中国平安保险(集团)股份有限公司 2007 年度报告摘要

(上接 D48 版)

董事及监事在公司领取的酬金情况见下表：

单位：人民币千元

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

注：

1. 马明哲先生、张子欣先生和孙建一先生奖金含 2007 年奖金预发数和 2006 年奖金的补发数（即 2006 年发生,2007 年发放），马明哲先生的 2,000 万元奖金没有领取，在 2007 年内已直接捐与「中国宋庆龄基金会」。

2. 贺培先生于 2007-6-7 始获发袍金，夏立平先生 2007-6-7 新当选，上表中反映的均是 2007-6-7 至 2007-12-31 的报酬情况。

3. 都江源先生 2007-7-10 新当选,上表中反映的是 2007-7-10 至 2007-12-31 的报酬情况。

4. 长期奖励首期首次支付指已获得之本年实际收取报酬金额。

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

单位：人民币千元

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

注：

1. 梁家驹先生的奖金含 2007 年奖金预发数和 2006 年奖金补发数（即 2006 年发生,2007 年发放）。

2. 曹实凡先生 2007 年 4 月调任集团副总经理,表中反映的是 2007-4-1 至 2007-12-31 的报酬情况。

3. 长期奖励首期首次支付指已获得之本年实际收取报酬金额。

4. John PEARCE 先生的收入在香港实行申报制纳税。

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

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

5.2 董事、监事及高级管理人员变动情况

1. 为满足中国证监会关于 A 股上市公司的董事会成员中应当至少包括三分之一的独立董事的规定,2007 年 3 月 19 日本公司召开了 2007 年第一次临时股东大会,原董事黄建平先生、石聿新先生、窦文伟先生辞任非执行董事职务,同时选举委任张鸿义先生及陈甦先生为独立非执行董事。

2. 为满足中国证监会关于 A 股上市公司的董事会成员应当至少包括三分之一的独立董事的规定,2007 年 6 月 7 日本公司召开的 2006 年年度股东大会选举委任夏立平先生为独立非执行董事。

3. 本公司原职工代表监事何实先生由于工作变动,辞去职工代表监事一职。2007 年 7 月 10 日本公司召开的职工代表大会选举都江源先生为职工代表监事。

4. 本公司原副总经理任汇川先生于 2007 年 4 月调任平安产险任董事长兼 CEO，不再担任集团副总经理职务;原平安产险董事长兼 CEO 曹实凡先生于 2007 年 4 月调任本公司副总经理,其不再担任平安产险的职务。

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

6.1.1 报告期经营情况的讨论与分析

（一） 总体经营情况概述

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

报告期,本公司整体经营呈现以下特点：

1. 保险业务稳步增长,盈利能力显著增强

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

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

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

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

2. 投资管理及银行业务平台持续强化,综合金融服务架构进一步完善

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

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

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

3. 运营平台得到进一步完善和发展

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

4. 管理水平和品牌价值保持领先

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

（二）主要业务及经营情况

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

1. 人寿保险业务及经营情况

本公司通过平安寿险、平安养老险和平安健康险经营寿险业务。

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

以下为平安寿险的经营数据概要：

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

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

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

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

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

(1) 寿险业务保费收入分析

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

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

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

本公司寿险业务保费收入按销售渠道分析如下：

单位：人民币百万元

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

本公司寿险业务保费收入按险种分析如下：

单位：人民币百万元

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

本公司寿险业务保费收入按地区分析如下：

单位：人民币百万元

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

（2）关于历史遗留高定价利率产品

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

平安养老险

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

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

平安健康险

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

2. 财产保险业务及经营情况

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

以下为本公司产险业务的经营数据概要：

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

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

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

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

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

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

(1) 产险业务保费收入分析

本公司产险业务保费收入分险种分析如下：

单位：人民币百万元

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

本公司产险业务保费收入分地区分析如下：

单位：人民币百万元

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

(2) 再保险安排

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

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

3. 平安信托

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

4. 平安证券

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

5. 深圳平安银行

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

6. 平安资产管理

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

7. 平安资产管理（香港）

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

8. 全国运营管理中心

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

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

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

9. 交叉销售

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

10. 主要客户情况

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

（三）合并经营业绩

1. 本集团合并业绩

以下为本集团合并经营业绩概要：

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

下表载列本公司按业务分部细分的净利润：

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

(1) 其他业务主要包括总部、信托及资产管理等业务。

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

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

2. 合并投资收益

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

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

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

本公司总投资收益由 2006 年的 218.54 亿元增加 135.4%至 2007 年的 514.45 亿元。总投资收益率由 2006 年的 7.7%上升至 2007 年的 14.1%。增加的主要原因是中国股票市场表现良好。为锁定收益,本公司在 2007 年实现了部分浮动盈利，投资收益由 2006 年的 186.38 亿元大幅增加至 2007 年的 489.45 亿元,公允价值变动损益由 2006 年的 32.16 亿元下降至 2007 年的 25.00 亿元。

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

下表载列本公司于各主要投资类别的投资组合分配情况：

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

(1)不包括归属于现金及现金等价物的项目。

(2)权益投资包括证券投资基金、权益证券及于联营公司的投资。

(3) 投资资产未包含投资连结保险投资账户及银行业务数据。

3. 汇兑损失

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

（四） 本公司经营中的问题与困难

1. 寿险业务

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

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

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

2. 产险业务

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

3. 银行业务

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

4. 其他

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

（五）报告期内重大事项讨论与分析

在报告期内,本集团有以下业务事项将对公司经营产生影响。

1. 保险业务

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

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

受惠于投资环境的显着改善,2007 年保险资金投资收益成绩喜人。

2. 其他

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

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

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

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

（六）本公司发展目标

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

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

2. 2008 年公司经营计划

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

– 保持核心业务健康快速发展。寿险围绕「二元化、挑战新高」的核心战略,实施有效益可持续的增长;细化健康增员的发展模式,配合及时激励政策,推动业务保持快速增长;启动新设立的二元化网点。产险加快销售渠道建设,完善销售队伍管理平台,提升销售竞争力;继续推进产品创新发展,开拓新的利润来源。

– 加快银行和投资业务发展。加速发展银行的零售业务、财富管理、中小企业业务和信用卡业务;加大对系统建设、网点建设和队伍建设的投入;加快拓展小额消费信贷全国业务网点铺设,提升业务平台及风险管控能力。加快第三方资产管理业务发展,完善业务管理平台。发展非资本市场投资,同时加快建设 PE 投资团队及业务平台;进一步完善全球投资平台,稳步推进海外投资。

– 继续推进综合金融平台搭建,科学合理分配资本金及资源投入,实现长期健康发展,积极寻找投资机会,如并购等。

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

（七）本公司所处主要行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

1. 中国保险市场有较大的增长潜力

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

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

2. 竞争分析

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

下表为 2007 年人寿保险公司收入排名和市场份额：

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

资料來源：中国保监会网站

下表为 2007 年财产保险公司收入排名和市场份额：

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

资料來源：中国保监会网站

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

本公司保费收入和市场份额如下表：

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

资料來源：中国保监会网站

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

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

3. 未来发展机遇和挑战

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

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

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

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

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

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

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

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

6.4 募集资金使用情况

√适用□不适用

6.4.1 H 股募集资金使用情况

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

本报告期内的重要股权投资事项如下：

增资平安养老险

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

增资平安资产管理

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

6.4.2 A 股募集资金使用情况

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

6.5 非募集资金使用情况

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

6.6 董事会本次利润分配预案

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

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

公司建议,以总股本 7,345,053,334 股为基数,派发公司 2007 年年度股息,每股派发现金股息人民币 0.50 元,共计人民币 36.73 亿元。其余未分配利润（包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,其公允价值变动形成的收益）结转至 2008 年度。

以上预案须经公司 2007 年度股东大会审议通过后实施。

本公司无公积金转增股本方案。

§7 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§8 重要事项

8.1 收购资产

√适用□不适用

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

8.2 出售资产

□适用√不适用

8.3 重大担保

√适用□不适用

单位：人民币百万元

担保对象	发生日期	担保金额	担保类型	担保期限	是否履行完毕	是否为关联方担保
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				–		
报告期末担保余额合计				–		
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计				4,814		
报告期末对控股子公司担保余额合计				3,746		
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额				3,746		
担保总额占公司净资产的比例(%)				3.5		
其中:						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额				–		
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额				–		
担保总额超过净资产50%部分的金额				–		
上述三项担保金额合计				–		

8.4 重大关联交易

□适用√不适用

8.4.1 与日常经营相关的关联交易

□适用√不适用

8.4.2 关联债权债务往来

□适用√不适用

8.5 委托理财

□适用√不适用

8.6 承诺事项履行情况

√适用□不适用

8.6.1H 股首发时股东承诺

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

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

8.6.2 增补独立董事的承诺

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

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

8.6.3 土地房产权属证明的承诺

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

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

8.6.4A 股首发时股东承诺

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

截至 2007 年 12 月 31 日,上述三家股东均严格履行了其承诺。

8.7 重大诉讼仲裁事项

□适用√不适用

8.8 其他重大事项

8.8.1 证券投资情况

√适用□不适用

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）	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	600000	浦发银行	205	17	916	5.8	549
2	股票	601857	中国石油	453	27	840	5.3	387
3	股票	600050	中国联通	188	57	687	4.3	426
4	股票	002024	苏宁电器	295	7	491	3.1	195
5	股票	000002	万科 A	440	17	482	3.1	76
6	股票	600016	民生银行	133	32	468	3.0	154
7	股票	601390	中国中铁	225	40	460	2.9	235
8	股票	000839	中信国安	424	12	412	2.6	4
9	股票	600048	保利地产	280	6	391	2.5	115
10	股票	600519	贵州茅台	140	2	385	2.4	239
期末持有的其他证券投资				6,830	–	10,267	65.0	793
报告期已出售证券投资损益				–	–	–	–	10,899
合计				9,613	–	15,799	100.0	14,072

注：

(1) 本表所填证券投资包括股票、权证、可转换债券。其中,股票投资仅包括在交易性金融资产中核算的部分;

(2) 其他证券投资指:除前十大证券以外的其他证券投资;

(3) 报告期损益包括报告期分红和公允价值变动损益。

8.8.2 持有其他上市公司股权情况

√适用□不适用

持有前十大其他上市公司股权情况（可供出售金融资产）：

单位：人民币百万元

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

注：

(1) 本表填列本公司及下属子公司在可供出售金融资产中核算的持有其他上市公司股权情况;

(2) 报告期损益指该项投资在报告期内的分红;

(3) 占该公司股权比例按照持有该公司股份的合计数计算。

8.8.3 持有非上市金融企业股权情况

√适用□不适用

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

8.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

√适用□不适用

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

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

8.8.5 其他

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

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

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

(下转 D46 版)