

中国太平洋保险(集团)股份有限公司首次公开发行股票(A股)招股意向书摘要

Table with 5 columns: Name, Gender, Birth Date, Position, and other details for directors and supervisors.

(二) 董事、监事、高级管理人员的薪酬情况
2006年度,本公司向董事长、执行董事、执行监事及高级管理人员支付的薪酬总额...

本公司对董事长、高级管理人员及其他业务骨干于2004年度及2006年度一次性奖励...

八、财务会计信息及管理层讨论与分析
(一) 合并财务报表

合并资产负债表 单位:百万元

合并资产负债表 Table with columns for 2007, 2006, 2005, and 2004, listing assets and liabilities.

合并利润表 单位:百万元

合并利润表 Table with columns for 2007, 2006, 2005, and 2004, listing income and expenses.

Table with 5 columns: Item, 2007, 2006, 2005, 2004, showing cash flow details.

合并现金流量表 单位:百万元

合并现金流量表 Table with columns for 2007, 2006, 2005, 2004, listing cash flows from operations, investing, and financing.

非经常性损益 单位:百万元

非经常性损益 Table with columns for 2007, 2006, 2005, 2004, listing non-recurring gains and losses.

主要财务、监管指标 (合并财务报表)

主要财务、监管指标 Table with columns for 2007, 2006, 2005, 2004, listing key financial and regulatory metrics.

本公司2004年盈利未满足证监会《首次公开发行股票并上市管理办法》的规定...

2、主要监管指标和运营指标

Table with 5 columns: Indicator, 2007, 2006, 2005, 2004, listing regulatory and operational indicators.

Table with 5 columns: Item, 2007, 2006, 2005, 2004, showing solvency ratios.

注:(1)2004年末、2005年末和2006年末的数据根据原法定财务报表计算

(2)2007年6月30日的数据根据申报财务报表计算

(四) 管理层讨论与分析

1、财务状况分析

(1) 资产结构及变动分析

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的货币资金...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的可供出售...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的持有至到...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总负债为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

截至2007年6月30日、2006年、2005年和2004年12月31日,本公司的总资产为...

1.如果本公司不能有效地应对不断加剧的市场竞争,可能会降低本公司盈利能力和市场份额;

2.利率变动可能对本公司的盈利能力造成重大不利影响;

3.由于中国资本市场缺乏长期固定收益证券品种,加上法律和监管规定对保险行业投资渠道的限制,本公司面临资产与负债久期不匹配的风险;

4.交强险的实施可能影响本公司的经营业绩及盈利能力;

5.不可预见的巨灾可能严重影响本公司盈利能力和财务状况;

6.再保险市场的利不利变化或本公司合作的再保险公司的违约可能对本公司的财务状况及经营业绩产生重大不利影响;

7.本公司可能面临中保集团风险,从而对现金流、经营业绩和财务状况造成不利影响;

8.本公司股利分配可能因中国企业会计准则和香港财务报告准则的差异而受到限制;

9.本公司受多方监管,相关法律法规的变动可能降低本公司的盈利能力和限制本公司的发债;

10.政府对货币兑换的管制及日后人民币汇率的波动可能会对本公司的经营业绩和财务状况造成不利影响;

11.中国保险市场增长的速度和可持续性可能低于本公司的预期。

(二)与本公司相关的风险

1.如果本公司不能及时地获得资本以满足偿付能力的监管要求,则监管部门可能对本公司采取监管措施,这可能对本公司业务和经营业绩产生重大不利影响;

2.本公司对金融学院的出资整改和资产处置所计提的准备金可能不足,可能对本公司的财务状况造成不利影响;

3.本公司的投资价值价值可能遭受重大损失,投资收益可能大幅下降,对本公司的经营业绩及财务状况造成重大不利影响;

4.诉讼和监管调查以及相关的处罚可能会对本公司的声誉、业务、经营业绩和财务状况造成不利影响;

5.本公司的风险管理及内部控制未必在各方面均充分有效,从而可能对本公司的业务和经营业绩造成重大不利影响;

6.本公司的风险管理及内部控制未必在各方面均充分有效,从而可能对本公司的业务和经营业绩造成重大不利影响;

7.如果本公司的产品定价和准备金评估的假设与实际情况存在差异,可能对本公司的经营业绩和财务状况造成重大不利影响;

8.本公司依赖于变动和太保集团一年新业务价值的计算以一系列假设为基础,其结果可能因有关假设的变动而产生差异;

9.本公司依赖于培训和履行其他义务的能力取决于其子公司所支付的费用及其他付款,而这些费用和付款受到有关公司的合同义务及其他限制的约束。

10.本公司未能及时发生或纠正本公司员工、代理人、客户或其他第三方的欺诈或其他不当行为;

11.本公司可能因信息技术系统出现故障而对业务、经营业绩和财务状况造成不利影响;

12.本公司还未获得所使用的一部分房产的产权证,而且本公司租赁的部分房产的出租方并不持有租赁房产的产权证,从而可能影响本公司对这些房产的使用和其他权利;

13.本公司的控股股东可能有不同的目标或采取不符合本公司最佳利益的行为;

14.本公司在对各分支机构实施有效的集中管理和监督,以及在全公司贯彻统一的政策时可能会遇到困难;

15.美国集团支付股利和履行其他义务的能力取决于其子公司所支付的费用及其他付款,而这些费用和付款受到有关公司的合同义务及其他限制的约束。

(三)与本次发行相关的风险

1.本公司的H股发行计划及实施可能会影响本公司A股的股价。

2.其他重要事项

(一)重大商务合同

1.与境外投资者的协议

2007年2月14日,境外投资者与本公司签署了《关于中国太平洋保险(集团)股份有限公司收购协议》和《关于中国太平洋人寿保险股份有限公司之股份转让协议》。根据境外投资者于2007年10月26日向本公司签署的《承诺函》,境外投资者同意自本次发行上市之日起遵守上述协议中的特殊权利,并同意《承诺函》构成境外投资者对本次发行的承诺。

2.太保资产管理公司投资参股长江养老保险股份有限公司的协议

2007年3月,太保资产管理公司与另外11家投保人签署了股份认购协议及补充协议,同意作为发起人以发起设立方式共同设立长江养老保险股份有限公司。长江养老保险股份有限公司于2007年5月18日注册成立,注册资本为5亿元,其中太保资产管理公司出资7560万元,持股比例15.1%。

3.太保资产管理公司投资参股德意志资产管理公司的协议

2006年6月29日,太保资产管理公司与德意志资产管理公司签署了《中国太平洋人寿保险股份有限公司次级定期债务合同》,约定中国太平洋人寿保险股份有限公司为20亿元的次级定期债务,期限为自2006年6月29日起十年。

(二)对金融学院的出资及整改

2004年,本公司与复旦大学以及其他四家公司出资设立了金融学院。在对金融学院进行整改前,本公司对金融学院出资5,250万元,拥有金融学院21.65%的出资人权益。根据本公司与复旦大学签署的《合作办学协议》,本公司作为主要出资方,须对金融学院的办学条件和设施建设负责,并负责解决金融学院前期的经费缺口。截至2007年3月31日,金融学院总资产为10.00亿元,总负债为9.53亿元。

本公司上述出资金融学院的行为与2003年保监会批准建立内部培训中心的批复内容不符,且超出了本公司被核准的经营范围。

本公司对金融学院的出资行为采取了以下整改措施:

1.金融学院自2007年起停止招生。

2.在金融学院相关债权人的书面同意下,本公司代金融学院清偿或解决了全部银行贷款和工程欠款。截至2007年3月31日,本公司对金融学院的债权数额共计9.23亿元。

3.2007年6月21日,本公司与金融学院签署了《资产抵偿协议》。根据该协议,金融学院以经审计的账面净值0.78亿元的土地建筑物、相关设施及其他资产清偿金融学院对本公司9.23亿元的债务,差额部分0.54亿元由本公司以现金方式支付给金融学院。

4.2007年6月21日,本公司与复旦大学签署了协议。根据该协议,现有的太平洋人寿金融学院的出资人权益以1元对价转让给复旦大学。本公司承诺,将现有的教学、生活场所和教学、生活设施无偿提供给目前在校本科学子使用,直至2010年8月31日截止。该协议于2007年7月26日正式生效。

本公司对金融学院出资的整改方案获得了教育主管部门的批准和保监会的同意。

除上述措施外,本公司还与金融学院的其他四家出资人签署了相关协议,本公司向该等出资人共支付0.81亿元用于其放弃出资人权益的对价;本公司在2006年度就对金融学院出资的整改及资产处置共计提了3.25亿元的减值准备。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

Table with 5 columns: Party Name, Name, Address, Contact Information, and Role.

二、发行时间安排

询价推介期间:2007年12月7日至2007年12月11日

网下申购及缴款日期:2007年12月13日至2007年12月14日

网上申购及缴款日期:2007年12月14日

定价公告刊登日期:2007年12月18日

预计股票上市日期:2007年12月25日

第七节 备查文件

投资者可于本次发行承销期间,到本公司和联席保荐人(主承销商)的办公地点查阅备查文件。查阅时间:除法定节假日以外的每日9:30—11:30,13:30—16:30。查阅网址: http://www.ssc.com.cn.