款	116,045	80,649
代理买卖证券款	13,492	6,929
应付账款	1,614	-
预收款项	693	-
预收保费	3,388	2,210
应付手续费及佣金	1,422	1,243
应付分保账款	2,913	3,571
应付职工薪酬	3,033	2,156
应交税费	2,856	3,073
应付利息	1,379	975
应付赔付款	7,540	6,222
应付保单红利	15,196	12,012
保户储金及投资款	8,011	6,420
保险合同准备金	526,216	420,064
长期借款	13,148	3,884
应付次级债	4,990	-
递延所得税负债	1,007	472
其他负债	7,756	6,971
负债合计	838,969	626,171

载于第242至第252页的未经审计备考财务信息是在假定《保险合同相关会计处理规定》(财会【2009】15号)和《关于保险业做好〈企业会计准则解释第2号〉实施工作的通知》(保监发【2010】6号)于2009年尚未生效的基础上,由本集团根据2008年度会计政策编制的。

附录一、财务报表补充资料

4. 备考财务信息 (续)

合并资产负债表 (续)

(人民币百万元)	2009年12月31日 (未经审计)	2008年12月31日 (同上年报告)
负债及股东权益 (续)		
股东权益		
股本	7,345	7,345
资本公积	55,988	48,095
盈余公积	6,208	6,125
一般风险准备	395	395
未分配利润	24,549	16,820
外币报表折算差额	43	(23)
归属于母公司股东权益合计	94,528	78,757
少数股东权益	6,834	2,712
股东权益合计	101,362	81,469
负债和股东权益总计	940,331	707,640

载于第242至第252页的未经审计备考财务信息是在假定《保险合同相关会计处理规定》(财会【2009】15号)和《关于保险业做好〈企业会计准则解释第2号〉实施工作的通知》(保监发【2010】6号)于2009年尚未生效的基础上,由本集团根据2008年度会计政策编制的。

4. 备考财务信息（续）

合并利润表

(人民币百万元)	2009年度 (未经审计)	2008年度 (同上年报告)
一、营业收入		
保险业务收入	173,277	129,383
其中：分保费收入	134	119
减：分出保费	(6,347)	(5,813)
提取未到期责任准备金	(6,845)	(1,780)
已赚保费	160,085	121,790
银行业务利息收入	6,674	7,020
银行业务利息支出	(2,464)	(2,677)
银行业务利息净收入	4,210	4,343
非保险业务手续费及佣金收入	3,179	1,980
非保险业务手续费及佣金支出	(398)	(204)
非保险业务手续费及佣金净收入	2,781	1,776
投资收益	33,758	28,248
公允价值变动损益	7,896	(17,668)
汇兑损益	(17)	(465)
其他业务收入	7,672	1,779
营业收入合计	216,385	139,803

载于第242至第252页的未经审计备考财务信息是在假定《保险合同相关会计处理规定》(财会【2009】15号)和《关于保险业做好〈企业会计准则解释第2号〉实施工作的通知》(保监发【2010】6号)于2009年尚未生效的基础上，由本集团根据2008年度会计政策编制的。

附录一、财务报表补充资料

4. 备考财务信息 (续)

合并利润表 (续)

(人民币百万元)	2009年度 (未经审计)	2008年度 (同上年报告)
二、 营业支出		
退保金	(14,257)	(13,362)
保险合同赔付支出	(33,820)	(34,592)
减：摊回保险合同赔付支出	3,621	2,960
提取保险责任准备金	(101,815)	(38,792)
减：摊回保险责任准备金	(821)	5,808
保单红利支出	(4,440)	(6,276)
分保费用	(26)	(23)
保险业务手续费及佣金支出	(19,146)	(14,637)
营业税金及附加	(3,596)	(2,576)
业务及管理费	(22,620)	(14,025)
减：摊回分保费用	1,759	1,456
财务费用	(880)	(550)
其他业务成本	(6,115)	(1,381)
资产减值损失	(763)	(26,120)
营业支出合计	(202,919)	(142,110)

载于第242至第252页的未经审计备考财务信息是在假定《保险合同相关会计处理规定》(财会【2009】15号)和《关于保险业做好〈企业会计准则解释第2号〉实施工作的通知》(保监发【2010】6号)于2009年尚未生效的基础上，由本集团根据2008年度会计政策编制的。

4. 备考财务信息 (续)

合并利润表 (续)

(人民币百万元)	2009年度 (未经审计)	2008年度 (同上年报告)
三、 营业利润	13,466	(2,307)
加：营业外收入	615	114
减：营业外支出	(277)	(260)
四、 利润/(亏损) 总额	13,804	(2,453)
减：所得税	(4,328)	3,326
五、 净利润	9,476	873
归属于母公司股东的净利润	8,914	662
少数股东损益	562	211
	9,476	873
	人民币元	人民币元
六、 每股收益		
基本每股收益	1.21	0.09
稀释每股收益	1.21	0.09
七、 其他综合收益	7,980	(24,162)
八、 综合收益总额	17,456	(23,289)
归属母公司股东的综合收益总额	16,881	(23,334)
归属少数股东的综合收益总额	575	45
	17,456	(23,289)

载于第242至第252页的未经审计备考财务信息是在假定《保险合同相关会计处理规定》(财会【2009】15号)和《关于保险业做好〈企业会计准则解释第2号〉实施工作的通知》(保监发【2010】6号)于2009年尚未生效的基础上，由本集团根据2008年度会计政策编制的。

附录一、财务报表补充资料

4. 备考财务信息 (续)

分部信息

(人民币百万元)	2009年度 (未经审计)							合计
	人寿保险	财产保险	银行	证券	总部	其他	抵销	
保险业务收入	134,503	38,774	-	-	-	-	-	173,277
减：分出保费	(1,402)	(4,945)	-	-	-	-	-	(6,347)
提取未到期责任准备金	(53)	(6,792)	-	-	-	-	-	(6,845)
已赚保费	133,048	27,037	-	-	-	-	-	160,085
银行业务利息净收入	-	-	3,425	-	-	-	785	4,210
其中：分部间银行业务利息净收入	-	-	(785)	-	-	-	785	-
非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	417	1,972	-	435	(43)	2,781
其中：分部间非保险业务手续费及佣金净收入	-	-	-	-	-	43	(43)	-
投资收益	30,339	1,524	151	565	577	1,392	(790)	33,758
其中：分部间投资收益	640	34	-	(3)	77	42	(790)	-
公允价值变动损益	7,656	29	253	(82)	33	7	-	7,896
汇兑收益/(损失)	(37)	(2)	25	-	(2)	(1)	-	(17)
其他业务收入	1,618	247	11	21	2	7,601	(1,828)	7,672
其中：分部间其他业务收入	681	10	-	-	-	1,137	(1,828)	-
营业收入合计	172,624	28,835	4,282	2,476	610	9,434	(1,876)	216,385

载于第242至第252页的未经审计备考财务信息是在假定《保险合同相关会计处理规定》(财会【2009】15号)和《关于保险业做好〈企业会计准则解释第2号〉实施工作的通知》(保监发【2010】6号)于2009年尚未生效的基础上，由本集团根据2008年度会计政策编制的。

4. 备考财务信息 (续)

分部信息 (续)

(人民币百万元)	2009年度 (未经审计)							合计
	人寿保险	财产保险	银行	证券	总部	其他	抵销	
退保金	(14,257)	-	-	-	-	-	-	(14,257)
保险合同赔付支出	(17,043)	(16,777)	-	-	-	-	-	(33,820)
减: 摊回保险合同赔付支出	1,070	2,551	-	-	-	-	-	3,621
提取保险责任准备金	(99,978)	(1,837)	-	-	-	-	-	(101,815)
减: 摊回保险责任准备金	(28)	(793)	-	-	-	-	-	(821)
保单红利支出	(4,440)	-	-	-	-	-	-	(4,440)
分保费用	-	(26)	-	-	-	-	-	(26)
保险业务手续费及佣金支出	(14,961)	(4,754)	-	-	-	-	569	(19,146)
其中: 分部间保险业务手续费及佣金支出	(97)	(472)	-	-	-	-	569	-
营业税金及附加	(778)	(2,195)	(298)	(130)	-	(195)	-	(3,596)
业务及管理费	(10,623)	(6,541)	(2,547)	(1,021)	(469)	(2,603)	1,184	(22,620)
其中: 分部间业务及管理费	(671)	(207)	(84)	(9)	(93)	(120)	1,184	-
减: 摊回分保费用	241	1,518	-	-	-	-	-	1,759
财务费用	(140)	(78)	-	-	(72)	(595)	5	(880)
其中: 分部间财务费用	-	-	-	-	-	(5)	5	-
其他业务成本	(1,595)	(103)	(18)	-	-	(4,474)	75	(6,115)
其中: 分部间其他业务成本	(52)	(23)	-	-	-	-	75	-
资产减值损失	(289)	(113)	(183)	(1)	(71)	(106)	-	(763)
营业支出合计	(162,821)	(29,148)	(3,046)	(1,152)	(612)	(7,973)	1,833	(202,919)
营业利润	9,803	(313)	1,236	1,324	(2)	1,461	(43)	13,466
加: 营业外收入	79	83	166	1	-	286	-	615
减: 营业外支出	(52)	(133)	(54)	(1)	(18)	(19)	-	(277)
利润/(亏损) 总额	9,830	(363)	1,348	1,324	(20)	1,728	(43)	13,804
减: 所得税	(2,621)	(803)	(268)	(252)	(98)	(286)	-	(4,328)
净利润/(亏损)	7,209	(1,166)	1,080	1,072	(118)	1,442	(43)	9,476

载于第242至第252页的未经审计备考财务信息是在假定《保险合同相关会计处理规定》(财会【2009】15号)和《关于保险业做好〈企业会计准则解释第2号〉实施工作的通知》(保监发【2010】6号)于2009年尚未生效的基础上,由本集团根据2008年度会计政策编制的。

附录一、财务报表补充资料

4. 备考财务信息 (续)

分部信息 (续)

(人民币百万元)	2008年度 (同上年报告)							合计
	人寿保险	财产保险	银行	证券	总部	其他	抵销	
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

载于第242至第252页的未经审计备考财务信息是在假定《保险合同相关会计处理规定》(财会【2009】15号)和《关于保险业做好〈企业会计准则解释第2号〉实施工作的通知》(保监发【2010】6号)于2009年尚未生效的基础上,由本集团根据2008年度会计政策编制的。

4. 备考财务信息 (续)

分部信息 (续)

(人民币百万元)	2008年度 (同上年报告)							合计
	人寿保险	财产保险	银行	证券	总部	其他	抵销	
退保金	(13,362)	-	-	-	-	-	-	(13,362)
保险合同赔付支出	(19,723)	(14,869)	-	-	-	-	-	(34,592)
减: 摊回保险合同赔付支出	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
财务费用	(130)	-	-	-	-	(421)	1	(550)
其他业务成本	(907)	(47)	(16)	-	-	(432)	21	(1,381)
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)

载于第242至第252页的未经审计备考财务信息是在假定《保险合同相关会计处理规定》(财会【2009】15号)和《关于保险业做好〈企业会计准则解释第2号〉实施工作的通知》(保监发【2010】6号)于2009年尚未生效的基础上,由本集团根据2008年度会计政策编制的。

附录一、财务报表补充资料

4. 备考财务信息（续）

分部信息（续）

(人民币百万元)	2008年度(同上年报告)							合计
	人寿保险	财产保险	银行	证券	总部	其他	抵销	
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	3,766	(187)	67	(136)	34	(218)	-	3,326
净利润/(亏损)	(2,134)	408	1,444	550	(188)	793	-	873

载于第242至第252页的未经审计备考财务信息是在假定《保险合同相关会计处理规定》(财会【2009】15号)和《关于保险业做好〈企业会计准则解释第2号〉实施工作的通知》(保监发【2010】6号)于2009年尚未生效的基础上，由本集团根据2008年度会计政策编制的。

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 2009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(2010)专字第60468101_B02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”）2009年度财务报表，包括2009年12月31日的合并及母公司的资产负债表，2009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2010年4月16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2009年度财务报表，对后附的2009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2009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2009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2009年度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 黄悦栋
中国注册会计师 吴翠蓉
2010年4月16日

中国平安保险(集团)股份有限公司2009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	占用方名称	占用方与上市公司关联关系	上市公司核算的会计科目	2009年度发生金额		2009年度发生金额	2009年度发生金额	2009年末占用资金余额	占用原因	占用性质
				2009年初占用资金余额	2009年度利息					
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2010年4月16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：麦伟林

内部控制自我评估报告

内部控制审核报告

安永华明(2010)专字第60468101_B03号

中国平安保险(集团)股份有限公司董事会：

我们接受委托，审核了中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“贵公司”)于2009年12月31日与财务报表相关的内部控制。贵公司管理当局的责任是按照财政部颁发的《内部会计控制规范—基本规范(试行)》建立健全内部控制系统并保持其有效性。我们的责任是对贵公司与财务报表相关的内部控制的有效性发表意见。

我们的审核是依据中国注册会计师协会颁布的《内部控制审核指导意见》进行的。在审核过程中，我们实施了包括了解、测试和评价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2009年12月31日贵公司及其子公司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2009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 黄悦栋

中国注册会计师 吴翠蓉

2010年4月16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。

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标旨在合理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，促进企业实现发展战略。本公司建立了覆盖全面、针对性强、执行到位、监督有力的内部控制体系。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，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。本公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

本公司建立和实施内部控制制度时，考虑了以下五项基本要素：内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督。公司指定专门机构组织实施内部控制评价工作，通过访谈、资料收集与研讨、专题研讨、与行业最佳实践对比、培训等方式收集、确认、分析相关信息，确定与实现公司整体五大控制目标相关的风险及细化控制目标，并在此基础上辨识与细化控制目标相对应的控制活动，然后针对控制活动进行穿行测试和运行有效性测试，获取充分、相关、可靠的证据对内部控制的有效性进行评价，并做出书面记录。从定量和定性等方面进行衡量，判断是否构成内部控制缺陷，对发现的内部控制缺陷，督促相关单位或部门进行整改，并对整改结果进行核查和确认。

本公司董事会对本年度内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五个方面的内部控制进行了自我评估。评估认为，截至2009年末，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面尚未整改的重大缺陷。日常检查发现的内部控制存在的不足和缺陷可能导致的风险均在可控范围内，并认真落实整改，对本公司财务报告目标的实现不构成实质性影响。

本公司董事会认为，自2009年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。本公司将根据经济环境的变化和监管要求，不断评估和完善内部控制。

本报告已于2010年4月16日经公司2010年度第八届董事会第六次会议审议通过，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与财务报表相关的内部控制进行核实评价并出具了审核报告。安永华明会计师事务所对本报告出具了《内部控制审核报告》。

以上，特此报告。

中国平安保险（集团）股份有限公司董事会
2010年4月16日



企业使命

中国平安秉持厚德载物之理念，积极承担对股东的勤谨之德，对客户的诚信之德，对员工的涵养之德和对社会的感恩之德。

对股东负责：稳定回报、资产增值

对客户负责：服务至上、诚信保障

对员工负责：生涯规划、安居乐业

对社会负责：回馈社会、建设国家

报告概况

这是一份通用报告。我们也在网站上提供本报告的电子版，请登录 www.pingan.com/csr 阅读我们的网上报告。明年，我们将考虑精简印刷版报告的内容，将更多绩效指标刊载到网上，以减少资源消耗，支持环境保护。

作为一家综合金融服务集团，为了让我们的利益相关方更加清晰地了解到不同业务系列在可持续发展战略中发挥的作用，我们在披露核心绩效时，首次采用了分业务系列披露的方法。

我们还继续将全球报告倡议组织的G3指标和《GRI金融服务行业补充》作为我们的指导性框架，并使用独立的AA1000保证标准来确保我们的报告和方法。

该报告数据范围涵盖集团所有业务系列，我们的财务业绩的详情载于《中国平安2009年年度报告》。

本报告做了一部分的规划和预测，但不排除对趋势预测有一定的不确定性。

本报告披露的所有内容和数据，已经中国平安保险（集团）股份有限公司董事会审议通过。报告及我们对管理可持续发展问题的方式和具体计划的进一步信息，也可在 www.pingan.com/csr 查询。

注释：本报告主体为“中国平安保险（集团）股份有限公司”及其属下各专业子公司。以下正文部分，使用“我们”代表报告主体。

目录

- 2 董事长致辞
- 4 公司概况
- 6 战略与管理

股东

- 11 我们的价值观
——对股东负责：稳定回报 资产增值
- 12 我们的关注
- 13 我们的行动
- 16 绩效成果
- 18 问题
- 19 2010年的计划和目标

客户

- 21 我们的价值观
——对客户负责：服务至上 诚信保障
- 22 我们的关注
- 23 我们的行动
- 29 绩效成果
- 32 问题
- 33 2010年的计划和目标

员工

- 37 我们的价值观
——对员工负责：生涯规划 安居乐业
- 39 我们的关注
- 40 我们的行动
- 46 绩效成果
- 48 问题
- 48 2010年的计划和目标

环境和社会

- 51 我们的价值观
——对社会负责：回馈社会 建设国家
- 53 我们的关注
- 54 我们的行动
- 61 绩效成果
- 62 问题
- 62 2010年的计划和目标

合作伙伴

- 65 我们的价值观
——合作伙伴：互惠互利 实现共赢
- 66 我们的关注
- 67 我们的行动
- 69 绩效成果
- 71 问题
- 71 2010年的计划和目标

- 72 社会认可
- 74 GRI指标对照表
- 76 指标附录
- 83 第三方审验声明
- 86 联系我们

董事长致辞

我们将牢记我们的企业使命，积极探索出一套适合平安发展的企业社会责任建设的方法，更好地承担起对利益相关方的责任，为公司的持续、健康、快速发展而不懈努力。

马明哲

中国平安保险（集团）股份有限公司
董事长兼首席执行官



2009年，是既充满挑战、又蕴育着机遇的一年。面对严峻复杂的全球金融、经济形势，中国平安积极应对，迎难而上，成功实现了保险、银行和投资三大业务的持续、快速、健康的发展。在积极推进业务发展，实现公司经营目标的同时，中国平安在《企业社会责任五年战略规划》的指引下，全面履行企业各项社会责任，向股东、员工、客户及全社会交出了满意的“承诺”答卷。

2009年，是《中国平安企业社会责任五年规划》执行的第一年。本年，全球金融海啸的冲击对我们的股东、客户、员工等各利益相关主体的信心造成一定的影响，中国平安审时度势，清晰洞察市场需求及外部变化，推出“你的平安，我的承诺”的年度企业社会责任主题，通过进取的业务发展策略、优

质的客户服务、卓越的员工绩效管理及积极的社区公益投资等工作，全面完成了规划提出的各项任务目标。

我们积极履行对股东的承诺：2009年，中国平安实现净利润144.82亿元，较上年大幅增长。我们的寿险规模保费突破1300亿，产险保费收入跃居行业第二，在自身银行业务良好发展的基础上，获得投资深发展的战略机遇，证券、信托和资产管理等业务也在各自行业名列前茅。我们还加快了综合金融的平台建设，进一步完善了公司治理及风控体系，强化了守法经营意识，更好地提升了公司的快速发展的基础及风险控制水平。

我们积极履行对客户的承诺：2009年，平安产险“万元以

下，资料齐全，三天赔付”、平安寿险“为您寻找理赔的理由”、平安信用卡“挂失前72小时失卡有保障”、平安银行“个人客户全球ATM取款免费、网银汇款免费以及网银安全保障”等服务承诺相继向社会推出，各项服务标准均创下业界新高，深受广大客户赞誉。此外，客户沟通平台建设、远程服务体系建设和创新产品的开发提供以及优质的渠道建设都取得了长足的进步，有效支持和促进了各子公司的业务发展。形成了客户满意、品牌美誉、业务提升三方互动互赢、良性循环的局面。

我们积极履行对员工的承诺：2009年，我们推出了绩效文化为主题的号角行动，通过绩效问责，形成有效的内部竞争机制，帮助员工快速成长。2009年，在市场很多公司降薪裁员的背景下，我们坚持加大对员工的投入，通过灵活的有竞争力的薪酬福利体系保证员工有合适的收入。我们继续致力于员工的培训和教育，为他们提供开放先进的学习环境，本年我们的培训投入达3.87亿元，保持了适度增长。我们关注员工健康及通过丰富多彩的文娱活动为员工营造开心的工作氛围。我们还通过员工互助成长平台调查并倾听员工的心声、了解他们的需求，关注员工的健康成长。

我们积极履行对社会的承诺：在5·12地震一周年之际，我们出资1000万元设立“中国平安希望奖学金”，用于鼓励平安希望小学的孩子们追求卓越，立志成才；我们连续第三年开展了以“精神扶贫，启迪心智”为宗旨的中国平安希望小学支教行动。截至2009年，参与支教的志愿者人数达794人，受助学生近9000人；2009年是中国平安励志计划开展第六年，针对大学生就业难问题，举资500万元启动了励志创业大赛，鼓励青年学子创业成才，全国22个省、自治区、直辖市50余所高校师生的广泛关注，不仅为大学生搭建了一个创业的平台，而且为大学生的创业道路打下了坚实的基础。

中国平安的庄严而切实的承诺，赢得了广泛的社会赞誉。2009年度，我们连续三年获得中国新闻社评选的“中国最具责任感企业”称号，第八度蝉联由经济观察报和北京大学评选的“中国最受尊敬企业”称号，第五次获得“21世纪报系”评选的“中国最佳企业公民”称号，成功入围“第一财经”评选

的“中国企业社会责任榜杰出企业奖”。

展望2010年，我们在全球金融危机还未消散的烟云中看到了更为清晰的曙光，相信机遇与挑战并存，机遇大于挑战。我们将继续全面履行股东、客户、员工及社会的责任，我们将通过持续提升各业务线的竞争力，实现有效益、可持续、超越市场的增长；通过更加高效、更有品质的服务承诺，提升客户满意度；通过加大对员工的投入及加强培训，更好地促进员工的成长；我们也将继续加大公益及社区投资，特别是更加专注教育公益，为社会做出贡献。

2010年，应对气候变化成为金融危机之后至关重要的全球性问题之一。为此我们向社会郑重提出我们的“绿色承诺”，全面启动旨在实现低碳营运，推动绿色金融，促进社会可持续发展的100项低碳行动计划。我们将从自身运营、绿色金融产品服务的开发、开展低碳公益活动三大方向建设我们在金融业中的低碳领导力，努力成为中国绿色金融的标杆企业。

“路漫漫其修远兮，吾将上下而求索”。我们将牢记我们的企业使命，坚定贯彻落实《中国平安企业社会责任五年规划》的各项计划和目标，积极探索出一套适合平安发展的企业社会责任建设道路，更好地承担起对利益相关方的责任，为公司的持续、健康、快速发展而不懈努力。



中国平安保险（集团）股份有限公司
董事长兼首席执行官

公司概况



中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“中国平安”,“公司”,“集团”)是中国第一家以保险为核心的,融证券、信托、银行、资产管理、企业年金等多元金融业务为一体的紧密、高效、多元的综合金融服务集团。公司成立于1988年,总部位于深圳。2004年6月和2007年3月,公司先后在香港联合交易所主板及上海证券交易所上市,股份名称“中国平安”,香港联合交易所股票代码为2318;上海证券交易所股票代码为601318。

公司控股设立中国平安人寿保险股份有限公司(“平安人寿”)、中国平安财产保险股份有限公司(“平安产险”)、平安养老保险股份有限公司、平安资产管理有限责任公司、平安健康保险股份有限公司,并控股中国平安保险海外(控股)有限公司(“平安海外控股”)、平安信托投资有限责任公司(“平安信托”)、平安银行股份有限公司。平安信托依法控股平安证券有限责任公司,平安海外控股依法控股中国平安保险(香港)有限公司,及中国平安资产管理(香港)有限公司。

截至2009年12月31日,集团总资产为人民币9357.12亿元,权益总额为人民币917.43亿元。

集团总资产

9357.12
人民币亿元

权益总额

917.43
人民币亿元

2009年4月,《福布斯》公布其2009年度“全球上市公司2000强”,中国平安凭借稳固的业务基础、优秀的经营管理及综合金融的优势,第三度入围,排名第141,在91家上榜的中国内地企业中,排名第八,三度蝉联非国有企业第一名。6月,英国《金融时报》公布其2009年度“全球500强”企业榜单,中国平安荣幸再次入榜,在全球寿险公司排名第二;在上榜的中国内地企业中,中国平安以426.63亿美元市值排名第八,三度蝉联非国有企业第一名,在国内金融企业排名第五;11月5日,“2009年度最佳社会责任报告大奖”在北京揭晓,中国平安首度披露的2008企业社会责任报告最高得分名列所有A股企业榜首,成为本年度最佳社会责任报告;12月4日,2008-2009年度中国最受尊敬企业评选在北京揭晓,中国平安凭借对股东、客户、员工及社会的良好责任担当,从374家入围企业中脱颖而出,连续第八次荣获“中国最受尊敬企业”称号,并成为唯一获此殊荣的综合金融保险集团;12月9日,中国平安成功当选“2009年度中国最佳企业公民”,这是中国平安第五次获此殊荣;12月10日,“2009第一财经中国企业社会责任榜”在上海揭晓。中国平安凭借在企业社会责任的长期卓越贡献和对企业社会责任模式的创新,获评“2009第一财经中国企业社会责任榜杰出企业奖-社会贡献奖”。

2009年1月1日至2009年12月31日,集团实现总收入为人民币1478.35亿元,净利润为人民币144.82亿元。从规模保费来衡量,平安寿险为中国第二大寿险公司,平安产险为中国第二大产险公司。公司通过旗下各专业子公司共为约5100万名个人客户及超过200万名公司客户提供了保险、银行、投资等各项金融服务。集团拥有约41.7万名寿险销售人员及10万余名正式雇员,各级各类分支机构及营销服务部门3,800多个。

中国平安的企业使命是:对股东负责,稳定回报,资产增值;对客户负责,服务至上,诚信保障;对员工负责,生涯规划,安居乐业;对社会负责,回馈社会,建设国家。中国平安倡导以价值最大化为导向,以追求卓越为过程,做品德高尚和有价值的人,形成了“诚实、信任、进取、成就”的个人价值观,和“团结、活力、学习、创新”的团队价值观。集团贯彻“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。

中国平安是中国金融保险业中第一家引入外资的企业,拥有完善的治理架构,国际化、专业化的管理团队。中国平安遵循“集团控股、分业经营、分业监管、整体上市”的管理模式,



在一致的战略、统一的品牌和文化基础上,确保整体集团朝着共同的目标前进。中国平安拥有中国金融企业中真正整合的综合金融服务平台,位于上海张江的中国平安全国后援管理中心是亚洲领先的金融后台处理中心,公司据此建立起流程化、工厂化的后台作业系统,并借助电话、网络及专业的业务员队伍,为客户提供专业化、标准化、全方位的金融理财服务。通过客户首创的客户服务节,万里通、一账通等创新的服务模式,为客户提供增值服务。

作为“中国企业社会责任同盟”的发起人之一,中国平安致力于承担社会责任。在依法经营、纳税的过程中创造企业的阳光利润;在社会中尽到道德责任与慈善责任,将企业的核心价值观贯彻在教育公益、红十字公益、灾难救助等公益事业中。

截至2009年底,中国平安已在全国各省市边远地区规划援建100所平安希望小学,其中已经援建84所(包括32所在建);2009年,中国平安还出资1000万元在全国平安希望小学设立了“中国平安希望奖学金”;连续六年开展中国平安励志计划,已奖励学生2285人,奖金总额达到774万元,2009年还启动了励志创业大赛,截至12月,共征集到创业点子956个,创业计划书435份,并向中国青年发展基金会捐赠了500万元“中国平安励志基金”;连续六年投入百万,公益协办中国少年儿童平安行动;连续八年组织无偿献血活动,员工无偿献血量达836.3万CC,并向中华骨髓库2003至2010年的所有造血干细胞捐献者赠送一年期重大疾病和意外伤害保险,预计捐赠总保额将逾7亿元。

战略与管理

我们的期待和长期目标是将平安建成集保险、银行和投资为一体的国际领先的综合金融服务集团，三大支柱业务均衡发展，为同一个客户提供多种产品、多种服务；持续地获得稳定的利润增长，为股东提供长期、稳定、可信赖的回报，在可持续发展实践方面成为金融服务行业的标杆企业。为了实现这一目标，2008年底，我们制定了企业社会责任建设五年规划，2009年是我们制定企业社会责任五年发展规划后的首个执行年，我们以诚信为核心履行对股东、客户、员工和社会负责的企业使命，开始将企业可持续发展战略融入日常经营行为，为公司战略目标和可持续发展目标的实现奠定坚实的基础。

管理平台建设

迄今为止，我们在可持续实践方面表现出一定的领导力，在2009年入选了上海证券交易所的企业社会责任指数以及中国企业社会责任同盟上市公司可持续发展指数（又称“中责盟50指数”），但是，这种领导力能否在范围广泛的议程中得以保持，以及需要哪些必要的能力和投入？我们意识到管理平台的建设是保持这种领导力的基础。

2009年，我们在集团品牌宣传部下组建了CSR管理团队，全面推进和管理全系统的企业社会责任建设，开展CSR的相关重要

工作，并研究ESG（环境社会及治理）风险在项目及投资管理上运用的可能性。

2010年，我们将完善公司企业社会责任管理团队的工作职责，规范集团各部门、各专业子公司企业社会责任的工作细项，将企业社会责任的制定贯穿组织的各级活动，为公司高层管理者在面对不确定性因素时能够识别、评估各种风险发生的可能性，提供风险应对的对策，捕捉机遇或者使企业资本得到合理化的运用，发挥创造与保持企业价值增长的作用。

企业社会责任管理架构：



内部宣传教育

内部员工的认同和参与是企业社会责任建设得以有效落实的前提和基础。2009年，在企业社会责任报告撰写的过程中，我们在不同层级的员工中开展研讨和培训，并持续地通过内部电视晨会、内部报刊、网络系统在全系统范围内进行了企业社会责任基本理念知识的普及，与往年相比，现在有更多的员工在思考、谈论和实施可持续发展工作。

在2009年底，我们首次在总部员工中进行了CSR认知度调查，此项调查将作为一项长期的内部沟通机制开展下去，以不断地改善和提高员工对企业社会责任的认识和理解，从而更加主动和积极地参与企业社会责任建设。

绩效报告

我们对企业社会责任的绩效管理和内部报告的目标都是相一致的。2009年我们首次在董事会上，把企业社会责任建设工作作为专项议题向董事会进行汇报，以检视、督促年度任务目标的落实。

长期能力建设

我们在积极推进CSR相关工作中认识到，建立起一整套完整的思维和方法对保障企业可持续发展工作长期有效开展的重要性。在2009年，我们启动加入道琼斯可持续发展指数（DJSI）工作。我们也意识到，实现该目标的挑战性，所以，我们制定了详细的计划，做好了在申请过程不断完善体系、改进绩效的准备。我们相信这个过程会对我们的企业社会责任建设的有效性产生积极和重大的影响。

利益相关方沟通机制

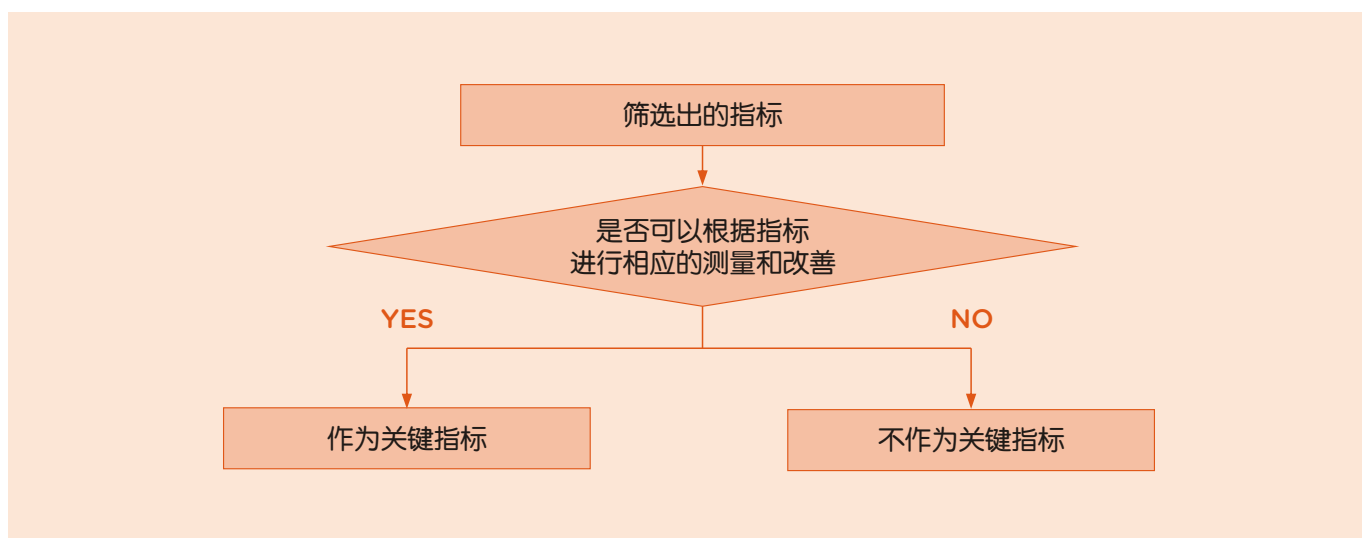
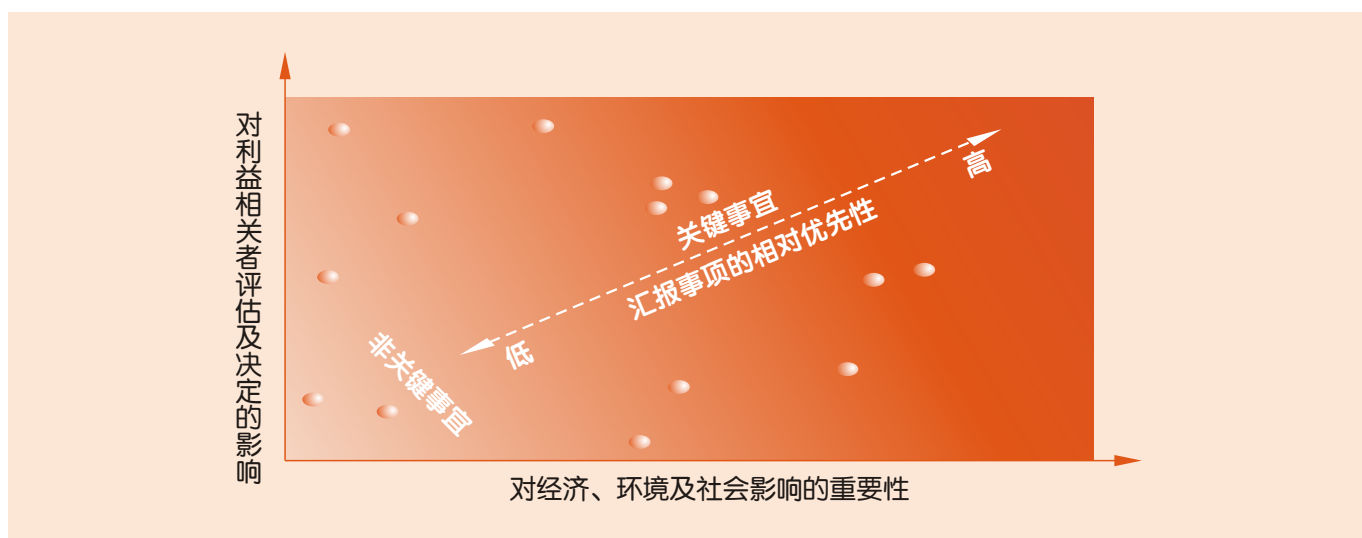
完善的利益相关方沟通机制能够让我们清晰地洞察各利益相关方的需求，并把这些需求融合到业务管理之中，形成风险管理的预警系统，建立对应的沟通机制，更好地改善我们的CSR绩效。2009年，我们梳理了我们的利益相关方沟通机制，并运用此机制指导相关工作的开展。

战略与管理

利益相关方	沟通机制与形式	沟通内容
股东与投资者	公开信息披露 股东大会 业绩发布会、电话沟通会、网上路演 培训交流活动 开放日活动 IR网站、热线、邮箱	定期报告、临时公告等公司信息 重大战略决策 经营管理数据 财务精算专业知识 综合金融各项业务的创新及成就
客户	新契约回访调查 客户满意度调查 理赔客户回访调查 各系列客户服务节 VIP客户活动 内刊资讯沟通 平安官网 一账通金融整合平台	改善服务，提升客户满意度 了解客户需求 产品、服务全方位资讯信息
员工	工会职工代表大会 员工成长互动平台 员工服务满意度调查 网络及面授培训 电视晨会、内刊、内网、内部邮箱 绩效管理机制	员工权益保障 员工职业发展 员工服务 员工工作绩效 公司理念、产品、服务、制度等资讯
NGO组织	定期电话会议 定期邮件 年度结案总结	合作项目内容 合作项目规划、总结 合作机制交流
社区	开展各项社区服务活动 内刊资讯沟通 内外部志愿者组织 各参与方日常交流	合作机制、流程 项目内容 如何更好地改善受帮助人群的生活水平 公司企业社会责任理念及行动传播 公司整体形象传播 了解社区需求
合作伙伴	满意度调查 综合评估	合规性管理、检查与反馈 服务产品质量、及到货时效 进一步业务合作的机会

本报告还列明了我们参与的其他具体活动。

报告中，我们根据对利益相关方的了解，和我们目前的状况，按照对利益相关者评估及决定的影响和对经济、环境及社会影响的重要性原则，判断出关键指标并进行披露。







股东

我们的价值观

对股东负责：稳定回报 资产增值

股东



中国平安每年都会给予我们持续、稳定、丰厚的投资回报，平安负责任的公司治理让我们这些股东非常的放心。

宋志江

深圳市立业集团有限公司
投资总监

我们的关注

- 清晰、稳定、负责任的公司治理可以提升股东的信任度，为公司可持续发展提供坚实的基础。
- 反洗钱监控合规体系的进一步优化，针对性监控更加突出，为公司防范洗钱风险、促进金融秩序的稳定提供夯实保障。
- 内控机制中建立的事前/事中/事后的防火墙有效地防范交叉风险，为公司稳健发展提供有力保障。
- 反腐败体系的健全是防止滋生腐败行为的有效壁垒，为公司健康发展提供重要保障。

股东

我们的行动

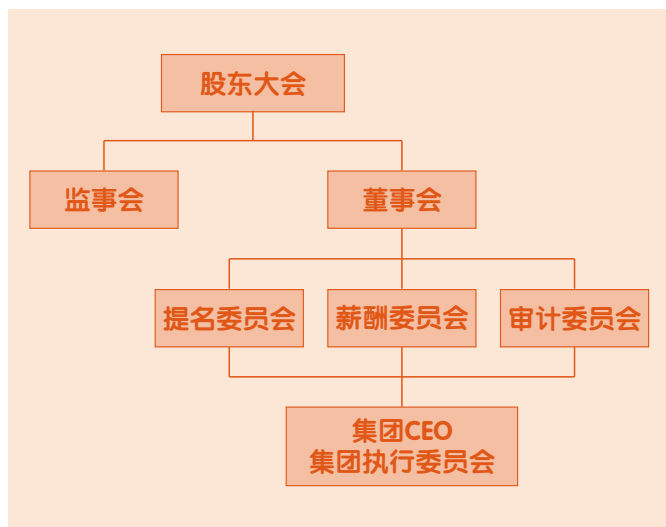
2009年，在金融危机及业务结构调整的影响下，我们通过自身努力实现良好的业务增长：寿险规模保费实现1345.03亿元，同比增长31.4%；产险规模保费实现387.74亿元，同比增长43.5%；综合金融战略下的投资业务也取得突破，平安证券投行保持在中小板和创业板融资业务上的优势，主承销家数市场占有率行业领先；平安信托管理的信托资产规模达1305.51亿元，较2008年底增幅超过100%，实现历史性突破，进一步巩固了在行业的领先地位。银行总资产首次突破2200亿元，信用卡累计流通卡量超过340万张，总交易金额超过360亿元，为股东提供了丰厚的价值回报。良好的经济表现与清晰健全的公司治理架构和负责任的公司治理是分不开的。清晰的公司治理和完善的风险管理体系及反洗钱、反腐体系有效地防范了金融风险，为我们可持续价值的提升奠定了坚实的基础。

公司治理

2009年，我们继续保持原有的股东大会、董事会、监事会“三会”制度和独立董事制度。公司董事会下设审计、薪酬、提名3个专业委员会，由独立非执行董事担任主任，以确保董事会职能的充分实现。

2009年6月3日我们召开了股东大会，顺利完成了公司董事会和监事会的换届选举，独立董事占比依然保持1/3以上。新组成的第八届董事会符合国内相关法律法规，《香港联合交易所证券上市规则》、《上海证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》有关规定，保持了公司战略决策的科学性和连续性。新组成的公司第六届监事会将继续积极维护公司、股东及员工的利益，对公司的规范运作、财务状况及董事会、经营班子进行有效的监督检查，保证公司健康、稳定的发展。

公司治理架构图



2009年8月14日我们召开了第八届董事会第三次会议，决议修订了《董事会提名委员会工作细则》，同时对公司制定的《交易所关联交易信息披露指引（2009版）》及《保监会关联交易报备工作指引》进行了审阅备案。2009年10月27日我们召开了第八届董事会第四次会议，决议通过了公司《内幕信息知情人登记制度》。2009年12月18日我们召开了2009年第二次临时股东大会，决议通过了《会计师事务所选聘制度》。2009年一系列公司治理基本制度的制定和修改完善，使公司治理水平得到了进一步规范和提升。

内控风险管理体系及防火墙建设

事前/事中/事后三位一体的风险管理体系



我们内控中心建立了“事前/事中/事后”三位一体的风险管理体系。具体机制是：首先在“事前”进行风险识别与评估，定期更新、维护风险列表，分析法律法规、监管规定和行业自律规则的变动情况，提示风险出现的可能和应对策略；在“事中”执行统一的风险管理政策、风险指标和实施标准，监控和报告异常风险指标，我们还启动了国内首家综合金融集团全面风险管理（Enterprise risk management 简称 ERM）项目，按照风险类别进行风险压力测试，对风险进行监控汇报，

实现对风险的事中管控；最后，稽核监察部门通过不断的完善垂直、集中的稽核监察架构，保持独立性，实施风险导向的稽核审计，实地查处，威慑违法违规人员，执行事后惩戒机制，并通过审计工作平台、预警系统，实现稽核的阶段性监督向日常性监督转变，发挥风险监控最后防线作用。

股东

防火墙建设

我们内控中心协助管理层建立了规范、完整的公司治理结构和领先的经营机制，并在此基础上结合实际情况形成了有特色的防火墙，堵截风险传递、严控不当内部交易及利益冲突行为。2009年，我们进一步完善了各子公司、各业务之间的防火墙建设，有效地防范系统性风险传递，为集团及各子公司高效益、可持续、健康稳健发展保驾护航：我们的组织架构总体可概括为“集团控股，分业经营，分业监管，整体上市”。作为投资控股公司，集团不经营具体业务，主要负责制定公司战略，代表股东管理和分配资本，并行使监督职责；集团和监管部门共同构成的双重监督体制，更有利于加强管控，防范风险；集团对子公司高比例控股，有利于资源共享、发挥协同效应。各金融子公司作为独立法人，分业经营，分别接受对应监

管部门的监管；各子公司相互之间设有严格的防火墙，风险防范机制完善；集团整体上市，法人治理结构清晰、健全，信息披露充分、完整，经营透明度高。

我们内控中心的合规部门作为风险“事前”预警部门，关注监管动态，并结合各子公司、各业务的特点，及时进行风险提示，为建设防火墙把好第一道关口；风险管理部门对经营过程中的风险进行容忍性评估，通过有效的内部控制，评估剩余风险，强化防火墙第二道关口；稽核监察部门建立惩戒机制，对案件进行实地查处，把关防火墙最后一道关口，形成了事前、事中、事后防火墙的有效隔离。



从左至右依次为：集团副总经理 王利平 集团总经理助理兼总精算师 姚波 集团总经理 张子欣
 集团常务副总经理兼首席保险业务执行官 梁家驹 集团董事长兼首席执行官 马明哲
 集团首席金融业务执行官兼平安银行行长 理查德·杰克逊 集团副董事长兼首席执行官 孙建一

股东

反洗钱

2009年，我们的反洗钱监控合规体系进一步优化，效率进一步提升，针对性监控更加突出。开展的主要工作有：一是修订、完善了《反洗钱监控制度》；二是按照人民银行的监管要求如期完成了客户风险等级划分工作、及时优化反洗钱IT上报系统，确保大额交易与可疑交易数据上报的完整性与准确性；三是在IT系统对可疑交易监控有效运作的前提下，我们同时加强了人工识别与分析，进一步加强了对可疑交易的针对性监控；四是持续开展客户身份识别工作和客户身份资料的清理工作；五是进一步优化和整合了反洗钱的汇报和沟通机制，明确了反洗钱现场检查的事前、事中、事后的管理流程。通过采取一系列反洗钱监控措施，确保了公司反洗钱工作有序、高效开展。

反腐败

我们2003年就制定了《“红、黄、蓝”牌处罚制度》，对行贿、受贿、索贿等各种形式的商业贿赂行为亮红牌，对相关责任人进行严肃查处，触犯刑法的则依法移送司法机关进行查处。我们还制定了《违法违纪案件管理办法（试行）》，对案件的管理权限、受理及立案、案件查办、结案处理等，案件查处程序均做出详细的规定，使案件查处工作流程依照制度明确高效，从而确保对涉及商业贿赂等违法违纪行为做到有案必查、有案必究、有案必结。

2009年我们在总结以往廉政教育工作成功经验的基础上，进一步积极探索，举办了内容丰富、形式多样、生动活泼的教育活动，具体包括定期在视频晨会中设立廉政思想教育专栏，通过宣讲廉政格言、播报防腐案件、诠释哲理故事等方式进行宣传教育，将廉政教育与员工日常工作、生活紧密结合起来。同时，集团稽核监察部组织开发了《廉政教育通用课程》（网络课程版），确立了廉政教育的方向及目标，规范集团公司及各子公司廉政教育工作。

绩效成果

遵循《企业内部控制基本规范》要求，建立健全内控自评体系；

✓ 已完成

打造专业高效内控管理团队；

~ 持续进行中

不断创新内控管理手段；

~ 持续进行中

股东

加强合规文化建设，增强各级员工“守法+1”意识； 持续进行中

加强对风险指标的监控和超标情况的汇报和督办； 持续进行中

开展了全集团并表压力测试； 持续进行中

绩效指标

2007 - 2009规模保费情况表

单位：人民币百万元	2009年	2008年	2007年
人寿保险	134503	102369	79279
财产保险	38774	27014	21666
合计	173277	129383	100945

2007 - 2009中国平安经济绩效表

单位：人民币百万元	2009年	2008年	2007年
集团总资产	935712	704564	651344
归属于母公司股东权益	84970	64542	107234
营业收入	147835	108516	165263
归属于母公司股东的净利润	13883	1418	15086
基本每股收益（元）	1.89	0.19	2.11
股息	3306	1469	5142

注：

- 2008年数据已经根据本公司执行《企业会计准则解释第2号》后的会计政策进行追溯调整。
- 股息包括末期股息及中期股息，2009年股息33.06亿元已包含将提呈年度股东大会批准的2009年末期股息22.04亿元。

股东



平安利顺国际货币经纪有限责任公司开业新闻发布会

问题

但我们在实践过程中发现我们的工作仍存在以下问题：

- 由于2009年《企业内部控制基本规范》的配套指引尚未发布，在重点公司、重点业务流程开展内控自评尚未全面铺开，随着内控自评有项目性管理在2010年向日常化运作转变，在各公司、机构、流程全面深入推广内控自评以及对业务部门、合规部门等人员进行相关培训有待进一步加强。
- 制度建设和组织建设还跟不上标准化事业快速发展的需要，标准化工作人才仍较匮乏，标准落实的广度有待推展。



中国平安2009年中期主营业务稳健发展，综合金融优势凸现

2010年的计划和目标

2010年我们将进一步明确内控部门的角色定位，优化内控管理架构和体系，在以制度、机制对员工行为模式进行规范的基础上，通过系统、平台、文化的合规管理，提高内控管理水平；完善培训机制，加强对内控管理人员的专业培训，建设一支“一专多能”的复合型综合金融内控管理队伍，为公司综合金融发展提供更高效的支持和保障。

在合规方面，我们将全面推动开展内控自评工作，完善内控评估体系，并在全系统推广合规内控管理问责机制；采取系统化、规范化的方式加强合规风险提示；优化总分公司管理模式、合规评审机制、反洗钱管理平台，为综合金融、交叉销售提供更有效的合规内控支持。

在风险管理方面，加强对集团层面的风险指标的监控和超标情况汇报和督办，制定完善全面风险管理体系相关制度，完善压力测试方案，协助集团管理层从财报的角度制定风险容忍度和风险偏好，进一步构建符合国际标准和监管要求的全面风险管理体系。

在稽核方面，不断优化稽核监察流程，稳步推进创新的稽核手段，并搭建风险评级模型，通过风险预警、风险评价和稽核监

察信息监控，从而全面实施风险导向的稽核管理，使审计资源继续向高风险业务、人员和区域倾斜，逐步提高稽核监察工作的效率和效果。

在反腐工作方面，我们将大力推进常规稽核转型，及时发现系统性风险，对预警到的舞弊信号以及大案、要案，进行有针对性的专项稽核，以风险为导向，集中有限的资源向高风险的业务倾斜；同时，我们将针对业务投诉类信访案件，继续依托SMIS系统信访案件模块管理平台，对集团旗下各子公司的信访案件予以指导及监督，在确保信访案件的管理水准及处理时效有效提升的基础上，同时督促各子公司业务部门加强内部管控，提高理赔、客服、销售等环节的客户服务水准，以期有效降低业务投诉类的信访案件数量，取得客户信任、监管认可、品牌卓越的多赢局面。





客户

我们的价值观

对客户负责：服务至上 诚信保障

客户



我们全家的重疾险、住院医疗险和养老险买的都是平安的产品。平安是中国最早走国际化道路的保险公司，学习能力强，代表着国内保险业的领先水平。

段昌峰

招商银行武汉分行
行长

我们的关注

- 践行对客户的承诺，着力提升客户满意度，将客户关注的服务内容具体化，并树立明确的服务目标，以此提升服务品质，为客户提供高水平、专业化的金融服务。
- 拓宽客户沟通渠道，积极顺应消费者的消费及生活习惯，加大对电话、网络、电邮、短信等新兴渠道利用和建设，提高客户服务的快捷性和便利性。
- 依托平安集团强大的综合金融平台，并密切结合客户和市场的需求，开发具有创新性的产品和服务。
- 根据不同客户群不同类型和层次的消费需求，提供具有差异性和高附加值的服务。

客户

我们的行动

服务层面

2009年初，我们在客户服务层面提出了“你的平安 我的承诺”品牌口号，致力于提升服务水平，将“践行承诺”贯穿至保险、银行、投资等综合金融各个领域，为消费者提供高水平、专业化的金融服务，满足客户全方位增长的金融消费需求。

保险

2009年，我们践行服务承诺，创新业务理赔时效，革新行业理赔理念，有效提升了客户服务品质；进一步拓宽客户服务渠道，完善客户服务体系，给客户提供更加便捷、更加专业的服务体验；同时，加强电销渠道品质管控，提高了客户服务满意度。

践行服务承诺，提升服务时效

2009年，我们寿险相继推出“信守合约，为您寻找理赔的理由”和“理赔30日未结案，给付超期利息”的服务承诺。长期以来，保险客户最关注的就是理赔问题，我们寿险承诺对所有投保的客户，在合约范围内遵循“客户有利原则”，主动帮助客户寻找赔付的事实及依据，此举革新了理赔理念和理赔实践；为进一步提高理赔时效，我们寿险还承诺对属于保险责任、并在收齐相关证明和资料后30日内仍未作出理赔核定的寿险个险理赔申请，除向保险金受益人支付保险金外，还将自第31日起，按超过天数赔偿客户因此受到的利息损失。截至2009年底，寿险理赔案件中30天结案的达成率为99.61%。

2009年，我们产险推出“万元以下 资料齐全 三天赔付”服务承诺，对赔款金额在1万元以内（包含1万元）的车险保险责任事故案件，在客户提交索赔资料齐全有效的情况下，承诺即刻起3个工作日内完成案件审批并通知付款（赔款到账时间视客户开户银行不同略有差异）；对未能达成上述承诺的案件，将以银行活期利率10倍的罚息（按日结算）赔偿客户。截至2009年底的9个月内，符合我们车险万元承诺赔案约350万件，承诺达成率超过99%，件均承诺时间0.46天。我们产险作为业内首家推出承诺服务的公司，刷新了业务赔付时效。

拓宽服务渠道，完善服务体系

我们寿险在业界推出客户自助服务理念，依托集团强大服务优势，打造便捷、安全、环保的网络服务平台。通过该平台，客户可以不需亲至柜面，足不出户即可办理保单查询、资料变更、账户修改、红利领取等30余项业务。截至2009年底，我们寿险网络E服务用户成功突破200万，成为目前国内保险行业客户自助服务领跑者；同时，我们寿险于2009年11月推出国内寿险行业领先的电话IVR语音自助保全服务。客户可以拨打平安人寿全国客户热线95511进入IVR电话语音自助服务模式，在此模式下可办理电话变更、保单挂失、保单挂失解除、续期交费方式变更、保单贷款、保单还款等业务。电话IVR自助保全的推出，为客户提供了7×24小时的不间断服务，充分保证了客户服务的及时性，同时由于其具备流程标准、引导清晰的特点，还有效避免了人工服务模式下可能存在的沟通或操作错误，使客户权益得到了更好的保障。

我们健康险增加了电子邮箱及网上预约受理渠道，客户可以通过便捷的电子方式获得需要的服务。同时，还开通了电子邮件渠道申请保单服务，为团体客户提供了更灵活、更便捷的业务申请途径。在全年业务统计中，约有12.5%的业务量采用了电子邮件的形式进行业务申请，有效地缩短了客户向公司递交申请材料的时间。

我们养老险通过客服专员为大型多产品客户提供一站式服务，获得高度认可，持续创建服务统括服务行业优势，同时还打造了领先行业服务标准的一体化、一站式网络服务，为客户提供双语电话、网络服务和短信、电邮通知服务。



江苏寿险平安爱心健康跑

加强电销品质管控，高度关注客户投诉

2009年，我们成立专门的投诉处理团队，分别负责寿险电销、产险电销的客户投诉工作，并设置了投诉解决时效、产能、客户回访满意度等指标的绩效考核。所有投诉案件全部录入投诉系统进行管理，实现调查、定责、审批、结案每一个环节的有力管控，确保案件都能得到及时正确的解决。我们出台了《电销投诉管理办法》、《电销品质基金管理办法》，从投诉的处理流程、原则、对客户的赔偿/补偿、对坐席的处罚等各方面进行了规范和要求，以切实解决好客户的投诉事件，并加强对销售坐席的管控力度。

大力推进后台集中，提高业务处理专业水平

截至2009年底，在历时18个月共计10大子项目22个模块的运营改革后，我们的产险初步实现了涵盖车险在内所有业务的“全面的集中”。改革后的承保/理赔全流程的作业规则得到了简化、标准化及自动化，运营作业70%以上的职能都集中到了后台进行处理，从而产生规模效应实现产能提升。2009年，我们的产险包括车险理赔承诺所取得的成绩，很大程度上得益于我们集中的后援平台战略和产险运营改革的持续深化。

银行

2009年，我们银行面向个人客户推出四大服务承诺举措，服务标准创下业内新高，其中网银安全保障属业内首创；陆续上线多种更具人性化和个性化的账户和资金管理平台；此外，我们还制定下发一系列客户服务规范文件，并开展服务创品牌活动，有效提升了客户服务品质。

推出四大服务承诺，全方位满足客户需求

自2009年7月1日起，我们银行面向个人客户推出三大服务承诺，即“平安银行借记卡全球ATM取款免费”承诺，“平安银行个人网上银行汇款免费”承诺，以及“平安银行更安全的个人网上银行，非客户过错损失，我们赔偿”承诺。服务标准创下业界新高，其中网银安全保障属业内首创。截至2009年12月31日，三大承诺受益客户已超过568万人次。

我们银行信用卡推出挂失前72小时失卡保障承诺，即一旦持卡人的平安信用卡发生被盗用损失，只要符合保障条件，持卡人最高可获5万元的补偿。信用卡的这一承诺无论是保障时间还是保障金额，都居目前国内信用卡同类保障的最前列。2009全年，平安信用卡累计为203位持卡人提供了挂失前72小时失卡保障，保障金额超过93万元。

创新客户服务平台，提升客户服务体验

2009年，我们银行顺利上线了“一户通”、“一账通卡”、“批量发卡二期优化”、“深大校园卡二期优化”、“个人账户管理费”等系统。其中，“一户通”账户管理平台使得用户资金管理更具人性化和个性化，结合“一账通”和“万里通积分奖励计划”平台以及推出“三大服务承诺”，使平安银行借记卡客户使用电子渠道服务体验大为提升，也为借记卡客户提供了一种更安全、更便捷、更实惠的资金管理平台。

客户

开展服务创品牌活动，提高客户服务品质

我们银行制定下发营业厅客户服务规范的相关文件，如：《平安银行营业厅客户服务规范》、《平安银行营业厅员工礼仪规范》、《平安银行理财经理服务指引》、《平安银行营业厅大堂经理服务指引》、《平安银行网点营业部人员服务规范》、《平安银行营业厅服务环境管理指引》等，有效地提高了网点运营人员和零售人员的服务水平，带给客户更好的服务体验。

试行银行大堂经理“7×9”小时服务，推行“5分钟等待”计划，力争使大多数客户排队等候时间控制在5分钟以内。

投资

2009年，我们进一步完善了客户服务平台和体系，通过引进国外先进技术，搭建起领先的客户管理系统；完善客户沟通机制，开通客服热线，扩大网络覆盖面，进一步提高客户服务的便捷性；同时，健全投诉管理平台和机制，加强投诉管理，提高客户服务品质。

完善客户服务平台和体系，提供便捷和多样服务

我们信托引入国际领先的ODYSSEY客户管理系统，凭借该系统的分级管理、投资分析、风险控制功能，为客户提供更加安全、便捷、多样化的产品交易平台，客户只需通过投资指令即可顺畅进行投资产品，并可通过理财经理即时查询资产状况和收益状况，获取资产配置资讯；同时也为公司提供了全面的销售人员及数据管理平台，促进对合规及投资领域风险的管理。

我们资产管理通过进一步完善投资报告数据系统，提高了客户报告的时效性和准确性，同时为客户提供增值的产品销售支持服务，如为寿险银保开设“投资型保险销售支持与服务平台”，通过网络增大服务覆盖面。

完善客户沟通机制，健全投诉管理平台

我们证券重视与客户面对面交流的机会，向客户提供咨询投诉电话热线、邮箱及信箱等多种申诉渠道，2009年1月开通了全

国统一客户热线4008816168，客户无论身在何处，只需拨打该热线就可获取标准化的业务咨询、账户查询、投诉建议受理等专业服务；同时建立了主动关爱客户回访机制和投诉首问负责制机制，对各渠道受理的客户投诉，受理人员遵循投诉首问负责制机制进行跟进与答复，做到投诉有门、办理有效、有诉必查、查明必处。

我们信托专门制定了《个人客户投诉管理制度》，细化客户投诉内容，根据不同内容进行投诉定级，并为不同级别的投诉指定了相关的处理负责人及相应的处理流程，以提高处理客户投诉的时效性。

VIP俱乐部

2009年，我们的VIP俱乐部会员人数已达80多万人，联合旗下各专业公司为VIP会员举办了600余场会员活动；为客户提供财富盛宴、健康关怀、商旅服务、驾车关爱、尊贵礼遇、平安援助等高附加值服务。2009年6月至8月，我们的VIP俱乐部开展了“纵横四海 平安领航”平安VIP俱乐部会员大型航海体验活动，包含青岛、上海、厦门和深圳四站。活动共吸引了全国300多位VIP俱乐部会员参加，客户来源涵盖旗下产险、寿险、养老险、证券、信托、银行以及期货等七大专业子公司。



平安VIP俱乐部会员大型航海体验活动

客户

信息安全

随着互联网日益普及，客户对在互联网上的服务要求愈来愈多，但同时亦面对着其带来的安全威胁。我们针对提供给客户使用的在线系统制定了《客户应用系统信息安全标准》，明确了客户在线服务在客户身份认证、客户信息查询、客户信息传输保密等方面的安全控制要求。此外，更有独立专业的信息安全部门在客户应用系统开发过程中担当信息安全顾问的角色，评审客户应用系统在客户信息安全保护方面的控制是否足够，并在系统上线前执行独立的安全评审，确保提供给客户使用在线服务的安全性。

2009年，我们按照公安部要求，聘请了公安部认可的外部测评机构对公司定级为三级的9个（包括在保险、银行、投资方面）信息系统实施了独立的信息系统等级保护测评工作，所有受评审的信息系统均完全达标，并成为依照公安部要求按时完成等级测评的单位，证实了我们信息系统良好的安全保护能力。

产品层面

保险

2009年，我们进一步加大产品创新力度，满足不同客户的多层次需求；同时，通过对市场的深刻洞察，以及快速的市场反应能力，相继推出甲型H1N1流感综合保险和绑架勒索保险等多个国内首创产品，有效填补了市场空白。

加大产品创新力度，满足客户多层次需求

2009年，我们寿险围绕为客户提供“保障+理财”的综合保障，对“三鸿”系列分红险进行改造，通过全面完善产品形态，降低产品价格，提升产品生存和身故保障等措施，升级成新一代“三鑫”系列分红产品；同时，根据万能、投连等特点，专门设计了专属附加的意外及意外医疗保险，该系列产品无需客户额外交纳保费，只需要从万能或投连的主险账户中扣除相应的保障成本，客户能以更低的成本享受到更周全的意外及医疗保障。

2009年，我们产险相继开发了甲型H1N1流感综合保险、个人责任保险和绑架勒索保险等多个属于国内首创的产品。其中2009年，甲型H1N1流感综合保险承保18926件，累计承保保费1485万元；个人责任保险承保383846件，累计承保保费498.6万元。

注：

甲型H1N1流感综合保险：该产品是国内保险市场上首款专门针对流感疫情设计开发的保险产品，保额最高达15万元。值得注意的是，通过加保该产品附加险可将客户境外疫区感染H1N1流感的情况纳入保障范围，同时该保险等待期从常规产品的30天缩短为15天。

个人责任保险：平安个人责任保险具有宽泛的投保对象和保障范围，凡具备完全民事行为能力之自然人均可投保，保障范围涵盖中国境内（不含港澳台地区）。保险责任为被保险人因过失造成的第三者人身伤亡和财产的直接损失，由被保险人监护的幼年子女造成的赔偿责任亦在保障之列。除此以外，产品还承担由事故引起的诉讼费、律师费、调查取证费等费用，保障可谓全面贴心。该产品是国内业界的首款个人责任保险产品。

绑架勒索保险：一款覆盖全球绑架勒索保障及危机管理的全新产品“公司绑架勒索保险”，该款产品是中资保险企业首款在全国范围内销售的绑架勒索险种。各类企业客户可为其自身及董事、高管或普通员工投保该保险，在遭受绑架、勒索、产品敲诈、拘禁、劫持或恐吓时，平安产险将聘请专业的危机管理公司协助调查分析、获取信息、谈判协商，尽量避免或减轻企业遭受的人员或财产损害，在保险金额内承担赎金、赎金运送损失、危机顾问费用及其他相关损失和费用，并可根据客户的实际需要，提供法律责任、人身损害等其他多方面保障。

银行

2009年，我们密切跟踪并顺应市场变化，及时开发新产品，升级旧产品，有效满足了客户需求；同时，积极尝试并开拓新的市场推广模式，并拓宽市场渠道，让更多的客户享受到我们的产品。

密切跟踪市场变化，升级和开发产品

我们银行在贷款业务方面根据客户需求和市场环境变化，对原产品进行整合和包装，推出“存贷通”、“直客式按揭”、“非交易转按揭”、“员工信用贷款”等产品，优化了个人信贷业务结构，同时推出了“快贷通”、“存贷通”、“经营贷”、“积分抵月供”等创新产品。

客户



平安寿险第十四届客户服务节游园会启动仪式

在产品创新升级方面，紧跟市场热点，及时推出“跟踪石油指数”的结构化产品；针对租赁公司的优质资产包，创新开发了“融资租赁”类理财产品，并形成系列；

信用卡相继推出平安银行·保险信用卡、平安BE@RBRICK时尚信用卡和平安携程商旅信用卡，以及“意外/疾病身故免还款”特别保障，满足了不同客户群体的多种需要。

注：

平安银行·保险信用卡：平安银行为平安集团寿险客户量身打造的信用卡，除为持卡人提供信用消费等基本功能与服务以及挂失前72小时失卡保障外，还附赠高额海陆空综合交通意外保险和居家燃气意外险等众多保障，保障持卡人消费平安、居家平安、出行平安。

平安BE@RBRICK时尚信用卡：平安银行联合国际信用卡品牌JCB的海外业务子公司JCB国际信用卡公司，推出该行首张专为时尚潮流人士量身打造的信用卡产品——平安BE@RBRICK时尚信用卡。该卡是全球首张BE@RBRICK主题信用卡，也是平安银行首张JCB品牌双币信用卡。

平安携程商旅信用卡：国内首张消费积分自动合并成携程积分并累积的信用卡，持卡人一般刷卡消费所获得的积分都将自动转化为携程积分，计入持卡人的携程账户，刷卡通过携程预订并成交机票、酒店等，还可获得多倍奖励积分，让持卡人更快累积积分兑换携程旅行网上机票、酒店、度假产品等。此外，该卡还赠送持卡人海陆空全方位交通意外险，并享有携程全国3000多家VIP商户折扣优惠，以及专属的携程度假优惠。

平安信用卡“意外/疾病身故免还款”特别保障：平安银行面向全体信用卡客户推出的“平安守护”信用卡账务特别豁免保障计划，该保障计划由平安信用卡持卡人自愿加入，加入该计划的平安信用卡持卡人，一旦出现意外身故或疾病导致身故的情形，其账户欠款将由保险公司代为偿还。我们银行在收到保险金后会免去持卡人的相关债务，其亲属无需再为持卡人承担偿债的义务，持卡人因此获得“意外/疾病身故还款豁免”的保障。

拓宽推广渠道，探索新的市场推广模式

以“转按揭”业务为基点，开拓性地与集团CRM业务模式探索，开展“个贷电话销售”的综合开拓及交叉销售模式试点，并顺利推广至我们整个银行。

通过整合“员工信用贷款”业务，与CRM和“一账通”合作了“针对特定细分客户”的EDM销售模式，拓宽了推广渠道。

客户

投资

2009年，通过密切关注市场需求，我们开发了一系列具有创新性和便捷性的产品，有效顺应了客户消费习惯的变化；同时，还通过与外部合作等方式，开发符合市场和客户需求的产品。

开发新型产品，满足客户和市场需求

2009年，我们证券着力打造了E点通产品包，旗下产品包括：

1. 安E理财：这是我们证券财富管理投资经理团队依托我们强大的研究资源，针对证券市场投资者推出的分级专业咨询产品。它整合研究资源、技术资源和营销服务资源，通过短信、电子邮件、一对一专家指导等服务手段向不同类型客户提供对应的资讯产品。

2. 手机证券：不断改进手机证券功能，在原有交易通道、基础资讯的基础上，添加了如下功能：

A. 支持基金模块：提供基金、基金经理、基金公司评级；

B. 支持全球市场：提供美洲、欧洲、亚洲、非洲、澳洲重要股指走势，另有外汇、期货、延时港股行情；

C. 实时解盘：提供大盘走向实时分析，把握大盘走势；

D. 快速买卖：可在任意个股分时图及K线图见面直接进行个股买卖操作，有助于把握操作时机。

3. ETF：交易所交易基金（Exchange Traded Fund）的简称，也称交易型开放式指数基金，属于标准化产品。

2009年，我们资产管理通过与外部合作伙伴的通力合作，积极开展第三方资产管理业务，开发符合市场和客户需求的资产管理产品，即业内首支集中持有公司债的理财产品《平安年年红债券宝集合资产管理计划》及重点投资中小盘股票的理财产品《平安中小盘集合资产管理计划》，投资业绩优良，得到合作伙伴的高度评价。

2009年，我们信托推出了多种形式的创新产品：

1. 房地产投资基金：依托平安信托专业的物业投资团队，选择金地、绿城、中建国际及保利香港等国内领先的知名房地产公司作为合作伙伴，同时对房地产项目进行严格风险测算及筛选，力求为客户提供最具投资潜力的优质项目。根据客户不同风险偏好和投资需求，我们设计丰富多样的结构化收益类型，为不同的客户提供多样的房地产投资渠道。

2. 个人分红型信托：依托集团十余年保险资金运作经验和卓越投资能力，针对客户中长期资产配置需求，我们开发了组合投资品种的产品，通过结构性安排和创新设计，该产品有效对抗通货膨胀，开创了个人养老投资的新途径。

3. TOT产品（Trust of Trust）：依托平安信托领先的阳光私募平台，我们通过定量和定性的分析、持续业绩跟踪，根据市场需求情况以及投资顾问优势，精选多家私募投资顾问，形成不同投资风格的私募基金组合，建立平安自主品牌的TOT私募精选产品。

一账通

2009年，我们推出了亚洲业内首家整合金融及非金融账户的网上账户管理工具——“平安一账通”。“平安一账通”是一个创新的网上账户整合工具，通过平安一账通，用户只用一个账户，一套密码，一次登陆的简单操作，就可以添加和全面整合金融及非金融账户，全面了解自己的资产、负债、投资、保险保障等情况。对于我们旗下账户，除了查询账户信息外，还能轻松处理银行转账、贷款申请、信用卡还款、炒股、炒基金以及保单、年金、信托产品管理等各类金融业务。对于部分非平安系的银行、证券、保险、基金等金融账户以及社保、电邮、航空公司等非金融账户，平安一账通也能将它们整合，并形成一目了然的账户资产负债表。

客户

绩效成果

我们寿险将加强对拒赔案件的审慎判断机制，主动为客户寻找理赔的理由。 ✓ 已完成

寿险推出“信守合约，为您寻找理赔的理由”和“30日未理赔，给付超期利息”两项服务承诺，提高理赔时效，提升客户满意度。

我们产险将做出“平安产险，万元以下，资料齐全，三天赔付”的承诺。 ✓ 已完成

产险推出“万元以下，资料齐全，3天赔付”的服务承诺，截至2009年12月底，产险万元以下理赔案件平均结案时间为0.46天，承诺时效达成率超过99%。

我们银行将做出“平安信用卡，失卡有保障，高达5万元”的承诺。 ✓ 已完成

银行信用卡推出挂失前72小时失卡保障承诺，一旦持卡人的信用卡发生被盗用损失，只要符合保障条件持卡人最高可获5万元的补偿。截至2009年12月底，信用卡已累计为超过203名客户，提供折合人民币逾93万元的保障金额。

拓展业务领域，创造社会价值，开发城乡低保人群的保险保障计划。 ✓ 已完成

我们养老险完成农村小额保险产的报备和开发，并已下发试点机构进行推广，初见成效。

加强电销团队及其他新型销售模式的质量管控。 ✓ 已完成

改善客户沟通渠道，办好报刊的同时，加强邮件、网络等低成本沟通渠道建设，提高沟通效率，改善沟通质量。 ~ 持续进行中

1. 我们寿险的网络和电话保全业务占各渠道完成总保全业务量的比例，从2008年的2.87%和10.07%上升至2009年的16.41%和13.95%，其中网络提高近14个百分点；同时，还推出了行业领先的电话IVR语音自助保全服务；
2. 我们产险在传统柜面服务基础上增设网上及电话服务渠道，向客户提供自助查询保单真假、查询理赔进度、车牌批改等服务；
3. 我们养老险打造整合一体化、一站式网络服务，并提供短信、电邮通知等服务；
4. 我们健康险新增加电子邮箱及网上预约受理渠道，客户可以通过便捷的电子方式获得需要的服务；
5. 我们证券着力打造E点通产品包，其中“安E理财”是通过短信、电子邮件、一对一专家指导等服务手段向不同类型客户提供对应的资讯产品；
6. 我们一账通推出在手机上使用的WAP版，客户无需进行任何申请、下载或安装，只需手机能够上网即可登录使用。

客户

完善各系列客户服务标准和机制，提升VIP俱乐部的服务内容和品质，保证客户服务标准。

持续进行中

保险

1. 我们寿险通过客户服务节、VIP俱乐部和特定关爱三项附加增值服务，继续提升P-STAR服务水准；
2. 我们产险在全国率先推出VIP客户“三代办”服务，为VIP客户免费代办索赔、代办年审、代办违章；同时，在温州试点VIP客户“酒后代驾”服务；
3. 我们养老险持续完善客户服务体系，推进客户服务平台建设，创新增值服务，开展形式多样的客户联谊活动及大客户回访，提升客户满意度；
4. 我们健康险推出24小时中英双语服务热线和在线服务平台。无论是投保咨询、服务申请还是理赔咨询等，客户都将在24小时内得到专业解答。

银行

我们银行推出一系列客户服务规范，同时，还推行“5分钟等待”计划，力争使大多数客户排队等候时间控制在5分钟以内。

投资

1. 我们资产管理，通过进一步完善投资报告数据系统，提高了客户报告的时效性和准确性；为客户提供增值的产品销售支持服务，如为寿险银保创新性开设“投资型保险销售支持与服务网络平台”，通过网络增大服务覆盖面；
2. 我们信托针对代销渠道客户，制定规范的《代销渠道服务流程》；针对客户投诉，制定《个人客户投诉管理制度》，提高了客户投诉时效；同时通过引入国际领先的ODYSSEY客户管理系统，不仅可为客户提供便捷多样化的产品交易平台，还可以帮助理财经理个性化的管理客户账务。

VIP俱乐部

我们VIP俱乐部联合集团旗下各子公司，为VIP会员举办了600多场会员活动，为VIP会员提供了涵盖财富盛宴、健康关怀、商旅服务、驾车关爱、尊贵礼遇及平安援助六大类的会员专属礼遇。

客户

绩效指标

		2009年	2008年
银行	信用卡卡片寄送时效	100%	100%
	信用卡投诉案件处理时效	100%	100%
	信用卡客服热线服务水平	86.27%	85.50%
	信用卡服务满意度 ¹	61.61%	60.70%
	零售客户服务满意度 ²	30%	24%
寿险	寿险客户服务综合满意度 ³	89.10%	93.20%
	寿险新契约平均出单时间 ⁴	3天左右	< 4天
	寿险理赔10日内结案率 ⁴	> 95.00%	> 90.00%
	寿险柜面保全作业件均时效 ⁴	13分钟	13.05分钟
	新产品占当年产品比例	10.10%	23.50%
产险	产险投诉处理及时率	98.90%	98.67%
	产险客户满意度	89.73%/91.34%/95.83%/93.74%/88.6% ⁵	90.54
	新产品占当年产品比例	19.00%/81.00% ⁶	30.3%/30.7% ⁶
养老险	养老险理赔处理时效 ⁷	7日结案93.63%	7日结案96.65%
	养老险新契约回访率	团体客户100%	团体客户100%
	养老险投诉处理时效	2日回复率99.00%，投诉平均回复时效为1.05个工作日	2日回复率98.00%
	养老险客户满意度 ⁸	93.00%	93.60%
	新产品占当年产品比例	68.00%	12.00%
健康险	新产品占当年产品比例	36.00%	57.00%

指标说明：

1. 2008、2009年数值为深圳地区全年客户服务热线满意度均值。

2. 该满意度指标表示的是对平安银行“非常满意”和“很满意”的客户比例，并未包含一般水平的“满意”比例，因此分数相比一般的满意度指标要低。采用这种指标目的是以更高的标准要求我们的服务，指导员工提供给客户更好的服务。目前平安银行全年总体满意度表现与市场平均水平基本持平。

3. 2007年、2008年、2009年满意度回访的问卷和客户评价方式均不同，故满意度结果波动较大。

4. 新契约出单时间平均维持在3天左右的时间，个险理赔95%以上的案件能够在10个工作日内完成，柜面保全平均作业时间比较以往有一定的改善。

5. 满意度依次为：个人客户：理赔满意度89.73%；门店满意度91.34%；业务员满意度95.83%；续保服务满意度93.74%；团体客户：理赔满意度88.6%。

6. 2009年全新产品占当年所有在售产品比例为19.00%；修订产品占当年所有在售产品比例为81.00%，2008年全新产品占当年所有在售产品比例为30.3%，修订产品占当年所有在售产品比例为30.7%。

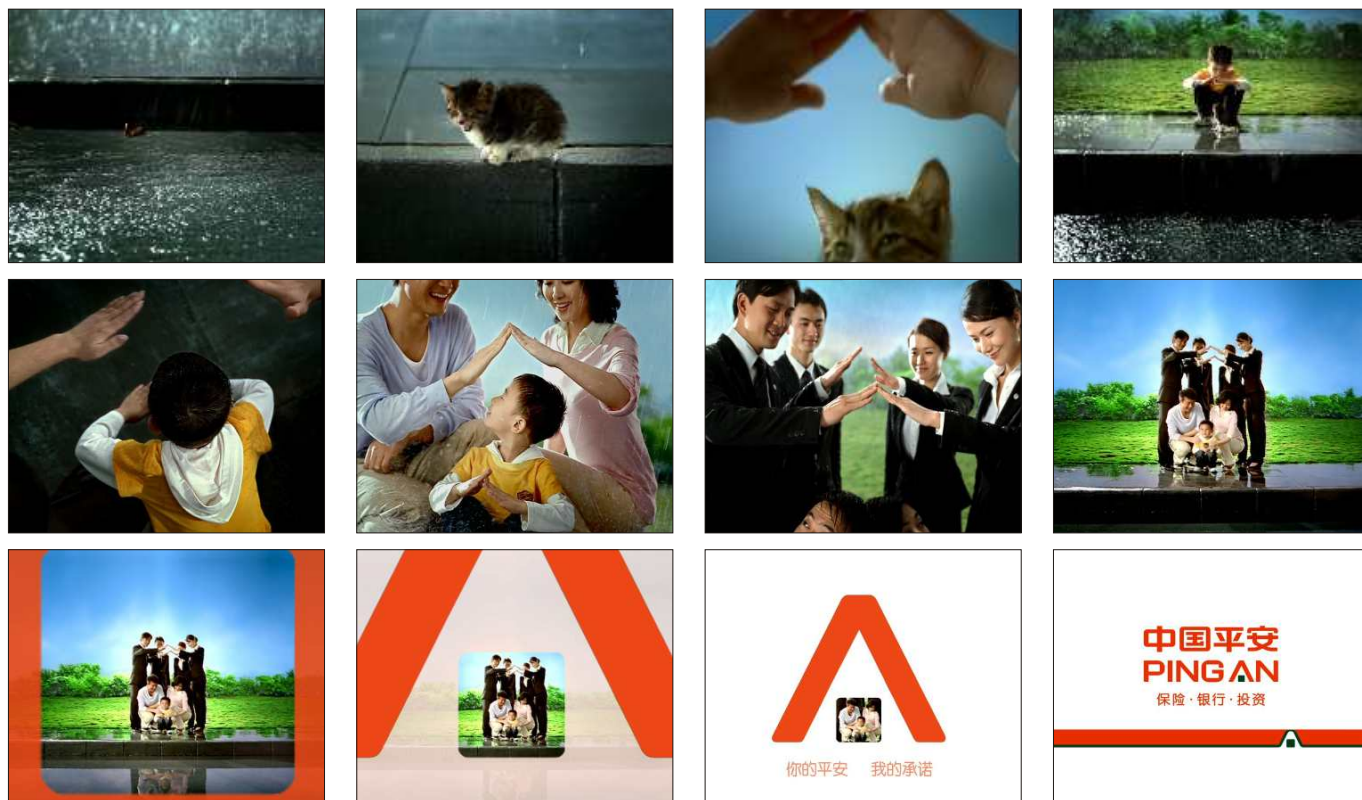
7. 2009年的时效统计口径与2008年稍有变化，2008年时效起点是从理赔受理到系统开始到结案为止，2009年时效起点追溯到业务员收到客户的理赔资料开始到结案为止，更贴近客户的感受。

8. 客户满意度下降的主要原因为：(1) 满意度调查问卷调整；(2) 回访抽档规则调整，数据量较上年度减少。

客户

问题

- 交叉销售带来的客户信息安全管理还需进一步加强。
- 各系列的产品线还需要通过对客户群的细分，对市场需求的洞察进一步完善。
- 网络、电话等新渠道销售的业务合规管理还需要加强，客户服务满意度还需进一步提升。
- 客户沟通机制已得到完善，但对各沟通渠道（传统的与非传统的）的整合还需进一步加强。



“你的平安，我的承诺”电视广告

客户



湖北寿险：温情抚慰客户心 快速理赔显真情

2010年的计划和目标

服务层面

保险

寿险

- 1. 保单E服务：**2010年，计划保单服务事项全部都可在网上自助办理。同时，像保险生存金领取、累计红利领取、保单贷款/还款、追加保费、投资转换等较复杂的业务也能在网上轻松自助完成。
- 2. 医务E服务：**我们寿险计划于2010年为客户推出医务E服务。届时，参与健康检查的客户可通过医务E服务平台进行健康检查预约，医务人员将优先为预约客户提供健康检查服务，免除健康检查现场人多排队等候的烦恼；拟住院的客户可通过医务E服务平台了解我们定点医院特色，自愿选择合适的医院、合适的科室及合适的医生为其提供诊疗服务，消除以往有病不知找谁医的忧虑和担心。

- 3. 继续实行“信守合约，为您寻找理赔的理由”服务承诺。**

产险

- 1. 服务承诺升级：**万元以下车险服务承诺时效将从2009年的三天提升至2010年的一天，即“万元以下，资料齐全，一天赔付”；
- 2. 在主要城市推行“酒后代驾”服务：**通过在上海、温州、合肥进行酒后代驾试点，根据客户需求调查报告结果在需求度较高的城市将陆续推出此项服务；
- 3. 定期进行新契约客户抽样回访：**对全国所有地区的客户进行一定比例的新契约客户抽样回访，了解客户对承保环节的服务满意度，并将客户反馈的意见反馈给销售、出单、核保对应的管控部门；

客户

4. **对理赔客户进行回访调查**：在理赔结案后对全部理赔客户进行回访调查，收集客户在理赔过程中涉及到的查勘、定损、赔款支付等环节的意见，并及时反馈给总公司及机构的理赔管理部门。

健康险

1. **搭建三网平台**：随着新医改方案及保监会60号文出台，健康险行业迎来了更大的发展机遇。我们将借鉴国际发达市场的经验和做法，并结合新医改方案，确立以建立集医药、医疗、信息管理服务为一体的“三网”平台为核心的新型健康险发展模式。“三网”工程将显著提升我们健康险风险控制、健康服务和营销拓展等专业水平，并帮助健康险发展成中国专业健康保险领先者之一。

2. **E化服务**：将在优化现有服务的基础上，利用网上及手机一账通等更为便利的服务渠道，不断提升客户体验。

银行

1. 2010年继续推行三大服务承诺，即“平安银行借记卡全球ATM取款免费”承诺，“平安银行个人网上银行汇款免费”承诺，以及“平安银行更安全的个人网上银行，非客户过错损失，我们赔偿”承诺；

2. 2010年开展低柜业务。低柜是指设置在网点封闭式现金区外的、受理对私业务的、由理财人员操作的开放式柜台（与银行现金柜面对应，现金柜也被称为高柜）。低柜服务包括理财人员向个人客户提供个贷、基金、保险、理财产品等各类投资理财产品的销售服务，以及在规定权限内为个人客户提供的其他服务和相应的业务操作。我们开展低柜业务的是为了更好、更直接个人客户开展销售和服务，分流现金柜客户。

投资

信托

1. **月度客户对账单**：将在ODYSSEY客户管理系统平台上实现出具月度客户对账单的服务，每月定期给拥有信托专属账户的客户发送月度对账单，使客户清楚地了解自己的信托资产状况；

2. **客户满意度调查**：落实“客户导向”的经营理念，采取第三方调研的方式，进行定期的客户满意度调查；

3. **电话回访**：每月对新购产品个人客户进行电话回访，调查客户服务是否实施到位，检验销售团队的销售合规性，根据客户的反馈对我们后续的工作和服务进行指引；

4. **贴心的资金到账短信提醒**：建立ODYSSEY系统资金到账短信提醒服务机制，及时准确地将客户资金到账信息通过短信告知客户，让客户第一时间感受到我们的贴心服务。



信守承诺 共享平安——平安人寿第十四届客户服务节启动

客户

产品层面

保险

产险

坚持市场导向、服务社会的原则，加强客户需求调研，在做好现有产品维护的同时，努力拓展潜在市场，积极引进国外保险市场的先进产品经验。

养老险

继续推进农村小额意外伤害保险和借款人意外伤害保险的试点推广。

健康险

继续创新产品开发，完善产品线，升级以中高端医疗保险产品为核心的产品体系，研发创新的个人中高端医疗保险产品和健康服务产品。

银行

1. 通过实行产品延期为客户提供利用市场机会减少损失的机会，同时，免除客户延期期间的费用；
2. 2010年将印发零售销售流程管理的相关规定，规范整个销售流程以及销售过程。

投资

资产管理

1. 金融产品募集的资金投资于社会责任评估过关的企业发行的基础证券或者符合国家产业发展方向、并经过监管部门审批的相关项目；
2. 产品发行时充分揭示产品风险，指导产品发行渠道出示产品风险揭示书，同时合理评估投资者的风险承受能力，努力实现投资者购买到风险适当的金融产品的目标。

“一账通”和一账通卡

2010年，我们的一账通电子商务平台将继续秉承方便、快捷、一站式服务理念，为广大客户提供更完善的WEB网络服务功能：实现全球账户整合，轻松管理境外银行账户；全力打造网上直通车险投保平台，车险购买更省更快；网银服务升级，界面更友好、操作更简便。另外，客户还可以通过手机WAP网络平台投保平安意外险、续保平安车险，以及查询健康险和基金等相关信息。

2010年，我们的综合金融创新的代表作——平安一账通卡将全面发行，通过一张卡片可以实现借记账户、信用账户、保险产品、积分服务等多产品和多服务的有机整合，并借助我们自身的服务优势特别推出平安紧急救助的附加增值服务，整合我们旗下多个产品系列和服务渠道一账通卡是一张可以被统一识别的“平安身份证”，同时针对一账通卡持卡客户在一账通网上服务平台整合的基础上还专门推出了一站式电话服务，客户只需要“一个卡号，一套密码，一个电话，一个网上平台，就可以享受多产品、一站式服务”。





员工

我们的价值观

对员工负责：生涯规划 安居乐业

员工



平安强大的综合实力、出色的管理团队、优秀奋进的员工队伍、优越的工作环境……都让我不由自主地全身心投入其中。

班 静

平安人寿辽宁分公司
运营支持部



刚来公司的时候，感觉有点不适应，公司为什么要做绩效管理？为什么要硬性排名？大家做得都很好啊！经过几个月的时间，我真正感受到，绩效管理对我的日常管理工作帮助非常大，有了这种机制，员工的主动性、积极性、效率都被很好地挖掘出来——绩效管理并不是简单的考核排名，它更加注重于对过程的管理，加强主管与员工之间的沟通交流。

刘 兵

平安信托财富管理事业部
私人财富管理部



平安是一个军队，有明确的目标，你要所向披靡，完成任务；平安是一所学校，可以让人不断成长，更新知识，学习技能；平安又是一个大家庭，兄弟姐妹快乐地在一起工作，享受温馨的生活。

徐敏彬

平安银行总行
零售业务模块

员工



驻深工委系统纪念建党88周年歌咏大赛

我们的关注

- 通过专项模块的满意度调查倾听员工心声、了解员工需求、关注员工成长发展。
- 通过灵活、有竞争力的薪酬福利体系保证员工拥有合适的收入。
- 通过不断完善的晋升与考核制度以及形式多样的推广活动为员工提供持续、广阔的发展空间。
- 通过覆盖面广且有效的培训与教育为员工提供开放、先进的学习环境。
- 通过关注健康与安全 and 丰富多彩的文娱活动为员工营造开心的工作氛围。

我们的行动

2009年，我们除了继续关注为员工提供合适的收入、开心的工作氛围及有利的成长平台，还推出了绩效文化推广系列活动——号角行动，通过绩效问责，形成有效竞争机制，让员工认识到自己的进步和差距，帮助员工快速成长。

有效的沟通平台

2009年，我们继续围绕“成长”主题，结合公司管理节奏，贴近员工工作生活，增强公司与员工间互动交流，积极引导员工融入公司企业文化，营造积极的文化氛围。

通过以“员工成长互动平台”为主、“成长辅导邮箱”及“Peoplesoft系统”为辅的沟通载体，开展员工专题沟通，开发实现“新员工E化成长辅导”，推介激励全系统优秀新人，开展个性化员工成长诊断并推进人文关怀、丰富员工精神生活。其中，“员工成长互动平台”全年访问量达36万人次，较2008年增长8万人次。

“员工成长互动平台”调研

为评估2009年员工沟通开展成效，我们于2009年12月面向全系统员工开展“员工成长互动平台”问卷调研，参与调研人员3387人，是2008年同期的2.1倍。调研结果显示：“员工成长互动平台”的整体关注度和满意度均进一步提升，调查结果如下：

- 98.93%喜欢并关注，98.93%认为对自身有帮助（较2008年同期分别提升：1.93%、2.93%）；
- 3年以上老员工占回答者的1/3；177名A、B类参与调研，97.74%愿意借助“员工成长平台”辅导、激励下属。

可见，“员工成长互动平台”的关注人群由过去以“新人”为主，扩大至老员工及直线主管。

HR服务满意度调查

2009年HR服务满意度调查结果为：深圳97.9%，上海94.5%，成都96.2%。

此次调查面向深圳、上海、成都总部员工开展，通过公司内部网络问卷的方式，发送调研问卷——汇总结果、搜集建议——评估并内部沟通反馈，调研结果直接应用于改善HR服务质量。

注：

HR基础服务涉及员工异动、社保、考勤、合同、工卡、档案、户籍等方面，是为员工提供良好工作状态的重要保障之一，该项调研旨在了解员工需求，倾听员工心声，以不断实践“用心沟通，竭诚服务”的宗旨，持续提升服务水平。



平安集团公司党委庆祝中国共产党诞辰88周年

员工

合适的收入

员工企业年金计划

企业年金计划坚持广大员工与公司共成长、同分享的理念，为员工提供切实有力的养老保障。2009年，为方便员工及时了解年金基金累计情况及自主进行投资组合调整，我们开通了网上查询及自助服务功能。

2009年员工参加率约77.9%，参加人员42327人，基金累计总额达3.4亿元；公司支付员工企业年金的总额约九千万元；员工每月支出的企业年金与工资的比率约为2%；公司每月为员工支出的企业年金与员工每月工资的比率约为3%。

多劳多得，兼顾保障特殊人群权益

受全球金融危机影响，市场上很多公司冻结薪酬，甚至降薪裁员。在此背景下，我们秉承绩效导向理念，仍坚持加大对员工的投入，员工激励政策得到充分体现。

浮动薪和奖金管理

我们在相关规定及通知中明确要求：1. 在年度考核调薪中，对不同绩效员工给予不同幅度的加薪，充分体现员工贡献越大，收入增加幅度越大；明确考核加薪加在变动薪部分，加大变动薪占收入的比重，进一步体现“多劳多得”相对公平付的薪管理理念；2. 在年度奖金分配中，分人员类别设置具有针对性的奖励办法，并充分体现对绩优人员的激励；在具体实施中，严格落实，体现绩效导向。

保障特殊人群权益

在对员工激励的同时，明确对特殊人群的薪酬保护：如三期（哺乳期、孕期、产期）女员工、新入司员工等。

广阔的发展空间

2009年，我们继续关注员工职业发展，完善各项管理制度，开展了员工职级体系研究与设计工作，为基层员工搭建职业发展阶梯。

优化绩效管理体系

干部管理体系建设

通过明确干部选拔任用标准、晋降级与淘汰规则及严格的选拔调配流程，确保建立一支高素质、有活力的干部队伍。截至目前，各子公司均已建立起系统的干部调配管理制度体系并严格执行，包含有明确的选拔任用标准、清晰的晋降级与淘汰规则，及针对不同层次干部选拔调配的配套流程。

人员分类管理

我们组织各子公司开展人员分类管理工作，既关注员工职业发展，又利于人员的差异化管理，有效推进绩效管理。截至目前，管理系列人员职业生涯规划工作已实现在所有子公司的推广实施；有超过50%的子公司陆续推出了技术、业务系列人员的职业生涯规划工作的设计方案，并有部分子公司已付诸实施。

深入推广绩效管理文化

2009年，在绩效管理的制度、平台不断完善的基础上，我们开始不断加强绩效文化的推广工作，开展了绩效文化推广系列活动——号角行动，将绩效管理更有效地植入到直线主管日常经营管理工作。我们通过形式多样、贴近业务的活动，以及晨会、内网等多种传播渠道，将绩效文化推广至全员。截至目前，借助“号角行动”开展的文化推广已覆盖至各子公司、机构，累计培养60人的绩效管理种子讲师队伍，为全系统各级人员培训1万余人次。全系统累计开展各类培训、研讨、主题宣导、专题电子刊物、读书节、知识竞赛等绩效文化推广活动30000余次。随着号角行动在全系统的深入推广，绩效管理为公司战略目标提供保证、为直线主管日常管理提供支持、为员工个人成长提供平台的巨大作用日益突显。

员工

专业的学习环境

我们拥有专门培养专业人才的黄埔军校——平安金融培训学院，它是我们员工培训的后方基地。为员工提供“终生学习”、“不断成长”的优质学习空间，成为中国金融业国际化的桥梁和国际金融基础理论的创新地，为金融行业不断培养出更多更好的优秀专业人才。我们的黄埔军校为各类员工量身设计了全方位的培训体系：新入司的员工可以更清晰地了解平安的发展历史、企业文化，掌握了有效的工作方法，更快更好地融入到新的工作环境；新晋升的员工快速了解新工作岗位的内涵及领导技能，最快进入新领导岗位的角色；通过制度化和规范化的培训，员工可以迅速掌握工作中的邮件文化、演讲、写作等职业技能，提升员工的职业素养和职业技能，为员工职业生涯的发展奠定了坚实的基础。

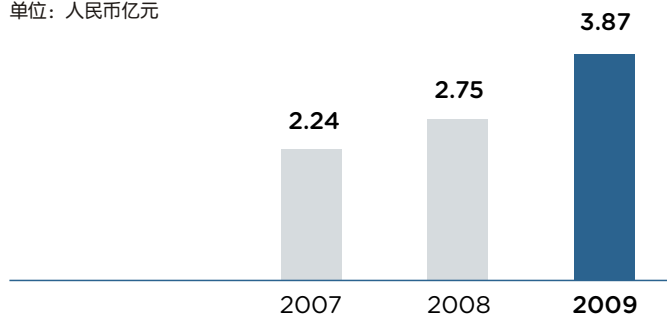
培训设施、运营投入不断增加

截至2009年底，我们在全国范围内共设有80家培训中心。

连续九年，我们投入员工培训的运营费用均超过1亿元，2009年为3.87亿元，平均每人花费的金额约为3927元；2009年，平安金融培训学院共完成面向集团内勤员工的自主培训575期，其中参训的内勤员工达18000多人。

培训运营投入

单位：人民币亿元



培训设施投入

平安大学深圳本部	4.5亿元
平安大学上海教学点	约1亿元
截止2009年已经在省会及中心城市建成80个培训中心	斥资超过1亿元

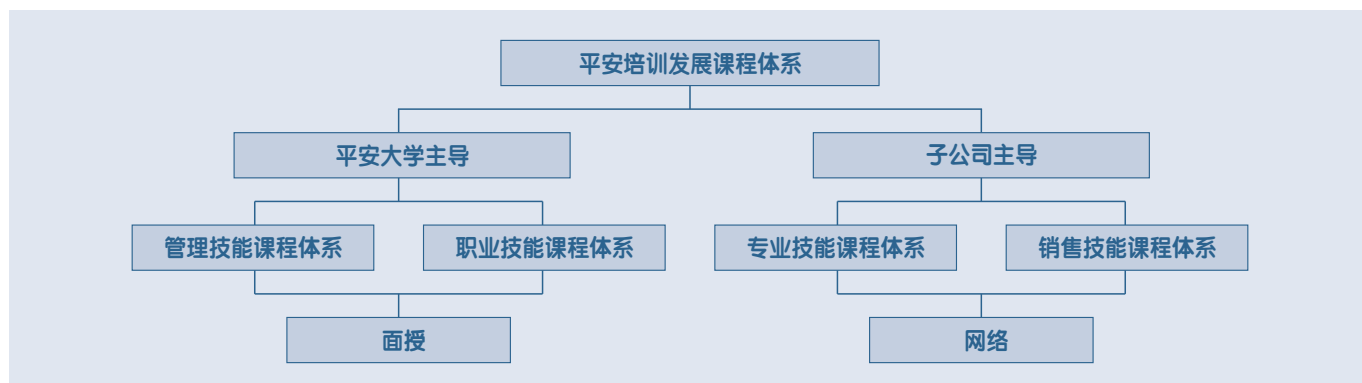
完善课程培训体系

为了提升员工的专业素质、管理能力、职业技能，同时提升岗位胜任素质、培养人才梯队，我们建立了“平安培训发展课程体系”及课程库。该课程体系分为管理技能、职业技能、专业技能、销售技能四类，这四类课程又分为面授课程和网络课程。通过集中面授、网上学习、授权给各专业公司在当地完成面授等不同途径、方法，全方位地向员工提供培训，全面提高了员工的职业素养。

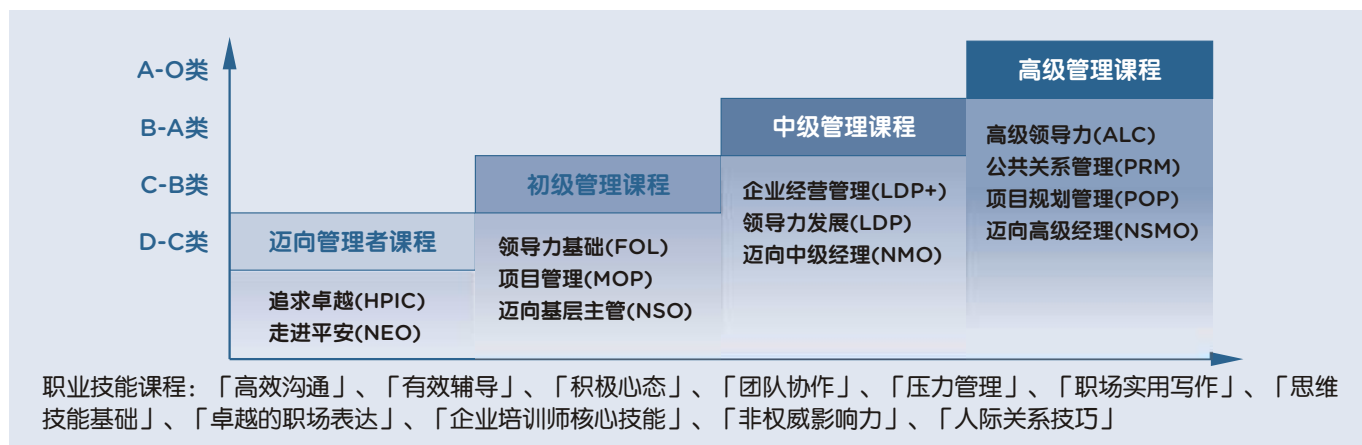
例如，基于员工职业技能培训的课程，是以培养员工的职业素养、技能习惯和职场工作能力为出发点。如高效沟通，着重练习培训员工的沟通、协调、理解和聆听能力；如压力管理，辅导员工如何舒缓工作、生活的压力；如职场实用写作，帮助员工掌握商业写作的核心要领……这些良好的职业素养除提高员工继续受聘能力外，更将伴随并有助于员工整个职业生涯发展。

员工

培训发展课程体系



职业技能课程体系



扩大讲师队伍

我们形成了自上而下的积极参与培训的文化氛围。各子公司CEO都已成为平安金融培训学院的讲师，积极参与授课和经验传承；截至2009年底，全系统专职培训人员2500人，兼职讲师25000人。

为新入职人员量身开发、制作面授培训课程

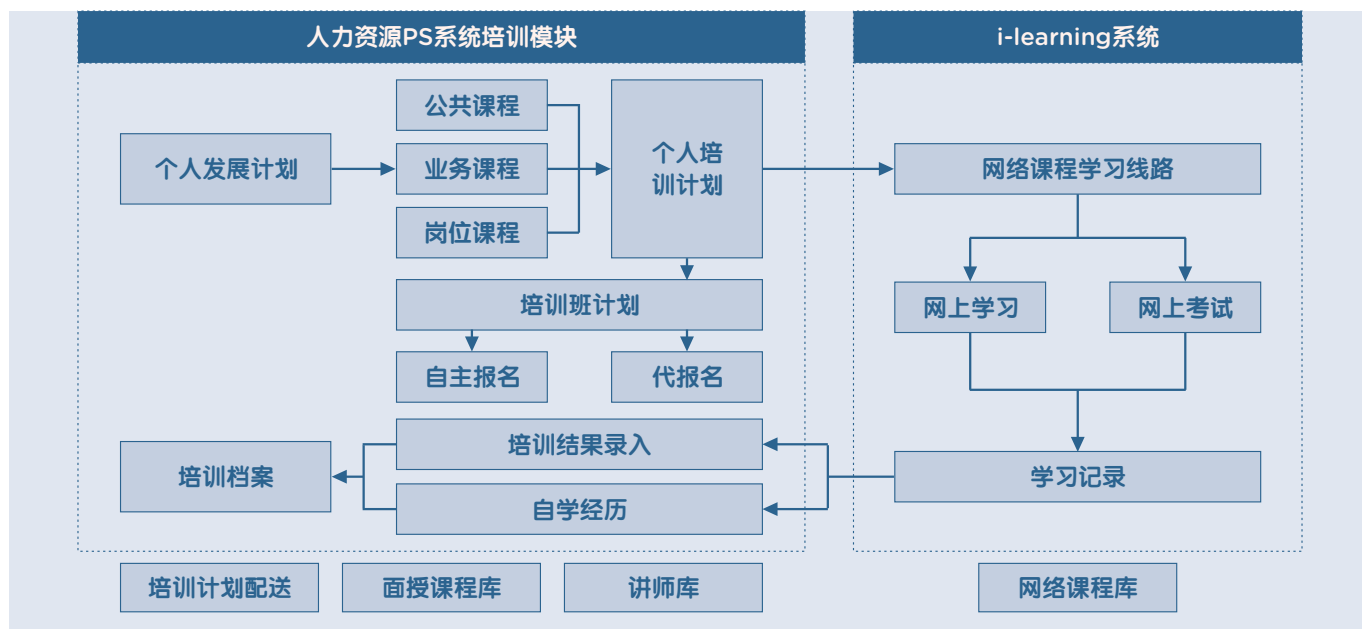
新入职人员我们定义为新入司人员和新的晋升人员。该部分员工处在生涯发展的一个新的阶段，在新的岗位上可能会遇到新的问题，如何使用新的工作方法并更深入地了解、熟悉新的岗位是新入职员工当务之急。针对该部分员工，我们专门开发了《走进平安NEO》公共面授课程、《迈向基层主管NSO》、《迈向中级经理NMO》和《迈向高级经理NSMO》四门课程，其中《走进平安NEO》主要教授平安发展史、平安礼仪、平安邮件文化、平安信息安全管理和个人在平安职涯规划等方面的内容。我们已将这门课程在全系统推广，实现了新员工培训与转正挂钩。

搭建远程教育平台

搭建远程学习平台

我们建立了“E-learning远程学习平台”，将培训平台延伸至办公桌面。学习平台包括“Peoplesoft系统”培训管理、“i-learning系统”和“ETS系统”三部分。这三部分内容均实现无缝对接，将我们的培训管理体系、费用预算动支体系、课程体系、员工个人培训计划、员工培训档案、网络学习体系以及数字图书馆、虚拟教室等内容全部整合。有效地提升了培训的数量、效率和质量，也极大地解决了外勤员工不便参与面授培训的难题。

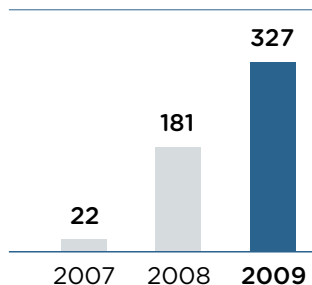
“Peoplesoft系统”培训管理、“i-learning系统”示意图



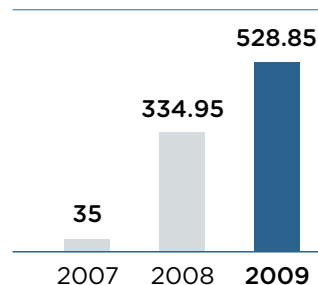
提高网络课程开发能力

2009年，我们自主开发并上线327门专业类网络课程，同比增长81%。其中“综合金融系列网络课程计划”完成71门课程开发，累计自主开发并上线530门。截至2009年底，网络课程库（含外购、自主开发）总门数达702门。同时，我们完善了专业公司网络课程开发流程和管理办法。

网络课程上线门数



网络课程总时数



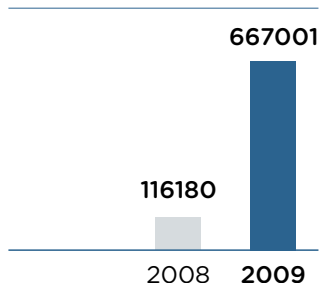
推动网络学习

我们引进了先进的远程教育技术，拥有多元化的教学方式，网络课程、虚拟教室、在线考试、案例库和数字图书馆五种方式互为补充。截至2009年底，全系统内勤员工在线学习网络课

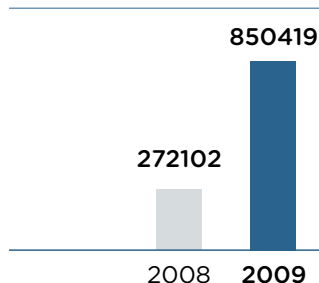
程累计达到66.7万门次，参加网络课程培训的总人数占到内勤员工总人数的98.3%；在线考试122498人次，同比增长519%。

员工

在线考试完成门数



在线考试总时数



和谐的工作氛围

健康与安全

定期体检

2009年，我们组织了员工体检，约有3万人参与了体检。同时，为3000名员工提供免费乙肝疫苗注射。（注：数据统计范围为深圳、上海总部员工。因暂未建立分支机构的数据统计渠道，故不包含分支机构的数据。据调查，各分支机构在当地自行定期组织员工进行体检。）

开展健康讲座

关注员工职业发展的同时，关爱员工身心健康，2009年先后开展了眼科讲座、女性养生讲座等健康知识讲座。

加强安全培训

为防止在工作时出现不被许可的不当行为，2009年我们针对全体保安护卫人员持续开展了人权政策和实施程序方面的培训。

其他

我们一直奉行国际化人才战略原则，严格遵守《劳动法》等相关法规，杜绝如种族、肤色、年龄、地域、形象、国籍（包括但不限于以上）等方面的就业歧视行为；杜绝使用不满16岁的童工现象出现。

员工合法权益和民主权利

倡导并落实休假制度

为保障员工的休假权利，使员工劳逸结合保持身心健康，我们

倡导全员休假，积极落实国家有关规定：

1. 通知要求各子公司加强对年休假的管理，子公司也通过各种途径推进年休假管理，使得员工休假率不断提高；
2. 为使员工能顺利实施自主休假安排，2009年发布了员工年休假规划通知，要求员工主动规划本人休假，以便员工、主管提前做好休假安排，顺利实施休假；
3. 为落实员工休假，增加“Peoplesoft系统”提示功能。自动提示主管安排未休假员工休假，要求主管主动安排员工休假；增加“Peoplesoft系统”提示HR功能，建立双重提示措施。

进一步健全员工代表大会制度

2009年，我们制定了员工代表大会建立及制度方案，并在年度工作会议上进行了培训。员工代表大会方案包括：具体操作流程、制度、代表产生方式等有关事项；我们还制定了工会工作手册，主要内容为召开员工代表大会的有关规定和制度。

制定并宣导工会会员须知

我们按照国家法律法规编写了反映员工权利与义务的工会会员须知，包括员工加入工会的须知、工会会员的权利与义务等方面内容，该内容已编入“新员工入职指引”手册第20页的“特别知会”中。

慰问、帮扶困难员工

我们为有困难的员工及孕产员工送去慰问金表达我们的关怀，帮扶困难员工解决实际困难，关注员工的身心健康，全年慰问员工达330人次。

营造开心的工作环境

截至2009年底，我们共组建了近80个员工业余俱乐部，各俱乐部每周组织的文娱活动极大丰富了员工生活。

我们先后组织了各项球类联赛、高尔夫联赛、棋牌比赛、摄影比赛、趣味英语比赛、趣味运动会、卡拉OK比赛、户外拓展活动、青年员工联谊活动、文艺晚会等形式多样、内容丰富多彩的文体活动，增强员工凝聚力，提高团队意识、增强合作精神。我们还通过两报三刊和“微笑·魅力平安”企业文化活动为员工营造积极向上、开心的工作氛围。

员工



大连寿险共庆新中国成立六十周年主题10月员工庆生特别晨会

绩效成果

建立顺畅的沟通渠道

持续进行中

开展多种专项模块员工满意度调查。HR服务员工满意度调查，深圳满意度为97.9%，上海94.5%，成都96.2%；“员工成长互动平台”全年访问量达36万人次，较2008年增长8万人次，98.93%喜欢并关注，98.93%认为对自身有帮助，较2008年同期分别提升1.93%、2.93%。

变动薪酬管理。

已完成

我们支付的工薪总额：78.76亿元；男女同工同酬；（全系统内勤全职员工）

我们支付的福利总额：17.33亿元；（全系统内勤全职员工）

我们支付的员工企业年金的总额约：9000万元。（所有与公司签订劳动合同且符合年金参加条件自愿参加的员工）

晋升考核机制、员工职业生涯规划等均等。

已完成

100%的内勤员工接受了定期的业绩考核和评估，并由主管进行阶段性反馈，指导和促进其个人职业的发展。

推广绩效管理文化，组织各类绩效主题推广活动30000余次，同期开展集团总部绩效主题晨会4次，发布内部沟通新闻稿235篇。

加大培训资金投入。

已完成

在全国范围内共设有80家培训中心，培训运营费用为3.87亿元；

指导、推动子公司课程入库2009年新增入库43门；

建立培训数据建档相关规定，确保训后数据及时录入“Peoplesoft系统”，并建立书面档案及时入库归档。

员工

完善课程培训体系。

✓ 已完成

截至2009年底，已入Peoplesoft培训模块课程库的面授课程为157门，网络课程702门；
新员工《走进平安NEO》面授课程198期，培训人数8600人；
“综合金融系列网络课程计划”完成71门课程开发。

扩大授权讲师队伍。

✓ 已完成

全系统专职培训人员2500人，兼职讲师25000人。

扩展远程教育平台。

✓ 已完成

自主开发并上线327门专业类网络课程，同比增长81%；参加网络课程培训的总人数占到内勤员工总人数的98.3%，在线学习完成66.7万门次，同比增长519%，在线考试122498人次。

提升培训覆盖率

— 部分完成

除新入职人员面授培训覆盖率外，其他指标均超出预期目标。

全系统面授管理类课程培训覆盖率预期目标为40%，实际达成52%；

各级别的潜质人才全年面授培训覆盖率预期目标为50%，实际达成72%；

A类管理人员面授培训总时数为8041小时，人均时数为8.63小时；B类管理人员面授培训总时数为50677小时，人均时数为17.62小时；一般管理人员面授培训总时数为527217小时，人均时数为10.60小时；

A类员工面授培训覆盖率预期目标为30%，实际达成77%，B类员工面授培训覆盖率预期目标为30%，实际达成52%，C类员工面授培训覆盖率为58%；

新入职人员面授培训覆盖率预期目标为100%，实际达成86%。

进一步落实员工民主权利

— 部分完成

完成工会会员须知编写及宣导；

员工代表产生的方式或流程方案已制定完成；

2009年，我们共召开了45次（集团及个专业公司）员工代表大会。审议并通过了多项制度及管理办法，如：寿险人事部《关于员工管理规范手册（2008修订版）》、保费部《保全专员品质管理制度（2009版）》、银行《平安银行不良资产责任认定与追究管理办法》、信托《绩效管理制度》、平安科技《信息管理中心加班管理办法》等；

工会集体协议中涉及到的员工权益，如员工休假、工作时间、工资支付、福利待遇等，我们都已制定明确的规章、制度并已贯彻落实，工会集体协议在持续进行中。

员工休假

✓ 已完成

实施休假规划，各级主管充分规划员工休假。员工休假率为90%以上。

员工

问题

- 与员工沟通平台有待于多元化，沟通渠道有待于拓宽，沟通内容有待于深入。
- 员工代表权利及义务有待于制度化、规范化。
- 对员工刚性要求多，对员工软性的人文关怀不够。
- 强调一体化和一致性，忽略了个性化和多元化。
- 新员工培训覆盖率未达到预期目标。
- 集体协议的签订仍在沟通协调中。

2010年的计划和目标

2010年，我们系统梳理企业文化发展脉络，制定《企业文化五年规划》，吸纳企业文化核心理念的最新成果，整合服务宗旨，倡导“迎难而上”的精神，并通过一系列制度检视和行为规范，逐步教化、同化全体员工的理念与行为。我们将开展企业文化绩效调研，分析调研结果，形成改进计划，提高员工忠诚度、凝聚力；继续开展内部服务满意度调研，形成相应的评价、改进机制，强化内部服务意识与精诚协作的文化；进一步完善表彰体系，形成鲜明的绩效导向体系，建立更有效的激励平台；通过开展活动，建立与员工互动平台，进一步丰富员工文化生活；通过开通以专业技术交流为主的BBS平台，加强BBS的日常管理与维护，建设网络化、扁平化的交流平台。

沟通平台

开展员工满意度调查，全面深入了解员工需求，根据调查结果制定工作计划，解决员工现实困难，实现顺畅有效沟通。

我们将进一步充分借助“员工成长平台”、“成长辅导邮箱”、“Peoplesoft系统”三大沟通载体，紧密贴近管理节奏，定期开展专题沟通；准确把握员工需求，深入开展员工辅导；持续开展员工推介，促成员工融入凝聚，持续增进公司与员工的互动与交流。

收入

2010年，企业年金累计总额预计达到5.8亿元。

发展空间

我们将继续坚持“竞争、激励、淘汰”的用人机制，将进一步完善相关制度，加大绩效管理理念宣传、技能培训的力度，不断提升个人与组织绩效。

在员工发展方面，继续以岗位胜任素质评估为基础，公司需求和员工个人发展两种导向并重，构建更加完善的管理人员梯队建设体系，不断提升员工的工作技能与工作满意度。

员工

学习空间

进一步完善课程体系

1. 持续搭建多元化的管理课程、职业技能课程体系；推动全平安新员工培训体系的搭建，满足员工职涯各阶段的培训需要，协助子公司搭建完善的人才培养机制；实现全系统二级及以下机构面授课程的普及与统一；

2. 进一步强化远程教育培训体系的功能，引进、开发、推广“知识型”网络课程，作为面授培训的有益补充；进一步推动各专业公司完成本系列业务课程和岗位课程的规划与开发，通过培训管理系统实施配送，进一步提高网络课程覆盖率和配课率，追踪并通报全系统员工网络课程的学习情况，充分利用远程教育平台，实现人才持续成长；

3. 进一步实施“平安综合金融网络课程开发计划”，将各专业公司的产品开发为通俗易懂的网络课程，用最简单的语言让非专业人士了解每个产品及经营核心。

扩大授权讲师队伍

预计在2010年实现全年培养400-500名授权讲师。

扩展远程教育平台

2010年，至少参加一门网络课程培训的总人数占到内勤员工总人数的90%，网络课程学习达到30万门次，网络考试80000人次。

提升培训覆盖率

2010年，我们将积极主导提升全系统内勤员工的面授培训覆盖率。其中新入司人员面授培训覆盖率达到90%以上，新晋基层经理、新晋中层经理、新晋高级经理也要有所提高。



上海寿险钻石表彰

加强培训费用的管控

充分发挥“Peoplesoft系统”培训管理模块功能，对全系统培训预算、培训费用动支、培训预算执行率、培训班运作进行有效系统管理，合理管控培训费用预算。

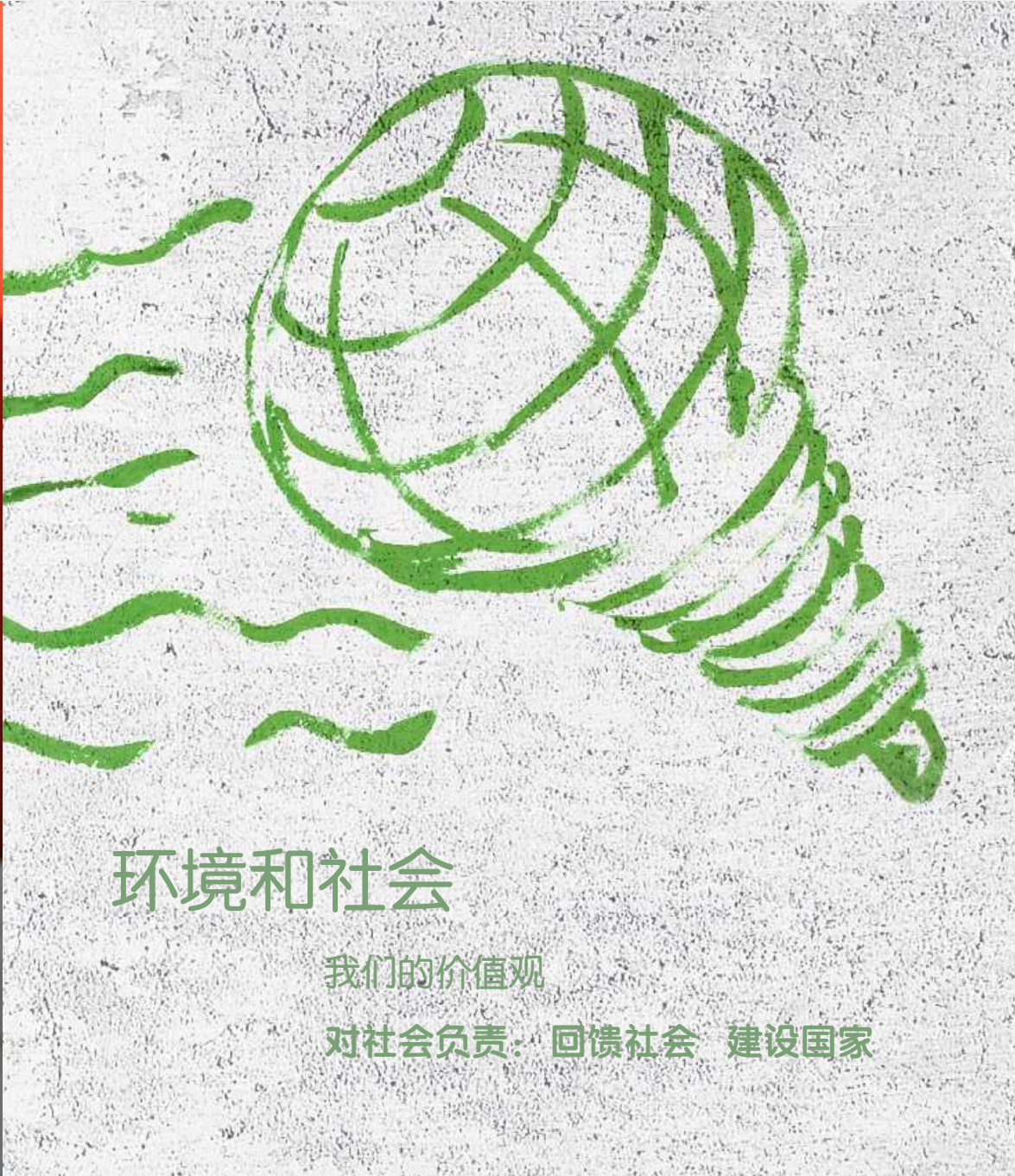
工作氛围

员工合法权益和民主权利

1. 我们将加强工会组织体系、帮扶体系、维权体系、活动体系四大体系建设，完善四大体系制度。大力推进工会四大体系向二级机构和三级机构延伸，使四大体系工作规范化、常态化，使工会真正成为员工之家。

2. 以指标形式推动各专业公司工会开展活动交流，推动二级机构工会建立员工俱乐部，鼓励产、寿、养、银行等当地机构工会强化和提升相互之间的联谊活动形式和频率，搭建沟通互动平台。





环境和社会

我们的价值观

对社会负责：回馈社会 建设国家



随着市场经济的发展，在众多取得不断发展的成功企业中，一批富有社会责任感和公益道德心的企业逐渐涌现出来，以热心公益的形象赢得了社会的尊重。一直以来，在教育公益事业的合作中，我们与中国平安树立了项目可持续发展的长远目标，在项目的组织、实施、推广和宣传方面，总结了一套值得参考和借鉴的操作模式、管理方法。我们认为，中国平安对企业社会责任的担当是融入了其企业文化的核心战略思想，是她获得可持续发展的重要支撑力量。

涂 猛

中国平安社区投资项目战略合作NGO组织
中国青少年发展基金会秘书长



中国平安作为我国第一家以保险为核心的综合金融服务集团，一直以良好的信誉和想象，树立了“中国企业社会责任同盟”的发起人的榜样。而此次中国平安致力于承担社会责任，开创的励志计划更是让我们大学生真切地感受到了企业以及社会给予我们的关爱。中国平安在自己取得辉煌成就的同时，时刻不忘“少年强则国强”的警示，时刻挂念着当代大学生学习与成长，并设立中国平安励志奖学金对学习工作优秀的学生给予奖励支持，促进在校学生积极向上的热情。

徐曼琳

四川大学07级
国际经济与贸易专业

环境和社会



刘翔向北川平安小学校长蒲春明赠送祝福画卷

我们的关注

- 减少运营能耗，履行企业对环境保护的职责。
- 参与社会文明建设，深化公益项目的开展，营造良好的社区投资环境。
- 支持可持续发展的商业实践模式。
- 参与社会政策制定，推动行业稳健发展。

环境和社会

我们的行动

自然生态环境是企业生存和发展的必要条件，良好的生态环境和充足的自然资源是企业得到健康发展的保障。对于我们这样的金融企业来说，企业的生产经营对自然生态环境的负面影响甚微，但通过制定企业的环境政策，我们发现同样也会带来循环经济的发展机会，同时也帮助我们减少二氧化碳排放对自然环境的影响。

企业的存在处于一个复杂的社会生态系统中，它既是社会的细胞和单元的重要构成，也是影响社会社区发展的主要因素。在这个社会生态系统中，企业的生产经营会帮助社区物质生活、精神生活的质量获得提升，而社区也可以帮助企业的生产经营营造良好的氛围。

回眸2009年，金融危机刚刚过去一年，气候变化的挑战又摆在人类面前。我们只有将自己置于和谐的社区、自然环境中，责无旁贷地在环境保护，社会公益、人文关怀、教育、扶贫等方面投入资源，为自己生存和发展营造良好的外部环境，才能实现企业长期可持续发展的使命和目标。

环境方面

减少营运能耗，履行企业对环境保护的职责

随着经济社会的运转，企业的发展面临着资源短缺、环境脆弱等严峻的挑战。保护环境的紧迫性、必要性成为企业履行环境保护职责的动力。目前，我们履行环境保护职责的实践工作主要有：合理利用资源，减少能源消耗；推行无纸化办公技术；车辆运营实施监控管理。

合理利用资源，创建绿色大厦

2009年，我们累计投入128.5万元用于自有9个管理物业的设施改造，从采光、照明、温度控制等多方面减少能源消耗，特别是通过改造照明开关和线路，调节公共区域灯光亮度的方式节约用电量达1667021度。

注：自有9个管理物业指深圳八卦岭826大厦，平安金融培训学院，深圳平安大厦，上海张江后援中心，上海静安广场，福州平安大厦，珠海平安大厦，大连平安大厦，北京平安大厦。

全面推行无纸化办公技术

1. 寿险E服务模式不断完善加强，2009年新增185万网络E服务客户，网络保全业务占比较2008年的2.88%提高到16.4%，发展45万电子函件用户，全年累计减少发送纸质函件100万封。

2. 产险充分利用IT信息技术平台支持，根据客户保单终止期提前向车险个人客户发送续保提醒短信，2009年，累计向车险个人客户共成功发送380万条续保短信，降低了传统纸质信函寄送成本高、寄送时间长、地址错误、客户保单失效等问题几率的发生。

车辆运营实施监控管理

我们通过每年检视车辆配置方案，严格控制车辆配置标准和增长数量，并提倡员工多使用公共交通工具。在车辆使用过程中，建立车辆使用台帐，定期反馈车辆的公出，须凭借各专业公司行政部车辆管理员签发的《派车单》方可出车；驾驶员必须按《派车单》上注明的时间及地点执行任务，中途不得随意改变任务地点；同时在全系统配置了视频会议系统，尽量通过视频会议系统开会，减少车辆使用。

支持可持续发展的商业实践模式

保险系列

我们寿险开发了低保费、高保障的新型三鑫系列产品。三鑫系列产品顺应了个人寿险产品“回归保障”的市场潮流，产品高额快速返还、满期双倍给付、周年保单红利等特点，兼具“储蓄性”和“给付性”，为未成年人、老年人及低收入家庭提供了大众化保险消费。

环境和社会

我们产险于2009年针对社会热点问题推出了多款保险产品，以满足不同的客户需求。其中，环境污染责任保险是我们2008年研发销售的，承保因突发意外事故导致污染损害造成的第三者人身伤亡和财产损失、清理费用，以及被保险人发生的施救费用、法律费用。截至2009年，我们累计在广东、深圳、湖北、广西、湖南、云南、四川、北京等地承保环境污染责任保险61单，保费收入累计达到457万元。该产品还在第四届中国保险创新大赛中荣获“最具市场潜力保险产品”和“最佳责任保险产品”两项大奖。

我们养老险于2009年推出了农村小额意外伤害保险。农村小额意外伤害保险是为了满足农民群众的保险需求，为农民朋友提供适当的人身意外保障。目前，该产品已在四川省进行销售，已有17500位农民朋友受惠，承保保费约35万元。

银行系列

对公放贷业务，参照行业类别设定绿色贷款标准

我们银行严格按照国家产业调整的政策，对“高能耗、高污染、资源消耗性”的“两高一资”的企业制定严格的发放贷款指导原则，并将贷款行业分为目标市场、特殊高风险目标市场和禁止进入市场三类，给予不同标准的贷款资格审核。

1. 目标市场，包括制造业中的通信设备制造、医药制造，电力、燃气、水的生产和供应中电力供应，交通运输、仓储、邮政业中城市公共交通业，信息传输、计算机服务、软件业，水利中的广播电视传输服务等。对于这类市场，按正常的政策和流程审批，并给予扶持。
2. 特殊高风险市场，包括金属冶炼及加工中炼铁、炼钢，电力生产中的火力发电、化工原料制造、纺织业、电池业等。对于这类市场我们采取了特殊的控制措施，项目须经专业人员分析、审核和审批，同时在贷款条件上较为严格或制定对应的风险控制要求。
3. 禁止进入市场，包括小火电、小煤窑、小水泥等不符合国家产业政策的行业。对于这类市场，我们不给予贷款。

对个人放贷业务，为特殊群体提供人性化贷款服务

1. 对社会低收入的下岗再就业弱势群体，我们专项发放了个人小额担保额度贷款，并根据该类客户的特性，有针对性地设计了不同形式的贷款本息偿还方式，让其最大限度利用宝贵的银行信贷资金进行生产及创业。2009年，个人小额担保额度贷款发生33笔，累计贷款额115万元。
2. 我们与各地高校、政府机构积极联系、紧密合作，发放个人助学贷款，解决贫困大学生生活、学业上的经济困境，帮助他们完成学业的深造。2009年，个人助学贷款发生2200笔，累计贷款金额1800万元。
3. 为帮助“5.12”地震灾区人民早日脱离生活困境，我们对灾区人民设计了个人信用类赈灾自助贷款，并给予最大限度的贷款资金利率优惠，同时在一定条件下，允许其贷款资金多次反复支用，提高银行信贷资金使用的有效性和及时性。2009年，个人信用类赈灾自助贷款发生64笔，累计贷款金额502万元。
4. 针对零售贷款的个人经营性贷款中，我们重点支持环保、低碳、高效能的中、小、微型企业，无论是贷款方案的设计，贷款产品的选择，或者是贷款审批的时效上，我们都给予快速通道的特殊办理，以达到促进企业快速、健康发展的目的。2009年，个人经营性贷款发生102笔，累计贷款金额9800万元。

投资系列

证券

保荐IPO项目注重企业社会责任指标考核

1. 我们持续关注中国中小型企业的融资问题，2009年保荐的IPO项目主要以民营中小企业为主，保荐中小板企业36家，市场份额占比为11%，居行业第二位；
2. 我们在项目选择上倾向于新兴行业中的龙头企业，2009年保荐的IPO项目主要以高技术含量、高附加值、低能耗的创新型企业为主，如朗科科技、华测检测等；

环境和社会



中国平安希望小学支行动出发仪式

3. 我们把企业社会责任指标明确纳入保荐企业立项环节的审核，重点关注企业对环境保护、员工保险及合法用工等问题的执行情况。立项时，企业需提供立项报告，立项报告内容要对企业在环境保护、依法执行社会保障制度等情况进行说明，我们的立项委员会根据立项报告的内容进行综合评判，对于未能良好完成指标的企业不予立项。

信托

1. 新疆公益信托项目

早在2002年，我们就推出了新疆公益信托这项具有公益性质的信托产品，凭借卓有成效的投资管理能力和热心公益的积极态度获得深圳市政府的认可，先后两次续签。2009年，在原有新疆公益信托到期的基础上，该项目继续延期5年。我们将此公益信托每年应收管理费收入的10%，用于资助新疆自治区困难儿童的上学问题，同时将应收管理费收入的15%，转作信托本金，彰显我们热心公益事业的决心和态度。

2. 成立平安信托·欧初单一资金信托

2009年6月22日，我们设立了平安信托*欧初单一资金信托，并将该产品每年实现的信托收益由委托人/受益人负责进行公益捐助。

社会方面

参与社会文明建设，深化公益项目的开展，营造良好的社区投资环境

社会的健康和谐包含了社会各阶层的均衡协同发展。所有的社会力量都应该享受到科技发展和进步所带来的生活改善，公平的社会资源分配和共同发展也是社会文明进步的表现。2009年我们通过教育公益、红十字公益、社群公益三个方向进行社区投资，改善和提升社区环境，与社区共同进步。

教育公益

1. 基础教育事业

截至2009年，我们已在全国各省市边远贫困地区援建84所平安希望小学（包括32所正在建）。在持续援建学校硬件之余，我们每年还划拨100万元，定期组织各希望小学所在地的员工对希望小学进行回访，并结合学校地域特色开展专项教育。同时，我们与21世纪经济报道合作的“小桔灯乡村小学图书馆计划”募集的数万册图书已在全国13所学校落户。

环境和社会



淮安平安希望小学小桔灯图书馆

2009年，我们还出资1000万元在全国平安希望小学设立了“中国平安希望奖学金”，以持续激励的方式，鼓励所有平安出资设立的小学中符合条件的学生，完成从小学至大学的全部学业，帮助品学兼优的同学获得不断进步和提升。2009年，已有1425名平安希望小学的同学获得了总计81.25万元的奖学金奖励。

我们同样关注学校师资力量建设，在平安希望小学设立了优秀教师教育奖励金，鼓励那些在平凡的岗位上无私奉献的希望小学教师，目前已经有300名平安希望小学教师获得奖励人均1000元的奖励。2009年，我们就西部甘肃省渭源地区代课老师再就业问题继续开展“燃烛行动”，并给该地区100名代课老师，每人4000元再就业贷款，同时进行家畜饲养、中药材种植方法、农药、化肥的使用方法和辨别等课程的培训支持。

我们也积极响应行业号召，2009年出资45万元，在地震灾区援建了1000所空中课堂，在受2008年汶川大地震影响的甘肃、成都、德阳、广元、绵阳及雅安等地区，通过卫星传输的方式，利用网络设备播出中小学学习和教师培训类的课程。

2. 高等教育事业

自2003年，我们开始启动中国平安励志计划这一高等教育公益项目以来，活动以论文奖、奖学金、论坛、同学会的形式，吸引了全国50所多高校数千名学生的参与。六年来获奖学生2285人，总奖金达到774万元。中国平安励志计划在50多所著名高校和研究机构的支持下，在60多位国内顶尖学者、专家的扶助下，在众多莘莘学子的参与下，正在逐步成为中国最具公正性、最有影响力的教育公益品牌之一。

2009年，受金融危机的不利影响，在校大学生就业难的问题成为社会各方关注的焦点。我们又适时地推出励志创业大赛，希望通过树立青年楷模的形式，激发学生内在潜能，发挥自我创业的激情和能力，全面打造大学生核心竞争力。项目主要分为“创业测试、创业点子秀和创业PK赛”三个模块。从2009年9月正式启动以来，取得了较好的反响，共有19049名用户登陆创业大赛网站参与了创业测试，共征集到1070个创业点子，收到435份创业计划书。最后，共166名同学获得总计42.8万元创业奖励金。其中，创业大赛一、二等奖分获10万和5万的高额创业基金。

环境和社会

案例

耿明奎，今年24岁，现在华南理工大学电力学院读大四。他是学院团委的干部，负责志愿者工作，同时也是华南理工大学科普协会的会长。业余时间，耿明奎经常组织学生志愿者去学校、社区进行科普活动，举办各种讲座。

按照耿明奎正常的职业轨迹，大学毕业后他应该成为一名工程师，在电网公司或电力设备公司上班，通过技术岗位迈出职场的第一步。但是现在，年轻耿明奎更愿意在科普爱好方面一展拳脚，开创自己的事业。他带着一份名为“‘光动媒’特色教育资源开发”的项目书，参加了2009年励志创业大赛。

“光动媒”是光学技术和电脑技术的融合，应用光学和动画原理，设计制作多媒式动感教学软件，使传统的幻灯胶片产生动画效果，可以在幻灯投影机和电视上面展示，实现教育资源的综合利用和教育资源的共享。“光动媒”特色教学是秦兆年教授与妻子刘达莲老师一起创新的成果。

秦兆年是华南师范大学的传奇人物，是我国著名电教专家，毕生精力都奉献给了支教扶贫工作。耿明奎就在一次科普志愿者活动中认识了秦兆年教授，受到秦老的启发，研发了这套软件。耿明奎与其他的志愿者一起多次前往贫困地区进行支教试点，都受到了欢迎与好评。

今年夏天，耿明奎和他的团队以该软件向广东科技局申请，进入大学生科技园，获取支持。批准后，他们拥有了一间小小的办公室。现在，他们接到了第一个订单——为广东省科普中心制作一套关于“节能减排”的宣传片。对这些怀抱创业梦想的年轻人来说，制作一套完整的小学教学课件，甚至某一单科的课件都是一项金字塔般庞大的工程。然而对此，耿明奎信心满满，相信自己和团队同学的不懈努力一定可以获得市场和社会的认可。



中国平安励志计划颁奖典礼

环境和社会

红十字公益

2009年，我们积极开展红十字主题公益月活动，在新疆、甘肃、佛山、宁夏、天津、广州、深圳、河南、浙江、福建、广西、海南、陕西、重庆等区域以“你的平安 我的承诺”开展了无偿献血活动，2009年累计献血量达36.3万毫升，参与人数近2000人。

此外，我们还与中国造血干细胞资料库达成战略合作伙伴，通过分布在全国各省、市、自治区分公司，向社会宣传造血干细胞捐赠知识，为骨髓捐赠者量身定做的保险保障，关注无偿提供造血干细胞的社会热心人士。2009年，我们已为897名造血干细胞捐献者无偿提供了一年期重大疾病、意外伤害及住院安心保险保障计划。

注：

无偿献血量测算方式——深圳总部参加415人×200毫升/人=83000毫升，14家机构×100人×200毫升/人=280000毫升

社群公益

我们认为利益相关方的参与是将企业社会责任有效融入企业战略和经营的关键环节，是企业社会责任得以履行的保障。我们一直高度重视和鼓励我们的利益相关方参与社会责任实践的相关活动，重视培养他们的责任意识，营造热心公益、关注社会的良好氛围。

以“精神扶贫，启迪心智”为宗旨的中国平安希望小学支教行动已开展了三年。2007年，约121名志愿者参加平安希望小学支教行动；2008年，约360名志愿者参加平安希望小学支教行动；2009年，该活动又在安徽、甘肃、贵州、河北、河南、宁夏、内蒙古、云南、广西、浙江、重庆、江西等12个省13所学校开展，约有313名志愿者参加，当年度志愿服务时间超过22536小时。我们客户、员工等利益相关方以平安希望小学为依托，奔赴援助地，开展志愿者服务工作，通过培训、教学授课等方式，帮助学校改善教学软环境，探索当地可持续发展的教育模式。截至2009年，参与支教的志愿者达794人，受助学生近9000人。

注：

志愿服务时间测算方式——每人8小时/天×9天=72小时，2009年，由于活动后期受到甲型H1N1流感的影响，活动未执行完毕，参与志愿者较2008年有所减少。



广东寿险员工献血现场



志愿者向希望小学同学讲授预防流感知识

案例

方老师，你快回来看看我们呀！

方老师，我们想念你！

方老师，教师节快乐！

2009年9月10日，第二批奔赴河南濮阳平安希望小学支教的志愿者王海洋在自己的博客中撰文：今天正值教师节，班级里同学们都在向我打听一位姓方的女老师。“方老师去年也来我们学校教我们”“她笑起来很漂亮”“她教会了我说GOOD MORNING”……这位去年曾经支教的方老师用她的爱心打动了每个同学。绘画课上，同学们都自发画起了方老师的肖像，我拿着这些可爱孩子们的画，哽咽得半天说不出话。现在我也毫无头绪，想到50个孩子还在痴痴等待，就心乱如麻。只有发到网上求助了。

这篇名为“寻找方老师”的博文被上传到新浪博客频道焦点图位置，并迅速被天涯，搜狐论坛等广大网友转发。在

热心网友和平安寿险河南分公司同事们的协助下，已经更换手机号码的志愿者方婧终于时隔一年之久，在网络视频的另一端再次见到了对她朝思暮想的孩子们。

2009年是中国平安希望小学支教行动开展的第三年。和方婧一样，已有来自全国的700余名志愿者在这项爱心事业中奉献自己的力量。每年定期、定点的爱心接力，志愿者将自己的知识、人生阅历通过不同的教学主题，把孩子们对美好生活追求的种子呵护得更加坚实，这段非凡旅程也让所有参与志愿者收获了感恩、感动，获得了心灵的净化和升华。平安努力传播企业公民的理念，积极倡导企业社会责任建设，无论是普通员工还是高层领导都身先士卒的参与其中。集团副总经理王利平，平安产险董事长任江川……他们都利用个人假期担任了一次“乡村教师”的角色，树立起平安员工承担企业社会责任的典范。

环境和社会

参与社会政策制定，推动行业稳健发展

我们发挥保险业务的优势，在行业政策制定中从寿险、产险两个业务类别发表了可行性的合理化意见：

寿险

1. 协助进行保监会保险产品分类课题研究；
2. 就《新型产品信息披露管理办法》反馈意见；
3. 就《保险公司信息披露管理办法（草案）》反馈意见；
4. 就《未成年人死亡给付保险金额限额方案》反馈意见；
5. 就《保险公司经营短期意外险行业标准》反馈意见；
6. 就《产品发展指导意见》反馈意见。

产险

1. 就《保险公司内部控制基本准则（草案）》提出意见，起草《分支机构合规管理基本准则》；
2. 就《保险公司信息披露管理办法（征求意见稿）》反馈意见；
3. 就保监会《保险业重大案件标准征求意见稿》提出意见；
4. 就《保险公司管理规定（草案）》提出意见；
5. 就《保险资金运用管理办法（草案）》提出意见；
6. 就《关于执行〈保险公司董事会运作指引〉有关问题的通知》提出意见；
7. 就《保险公司高级管理人员审计管理办法（征求意见稿）》反馈意见。

绩效成果

环境方面

减少运营，降低能源消耗

~ 持续进行中

迎接纸张挑战

~ 持续进行中

2009年，我们的后援中心通过使用低能耗 IT 设备，高效能制冷设备，以及采用虚拟化技术提高设备利用率，降低了数据中心的总体能耗，办公和作业无纸化运作共节约20629万张的办公用纸。

开发针对弱势群体的保险产品

~ 持续进行中

制定绿色贷款标准

✓ 已完成

保荐IOP项目注重企业社会责任指标考核

✓ 已完成

开拓环境项目

~ 持续进行中

环境和社会

社会方面

深化公益项目开展，营业外支出保持稳定水平

2009年，我们的营业外支出捐赠费用为人民币超过2000万元。

持续进行中

问题

- 对环境能源消耗问题，缺乏节能减排的量化指标考核。
- 缺乏更加完善的社区投资项目管理平台。
- 可持续产品研发需进一步推动。
- 公益品牌的内部及公众认知度、识别度需进一步提高。

2010年的计划和目标

环境方面

健全完善环境管理机制

2010年，我们的物业公司将聘请专业咨询认证机构，对ISO9001 & ISO14001 & OHSOS18001（质量、环境、职业健康安全）一体化管理体系进行认证，实现物业可持续发展的服务质量提升，有效控制环境污染、节能降耗，提高营运效益。

认证主要从以下方面进行：



环境和社会

本次认证范围是我们物业总公司及深圳星河发展中心管理处、平安金融培训学院管理处、深圳平安大厦管理处四个物业管理单位。

此外，2010年，我们预计将投入308.4万元用于减少如下能源消耗的改造项目中——

大连平安大厦：洗手间小便冲洗阀更换

上海张江后援中心：改造厨房燃气设备

深圳平安大厦：冷水塔改造、蓄冰技术运用、大厦职场通风系统改造、楼层空调盘管风机开关统一控制改造、楼层照明灯具改造

多维度、全方位地倡导环保理念，在全系统开展“低碳100行动”

自身运营层面：

绿色办公：倡导员工绿色办公，积极倡导并实践环保节约理念和低碳生活方式；绿色采购：采购部对供应商环保资质进行审查，增加绿色产品采购占比；绿色物业：对办公大楼进行环保改造，广泛采用节能照明、空调设备，提高运营过程中的能源使用效率，减少碳排放降低能耗，创建低碳大厦。

业务层面：发挥综合金融服务优势，研发绿色金融产品，开展绿色金融服务。

公益层面：与公众媒体、NGO组织、消费者形成互动，推动社会低碳经济发展。

社会方面

引入LBG数理模式，搭建社区投资项目管理平台；

对社区投资项目进行品牌化塑造，审视、优化社区投资项目，树立鲜明的品牌形象；

深化公益项目开展，制定合理的传播节奏，扩大公益项目的影响力；

组建员工志愿者组织，广泛开展志愿服务。



宁夏平安机构为六盘山平安希望小学重建落成揭牌





合作伙伴

我们的价值观

合作伙伴： 互惠互利 实现共赢

合作伙伴



一年一届的中国平安高峰会汇集了平安全国各地保险精英

我们的关注

合作伙伴	关注
再保险公司	诚实守信、抗风险能力及良好的合作基础。
个险代理人	具有团结进取、艰苦奋斗的精神，遵守公司相关规定，可塑性强，具有由保险代理人转型成综合金融服务经理的潜质。
伙伴银行	拓宽合作领域、专人专项合作、相互影响、共同获益。
定点医院	医疗信息实现科学管理，改善定点医院医疗质量。
供应商	控制成本、提高效率、管控风险、互相影响、共同进步。

合作伙伴

我们的行动

再保险公司

2009年我们寿险继续与中国人寿再保险公司、慕尼黑再保险公司、瑞士再保险公司、科隆再保险公司、汉诺威再保险公司等10多家海内外专业再保险公司建立了长期合作关系。

2009年我们产险继续保持与60多家国际专业再保公司长期稳定的合作关系，主要合作伙伴包括中国财产再保险股份有限公司、安联集团、汉诺威再保险公司、法国再保险公司等、Everest Reinsurance Company。

个险代理人

2009年在个险代理人队伍管理方面，采用兼顾市场竞争力、渠道成本、激励引导的管理制度引导队伍发展，通过《个人寿险业务人员基本管理办法》、《区拓管理办法汇编》提供支持其个人和组织发展的充足动力，鼓励个人业务发展和持续稳定的组织发展；通过强调基础管理，明确规定了从业守则、各级业务员的工作职责，引导销售队伍关注销售品质、规范经营；通过全面优厚的福利保障，即涵盖针对所有人员的意外、身故、意外伤害和住院医疗等基本保障，也包含针对绩优和长期留存人员的养老公积金、长期服务奖，解除了业务员长期从业的后顾之忧，倡导永续经营的长期服务。

伙伴银行

2009年，我们寿险通过持续努力和细致经营，在原有中国银行、中国工商银行、中国建设银行渠道三足鼎立的情况下，积极推动与交通银行的合作，交通银行合作占比由2008年的6%提升至13.4%，跻身第四大主力渠道，使寿险银保的渠道发展更为均衡。同时，寿险与各银行的合作关系进一步深入，2009年整体保费增速89%远高于银保市场七大主体8.6%市场平均水平。

2009年，寿险银保通出单占比大幅提高，各项功能陆续上线，从而进一步完善了业务流程，拓宽了与银行的合作领域，为今后的业务发展奠定了良好的基础。同时，我们还不断加强银行业务人员的专业技能和职业道德的培训，并共同开发适合特定消费者的专属产品，如房贷险“安居宝”等，进一步巩固了与各伙伴银行的合作关系。

2009年，我们产险与全国各大国有银行、商业银行、股份银行和外资银行建立了广泛的合作关系，为银行的法人客户和个人客户提供全面和完善的保险产品，涵盖了财产保险、意外险、机动车辆保险等众多产品；成功开发了银保通系统，实现了在银行网点直接出具保单，使我们和银行之间的合作更加紧密和高效，从而完善了业务流程，拓宽了与银行的合作领域，为今后的业务发展奠定了良好的基础；产险分公司积极与当地银行合作，从管理流程上采取点对点的专人服务，积极举办各种形式的营销活动，促进业务发展；同时不断创新，研发适合在银行渠道销售的专业银保产品。

定点医院

2009年，我们寿险对医疗费用报表进行了优化，新增了轻微疾病的指标，可以很直观地分析出每个医院不符合入院指征的入院比例和件数，使我们对定点医院的评价更加客观、准确。2009年，我们对定点医院进行了全面的评估，在2113家定点医院中，1530家医院样本具备统计意义，其中优秀398、良好768、一般及较差364家。

2009年我们寿险配合公司一账通卡产品的推出，与全国1200多家定点医院签订紧急援助协议，为平安一账通卡客户提供48小时内的最高限额5000元的（VIP客户10000元）意外伤害代垫住院押金服务。为了保证服务质量，我们对定点医院医护人员进行了详细的服务流程培训，并向定点医院提供了海报、台历、台卡等一账通卡宣传品，平安开通了4000999999人工专线号码，全国300多名兼职服务人员365天24小时电话值班，随时为客户提供相关服务。

合作伙伴



我们的合作伙伴之一——Discovery Holdings Limited

我们寿险牵头组织了保标委《医保数据交换规范》项目，中国人寿集团、中国人民保险集团、太平洋保险集团等单位参与，此“标准”可以实现保险行业在运用医疗信息时统一定义以及相关的数据采集与应用，使各保险业务机构对医疗信息数据拥有一致的理解、表达和标识，加速商业保险行业的医疗信息化建设，保险监管机构可依靠行业医疗信息数据实现对医疗险的风险管控；各保险公司可以建立一致的商业医疗保险数据库并有效利用，提升专业化的风险管理、产品开发及客户服务水平，并作为今后实现跨系统和跨行业的医疗信息交换与共享的基础。

供应商

2009年在供应商管理上通过制度建设、系统建设、供应商信息库管理等工作，为后续采购管理水平的进一步提高奠定了坚实的基础。

制度建设

2009年加大了采购的制度建设力度：修订原《物料采购统购规定》，下发适用于全系统的集团《采购管理办法》和《集团统购物品及服务目录（2009版）》；建立了各类工作操作指

引；建立分级采购管理模式，指导集团下属各子公司完善采购细则。新制度的下发，进一步提高采购效率，控制采购风险，为采购成本的降低和采购管理水平的提高起到积极作用。

系统建设

2009年，我们采购部在借鉴深圳市政府采购管理平台的经验基础上，结合自身业务特点，建立“物控采购信息管理系统”，将采购标准动作固化到系统流程中，在管理功能和操作流程上均实现了较大的突破。该系统涵盖采购计划管理、采购申请管理、业务流程管理、供应商管理等27个管理模块，具备采购过程的全网络覆盖、前后端人员的操作分离、采购行为的可预警追溯、信息资源的全方位共享、多站点的分级管理模式等五大核心特点，为打造“阳光采购”，实现高效、规范、透明的采购管理奠定了坚实基础。

供应商数据管理

逐步完善供应商库，建立和完善物资类和IT类的供应商信息库，分行业和类别制定供应商选择标准，不断扩大采购工作的供应商选择范围。

合作伙伴



我们的合作伙伴之一——安联集团

绩效成果

规划公司医疗信息科学管理，逐步实现科学、有效的医疗信息数据管理（含疾病、医疗价格及医院服务质量的分析），最终实现公司跨行业的医疗信息精细化管理，并不断协助定点医院改善医疗质量，合作拓展新的服务，为客户带来更优质的医疗服务。

~ 持续进行中

目前相关业务部门和IT部门正在积极地进行版本升级的相关工作。

启动对内外部客户进行满意度的调查。

~ 持续进行中

我们设计了定点医院的满意度调查问卷，下一步就实施方式与试点机构进行探讨。

结合当地卫生行政管理机构公布的医疗统计数据，对定点医院的医疗安全、品质、价格和满意度进行医疗评估。

✓ 已完成

我们根据现有的业务数据，对定点医院进行了综合评估。

合作伙伴

积极地推动建立医疗行业和保险行业的医疗信息交换标准，提升两个行业互动合作关系，降低行业的健康险运营成本，提升行业的服务和风险管理水平。

~ 持续进行中

由我们牵头的保标委《医保数据交换规范》项目目前已经完成项目的立项和调研工作，进入标准起草阶段，按计划将在2010年底全部完成。

产险总公司成立专门的银行保险部。

✓ 已完成

制定银行渠道销售基本法，整合银行渠道销售队伍，明确职责，专业管理，实现业务和资源的合理配置。

✓ 已完成

制定了银保渠道基本法，在全国组建的逾10家产险银行保险部或银保专业团队，逐步在业务和人员上实现了对银行渠道业务的专属管理和推动。

加强与各大银行总行的沟通和互动，举办各项专项联合营销活动以推动银行渠道业务的健康发展。

✓ 已完成

与各银行总行的沟通顺畅，多次举办专项联合营销活动，推动银行渠道业务的健康发展。

制定适合银行专属渠道的产险产品，以更好地满足客户需求。

✓ 已完成

积极与相关部门配合，适时推出特色产品满足客户需要。

合作伙伴

问题

- 寿险的中小银行渠道的发展尚不稳定，且多家机构仍没有摆脱主力合作渠道单一的局面，部分机构在支行层面的渠道拓展力度明显偏弱，经营中的不确定性及风险依然存在；产险的银保通系统铺设范围不够。
- 定点医院方面还未建立医学编码的专门管理制度；因部分定点医院内部的财务数据暂不提供，数据分析全面性需待提高。
- 采购方面还未介入企业社会责任审核流程。

2010年的计划和目标

2010年，在个险代理人方面，寿险将建立综合开拓个人客户经理俱乐部，通过俱乐部的运作，借助一定的激励、培训、荣誉等资源支持，吸引和持续推动个险代理人向能够提供客户保险、金融等全面服务的客户经理转变，提升业务队伍综合素质和服务能力，为“一个客户、一个账户、多种产品、一站式服务”的目标实现夯实基础，大力推动平安综合金融战略的发展。

伙伴银行方面，寿险将在渠道合作方面，遵循差异化、稳健化经营的策略：继续深化与中国银行、中国工商银行、中国建设银行、交通银行四大主力渠道的合作，提高在主力渠道中的市场份额；加大潜力渠道合作力度，从中培养新的主力渠道，进一步分散经营风险；同时维持中小渠道业务规模，并不断拓展新兴渠道保费贡献，保持渠道经营持续发展；同时继续推进银保通系统推广工作，提高银保通占比及银保通业务品质；并秉承消费者利益为重的原则，与银行方共同就业务品质、专属产品开发、客户后续服务等方面进行更紧密的合作。

2010年产险将积极推动与各银行总对总、分对分代理协议的签订；积极推动银行自有资产保险项目；完善银保渠道基本法，

有条件的机构全部成立银保专属组织；不断创新产品和营销模式，推动业务上新台阶。

定点医院方面我们将继续拓展紧急援助医院网络规模，力争网络可以覆盖全国主要的旅游城市及开设平安营业网点的城市，为客户提供一流的紧急援助服务；与中国人寿集团、中国人民保险集团、太平洋保险集团等单位，按时完成保标委委托的《医保数据交换规范》项目。

供应商管理方面，我们将建立较为完善的供应商筛选、考核、评估体系；开展制度运行检视，优化采购制度流程，完善制度体系；优化统购目录，合理划定各级单位采购权限，发挥集中采购效益，同时兼顾效率，全力支持各业务线的发展；加强采购系统建设，全面使用系统，优化系统功能，保证系统的正常运行；响应集团低碳行动，实施绿色采购，逐步实施在招标等环节对采购物品及供应商进行环保测评，推动供应商的绿色发展，为低碳经济贡献力量。

社会认可

2009年12月

2009年12月，我们旗下的财产保险公司获得2009年度中国金融机构金牌榜“金龙奖”最佳中资财产保险的公司。

2009年12月，我们获得由《投资者关系杂志》(IR Magazine)颁发的“最佳投资者关系大奖 - 非国有企业”、“最佳公司治理”及“最佳投资者关系 - 最佳首席财务官”三项大奖。

2009年12月，我们获得“2009第一财经中国企业社会责任榜”评选的“2009第一财经中国企业社会责任榜杰出企业奖-社会贡献奖”。

2009年12月，我们第五次在由《21世纪商业评论》和《21世纪经济报道》主办的“中国最佳企业公民”评选中当选“2009年度中国最佳企业公民”。

2009年12月，我们连续八次荣获由经济观察报和北京大学管理案例研究中心主办的“中国最受尊敬企业”称号。

2009年12月，我们旗下的平安银行在由知名财经媒体21世纪报系旗下《理财周报》打造“2009年第二届最受尊敬银行评选暨2009年第三届中国最佳银行理财产品评选”颁奖典礼及“2009中国零售银行峰会”中，获得“2009年最具成长性借记卡”、“2009年中国最受尊敬银行--最佳个人信贷银行”、“2009年度最佳银行理财产品--年度最佳设计与创新团队”以及“2009最佳安全性信用卡”四项大奖。

2009年11月

2009年11月，由中国电子金融产业联盟和中国电子商务协会主办的评选活动中，我们荣获中国电子金融“金爵奖”、2009中国电子金融企业三十强、2009年度最具创新力产品奖以及2009年度最佳金融服务平台奖。

2009年11月，我们获得了由亚洲地区知名的英文财经杂志《财资》(The Asset)主办的“2009年度最具前途的中国企业”(China's Most Promising Companies 2009)。

2009年11月，我们入选由中国企业社会责任同盟主办的中国企业社会责任同盟上市公司可持续发展指数(又称“中责盟50指数”)，并在此基础上荣膺“中国最具和谐竞争力上市公司”奖。

2009年11月，我们首度披露的2008企业社会责任报告，荣获“2009年度最佳社会责任报告大奖”，并以72.09分的最高得分名列所有A股企业榜首，成为本年度最佳社会责任报告。

2009年11月，我们在由中国社会科学院经济学部、社会科学文献出版社联合主办的“2009中国企业社会责任蓝皮书”中总分值64分名列中国100强企业社会责任发展指数第十名，位列保险业首位。

2009年10月

2009年10月，我们旗下的平安数据科技(深圳)有限公司电话中心在由国家级行业协会中国电子商会呼叫中心及客户关系管理专业委员会(CNCCA)牵头、国家工业和信息化部支持的第五届“中国(亚太)最佳呼叫中心”评选中，荣膺“2009年中国(亚太)最佳呼叫中心”称号。

2009年10月，我们旗下的平安资产管理公司以681.67亿美元(人民币4520亿元)入选国际著名的《机构投资者》杂志(Institutional Investor)评选的“亚洲百强资产管理机构(Asia's 100 Biggest Money Managers 2009)”，位列中国顶尖资产管理者第四名。

2009年10月，我们旗下的平安银行信用卡事业部在“ACCE全球呼叫中心年度大会”上荣获“2009年度全球最佳呼叫中心”称号。

2009年9月

2009年9月，我们在亚洲国际名优品牌认证监督管理中心与中国企业报社等国内相关研究机构、媒体等共同主办的“亚洲品牌500强排行榜”中，荣获“中国品牌价值冠军”，并再次蝉联“亚洲品牌500强大奖”称号，位列“亚洲品牌500强排行榜”第73位。

2009年8月

2009年8月，我们入选由上海证券交易所和中证指数有限公司联合编制的上证社会责任指数 (SSE Social Responsibility Index)，成为该指数100只样本股之一。

2009年7月

2009年7月，我们在“2008年中国上市公司法律风险指数测评”中获得“2008年度上市公司法律风险管理奖金奖”第一名。

2009年6月

2009年6月，我们连续第三年荣膺由亚洲著名杂志《Corporate Governance Asia》主办的亚洲公司治理2009年度杰出表现奖。

2009年6月，我们在由广东省企业联合会等联合发布的“2009广东省企业100强”榜单中居广东百强企业第二名，并蝉联广东最具投资价值上市公司。

2009年6月，我们旗下的平安信用卡客户服务中心连续3年荣获“2009年中国最佳呼叫中心”。

2009年6月，我们再次进入英国《金融时报》(Financial Times)主办的2009年度“全球500强”企业榜单 (FT Global 500)，名列全球第87位，在全球寿险公司排名第二。

2009年6月，我们旗下的平安信托获得了由中国证券网、上海证券报联合评定的第三届“诚信托·创新领先奖”。

2009年5月

2009年5月，我们在亚太区权威财经杂志《亚洲金融》(FinanceAsia)主办的第九届“亚洲管理最佳公司”(Asia's Best Managed Companies)评选中，荣获中国区管理最佳企业第八位。

2009年4月

2009年4月，我们再次荣膺由《董事会》杂志社主办的第五届中国上市公司董事会“金圆桌奖”“最佳董事会”殊荣。

2009年4月，我们第三度入围《福布斯》全球上市公司2000强 (Forbes Global 2000)，位列第141位。

2009年4月，我们旗下平安信托获得由21世纪经济报道评定的第二届“金贝奖”“年度最佳服务团队”和“年度优秀信托公司”两个奖项。

2009年3月

2009年3月，我们旗下平安寿险与平安产险双双入选由中国质量万里行促进会公布的33家“2005-2008年中国服务质量诚信品牌企业”。

2009年3月，我们在2008“中国金融营销奖”评选中荣获“最佳企业社会责任奖”。同时，平安寿险“富贵人生”、“智盈人生”、平安产险“电销车险”和平安银行信用卡“10元看电影”等4项经典营销案例，分获各自领域的“金融产品十佳奖”。

2009年1月

2009年1月12日，我们在深圳上市公司协会会员大会上荣获深圳资本圈“年度社会捐赠奖”和“5·12大地震慈善捐助奖”两项大奖。

2009年1月8日，我们第三度蝉联由中国新闻周刊主办的第四届“最具责任感企业”榜单“最具责任感企业”。

GRI指标对照表

GRI ID	指标描述	披露情况
经济 指标	EC1 创造和分配的直接经济价值，包括总收入、运营成本、员工薪酬、捐赠和其它社会投资、留存收益、向资本提供者和政府支付的资金。	P
	EC2 机构活动因气候转变而引起的财务负担及其他风险、机遇。	P
	EC3 机构固定福利计划的覆盖范围。	F
	EC4 政府给与机构的重大财务支持。	N/A
	EC5 机构在重要营运地点工资的标准起薪点比照当地最低工资比率的范围。	P
	EC6 机构在重要营运地点的对当地供应商采购的政策、制度和比例。	P
	EC7 机构在重要营运地点从当地社区雇用员工的程序，以及在当地社区聘用高级管理人员的比例。	NR
	EC8 机构通过商业活动、提供实物或免费专业服务而开展主要为大众利益的基础设施投资与服务及其影响。	P
	EC9 机构对其重大间接经济影响（包括影响的程度和范围）的理解和说明。	P
环境 指标	EN1 按重量和体积计的原材料总用量。	P
	EN2 使用的原材料中可循环再造物料的百分比。	P
	EN3 按主要能源来源划分的直接能源消耗。	P
	EN4 按主要能源来源划分的非直接能源消耗。	P
	EN5 通过采取节能措施和提高使用效率而节省的能源通过采取节能措施和提高使用效率而节省的能源。	P
	EN6 提供节能或再生能源的产品与服务的措施，及这些措施在降低能源需求方面的成果。	P
	EN7 减少非直接能源消耗的措施及取得的成果。	P
	EN8 从来源抽取的水的总量。	N/A
	EN9 因抽取用水而受重大影响的水源。	N/A
	EN10 循环再用和再用水的百分比及总量。	N/A
	EN11 在保护区内或在保护区毗邻地区及保护区外生物多样性价值高的地区拥有、租赁、管理土地的位置和面积。	N/A
	EN12 描述机构在保护区内及保护区外生物多样性价值高的地区的活动、产品和服务对生物多样性造成的重大影响。	N/A
	EN13 受到保护或恢复的生境。	N/A
	EN14 管理对生物多样性的影响而进行的策略、当前采取的行动及未来的规划。	N/A
	EN15 按物种灭绝的风险，列出处于受管活动影响地区的国际自然及自然资源保护联盟红色名录(IUCN Red List)和国家保护名录的物种及其生境。	N/A
	EN16 按重量计的直接和非直接温室气体排放总量。	P
	EN17 按重量计的其他相关非直接温室气体排放量。	P
	EN18 减少温室气体排放的措施及取得的成效。	P

GRI ID	指标描述	披露情况
环境 指标	EN19 按重量计的臭氧消耗物质的排放量。	N/A
	EN20 按类型和重量计的氮氧化物(NOx)、硫氧化物(SOx)和其它重要气体排放物。	N/A
	EN21 按质量和目的地计的总排水量。	N/A
	EN22 按类型和处置方法计的废弃物总重量。	P
	EN23 重大溢漏的数量与体积。	N/A
	EN24 按重量计列出根据《巴塞尔公约》附录I、II、III、VII的条款定为有毒的废弃物的运输、进口、出口或处理的数量、及国际范围内运输废弃物的百分比。	N/A
	EN25 受报告机构排水和径流影响严重的水体及相关生境的特性、规模、保护状况和生物多样性价值。	N/A
	EN26 减轻产品与服务对环境影响的措施及其减轻影响的程度。	P
	EN27 按分类计，列出售出的产品及其包装材料可回收的百分比。	N/A
劳工 措施及 合理工 作指标	EN28 违反环境法规所处的重大罚款的货币价值及非经济处罚的总次数。	NR
	EN29 产品、其它货品及用于机构营运活动的原材料运输，以及劳动力运输所造成的重大环境影响。	N/A
	EN30 按类型计的环保总开支和总投资。	P
	LA1 按雇用类型、雇用合同和地区划分的员工总数。	P
	LA2 按年龄、性别和地区划分的员工流动总量及比率。	P
	LA3 按主要业务划分，只提供予全职雇员（不提供予临的或兼职雇员的）福利。	F
	LA4 集体谈判协议覆盖的员工比例。	P
	LA5 向员工通报重大业务变化的最短通知期，包括其是否在集体谈判协议内订明等事项。	P
	LA6 协助监察、指导职业卫生与安全计划的正式劳资联合卫生与安全委员会中作代表的员工百分率。	NR
	LA7 按地区划分的工伤率、职业病率、误工费、缺勤率、和因工死亡总人数。	P
	LA8 为帮助员工及其家人或社区成员应对严重疾病而安排的教育、培训、辅导、预防和控制风险之工作计划。	P
	LA9 与工会签署的正式协议中涵盖的有关卫生和安全项目。	P
	LA10 按员工类别统计的每一名员工每年接受培训的平均小时数。	F
	LA11 向员工提供技能管理与终生学习课程，以支持员工提高继续受聘能力和帮助员工处理辞职事宜的计划。	P
LA12 接受定期业绩和职业发展考评的员工比例。	F	
LA13 按性别、年龄组别、少数族裔成员及其他多元性指标划分，各管治机关成员和各类雇员的细分。	F	
LA14 按员工类别统计的男女基本薪酬比例。	P	

GRI ID	指标描述	披露情况
人权指标	HR1 包括人权条款或经过人权审查的重要投资协议的比例与总数量。	NR
	HR2 经过人权审查和在人权方面采取了措施的重要供应商和承包商比例。	NR
	HR3 员工在与经营活动有关的人权政策与程序方面接受培训的总小时数，包括受培训员工的比例。	F
	HR4 发生歧视事件的总次数及采取的措施。	F
	HR5 被确认为可能会行使使结社自由和集体谈判权面临高度风险的经营、及为支持这些权利所采取的措施。	F
	HR6 被确认具有可能使用童工事件高度风险的经营、及为消除童工所采取的措施。	F
	HR7 被确认具有强制与强迫劳动事件高度风险的经营、及为消除强制和强迫劳动所采取的措施。	F
	HR8 在报告机构与经营活动有关的人权政策和程序方面接受培训的保安护卫人员比例。	F
	HR9 侵犯土著人权利事件的总次数及为防止此类事件所采取的措施。	N/A
社会指标	SO1 任何评估和管理运营活动对社区影响（包括进入、营运和撤离）的任何计划和措施的性质、范围和有效程度。	F
	SO2 已作腐败风险分析的业务单位的总数及百分比。	
	SO3 已接受机构的反腐败政策及程序培训的雇员的百分比。	
	SO4 回应腐败个案所采取的行动。	
	SO5 对公共政策的立场，以及在发展及游说公共政策方面的参与。	F
	SO6 按国家划分，对政党、政客及相关组织作出财务及实物捐献的总值。	F
	SO7 因反竞争、反垄断和垄断企业手段而起的法律行动的总次数及其结果。	NR
	SO8 因违反法规巨额罚款的总和及非罚款惩处的总次数。	NR
产品责任指标	PR1 为改进之目的而对产品和服务的健康与安全影响进行评估的生命周期阶段、及需要经过这种评估程序的重要产品与服务类别的百分比。	F
	PR2 按结果类别划分，违反法规产品及服务在其生命周期影响健康与安全的法规及自愿性守则的事件总数。	F
	PR3 按程序要求而需要提供的产品与服务信息的类型，以及须符合这种信息规定的重要产品及服务的百分比。	F
	PR4 按结果类别划分，违反产品与服务的信息与标志方面相关法规和自愿性守则的事件总数。	F
	PR5 与客户满意度有关的措施，包括客户满意度调查的结果。	F
	PR6 在广告宣传、产品促销和商家赞助等营销传播活动中遵守法律、标准和自愿性守则的计划。	F

GRI ID	指标描述	披露情况
产品责任指标	PR7 按结果类别划分，违反在广告宣传、产品促销和商家赞助等营销传播活动中规定和自愿性守则的事件总数。	F
	PR8 已证实关于侵犯客户隐私权及遗失客户资料的投诉的总数。	P
	PR9 违反规管产品及服务的提供与使用的法例及规则所处罚款罚款的总额。	P
金融业附加指标	FS1 具有特定环境及社会要素、应用于业务条线的政策。	P
	FS2 对业务条线中所包含的环境和社会风险进行评价并筛查的步骤。	NR
	FS3 客户对于协议或交易中包含的环境及社会规定的执行和遵守情况的监控流程。	P
	FS4 提高员工执行环境及社会政策能力的相关流程，以及运用到业务条线中的具体步骤。	NR
	FS5 与客户/投资公司/业务伙伴就环境和社会中存在的风险及危机进行互动。	P
	FS6 投资组合中、各业务条线根据特定地域、规模大小（小型企业、中小型企业或大企业）以及行业分类的所占比例。	NR
	FS7 根据不同目的、在各产品条线中传递特定环境效益的产品及服务的货币价值。	N/A
	FS8 根据不同目的、在各产品条线中传递特定社会效益的产品及服务的货币价值。	N/A
	FS9 评价环境及社会政策执行情况的审计工作的覆盖范围和进行频率，以及具体的风险评估步骤。	N/A
	FS10 机构投资组合中、报告部门曾就环境或社会问题与其进行过互动的公司百分比及数量。	P
	FS11 根据正面及负面的环境或社会筛查，得出的资产百分比。	N/A
	FS12 环境或社会问题方面的表决政策，涉及报告部门持有表决权或表决顾问的股份数。	N/A
	FS13 按照类别在人口稀疏或经济欠发达地区的接入点。	P
	FS14 使更多弱势群体享受到FS的倡议。	P
	FS15 对于FS及产品进行公正的设计及销售的政策。	N/A
	FS16 根据不同受益人类型，提高金融基本认识的倡议。	P

注释： F 披露 P 部分披露 NR 不报告 N/A 不适用

指标附录

经济

2007 – 2009中国平安经济绩效表

单位：人民币百万元	2009年	2008年	2007年
营运成本	128254	109856	148096
支付的工薪总额	7876	5587	6212
支付的福利总额	1733	1033	1147
缴税总额	6325	5377	5144

单位：人民币百万元	2009年	2008年	2007年
集团偿付能力充足率	302.1%	308.0%	486.7%
寿险理赔金额	16736	19306	16083

说明：2008年数据已经根据本公司执行《企业会计准则解释第2号》后的会计政策进行追溯调整。

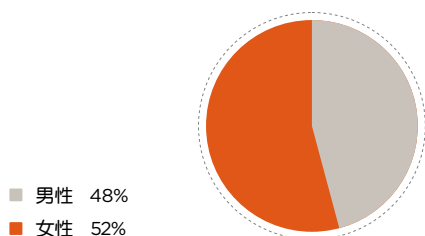
员工

员工人数及多样性

单位：人	员工总数	内勤	外勤	数据范围
2009年	100267	53723	46544	全系统
2008年	82808	50820	31988	全系统
2007年	66325	43713	22612	全系统

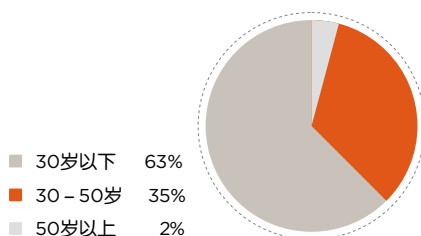
说明：内外勤区分主要用于公司内部管理。外勤主要是指与业务直接关联的人群。内外勤员工管理属于不同的统计体系，报告中的个别数据提取于内勤员工的统计体系，暂无法统计到外勤人员数据。

按性别比例



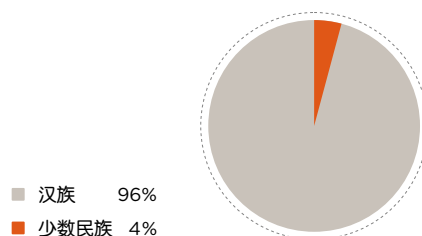
说明：2008年按性别比例——男54%，女46%

按年龄比例



说明：2008年按年龄比例——30岁以下60%，30-50岁37%，50岁以上3%

按民族比例



说明：2008年、2009年按民族比例相同

三大管理委员会人员结构比例

	董事会					监事会					管理委员会				
	性别比例		年龄比例			性别比例		年龄比例			性别比例		年龄比例		
	男性	女性	30岁以下	30-50岁	50岁以上	男性	女性	30岁以下	30-50岁	50岁以上	男性	女性	30岁以下	30-50岁	50岁以上
2009年	89.5%	10.5%	0	26.1%	73.9%	85.7%	14.3%	0	57.2%	42.8%	90%	10%	0%	70.8%	29.2%
2008年	94.7%	5.3%	0	15.8%	84.2%	66.7%	33.3%	0	55.6%	44.4%	100%	0%	0%	8.3%	91.7%
2007年	94.7%	5.3%	0	21.1%	78.9%	66.7%	33.3%	0	55.6%	44.4%	100%	0%	0%	9.1%	90.9%

内勤员工流动情况

单位：人	2009年		2008年		2007年		数据范围		
	数量	比率	数量	比率	数量	比率			
离司总人数	11926	9.27%	12065	13.74%	8016	12.36%	全系统		
年龄	20岁以下(含20岁)		791	6.6%	278	2.30%	84	1.05%	全系统
	21-30岁		8647	72.5%	8470	70.20%	5078	63.35%	
	31-40岁		1431	12.0%	2514	20.84%	2192	27.35%	
	41-50岁		325	2.7%	692	5.74%	583	7.27%	
	51-60岁		152	1.3%	111	0.92%	79	0.99%	
性别	男性		5866	49.2%	6014	49.85%	4382	54.67%	全系统
	女性		6060	50.8%	6051	50.15%	3634	45.33%	

说明：2009年的离司人员同比较高增长，增长原因为：1. 公司总员工数量大幅增长；2. 新渠道、信保等单位的外勤人员正常淘汰脱落；3. 物业公司因为2009年出现业务架构调整，导致离司人数短期出现上浮。

指标附录

全职员工福利情况

时间	员工（所有和公司签订劳动合同）	临时工	数据范围
2009年	各单位均有福利项目主要有：五险一金、综合保障、过节费、年休假、年金、取暖/降温费等；	临时工没有补充养老，部分项目标准有所降低	全系统
2008年	各单位均有福利项目主要有：五险一金、综合保障、过节费、年休假、年金、取暖/降温费等；	临时工没有补充养老，部分项目标准有所降低	全系统
2007年	各单位均有福利项目主要有：五险一金、综合保障、过节费、年休假、年金、补充养老险、取暖/降温费等；	临时工没有补充养老，部分项目标准有所降低	全系统

说明：五险一金包含生育保险、工伤保险、医疗保险、养老保险、失业保险、公积金

职业卫生与安全数据

公司	2009年						2008年		2007年	
	工伤			误工			工伤率	误工率	工伤率	误工率
	人数	天数	工伤率	人数	天数	误工率				
集团	0	0	0.00000%	0	0	0.00000%	0.00%	0.10%	0	0
寿险	34	2618	0.03191%	119	2345.9	0.02860%	0.00%	0.01%	0.00%	0.01%
产险	17	1409	0.02027%	9	434	0.00624%	0.03%	0.04%	0.00%	0.02%
养老险	2	389.1	0.02788%	1	7	0.00050%	0.00%	0.02%	0.00%	0.02%
信托	0	0	0.00000%	0	0	0.00000%	0.00%	0.08%	0	0
证券	0	0	0.00000%	0	0	0.00000%	0	0	0.00%	0.01%
资产	0	0	0.00000%	0	0	0.00000%	0	0	0	0
物业	2	516	0.20744%	0	0	0.00000%	0.00%	0.05%	0.00%	0.01%
平安科技	0	0	0.00000%	0	0	0.00000%	0	0	—	—
数科	0	0	0.00000%	0	0	0.00000%	0.00%	0.00%	—	—
新渠道	1	59	0.00213%	1	59	0.00213%	0	0	—	—
银行	7	34.2	0.00231%	0	0	0.00000%	0.00%	0.01%	0.00%	0.00%
信保	0	0	0.00000%	0	0	0.00000%	0	0	0	0
财富通	0	0	0.00000%	0	0	0.00000%	0	0	—	—
健康险	0	0	0.00000%	0	0	0.00000%	0	0	0	0

	2009年	2008年	2007年
职业病人数	0	0	0
缺勤率	0.2183%	0.0166%	0.0207%

说明：由于公司业务逐步扩大，员工人数相应增长较快，基数扩大，育龄人员的增加对缺勤率产生一定影响。

通报重大业务变化的最短通知期

时间	内勤全职	数据范围
2009年	会提前一个月以上与员工沟通；相关制度：《用工规范管理手册》。	全系统
2008年	会提前一个月以上与员工沟通；相关制度：《用工规范管理手册》。	全系统
2007年	会提前一个月以上与员工沟通；相关制度：《用工规范管理手册》。	全系统

在重要营运地点工资的标准起薪点比照当地最低工资比率的范围

时间	内容	数据范围
2009年	不强制规定各子公司标准起薪点与当地最低工资的固定比例，但集团明确要确保合法合规，并定期了解市场数据，检视付薪水平。	全系统
2008年	不强制规定各子公司标准起薪点与当地最低工资的固定比例，但集团明确要确保合法合规，并定期了解市场数据，检视付薪水平。	全系统
2007年	不强制规定各子公司标准起薪点与当地最低工资的固定比例，但集团明确要确保合法合规，并定期了解市场数据，检视付薪水平。	全系统

说明：关注国家及市场行情变化，定期检视付薪水平。

加班制度及费用

时间	费用	制度	数据范围
2009年	预计发生加班费2700万 占人力成本不到1%	所有单位均制定了加班管理办法，并经员工民主讨论后公布；公司不鼓励不强制员工加班，如确有工作需要，履行内部审批等管理程序后方安排加班，如发生加班，则按照国家劳动法规定支付加班工资。	全系统
2008年	预计发生加班费2500余 万占人力成本不到1%	部分单位制定了个别岗位的加班管理办法并向员工公布；公司不强制加班，并强调不提倡加班，同时对加班行为严格管理；	全系统
2007年	发生加班费1700余万占 人力成本不到1%	部分单位制定了个别岗位的加班管理办法并向员工公布；公司不强制加班，并强调不提倡加班，同时对加班行为严格管理；	全系统

说明：人力资源数据部分来源NIS系统提取

MIS（管理信息系统——Management Information System）系统，是一个由人、计算机及其他外围设备等组成的能进行信息的收集、传递、存贮、加工、维护和使用的系统。其主要任务是最大限度的利用现代计算机及网络通讯技术加强企业的信息管理，通过对企业拥有的人力、物力、财力、设备、技术等资源的调查了解，建立正确的数据，加工处理并编制成各种信息资料及时提供给管理人员，以便进行正确的决策，不断提高企业的管理水平和经济效益。

指标附录

环境

纸张消耗

能源类别	2009年	2008年	2007年	数据备注
用纸量	36.30	78.98	42.17	为了增加数据的准确性，2009年数据统计范围仅为深圳星河中心职场（平安集团深圳总部）、深圳平安大厦，而2007-2008年的数据不完全覆盖自有9个管理物业，故具有较大差异。
可再生纸	1441.34	1260.68	538.12	再生纸使用范围比较少、成本较大，根据我们现有的状况，目前统计的再生纸数据指公司内部发行的新闻纸，包括《平安报》、《客户服务报》。

说明：

- 2007年-2008年用纸量数据采集范围覆盖自有9个管理物业，由于需求单位没有进行统一采购，数据为不完全统计。为使数据来源更加精确、科学，2009年数据采集范围进行了调整，仅在深圳星河中心职场（平安集团深圳总部）及深圳平安大厦两个大厦设置商务中心，进行纸张的统一采购；
- 可再生纸折算方式依据为1平方米再生纸约重48.8克；
- 1份平安报使用的再生纸重量 = 1份平安报的面积（0.7米 × 0.578米 = 0.4平方米） × 48.8克 = 19.52克/份 = 0.00001952吨；
1份客户报使用的再生纸重量 = 1张客户报的面积（0.58米 × 0.381米 = 0.22平方米） × 48.8克 × 4张 = 42.9克/份 = 0.0000429吨

各种能源消耗

能源类别	2009年	2008年	2007年
总量			
电（单位：度）	103086161	57069601	48712740
水（单位：吨）	574415	624198	548056
柴油（单位：公升）	135236	71915	469164
天然气（单位：立方）	1220000	1120728	275766
总人数	281505	198794	163779
人均			
电（单位：度）	366.196554	287.079092	297.429707
水（单位：吨）	2.04051438	3.13992374	3.34631424
柴油（单位：公升）	0.480403545	0.361756391	2.864616343
天然气（单位：立方）	4.333848422	5.637634939	1.683768981

说明：

为了增加数据披露的合理性，2009年本报告对披露的电、水、柴油、天然气使用数据范围进行修订，数据统计范围包括深圳平安大厦、上海张江后援中心、平安金融培训学院。

CO² 排放量

来源	2009年	2008年	2007年
能源消耗的CO ² 排放（单位：千克）	103132573.2	57087528.6	49800503.1
车辆行驶的CO ² 排放（单位：千克）	13624852.5	11306480.6	9944945.2
合计CO ² 排放（单位：万吨）	11.7	6.8	6.0

说明：

1. CO² 排放量计算说明：

根据国家公布的能源转化数据，二氧化碳转换公式为：

消耗1度电=排放0.997千克二氧化碳；

消耗1升柴油=排放2.63千克二氧化碳；

汽车行驶的二氧化碳排放量(千克)=油耗公升数×0.785；

2. 汽油消耗量根据汽车行驶100公里消耗汽油10公升进行折算，统计范围为全系统自有车辆。

3. 本报告披露的CO² 排放包括耗电量、柴油消耗、汽油消耗量三个部分数据统计折算。

4. 能源消耗的CO² 排放数据覆盖深圳平安大厦、上海张江后援中心、平安金融培训学院，车辆行驶的CO² 排放数据覆盖全系统。

办公设备报废

单位：台	PC报废数	各种打印机报废数
2009年	1744	2856
2008年	6258	3489
2007年	12341	5875

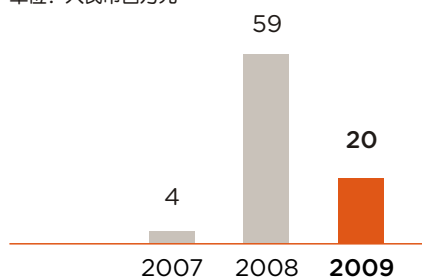
报废设备的处理方式：1. 捐赠到公益单位，2. 拍卖，3. 转让到需要的下级机构使用

指标附录

社会

公益捐赠金额

单位：人民币百万元

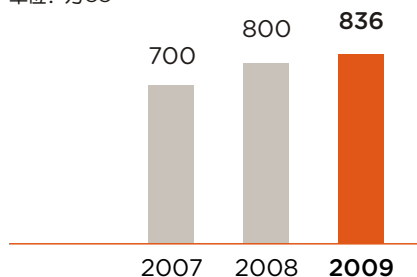


说明：

由于2008年雪灾、地震等自然灾害频繁，与历年同期相比公益捐赠数额相对较高。

参与无偿献血量

单位：万CC

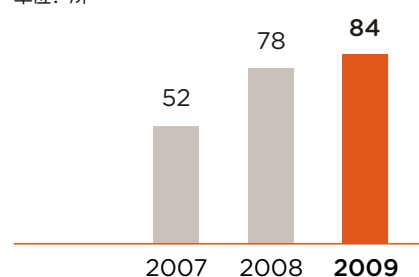


说明：

此数据是截至每年12月31日累计献血量。

援建希望小学数量

单位：所



说明：

此数据包括在建数量。

营业网点开设

系列	2009年	2008年	2007年
产险	1860	1755	1593
寿险	2070	1918	1614
银行	72	61	50
信托	8	6	5
证券	26	22	22
养老险	101	99	75
资产管理公司	0	0	0
健康险公司	3	3	3

说明：

1. 以上数据范围指具有营业资格的各分支机构，其中本表所指信托网点仅为“服务网点”。
2. 截至2009年，我们开设的营业网点累计4150个。
3. 监管规定，信托禁止异地开设机构，因此信托开设的是“服务网点”。

第三方审验声明

DNV 审验声明



介绍

挪威船级社(以下简称DNV)应中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“中国平安”)的委托执行对《中国平安2009企业社会责任报告》(以下简称《报告》)进行独立审验工作。该审验基于AA1000审验标准2008(以下简称“AA1000AS2008”)的要求进行。中国平安负责《报告》中数据的收集、分析、汇总及信息披露。DNV在执行此项工作时,按照双方商定的条款执行全部审验工作。中国平安的各利益相关方是本声明的预期使用者。本次审验过程是建立在假设中国平安提供给我们的数据和信息是完整和可信的。

审验范围及局限性

此次审验的工作范围包括如下内容:

- 《报告》中披露的有关中国平安的社会、环境及经济数据,及其2009年1月1日至2009年12月31日的企业社会责任绩效;
- 现场审验的《报告》内容覆盖了中国平安总部及其属下各专业公司总部,包括:
 - 中国平安集团总部
 - 中国平安人寿保险股份有限公司
 - 中国平安财产保险股份有限公司
 - 平安银行(深圳总部)及平安银行信用卡中心
 - 平安养老保险股份有限公司
 - 平安资产管理有限责任公司
 - 平安健康保险股份有限公司
- 由于条件限制本次审验没有访谈外部利益相关方;
- 本次审验进行了AA1000AS2008的原则遵循情况审验(类型2),审验深度为中度审验;
- 审验工作由DNV在2010年2月至3月期间完成;
- DNV没有发现影响审验活动的重要因素。

审验方法

DNV是提供可持续发展审验服务的全球性公司,在全世界100多个国家拥有合格的环境及社会方面的审验专家。我们的审验过程是严格按照《DNV可持续发展报告审验规章》进行策划及执行的。

我们按照以下原则对该《报告》进行评估:

- 遵循AA1000AS2008中所规定的包容性、实质性及回应性的原则;

1

当声明的中文和英文版本有冲突时,以英文为准。

第三方审验声明

DNV 审验声明



- 按照《DNV 可持续发展报告审验规章》的要求，附加了中立性及完整性的原则；作为审验工作的一部分，DNV 对除了《报告》中披露的内容进行原则符合性审验以外，同时也对其基础数据管理体系、信息收集过程及控制情况进行了评估，例如：
- 检验和评审了中国平安提供给 DNV 的文件、数据和其它信息；
- 访问了中国平安总部及其下属 6 个专业公司的总部；
- 与约 110 名平安保险的代表进行了访谈，包括高级经理及相关员工；
- 对《报告》中描述的公司社会责任政策的落实机制进行抽样评估；
- 对《报告》中披露的定性及定量数据的产生、收集和管理过程进行抽样核实。

结论

DNV 认为，《报告》对中国平安企业社会责任方针执行情况的描述是基本准确和客观的，未发现任何不真实的系统性的或实质性的陈述。DNV 采用 AA1000AS2008 原则对《报告》进行评估：

包容性：良好。《报告》在识别、评估和融合各利益相关方关注的议题，以此作为企业发展战略与社会责任战略体系的设定依据方面，已基于目前的条件进行了尝试。

实质性：良好。中国平安建立有效的内部过程，用以管理对中国平安及其利益相关方都重要的企业社会责任问题，并制定措施不断改进。

回应性：良好。2009 年，对外中国平安已经就相关方期望在改善透明度方面作出了回应，特别是在产险的理赔时间周期问题及关注气候变化的议题。

可靠性：良好。根据审验类型 2 及中度审验要求，我们认为报告中披露的特定数据和信息的搜集系统是可靠的。在审验期间中国平安向 DNV 论证了其数据库支持系统，数据测量技术及计算依据也充分地向 DNV 进行了展示，审验过程中没有发现系统性的错误。

附加原则：

完整性：良好。在中国平安定义的报告范围及报告边界中，我们认为该报告没有遗漏足以影响利益相关方决定的信息或报告期内企业社会责任的重大问题。

中立性：优秀。我们认为，《报告》的整体基调基本保持中立和信息披露平衡。对报告中披露各种不同议题的重点与其实质性基本上是成正比的。

根据审验类型 1 及中度审验要求，我们的结论是报告中披露的特定数据和信息的搜集系统是可靠的。在审验期间中国平安向 DNV 论证了其数据库支持系统、数据测量技术及计算依据，审验过程中没有发现系统性的错误。

改进机会

2

当声明的中文和英文版本有冲突时，以英文为准。

DNV 审验声明





下列建议和改进机会摘取自 DNV 向中国平安管理层提交的审验报告中。但是，这并不影响我们对该报告的结论，以下建议事项是与中国平安现有的管理目标一致的。

- 更完整地按照 GRI G3 指南及金融行业补充指标披露相关数据及情况；
- 继续完善报告内容与相关方关注点的关联性；
- 本报告内容涉银行、保险、投资业务，进一步完善和探索平衡不同系列的信息披露。

DNV 的独立性声明：

除了本审验声明以外，DNV 没有参与准备该报告中的任何内容及数据。DNV 在审验过程中，通过多种公开途径了解对中国平安的相关正面及负面评论信息等，以保持审验的完全中立。DNV 明确表示对任何个人或实体根据此报告审验声明作出任何决策不负有责任或义务。

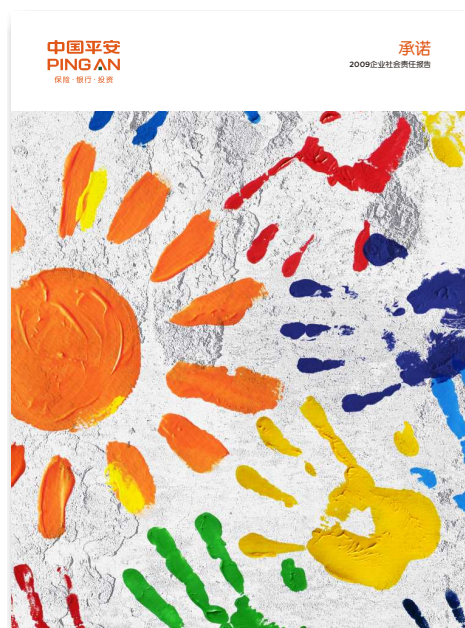
挪威船级社 (DNV)

<p>签名:</p>  <p>审验组长: 蔡坤泉</p>	<p>签名:</p>  <p>批准: 王学柱 (中国区企业社会责任服务经理)</p>
---	---

中国北京，2010 年 3 月



联系我们



中国平安2009企业社会责任报告

如需了解更多讯息，可以致电：(86) 755-2262 4314 (86)755-2262 2476
Email: csr@pingan.com.cn, 访问: www.pingan.com/csr
欢迎您访问平安官网，了解平安: www.pingan.com



本报告由再生纸印刷

中国平安保险（集团）股份有限公司

深圳市福田区福华路星河发展中心大厦 邮编 518048

全国统一总机 400 8866 338

全国服务热线：寿险 95511 产险 95512 银行 400 669 9999
www.pingan.com