

中国太平洋保险(集团)股份有限公司

CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO., LTD.

2012 年第一季度报告

(股票代码: 601601)

目 录

§1 重要提示.....	2
§2 公司基本情况	2
§3 季度经营分析	3
§4 重要事项.....	3
§5 附录.....	5

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 本公司第六届董事会第九次会议于2012年4月27日审议通过了本公司《2012年第一季度报告》。应出席会议的董事15人，亲自出席会议的董事14人，许善达董事委托肖微董事出席会议并行使表决权。

1.3 本公司2012年第一季度报告所载财务资料根据中国企业会计准则编制，且未经审计。

1.4 本公司董事长高国富先生、财务负责人顾越先生、总精算师迟小磊女士及副总会计师王莺女士保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：人民币百万元

	2012年 3月31日	2011年 12月31日	本报告期末比上年 度年末增/(减)(%)
总资产	617,930	570,612	8.3
股东权益 ^(注)	80,784	76,796	5.2
每股净资产(元) ^(注)	9.39	8.93	5.2
	2012年 1-3月		比上年同期增 /(减)(%)
经营活动产生的现金流量净额	20,742		(1.9)
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	2.41		(1.9)
	2012年 1-3月		本报告期比上年同 期增/(减)(%)
净利润 ^(注)	652		(81.1)
基本每股收益(元) ^(注)	0.08		(81.1)
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元) ^(注)	0.08		(81.1)
稀释每股收益(元) ^(注)	0.08		(81.1)
加权平均净资产收益率(%) ^(注)	0.8		减少3.4个百分点
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%) ^(注)	0.8		减少3.4个百分点

注：以归属于母公司股东的数据填列

2.2 扣除非经常性损益项目和金额

单位：人民币百万元

非经常性损益项目	2012年1-3月
非流动资产处置损益	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(5)
所得税影响额	-

少数股东应承担的部分	-
合计	(5)

2.3 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数(户)：180,727（其中A股股东173,082户，H股股东7,645户）		
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	股份种类
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,882,963,199	H 股
华宝投资有限公司	1,284,277,846	A 股
申能(集团)有限公司	1,235,291,781	A 股
上海国有资产经营有限公司	424,099,214	A 股
上海海烟投资管理有限公司	421,703,174	A 股
PARALLEL INVESTORS HOLDINGS LIMITED	311,824,102	H 股
上海久事公司	250,949,460	A 股
云南红塔集团有限公司	174,339,390	A 股
CARLYLE HOLDINGS MAURITIUS LIMITED	113,323,498	H 股
全国社会保障基金理事会转持一户	96,914,255	A 股

§3 季度经营分析

2012 年第一季度，本公司实现保险业务收入 493.89 亿元，同比增长 2.6%。

人寿保险业务收入为 320.77 亿元，同比减少 0.7%，其中：新保业务收入 156.56 亿元，续期业务收入 164.21 亿元。营销渠道保持较快增长，实现新保业务收入 44.82 亿元，同比增长 29.3%，其中营销渠道新保期缴业务收入 42.72 亿元。

财产保险业务收入为 172.93 亿元，同比增长 9.3%。新渠道业务保持较快增长，电销业务收入为 21.53 亿元，同比增长 173.9%；交叉销售业务收入为 5.77 亿元，同比增长 34.0%，电销及交叉销售收入占产险业务收入的比例达到 15.8%。

§4 重要事项

4.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

单位：人民币百万元

资产负债表项目	2012 年 3 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	变动幅度 (%)	主要变动原因
买入返售金融资产	10	43	(76.7)	时点因素
应收保费	4,784	3,074	55.6	业务增长及时点因素
卖出回购金融资产款	48,277	32,105	50.4	短期资金融入业务增加
应付手续费及佣金	2,168	1,348	60.8	业务增长及时点因素
应付分保账款	4,317	3,235	33.4	时点因素
应付职工薪酬	1,195	1,717	(30.4)	2011 年度奖金于 2012 年度发放
应付利息	271	75	261.3	卖出回购金融资产款及应付次

				级债利息增加
其他负债	4,405	3,316	32.8	时点因素

利润表项目	2012年 1-3月	2011年 1-3月	变动幅度 (%)	主要变动原因
分保费收入	53	20	165.0	业务增长
提取未到期责任准备金	(1,420)	(2,319)	(38.8)	产险业务增速放缓
对联营企业和合营企业的投资收益	-	3	(100.0)	合营企业于2011年出售
公允价值变动收益/(损失)	28	(37)	(175.7)	交易性金融资产市值波动影响
汇兑损失	(1)	(26)	(96.2)	汇率波动影响减少
其他业务收入	266	194	37.1	投资性房地产租金收入增加
退保金	(3,202)	(1,634)	96.0	部分银保产品退保增加
分保费用	(10)	(5)	100.0	再保业务增长
利息支出	(509)	(132)	285.6	卖出回购及应付次级债利息支出增加
计提资产减值准备	(1,373)	(121)	1,034.7	计提投资资产减值准备
营业外收支净额	(5)	(2)	150.0	营业外支出增幅较大
其他综合损益	3,393	(946)	(458.7)	可供出售金融资产公允价值波动

4.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

4.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

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

适用 不适用

4.5 报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

中国太平洋保险(集团)股份有限公司

法定代表人：高国富

2012年4月27日

§5 附录

5.1

合并资产负债表
2012年3月31日

编制单位：中国太平洋保险(集团)股份有限公司

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	2012年3月31日 (未经审计)	2011年12月31日 (经审计)
资产		
货币资金	18,016	14,903
交易性金融资产	2,272	2,907
买入返售金融资产	10	43
应收保费	4,784	3,074
应收分保账款	3,855	3,178
应收利息	11,672	11,006
应收分保未到期责任准备金	4,262	4,201
应收分保未决赔款准备金	4,751	4,737
应收分保寿险责任准备金	881	849
应收分保长期健康险责任准备金	4,549	4,331
保户质押贷款	4,420	4,094
定期存款	170,223	137,373
可供出售金融资产	123,713	117,592
持有至到期投资	204,953	202,536
归入贷款及应收款的投资	32,851	32,929
存出资本保证金	3,580	3,580
投资性房地产	6,501	6,573
固定资产	5,710	5,754
在建工程	1,722	1,573
无形资产	521	557
商誉	962	962
递延所得税资产	3,989	4,980
其他资产	3,733	2,880
资产总计	617,930	570,612

合并资产负债表(续)

2012年3月31日

编制单位:中国太平洋保险(集团)股份有限公司

单位:人民币百万元 审计类型:未经审计

项目	2012年3月31日 (未经审计)	2011年12月31日 (经审计)
负债和股东权益		
卖出回购金融资产款	48,277	32,105
预收保费	3,435	4,711
应付手续费及佣金	2,168	1,348
应付分保账款	4,317	3,235
应付职工薪酬	1,195	1,717
应交税费	2,259	1,845
应付利息	271	75
应付赔付款	4,805	3,920
应付保单红利	9,787	9,132
保户储金及投资款	46,122	47,262
未到期责任准备金	29,657	28,177
未决赔款准备金	22,152	21,196
寿险责任准备金	336,822	314,707
长期健康险责任准备金	11,192	10,851
应付次级债	8,000	8,000
递延所得税负债	964	960
其他负债	4,405	3,316
负债合计	535,828	492,557
股本	8,600	8,600
资本公积	51,360	48,024
盈余公积	2,234	2,234
未分配利润	18,645	17,993
外币报表折算差额	(55)	(55)
归属于母公司股东权益合计	80,784	76,796
少数股东权益	1,318	1,259
股东权益合计	82,102	78,055
负债和股东权益总计	617,930	570,612

公司法定代表人:高国富

主管会计工作负责人:顾越

会计机构负责人:王莺

母公司资产负债表

2012年3月31日

编制单位：中国太平洋保险（集团）股份有限公司

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	2012年3月31日 (未经审计)	2011年12月31日 (经审计)
资产		
货币资金	1,177	823
交易性金融资产	32	32
应收利息	282	320
定期存款	10,029	10,029
可供出售金融资产	4,429	4,463
持有至到期投资	1,930	1,922
归入贷款及应收款的投资	1,200	1,199
长期股权投资	54,663	54,663
投资性房地产	2,441	2,486
固定资产	462	415
在建工程	6	1
无形资产	14	16
递延所得税资产	244	300
其他资产	335	351
资产总计	77,244	77,020
负债和股东权益		
卖出回购金融资产款	648	900
应付职工薪酬	120	132
应交税费	59	53
应付利息	-	1
其他负债	567	258
负债合计	1,394	1,344
股本	8,600	8,600
资本公积	57,902	57,766
盈余公积	1,930	1,930
未分配利润	7,418	7,380
股东权益合计	75,850	75,676
负债和股东权益总计	77,244	77,020

公司法定代表人：高国富

主管会计工作负责人：顾越

会计机构负责人：王莺

5.2

合并利润表
2012年1-3月

编制单位：中国太平洋保险（集团）股份有限公司

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	2012年1-3月 (未经审计)	2011年1-3月 (未经审计)
一、营业收入	49,490	47,657
已赚保费	44,570	42,054
保险业务收入	49,389	48,150
其中：分保费收入	53	20
减：分出保费	(3,399)	(3,777)
提取未到期责任准备金	(1,420)	(2,319)
投资收益	4,627	5,472
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	3
公允价值变动收益/(损失)	28	(37)
汇兑损失	(1)	(26)
其他业务收入	266	194
二、营业支出	(48,598)	(43,395)
退保金	(3,202)	(1,634)
赔付支出	(11,048)	(9,536)
减：摊回赔付支出	1,624	1,319
提取保险责任准备金	(23,229)	(23,874)
减：摊回保险责任准备金	262	307
保单红利支出	(1,028)	(844)
分保费用	(10)	(5)
营业税金及附加	(1,020)	(931)
手续费及佣金支出	(4,539)	(3,723)
业务及管理费	(5,113)	(4,352)
减：摊回分保费用	1,007	1,048
利息支出	(509)	(132)
其他业务成本	(420)	(917)
计提资产减值准备	(1,373)	(121)
三、营业利润	892	4,262
加：营业外收入	9	5
减：营业外支出	(14)	(7)
四、利润总额	887	4,260
减：所得税	(233)	(763)
五、净利润	654	3,497
归属于母公司股东的净利润	652	3,449
少数股东损益	2	48
六、每股收益		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.08	0.40
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.08	0.40
七、其他综合损益	3,393	(946)
八、综合收益总额	4,047	2,551
归属于母公司股东的综合收益总额	3,988	2,521
归属于少数股东的综合收益总额	59	30

公司法定代表人：高国富

主管会计工作负责人：顾越

会计机构负责人：王莺

母公司利润表

2012年1-3月

编制单位：中国太平洋保险（集团）股份有限公司

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	2012年1-3月 (未经审计)	2011年1-3月 (未经审计)
一、营业收入	285	350
投资收益	179	297
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	3
汇兑损失	(1)	(17)
其他业务收入	107	70
二、营业支出	(237)	(139)
营业税金及附加	(10)	(7)
业务及管理费	(125)	(111)
利息支出	(7)	(2)
其他业务成本	(20)	(19)
计提资产减值准备	(75)	-
三、营业利润	48	211
加：营业外收入	1	-
四、利润总额	49	211
减：所得税	(11)	(40)
五、净利润	38	171
六、其他综合损益	136	(80)
七、综合收益总额	174	91

公司法定代表人：高国富

主管会计工作负责人：顾越

会计机构负责人：王莺

5.3

合并现金流量表

2012年1-3月

编制单位：中国太平洋保险（集团）股份有限公司

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	2012年1-3月 (未经审计)	2011年1-3月 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量		
收到原保险业务收入取得的现金	46,334	45,817
收到的税收返还	5	-
收到其他与经营活动有关的现金	214	126
经营活动现金流入小计	46,553	45,943
支付原保险合同赔付款项的现金	(9,907)	(9,561)
支付再保业务现金净额	(312)	(619)
保户储金及投资款净减少额	(1,380)	(2,696)
支付手续费及佣金的现金	(3,775)	(3,184)
支付保单红利的现金	(263)	(391)
支付给职工以及为职工支付的现金	(3,067)	(2,572)
支付的各项税费	(1,636)	(1,751)
支付其他与经营活动有关的现金	(5,471)	(4,029)
经营活动现金流出小计	(25,811)	(24,803)
经营活动产生的现金流量净额	20,742	21,140
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	20,953	27,412
取得投资收益收到的现金	4,965	4,537
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收到的现金净额	12	621
投资活动现金流入小计	25,930	32,570
投资支付的现金	(59,387)	(59,876)
保户质押贷款净增加额	(371)	(373)
收购子公司支付的现金净额	-	(4,125)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金	(563)	(362)
投资活动现金流出小计	(60,321)	(64,736)
投资活动使用的现金流量净额	(34,391)	(32,166)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	-	53
收到的其他与筹资活动有关的现金	16,952	11,198
筹资活动现金流入小计	16,952	11,251
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(242)	(55)
筹资活动现金流出小计	(242)	(55)
筹资活动产生的现金流量净额	16,710	11,196
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(1)	(30)
五、现金及现金等价物净增加额	3,060	140
加：期初现金及现金等价物余额	14,966	17,560
六、期末现金及现金等价物余额	18,026	17,700

公司法定代表人：高国富

主管会计工作负责人：顾越

会计机构负责人：王莺

母公司现金流量表
2012年1-3月

编制单位：中国太平洋保险（集团）股份有限公司

单位：人民币百万元 审计类型：未经审计

项目	2012年1-3月 (未经审计)	2011年1-3月 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量		
收到其他与经营活动有关的现金	210	762
经营活动现金流入小计	210	762
支付给职工以及为职工支付的现金	(97)	(93)
支付的各项税费	(5)	(5)
支付其他与经营活动有关的现金	(36)	(34)
经营活动现金流出小计	(138)	(132)
经营活动产生的现金流量净额	72	630
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	277	1,181
取得投资收益收到的现金	245	206
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收到的现金净额	2	620
投资活动现金流入小计	524	2,007
投资支付的现金	(170)	(2,716)
投资子公司、联营企业及合营企业支付的 现金净额	-	(4,177)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金	(11)	(82)
投资活动现金流出小计	(181)	(6,975)
投资活动产生/(使用)的现金流量净额	343	(4,968)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(8)	(1)
支付其他与筹资活动有关的现金	(52)	-
筹资活动现金流出小计	(60)	(1)
筹资活动使用的现金流量净额	(60)	(1)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(1)	(24)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	354	(4,363)
加：期初现金及现金等价物余额	823	8,071
六、期末现金及现金等价物余额	1,177	3,708

公司法定代表人：高国富

主管会计工作负责人：顾越

会计机构负责人：王莺