

企業管治報告

董事會謹此就本公司截至2006年12月31日止年度的企業管治承諾及表現向股東匯報。本報告載有本公司遵守企業管治常規守則以及本公司董事及監事進行證券交易的操行守則(分別載於上市規則附錄14及附錄10)、本公司特定承諾及企業管治架構的資料,本報告末段還載有本公司應用企業管治常規守則原則的概要,以供股東評估該等原則的應用情況。

本公司致力不斷建立高水準的企業管治,並相信健全的企業管治可進一步提升本公司管理的高效及可靠性,並對本公司實現股東價值的最大化至關重要。

為了堅持高水準的企業管治,本公司繼續設立盡責、專業及具問責性的董事會及國際認可的高級管理層。有關彼等背景及經驗的資料載於本年報第8頁至13頁。

本公司的企業管治是通過架構層級,其中包括董事會、監事會及在董事會轄下設三個專門委員會(審核委員會、薪酬委員會及提名委員會)予以實施的。此外,本公司亦已在執行委員會(該委員會隸屬於董事會)之下設立了多個管理委員會,包括但不限於投資管理委員會、預算管理委員會、投資者關係管理委員會和風險管理委員會。

上市規則附錄14所載企業管治常規守則

概述

回顧整個期間,除由馬明哲先生同時兼任本公司董事長與首席執行官外,本公司董事概不知悉任何可合理地顯示本公司未遵守企業管治常規守則所載適用守則條文的資料。有關馬先生的角色及由彼一人同時兼任此兩個職位的理由的進一步詳情載於下文。

本公司董事長與首席執行官

企業管治常規守則的守則條文第A.2.1條規定,董事長與首席執行官須區分且不得由一人同時兼任。但如上文所述,馬明哲先生自本公司H股股份於2004年6月24日在聯交所首次上市以來,一直出任本公司董事長兼首席執行官。

然而,經考慮企業管治常規守則第A.2.1條的相關原則及審閱本公司管理架構後,董事會認為,董事長雖在票數相同時有決定投票權,但董事會的決定是由全體董事通過投票共同作出,而非由董事長單獨作出。董事會由19位董事組成。每次董事會會議均由不少於三分之二有權出席該會議的董事出席。此外,誠如下文「董事會」一段中「董事會及年內舉行的董事會會議」之分段所述,董事會(其通過過半數投票達致共同決定)與負責本公司業務(其依賴本集團高級管理層的支持)的日常管理層有明確的分工。因此,本公司的管理權並非集中於任何一位個別人士。有關保留予董事會的職權及授予管理層的職權的詳細資料載於下文「董事會」一段「董事會及年內所舉行的董事會會議」分段。

此外，由於董事會有16位成員是非執行董事，董事長(亦是本公司首席執行官)的角色極其重要，因彼可：

1. 擔當董事會與日常管理層的密切溝通管道；
2. 確保董事會的指示及意見獲日常管理層全面及準確地執行；及
3. 維持董事會與日常管理層之間的權力平衡。

從本公司的管理歷史可以得知，董事會及管理架構已證明既能向本公司提供有效管理，又可在最大程度上保障全體股東的權益。因此，本公司目前無意將董事長與首席執行官的角色分開。

本公司董事及監事進行證券交易的行為守則

於2004年5月28日，本公司已就本公司董事及監事進行證券交易採納一套行為守則，其條款的嚴謹程度不遜於上市規則附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則所規定的標準。經向所有本公司董事及監事作出特定查詢後，彼等確認，彼等於2006年1月1日至2006年12月31日期間已遵守標準守則及行為守則所規定的標準。

董事會

董事會及年內舉行的董事會會議

董事會負責本公司的管理，並就股東所委託的資產及資源向股東負責。董事會代表及有責任為股東的整體利益行事。董事會的主要職責及董事會可採取的決策類型中包括下列各項：

- 製訂本集團的整體方向、目標及策略、業務計劃及投資方案，同時監督及監察管理層的表現；
- 製訂本公司的年度預算、財務報表及監察本公司的業績表現；
- 製訂本公司的利潤分配及彌補虧損方案；
- 製訂合併或出售計劃及在股東大會授權範圍內，決定主要投資、資產抵押及其他形式的擔保事項；
- 製訂增加或減少本公司註冊資本的方案、發行公司債券或者其他證券及上市方案；
- 聘任或者解聘本公司高級管理人員，決定其報酬事項及獎懲事項；及
- 監督、評估及確保本公司內部控制系統的效能及對有關法律法規的遵守情況。

企業管治報告

另一方面，授予管理層的職責、職能以及決策類型中包括下列各項：

- 實施董事會不時釐訂的本公司的整體方向、目標及策略、業務計劃及投資方案；及
- 對本公司業務進行日常管理。

截至2006年12月31日，董事會成員包括3位執行董事及16位非執行董事，其中4位為獨立非執行董事。每位董事的簡歷均載於本年報第8頁至11頁。

於2006年，董事會共舉行7次董事會全體會議。所有該等會議均根據公司章程的規定召開，並由全體有權參與的董事親身或委任代表出席，董事親身或透過電子通訊方式積極參與會議。

董事

成員	出席會議次數／舉行會議次數			
	親身 出席董事會 會議次數／ 舉行董事會 會議次數	親身出席 會議次數 所佔百分比	由受委任代表 出席董事會 會議次數／ 舉行董事會 會議次數	由受委任 代表出席 會議次數 所佔百分比

執行董事

馬明哲(董事長)	7/7	100%	0/7	0%
孫建一	7/7	100%	0/7	0%
張子欣(於2006年5月25日獲委任)	6/6	100%	0/6	0%

非執行董事

黃建平	7/7	100%	0/7	0%
劉海峰(於2006年5月25日退任)	0/1	0%	1/1	100%
Henry CORNELL(於2006年5月25日退任)	0/1	0%	1/1	100%
林友鋒	7/7	100%	0/7	0%
張利華	7/7	100%	0/7	0%
賀培	4/7	57%	3/7	43%
林麗君	6/7	86%	1/7	14%
樊剛	7/7	100%	0/7	0%
竇文偉	7/7	100%	0/7	0%
石聿新	3/7	43%	4/7	57%
胡愛民	3/7	43%	4/7	57%
陳洪博	6/7	86%	1/7	14%
王冬勝(於2006年5月25日獲委任)	2/6	33%	4/6	67%
伍成業(於2006年5月25日獲委任)	4/6	67%	2/6	33%

獨立非執行董事

鮑友德	6/7	86%	1/7	14%
鄭志強	7/7	100%	0/7	0%
張永銳	6/7	86%	1/7	14%
周永健	6/7	86%	1/7	14%

獨立非執行董事

各獨立非執行董事均符合上市規則第3.13條所載獨立性指引的規定，並已向本公司提交有關其獨立性的年度確認書。本公司獨立非執行董事概無擁有本公司或其子公司任何業務或財務權益，本公司繼續認為彼等具有獨立性。而且，該等人士禁止於本公司擔任行政職務。獨立非執行董事對本公司及其股東負有誠信義務，尤其受託負責保障少數股東的權益。他們在董事會決策過程中起著重要的制衡作用，且為企業管治的關鍵環節。此外，他們豐富的業務及財務經驗對本公司順利發展甚為重要。於2006年，獨立非執行董事在董事會上就股東及本公司整體而言有關的多項事宜發表了他們的見解及意見。

董事會專門委員會

本公司已成立審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。有關該等委員會各自角色、職能及組成的詳情載於下文。

審核委員會

審核委員會的主要職責是審閱及監督本公司的財務報告程序。審核委員會亦負責檢討外聘核數師的委任、外聘核數師酬金及有關外聘核數師任免的任何事宜。此外，審核委員會亦審查本公司內部控制的有效性，其中涉及定期審查公司不同管治結構及業務流程下的內部控制，並考慮各自的潛在風險及迫切程度，以確保本公司業務運作的效率及實現本公司目標及策略。有關審閱及審查的範圍包括財務、經營、合規情況及風險管理。審核委員會亦審閱本公司的內部審計方案，並定期向董事會呈交相關報告及推薦意見。

審核委員會由4位獨立非執行董事及1位非執行董事組成，所有該等董事均不參與本公司的日常管理。審核委員會由一位具備適當專業資格或會計或相關財務管理專門知識的獨立非執行董事出任主席。

於2006年，審核委員會共舉行4次會議。所有該等會議均根據公司章程的規定召開。尤其是，審核委員會已審閱截至2005年12月31日止年度財務報告及截至2006年6月30日止六個月的半年度財務報告，同時，審核委員會亦於2007年4月10日召開的審核委員會2007年第一次會議上審閱了截至2006年12月31日止年度財務報告，並對財務報告的編製基準(包括所採納的假定及會計政策及標準的適當性)滿意，且已提出推薦建議供董事會考慮。

此外，為使委員會成員可更好地評估本公司的財務申報制度及內部控制程序，所有該等董事亦於年內與本公司合資格會計師及外聘核數師舉行會議。

審核委員會亦已審核本公司核數師的表現、獨立性及客觀性，對結果滿意，並且於本公司2006年股東週年大會上建議繼續聘用該核數師。

回顧年內，本公司已付核數師安永會計師事務所的酬金如下：

已提供服務	已付／應付費用 人民幣千元
審計服務一年審費用	13,650
審計服務—A股發行費用	9,000
非審計服務—財務盡職調查費用	3,147
非審計服務—驗資及商定程序費用	553
合計	26,350

企業管治報告

薪酬委員會

薪酬委員會的主要職責是釐定本公司董事及高級管理層的特定薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額，並就建立一套正式及具透明度的程序為該等人士製訂薪酬政策向董事會提出意見，參考董事會制定的企業目的及目標，審閱及批准以績效為基礎的薪酬。薪酬委員會尤其獲授特定職責，須確保並無董事或其任何聯繫人士參與釐定其自身的薪酬。倘薪酬委員會某一成員的薪酬需予釐定，則該成員的薪酬須由委員會其他成員進行釐定。薪酬委員會每年至少舉行2次會議。

薪酬委員會由3位獨立非執行董事及2位非執行董事組成，該等董事均不參與本公司的日常管理。薪酬委員會由1位獨立非執行董事出任主席。

於2006年，薪酬委員會共舉行3次會議。作為一般事宜，全體董事及高級管理層的表現及薪酬待遇已予審閱，以績效為基礎的薪酬亦經參照董事會於2006年釐定的企業目的及目標而加以考慮。此外，關於2005年度長期獎勵計劃的執行情況已向薪酬委員會匯報。作為特定事項，2006年董事及新聘高級管理層的薪酬待遇已經審核並向董事會提出推薦建議。

提名委員會

提名委員會的主要職責是就填補本公司董事會及高級行政人員(副總經理或以上)空缺的人選進行評審、向董事會提供意見及提出推薦建議。提名委員會每年至少須舉行1次會議，但如有必要，可舉行多次會議。

董事的提名是根據本公司業務活動、資產及管理組合，參照並對(其中包括)個人的業務洞察力及責任心、學術及專業成就及資格、經驗及獨立性(如適用)加以考慮。提名委員會獲授予職責，須積極考慮本公司董事及高級行政人員(副總經理或以上)級別的需要，研究甄選董事及高級行政人員的標準及程序，在考慮及物色適當人選後，向董事會提出推薦建議，並落實董事會就委任所作出的任何決定及推薦建議。提名委員會的目的及主要目標是使董事會保持盡責、專業及具問責性，以便為本公司及其股東服務。

提名委員會由3位獨立非執行董事及2名執行董事組成。提名委員會由1位獨立非執行董事出任主席。

於2006年，提名委員會共舉行3次會議。年內，劉海峰先生及Henry CORNELL先生作為非執行董事的任期屆滿，彼等均因個人原因不願膺選連任。其他董事會成員變動包括委任張子欣先生為執行董事，以及委任王冬勝先生及伍成業先生為非執行董事。提名委員會通過了有關提名第7屆董事會董事、董事長、副董事長、董事會秘書以及副總經理的各項決議案。提名委員會除對新聘董事作出具體提名外，還根據本公司業務活動、資產及管理組合，審閱董事會的架構、規模及組成情況。

本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自的書面職權範圍可供索閱，亦可在本公司網站www.pingan.com.cn瀏覽。

董事會專門委員會的組成及會議的出席情況

審核委員會

成員	親身出席 會議次數/ 舉行會議次數	親身出席 會議次數 所佔百分比	由受委任 代表出席 會議次數/ 舉行會議次數	由受委任 代表出席 會議次數 所佔百分比
----	-------------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------

非執行董事

賀培	3/4	75%	1/4	25%
----	-----	-----	-----	-----

獨立非執行董事

鮑友德	4/4	100%	0/4	0%
鄭志強(主席)	4/4	100%	0/4	0%
張永銳	4/4	100%	0/4	0%
周永健	4/4	100%	0/4	0%

薪酬委員會

成員	親身出席 會議次數/ 舉行會議次數	親身出席 會議次數 所佔百分比	由受委任 代表出席 會議次數/ 舉行會議次數	由受委任 代表出席 會議次數 所佔百分比
----	-------------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------

非執行董事

賀培	2/3	67%	1/3	33%
張利華	3/3	100%	0/3	0%

獨立非執行董事

鮑友德	3/3	100%	0/3	0%
鄭志強	3/3	100%	0/3	0%
張永銳(主席)	3/3	100%	0/3	0%

提名委員會

成員	親身出席 會議次數/ 舉行會議次數	親身出席 會議次數 所佔百分比	由受委任 代表出席 會議次數/ 舉行會議次數	由受委任 代表出席 會議次數 所佔百分比
----	-------------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------

執行董事

馬明哲	3/3	100%	0/3	0%
孫建一	3/3	100%	0/3	0%

獨立非執行董事

鮑友德(主席)	3/3	100%	0/3	0%
張永銳	3/3	100%	0/3	0%
周永健	2/3	67%	1/3	33%

企業管治報告

管理委員會

執行委員會

除三個董事會專門委員會外，本公司亦已設立了一個執行委員會，乃董事會下的最高執行機構。執行委員會的主要職責是審閱本公司的內部業務報告、有關本公司的投資及利潤分配政策及本公司的管理政策、發展計劃及資源配置計劃。執行委員會亦負責就重大發展策略、業務計劃、財務系統及重大人事升遷等事項作出管理決定。此外，執行委員會亦負責審閱本公司子公司的業務計劃，以及評估子公司的財務表現。本公司亦已在執行委員會之下設立了四個管理委員會，即投資管理委員會、預算管理委員會、投資者關係管理委員會和風險管理委員會。

投資管理委員會

投資管理委員會負責監督本公司投資業務，監管投資風險及編製內部政策。投資管理委員會亦負責編製集團投資管理政策及投資策略。投資管理委員會還製訂集團投資風險管理政策及審閱新產品的訂價政策。投資管理委員會現由11名成員組成，主席亦由本公司執行委員會常委出任。

預算管理委員會

預算管理委員會領導並指導集團戰略規劃和全面預算管理工作的展開。預算管理委員會負責確定集團戰略規劃、制定戰略規劃指引、批准各業務系列編製的經營預算。此外，預算管理委員會亦監察集團發展策略、年度預算及業務計劃的執行。預算管理委員會現由9名成員組成，主席由本公司總經理出任。

投資者關係管理委員會

投資者關係管理委員會負責制定及修訂本公司投資者關係管理的方針；對投資者關係部門的運作進行協調、指導及檢討；監督有關投資者關係的重要資料的核對及整理，以及審查將向公眾披露的重要資料；審查外界新聞公佈，及指導應對媒體對本公司經營活動的負面輿論；指導與股東的交流；監督及組織路演及與投資者及金融分析師的會晤；指導與香港聯交所的溝通；每季度組織投資者關係管理委員會舉行會議；召集臨時會議處理突發事件；指導追蹤股價的異常波動；及指導應對評估機構對本公司的評估。投資者關係管理委員會現由9名成員組成，主席由本公司總經理出任。

風險管理委員會

風險管理委員會負責識別及審閱集團整體及全部營運資金的主要風險所在，以及批核及確保主要財務、保險、投資及經營風險管理政策獲得遵行。風險管理委員會現由6名成員組成，主席由本公司首席稽核執行官出任。

監事會

監事會的主要職能及職權其中包括下列各項：

- 核實董事會所編製及擬提呈股東大會呈覽的財務報告及其他財務資料；
- 審查本公司的財務狀況；及
- 監督董事、首席執行官及本公司高級管理層其他成員遵守適用法律、行政法規及公司章程的情況。

監事會目前有9位成員，其中3位為外部監事。

本集團的薪酬政策

本集團薪酬政策的目的是吸引、保留和激勵人材，支持集團運營目標的實現。薪酬政策的原則是導向清晰，體現差異，激勵績效，反映市場，成本優化。本公司員工的薪酬組合，以崗位價值定薪，接軌市場，以績效定獎金，突出貢獻。除薪酬和獎金外，員工亦享有若干福利待遇。然而，基於各子公司或各業務單元的運營特點、發展階段和市場薪酬水平的不同，因此薪酬組合結構也可能不盡相同。

此外，本公司也設有長期激勵計劃，向合資格者授出虛擬期權。

本集團的薪酬目的和原則是相對長期的，穩定的，而薪酬具體策略和薪酬結構，會根據市場的變化和本集團業務發展階段的不同等原因進行調整和優化，從而支持本集團達成運營目標。

至於董事方面，執行董事因擔任本集團的職務，根據本集團的薪酬政策確定其薪酬；獨立非執行董事根據國內和香港的市場水平不同，分別支付董事袍金；股東提名的非執行董事，不享有董事袍金。全體董事的薪酬待遇由董事會薪酬委員會考慮及建議，並由股東大會審議及批准。有關董事酬金的詳情載於財務報表附註46。

《企業管治常規守則》原則之本公司應用概要

除本公司截至2006年12月31日止年度的具體承諾、企業管治架構及所做努力已載於上文外，為使股東能更好地評估本公司應用《企業管治常規守則》原則的狀況，下表載列守則原則及守則原則在本公司應用的情況逐條比較的概要。

企業管治報告

守則原則

A.1 董事會

發行人應以一個行之有效的董事會為首；董事會應負有領導及監控發行人的責任，並應集體負責統管並監督發行人事務以促使發行人成功。董事應該客觀行事，所作決策須符合發行人利益。

A.2 主席及行政總裁

每家發行人在經營管理上皆有兩大方面－董事會的經營管理和發行人業務的日常管理。在董事會層面，這兩者之間必須清楚區分，以確保權力和授權分布均衡，不致權力僅集中於一位人士。

A.3 董事會組成

董事會應根據發行人業務而具備適當所需技巧和經驗。董事會應確保其組成人員的變動不會帶來不適當的干擾。董事會中執行董事與非執行董事(包括獨立非執行董事)的組合應該保持均衡，以使董事會上有強大的獨立元素，能夠有效地作出獨立判斷。非執行董事應有足夠才幹和人數，以使其意見具有影響力。

根據《上市規則》第3.10條，每家上市發行人的董事會必須至少有三名獨立非執行董事。有關獨立非執行董事獨立性的指引，載於《上市規則》第3.13條。

守則原則在本公司應用的情況

本公司由一個有19位傑出人士組成的盡責、專業及問責性的董事會領導。其背景及經驗的資料已載於本年報第8頁至11頁。董事會負責本公司的全面管理，董事須為本公司及股東利益履行職責。董事會主要責任的詳情已載於本年報第37頁至39頁。

馬明哲先生於截至2006年12月31日止整個年度兼任本公司董事長及首席執行官職務。馬先生的職務詳情及職務未能分開的原因已載於本年報第36頁至37頁。

除身為在各自領域具備豐富經驗的傑出人士外，每位董事均符合中國保險監督管理委員會(負責中國保險行業監督與管理的監管機構)規定的高級管理人員任職資格的要求。

於年內，董事會委任的兩位董事任期已屆滿及不再續任，並有三位董事新獲委任，有關過渡已平穩進行。

於截至2006年12月31日止整個年度，董事會已符合上市規則的要求委任至少三位獨立非執行董事，及已遵守其中至少一位董事須具備適當專業資格，或會計或相關財務管理專長的規定。本公司每位獨立非執行董事均符合上市規則第3.13條所載的獨立性指引。

守則原則

守則原則在本公司應用的情況

A.4 委任、重選和罷免

董事會應制定正式、經審慎考慮並具透明度的新董事委任程序，並應設定有秩序的董事接任計劃。所有董事均應每隔若干時距即重新選舉。發行人必須就任何董事辭任或遭罷免解釋原因。

本公司已成立提名委員會及薪酬委員會並書面訂明職權範圍。新董事的委任方法及程序的詳細資料已載於本年報第40頁。

根據本公司章程，每位董事任期3年，且須到期退任及重選。

於年內，已服務滿三年的第六屆董事會須重選。兩名董事未膺選連任，其退任已根據上市規則要求及時作出公佈。第七屆董事會已於2006年股東週年大會上獲委任，有關過渡已平穩及有序進行。

A.5 董事責任

每名董事須不時瞭解其作為發行人董事的職責，以及發行人的經營方式、業務活動及發展。由於董事會本質上是個一體組織，非執行董事應有與執行董事相同的受信責任以及以應有謹慎態度和技能行事的責任。

董事會定期召集會議，每位董事均可以得到公司秘書的協助。

全體董事(無論執行或非執行)均被要求及期望有同等標準的謹慎態度、技能及受信責任。董事職責載於本公司章程，執行董事與非執行董事職責相同。每位董事均完全理解並重視其職責。

A.6 資料提供及使用

董事應獲提供適當的適時資料，其形式及素質須使董事能夠在掌握有關資料的情況下作出決定，並能履行其作為發行人董事的職責及責任。

本公司章程規定，召集董事會時，須向全體董事提前至少14日發出通知，通知須載有(其中包括)事由及議題。

此外，於董事會會議上，議程中每一事項均在由密切監督或處理該事項的人士就相關事項做出情況簡介後進行討論及考慮。每次董事會的完整會議記錄均以適當方式保存。

企業管治報告

守則原則

B.1 薪酬及披露的水平及組成

發行人應披露其董事酬金政策及其他薪酬相關事宜的資料；應設有正規而具透明度的程序，以製訂有關執行董事酬金的政策及釐訂各董事的薪酬待遇。所定薪酬的水平應足以吸引及挽留公司成功營運所需的一眾董事，但公司應避免為此支付過多的酬金。任何董事不得參與訂定本身的酬金。

C.1 財務匯報

董事會應平衡、清晰及全面地評核公司的表現、情況及前景。

C.2 內部監控

董事會應確保發行人的內部監控系統穩健妥善而且有效，以保障股東的投資及發行人的資產。

C.3 審核委員會

董事會應就如何應用財務匯報及內部監控原則及如何維持與公司核數師適當的關係作出正規及具透明度的安排。發行人根據《上市規則》成立的審核委員會須具有清晰的職權範圍。

守則原則在本公司應用的情況

本公司已成立薪酬委員會，並書面訂明職權範圍。有關薪酬委員會的其他資料載於本年報第40頁。尤其是，薪酬委員會獲委以明確責任，須確保每位董事不能由其本身或由其任何聯繫人士釐定其薪酬。職權範圍亦明確規定，當考慮一位薪酬委員會成員的薪酬時，該成員的薪酬須由委員會其他成員釐定。

根據上市規則附錄16第24B段的規定，本集團薪酬政策及長期激勵計劃的說明以及支付董事酬金的釐定基準已載於本年報第43及142頁。此外，根據上市規則附錄16第24段的規定，支付各董事的袍金及任何其他補償或酬金已於本年報第137頁至138頁全面具名逐一披露。全體董事的薪酬待遇由薪酬委員會考慮及建議，並由股東於股東大會上審議及批准。

本公司年度及中期業績及其他財務資料均根據上市規則的規定及其他適用法規及行業最佳準則予以發佈。編製本公司財務報告時，董事會視本公司股東為接收人及最終使用者，並盡力以通俗、實用及易懂的方式提呈該等資料。

董事會於本報告期內檢視了本公司內部控制、風險控制以及合規工作等，以確保內部監控系統有效、穩健運作。於整份企業管治報告中，董事會努力列出本公司的企業管治架構及政策，告知股東本公司的企業管治承諾及內部控制措施，以及向股東展示該等準則的價值。

本公司已成立審核委員會，並書面訂明職權範圍。有關審核委員會的其他資料載於本年報第39頁。

守則原則

守則原則在本公司應用的情況

D.1 管理功能

發行人應有一個正式的預定計劃表，列載特別要董事會作決定的事項。董事會在代表發行人作出決定前，亦應明確指示管理層哪些事項須由董事會批准。

董事會保留的若干職能及決策方式載於本公司章程。該等事項的概要載於本年報第37頁至39頁。本公司管理層對權力分離有深刻認識及受過良好訓練，並能積極執行及維護此企業管治架構。尤其是，本公司董事長兼首席執行官馬明哲先生處於保持董事會與管理層緊密溝通渠道及確保權力分離得以維持的位置。

D.2 董事會專門委員會

董事會專門委員會的成立應訂有書面的特定職權範圍，清楚列載委員會權力及職責。

本公司已成立審核委員會、提名委員會及薪酬委員會，並書面訂明職權範圍。有關該等委員會的職責、功能及組成的詳情已載於本年報第39頁至41頁。

E.1 有效溝通

董事會應盡力與股東持續保持對話，尤其是藉股東週年大會或其他全體會議與股東溝通及鼓勵他們的參與。

除發佈資料及刊發公佈及通函外，本公司亦在其網址 www.pingan.com.cn 設有「投資者關係」欄，股東可在此查閱有關本公司企業管治架構、本公司公佈、有關股份表現的資料及其他財務資料。本公司設有投資者關係小組，最終向董事會報告。董事會歡迎並重視股東的意見。

董事出席了本公司於截至2006年12月31日止年度召開的5次股東大會，會上股東獲邀請並被鼓勵與董事一起討論。

E.2 以投票方式表決

發行人應定期通知股東以投票方式表決的程序，並確保符合《上市規則》有關以投票方式表決的規定及發行人本身的組織章程文件。

於股東大會上要求以投票方式表決的程序載於本公司於截至2006年12月31日止年度刊發的有關召開股東大會的全部通函內。

儘管上市規則及本公司章程並未規定以投票方式表決，全部5次股東大會的主席仍於會上要求以此種公正方式表決，投票結果已根據上市規則予以公佈。

承董事會命

馬明哲

董事長兼首席執行官

中國深圳

2007年4月11日