

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中國人壽保險股份有限公司
China Life Insurance Company Limited

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號: 02628)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司《上市規則》第 13.09(2)條規定而刊登。

茲載列該公告如下，僅供參閱。

2010 年 12 月 2 日

本公司董事會由以下人士組成：

執行董事：楊超、萬峰、林岱仁、劉英齊

非執行董事：繆建民、時國慶、莊作瑾

獨立非執行董事：馬永偉、孫昌基、莫博世、梁定邦

重要提示

本公司及董事會全體成員保證公告內容不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實、準確和完整承擔個別及連帶責任。

中國人壽保險股份有限公司 參與廣東發展銀行股份有限公司增資的 關聯交易公告

重要內容提示：

● 交易內容：本公司按照廣東發展銀行股份有限公司（以下簡稱“廣發行”）的增發方案，以 4.38 元/股的價格用自有資金以現金方式向廣發行增資 2,999,032,896.66 元。增資完成後，本公司持有廣發行 3,080,479,452 股，佔廣發行註冊資本的 20%。

● 關聯人迴避事宜：本公司召開第三屆董事會第四次臨時會議審議通過了關於公司認購廣發行增資的議案。關聯董事萬峰先生迴避表決，非關聯董事一致通過該議案。

● 關聯交易對本公司的影響：有利於提高本公司整體投資收益率，改善本公司資產負債的匹配情況；有利於維護本公司在廣發行的應有權益，避免股權被稀釋；有利於促進廣發行的發展，提升本公司長期投資價值，促進保險業和銀行業的合作，符合中國保監會對保險資金運用的指導精神。

一、 關聯交易概述

1、根據廣發行增資方案，本公司以 4.38 元/股的價格用自有資金以現金方式向廣發行增資 2,999,032,896.66 元。增資完成後，本公司持有廣發行 3,080,479,452 股，佔廣發行註冊資本的 20%。

2、目前，因本公司提名的公司執行董事、總裁萬峰先生、副總裁劉家德先生擔任廣發行董事，根據《上海證券交易所股票上市規則》的規定，廣發行構成本公司的關聯法人。本次增資構成本公司的關聯交易。

3、廣發行增資方案已經本公司董事會審議通過，並授權公司管理層具體組織實施本次增資所涉及的各项工作。在對增資事宜進行表決時，關聯董事萬峰先生進行了迴避。本公司獨立董事對該項決議發表了同意的獨立意見。

4、本項增資已獲中國保監會和中國銀監會批准。

二、 關聯方基本情況

廣發行爲經國務院和中國人民銀行批准組建的全國性股份制商業銀行，1988 年 9 月 8 日正式開業，總部設在廣州，其增資前的基本情況如下：

企業法人營業執照註冊號：440000000046541

金融許可證機構編碼：B0012H144010001

企業類型：股份有限公司（非上市）

註冊和辦公地址：中國廣東省廣州市農林下路 83 號

法定代表人：董建岳

註冊資本：11,978,843,727 元

經營範圍及主營業務：吸收公眾存款，發放短期、中期和長期貸款；辦理國內外結算；辦理票據承兌與貼現；發行金融債券；代理發行、代理兌付、承銷政府債券；買賣政府債券、金融債券等有價證券；從事同業拆借；提供信用證服務及擔保；從事銀行卡業務；代理收付款項及代理保險業務；提供保管箱服務；相關外匯業務；資信調查、諮詢、見證業務以及經中國人民銀行和中國銀行業監管管理機構批准的其他業務。

截至 2009 年 12 月 31 日，廣發行經畢馬威華振會計師事務所審計的總資產為 6,665 億元，淨資產為 222 億元，資本淨額為 343 億元，資本充足率為 8.98%，核心資本充足率為 5.62%；2009 年度營業收入 151.1 億元，淨利潤 33.9 億元。

三、 增資方案的主要內容

（一）增發數量、對象及價格

根據廣發行增資方案，以總股本 11,978,843,727 元為基數，按照每 10 股增發 2.858 股的原則，向 2010 年 7 月 5 日登記於廣發行股東名冊的符合監管要求的股東以及按一定原則確定的第三方，增發不超過 3,423,553,537 股，每股增發價格為 4.38 元，總募集資金不超過 150 億元。

（二）本公司的義務

本公司認購廣發行增發股份中的 684,710,707 股，並繳納與該等

股份相對應的認購款 2,999,032,896.66 元。

(三) 增資完成後廣發行的股權結構

本次增資完成後，廣發行股東總數為 627 戶，前十名股東持股情況如下：

股東名稱	本次增資額 (元)	增資後持股比例 (%)
CITIGROUP INC.	2,999,032,896.66	20.00000
中國人壽保險股份有限公司	2,999,032,896.66	20.00000
國網資產管理有限公司	2,999,032,896.66	20.00000
中信信託有限責任公司	2,999,032,896.66	20.00000
IBM CREDIT LLC.	-	3.68642
廣東粵財投資控股有限公司	306,369,331.68	2.04312
上海中華控股股份有限公司	217,684,988.22	1.45170
江蘇蘇鋼集團有限公司	234,080,791.14	1.44638
聯大集團有限公司	-	1.14976
香江集團有限公司	480,073,561.68	0.88443

四、 交易的定價政策及定價依據

經具有證券從業資格的畢馬威華振會計師事務所審計並出具審計報告 (KPMG-A (2010) AR No. 0197)，截至 2009 年 12 月 31 日，廣發行的每股淨資產為 1.85 元。根據相關監管規定，中聯資產評估有限公司對廣發行每股股份價值以 2009 年 12 月 31 日為基準日進行了評估，評估結果為 4.08 元/股。在不低於評估價的前提下，同時考

慮可比交易估值及未來資本升值空間，給予一定溢價，商定本次增發價格為 4.38 元/股。

基於以上考慮，本公司董事會認為，廣發行本次增資的定價是公平、合理的。

本公司獨立董事認為：本次以 4.38 元/股的價格參與廣發行增資充分考慮了廣發行的每股淨資產以及廣發行近年來快速發展、未來增值等因素，本次增資的定價是公平、合理的。

五、 本次增資對本公司的影響

（一）投資目的

2006 年，廣發行成功重組，引入了包括本公司、花旗集團、國家電網、中信信託等世界一流的知名企業作為戰略投資者。重組後，廣發行勇於改革創新，業務快速發展，取得了良好的經營業績。本公司認同廣發行重組後的市場開拓成績，並看好其今後的發展前景，支持廣發行通過增資擴股做大做強，提升公司長期投資價值。

（二）對本公司的影響

本公司使用自有資金以現金方式參與廣發行的本次增資，本次投資不會給本公司現金流造成較大影響。

本次增資有利於提高本公司整體投資收益率，改善本公司資產負債的匹配情況；有利於維護本公司在廣發行的應有權益，避免股權被稀釋；有利於促進廣發行的發展，提升本公司長期投資價值，促進保險業和銀行業的合作，符合中國保監會對保險資金運用的指導精神。

六、 獨立董事的意見

本公司獨立董事認為本次增資：

- 1、遵循了平等、自願、等價、有償的原則，合同條款符合公允原則；
- 2、不存在損害公司利益和獨立股東利益的情況；
- 3、相關程式符合相關法律、法規和公司章程等規定的要求。

七、 備查文件目錄

- 1、本公司董事會決議；
- 2、獨立董事事先認可意見和獨立董事意見；
- 3、中國保監會關於本次增資的批覆文件；
- 4、中國銀監會關於本次增資的批覆文件。

特此公告。

中國人壽保險股份有限公司董事會

2010年12月2日