

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。



安永會計師事務所
香港中環添美道一號
中信大廈22樓

電話：+852 2846 9888
傳真：+852 2868 4432
www.ey.com

敬啟者：

以下為我們就中國人民保險集團股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱「貴集團」）的財務信息出具的報告。該等財務信息包括貴集團截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度各年以及截至2012年6月30日止六個月（「有關期間」）的合併利潤表、綜合收益表、權益變動表及現金流量表以及於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日貴集團的合併財務狀況表及貴公司的財務狀況表連同有關附註（「財務信息」），以及貴集團截至2011年6月30日止六個月的合併利潤表、綜合收益表、權益變動表及現金流量表（「中期比較信息」，按下文附註2.1所載基準編製），以供加載於貴公司於[●]刊發的文件（「文件」）內。

貴公司的前身中國人民保險公司於1949年10月20日在中華人民共和國（「中國」）北京成立。貴公司於1996年8月22日在中國成立為有限責任公司，並於2009年9月28日整體改制為股份公司。

於各有關期間末，貴公司對下文附註1所載的子公司擁有直接及間接權益。貴集團目前轄下所有公司均採納12月31日為財務報表日。貴集團目前轄下公司的法定財務報表均根據該等公司註冊成立及／或成立所在國家適用的相關會計原則編製。有關期間內其法定核數師的詳情載於下文附註1。

就本報告而言，貴公司董事（「董事」）已根據國際財務報告準則理事會（「國際財務報告準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製貴集團的合併財務報表（「相關財務報表」）。我們已根據國際審計及鑒證準則理事會（「國際審計及鑒證準則理事會」）頒佈的國際審計準則審核有關期間的相關財務報表。

本報告所載財務信息乃根據相關財務報表編製，並無作出任何調整。

董事的責任

董事須負責根據國際財務報告準則編製真實公平的相關財務報表、財務信息和中期比

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

較信息，並負責為編製相關財務報表、財務信息及中期比較信息而決定實施的必要內部控制，以確保財務報表及財務信息不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任乃就財務信息和中期比較信息分別發表獨立意見和審閱結論，並向閣下報告我們的意見和審閱結論。

就本報告而言，我們已就財務信息根據香港會計師公會頒佈的若干指引進行程序。

我們已按照國際財務報告準則理事會頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「實體的獨立審計師審閱中期財務信息」審閱中期比較信息。審閱主要包括向管理層作出查詢，對財務信息應用分析程序，並據此評估會計政策及呈報是否除另有披露外已一貫應用。審閱不包括控制權測試及核實資產與負債及交易等審計程序。審閱的範圍遠小於審計，因此其提供的保證程度低於審計。故此，我們並不就中期比較信息發表意見。

就財務信息作出的意見

我們認為，就本報告而言，財務信息及其附註已根據下文附註2.1所載呈列基準，真實而公平地反映了貴集團及貴公司於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日的財務狀況，及貴集團於有關期間的合併經營成果及現金流量。

就中期比較信息作出的審閱結論

根據我們的審閱（不構成審計），就本報告而言我，我們並無注意到任何情況導致我們認為中期比較信息未在所有重大方面按照與財務信息相同的基準編製。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併利潤表

| 附註 | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | | |
|------------------|-------------|----------|----------|-------------|----------|----------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 | |
| | (人民幣百萬元) | | | | | |
| | (未經審計) | | | | | |
| 總保費收入 | 7 | 168,552 | 229,440 | 249,047 | 138,201 | 149,224 |
| 減：分出保費 | 7 | (16,695) | (18,155) | (39,200) | (19,288) | (16,168) |
| 淨保費收入 | 7 | 151,857 | 211,285 | 209,847 | 118,913 | 133,056 |
| 提取未到期責任準備金 | | (10,302) | (14,204) | (3,499) | (7,888) | (13,803) |
| 已賺保費淨額 | | 141,555 | 197,081 | 206,348 | 111,025 | 119,253 |
| 攤回分保費用 | | 3,490 | 5,579 | 13,304 | 6,472 | 5,608 |
| 投資收益 | 8 | 9,899 | 14,205 | 13,799 | 7,601 | 10,258 |
| 其他收入 | 9 | 2,621 | 2,991 | 2,840 | 1,418 | 1,036 |
| 收入合計 | | 157,565 | 219,856 | 236,291 | 126,516 | 136,155 |
| 給付及賠付總額 | 10 | 110,935 | 155,606 | 160,287 | 86,844 | 90,783 |
| 壽險死亡和其他給付 | | 965 | 3,984 | 19,557 | 13,343 | 6,818 |
| 已發生索賠 | | 65,988 | 84,726 | 90,082 | 44,237 | 46,673 |
| 長期壽險合同 | | | | | | |
| 負債變動 | | 43,856 | 65,919 | 48,254 | 27,951 | 35,750 |
| 保戶紅利支出 | | 126 | 977 | 2,394 | 1,313 | 1,542 |
| 手續費和佣金 | | 14,494 | 17,268 | 18,109 | 9,498 | 10,701 |
| 財務費用 | 11 | 2,330 | 3,288 | 4,665 | 2,036 | 2,629 |
| 匯兌(利得)/損失 | | | | | | |
| 淨額 | 12 | 410 | 424 | 258 | (32) | |
| 其他營業及管理費用 | | 28,107 | 36,497 | 43,424 | 20,562 | 22,758 |
| 保險業務支出及 | | | | | | |
| 其他費用合計 | | 155,878 | 213,069 | 226,909 | 119,198 | 126,839 |
| 聯營企業投資收益 | | 528 | 741 | 828 | 430 | 263 |
| 稅前利潤 | 12 | 2,215 | 7,528 | 10,210 | 7,748 | 9,579 |
| 所得稅支出 | 15 | (464) | (1,681) | (2,313) | (1,738) | (2,435) |
| 年/期內利潤 | | 1,751 | 5,847 | 7,897 | 6,010 | 7,144 |
| 歸屬於： | | | | | | |
| — 母公司股東 | | 1,108 | 3,987 | 5,185 | 4,039 | 4,923 |
| — 非控制性權益 | | 643 | 1,860 | 2,712 | 1,971 | 2,221 |
| | | 1,751 | 5,847 | 7,897 | 6,010 | 7,144 |
| 每股盈利 | | | | | | |
| — 基本及攤薄 | | | | | | |
| (人民幣元) | 16 | 0.04 | 0.13 | 0.16 | 0.13 | 0.14 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併綜合收益表

| 附註 | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------------------------|-------------|---------|----------|-------------|--------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | (未經審計) | |
| 年／期內利潤 | 1,751 | 5,847 | 7,897 | 6,010 | 7,144 |
| 其他綜合收益 | 17 | | | | |
| 可供出售類金融 資產公允價值 利得／(損失) | 644 | (5,121) | (10,736) | (4,797) | 5,024 |
| 現金流量套期工具產生 的利得／(損失) | 10 | (138) | 286 | 96 | (39) |
| 轉撥至投資物業後重估 物業及預付土地出讓 金收益淨額 | 195 | 960 | 899 | 539 | 116 |
| 應佔聯營公司 其它綜合收益 | 77 | (5) | (91) | (50) | 158 |
| 退休福利責任的精算 收益／(虧損) | 599 | (47) | (118) | (17) | (214) |
| 外幣報表折算差額 變動 | (4) | (21) | (27) | (14) | 3 |
| 其他 | (8) | 4 | — | — | — |
| 與其他綜合收益 相關的所得稅 | (213) | 963 | 580 | 927 | (463) |
| 年／期內其他綜合收益 (扣除稅項) | 1,300 | (3,405) | (9,207) | (3,316) | 4,585 |
| 年／期內綜合收益總額 | 3,051 | 2,442 | (1,310) | 2,694 | 11,729 |
| 歸屬於： | | | | | |
| — 母公司股東 | 2,208 | 1,228 | (1,810) | 1,504 | 8,389 |
| — 非控制性權益 | 843 | 1,214 | 500 | 1,190 | 3,340 |
| | 3,051 | 2,442 | (1,310) | 2,694 | 11,729 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | | 6月30日 |
|-------------------------|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| (人民幣百萬元) | | | | | |
| 資產 | | | | | |
| 現金及現金等價物 | 18 | 36,116 | 40,498 | 55,333 | 69,887 |
| 衍生金融資產 | 19 | 105 | 46 | 184 | 137 |
| 債務證券 | 20 | 130,167 | 206,953 | 213,996 | 208,273 |
| 股本證券 | 21 | 35,429 | 51,184 | 71,050 | 85,267 |
| 保險應收款項 | 22 | 17,466 | 10,320 | 23,437 | 34,653 |
| 應收所得稅 | | — | — | — | 240 |
| 再保險資產 | 23, 37 | 14,687 | 15,844 | 25,223 | 27,068 |
| 定期存款 | 24 | 14,253 | 44,262 | 94,716 | 118,291 |
| 存出資本保證金 | | 3,912 | 4,589 | 7,635 | 7,922 |
| 於聯營公司的投資 | 26 | 6,486 | 8,043 | 2,951 | 3,063 |
| 投資物業 | 27 | 2,673 | 4,390 | 7,529 | 8,040 |
| 物業及設備 | 28 | 13,753 | 18,366 | 19,060 | 19,317 |
| 無形資產 | 29 | 5,828 | 5,559 | 3,933 | 4,043 |
| 遞延稅項資產 | 30 | 498 | 2,271 | 2,826 | 1,931 |
| 其他資產 | 31 | 24,970 | 30,554 | 42,670 | 61,611 |
| 持有待售資產組 | 32 | — | — | 14,609 | — |
| 總資產 | | <u>306,343</u> | <u>442,879</u> | <u>585,152</u> | <u>649,743</u> |
| 負債 | | | | | |
| 賣出回購證券 | 34 | 11,360 | 29,713 | 54,080 | 66,850 |
| 衍生金融負債 | 19 | — | 127 | — | — |
| 應付所得稅 | | 72 | 863 | 520 | 52 |
| 應付銀行及其他 金融機構款項 | 35 | 2,580 | 3,961 | 284 | 321 |
| 次級債務 | 36 | 20,755 | 29,474 | 34,670 | 34,761 |
| 保險合同負債 | 37 | 157,143 | 254,095 | 326,281 | 381,743 |
| 保單持有人的 投資合同負債 | 38 | 31,663 | 41,253 | 49,156 | 48,013 |
| 應付保戶紅利 | | 177 | 1,083 | 3,125 | 4,340 |
| 退休福利責任 | 39 | 3,187 | 3,086 | 3,056 | 3,195 |
| 遞延稅項負債 | 30 | 1,263 | 1,592 | 36 | 38 |
| 其他負債 | 40 | 43,862 | 40,919 | 57,187 | 53,620 |
| 持有待售負債組 | 32 | — | — | 8,822 | — |
| 總負債 | | <u>272,062</u> | <u>406,166</u> | <u>537,217</u> | <u>592,933</u> |
| 權益 | | | | | |
| 股本 | 41 | 30,600 | 30,600 | 34,491 | 34,491 |
| 儲備 | 42 | (8,593) | (7,365) | (3,147) | 5,244 |
| 母公司股東權益 | | <u>22,007</u> | <u>23,235</u> | <u>31,344</u> | <u>39,735</u> |
| 非控制性權益 | | <u>12,274</u> | <u>13,478</u> | <u>16,591</u> | <u>17,075</u> |
| 總權益 | | <u>34,281</u> | <u>36,713</u> | <u>47,935</u> | <u>56,810</u> |
| 總權益和負債 | | <u>306,343</u> | <u>442,879</u> | <u>585,152</u> | <u>649,743</u> |

合併權益變動表

| 附註 | 母公司權益持有人應佔 | | | | | | | | | | 總權益 | |
|----------------------|----------------|--------|-------|----------------------------------|-------------|---------------|------------|-------|------------------------|-----------------|--------|------------|
| | 儲備 | | | | | | | | | | | |
| | 實收資本 (附註41) | 股本 | 股份溢價賬 | 可供出售 投資重估 準備金 (附註42(a)) | 一般風險 準備金 | 於聯營公司 權益變動 | 收購 重估盈餘 | 盈餘儲備金 | 其他 儲備金 (附註42(b)) | 保留盈利/ (累積虧損) | | 非控制性 權益 |
| | (人民幣百萬元) | | | | | | | | | | | |
| 於2009年1月1日結餘 | 15,500 | — | — | 307 | 221 | 63 | 252 | — | 1,028 | (419) | 10,239 | 27,191 |
| 年內利潤 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 1,108 | 643 | 1,751 |
| 其他綜合收益 | — | — | — | 398 | — | 31 | — | — | 72 | 599 | 200 | 1,300 |
| 綜合收益總額 | — | — | — | 398 | — | 31 | — | — | 72 | 1,707 | 843 | 3,051 |
| 轉撥至一般風險準備金 | — | — | — | — | 139 | — | — | — | — | (139) | — | — |
| 已付非控股股東股息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (27) | (27) |
| 非控制性權益注資 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 1,219 | 1,219 |
| 重組時確應收款項 | — | — | — | — | — | — | — | — | 2,847 | — | — | 2,847 |
| 轉撥至股本 | (15,500) | 15,500 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 資本重組 | — | 15,100 | — | — | — | — | — | — | (18,330) | 3,230 | — | — |
| 於2009年12月31日結餘 | — | 30,600 | — | 705 | 360 | 94 | 252 | — | (14,383) | 4,379 | 12,274 | 34,281 |
| 年內利潤 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 3,987 | 1,860 | 5,847 |
| 其他綜合收益 | — | — | — | (3,104) | — | (3) | — | — | 400 | (52) | (646) | (3,405) |
| 綜合收益總額 | — | — | — | (3,104) | — | (3) | — | — | 400 | 3,935 | 1,214 | 2,442 |
| 轉撥至一般風險準備金 | — | — | — | — | 369 | — | — | — | — | (369) | — | — |
| 已付非控股股東股息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (10) | (10) |
| 於2010年12月31日結餘 | — | 30,600 | — | (2,399) | 729 | 91 | 252 | — | (13,983) | 7,945 | 13,478 | 36,713 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 附註 | 母公司權益持有人應佔 | | | | | | | | | | | |
|----------------------|------------|--------|-------|---------------------|-------------|---------------|------------|-----------|-----------|--------|------------|---------|
| | 實收資本 | 股本 | 股份溢價賬 | 可供出售 投資重估 準備金 | 一般風險 準備金 | 於聯營公司 權益變動 | 收購 重估盈餘 | 盈餘儲備金 | 其他 儲備金 | 保留盈利 | 非控制性 權益 | 總權益 |
| | (附註41) | | | (附註42(a)) | | | | (附註42(b)) | | | | |
| | (人民幣百萬元) | | | | | | | | | | | |
| 年內利潤 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 5,185 | 2,712 | 7,897 |
| 其他綜合收益 | — | — | — | (7,474) | — | (44) | — | 641 | — | (118) | (2,212) | (9,207) |
| 綜合收益總額 | — | — | — | (7,474) | — | (44) | — | 641 | — | 5,067 | 500 | (1,310) |
| 轉撥至一般風險準備金 | — | — | — | — | 558 | — | — | — | — | (558) | — | — |
| 轉撥至盈餘儲備金 | — | — | — | — | — | — | — | 136 | — | (136) | — | — |
| 已付非控股股東股息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (792) | (792) |
| 發行股份 | — | 3,891 | 6,104 | — | — | — | — | — | — | — | — | 9,995 |
| 非控制性權益注資 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 3,777 | 3,777 |
| 收購非控制性權益 | — | — | — | — | — | — | — | (76) | — | — | (370) | (446) |
| 其他 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (2) | (2) |
| 於2011年12月31日結餘 | — | 34,491 | 6,104 | (9,873) | 1,287 | 47 | 252 | 136 | (13,418) | 12,318 | 16,591 | 47,935 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 附註 | 母公司權益持有人應佔 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------|--------|-------|---------------------|-------------|---------------|------------|-------|-----------|-----------------|------------|---------|
| | 實收資本 | 股本 | 股份溢價賬 | 可供出售 投資重估 準備金 | 一般風險 準備金 | 於聯營公司 權益變動 | 收購 重估盈餘 | 盈餘儲備金 | 其他 儲備金 | 保留盈利/ (累積虧損) | 非控制性 權益 | 總權益 |
| | (附註41) | | | (附註42(a)) | | | | | (附註42(b)) | | | |
| | (人民幣百萬元) | | | | | | | | | | | |
| 截至6月30日止六個月 (未經審計) | | | | | | | | | | | | |
| 於2011年1月1日結餘 | - | 30,600 | - | (2,399) | 729 | 91 | 252 | - | (13,983) | 7,945 | 13,478 | 36,713 |
| 期內利潤 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,039 | 1,971 | 6,010 |
| 其他綜合收益 | 17 | - | - | (2,775) | - | (24) | - | - | 281 | (17) | (781) | (3,316) |
| 綜合收益總額 | - | - | - | (2,775) | - | (24) | - | - | 281 | 4,022 | 1,190 | 2,694 |
| 支付予非控股股東的股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (11) | (11) |
| 非控制性權益的注資 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,266 | 1,266 |
| 發行股份 | - | 3,891 | 6,104 | - | - | - | - | - | - | - | - | 9,995 |
| 於2011年6月30日結餘 | - | 34,491 | 6,104 | (5,174) | 729 | 67 | 252 | - | (13,702) | 11,967 | 15,923 | 50,657 |
| 於2012年1月1日結餘 | - | 34,491 | 6,104 | (9,873) | 1,287 | 47 | 252 | 136 | (13,418) | 12,318 | 16,591 | 47,935 |
| 期內利潤 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,923 | 2,221 | 7,144 |
| 其他綜合收益 | 17 | - | - | 3,535 | - | 103 | - | - | 42 | (214) | 1,119 | 4,585 |
| 綜合收益總額 | - | - | - | 3,535 | - | 103 | - | - | 42 | 4,709 | 3,340 | 11,729 |
| 支付予非控股股東的股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (8) | (8) |
| 出售子公司 | - | - | - | - | (19) | - | (252) | - | - | 271 | (2,846) | (2,846) |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 | - | (2) | - |
| 於2012年6月30日結餘 | - | 34,491 | 6,104 | (6,338) | 1,268 | 150 | - | 136 | (13,374) | 17,298 | 17,075 | 56,810 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

| 附註 | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------------------|-------------|---------|----------|-------------|----------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | (未經審計) | |
| 經營活動產生的現金流 | | | | | |
| 稅前利潤 | 2,215 | 7,528 | 10,210 | 7,748 | 9,579 |
| 經調整： | | | | | |
| 投資收益 | 8 | (9,899) | (13,799) | (7,601) | (10,258) |
| 匯兌虧損淨額 | | 12 | 424 | 258 | (32) |
| 聯營企業投資收益 及虧損 | | (528) | (828) | (430) | (263) |
| 委託貸款利息收入 .. | | (29) | (26) | — | (52) |
| 物業及設備折舊 | 28 | 981 | 1,485 | 713 | 735 |
| 無形資產攤銷 | 29 | 152 | 192 | 72 | 84 |
| 出售物業及設備及 無形資產收益 | 9 | (153) | (97) | (49) | (72) |
| 計入保單持有人 賬戶的利息以外 財務費用 | 11 | 1,284 | 2,905 | 1,255 | 1,587 |
| 減值虧損 | | 853 | 298 | 532 | 345 |
| 投資開支 | | 131 | 88 | 85 | 109 |
| 保險應收款項減少/ (增加) 淨額 | | 2,802 | (13,424) | (10,806) | (11,594) |
| 其他資產及預付款項 減少/(增加) 淨額 | | (1,367) | (2,939) | 800 | (4,416) |
| 應付再保險人款項 增加/(減少) | | (1,819) | 17,319 | 10,220 | (2,473) |
| 其他負債及預提費用 增加/(減少) | | 3,322 | 13,353 | 7,203 | (2,719) |
| 保險合同負債增加 淨額 | | 60,341 | 62,807 | 44,563 | 53,617 |
| 經營所得現金 | 58,298 | 105,849 | 77,968 | 54,563 | 34,177 |
| 已付中國所得稅 | (1,235) | (1,459) | (3,211) | (2,382) | (2,666) |
| 經營活動所得 現金流淨額 | 57,063 | 104,390 | 74,757 | 52,181 | 31,511 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 附註 | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|-------------|----------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | (未經審計) | |
| 投資活動產生的現金流 | | | | | |
| 已收利息 | 3,826 | 6,168 | 12,409 | 3,969 | 7,361 |
| 自股本證券已收股息 .. | 926 | 1,375 | 2,357 | 1,362 | 1,268 |
| 保單貸款增加 | (261) | (1,113) | (3,387) | (1,851) | (962) |
| 出售子公司 | 5 (11) | 60 | (38) | 197 | 2,176 |
| 資本開支 | (1,787) | (6,707) | (5,087) | (3,214) | (941) |
| 出售投資物業、 物業及設備以及 無形資產 | 277 | 356 | 462 | 182 | 124 |
| 於聯營公司投資 | (117) | (965) | (64) | (60) | — |
| 出售聯營公司 | 3 | 33 | — | — | — |
| 購買債務及股本 證券付款 | (171,187) | (225,005) | (260,071) | (81,177) | (51,294) |
| 投資開支付款 | (131) | (120) | (88) | (85) | (109) |
| 出售債務及股本證券 所得款項 | 113,198 | 131,838 | 218,477 | 59,457 | 49,490 |
| 於非上市債務投資 | (5,063) | (775) | (13,169) | (6,995) | (13,057) |
| 收取貸款及墊款 | 560 | 58 | 94 | 52 | 1,303 |
| 原到期日超過三個月的 存款及結構性 存款存放於銀行及 其他金融機構 | (15,440) | (46,139) | (68,329) | (42,341) | (25,455) |
| 存放於銀行及其他金融機 構原到期日超過三個月 的存款及結構性 存款到期 | 13,299 | 15,864 | 16,944 | 6,060 | 1,894 |
| 投資活動所用 現金流淨額 | (61,908) | (125,072) | (99,490) | (64,444) | (28,202) |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 附註 | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------------------|-------------|---------|---------|-------------|---------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | (未經審計) | |
| 融資活動產生的現金流 | | | | | |
| 發行股份所得款項 | — | — | 9,995 | 9,995 | — |
| 賣出回購證券增加 | 1,389 | 18,353 | 24,367 | 26,929 | 12,770 |
| 發行次級債務 | 36 | 7,673 | 8,480 | 4,983 | — |
| 非控制性權益注資 | 1,219 | — | 3,777 | 1,266 | — |
| 借款所得款項 | 675 | 79 | 427 | 165 | 37 |
| 償還債務及借款 | (137) | (25) | (195) | (141) | (70) |
| 已付利息 | (985) | (1,769) | (2,413) | (1,392) | (1,660) |
| 已付非控股股東股息 .. | (27) | (10) | (792) | (11) | (8) |
| 收購非控制性權益 | — | — | (350) | — | — |
| 融資活動所得現金流 淨額 | 9,807 | 25,108 | 39,799 | 41,794 | 11,069 |
| 現金及現金 等價物增加淨額 | | | | | |
| 年／期初現金及 現金等價物 | 31,154 | 36,116 | 40,498 | 40,498 | 55,507 |
| 匯率變動對現金及現金 等價物的影響 | — | (44) | (57) | (8) | 2 |
| 年／期末現金及 現金等價物 | 36,116 | 40,498 | 55,507 | 70,021 | 69,887 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 附註 | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------------------------------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | (未經審計) | |
| 現金及現金等價物 | | | | | |
| 結餘分析 | | | | | |
| 庫存現金 | 18 | 33 | 7 | 10 | 7 |
| 根據轉售協議購買 原到期日不超過 三個月之證券 | 18 | 24 | 1,049 | 1,674 | 397 |
| 活期存款及存放於銀行 及其他金融機構原到 期日不超過三個月 的存款 | 18 | 36,059 | 39,442 | 68,337 | 69,483 |
| 分類為持有待售組 的現金及現金等 價物 | 32 | — | 174 | — | — |
| 年／期末現金及 現金等價物 | | <u>36,116</u> | <u>40,498</u> | <u>70,021</u> | <u>69,887</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

財務狀況表

| 附註 | 12月31日 | | | 6月30日 | |
|---------------|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 | |
| | (人民幣百萬元) | | | | |
| 資產 | | | | | |
| 現金及現金等價物 | 18 | 978 | 346 | 196 | 1,495 |
| 債務證券 | 20 | 922 | 364 | 538 | — |
| 股本證券 | 21 | 554 | 476 | 421 | 621 |
| 定期存款 | 98 | 98 | 97 | 212 | 114 |
| 於子公司投資 | 25 | 48,341 | 48,374 | 60,955 | 60,961 |
| 於聯營公司投資 | 26 | 1,258 | 2,637 | 2,891 | 3,003 |
| 投資物業 | 27 | — | — | — | 970 |
| 物業及設備 | 28 | 352 | 605 | 759 | 214 |
| 無形資產 | 29 | 174 | 170 | 174 | 84 |
| 其他資產 | 31 | 4,936 | 3,790 | 2,066 | 1,777 |
| 總資產 | | <u>57,613</u> | <u>56,859</u> | <u>68,212</u> | <u>69,239</u> |
| 負債 | | | | | |
| 次級債務 | 36 | 9,708 | 9,708 | 9,708 | 9,708 |
| 退休金福利責任 | 39 | 3,187 | 3,086 | 3,056 | 3,195 |
| 其他負債 | 40 | 1,003 | 1,045 | 1,226 | 2,134 |
| 總負債 | | <u>13,898</u> | <u>13,839</u> | <u>13,990</u> | <u>15,037</u> |
| 權益 | | | | | |
| 股本 | 41 | 30,600 | 30,600 | 34,491 | 34,491 |
| 儲備 | 42 | 13,115 | 12,420 | 19,731 | 19,711 |
| 總權益 | | <u>43,715</u> | <u>43,020</u> | <u>54,222</u> | <u>54,202</u> |
| 總權益和負債 | | <u>57,613</u> | <u>56,859</u> | <u>68,212</u> | <u>69,239</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

1. 公司信息及集團架構

貴公司的前身中國人民保險公司為由中國政府於1949年10月20日成立的國有企業。貴公司於1996年8月22日成立，其註冊地址為中國北京市宣武區東河沿路69號（郵編100052）。

2009年9月24日，貴公司召開首屆股東會議，將公司由有限責任公司改制為股份公司。2009年9月28日，貴公司在中國有關註冊機構正式註冊為股份公司。改制後，貴公司基於其個別財務報表人民幣427.50億元的資產淨值的資產評估結果向其唯一股東中國財政部（「財政部」）發行306億股每股面值人民幣1元的股份。重估結果並未反映於合併財務報表。

於2011年6月14日召開的股東大會上，議決全國社會保障基金理事會（「社保基金會」）按對價人民幣100億元認購貴公司股份，相當於38.91億股每股面值人民幣2.57元的股份，餘額經扣減相關交易成本於準備金確認。於2011年6月17日，貴公司已獲社保基金會全額支付人民幣100億元。注資後，貴公司的股本變為人民幣344.91億元（附註41）。

貴公司為投資控股公司。在有關期間，貴公司子公司主要提供綜合金融產品及服務，並從事壽險、財產和責任保險（「財險」）、健康險、資產管理及其他業務。

貴公司及現組成貴集團的各子公司曾進行數次重組。

於各有關期間末，貴公司在其子公司擁有直接及間接權益，除中國人民財產保險股份有限公司於香港聯交所主板公開上市公司外，全部子公司均為私人有限責任公司或（倘於香港境外註冊成立）擁有與香港註冊成立私人公司大致相似特徵。於2012年6月30日，該等主要子公司的詳情載列於下：

| 名稱 | 註冊成立/ 註冊地點 | 註冊股本面值 | 貴公司應佔權益百分比 | | 主要活動/營運地點 |
|----------------------------------------------|---------------|------------------------|------------|-------|-----------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 中國人民財產保險股份有限公司 （「人保財險」）(a) ⁽ⁱ⁾ | 北京 | 人民幣 12,255,980,000元 | 68.98% | — | 財險，中國 |
| 中國人保資產管理股份有限公司 （「人保資產」）(b) ⁽ⁱ⁾ | 上海 | 人民幣 800,000,000元 | 81.00% | — | 保險投資管理， 中國 |
| 中國人民健康保險股份有限公司 （「人保健康」）(c) ⁽ⁱ⁾ | 北京 | 人民幣 3,970,388,716元 | 87.66% | 2.52% | 健康險，中國 |
| 中國人民人壽保險股份有限公司 （「人保壽險」）(d) ⁽ⁱ⁾ | 北京 | 人民幣 20,133,405,131元 | 71.08% | 8.92% | 壽險，中國 |
| 人保投控控股有限公司 （「人保投控」）(i) | 北京 | 人民幣 50,000,000元 | 100.00% | — | 投資控股，中國 |
| 中國人民保險（香港）有限公司 （「人保香港」）(ii) | 香港 | 200,000,000 港元 | 75.00% | — | 財險，香港 |
| 中盛國際保險經紀有限公司 （「中盛國際」）(e) ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 北京 | 人民幣 71,305,800元 | 82.54% | — | 保險及再保險經紀， 中國 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 名稱 | 註冊成立/ 註冊地點 | 註冊股本面值 | 貴公司應佔權益百分比 | | 主要活動/營運地點 |
|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|------------|--------|-------------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| PICC Services (Europe) Limited ^(iv) | 倫敦 | 500,000英鎊 | 100.00% | — | 代理理賠結算，倫敦 |
| 北京西長安街八十八號發展有限公司 （「八十八號發展公司」） ^(f) ^(v) | 北京 | 人民幣 500,596,647元 | 1.00% | 99.00% | 房地產服務 及物業管理，中國 |

上述名單只包括對財務信息具有重大影響的主要子公司，原因是董事認為，其他子公司對貴集團的財務狀況淨額及經營業績並無重大影響，因此並無單獨披露。

- (i) 根據中國公認會計準則（「中國公認會計準則」）編製的截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度的這些實體的法定財務報表由安永華明會計師事務所進行審計。
- (ii) 根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製的截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度的該實體的年度法定財務報表由香港安永會計師事務所進行審計。
- (iii) 根據中國公認會計準則編製的截至2009年及2010年12月31日止年度的該實體的年度法定財務報表由中立會計師事務所進行審計，而截至2011年12月31日止年度的法定財務報表由中審會計師事務所進行審計。
- (iv) 根據英國公認會計準則編製的截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度的該實體的法定財務報表由Wilson & Co Chartered Certified Accountants and Registered Auditors進行審計。
- (v) 根據中國公認會計準則編製的截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度的該實體的年度法定財務報表分別由畢馬威華振會計師事務所、中稅德慶會計師事務所及安永華明會計師事務所進行審計。

貴集團於有關期間及截至本報告日期的主要變動如下：

- (a) 根據中國保險監督管理委員會（「中國保監會」）的批文，人保財險於2003年2月28日成立，貴公司直接持有人保財險100%股權並向其轉讓所有財險業務和相關資產負債。2003年7月7日，人保財險向貴公司發行8,000,000,000股普通股，每股面值人民幣1元，作為業務轉讓的代價。人保財險於2003年11月6日在香港聯交所上市。貴公司於人保財險上市後於其持有68.98%直接股權。於2011年12月，人保財險完成增發1,114,000,000股股份及籌集額外資本人民幣49.94億元，而其實收股本增加至人民幣122.56億元。貴公司在增發中按比例注資人民幣34.51億元。人保財險的註冊資本已於2012年3月變更為人民幣122.56億元。
- (b) 人保資產成立時的註冊資本為人民幣8億元，其中貴公司注資人民幣3.28億元，擁有41%直接股權；人保財險注資人民幣1.6億元，擁有20%直接股權；人保健康及人保壽險各注資人民幣0.8億元，擁有10%直接股權；及MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH注資人民幣1.52億元，擁有19%直接股權。2009年，上述子公司以每股股份人民幣1.07元的代價將其持有的人保資產的40%權益轉讓予貴公司。由於以上轉讓，貴公司持有人保資產81%直接股權。
- (c) 根據中國保監會批文，人保健康於2005年3月31日成立，註冊資本為人民幣10億元。貴公司於人保健康成立時持有其51%股權。貴公司於2008年12月31日、2009年2月19日、2011年6月29日及2011年12月19日額外注資共人民幣30.77億元後，人保健康的註冊資本增至人

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

- 民幣39.70億元。由於上述注資，貴公司於人保健康的直接股權及增至87.66%。於2011年12月3日，華聞控股簽訂協議向人保投控轉讓其2.52%股權。人保投控於2012年1月5日獲人保健康發行股票後成為人保健康的股東之一，該交易對貴公司所持股權並無影響。
- (d) 人保壽險成立時的註冊資本為人民幣10億元，其中貴公司持有51%直接股權。2007年6月1日，人保壽險重組後的註冊資本增至人民幣27.08億元，貴公司、人保財險及人保資產分別持有人保壽險51%、28%及1%的股權。貴公司曾於2009年6月25日及2009年12月30日進行額外注資，使人保壽險的註冊資本分別額外增加了人民幣27.08億元及人民幣33.85億元。因此，貴公司、人保財險及人保資產分別持有人保壽險71.08%、8.61%及0.31%的股權。2011年6月23日及2011年12月22日，人保壽險完成第三次及第四次額外注資，經貴公司、人保財險及人保資產分別按比例向人保壽險注資人民幣80.54億元、人民幣9.76億元及人民幣3,500萬元。增資後，人保壽險的實收股本達人民幣201.33億元。截至2011年12月31日，這兩次近期進行的注資已獲中國保監會批准，註冊資本變更分別於2011年7月4日及2012年1月11日完成。
- (e) 貴公司與中盛國際於2012年2月訂立注資協議，將中元保險經紀有限公司的52.50%股權及China Insurance Brokers Company Limited的55.01%股權作為資本注入中盛國際。注資(非控股股東未按比例注資)後，中盛國際的註冊資本增至人民幣7,100萬元。因此，貴公司對中盛國際的投資增加人民幣3,900萬元，貴公司於中盛國際的股權由75.10%增至82.54%。註冊資本變動於2012年6月13日完成。
- (f) 貴公司及其若干子公司於2010年12月30日訂立協議，以按人民幣37.44億元收購八十八號發展公司100%的股權。鑒於成立八十八號發展公司的唯一目的是持有一項於收購日期尚未構成一項業務的物業，八十八號發展公司在合併財務報表內列為收購資產及負債組合而非業務合併。有關後續計量，八十八號發展公司作為子公司列入合併範圍。

2.1 編製基準

財務信息根據國際財務報告準則編製而成，國際財務報告準則包括國際財務報告準則理事會批准的準則與詮釋。貴集團在編製有關期間的財務信息過程中提前採用了對始於2009年、2010年、2011年及2012年1月1日的會計期間有效的所有國際財務報告準則以及相關的過渡性規定。

除按公允價值計量的投資物業和若干金融資產及負債及按精算方法計量的保險合同負債外，財務信息根據歷史成本慣例編製而成。持有待售資產負債組按賬面值或公允價值減銷售成本(以較低者為準)入賬(詳見附註32)。除另有說明的情況外，本財務信息以人民幣(「人民幣」)列報，而當中所有金額均湊整至最接近的百萬位。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團在財務信息中並無應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

| | |
|------------------|------------------------------------------------|
| 國際財務報告準則第1號(修訂本) | 國際財務報告準則第1號之修訂首次採納國際財務報告準則—政府貸款 ² |
| 國際財務報告準則第7號(修訂本) | 國際財務報告準則第7號之修訂金融工具：披露—抵銷金融資產及金融負債 ² |
| 國際財務報告準則第9號 | 金融工具 ⁴ |
| 國際財務報告準則第10號 | 合併財務報表 ² |
| 國際財務報告準則第11號 | 合營安排 ² |
| 國際財務報告準則第12號 | 披露於其他實體的權益 ² |
| 國際財務報告準則第13號 | 公允價值計量 ² |
| 國際會計準則第1號(修訂本) | 國際會計準則第1號之修訂呈報財務報表—呈報其他全面收入項目 ¹ |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| | |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| 國際會計準則第19號(修訂本) | 國際會計準則第19號之修訂僱員福利 |
| 國際會計準則第27號(經修訂) | 單獨財務報表 ² |
| 國際會計準則第28號(經修訂) | 對聯營公司及合營公司的投資 ² |
| 國際會計準則第32號(修訂本) | 國際會計準則第32號之修訂金融工具：呈列—抵銷金融資產及金融負債 ³ |
| 國際財務報告準則詮釋委員會 詮釋第20號 | 地面礦生產階段的剝離成本 ² |
| 國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第11號及 國際財務報告準則第12號 的修訂本 | 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及 國際財務報告準則第12號的修訂本：合併財務報表、合 營安排及披露於其他實體的權益：過渡指引 ² |
| 國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第27號 的修訂本 | 投資主體(國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則 第12號及國際會計準則第27號的修訂本) |

¹ 於2012年7月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2013年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2014年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於2015年1月1日或之後開始的年度期間生效

除上述者外，國際財務報告準則理事會已頒佈2009年至2011年周期的年度改進，當中載有多項國際財務報告準則的修訂本，主要目標是取消不一致性及澄清用詞。國際會計準則第1號、國際會計準則第1號、國際會計準則第16號、國際會計準則第32號及國際會計準則第34號的修訂本於2013年1月1日或之後開始的年度期間生效。

預期將對貴集團造成重大影響的更多變動信息如下：

國際財務報告準則第7號修訂本要求實體披露有關抵銷權與相關安排的信息。披露將向使用者提供有助評估淨額結算安排對實體的財務狀況的影響的信息。按照國際會計準則第32號金融工具：呈報抵銷的所有已確認金融工具均須進行新披露。披露亦適用於受可強制執行的主淨額結算安排或「類似協議」影響的已確認金融工具(不論是否按照國際會計準則第32號抵銷)。

於2009年11月頒佈的國際財務報告準則第9號為完全取代國際會計準則第39號金融工具：確認及計量的全面計劃第一階段之第一部分。該階段重點為金融資產的分類及計量。金融資產不再分為四類，而應根據實體管理金融資產的業務模式及金融資產合同現金流特徵，於後續期間按攤銷成本或公允價值計量。此舉旨在改進和簡化國際會計準則第39號規定的金融資產分類與計量方式。

於2010年10月，國際財務報告準則理事會頒佈國際財務報告準則第9號處理金融負債的增編(「增編」)，並於國際財務報告準則第9號中納入國際會計準則第39號中現有的金融工具終止確認原則。大多數增編保留國際會計準則第39號的內容，而對使用公允價值選擇權(「公允價值選擇權」)指定按公允價值計入損益的金融負債的計量作出變更。就該等公允價值選擇權負債而言，歸屬於信貸風險變動的負債公允價值變動金額須列入其他綜合收益(「其他綜合收益」)。公允價值變動的剩餘部分列入損益，除非將有關負債信貸風險的公允價值變動列入其他綜合收益將會產生或增加損益的會計不匹配。然而，公允價值選擇權項下指定的貸款承諾及金融擔保合約不屬於增編範圍。

國際會計準則第9號旨在完全替代國際會計準則第39號。於完全取代前，國際財務報告準則第39號有關套期會計處理法及金融資產減值的指引繼續適用。貴集團預期於2015年1月1日採納國際財務報告準則第9號。

國際會計準則第1號作出的修訂改變了其他綜合收益內的項目呈列組合。項目於日後可重新分類(或再利用)，例如於不再確認或結算後，項目可與永遠不作重新分類的項目分開呈列。貴集團預期由2013年1月1日起採納有關修訂。

國際財務報告準則第10號、11號、12號、13號、國際財務報告準則第1號(修訂本)、國際會計準則第19號(修訂本)、國際會計準則第32號(修訂本)、國際會計準則第27號(經修訂)、國際會計準則第28號(經修訂)及國際財務報告準則詮釋委員會詮釋第20號已於2011年頒佈。2009年至2011年周期的年度改進，國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號的修訂本以及國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號的修訂本已於2012年頒佈。貴集團仍在評估該等新準則的影響。

3. 重大會計政策概要

(1) 合併基礎

2010年1月1日之後的合併基礎

合併財務報表包括貴集團於各年／期末的財務報表。

子公司自收購日期（貴集團獲得控制權日期）起全數合併，且合併將持續至該控制權終止日期。子公司財務報表的編製採用與母公司一致的會計政策和會計期間。

所有集團內公司間結餘、交易、以及集團內公司間交易產生的未實現損益及股息全數於合併計算時予以對銷。

子公司的虧損乃歸屬於非控制性權益，即使可能導致非控制性權益餘額為負。子公司的擁有權權益變動（並無喪失控制權）乃入賬列作股本交易，而已付或已收代價的公允價值與非控制性權益之間的差額調整至股本儲備金。如貴集團喪失對一家子公司控制權，則必須：

- 終止確認該子公司的資產（包括商譽）及負債；
- 終止確認任何非控制權益的賬面價值；
- 終止確認於權益內記錄的累計匯兌差額；
- 確認已收對價的公允價值；
- 確認任何保留投資權益的公允價值；
- 確認損益賬中任何盈餘或虧損；
- 其他綜合收益中被先前確認的母公司所享有的權益成分需作為損益或保留盈利（被適當地重新分類）。

2010年1月1日之前的合併基礎

上述提及的某些要求已作為未來適用法的依據被採納。不過，下列差異在某些情況下按照先前的合併基礎被繼續採納：

- 貴集團所產生虧損歸屬於非控制性權益，直至餘額減至為零。此外產生的任何超額損失都已歸屬母公司，除非非控制性權益具有覆蓋這些損失的約束力。2010年1月1日前的損失在非控制性權益和母公司股東之間進行了重新分配。
- 失去控制權後，貴集團按於失去控制權當日應佔資產淨值比例對所保留的投資進行核算。該類投資截至於2010年1月1日的賬面價值並未重新列報。

(2) 子公司

子公司指貴公司直接或間接控制其財務及營運政策，從而藉其業務獲益的公司。子公司業績以已收及應收股息為限計入貴公司利潤表。貴公司未按國際財務報告準則第5號分類為持有待售的子公司的投資乃按成本減任何減值虧損列賬。

(3) 聯營公司

聯營公司為一般由投資者持有不少於20%的股本投票權作為長期權益，且投資者可對其實施重大影響的實體。

投資者於其聯營公司的投資乃以權益法入賬。商譽包含在該投資的賬面值中，且不會進行攤銷，也不需要單獨進行減值測試。

利潤表披露了應佔聯營公司的經營業績。當存在需要直接確認為聯營公司權益變動的情況時，應佔聯營公司權益變動金額（如適用）在權益變動表當中確認並披露。由投資者及相應聯營公司間發生的交易產生的未實現損益根據應佔聯營公司的股權比例相應抵銷。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

聯營公司編製財務報表的期間與母公司的會計期間一致。如需要，將做出相應調整，以保證聯營公司的會計政策與投資者保持一致。

應用了權益法後，將判斷對聯營公司的投資是否需要確認額外減值虧損。在各有關期間末，判斷是否存在客觀證據證明投資存在減值，假如證據屬實，則根據可從聯營公司收回的金額與賬面值的差異計算減值金額，在利潤表中予以確認。

於喪失對聯營公司的重大影響力後，按公允價值計算及確認任何剩餘投資。喪失重大影響力後聯營公司的賬面值及剩餘投資公允價值與出售所得款項之間任何差額於損益賬確認。

(4) 企業合併和商譽

2010年1月1日之後的企業合併

企業合併採用收購法入賬。轉讓代價按收購日的公允價值計算，即貴集團所轉讓資產、貴集團承擔之所收購公司前擁有人負債與貴集團為換取所收購公司控股權而發行的股本權益於收購日的公允價值的總和。就每項業務合併而言，貴集團選擇是否按公允價值或所佔所收購公司的可識別資產淨值的比例計算非控制性權益（為現有所有權權益及授權其持有人在清盤情況下按比例分佔資產淨值）。非控制性權益的所有其他組成部分按公允價值計算。收購成本於產生時入賬。

當貴集團發生企業合併時，會根據約定條款、購買日的經濟環境及其他有關條件來評估被合併方的金融資產及負債，並進行是適當的分類或指定。這包括對被合併方涉及的嵌入式衍生工具進行分拆。毋須就企業合併對保險合同重新分類。然而，這並不排除貴集團對保險合同重新分類以與其自身政策一致，但僅根據約定條款及在簽立或修訂日的其他因素需要進行分類情況下進行。

如果企業合併為分階段實現，貴集團在合併日前享有的被合併方的權益應按合併日的公允價值重新計量，並計入當期損益。

收購方將予轉讓的任何或有事項按於收購日的公允價值確認。視為資產或負債的或有事項的公允價值其後變動將根據國際會計準則第39號確認為損益或其他全面收入變動。倘或有事項分類為權益，則不會重新計量。後續結算於權益內列賬。例如倘或有事項並不屬於國際會計準則第39號範圍，則根據適用國際財務報告準則計量。

商譽起初按成本計量，即已轉讓代價的公允價值、就非控制性權益確認金額及貴集團任何之前於被收購方持有股權的公允價值超逾所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。如該代價和其他項目的總和低於所收購子公司資產淨值的公允價值，其差額（經重估後）將於損益賬確認為議價收購收益。

於首次確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計算。商譽的賬面值每年進行一次減值測試，或倘出現任何事件或情況轉變顯示賬面值可能減值，則須進行更頻密的測試。貴集團每年於十二月三十一日進行其商譽減值測試。為進行減值測試，業務合併中所收購的商譽應當於收購日，分攤至貴集團預計能自業務合併的協同效應中受益的各個現金產生單位或現金產生單位組別，而不論貴集團的其他資產或負債是否分攤至該等單位或單位組別。

減值乃透過評估現金產生單位（現金產生單位組）與商譽有關的可收回金額而釐定。倘現金產生單位（現金產生單位組）的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於其後的期間撥回。

當商譽成為現金產生單位的一部分（現金產生單位組），並且該資產組或資產組組合的部分營運被出售，則在確定出售損益時，該商譽也被包括在營運賬面成本中。在此情況下出售的商譽乃根據所出售的營運及所保留的資產組或資產組組合部分的相關價值而確定。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

2010年1月1日之前2005年1月1日之後的企業合併

與上述以預期基準應用的規定相比，於2010年1月1日前進行的企業合併有以下分別：

企業合併採用購買法入賬。直接歸屬於收購的交易成本，構成收購成本的一部分。非控制性權益(前稱少數股東權益)乃以按比例應佔的被收購方可識別資產淨值計量。

分階段進行的企業合併乃分步核算。任何新增的所收購應佔權益並不會影響先前已確認的商譽。

當貴集團購買企業時，於購買時與被購方主合約分開的嵌入式衍生工具不會被重新計量。除非企業合併導致合約條款發生變動，從而導致該合約原本規定的現金流出現大幅變動則另作別論。

當(且僅當)貴集團目前負有責任、經濟利益較可能流出，並且能夠確定可靠的估計時，方會確認或有對價。對或有對價作出的後續調整確認為商譽的一部分。

(5) 現金及現金等價物

出於編製合併現金流量表的目的，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小且通常自購買日起三個月內到期的投資，減須按需償還銀行透支及構成貴集團現金管理的整體部分。

就財務狀況表而言，現金及等同現金項目乃指用途不受限制的手頭現金及銀行存款(包括定期存款及性質與現金相似的資產)。

(6) 外幣折算

貴集團的呈列貨幣是人民幣。其亦為貴公司及其國內子公司的功能貨幣。

貴集團中的每一實體決定自身的記賬本貨幣，而包含於每一實體的財務報表的項目皆以該記賬本貨幣計量。貴集團實體記錄的外幣交易最初按交易日記賬本貨幣的匯率入賬。以外幣計值的貨幣性資產及負債採用各有關期間末記賬本貨幣的匯率進行重新換算。結算或換算貨幣項目產生的差額全部計入利潤表。

按歷史成本計量的外幣非貨幣性項目按初始交易日的匯率折算。按公允價值以外幣計量的非貨幣項目按確定公允價值當日的匯率折算。重新換算非貨幣項目而產生的收益或虧損，按與確認該項目的公允價值變動產生的收益或虧損一致的方法處理(即其公允價值收益或虧損已於其他全面收入或損益確認的項目，其換算差額亦分別於其他全面收入或損益確認)。

若干海外子公司和聯營公司的記賬本貨幣非人民幣。於各有關期間末，該等實體的資產及負債均按各有關期間末的匯率折算成貴公司列報貨幣，其利潤表項目按年內加權平均匯率折算為人民幣。

由此產生的匯兌差額於其他綜合收益確認，並於匯兌波動儲備累計。於出售海外業務時，與該特定海外業務相關的其他綜合收益成份於利潤表確認。

出於編製合併現金流量表的目的，海外子公司的現金流按現金流發生當期的匯率折算為人民幣。海外子公司在整個年度內經常性出現的現金流按當年度的加權平均匯率折算為人民幣。

(7) 金融資產

初始確認及計量

國際會計準則第39號所述的金融資產可分類為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產、貸款及應收款項、持有至到期金融資產及可供出售類金融資產，或分類為指定為有效對沖工具的衍生工具(如適用)。貴集團於初始確認金融資產時釐定其分類。

金融資產於初始確認時以公允價值加交易成本計量(惟以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產除外)。

分類主要視所購入或產生的投資的目的而定。可供出售類及持有至到期類投資，於有關負債(包括股東資金)在相對被動管理及/或以攤銷成本列賬時使用。例如，當貴集團收購金融資產以應對以公允價值計量的若干保險及投資合同負債時，該金融資產歸入以公允價值計量且其變動計入損益的類別。

金融資產的所有正常買賣均於交易日(即貴集團承諾買賣資產之日)確認。正常買賣乃指按照一般市場規定或慣例在一定期間內交付資產的金融資產買賣。

貴集團的金融資產包括現金及銀行結存、貿易及其他應收款項、應收貸款及有報價與無報價金融工具，以及衍生金融工具。

後續計量

金融資產按分類所進行的後續計量如下：

以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產包括交易性金融資產及於首次確認時指定為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產。金融資產如以短期賣出為目的而購買，則分類為交易性金融資產。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為交易性金融資產，除非其被指定為有效對沖工具(定義見國際會計準則第39號)。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以其公允價值計入財務狀況表，公允價值的變動淨額於利潤表內確認為其他收入及收益或財務費用。此等公允價值變動淨額不包括金融資產所賺取的任何股息或利息，有關股息或利息按照下文「收入確認」所載政策予以確認。

僅當符合國際會計準則第39號的條件時，在初步確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產方於初步確認後指定。

倘嵌入式衍生工具的經濟特徵及風險與主合約所述者並無密切關係，而主合約並非持作買賣或指定按公允價值列賬及在損益賬處理，主合約的嵌入式衍生工具以個別衍生工具入賬並按公允價值流量。此等嵌入式衍生工具按公允價值計量而其變動於利潤表內確認。於合約條款變動大幅改變現金流的情況下，方會作出重新評估。

可供出售類金融資產

可供出售類金融資產為上市及非上市股權投資及債務證券中的非衍生金融資產。分類為可供出售的股權投資為並非分類為交易性或指定為按公允價值計入損益金融資產。此類別的債務證券為擬無限期持有及可能因應流動資金需要或因應市場狀況變動而出售者。

於初始確認後，可供出售類金融資產其後按公允價值計量，其未變現收益或虧損乃於可供出售類金融資產重估儲備內確認為其他綜合收益，直至投資被終止確認，屆時累計收益或虧損乃於利潤表投資收入內確認，或直至投資釐定為減值，於累計虧損自可供出售類金融資產重估儲備重新分類至利潤表投資開支時。持有可供出售類金融資產所賺取的利息及股息分別呈報為利息收入及股息收入，並根據下文所載「收入確認」政策於利潤表確認。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

當非上市股本投資的公允價值因下列原因而無法可靠計量時：(a)該項投資的合理公允價值估計範圍存在重大可變性；或(b)在評估公允價值時未能合理評估及使用有關範圍內可能出現的多項估計，則以成本減任何減值虧損列賬。

貴集團評估其於近期出售可供出售類金融資產的能力及意圖是否仍然適用。在當貴集團因不活躍市場及管理層於可見將來將其出售的意圖有重大變動時未能交易該等金融資產情況下，貴集團可能會選擇重新分類該等金融資產。當金融資產符合貸款及應收款項的定義及貴集團有意圖及能力持有該等資產至可見未來或到期日時，則容許重新分類至貸款及應收款項。僅於貴集團有能力及意圖持有金融資產至到期日時，方會容許重新分類為持至到期類別。

就自可供出售類別重新分類的金融資產而言，於重新分類日期公允價值賬面值成為其新攤銷成本及任何過往就該項資產於權益賬內確認的收益或虧損乃使用實際利率於該投資的剩餘年內攤銷至損益賬。新攤銷成本與到期金額的任何差額亦使用實際利率於該資產的剩餘年內攤銷。倘資產其後被釐定為減值，則於權益賬內入賬的金額會被重新分類至利潤表內。

貸款及應收款項

貸款及應收款項是指付款金額固定或可確定但不存在活躍市場報價的非衍生金融資產。初始計量，該類資產則採用實際利率法按攤銷成本並減去減值撥備計量。攤銷成本乃經考慮任何收購折讓或溢價及包括屬於實際利率法組成部分的費用或成本後計算得出。實際利率攤銷乃計入及確認於利潤表內。減值產生的虧損於利潤表確認為貸款的財務費用及應收款項的其他營業及管理費用。

持有至到期投資

當貴集團有明確意圖及能力將其持至到期時，持有至到期投資為擁有固定或可釐定款項及固定到期日的非衍生金融資產。該等投資初步按成本(即收購投資已付代價的公允價值)確認。收購直接應佔的所有交易成本亦計入投資成本。初步確認後，該類投資則採用實際利率法按攤銷成本並減去任何減值撥備列賬。損益乃於投資被終止確認、發生減值或通過攤銷過程在利潤表內確認。

終止確認金融資產

金融資產(或一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)在下列情況將終止確認：

- (a) 收取金融資產現金流的權利屆滿；或
- (b) 貴集團已轉讓其收取該項資產現金流的權利，或在「過手」安排下承擔及時將收取的現金流全額支付給第三方的義務；及(a)貴集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報，或(b)貴集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

當貴集團轉讓其收取該項資產所得現金流的權利或已訂立過手安排，其評估是否及何種程度上保留該資產擁有權的風險及回報。當其並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產的控制權時，該項資產將按貴集團繼續涉入該項資產的程度確認。在此情況下，貴集團亦確認相關負債。經轉讓資產及相關負債乃按反映貴集團已保留的權利及責任為基準計量。

以就已轉讓資產提供擔保的形式的持續參與乃按該資產的原來賬面值與貴集團可能需要償還的代價金額上限的較低者計量。

(8) 金融資產的減值

貴集團於各有關期間末評估是否有一項金融資產或一組金融資產出現任何明顯減值跡象。倘有客觀證據表明該金融資產發生減值的，則貴集團將就該減值虧損計提準備。只有當初步確認資產後發生的一項或多項事件導致存在客觀減值跡象（一項已發生的「虧損事件」），並且該項虧損事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流所造成的影響能可靠地估計，則該項或該組金融資產方會被視作減值。

可供出售類金融投資

於各有關期間末，貴集團評估一項或一組投資是否存在客觀減值跡象。倘一項可供出售類金融資產減值，金額包括其成本（扣除任何本金付款及攤銷）與其現行公允價值之間的差額減任何過往已於利潤表確認的減值虧損，會自其他綜合收益中移除，並於利潤表內確認。減值分析及入賬金額均基於持有該投資的集團實體的記賬本位幣。

對於權益投資而言，其公允價值嚴重或非暫時地低於成本是發生減值的客觀證據。在進行減值分析時，貴集團考慮定量和定性證據。具體而言，貴集團綜合考慮公允價值相對於成本的下跌幅度、波動率和下跌的持續時間，以確定公允價值下跌是否屬於重大。貴集團考慮下跌的期間和幅度的一貫性，以確定公允價值下跌是否屬於非暫時。一般而言，公允價值相對於成本的下跌幅度越大、波動率越小、下跌的持續時間越久或下跌幅度的一貫性越強，則越有可能存在權益投資減值的客觀證據。

貴集團還考慮下列（但不僅限於下列）定性的證據：

- 被投資方發生嚴重財務困難，包括未能履行合同義務、進行財務重組以及對持續經營預期惡化
- 與被投資方經營有關的技術、市場、客戶、業務相關宏觀經濟指標、主要法律或監管等事項發生不利變化

根據上述有關嚴重或非暫時性的標準計提減值虧損並不構成金融資產新的成本。任何後續虧損，包括由於外匯變動因素所造成的部分，均亦在損益表中確認，直到該資產被終止確認。

對於已確認減值虧損的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與原減值虧損確認後發生的事項有關的，原確認的減值虧損予以轉回，計入損益。可供出售權益工具投資發生的減值虧損，不通過損益轉回。

以攤銷成本計量的金融資產

以攤銷成本計量的金融資產發生減值時，則將該金融資產的賬面值減記至預計未來現金流（不包括尚未發生的未來信用損失）現值，減記金額於利潤表內確認為減值虧損。預計未來現金流現值，按照該金融資產原實際利率折現確定，並考慮相關擔保品的價值。對利率浮動的金融資產，估計未來現金流量的現值應按合同規定的實際利率計算。

貴集團對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，確認減值虧損，計入當期損益。對單項金額不重大的金融資產，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試或單獨進行減值測試。倘貴集團單獨測試未發生減值的金融資產（無論金融資產的單項金額重大與否），金融資產計入具有類似信用風險特徵的一組金融資產中，並統一評估減值。已單項確認減值虧損的金融資產並不會統一評估減值。

貴集團對以攤銷成本計量的金融資產確認減值虧損後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該虧損後發生的事項有關，原確認的減值虧損予以轉回，計入當期損益。然而，該轉回後的賬面價值不超過假設不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日期的攤銷成本。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

以成本計量的金融資產

倘有客觀證據顯示，因未能可靠計量公允價值而未按公允價值列值的非上市股權工具或與該非上市股權工具掛鉤及須透過交付該非上市股權工具結算的衍生工具出現減值虧損，則虧損金額按資產的賬面值與估計未來現金流的現值（按類似金融資產的現行市場回報率折現）的差額計量。該等資產的減值虧損不予轉回。

以成本計量的金融資產發生減值時，將該金融資產的賬面值，與按照類似金融資產當時市場收益率對估計未來現金流折現確定的現值之間的差額，確認為減值虧損，計入當期損益。發生的減值虧損一經確認，不再轉回。以成本法核算的、在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，其減值也按照上述原則處理。

(9) 金融負債

初始確認及計量

屬於國際會計準則第39號範圍的金融負債可分類為按公允價值計入損益的金融負債、貸款及借貸，或分類為指定作實際對沖的套期工具的衍生工具（如適用）。貴集團於初步確認金融負債時釐定其分類。

所有金融負債初步按公允價值加（如屬貸款及借貸）交易成本確認。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及其他應付款項、應付最終控股公司款項、衍生金融工具及銀行借款。

後續計量

金融負債的後續計量根據其分類進行，方式如下：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括交易性金融負債。

金融負債如以短期賣出為目的而購買，則分類為交易性金融負債。該分類包括按國際會計準則第39號定義由貴集團所訂立的衍生金融工具，並非指定為套期關係中套期工具。單獨的嵌入式衍生工具，除非其被指定為有效對沖工具，否則亦分類為交易性金融負債。

交易性金融負債的收益或虧損於利潤表確認。於利潤表確認的淨公允價值收益或虧損並不包括對該等金融負債徵收的任何利息。

按攤銷成本計量的金融負債（包括計息借款）

金融負債包括賣出回購證券、應付銀行和其他金融機構款項、次級債務、保單持有人的投資合同負債、其他應付款項及應計費用，初步按公允價值減直接應佔交易成本呈列，其後採用實際利率法按攤銷成本計量，惟在貼現影響並不重大的情況下，按成本核算。相關利息開支於利潤表內確認。

損益乃於負債終止確認及在攤銷過程中於利潤表內確認。

終止確認金融負債

金融負債乃於負債項下的責任解除或取消或屆滿時終止確認。

當現有金融負債由另一項來自相同借貸人的負債按重大不同的條款替代，或現有負債的條款大致上有所修訂，有關交易或修訂會被視為終止確認原來負債及確認新負債，而各自的賬面值的差額乃於利潤表內確認。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

(10) 金融工具的抵銷

僅當現時有合法權利抵銷已確認款項且有意按淨額結算、或者同時變現資產及結算負債時，金融資產和金融負債才能予以抵銷並於財務狀況表中按淨額列報。收入和費用不會於合併利潤表內抵銷，除非在貴集團會計政策中具體披露的會計準則或解釋公告要求或允許。

(11) 金融工具的公允價值

於活躍金融市場交易的金融工具的公允價值乃參考有關期間末營業日結束時的資產的市場報價及負債賣價釐定。若所報市價無法獲取，則參考經紀公司或交易商的報價。

對於不存在活躍市場的金融工具，其公允價值則運用合適的估值方法釐定。估值技術包括利用近期公平市場交易，參考其他類似金融工具的當前市值，現金流折現分析，期權定價模型。對於現金流折現分析，估計未來現金流乃根據管理層最佳估計，其所使用的折現率乃類似工具的市場折現率。若干金融工具(包括衍生金融工具)，使用考慮(其中包括)合約及市場價格、相關係數、貨幣時間價值、信用風險、收益曲線變化因素及／或提前償還比率的定價模型進行估值。使用不同定價模型及假設可能導致公允價值估計的重大差異。

(12) 財務擔保合同

貴集團簽發的財務擔保合同為被擔保人不能按照債務工具、貸款或其他義務的原始或修改後的條款履行義務時，要求向合同持有人支付款項以彌補所造成的損失。貴集團對該等合同按公允價值進行初始計量，該金額在擔保期內按比例攤銷，計入手續費及佣金收入。隨後按照合同的初始公允價值減累計攤銷後的金額與貴集團履行合同責任相關撥備的公允價值之間的較高者列示。

除上述貴集團提供的財務擔保合同根據國際會計準則第39號核算外，貴集團先前將其所提供的具有財務擔保成份的若干合同視作保險合同，並採用適用於保險合同的會計核算方法，因此，對該等合同選用《國際財務報告準則第4號》進行核算。

(13) 衍生金融工具及對沖會計

初始確認及後續計量

貴集團使用利率掉期等衍生金融工具對沖利率風險。有關衍生金融工具在訂立衍生合約當日按公允價值初始確認，後續按公允價值重新計量。衍生工具在公允價值為正數時劃分為資產，在公允價值為負數時劃分為負債。

衍生工具公允價值變動導致的損益直接計入利潤表，但現金流對沖的有效部分在其他綜合收益確認。

就對沖會計而言，在對沖歸屬於與已確認資產或負債有關的特定風險或可能性很高的預測交易的現金流變動風險時，對沖劃分為現金流對沖。

在對沖關係開始時，貴集團正式指定和記錄貴集團欲應用對沖會計的對沖關係、風險管理目標和進行對沖的策略。文件記錄包括辨別對沖工具、被對沖交易項目或交易、被對沖風險的性質和貴集團將如何評核對沖工具的公允價值變動抵銷被對沖項目公允價值變動或被對沖風險應佔現金流量變動的有效性。該等對沖預期在達致抵銷公允價值或現金流量變動方面具高度效用，並持續受評核以釐定其是否在所指定的整段財務報告期間確實具備高度效用。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

滿足對沖會計的嚴格標準並劃分為有關現金流對沖的對沖按以下方式入賬：

對沖工具損益的有效部分直接在其他綜合收益中的現金流對沖準備金確認，而無效部分立即在利潤表中的其他開支確認。

在其他綜合收益確認的金額在對沖交易影響損益時(如被對沖財務收入或財務開支確認時或發生預測銷售時)轉至利潤表。如被對沖項目為非金融資產的成本或非金融負債，則在其他綜合收益確認的金額轉入非金融資產或非金融負債的初始賬面值。

如預計不再會發生預測交易或確定承諾，先前在權益中確認的累計損益轉入利潤表。如對沖工具到期或被出售、終止或行使而沒有替代或滾動，或如其對沖指定被撤銷，則先前在其他綜合收益確認的金額繼續留在其他綜合收益，直到預測交易或確定承諾影響損益為止。

(14) 投資物業

投資物業指於為賺取租金收入及／或資本增值或在一般業務過程中出售而持有的土地和樓宇(包括根據物業經營租約持有的符合投資物業定義的租賃權益)(用於生產或供應商品或服務或行政用途的物業除外)中的權益。有關物業初始按公允價值(包括交易費用)計量。初始計量後，投資物業按公允價值入賬，反映各有關期間末的市場狀況。

因投資物業公允價值變動產生的損益計入產生年份的利潤表。

投資物業報廢或出售的損益在報廢或出售年份的利潤表中確認。

從投資物業轉至自用物業或存貨時，物業用於後續會計處理的視作成本為其用途改變當日的公允價值。如貴集團作為業主佔用的物業成為投資物業，貴集團會按照「物業及設備以及折舊」所述的政策將該物業入賬，直到用途變更日期為止，當日物業賬面值與公允價值之間的差額作為資產重估準備金入賬。出售投資物業時，計入權益中的資產重估準備金作為準備金變動轉至保留盈利。

(15) 物業及設備以及折舊

物業及設備(不包括在建工程)以成本減累計折舊及任何減值損失列賬。一項物業及設備的成本包括其購入價及令有關資產達到其運作狀態並送至擬定使用位置的任何直接成本。

在物業及設備的項目投入使用後產生的支出，例如修理及維護費用，一般計入有關支出產生期間的利潤表。在符合確認標準的情況下，用於重大檢測的開支將於該資產的賬面值中擴充資本，作為重置。倘物業及設備的重要部分需不時更換，則貴集團會將該等部分確認為一項擁有特定可使用年期的個別資產並進行相應折舊。

折舊乃以直線法計算，在各項物業及設備的估計可用年限內將其成本攤銷至其殘值。用於此用途的主要年率如下：

| | |
|------------|--------------|
| 樓宇 | 2.38%至19.4% |
| 辦公設備、傢俱及裝置 | 3.7%至32.33% |
| 汽車 | 6.47%至24.25% |

倘物業及設備項目的各部分有不同的可使用年期，此項目的成本將按合理的基礎分配，而每部分將作個別折舊。餘值、可使用年期及折舊法乃於各財政年度末予以檢討，並作調整(如有需要)。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

物業及設備項目於出售或當預期不會從其使用或出售獲取未來經濟利益時不再確認。物業、設備出售或報廢所產生的收益或損失按出售所得款項淨額減去相關資產賬面淨值後的差額確認於本年度利潤表中。

(16) 在建工程

在建工程指仍在興建的樓宇，按成本減任何減值損失列賬，不會折舊。成本包括建設期間的直接建築成本及相關借入資金的資本化成本。在建工程完成及可供使用時重新分類至資產的適當類別。

(17) 無形資產(商譽除外)

個別收購的無形資產於初步確認時按成本計量。在業務合併過程中收購無形資產的成本是收購當日的公允價值。無形資產可分為有限定或無限定可使用年期。有限定使用年期的無形資產須隨後於可使用經濟週期內攤銷，當有跡象顯示無形資產可能減值時須檢測有否減值，而攤銷期及攤銷方法最少須於各財政年度末測試一次。

無限定可使用年期的無形資產每年個別或按現金產生單位水平測試減值。該等無形資產不獲攤銷。無限定年期的無形資產的可使用年期每年獲檢討以釐定無限定年期評估是否繼續受支持。若不受支持，則可使用年期評估由無限定變為有限定，按預期基準列賬。

無形資產各自可使用年期如下：

| 類別 | 攤銷期 |
|------------------------|--------|
| 服務特許權安排(高速公路經營權) | 30年 |
| 預付土地出讓金 | 30-70年 |
| 軟件及其他 | 3-10年 |

預付土地出讓金

經營租賃項下的預付土地租賃款初步以成本入賬及其後以直線法於租賃期內攤銷。當租賃支出不能可靠地以土地及物業因素分配，整體租賃支出將列入為融資租約的物業及設備的土地及樓宇成本內。

服務特許權安排

服務特許權安排指貴集團根據服務特許權安排獲授的一條高速公路經營權。服務特許權安排以成本，即根據服務特許權安排提供建造服務所收取或應收取的金額的公允價值，減去累計攤銷和任何減值損失列示。

服務特許權安排乃按的攤銷採用工作量法，根據某一期間車流量佔該授予的服務特許權安排的運營期限內預計總車流量之比削減其成本計算而得。

貴集團的政策為定期審核各服務特許權安排的特許權期間的預計總車流量，適當時將進行獨立專業交通研究。倘若預估車流量的預測出現重大變動，則會做出相應的調整。

(18) 非金融資產減值

貴集團於各有關期間末評估是否有跡象表明某項除遞延稅項資產、投資物業及分類為持有待售的出售組別外的非金融資產發生減值。倘若存在任何該等跡象，或須對非金融資產進行年度減值測試，貴集團對該資產的可收回金額作出估計。非金融資產的可收回金額為該資產或現金產出單位的

公允價值減去銷售成本後的餘額與其使用價值之間的較高者。可回收金額就個別資產予以釐定，除非該資產並不產生基本獨立於其他資產或資產組的現金流入，該情況下，可回收金額由該資產所屬的現金產生單位決定。倘一項非金融資產的賬面金額超出其可收回金額，該資產被視為已減值並撤銷至其可收回金額。於評估使用價值時，估計未來現金流採用反映當前市場對貨幣時間價值的估計及資產的特定風險的稅前折現率折現至現值。於釐定公允價值減銷售成本時，貴集團採用適當的估值模式。該些計算均由估值倍數、所報公開交易子公司的股價或其他獲動用的公允價值指標證實。任何減值虧損乃於其產生期間的利潤表的具有減值資產功能的該等開支類別中扣除。

對於除商譽外的非金融資產，貴公司於各有關期間末對是否有跡象表明先前確認的減值損失可能不再存在或可能已減少作出估計。倘該等跡象存在，貴集團將對可收回金額作出估計。倘用於釐定資產的可收回金額的估計自上次減值損失確認後發生變動，則僅轉回先前確認的減值損失。若該情況屬實，資產的賬面金額增加至其可收回金額。增加後的金額不能超出在此前年度該資產未確認減值損失的情況下，原本應予釐定的賬面金額(扣除折舊)。該轉回於利潤表確認。

無限定可使用年期的無形資產於各有關期間末按個別或現金產生單位(倘適合)進行減值測試。

(19) 保險保障基金

自2009年1月1日起，根據《保險保障基金管理辦法》(保監會令[2008]2號)，貴集團按下列比例提取保險保障基金：

- 非投資型財產保險按照保費收入的0.8%繳納，投資型財產保險，有保證收益的，按照業務收入的0.08%繳納，無保證收益的，按照業務收入的0.05%繳納；
- 有保證收益的人壽保險按照業務收入的0.15%繳納，無保證收益的人壽保險按照業務收入的0.05%繳納；
- 短期健康保險按照保費收入的0.8%繳納，長期健康保險按照保費收入的0.15%繳納；及
- 非投資型意外傷害保險按照保費收入的0.8%繳納，投資型意外傷害保險，有保證收益的，按照業務收入的0.08%繳納，無保證收益的，按照業務收入的0.05%繳納。

當人壽保險公司的累計保險保障基金餘額超過其各自總資產的1%時，毋須作出額外撥備。就非人壽保險公司而言，當累計保險保障基金餘額超過其各自總資產的6%時，毋須作出額外撥備。

於計算保險保障基金時，保費收入指分拆處理或重新分類金融負債前合同內規定的金額。

(20) 應收保費

應收保費發生時確認且按照收取或應收對價的公允價值進行初始計量。初始計量後，採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。當有跡象表明應收保費的賬面價值可能無法收回時，對其賬面值進行覆核並將相關減值損失計入損益表。

應收保費在達到金融資產終止確認標準時終止確認。

(21) 保險合同

保險合同是指貴集團與投保人約定保險權利義務關係，並承擔源於被保險人的重大保險風險的協議。承擔重大保險風險是指如果未來發生保險合同約定的對被保險人不利的事件(保險事故)，貴集團承擔補償投保人的賠付或給付保險金責任。保險合同包括原保險合同和再保險合同。貴集團釐定的保險風險的大小取決於保險事故發生的概率及其潛在影響的大小。

某些保險合同同時包含保險成分和存款成分。如果保險成分和存款成分能夠區分，並且能夠單獨計量的，貴集團將保險成分和存款成分進行分拆。

保險成分，按照《國際財務報告準則第4號》規定的保險合同進行會計處理；存款成分，按照相關會計政策進行會計處理。如果保險成分和存款成分不能夠區分，或者雖能夠區分但不能夠單獨計量的，將整個合同作為保險合同進行會計處理。

(22) 重大保險風險測試

對於貴集團與投保人簽訂的需要進行重大保險風險測試的合同，貴集團以保險風險同質的合同組合為基礎進行重大保險風險測試。在進行重大保險風險測試時，貴集團需要對保單是否轉移保險風險，保單的保險風險轉移是否具有商業實質，以及保單轉移的保險風險是否重大依次進行判斷。

(23) 保險合同負債

貴集團的保險合同負債包括長期人壽保險合同負債、未到期責任準備金和未決賠款準備金。

貴集團在確定保險合同負債時，將具有同質保險風險的保險合同組合作為一個計量單元。其中，非人壽保險和短期人壽保險合同根據險種分成若干個計量單元；長期人壽保險合同的計量單元為各單獨保險合同。

保險合同負債以貴集團履行保險合同相關義務所需支出的合理估計金額為基礎進行計量。貴集團履行保險合同相關義務所需支出，是指由保險合同產生的預期未來現金流出與預期未來現金流入的差額，即預期未來淨現金流出。其中：

- 預期未來現金流出，是指貴集團為履行保險合同相關義務所必需的合理現金流出（含歸屬於保單持有人的利益），主要包括：
 - (a) 根據保險合同承諾的保證利益，包括賠付、死亡給付、殘疾給付、疾病給付、生存給付、滿期給付等；
 - (b) 根據保險合同構成推定義務的非保證利益，包括保戶紅利支出；
 - (c) 管理保險合同或處理相關賠款必需的合理費用，包括保單維持費用及理賠費用。
- 預期未來現金流入，是指貴集團為承擔保險合同相關義務而獲得的現金流入，包括保險費和其他收費。

貴集團以各有關期間末可獲取的當前信息為基礎，確定預期未來淨現金流的合理估計金額。

貴集團在確定保險合同負債時，考慮邊際因素，並單獨計量。貴集團在保險期間內，採用系統、合理的方法，將邊際計入當期損益。邊際包括風險邊際和剩餘邊際：

- 風險邊際指未來現金流淨額有關的不確定性作出撥備。
- 在保險合同初始確認日產生首日利得的，不確認該利得，而將首日利得作為剩餘邊際計入保險合同負債。在保險合同初始確認日發生首日損失的，對該損失予以確認並計入當期損益。

就非人壽保險合同而言，貴集團於整個保險期內按時間基準攤銷剩餘邊際，並列作損益。就人壽保險合同而言，貴集團於整個保險期間按有效投保金額或計入的風險邊際攤銷剩餘邊際。

貴集團在確定保險合同負債時，考慮貨幣時間價值的影響；對於貨幣時間價值的影響重大的，對相關未來現金流進行折現。對投保期間為一年以內的短期合同而言，不對現金流進行折現。計量貨幣時間價值所採用的折現率，以各有關期間末可獲取的當前信息為基礎確定，不予以鎖定。

貴集團在計量保險合同負債時，預測未來淨現金流出的期間為整個保險期間。對於包含可續保選擇權的保險合同，如果保單持有人很可能執行續保選擇權並且貴集團不具有重新釐定保費的權利，貴集團將預測期間延長至續保選擇權終止的期間。

未到期責任準備金

未到期責任準備金指為尚未終止的非人壽保險和短期人壽保險業務保險責任計提的準備金。

未到期責任準備金以未賺保費法進行計量。按照未賺保費法，貴集團於保險合同初始確認時，以合同約定的保費為基礎，在減去佣金、營業稅、保險保障基金、監管費用及其他直接和間接收購成本後計提本準備金。初始確認後，未到期責任準備金根據保險期間按1/365法或1/24法後續計入。

貴集團使用多種方法(包括資本成本法)並考慮市場數據以評估未到期責任準備金的風險邊際。

未決賠款準備金

未決賠款準備金指為已發生而未決財產險合同的保險事故的賠案計提的準備金，包括已發生已報案未決賠款準備金、已發生未報案未決賠款準備金和理賠費用準備金。

貴集團按最高不超過保險合同對該保險事故所承諾的保險金額，採用逐案估計法、案均賠款法等方法，以最終賠付的合理估計金額為基礎，同時考慮邊際因素，計量已發生已報案未決賠款準備金。

貴集團根據保險風險的性質和分布、賠款發展模式、經驗數據等因素，採用鏈梯法、案均賠款法、估計賠付率法、Bornhuetter-Ferguson法等方法，以最終賠付的合理估計金額為基礎，同時考慮邊際因素，計量已發生未報案未決賠款準備金。

貴集團採用逐案預估法和比率分攤法，以未來必須發生的理賠費用的合理估計金額為基礎，計量理賠費用準備金。

貴集團使用多種方法(包括資本成本法)並考慮市場數據以評估未決賠款準備金的風險邊際。

長期人壽保險合同負債

長期人壽保險合同負債是指為長期人壽及健康保險合同而計提的準備金。

長期人壽保險合同負債主要包括對負債的最佳估計值、風險邊際及剩餘邊際。最佳估計值基於對貴集團根據保險合同履行相關責任時支付的款項的合理估計，為根據該合同的預計未來現金流出與流入之間的差額。

貴集團採用資本成本法確定長期人壽保險合同負債的風險邊際。

保單開始時的首日收益不予確認，而是作為剩餘邊際計入保險合同準備金，在整個保單期間攤銷。

長期人壽保險合同負債的主要計量假設包括事故率、退保率、費用假設、保戶紅利支出及折現率。貴集團以各有關期間末可獲取的當前信息為基礎確定這些假設。

負債充足性測試

貴集團在各有關期間末對未到期責任準備金、未決賠款準備金及長期人壽保險合同負債進行充足性測試。貴集團按照保險精算方法重新計算確定的保險合同準備金金額超過充足性測試日的賬面值，額外撥備乃按照其差額補提相關保險合同準備金；反之，不調整相關保險合同準備金。

(24) 投資合同

貴集團將不滿足《國際財務報告準則第4號》所規定的保險合同定義的保單分類為投資合同。這些保單不具有重大保險風險。

- 收到的保費不確認為保費收入，作為負債在保戶投資合同負債中列示。無保證收益型非壽險投資型產品的保單負債按照公允價值計量，相關交易費用計入損益表。其他投資合同的

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

保單負債，按公允價值進行初始確認，以攤銷成本進行後續計量；支付的佣金及其他費用，扣除收取用以補償相應支出的初始費用作為交易成本計入負債的初始確認金額。

- 收取的包括保單管理費等費用，於貴集團提供服務的期間內確認為其他收入。

(25) 萬能保險合同

貴集團的萬能保險合同包含保險和存款成分，保險成分按照保險合同進行會計處理。存款成分分拆出來，按照下列方法進行會計處理：

- 收到的保費不確認為保費收入，作為負債在保單持有人的投資合同負債中列示；按公允價值進行初始確認，以攤銷成本進行後續計量，支付的佣金及其他費用扣除收取的用以補償相應支出的初始費用作為交易成本計入負債的初始確認金額。
- 退保費用及其他服務費用於其他收入內確認。

(26) 撥備

除業務合併中產生的或有對價或承擔的或有負債外，當符合以下條件時，或有負債確認為撥備：

- 該義務是貴集團因過去事項承擔的現時義務；
- 該義務的履行很可能導致經濟利益流出貴集團；及
- 該義務的金額能夠可靠地計量。

經濟及風險、不確定性及現有價值，確認為撥備的金額應為於各有關期間未履行現有義務所需支出的最佳估計。每個有關期間末應對撥備進行覆核，並按照當前最佳估計進行調整。

(27) 買入返售協議下的資產及賣出回購協議下的資產

賣出回購協議下的資產款應繼續確認為資產，但應就收到款項確認負債。貴集團可能被要求以相關資產的公允價值為基礎提供額外的抵押，用於抵押的資產於各有關期間末將繼續在財務狀況表上列示。

貴集團簽訂資產買入返售協議以返售實質上相同的資產。該等協議歸類為貸款及應收款項。根據返售協議買入的資產以貸款金額的成本入賬。該等協議項下的貸款金額在財務狀況表中列作資產。貴集團並不一定親自保管該等返售協議項下買入的資產。當對方違約不能償還該貸款時，貴集團擁有相關資產的權利。

(28) 僱員福利

僱員福利(包括工資與獎金、社會保障供款及其他短期僱員福利)會於貴集團的僱員提供服務的有關期間計提。

貴公司及於中國大陸經營的子公司的員工須參加由省市級地方政府運營的中央退休金計劃。企業須按員工薪酬成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。這些供款須於按中央退休金計劃的規則支付時在利潤表中扣除。

離職福利

如企業在勞動合同到期前解除與員工的勞動關係，或提出賠償方案鼓勵員工接受辭退，在同時滿足以下條件後，企業應確認因補償就解除與員工的勞動關係而產生的預計負債，並應同時將其計

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

入當期損益。條件是企業已形成將實施的解除勞動關係的正式方案或辭退賠償方案，且企業無法單方面撤銷解除勞動關係的方案或辭退方案。

提早退休及退休福利

2003年重組期間，貴集團承擔了與退休計劃及提早退休計劃有關的費用，包括提早退休日期至實際退休日期之間退休人員的養老及醫療費用(社會保障除外) (「退休計劃」) (適用於2003年4月30日之前的提早退休)，及提早退休員工的福利、員工教育基金、工會費、社會保障及住房公積金(「提早退休計劃」) (適用於2003年7月31日之前的退休)。提早退休計劃及退休計劃的供款由貴集團在考慮員工服務貴集團的年限及確定的計劃政策後每月作出。貴集團的提早退休計劃及退休計劃與上述離職計劃適用同一方法。在相關條件達成後，提早退休員工於提早退休日期至實際退休日期期間的工資與社會保障開支作為負債入賬，從利潤表內扣除。對退休計劃，貴集團在承擔責任後確認相關估計負債並從利潤表內扣除。

如退休計劃與提早退休計劃於資產負債表日後12個月以後到期，則應使用適當的貼現率及死亡率進行貼現，並按貼現金額作為負債計值。貼現率使用資產負債表日條款類似的政府債券的收益率確定。

精算損益包括經驗調整(原有精算假設與實際結果之間的差額的影響)及精算假設變動的影響。精算損益在產生時直接在權益確認。

利息開支根據貼現率結果(在會計期間內退休計劃開始時確定，提早退休計劃乘以整個期間的平均現值)作為其他經營及管理開支從利潤表扣除。

(29) 保戶紅利

保戶紅利是根據原保險合同的條款，按照分紅保險產品的紅利分配方法及有關精算結果而估算，支付給保單持有人的紅利。

(30) 經營租賃

經營租賃指由出租人承擔與資產所有權相關的絕大部分風險及收益的租賃方式。貴集團作為出租人時，通過經營租賃租出的資產列為非流動資產，因經營租賃產生的應收租金，在租期內按照直線法計入合併利潤表。貴集團作為承租人時，因經營租賃產生的應付租金經扣減向出租人收取的任何獎勵，在租期內按照直線法計入利潤表。

(31) 衛星發射保險基金

根據《衛星發射保險基金管理辦法》(財商字[1997]472號)，並非基於商業考慮，貴集團須承擔衛星發射保險業務。航天保險聯合體須承保衛星發射業務，而貴公司為聯合體的牽頭經辦人。所有聯合體成員公司分擔相關權利及義務。基金由衛星發射保險保費收入，扣除營業稅及附加、加上攤回分保費用及利息收入，扣除行政開支及分保出讓金。根據上述法規，衛星發射保險基金為貴集團的長期負債，必須專戶存儲或僅用於購買政府債券。基金產生的投資收入(包括納稅後的政府債券存款利息收入或利息淨收入)轉入該項基金。聯合體的衛星發射保險基金累計達到25億元後，超過該金額的利潤將於利潤表入賬。當聯合體解散時，貴集團有權獲得該項基金的若干百分比。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

(32) 收入確認

經濟利益很可能流向貴集團時確認收益，且收益能根據下列基準可靠計量：

總保費收入

保費收入及再保險保費收入於保險合同發出時獲確認，相關保險風險由貴集團承擔，相關經濟利益可能會流入貴集團及相關收入能可靠計量。

來自人壽保險合同的分期或單次付款保費於到期時確認為收益。來自直接非人壽保險合同的保費根據合同所載總保費數額確認為收益。再保險保費根據再保險合同所載條款確認為收益。

分出保費

人壽保險合同的毛分出保費於應支付之時或保單生效之日確認為支出。

財險分保毛保費為合同訂立的整個期間應付保費總額，於保單生效之日起確認。保費包括於過往會計期間生效的分保合同有關的會計期間產生的任何調整。

未到期分出保費指有關期間末後與風險期間有關的年度承保的保費比例。未到期分出保費扣除相關分保佣金後於附有風險合同的相關原保單期限及附有損失合同的分保合同期限內遞延。

費用和佣金收入

向保險及投資合同保單持有人收取的保單管理服務費、投資管理服務費、退保費及其他合同費。該等費用於提供相關服務期間確認為收益。倘就未來期間提供的服務收取費用，則於該等未來期間遞延及確認。當投資合同按攤銷成本計量，該等費用作為有效收益的調整於保單期間遞延及確認。

投資收益

投資收入於累計時於利潤表內確認，並採用實際利息法計算。構成金融資產或負債有效收益不可或缺的一部分的費用及佣金作為對工具有效利率的調整確認。

當確立收取款項的權利時，投資收入亦包括股息。就上市證券而言，此乃證券無股息上市的日子。

變現收益及虧損

於利潤表內入賬的投資變現收益及虧損包括金融資產及投資性房地產的收益及虧損。收益及虧損亦包括套期交易的無效部分。投資的銷售收益及虧損乃按銷售所得款項淨額與原來或攤銷成本之間的差額計算，並於銷售交易產生時入賬。

租金收入

投資物業經營租賃產生的租金收入於租期內以直線法入賬，並因其營運性質而計入收益。

(33) 再保險

貴集團在常規業務過程中對其所有業務分出保險風險。再保險資產指應收再保險公司款項。可收回再保險公司款項以與再保險保單一致的方式及根據有關再保險合同予以估計。

已分出的再保險安排並不能使貴集團免除其對保單持有人的責任。貴集團亦在常規業務過程中

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

承擔再保險風險。就保險合同而言(如適用)，分入再保險業務的保費和賠款按再保險被視為直接業務時(考慮再保險業務的產品分類)而採用同樣的方式確認為收益和支出。再保險負債指應付再保險公司結餘。應付再保險公司款項按與有關再保險合同者一致的方式予以估計。

分出和分入再保險的保費和賠款按毛額基準呈列，但存在法律權利和沖銷計劃則除外。

合同權利到期或屆滿或合同轉移至另一方時，再保險資產或負債終止確認。

(34) 借款成本

因收購、建築或生產合資格資產(即需要長時間撥備作擬定用途或銷售的資產)而直接產生的借款成本乃資本化作該等資產的部分成本。當資產大致上可作擬定用途或銷售時，即停止將借款成本資本化。特定借貸用於合資格資產之前作為短暫投資所賺取的投資收入於已資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本於其產生期間支銷。借款成本包括利息及實體就資金借貸產生的其他成本。

(35) 政府補助

當可以合理確定將會收取補助及已符合所有附帶條件，則按其公允價值確認政府補助。如補助與某項支出有關，則於相關期間確認為收入，以將補助有系統地與擬補足支出配對。如補助與某項資產有關，公允價值則計入遞延收入賬戶，於有關資產的預計可用年期按每年相等的金額記入收入或自資產賬面值扣減及透過減少折舊費用記入利潤表。

(36) 關聯方

在下列情況下，一方被視為貴集團的關聯方：

(a) 該人士為

- (i) 控制或共同控制貴集團；
- (ii) 對貴集團有重大影響；或
- (iii) 為貴集團或貴集團母公司之主要管理層成員的人士或其近親成員；或

(b) 倘符合下列任何條件，該人士則為一間實體：

- (i) 該實體與貴集團屬同一集團之成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體(或其他實體的母公司、子公司或同系子公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與貴集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為貴集團或與貴集團有關連的實體就僱員利益設立的離職福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或受共同控制；及
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。

(37) 所得稅

所得稅包括當期及遞延稅項。與於損益以外確認項目相關的所得稅於損益以外確認為其他綜合收益或直接於權益確認。

當期及過往期間的當期稅項資產及負債，按預期自稅務當局退還或繳納稅務當局的金額計算，計算基準為於各有關期間末前已經生效或實際上已生效的稅率(及稅法)，亦考慮貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

遞延稅項採用負債法就於各有關期間末資產及負債的稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的各項暫時性差異計提準備。

所有應稅暫時性差異均被確認為遞延稅項負債，惟下列遞延稅項負債除外：

- 因商譽或因在不構成企業合併的交易中對資產或負債進行初始確認而產生的遞延稅項負債（該交易發生時，會計利潤、應納稅所得、應抵扣虧損均不受影響）；及
- 當與子公司及聯營公司投資相關的應納稅暫時性差異轉回的時間可以被控制且該暫時性差異在可預見未來很可能不會轉回時，該暫時性差異產生遞延稅項負債。

除下列遞延稅項資產以外，所有可抵扣暫時性差異、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉均被確認為遞延稅項資產，但是以很可能用於抵扣可抵扣暫時性差異、使用未動用稅項抵免及未動用可抵扣虧損的應納稅所得為限確認遞延稅項資產：

- 因在不構成企業合併的交易中對資產或負債進行初始確認而可抵扣暫時性差異確認的遞延稅項資產（該交易發生時，會計利潤、應納稅所得、應抵扣虧損均不受影響）；及
- 就子公司及聯營公司投資相關的可抵扣暫時性差異而言，遞延稅項資產僅在暫時性差異可能於可見將來撥回，及應課稅利潤可予動用抵銷暫時性差異時始予確認。

遞延稅項資產的賬面值於每個有關期間末進行檢查，並扣減至不再可能有足夠應納稅所得以動用所有或部分遞延稅項資產為止。於每個有關期間末會重新評估過往未被確認的遞延稅項資產，並在可能有足夠應納稅所得以動用所有或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債以資產被變現或負債被清償的期間預期適用的稅率計量，根據於各有關期間末前已施行或實際上已施行的稅率（及稅務法規）計算。

當存在允許將當期稅項資產抵銷當期稅項負債的合法權利，且遞延稅項與同一課稅實體及同一稅務當局相關時，遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷。

(38) 非流動資產及持有待售的出售組別

非流動資產及出售組別在其賬面值主要透過銷售交易而非透過持續使用而將獲收回情況下分類為持有待售。在此情況下，資產或出售組別須可供以其現狀即刻出售，惟僅受限於出售該等資產或出售組別的通常及慣例條款且其出售須具有高度可能性。無論出售後貴集團是否保留於其前子公司的非控制性權益，分類為出售組別的子公司的所有資產及負債獲重新分類為持有待售。

分類為持有待售的非流動資產及出售組別（投資物業及金融資產除外）按其賬面值與公允價值減出售成本兩者之間較低者計算。分類為持有待售物業及設備以及無形資產不進行折舊或攤銷。

4. 重大會計判斷及估計

管理層編製貴集團的財務信息時須於各有關期間末作出會影響收入、支出、資產與負債的報告金額以及或有負債披露的判斷、估計及假設。然而，由於有關假設及估計的不確定因素，可導致對未來受影響的資產或負債賬面金額作出重大調整。

判斷

在應用貴集團的會計政策的過程中，管理層除了作出估計外，還作出了以下對財務報表內所確認的金額具有重大影響的判斷及假設：

(1) 經營租賃承諾(貴集團作為出租人)

貴集團就其投資物業組合簽訂商業物業租約。貴集團根據安排的條款及條件的評估，決定保留該等物業所有權的絕大部份風險和回報，並按經營租賃出租。

(2) 金融資產的分類及計量

由於不同分類將影響貴集團金融資產的會計處理、財務狀況及經營業績，故管理層需對金融資產的分類及計量作出判斷。貴集團管理層會判斷能否可靠計量於活躍市場上無價格的可供出售權益金融資產的公允價值，如不能可靠計量，則按成本計算。

(3) 保險合同的分拆處理、分類及重大保險風險測試

貴集團已對保險合同是否承擔保險風險及其他風險，及風險是否明顯以及是否能單獨計算作出重大判斷。判斷的結果將影響合同的分拆處理。

同時，貴集團已對保險合同是否轉讓保險風險，及保險風險的轉讓是否具商業實質及是否重大作出判斷。判斷的結果將影響合同的分類。

於進行重大保險風險測試時，具類似風險性質的相同產品的合同被分為一組，並於考慮合同的分配及風險性質後，對來自充足樣本的各份合同(相當於組合)進行測試。倘樣本中超過50%的合同轉讓重大風險，則該組合的所有合同將確認為保險合同。

保險合同的分拆處理及分類會影響貴集團收入確認、負債計量及財務報表的呈報。

(4) 保險合同負債的計量單位

由於判斷會影響保險合同負債的計算結果，故於計量保險合同負債時，貴集團已對一組具相同計量單位的保險合同是否擁有相同性質的保險風險而作出重大判斷。

(5) 可供出售權益金融工具的減值

貴集團認為當公允價值嚴重或非暫時下降至低於成本時，應當計提可供出售權益金融工具的減值準備。在釐定嚴重或非暫時時需作出判斷。關於貴集團在作出判斷時考慮的具體因素，請參見附註3(8)。

(6) 企業合併

就貴集團取得一間或多間公司的股權的交易而言，貴集團須判斷相關交易是否屬企業合併。

構成企業合併的兩項必要條件為：(1)取得被收購公司的控制權；(2)被收購公司構成貴集團一項業務。業務包括企業內的生產和經營活動或可作投入、加工或產出用且成本和收益可單獨計量的資產與負債組合。資產與負債組合是否構成一項交易，須按被收購資產與負債的內部關係及程序作出綜合判斷。倘被收購方並不構成一項業務，相關交易或事項並非業務合併。

倘貴集團取得一組並不構成業務的資產或淨資產，貴集團須根據所收購可識別資產與負債於收購當日的相對公允價值分配收購成本，而不應按企業合併入賬。

(7) 投資物業與業主自用物業的劃分

貴集團確定物業是否符合資格作為投資物業，並就作出該判斷制定標準。投資物業指為賺取租金或資本增值或兩者兼備而持有的物業。因此，貴集團考慮物業產生的現金流是否基本獨立於貴集團持有的其他資產。部分物業包括為賺取租金或資本增值而持有的一部分及用於生產或供應商品或服務或作行政用途的另一部分。如有關部分可分開出售或根據融資租賃分開出租，則貴集團將有關部分分開入賬。如有關部分無法分開出售，則該物業只有在持有用於生產或供應商品或服務或作行政用途的部分很小時才是投資物業。每項物業獨立作出判斷，確定配套服務是否重大而導致物業不符合投資物業的資格。

(8) 收購一家證券公司股權的權利的減值損失

對收購一家證券公司股權的權利，須作出判斷確定是否需要減值。

估計的不確定性

於各有關期間末，有關未來的主要假設及其他估計不確定性的主要來源列示如下，這些估計及假設可能會導致下一財政年度資產和負債賬面金額作出重大調整。

(1) 貸款及應收款項減值

倘有客觀證據顯示貸款及應收款項減值，貴集團評估每個項目的風險程度和可回收情況。倘預計未來現金流現值低於貸款及應收款項賬面值，則貴集團須於利潤表確認減值虧損。貴集團主要考慮債務人的財務狀況和信貸評級以及資本市場變動。

除個別應收款項減值外，貴集團亦集體評估應收款項減值。該集體評估按具有相似信貸特徵的一組保險業務進行。減值程度依未來現金流的時間及金額而定。

(2) 按成本計量的非上市股權投資減值

倘有客觀證據顯示，因未能可靠計量公允價值而未按公允價值列示的非上市股權投資出現減值虧損，則虧損金額按資產的賬面值與估計未來現金流的現值（按類似金融資產的現行市場回報率折現）的差額計量。該等資產的減值虧損不予撥回。

計量長期股權投資減值虧損撥備涉及判斷未來現金流估計及折算率釐定是否合理。貴集團已考慮相關投資的財務表現、宏觀環境及行業發展。

於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日，按成本計量的非上市股權投資的賬面值分別為人民幣27.58億元、人民幣21.47億元、人民幣110.53億元及人民幣140.76億元。

(3) 再保險資產減值

當有跡象表明再保資產發生減值準備時，貴集團會進行減值準備覆核。在確認一項再保資產是否發生減值時，貴公司及子公司要考慮以下因素：(i)在初始確認再保資產後，是否因某個事件的發生導致有客觀跡象表明在現有合同條款下，貴公司及子公司有可能收不到所有應收的款項；及(ii)該事件對貴集團的應收再保險人款項是否能夠可靠計量。

(4) 除金融資產外的非流動資產減值

貴集團於各有關期間末判斷是否有跡象顯示除金融資產外的非流動資產減值。倘存在減值跡象，貴集團對資產或資產組進行減值測試，並估計可回收金額。倘資產賬面值超過其可回收金額，則資產被視為已減值，並撇減至其可回收金額。貴集團根據公允價值減銷售成本和估計未來現金流

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

現值兩者中較高者釐定可回收金額。公允價值減銷售成本參考銷售協議的價格或公平交易中類似資產的可觀察市場價格釐定。當採用估計未來現金流現值時，管理層必須使用資產或資產組估計未來現金流，及選擇適當折現率以釐定未來現金流現值。

(5) 運用估值技術釐定金融資產及衍生金融工具的公允價值

在缺乏活躍市場或無法提供當前市值的情況下，公允價值乃使用估值技術估算，這些估值方法包括參考熟悉情況的自願訂約方之間近期市場交易價格，參照其他類似工具的現行市值、折現現金流分析及／或期權定價模型。參照類似工具時，這些工具應具有相似的信用評級。

運用估值技術釐定金融工具的公允價值時，貴集團試圖使用市場參與者為金融工具定價所考慮的市場參數，包括無風險利率、信貸風險、匯兌風險、產品價格、股價或指數、波動率、預付風險等。然而，在缺乏市場參數的情況下，管理層估計對手方的信貸風險、波動率等。

貴集團持有的無活躍市場金融工具主要為銀行間債券，貴集團採用中央國債登記結算有限責任公司公佈的估計價值釐定銀行間債券的公允價值，而中國國債的收益率曲線為評估中國國債估值的主要參數。

採用不同估值技術或參數可能導致公允價值估計存在相對重大差額。

(6) 對保險合同負債的估值

保險合同負債取決於各有關期間末以現有資料為依據的估計和假設。貴集團亦根據預期未來現金流的不可預測性及影響的程度選擇適當風險邊際。

計量未到期責任準備金作出的假設如下：

- 對於未來保險利益不受相關組合投資收益影響的保險合同，折現率以中央國債登記結算有限責任公司編製的750個工作日平均中國國債收益率曲線連同稅項影響的代價及非流動性溢價為基準釐定。經考慮銀行間保單融資債券的收益率曲線與銀行間國庫債券的收益率曲線之間的差異，貴集團於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日分別採用50-80基點、50-70基點、50-80基點及50-88基點的溢價。折現率包括2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日採用的溢價2.33%-5.41%、2.61%-5.83%、2.65%-6.25%及2.93%-6.32%。

對於未來保險利益受對應資產組合投資收益影響的保險合同，折現率以負債對應資產組合未來預期未來投資收益率釐定。貴集團於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日所用的折現率分別為5.5%、5%、5%-5.5%及5%-5.5%。

折現率及收益的假設存在不可預測性，受經濟狀況、資本市場、投資渠道及戰略等多項因素影響。

- 死亡率、發病率、傷殘率均基於貴集團過往經驗、市場經驗及發展趨勢。死亡率根據依據貴集團的歷史數據、現有及未來預計的估計以及對中國保險市場的了解釐定，並採用標準中國死亡率表呈列。發病率根據貴集團產品的定價假設、歷史數據、現有及未來預計的估計等眾多因素釐定。死亡率和發病率無法預測，受不斷轉變的生活方式、社會及醫學進步等因素影響。
- 退保率取決於受保期間、產品類型和銷售渠道。因受到未來經濟狀況、市場競爭等因素影響退保率無法預測。

- 開支取決於成本分析及未來發展趨勢。鑒於未來開支受通脹影響，貴集團亦考慮通脹的影響。開支假設包括對獲得費用及維護費用的假設。貴集團僅考慮直接與保單獲得及維護有關的開支。
- 保戶紅利支出取決於預期投資收益率、紅利政策、保單持有人的合理期望值等因素。上述因素導致保戶紅利支出無法預測。保戶紅利支出假設個人參與貴集團保險業務根據合同按照70%的可分派盈餘計算。
- 貴集團根據於各有關期間末可獲取信息重新釐定未到期責任準備金的風險邊際假設。於評估非人壽保險未到期責任準備金時，農險的風險邊際於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日分別釐定為3%、3%、39.5%及39.5%。其他保險額參照3%的行業指引計算。

未決賠款準備金主要取決於索賠發展因素及預期虧損比率，以預測未來索賠成本。眾多計量單位的索賠發展因素及預期虧損比率根據以往索賠發展經驗及虧損比率計算，並計及核保政策、開支及索賠處理等公司政策變動，以及經濟狀況、法規及規例等外部環境的變化趨勢。貴集團根據各有關期間末的現有信息重新釐定未決賠款準備金的風險邊際。

貴集團根據於各有關期間末可獲取信息重新釐定未決賠款準備金的風險邊際假設。於評估非人壽保險未決賠款準備金時，農險的風險邊際於2009年及2010年釐定為2.5%，並於2011年末及2012年6月30日則重新釐定為39%。其他保險額參照2.5%的行業指引計算。

管理層認為，於各有關期間末，未決賠款準備金足以涵蓋迄今為止的所有已發生事故，但不能保證不存在不足撥備或超額撥備準備金，此乃最終虧損的估計。

相關精算假設的變動導致截至2009年及2010年12月31日的保險合同儲備分別增加人民幣1.14億元及人民幣2.28億元，另導致截至2011年12月31日及2012年6月30日的保險合同儲備分別減少人民幣3.52億元及人民幣4,700萬元。

於有關期間，除上述假設外，該等假設並無其他重大變動。

(7) 遞延稅項資產

在很有可能會有應課稅利潤可用於抵銷已動用稅項虧損及可扣減暫時差異時，遞延稅項會就所有未動用稅項虧損及可扣減暫時差異確認。確定可確認的遞延稅項資產需要根據未來應課稅利潤的可能時間及水平、適用稅率及未來稅務規劃戰略作出重大判斷。遞延稅項資產及負債按資產變現或負債清償的期間預計適用的稅率計量，並基於截至資產負債表日已經頒佈或實質頒佈的稅率（及稅法）。

由於估計未來應課稅利潤涉及對未來交易的多項估計（包括精算假設及實際經驗是否統一、未來投資市場的表現及會計政策變動對納稅的影響），故存在一定不確定性。

(8) 投資物業的公允價值

投資物業的公允價值基於獨立專業估值師的定期評估。公允價值指在有意買方與有意賣方之間彼此知情、審慎且並無脅迫的公平交易中，經過適當的營銷後，物業於估值日期可交換的金額。估值基於：(i)類似物業在活躍市場的現有價格；或（如無現有價格）(ii)類似物業的近期價格（考慮交易條件、交易日期及地點等因素）；或(iii)各物業的貼現現金流分析。貼現現金流分析基於使用反映市場當前對現金流的金額及時間的不確定性的評估的貼現率將來自現有租約的租金收入資本化，並考慮物業潛在的復歸收入。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

各有關期間，投資物業均由獨立專業估值師估值。投資物業的估值涉及多項假設及技術。使用不同的假設及技術可能導致估值存在重大差別。

(9) 提早退休及退休福利

貴集團已將提早退休及退休福利確認為負債。提早退休及退休福利在初始確認時按對向提早退休員工結算所需的開支的最佳估計計量。貴公司在確定最佳估計時，會考慮提早退休員工的人數變化、通貨膨脹對未來開支的影響及其他因素。在選擇適當的貼現率時，貴公司會考慮未來支付提早退休及退休福利的平均期間及其他因素。精算假設與實際結果之間的差異會對相關會計估計造成影響。儘管管理層認為上述假設合理，但假設的任何變動均可能影響提早退休及退休福利的準備金金額。貴公司在計量提早退休及退休福利時使用的假設披露於附註39。

5. 出售子公司

該附註提供貴集團於有關期間出售子公司的詳情。主要子公司列於財務信息附註1。

(1) 南寧管道燃氣有限責任公司（「南寧管道」）

2001年，華聞控股的子公司及上海新華聞投資有限公司（「上海新華聞」）與南寧管道的一名原始股東訂立股份轉讓協議，以收購其於南寧管道的80%股權。所涉各方就交易存在糾紛，其後於2006年12月上訴至地方法院。2007年12月，該法院判定股份轉讓協議及相關補充協議無效及上海新華聞應將南寧管道的80%股權歸還予該原始股東。2009年7月20日，上海新華聞提起上訴，而法院裁定該原始股東勝訴。因此，自2009年7月20日起，上海新華聞不再將南寧管道的業績綜合入賬。

| | 2009年7月20日 | 2008年12月31日 |
|--------------------|-------------|-------------|
| | 賬面值 | 賬面值 |
| | (人民幣百萬元) | |
| 流動資產 | 388 | 292 |
| 非流動資產 | 375 | 331 |
| 總資產 | <u>763</u> | <u>623</u> |
| 流動負債 | 364 | 268 |
| 非流動負債 | 434 | 383 |
| 總負債 | <u>798</u> | <u>651</u> |
| 淨資產 | <u>(35)</u> | <u>(28)</u> |
| 母公司股權持有人應佔股權 | <u>(35)</u> | <u>(28)</u> |
| 對價(附註) | 60 | |
| 出售子公司的收益 | <u>95</u> | |

有關出售子公司現金流出淨額的分析如下：

| | 2009年 |
|-----------------------|-------------|
| 處置對價(附註) | — |
| 所出售現金及現金等價物 | (11) |
| 與出售子公司有關的現金流出淨額 | <u>(11)</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

附註：對價金額基於股份轉讓協議，由所涉各方協定。出售該子公司的處置對價於2010年收到。

(2) 深圳廣銀海房地產開發有限公司(「深圳廣銀海」)

於2010年11月，上海新華聞將其於深圳廣銀海的100%股權放在上海聯合產權交易所交易，並於2010年12月30日與一名獨立第三方訂立股份轉讓協議，對價為人民幣2.25億元。該交易於2011年6月完成。貴集團於2011年6月24日不再將深圳廣銀海綜合入賬。深圳廣銀海財務報表的詳情概述如下：

| | 2011年6月24日 | 2010年12月31日 |
|----------------|-------------|-------------|
| | 賬面值 | 賬面值 |
| | (人民幣百萬元) | |
| 流動資產 | 28 | 23 |
| 非流動資產 | 234 | 239 |
| 總資產 | <u>262</u> | <u>262</u> |
| 流動負債 | 287 | 72 |
| 非流動負債 | — | 215 |
| 總負債 | <u>287</u> | <u>287</u> |
| 淨資產 | <u>(25)</u> | <u>(25)</u> |
| 處置對價 | 225 | |
| 出售子公司的收益 | <u>250</u> | |

有關出售該子公司現金流入淨額的分析如下：

| | 2011年 |
|-----------------------|------------|
| 處置對價 | 225 |
| 所出售現金及現金等價物 | (28) |
| 與出售子公司有關的現金流入淨額 | <u>197</u> |

於2006年1月23日，深圳廣銀海向中國民生銀行股份有限公司貸款人民幣4億元，到期日為2016年1月22日。於2009年及2010年12月31日，貸款的賬面值為人民幣2.15億元。貴集團擁有的深圳廣銀海全部股權、深圳廣銀海持有的投資物業(於2009年12月31日及2010年12月31日的賬面淨值分別為人民幣2.47億元及人民幣2.36億元)及其租金收入作為上述銀行貸款的抵押。深圳廣銀海於2011年被出售，因此貴集團不再將上述貸款及相關已抵押資產綜合入賬。

(3) 深圳證券時報有限公司(「證券時報」)及深圳新華聞財經傳媒有限公司(「財經傳媒」)

於2011年12月3日，上海新華聞及華聞控股與人民日報社(「人民日報」)訂立股份轉讓協議，轉讓於證券時報的100%權益，代價為人民幣3億元。代價金額乃按股份轉讓協議釐定。該交易於2011年12月完成。貴集團於2011年12月3日不再將證券時報綜合入賬。

財經傳媒曾為貴集團子公司，而其25%股權及75%股權分別由上海新華聞及證券時報直接持有。於出售證券時報，貴集團於財經傳媒持有的股權減少至25%。貴集團已停止合併財經傳媒並將於財經傳媒的剩餘25%股權確認為於聯營公司權益。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

証券時報及財經傳媒財務報表的詳情概述如下：

| | 2011年12月3日 | 2010年12月31日 |
|---------------------|-------------|--------------|
| | 賬面值 | 賬面值 |
| | (人民幣百萬元) | |
| 流動資產 | 735 | 1,020 |
| 非流動資產 | 211 | 174 |
| 總資產 | <u>946</u> | <u>1,194</u> |
| 流動負債 | 96 | 103 |
| 非流動負債 | 480 | 480 |
| 總負債 | <u>576</u> | <u>583</u> |
| 淨資產 | <u>370</u> | <u>611</u> |
| 母公司權益持有人應佔股權 | <u>369</u> | |
| 剩餘股權的公允價值(附註) | 52 | |
| 處置對價 | 300 | |
| 出售子公司的收益 | <u>(17)</u> | |

有關出售該等子公司現金流出淨額的分析如下：

| | 2011年 |
|-----------------------|--------------|
| 處置對價 | 300 |
| 所出售現金及現金等價物 | (535) |
| 與出售子公司有關的現金流出淨額 | <u>(235)</u> |

附註：剩餘股權的公允價值為於出售日期由上海新華聞持有的財經傳媒的25%股權的公允價值。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(4) 廣聯(南寧)投資股份有限公司(「廣聯」)及華聞控股

於2012年4月25日，人保投資控股與北京國際信託有限公司(「北京國際信託」)訂立股份轉讓協議，轉讓人保投資控股所持華聞控股的55%股權及廣聯的54.21%股權，對價分別為人民幣12.67億元及人民幣8.67億元。對價金額乃根據北京金融資產交易所的上市價釐定。於2012年5月31日，人保投資控股與北京國際信託訂立股份轉讓協議，轉讓華聞控股的餘下25%股權，對價為人民幣3.58億元。因此，人保投資控股不再將華聞控股及廣聯(含附註31(b)(1)所披露上海新華聞、中泰信託有限責任公司(「中泰信託」)及天台資產管理公司(「天台」)等通過廣聯和華聞控股間接持有的子公司)綜合入賬。

| | 出售日期 | 2011年12月31日 |
|--------------------|--------|-------------|
| | 賬面值 | 賬面值 |
| (人民幣百萬元) | | |
| 流動資產 | 6,276 | 6,186 |
| 非流動資產 | 8,402 | 8,523 |
| 總資產 | 14,678 | 14,709 |
| 流動負債 | 6,122 | 6,385 |
| 非流動負債 | 3,124 | 3,175 |
| 總負債 | 9,246 | 9,560 |
| 淨資產 | 5,432 | 5,149 |
| 母公司權益持有人應佔股權 | 2,421 | 2,242 |
| 對價 | 2,492 | |
| 自其他綜合收益轉撥 | 130 | |
| 出售子公司的收益 | 201 | |

有關出售子公司現金流入淨額的分析如下：

| | 2012年 |
|-----------------------|-------|
| 處置對價 | 2,492 |
| 所出售現金及現金等價物 | (316) |
| 與出售子公司有關的現金流入淨額 | 2,176 |

6. 經營分部信息

為便於管理，貴集團根據其產品及服務劃分而建構業務單位，並分為以下呈報經營分部：

- 財產險分部向私人及企業客戶提供多種保險產品，包括汽車保險、非汽車保險及意外傷害險和健康險。
- 壽險分部提供多種分紅型壽險、兩全人壽保險、年金保險及萬能壽險產品。
- 健康保險分部提供多種健康保險產品。
- 資產管理分部包括資產管理服務。
- 總部分部主要為通過戰略、風險管理、財務、法律及人力資源等職能為貴集團業務提供管理及支持。
- 「其他」分部包括貴集團的其他經營及保險代理業務。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

管理層分別對貴集團各經營分部的業績予以監控，以便作出資源分配和業績評價的決策。分部業績的評價以呈報分部利潤／(虧損)為基礎，即經調整稅前利潤／(虧損)。來自持續經營業務的經調整稅前利潤／(虧損)乃按貴集團稅前利潤／(虧損)一貫計量。

分部間銷售及轉讓參考用作按當時現行市價向第三方進行銷售的售價進行交易。

經營分部間交易的轉讓價格按公平基準釐定，並與同第三方交易之價格相若。

由於貴集團大部分客戶、運營和資產與負債均位於中國大陸，故並無呈列地區分部信息。

於有關期間，與任何單一外部客戶的交易的直接賬面溢價佔貴集團直接賬面溢價總額的比率並無達10%或以上。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至2009年12月31日止年度的分部利潤表

| | 財產保險 | 人壽保險 | 健康保險 | 資產管理 (人民幣百萬元) | 總部 | 其他 | 抵銷金額 | 合計 |
|--------------------|---------|--------|-------|------------------|-------|-----|---------|---------|
| 已賺保費淨額..... | 93,382 | 46,381 | 1,799 | — | — | — | (7) | 141,555 |
| 攤回分保費用..... | 3,480 | — | 10 | — | — | — | — | 3,490 |
| 投資收益..... | 4,813 | 3,604 | 1,280 | 500 | 165 | 18 | (481) | 9,899 |
| 其他收入..... | 787 | 893 | 199 | 1,097 | 255 | 81 | (691) | 2,621 |
| 收入合計..... | 102,462 | 50,878 | 3,288 | 1,597 | 420 | 99 | (1,179) | 157,565 |
| 一對外收入..... | 102,012 | 50,866 | 3,268 | 887 | 443 | 89 | — | 157,565 |
| 一分部間收入..... | 450 | 12 | 20 | 710 | (23) | 10 | (1,179) | — |
| 給付及賠付總額..... | 64,557 | 44,485 | 1,912 | — | — | — | (19) | 110,935 |
| 手續費和佣金..... | 12,130 | 2,178 | 189 | — | — | — | (3) | 14,494 |
| 財務費用..... | 377 | 1,033 | 115 | 324 | 676 | — | (195) | 2,330 |
| 匯兌(收益)/虧損淨額..... | 5 | 1 | (1) | 8 | (1) | — | — | 12 |
| 其他營業及管理費用..... | 22,999 | 3,019 | 1,095 | 1,174 | 288 | 84 | (552) | 28,107 |
| 保險業務支出及其他費用合計..... | 100,068 | 50,716 | 3,310 | 1,506 | 963 | 84 | (769) | 155,878 |
| 聯營企業投資收益及虧損..... | 26 | — | — | 296 | 232 | — | (26) | 528 |
| 稅前利潤/(虧損)..... | 2,420 | 162 | (22) | 387 | (311) | 15 | (436) | 2,215 |
| 所得稅抵免/(開支)..... | (437) | (63) | 54 | (130) | 35 | (2) | 79 | (464) |
| 年內利潤/(虧損)..... | 1,983 | 99 | 32 | 257 | (276) | 13 | (357) | 1,751 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至2010年12月31日止年度的分部利潤表

| | 財產保險 | 人壽保險 | 健康保險 | 資產管理 (人民幣百萬元) | 總部 | 其他 | 抵銷金額 | 合計 |
|--------------------|---------|--------|-------|------------------|-------|-----|-------|---------|
| 已賺保費淨額..... | 123,547 | 71,895 | 1,641 | — | — | — | (2) | 197,081 |
| 攤回分保費用..... | 5,375 | — | 204 | — | — | — | — | 5,579 |
| 投資收益..... | 4,979 | 7,571 | 1,375 | 479 | 53 | 20 | (272) | 14,205 |
| 其他收入..... | 951 | 842 | 432 | 1,124 | 2 | 196 | (556) | 2,991 |
| 收入合計..... | 134,852 | 80,308 | 3,652 | 1,603 | 55 | 216 | (830) | 219,856 |
| 一對外收入..... | 134,759 | 80,126 | 3,634 | 1,066 | 76 | 195 | — | 219,856 |
| 一分部間收入..... | 93 | 182 | 18 | 537 | (21) | 21 | (830) | — |
| 給付及賠付總額..... | 83,127 | 70,769 | 1,710 | — | — | — | — | 155,606 |
| 手續費和佣金..... | 14,048 | 3,161 | 131 | — | — | — | (72) | 17,268 |
| 財務費用..... | 812 | 1,279 | 345 | 295 | 669 | — | (112) | 3,288 |
| 匯兌虧損淨額..... | 370 | 32 | 3 | 1 | 4 | — | — | 410 |
| 其他營業及管理費用..... | 29,920 | 4,160 | 1,342 | 1,174 | 283 | 203 | (585) | 36,497 |
| 保險業務支出及其他費用合計..... | 128,277 | 79,401 | 3,531 | 1,470 | 956 | 203 | (769) | 213,069 |
| 聯營企業投資收益及虧損..... | 81 | — | — | 420 | 321 | — | (81) | 741 |
| 稅前利潤/(虧損)..... | 6,656 | 907 | 121 | 553 | (580) | 13 | (142) | 7,528 |
| 所得稅開支..... | (1,314) | (170) | (67) | (96) | (16) | (8) | (10) | (1,681) |
| 年內利潤/(虧損)..... | 5,342 | 737 | 54 | 457 | (596) | 5 | (152) | 5,847 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至2011年12月31日止年度的分部利潤表

| | 財產保險 | 人壽保險 | 健康保險 | 資產管理 (人民幣百萬元) | 總部 | 其他 | 抵銷金額 | 合計 |
|--------------------|---------|--------|-------|------------------|-------|------|---------|---------|
| 已賺保費淨額..... | 133,559 | 70,110 | 2,682 | — | — | — | (3) | 206,348 |
| 攤回分保費用..... | 12,797 | 35 | 472 | — | — | — | — | 13,304 |
| 投資收益..... | 3,969 | 8,844 | 672 | 542 | 1,889 | 166 | (2,283) | 13,799 |
| 其他收入..... | 820 | 714 | 324 | 1,215 | 37 | 275 | (545) | 2,840 |
| 收入合計..... | 151,145 | 79,703 | 4,150 | 1,757 | 1,926 | 441 | (2,831) | 236,291 |
| 一對外收入..... | 150,690 | 79,696 | 4,146 | 1,402 | 95 | 262 | — | 236,291 |
| 一分部間收入..... | 455 | 7 | 4 | 355 | 1,831 | 179 | (2,831) | — |
| 給付及賠付總額..... | 87,844 | 70,037 | 2,406 | — | — | — | — | 160,287 |
| 手續費和佣金..... | 14,679 | 3,405 | 188 | — | — | — | (163) | 18,109 |
| 財務費用..... | 1,319 | 1,789 | 585 | 269 | 667 | 8 | 28 | 4,665 |
| 匯兌虧損淨額..... | 327 | 84 | 5 | 2 | 6 | — | — | 424 |
| 其他營業及管理費用..... | 36,753 | 3,935 | 1,448 | 1,007 | 361 | 256 | (336) | 43,424 |
| 保險業務支出及其他費用合計..... | 140,922 | 79,250 | 4,632 | 1,278 | 1,034 | 264 | (471) | 226,909 |
| 聯營企業投資收益及虧損..... | 108 | 64 | — | 350 | 477 | — | (171) | 828 |
| 稅前利潤／(虧損)..... | 10,331 | 517 | (482) | 829 | 1,369 | 177 | (2,531) | 10,210 |
| 所得稅抵免／(開支)..... | (2,266) | 34 | — | (149) | (5) | (49) | 122 | (2,313) |
| 年內利潤／(虧損)..... | 8,065 | 551 | (482) | 680 | 1,364 | 128 | (2,409) | 7,897 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至2011年6月30日止六個月的分部利潤表

| | 財產保險 | 人壽保險 | 健康保險 | 資產管理 (人民幣百萬元) (未經審計) | 總部 | 其他 | 抵銷金額 | 合計 |
|---------------------|---------|--------|-------|----------------------------|-------|------|-------|---------|
| 已賺保費淨額 | 66,418 | 43,499 | 1,108 | — | — | — | — | 111,025 |
| 攤回分保費用 | 6,253 | 14 | 205 | — | — | — | — | 6,472 |
| 投資收益 | 2,623 | 4,148 | 416 | 532 | 60 | (1) | (177) | 7,601 |
| 其他收入 | 275 | 434 | 214 | 525 | — | 197 | (227) | 1,418 |
| 收入合計 | 75,569 | 48,095 | 1,943 | 1,057 | 60 | 196 | (404) | 126,516 |
| 一對外收入 | 75,499 | 48,061 | 1,943 | 843 | 18 | 152 | — | 126,516 |
| 一分部間收入 | 70 | 34 | — | 214 | 42 | 44 | (404) | — |
| 給付及賠付總額 | 43,145 | 42,630 | 1,069 | — | — | — | — | 86,844 |
| 手續費和佣金 | 7,504 | 1,946 | 89 | — | — | — | (41) | 9,498 |
| 財務費用 | 514 | 814 | 274 | 134 | 326 | 5 | (31) | 2,036 |
| 匯兌(收益)/虧損淨額 | 234 | 24 | — | 1 | 3 | (4) | — | 258 |
| 其他營業及管理費用 | 17,431 | 1,811 | 697 | 367 | 122 | 274 | (140) | 20,562 |
| 保險業務支出及其他費用合計 | 68,828 | 47,225 | 2,129 | 502 | 451 | 275 | (212) | 119,198 |
| 聯營企業投資收益及虧損 | 61 | — | — | 224 | 215 | — | (70) | 430 |
| 稅前利潤/(虧損) | 6,802 | 870 | (186) | 779 | (176) | (79) | (262) | 7,748 |
| 所得稅開支 | (1,475) | (155) | — | (143) | (2) | (1) | 38 | (1,738) |
| 期內利潤/(虧損) | 5,327 | 715 | (186) | 636 | (178) | (80) | (224) | 6,010 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至2012年6月30日止六個月的分部利潤表

| | 財產保險 | 人壽保險 | 健康保險 | 資產管理 (人民幣百萬元) | 總部 | 其他 | 抵銷金額 | 合計 |
|--------------------|---------|--------|-------|------------------|-----|-----|-------|---------|
| 已賺保費淨額..... | 73,835 | 42,510 | 2,913 | — | — | — | (5) | 119,253 |
| 攤回分保費用..... | 5,337 | 5 | 266 | — | — | — | — | 5,608 |
| 投資收益..... | 3,680 | 5,972 | 222 | 492 | 386 | 50 | (544) | 10,258 |
| 其他收入..... | 314 | 284 | 79 | 511 | — | 83 | (235) | 1,036 |
| 收入合計..... | 83,166 | 48,771 | 3,480 | 1,003 | 386 | 133 | (784) | 136,155 |
| 一對外收入..... | 83,028 | 48,769 | 3,461 | 798 | 17 | 82 | — | 136,155 |
| 一分部間收入..... | 138 | 2 | 19 | 205 | 369 | 51 | (784) | — |
| 給付及賠付總額..... | 45,363 | 42,812 | 2,608 | — | — | — | — | 90,783 |
| 手續費和佣金..... | 8,718 | 1,897 | 155 | — | — | — | (69) | 10,701 |
| 財務費用..... | 827 | 1,032 | 350 | 86 | 326 | 8 | — | 2,629 |
| 匯兌虧損淨額..... | (20) | (12) | — | — | — | — | — | (32) |
| 其他營業及管理費用..... | 19,885 | 1,957 | 664 | 285 | 117 | 94 | (244) | 22,758 |
| 保險業務支出及其他費用合計..... | 74,773 | 47,686 | 3,777 | 371 | 443 | 102 | (313) | 126,839 |
| 聯營企業投資收益及虧損..... | 62 | 7 | — | 36 | 227 | — | (69) | 263 |
| 稅前利潤／(虧損)..... | 8,455 | 1,092 | (297) | 668 | 170 | 31 | (540) | 9,579 |
| 所得稅抵免／(開支)..... | (1,879) | (180) | — | (415) | 4 | (5) | 40 | (2,435) |
| 期內利潤／(虧損)..... | 6,576 | 912 | (297) | 253 | 174 | 26 | (500) | 7,144 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末的分部資產和負債

| | 財產保險 | 人壽保險 | 健康保險 | 資產管理 (人民幣百萬元) | 總部 | 其他 | 抵銷金額 | 合計 |
|------------------|---------|---------|--------|------------------|--------|-------|----------|---------|
| 2009年12月31日 | | | | | | | | |
| 分部資產 | 167,231 | 92,965 | 22,071 | 19,808 | 57,613 | 229 | (53,574) | 306,343 |
| 分部負債 | 144,300 | 85,221 | 20,292 | 11,805 | 13,898 | 51 | (3,505) | 272,062 |
| 其他分部信息： | | | | | | | | |
| 資本開支 | 1,190 | 427 | 36 | 136 | 172 | 14 | (188) | 1,787 |
| 折舊和攤銷開支 | 975 | 31 | 39 | 75 | 9 | 4 | — | 1,133 |
| 減值虧損 | 668 | — | — | 185 | — | — | — | 853 |
| 2010年12月31日 | | | | | | | | |
| 分部資產 | 203,831 | 186,869 | 26,576 | 19,792 | 56,859 | 480 | (51,528) | 442,879 |
| 分部負債 | 177,017 | 180,083 | 25,383 | 11,017 | 13,840 | 298 | (1,472) | 406,166 |
| 其他分部資料： | | | | | | | | |
| 資本開支 | 1,145 | 1,452 | 27 | 29 | 261 | 3,793 | — | 6,707 |
| 折舊和攤銷開支 | 1,062 | 41 | 44 | 28 | 42 | 3 | (13) | 1,207 |
| 減值虧損 | 518 | 220 | 13 | 276 | — | — | (113) | 914 |
| 2011年12月31日 | | | | | | | | |
| 分部資產 | 266,610 | 273,094 | 23,976 | 18,940 | 68,212 | 4,410 | (70,090) | 585,152 |
| 分部負債 | 231,279 | 260,653 | 23,161 | 10,495 | 13,990 | 794 | (3,155) | 537,217 |
| 其他分部信息： | | | | | | | | |
| 資本開支 | 2,650 | 2,152 | 44 | 121 | 118 | 2 | — | 5,087 |
| 折舊和攤銷開支 | 1,268 | 64 | 46 | 73 | 17 | 3 | 206 | 1,677 |
| 減值虧損 | 2,344 | 196 | 84 | 138 | — | 14 | 113 | 2,889 |
| 2011年6月30日(未經審計) | | | | | | | | |
| 其他分部信息： | | | | | | | | |
| 資本開支 | 616 | 2,437 | 16 | 88 | 55 | 2 | — | 3,214 |
| 折舊和攤銷開支 | 590 | 27 | 23 | 36 | 8 | 133 | (32) | 785 |
| 減值虧損 | 865 | 170 | 49 | 3 | — | — | — | 1,087 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| | 財產保險 | 人壽保險 | 健康保險 | 資產管理 (人民幣百萬元) | 總部 | 其他 | 抵銷金額 | 合計 |
|---------------|---------|---------|--------|------------------|--------|-------|----------|---------|
| 2012年6月30日 | | | | | | | | |
| 分部資產 | 290,587 | 320,795 | 28,753 | 6,988 | 69,239 | 4,474 | (71,093) | 649,743 |
| 分部負債 | 246,636 | 304,871 | 27,746 | 1,194 | 15,037 | 866 | (3,417) | 592,933 |
| 其他分部信息： | | | | | | | | |
| 資本開支 | 585 | 265 | 16 | 22 | 38 | 15 | — | 941 |
| 折舊和攤銷開支 | 757 | 39 | 24 | 9 | 20 | 2 | (32) | 819 |
| 減值虧損 | 768 | 412 | 162 | (4) | — | (14) | — | 1,324 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

7. 承保保費毛額及淨額

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | | |
| | (未經審計) | | | | |
| (a) 總保費收入 | | | | | |
| 長期壽險保費..... | 46,171 | 71,158 | 69,496 | 42,882 | 43,449 |
| 短期壽險保費..... | 2,461 | 3,833 | 5,462 | 3,803 | 4,520 |
| 非壽險保費..... | 119,920 | 154,449 | 174,089 | 91,516 | 101,255 |
| 合計..... | <u>168,552</u> | <u>229,440</u> | <u>249,047</u> | <u>138,201</u> | <u>149,224</u> |
| (b) 分出保費 | | | | | |
| 長期壽險分出保費..... | 14 | 20 | 111 | 33 | 82 |
| 短期壽險分出保費..... | 197 | 1,187 | 1,870 | 1,268 | 1,616 |
| 非壽險分出保費..... | 16,484 | 16,948 | 37,219 | 17,987 | 14,470 |
| 合計..... | <u>16,695</u> | <u>18,155</u> | <u>39,200</u> | <u>19,288</u> | <u>16,168</u> |
| (c) 淨保費收入..... | <u>151,857</u> | <u>211,285</u> | <u>209,847</u> | <u>118,913</u> | <u>133,056</u> |

8. 投資收益

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | | |
| | (未經審計) | | | | |
| 投資收益淨額(a)..... | 5,904 | 9,654 | 16,367 | 7,375 | 10,382 |
| 已變現收益／(虧損)(b)..... | 3,576 | 5,302 | (9) | 762 | (88) |
| 公允價值收益／(虧損)(c)... | 419 | (160) | 32 | 19 | 943 |
| 減值虧損(d)..... | — | (591) | (2,591) | (555) | (979) |
| 合計..... | <u>9,899</u> | <u>14,205</u> | <u>13,799</u> | <u>7,601</u> | <u>10,258</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(a) 投資收益淨額

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------------|-------------|-------|--------|-------------|--------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | | |
| | (未經審計) | | | | |
| 投資物業經營租賃收入 | 156 | 227 | 252 | 119 | 121 |
| 利息收入 | | | | | |
| 活期及定期存款 | 1,305 | 1,416 | 4,228 | 1,616 | 3,266 |
| 債務證券 | | | | | |
| — 持至到期 | 178 | 1,630 | 3,736 | 1,544 | 2,425 |
| — 可供出售 | 3,345 | 4,566 | 4,712 | 2,457 | 2,147 |
| — 以公允價值計量且其 變動計入損益 | 103 | 103 | 100 | 50 | 53 |
| 衍生金融資產 | 18 | 85 | 60 | 25 | 47 |
| 貸款和應收款項 | 244 | 616 | 1,304 | 440 | 1,139 |
| 小計 | 5,193 | 8,416 | 14,140 | 6,132 | 9,077 |
| 紅利收入 | | | | | |
| 股本證券 | | | | | |
| — 可供出售 | 368 | 902 | 1,913 | 1,092 | 1,068 |
| — 以公允價值計量且其 變動計入損益 | 187 | 109 | 62 | 32 | 116 |
| 小計 | 555 | 1,011 | 1,975 | 1,124 | 1,184 |
| 合計 | 5,904 | 9,654 | 16,367 | 7,375 | 10,382 |

上市股本證券與非上市股本證券的紅利收入分析如下：

| | | | | | |
|---------------|-----|-------|-------|-------|-------|
| 紅利收入 | | | | | |
| 上市股本證券 | 111 | 280 | 462 | 331 | 369 |
| 非上市股本證券 | 444 | 731 | 1,513 | 793 | 815 |
| 合計 | 555 | 1,011 | 1,975 | 1,124 | 1,184 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(b) 已變現收益／(虧損)

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------------|--------------|--------------|------------|-------------|-------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | | |
| | (未經審計) | | | | |
| 債務證券 | | | | | |
| －可供出售 | 280 | 776 | (88) | 5 | (6) |
| －以公允價值計量 且其變動計入損益 | 7 | 46 | 63 | 76 | 2 |
| 股本證券 | | | | | |
| －可供出售 | 3,131 | 4,327 | 40 | 528 | (241) |
| －以公允價值計量且其 變動計入損益 | 279 | 147 | (257) | (97) | (44) |
| －出售子公司收益 | 95 | — | 233 | 250 | 201 |
| －出售聯營公司 收益／(虧損) | (216) | 6 | — | — | — |
| 合計 | <u>3,576</u> | <u>5,302</u> | <u>(9)</u> | <u>762</u> | <u>(88)</u> |

(c) 公允價值收益／(虧損)

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------------------------|-------------|--------------|-----------|-------------|------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | | |
| | (未經審計) | | | | |
| 債務證券 | | | | | |
| －以公允價值計量 且其變動計入損益 | (142) | (17) | 29 | (5) | 6 |
| 股本證券 | | | | | |
| －以公允價值計量 且其變動計入損益 | 366 | (166) | (664) | (91) | 327 |
| 衍生金融工具 | | | | | |
| －以公允價值計量 且其變動計入損益 | 6 | (50) | (21) | (12) | (8) |
| 投資物業 | 186 | 73 | 688 | 127 | 618 |
| 指定按公允價值計量 且其變動計入損益 的金融資產 | 3 | — | — | — | — |
| 合計 | <u>419</u> | <u>(160)</u> | <u>32</u> | <u>19</u> | <u>943</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(d) 減值虧損

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------|-------------|-------|---------|-------------|-------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | (未經審計) | |
| 債務證券 | | | | | |
| – 可供出售 (附註17) | – | – | (5) | – | – |
| 股本證券 | | | | | |
| – 可供出售 (附註17) | – | (591) | (2,439) | (555) | (979) |
| – 投資於聯營公司 | – | – | (147) | – | – |
| 合計 | – | (591) | (2,591) | (555) | (979) |

9. 其他收入

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------------|-------------|-------|-------|-------------|-------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | (未經審計) | |
| 政府補貼(a) | 297 | 64 | 101 | 17 | 15 |
| 向保單持有人收取 的管理費 | 860 | 1,000 | 868 | 545 | 312 |
| 出售物業及設備 及無形資產收益 | 153 | 219 | 97 | 49 | 72 |
| 其他 | 1,311 | 1,708 | 1,774 | 807 | 637 |
| 合計 | 2,621 | 2,991 | 2,840 | 1,418 | 1,036 |

(a) 於過往年度，2003年財險上市，貴集團收到政府退稅以彌補虧損及債務。此項補償計劃旨在退還貴公司及其主要子公司於2004年至2010年支付的企業所得稅，並於上述政策屆滿結束後，如果仍有資本虧絀，將退還未來股息。2008年上半年的退稅達人民幣2.38億元，乃於2009年收取及確認為收入。

於貴公司改組及重組時就貴公司的退休福利責任補償確認應收款項人民幣28.47億元(載於財務信息附註39)。自2008年下半年年起就企業所得稅收取的退稅已用於抵銷上述應收款項而並無確認為收入。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

10. 給付及賠付總額

| | 截至2009年12月31日止年度 | | |
|------------------|------------------|---------------|----------------|
| | 總額 | 分出 | 淨額 |
| | (人民幣百萬元) | | |
| 壽險死亡及其他給付 | 970 | 5 | 965 |
| 已發生索賠 | 81,028 | 15,040 | 65,988 |
| — 短期壽險 | 1,610 | 164 | 1,446 |
| — 財險 | 79,418 | 14,876 | 64,542 |
| 長期壽險合同負債變動 | 43,859 | 3 | 43,856 |
| 保戶紅利給付 | 126 | — | 126 |
| 合計 | <u>125,983</u> | <u>15,048</u> | <u>110,935</u> |
| | | | |
| | 截至2010年12月31日止年度 | | |
| | 總額 | 分出 | 淨額 |
| | (人民幣百萬元) | | |
| 壽險死亡及其他給付 | 3,992 | 8 | 3,984 |
| 已發生索賠 | 93,867 | 9,141 | 84,726 |
| — 短期壽險 | 2,500 | 909 | 1,591 |
| — 財險 | 91,367 | 8,232 | 83,135 |
| 長期壽險合同負債變動 | 65,923 | 4 | 65,919 |
| 保戶紅利給付 | 977 | — | 977 |
| 合計 | <u>164,759</u> | <u>9,153</u> | <u>155,606</u> |
| | | | |
| | 截至2011年12月31日止年度 | | |
| | 總額 | 分出 | 淨額 |
| | (人民幣百萬元) | | |
| 壽險死亡及其他給付 | 19,569 | 12 | 19,557 |
| 已發生索賠 | 105,735 | 15,653 | 90,082 |
| — 短期壽險 | 3,751 | 1,512 | 2,239 |
| — 財險 | 101,984 | 14,141 | 87,843 |
| 長期壽險合同負債變動 | 48,270 | 16 | 48,254 |
| 保戶紅利給付 | 2,394 | — | 2,394 |
| 合計 | <u>175,968</u> | <u>15,681</u> | <u>160,287</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至2011年6月30日止六個月(未經審計)

| | 總額 | 分出 | 淨額 |
|------------------|----------|-------|--------|
| | (人民幣百萬元) | | |
| 壽險死亡及其他給付 | 13,343 | — | 13,343 |
| 已發生索賠 | 49,881 | 5,644 | 44,237 |
| — 短期壽險 | 1,703 | 611 | 1,092 |
| — 財險 | 48,178 | 5,033 | 43,145 |
| 長期壽險合同負債變動 | 27,955 | 4 | 27,951 |
| 保戶紅利給付 | 1,313 | — | 1,313 |
| 合計 | 92,492 | 5,648 | 86,844 |

截至2012年6月30日止六個月

| | 總額 | 分出 | 淨額 |
|------------------|----------|--------|--------|
| | (人民幣百萬元) | | |
| 壽險死亡及其他給付 | 6,823 | 5 | 6,818 |
| 已發生索賠 | 56,962 | 10,289 | 46,673 |
| — 短期壽險 | 2,154 | 844 | 1,310 |
| — 財險 | 54,808 | 9,445 | 45,363 |
| 長期壽險合同負債變動 | 35,764 | 14 | 35,750 |
| 保戶紅利給付 | 1,542 | — | 1,542 |
| 合計 | 101,091 | 10,308 | 90,783 |

11. 財務費用

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------|-------------|-------|-------|-------------|-------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | | |
| | (未經審計) | | | | |
| 利息開支 | | | | | |
| 賣出回購證券 | 160 | 217 | 662 | 251 | 430 |
| 次級債務 | 859 | 1,507 | 1,817 | 841 | 972 |
| 計入保單持有人 | | | | | |
| 賬戶的利息 | 1,046 | 1,258 | 1,760 | 781 | 1,042 |
| 退休福利負債利息 | 119 | 120 | 119 | 52 | 51 |
| 其他 | 146 | 186 | 307 | 111 | 134 |
| 合計 | 2,330 | 3,288 | 4,665 | 2,036 | 2,629 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

12. 稅前利潤

稅前利潤乃扣除／(轉回)下列各項後達成：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------------------|-------------|--------|--------|-------------|-------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | (未經審計) | |
| 僱員成本(a) | 8,943 | 13,036 | 17,582 | 8,132 | 9,306 |
| 物業及設備折舊 | 981 | 1,062 | 1,485 | 713 | 735 |
| 應收保費減值損失 (附註22) | 669 | 200 | 307 | 530 | 376 |
| 其他資產減值損失 | 150 | 31 | (9) | 2 | (31) |
| 經營租賃項下有關土地及 樓宇的最低租賃付款 | 404 | 455 | 555 | 274 | 291 |
| 無形資產攤銷 | 152 | 145 | 192 | 72 | 84 |
| 核數師薪酬 | 24 | 24 | 24 | 8 | 6 |

(a) 僱員成本

| | 於12月31日 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------------|----------|--------|--------|-------------|-------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | (未經審計) | |
| 僱員成本(不包括董事及 監事薪酬(附註(13)) | | | | | |
| — 薪金、津貼及業績獎金 | 7,240 | 11,011 | 14,959 | 6,980 | 7,852 |
| — 社保和住房津貼 | 1,696 | 2,015 | 2,617 | 1,149 | 1,451 |
| | 8,936 | 13,026 | 17,576 | 8,129 | 9,303 |

13. 董事及監事薪酬

有關期間董事及監事的薪酬如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------|-------------|-------|-------|-------------|-------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣千元) | | | (未經審計) | |
| 袍金 | 50 | 200 | 267 | 100 | 200 |
| 其他酬金： | | | | | |
| — 薪金、津貼及業績獎金 | 5,982 | 8,211 | 4,085 | 2,036 | 1,873 |
| — 社保和住房津貼 | 1,130 | 1,497 | 1,640 | 786 | 806 |
| | 7,162 | 9,908 | 5,992 | 2,922 | 2,879 |

部分董事及監事享有分發獎金的權利，而獎金金額取決於許多的因素，其中包括貴集團的經營業績。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至2011年12月31日止年度以及截至2011年及2012年6月30日止六個月，貴公司主要管理層的薪酬待遇總額尚未根據中國有關機關的規例落實。2009年及2010年的薪酬則已獲相關機關批准。

(a) 獨立非執行董事

於有關期間內，付給獨立非執行董事的袍金如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣千元) | | | (未經審計) | |
| 項懷誠先生 | — | — | — | — | — |
| 劉漢銓先生 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | — |
| 杜儉先生 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | — |
| 蔡衛國先生 | — | — | 67 | — | 100 |
| 許定波先生 | 50 | 200 | 200 | 100 | 100 |
| | <u>50</u> | <u>200</u> | <u>267</u> | <u>100</u> | <u>200</u> |

(b) 董事長、董事及監事

| | 截至2009年12月31日止年度 | | |
|-------------|------------------|--------------|--------------|
| | 薪金、津貼及 業績獎金 | 社保和 住房津貼 | 薪酬總額 |
| | (人民幣千元) | | |
| 董事長： | | | |
| 吳焰先生 | 1,240 | 250 | 1,490 |
| 執行董事： | | | |
| 丁運洲先生 | 1,103 | 203 | 1,306 |
| 王銀成先生 | 1,115 | 192 | 1,307 |
| 李良溫先生 | 1,115 | 233 | 1,348 |
| 非執行董事： | | | |
| 曹廣生先生 | — | — | — |
| 劉野樵先生 | — | — | — |
| 齊少軍先生 | — | — | — |
| 胡冬輝女士 | — | — | — |
| 監事： | | | |
| 周樹瑞先生 | 1,115 | 203 | 1,318 |
| 許永現先生 | 59 | 10 | 69 |
| 姚波女士 | 235 | 39 | 274 |
| | <u>5,982</u> | <u>1,130</u> | <u>7,112</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至2010年12月31日止年度

| | 薪金、津貼及 業績獎金 | 社保和 住房津貼 | 薪酬總額 |
|-------------|----------------|--------------|--------------|
| | (人民幣千元) | | |
| 董事長： | | | |
| 吳焰先生 | 1,466 | 266 | 1,732 |
| 執行董事： | | | |
| 丁運洲先生 | 1,305 | 216 | 1,521 |
| 王銀成先生 | 1,319 | 230 | 1,549 |
| 李良溫先生 | 1,319 | 304 | 1,623 |
| 非執行董事： | | | |
| 曹廣生先生 | — | — | — |
| 劉野樵先生 | — | — | — |
| 齊少軍先生 | — | — | — |
| 胡冬輝女士 | — | — | — |
| 監事： | | | |
| 周樹瑞先生 | 1,319 | 225 | 1,544 |
| 許永現先生 | 706 | 126 | 832 |
| 姚波女士 | 777 | 130 | 907 |
| | <u>8,211</u> | <u>1,497</u> | <u>9,708</u> |

截至2011年12月31日止年度

| | 薪金、津貼及 業績獎金 | 社保和 住房津貼 | 薪酬總額 |
|-------------|----------------|--------------|--------------|
| | (人民幣千元) | | |
| 董事長： | | | |
| 吳焰先生 | 704 | 289 | 993 |
| 執行董事： | | | |
| 丁運洲先生 | 597 | 235 | 832 |
| 王銀成先生 | 701 | 247 | 948 |
| 李良溫先生 | 701 | 336 | 1,037 |
| 非執行董事： | | | |
| 曹廣生先生 | — | — | — |
| 劉野樵先生 | — | — | — |
| 齊少軍先生 | — | — | — |
| 胡冬輝女士 | — | — | — |
| 監事： | | | |
| 周樹瑞先生 | 612 | 253 | 865 |
| 許永現先生 | 385 | 140 | 525 |
| 姚波女士 | 385 | 140 | 525 |
| | <u>4,085</u> | <u>1,640</u> | <u>5,725</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至2011年6月30日止六個月(未經審計)

| | 薪金、津貼及 業績獎金 | 社保和 住房津貼 | 薪酬總額 |
|-------------|----------------|-------------|--------------|
| | (人民幣千元) | | |
| 董事長： | | | |
| 吳焰先生 | 352 | 135 | 487 |
| 執行董事： | | | |
| 丁運洲先生 | 299 | 110 | 409 |
| 王銀成先生 | 350 | 124 | 474 |
| 李良溫先生 | 351 | 161 | 512 |
| 非執行董事： | | | |
| 曹廣生先生 | — | — | — |
| 劉野樵先生 | — | — | — |
| 齊少軍先生 | — | — | — |
| 胡冬輝女士 | — | — | — |
| 監事： | | | |
| 周樹瑞先生 | 298 | 119 | 417 |
| 許永現先生 | 193 | 67 | 260 |
| 姚波女士 | 193 | 70 | 263 |
| | <u>2,036</u> | <u>786</u> | <u>2,822</u> |

截至2012年6月30日止六個月

| | 薪金、津貼及 業績獎金 | 社保和 住房津貼 | 薪酬總額 |
|-------------|----------------|-------------|--------------|
| | (人民幣千元) | | |
| 董事長： | | | |
| 吳焰先生 | 352 | 155 | 507 |
| 執行董事： | | | |
| 丁運洲先生 | 318 | 126 | 444 |
| 王銀成先生 | 350 | 143 | 493 |
| 李良溫先生 | 350 | 177 | 527 |
| 非執行董事： | | | |
| 曹廣生先生 | — | — | — |
| 劉野樵先生 | — | — | — |
| 齊少軍先生 | — | — | — |
| 張漢麟女士 | — | — | — |
| 監事： | | | |
| 林帆先生 | 117 | 52 | 169 |
| 許永現先生 | 193 | 74 | 267 |
| 姚波女士 | 193 | 79 | 272 |
| | <u>1,873</u> | <u>806</u> | <u>2,679</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

14. 五位酬金最高人士

截至2009年、2010年及2011年12月31日止三個年度以及截至2011年及2012年6月30日止六個月的五位酬金最高人士分別包括四名、三名、三名、三名及三名董事，詳情載於附註13。截至2009年、2010年及2011年12月31日止三個年度以及截至2011年及2012年6月30日止六個月餘下酬金最高人士的薪酬詳情載列如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣千元) | | | (未經審計) | |
| 薪金、津貼及業績獎金 | 1,116 | 2,740 | 1,402 | 701 | 701 |
| 社保及住房津貼 | 252 | 482 | 532 | 230 | 304 |
| | <u>1,368</u> | <u>3,222</u> | <u>1,934</u> | <u>931</u> | <u>1,005</u> |

酬金屬於以下範圍的非董事／監事酬金最高人士的數目如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------------------|-------------|----------|----------|-------------|----------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (未經審計) | | | (未經審計) | |
| 人民幣1元至 人民幣500,000元 | — | — | — | 2 | 1 |
| 人民幣500,001元至 人民幣1,000,000元 | — | — | 1 | — | 1 |
| 人民幣1,000,001元至 人民幣1,500,000元 | 1 | — | 1 | — | — |
| 人民幣1,500,001元至 人民幣2,000,000元 | — | 2 | — | — | — |
| | <u>1</u> | <u>2</u> | <u>2</u> | <u>2</u> | <u>2</u> |

15. 所得稅開支

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | (未經審計) | |
| 即期所得稅： | | | | | |
| 年／期內費用 | 275 | 2,210 | 2,953 | 2,292 | 2,083 |
| 過往年度不足／ (超額)撥備 | (12) | (48) | 33 | 4 | (2) |
| 遞延所得稅(附註30) | 201 | (481) | (673) | (558) | 354 |
| 總計 | <u>464</u> | <u>1,681</u> | <u>2,313</u> | <u>1,738</u> | <u>2,435</u> |

根據中國相關所得稅條例及規例，貴公司及貴集團於中國註冊的子公司按他們各自應課稅收入25%的法定稅率繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。應課稅收入的所得稅根據貴集團營運所在國家／司法權區現行立法、詮釋及準則按現行稅率計算。

人保香港於香港註冊成立，有關期間須按16.5%的稅率繳納利得稅。上海新華聞及證券時報(分別於上海浦東及深圳註冊)2009年、2010年、2011年及2012年須分別按20%、22%、24%及25%的稅率繳納所得稅。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

按企業所得稅率25%計算的稅前利潤適用稅項費用抵免與按貴集團實際稅率計算的稅項費用對賬如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------------------------------|-------------|-------|--------|-------------|-------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | | |
| | (未經審計) | | | | |
| 稅前利潤 | 2,215 | 7,528 | 10,210 | 7,748 | 9,579 |
| 按法定稅率計算的稅項 | 554 | 1,882 | 2,553 | 1,937 | 2,395 |
| 過往期間當期稅項調整 | (12) | (48) | 33 | 4 | (2) |
| 聯營公司應佔利潤 | (132) | (185) | (207) | (108) | (66) |
| 毋須納稅收入 | (384) | (543) | (808) | (448) | (427) |
| 就與於子公司的投資有關 的暫時性應課稅 差異作出稅項調整 | — | — | — | — | 244 |
| 不可用於抵扣稅款的費用 | 358 | 226 | 298 | 133 | 145 |
| 利用以前年度的 可抵扣虧損 | (9) | (6) | (25) | (43) | (108) |
| 稅率變動對初始 遞延稅項的影響 | (9) | (7) | (4) | (10) | — |
| 未確認應課 稅臨時差額 | 107 | 363 | 482 | 275 | 257 |
| 適用於子公司的 不同稅率的影響 | (9) | (1) | (9) | (2) | (3) |
| 按貴公司實際 稅率計算的稅項開支 | 464 | 1,681 | 2,313 | 1,738 | 2,435 |
| 實際稅率 | 20.9% | 22.3% | 22.7% | 22.4% | 25.4% |

16. 每股盈利

有關期間的每股基本盈利是根據於有關期間貴公司權益持有人當年淨利潤及有關期間的已發行普通股加權平均數計算。如附註1所述，貴公司於2009年改制為股份公司並於2009年9月28日完成註冊。為提供可資比較財務信息，有關期間每股基本盈利的計算假設貴公司重新註冊後已發行的30,600,000,000股普通股於整個有關期間經已發行。

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------------------|-------------|--------|--------|-------------|--------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | | |
| | (未經審計) | | | | |
| 年/期內母公司普通股 權益持有人之 應佔淨利潤 | 1,108 | 3,987 | 5,185 | 4,039 | 4,923 |
| 普通股加權平均股數 (百萬股) | 30,600 | 30,600 | 32,711 | 30,924 | 34,491 |
| 每股基本盈利 (人民幣元) | 0.04 | 0.13 | 0.16 | 0.13 | 0.14 |
| 每股攤薄盈利 (人民幣元) | 0.04 | 0.13 | 0.16 | 0.13 | 0.14 |

由於貴集團於有關期間並無潛在攤薄已發行普通股，概無就有關期間呈列的每股基本盈利金額進行有關攤薄的調整。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

17. 其他綜合收益

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------|-------------|---------|----------|-------------|-------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | (未經審計) | |
| 可供出售類金融資產： | | | | | |
| 年／期內產生的 | | | | | |
| 利得／(損失) | 3,871 | (646) | (13,336) | (4,839) | 3,777 |
| 減：對計入利潤表的收益 | | | | | |
| 重新分類調整 | | | | | |
| －出售虧損／(收益) | (3,227) | (5,066) | 156 | (513) | 268 |
| －減值損失(附註8(d)) . | — | 591 | 2,444 | 555 | 979 |
| 與可供出售類金融資產 | | | | | |
| 有關的所得稅影響 | | | | | |
| (附註) | (161) | 1,169 | 876 | 1,086 | (444) |
| | 483 | (3,952) | (9,860) | (3,711) | 4,580 |
| 現金流量套期工具產生 | | | | | |
| 的收益／(虧損) | 10 | (138) | 286 | 96 | (39) |
| 現金流量套期工具 | | | | | |
| 有關的所得稅影響 | (3) | 34 | (71) | (24) | 10 |
| | 7 | (104) | 215 | 72 | (29) |
| 轉撥至投資物業後重估 | | | | | |
| 物業及預付土地出讓金 | | | | | |
| 的收益淨額(附註27) | 195 | 960 | 899 | 539 | 116 |
| 轉撥至投資物業後重估 | | | | | |
| 物業及預付土地出讓金 | | | | | |
| 有關的所得稅影響 | (49) | (240) | (225) | (135) | (29) |
| | 146 | 720 | 674 | 404 | 87 |
| 應佔聯營公司 | | | | | |
| 其他綜合收益 | 77 | (5) | (91) | (50) | 158 |
| 退休福利責任精算收益／ | | | | | |
| (虧損)(附註39(a)) | 599 | (47) | (118) | (17) | (214) |
| 外幣報表折算差異額變動 | (4) | (21) | (27) | (14) | 3 |
| 其他 | (8) | 4 | — | — | — |
| 合計 | 1,300 | (3,405) | (9,207) | (3,316) | 4,585 |
| 以下人士應佔： | | | | | |
| 母公司股東 | 1,100 | (2,759) | (6,995) | (2,535) | 3,466 |
| 非控制性權益 | 200 | (646) | (2,212) | (781) | 1,119 |
| 合計 | 1,300 | (3,405) | (9,207) | (3,316) | 4,585 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

附註：截至2012年止六個月與可供出售類金融資產有關的所得稅影響包括與已由2012年1月1日至出售日期轉撥至分類為持有待售的出售組別的可供出售類金融資產有關的金額，惟有關金額並無計入附註30。

18. 現金及現金等價物

| 貴集團 | 於2012年12月31日 | | | 於2012年 |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 6月30日 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 庫存現金 | 33 | 7 | 1 | 7 |
| 根據轉售協議購買 原到期日少於 三個月證券 | 24 | 1,049 | 2,652 | 397 |
| 活期存款及存放於銀行及 其他金融機構原到期日 少於三個月存款 | 36,059 | 39,442 | 52,680 | 69,483 |
| 合計 | <u>36,116</u> | <u>40,498</u> | <u>55,333</u> | <u>69,887</u> |
| 現金及現金等價物分類： 貸款及應收款項 | <u>36,116</u> | <u>40,498</u> | <u>55,333</u> | <u>69,887</u> |
| | 於2012年12月31日 | | | 於2012年 |
| 貴集團 | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 6月30日 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 活期存款 | <u>978</u> | <u>346</u> | <u>196</u> | <u>1,495</u> |
| 現金及現金等價物分類： 貸款及應收款項 | <u>978</u> | <u>346</u> | <u>196</u> | <u>1,495</u> |

上文所披露的賬面值與於各有關期間末的公允價值合理相若。

19. 衍生金融工具

| | 於2009年12月31日 | | |
|---------------|--------------|------------|------------|
| | 名義金額 | 衍生金融資產 | 衍生金融負債 |
| | (人民幣百萬元) | | |
| 利率互換 | | | |
| — 套期工具 | 850 | 16 | — |
| — 非套期工具 | 1,430 | 89 | — |
| 合計 | <u>2,280</u> | <u>105</u> | <u>—</u> |
| | 於2010年12月31日 | | |
| | 名義金額 | 衍生金融資產 | 衍生金融負債 |
| | (人民幣百萬元) | | |
| 利率互換 | | | |
| — 套期工具 | 5,370 | 6 | 127 |
| — 非套期工具 | 1,230 | 40 | — |
| 合計 | <u>6,600</u> | <u>46</u> | <u>127</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| | 於2011年12月31日 | | |
|---------------|--------------|------------|----------|
| | 名義金額 | 衍生金融資產 | 衍生金融負債 |
| | (人民幣百萬元) | | |
| 利率互換 | | | |
| — 套期工具 | 6,480 | 165 | — |
| — 非套期工具 | 1,180 | 19 | — |
| 合計 | <u>7,660</u> | <u>184</u> | <u>—</u> |
| | 於2012年6月30日 | | |
| | 名義金額 | 衍生金融資產 | 衍生金融負債 |
| | (人民幣百萬元) | | |
| 利率互換 | | | |
| — 套期工具 | 6,030 | 125 | — |
| — 非套期工具 | 1,180 | 12 | — |
| 合計 | <u>7,210</u> | <u>137</u> | <u>—</u> |

利率互換的賬面值與公允價值相等。

貴集團面臨按浮動利率計息的金融資產現金流波動風險，因此其採用利率互換管理其風險，方式為按固定利率向對手方收取利息並按浮動利率支付利息。

現金流量套期的條款與互換項目的條款高度相符。現金流量套期關係評估為有效，於其他綜合收益確認的金額披露於附註17。於有關期間內，自其他綜合收益轉撥的互換工具收益／虧損並不重大，且概無無效現金流量套期的重大收益或虧損將於損益確認。

20. 債務證券

| 貴集團 | 於12月31日 | | | 於2012年 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 6月30日 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 政府債券 | 22,944 | 27,451 | 20,631 | 21,154 |
| 公司債券 | 41,936 | 72,757 | 70,049 | 70,465 |
| 金融機構發行的債券 | 65,287 | 106,745 | 123,316 | 116,654 |
| 債務證券合計 | <u>130,167</u> | <u>206,953</u> | <u>213,996</u> | <u>208,273</u> |
| 債務證券分類： | | | | |
| 按公允價值計入損益 | | | | |
| — 持作交易， | | | | |
| 按公允價值 | 2,147 | 3,475 | 2,081 | 2,339 |
| 可供出售，按公允價值 | 110,539 | 138,533 | 108,492 | 101,639 |
| 持至到期，按攤銷成本 | 17,481 | 64,945 | 102,721 | 104,295 |
| 貸款及應收款項， | | | | |
| 按攤銷成本 | — | — | 702 | — |
| 債務證券合計 | <u>130,167</u> | <u>206,953</u> | <u>213,996</u> | <u>208,273</u> |
| 已上市 | 17,839 | 23,933 | 22,120 | 22,502 |
| 未上市 | 112,328 | 183,020 | 191,876 | 185,771 |
| 債務證券合計 | <u>130,167</u> | <u>206,953</u> | <u>213,996</u> | <u>208,273</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 貴公司 | 於12月31日 | | | 於2012年 |
|-----------------|------------|------------|------------|----------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 6月30日 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 公司債券 | 20 | 364 | — | — |
| 金融機構發行的債券 | 902 | — | 538 | — |
| 債務證券合計 | <u>922</u> | <u>364</u> | <u>538</u> | <u>—</u> |
| 債務證券分類： | | | | |
| 按公允價值計入損益— | | | | |
| 持作交易，按公允價值 | 251 | 120 | — | — |
| 可供出售，按公允價值 ... | 671 | 244 | — | — |
| 貸款及應收款項， | | | | |
| 按攤銷成本 | — | — | 538 | — |
| 債務證券合計 | <u>922</u> | <u>364</u> | <u>538</u> | <u>—</u> |
| 已上市 | 347 | 120 | — | — |
| 未上市 | 575 | 244 | 538 | — |
| 債務證券合計 | <u>922</u> | <u>364</u> | <u>538</u> | <u>—</u> |

21. 股本證券

| 貴集團 | 於12月31日 | | | 於2012年 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 6月30日 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 投資，按公允價值： | | | | |
| 基金 | 15,309 | 20,988 | 26,083 | 36,475 |
| 股份 | 17,362 | 28,049 | 33,914 | 34,716 |
| 投資，按成本： | | | | |
| 股份 | 2,758 | 2,147 | 1,053 | 1,054 |
| 信託計劃 | — | — | 10,000 | 13,022 |
| 股本證券合計 | <u>35,429</u> | <u>51,184</u> | <u>71,050</u> | <u>85,267</u> |
| 股本證券分類： | | | | |
| 按公允價值計入損益 | | | | |
| —持作交易 | 4,746 | 3,753 | 5,477 | 6,934 |
| 可供出售 | | | | |
| —按公允價值 | 27,925 | 45,284 | 54,520 | 64,257 |
| —按成本減減值 | 2,758 | 2,147 | 11,053 | 14,076 |
| 股本證券合計 | <u>35,429</u> | <u>51,184</u> | <u>71,050</u> | <u>85,267</u> |
| 已上市 | 19,048 | 31,380 | 37,551 | 37,985 |
| 未上市 | 16,381 | 19,804 | 33,499 | 47,282 |
| 股本證券合計 | <u>35,429</u> | <u>51,184</u> | <u>71,050</u> | <u>85,267</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 貴公司 | 於2012年12月31日 | | | 於2012年 |
|----------------|--------------|------------|------------|------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 6月30日 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 投資，按公允價值： | | | | |
| 基金 | — | 29 | — | 216 |
| 股份 | 286 | 179 | 153 | 137 |
| 投資，按成本： | | | | |
| 股份 | 268 | 268 | 268 | 268 |
| 股本證券合計 | <u>554</u> | <u>476</u> | <u>421</u> | <u>621</u> |
| 股本證券分類： | | | | |
| 按公允價值計入損益 | | | | |
| — 持作交易 | 6 | — | — | 216 |
| 可供出售 | | | | |
| — 按公允價值 | 280 | 208 | 153 | 137 |
| — 按成本減減值 | 268 | 268 | 268 | 268 |
| 股本證券總額 | <u>554</u> | <u>476</u> | <u>421</u> | <u>621</u> |
| 已上市 | 286 | 208 | 153 | 353 |
| 未上市 | 268 | 268 | 268 | 268 |
| 股本證券總額 | <u>554</u> | <u>476</u> | <u>421</u> | <u>621</u> |

公允價值以活躍市場報價或互惠基金管理公司所報買價為基礎。

於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日，賬面值分別為人民幣27.58億元、人民幣21.47億元、人民幣110.53億元及人民幣140.76億元的未上市股權投資及信託計劃按成本減減值入賬。因公允價值無法可靠計量，未上市股權投資按成本減減值列賬。貴集團近期不擬出售。

於2012年4月1日，貴公司與中誠信託簽署協議，轉讓由中誠信託託管的信託計劃的若干資產，包括於杭州銀行的股權。貴公司簽署回購承諾函，承擔與所轉讓資產有關的風險。貴公司並無於其財務報表中終止確認相關資產。相關股權於2012年6月30日被限制出售。

22. 應收保費

| 貴集團 | 於2012年12月31日 | | | 於2012年 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 6月30日 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 應收保費 | 19,603 | 12,497 | 25,890 | 37,448 |
| 減：應收保費減值撥備 | (2,137) | (2,177) | (2,453) | (2,795) |
| 合計 | <u>17,466</u> | <u>10,320</u> | <u>23,437</u> | <u>34,653</u> |

應收保費的減值撥備變動如下：

| 貴集團 | 於2012年12月31日 | | | 於2012年 |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 6月30日 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 於1月1日 | 1,499 | 2,137 | 2,177 | 2,453 |
| 已確認減值虧損(附註12) | 669 | 200 | 307 | 376 |
| 撇銷為不可收回款項 | (31) | (160) | (31) | (34) |
| | <u>2,137</u> | <u>2,177</u> | <u>2,453</u> | <u>2,795</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末保險應收款項扣除準備後按付款到期日計算的賬齡分析如下：

| 貴集團 | 於12月31日 | | | 於2012年 |
|--------------|----------|---------|---------|---------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 6月30日 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 3個月內 | 11,746 | 9,077 | 20,289 | 26,558 |
| 3至6個月 | 1,380 | 720 | 2,309 | 5,987 |
| 6至12個月 | 4,259 | 730 | 1,160 | 2,334 |
| 1至2年 | 1,416 | 421 | 436 | 763 |
| 2年以上 | 802 | 1,549 | 1,696 | 1,806 |
| 總計 | 19,603 | 12,497 | 25,890 | 37,448 |
| 減：減值準備 | (2,137) | (2,177) | (2,453) | (2,795) |
| 應收保費總額 | 17,466 | 10,320 | 23,437 | 34,653 |

23. 再保險資產

| 貴集團 | 於12月31日 | | | 於2012年 |
|----------------|----------|--------|--------|--------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 6月30日 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 分保公司應佔 | | | | |
| 未到期責任準備金 | 4,699 | 6,170 | 12,283 | 10,850 |
| 分保公司應佔 | | | | |
| 未決賠款準備金 | 9,982 | 9,664 | 12,914 | 16,178 |
| 分保公司應佔 | | | | |
| 長期壽險準備金 | 6 | 10 | 26 | 40 |
| 總計 | 14,687 | 15,844 | 25,223 | 27,068 |

24. 定期存款

| 貴集團 | 於12月31日 | | | 於2012年 |
|----------------|----------|--------|--------|---------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 6月30日 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 3個月以上至1年 | 4,381 | 6,504 | 708 | 5,055 |
| 1至2年 | 3,600 | 201 | 1,278 | 100 |
| 2至3年 | 700 | 1,795 | 1,042 | 958 |
| 3年以上 | 5,572 | 35,762 | 91,688 | 112,178 |
| 總計 | 14,253 | 44,262 | 94,716 | 118,291 |

定期存款的賬面值與其公允價值相若。定期存款存入近期無拖欠記錄的信譽良好的銀行。管理層認為存入金融機構的現金及銀行存款的信貸風險相對極低，因為交易方均具備較高的信用評級或為無拖欠記錄的中國大型國有銀行。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

25. 於子公司的投資

| 貴集團 | 於2012年12月31日 | | | 於2012年 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 6月30日 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 非上市投資，按成本 | 23,306 | 23,339 | 32,469 | 32,475 |
| 於香港上市股份，按成本 | 25,035 | 25,035 | 28,486 | 28,486 |
| 總計 | <u>48,341</u> | <u>48,374</u> | <u>60,955</u> | <u>60,961</u> |
| 於香港上市股份市值 | <u>47,373</u> | <u>73,641</u> | <u>71,963</u> | <u>59,751</u> |

26. 於聯營公司的投資

(a) 貴集團及貴公司於各有關期間末於主要聯營公司的投資如下：

| 貴集團 | 於2012年12月31日 | | | 於2012年 |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 6月30日 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 非上市投資，按賬面值 | 3,907 | 5,444 | 2,951 | 3,063 |
| 於中國上市股份， | | | | |
| 按賬面值 | <u>2,584</u> | <u>2,604</u> | — | — |
| 減：一家聯營公司 | | | | |
| 減值準備 | <u>(5)</u> | <u>(5)</u> | — | — |
| 總計 | <u>6,486</u> | <u>8,043</u> | <u>2,951</u> | <u>3,063</u> |
| 上市股份市值 | | | | |
| 華聞傳媒有限公司 | | | | |
| (「華聞傳媒」) | 1,939 | 1,571 | — | — |
| 上海新黃浦置業 | | | | |
| 股份有限公司 | | | | |
| (「新黃浦置業」) | <u>1,305</u> | <u>682</u> | — | — |
| 總計 | <u>3,244</u> | <u>2,253</u> | — | — |
| | | | | |
| 貴公司 | 於2012年12月31日 | | | 於2012年 |
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 6月30日 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 非上市投資，按賬面值 | <u>1,258</u> | <u>2,637</u> | <u>2,891</u> | <u>3,003</u> |

於華聞傳媒及新黃浦置業的投資已於2011年12月31日轉撥至分類為持有待售的出售組別，而有關投資已於2012年5月31日前出售。進一步詳情於附註32披露。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(b) 主要聯營公司的詳情如下：

| 聯營公司 | 註冊地 | 主要業務 | 貴集團應佔擁有權百分比 | | | |
|------------------------|-----|----------------|-------------|--------|--------|--------|
| | | | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
| | | | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| 大成基金管理有限公司 (「大成基金」) | 深圳 | 基金管理 | 48.00% | 48.00% | 48.00% | — |
| 中誠信託有限責任公司 (「中誠信託」) | 北京 | 信託業務 | 32.35% | 32.92% | 32.92% | 32.92% |
| 華聞傳媒 | 海口 | 媒體、諮詢及 資訊整合 | 20.31% | 19.65% | 19.65% | — |
| 新黃浦置業 | 上海 | 房地產開發 | 13.48% | 13.48% | 13.48% | — |

上述聯營公司並未經安永香港或隸屬安永全球網絡的另一間事務所審計。

貴集團於大成基金、華聞傳媒及新黃浦置業的股權通過貴公司一間全資子公司持有。於大成基金、華聞傳媒及新黃浦置業的投資已於2011年12月31日轉撥至分類為持有待售的出售組別，而有關投資已於2012年5月31日前出售。

(c) 有關期間內自聯營公司收取的股息如下：

| (人民幣百萬元) | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| 聯營公司 | | | | (未經審計) | |
| 大成基金 | 183 | 138 | 135 | — | — |
| 中誠信託 | 58 | 78 | 202 | 202 | 121 |
| 華聞傳媒 | 6 | 11 | 5 | — | — |
| 新黃浦置業 | 10 | — | 13 | — | — |
| 其他聯營公司 | — | — | 7 | — | — |
| 合計 | <u>257</u> | <u>227</u> | <u>362</u> | <u>202</u> | <u>121</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(d) 貴集團主要聯營公司的財務信息：

| 聯營公司 | 資產 | 負債 | 收入 | 淨利潤 |
|-------------|--------------|-------|------------------|-------|
| | 2009年12月31日 | | 截至2009年12月31日止年度 | |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 中誠信託 | 5,095 | 1,229 | 797 | 704 |
| 華聞傳媒 | 4,152 | 1,135 | 2,531 | 305 |
| 新黃浦置業 | 6,430 | 3,491 | 531 | 164 |
| 大成基金 | 1,632 | 406 | 1,190 | 448 |
| | 於2010年12月31日 | | 截至2010年12月31日止年度 | |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 中誠信託 | 9,329 | 1,283 | 1,198 | 1,010 |
| 華聞傳媒 | 4,554 | 1,315 | 3,478 | 432 |
| 新黃浦置業 | 6,793 | 3,568 | 527 | 222 |
| 大成基金 | 1,812 | 381 | 1,322 | 510 |
| | 於2011年12月31日 | | 截至2011年12月31日止年度 | |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 中誠信託 | 10,285 | 1,473 | 2,115 | 1,445 |
| | 於2012年6月30日 | | 截至2012年6月30日止六個月 | |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 中誠信託 | 10,238 | 1,087 | 786 | 687 |

27. 投資物業

| 貴集團 | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日 止六個月 |
|-----------------------------------------|-------------|-------|-------|-----------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 年／期初 | 2,144 | 2,673 | 4,390 | 7,529 |
| 收購 | — | — | 5 | 29 |
| 轉撥自物業及設備(附註28) | 85 | 636 | 2,311 | 53 |
| 轉撥自無形資產(附註29) ... | 88 | 79 | 78 | 12 |
| 轉撥自物業及設備時所產生的 重估物業收益 (附註17) | 96 | 836 | 737 | 97 |
| 轉撥自無形資產時所產生的 重估物業收益(附註17) ... | 99 | 124 | 162 | 19 |
| 年內投資物業公允價值增加 | 186 | 73 | 694 | 618 |
| 轉撥至物業及設備(附註28) | — | — | (371) | (242) |
| 轉撥至無形資產(附註29) ... | — | — | (188) | (55) |
| 出售 | (25) | (31) | (34) | (20) |
| 出售子公司 | — | — | (255) | — |
| 年／期末 | 2,673 | 4,390 | 7,529 | 8,040 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 貴公司 | 截至2012年 6月30日 止六個月 (人民幣百萬元) |
|-----------------------|--------------------------------------|
| 期初 | — |
| 轉撥自物業及設備 (附註28) | 566 |
| 轉撥自無形資產 (附註29) | 87 |
| 投資物業公允價值增加 | 317 |
| 期末 | <u>970</u> |

於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日，貴集團對於賬面值分別為人民幣4億元、人民幣4.04億元、人民幣26.08億元及人民幣30.70億元的投資物業尚未獲得業權。

於2009年及2010年12月31日，一項賬面值分別為人民幣2.47億元及人民幣2.36億元的投資物業已抵押，以取得銀行借款。進一步詳情於附註5(2)披露。於2011年12月31日及2012年6月30日，並無已抵押投資物業。

貴集團的投資物業於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日由獨立專業估值師重新估值。人保財險及人保壽險持有的投資物業分別由戴德梁行有限公司及Beijing Zhong Heng Zheng Yuan Appraisals Company, Limited重新估值。人保投控及貴公司持有的投資物業由中企華資產評估公司重新估值。估值按照以下任何一項進行：(i)運用直接比較法，假設物業各按現狀交易出售，並參考有關市場的可比較銷售交易；或(ii)採用能反映現時對現金流量金額及時間不確定因素的市場評估的貼現率，將來自現有租約的淨租金收入及可能修訂的租金收入資本化。

貴集團的投資物業主要與位於中國大陸的物業有關，且主要以中期租賃持有。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

28. 物業及設備

| 貴集團 | 樓宇 | 辦公設備、 傢俱及裝置 | 汽車 | 在建工程 | 總計 |
|----------------------------|----------|----------------|-------|---------|---------|
| | (人民幣百萬元) | | | | |
| 成本 | | | | | |
| 於2009年1月1日 | 13,178 | 3,518 | 1,865 | 2,268 | 20,829 |
| 添置 | 139 | 438 | 249 | 624 | 1,450 |
| 在建工程轉撥 | 273 | — | — | (273) | — |
| 轉撥至無形資產(附註29) | — | — | — | (19) | (19) |
| 轉撥至投資物業(附註27) | (128) | — | — | — | (128) |
| 出售子公司 | (274) | (17) | (4) | (74) | (369) |
| 出售 | (134) | (207) | (232) | — | (573) |
| 於2009年12月31日 | 13,054 | 3,732 | 1,878 | 2,526 | 21,190 |
| 添置 | 4,140 | 580 | 390 | 1,281 | 6,391 |
| 在建工程轉撥 | 1,995 | — | — | (1,995) | — |
| 轉撥至投資物業(附註27) | (692) | — | — | — | (692) |
| 出售 | (174) | (389) | (192) | — | (755) |
| 於2010年12月31日 | 18,323 | 3,923 | 2,076 | 1,812 | 26,134 |
| 添置 | 213 | 1,832 | 268 | 2,285 | 4,598 |
| 在建工程轉撥 | 2,997 | 68 | — | (3,065) | — |
| 轉撥自投資物業(附註27) | 371 | — | — | — | 371 |
| 轉撥至投資物業(附註27) | (2,409) | — | — | — | (2,409) |
| 出售子公司 | (12) | (13) | (8) | — | (33) |
| 出售 | (189) | (617) | (584) | (5) | (1,395) |
| 轉撥至持有待售 資產組(附註32) | (56) | (124) | (26) | — | (206) |
| 於2011年12月31日 | 19,238 | 5,069 | 1,726 | 1,027 | 27,060 |
| 添置 | 32 | 251 | 22 | 517 | 822 |
| 在建工程轉撥 | 83 | 1 | — | (84) | — |
| 轉撥自投資物業(附註27) | 242 | — | — | — | 242 |
| 轉撥至投資物業(附註27) | (80) | — | — | — | (80) |
| 出售 | (70) | (108) | (105) | — | (283) |
| 於2012年6月30日 | 19,445 | 5,213 | 1,643 | 1,460 | 27,761 |
| 累計折舊 | | | | | |
| 於2009年1月1日 | 2,742 | 2,041 | 1,154 | — | 5,937 |
| 折舊 | 385 | 417 | 179 | — | 981 |
| 轉撥至投資物業(附註27) | (43) | — | — | — | (43) |
| 出售子公司 | (26) | (6) | (1) | — | (33) |
| 出售 | (42) | (197) | (224) | — | (463) |
| 於2009年12月31日 | 3,016 | 2,255 | 1,108 | — | 6,379 |
| 折舊 | 393 | 458 | 211 | — | 1,062 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 貴集團 | 樓宇 | 辦公設備、 傢俱及裝置 | 汽車 | 在建工程 | 總計 |
|----------------------------|--------|----------------|----------|-------|---------|
| | | | (人民幣百萬元) | | |
| 轉撥至投資物業(附註27) | (56) | — | — | — | (56) |
| 出售 | (71) | (376) | (181) | — | (628) |
| 於2010年12月31日 | 3,282 | 2,337 | 1,138 | — | 6,757 |
| 折舊 | 728 | 502 | 255 | — | 1,485 |
| 轉撥至投資物業(附註27) | (70) | — | — | — | (70) |
| 出售子公司 | (1) | (5) | (4) | — | (10) |
| 出售 | (20) | (475) | (531) | — | (1,026) |
| 轉撥至持有待售 資產組(附註32) | (15) | (25) | (17) | — | (57) |
| 於2011年12月31日 | 3,904 | 2,334 | 841 | — | 7,079 |
| 折舊 | 201 | 405 | 129 | — | 735 |
| 轉撥至投資物業(附註27) | (27) | — | — | — | (27) |
| 出售 | (33) | (108) | (99) | — | (240) |
| 於2012年6月30日 | 4,045 | 2,631 | 871 | — | 7,547 |
| 減值虧損 | | | | | |
| 於2009年1月1日 | 1,103 | 2 | 2 | 36 | 1,143 |
| 出售 | (85) | — | — | — | (85) |
| 於2009年12月31日 | 1,018 | 2 | 2 | 36 | 1,058 |
| 添置 | — | — | — | 2 | 2 |
| 出售 | (46) | (2) | (1) | — | (49) |
| 於2010年12月31日 | 972 | — | 1 | 38 | 1,011 |
| 轉撥至投資物業(附註27) | (28) | — | — | — | (28) |
| 出售 | (59) | — | — | (2) | (61) |
| 轉撥至持有待售 資產組(附註32) | — | — | (1) | — | (1) |
| 於2011年12月31日 | 885 | — | — | 36 | 921 |
| 出售 | (24) | — | — | — | (24) |
| 於2012年6月30日 | 861 | — | — | 36 | 897 |
| 賬面淨值 | | | | | |
| 於2009年12月31日 | 9,020 | 1,475 | 768 | 2,490 | 13,753 |
| 於2010年12月31日 | 14,069 | 1,586 | 937 | 1,774 | 18,366 |
| 於2011年12月31日 | 14,449 | 2,735 | 885 | 991 | 19,060 |
| 於2012年6月30日 | 14,539 | 2,582 | 772 | 1,424 | 19,317 |

於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日，貴集團對於賬面淨值人民幣4.43億元、人民幣6.62億元、人民幣11.80億元及人民幣11.25億元的樓宇尚未獲得業權。董事認為，貴集團擁有該等樓宇的所有權。

於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日，已足額計提折舊仍在使用的物業及設備的賬面值為人民幣33.48億元、人民幣37.41億元、人民幣32.70億元及人民幣31.72億元。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日，貴集團並無重要物業及設備閒置或待處置。

於2011年12月31日及2012年6月30日，賬面值人民幣36.14億元及人民幣35.60億元的樓宇已抵押予銀行以取得貸款(附註33)。於2009年及2010年12月31日，並無樓宇抵押以取得銀行貸款。

於2011年12月31日，貴集團擁有持有待售的物業及設備。有關詳情請參閱附註32。

| 貴公司 | 樓宇 | 辦公設備、 傢俱及裝置 | 汽車 | 在建工程 | 總計 |
|--------------------|-----|----------------|----------|-------|-------|
| | | | (人民幣百萬元) | | |
| 成本 | | | | | |
| 於2009年1月1日 | 61 | 28 | 12 | 4 | 105 |
| 添置 | — | 2 | 3 | 228 | 233 |
| 法定重估盈餘 | 47 | 1 | 2 | — | 50 |
| 出售 | — | — | (1) | — | (1) |
| 於2009年12月31日 | 108 | 31 | 16 | 232 | 387 |
| 添置 | — | 13 | 4 | 245 | 262 |
| 於2010年12月31日 | 108 | 44 | 20 | 477 | 649 |
| 添置 | — | 93 | 1 | 72 | 166 |
| 出售 | — | (1) | — | — | (1) |
| 於2011年12月31日 | 108 | 136 | 21 | 549 | 814 |
| 添置 | — | 20 | 2 | 17 | 39 |
| 出售 | — | — | (1) | — | (1) |
| 轉撥至投資物業(附註27) | — | — | — | (566) | (566) |
| 於2012年6月30日 | 108 | 156 | 22 | — | 286 |
| 累計折舊 | | | | | |
| 於2009年1月1日 | 11 | 14 | 7 | — | 32 |
| 折舊 | 3 | 2 | — | — | 5 |
| 重估虧絀 | (1) | — | — | — | (1) |
| 出售 | — | — | (1) | — | (1) |
| 於2009年12月31日 | 13 | 16 | 6 | — | 35 |
| 折舊 | 4 | 4 | 1 | — | 9 |
| 於2010年12月31日 | 17 | 20 | 7 | — | 44 |
| 添置 | 4 | 7 | 1 | — | 12 |
| 出售 | — | (1) | — | — | (1) |
| 於2011年12月31日 | 21 | 26 | 8 | — | 55 |
| 添置 | 1 | 15 | 1 | — | 17 |
| 於2012年6月30日 | 22 | 41 | 9 | — | 72 |
| 賬面淨值 | | | | | |
| 於2009年12月31日 | 95 | 15 | 10 | 232 | 352 |
| 於2010年12月31日 | 91 | 24 | 13 | 477 | 605 |
| 於2011年12月31日 | 87 | 110 | 13 | 549 | 759 |
| 於2012年6月30日 | 86 | 115 | 13 | — | 214 |

於各有關期間末，貴公司並無閒置物業及設備。

於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日，已足額計提折舊仍在使用的物業及設備的賬面值為人民幣200萬元、人民幣500萬元、人民幣700萬元及人民幣800萬元。

於各有關期間末，貴公司並無重要物業及設備待處置。

於各有關期間末，貴公司並無抵押任何樓宇以取得銀行貸款。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於貴公司2009年重組改制期間，物業及設備根據2008年6月30日的價值進行重估，且貴公司確認法定重估增值人民幣1.14億元。部分物業及設備於貴公司重組改制前已出售，而出售收益根據重估前的賬面值予以確認。已計入投資收入的重估金額人民幣6,400萬元已自保留盈利轉出。因此，2009年的法定重估增值為人民幣5,000萬元。

29. 無形資產

| 貴集團 | 服務特許權安排 | 預付土地租賃款 | 軟件及其他 | 總計 |
|----------------------------|---------|---------|-------|---------|
| (人民幣百萬元) | | | | |
| 成本 | | | | |
| 於2009年1月1日 | 1,988 | 4,653 | 245 | 6,886 |
| 添置 | — | 19 | 95 | 114 |
| 轉撥自在建工程(附註28) | 19 | — | — | 19 |
| 轉撥至投資物業(附註27) | — | (109) | — | (109) |
| 出售子公司 | — | (7) | — | (7) |
| 出售 | — | (76) | (2) | (78) |
| 於2009年12月31日 | 2,007 | 4,480 | 338 | 6,825 |
| 添置 | — | 25 | 66 | 91 |
| 轉撥至投資物業(附註27) | — | (106) | — | (106) |
| 出售 | — | (46) | (7) | (53) |
| 於2010年12月31日 | 2,007 | 4,353 | 397 | 6,757 |
| 添置 | — | 169 | 134 | 303 |
| 轉撥至投資物業(附註27) | — | (127) | — | (127) |
| 轉撥自投資物業(附註27) | — | 188 | — | 188 |
| 出售 | — | (35) | (29) | (64) |
| 轉撥至持有待售 資產組(附註32) | (2,007) | — | (4) | (2,011) |
| 於2011年12月31日 | — | 4,548 | 498 | 5,046 |
| 添置 | — | 101 | 53 | 154 |
| 轉撥至投資物業(附註27) | — | (14) | — | (14) |
| 轉撥自投資物業(附註27) | — | 55 | — | 55 |
| 出售 | — | — | (4) | (4) |
| 於2012年6月30日 | — | 4,690 | 547 | 5,237 |
| 累計攤銷 | | | | |
| 於2009年1月1日 | 26 | 626 | 132 | 784 |
| 攤銷 | 16 | 110 | 26 | 152 |
| 轉撥至投資物業(附註27) | — | (21) | — | (21) |
| 出售子公司 | — | (1) | — | (1) |
| 於2009年12月31日 | 42 | 714 | 158 | 914 |
| 攤銷 | 10 | 104 | 31 | 145 |
| 轉撥至投資物業(附註27) | — | (27) | — | (27) |
| 出售 | — | (5) | (2) | (7) |
| 於2010年12月31日 | 52 | 786 | 187 | 1,025 |
| 攤銷 | 16 | 136 | 40 | 192 |
| 轉撥至投資物業(附註27) | — | (49) | — | (49) |
| 出售 | — | (17) | (10) | (27) |
| 轉撥至持有待售 資產組(附註32) | (68) | — | (1) | (69) |
| 於2011年12月31日 | — | 856 | 216 | 1,072 |
| 攤銷 | — | 56 | 28 | 84 |
| 轉撥至投資物業(附註27) | — | (2) | — | (2) |
| 出售 | — | — | (1) | (1) |
| 於2012年6月30日 | — | 910 | 243 | 1,153 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 貴集團 | 服務特許權安排 | 預付土地租賃款 | 軟件及其他 | 總計 |
|----------------------------|----------|---------|-------|-------|
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 減值虧損 | | | | |
| 於2009年1月1日 | — | 57 | — | 57 |
| 準備 | 34 | — | — | 34 |
| 出售 | — | (8) | — | (8) |
| 於2009年12月31日 | 34 | 49 | — | 83 |
| 準備 | 90 | — | — | 90 |
| 於2010年12月31日 | 124 | 49 | — | 173 |
| 出售 | — | (8) | — | (8) |
| 轉撥至持有待售 資產組(附註32) | (124) | — | — | (124) |
| 於2011年12月31日 | — | 41 | — | 41 |
| 出售 | — | — | — | — |
| 於2012年6月30日 | — | 41 | — | 41 |
| 賬面淨值 | | | | |
| 於2009年12月31日 | 1,931 | 3,717 | 180 | 5,828 |
| 於2010年12月31日 | 1,831 | 3,518 | 210 | 5,559 |
| 於2011年12月31日 | — | 3,651 | 282 | 3,933 |
| 於2012年6月30日 | — | 3,739 | 304 | 4,043 |

服務特許權安排指與貴集團一家子公司有關的徽杭高速公路經營權，有關經營權已於2011年12月31日轉撥至分類為持有待售的出售組別資產，而有關資產已於2012年5月31日前出售。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於2009年及2010年12月31日，高速公路經營權已抵押，以擔保銀行借款。有關抵押的其他詳情，於附註32(b)披露。

| 貴公司 | 商標權 | 預付土地租賃款 | 軟件及其他 | 總計 |
|--------------------|-----|----------|-------|------|
| | | (人民幣百萬元) | | |
| 成本 | | | | |
| 於2009年1月1日 | 1 | 179 | — | 180 |
| 添置 | — | — | 1 | 1 |
| 處置子公司轉出 | (1) | — | — | (1) |
| 於2009年12月31日 | — | 179 | 1 | 180 |
| 添置 | — | — | — | — |
| 出售 | — | — | — | — |
| 於2010年12月31日 | — | 179 | 1 | 180 |
| 添置 | — | — | 10 | 10 |
| 出售 | — | (2) | — | (2) |
| 於2011年12月31日 | — | 177 | 11 | 188 |
| 轉撥至投資物業(附註27) | — | (95) | — | (95) |
| 於2012年6月30日 | — | 82 | 11 | 93 |
| 累計攤銷 | | | | |
| 於2009年1月1日 | — | 3 | — | 3 |
| 攤銷 | — | 3 | — | 3 |
| 於2009年12月31日 | — | 6 | — | 6 |
| 攤銷 | — | 4 | — | 4 |
| 於2010年12月31日 | — | 10 | — | 10 |
| 攤銷 | — | 3 | 1 | 4 |
| 於2011年12月31日 | — | 13 | 1 | 14 |
| 攤銷 | — | 2 | 1 | 3 |
| 轉撥至投資物業(附註27) | — | (8) | — | (8) |
| 於2012年6月30日 | — | 7 | 2 | 9 |
| 賬面淨值 | | | | |
| 於2009年12月31日 | — | 173 | 1 | 174 |
| 於2010年12月31日 | — | 169 | 1 | 170 |
| 於2011年12月31日 | — | 164 | 10 | 174 |
| 於2012年6月30日 | — | 75 | 9 | 84 |

貴集團和貴公司的預付土地租賃款與位於中國大陸的土地有關，且主要以中期租賃持有。

30. 遞延稅項資產及負債

| | 於2009年 12月31日 | 於2010年 12月31日 | 於2011年 12月31日 | 2012年 6月30日 |
|--------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| | | (人民幣百萬元) | | |
| 遞延稅項資產 | 498 | 2,271 | 2,826 | 1,931 |
| 遞延稅項負債 | (1,263) | (1,592) | (36) | (38) |
| 淨值 | (765) | 679 | 2,790 | 1,893 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於2009年、2010年及2011年以及截至2012年6月30日止六個月，遞延稅項資產及負債變動如下：

| 貴集團 | 2009年 | | | | 於12月31日 |
|-------------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|--------------|--------------|
| | 於1月1日 | 出售 子公司 | 計入/ (扣除自) 年度利潤表 | 扣除自 年度權益 | |
| | (人民幣百萬元) | | | | |
| 可抵扣虧損 | 376 | — | 5 | — | 381 |
| 減值虧損準備 | 787 | — | (133) | — | 654 |
| 應付僱員福利 | 95 | — | 95 | — | 190 |
| 可供出售類金融資產的 公允價值變動 | (120) | — | — | (161) | (281) |
| 以公允價值計量且其變動計 入損益的金融工具的 公允價值變動 | (19) | — | (10) | — | (29) |
| 衍生金融工具公允價值變動 投資物業產生的 公允價值調整 | (23) | — | (1) | (3) | (27) |
| 業務合併產生的 公允價值調整 | (276) | — | (47) | (49) | (372) |
| 保險合同負債 | (1,132) | (2) | 123 | — | (1,011) |
| 其他 | (105) | — | (276) | — | (381) |
| 淨值 | 84 | (16) | 43 | — | 111 |
| | <u>(333)</u> | <u>(18)</u> | <u>(201)</u> | <u>(213)</u> | <u>(765)</u> |
| | 2010年 | | | | |
| 貴集團 | 於1月1日 | 計入/ (扣除自) 年度利潤表 | 計入/ (扣除自) 年度權益 | 於12月31日 | |
| | (人民幣百萬元) | | | | |
| 可抵扣虧損 | 381 | (304) | — | 77 | |
| 減值虧損準備 | 654 | 151 | — | 805 | |
| 應付僱員福利 | 190 | 462 | — | 652 | |
| 可供出售類金融資產的 公允價值變動 | (281) | — | 1,169 | 888 | |
| 以公允價值計量且其變動 計入損益的金融工具的 公允價值變動 | (29) | 46 | — | 17 | |
| 衍生金融工具公允價值變動 投資物業產生的 公允價值調整 | (27) | 12 | 34 | 19 | |
| 業務合併產生的 公允價值調整 | (372) | (18) | (240) | (630) | |
| 保險合同負債 | (1,011) | 29 | — | (982) | |
| 其他 | (381) | 122 | — | (259) | |
| 淨值 | 111 | (19) | — | 92 | |
| | <u>(765)</u> | <u>481</u> | <u>963</u> | <u>679</u> | |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 貴集團 | 2011年 | | | | | 轉撥至分類為持有待售的出售組別資產／負債 (附註32) | 於12月31日 |
|----------------------|----------|-------|-----------------------|----------------------|-------|--------------------------------|---------|
| | 於1月1日 | 出售子公司 | 計入／ (扣除自) 年度利潤表 | 計入／ (扣除自) 年度權益 | | | |
| | (人民幣百萬元) | | | | | | |
| 可抵扣虧損 | 77 | (2) | 50 | — | (1) | 124 | |
| 減值虧損準備 | 805 | (6) | 558 | — | (105) | 1,252 | |
| 應付僱員福利 | 652 | (3) | 198 | — | (9) | 838 | |
| 可供出售類金融資產 | | | | | | | |
| 的公允價值變動 | 888 | — | — | 876 | 51 | 1,815 | |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具 | | | | | | | |
| 的公允價值變動 | 17 | — | 157 | — | (1) | 173 | |
| 衍生金融工具 | | | | | | | |
| 公允價值變動 | 19 | — | 5 | (71) | — | (47) | |
| 投資物業產生的 | | | | | | | |
| 公允價值調整 | (630) | — | (172) | (225) | — | (1,027) | |
| 業務合併產生的 | | | | | | | |
| 公允價值調整 | (982) | — | 37 | — | 945 | — | |
| 保險合同負債 | (259) | — | (191) | — | — | (450) | |
| 其他 | 92 | — | 31 | — | (11) | 112 | |
| 淨值 | 679 | (11) | 673 | 580 | 869 | 2,790 | |

截至2012年6月30日止六個月

| 貴集團 | 於1月1日 | 截至2012年6月30日止六個月 | | 於6月30日 |
|---------------|----------|-----------------------|----------------------|---------|
| | | 計入／ (扣除自) 期間利潤表 | 計入／ (扣除自) 期間權益 | |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 可抵扣虧損 | 124 | (42) | — | 82 |
| 減值虧損準備 | 1,252 | (188) | — | 1,064 |
| 應付僱員福利 | 838 | (90) | — | 748 |
| 可供出售類金融資產 | | | | |
| 的公允價值變動 | 1,815 | — | (523) | 1,292 |
| 變動計入損益的金融工具 | | | | |
| 的公允價值變動 | 173 | (79) | — | 94 |
| 衍生金融工具公允價值變動 | (47) | 2 | 10 | (35) |
| 投資物業產生的 | | | | |
| 公允價值調整 | (1,027) | (154) | (29) | (1,210) |
| 保險合同負債 | (450) | 74 | — | (376) |
| 其他 | 112 | 122 | — | 234 |
| 淨值 | 2,790 | (355) | (542) | 1,893 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日，貴集團實體產生並無充足未來應納稅利潤可供變現的未確認可抵扣暫時性差異和可抵扣稅項虧損分別為人民幣34.56億元、人民幣53.50億元、人民幣121.44億元及人民幣49.87億元，其中，2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日的可抵扣稅項虧損分別為人民幣26.72億元、人民幣37.28億元、人民幣41.09億元及人民幣43.45億元。

未確認可抵扣稅項虧損屆滿日期如下：

| 貴集團 | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 屆滿日期： | | | | |
| 2012年12月31日 | 137 | 134 | 44 | — |
| 2013年12月31日 | 1,722 | 1,722 | 1,344 | 1,115 |
| 2014年12月31日 | 813 | 813 | 658 | 658 |
| 2015年12月31日 | — | 1,059 | 784 | 784 |
| 2016年12月31日 | — | — | 1,279 | 1,279 |
| 2017年12月31日 | — | — | — | 509 |
| 總計 | <u>2,672</u> | <u>3,728</u> | <u>4,109</u> | <u>4,345</u> |

31. 其他資產

| 貴集團 | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 非上市債務證券(a) | 8,961 | 9,735 | 22,902 | 35,958 |
| 其他應收款項(b) | 5,390 | 7,051 | 1,262 | 1,426 |
| 應收財政部款項(c) | 2,607 | 2,516 | 707 | 707 |
| 應收利息 | 2,492 | 4,260 | 6,567 | 8,362 |
| 應收股息 | 308 | 327 | 294 | 353 |
| 其他 | 5,212 | 6,665 | 10,938 | 14,805 |
| 總計 | <u>24,970</u> | <u>30,554</u> | <u>42,670</u> | <u>61,611</u> |

| 貴公司 | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 非上市債務證券 | 711 | 60 | — | — |
| 其他應收款項(d) | 1,217 | 894 | 1,052 | 740 |
| 應收財政部款項(c) | 2,607 | 2,516 | 707 | 707 |
| 應收利息 | 43 | 6 | 10 | 2 |
| 應收股息 | 337 | 294 | 294 | 326 |
| 其他 | 21 | 20 | 3 | 2 |
| 總計 | <u>4,936</u> | <u>3,790</u> | <u>2,066</u> | <u>1,777</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(a) 非上市債務證券

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 所持的次級債務 | 2,441 | 1,220 | 1,220 | 1,220 |
| 長遠債務投資計劃 | 6,520 | 8,515 | 21,682 | 34,738 |
| 總計 | <u>8,961</u> | <u>9,735</u> | <u>22,902</u> | <u>35,958</u> |

(b) 其他應收款項

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 貿易及其他應收款項(1) | 4,424 | 4,091 | 141 | 136 |
| 股份收益權(2) | 588 | 588 | 588 | 588 |
| 預付款項及按金 | 378 | 1,046 | 533 | 702 |
| 應收證券清算款 | — | 1,326 | — | — |
| 總計 | <u>5,390</u> | <u>7,051</u> | <u>1,262</u> | <u>1,426</u> |

(1) 於2011年12月31日，若干應收關聯方款項及應收非保險相關子公司款項被轉撥至分類為持有待售的出售資產組別，並於2012年5月31日被出售。詳情載於附註49 (4)。

(2) 該款項為有權取得一家證券公司已發行股本1.96%經濟利益的代價。這項權利指收取股息和出售該證券公司股權所得款項的權利以及登記為股東的權利。人保財險在另一證券公司(該證券公司向上述證券公司出售其證券業務及資產)進行重組時根據一份日期為2006年12月27日的協議取得上述權利。代價指原本在該重組證券公司交易席位註冊的政府債券。

於2012年6月30日，人保財險仍在與證券公司的股東磋商延長登記為股東的協議的期限。人保財險認為，如果上述協議未獲延長，有關款項將可悉數收回，故代價並無出現減值。對新證券公司股權的權利的公允價值不能可靠地計量。

(c) 結餘包括因貴集團因承擔離職後僱員福利責任而於截至2009年、2010年及2011年12月31日以及2012年6月30日可分別自財政部收回的款項人民幣26.07億元、人民幣25.16億元、人民幣7.07億元及人民幣7.07億元(詳見附註39)。

(d) 於2012年4月1日，貴公司與中誠信託簽署協議，轉讓由中誠信託託管的信託計劃的若干資產，包括應收八十八號發展公司款項人民幣4.06億元。貴公司簽署回購承諾函，承擔與所轉讓資產有關的風險。貴公司並無於其財務報表中終止確認相關資產。相關股權於2012年6月30日被限制出售。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

32. 持有待售資產／負債組

2011年6月8日，人保投資控股將持有的廣聯54.21%股權及華聞控股55%股權放在北京金融資產交易所掛牌出售。如附註5(4)所述，2012年4月25日，人保投資控股與北京國際信托就轉讓上述股權簽署股權轉讓協議，轉讓價為人民幣21.34億元，高於有關股權於2011年12月31日的賬面值。2011年12月31日，貴集團將該等子公司的資產及負債由資產管理分部轉撥至分類為持有待售的出售組別資產及負債。截至2012年5月31日，出售組別已完成出售（詳見附註5）。

出售組別公司詳情如下：

| 名稱 | 貴集團股權 | 主營業務 |
|------------|--------|-----------------|
| 華聞控股 | 80% | 投資、經濟信息諮詢、服務等 |
| 廣聯 | 54.21% | 投資、國內貿易、經濟信息諮詢等 |

於2011年12月31日，分類為持有待售的出售組別資產及負債的主要類別如下：

| | 2011年12月31日 (人民幣百萬元) |
|-----------------------|-------------------------|
| 資產 | |
| 現金及現金等價物 | 174 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 185 |
| 可供出售類金融資產 | 916 |
| 於聯營公司及其他股權投資的投資 | 6,381 |
| 物業及設備(附註28) | 148 |
| 無形資產(附註29) | 1,818 |
| 遞延稅項資產(附註30) | 76 |
| 其他資產 | 4,911 |
| 總資產 | 14,609 |
| 負債 | |
| 短期／長期借款 | 3,430 |
| 遞延稅項負債(附註30) | 945 |
| 其他負債 | 4,447 |
| 總負債 | 8,822 |
| 資產淨值 | 5,787 |

(a) 貴集團與上述分類為持有待售的出售組別之間的所有交易及結餘已被對銷。

(b) 與分類為持有待售的出售組別有關的受限制資產

於2009年、2010年及2011年12月31日，對部分分類為持有待售的出售組別的資產的限制如下：

| 受限制資產 | 限制類型 | 於12月31日的賬面值 | | |
|----------------|---------|-------------|-------|-------|
| | | 2009年 | 2010年 | 2011年 |
| 無形資產 | 質押 | 1,931 | 1,831 | 1,815 |
| 於聯營公司的投資 | 質押及司法凍結 | 2,038 | 1,787 | 1,708 |

上述資產受到限制，以獲得銀行貸款。於2009年、2010年及2011年12月31日，有關貸款的賬面值分別為人民幣23.65億元、人民幣25.40億元及人民幣24.30億元。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

- (c) 於2009年、2010年及2011年12月31日，若干或有負債及擔保涉及已於2011年12月31日轉撥至分類為持有待售的出售組別的若干公司。貴集團已於2012年5月31日前完成出售，不再對與出售組別直接相關的負債承擔任何責任。因此，貴集團認為，該等或有負債及擔保自出售之日起並無對貴集團有任何影響。

33. 所有／使用權受到限制的資產

(1) 使用權或所有權受限的貨幣資金及定期存款

貴集團部分活期銀行存款及大於3個月定期銀行存款中使用權受限。其中，使用權受限的活期存款為根據地方財政局的有關規定進行專戶管理的活期銀行存款，於2009年12月31日為人民幣3.50億元、2010年12月31日為人民幣4.04億元、2011年12月31日為人民幣1.52億元，2012年6月30日為人民幣0.1億元。使用權受限的大於3個月定期銀行存款為僅在發生自然災害的情況下方可動用的存款，於2009年12月31日及2010年12月31日該項受限資金均以活期銀行存款形式存放，於2011年12月31日為人民幣5.26億元，於2012年6月30日為人民幣6.79億元。此外，還包括貴集團持有的證券保證金，於2009年12月31日為人民幣0.14億元、2010年12月31日為人民幣0.25億元，2011年12月31日為人民幣0.02億元，並隨着附註32所述出售出售組別而於2012年5月31日前取銷確認。

貴集團所有權受限的活期銀行存款和大於3個月定期存款還包含衛星發射基金。其中，所有權受限的活期銀行存款於2009年12月31日及2010年12月31日為人民幣0.17億元、於2011年12月31日及2012年6月30日為人民幣5萬元。其中，所有權受限的大於3個月定期銀行存款，於2009年12月31日為人民幣0.98億元、於2010年12月31日為人民幣0.97億元、於2011年12月31日為人民幣1.12億元，於2012年6月30日為人民幣1.14億元。如附註三、31所述，衛星發射基金必須專戶存儲或僅限於購買可以隨時變現的政府債券。

(2) 八十八號發展公司房屋及建築物抵押

於2011年12月31日和2012年6月30日，八十八號發展公司將其位於西長安街八十八號賬面值分別為人民幣35.98億元和人民幣35.44億元的物業質押予中國建設銀行，以分別換取貸款人民幣2.64億元和人民幣3.01億元。

(3) 中盛國際房屋及建築物抵押

貴集團下屬之子公司中盛國際於2011年12月2日向浙商銀行股份有限公司借款人民幣0.2億元，該公司以其房產(2011年12月31日及2012年6月30日賬面淨值：人民幣0.16億元)作為抵押擔保，原借款期限自2011年12月6日起至2012年6月5日為期6個月，並延長至2012年12月12日。

34. 賣出回購證券

| 貴集團 | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 證券－債券 | | | | |
| 香港聯交所 | — | 3,960 | 8,518 | 8,119 |
| 同業市場 | 11,360 | 25,753 | 45,562 | 58,731 |
| 總計 | <u>11,360</u> | <u>29,713</u> | <u>54,080</u> | <u>66,850</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

35. 應付銀行及其他金融機構款項

| 貴集團 | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-----------------|--------------|--------------|------------|------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 短期借款 | 485 | 2,760 | 20 | 20 |
| 長期借款 | | | | |
| - 1至2年內到期 | 220 | 836 | — | — |
| - 2至5年內到期 | 890 | 150 | — | — |
| - 5至以上到期 | 985 | 215 | 264 | 301 |
| 總計 | <u>2,580</u> | <u>3,961</u> | <u>284</u> | <u>321</u> |

銀行借款的到期情況於附註46(b)(2)披露。

於2011年12月31日，應付銀行和其他金融機構的貸款人民幣34.30億元被轉撥至分類為持有待售的出售組別(截至2012年5月31日已完成出售)的負債。

就銀行借款而質押的資產的詳情載於附註33。

36. 次級債務

| 貴集團 | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日 止6個月 |
|------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 年/期初 | 13,058 | 20,755 | 29,474 | 34,670 |
| 添置 | 7,673 | 8,480 | 4,983 | — |
| 攤銷 | 24 | 239 | 213 | 91 |
| 年/期末 | <u>20,755</u> | <u>29,474</u> | <u>34,670</u> | <u>34,761</u> |

| 貴公司 | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日 止6個月 |
|------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 年/期初 | 7,808 | 9,708 | 9,708 | 9,708 |
| 添置 | 1,900 | — | — | — |
| 年/期末 | <u>9,708</u> | <u>9,708</u> | <u>9,708</u> | <u>9,708</u> |

於2012年6月30日，貴集團次級債務的詳情如下：

| 發行人 | 發行日期 | 年期 | 利率 | 本金 人民幣百萬元 |
|------------|-------------|-----|------------------------|---------------|
| 貴公司 | 2008年4月2日 | 10年 | 1-5年：6.05%；6-10年：8.85% | 7,808 |
| 貴公司 | 2009年1月9日 | 10年 | 1-5年：3.99%；6-10年：6.99% | 1,900 |
| 人保財險 | 2006年12月19日 | 10年 | 1-5年：4.08%；6-10年：6.08% | 3,000 |
| 人保財險 | 2009年9月28日 | 10年 | 1-5年：4.30%；6-10年：6.30% | 5,000 |
| 人保財險 | 2010年6月30日 | 10年 | 1-5年：4.60%；6-10年：6.60% | 6,000 |
| 人保財險 | 2011年6月3日 | 10年 | 1-5年：5.38%；6-10年：7.38% | 5,000 |
| 人保壽險 | 2008年9月23日 | 10年 | 1-5年：5.66%；6-10年：7.66% | 2,250 |
| 人保壽險 | 2010年9月19日 | 10年 | 1-5年：4.60%；6-10年：6.60% | 2,500 |
| 人保健康 | 2009年8月20日 | 10年 | 1-5年：4.38%；6-10年：6.88% | 800 |
| 總計 | | | | <u>34,258</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

經中國保監會同意並向對手方發出適當通知後，貴集團可選擇於發行日期起第五年末贖回次級債務。

37. 保險合同負債

| 貴集團 | 於2009年12月31日 | | |
|------------------|----------------|---------------|----------------|
| | 保險合同負債 | 分保公司應佔 | 淨值 |
| | (人民幣百萬元) | | |
| 長期壽險合同 (a) | 62,896 | 6 | 62,890 |
| 短期壽險合同 (b) | | | |
| — 未決賠款準備金 | 705 | 55 | 650 |
| — 未到期責任準備金 | 548 | 48 | 500 |
| 非壽險合同 (c) | | | |
| — 未決賠款準備金 | 48,086 | 9,927 | 38,159 |
| — 未到期責任準備金 | 44,908 | 4,651 | 40,257 |
| 保險合同負債總額 | <u>157,143</u> | <u>14,687</u> | <u>142,456</u> |
| | | | |
| 貴集團 | 於2010年12月31日 | | |
| | 保險合同負債 | 分保公司應佔 | 淨值 |
| | (人民幣百萬元) | | |
| 長期壽險合同 (a) | 128,819 | 10 | 128,809 |
| 短期壽險合同 (b) | | | |
| — 未決賠款準備金 | 1,206 | 406 | 800 |
| — 未到期責任準備金 | 909 | 161 | 748 |
| 非壽險合同 (c) | | | |
| — 未決賠款準備金 | 62,939 | 9,258 | 53,681 |
| — 未到期責任準備金 | 60,222 | 6,009 | 54,213 |
| 保險合同負債總額 | <u>254,095</u> | <u>15,844</u> | <u>238,251</u> |
| | | | |
| 貴集團 | 2011年12月31日 | | |
| | 保險合同負債 | 分保公司應佔 | 淨值 |
| | (人民幣百萬元) | | |
| 長期壽險合同 (a) | 177,089 | 26 | 177,063 |
| 短期壽險合同 (b) | | | |
| — 未決賠款準備金 | 2,163 | 934 | 1,229 |
| — 未到期責任準備金 | 1,121 | 188 | 933 |
| 非壽險合同 (c) | | | |
| — 未決賠款準備金 | 76,286 | 11,980 | 64,306 |
| — 未到期責任準備金 | 69,622 | 12,095 | 57,527 |
| 保險合同負債總額 | <u>326,281</u> | <u>25,223</u> | <u>301,058</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 貴集團 | 2012年6月30日 | | |
|------------------|----------------|---------------|----------------|
| | 保險合同負債 | 分保公司應佔 | 淨值 |
| | | (人民幣百萬元) | |
| 長期壽險合同 (a) | 212,853 | 40 | 212,813 |
| 短期壽險合同 (b) | | | |
| — 未決賠款準備金 | 2,116 | 826 | 1,290 |
| — 未到期責任準備金 | 2,546 | 765 | 1,781 |
| 非壽險合同 (c) | | | |
| — 未決賠款準備金 | 83,661 | 15,352 | 68,309 |
| — 未到期責任準備金 | 80,567 | 10,085 | 70,482 |
| 保險合同負債總額 | <u>381,743</u> | <u>27,068</u> | <u>354,675</u> |

(a) 長期壽險合同

| 貴集團 | 保險合同負債 | 分保公司應佔 | | 淨值 |
|--------------------|----------------|-----------|----------------|----|
| | | (人民幣百萬元) | | |
| 於2009年1月1日 | 19,037 | 3 | 19,034 | |
| 增加 | 44,829 | 8 | 44,821 | |
| 付款 | (312) | (5) | (307) | |
| 退保 | (658) | — | (658) | |
| 於2009年12月31日 | 62,896 | 6 | 62,890 | |
| 增加 | 69,915 | 12 | 69,903 | |
| 付款 | (1,715) | (8) | (1,707) | |
| 退保 | (2,277) | — | (2,277) | |
| 於2010年12月31日 | 128,819 | 10 | 128,809 | |
| 增加 | 67,839 | 28 | 67,811 | |
| 付款 | (12,467) | (12) | (12,455) | |
| 退保 | (7,102) | — | (7,102) | |
| 於2011年12月31日 | 177,089 | 26 | 177,063 | |
| 增加 | 42,587 | 19 | 42,568 | |
| 付款 | (701) | (5) | (696) | |
| 退保 | (6,122) | — | (6,122) | |
| 於2012年6月30日 | <u>212,853</u> | <u>40</u> | <u>212,813</u> | |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(b) 短期壽險合同

(1) 未決賠款準備金

| 貴集團 | 保險合同負債 | 分保公司應佔 (人民幣百萬元) | 淨值 |
|--------------------|---------|--------------------|---------|
| 於2009年1月1日 | 474 | 31 | 443 |
| 發生的索賠 | 1,610 | 164 | 1,446 |
| 已付索賠 | (1,379) | (140) | (1,239) |
| 於2009年12月31日 | 705 | 55 | 650 |
| 發生的索賠 | 2,500 | 909 | 1,591 |
| 已付索賠 | (1,999) | (558) | (1,441) |
| 於2010年12月31日 | 1,206 | 406 | 800 |
| 發生的索賠 | 3,751 | 1,512 | 2,239 |
| 已付索賠 | (2,794) | (984) | (1,810) |
| 於2011年12月31日 | 2,163 | 934 | 1,229 |
| 發生的索賠 | 2,154 | 844 | 1,310 |
| 已付索賠 | (2,201) | (952) | (1,249) |
| 於2012年6月30日 | 2,116 | 826 | 1,290 |

(2) 未到期責任準備金

| 貴集團 | 保險合同負債 | 分保公司應佔 (人民幣百萬元) | 淨值 |
|--------------------|---------|--------------------|---------|
| 於2009年1月1日 | 272 | 21 | 251 |
| 承保保費 | 2,461 | 197 | 2,264 |
| 已賺保費 | (2,185) | (170) | (2,015) |
| 於2009年12月31日 | 548 | 48 | 500 |
| 承保保費 | 3,833 | 1,187 | 2,646 |
| 已賺保費 | (3,472) | (1,074) | (2,398) |
| 於2010年12月31日 | 909 | 161 | 748 |
| 承保保費 | 5,462 | 1,870 | 3,592 |
| 已賺保費 | (5,250) | (1,843) | (3,407) |
| 於2011年12月31日 | 1,121 | 188 | 933 |
| 承保保費 | 4,520 | 1,616 | 2,904 |
| 已賺保費 | (3,095) | (1,039) | (2,056) |
| 於2012年6月30日 | 2,546 | 765 | 1,781 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(c) 非壽險合同

(1) 未決賠款準備金

| 貴集團 | 保險合同負債 | 分保公司應佔 (人民幣百萬元) | 淨值 |
|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| 於2009年1月1日 | 40,572 | 8,389 | 32,183 |
| 發生的索賠 | 79,418 | 14,876 | 64,542 |
| 已付索賠 | (71,904) | (13,338) | (58,566) |
| 於2009年12月31日 | 48,086 | 9,927 | 38,159 |
| 發生的索賠 | 91,367 | 8,232 | 83,135 |
| 已付索賠 | (76,514) | (8,901) | (67,613) |
| 於2010年12月31日 | 62,939 | 9,258 | 53,681 |
| 發生的索賠 | 101,984 | 14,141 | 87,843 |
| 已付索賠 | (88,637) | (11,419) | (77,218) |
| 於2011年12月31日 | 76,286 | 11,980 | 64,306 |
| 發生的索賠 | 54,808 | 9,445 | 45,363 |
| 已付索賠 | (47,433) | (6,073) | (41,360) |
| 於2012年6月30日 | <u>83,661</u> | <u>15,352</u> | <u>68,309</u> |

(2) 未到期責任準備金

| 貴集團 | 保險合同負債 | 分保公司應佔 (人民幣百萬元) | 淨值 |
|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| 於2009年1月1日 | 39,429 | 9,225 | 30,204 |
| 承保保費 | 119,920 | 16,484 | 103,436 |
| 已賺保費 | (114,441) | (21,058) | (93,383) |
| 於2009年12月31日 | 44,908 | 4,651 | 40,257 |
| 承保保費 | 154,449 | 16,948 | 137,501 |
| 已賺保費 | (139,135) | (15,590) | (123,545) |
| 於2010年12月31日 | 60,222 | 6,009 | 54,213 |
| 承保保費 | 174,089 | 37,219 | 136,870 |
| 已賺保費 | (164,689) | (31,133) | (133,556) |
| 於2011年12月31日 | 69,622 | 12,095 | 57,527 |
| 承保保費 | 101,255 | 14,470 | 86,785 |
| 已賺保費 | (90,310) | (16,480) | (73,830) |
| 於2012年6月30日 | <u>80,567</u> | <u>10,085</u> | <u>70,482</u> |

38. 保單持有人的投資合同負債

| 貴集團 | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 計息存款 | 29,345 | 39,220 | 47,184 | 46,057 |
| 不計息存款 | 2,318 | 2,033 | 1,972 | 1,956 |
| 總計 | <u>31,663</u> | <u>41,253</u> | <u>49,156</u> | <u>48,013</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

保單持有人的投資合同負債變動如下：

| 貴集團 | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日 止6個月 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 年／期初 | 34,464 | 31,663 | 41,253 | 49,156 |
| 扣除費用後收取的存款 | 9,991 | 18,650 | 20,570 | 10,339 |
| 已提取存款 | (13,838) | (10,318) | (14,427) | (12,524) |
| 計提的利息 | 1,046 | 1,258 | 1,760 | 1,042 |
| 年／期末 | <u>31,663</u> | <u>41,253</u> | <u>49,156</u> | <u>48,013</u> |

39. 退休福利責任

(a) 提前退休及退休福利現值的變動載列如下：

| 貴集團及貴公司 | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日 止6個月 |
|------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 年／期初 | 3,951 | 3,187 | 3,086 | 3,056 |
| 福利責任的利息成本 | 119 | 120 | 119 | 51 |
| 精算虧損／(收益) (附註17) | (599) | 47 | 118 | 214 |
| 已付福利 | (284) | (268) | (267) | (126) |
| 年／期末 | <u>3,187</u> | <u>3,086</u> | <u>3,056</u> | <u>3,195</u> |

(b) 有關上述責任的貼現率及主要精算假設如下：

| 貴集團及貴公司 | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 貼現率： | | | | |
| 提前退休福利 | 4.00% | 4.00% | 2.90% | 2.50% |
| 退休福利 | 3.80% | 3.90% | 3.50% | 3.40% |
| 補充醫療福利 | 4.10% | 4.20% | 3.90% | 3.45% |
| 平均年度福利增長： | | | | |
| 提前退休福利 | 8.62% | 8.62% | 2.50% | 2.50% |
| 醫療開支 | <u>8.00%</u> | <u>8.00%</u> | <u>8.00%</u> | <u>8.00%</u> |

誠如財務信息附註31(c)及42(b)(4)所述，為就該退休福利責任補償貴公司，已就貴公司重組確認應收款項人民幣28.47億元。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

40. 其他負債

| 貴集團 | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 應付索賠 | 3,203 | 3,864 | 2,910 | 1,873 |
| 預收保費 | 9,332 | 7,406 | 8,422 | 5,128 |
| 應付薪金及福利 | 3,029 | 4,946 | 5,828 | 5,316 |
| 應付手續費及佣金 | 1,166 | 2,097 | 2,890 | 3,584 |
| 應付再保險公司款項 | 16,666 | 10,387 | 27,707 | 25,234 |
| 保險保障基金 | 466 | 669 | 590 | 602 |
| 應付利息(a) | 765 | 907 | 901 | 685 |
| 其他應付款項(b) | 7,109 | 7,260 | 3,490 | 5,272 |
| 或有負債撥備(c) | 84 | 34 | 37 | 37 |
| 其他 | 2,042 | 3,349 | 4,412 | 5,889 |
| 總計 | <u>43,862</u> | <u>40,919</u> | <u>57,187</u> | <u>53,620</u> |
| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
| 貴公司 | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 應付薪金及福利 | 145 | 170 | 145 | 100 |
| 應付利息 | 420 | 420 | 420 | 146 |
| 其他應付款項(d) | 289 | 306 | 505 | 1,736 |
| 或有負債撥備 | 33 | 32 | 33 | 32 |
| 其他 | 116 | 117 | 123 | 120 |
| 總計 | <u>1,003</u> | <u>1,045</u> | <u>1,226</u> | <u>2,134</u> |

(a) 應付利息

| 貴集團 | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|--------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 次級債務 | 466 | 716 | 880 | 666 |
| 賣出回購證券 | 27 | 17 | 21 | 19 |
| 其他 | 272 | 174 | — | — |
| 總計 | <u>765</u> | <u>907</u> | <u>901</u> | <u>685</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(b) 其他應付款項

| 貴集團 | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 應付關聯方款項(i) | 3,163 | 3,492 | 10 | 20 |
| 應付非保險相關子公司款項 | 922 | 941 | 140 | 129 |
| 應付共同保險保費 | 834 | 597 | 736 | 897 |
| 應付退保 | 18 | 297 | 345 | 461 |
| 其他 | 2,172 | 1,933 | 2,259 | 3,765 |
| 總計 | <u>7,109</u> | <u>7,260</u> | <u>3,490</u> | <u>5,272</u> |

(i) 於2011年12月31日，若干應付關聯方款項和應付非保險相關子公司款項被轉撥至與分類為持有待售的出售組別(截至2012年5月31日已完成出售)直接相關的負債。

(c) 貴集團已就若干擔保及訴訟計提撥備，並根據有關期間訴訟的發展情況調整撥備金額。

或有負債撥備於有關期間的變動載列如下：

| 貴集團 | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日 止6個月 |
|------------|-------------|-----------|-----------|-----------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 年／期初 | 105 | 84 | 34 | 37 |
| 新增 | 67 | 2 | 5 | — |
| 解除 | (88) | (52) | (2) | — |
| 年／期末 | <u>84</u> | <u>34</u> | <u>37</u> | <u>37</u> |

(d) 貴公司的其他應付款項主要包括子公司預付的退休福利和子公司預付的其他款項。

41. 股本

| 貴集團及貴公司 | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| 已發行及已繳足每股面值 人民幣1元的普通股 (百萬股) | <u>30,600</u> | <u>30,600</u> | <u>34,491</u> | <u>34,491</u> |
| 股本(人民幣百萬元) | <u>30,600</u> | <u>30,600</u> | <u>34,491</u> | <u>34,491</u> |

如附註1所述，貴公司已於2009年改制為股份有限公司，作為改制的一部分，註冊資本轉換為向其原始股東財政部發行的306億股每股面值人民幣1元的股份。改制後，前實體儲備人民幣151億元以股權轉讓的方式資本化，包括資本儲備人民幣183.3億元轉撥至股本及抵銷累計虧損人民幣32.3億元。有關轉撥資本儲備的進一步詳情於附註42(b)(3)及附註42(b)(4)披露。

於2011年6月14日召開的股東大會上，議決社保基金會以代價人民幣100億元認購貴公司股份，相當於以認購價每股人民幣2.57元認購38.91億股股份。所收取的代價(扣除相關開支)人民幣5百萬元已於股本和股份溢價賬記錄。於2011年6月17日，貴公司已獲社保基金會全額支付人民幣100億元。於注資後，貴公司的股本為人民幣344.91億元。

42. 儲備

貴集團於有關期間的儲備金額及其變動呈列於財務信息第6至7頁的合併權益變動表。

(a) 一般風險準備金

根據相關法規，一般風險準備金須用作彌補公司於從事保險業務時所產生的巨災及其他損失。貴集團的有關實體需基於適用的中國財務規定及各自的年末利潤或風險資產，在年度財務報表中撥付有關準備金。該儲備不能用作利潤分配或轉增資本。

(b) 其他儲備的主要項目概述如下：

| 貴集團 | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 視同處置股權收益(1) | 683 | 683 | 683 | 683 |
| 從少數股東購買 股權的影響(2) | (323) | (323) | (399) | (397) |
| 轉至股本(3) | (17,942) | (17,942) | (17,942) | (17,942) |
| 應收離退休福利財政 補貼(4) (附註39) | 2,847 | 2,847 | 2,847 | 2,847 |
| 其他 | 352 | 752 | 1,393 | 1,435 |
| 總計 | <u>(14,383)</u> | <u>(13,983)</u> | <u>(13,418)</u> | <u>(13,374)</u> |

- (1) 該金額來自於人保財險2003年上市後攤薄於人保財險的權益。
- (2) 收購非控制性權益的影響包括於2009年、2010年和2011年12月31日以及2012年6月30日分別直接收購非控制性權益人民幣1.18億元、人民幣1.18億元、人民幣7,000萬元和人民幣6,800萬元，及於2009年、2010年和2011年12月31日以及2012年6月30日在並無獲非控股股東適當出資的情況下分別注資人民幣2.05億元、人民幣2.05億元、人民幣3.29億元和人民幣3.29億元。

直接收購非控制性股權包括通過於2008年收購對華聞控股的控制權增持人保健康的股本和通過人保投控與人民日報於2011年簽署的股本轉讓協議增持華聞控股25%股權。所收購股權與截至該等子公司收購日期的可識別淨資產之間的差異(按已增加持股比例計量)已調整至其他資本儲備。

於2008年、2009年及2011年，貴公司均在並無獲非控股股東適當出資的情況下向人保健康注資。所收購股權與人保健康截至該等子公司收購日期的可識別淨資產之間的差異(自收購日期起按已增加持股比例計量)已調整至其他資本儲備。

- (3) 於2009年6月30日，貴公司取得財政部批准並根據北京中企華資產評估有限責任公司提供的截至2008年6月30日的資產評估進行資本結構調整。由於資本結構調整，為數人民幣179.42億元的款項由其他儲備轉撥至股本。
- (4) 2009年，貴公司確認應收財政部款項人民幣28.47億元，作為對貴集團承擔退休福利責任的補償，該應收款項乃以精算法估計。可收回金額被確認為財政部出資，並計入其他儲備。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(c) 貴公司儲備及保留利潤／(累計虧損)的變動載列如下：

| 貴公司 | 可供出售 投資重估儲備 | 股份溢價賬 | 盈餘儲備 | 其他儲備 | 保留利潤／ (累計虧損) | 總計 |
|---------------------|----------------|-------|------|----------|-----------------|----------|
| (人民幣百萬元) | | | | | | |
| 於2009年1月1日 | (30) | — | — | 548 | (2,290) | (1,772) |
| 年內全面收入總額... | 106 | — | — | 9 | 323 | 438 |
| 退休後福利補償 責任 | — | — | — | 2,847 | — | 2,847 |
| 重組時的重估盈餘... | — | — | — | 26,766 | (64) | 26,702 |
| 由儲備轉至股本 | — | — | — | (18,330) | 3,230 | (15,100) |
| 於2009年12月31日 ... | 76 | — | — | 11,840 | 1,199 | 13,115 |
| 年內全面收入總額... | (48) | — | — | (4) | (643) | (695) |
| 於2010年12月31日 ... | 28 | — | — | 11,836 | 556 | 12,420 |
| 年內全面收入總額... | (16) | — | — | (22) | 1,245 | 1,207 |
| 轉自保留利潤 | — | — | 136 | — | (136) | — |
| 發行股份 | — | 6,104 | — | — | — | 6,104 |
| 於2011年12月31日 ... | 12 | 6,104 | 136 | 11,814 | 1,665 | 19,731 |
| 期內全面收入總額... | 13 | — | — | 6 | (39) | (20) |
| 2012年6月30日 | 25 | 6,104 | 136 | 11,820 | 1,626 | 19,711 |

43. 利潤分配

貴集團於當前及過往年度／期間的儲備金額及其變動呈列於財務報表的合併權益變動表。

44. 主要非現金投資交易

2009年，貴集團以其於一家非上市證券公司的股權交換公允價值為人民幣6.22億元的華泰證券。此外，貴集團根據法院指令出售其於一家聯營公司的權益，以抵銷應付該聯營公司主要股東為數人民幣4.85億元的款項。

這兩項交易並無對2009年的現金流量產生影響。

於2010年和2011年以及截至2011年和2012年6月30日止6個月，貴集團並無任何其他主要非現金投資及融資交易。

45. 風險管理框架

(a) 管治框架

貴集團風險及財務管理框架的主要目的在於使貴集團股東免受阻礙可持續實現財務表現目標的事件(包括未能利用機遇)的影響。主要管理層意識到擁有迅速有效的風險管理系統的至關重要性。

(b) 資本管理方法

貴集團力求優化資本架構及來源，以確保其始終為股東及保單持有人帶來最大回報。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴集團管理資本的方法包括：以協調方式管理資產、負債及風險，定期評估各受監管實體呈報資本水平與要求資本水平的差額，及根據經濟狀況及風險特徵採取適當措施影響貴集團的資本狀況。

貴集團所用資本的主要來源為權益股東的資金及借款。貴集團亦利用(倘可有效如此行事)再保險等資本來源以及其他傳統的資金來源。

於有關期間，貴集團有關資本架構的政策及方法並無重大變動。

貴集團及其主要子公司的償付能力比率列示如下：

| | 2009年12月31日 | | | 2010年12月31日 | | | 2011年12月31日 | | | 2012年6月30日 | | |
|------------|-------------|------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|
| | 所持 監管資本 | 最低 監管資本 | 償付能力 充足率 | 所持 監管資本 | 最低 監管資本 | 償付能力 充足率 | 所持 監管資本 | 最低 監管資本 | 償付能力 充足率 | 所持 監管資本 | 最低 監管資本 | 償付能力 充足率 |
| | (人民幣百萬元) | | | | | | | | | | | |
| 貴集團 | 28,173 | 20,249 | 139% | 36,249 | 29,074 | 125% | 50,019 | 30,313 | 165% | 52,689 | 33,807 | 156% |
| 人保財險 | 17,469 | 15,690 | 111% | 23,628 | 20,619 | 115% | 37,768 | 20,523 | 184% | 41,553 | 22,579 | 184% |
| 人保壽險 | 6,264 | 3,457 | 181% | 8,870 | 7,148 | 124% | 11,497 | 8,678 | 132% | 13,628 | 10,034 | 136% |
| 人保健康 | 2,294 | 1,087 | 211% | 1,442 | 1,255 | 115% | 1,075 | 1,003 | 107% | 1,171 | 1,155 | 101% |

償付能力比率乃根據中國保監會頒佈的相關法規計算，其為保險公司整體償付能力狀況的指標。

(c) 監管架構

監管部門主要有意保障保單持有人的權利並對其進行密切監察，以確保貴集團為他們的利益妥善管理各項事宜。同時，監管部門亦有意確保貴集團維持適當的償付能力，以應付因經濟動蕩或自然災害引起的不可預見的負債。

46. 風險管理目標及政策

(a) 保險風險

(1) 保險風險類型

保險合同風險是指發生保險事故的可能性以及由此產生的賠款金額和時間的不確定。在這類保險合同下，貴集團面臨的主要風險是實際賠款及保戶利益給付超過保險責任的賬面額。這種風險在下列情況下均可能出現：

發生性風險－保險事故發生的數量與預期不同的可能性。

嚴重性風險－保險事故產生的成本與預期不同的可能性。

發展性風險－保單持有人的責任金額在合同期結束時出現變動的可能性。

風險的可變性可通過把損失風險分散至大批保險合同組合而得以改善，因為較分散的合同組合很少因組合中某部份的變動而使整體受到影響。慎重選擇和實施承保策略和方針也可改善風險的可變性。

貴集團亦按一定比例將其部分保險業務分出給再保險公司，並按產品類別設立不同的自留比例。應收分保未決賠款準備金根據再保險合同的規定，按計提保費責任總額所採用的方式作出撥

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

備。儘管貴集團使用再保險安排，但其並未解除貴集團對保單持有人負有的直接保險責任，因此分保業務存在因再保險公司未能履行其於有關再保險協議項下應承擔的責任而產生的信用風險。貴集團以分散方式分出保險業務給多家再保險公司，避免造成對單一再保險公司的依賴，且貴集團的營運不會在很大程度上依賴任何單一再保險合同。

貴集團業務包括人壽險保險合同和財產險合同。就意外保險合同而言，傳染病、生活方式的巨大改變和自然災害均為可能增加整體索賠頻率的重要因素，而導致比預期更早或更多的索賠。就長期壽險合同而言，不斷改善的醫學水平和社會條件有助延長壽命，因此是最重要的影響因素。這類風險在貴集團所承保風險的各地區可能不會存在重大分別，而不合理的金額集中也可能對基於組合進行賠付的嚴重程度產生影響。

就含固定和保證賠付以及固定未來保費的合同而言，並無可減少保險風險的重大緩和條款及條件。但是，對於含有任意分紅特徵的合同而言，其分紅特徵使大部分保險風險被投保方所分擔。

保險風險也會受保單持有人中止合同、減少支付保費、或拒絕支付保費等權利的影響。因此，保險風險受保單持有人的行為和決定影響。

就非壽險合同而言，索賠通常受氣候變化、自然災害、災難及恐怖活動等多項因素影響。中國部分省區的賠款支出經常受到洪水、地震和颱風等自然災害的影響，所以這些地區的危險單位的過於集中可能對整體保險業務的賠付有嚴重影響。貴集團通過接受中國不同省區(包括香港)的風險以達到區域分險的分散。

(2) 保險風險集中性

按財產險區域營業額及淨保費收入計量，貴集團於再保險前後的保險風險集中情況如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | | | | 截至6月30日止6個月 | |
|--------------------------------|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|-------------|--------|
| | 2009年 | | 2010年 | | 2011年 | | 2012年 | |
| | 總額 | 淨額 | 總額 | 淨額 | 總額 | 淨額 | 總額 | 淨額 |
| | (人民幣百萬元) | | | | | | | |
| 沿海及發達 省份/城市 (包括香港) | 54,533 | 46,353 | 67,573 | 59,694 | 75,515 | 58,411 | 43,085 | 36,341 |
| 中國東北 | 9,237 | 7,709 | 12,188 | 10,832 | 12,823 | 10,105 | 7,715 | 6,469 |
| 華北 | 17,394 | 15,508 | 25,227 | 23,071 | 27,895 | 22,605 | 15,751 | 13,833 |
| 華中 | 13,647 | 11,891 | 17,878 | 15,901 | 20,508 | 16,172 | 12,569 | 10,885 |
| 華西 | 25,109 | 21,975 | 31,583 | 28,003 | 37,348 | 29,577 | 22,135 | 19,257 |
| 財產險合同 | | | | | | | | |
| 承保保費總額 . | 119,920 | 103,436 | 154,449 | 137,501 | 174,089 | 136,870 | 101,255 | 86,785 |

貴集團的壽險或健康險產品銷售的地域分佈對保險風險並無重大影響。

(3) 再保險

貴集團主要通過訂立再保險合同控制保險業務的損失風險。大部分分保業務為成數分保及溢額分保，並按產品類別設立不同自留額。若干再保險安排包含利潤提成政策、浮動佣金政策和損失分擔限制政策。同時，災難再保險通常用以限制貴集團面臨的若干嚴重災害風險。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

儘管貴集團可能已訂立再保險合同，但這並不解除貴集團對保戶承擔的直接責任。因此再保險存在因再保險公司未能履行再保險合同應承擔的責任而產生的信用風險。

(4) 主要假設及敏感度分析

長期壽險合同

敏感度分析

以下分析乃在其他所有假設保持不變的情況下，針對主要假設的合理可能變動而作出，表明對稅前利潤及權益的影響。假設之間存在的相關性會對釐定最終索賠責任產生重大影響，但為了闡明因假設變動造成的影響，假設須按個別基準變化。務請留意，該等假設的變動乃屬非線性。敏感度資料亦會因現行經濟假設而變化，此乃主要歸因於選擇權及保證的內在成本及時間值變化的影響。選擇權及保證是敏感度不對稱的主要原因。在釐定個別假設變動的影響時，會考慮對保單持有人未來股息分派的影響。

貴集團在分析假設變動時已採納以下假設範圍。採用以下假設乃經參考自人保壽險及人保健康開展業務起的歷史經驗數據、產品組合及現有經營狀況。分析貴集團人壽及健康險時主要採用中國保監會對人壽及健康險業務毛保費撥備敏感度測試規定，並按風險管理分析框架進行。經考慮人壽及健康險產品組合的不同特性，貴集團在敏感度分析上已採納不同範圍的假設變動。

人保壽險持有的長期壽險及長期健康險合同：

| | 假設變動 | 對稅前利潤及股權的影響 | | | |
|-----------------|-------|-------------|-------|-------|-----------------|
| | | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日 止6個月 |
| | | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | | (人民幣百萬元) | | | |
| 折現率 | +50bp | 55 | 291 | 848 | 1,201 |
| 折現率 | -50bp | (89) | (350) | (921) | (1,273) |
| 死亡率/發病率 | +10% | (25) | (58) | (64) | (69) |
| 死亡率/發病率 | -10% | 25 | 70 | 59 | 73 |
| 退保率及保單失效率 | +25% | 55 | 233 | 108 | 171 |
| 退保率及保單失效率 | -25% | (55) | (256) | (128) | (184) |
| 費用為 | 110% | (15) | (47) | (114) | (81) |
| 基準費用 | 90% | 15 | 47 | 114 | 81 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

人保健康持有的長期壽險及長期健康險合同：

| | 假設變動 | 對稅前利潤及股權的影響 | | | |
|-----------------|-------|-------------|-------|-------|-----------------|
| | | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日 止6個月 |
| | | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | | (人民幣百萬元) | | | |
| 折現率 | +25bp | 41 | 11 | 5 | 9 |
| 折現率 | -25bp | (41) | (11) | (5) | (9) |
| 死亡率/發病率 | +10% | (1) | (1) | (2) | (3) |
| 死亡率/發病率 | -10% | 1 | 1 | 2 | 2 |
| 退保率及保單失效率 | +10% | 1 | - | (1) | (1) |
| 退保率及保單失效率 | -10% | (1) | - | - | 1 |
| 費用為 | 110% | - | 1 | 1 | 1 |
| 基準費用 | 90% | - | (1) | (1) | (1) |

以上敏感性分析未考慮資產負債管理的釋緩效果及管理層鑒於上述變動而可能採取的措施。任何折現率變動均假設收益率曲線以平行式移動。

貴集團並無披露人壽保險合同的賠償發展，這是由於賠償付款的金額及時限的不確定性通常於一年內解決。

財產險及短期壽險合同

主要假設

與預估有關的主要假設為貴集團的歷史賠款發展的經驗，同時還要判斷外部因素如司法判決和政府立法對於預估的影響。

由不同的統計技術和不同關鍵假設預測的未決賠款準備金的合理估計範圍當中反映了對賠償時間的變化，保費費率的改變和承保控制對最終損失影響的不同觀點。

對有些因素的敏感性，如立法的變化、預估過程中的不確定因素等，是不可能有任何置信度地量化的。此外，因為從賠案的發生到其後的報案和最終的結案的時間間隔，保險事件的未決賠款準備金於各有關期間末是不能完全確切量化的。

若賠款平均成本或賠款次數變動，則未決賠款準備金將相應變動。在其他假設保持不變的情況下，若未來賠款平均成本上升5%，則2009年、2010年和2011年12月31日以及2012年6月30日，貴集團的未決賠款準備金將分別增加約人民幣19.40億元、人民幣27.24億元、人民幣32.77億元和人民幣34.80億元。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

下列表格為特定時間段內以總額呈報的理賠發展情況分析：

| | 事故發生年份－總額 | | | | | 總計 |
|---------------------|-------------|--------|--------|--------|--------|---------|
| | 截至12月31日止年度 | | | | | |
| | 2007年 | 2008年 | 2009年 | 2010年 | 2011年 | |
| | (人民幣百萬元) | | | | | |
| 累計賠款估計額： | | | | | | |
| 當年末 | — | — | 74,445 | 87,281 | 99,482 | |
| 一年後 | — | 74,092 | 74,794 | 85,875 | — | |
| 兩年後 | 52,384 | 73,715 | 74,281 | — | — | |
| 三年後 | 51,911 | 73,854 | — | — | — | |
| 四年後 | 52,124 | — | — | — | — | |
| 累計賠款估計額 | 52,124 | 73,854 | 74,281 | 85,875 | 99,482 | 385,616 |
| 累計已支付的賠款 | 51,222 | 71,838 | 69,567 | 68,264 | 51,944 | 312,835 |
| 2011年12月31日小計 | | | | | | 72,781 |
| 過往年度責任及未分配虧損 | | | | | | |
| 調整開支 | | | | | | 3,505 |
| 截至2012年6月30日止6個月 | | | | | | |
| 賠款發展及估計發生索賠 | | | | | | 7,375 |
| 人保壽險尚未支付的賠款總額 | | | | | | 378 |
| 人保健康尚未支付的賠款總額 | | | | | | 1,738 |
| 尚未支付的賠款總額 | | | | | | 85,777 |

下列表格為特定時間段內以淨額呈報的理賠發展情況分析：

| | 事故發生年份－總額 | | | | | 總計 |
|---------------------|-------------|--------|--------|--------|--------|---------|
| | 截至12月31日止年度 | | | | | |
| | 2007年 | 2008年 | 2009年 | 2010年 | 2011年 | |
| | (人民幣百萬元) | | | | | |
| 累計賠款估計額： | | | | | | |
| 當年末 | — | — | 59,204 | 78,467 | 84,688 | |
| 一年後 | — | 59,480 | 59,306 | 77,431 | — | |
| 兩年後 | 45,178 | 59,140 | 59,659 | — | — | |
| 三年後 | 44,819 | 59,079 | — | — | — | |
| 四年後 | 44,967 | — | — | — | — | |
| 累計賠款估計額 | 44,967 | 59,079 | 59,659 | 77,431 | 84,688 | 325,824 |
| 累計已支付的賠款 | 44,244 | 57,532 | 56,434 | 61,918 | 44,493 | 264,621 |
| 2011年12月31日小計 | | | | | | 61,203 |
| 過往年度責任及未分配虧損 | | | | | | |
| 調整開支 | | | | | | 3,103 |
| 截至2012年6月30日止6個月 | | | | | | |
| 賠款發展及估計發生索賠 | | | | | | 4,003 |
| 人保壽險尚未支付的賠款淨額 | | | | | | 378 |
| 人保健康尚未支付的賠款淨額 | | | | | | 912 |
| 尚未支付的賠款淨額 | | | | | | 69,599 |

最終負債會因後續發展而變化。對最終負債的重新評估而產生的差異將在後續年度的財務報表中反映。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(b) 金融風險

(1) 信用風險

信用風險是指金融工具的一方因沒有履行其義務而引起另一方損失的風險。

貴集團面臨的信用風險主要與商業銀行的存款安排、向客戶提供的貸款及墊款、債券投資、保險應收款項及與再保險人訂立的再保險安排有關。貴集團的大部分金融資產為債券投資，包括政府債券、金融債券、信用級別較高的企業債和在國有商業銀行的定期存款。因此，貴集團就該等金融資產面臨的信用風險相對較低。

貴集團與保險應收款項有關的信用風險主要來自貴集團僅向企業客戶或通過保險中介機構購買若干保單的個人以信貸方式發出保單的非人壽保險業務。貴集團給予保單持有人的信用期一般最長為三個月，但亦可酌情給予更長的信用期。對於大型企業客戶及若干為期多年的保單，通常會安排分期付款。其中一項主要績效指標是按時收取應收保費的能力。

貴集團的再保險主要是與標準普爾評級為A-（或A.M. Best、惠譽、穆迪等其他國際評級機構給予的同等評級）或以上的再保險公司訂立，但國有再保險公司除外。管理層會定期評估再保險公司的信用情況，以更新再保險購買策略及就再保險資產減值確定適當的準備。

貴集團將定量分析與定性分析相結合，對行業、企業經營管理、財務因素、發展前景等進行綜合分析。貴集團通過採取信用控制模型，對潛在投資進行信用分析，對交易對手設定信用額度和加強固定收益投資組合的多元化等多種手段以減低信用風險。

貴集團的主要再保險人為國有再保險公司及A.M. Best評級為A以上的再保險公司。

信用風險敞口

下表列示了財務狀況表項目及未來承諾項目面臨的最大信用風險敞口。最大信用風險以總額列示，未考慮以淨額結算、抵押物或其他信用增級的影響。

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|----------------|----------|---------|---------|---------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 現金及現金等價物 | 36,083 | 40,491 | 55,332 | 69,880 |
| 衍生金融資產 | 105 | 46 | 184 | 137 |
| 債務證券 | 130,167 | 206,953 | 213,996 | 208,273 |
| 定期存款 | 14,253 | 44,262 | 94,716 | 118,291 |
| 存出資本保證金 | 3,912 | 4,589 | 7,635 | 7,922 |
| 保險應收款項 | 17,466 | 10,320 | 23,437 | 34,653 |
| 其他金融資產 | 22,630 | 27,090 | 40,172 | 59,365 |
| 總計 | 224,616 | 333,751 | 435,472 | 498,521 |
| 擔保 | 1,260 | 1,240 | — | — |
| 信用風險敞口合計 | 225,876 | 334,991 | 435,472 | 498,521 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

金融資產賬齡分析

| | 於2009年12月31日 | | | | | | |
|----------------|--------------|------|--------|-------|-------|-------------|---------|
| | 未發生減值的逾期金融資產 | | | | | 發生減值的逾期金融資產 | 總計 |
| | 未逾期 | 30天內 | 31至90天 | 90天以上 | 小計 | | |
| | (人民幣百萬元) | | | | | | |
| 現金及現金等價物 | 36,083 | — | — | — | — | — | 36,083 |
| 衍生金融資產 | 105 | — | — | — | — | — | 105 |
| 債務證券 | 130,167 | — | — | — | — | — | 130,167 |
| 定期存款 | 14,253 | — | — | — | — | — | 14,253 |
| 存出資本保證金 | 3,912 | — | — | — | — | — | 3,912 |
| 保險應收款項 | 9,063 | 665 | 1,227 | 5,089 | 6,981 | 3,559 | 19,603 |
| 其他金融資產 | 20,942 | — | — | 1,494 | 1,494 | 2,728 | 25,164 |
| 總計 | 214,525 | 665 | 1,227 | 6,583 | 8,475 | 6,287 | 229,287 |
| 減：減值準備 | — | — | — | — | — | (4,671) | (4,671) |
| 淨額 | 214,525 | 665 | 1,227 | 6,583 | 8,475 | 1,616 | 224,616 |

| | 於2010年12月31日 | | | | | | |
|----------------|--------------|------|--------|-------|-------|-------------|---------|
| | 未發生減值的逾期金融資產 | | | | | 發生減值的逾期金融資產 | 總計 |
| | 未逾期 | 30天內 | 31至90天 | 90天以上 | 小計 | | |
| | (人民幣百萬元) | | | | | | |
| 現金及現金等價物 | 40,491 | — | — | — | — | — | 40,491 |
| 衍生金融資產 | 46 | — | — | — | — | — | 46 |
| 債務證券 | 206,953 | — | — | — | — | — | 206,953 |
| 定期存款 | 44,262 | — | — | — | — | — | 44,262 |
| 存出資本保證金 | 4,589 | — | — | — | — | — | 4,589 |
| 保險應收款項 | 6,611 | 641 | 1,238 | 560 | 2,439 | 3,447 | 12,497 |
| 其他金融資產 | 25,529 | — | — | 1,300 | 1,300 | 2,737 | 29,566 |
| 總計 | 328,481 | 641 | 1,238 | 1,860 | 3,739 | 6,184 | 338,404 |
| 減：減值準備 | — | — | — | — | — | (4,653) | (4,653) |
| 淨額 | 328,481 | 641 | 1,238 | 1,860 | 3,739 | 1,531 | 333,751 |

附註：股本證券未計入上述賬齡分析。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於2011年12月31日

| | 未發生減值的逾期金融資產 | | | | | 發生減值的逾期金融資產 | 總計 |
|----------------|--------------|-------|--------|-------|-------|-------------|---------|
| | 未逾期 | 30天內 | 31至90天 | 90天以上 | 小計 | | |
| | (人民幣百萬元) | | | | | | |
| 現金及現金等價物 | 55,332 | — | — | — | — | — | 55,332 |
| 衍生金融資產 | 184 | — | — | — | — | — | 184 |
| 債務證券 | 213,996 | — | — | — | — | — | 213,996 |
| 定期存款 | 94,716 | — | — | — | — | — | 94,716 |
| 存出資本保證金 | 7,635 | — | — | — | — | — | 7,635 |
| 保險應收款項 | 14,453 | 1,421 | 4,596 | 1,949 | 7,966 | 3,471 | 25,890 |
| 其他金融資產 | 37,610 | — | 5 | 1,401 | 1,406 | 2,345 | 41,361 |
| 總計 | 423,926 | 1,421 | 4,601 | 3,350 | 9,372 | 5,816 | 439,114 |
| 減：減值準備 | (5) | — | — | — | — | (3,637) | (3,642) |
| 淨額 | 423,921 | 1,421 | 4,601 | 3,350 | 9,372 | 2,179 | 435,472 |

於2012年6月30日

| | 未發生減值的逾期金融資產 | | | | | 發生減值的逾期金融資產 | 總計 |
|----------------|--------------|-------|--------|-------|--------|-------------|---------|
| | 未逾期 | 30天內 | 31至90天 | 90天以上 | 小計 | | |
| | (人民幣百萬元) | | | | | | |
| 現金及現金等價物 | 69,880 | — | — | — | — | — | 69,880 |
| 衍生金融資產 | 137 | — | — | — | — | — | 137 |
| 債務證券 | 208,273 | — | — | — | — | — | 208,273 |
| 定期存款 | 118,291 | — | — | — | — | — | 118,291 |
| 存出資本保證金 | 7,922 | — | — | — | — | — | 7,922 |
| 保險應收款項 | 16,115 | 1,303 | 5,219 | 4,954 | 11,476 | 9,857 | 37,448 |
| 其他金融資產 | 59,066 | 111 | 32 | 152 | 295 | 1,322 | 60,683 |
| 總計 | 479,684 | 1,414 | 5,251 | 5,106 | 11,771 | 11,179 | 502,634 |
| 減：減值準備 | (2) | — | — | — | — | (4,111) | (4,113) |
| 淨額 | 479,682 | 1,414 | 5,251 | 5,106 | 11,771 | 7,068 | 498,521 |

附註：股本證券未計入上述賬齡分析。

(2) 流動性風險

流動性風險是指貴集團無法籌集足夠資金或不能及時以合理價格將資產變現以償還到期債務的風險。

貴集團部份保單允許退保、減保或以其他方式提前終止保單，使貴集團面臨潛在的流動性風險。貴集團通過匹配投資資產的期限與對應保險責任的期限來控制流動性風險及確保貴集團能夠履行付款責任，及時為貴集團的借貸和投資業務提供資金。

於2009年、2010年和2011年12月31日以及2012年6月30日，貴集團持有的活期和期限少於三個月的定期存款分別佔總資產的11.77%、8.91%、9%和10.69%。管理層對於增持非流動資產，進行密切監督。

對於一個主要從事保險業務的公司，因為估算保險合同負債責任結付的時間及應計提的金額是帶有概率隨機性質，想要準確預測其資金的需求是不現實的。保險債務的金額和付款日是管理層根據統計技術和過去經驗而估計的。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

下表概述了貴集團金融資產及負債未折現的合同現金流的剩餘合同到期情況。

於2009年12月31日

| 已逾期/於 要求時償還 | 3個月內 | 3至12個月 | 1至5年 | 5年以上 | 無到期日 | 總計 |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| (人民幣百萬元) | | | | | | |
| 現金及現金等價物 | 29,428 | 6,696 | — | — | — | 36,124 |
| 衍生金融資產 | — | 12 | 30 | 75 | — | 117 |
| 債務證券 | — | 4,792 | 11,884 | 67,823 | 81,403 | 165,902 |
| 股本證券 | — | — | — | — | 33,292 | 33,292 |
| 定期存款 | 47 | 4,831 | 3,402 | 5,350 | 2,179 | 15,809 |
| 存出資本保證金 | — | 302 | 2,010 | 1,860 | — | 4,172 |
| 保險應收款項 | 8,487 | 7,699 | 1,028 | 240 | 12 | 17,466 |
| 其他金融資產 | 8,324 | 1,332 | 6,567 | 938 | 6,237 | 23,398 |
| 總資產 | 46,286 | 25,664 | 24,921 | 76,286 | 89,831 | 296,280 |
| 應付銀行及其他 金融機構款項 | — | 30 | 640 | 992 | 1,316 | 2,978 |
| 次級債 | — | 76 | 894 | 13,623 | 12,680 | 27,273 |
| 賣出回購證券 | — | 11,368 | — | — | — | 11,368 |
| 保單持有人的 投資合同負債 | 21,542 | 1,868 | 1,921 | 1,897 | 7,374 | 34,602 |
| 應付保戶紅利給付 | 177 | — | — | — | — | 177 |
| 退休福利責任 | — | 44 | 131 | 727 | 4,417 | 5,319 |
| 其他負債 | 16,044 | 11,262 | 2,912 | 984 | 1,235 | 32,437 |
| 總負債 | 37,763 | 24,648 | 6,498 | 18,223 | 27,022 | 114,154 |

於2010年12月31日

| 已逾期/於 要求時償還 | 3個月內 | 3至12個月 | 1至5年 | 5年以上 | 無到期日 | 總計 |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| (人民幣百萬元) | | | | | | |
| 現金及現金等價物 | 36,553 | 3,952 | — | — | — | 40,505 |
| 衍生金融資產 | — | 1 | 15 | 31 | — | 47 |
| 債務證券 | — | 4,833 | 26,423 | 87,547 | 157,520 | 276,323 |
| 股本證券 | — | — | — | — | 49,037 | 49,037 |
| 定期存款 | — | 4,149 | 4,726 | 33,102 | 10,164 | 52,141 |
| 存出資本保證金 | — | 301 | 1,601 | 3,087 | — | 4,989 |
| 保險應收款項 | 3,225 | 5,860 | 887 | 336 | 12 | 10,320 |
| 其他金融資產 | 5,687 | 4,621 | 4,784 | 4,467 | 8,032 | 28,047 |
| 總資產 | 45,465 | 23,717 | 38,436 | 128,570 | 175,728 | 461,409 |
| 衍生金融負債 | — | 1 | 1 | 155 | — | 157 |
| 應付銀行及其他 金融機構款項 | 1,656 | 1,012 | 345 | 903 | 216 | 4,132 |
| 次級債 | — | 77 | 1,470 | 14,981 | 24,298 | 40,826 |
| 賣出回購證券 | — | 29,734 | — | — | — | 29,734 |
| 保單持有人的投資 合同負債 | 20,543 | 967 | 364 | 10,409 | 8,976 | 41,259 |
| 應付保戶紅利 | — | 271 | 812 | — | — | 1,083 |
| 退休福利責任 | — | 52 | 159 | 817 | 4,314 | 5,342 |
| 其他負債 | 7,731 | 19,831 | 1,855 | 1,156 | 512 | 31,085 |
| 總負債 | 29,930 | 51,945 | 5,006 | 28,421 | 38,316 | 153,618 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於2011年12月31日

| 已逾期／於 要求時償時 | 3個月內 | 3至12個月 | 1至5年 | 5年以上 | 無到期日 | 總計 |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| (人民幣百萬元) | | | | | | |
| 現金及現金等價物 | 51,531 | 3,830 | — | — | — | 55,361 |
| 衍生金融資產 | — | 8 | 1 | 189 | 5 | 203 |
| 債務證券 | — | 1,833 | 9,600 | 88,799 | 221,450 | 321,682 |
| 股本證券 | — | — | — | — | 10,000 | 59,997 |
| 定期存款 | — | 897 | 5,615 | 99,971 | 8,854 | 115,337 |
| 存出資本保證金 | — | 305 | 1,545 | 5,860 | 260 | 7,970 |
| 保險應收款項 | 8,698 | 9,799 | 1,960 | 2,971 | 9 | 23,437 |
| 其他金融資產 | 868 | 5,126 | 12,090 | 12,669 | 16,171 | 47,543 |
| 總資產 | 61,097 | 21,798 | 30,811 | 210,459 | 256,749 | 641,530 |
| 應付銀行及其他 金融機構款項 | — | — | 37 | 107 | 591 | 735 |
| 次級債 | — | 82 | 1,958 | 18,756 | 27,949 | 48,745 |
| 賣出回購證券 | — | 54,114 | — | — | — | 54,114 |
| 保單持有人的投資 合同負債 | 36,837 | 974 | 1,670 | 469 | 9,261 | 49,211 |
| 應付保戶紅利給付 | — | 888 | 2,237 | — | — | 3,125 |
| 退休福利責任 | — | 46 | 138 | 796 | 3,924 | 4,904 |
| 其他負債 | 12,725 | 23,445 | 7,439 | 571 | 65 | 44,272 |
| 總負債 | 49,562 | 79,549 | 13,479 | 20,699 | 41,790 | 205,106 |

於2012年6月30日

| 已逾期／於 要求時償時 | 3個月內 | 3至12個月 | 1至5年 | 5年以上 | 無到期日 | 總計 |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| (人民幣百萬元) | | | | | | |
| 現金及現金等價物 | 68,664 | 1,221 | — | — | 3 | 69,888 |
| 衍生金融資產 | — | 1 | 24 | 127 | 1 | 153 |
| 債務證券 | — | 1,419 | 10,675 | 78,610 | 215,267 | 305,971 |
| 股本證券 | — | — | — | 13,022 | — | 71,191 |
| 定期存款 | — | 1,330 | 8,996 | 131,172 | 2,472 | 143,970 |
| 存出資本保證金 | — | 542 | 1,313 | 7,421 | — | 9,276 |
| 保險應收款項 | 18,686 | 10,605 | 2,299 | 2,967 | 96 | 34,653 |
| 其他金融資產 | 3,692 | 7,288 | 11,593 | 13,084 | 27,040 | 62,698 |
| 總資產 | 91,042 | 22,406 | 34,900 | 246,403 | 244,876 | 710,822 |
| 應付銀行及其他 金融機構款項 | 321 | — | — | — | — | 321 |
| 次級債 | 9,708 | 249 | 1,086 | 8,524 | 26,725 | 46,292 |
| 賣出回購證券 | — | 66,881 | — | — | — | 66,881 |
| 保單持有人的投資 合同負債 | 41,610 | 326 | 1,912 | 414 | 4,266 | 48,528 |
| 應付保戶紅利給付 | — | 825 | 3,515 | — | — | 4,340 |
| 退休福利責任 | — | 53 | 156 | 1,004 | 3,856 | 5,069 |
| 其他負債 | 15,197 | 24,623 | 1,542 | 1,016 | 132 | 42,542 |
| 總負債 | 66,836 | 92,957 | 8,211 | 10,958 | 34,979 | 213,973 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(3) 市場風險

市場風險是金融工具的公允價值或未來現金流因匯率波動(外匯風險)，市場利率變化(利率風險)和市場價格改變(價格風險)而引起的風險。

貴集團採取多種方法管理市場風險，包括採用敏感度分析、風險價值(「風險價值」)、壓力測試、情景分析和其他定量模型分析市場風險；透過多元化的投資組合減低市場風險；實行投資風險預算管理，根據發展目標確定可接受的風險承受水平，制定投資風險預算，並對預算執行情況實施動態跟蹤，將市場風險控制在可承受範圍內。

外匯風險

外匯風險是指金融工具的公允價值或未來現金流因外匯匯率變動而發生波動的風險。

貴集團的主要交易是以人民幣進行結算，面臨的外匯風險主要來自美元及港元。下表概述貴集團按主要貨幣(以人民幣等值金額列示)劃分的資產及負債：

| 2009年12月31日 | 人民幣 | 港元 | 美元 | 其他 | 總計 |
|----------------|----------------|--------------|---------------|------------|----------------|
| | (人民幣百萬元) | | | | |
| 現金及現金等價物 | 30,478 | 459 | 4,762 | 417 | 36,116 |
| 衍生金融資產 | 105 | — | — | — | 105 |
| 債務證券 | 128,547 | 766 | 854 | — | 130,167 |
| 股本證券 | 33,055 | 237 | — | — | 33,292 |
| 定期存款 | 8,559 | — | 5,694 | — | 14,253 |
| 存出資本保證金 | 3,912 | — | — | — | 3,912 |
| 保險應收款項 | 13,572 | 130 | 3,764 | — | 17,466 |
| 其他金融資產 | 22,455 | — | 175 | — | 22,630 |
| 總資產 | <u>240,683</u> | <u>1,592</u> | <u>15,249</u> | <u>417</u> | <u>257,941</u> |
| 應付銀行及其他金融 | | | | | |
| 機構款項 | 2,580 | — | — | — | 2,580 |
| 次級債 | 20,755 | — | — | — | 20,755 |
| 賣出回購證券 | 11,360 | — | — | — | 11,360 |
| 退休福利責任 | 3,187 | — | — | — | 3,187 |
| 保單持有人的投資 | | | | | |
| 合同負債 | 31,663 | — | — | — | 31,663 |
| 應付保戶紅利 | 177 | — | — | — | 177 |
| 其他金融負債 | 29,418 | 61 | 3,228 | 28 | 32,735 |
| 總負債 | <u>99,140</u> | <u>61</u> | <u>3,228</u> | <u>28</u> | <u>102,457</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 2010年12月31日 | 人民幣 | 港元 | 美元 | 其他 | 總計 |
|----------------|----------------|--------------|---------------|------------|----------------|
| | | | (人民幣百萬元) | | |
| 現金及現金等價物 | 38,353 | 227 | 1,820 | 98 | 40,498 |
| 衍生金融資產 | 46 | — | — | — | 46 |
| 債務證券 | 206,645 | 308 | — | — | 206,953 |
| 股本證券 | 47,209 | 1,063 | 765 | — | 49,037 |
| 定期存款 | 36,703 | — | 7,559 | — | 44,262 |
| 存出資本保證金 | 4,589 | — | — | — | 4,589 |
| 保險應收款項 | 7,270 | 74 | 2,969 | 7 | 10,320 |
| 其他金融資產 | 26,077 | 72 | 932 | 9 | 27,090 |
| 總資產 | <u>366,892</u> | <u>1,744</u> | <u>14,045</u> | <u>114</u> | <u>382,795</u> |
| 衍生金融負債 | 127 | — | — | — | 127 |
| 應付銀行及其他 | | | | | |
| 金融機構款項 | 3,961 | — | — | — | 3,961 |
| 次級債 | 29,474 | — | — | — | 29,474 |
| 賣出回購證券 | 29,713 | — | — | — | 29,713 |
| 退休福利責任 | 3,086 | — | — | — | 3,086 |
| 保單持有人的投資 | | | | | |
| 合同負債 | 41,253 | — | — | — | 41,253 |
| 應付保戶紅利 | 1,083 | — | — | — | 1,083 |
| 其他金融負債 | 27,254 | 72 | 3,038 | 21 | 30,385 |
| 總負債 | <u>135,951</u> | <u>72</u> | <u>3,038</u> | <u>21</u> | <u>139,082</u> |
| 2011年12月31日 | 人民幣 | 港元 | 美元 | 其他 | 總計 |
| | | | (人民幣百萬元) | | |
| 現金及現金等價物 | 50,962 | 1,854 | 2,492 | 25 | 55,333 |
| 衍生金融資產 | 184 | — | — | — | 184 |
| 債務證券 | 213,554 | — | 442 | — | 213,996 |
| 股本證券 | 68,878 | 569 | 550 | — | 69,997 |
| 定期存款 | 91,576 | — | 3,140 | — | 94,716 |
| 存出資本保證金 | 7,635 | — | — | — | 7,635 |
| 保險應收款項 | 18,735 | 123 | 4,567 | 12 | 23,437 |
| 其他金融資產 | 38,573 | 159 | 1,416 | 24 | 40,172 |
| 總資產 | <u>490,097</u> | <u>2,705</u> | <u>12,607</u> | <u>61</u> | <u>505,470</u> |
| 應付銀行及其他 | | | | | |
| 金融機構款項 | 284 | — | — | — | 284 |
| 次級債 | 34,670 | — | — | — | 34,670 |
| 賣出回購證券 | 54,080 | — | — | — | 54,080 |
| 退休福利責任 | 3,056 | — | — | — | 3,056 |
| 保單持有人的投資 | | | | | |
| 合同負債 | 49,156 | — | — | — | 49,156 |
| 應付保單紅利 | 3,125 | — | — | — | 3,125 |
| 其他金融負債 | 39,108 | 234 | 5,202 | 25 | 44,569 |
| 總負債 | <u>183,479</u> | <u>234</u> | <u>5,202</u> | <u>25</u> | <u>188,940</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 2012年6月30日 | 人民幣 | 港元 | 美元 | 其他 | 總計 |
|----------------|----------------|--------------|---------------|------------|----------------|
| | | | (人民幣百萬元) | | |
| 現金及現金等價物 | 67,986 | 634 | 1,236 | 31 | 69,887 |
| 衍生金融資產 | 137 | — | — | — | 137 |
| 債務證券 | 207,065 | — | 1,208 | — | 208,273 |
| 股本證券 | 83,712 | 486 | 15 | — | 84,213 |
| 定期存款 | 113,317 | 245 | 4,729 | — | 118,291 |
| 存出資本保證金 | 7,922 | — | — | — | 7,922 |
| 保險應收款項 | 28,561 | 91 | 5,935 | 66 | 34,653 |
| 其他金融資產 | 58,610 | 23 | 720 | 12 | 59,365 |
| 總資產 | <u>567,310</u> | <u>1,479</u> | <u>13,843</u> | <u>109</u> | <u>582,741</u> |
| 應付銀行及其他 | | | | | |
| 金融機構款項 | 321 | — | — | — | 321 |
| 次級債 | 34,761 | — | — | — | 34,761 |
| 賣出回購證券 | 66,850 | — | — | — | 66,850 |
| 退休福利責任 | 3,195 | — | — | — | 3,195 |
| 保單持有人的投資 | | | | | |
| 合同負債 | 48,013 | — | — | — | 48,013 |
| 應付保單紅利 | 4,340 | — | — | — | 4,340 |
| 其他金融負債 | 37,500 | 88 | 5,141 | 64 | 42,793 |
| 總負債 | <u>194,980</u> | <u>88</u> | <u>5,141</u> | <u>64</u> | <u>200,273</u> |

敏感度分析

以下是在其他變量不變的情況下，主要變量可能發生的合理變動對稅前利潤及權益(因對匯率敏感的貨幣性資產和貨幣性負債的公允價值發生變化)的影響。變量的相關性會對市場風險的最終影響金額產生重大作用，但為了展示變量變動的影響情況，需要假設這些變量的變動都是獨立的，且這些變量的變動為非線性關係。

| 其他貨幣兌人民幣匯率 | 2009年12月31日 | |
|------------|-----------------|-----------------|
| | 對除稅前利潤的影響 | 對股權的影響 |
| | (人民幣百萬元) | |
| + 5% | 647 | 697 |
| - 5% | (647) | (697) |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 其他貨幣兌人民幣匯率 | 2010年12月31日 | |
| | 對除稅前利潤的影響 | 對股權的影響 |
| | (人民幣百萬元) | |
| + 5% | 571 | 639 |
| - 5% | (571) | (639) |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 其他貨幣兌人民幣匯率 | 2011年12月31日 | |
| | 對除稅前利潤的影響 | 對股權的影響 |
| | (人民幣百萬元) | |
| + 5% | 449 | 510 |
| - 5% | (449) | (510) |
| | <u> </u> | <u> </u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 其他貨幣兌人民幣匯率 | 2012年6月30日 | |
|------------|---------------|--------|
| | 對除稅前 利潤的影響 | 對股權的影響 |
| | (人民幣百萬元) | |
| + 5% | 460 | 507 |
| - 5% | (460) | (507) |

於有關期間，用於獲取敏感度資料及重要變量的方法保持不變。

利率風險

利率風險是指金融工具的公允價值或未來現金流因市場利率變動而發生波動的風險。

浮動利率工具使貴集團面臨現金流利率風險，而固定利率工具則使貴集團面臨公允價值利率風險。

貴集團根據資產負債匹配缺口分析，透過敏感度分析和壓力測試定期監測及評估利率風險，並通過監測組合的平均久期和到期日期以及調整組合的構成，以管理利率風險。

貴集團採用風險價值模型來衡量在99%的置信水平下，於以十個交易日作為持有期間內，就按公允值計量的債券投資及按攤銷成本計量的後償債務投資的利率風險導致的預期最大潛在損失。

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|--------------|----------|-------|-------|--------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 利率風險價值 | 436 | 1,519 | 1,161 | 772 |

價格風險

價格風險是指市場價格變動(利率風險或外匯風險引起的變動除外)而引起的金融工具未來現金流的公允價值變動的風險，不論該變動是由個別金融工具或其發行人的特定因素引起的，還是某些影響整個交易市場中的所有類似金融工具的因素引起的。

貴集團面臨的價格風險主要來自股票及基金投資而其價值隨著市場價格而波動。

貴集團的價格風險政策要求制定及管理投資目標。在遵守法律及監管政策的前提下，貴集團透過分散投資、設定不同證券的投資限額等方式管理價格風險。

貴集團採用風險價值模型來衡量在99%的置信水平下，於以十個交易日作為持有期間內就按公允值計量的股票及基金投資的權益類價格風險導致的預期最大潛在損失。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

風險價值模型僅能量化一般市場條件下的最大潛在損失，如果市場發生特殊事件，該損失將會被低估。風險價值模型採用歷史數據來預測未來價格回報，而後者有可能會與實際發生的情況有實質性差異。而且，使用十個營業日作為持有期間是假設投資組合中的所有資產在十天內均可變現或對沖。在現實中，特別是在市場流動性不足的情況中，上述假設未必正確。

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|----------------|----------|-------|-------|--------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 權益價格風險價值 | 2,213 | 4,620 | 4,963 | 4,967 |

47. 公允價值及公允價值層級

貴集團的金融資產主要包括：現金及現金等價物、衍生金融資產、債務證券、股本證券、定期存款、存出資本保證金、保險應收款項及其他金融資產。

貴集團的金融負債主要包括：賣出回購資產、衍生金融負債、應付銀行及其他金融機構款項、次級債務、退休福利責任、保單持有人投資合同負債、應付保單紅利及其他金融負債。

金融資產及負債的公允價值指按該工具在有意雙方的往來交易(強迫或清盤出售時除外)中可交換的金額。以下方法及假設乃用於估計公允價值。

現金及現金等價物、保險應收款項及其他金融負債的公允價值與其賬面價值相若，主要是由於到期時間短，或經常根據中國人民銀行規定的利率或於重新定價日期的市場利率重新定價。

未上市持有至到期證券、定期存款、其他資產中的貸款及應收款項、應付銀行款項及應付債務，使用條款類似的債務的現有利率、信貸風險及餘下到期時間貼現未來現金流而估計。

上市金融工具的公允價值來自活躍市場中的市場報價(如有)。

貴集團與不同對手方(主要是具有投資級信用評級的金融機構)訂立利率掉期合同。利率掉期最經常採用的估值技術包括使用現值計算的遠期定價及掉期模型。有關模型綜合多種輸入數據，包括對手方的信貸品質、外匯現貨及遠期利率、利率曲線及相關商品的遠期利率曲線。利率掉期的賬面價值相等於其公允價值。於有關期間，衍生資產狀況的市值已扣除就對手方衍生違約風險作出的信貸估值調整。對手方信貸風險的變動對指定用於對沖的衍生工具及按公允價值確認的其他金融工具的對沖有效性評估並無重大影響。

並非按公允價值入賬的金融資產及負債的公允價值

下表概述並非按公允價值入賬的持有至到期金融資產及次級債務的賬面值及公允價值。

| | 於2009年12月31日 | |
|-----------------|--------------|--------|
| | 賬面值 | 公允價值 |
| | (人民幣百萬元) | |
| 金融資產： | | |
| 持有至到期金融資產 | 17,481 | 17,475 |
| 貸款及應收款項 | 8,961 | 8,962 |
| 金融負債： | | |
| 次級債務 | 20,755 | 22,596 |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| | 於2010年12月31日 | |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| | 賬面值 | 公允價值 |
| | (人民幣百萬元) | |
| 金融資產： | | |
| 持有至到期金融資產 | 64,945 | 62,776 |
| 貸款及應收款項 | 9,735 | 9,871 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 金融負債： | | |
| 次級債務 | 29,474 | 30,709 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| | | |
| | 於2011年12月31日 | |
| | 賬面值 | 公允價值 |
| | (人民幣百萬元) | |
| 金融資產： | | |
| 持有至到期金融資產 | 102,721 | 102,383 |
| 貸款及應收款項 | 22,902 | 23,793 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 金融負債： | | |
| 次級債務 | 34,670 | 34,525 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| | | |
| | 於2012年6月30日 | |
| | 賬面值 | 公允價值 |
| | (人民幣百萬元) | |
| 金融資產： | | |
| 持有至到期金融資產 | 104,295 | 103,369 |
| 貸款及應收款項 | 35,958 | 36,925 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 金融負債： | | |
| 次級債務 | 34,761 | 34,792 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

公允價值的確定及公允價值層級

貴集團使用以下層級確定及披露金融工具的公允價值：

第一級：根據活躍市場可識別資產或負債的報價(未作調整)計量的公允價值；

第二級：根據估值技術(對入賬公允價值具有重大影響的所有輸入數據可直接或間接在市場觀察到)計量的公允價值；及

第三級：根據估值技術(對入賬公允價值具有重大影響的任何輸入數據均非基於可觀察到的市場數據(無法觀察到的輸入數據))計量的公允價值。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末，貴集團持有以下按公允價值計量的金融工具：

| | 於2009年12月31日 | | |
|-----------------------------|---------------|----------------|----------------|
| | 第一級 | 第二級 | 總計 |
| | (人民幣百萬元) | | |
| 衍生金融資產 | — | 105 | 105 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產： | | | |
| 股本證券 | 4,746 | — | 4,746 |
| 債務證券 | 561 | 1,586 | 2,147 |
| 可供出售類金融資產： | | | |
| 股本證券 | 27,925 | — | 27,925 |
| 債務證券 | 15,878 | 94,661 | 110,539 |
| 總計 | <u>49,110</u> | <u>96,352</u> | <u>145,462</u> |
| | 於2010年12月31日 | | |
| | 第一級 | 第二級 | 總計 |
| | (人民幣百萬元) | | |
| 定期存款 | — | 199 | 199 |
| 衍生金融資產 | — | 46 | 46 |
| 衍生金融負債 | — | (127) | (127) |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產： | | | |
| 股本證券 | 3,753 | — | 3,753 |
| 債務證券 | 540 | 2,935 | 3,475 |
| 可供出售類金融資產： | | | |
| 股本證券 | 44,086 | 1,198 | 45,284 |
| 債務證券 | 18,839 | 119,694 | 138,533 |
| 總計 | <u>67,218</u> | <u>123,945</u> | <u>191,163</u> |
| | 於2011年12月31日 | | |
| | 第一級 | 第二級 | 總計 |
| | (人民幣百萬元) | | |
| 定期存款 | — | 189 | 189 |
| 衍生金融負債 | — | 184 | 184 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產： | | | |
| 股本證券 | 5,131 | 346 | 5,477 |
| 債務證券 | 30 | 2,051 | 2,081 |
| 可供出售類金融資產： | | | |
| 股本證券 | 54,422 | 98 | 54,520 |
| 債務證券 | 15,794 | 92,698 | 108,492 |
| 總計 | <u>75,377</u> | <u>95,566</u> | <u>170,943</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| | 於2012年6月30日 | | |
|-----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| | 第一級 | 第二級 | 總計 |
| | (人民幣百萬元) | | |
| 衍生金融資產 | — | 137 | 137 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產： | | | |
| 股本證券 | 6,934 | — | 6,934 |
| 債務證券 | 65 | 2,274 | 2,339 |
| 可供出售類金融資產： | | | |
| 股本證券 | 64,045 | 212 | 64,257 |
| 債務證券 | 15,394 | 86,245 | 101,639 |
| 總計 | <u>86,438</u> | <u>88,868</u> | <u>175,306</u> |

於各有關期間末並無公允價值按第三級計量。於2009及2010年，並無公允價值計量在第一級及第二級之間轉換。2011年，由於可觀察的市場參數變動，部分股權及債券投資在第一級及第二級之間轉換。股權投資因股票停牌轉換，而債券投資則因交易頻率低而轉換。截至2012年6月30日止6個月內，由於可觀察的市場參數變動，部分股權及債券投資在第一級及第二級之間轉換。股權投資由第二級轉換至第一級乃由於股票恢復買賣；債券投資由第一級轉換至第二級乃由於交易頻率低，債券投資由第二級轉換至第一級乃由於恢復買賣。

48. 或有事項及承諾事項

(a) 或有事項

- (1) 由於保險業務的性質使然，貴集團在日常業務過程中面臨法律訴訟（包括在訴訟及仲裁中作為原告或被告）。法律訴訟主要涉及貴集團保單的索賠，所產生的損失將部分由再保險公司或其他賠償（包括救助及代位求償）補償。貴集團已對可能發生的損失計提撥備，包括當管理層參考相關法律意見（如有）並能對訴訟結果作出合理估計後，對索賠計提的撥備。對於無法合理預計結果及損失可能性極小的或有事件或法律訴訟，不計提相關撥備。
- (2) 貴公司於1996年至1998年進行重組。重組後，貴公司的母公司拆分為貴公司與另一家保險公司，分拆後的實體分別繼承部分資產及負債。重組過程中，貴公司欠付該保險公司部分款項，並以現金付款、資產或透過部分抵銷安排清償了有關款項。由於時間長及員工流動，貴公司無法與該保險公司就已以資產或應收款項償還的債務餘額達成一致。有關實體之間可能存在部分應收或應付款項。但貴公司管理層認為，債務已全數償還，因此不會有任何或有負債嚴重影響本財務信息。
- (3) 於報告日期，部分投資物業、物業及設備、無形資產及貴集團持有的其他資產存在部分所有權瑕疵。貴集團可能須支出相關費用（包括相關稅項）來補救有關缺陷。就補救將產生的成本目前無法量化。
- (4) 部分分支機構和子公司牽涉法律訴訟。貴集團已就據其所知可能產生的部分虧損作出撥備。但由於歷史原因，貴集團擁有大量分支機構及子公司，貴集團並無就損失無法可靠估計或管理層認為經濟資源流出貴集團的可能性較小的法律訴訟作出撥備。貴集團管理層認為，有關訴訟的結果個別或共同均不會對貴集團的財務狀況及經營業績造成重大影響。

除上述事項外，於各有關期間末，貴集團並無其他重大或有事項須披露。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(b) 資本承諾及經營租約

(1) 資本承諾

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|----------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 物業及設備承諾： | | | | |
| 已訂約但尚未支付 | 1,846 | 1,636 | 392 | 255 |
| 已授權但尚未訂約 | 489 | 287 | 742 | 510 |
| 權益投資承諾： | | | | |
| 已訂約但尚未完成(附註) | — | — | — | 17,573 |
| 已訂約但尚未支付 | — | — | 240 | 240 |
| 總計 | <u>2,335</u> | <u>1,923</u> | <u>1,374</u> | <u>18,578</u> |

附註：於2012年3月，人保資產與興業銀行股份有限公司(「興業銀行」)訂立購股協議，認購興業銀行將予發行的13.80億股股份，約佔興業銀行經擴大股本的10.87%股權。認購興業銀行認購股份的認購代價人民幣175.73億元將由貴公司、人保財險和人保壽險支付。該交易將受有關條件的限制，包括但不限於相關監管機構事先批准股份發行。股份認購完成後，認購股份不得在36個月內轉讓。

(2) 經營租約

(i) 作為出租人

貴集團根據經營租賃安排出租其投資物業(附註27)，租期介乎1至10年。租約的條款通常要求承租人支付保證金，並規定根據當時市場狀況定期調整租金。

於各有關期間末，貴集團就與承租人訂定不可撤銷的經營租約，按到期日的未來最低租賃應收款項總額如下：

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|--------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 一年內 | 112 | 152 | 139 | 259 |
| 二至三年 (首尾兩年包括在內) | 23 | 37 | 203 | 311 |
| 三年後 | 144 | 290 | 206 | 177 |
| 總計 | <u>279</u> | <u>479</u> | <u>548</u> | <u>747</u> |

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(ii) 作為承租人

貴集團根據經營租賃安排出租若干辦公物業及辦公設備。物業的租期介乎1至10年。汽車的租期則介乎1至3年。

於各有關期間末，不可撤銷經營租約項下未來最低租賃應付款項如下：

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 一年內 | 260 | 235 | 189 | 245 |
| 第二至三年 (包括首尾兩年在內) | 262 | 242 | 164 | 289 |
| 三年後 | 156 | 158 | 119 | 165 |
| 總計 | <u>678</u> | <u>635</u> | <u>472</u> | <u>699</u> |

49. 關聯方披露事項

- 貴集團為國有企業。財務信息包括中國人保及附註「1.公司信息及集團架構」所載子公司的財務報表。
- 貴集團存在重大影響力的關聯方包括聯營公司和共同控制實體。詳情載於下文：

| 關聯方名稱 | 與貴集團的關係 | | | |
|---------------------------------------|---------|--------|--------|--------|
| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| 中誠信託 | 聯營公司 | 聯營公司 | 聯營公司 | 聯營公司 |
| 陝西華聖(i) | 聯營公司 | 聯營公司 | 聯營公司 | 無關聯方 |
| 國廣傳媒投資有限公司 (「國廣傳媒」)(i) | 聯營公司 | 聯營公司 | 聯營公司 | 無關聯方 |
| 新黃浦置業(i) | 聯營公司 | 聯營公司 | 聯營公司 | 無關聯方 |
| 華聞傳媒(i) | 聯營公司 | 聯營公司 | 聯營公司 | 無關聯方 |
| 深圳證券時報傳媒 有限公司 (「時報傳媒」)(i) | 聯營公司 | 聯營公司 | 聯營公司 | 無關聯方 |
| 財經傳媒(i, ii) | 子公司 | 子公司 | 聯營公司 | 無關聯方 |
| 南寧燃氣(iii) | 聯營公司 | 無關聯方 | 無關聯方 | 無關聯方 |
| 天台相關公司(iv) | 相關公司 | 未合併子公司 | 未合併子公司 | 無關聯方 |

- 陝西華聖、國廣傳媒、新黃浦置業、華聞傳媒、時報傳媒和財經傳媒均為貴集團通過廣聯和華聞控股間接持有的聯營公司。如附註5 (4)所披露，貴集團於2012年轉讓廣聯54.21%的股權及華聞控股80%的股權。因此，上述公司自出售之日起便不再是貴集團的關聯方。
- 於2011年十二月出售證券時報後，財經傳媒成為貴集團的聯營公司。詳情請參閱附註5 (3)。
- 貴集團於2009年12月31日將其於全資子公司南寧燃氣的80%股權出售，並於2010年2月將餘下20%股權出售。因此，於將餘下20%股權出售後，南寧燃氣不再是貴集團的關聯方。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(iv) 於2009年9月天台的若干主要管理人員亦成為貴集團一家子公司的主要管理人員時，天台相關公司成為貴集團的關聯方。因此，貴集團與該等公司的重大交易及由此產生的結餘計入2009年9月至2009年12月31日期間的關聯方披露事項。於2009年12月，廣聯取得天台99%股權，於2010年1月19日相關登記完成時其亦成為貴集團子公司。

天台相關公司於2010年及2011年12月31日並未被計入貴集團的合併子公司。貴公司管理層認為，並無將天台相關公司合併併入賬處理對貴集團合併財務報表的影響不會太大。如附註5(4)及32所披露，貴集團已於2012年4月25日轉讓廣聯的54.21%股權。因此，天台相關公司自出售之日起不再為貴集團的關聯方。

(3) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員包括董事、監事以及若干高級管理層。有關期間主要管理人員薪酬概述如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------|-------------|-----------|-----------|-------------|----------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | (未經審計) | |
| 薪金、津貼及業績獎金 | 9 | 19 | 9 | 4 | 5 |
| 社保和住房津貼 | 2 | 3 | 4 | 2 | 2 |
| 總計 | <u>11</u> | <u>22</u> | <u>13</u> | <u>6</u> | <u>7</u> |

貴公司主要管理層截至2011年12月31日止年度及截至2011年2012年6月30日止6個月的薪酬得出總額尚未按照中國有關機關的規例計算。2009年及2010年的薪酬已獲有關機關批准。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(4) 與關聯方的結餘

| | 於12月31日 | | | 於6月30日 |
|---------------------|----------|-------|-------|--------|
| | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年 |
| | (人民幣百萬元) | | | |
| 應收關聯方款項 | | | | |
| 其他資產 | | | | |
| 財政部(i) | 2,607 | 2,516 | 707 | 707 |
| 中誠信託(ii) | 294 | 294 | 294 | 724 |
| 時報傳媒(iv) | 15 | 31 | — | 不適用 |
| 陝西華聖(iv) | 88 | 94 | 100 | 不適用 |
| 天台相關公司(iv) | 3,270 | 3,281 | 3,281 | 不適用 |
| 新黃浦置業(ii, iv) | — | — | 4 | 不適用 |
| 華聞傳媒(ii, iv) | 9 | 20 | 9 | 不適用 |
| 南寧燃氣 | 90 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 小計 | 6,373 | 6,236 | 4,395 | 1,431 |
| 減：減值 | (256) | (256) | (303) | — |
| 總計 | 6,117 | 5,980 | 4,092 | 1,431 |
| 應收利息 | | | | |
| 天台相關公司(iv) | 77 | 13 | 13 | 不適用 |
| 減：減值 | (77) | (13) | (13) | 不適用 |
| 總計 | — | — | — | 不適用 |
| 應付關聯方款項 | | | | |
| 其他應付款項 | | | | |
| 國廣傳媒(iv) | 48 | 48 | 39 | 不適用 |
| 時報傳媒(iii) | 480 | 480 | — | 不適用 |
| 天台相關公司(iv) | 2,463 | 2,816 | 2,798 | 不適用 |
| 南寧燃氣 | 24 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 財經傳媒(iv) | 不適用 | 不適用 | 174 | 不適用 |
| 總計 | 3,015 | 3,344 | 3,011 | 不適用 |

(i) 應收財政部款項詳情於附註31 (c)披露。

(ii) 應收中誠信託、新黃浦置業及華聞傳媒款項為應收股息。

(iii) 為數人民幣4.80億元的其他應付款項由時報傳媒支付予證券時報，作為獨家銷售權的擔保。貴集團於2011年將證券時報出售。

(iv) 於2011年12月31日，應收款項及應付款項已轉撥至持有待售的出售組別資產及負債，且自出售之日起不再計入與關聯方的結餘。

(5) 與關聯方的交易

(i) 2006年，證券時報訂立一項協議，將獨家商業廣告經銷權授予時報傳媒，並從廣告賺取收入。經銷權的年期由2006年8月1日起至2036年7月1日止，並會於達成若干條件後自動延展。貴集團的收入根據證券時報的廣告收入金額計算，不得少於每年人民幣6,600萬元。2009年、2010年和2011年，時報傳媒為貴集團的綜合收入分別貢獻人民幣9,300萬元、人民幣1.42億元及人民幣1.39億元。

(ii) 自聯營公司收取的股息詳情載於附註26。

(iii) 中誠信託的註冊資本於2010年由人民幣12.00億元增至人民幣24.57億元。貴公司以代價人民幣11.40億元認購中誠信託的額外股份。此後，貴公司於中誠信託的股權由32.35%增至32.92%。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(iv) 2011年，中誠信託透過管理貴公司子公司的信託投資收入管理收入人民幣3,900萬元。

(6) 與中國國有企業的交易

貴公司為一家國有企業，受中國政府轄下機構國務院所控制。貴集團經營於一個由中國政府直接通過其各級機關，及／或間接通過其聯屬公司和其他機構控制的企業(以下簡稱「國有企業」)為主的經濟環境中。於有關期間，貴集團的主要業務為保險相關業務，故與其他國有企業的業務往來主要涉及保險及投資業務，包括但不限於發出保單、再保險、提供資產管理或其他服務、銷售、購買和贖回債券或權益工具。

管理層認為，由於貴集團建立了自己的產品和服務的定價政策，並且這些定價政策不會因為客戶是否屬於國有企業而改變或有所區別，因此，作為貴集團的日常業務之一，這些交易不會因為貴公司和該等國有企業都最終由中國政府控制而受到重大的影響。

由於所有權結構複雜，中國政府於許多公司中擁有間接權益。這些權益中有部分可能本身或與其他間接權益合計時為貴集團可能並不知悉的控制性權益。

於各有關期間末及於有關期間內，貴集團的大部分銀行存款均存於國有銀行；貴集團所持有的公司債券及次級債務的發行人主要為國有企業。於有關期間，貴集團的大部分團體保險業務與國有企業進行；絕大部分銀保經紀費乃支付予國有銀行及郵局；貴集團部分再保險協議均與國有再保險公司訂立。

50. 有關期間後事項

於2012年8月20日，人保財險董事會批准分派2012年中期股息每股普通股人民幣0.21元，合共人民幣25.74億元。

除上文所披露者外，貴集團於2012年6月30日後並無重大事項。

51. 結算日後財務報表

貴公司或貴集團旗下現有任何公司均未就2012年6月30日後任何期間編製經審計財務報表。

此致

中國人民保險集團股份有限公司

列位董事 台照

香港執業會計師

謹啟

2012年[●]月[●]日