
中国太平洋保险（集团）股份有限公司
2012 年度股东大会
会议材料

中国太平洋保险（集团）股份有限公司
2013 年 5 月 31 日 深圳

中国太平洋保险（集团）股份有限公司

2012 年度股东大会

- 一、会议时间：2013 年 5 月 31 日（周五）上午 9:00 时
- 二、会议地点：深圳市大梅沙京基喜来登度假酒店
- 三、会议主持人：高国富董事长

议程内容

一、宣布会议开始及会议议程

二、审议议案和听取报告：

1、审议《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012 年度董事会报告〉的议案》；

2、审议《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012 年度监事会报告〉的议案》；

3、审议《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司 A 股 2012 年年度报告〉正文及摘要的议案》；

4、审议《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司 H 股 2012 年年度报告〉的议案》；

5、审议《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012 年度财务决算报告的议案》；

6、审议《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012 年度利润分配预案的议案》；

7、审议《关于聘任中国太平洋保险(集团)股份有限公司 2013 年度审计机构的议案》;

8、审议《关于<中国太平洋保险(集团)股份有限公司 2012 年度董事尽职报告>的议案》;

9、审议《关于<中国太平洋保险(集团)股份有限公司 2012 年度独立董事履职情况报告>的议案》;

10、审议《关于提请股东大会授权董事会发行新股一般性授权的议案》;

11、审议《关于中国太平洋保险(集团)股份有限公司债券买卖日常关联交易的议案》;

12、听取《关于中国太平洋保险(集团)股份有限公司 2012 年度关联交易情况及关联交易管理制度执行情况的报告》。

三、回答股东提问

四、宣布出席会议股东及股东代理人人数、代表股份数

五、投票表决

六、宣布表决结果

七、宣布会议结束

中国太平洋保险（集团）股份有限公司
2012年度股东大会
文 件 之 一

关于《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012年度董事会报告》的议案

各位股东：

请审议《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012 年度董
事会报告》。

附件：《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012 年度董
事会报告》

中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会

附件:

中国太平洋保险（集团）股份有限公司

2012 年度董事会报告

一、报告期内主要经营情况回顾

回顾 2012 年，我们一如既往，坚持“推动和实现可持续价值增长”的发展理念，聚焦价值创造，聚焦可持续发展。尽管面临行业增速明显放缓的挑战，以及资本市场低迷的压力，集团依然实现了整体价值的提升。2012 年集团保险业务收入 1,632.28 亿元，同比增长 5.3%；集团内含价值 1,352.80 亿元，较上年末增长 19.1%；集团净资产 961.77 亿元，较上年末增长 25.2%；集团偿付能力 312%，较上年末提升 28 个百分点；寿险一年新业务价值 70.60 亿元，同比增长 5.2%；产险综合成本率 95.8%，同比上升 2.7 个百分点；投资资产净值增长率 5.5%，同比上升 4.3 个百分点。

从整个行业看，内外部环境的严峻变化使得传统保险业务发展方式受到挑战。为此，我们继续坚持“专注保险主业、价值持续增长”的发展战略，积极推进“以客户需求为导向”的转型发展，以期为未来发展赢得先机。2012 年，公司全面推进多项转型发展举措，完成了 H 股定向募集，决议设立专业健康险公司，我们相信这些努力将转化为公司持续发展的新动力，从而在激烈的市场竞争中，保持业务的平稳健康发展和公司价值的持续提升。

二、主要经营情况概述

单位：人民币百万元

指标	2012 年 12 月 31 日 /2012 年 1-12 月	2011 年 12 月 31 日 /2011 年 1-12 月	同比(%)
主要价值指标			
集团内含价值	135,280	113,564	19.1
有效业务价值 ^{#1}	49,043	40,900	19.9
集团净资产 ^{#2}	96,177	76,796	25.2
人寿保险一年新业务价值	7,060	6,714	5.2
人寿保险新业务利润率(%)	17.8	13.6	4.2pt
财产保险综合成本率(%)	95.8	93.1	2.7pt
投资资产净值增长率	5.5	1.2	4.3pt
主要业务指标			
保险业务收入	163,228	154,958	5.3
人寿保险	93,461	93,203	0.3
财产保险	69,697	61,687	13.0
市场占有率			
人寿保险(%)	9.4	9.7	(0.3pt)

财产保险(%)	12.6	12.9	(0.3pt)
保险营销员(千名)	295	292	1.0
保险营销员每月人均首年保险业务收入 (元)	3,573	3,199	11.7
集团客户数(千) ^{注3}	76,207	69,995	8.9
客均保单件数(件)	1.46	1.41	3.5
总投资收益率(%)	3.2	3.7	(0.5pt)
净投资收益率(%)	5.1	4.7	0.4pt
养老金业务			
受托管理资产	31,522	27,258	15.6
投资管理资产	23,741	18,104	31.1
主要财务指标			
归属于母公司股东净利润	5,077	8,313	(38.9)
人寿保险	2,495	3,175	(21.4)
财产保险	2,659	3,767	(29.4)
偿付能力充足率(%)			
太保集团	312	284	28pt
人寿保险	211	187	24pt
财产保险	188	233	(45pt)

注:

1、以集团应占寿险业务的有效业务价值填列。

2、以归属于本公司股东的的数据填列。

3、集团客户数是指该年底，至少持有一张由太保集团下属子公司签发的、在保险责任期内且保险期限不小于365天保单的投保人和被保险人，投保人与被保险人为同一人时视为一个客户。

(一) 始终聚焦公司的价值创造能力

1、深化寿险“聚焦营销渠道、聚焦期缴业务”的发展策略，保持新业务价值持续增长

营销渠道保持良好发展态势是新业务价值增长的主要驱动力。2012年，营销渠道新保业务收入117.52亿元，同比增长8.6%。营销渠道新业务价值55.58亿元，同比增长9.4%；营销渠道新业务价值占比达到78.7%，同比提升3.0个百分点。营销渠道新保业务的稳步增长得益于人力健康增长和产能的不断提高：公司在保持总人力规模平稳的同时，大力推动人力结构优化，绩优人力比重不断提高；同时依托营销模式创新以及基础管理水平提升，营销员的销售能力不断提高，月人均产能同比增长11.7%。

期缴业务的不断提升是驱动新业务价值增长的另一个重要因素。通过实施“聚焦期缴业务”的发展策略，公司业务结构不断优化，2012年全部期缴业务收入占比达到76.3%，同比提升9.2个百分点；新保业务收入中，期缴业务占比为40.6%，同比提高6.0个百分点。营销渠道新保期缴业务收入109.80亿元，同比增长9.1%；银行渠道围绕价值增长理念积极转型，所推出的高价值期缴产品实现保险业务收入

10.06 亿元，同比增长 204.8%。

2、注重产险业务发展质量，追求承保盈利

受经济增速放缓、市场竞争和理赔成本不断上升等因素的影响，2012 年产险行业综合成本率整体上升。公司紧紧围绕“综合成本率领先行业，发展速度与行业相协调”的发展策略，实现产险业务收入 696.97 亿元，同比增长 13.0%；综合成本率 95.8%，同比上升 2.7 个百分点。

2012 年公司通过深化渠道专业化和强化续保管理，保持业务的持续健康增长。其中车商、电网销、交叉销售、银行等专业渠道业务收入实现了较快增长，业务收入占比稳步提高。公司持续完善续保管理系统，商业车险续保率进一步提升至 61.9%。

3、坚持资产负债管理原则，注重投资资产净值增长

截至 2012 年 12 月 31 日，投资资产总额 6,273.28 亿元，较上年末增长 20.1%；投资资产净值增长率 5.5%，同比增加 4.3 个百分点。定息类资产方面，我们把握定息资产利率处在周期性相对高位的机遇，加大高收益定息资产的配置力度，净投资收益率进一步提高；权益类资产方面，我们加大对具有长期投资潜力和分红实力的大型蓝筹股的投资，从全年看权益类资产结构调整的效果逐步显现。

(二) 推进支持保险主业发展的战略举措

1、全面推动“以客户需求为导向”的转型发展，创新客户经营的商业模式

我们推进“以客户需求为导向”的转型发展，是面向未来、抓住新发展机遇的战略选择。2012 年转型发展的成效已初步显现：一是支持新技术应用，提升客户体验。寿险“神行太保”移动智能保险平台得到广泛应用，已覆盖所有支公司以上机构；产险“3G 快速理赔系统”的全面应用和推广，有效地提高了理赔人员查勘定损效率。二是发挥集团协同效应，有力推进集团客户资源共享。成立了在线公司，推进产寿险电销、网销等在线业务的整合。三是建立基于客户的大数据经营，为客户提供更符合其需求的产品和服务。推广精确营销、提高车险客户续保率以及提供中小企业客户专属产品等，进一步挖掘客户资源和价值。

2、成功完成 H 股定向募集，资本实力显著提升

2012 年，我们把握时机定向增发 4.62 亿股 H 股，募集资金总额 103.95 亿港元。截至 2012 年末，太保集团偿付能力充足率达到 312%，公司抵御市场风险的能力极大增强；充足的资本金也将有力支持公司的转型发展，以及把握健康、养老等新业务的发展机遇。

3、决议成立健康险公司，提升健康险业务的专业化经营能力

公司携手安联集团拟共同设立健康险公司，重点发展专业化经营能力要求较高、目前业务量较小但发展潜力较大的健康险产品和服务。健康险公司作为太保集团专

业健康险经营平台，未来将发挥安联在健康险领域的专业技术优势，实现健康险公司与太保集团其他子公司在业务发展和运营管理上的协同效应，努力成为国内领先的健康险产品和服务提供商。

（三）2013 年展望

2013 年中国宏观经济的形势仍然复杂，经济下行的压力依然存在。人力成本的增高、市场竞争的加剧等因素持续推高行业经营成本，行业稳增长的难度较大，发展方式亟待转型。尽管面对诸多困难，但长期来看，中国保险业的发展仍处于可以大有作为的重要战略机遇期，伴随着城镇化水平的不断提高，人民群众的消费能力增强和消费需求升级以及社会管理的创新，养老、健康、环保、涉农和食品安全等保险产品和服务需求将不断延展，未来发展的潜力巨大。而如何将发展潜力转化为实际的增长动力，就要求公司在坚持价值导向的前提下，加快转型突破，加快实现从同质化竞争向差异化竞争的转变，形成客户经营的先发优势。

1、坚持价值导向和对标市场，构建主要业务板块的经营目标

寿险业务要继续保持新业务价值增长同业领先；产险业务要保持承保利润率行业领先；资产管理要注重净值增长。围绕上述目标的实现，我们要优化完善经营指标体系，以更好地反映持续创造价值的竞争能力。

2、培育差异化竞争力，明晰转型目标的着力点和突破点

一是开展数据分析，响应客户需求，推动产品服务创新。基于强大的数据采集和分析，在人口的老龄化过程中把握个人客户商业保险需求的变化，在医疗体制改革中抓住新一轮健康险的发展机遇，在商业车险市场化改革中加快建立具有太保特色的车险产品体系。

二是加强新技术应用，不断推进资源共享、优化流程，提高投入产出水平。通过更大范围内的产寿险门店资源共享，在降低服务运营成本的同时，做强响应客户需求、挖掘客户价值的实体渠道；通过信息技术资源的共享，支持“神行太保”等移动智能展业工具在产寿险业务中得到更广泛的应用。

三是推进转型试点，发挥基层的创新精神，在实践中完善、优化转型举措，为后续全国推广以及培养业务和管理人才积累经验、奠定基础。

2013 年机遇和挑战并存，但我们的努力方向始终清晰，我们的发展步骤更为明确，我们将继续紧紧围绕既定的发展战略，一手抓市场策略的执行，一手抓转型项目的推动，为我们的股东创造更大的价值，为我们的客户提供更好的产品和服务。

公司荣誉

- 中国太保入选美国《财富》全球 500 强企业，排名 450 位；

- 中国太保连续入选英国《金融时报》全球市值 500 强和美国《福布斯》全球前 500 强企业；
- 中国太保蝉联“2012 第一财经·中国企业社会责任榜”——“杰出企业奖”；
- 太保寿险被《保险经理人》杂志和新浪网评为“2012 年度杰出保险公司”；
- 太保寿险“神行太保智能移动保险生态系统”项目荣获上海市人民政府颁发的 2012 年度上海金融创新奖；
- 太保产险被中国质量协会评为“全国现场管理推进质量标杆示范单位”；
- 太保产险“神行车保”产品被中国新闻网·中保网评为“2011 年度机动车辆保险产品”

三、主要经营情况分析

【一】人寿保险业务

（一）业务分析

2012 年，受宏观经济增速减缓、资本市场低迷、行业进入调整期等因素影响，本公司实现寿险业务收入 934.61 亿元，同比增长 0.3%；其中，新保业务收入 373.33 亿元，同比下降 20.5%；续期业务收入 561.28 亿元，同比增长 21.3%。

1、按渠道的分析

截至 12 月 31 日止 12 个月	单位：人民币百万元		
	2012 年	2011 年	同比(%)
营销渠道			
保险业务收入	50,993	42,818	19.1
新保业务	11,752	10,826	8.6
期缴	10,980	10,065	9.1
趸缴	772	761	1.4
续期业务	39,241	31,992	22.7
银行渠道			
保险业务收入	34,541	44,450	(22.3)
新保业务	18,245	30,512	(40.2)
期缴	3,624	5,847	(38.0)
趸缴	14,621	24,665	(40.7)
续期业务	16,296	13,938	16.9

直销渠道

保险业务收入	6,990	5,427	28.8
新保业务	6,840	5,285	29.4
期缴	49	14	250.0
趸缴	6,791	5,271	28.8
续期业务	150	142	5.6

新渠道

保险业务收入	937	508	84.4
新保业务	496	313	58.5
期缴	496	308	61.0
趸缴	-	5	(100.0)
续期业务	441	195	126.2

合计	93,461	93,203	0.3
-----------	---------------	---------------	------------

截至 12 月 31 日止 12 个月/12 月 31 日	2012 年	2011 年	同比(%)
保险营销员（千名）	295	292	1.0
保险营销员每月人均首年保险业务收入（元）	3,573	3,199	11.7
保险营销员每月人均寿险新保单件数（件）	1.15	1.10	4.5

（1）营销渠道

2012 年度本公司营销新保业务收入 117.52 亿元，同比增长 8.6%，占总新保比例从 2011 年的 23.1% 提升至 31.5%；续期业务收入 392.41 亿元，同比增长 22.7%；营销渠道业务收入占寿险业务收入的比例从 2011 年的 45.9% 提升至 54.6%，同比提升 8.7 个百分点。营销渠道价值占比 78.7%，同比提升 3.0 个百分点。

本公司注重营销渠道人力的健康发展和产能的不断提升，通过严格考核、差勤管理、有效培训等基础管理措施，结合产品推动，提升各层级队伍的销售能力；建设与推动绩优组织，提升绩优营销员的占比；营销员月人均产能持续上升，达到 3,573 元，同比增长 11.7%。

在客户体验提升方面，本公司通过数据分析与客户洞见、开发客制化产品等措施，不断增强新客户开拓能力、提高老客户加保比例；推广精确营销，将客户服务理念融入传统营销各环节中，实现团队绩效、客户价值及销售能力的全面提升；提升“神行太保”移动销售系统覆盖率，植入“高级定制保险”、“精确营销”等功能模块应用，有效地提升了客户体验和承保效率。

（2）银行渠道

2012 年度整个行业的银行渠道业务仍处于低迷状态，业务发展持续下滑。本公

司银行渠道实现保险业务收入 345.41 亿元，同比下降 22.3%，其中新保业务收入 182.45 亿元，同比下降 40.2%。

面对严峻挑战，本公司坚持深化银行渠道转型，聚焦期缴业务的发展，实现新保期缴业务收入 36.24 亿元，其中缴费期五年及以上的业务收入 29.26 亿元，占新保期缴比例较上年提升 19.6 个百分点；实现高价值期缴业务收入 10.06 亿元，有助于稳定银保渠道的价值贡献。续期业务收入 162.96 亿元，同比增长 16.9%。

(3) 直销渠道

2012 年度直销渠道实现保险业务收入 69.90 亿元，同比增长 28.8%。直销渠道坚持细分客户、综合开拓，进一步提升主力产品的市场竞争力；抓住大病医保业务机遇，推广“江阴模式”，为公司在新农合医保市场拓展打下了基础。

(4) 新渠道

2012 年度本公司加快电网销等新渠道业务发展，重点发展高价值的期缴业务，实现保险业务收入 9.37 亿元，同比增长 84.4%。其中，新保业务收入 4.96 亿元，同比增长 58.5%；续期业务收入 4.41 亿元，同比增长 126.2%。

2、按业务类型的分析

单位：人民币百万元

截至 12 月 31 日止 12 个月	2012 年	2011 年	同比(%)
保险业务收入	93,461	93,203	0.3
传统型保险	16,457	15,636	5.3
分红型保险	71,992	72,873	(1.2)
万能型保险	62	81	(23.5)
短期意外与健康保险	4,950	4,613	7.3
保险业务收入	93,461	93,203	0.3
个人业务	88,952	89,904	(1.1)
团体业务	4,509	3,299	36.7

本公司坚持发展风险保障型和长期储蓄型业务，2012 年实现传统型保险业务收入 164.57 亿元，同比增长 5.3%，占比提升 0.8 个百分点；分红型保险业务收入 719.92 亿元，同比下降 1.2%；短期意外和健康保险业务收入 49.50 亿元，同比增长 7.3%。从客户类型看，个人业务占比 95.2%。

前五大产品信息

单位：人民币百万元

截至 2012 年 12 月 31 日止 12 个月

排名	产品名称	险种	保费收入	销售渠道
----	------	----	------	------

1	红福宝两全保险(分红型)10年期	分红险	16,662	银行渠道
2	红利发两全保险(分红型)5年期	分红险	8,070	银行渠道
3	鸿鑫人生两全保险(分红型)	分红险	7,705	营销渠道
4	太平盛世-长泰安康 B 款(9906)	传统险	4,911	营销渠道
5	金享人生终身寿险(分红型)	分红险	4,319	营销渠道

3、保单继续率

截至 12 月 31 日止 12 个月	2012 年	2011 年	同比
个人寿险客户 13 个月保单继续率(%) ^{注1}	90.7	92.7	(2.0pt)
个人寿险客户 25 个月保单继续率(%) ^{注2}	89.7	89.8	(0.1pt)

注:

1、13 个月保单继续率: 发单后 13 个月继续有效的寿险保单保费与当期生效的寿险保单保费的比例。

2、25 个月保单继续率: 发单后 25 个月继续有效的寿险保单保费与当期生效的寿险保单保费的比例。

本公司致力于提升客户服务和续期保费管理水平, 2012 年度个人寿险客户 13 个月及 25 个月保单继续率保持在优良水平。

4、前十大地区保险业务收入

本公司人寿保险业务收入主要来源于经济较发达或人口较多的省市。本公司将持续优化与城区发展相适应的资源配置和投入, 巩固县域优势, 实施城区突破。

单位: 人民币百万元

截至 12 月 31 日止 12 个月	2012 年	2011 年	同比(%)
保险业务收入	93,461	93,203	0.3
江苏	9,211	9,048	1.8
河南	8,093	8,798	(8.0)
山东	7,733	7,712	0.3
广东	6,646	7,080	(6.1)
浙江	5,899	5,686	3.7
河北	5,501	5,523	(0.4)
上海	4,673	3,967	17.8
北京	4,476	4,355	2.8
四川	4,266	5,168	(17.5)
湖北	4,181	4,318	(3.2)
小计	60,679	61,655	(1.6)
其他地区	32,782	31,548	3.9

(二) 财务分析

单位: 人民币百万元

截至 12 月 31 日止 12 个月	2012 年	2011 年	同比(%)
已赚保费	91,513	90,493	1.1

投资收益 ^{注1}	19,415	15,697	23.7
汇兑损益	-	(17)	(100.0)
其他业务收入	675	692	(2.5)
营业收入	111,603	106,865	4.4
退保金	(12,318)	(9,588)	28.5
赔付支出	(10,292)	(13,430)	(23.4)
减：摊回赔付支出	798	936	(14.7)
提取保险责任准备金净额	(58,655)	(56,135)	4.5
手续费及佣金支出	(8,624)	(8,182)	5.4
业务及管理费	(9,097)	(8,425)	8.0
其他支出 ^{注2}	(11,023)	(8,721)	26.4
营业支出	(109,211)	(103,545)	5.5
营业利润	2,392	3,320	(28.0)
营业外收支净额	20	55	(63.6)
所得税	83	(200)	(141.5)
净利润	2,495	3,175	(21.4)

注：

- 1、投资收益包括报表中投资收益和公允价值变动收益/(损失)。
- 2、其他支出包括保单红利支出、摊回分保费用、利息支出、其他业务成本、计提资产减值准备、营业税金及附加等。

投资收益 2012 年度为 194.15 亿元，同比增长 23.7%，主要是固定息投资利息收入增加。

退保金 2012 年度为 123.18 亿元，同比增长 28.5 %。主要是由于银行渠道部分产品退保增加。

赔付支出 2012 年度为 102.92 亿元，同比减少 23.4%，主要是满期及生存给付比去年减少。

单位：人民币百万元

截至 12 月 31 日止 12 个月	2012 年	2011 年	同比(%)
赔付支出	10,292	13,430	(23.4)
传统型保险	6,563	4,236	54.9
分红型保险	2,250	7,883	(71.5)
万能型保险	23	22	4.5
短期意外与健康保险	1,456	1,289	13.0
赔付支出	10,292	13,430	(23.4)
赔款支出	1,456	1,289	13.0

满期及生存给付	4,217	8,829	(52.2)
年金给付	2,840	1,959	45.0
死伤医疗给付	1,779	1,353	31.5

手续费及佣金支出 2012 年度为 86.24 亿元，同比增长 5.4%，主要是受发展较快的营销渠道佣金支出增加以及银行渠道手续费支出减少综合影响。

		单位：人民币百万元		
截至 12 月 31 日止 12 个月	2012 年	2011 年	同比(%)	
手续费及佣金支出	8,624	8,182	5.4	
传统型保险	926	797	16.2	
分红型保险	6,735	6,521	3.3	
万能型保险	-	-	/	
短期意外与健康保险	963	864	11.5	

业务及管理费 2012 年度业务及管理费率为 9.7%，同比提升 0.7 个百分点，主要是由于营销渠道的投入增加以及通货膨胀环境下的人工及营业职场使用成本增加。

其他支出 2012 年度为 110.23 亿元，同比增长 26.4%，主要是由于投资资产减值增加。

综合上述原因，2012 年度本公司人寿保险业务实现净利润 24.95 亿元。

【二】财产保险业务

（一）业务分析

2012 年，面对宏观经济增速放缓和市场竞争行为出现新变化的挑战，本公司加快推进转型发展，理性参与市场竞争，持续提高运营效率和成本管控能力。实现保险业务收入 696.97 亿元，同比增长 13.0%；综合成本率为 95.8%，同比上升 2.7 个百分点。

1、按险种的分析

		单位：人民币百万元		
截至 12 月 31 日止 12 个月	2012 年	2011 年	同比(%)	
保险业务收入	69,697	61,687	13.0	
机动车辆险	54,333	47,409	14.6	
交强险	13,010	11,389	14.2	
商业车险	41,323	36,020	14.7	
非机动车辆险	15,364	14,278	7.6	
企财险	5,064	4,902	3.3	

责任险	2,286	1,967	16.2
意外险	1,866	1,508	23.7
货运险	1,598	1,524	4.9
其他	4,550	4,377	4.0

(1) 机动车辆险

本公司持续巩固传统渠道优势，着力推进车险续保管理和新渠道发展；依托“3G快速理赔系统”等新技术，创新理赔服务、改善客户体验、打造差异化竞争优势，实现车险业务平稳增长。2012年车险业务收入543.33亿元，同比增长14.6%；商业车险续保率61.9%，同比提升4.6个百分点。

(2) 非机动车辆险

本公司强化资源整合，持续提高渠道的专业化能力。加强客户分类管理，深入推进重大客户分层管理体系建设；实施差异化的险种发展策略，积极推进传统险种发展，有序开展农险、信用险和保证险；发挥航运保险专业化集约化经营优势。2012年非车险业务收入153.64亿元，同比增长7.6%。

前五大产品信息

单位：人民币百万元

截至2012年12月31日止12个月

排名	商业保险险种名称	保费收入	保险金额	赔款支出	准备金	承保利润
1	机动车辆保险	54,333	7,090,292	31,635	33,872	1,237
2	企财险	5,034	9,070,758	2,643	2,311	153
3	责任险	2,279	9,208,804	1,165	1,442	44
4	意外险	1,864	18,888,319	725	1,279	159
5	货运险	1,579	3,649,031	809	478	278

注：保费收入均不含分入保费。

2、按渠道的分析

单位：人民币百万元

截至12月31日止12个月	2012年	2011年	同比(%)
保险业务收入	69,697	61,687	13.0
直销渠道	12,102	12,856	(5.9)
代理渠道	39,560	36,770	7.6
经纪渠道	5,079	4,695	8.2
新渠道	12,956	7,366	75.9

注：新渠道含交叉销售、电销及网销。

本公司坚持多渠道协同发展，加强渠道专业化建设，提高渠道产能。新渠道方面，本公司完善管理模式，提升渠道获客能力，实现电销业务收入 102.94 亿元，同比增长 91.6%；完善交叉销售体系建设，深入推动寿代产业务发展，实现交叉销售收入 26.00 亿元，同比增长 30.5%；新渠道业务占全部财产保险业务收入的比重同比上升 6.7 个百分点，达到 18.6%。兼业代理渠道方面，进一步开拓车商、银行等具有优势的渠道业务，开辟业务新空间。车商渠道业务收入同比增长 18.3%，银行渠道业务收入增长 26.1%。

3、前十大地区保险业务收入

本公司的财产保险业务收入主要来自东部沿海地区和经济较发达的内陆省份，未来本公司将依托遍布全国的分销网络，综合考虑市场潜力及经营效益等相关因素，实施差异化的区域发展策略。

截至 12 月 31 日止 12 个月	单位：人民币百万元		
	2012 年	2011 年	同比(%)
保险业务收入	69,697	61,687	13.0
广东	9,766	8,928	9.4
江苏	7,987	6,953	14.9
浙江	6,269	5,462	14.8
上海	5,482	4,800	14.2
山东	5,153	4,579	12.5
北京	4,171	3,516	18.6
河北	2,171	1,963	10.6
四川	2,140	1,827	17.1
福建	2,131	1,900	12.2
辽宁	2,006	1,881	6.6
小计	47,276	41,809	13.1
其他地区	22,421	19,878	12.8

(二) 财务分析

截至 12 月 31 日止 12 个月	单位：人民币百万元		
	2012 年	2011 年	同比(%)
已赚保费	56,010	46,486	20.5
投资收益 ^{注1}	2,327	2,314	0.6
汇兑损益	(2)	(20)	(90.0)
其他业务收入	206	160	28.8

营业收入	58,541	48,940	19.6
赔付支出	(39,318)	(27,998)	40.4
减：摊回赔付支出	6,043	5,075	19.1
提取保险责任准备金净额	(1,001)	(4,312)	(76.8)
手续费支出	(6,523)	(5,281)	23.5
业务及管理费	(12,605)	(11,141)	13.1
其他支出 ^{注2}	(1,505)	(225)	568.9
营业支出	(54,909)	(43,882)	25.1
营业利润	3,632	5,058	(28.2)
营业外收支净额	36	10	260.0
所得税	(1,009)	(1,301)	(22.4)
净利润	2,659	3,767	(29.4)

注：

1、投资收益包括报表中投资收益和公允价值变动收益/(损失)。

2、其他支出包括分保费用、摊回分保费用、利息支出、其他业务成本、计提资产减值准备、营业税金及附加等。

投资收益 2012 年度为 23.27 亿元，同比增长 0.6%，主要是固定息投资利息收入增加。

赔付支出 2012 年度为 393.18 亿元，同比增长 40.4%，主要是业务增长、上年保费高增速带来的赔付增加及赔付成本升高所致。

单位：人民币百万元

截至 12 月 31 日止 12 个月	2012 年	2011 年	同比(%)
赔付支出	39,318	27,998	40.4
机动车辆险	31,635	22,349	41.5
非机动车辆险	7,683	5,649	36.0

手续费支出 2012 年度为 65.23 亿元，同比增长 23.5%。手续费占保险业务收入的比例从 2011 年度的 8.6% 上升到 9.4%，主要原因是市场竞争加剧所致。

单位：人民币百万元

截至 12 月 31 日止 12 个月	2012 年	2011 年	同比(%)
手续费支出	6,523	5,281	23.5
机动车辆险	4,603	3,664	25.6
非机动车辆险	1,920	1,617	18.7

业务及管理费 2012 年度为 126.05 亿元，同比增长 13.1%。业务及管理费占保险业务收入的比例为 18.1%，与 2011 年度持平。

综合上述原因，2012 年度本公司财产保险业务实现净利润 26.59 亿元。

【三】资产管理业务

本公司资产管理业务坚持稳健的投资策略，服务于保险资产负债管理的要求，同时以市场化为导向逐步培育和提高投资管理能力，努力保持投资收益的稳定性和持续性。2012年末，本公司投资资产总额达到6,273.28亿元，较上年末增长20.1%；2012年度投资资产净值增长率达到5.5%，同比提升4.3个百分点；2012年度实现总投资收益185.21亿元，同比增加7.4%，总投资收益率3.2%，同比下降0.5个百分点；净投资收益268.78亿元，同比增长25.7%，净投资收益率5.1%，同比提升0.4个百分点。

2012年资本市场表现低迷，在央行调降存款类金融机构人民币存款准备金率和存贷款基准利率的背景下，市场利率水平总体下行。本公司基于对市场走势的研判，把握市场利率的走势，积极配置了收益率相对较高的固定收益类资产，保持了净投资收益率的稳定性；同时密切关注权益市场波动，注重动态调整结构，投资资产净值增长率明显上升。

（一）投资组合

	单位：人民币百万元		
	2012年 12月31日	2011年 12月31日	同比(%)
投资资产（合计）	627,328	522,530	20.1
按投资对象分			
固定收益类	533,274	447,418	19.2
— 债券投资	331,006	276,688	19.6
— 定期存款	164,297	137,373	19.6
— 债权投资计划	28,341	25,563	10.9
— 其他固定收益投资 ^{注1}	9,630	7,794	23.6
权益投资类	62,715	53,573	17.1
— 基金	28,516	20,547	38.8
— 股票	27,058	26,862	0.7
— 其他权益投资 ^{注2}	7,141	6,164	15.9
投资性房地产	6,349	6,573	(3.4)
现金及现金等价物	24,990	14,966	67.0
按投资目的分			
交易性金融资产	1,714	2,907	(41.0)
可供出售金融资产	135,815	117,592	15.5

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	同比(%)
持有至到期投资	248,766	202,536	22.8
贷款及其他 ^{注3}	241,033	199,495	20.8

注:

- 1、其他固定收益投资包括存出资本保证金、保户质押贷款及理财产品等。
- 2、其他权益投资包括非上市股权等。
- 3、贷款及其他主要包括定期存款、货币资金、买入返售金融资产、保户质押贷款、存出资本保证金、归入贷款及应收款的投资或投资性房地产等。

2012 年末本公司投资资产总额为 6,273.28 亿元，其中：固定收益类资产占比 85.0%，较上年末下降 0.6 个百分点，新增固定收益类资产 858.56 亿元，重点配置于债券投资及协议存款，债券投资及定期存款较上年末均增长 19.6%；发起设立粤高速及天津公共租赁住房债权计划；权益类资产占比 10.0%，较上年末下降 0.3 个百分点。

从投资目的来看，本公司投资资产主要配置在可供出售金融资产、持有至到期投资和贷款及其他等三类，其中：持有至到期投资较上年末增长 22.8%，主要原因是公司加大了债券的配置；贷款及其他同比增长 20.8%，主要原因是协议存款的增长。

(二) 投资收益

2012 年度本公司实现总投资收益 185.21 亿元，同比增加 7.4%；总投资收益率 3.2%，同比下降 0.5 个百分点，主要是权益类资产的买卖价差损失以及计提投资资产减值损失所致。

净投资收益 268.78 亿元，同比增长 25.7%，主要是固定收益类资产投资总额增加及新增资产投资收益率上升所致，固定息投资利息收入同比增长 30.4%，投资性房地产租金收入同比上升 45.6%；净投资收益率 5.1%，同比提升 0.4 个百分点。

	单位：人民币百万元		
截至 12 月 31 日止 12 个月	2012 年	2011 年	同比(%)
固定息投资利息收入	24,646	18,902	30.4
权益投资资产分红收入	1,852	2,217	(16.5)
投资性房地产租金收入	380	261	45.6
净投资收益	26,878	21,380	25.7
证券买卖损失	(4,244)	(1,619)	162.1
公允价值变动收益/(损失)	99	(383)	(125.8)
计提投资资产减值准备	(4,413)	(2,805)	57.3
处置合营企业净收益	-	479	(100.0)
其他收益 ^注	201	200	0.5
总投资收益	18,521	17,252	7.4

净投资收益率(%)	5.1	4.7	0.4pt
总投资收益率(%)	3.2	3.7	(0.5pt)

注：其他收益包括货币资金及买入返售金融资产的利息收入和权益法下对合营企业的投资收益等。

【四】专项分析

(一) 合并报表净利润

本公司 2012 年实现归属于母公司股东的净利润 50.77 亿元，较上年下降 38.9%，主要受投资业务收益下降、保险业务增速放缓的影响所致。

截至 12 月 31 日止 12 个月	2012 年	2011 年	主要变动原因
人寿保险	2,495	3,175	投资收益率下降、业务增速放缓
财产保险	2,659	3,767	投资收益率下降、综合赔付率上升
母公司、合并抵销等	(77)	1,371	母公司非经常性损益减少、净利润下降
归属于母公司股东	5,077	8,313	投资收益率下降、业务增速放缓

单位：人民币百万元

(二) 流动性分析

1、 现金流量表

截至 12 月 31 日止 12 个月	2012 年	2011 年	变动幅度(%)
经营活动产生的现金流量净额	52,124	55,527	(6.1)
投资活动使用的现金流量净额	(70,992)	(84,112)	(15.6)
筹资活动产生的现金流量净额	28,896	26,114	10.7
汇率变动对现金及现金等价物的影响	(4)	(123)	(96.7)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	10,024	(2,594)	(486.4)

单位：人民币百万元

本年度经营活动产生的现金流量净额下降 6.1%至 521.24 亿元，主要原因是保险业务增速放缓、保险赔付及退保金支付增加。

本年度投资活动使用的现金流量净额下降 15.6%至 709.92 亿元，主要原因是由于经营活动现金流量净额减少。

本年度筹资活动产生的现金净流入增加主要是 H 股非公开发行导致相应的现金流入。

2、 资产负债率

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	同比
资产负债率(%)	85.9	86.5	(0.6pt)

注：资产负债率=(总负债+少数股东权益)/总资产。

3、 流动性分析

本公司从集团层面对集团公司和子公司的流动性进行统一管理。集团公司作为

控股公司，其现金流主要来源于子公司的股息及本身投资性活动产生的投资收益。

本公司的流动性资金主要来自于保费、投资净收益、投资资产出售或到期及融资活动所收到的现金。对流动资金的需求主要包括保险合同的有关退保、减保或以其他方式提前终止保单，保险的赔付或给付，向股东派发的股息，以及各项日常支出所需支付的现金。

由于保费收入仍然持续增长，因此本公司经营活动现金流通常为净流入。同时本公司注重资产负债管理，在战略资产配置管理的投资资产中，均配置一定比例的高流动性资产以满足流动性需求。

此外，本公司的筹融资能力，也是流动性管理的主要部分。本公司可以通过卖出回购证券的方式及其他融资活动获得额外的流动资金。

本公司认为有充足的流动资金来满足本公司可预见的流动资金需求。

(三) 与公允价值计量相关的项目

	单位：人民币百万元			
	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	当期变动	公允价值变动对当期 利润的影响金额 ^注
交易性金融资产	1,714	2,907	(1,193)	99
可供出售金融资产	135,815	117,592	18,223	(4,413)
合 计	137,529	120,499	17,030	(4,314)

注：可供出售金融资产公允价值变动对当期利润的影响为计提的资产减值准备。

(四) 主要财务指标增减变动及原因

	单位：人民币百万元			
	2012 年 12 月 31 日 /2012 年	2011 年 12 月 31 日 /2011 年	变动幅度 (%)	主要原因
总资产	681,502	570,612	19.4	业务规模扩大
总负债	583,933	492,557	18.6	业务规模扩大
股东权益合计	97,569	78,055	25.0	当期盈利、可供出售金融资产公允价值变动、 H 股非公开发行
营业利润	6,044	9,642	(37.3)	投资收益率下降、业务增速 放缓
归属于母公司股东的净利润	5,077	8,313	(38.9)	投资收益率下降、业务增速 放缓

(五) 合并报表中变化幅度超过 30%的项目及原因

单位：人民币百万元

资产负债表项目	2012 年	2011 年	变动幅度 (%)	主要变动原因
	12 月 31 日	12 月 31 日		
货币资金	23,875	14,903	60.2	H 股非公开发行资金
交易性金融资产	1,714	2,907	(41.0)	该类投资减少
买入返售金融资产	1,115	43	2,493.0	短期资金融出业务增加
应收保费	4,041	3,074	31.5	营销期缴业务规模扩大
应收分保账款	4,136	3,178	30.1	赔款增加导致再保险摊回赔款相应增加
保户质押贷款	5,700	4,094	39.2	业务增长
在建工程	2,108	1,573	34.0	在建办公楼增加
无形资产	798	557	43.3	软件使用权增加
递延所得税资产	2,067	4,980	(58.5)	投资资产浮亏减少导致可抵扣未来应纳税所得额减少
其他资产	5,532	2,880	92.1	预缴税金增加
卖出回购金融资产款	50,143	32,105	56.2	短期资金融入业务增加
应付利息	266	75	254.7	卖出回购金融资产款余额、应付次级债增加
应付赔付款	7,298	3,920	86.2	业务增长及到期未领取增加
应付次级债	15,500	8,000	93.8	太保寿险 2012 年完成 75 亿元次级债发行
资本公积	64,876	48,024	35.1	可供出售金融资产公允价值波动及 H 股非公开发行股本溢价

利润表项目	2012 年	2011 年	变动幅度 (%)	主要变动原因
	(1-12 月)	(1-12 月)		
分保费收入	148	101	46.5	业务增长
对联营企业和合营企业的投资收益	-	16	(100.0)	合营企业于 2011 年出售
公允价值变动收益/(损失)	99	(383)	(125.8)	交易性金融资产市值波动
汇兑损失	(11)	(71)	(84.5)	汇率波动影响减少
摊回保险责任准备金	508	1,333	(61.9)	赔款增加导致保险责任准备金减少，摊回相应减少
利息支出	(2,288)	(848)	169.8	卖出回购及次级债利息支出增加
计提资产减值准备	(4,478)	(2,850)	57.1	投资资产减值准备增加
营业外收支净额	69	757	(90.9)	2011 年金融学院出售
归属于母公司股东的净利润	5,077	8,313	(38.9)	投资收益率下降，保险业务增速放缓
其他综合损益	9,168	(8,951)	(202.4)	可供出售金融资产公允价值波动

(六) 偿付能力

本公司根据保监会相关规定的要求计算和披露实际资本、最低资本和偿付能力充足率。根据保监会的规定，中国境内保险公司的偿付能力充足率必须达到规定的水平。

单位：人民币百万元

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	变动原因
太保集团			
实际资本	92,254	73,556	当期盈利、向股东分红、投资资产公允价值变动、H 股非公开发行以及寿险次级债发行
最低资本	29,600	25,884	产、寿险业务发展
偿付能力充足率(%)	312	284	
人寿保险			
实际资本	43,478	34,213	当期盈利、向股东分红、投资资产公允价值变动以及寿险次级债发行
最低资本	20,654	18,267	保险业务增长
偿付能力充足率(%)	211	187	
财产保险			
实际资本	16,739	17,644	当期盈利、向股东分红以及投资资产公允价值变动
最低资本	8,891	7,568	保险业务增长
偿付能力充足率(%)	188	233	

(七) 保险合同准备金

本公司的保险合同准备金包括未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金和长期健康险责任准备金；其中人寿保险业务需要计提该四种准备金，财产保险业务需要计提前两种准备金。

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司人寿保险业务保险合同准备金余额为 3,876.74 亿元，较上年末增长 18.3%，本公司财产保险业务保险合同准备金余额为 511.25 亿元，较上年末增长 8.7%。保险合同准备金增长主要是业务规模的扩大和保险责任的累积所致。

此外，本公司于资产负债表日对各类保险合同准备金进行总体上的负债充足性测试。测试结果显示计提的各类保险合同准备金是充足的，无需额外增提。

单位：人民币百万元

	2011 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额			2012 年 12 月 31 日
			赔付款项	提前解除	其他	
人寿保险						
未到期责任准备金	1,621	4,950	-	-	(4,917)	1,654

未决赔款准备金	631	1,562	(1,456)	-	-	737
寿险责任准备金	314,707	78,517	(8,251)	(12,243)	-	372,730
长期健康险责任准备金	10,851	2,362	(585)	(75)	-	12,553
财产保险						
未到期责任准备金	26,536	69,697	-	-	(66,645)	29,588
未决赔款准备金	20,501	40,354	(39,318)	-	-	21,537

(八) 再保险业务

2012 年度，本公司分出保费如下表：

单位：人民币百万元

截至 12 月 31 日止 12 个月	2012 年	2011 年	同比(%)
人寿保险	1,688	2,549	(33.8)
传统型保险	1,153	1,175	(1.9)
分红型保险	283	294	(3.7)
万能型保险	10	14	(28.6)
短期意外与健康险	242	1,066	(77.3)
财产保险	10,372	11,062	(6.2)
机动车辆险	5,411	6,123	(11.6)
非机动车辆险	4,961	4,939	0.4

人寿保险及财产保险分出保费减少的原因是分保比例下降。

2012 年度，本公司分入保费如下表：

单位：人民币百万元

截至 12 月 31 日止 12 个月	2012 年	2011 年	同比(%)
财产保险	146	96	52.1
机动车辆险	-	-	/
非机动车辆险	146	96	52.1

截至 2012 年末，本公司应收分保准备金如下表：

单位：人民币百万元

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	同比(%)
人寿保险	5,859	5,609	4.5
应收分保未到期责任准备金	57	285	(80.0)
应收分保未决赔款准备金	96	144	(33.3)
应收分保寿险责任准备金	764	849	(10.0)
应收分保长期健康险责任准备金	4,942	4,331	14.1
财产保险	8,379	8,606	(2.6)

应收分保未到期责任准备金	3,739	4,002	(6.6)
应收分保未决赔款准备金	4,640	4,604	0.8

本公司根据保险法规的规定及本公司业务发展需要，决定本公司的自留风险保额及再保险的分保比例。为降低再保险的集中度风险，本公司还与多家行业领先的国际再保险公司签订了再保险协议。本公司选择再保险公司的标准包括财务实力、服务水平、保险条款、理赔效率及价格。在一般情况下，纪录良好的国内再保险公司或被评 A-或更高评级的国际再保险公司才能成为本公司的再保险合作伙伴。除中国再保险（集团）公司及其附属子公司中国人寿再保险股份有限公司和中国财产再保险股份有限公司外，本公司选择的国际再保险合作伙伴还包括慕尼黑再保险公司、瑞士再保险公司及三井住友海上火灾保险（中国）有限公司等。

【五】核心竞争力分析

本公司是中国领先的综合性保险集团，拥有稳固的市场地位，本公司坚持“专注保险主业，推动和实现可持续价值增长”的发展理念，致力于为股东创造持续的价值与稳定的回报。

- 积聚了具有竞争性的专业保险业务能力；
- 太平洋保险是中国最知名的保险品牌之一，拥有广泛的客户基础；
- 拥有覆盖全国的广泛分销网络和一体化的服务平台；
- 具备以资产负债管理原则为导向、专业稳健的保险资产管理能力；
- 具备健全的公司治理和坚实的风险管理及内部控制能力；
- 建立了先进及可靠的信息技术系统；
- 拥有经验丰富的管理团队及集约化的集团管理平台。

【六】募集资金使用情况

经相关监管机构核准，本公司于 2012 年 11 月 14 日非公开发行 462,000,000 股 H 股，发行价格为每股 22.50 港元，总募集资金 103.95 亿港元。本次发行完成后，本公司已发行 H 股总股数从 2,313,300,000 股增加至 2,775,300,000 股，总股本从 8,600,000,000 股变更为 9,062,000,000 股。

四、未来展望

（一）市场环境

根据保监会公布的数据，2012 年中国保险业务收入为 1.55 万亿元，同比增长 8.0%，保险总资产 7.35 万亿元，较年初增长 22.9%，中国保险市场呈现稳中有进的发展态势。

总体来看，未来一段时期我国保险业的发展仍处于大有作为的重要战略机遇期，全面建成小康社会和全面深化改革开放的宏伟目标奠定和强化了保险业发展的经

济、制度等动力基础。

短期来看，2013年国际国内宏观经济形势的不确定性对保险业有很大影响。国内宏观经济增长面临下行压力，世界经济复苏道路依然脆弱。保险业持续健康发展既面临难得的机遇，也面临严峻的挑战。从阶段性特征看，保险业的外部环境和自身条件都发生了深刻变化，稳增长难度较大，防风险的任务艰巨，结构调整的压力加大，行业发展方式亟待转型。

从监管政策导向看，中国保监会将坚持稳中求进，坚持解放思想、改革创新，坚持“抓服务、严监管、防风险、促发展”，更加注重保护保险消费者权益，着力解决保险市场和保险监管存在的突出问题，促进保险业持续健康发展。2013年五项监管思路：一是坚持“稳中求进”的工作基调；二是坚持“抓服务、严监管、防风险、促发展”的基本思路；三是坚持保险惠及更广大人民群众的发展目标；四是坚持转方式、调结构的主攻方向；五是坚持市场化的改革取向。我们认为，这些监管的措施将有利于保护保险消费者权益，规范市场秩序，推动保险业持续健康发展。

（二）经营计划

2013年本公司将继续坚持稳中求进的工作主基调，坚持稳增长、重价值、促转型、增效率。一手抓转型市场策略执行，以持续提升价值为核心稳增长；一手抓转型项目推动，以优化投入产出为重点促转型，形成客户洞见经营模式，突出价值导向，鼓励创新实践，加快转型突破，推动和实现公司价值的可持续增长。

- 聚焦价值导向，确保实现健康增长
- 创新实践驱动，推动转型成果形成发展优势
- 增加价值创造能力，着力提升投入产出效率
- 积极推动新技术运用，提升客户体验
- 强化风控管理体系，保障价值健康增长

五、董事会工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

2012年董事会共举行7次会议（详见刊载于上证所及本公司网站的公告）。

1) 本公司于2012年3月23日在上海召开了第六届董事会第八次会议，审议并通过了《关于<中国太平洋保险（集团）股份有限公司2011年度董事会报告>的议案》等议案。

2) 本公司于2012年4月27日在清远召开了第六届董事会第九次会议，审议并通过了《关于<中国太平洋保险（集团）股份有限公司2012年第一季度报告>的议案》等议案。

3) 本公司于2012年7月31日以通讯表决方式召开了第六届董事会2012年第一次临时会议，审议并通过了《关于选举吴俊豪先生为中国太平洋保险(集团)股份

有限公司第六届董事会审计委员会委员的议案》。

4) 本公司于 2012 年 8 月 17 日在上海召开了第六届董事会第十次会议，审议并通过了《关于<公司 A 股 2012 年半年度报告>正文及摘要的议案》等议案。

5) 本公司于 2012 年 9 月 7 日上海召开了第六届董事会 2012 年第二次临时会议，审议并通过了《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司非公开发行 H 股股票有关事项的议案》等议案。

6) 本公司于 2012 年 10 月 26 日在珠海召开了第六届董事会第十一次会议，审议并通过了《关于<中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012 年第三季度报告>的议案》等议案。

7) 本公司于 2012 年 12 月 21 日以通讯表决方式召开了第六届董事会 2012 年第三次临时会议，审议并通过了《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司原董事会秘书陈巍离任审计报告的议案》等议案。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

2012 年内，本公司董事会全体成员遵照有关法律法规及《公司章程》的规定，严格执行股东大会的决议以及股东大会对董事会的授权事项，勤勉尽责，认真落实了股东大会审议通过的关于 2011 年度利润分配方案、聘用 2012 年度会计师事务所、关于修订《公司章程》等议案，完成了股东大会交付的各项任务。

根据 2011 年度股东大会通过的《2011 年度利润分配预案的议案》，本公司按每股 0.35 元（含税）进行现金股利分配。本公司于 2012 年 6 月 18 日发布了《2011 年度分红派息公告》，并按照公告内容实施了利润分配方案。

3、董事会下设专业委员会运作情况

董事会下设战略与投资决策委员会、审计委员会、提名薪酬委员会和风险管理委员会等四个专业委员会，各委员会对专业问题进行深入研究，并提出建议供董事会参考。

(1) 董事会战略与投资决策委员会的履职情况

董事会战略与投资决策委员会的主要职责包括对公司长期发展战略规划进行研究并提出意见和建议；审核公司的投资决策程序和授权机制，以及保险资金运用的管理方式；对公司的重大投资或者计划、重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出意见和建议等。

2012 年，战略与投资决策委员会共举行了 4 次会议，对公司利润分配、修改《公司章程》、对子公司增资、H 股增发等事宜提出意见和建议。战略与投资决策委员会委员出席情况如下：

委员姓名	职务	应参加委员会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
高国富（主任）	董事长、执行董事	4	4	0	0
杨祥海	副董事长、非执行董事	4	4	0	0
王成然	非执行董事	4	3	1	0
杨向东	非执行董事	4	1	3	0

许善达	独立非执行董事	4	1	3	0
-----	---------	---	---	---	---

(2) 董事会审计委员会的履职情况

审计委员会的主要职责包括提名外部审计机构；审核公司内部审计基本制度并向董事会提出意见，批准公司年度审计计划和审计预算；监督本公司内部审计部门的独立性；审核本公司财务信息及其披露情况；定期检查评估内部控制的健全性和有效性；定期听取审计责任人的汇报，评估审计责任人工作并向董事会提出意见；及检讨本公司及附属公司的财务及会计政策及惯例等。

2012年，审计委员会共举行了8次会议，审核了公司2011年年度报告、2012年半年度报告及季度报告，以及内控评估报告、内部审计计划等。审计委员会各委员出席情况如下：

委员姓名	职务	应参加委员会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
李若山（主任）	独立非执行董事	8	8	0	0
张祖同	独立非执行董事	8	8	0	0
吴俊豪	非执行董事	3	3	0	0
周慈铭	非执行董事	5	5	0	0

审计委员会根据年报工作要求，与外部审计师协商了本年度财务报告审计的时间安排。在外部审计师进场前召开会议审阅了公司编制的财务报表，形成了书面意见，并在外部审计师进场后与之保持了充分及时的沟通。审计委员会在外部审计师出具初步审计意见后，召开会议再次审阅了公司财务报告，形成了书面意见。在审计委员会2012年第二次会议上对年度报告形成决议，同意提交董事会审议。

2012年，审计委员会向董事会提交了外部审计师从事2011年度审计工作的工作总结，对安永的总体工作表现表示满意，并提出了新的工作要求，并在董事会审计委员会2012年第二次会议上形成决议，同意将聘任外部审计师的议案提交董事会审议。

审计委员会还特别关注公司的内部控制情况，公司相关部门定期或不定期地向审计委员会报送审计动态、审计工作报告、内控优化项目进展情况等有关报告，以利于审计委员会及时了解公司内控及风险管理中的有关重大问题。同时，审计委员会还加强了对公司内部审计工作的指导，参与了对内审部门年度绩效的考核与评价。

(3) 董事会提名薪酬委员会的履职情况报告

提名薪酬委员会的主要职责包括：就董事和高级管理人员的薪酬和绩效管理政策、架构向董事会提供建议；对董事和高级管理人员的履行职责情况及年度绩效进行检查及评估；审查董事及高级管理人员的选任制度，并向董事会提出建议；及审核总裁提名的高级管理人员候选人等。

2012年，提名薪酬委员会共举行了5次会议。审核了公司2011年度绩效考核结果、2012年度高级管理人员绩效考核方案、部分高级管理人员的提名和聘任、《薪酬管理办法》以及《高级管理人员薪酬管理、绩效考核实施办法》等。提名薪酬委

员会各委员出席情况如下：

委员姓名	职务	应参加委员会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
袁天凡（主任）	独立非执行董事	5	5	0	0
冯军元	非执行董事	5	5	0	0
郑安国	非执行董事	5	5	0	0
许善达	独立非执行董事	5	3	2	0
肖微	独立非执行董事	5	5	0	0

(4) 董事会风险管理委员会的履职情况报告

风险管理委员会的主要职责包括：对风险管理的总体目标、基本政策和工作制度提出意见和建议；对重大决策的风险评估和重大风险的解决方案提出意见和建议；审核重大关联交易及关连交易；审核保险资金运用管理制度；对资产战略配置规划、年度投资计划和投资指引及相关调整方案提出意见和建议；对公司产品设计、销售和投资的协调机制以及运行状况提出意见和建议等。

2012年，风险管理委员会共举行4次会议。审核了公司风险评估报告、合规报告、偿付能力报告、债券买卖日常关联交易、关联交易执行情况以及内部控制规范实施工作方案等。风险管理委员会各委员出席情况如下：

委员姓名	职务	应参加委员会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
张祖同（主任）	独立非执行董事	4	4	0	0
冯军元	非执行董事	4	4	0	0
吴菊民	非执行董事	4	3	1	0
徐菲	非执行董事	4	4	0	0
霍联宏	执行董事、总裁	4	4	0	0

六、利润分配预案

公司2012年度经审计的按中国企业会计准则编制和按香港财务报告准则编制的母公司财务报表净利润均为人民币46.37亿元，根据公司章程及其他相关规定，按照中国企业会计准则财务报表净利润的10%提取法定公积金，再结转上年度未分配利润后，公司2012年末中国企业会计准则和香港财务报告准则财务报表未分配利润均为人民币85.43亿元。

根据公司章程的规定，公司在确定可供股东分配的利润额时，以按中国企业会计准则编制的财务报表数与按香港财务报告准则编制的财务报表数两者孰低的金额为准。

公司2012年度利润分配以经审计的母公司财务报表数为基准，拟根据总股本90.62亿股，按每股人民币0.35元（含税）进行年度现金股利分配，共计分配人民币31.72亿元，剩余部分的未分配利润结转至2013年度。

公司本年度不实施资本公积金转增股本。

上述利润方案尚待股东大会批准。

中国太平洋保险（集团）股份有限公司
2012年度股东大会
文 件 之 二

关于《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012年度监事会报告》的议案

各位股东：

请审议《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012 年度监事会报告》。

附件：《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012 年度监事会报告》

中国太平洋保险（集团）股份有限公司监事会

附件:

中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012 年度监事会报告

一、监事会工作情况

（一）及时召开监事会会议，充分行使监督职能

2012 年监事会共举行 5 次会议(详见刊载于上证所及本公司网站的公告), 审议了 18 项议案, 听取了 16 项报告。

1、监事会于 2012 年 3 月 23 日在上海召开了第六届监事会第八次会议, 审议并通过了《关于<中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2011 年度监事会报告>的议案》等议案。

2、监事会于 2012 年 4 月 27 日在清远召开了第六届监事会第九次会议, 审议并通过了《关于<中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012 年第一季度报告>的议案》。

3、监事会于 2012 年 8 月 17 日在上海召开了第六届监事会第十次会议, 审议并通过了《关于<中国太平洋保险（集团）股份有限公司 A 股 2012 年半年度报告>正文及摘要的议案》等议案。

4、监事会于 2012 年 10 月 26 日在珠海召开了第六届监事会第十一次会议, 审议并通过了《关于<中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012 年第三季度报告>的议案》。

5、监事会于 2012 年 12 月 21 日以通讯表决方式召开了第六届监事会 2012 年第一临时次会议, 审议并通过了《关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司原董事会秘书陈巍离任审计报告的议案》等议案。

（二）通过多种方式，开展履职监督工作

1、列席有关会议，加强对公司董事会及高级管理层的监督

2012年，监事会成员出席、列席了公司股东大会、董事会会议，对董事会相关决策过程和履职行为进行有效监督。同时根据监督工作需要，监事会成员还派员列席公司经营管理委员会及子公司年度工作会议等重要会议，及时了解公司经营管理中的重大事项，进一步提高监督效果。监事会成员注意会前与相关部门沟通，会中认真参与议案的审议和讨论，并充分发表意见和建议。

监事会还通过听取董事尽职情况报告，审核高管绩效考核结果，加强对董事及高管成员履职行为的监督评价工作。监事会还参与了对公司高管人员的离任审计工作，审议并通过了原董事会秘书陈巍、原总精算师迟小磊的离任审计报告。

2、持续强化财务与内控监督

(1) 2012年，监事会认真审阅定期报告、利润分配等议案，重点关注公司重大财务收支情况、对经营结果影响大的会计核算事项、对所有者权益影响大的事项等，切实履行对财务的监督职责。监事会先后两次与安永会计师事务所进行了情况沟通与交流，并要求会计师事务所就审计的重点内容、重大调整事项等进行重点汇报，听取他们的审计意见和管理建议，并对会计估计变更、投资对公司利润的影响等重大事项予以关注。

监事会还对公司聘任审计机构发表了意见，同意管理层通过公开选聘方式的结果，建议股东大会聘任安永为公司2012年度的审计机构。

(2) 监事会及时了解监管部门对公司内部控制和风险管理的最新要求，通过加强与风险管理、合规管理以及财务等相关部门的交流，持续督促经营层根据董事会的要求完善内控体系建设。2012年，公司全面推动内控长效机制建设，通过制定系统化的内控制度、实施内控自查、推动缺陷整改，组织各级机构对经营中的风险进行

有效识别、评估、控制、监测和优化，有效防范经营管理中的合规风险，不断提升内控管理水平。

监事会还听取了关联交易执行情况及关联交易审计报告的汇报，认为公司在总结过去关联交易管理经验的基础上，不断完善关联交易管理制度，加强关联交易审批、披露等流程的管理，确保了公司关联交易遵守监管机关以及上市地上市规则的要求。

(3) 监事会继续加强对公司内审工作的指导和监督，定期听取审计责任人的工作情况汇报，并要求内审工作要不断提高审计创新能力。2012年，公司审计中心在运行机制、工作模式、工作手段上积极开展多形式、多层次的创新，在持续强化审计监督评价的基础上，创造性地发挥内审的增值服务作用，推动公司可持续价值增长目标的实现。

监事会还会同董事会审计委员会共同参与对内审部门年度绩效的考核与评价，进一步促进内审工作质量的提高。2012年，太保集团审计中心被评为2012年度全国国有企业“内部审计示范企业”。

3、深入开展巡视调研工作，提出管理建议

2012年，公司部分监事对太保产、寿险广东分公司进行了调研巡视。监事们重点考察了当地保险市场发展、分支机构的经营管理和业务发展情况等，通过本次调研巡视，各位监事加深了对基层公司实际运营情况的了解，在调研过程中，监事们深入了解了分公司与总公司之间的沟通反馈情况、以及在当地市场的业务拓展情况等，对分公司的经营发展思路、业务策略、风险控制等多方面提出了指导性意见。

(三) 加强培训学习，提高监督水平

一是认真学习监管部门关于公司治理以及监事会工作的新要求，新规定，参与当地监管部门组织的金融机构监事会交流沟通会，

并根据目前金融业监事会运作的具体情况，重点学习监事会工作的难点和需要探索的问题；二是定期为监事提供公司经营管理和内控管理方面的信息以及监管机构的政策指引，使监事会成员不断更新知识结构，进一步提高监督水平。

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

监事会认为，报告期内公司坚持依法合规经营，公司的经营活动符合《公司法》和《公司章程》等规定，公司治理结构进一步完善，董事会和经营管理层的决策程序合法有效，董事及高级管理人员在业务经营及管理过程中忠实、勤勉尽职，未发现违法违规行为和损害股东利益行为。

（二）财务报告的真实情况

公司本年度财务报告已经由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和安永会计师事务所分别根据相应的独立审计准则进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

（三）募集资金使用情况

监事会认为，报告期内，公司募集资金使用与本公司股东大会及董事会决议承诺的募集资金用途一致，已经全部用于充实公司资本金，以支持业务持续发展。

（四）收购、出售资产情况

报告期内，公司无重大收购资产事项。

报告期内，公司无重大出售资产事项。

（五）关联交易情况

报告期内，公司关联交易公平合理，没有发现损害本公司和股东利益的行为。

（六）有关内部控制报告的审阅情况

报告期内，公司建立了较为完整、合理、有效的内部控制制度，监事会已经审阅了公司《内部控制评价报告》，对上述报告无异议。

（七）股东大会决议执行情况

报告期内，监事会对董事会提交股东大会审议的各项报告和议案没有异议，对股东大会的决议执行情况进行了监督，认为本公司董事会能够认真履行股东大会的有关决议。

中国太平洋保险（集团）股份有限公司
2012年度股东大会
文 件 之 三

关于《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 A 股 2012 年年度报告》正文及摘要的议案

各位股东：

请审议《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 A 股 2012 年年度报告》正文及摘要。公司的年度报告及摘要已经于 2013 年 3 月 25 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公开披露。

以上议案，请予审议。

中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会

中国太平洋保险（集团）股份有限公司
2012年度股东大会
文 件 之 四

关于《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 H 股 2012 年年度报告》的议案

各位股东：

请审议《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 H 股 2012 年年度报告》。公司 H 股 2012 年年度报告已经于 2013 年 4 月 8 日在香港联交所网站（www.hkex.com.hk）公开披露。

以上议案，请予审议。

中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会

关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012年度财务决算报告的议案

各位股东：

按照中国财政部于 2006 年颁布的企业会计准则及其补充规定（以下简称“中国会计准则”）以及香港会计师公会颁布的香港财务报告准则的有关规定和香港公认的会计原则（以下简称“香港会计准则”），公司编制了后附的《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012 年度中国会计准则财务报表》和《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012 年度香港会计准则财务报表》。上述财务报表已分别经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）及安永会计师事务所审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

以上议案，请予审议。

附件 1: 中国太平洋保险(集团)股份有限公司 2012 年度中国会计准则已审计财务报表及审计报告（详见公司 A 股 2012 年年度报告附件）

附件 2: 中国太平洋保险(集团)股份有限公司 2012 年度香港会计准则已审计财务报表及审计报告（详见公司 H 股 2012 年年度报告附件）

中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会

关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012年度利润分配预案的议案

各位股东：

公司2012年度经审计的按中国企业会计准则编制和按香港财务报告准则编制的母公司财务报表净利润均为人民币46.37亿元，根据公司章程及其他相关规定，按照中国企业会计准则财务报表净利润的10%提取法定公积金，再结转上年度未分配利润后，公司2012年末中国企业会计准则和香港财务报告准则财务报表未分配利润均为人民币85.43亿元。

公司2012年度利润分配以经审计的母公司财务报表数为基准，拟根据总股本90.62亿股，按每股人民币0.35元（含税）进行年度现金股利分配，共计分配人民币31.72亿元，剩余部分的未分配利润结转至2013年度。

公司本年度不实施资本公积金转增股本。

以上议案，请予审议。

中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会

关于聘任中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2013年度审计机构的议案

各位股东：

自2009年起，安永华明会计师事务所和安永会计师事务所分别担任公司中国会计准则和香港财务报告准则财务报告审计机构。2011年起，安永华明会计师事务所担任公司内部控制审计机构。

基于公司董事会审计委员会对审计机构的工作评价结果，考虑到审计工作的连续性，建议聘任安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）^注为公司2013年度中国会计准则财务报告审计机构和内部控制审计机构，聘任安永会计师事务所为公司2013年度香港财务报告准则财务报告审计机构，并提请股东大会授权董事会审计委员会与其商定报酬原则，授权管理层根据确定的原则决定具体报酬。

以上议案，请予审议。

中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会

注：根据《财政部 工商总局 商务部 外汇局 证监会关于印发〈中外合作会计师事务所本土化转制方案〉的通知》（财会[2012]8号）的要求，安永华明会计师事务所于2012年度转制为特殊普通合伙组织形式，并更名为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）。

关于《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012年度董事尽职报告》的议案

各位股东：

根据中国保监会规范性要求，保险公司董事会应当每年对董事进行尽职考核评价，并向股东大会和监事会提交董事尽职报告。现将《中国太平洋保险（集团）股份有限公司2012年度董事尽职报告》提交股东大会审议。

以上议案，请予审议。

附件：《中国太平洋保险（集团）股份有限公司2012年度董事
尽职报告》

中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会

附件：

中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012 年度董事尽职报告

一、董事出席董事会会议的情况

董事姓名	应参加董 事会次数	亲自出 席次数	委托出席 次数	缺席 次数	备注
高国富	7	7	0	0	
霍联宏	7	7	0	0	
杨祥海	7	7	0	0	
王成然	7	6	1	0	第六届董事会第十一次会议因公务不能亲自参加，委托郑安国董事出席会议并表决。
冯军元	7	5	2	0	第六届董事会 2012 年第二次临时会议因公务不能亲自参加，委托高国富董事长出席会议并表决。 第六届董事会第十次会议因公务不能亲自参加，委托杨向东董事出席会议并表决。
吴菊民	7	4	3	0	第六届董事会 2012 年第二次临时会议因公务不能亲自参加，委托高国富董事长出席会议并表决。 第六届董事会第十次会议因公务不能亲自参加，委托高国富董事长出席会议并表决。 第六届董事会第十一次会议因公务不能亲自参加，委托高国富董事长出席会议并表决。
吴俊豪	5	5	0	0	
杨向东	7	6	1	0	第六届董事会第十一次会议因公务不能亲自参加，委托冯军元董事出席会议并表决。-

郑安国	7	6	1	0	第六届董事会 2012 年第二次临时会议因公务不能亲自参加，委托王成然董事出席会议并表决。
徐菲	7	7	0	0	
周慈铭	2	2	0	0	
许善达	7	5	2	0	第六届董事会第九次会议因公务不能亲自参加，委托肖微董事出席会议并表决。 第六届董事会 2012 年第二次临时会议因公务不能亲自参加，委托肖微董事出席会议并表决。
张祖同	7	6	1	0	第六届董事会第十次会议因公务不能亲自参加，委托李若山董事出席会议并表决。
李若山	7	7	0	0	
肖微	7	6	1	0	第六届董事会第八次会议因公务不能亲自参加，委托许善达董事出席会议并表决。
袁天凡	7	7	0	0	

二、董事在董事会上的表决情况和发表意见的情况

2012年度，公司共召开了七次董事会，各位董事在充分了解情况并表达意见的基础上做出了适当的决策，经审慎考虑后对所有董事会议案均投赞成票。

三、董事为了解公司经营管理状况所做的工作及向公司反馈的意见

（一）董事了解公司经营管理状况的途径

1、通过董事会和各专业委员会会议，听取并讨论公司的经营管理情况。

2、通过董事信息报送管理制度，定期或不定期地向全体董事

提供公司的经营管理信息和资料等，各位董事还通过邮件、电话等多种方式及时询问和了解公司的经营状况。

3、在董事认为需要的情况下，若干董事或个别董事就所关心的经营管理问题与管理层进行专题沟通。

4、董事会秘书负责董事会决议督办事项，于每次董事会会议上就前次董事会决议落实情况向董事会作专题汇报；并于日常及时就任何董事关心的问题或提出的要求进行及时反馈，以便各位董事及时掌握公司经营管理动态情况。

公司全体董事认为，可以通过多种多样的途径了解公司经营状况、沟通畅顺、交流及时、反馈及时，不存在有障碍的情况。

（二）董事调研情况

2012年，公司部分董事对太保产、寿险广东分公司进行了调研巡视。董事们重点考察了当地保险市场发展、分支机构的经营管理和业务发展情况等，通过本次调研巡视，各位董事加深了对基层公司实际运营情况的了解，在调研过程中，董事们深入了解了分公司与总公司之间的沟通反馈情况、以及在当地市场的业务拓展情况等，对分公司的经营发展思路、业务策略、风险控制等多方面提出了指导性意见。

（三）董事会专业委员会的运作情况

董事会下设战略与投资决策委员会、审计委员会、提名薪酬委员会和风险管理委员会等四个专业委员会，其中后三个专业委员会主任委员均由独立董事担任。2012年，各委员会分别对公司的战略规划及重大资本运作；内部审计与外部审计；高级管理人员的选聘与绩效考核；以及风险控制与管理等内容进行研究，并提出专业建议供董事会决策参考。公司董事会及下属委员会各司其职，发挥专业特长，以保证公司董事会在获得充分信息的前提下，考虑多方面

的建议与意见，作出适当的决策。2012年，战略与投资决策委员会召开了4次会议，审计委员会召开了8次会议，提名薪酬委员会召开了5次会议，风险管理委员会召开了4次会议。

四、董事培训情况

2012年，全体董事认真学习了中国证监会、中国保监会、上市地证券交易所不时发布的最新法律法规和监管规则等，通过学习进一步提高了保险公司法人治理水平，增强了对保险市场特征和经营发展规律的认识。

关于《中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012年度独立董事履职情况报告》的议案

各位股东：

根据中国保监会规范性要求，公司独立董事需要每年向股东大会提交尽职报告。现将《中国太平洋保险（集团）股份有限公司2012年度独立董事履职情况报告》提交股东大会审议，经股东大会审议通过报送中国保监会。

以上议案，请予审议。

附件：《中国太平洋保险（集团）股份有限公司2012年度独立董事履职情况报告》

中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会

附件：

中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012年度独立董事履职情况报告

2012年，公司全体独立董事诚信、勤勉、独立地履行职责，积极出席董事会和股东大会会议，认真审议董事会议案，发表独立意见，切实维护公司、被保险人和中小股东的利益，现将独立董事履职情况报告如下：

一、 独立董事的基本情况

本公司第六届董事会现有独立董事5名，涵盖了金融、财税、审计、法律等方面的专业人士，独立董事人数达到董事会成员总人数的三分之一，符合监管要求和《公司章程》规定。

本公司独立董事具有必备的专业知识和经验，能严格按照相关法律法规、规范性文件、《公司章程》以及《独立董事工作制度》的规定履行职责，对本公司的公司治理、业务经营、风险管理、内部控制等多方面提出了许多意见与建议。独立董事以其独立客观的立场参与公司重大事项的决策，认真履行职责，发挥了实质性作用，不仅维护公司整体利益，决策过程中还尤其关注中小股东的合法权益。具体情况如下：

1、许善达先生，现任中国注册税务师协会会长、中国经济50人论坛成员和学术委员会委员、本公司独立非执行董事、全国政协委员。许先生1999年12月至2006年12月任国家税务总局副局长。在此之前，许先生还曾担任多个政府职务，包括财政部税务总局政策研究处副处长，国家税务局税收科学研究所研究室主任、税制改革司副司长，国家税务总局政策法规司副司长、地方税务司司长、稽查局局长。许先生目前还担任于上证所、联交所上市的中国工商

银行股份有限公司独立董事。许先生拥有硕士学位。

2、张祖同先生，现任本公司独立非执行董事。张先生 2004 年 1 月自安永会计师事务所退休，退休前曾出任安永会计师事务所多个职位，包括安永香港及中国区副主席、专业服务管理合伙人和安永审计及咨询服务主席。张先生曾担任于联交所上市的海湾控股有限公司、于联交所上市的南兴集团有限公司独立非执行董事、于上证所上市的中国国际贸易中心股份有限公司独立董事。目前张先生还担任于联交所上市的嘉里建设有限公司独立非执行董事。张先生拥有理学学士学位、英格兰及威尔士特许会计师公会资深会员资格。

3、李若山先生，现任职于复旦大学管理学院会计系，教授、博士生导师。李先生为本公司独立非执行董事、上证所上市公司咨询委员会委员、上海市司法会计鉴定委员会委员、上海市会计学会副会长。李先生曾担任上海金丰投资股份有限公司、福耀玻璃工业集团股份有限公司、中化国际（控股）股份有限公司、上海浦东路桥建设股份有限公司独立董事，该四家公司均于上证所上市，还曾担任于深圳证券交易所上市的浙江万丰奥威汽轮股份有限公司的独立董事。目前李先生还担任于深圳证券交易所上市的浙江广博集团股份有限公司、以及于上证所上市的兴业银行股份有限公司的独立董事。李先生拥有研究生学历、博士学位。

4、肖微先生，现任北京市君合律师事务所主任、创始合伙人、律师，本公司独立非执行董事。肖先生曾在北京市第七律师事务所和中国法律事务中心从事律师工作，曾担任证监会发行审核委员会委员和上市公司重大重组审核工作委员会委员，曾担任于深圳证券交易所上市的深圳市广聚能源股份有限公司独立董事，目前还担任中欧基金管理有限公司独立董事、于上证所上市的武汉钢铁股份有

限公司独立董事、于深圳证券交易所上市的张裕葡萄酒股份有限公司独立董事。肖先生拥有研究生学历、硕士学位。

5、袁天凡先生，现任盈科亚洲拓展有限公司副主席、本公司独立非执行董事、在联交所上市的中国食品有限公司的独立非执行董事、上海市政协委员。袁先生曾任盈科保险集团有限公司主席、盈科拓展集团副主席及电讯盈科有限公司副主席、联交所行政总裁等。袁先生拥有经济学学士学位。

二、独立董事年度履职概况

（一）参加董事会的出席情况

2012年，独立董事积极参加董事会会议，具体情况如下：

独立董事姓名	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
许善达	7	5	2	0	第六届董事会第九次会议因公务不能亲自参加，委托肖微董事出席会议并表决。 第六届董事会2012年第二次临时会议因公务不能亲自参加，委托肖微董事出席会议并表决。
张祖同	7	6	1	0	第六届董事会第十次会议因公务不能亲自参加，委托李若山董事出席会议并表决。
李若山	7	7	0	0	
肖微	7	6	1	0	第六届董事会第八次会议因公务不能亲自参加，委托许善达董事出席会议并表决。
袁天凡	7	7	0	0	

（二）参加股东大会的出席情况

2012年，独立董事积极参加股东大会，具体情况如下：

独立董事姓名	应参加股东大会 次数	亲自出席 (次)	委托出席 (次)	缺席 (次)
许善达	2	1	1	0
张祖同	2	2	0	0
李若山	2	2	0	0
肖微	2	1	1	0
袁天凡	2	2	0	0

三、发表意见的情况，包括投弃权或者反对票的情况及原因，无法发表意见的情况及原因

2012年，公司董事会、股东大会召集召开符合法定程序，重大经营决策履行了必要程序，符合法律法规和公司章程规定。作为独立董事对公司报告期内董事会审议的所有事项，经充分了解和讨论，在审慎考虑后均投了赞成票，没有对董事会议案及相关事项提出异议。

对于独立董事提出的相关问题和意见、建议，公司管理层均能够给予及时回复和采纳，全体独立董事均未遇到无法发表意见的情况，也不存在对公司有关建议未被采纳的情况。

四、了解公司经营管理状况的途径和存在的障碍

独立董事主要通过以下途径了解公司经营管理情况：

1、现场参加董事会和董事会各专业委员会会议，听取并讨论公司的经营管理情况。全年独立董事参加了7次董事会，并分别参加了各类董事会专业委员会21次。

2、通过研读公司发送的监管信息、内部报刊资料、财务报告、偿付能力报告、内控报告、风险合规报告、审计综合报告以及各种定期或不定期提供的经营管理信息和资料等，全面了解公司的经营管理运作情况。

3、在认为有需要的情况下，就所关心的经营问题与管理层进行专题沟通。

全体独立董事认为，可以通过多种多样的途径了解公司经营情况、沟通畅顺、交流及时，不存在有障碍的情况。

五、独立董事年度履职重点关注事项的情况

（一）发表独立意见的情况

2012年，全体独立董事按时出席董事会会议，了解公司的经营和运作情况，主动调查、获取做出决策所需要的情况和资料，对公司的重大会计估计变更、债券买卖日常关联交易、聘任会计师事务所、利润分配、聘任高级管理人员以及公司高级管理人员的薪酬绩效考核等事宜作出独立明确的判断，并发表了同意的独立意见。

（二）对外担保及资金占用情况

2012年，本公司不存在对外担保及资金占用情况。

（三）募集资金的使用情况

2012年，本公司募集资金使用与本公司股东大会及董事会决议承诺的募集资金用途一致，全部用于充实公司资本金，以支持业务持续发展。

（四）业绩预告及业绩快报情况

2012年7月13日，本公司发布2012年中期业绩预减公告（临2012-018），预计本公司2012年中期归属于本公司股东的净利润较上年同期减少55%左右。

（五）公司及股东承诺履行情况

2012年度，本公司没有需要披露的承诺事项。

（六）信息披露的执行情况

2012年，本公司的信息披露真实、准确、完整、及时，不存在应披露而未披露的情况。

（七）内部控制的执行情况

本公司一贯致力于建立健全内部控制，以合理保证经营管理行为合法合规、资产安全可靠、财务报告及相关信息真实完整、经营效率效果提高、发展战略实现等内部控制目标的实现，促进公司可持续发展。2012年，本公司着力深化内控长效机制建设，推动内控优化项目成果落实，开展风险与内控自查，聚焦新风险点的应对和内控缺陷的整改，实施关键流程改进，发布并更新《内部控制手册》，强化内部控制风险识别、评估、应对和监测的闭环控制，持续完善内部控制制度。本公司对截至2012年12月31日的内部控制实施了自我评估，并由会计师出具了审计报告。

（八）董事会以及下属专门委员会的运作情况

2012年，公司共召开了七次董事会，各位董事在充分了解情况并表达意见的基础上做出了适当的决策，经审慎考虑后对所有董事会议案均投赞成票。

董事会下设战略与投资决策委员会、审计委员会、提名薪酬委员会和风险管理委员会等四个专业委员会，其中后三个专业委员会主任委员均由独立董事担任。2012年，各委员会分别对公司的战略规划及重大资本运作；内部审计与外部审计；高级管理人员的选聘与绩效考核；以及风险控制与管理等内容进行研究，并提出专业建议供董事会决策参考。公司董事会及下属委员会各司其职，发挥专业特长，以保证公司董事会在获得充分信息的前提下，考虑多方面的建议与意见，作出适当的决策。2012年，战略与投资决策委员会召开了4次会议，审计委员会召开了8次会议，提名薪酬委员会召开了5次会议，风险管理委员会召开了4次会议。

六、为改善公司经营管理所做的其他工作和贡献

全体独立董事具有必备的专业知识和经验，能够从自身专业特

长和实践经验出发，对公司发展规划、公司治理、财务管理、高管选聘、内部控制、风险合规等多方面提出了许多有建设性的意见与建议。

独立董事通过积极参加对基层公司的调研，认真听取来自分支机构的意见和建议，了解公司的实际运营情况，为独立判断和决策提供坚实基础。

在年报审计过程中，独立董事专题听取了公司对本年度财务状况和经营成果的汇报，参加了年报沟通会，与外部审计师保持了及时和充分的沟通，有力的推进了年报审计工作的依法合规开展。

七、本年度自我工作评价和对董事会及管理層工作的评价

全体独立董事认为，在报告期内，独立董事能够认真履行法律法规和《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各专业委员会会议，在决策过程中尤其关注中小股东的合法权益，能够做到以其独立客观的立场参与公司重大事项的决策。全体独立董事对需要董事会决议的事项做出了客观、公正的判断，对董事及高管人员的聘任、解聘、绩效考核以及其他可能对被保险人和中小股东权益产生重大影响的事项进行了认真审查，促进了董事会决策的科学性和客观性，为保持公司持续、健康和稳健发展发挥了实质性作用。

全体独立董事认为，报告期内公司董事会认真履行了法律法规和《公司章程》所赋予的职责，董事会运作高效规范，切实发挥了公司决策核心作用。面对严峻的内外部发展环境，公司管理层在董事会的领导下，坚持“专注保险主业、推动和实现可持续价值增长”的发展战略，全面推行“以客户需求为导向”的转型发展，保持了业务的平稳健康发展和整体价值的持续提升，基本完成了公司董事会确定的年度主要经营目标和工作任务。

关于提请股东大会授权董事会 发行新股一般性授权的议案

各位股东：

根据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》及本公司《公司章程》的规定，特提请股东大会就发行股票事宜作如下一般性授权。但是，根据中国相关法律法规，即使获得一般性授权，如果发行A股新股仍需获得股东大会批准。

1、在依照本段（1）、（2）及（3）所列条件的前提下，给予董事会于有关期间（定义见下文）内无条件一般性授权以单独或同时配发、发行及/或处理A股及/或H股，以及就该等事项订立或授予发售建议、协议或购股权或转股权：

（1）除董事会可于有关期间内订立或授予发售建议、协议或购股权或转股权，而该发售建议、协议或购股权或转股权可能需要在有关期间结束时或之后进行或行使外，该授权不得超过有关期间；

（2）董事会拟配发、发行及/或处理，或有条件或无条件同意配发、发行及/或处理（不论依据购买权或其他方式）的A股及/或H股总面值不得超出于本议案获通过之日本公司已发行的A股及/或H股各自总面值的20%（不包括另行根据供股或购买本公司股份之权利之任何购买权计划或类似安排而发行之股份）；及

（3）董事会仅在符合《中华人民共和国公司法》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》或任何其它政府或监管机构的所有

适用法律、法规及规例，及在获得中国证券监督管理委员会及/或其它有关的中国政府机关批准的情况下方可行使上述授权。

2、就本特别决议案而言，“有关期间”指由本特别决议案获通过之日起至下列最早日期止的期间：

(1) 本特别决议案通过后本公司下届股东周年大会结束时；
或

(2) 本特别决议案通过后12个月届满当日；或

(3) 本公司股东于任何股东大会上通过特别决议案撤销或修订根据本特别决议案赋予董事会授权的日期。

3、授权董事会于根据本特别决议案第1段决议发行股份的前提下，增加本公司的注册资本，以反映本公司根据本特别决议案第1段而获授权发行股份数目，并对本公司《公司章程》作出其认为适当及必要的修订，以反映本公司注册资本的增加，以及采取任何其它所需的行动和办理任何所需手续以实现本特别决议案第1段决议发行股份以及本公司注册资本的增加。

以上议案，请予审议。

中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会

关于中国太平洋保险(集团)股份有限公司 债券买卖日常关联交易的议案

各位股东:

债券类交易是保险机构日常进行资金运用的重要途径。本公司及控股子公司(包括中国太平洋财产保险股份有限公司、中国太平洋人寿保险股份有限公司和太平洋资产管理有限责任公司)在日常业务过程中,通过证券交易所及全国银行间市场,按照市场公允价格与诸多交易对手进行债券买卖日常交易。

本公司的个别非执行董事或监事同时担任上述交易对手中三家公司的董事,根据《上海证券交易所股票上市规则》(以下简称“上市规则”)第10.1.3条,该等交易对手为本公司的关联法人。因此,本公司及控股子公司与该等交易对手之间的债券买卖日常交易构成了日常关联交易。

根据目前本公司及控股子公司与该等关联方的业务合作情况及未来业务增长趋势,本公司预计与该等关联方进行债券买卖交易的未来三年年度最高额情况如下:

单位: 亿元

关联机构	2013 年度	2014 年度	2015 年度
海通证券股份有限公司	150	200	200
国盛证券有限责任公司	50	50	50
东方证券股份有限公司	100	100	100

根据上市规则有关规定，本公司预计未来三年（2013年-2015年）与关联方之间的债券买卖交易的金额将达到需提交本公司董事会和股东大会审议的标准。在遵守上市规则审批及披露程序的前提下，为提高与该等关联方日常关联交易的决策和执行效率，利于本公司及控股子公司债券类交易的业务开展，本公司就未来三年与该等关联方进行的债券购买交易的最高额度提交董事会和股东大会审议。对于上述预计范围内的日常关联交易，每笔交易不再另行提请董事会和股东大会审议，如实际执行中超出上述预计总金额的，本公司将根据超出金额重新提交董事会或者股东大会审议。

以上议案，请予审议。

中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会

关于中国太平洋保险（集团）股份有限公司 2012 年度 关联交易情况及关联交易管理制度执行情况的报告

各位股东：

根据中国保险监督管理委员会（下称“保监会”）2007年4月6日颁布的《保险公司关联交易管理暂行办法》（保监发[2007]24号）第十八条第二款规定：“保险公司董事会应当每年向股东大会报告关联交易情况和关联交易管理制度执行情况。”现将中国太平洋保险（集团）股份有限公司（下称“本公司”）关联交易情况和关联交易管理制度执行情况报告如下：

一、2012 年度关联交易情况

2012年本公司及控股子公司共新增重大关联交易三笔，须经股东大会审议的日常关联交易一笔，具体情况如下：

（一）关于再保险业务的重大关联交易

中国太平洋财产保险股份有限公司（下称“太保产险”）与中国太平洋保险（香港）有限公司（下称“太保香港公司”）于2008年签订《非寿险协议分保合同》（下称“分保合同”）。鉴于交易双方均为本公司的控股子公司，根据《保险公司关联交易管理暂行办法》的规定，此项交易已构成太保产险的重大关联交易，已经太保产险董事会审议批准，且董事会同意在合同到期后，由太保产险与太保香港公司自行续签。太保产险与太保香港公司于2011年12月31日续签该分保合同。本重大关联交易采用目前市场通用的分保方式，符合市场定价原则，已按照《保险公司关联交易管理暂行办法》的规定报备保监会。

（二）关于债权计划受益份额转让的重大关联交易

为促进中国太平洋人寿保险股份有限公司（以下简称“太保寿险”）与长江养老保险股份有限公司（以下简称“长江养老”）的持续发展，经双方协商一致，太保寿险根据“太平洋－上海公租房债权计划”发行文件规定的收益率安排，向长江养老转让受益份额 600 万份，按实际转让日据实计算，共约 6 亿元。鉴于交易双方均为本公司的控股子公司，根据《保险公司关联交易管理暂行办法》的规定，本交易对于太保寿险及长江养老均构成重大关联交易，已经太保寿险第四届董事会 2012 年第一次临时会议及长江养老第二届董事会第八次会议审议批准。本重大关联交易符合交易双方的整体利益，已根据《保险公司关联交易管理暂行办法》的要求向保监会进行报备。

（三）关于服务协议的重大关联交易

太平洋保险在线服务科技有限公司（以下简称“太保在线”）向太保产险提供保险业务信息咨询、网站经营维护等服务，太保产险根据太保在线提供的服务向其支付服务费。2012 年的服务费预计不超过 3.2 亿元人民币。鉴于交易双方均为本公司的控股子公司，根据《保险公司关联交易管理暂行办法》的规定，本交易对于太保产险构成重大关联交易，本交易已经太保产险第四届董事会 2012 年第二次临时会议审议通过。本重大关联交易符合交易双方的整体利益，已根据《保险公司关联交易管理暂行办法》的要求向保监会进行报备。

（四）关于债券买卖的日常关联交易

债券类交易是保险机构日常进行资金运用的重要途径。本公司及控股子公司在日常业务过程中，通过证券交易所及全国银行间市场，按照市场公允价格与诸多交易对手进行债券买卖日常交易。为提高本公司及控股子公司与部分关联方债券买卖日常关联交易的

决策和执行效率，有利于我司及控股子公司债券类业务开展，本公司预计了2012年度与相关的关联方进行债券买卖交易的年度最高额情况如下：

单位：亿元

关联机构	2012 年度
海通证券股份有限公司	100
国盛证券有限责任公司	30

上述日常关联交易的预授权已经本公司2011年度股东大会审议通过，按照上海证券交易所《股票上市规则》要求进行了信息披露（中国太保临[2012]-007），同时按照《保险公司关联交易管理暂行办法》的规定报备保监会。

2012年，本公司与关联方海通证券股份有限公司共计发生债券交易2.9亿元，符合本公司股东大会的授权范围。

二、关联交易管理制度执行情况

（一）进一步加强对重大关联交易的管理

自从本公司全面建立关联交易管理制度以来，本公司及各控股子公司的关联交易管理工作逐步走向规范化和科学化。2012年，结合公司内部管理流程的实际，本公司特别就重大关联交易的内部审批、对外报备等流程作了进一步的梳理，进一步加强了对重大关联交易的管理。

（二）遵照关联交易管理制度的规定，加强关联交易日常管理

1、关联方信息及时更新。为进一步提高关联方信息质量，完善关联交易管理，本公司在2012年下半年开展了关联方信息全面更新的工作。截至2012年12月31日，公司及各控股子公司符合各种规定而形成的关联法人共298家，关联自然人共785名。此外，

本公司还定期提请关联方注意关联交易方面的新规定，注意按照监管规定的要求主动申报关联方信息。

2、按照关联交易管理制度对关联交易进行审核。本公司按照《中国太平洋保险（集团）股份有限公司关联交易管理暂行办法》及《中国太平洋保险（集团）股份有限公司H股关联交易管理暂行办法》的规定，对一般关联交易授权相关部门进行审核，对重大关联交易由公司董事会或股东大会进行审核。

3、关联交易的及时报备与披露。2012年本公司及控股子公司共发生重大关联交易三笔，须经股东大会审议的日常关联交易一笔，已按照中国保监会的规定履行报备手续或按照上海证券交易所的规定履行对外披露程序。

4、按规定进行关联交易的专项审计。本公司审计中心根据保监会《保险公司关联交易管理暂行办法》的要求，对本公司的关联交易情况及制度执行情况进行专项审计，对本公司在制度执行过程中出现的问题提出审计意见，并由本公司合规管理部门督促有关部门及时整改，确保本公司关联交易的公允，维护本公司及股东的合法利益。

2013年，本公司在总结过去关联交易管理经验的基础上，不断完善关联交易管理制度，加强关联交易审批、披露等流程管理，确保本公司关联交易遵守监管机关以及上市地上市规则要求，防范关联交易相关风险，极力维护公司及股东的利益。

以上情况，特此报告。

中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会