

中国太平洋保险(集团)股份有限公司
CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO., LTD.

2008 年第一季度报告

(股票代码: 601601)

目 录

§1 重要提示	2
§2 公司基本情况	2
§3 重要事项	3
§4 附录	5

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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。

1.2 公司全体董事书面审议了本季度报告。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 本公司董事长高国富先生、财务总监吴达川先生、总精算师迟小磊女士及副总会计师王莺女士保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(百万元)	306,935	309,010	(0.7)
所有者权益（或股东权益）(百万元)	55,034	62,807	(12.4)
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	7.15	8.16	(12.4)
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(百万元)	9,058		17.1
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	1.18		(18.1)
	年初至报告期期末		本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(百万元)	1,790		33.9
基本每股收益(元)	0.23		(14.8)
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	0.22		(18.5)
稀释每股收益(元)	不适用		不适用
全面摊薄净资产收益率(%)	3.3		减少 4.2 个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	3.1		减少 4.4 个百分点
非经常性损益项目			年初至报告期期末金额(百万元)
非流动资产处置损益			123
除上述各项之外的其他营业外收支净额			2
非经常性损益的所得税影响数			(32)
少数股东应承担的部分			-
合计			93

注：采用归属于公司普通股股东的数据填列。

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	370,289	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股数量	种类
同德证券投资基金	8,962,975	A 股
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	8,897,264	A 股
中船重工财务有限责任公司	8,835,220	A 股

中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	8,077,093	A 股
中国人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—005L—FH001 沪	5,589,000	A 股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	5,589,000	A 股
中国农业银行—富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金	4,960,106	A 股
中国银行—工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	4,832,097	A 股
中国平安人寿保险股份有限公司—分红—团险分红	4,151,829	A 股
中国平安人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	4,151,829	A 股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

单位：人民币百万元

资产负债表项目	2008 年 3 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	变动幅度 (%)	主要变动原因
交易性金融资产	1,702	2,463	-30.9	出售投资及公允价值变动
买入返售金融资产	8,408	5,500	52.9	短期融资业务增加
应收保费	3,815	2,267	68.3	业务增长及时点因素
递延所得税资产	380	5	7,500.0	可抵扣未来应纳税所得额的暂时性差异增加
其他资产	2,013	1,439	39.9	期末时点应收款项增加
卖出回购金融资产款	7,097	11,788	-39.8	短期融资业务的时点因素
预收保费	914	2,150	-57.5	时点因素
应付分保账款	2,724	1,608	69.4	业务增长
应交税费	491	-154	-418.8	应交所得税增加
保险保障基金	153	105	45.7	业务增长
递延所得税负债	674	3,671	-81.6	公允价值变动减少
未分配利润	6,737	4,947	36.2	报告期利润增加
利润表项目	2008 年 第 1 季度	2007 年 第 1 季度	变动幅度 (%)	主要变动原因
已赚保费	26,919	16,537	62.8	业务增长
保险业务收入	30,659	19,970	53.5	业务增长
分保费收入	14	5	180	业务增长
投资收益	6,991	3,952	76.9	投资规模扩大
公允价值变动收益/(损失)	-416	513	-181.1	交易性金融资产市价降低及该类投资出售
赔付支出	-8,438	-3,721	126.8	业务规模扩大及满期给付增加
减：摊回赔付支出	828	620	33.5	赔款对应的分保摊回增加
提取保险责任准备金	-17,083	-10,324	65.5	业务增长
摊回保险责任准备金	841	226	272.1	业务增长及摊回准备金增加
保单红利支出	-384	-241	59.3	业务增长
营业税金及附加	-718	-472	52.1	业务增长及投资交易增加
手续费及佣金支出	-1,927	-1,177	63.7	业务增长
利息支出	-259	-96	169.8	短期融资利息支出增加
计提资产减值准备	-19	-72	-73.6	需计提减值准备的资产减少
营业外收入	130	5	2,500.0	处置资产收益增加

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

本公司的 H 股发行计划：本公司 H 股发行计划正在准备执行之中。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 证券投资情况

适用 不适用

序号	证券代码	证券简称	期末持有数量(股)	初始投资金额(元)	期末账面值(元)	期初账面值(元)	核算会计科目
1	601398	工商银行	468,658,075	1,573,657,609	2,872,874,000	4,571,638,121	可供出售金融资产
	HK1398		76,875,000	238,389,913	416,662,500	608,665,728	可供出售金融资产
2	600837	海通证券	80,342,237	2,881,191,915	2,533,190,733	4,393,600,000	可供出售金融资产
3	240003	宝康债券基金	956,993,453	1,200,001,000	1,095,757,504	1,442,897,662	可供出售金融资产
	240003		508,942,425	550,000,000	582,739,077	654,194,593	交易性金融资产
4	000001	深发展 A	43,270,585	1,196,103,284	1,220,230,497	1,431,699,708	可供出售金融资产
5	000629	攀钢钢钒	76,326,857	751,841,573	813,644,296	1,060,904,459	可供出售金融资产
6	500056	基金科瑞	277,613,502	448,352,862	785,090,984	850,845,535	可供出售金融资产
7	601006	大秦铁路	41,784,952	210,519,420	722,879,670	1,791,580,980	可供出售金融资产
8	601088	中国神华	13,728,460	684,449,907	549,138,400	959,943,847	可供出售金融资产
	HK01088		3,994,500	155,491,555	124,228,950	177,716,615	可供出售金融资产
9	601328	交通银行	71,713,011	635,564,579	734,767,290	1,054,084,632	可供出售金融资产
	HK03328		20,000	203,052	181,800	1,964,026	可供出售金融资产
10	184692	基金裕隆	243,021,232	433,643,293	669,766,515	747,230,181	可供出售金融资产
合 计			2,863,284,289	10,959,409,962	13,121,152,216	19,746,966,087	

注：此表填列本公司在 2008 年第一季度报告期末合并资产负债表的可供出售金融资产、交易性金融资产中核算的持有其他上市公司发行的股票、权证、可转换公司债券等以及持有开放式基金或封闭式基金等证券投资情况。本公司按期末账面值大小排序填写所持前十只证券的情况。

中国太平洋保险（集团）股份有限公司
 法定代表人：高国富
 2008 年 4 月 22 日

§4 附录

4.1

合并资产负债表
2008 年 3 月 31 日

编制单位：中国太平洋保险（集团）股份有限公司

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	2008 年 3 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
资产		
货币资金	22,415	23,622
交易性金融资产	1,702	2,463
买入返售金融资产	8,408	5,500
应收保费	3,815	2,267
应收分保账款	1,847	1,444
应收利息	4,267	3,393
应收分保未到期责任准备金	3,728	2,966
应收分保未决赔款准备金	3,684	2,997
应收分保寿险责任准备金	184	167
应收分保长期健康险责任准备金	3,166	3,001
保户质押贷款	469	442
定期存款	57,864	59,262
可供出售金融资产	113,889	121,783
持有至到期投资	59,030	58,120
归入贷款及应收款的投资	13,939	13,923
长期股权投资	237	256
存出资本保证金	998	998
固定资产	3,889	3,976
在建工程	485	454
无形资产	526	532
递延所得税资产	380	5
其他资产	2,013	1,439
资产总计	306,935	309,010

合并资产负债表(续)
2008 年 3 月 31 日

编制单位：中国太平洋保险（集团）股份有限公司

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	2008 年 3 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
负债及股东权益		
卖出回购金融资产款	7,097	11,788
预收保费	914	2,150
应付手续费及佣金	902	804
应付分保账款	2,724	1,608
应付职工薪酬	831	1,065
应交税费	491	(154)
应付利息	4	7
应付赔付款	1,448	1,137
应付保单红利	2,835	2,779
保户储金及投资款	5,370	7,103
未到期责任准备金	15,959	14,075
未决赔款准备金	10,335	9,120
寿险责任准备金	190,878	179,637
长期健康险责任准备金	6,999	6,989
保险保障基金	153	105
应付次级债	2,126	2,113
预计负债	402	402
递延所得税负债	674	3,671
其他负债	1,393	1,290
负债合计	251,535	245,689
股本	7,700	7,700
资本公积	39,725	49,284
盈余公积	894	894
未分配利润	6,737	4,947
外币报表折算差额	(22)	(18)
归属于母公司股东权益合计	55,034	62,807
少数股东权益	366	514
股东权益合计	55,400	63,321
负债和股东权益总计	306,935	309,010

公司法定代表人：高国富

主管会计工作负责人：吴达川

会计机构负责人：王莺

母公司资产负债表
2008 年 3 月 31 日

编制单位：中国太平洋保险（集团）股份有限公司

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	2008 年 3 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	3,392	16,071
交易性金融资产	40	39
买入返售金融资产	-	5,500
应收利息	155	159
定期存款	4,576	4,578
可供出售金融资产	24,227	19,864
持有至到期投资	689	27
归入贷款及应收款的投资	702	704
长期股权投资	22,645	14,046
投资性房地产	217	219
固定资产	272	282
无形资产	197	265
递延所得税资产	375	-
其他资产	1,329	1,857
资产总计	58,816	63,611
负债和股东权益		
卖出回购金融资产款	6,000	-
应付手续费及佣金	4	-
应付职工薪酬	124	132
应交税费	229	76
应付利息	1	-
预计负债	87	87
递延所得税负债	-	108
其他负债	1,412	11,237
负债合计	7,857	11,640
股本	7,700	7,700
资本公积	36,666	38,147
盈余公积	591	591
未分配利润	6,002	5,533
股东权益合计	50,959	51,971
负债和股东权益总计	58,816	63,611

公司法定代表人：高国富

主管会计工作负责人：吴达川

会计机构负责人：王莺

4.2

合并利润表
2008 年 1-3 月

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	2008 年 1-3 月	2007 年 1-3 月
一、营业收入	33,532	21,098
已赚保费	26,919	16,537
保险业务收入	30,659	19,970
其中：分保费收入	14	5
减：分出保费	(2,616)	(2,063)
提取未到期责任准备金	(1,124)	(1,370)
投资收益	6,991	3,952
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	15	13
公允价值变动收益/(损失)	(416)	513
汇兑损失	(72)	(57)
其他业务收入	110	153
二、营业支出	(31,421)	(18,938)
退保金	(2,401)	(2,118)
赔付支出	(8,438)	(3,721)
减：摊回赔付支出	828	620
提取保险责任准备金	(17,083)	(10,324)
减：摊回保险责任准备金	841	226
保单红利支出	(384)	(241)
分保费用	(4)	2
营业税金及附加	(718)	(472)
手续费及佣金支出	(1,927)	(1,177)
业务及管理费	(2,725)	(2,265)
减：摊回分保费用	871	707
利息支出	(259)	(96)
其他业务成本	(3)	(7)
计提资产减值准备	(19)	(72)
三、营业利润	2,111	2,160
加：营业外收入	130	5
减：营业外支出	(5)	(7)
其中：非流动资产处置净收益	123	2
四、利润总额	2,236	2,158
减：所得税费用	(417)	(564)
五、净利润	1,819	1,594
归属于母公司所有者的净利润	1,790	1,337
少数股东损益	29	257
六、每股收益		
(一) 基本每股收益（元）	0.23	0.27
(二) 稀释每股收益（元）	不适用	不适用

公司法定代表人：高国富

主管会计工作负责人：吴达川

会计机构负责人：王莺

母公司利润表
2008 年 1-3 月

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	2008 年 1-3 月	2007 年 1-3 月
一、营业收入	632	164
投资收益	549	143
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	15	13
公允价值变动收益/(损失)	1	(7)
汇兑损失	(5)	(1)
其他业务收入	87	29
二、营业支出	(117)	(56)
营业税金及附加	(22)	(1)
业务及管理费	(73)	(55)
利息支出	(22)	-
三、营业利润	515	108
加：营业外收入	122	-
四、利润总额	637	108
减：所得税费用	(169)	(26)
五、净利润	468	82

公司法定代表人：高国富

主管会计工作负责人：吴达川

会计机构负责人：王莺

4.3

合并现金流量表
2008 年 1-3 月

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	2008 年 1-3 月	2007 年 1-3 月
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	27,834	18,138
收到其他与经营活动有关的现金	1,982	323
经营活动现金流入小计	29,816	18,461
支付原保险合同赔付款项的现金	(7,906)	(3,700)
支付再保业务现金净额	(185)	(211)
保户储金及投资款净减少额	(1,674)	(432)
支付手续费及佣金的现金	(1,829)	(1,093)
支付保单红利的现金	(347)	(6)
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,139)	(729)
支付的各项税费	(542)	(560)
支付其他与经营活动有关的现金	(7,136)	(3,996)
经营活动现金流出小计	(20,758)	(10,727)
经营活动产生的现金流量净额	9,058	7,734
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	28,146	4,581
取得投资收益收到的现金	8,125	2,098
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	1	4
收到的其他与投资活动有关的现金	195	-
投资活动现金流入小计	36,467	6,683
投资支付的现金	(38,584)	(12,779)
保户质押贷款净增加额	(27)	(21)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(268)	(37)
支付的其他与投资活动有关的现金	(90)	-
投资活动现金流出小计	(38,969)	(12,837)
投资活动使用的现金流量净额	(2,502)	(6,154)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	-	4,555
收到的其他与筹资活动有关的现金	289,776	39,432
筹资活动现金流入小计	289,776	43,987
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(119)	(87)
支付的其他与筹资活动有关的现金	(294,467)	(40,265)
筹资活动现金流出小计	(294,586)	(40,352)
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额	(4,810)	3,635
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(45)	(27)
五、现金及现金等价物净增加额	1,701	5,188
加：期初现金及现金等价物余额	29,122	11,856
六、期末现金及现金等价物余额	30,823	17,044

公司法定代表人：高国富

主管会计工作负责人：吴达川

会计机构负责人：王莺

母公司现金流量表
2008 年 1-3 月

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	2008 年 1-3 月	2007 年 1-3 月
一、经营活动产生的现金流量		
收到其他与经营活动有关的现金	345	460
经营活动现金流入小计	345	460
支付给职工以及为职工支付的现金	(46)	(40)
支付的各项税费	(41)	(11)
支付其他与经营活动有关的现金	(10,994)	(193)
经营活动现金流出小计	(11,081)	(244)
经营活动产生的现金流量净额	(10,736)	216
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	9,667	276
取得投资收益收到的现金	1,931	34
收到的其他与投资活动有关的现金	188	-
投资活动现金流入小计	11,786	310
投资支付的现金	(25,203)	(2,805)
投资活动现金流出小计	(25,203)	(2,805)
投资活动使用的现金流量净额	(13,417)	(2,495)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	-	4,555
收到的其他与筹资活动有关的现金	40,874	30
筹资活动现金流入小计	40,874	4,585
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(21)	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	(34,874)	(30)
筹资活动现金流出小计	(34,895)	(30)
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额	5,979	4,555
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(5)	(1)
五、现金及现金等价物净增加额	(18,179)	2,275
加：期初现金及现金等价物余额	21,571	1,805
六、期末现金及现金等价物余额	3,392	4,080

公司法定代表人：高国富

主管会计工作负责人：吴达川

会计机构负责人：王莺