

深圳发展银行股份有限公司



发行股份购买资产 暨关联交易报告书 (草案)

上市公司名称：深圳发展银行股份有限公司

股票上市地点：深圳证券交易所

股票简称：深发展A

股票代码：000001

交易对方：中国平安保险（集团）股份有限公司

公司住所、通讯地址：广东省深圳市福田区福华三路星河发展中心

独立财务顾问



中信证券股份有限公司

二〇一〇年九月

公司声明

本公司及董事会全体成员保证本报告内容的真实、准确、完整，并对报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书中财务会计报告真实、准确、完整。

中国证监会、其它政府机关对本次重大资产购买所作的任何决定和意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次重大资产重组完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次重大资产购买引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本报告书存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

一、本报告书涉及交易的主要内容

本公司与中国平安于 2010 年 9 月 1 日就本次交易签署了附条件生效的《股份认购协议》，并于 2010 年 9 月 14 日签署《股份认购协议之补充协议》。根据前述协议的约定，拟由中国平安以其所持平安银行的 7,825,181,106 股股份（约占平安银行总股本的 90.75%）以及等额于平安银行约 9.25% 股份评估值的现金 269,005.23 万元，认购本公司非公开发行的 1,638,336,654 股股份。

二、本次交易需提交并购重组委审核

本次交易的标的公司（平安银行 100% 的股份）最终定价为 2,908,047.56 万元，约占本公司 2009 年 12 月 31 日净资产的 142.07%。依照《重组办法》的有关规定，本次交易构成重大资产重组。同时，本次交易涉及发行股份购买资产，需提交中国证监会并购重组审核委员会审核，并经中国证监会核准后方可实施。

三、本次标的公司认购对价资产价值

根据安永华明[2010]审字第 60803861_B02 号审计报告，截至 2010 年 6 月 30 日，本次发行股份拟购买的标的公司平安银行账面价值为 1,532,909.35 万元。根据中联评估出具的中联评报字[2010]第 697 号资产评估报告，以 2010 年 6 月 30 日为评估基准日，平安银行账面价值为 1,532,909.35 万元，评估价值为 2,908,047.56 万元，评估增值率为 89.71%。拟购买的标的公司认购对价资产（平安银行约 90.75% 的股份）评估值为 2,639,042.33 万元。

四、盈利预测及盈利补偿承诺

根据安永华明[2010]专字第 60803861_B01 号《盈利预测审核报告》，平安银行已编制其 2010 年度及 2011 年度经营成果的预测，其中 2010 年度的盈利预测乃根据平安银行截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间的经审计财务报表及平安银行截至 2010 年 12 月 31 日止 6 个月期间的业绩预测编制。平安银行 2010 年度及 2011 年度能实现的归属于平安银行权益持有人的预测净利润将分别为人民币 17.50 亿元及 23.00 亿元，其中 2010 年下半年度（2010 年 7 月 1 日至 2010

年 12 月 31 日）预测净利润为人民币 8.38 亿元。

根据中联评估出具的中联评报字[2010]第 697 号资产评估报告，平安银行根据中国企业会计准则的净利润预测数据（“利润预测数”）在 2010 年下半年度（2010 年 7 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日）为人民币 8.38 亿元，在 2011 年度为人民币 23.00 亿元，在 2012 年度为人民币 28.58 亿元，在 2013 年度为人民币 35.97 亿元。

本公司与中国平安于 2010 年 9 月 14 日签署《盈利预测补偿协议》。该协议约定，本公司应于本次发行股份购买资产实施完毕后的 3 年内（“补偿期间”），在每一年度结束后的 4 个月内，根据中国企业会计准则编制平安银行在该等年度的备考净利润数值（“已实现盈利数”），并促使本公司聘请的会计师事务所尽快就该等已实现盈利数以及该等已实现盈利数与相应的利润预测数之间的差异金额（“差异金额”）出具专项审核意见（“专项审核意见”）。如果根据该专项审核意见，补偿期间的任一年度内的实际盈利数低于相应的利润预测数，则中国平安应以现金方式向深发展支付前述实际盈利数与利润预测数之间的差额部分的 90.75%（“补偿金额”）。中国平安应在针对该年度的专项审核意见出具后的 20 个营业日内将该等金额全额支付至深发展指定的银行账户。

五、发行价格和定价方式

本次发行的定价基准日为本公司第七届董事会第二十七次会议的董事会决议公告日。本次发行的发行价格为定价基准日前 20 个交易日的本公司股票交易均价，即 17.75 元/股。

在成交日前，本公司如进行任何权益分派、公积金转增股本或配股等致使本公司股票需要进行除权、除息的情况，则上述发行价格将相应进行调整。

本公司董事会决议公告日前 20 个交易日本公司股票交易均价=董事会决议公告日前 20 个交易日本公司股票交易总额/董事会决议公告日前 20 个交易日本公司股票交易总量。

六、过渡期损益归属

自评估基准日之次日至完成过户到本公司名下之日，认购对价资产所产生的损益由本公司承担或享有。

七、股份锁定承诺

自本次非公开发行股份发行结束之日起三十六（36）个月内，中国平安不得转让该等认购的非公开发行股份。但是，在适用法律许可的前提下，在中国平安关联机构（即在任何直接或间接控制中国平安、直接或间接受中国平安控制、与中国平安共同受他人控制的人）之间进行转让不受此限。上述期限届满之后中国平安可按中国证监会及深交所的有关规定处置该等新发行股份。

八、申请豁免要约收购义务

本次交易前，中国平安及其关联方持有本公司约 29.99% 的股份。本次交易后，中国平安及其关联方持有的本公司股份将达到 52.38%，触发要约收购义务。根据《上市公司收购管理办法》第 62 条的规定，经本公司股东大会批准后，中国平安将向中国证监会提出豁免要约收购申请。本次交易尚需获得中国证监会核准豁免中国平安因本次交易应履行的要约收购义务。

九、关联交易

截至本报告书签署日，中国平安及其关联方持有本公司约 29.99% 的股份，本公司此次向中国平安发行股份购买资产构成关联交易。本公司董事会审议该事项时，关联董事已回避表决，并由本公司独立董事出具独立意见；公司股东大会审议该事项时，关联股东须回避表决。

十、短期每股收益、净资产收益率下降

根据经安永华明（2010）专字第 60438538_H06 号专项审计报告审计的备考合并报表测算，本次重大资产重组完成后，本公司每股收益、净资产收益率短期将有所下降。

十一、关联交易短期内将有所增加

本次交易完成后，平安银行将成为本公司的控股子公司，平安银行与中国平安及其控制的企业之间尚在履行的交易将成为本公司与中国平安的关联交易。由此，本公司与中国平安及其控制的企业之间的关联交易将有所增加。

特别风险提示

一、审批风险

本次交易为上市公司重大资产重组，尚需满足多项交易条件方可实施，包括但不限于须获得本公司股东大会对本次交易的批准；中国平安股东大会对本次交易的批准；本公司股东大会同意中国平安免于发出收购要约；相关主管部门对本次交易的批准；中国证监会对本次交易构成的本公司重大资产重组的核准；中国证监会对本次交易构成的中国平安重大资产重组的核准；中国证监会对中国平安就本次交易编制的本公司收购报告书无异议，并核准豁免中国平安因认购本公司本次非公开发行股份而需履行的要约收购义务。

本次交易方案能否获得相关批准或核准，以及获得相关批准或核准的时间，均存在不确定性。如果无法获得相关批准或核准，本次交易将无法实施。

二、拟购买资产相关风险

（一）估值风险

根据中联评估出具的中联评报字[2010]第 697 号资产评估报告，以 2010 年 6 月 30 日为评估基准日，平安银行账面价值为 1,532,909.35 万元，评估价值为 2,908,047.56 万元，评估增值率为 89.71%。

本次评估以持续使用和公开市场为前提，结合平安银行的实际情况，综合考虑各种影响因素，本次评估对平安银行采用收益法和市场法两种方法，并以收益法下的评估值为最终评估结果。若平安银行未来盈利水平达不到资产评估时的预测，则本次交易存在平安银行价值高估风险。

（二）盈利预测的风险

为本次交易，平安银行编制了盈利预测报告，本公司编制了备考合并盈利预测报告，经安永华明审核并出具了安永华明[2010]专字第 60803861_B01 号《盈利预测审核报告》和安永华明[2010]专字第 60438538_H08 号《专项审核报告》。盈利预测是根据截至盈利预测报告签署日已知的情况和材料、在合理估计和谨慎假设的基础上对其 2010 年 7 月至 12 月和 2011 年的经营业绩作出的预测，倘若未来国内外宏观经济政策和形势变动、央行货币政策的调整等因素与盈利预测

的假设发生重大不利变化，则本次交易存在盈利预测不能实现的风险。

三、管理风险

（一）整合带来的风险

根据相关机关的要求，深发展和平安银行应在一定期限内进行整合（“两行整合”）。本次交易即为“两行整合”的组成部分，为进一步深化“两行整合”工作，根据本次交易的进展及与相关机关沟通并经其同意的结果，深发展在适当的时候可以采取包括但不限于吸收合并平安银行等适用法律所允许的方式实现“两行整合”，未来一段时间深发展与平安银行可能将在资产、业务、人员等方面进行整合。由于本次整合涉及双方业务经营的诸多方面，在“两行整合”过程中需要充分调动交易双方资源，可能对本公司日常业务经营带来影响。

“两行整合”后，本公司规模将迅速扩大，为本公司经营管理带来新的挑战，可能影响公司的整体经营绩效。

（二）大股东控制风险

本次交易完成后，中国平安及其关联方将持有本公司 52.38% 的股份，实现对本公司的绝对控股地位。中国平安可以通过董事会、股东大会对本公司的人事任免、经营决策等施加重大影响，可能损害其他股东和中小股东利益的风险。

四、市场风险

（一）宏观经济风险

本次交易拟购买资产的未来经营状况在很大程度上受我国经济发展状况、央行货币政策和金融市场发展的影响。同时，随着全球经济的加速融合，国内银行业也面临着全球经济一体化带来的经营风险。国际经济形势的变化可能通过多种渠道传导到国内，进而传递到国内银行业。

（二）市场竞争风险

平安银行的主营业务为商业银行业务，随着银行业竞争的加剧，可能会对平安银行的业务、财务状况、经营业绩和前景产生不利影响，加剧其在信用风险、流动性风险、市场风险、管理风险等方面的风险程度，进而对本公司产生相应影响。

本公司在此特别提示投资者注意风险，并仔细阅读本报告书中“风险因素”、“财务会计信息”、“同业竞争与关联交易”等有关章节的内容。

释 义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下涵义：

本公司/深发展/上市公司	指	深圳发展银行股份有限公司
中国平安	指	中国平安保险（集团）股份有限公司
标的公司/平安银行	指	平安银行股份有限公司
本次交易/本次发行/本次重大资产重组	指	本公司向中国平安非公开发行、且完全由中国平安根据约定以自有资金及认购对价资产认购本公司新发行股份，与之相关的一切行为及安排
发行价格/每股认购价格	指	本公司审议本次交易相关事项的首次董事会决议公告日前20个交易日均价，即17.75元/股
最终定价/认购对价	指	以评估基准日平安银行经具有证券与期货从业资格的会计师事务所审计、资产评估机构评估的净资产值为定价基础，综合考虑平安银行的盈利能力和增长能力等因素，由交易双方共同确认的平安银行于评估基准日的整体净资产（全部股东所有者权益）的价值。经交易双方确认的“最终定价”为2,908,047.56万元
认购对价资产	指	截至本报告书出具日中国平安持有的平安银行7,825,181,106股股份，约占平安银行总股本的90.75%
认购对价资产价值	指	“最终定价”乘以中国平安在平安银行的持股比例所得的数值
认购对价现金	指	指等额于“认购对价”减去“认购对价资产价值”之数值的人民币现金

本报告书	指	深圳发展银行股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书
《股份认购协议》	指	中国平安与深发展于 2010 年 9 月 1 日签署的《中国平安保险（集团）股份有限公司与深圳发展银行股份有限公司之股份认购协议》
《股份认购协议之补充协议》	指	中国平安与深发展于 2010 年 9 月 14 日签署的《中国平安保险（集团）股份有限公司与深圳发展银行股份有限公司之股份认购协议之补充协议》
《盈利预测补偿协议》	指	中国平安与深发展于 2010 年 9 月 14 日签署的《中国平安保险（集团）股份有限公司与深圳发展银行股份有限公司之盈利预测补偿协议》
评估基准日	指	2010年6月30日
《评估报告》	指	中联评估为本次交易出具的中联评报字[2010]第697号资产评估报告
成交日	指	本报告书第六节“一、《股份认购协议》的主要内容/（三）、条件/1、各方义务的条件”规定的所有条件中的最后一项条件被满足（或被适当放弃）后的第七个营业日，或者双方商定的其它更早日期（但不得早于条件全部被满足或被适当放弃之日）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《反垄断法》	指	《中华人民共和国反垄断法》

《公司章程》	指	《深圳发展银行股份有限公司章程》
人民银行	指	中国人民银行
商务部	指	中华人民共和国商务部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国银监会	指	中国银行业监督管理委员会
中国保监会	指	中国保险监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
独立财务顾问/中信证券	指	中信证券股份有限公司
法律顾问	指	北京市海问律师事务所
中联评估/评估师	指	中联资产评估有限公司
安永华明	指	安永华明会计师事务所
平安寿险	指	中国平安人寿保险股份有限公司
平安信托	指	平安信托投资有限责任公司
平安产险	指	中国平安财产保险股份有限公司
平安资产管理	指	平安资产管理有限责任公司
平安资产管理（香港）	指	中国平安资产管理(香港)有限公司

平安养老险	指	平安养老保险股份有限公司
平安健康险	指	平安健康保险股份有限公司
汇丰控股	指	汇丰控股有限公司
汇丰保险	指	汇丰保险控股有限公司
深圳市商业银行	指	深圳市商业银行股份有限公司
汇丰银行	指	香港上海汇丰银行有限公司
NEWBRIDGE	指	NEWBRIDGE ASIA AIV III ,L.P.
新豪时投资	指	深圳市新豪时投资发展有限公司
景傲实业	指	深圳市景傲实业发展有限公司
A股	指	人民币普通股，即在中国境内发行、在上交所或深交所上市并以人民币认购和进行交易的股票
H股	指	境外上市外资股，即在中国境外发行、在联交所上市并以港元认购和进行交易的股票
元	指	人民币元

本报告书中所列出的数据可能因四舍五入原因而与根据本报告书中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有不同。

目 录

目 录.....	12
第一节 交易概述.....	15
一、本次交易的背景和目的	15
二、本次交易的基本原则	17
三、本次交易决策的基本情况	17
四、本次交易方案内容简介	18
五、本次交易构成重大资产重组	20
六、本次交易构成关联交易	21
七、本次标的公司核心资产评估值及增值情况	21
第二节 上市公司基本情况.....	22
一、公司概况	22
二、公司历史沿革	22
三、本公司最近三年及一期的控股权变动情况及重大资产重组情况	28
四、本公司主营业务情况	29
五、本公司最近三年及一期财务状况	29
六、本公司主要股东情况	32
第三节 本次交易对方介绍.....	33
一、本次交易对方的基本情况	33
二、本次交易对方的历史沿革	34
三、本次交易对方近三年注册资本变化情况	36
四、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系	36
五、主要业务发展情况和最近三年及一期的主要财务数据	39
六、中国平安下属核心子公司情况	42
七、中国平安与上市公司关联关系的说明	44
八、中国平安及其关联方向上市公司推荐董事及高管人员情况	44
九、最近五年之内受到行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况	45
十、中国平安的声明和承诺	45
第四节 本次交易标的	47
一、标的公司的基本情况	47
二、标的公司的业务经营情况	70
三、交易标的评估情况	83
四、重大会计政策或会计估计差异或变更对平安银行利润的影响	96
第五节 发行股份情况	98
一、本次发行股份的相关事项	98
二、本次交易前后公司股本结构的变化	100
三、本次发行前后主要财务数据对比	101

第六节 本次交易相关协议的主要内容	102
一、《股份认购协议》的主要内容	102
二、《股份认购补充协议》的主要内容	106
三、《盈利预测补偿协议》的主要内容	106
第七节 本次交易的合规性分析	108
一、就本次交易是否符合《重组办法》第十条要求逐条说明	108
二、就发行股份购买资产是否符合《重组办法》第四十一条要求逐条说明	112
三、本次交易符合《上市公司收购管理办法》的有关规定	114
第八节 本次交易定价依据及公平、合理性分析	115
一、本次发行股份定价的合理性分析	115
二、标的资产最终定价的公允性分析	116
三、董事会对本次资产交易评估事项的说明	120
四、独立董事对本次资产交易评估事项的意见	120
第九节 管理层讨论与分析	122
一、对目标公司行业特点和经营情况的讨论与分析	122
二、本次交易前本公司财务状况和经营成果的讨论与分析	133
三、交易完成后的财务状况、盈利能力及未来趋势分析	139
第十节 风险因素	147
一、审批风险	147
二、拟购买资产相关风险	147
三、市场风险	148
四、管理风险	148
第十一节 财务会计信息	150
一、平安银行的财务会计报表	150
二、深发展备考财务报表	154
三、盈利预测	160
第十二节 同业竞争与关联交易	166
一、本次交易前的同业竞争情况	166
二、避免同业竞争的相关措施	166
三、本次交易前的关联交易情况	166
四、本次交易过程中的关联交易	167
五、本次交易完成后的关联交易	167
六、规范关联交易的措施	178
第十三节 本次交易对公司治理结构的影响	180
一、本次交易完成后公司拟采取的完善公司治理结构措施	180
二、中国平安关于保证本公司独立性的承诺	181
第十四节 其他重要事项	183

一、有关主体买卖股票的自查情况	183
二、本次交易对本公司资产负债情况的影响	188
三、最近十二月与本次交易有关的交易行为	188
第十五节 公司及中介机构对本次交易的意见	189
一、独立董事对本次发行股份购买资产暨关联交易的意见	189
二、独立财务顾问对本次发行股份购买资产暨关联交易的意见	190
三、法律顾问对本次发行股份购买资产暨关联交易的意见	190
第十六节 与本次交易有关的当事人	192
一、独立财务顾问	192
二、法律顾问	192
三、财务审计机构	192
四、资产评估机构	193
五、独立财务顾问律师	193
第十七节 全体董事及中介机构的声明	194
第十八节 备查文件及查阅方式	200
一、备查文件	200
二、查阅方式	201

第一节 交易概述

一、本次交易的背景和目的

（一）本次交易的背景

2010年5月，中国平安以向 NEWBRIDGE 定向发行 299,088,758 股 H 股作为对价，受让了 NEWBRIDGE 持有的本公司 520,414,439 股 A 股股份；2010年6月，平安寿险认购了本公司非公开发行的 379,580,000 股 A 股股份。截至本报告书签署日，中国平安及控股子公司平安寿险合计持有本公司 1,045,322,687 股股份，约占本公司总股本的 29.99%。此外，中国平安还持有平安银行 7,825,181,106 股股份，约占平安银行总股本的 90.75%，是平安银行的控股股东。

中国银监会下发的《中国银监会关于深圳发展银行股权转让及相关股东资格的批复》（银监复[2010]147 号文）要求，为确保同业竞争的公平性，在中国平安上述受让 NEWBRIDGE 持有的本公司股份以及平安寿险上述认购本公司非公开发行股份完成后的 1 年内，本公司应与平安银行完成整合。

为符合中国银监会上述相关要求，本公司已分别于 2010 年 6 月 30 日和 2010 年 9 月 2 日发出了《深圳发展银行股份有限公司重大资产重组及连续停牌公告》和《深圳发展银行股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之重组预案》，根据前述公告内容，本公司拟发行股份购买中国平安持有的平安银行约 90.75% 的股份并募集等额于平安银行 9.25% 股份评估值的现金，该现金在扣除相关发行费用后将用于本公司后续整合平安银行，如未因后续整合事宜使用或有剩余，将用于补充本公司资本金。

（二）本次交易的目的

1、满足监管要求，解决同业竞争

为避免潜在的同业竞争，满足中国银监会银监复[2010]147 号文的要求，本公司和中国平安将严格按照相关法律法规和监管机构的规定，尽快启动本公司与平安银行的整合工作，履行必要的内部决策程序，并上报监管部门审批，争取在

一年内完成本公司与平安银行的整合。

通过本次交易，将彻底解决本公司和中国平安之间的潜在同业竞争问题。

2、发挥协同效应

本公司长于贸易融资和供应链融资，平安银行致力于零售业务及对集团客户的交叉销售，通过本次交易，将有效实现两行优势互补，充分发挥协同效应。与此同时，双方在客户与网点渠道分布方面也存在互补优势。截至 2010 年 6 月 30 日，本公司在 20 个城市设有分行，平安银行在 9 个城市设有分行。在深圳、上海、广州、杭州等 4 个双方存在网点渠道重叠的城市，平安银行现有的网点渠道将进一步补充和加强本公司在上述四个城市的渠道密度和竞争优势。同时，平安银行在位于福建省的福州、厦门和泉州等三个城市的分行，将填补本公司网点渠道在福建省的空缺，进一步优化了本公司网点布局。此外，本公司 303 个营业网点主要集中在全国各地一二线城市，一二线城市为中国平安保险业务的强势区域，新增的银行、保险业务的区域交集将为协同效应提供更大的可能和更高的效率。

此外，通过本次交易，也可实现两行在 IT 系统、信用卡和 ATM 自动取款机等方面业务的资源整合。

3、提高综合竞争力

本次交易完成后，本公司的总资产规模大幅上升，国内网络渠道布局的覆盖广度和深度亦明显加强，由此，本公司的抗风险能力和可持续发展的能力都得到显著提升。

本次交易的核心内容是中国平安将其银行业务注入本公司并成为本公司的控股股东，本次交易完成后，本公司的银行业务和网点渠道布局与中国平安强大的客户资源和多元化金融产品服务能力将形成更为有效的交叉销售能力，本公司的银行业务市场份额和盈利能力都有望得到显著提升。

通过本次交易，本公司也将更好地融入中国平安国际领先的一站式金融服务平台，实现业务的集中化管理，通过不断提升客户体验和提供更广泛的金融服务巩固自身的综合竞争力。

二、本次交易的基本原则

- 1、遵守国家有关法律、法规及相关政策的规定。
- 2、坚持“公开、公平、公正”以及诚实信用、协商一致。
- 3、保护上市公司全体股东特别是中小股东的利益。
- 4、有利于公司的长期健康发展，提升上市公司业绩。
- 5、进一步完善上市公司的法人治理结构，坚持上市公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务等方面的独立。
- 6、符合上市公司总体发展战略及经营方针，有利于上市公司效益最大化。

三、本次交易决策的基本情况

（一）本次交易已经履行的批准程序

1、本公司为本次交易已经履行的内部决策程序

本公司第七届董事会第二十七次会议审议并通过了本次重大资产重组预案，独立董事对相关议案进行了事先认可并发表了独立意见，关联董事在相关事项表决时进行了回避。

本公司第七届董事会第二十九次会议审议通过了与本次交易相关的议案。审议议案时，关联董事回避表决，独立董事对相关议案进行了事先认可并发表了独立意见。

2、中国平安为本次交易已经履行的内部决策程序

中国平安第八届董事会第八次会议审议通过了与本次交易相关的议案。审议议案时，关联董事回避表决，独立董事对相关议案进行了事先认可并发表了独立意见。

中国平安第八届董事会第十次会议审议通过了与本次交易相关的议案。审议议案时，关联董事回避表决，独立董事对相关议案进行了事先认可并发表了独立意见。

3、平安银行为本次交易已经履行的内部决策程序

平安银行第五届董事会第十六次会议审议通过了《关于深圳发展银行股份有限公司成为持有平安银行股份有限公司股份总额 5%以上股东的议案》，同意深圳发展因本次交易行为而成为持有平安银行股份总额 5%以上的股东。

（二）本次交易尚待履行的批准程序

- 1、本公司的股东大会对本次交易的批准；
- 2、中国平安的股东大会对本次交易的批准；
- 3、本公司股东大会同意中国平安免于发出收购要约；
- 4、相关主管部门对本次交易的批准；
- 5、中国证监会对本次交易构成本公司重大资产重组的核准；
- 6、中国证监会对本次交易构成中国平安重大资产重组的核准；
- 7、中国证监会对中国平安就本次交易编制的本公司收购报告书无异议，并核准豁免中国平安因认购本公司非公开发行的股份而需履行的要约收购义务。

四、本次交易方案内容简介

本次交易是中国平安以其持有的平安银行约 90.75%股份及部分现金认购本公司非公开发行的股份。本次交易方案的主要内容如下：

（一）认购股份的种类和面值

本公司非公开发行的股份种类为人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（二）股份发行方式

本次发行采用本公司向中国平安非公开发行股份的方式。

（三）股份定价基准日及发行价格

本公司在本次交易中向中国平安非公开发行股份的定价基准日，为本次交易的本公司首次董事会决议公告日。本公司向中国平安非公开发行股份的发行价格为定价基准日前 20 个交易日本公司股票交易均价，即 17.75 元/股。

如本公司在成交日前进行任何权益分派、公积金转增股本或配股等致使本公司股票需要进行除权、除息的情况，则上述发行价格应根据《深圳证券交易所交

易规则》第 4.4.2 条规定的计算公式确定的“除权（息）参考价”作相应调整。在此情形下，双方应于不晚于成交日前尽快签署一份《经修改的每股价格确认函》以确认上述经调整后的每股认购价格。

（四）认购对价

中国平安向本公司支付的认购对价由以下两个部分组成：（1）认购对价资产，即中国平安持有的平安银行 7,825,181,106 股股份（约占平安银行总股本的 90.75%）；和（2）认购对价现金，即等额于认购对价减去认购对价资产价值之数值的人民币现金。

交易双方确认的平安银行最终定价为 2,908,047.56 万元，其中认购对价资产价值为 2,639,042.33 万元，认购对价现金为 269,005.23 万元。

（五）股份认购数量

根据认购对价资产及认购对价现金和本公司本次发行价格，中国平安拟认购本公司非公开发行股份的数量为 1,638,336,654 股。

（六）评估基准日

本次交易以 2010 年 6 月 30 日作为评估基准日。

（七）认购对价资产期间损益的归属

自评估基准日之次日至完成过户到本公司名下之日期间，认购对价资产所产生的损益将由本公司承担或享有。

（八）股份锁定期

中国平安在本次交易中以认购对价资产及认购对价现金认购本公司非公开发行的股份，自股份认购完成后的三十六（36）个月内，中国平安不得转让该等新发行股份。但是，在适用法律许可的前提下，在中国平安关联机构（即在任何直接或间接控制中国平安、直接或间接受中国平安控制、与中国平安共同受他人控制的人）之间进行转让不受此限。上述期限届满之后中国平安可按中国证监会和深交所有关规定处置该等新发行股份。

（九）募集资金投向

中国平安拟以现金认购部分本次发行股份，根据平安银行的最终定价，本公

司可募集资金为人民币 269,005.23 万元；本次发行股份的募集资金在扣除相关发行费用后将用于本公司后续整合平安银行，如未因后续整合事宜使用或有剩余，将用于补充本公司资本金。

（十）本公司滚存未分配利润的处置方案

本次交易完成后，由包括中国平安在内的本公司全体股东按其持有本公司股份的比例共享本公司本次股份发行前滚存未分配利润。

（十一）盈利补偿的安排

本公司应于本次发行股份购买资产实施完毕后的 3 年内，在每一年度结束后的 4 个月内，根据中国企业会计准则编制平安银行在该等年度的备考净利润数值，并促使本公司聘请的会计师事务所尽快就该等已实现盈利数以及该等已实现盈利数与相应的利润预测数之间的差异金额出具专项审核意见。如果根据该专项审核意见，补偿期间的任一年度内的实际盈利数低于相应的利润预测数，则中国平安应以现金方式向深发展支付前述实际盈利数与利润预测数之间的差额部分的 90.75%。中国平安应在针对该年度的专项审核意见出具后的 20 个营业日内将该等金额全额支付至深发展指定的银行账户。

（十二）有关本次交易的决议有效期

本公司就本次交易作出的股东大会决议，自本公司股东大会审议通过之日起十二个月内有效。

五、本次交易构成重大资产重组

本次交易的标的公司（平安银行 100%的股份）最终定价为 2,908,047.56 万元，约占本公司 2009 年 12 月 31 日净资产的 142.07%。依照《重组办法》的有关规定，本次交易构成重大资产重组。同时，本次交易涉及发行股份购买资产，需提交中国证监会并购重组审核委员会审核，并经中国证监会核准后方可实施。

六、本次交易构成关联交易

中国平安及其控股子公司平安寿险合计持有本公司约 29.99%的股份。其中，中国平安直接持有本公司 521,470,862 股，约占本公司总股本的 14.96%，平安寿险直接持有本公司 523,851,825 股，约占本公司总股本的 15.03%。因此，中国平安是本公司的关联方，本次交易构成关联交易。

七、本次标的公司核心资产评估值及增值情况

根据中联评估出具的中联评报字[2010]第 697 号资产评估报告，以 2010 年 6 月 30 日为评估基准日，平安银行账面价值为 1,532,909.35 万元，评估价值为 2,908,047.56 万元，评估增值率为 89.71%。

第二节 上市公司基本情况

一、公司概况

中文名称：深圳发展银行股份有限公司
英文名称：Shenzhen Development Bank Co.,Ltd.
设立时间：1987 年 12 月 22 日
股票上市地：深圳证券交易所
股票简称：深发展 A
股票代码：000001
法定代表人：肖遂宁
注册资本：3,485,013,762 元
实收资本：3,485,013,762 元
工商注册号：440301103098545
税务登记号码：国税 440300192185379
地税 440300192185379
公司住所：深圳市罗湖区深南东路5047号
公司办公地址：广东省深圳市罗湖区深南东路 5047 号深圳发展银行大厦
邮政编码：518001
通讯方式：电话：（0755）8208 0387
传真：（0755）8208 0386
联系人：徐进
公司网址：<http://www.sdb.com.cn>
电子信箱：dsh@sdb.com.cn

二、公司历史沿革

（一）本公司的设立情况

深圳发展银行股份有限公司是在对深圳经济特区原 6 家农村信用合作社进行股份制改造的基础上设立的股份制商业银行。1987 年 5 月 10 日，经中国人

民银行深圳经济特区分行以[87]深人融管字第 39 号文批准，以自由认购的形式向社会公众发行深圳信用银行普通股股票 50 万股，每股面值人民币 20 元，社会公众实际认购股票 396,894 股。1987 年 11 月 23 日，中国人民银行以银复[1987]365 号文，同意设立深圳发展银行，深圳信用银行筹备组发行的深圳信用银行普通股股票原则上转为深圳发展银行之普通股，即本公司设立时的总股本为 396,894 股。1987 年 12 月 22 日，深发展正式成立。1988 年 4 月 11 日，公司普通股股票在深圳经济特区证券公司挂牌公开交易。

（二）公司设立后历次股权变动

1、1988 年发行优先股和增发新股

1988 年 3 月，经国家外汇管理局深圳分局以[88]深外管字第 46 号文批准，本公司向国营、集体企业（不含金融机构）和境内居民发行外汇优先股股票 10 万股，每股面值 100 元港币。该优先股未计入本公司股本。

1988 年 5 月，经中国人民银行深圳经济特区分行以[88]深人融管字第 12 号文批准，本公司发行普通股 253,106 股，每股面值人民币 20 元，本公司总股本变更为 650,000 股。

2、1989 年发行优先股和增发新股

1989 年 3 月，经国家外汇管理局深圳分局以[89]深外管字第 037 号文批准，本公司向国内企业和个人发行外汇优先股 71,358 股，每股面值 100 元港币。该优先股未计入本公司股本。

1989 年 3 月，经中国人民银行深圳经济特区分行以[89]深人银复字第 014 号文批准，本公司发行第三期普通股票 67.5 万股，每股面值人民币 20 元。本公司总股本变更为 1,325,000 股。

3、1990 年股票拆细、送红股及配股

1990 年 3 月，经中国人民银行深圳经济特区分行以[1990]深人银复字第 015 号文批准，本公司原人民币普通股股票（每股面值人民币 20 元）拆细为每股面值 1 元；拆细后按照每 2 股送 1 股的比例向原普通股股东送红股 1,325 万股；按每 10 股配售 1 股的比例向原普通股股东配售 265 万股人民币普通股；按每 1

股配售 10 股的比例向优先股股东配售 171.358 万股人民币普通股，定向发售给深圳的基金会组织 438.642 万股普通股。本公司总股本变更为 48,500,000 股。

4、1991 年送红股、配股及优先股转为普通股

1991 年，本公司按照每 10 股送 4 股的比例分配利润，共送红股 19,400,000 股，本公司总股本变为 67,900,000 股。

1991 年 7 月，经中国人民银行深圳经济特区分行以[1991]深人银复字第 062 号文批准，本公司按每 10 股配 3 股的比例，向原普通股股东配售股票，共配售 20,370,000 股；按照每 1 股优先股转换为 9 股普通股的比例，将 164,627 股优先股转换为 1,481,643 股普通股，本公司总股本变更为 89,751,643 股。

5、1992 年优先股转为普通股及送红股

1992 年，本公司 5,123 股优先股转换为 46,107 股普通股。经中国人民银行深圳经济特区分行以[1992]深人银复字第 023 号文批准，本公司按照每 2 股送 1 股的比例分配利润，共送红股 44,898,875 股。本公司总股本变更为 134,696,625 股。

6、1993 年优先股转为普通股、公积金转增股本、送红股及配股

1993 年，本公司 1,450 股优先股转换为 13,050 股普通股。经中国人民银行深圳经济特区分行以[1993]深人银复字第 112 号文批准，本公司按照每 10 股转增 5 股的比例以公积金转增股本 67,354,837 股；按照每 10 股普通股送 3.5 股的比例送红股 47,148,387 股；按照每 10 股普通股配 1 股的比例配售新股，实际配售 13,470,000 股；向本公司员工配售 6,735,000 股。本公司总股本变更为 269,417,899 股。

7、1994 年送红股、公积金转增股本及配股

1994 年 7 月，经深圳市证券管理办公室以深证[1994]166 号文批准，本公司按照每 10 股送 3 股的比例分配利润；并按照每 10 股转增 2 股的比例以公积金转增股本，共增加股本 134,708,950 股；按照每 10 股配 1 股的比例配售新股，共配售 26,941,789 股。本公司总股本变更为 431,068,638 股。

8、1995 年送红股

1995年9月，经深圳市证券管理办公室以深证[1995]89号文批准，本公司按照每10股送2股的比例分配利润，共送红股86,213,727股。同年，经本公司董事会决议通过，本公司将剩余的158股优先股赎回。本公司总股本变更为517,282,364股。

9、1996年送红股、资本公积金转增股本

1996年5月，经深圳市证券管理办公室以深证[1996]16号文批准，本公司按照每10股送5股的比例分配利润，共送红股258,641,182股；按照每10股转增5股的比例以公积金转增股本，共转增258,641,182股。本公司总股本变更为1,034,564,728股。

10、1997年送红股

1997年8月，深圳市证券管理办公室以深证[1997]109号文批准，本公司按照每10股送5股的比例分配利润，共送红股517,282,364股。本公司总股本变更为1,551,847,092股。

11、2000年配股

2000年，经中国证监会以证监公司字[2000]154号文批准，本公司按照每10股配3股的比例向股东配售股份，共配393,975,057股，本公司总股本变更为1,945,822,149股。

12、2001年法人股转为流通股

2000年，经过中国证监会以证监公司字[2000]163号文批准，本公司第一大股东深圳市投资管理公司持有的16,237,201股法人股转为流通股，于2001年12月15日恢复流通。本公司总股本未发生变化。

13、2004年外资受让国有股

2004年，经中国银监会《关于深圳发展银行引进境外战略投资者的批复》（银监复[2004]146号）、中国证监会《关于Newbridge Asia AIV III, L.P.收购深圳发展银行股份有限公司信息披露的意见》（证监公司字[2004]63号）和国务院国有资产监督管理委员会《关于转让深圳发展银行股份有限公司国有股的批复》（国资产权[2004]957号）的批准，NEWBRIDGE分别受让深圳市投资管理公

司、深圳国际信托投资有限责任公司、深圳市城市建设开发（集团）公司、深圳市劳动和社会保障局所持有的深发展 13,170.5685 万股国有股（包含 12,539.0017 万股国家股和 631.5668 万股国有法人股）、11,230.1783 万股国有法人股、2,575.722 万股国有法人股、7,833.8617 万股国有法人股，合计受让 348,103,305 股。转让完成后，NEWBRIDGE 成为深发展第一大股东，占总股本的 17.89%，其股份性质为外资法人股。本公司总股本未发生变化。

14、2007 年股权分置改革

2007 年 6 月 8 日，本公司 2007 第一次临时股东大会暨相关股东会议审议通过了《深圳发展银行股份有限公司股权分置改革方案》，并经中国银监会以银监复[2007]236 号文批准，本公司向方案实施股权登记日登记在册的全体流通股股东定向送红股，每 10 股流通股获送 1 股；同时本公司向方案实施股权登记日登记在册的全体流通股股东定向派送现金 12,684,257.69 元，用于缴纳因本公司派送红股所产生的相应税款。股权分置改革完成后，本公司原非流通股股东持有的非流通股股份获得上市流通权。本公司总股本变更为 2,086,758,345 股。

15、2007 年发行认股权证

2007 年 6 月，经中国银监会以银监复[2007]236 号文和中国证监会以证监发行字[2007]145 号文的批准，本公司以股权分置改革定向送红股后的股本数量为基数，向全体股东以 10:1 的比例免费派发存续期为六个月的百慕大式认股权证，共计 208,675,834 份；向全体股东以 10:0.5 的比例免费派发存续期为十二个月的百慕大式认股权证，共计 104,337,917 份。以上认股权证行权比例均为 1:1，其中，存续期为六个月的认股权证的最后行权日为 2007 年 12 月 28 日，存续期为十二个月的认股权证的最后行权日为 2008 年 6 月 28 日。本公司的总股本将随着上述认股权证的行权而相应增加，行权完毕后本公司总股本变更为 2,388,795,202 股。

16、2008 年送红股

2008 年 10 月 15 日，经 2008 年第一次临时股东大会审议通过，本公司按照每 10 股送 3 股，并派发现金人民币 0.335 元（含税）的方案分配利润，共送红股 716,638,560 股。本公司总股本变更为 3,105,433,762 股。

17、2010 年非公开发行

经公司第七届董事会第十六次会议和 2009 年第二次临时股东大会审议通过，并经中国银监会银监复[2009]389 号文《中国银监会关于深圳发展银行非公开发行 A 股普通股的批复》和中国证监会证监许可[2010]862 号《关于核准深圳发展银行股份有限公司非公开发行股票批复》批准，本公司向平安寿险非公开发行 37,958 万股股份。本次发行完成后，本公司总股本变更为 3,485,013,762 股。

（三）公司的股本结构

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司的股本结构如下：

数量：股；比例：%

股份类别	数量	比例
一、有限售条件股份	379,646,160	10.89
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	379,636,476	10.89
其中：境内非国有法人持股	379,636,476	10.89
境内自然人持股	-	-
4、外资持股	-	-
其中：境外法人持股	-	-
境外自然人持股	-	-
5、高管股份	9,684	0.00
二、无限售条件股份	3,105,367,602	89.11
1、人民币普通股	3,105,367,602	89.11
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-

三、股份总数	3,485,013,762	100.00
--------	---------------	--------

（四）公司的前十大股东

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司前十大股东情况如下：

数量：股；比例：%

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	中国平安保险（集团）股份有限公司-集团本级-自有资金	521,470,862	14.96
2	中国平安人寿保险股份有限公司-自有资金	379,580,000	10.89
3	中国平安人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	140,963,528	4.04
4	深圳中电投资股份有限公司	87,302,302	2.51
5	中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002 深	63,504,416	1.82
6	中国银行-易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	50,186,040	1.44
7	海通证券股份有限公司	46,268,406	1.33
8	中国农业银行-富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金	40,342,499	1.16
9	中国工商银行-融通深证 100 指数证券投资基金	33,108,807	0.95
10	中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001 深	31,499,998	0.90

三、本公司最近三年及一期的控股权变动情况及重大资产重组情况

（一）控股权变动情况

最近三年及一期，本公司无控股股东，因此，不存在控股权发生变动的情形。

（二）重大资产重组情况

最近三年及一期，本公司未发生过合并、分立、债务重组等行为，也未发生过重大收购、出售资产等事项。

四、本公司主营业务情况

本公司主营业务经营范围是经有关监管机构批准的各项商业银行业务，主要包括：办理人民币存、贷、结算、汇兑业务；人民币票据承兑和贴现；各项信托业务；经监管机构批准发行或买卖人民币有价证券；外汇存款、汇款；境内境外借款；在境内境外发行或代理发行外币有价证券；贸易、非贸易结算；外币票据的承兑和贴现；外汇放款；代客买卖外汇及外币有价证券，自营外汇买卖；资信调查、咨询、见证业务；保险兼业代理业务；黄金现货买卖、黄金收购、同业黄金拆借、向企业租赁黄金、黄金项目融资、以及对居民个人开办黄金投资产品零售业务；经有关监管机构批准或允许的其他业务。

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司资产总额为 6,243.98 亿元，其中贷款总额为 3,736.25 亿元，负债总额为 5,939.77 亿元，其中存款总额为 5,059.88 亿元，净资产 304.21 亿元；2010 年上半年营业收入为 84.96 亿元，净利润为 30.33 亿元。

本公司网络渠道集中于相对发达的地区，如珠江三角洲、环渤海地区和长江三角洲。截至 2010 年 6 月 30 日，本公司所辖网点数合计 303 个，在册员工总数 15,449 人（含派遣及聘用协议员工），其中合同制员工总数为 11,357 人。

五、本公司最近三年及一期财务状况

（一）主要财务数据和指标

单位：千元

项目	2010 年 6 月 30 日/2010 年 1-6 月	2009 年 12 月 31 日/2009 年度	2008 年 12 月 31 日/2008 年度	2007 年 12 月 31 日/2007 年度
营业收入	8,496,111	15,114,440	14,513,119	10,807,502

项目	2010年6月30日/2010年1-6月	2009年12月31日/2009年度	2008年12月31日/2008年度	2007年12月31日/2007年度
拨备前营业利润	4,298,737	7,734,215	8,137,588	5,775,701
净利润	3,033,119	5,030,729	614,035	2,649,903
基本每股收益（元）	0.98	1.62	0.20	0.97
稀释每股收益（元）	0.98	1.62	0.20	0.95
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	0.96	1.59	0.20	0.95
每股净资产（元）	8.73	6.59	5.28	5.67
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.98	10.37	7.84	7.44
净资产收益率（全面摊薄）	9.97%	24.58%	3.74%	20.37%
扣除非经常性损益后的净资产收益率（全面摊薄）	9.78%	24.13%	3.80%	19.81%
净资产收益率（加权平均）	13.80%	26.59%	4.32%	33.41%

（二）资产负债表主要数据

单位：千元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
现金及存放中央银行款项	61,505,223	54,243,952	39,767,901	40,726,387
贷款总额	373,624,736	359,517,413	283,741,366	221,035,529
总资产	624,398,179	587,811,034	474,440,173	352,539,361

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
同业及其他金融机构 存放款项	48,139,886	74,139,673	36,063,032	32,388,762
存款总额	505,988,338	454,635,208	360,514,036	281,276,981
总负债	593,977,071	567,341,425	458,039,383	339,533,298
股东权益	30,421,108	20,469,609	16,400,790	13,006,063

(三) 主要监管指标

单位：%

指标	指标 标准	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
存贷款 比例(含 贴现)	本外币 -	73.88	79.14	79.08	78.60
存贷款 比例(不 含贴现)	本外币 ≤75	69.82	69.12	67.23	75.78
不良贷款率	≤8	0.61	0.68	0.68	5.64
拨备覆盖率	不适用	224.09	161.84	105.14	48.28
单一最大客户贷 款占资本净额比 率	≤10	5.80	7.84	4.22	5.41
最大十家客户贷 款占资本净额比 率	-	29.03	40.85	26.90	42.74
累计外汇敞口头 寸占资本净额比	≤20	0.10	1.11	0.45	1.67

指标	指标标准	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
率					
成本收入比（不含营业税）	不适用	42.26	41.76	35.99	38.93

注：本公司 2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年半年度财务数据引自安永华明会计师事务所于 2008 年 3 月 19 日、2009 年 3 月 19 日、2010 年 3 月 11 日及 2010 年 8 月 23 日出具的审计报告（报告编号分别为：安永华明[2008]审字第 60438538_H01 号、安永华明[2009]审字第 60438538_H01 号、安永华明[2010]审字第 60438538_H01 号和安永华明[2010]审字第 60438538_H02 号）。

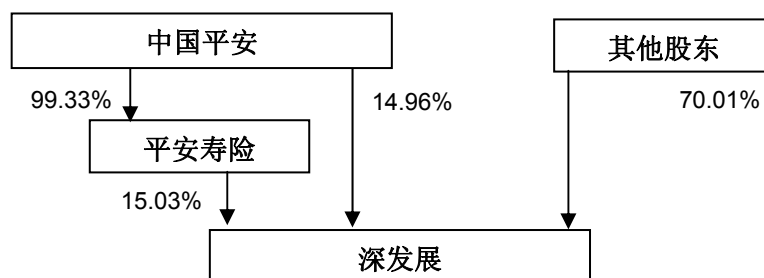
六、本公司主要股东情况

（一）本公司的控股股东及实际控制人

截至本报告书签署日，中国平安及其控股子公司平安寿险合计持有本公司 29.99% 的股份。其中，中国平安直接持有本公司 521,470,862 股，占本公司总股本的 14.96%，平安寿险直接持有本公司 523,851,825 股，占本公司总股本的 15.03%。中国平安及平安寿险并不能对本公司形成控制，本公司亦不存在足以对本公司股东大会的决议产生重大影响的其他股东。

（二）本公司的股权结构图

截至本报告书签署日，持有本公司 5% 以上股份的股东的主要关系图如下：



第三节 本次交易对方介绍

一、本次交易对方的基本情况

名 称：中国平安保险（集团）股份有限公司

英文名称：Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.

注册地：广东省深圳市福田区中心区福华三路星河发展中心十五至十八楼

法定代表人：马明哲

注册资本¹：7,345,053,334 元

实收资本¹：7,345,053,334 元

工商注册号：100000000012314

组织机构代码：10001231-6

企业性质：股份有限公司（上市）

经营范围：许可经营项目：无。

一般经营项目：投资金融、保险企业；监督管理控股投资企业的各种国内、国际业务；开展资金运用业务。

经营期限：长期

税务登记证号：深国税油字 440300100012316 号
深地税字 440300100012316 号

上市信息：A 股上市交易所：上交所
A 股股票简称：中国平安
A 股股票代码：601318
H 股上市交易所：联交所
H 股股票简称：中国平安
H 股股票代码：2318

通讯地址：广东省深圳市福田区中心区福华三路星河发展中心十

¹中国平安 2010 年 5 月完成向 NEWBRIDGE 定向发行 H 股 299,088,758 股后，注册资本和实收资本变更为 7,644,142,092 元。截至本报告书签署日，中国平安正在向公司登记机关申请办理该等注册资本及实收资本的变更登记手续。

五至十八楼，邮政编码：518048

通 讯 方 式 ： 电话：4008-866-338

传真：(0755)82431029

网址：www.pingan.com

电子信箱：ir@pingan.com.cn； pr@pingan.com.cn

二、本次交易对方的历史沿革

（一）中国平安设立情况

中国平安于 1988 年 3 月 21 日在中华人民共和国深圳市注册成立，当时名为“深圳平安保险公司”，主要在深圳从事财产保险业务。中国平安经中国人民银行于 1988 年 3 月 21 日以《关于同意成立平安保险公司的批复》（银复[1988]113 号）批准成立，并于 1988 年 4 月 22 日取得深圳市工商行政管理局核发的营业执照（深新企字 05716 号），注册名称为深圳平安保险公司，注册资本为人民币 4,200 万元，中国平安的公司性质为全民所有制企业。

（二）中国平安的历次股本变更

1、规范登记为股份有限公司

随着经营区域的扩大，中国平安于 1992 年更名为“中国平安保险公司”，于 1994 年 7 月开始从事寿险业务，并经中国人民银行于 1996 年 5 月 24 日出具的《关于核准<中国平安保险股份有限公司章程>的批复》（银复[1996]157 号）核准，中国平安规范为股份有限公司。经规范登记，国家工商总局于 1997 年 1 月 16 日向中国平安核发了企业法人营业执照（注册号：10001231-6），中国平安正式更名为中国平安保险股份有限公司，注册资本为人民币 15 亿元。

2、分业经营实施情况

中国保监会于 2002 年 4 月 2 日下发《关于中国平安保险股份有限公司分业经营实施方案的批复》（保监复[2002]32 号），原则同意中国平安提出的有关《中国平安保险股份有限公司分业经营实施方案》；根据该方案，中国平安更名为“中国平安保险（集团）股份有限公司”，中国平安以投资人的身份控股 99%，分别

成立中国平安财产保险股份有限公司和中国平安人寿保险股份有限公司，并由中国平安控股持有平安信托投资有限责任公司，平安信托持有平安证券有限责任公司的股份。中国保监会于 2002 年 10 月 28 日下发《关于中国平安保险股份有限公司有关变更事项的批复》（保监变审[2002]98 号）、《关于成立中国平安财产保险股份有限公司的批复》（保监机审[2002]350 号）及《关于成立中国平安人寿保险股份有限公司的批复》（保监机审[2002]351 号），批准公司名称变更为“中国平安保险（集团）股份有限公司”，并同意在中国平安财产保险业务和人员的基础上成立平安产险，在中国平安人身保险业务和人员的基础上成立平安寿险。

2003 年 1 月 24 日，中国平安在国家工商总局完成了工商变更登记手续，名称变更为中国平安保险（集团）股份有限公司，注册资本增加到人民币 2,466,666,667 元。

3、发行 H 股情况

2004 年 6 月，经中国保监会以《关于中国平安保险（集团）股份有限公司境外发行 H 股并上市的批复》（保监复[2003]228 号）、中国证监会以《关于同意中国平安保险（集团）股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监国合字[2004]18 号）批准，中国平安首次公开发行 H 股 1,387,892,000 股，其中增量发行 1,261,720,000 股、国有股存量发行 126,172,000 股，同时中国平安 H 股发行前的 1,170,751,698 股外资股获准转换为 H 股。发行结束后，中国平安总股本变更为 6,195,053,334 股，其中 H 股为 2,558,643,698 股，占中国平安总股本的 41.30%，内资股为 3,636,409,636 股，占中国平安总股本的 58.70%。2004 年 6 月 24 日，中国平安 H 股股票在联交所上市，证券代码为“2318”。

4、发行 A 股情况

2007 年 2 月，经中国保监会以《关于中国平安保险（集团）股份有限公司发行 A 股并上市的批复》（保监发改[2006]243 号）、中国证监会以《关于同意中国平安保险(集团)股份有限公司发行 A 股并上市的批复》（证监发行字[2007]29 号）批准，中国平安首次公开发行 A 股 1,150,000,000 股。发行结束后，中国平安总股本从 6,195,053,334 股变更为 7,345,053,334 股，其中 A 股为 4,786,409,636 股，占公司总股本的 65.17%，H 股为 2,558,643,698 股，占中

国平安总股本的 34.83%。经上交所以上证上字[2007]39 号文批准，2007 年 3 月 1 日，中国平安 A 股股票在上交所上市，证券代码为“601318”。

5、H 股定向增发

根据中国平安与 NEWBRIDGE 于 2009 年 6 月 12 日签订的《NEWBRIDGE ASIA AIV III, L.P.和中国平安保险（集团）股份有限公司之股份购买协议》及有关安排，经中国平安 2009 年第一次临时股东大会、2009 年第一次内资股类别股东会议及 2009 年第一次外资股类别股东会议审议通过，并经中国证监会以《关于核准中国平安保险（集团）股份有限公司国内公司增发境外上市外资股的批复》（证监许可[2010]542 号）、中国保监会以《关于中国平安保险（集团）股份有限公司投资深圳发展银行股份有限公司的批复》（保监发改[2010]231 号）核准，中国平安于 2010 年 5 月向 NEWBRIDGE 定向发行 H 股 299,088,758 股，作为中国平安受让 NEWBRIDGE 所持深发展 520,414,439 股股份的对价。发行结束后，中国平安总股本从 7,345,053,334 股变更为 7,644,142,092 股，其中 A 股为 4,786,409,636 股，占中国平安总股本的 62.62%，H 股为 2,857,732,456 股，占中国平安总股本的 37.38%。

三、本次交易对方近三年注册资本变化情况

中国平安近三年注册资本曾因首次公开发行股票并上市及定向增发 H 股发生变化。

中国平安首次公开发行股票并上市和定向增发 H 股情况，请参见本报告书本节“二、本次交易对方的历史沿革”的相关内容。

四、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

（一）中国平安的控股股东及实际控制人

中国平安的股权结构较为分散，截至本报告书签署日，不存在依其持有的股份所享有的表决权足以对中国平安股东大会的决议产生重大影响的股东。因此，中国平安不存在控股股东及实际控制人。持有中国平安 5%以上股份的主要股东

及其他重要股东如下：

1、汇丰保险及汇丰银行

截至 2010 年 6 月 30 日，汇丰控股的两家全资附属子公司——汇丰保险及汇丰银行合计持有中国平安 H 股股份 1,232,815,613 股（约占中国平安总股本的 16.13%），其中，汇丰保险持有中国平安 H 股股份 618,886,334 股，约占中国平安总股本的 8.10%，是中国平安的第一大股东；汇丰银行持有中国平安 H 股股份 613,929,279 股，约占中国平安总股本的 8.03%，是中国平安第二大股东。

汇丰控股于 1959 年 1 月 1 日成立，普通股实收资本为 8,704,103,384 美元，注册地址为 8CanadaSquare,London,E145HQ,UnitedKingdom，主营业务为金融服务。汇丰控股是世界上规模最大的银行及金融服务机构之一，国际网络横跨全球 86 个国家和地区，办事处约 8,500 个，涵盖欧洲、亚太区、美洲、中东和非洲，为超过一亿名客户提供全面的金融服务，包括个人理财（包括消费融资）、工商业务、企业银行、投资银行及资本市场，以及私人银行。

汇丰保险于 1969 年 6 月 17 日注册成立，普通股实收资本为 1,468.74 万英镑，注册地址为 8CanadaSquare,London,E145HQ,UnitedKingdom，其主营业务为金融保险，主要经营地为英国。汇丰保险是汇丰控股的全资附属子公司，专注于发展汇丰控股的保险业务。

汇丰银行于 1866 年 8 月 14 日（香港注册日期）注册成立，普通股及优先股之注册资本分别为 300 亿港元及 134.505 亿美元，普通股及优先股之实收资本分别为 224.94 亿港元及 125.335 亿美元，注册地址为香港皇后大道中 1 号，其主营业务为银行及金融服务业务。汇丰银行及各附属公司在亚太区 19 个国家和地区设有约 920 家分行和办事处，并在全球另外 5 个国家设有约 20 家分行和办事处。汇丰银行是汇丰控股的创始成员及其在亚太区的旗舰，也是香港特别行政区最大的本地注册银行及三大发钞银行之一。

2、深圳市投资控股有限公司

截至 2010 年 6 月 30 日，深圳市投资控股有限公司持有中国平安 A 股股份 481,359,551 股，约占中国平安总股本的 6.30%。

深圳市投资控股有限公司是一家国有独资有限责任公司，于 2004 年 10 月 13 日注册成立，现注册资本为 46 亿元，实收资本 46 亿元，股东为深圳市国有资产监督管理局；注册地址为深圳市福田区深南路投资大厦 18 楼；法定代表人为陈洪博，经营范围为：为市属国有企业提供担保；对市国资委直接监管企业之外的国有股权进行管理；对所属企业进行资产重组、改制和资本运作；投资；市国资委授权的其他业务。

3、新豪时投资和景傲实业

截至 2010 年 6 月 30 日，新豪时投资持有中国平安 A 股股份 389,592,366 股，约占中国平安总股本的 5.10%；景傲实业持有中国平安 A 股股份 331,117,788 股，约占中国平安总股本的 4.33%。

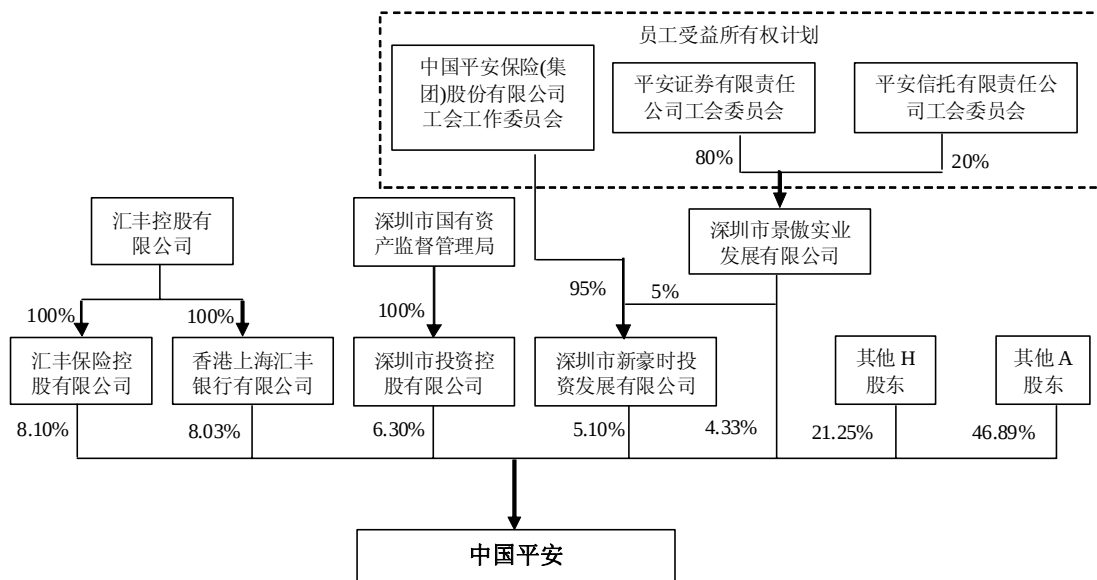
中国平安设立员工受益所有权计划，由参与员工认缴员工投资集合资金并获得单位权益，该投资集合分别通过新豪时投资、景傲实业间接投资于中国平安。员工投资集合的权益持有人以中国平安保险股份有限公司工会工作委员会、平安证券有限责任公司工会委员会、平安信托有限责任公司工会委员会的名义，受益拥有新豪时投资 100%的股权、景傲实业 100%的股权。

新豪时投资于 1992 年 12 月 30 日注册成立，现注册资本为 2.05 亿元，实收资本为 2.05 亿元，其中中国平安保险（集团）股份有限公司工会工作委员会持有 95%的股权，景傲实业持有 5%的股权；注册地址为深圳市罗湖区红岭中路 1010 号国际信托大厦 2 楼；法定代表人为林丽君；经营范围为：投资兴办各类实业；保险、金融信息、投资技术咨询；代理、委托投资；国内商业、物资供销业（不含专营专控专卖商品）；企业形象设计（不含限制项目）。

景傲实业于 1996 年 12 月 31 日注册成立，现注册资本为 8,000 万元，实收资本为 8,000 万元，其中平安证券有限责任公司工会委员会持有 80%的股权，平安信托有限责任公司工会委员会持有 20%的股权；注册地址为深圳市罗湖区红岭中路 1010 号国际信托大厦 2 楼东侧；法定代表人为吴君文；经营范围为：兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）。

（二）中国平安的股权结构图

截至 2010 年 6 月 30 日,持有中国平安 5%以上股份的股东与中国平安的主要关系图如下:



五、主要业务发展情况和最近三年及一期的主要财务数据

（一）主要业务发展情况

中国平安的经营范围为“投资金融、保险企业；监督管理控股投资企业的各种国内、国际业务；开展资金运用业务”。

中国平安 2009 年实现净利润 144.82 亿元，2010 年上半年归属于母公司股东的净利润 96.11 亿元；截至 2010 年 6 月 30 日，中国平安总资产和归属于母公司股东权益分别为 10,329.08 亿元和 1,051.11 亿元。

1、保险业务

保险业务目前是中国平安的核心业务。自中国平安成立以来，经过 20 年的发展，中国平安由经营单一财产保险业务开始，逐步建立了以平安寿险、平安产险、平安养老险和平安健康险四大子公司为核心，向客户提供全方位保险产品和服务的完整业务体系。

从规模保费来看，平安寿险是中国第二大寿险公司，盈利能力位居业内前列；

平安产险是中国第二大产险公司，市场竞争力不断提升。此外，中国平安还通过平安养老险向客户提供企业年金的受托管理、投资管理和账户管理专业服务。

2、银行业务

中国平安目前主要通过平安银行经营存款、贷款、汇兑、信用卡、理财等银行业务。平安银行致力于为客户提供市场领先的产品和服务，逐步发展成为一家以零售和中小企业为重点，并具有先进的风险管控和公司治理的银行。平安银行正向全国性银行布局稳步迈进，目前总行设在深圳，营业网点分布于深圳、惠州、东莞、广州、上海、福州、泉州、厦门和杭州等地。

3、投资业务

平安资产管理、平安资产管理（香港）、平安证券、平安信托共同构成中国平安投资与资产管理业务平台。平安资产管理和平安资产管理（香港）受托管理中国平安保险资金及其他子公司的投资资产，并为其他投资者提供产品和服务。平安信托和平安证券向客户提供集合理财、信托计划等资产管理服务。受托管理的资产除投资于资本市场外，还投资于基建、物业、直接股权等领域，满足了不同层次客户的产品与服务需求。此外，平安证券还为客户提供证券经纪、投资银行及财务顾问等服务。

（二）最近三年及一期的主要财务数据

中国平安最近三年及一期的合并财务报表主要数据和财务指标如下：

单位：百万元

项目	2010 年 6 月 30 日 ⁽²⁾	2009 年 12 月 31 日 ⁽²⁾ (3)	2008 年 12 月 31 日 ⁽²⁾ (3)	2007 年 12 月 31 日 ⁽²⁾ (3)
总资产	1,032,908	935,712	704,564	651,344
股东权益	109,895	91,743	67,195	109,218
归属于母公司 股东权益	105,111	84,970	64,542	107,234
资产负债率 ⁽¹⁾	89.8%	90.90%	90.80%	83.5%

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	93,818	147,835	108,516	165,263
利润总额	12,208	19,919	-1,486	17,483
净利润	9,866	14,482	1,635	15,581
归属于母公司 股东的净利润	9,611	13,883	1,418	15,086
归属于上市公 司股东的扣除 非经常性损益 的净利润	9,612	13,689	1,569	14,857
经营活动产生 的现金流量净 额	67,201	93,301	58,871	31,860
基本每股收益 （元 / 股）	1.30	1.89	0.19	2.11
每股经营活动 产生的现金流 量净额（元 / 股）	8.79	12.70	8.02	4.45
加权平均净资 产收益率 ^{（4）}	10.6%	18.5%	1.8%	16.9%

注：（1）资产负债率=（总负债+少数股东权益）/总资产；

（2）2007、2008、2009 年度财务数据经审计，2010 年半年度财务数据经审阅；

（3）2009 年，中国平安根据《企业会计准则解释第 2 号》对保险混合合同分拆、重大保险风险测试和保险合同准备金计量相关的会计政策进行了变更。2008 年为经追溯调整的数据，但 2007 为未经追溯调整的数据；

（4）未经年化。

六、中国平安下属核心子公司情况

截至 2010 年 6 月 30 日，中国平安下属核心子公司的情况如下：

（一）中国平安注册地在中国境内的控股子公司

序号	名称	中国平安持股比例		主营业务
		直接	间接	
1	中国平安人寿保险股份有限公司	99.33%		人身保险
2	中国平安财产保险股份有限公司	99.08%		财产保险
3	平安养老保险股份有限公司	99.17%	0.83%	养老保险
4	平安健康保险股份有限公司	95.00%	4.97%	健康保险
5	平安银行股份有限公司	90.75%		银行
6	平安信托有限责任公司	99.88%		信托投资
7	平安证券有限责任公司		86.66%	证券投资与经纪
8	平安期货有限公司		89.47%	期货经济
9	平安财智投资管理有限公司		86.66%	股权投资
10	平安资产管理有限责任公司	96.00%	3.97%	资产管理
11	平安利顺国际货币经纪有限责任公司		66.92%	货币经纪
12	深圳市平安创新资本投资有限公司		99.88%	投资控股
13	深圳市平安德成投资有限公司		99.88%	项目投资、投资咨询
14	深圳平安渠道发展咨询服务有限公司		99.88%	信息咨询
15	深圳平安财富通咨询有限公司		99.88%	金融咨询服务
16	深圳市信安投资咨询有限公司		99.88%	投资咨询
17	深圳平安物业投资管理有限公司		99.88%	物业管理
18	深圳市平安置业投资有限公司		99.88%	房地产投资
19	玉溪平安置业有限公司		79.90%	物业出租
20	深圳平安商用置业投资有限公司		98.88%	房地产投资
21	平安美佳华（荆州）商业管理有限公司		50.94%	房地产投资

序号	名称	中国平安持股比例		主营业务
		直接	间接	
22	玉溪美佳华商业管理有限公司		79.90%	物业管理
23	宁波北仑港高速公路有限公司		100%	经营高速公路
24	山西长晋高速公路有限责任公司		59.60%	经营高速公路
25	山西晋焦高速公路有限公司		59.60%	经营高速公路
26	北京平安万企上地酒店管理有限公司		69.92%	酒店管理
27	北京景安世华上地酒店管理有限公司		69.92%	酒店管理
28	北京华夏宾馆有限责任公司		69.92%	酒店管理
29	许昌许继投资管理有限公司		100%	对实业、环保、 房地产、高新技术行业进行投资管理
30	上海益实多电子商务有限公司		79.90%	网络销售
31	上海沪平投资管理有限公司		99.88%	投资管理、资产管理、物业管理
32	平安科技（深圳）有限公司		100%	IT 服务
33	平安数据科技（深圳）有限公司		100%	信息技术和业务流程外包服务

（二）中国平安注册地在中国境外的主要控股子公司

序号	名称	中国平安持股比例		主营业务
		直接	间接	
1	中国平安保险海外（控股）有限公司 ⁽¹⁾	100%		投资控股
2	中国平安保险(香港)有限公司		100%	财产保险
3	中国平安资产管理（香港）有限公司		100%	资产管理
4	安胜投资有限公司		100%	项目投资
5	富全投资有限公司		100%	项目投资

6	领信国际投资有限公司		100%	项目投资
7	叙龙有限公司		100%	项目投资
8	中国平安证券(香港)有限公司		86.66%	金融服务

注：（1）中国平安直接持有中国平安保险海外（控股）有限公司 554,999,900 股，间接持有 100 股。

七、中国平安与上市公司关联关系的说明

截至本报告书签署日，中国平安及其控股子公司平安寿险合计持有本公司 29.99% 的股份。其中，中国平安直接持有本公司 521,470,862 股，占本公司总股本的 14.96%，平安寿险直接持有本公司 523,851,825 股，占本公司总股本的 15.03%。因此，中国平安是本公司的关联方，本次交易构成关联交易。

八、中国平安及其关联方向上市公司推荐董事及高管人员情况

截至本报告书签署日，中国平安向本公司推荐董事及高级管理人员的情况如下表所示：

姓名	在中国平安及其关联方担任职务	在上市公司担任职务
理查德·杰克逊	-	执行董事、代理行长 ⁽¹⁾
陈伟	-	执行董事、副行长、首席财务官
王利平	中国平安执行董事、副总经理	非执行董事
姚波	中国平安执行董事、副总经理、首席财务官、总精算师	非执行董事
罗世礼	中国平安副总经理、首席信息执行官	非执行董事
顾敏	中国平安副总经理	非执行董事
叶素兰	中国平安总经理助理、首席稽核执行官	非执行董事

注：（1）2010 年 6 月 29 日，本公司召开了第七届董事会第二十五次会议，该次董事会任命理查德·杰克逊（Richard Jackson）为代理行长，行使之前授权给首席执行官或行长的全

部职权，任命于 2010 年 6 月 29 日起生效。在其任职资格获得中国银监会批准后，理查德·杰克逊（Richard Jackson）将由代理行长成为行长。

本公司第七届董事会同意提名王利平、姚波、罗世礼、顾敏和叶素兰为非执行董事候选人，同意提名理查德·杰克逊（Richard Jackson）和陈伟为执行董事候选人。上述人员的提名已履行相关法律法规、规范性文件及公司章程所规定的程序。

（一）中国平安及其关联方推荐的董事任职情况

截至本报告书签署日，王利平、姚波、罗世礼、顾敏、叶素兰、陈伟的董事任职资格已经中国银监会深圳监管局核准，理查德·杰克逊（Richard Jackson）的董事任职资格正在由中国银监会深圳监管局审核。

（二）中国平安及其关联方推荐的高管任职情况

截至本报告书签署日，陈伟的副行长兼首席财务官任职资格获得深圳银监局核准。

除上述中国平安提名的本公司董事、高级管理人员外，中国平安的关联方未向本公司推荐董事、高级管理人员。

九、最近五年之内受到行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况

中国平安最近五年之内未受到行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况。

十、中国平安的声明和承诺

（一）中国平安对本次交易的承诺

1、中国平安保证中国平安及控股子公司平安银行因本次交易过程中各类事项（包括但不限于商谈、尽职调查和信息披露等）的进行而向深发展或其为完成本次交易所聘请的中介机构提供的所有信息均为真实、准确和完整的信息，不存

在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、中国平安保证中国平安及控股子公司平安银行为本次交易的重大资产重组报告书中披露的重大资产重组事宜所提供的所有相关信息的真实性、准确性和完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

3、中国平安愿为上述承诺和保证承担个别和连带的法律责任。

（二）中国平安对合法拥有认购对价资产完整权利的声明

1、中国平安合法拥有认购对价资产的完整权利，认购对价资产目前不存在权属纠纷，未设置质押等担保权益，也不存在被有权机关予以冻结等限制或者禁止转让的情形。

2、截至目前，平安银行不存在出资不实或者影响其合法存续的情形。

第四节 本次交易标的

一、标的公司的基本情况

（一）平安银行基本情况

中文名称：平安银行股份有限公司

设立时间：1995年8月3日

法定代表人：孙建一

注册资本：8,622,824,478元

实收资本：8,622,824,478元

企业性质：股份有限公司

工商注册号：440301103256945

税务登记号码：深国税登字 440300192365580 号

深地税字 440300192365580 号

金融许可证
B0289H244030001

机构编码

组织机构代码：19236558-0

注册地址：深圳市福田区深南中路1099号平安银行大厦半地下层、1、2、
4-17、21-22层

办公地址：深圳市福田区深南中路1099号平安银行大厦半地下层、1、2、
4-17、21-22层

（二）股东和股权结构

1、股东数目

截至2010年6月30日，平安银行法人股东总数为107家，个人股东1,451人。

2、股份数目

截至2010年6月30日，平安银行已发行股份情况如下：

数量：千股；占比：%

股份性质	数量	占比
国家股	4,585	0.05
境内法人持股	8,370,660	97.08
个人持股总额	247,579	2.87
合计	8,622,824	100.00

3、股东结构

截至 2010 年 6 月 30 日，平安银行总股本 8,622,824,478 股，其中中国平安持有平安银行 7,825,181,106 股股权，持股比例约为 90.75%，处于绝对控股地位。平安银行的股权结构如下：

数量：股；占比：%

序号	股东名称	持股数	占比
1	中国平安保险（集团）股份有限公司	7,825,181,106	90.75
2	三亚盈湾旅业有限公司	46,195,838	0.54
3	深圳市众业经济发展中心	42,215,298	0.49
4	深圳金融界老干部联谊会	40,925,494	0.47
5	深圳市教育发展基金会	33,703,506	0.39
6	深圳市深大通信股份有限公司	30,000,000	0.35
7	深圳市上步实业股份有限公司	17,285,131	0.20
8	深圳景汇实业公司	17,077,840	0.20
9	深圳市千泰安投资发展有限公司	14,149,767	0.16
10	深圳市家乐实业发展公司	13,364,310	0.15
11	深圳市建筑工程股份有限公司	13,259,179	0.15
12	深圳兴辽实业有限公司	11,936,399	0.14
13	深圳市水围实业股份有限公司	11,894,607	0.14
14	中国农业银行深圳市分行工会委员会	8,749,466	0.10
15	深圳市田面实业股份有限公司	8,004,630	0.09
16	深圳市下梅林实业股份有限公司	8,004,630	0.09
17	深圳市石厦实业股份有限公司	8,004,630	0.09

序号	股东名称	持股数	占比
18	深圳市沙咀实业股份有限公司	8,004,630	0.09
19	深圳市粤圳实业有限公司	7,663,476	0.09
20	深圳市湖贝实业股份有限公司	5,890,485	0.07
21	深圳市蔡屋围实业股份有限公司	5,857,906	0.07
22	深圳市鹏鹰实业公司	5,832,598	0.07
23	上海华深进出口贸易有限公司	5,708,305	0.07
24	深圳市蛇口水湾源华实业股份有限公司	4,905,479	0.06
25	深圳市福田区财政局	4,585,258	0.05
26	中国残疾人福利基金会	4,370,672	0.05
27	深圳市圳宝投资有限公司	4,228,625	0.05
28	深圳市太诚安办公设备自动化有限公司	4,145,107	0.05
29	深圳市老干部活动中心	4,035,924	0.05
30	深圳市美芝工业公司	3,680,700	0.04
31	深圳市龙岗区供销合作联社	3,512,803	0.04
32	深圳市大鹏经济发展有限公司	3,512,803	0.04
33	深圳市坪山经济发展有限公司	3,485,169	0.04
34	深圳市坑梓经济发展有限公司	3,485,169	0.04
35	深圳展隆实业有限公司	3,475,379	0.04
36	深圳市宝安区西乡镇商贸总公司	3,292,854	0.04
37	深圳市福永经济发展有限公司	3,266,951	0.04
38	深圳市宝安沙井经济发展有限公司	3,266,951	0.04
39	深圳市宝安区公明街道经济发展总公司	3,266,951	0.04
40	深圳市宝安区康城实业发展中心	3,266,951	0.04
41	深圳市观澜经济发展有限公司	3,266,951	0.04
42	深圳市宝安龙华经济发展有限公司	3,266,951	0.04
43	深圳市深茂（集团）有限公司	3,183,040	0.04
44	深圳市南山区南山实业公司	3,167,790	0.04

序号	股东名称	持股数	占比
45	深圳市南山区西丽实业公司	3,167,790	0.04
46	深圳市南头投资发展有限公司	3,167,790	0.04
47	深圳市海岸房地产开发有限公司	2,854,994	0.03
48	北京中银诚信息咨询公司	2,840,937	0.03
49	深圳市鹏金元金融服务有限公司	2,731,670	0.03
50	深圳市蛇口后海实业股份有限公司	2,549,694	0.03
51	广东省电信实业集团公司	2,463,570	0.03
52	深圳市粤海源实业有限公司	2,380,737	0.03
53	深圳市坭岗实业股份有限公司	2,352,617	0.03
54	深圳市河宇实业有限公司	2,280,067	0.03
55	宝安东联实业发展股份公司	2,219,758	0.03
56	深圳市陶基实业有限公司	2,207,200	0.03
57	中国人民财产保险股份有限公司深圳市分公司工会工作委员会	2,202,664	0.03
58	深圳市宝安区文化娱乐公司	2,169,000	0.03
59	深圳百业达机械设备租赁有限公司	2,153,168	0.02
60	深圳市百山创业投资有限公司	2,006,200	0.02
61	深圳市泛荣实业有限公司	2,000,000	0.02
62	深圳市笋岗实业有限公司	1,969,664	0.02
63	海南伟邦投资发展有限公司	1,969,664	0.02
64	深圳市罗湖区蔡屋围金龙实业公司	1,969,664	0.02
65	深圳市罗湖区蔡屋围金华实业公司	1,969,664	0.02
66	深圳市罗湖区蔡屋围金塘实业公司	1,969,664	0.02
67	深圳市裕民股份有限公司	1,969,664	0.02
68	深圳市布心实业股份有限公司	1,969,664	0.02
69	深圳市新村实业股份有限公司	1,969,664	0.02
70	深圳市小梅沙实业股份有限公司	1,969,664	0.02

序号	股东名称	持股数	占比
71	深圳市田心实业股份有限公司	1,969,664	0.02
72	深圳市黄贝实业有限公司	1,954,170	0.02
73	深圳市田贝实业股份有限公司	1,954,170	0.02
74	深圳市盐田实业股份有限公司	1,954,170	0.02
75	深圳市梅沙实业有限公司	1,954,170	0.02
76	深圳市黄贝岭靖轩实业股份有限公司	1,954,170	0.02
77	深圳市渔丰实业股份有限公司	1,954,170	0.02
78	深圳市水贝实业股份有限公司	1,954,170	0.02
79	深圳市赛龙实业股份有限公司	1,954,170	0.02
80	深圳市翠利达实业有限公司	1,954,170	0.02
81	深圳市蛟湖实业发展有限公司	1,834,648	0.02
82	深圳市蛇口渔一实业股份有限公司	1,737,690	0.02
83	深圳市蛇口渔二实业股份有限公司	1,737,689	0.02
84	中国建设银行股份有限公司深圳市分行工会工作委员会	1,730,000	0.02
85	深圳市葵涌镇经济发展有限公司	1,655,400	0.02
86	深圳市招港海陆物资交易中心有限公司	1,650,750	0.02
87	深圳市蓝盾实业有限公司	1,606,320	0.02
88	深圳市南油开发建设有限公司	1,549,757	0.02
89	深圳发展银行工会	1,376,665	0.02
90	深圳民一夫实业发展有限公司	1,348,160	0.02
91	深圳市白石厦股份合作公司	1,281,737	0.01
92	深圳市罗湖区南湖实业有限公司	1,259,664	0.01
93	深圳市宝安区福永镇桥头经济发展公司	1,226,900	0.01
94	深圳市蛇口大铲实业股份有限公司	1,185,624	0.01
95	中信银行股份有限公司深圳分行工会委员会	1,136,375	0.01
96	深圳蛇口天乐职工服务中心	1,100,500	0.01

序号	股东名称	持股数	占比
97	华润深国投信托有限公司工会委员会	1,092,668	0.01
98	中国光大银行深圳分行工会委员会	1,092,668	0.01
99	中国金币深圳经销中心	789,500	0.01
100	中国工商银行深圳市分行老干部基金会	761,200	0.01
101	汇联资产管理有限公司	710,000	0.01
102	深圳市农村商业银行工会委员会	692,000	0.01
103	交通银行股份有限公司深圳分行工会委员会	692,000	0.01
104	深圳市蛇口东帝渔业有限公司	632,840	0.01
105	深圳天马微电子股份有限公司	500,000	0.01
106	深圳市怡力实业发展有限公司	154,504	0.00
107	深圳蛇口海特科技发展公司	100,500	0.00
	员工股东小计	247,578,984	2.87
	合计	8,622,824,478	100.00

（三）历史沿革

平安银行是深圳市商业银行股份有限公司（以下简称“深圳市商业银行”）吸收合并平安银行有限责任公司形成的股份制商业银行。

1、深圳市商业银行的设立

深圳市商业银行原名为“深圳城市合作商业银行”，是根据《国务院关于组建城市合作银行的通知》（国发[1995]25号）的规定，经中国人民银行《关于同意深圳市开展城市合作银行组建工作的复函》（银复[1995]128号）、中国人民银行《关于筹建深圳城市合作商业银行的批复》（银复[1995]176号）以及中国人民银行《关于深圳城市合作商业银行开业的批复》（银复[1995]235号）批准，于1995年8月3日在原深圳市16家城市信用合作社的基础上组建成立的股份制银行，由深圳市财政局等165家股东联合出资。

根据中国人民银行《关于同意深圳市开展城市合作银行组建工作的复函》（银复[1995]128号）核准的《深圳城市合作银行组建方案》以及中国人民银行《关于深圳城市合作商业银行开业的批复》（银复[1995]235号）核准的《深圳城市

合作商业银行章程》，深圳城市合作商业银行股本金总量按 18 亿元设计，分步到位。经中国人民银行深圳经济特区分行和深圳市人民政府办公厅批示，深圳市工商行政管理局按照人民币 18 亿元对深圳城市合作商业银行的注册资本予以登记。

1995 年 6 月 21 日，深圳市审计师事务所以深审所验字[1995]119 号《验资报告书》对深圳城市合作商业银行设立时的股东出资予以审验，截至 1995 年 6 月 21 日，深圳城市合作商业银行共实收股东资本人民币 1,081,777,600 元。

1998 年 1 月 23 日，深圳市大公会会计师事务所以深大公验字[1998]第 004 号《验资报告》对深圳城市合作商业银行股东深圳市财政局投入的第二期注册资本人民币 18,222,400 元予以验证。截至 1998 年 1 月 20 日，深圳城市合作商业银行注册资本为人民币 18 亿元，实收资本人民币 11 亿元。

2000 年，经中国人民银行深人银复[2000]70 号文《关于深圳市投资管理公司和深圳市财政局认购深圳市商业银行增发新股的批复》批准，深圳市商业银行增加股本 5 亿股，每股 1 元，新增实收资本人民币 5 亿元，实收资本总额变更为 16 亿元。其中深圳市投资管理公司认购 4.1 亿股，深圳市财政局认购 0.9 亿股。前述变更已经深圳融信会计师事务所于 2000 年 8 月 9 日出具的深融所验字[2000]009 号《验资报告》审验，截至 2000 年 8 月 9 日，深圳市商业银行注册资本为人民币 18 亿元，实收资本为人民币 16 亿元。

2、名称变更为深圳市商业银行股份有限公司

根据中国人民银行和国家工商行政管理总局联合下发的《关于城市合作银行变更名称有关问题的通知》（银发[1998]94 号），经中国人民银行深圳经济特区分行以《关于深圳城市合作商业银行变更名称的批复》（深人银复[1998]62 号）批准，并经深圳市工商部门 1998 年 6 月 15 日核准，“深圳城市合作商业银行”变更企业名称为“深圳市商业银行股份有限公司”。

3、2006 年中国平安收购深圳市商业银行的股份并对深圳市商业银行增资

2006 年 1 月 27 日，中国保监会以《关于中国平安保险（集团）股份有限公司投资购买深圳市商业银行股份的批复》（保监发改[2006]90 号）核准了中国平安向深圳市商业银行投资。2006 年 7 月 28 日，中国平安与深圳市投资管理

公司等 11 家深圳市商业银行股东签订《股份转让协议》，以每股 1 元的价格收购前述股东合计持有的深圳市商业银行 1,008,186,384 股股份（约占深圳市商业银行总股本的 63%）。同时，作为深圳市商业银行重组的一部分，中国平安于 2006 年 7 月 28 日与深圳市商业银行签订《股份认购协议》，以每股 1 元的价格认购深圳市商业银行新发行的 39.02 亿股股份。2006 年 8 月 29 日，深圳市商业银行通过 2005 年度股东大会决议，决定以每股 1 元的价格向中国平安定向增发 39.02 亿元新股，增加注册资本人民币 39.02 亿元。2006 年 11 月 30 日，中国银监会以《关于中国平安保险（集团）股份有限公司投资入股深圳市商业银行有关事宜的批复》（银监复[2006]397 号），批准深圳市商业银行原 11 家股东将其持有的 10.08 亿股股份以每股 1 元的价格转让给中国平安，并批准了深圳市商业银行以每股 1 元的价格向中国平安定向增发 39.02 亿股。前述增资已经安永华明会计师事务所深圳分所以安永华明[2006]验字第 12137438-01 号验资报告审验无误。

前述股权转让和增资完成后，深圳市商业银行注册资本由人民币 18 亿元变更为人民币 55.02 亿元，实收资本由人民币 16 亿元变更为 55.02 亿元；其中中国平安持股 49.10 亿股，持股比例约占深圳市商业银行总股本 89.24%。

4、吸收合并平安银行有限责任公司并变更名称

2007 年 2 月 16 日，深圳市商业银行和汇丰银行、平安信托签订了《股权转让协议书》，约定汇丰银行将其持有的平安银行有限责任公司 27% 的股权转让给深圳市商业银行。同日，深圳市商业银行和平安信托签订了《股权转让协议》，约定平安信托将其持有的平安银行有限责任公司 73% 的股权转让给深圳市商业银行。

2007 年 3 月 1 日，深圳市商业银行召开 2007 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于合并平安银行的议案》，同意以受让平安银行有限责任公司 100% 股权的方式，吸收合并平安银行有限责任公司，合并后名称变更为“平安银行股份有限公司”或“深圳平安银行股份有限公司”（以银监会批复的名称为准）。同日，深圳市商业银行与平安银行有限责任公司签订《合并意向书》，约定在银监会同意深圳市商业银行受让汇丰银行、平安信托持有的平安银行有限责任公司全部股

权后，深圳市商业银行与平安银行有限责任公司即刻进行合并，合并后，平安银行有限责任公司注销，平安银行有限责任公司的全部资产和负债由深圳市商业银行承担，平安银行有限责任公司的总行、福州分行作为深圳市商业银行的分行继续经营。

2007 年 6 月 16 日，中国银监会以《中国银监会关于深圳市商业银行吸收合并平安银行等有关事项的批复》（银监复[2007]245 号）批准了本次吸收合并，并同意深圳市商业银行更名为“深圳平安银行股份有限公司”。

经前述批准后，深圳市商业银行向平安银行有限责任公司原股东支付了人民币 7.78 亿元收购价款，对平安银行有限责任公司实施了吸收合并。

2007 年 6 月 27 日，经深圳市工商部门核准登记，深圳市商业银行变更企业名称为“深圳平安银行股份有限公司”。

5、2007 年回购股份减资

2007 年 12 月 12 日，深圳平安银行股份有限公司召开 2007 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于我行变更注册资本的议案》，同意以每股 1 元人民币的价格回购深圳市菲利兴投资有限公司持有的深圳平安银行股份有限公司 41,059,862 股股份，回购的股份于 10 日内注销并变更注册资本。2007 年 12 月 20 日，中国银监会深圳监管局以《关于深圳平安银行注册资本金变更的批复》（深银监复[2008]5 号）批准上述股份回购并减资事宜。2007 年 12 月 24 日，深圳平安银行股份有限公司与深圳市菲利兴投资有限公司就上述股份回购及注销事宜签订了《回购注销股份合同》。

2008 年 3 月 17 日，安永华明会计师事务所深圳分所出具《验资报告》（安永华明（2008）验字第 12357048-01 号），对深圳平安银行股份有限公司上述回购并注销股份所涉及的减少注册资本及实收资本情况进行了审验。

深圳平安银行股份有限公司于 2008 年 9 月 3 日办理了减少注册资本的工商变更登记，注册资本及实收资本变更为 5,460,940,138 元。

6、名称变更为“平安银行股份有限公司”

根据深圳平安银行股份有限公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过的《关于深圳平安银行股份有限公司更名及修改章程的议案》，经银监会 2009 年 1

月 4 日以《中国银监会关于深圳平安银行更名的批复》（银监复[2009]3 号）批准，并经深圳市工商部门 2009 年 2 月 10 日核准，“深圳平安银行股份有限公司”变更企业名称为“平安银行股份有限公司”。

7、2009 年向原有股东配股

2009 年 8 月 11 日，平安银行召开 2009 年第二次临时股东大会，审议通过《关于平安银行股份有限公司增资扩股的议案》，同意以 2008 年底平安银行总股本 5,460,940,138 股为基数，按每 10 股配股 5.79 股的比例、每股 1.58 元的价格向截至 2009 年 8 月 11 日登记在册的全体股东配股，共增配 3,161,884,340 股。配股完成后，平安银行注册资本将由人民币 5,460,940,138 元变更为人民币 8,622,824,478 元。前述配股方案已经中国银监会深圳监管局于 2009 年 6 月 24 日出具的《关于平安银行股份有限公司变更注册资本方案的批复》（深银监复[2009]235 号）和 2009 年 10 月 12 日出具的《关于平安银行股份有限公司注册资本金变更的批复》（深银监复[2009]371 号）批准。本次配股完成结果经大信会计师事务所有限公司以大信验字[2009]第 4-0015 号验资报告审验无误。

平安银行于 2009 年 12 月 30 日办理了工商变更登记，注册资本及实收资本变更为 8,622,824,478 元。

8、内部职工股

经中国人民银行广州分行《关于深圳市商业银行员工持股问题的批复》（广州银复[2002]52 号）批准，平安银行分别在 2002 年 4 月、2003 年 1 月实施了第一期员工持股方案，首期共计 1,155 名员工持有平安银行股票 79,578,000 股。

经深圳银监局《关于深圳市商业银行继续实施第二期员工持股的批复》（深银监复[2004]208 号）批准，平安银行分别在 2004 年 11 月和 2005 年 12 月实施了第二期员工持股方案，第二期共计 1,456 名员工持有平安银行股票 159,676,000 股。

截至 2010 年 6 月 30 日，平安银行自然人股东共计持有公司 247,578,984 股，占平安银行总股本的 2.87%。

（四）产权及控制关系

截至 2010 年 6 月 30 日，平安银行总股本 8,622,824,478 股，其中中国平

安持有平安银行 7,825,181,106 股股权，持股比例约为 90.75%，处于绝对控股地位。

截止本报告书签署日，中国平安拥有的平安银行股份不存在质押、冻结、托管及其它第三方权利限制的情形。平安银行不存在相关投资协议、原高管人员的安排等影响其独立性的情况，其公司章程也不存在对本次交易产生影响的内容内容。

（五）主要资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况

1、主要资产权属情况

（1）固定资产

平安银行的固定资产主要包括土地、房屋及建筑物、办公设备及计算机、运输设备等。

截至 2010 年 6 月 30 日，平安银行拥有 22 处房屋。其中 2 处共计 1,274.2 平方米的房屋未取得房屋所有权证，其余 20 处，共计 25,718.93 平方米房屋拥有房屋所有权证，具体情况如下：

序号	房产证号	权利人	房屋坐落	用途	建筑面积 (m ²)	使用期限
1	深房地字 3000586235	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦半地下层	办公	1,630.5	1992.03.10- 2042.03.09
2	深房地字 3000586236	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦 1 层	办公	1,382.82	1992.03.10- 2042.03.09
3	深房地字 3000586237	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦 2 层	办公	1,815.85	1992.03.10- 2042.03.09
4	深房地字 3000586238	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦 4 层	办公	1,890.83	1992.03.10- 2042.03.09

序号	房产证号	权利人	房屋坐落	用途	建筑面积 (m ²)	使用期限
5	深房地字 3000586241	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦 5 层	办公	1,656.13	1992.03.10- 2042.03.09
6	深房地字 3000586242	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦 6 层	办公	1,664.34	1992.03.10-20 42.03.09
7	深房地字 3000586243	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦 7 层	办公	1,664.34	1992.03.10- 2042.03.09
8	深房地字 3000586244	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦 8 层	办公	1,665.28	1992.03.10- 2042.03.09
9	深房地字 3000586245	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦 9 层	办公	1,239.74	1992.03.10- 2042.03.09
10	深房地字 3000586246	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦 10 层	办公	1,283.32	1992.03.10- 2042.03.09
11	深房地字 3000586247	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦 11 层	办公	1,283.32	1992.03.10- 2042.03.09
12	深房地字 3000586248	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦 12 层	办公	1,274.38	1992.03.10- 2042.03.09
13	深房地字 3000586249	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦 13 层	办公	1,274.38	1992.03.10- 2042.03.09

序号	房产证号	权利人	房屋坐落	用途	建筑面积 (m ²)	使用期限
14	深房地字 3000586250	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦 14 层	办公	1,274.38	1992.03.10- 2042.03.09
15	深房地字 3000586251	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦 15 层	办公	1,274.38	1992.03.10- 2042.03.09
16	深房地字 3000586252	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦 16 层	办公	1,274.38	1992.03.10- 2042.03.09
17	深房地字 3000586255	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦 17 层	办公	1,274.38	1992.03.10- 2042.03.09
18	深房地字 3000586256	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦 21 层	办公	460.51	1992.03.10- 2042.03.09
19	深房地字 3000586257	平安银行 股份有限 公司	平安银行大 厦 22 层	办公	258.27	1992.03.10- 2042.03.09
20	深房地字 3000488464	平安银行 股份有限 公司 (9.4339%)	深业中心 23 层	办公	177.40	1997.04.18 2038.07.27

注：（1）上述第 20 项房产是平安银行在经营业务中行使抵押权而获得的抵债资产，根据该房产的《房地产证》（核发于 2010 年 3 月 29 日），该房产建筑面积为 1,880.5 平方米，平安银行和其他债权人共同为该房产的权利人，平安银行对该房产享有 9.4339% 的权利。

上述第 20 项房产（即深业中心 23 层）为抵债资产，平安银行应当依法在

取得之日起两年内处置变现，目前尚未超过两年的处置期限。平安银行和其他 7 家债权人共同为该房产的权利人，该房产的处置工作由债权额最大的债权人（非平安银行）牵头，目前尚未进行处置。

平安银行拥有两处房产尚未办理房产证，分别是：

①东门支行办公楼，建筑面积 1,001.79 平方米，目前作为支行办公用房。1998 年 11 月 2 日，平安银行与深圳市百货广场大厦开发有限公司签订深（罗）房预买字（98）第 9810157 号、9810158 号和第 9810166 号《深圳市房地产买卖合同（预售）》，向深圳市百货广场大厦开发有限公司购买位于深圳市罗湖区深南东路 123 号深圳市百货广场大厦商场面积合计 1,001.79 平方米的房屋。该处房产由于开发商就补地价事宜未与国土部门达成一致而无法办理房产证；

②深南支行青艺楼，建筑面积 272.41 平方米，目前对外出租。该处房产由于历史原因，无详细的产权档案资料，并且，该处房产由于属于集资楼而无法办理房产证。

虽然，上述两处房产办理房产证存在实际障碍，但该等房产均由平安银行实际占用并使用，不存在第三方的争议，并且该等房产面积较小，目前权证不完善的状态不会对平安银行的生产经营产生实质性不利影响。

截至本报告书签署日，上述房屋不存在任何权属纠纷，并未设置任何担保权益，亦不存在被采取查封、扣押、冻结或者其他司法强制措施的情形。

（2）主要无形资产

①土地使用权

截止 2010 年 6 月 30 日，平安银行拥有 1 宗面积为 16,208.10 平方米的土地使用权。该宗土地使用权已取得土地使用权证。该宗土地使用权具体情况如下：

序号	权利人	使用权证	坐落位置	使用权面积（m ² ）	使用权来源	土地用途	起止日期
1	平安银行股份有限公司深圳桂园支行	东府国用（1996）第特 16 号	东莞市沙田镇稔洲村培后围村民小组	16,208.10	出让	商住	1994.08-2064.08

该土地使用权为抵债资产，平安银行应当依法在取得之日起两年内处置变现，目前已超过两年的处置期限。该宗土地使用权于 2009 年 11 月方过户至平安银行名下，该土地使用权的处置进度因相关的政府审批手续问题而受到影响。

截至本报告书签署日，上述土地使用权不存在任何权属纠纷，并未设置任何担保权益，亦不存在被采取查封、扣押、冻结或者其他司法强制措施的情形

②商标

截至本报告书签署日，平安银行在国内拥有 6 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标注册号	商标	核定类别	注册人	有效期限
1	1804401	18 银网 (图形)	36	深圳市商业银行股份有限公司	2002.07.07-2012.07.06
2	6106245	ANCHOR	36	深圳市商业银行股份有限公司	2010.03.28-2020.03.27
3	6106246	ANYING	36	深圳市商业银行股份有限公司	2010.03.14-2020.03.13
4	5999634	安盈	35	深圳市商业银行股份有限公司(深圳市商业银行)	2010.04.07-2020.04.06
5	5999633	安盈	36	深圳市商业银行股份有限公司(深圳市商业银行)	2010.03.28-2020.03.27
6	6106244	安盈理财 ANCHOR (图形)	36	深圳市商业银行股份有限公司	2010.08.21-2020.08.20

截至本报告书签署日，上述六项注册商标的权利人仍登记为平安银行的前身深圳市商业银行。平安银行对上述六项注册商标享有合法的商标专用权，但应当依照法定程序办理名称变更登记手续。上述商标不存在任何权属纠纷，并未设置任何担保权益，亦不存在被采取查封、扣押、冻结或者其他司法强制措施的情形。

③专利

截止 2010 年 6 月 30 日，除下述情形外，平安银行无专利和专有技术。

平安银行与平安科技（深圳）有限公司签订了一份《IT 技术服务协议》（有效期为 2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日），约定平安科技（深圳）有限公司在为平安银行提供软件系统开发、IT 专业咨询、系统运维等服务的过程中产生的计算机软件及相应文档、咨询报告等，相应知识产权归双方共有。未经平安科技（深圳）有限公司同意，平安银行不得修改、二次开发或提供给任何第三方。平安银行将依据该协议与平安科技（深圳）有限公司共同享有该协议项下产生的知识产权。

④域名

截止 2010 年 6 月 30 日，平安银行拥有 1 项域名，具体情况如下：

序号	域名	注册人	有效期限
1	18ebank.com	Shenzhen Commercial Bank Co.,Ltd.	2000.09.15-2017.09.15

截至本报告书签署日，上述域名不存在任何权属纠纷，并未设置任何担保权益，亦不存在被采取查封、扣押、冻结或者其他司法强制措施的情形。

2、对外担保情况

截至 2010 年 6 月 30 日，除商业银行日常经营中的对外担保外，平安银行不存在对外担保。

3、主要负债情况

平安银行主要负债情况请见本节“一·（十）·2、简要财务数据”的相关内容。

（六）最近三年曾进行资产评估、交易、增资或改制的情况

平安银行最近三年的增资情况请见“（三）历史沿革”，平安银行最近三年不存在资产评估和改制的情况，中国平安所持有的平安银行的股权最近三年不存在交易情况。

（七）资产许可情况

根据中国平安和平安银行签署的《商标使用许可合同》，中国平安同意平安

银行在合同约定使用期限和使用范围内使用被许可商标，中国平安就前述许可不向平安银行收取任何商标使用许可费用。被许可商标的使用期限和范围的具体情况如下：

编号	许可使用的商标	注册号	类别	许可期限	许可使用商品或服务项目
1	平安	6974784	36	2010.09.08-2020.06.20	1、保险；2、事故保险；3、健康保险；4、海上保险；5、人寿保险；6、火灾保险；7、保险经纪；8、保险咨询；9、分期付款的贷款；10、债务托收代理；11、公共基金；12、银行；13、基金投资；14、组织收款；15、金融服务；16、信用卡的发行；17、有价证券的发行；18、证券和公债经纪；19、期货经纪；20、不动产管理；21、经纪；22、担保；23、募集慈善基金；24、信托；25、典当；26、资本投资；27、金融贷款；28、金融评估（保险、银行、不动产）；29、金融管理；30、艺术品估价；31、不动产出租；32、商品房销售。

2	PINGAN	6974816	36	2010.09.08- 2020.06.20	1、保险；2、事故保险；3、健康保险；4、海上保险；5、人寿保险；6、火灾保险；7、保险经纪；8、保险咨询；9、分期付款的贷款；10、债务托收代理；11、公共基金；12、银行；13、基金投资；14、组织收款；15、金融服务；16、信用卡的发行；17、有价证券的发行；18、证券和公债经纪；19、期货经纪；20、不动产管理；21、经纪；22、担保；23、募集慈善基金；24、信托；25、典当；26、资本投资；27、金融贷款；28、金融评估（保险、银行、不动产）；29、金融管理；30、艺术品估价；31、不动产出租；32、商品房销售。
3		6723425	36	2010.09.08- 2020.08.13	银行；金融服务；金融评估（保险、银行、不动产）；金融贷款；贸易清算（金融）；保险；保险经纪；艺术品估价；不动产管理；经纪；担保；募集慈善基金；信托
4		6723375	36	2010.09.08- 2020.04.20	银行；金融服务；金融评估（保险、银行、不动产）；金融贷款；贸易清算（金融）；保险；保险经纪；艺术品估价；不动产管理；经纪；担保；募集慈善基金；信托

5	平安一账通	5725460	36	2010.09.08- 2020.01.13	保险；银行；基金投资；金融服务； 信用卡服务；借款卡服务；有价证 券的发行；期货经纪；艺术品估价； 不动产中介；经纪；担保；募集慈 善基金；信托；典当
6	平安吉祥卡	4101495	9	2010.09.08- 2016.10.06	磁性识别卡；智能卡（集成电路 卡）；自动售票机；停车计时器； 电子公告牌；电视游戏卡；电池充 电器
7	平安吉祥卡	4101468	36	2010.09.08- 2017.07.13	保险；银行；基金投资；金融服务； 信用卡服务；借款卡服务；有价证 券的发行；期货经纪；艺术品估价； 不动产中介；经纪；担保；募集慈 善基金；信托；典当
8	平安万里通	4101469	36	2010.09.08- 2017.07.13	保险；银行；基金投资；金融服务； 信用卡服务；借款卡服务；有价证 券的发行；期货经纪；艺术品估价； 不动产中介；经纪；担保；募集慈 善基金；信托；典当
9	平安万里通	4101497	9	2010.09.08- 2016.10.06	磁性识别卡；智能卡（集成电路 卡）；自动售票机；停车计时器； 电子公告牌；电视游戏卡；电池充 电器

除上述商标外，平安银行未与任何其他单位签订许可协议，不涉及许可他人使用自己资产，或者作为被许可方使用他人资产。

（八）租赁房产

根据平安银行提供的房产租赁合同，截至 2010 年 6 月 30 日，平安银行及其分支机构以租赁方式使用的主要房产约 150 处。

如果租赁房产因出租方原因或因未办理租赁登记备案手续而影响其使用，平安银行将及时办理相关经营场所的变更，使其经营活动不受重大影响。

（九）对外投资

截至本报告书签署日，平安银行直接或间接持有 13 笔对外长期投资，其中，对中国银联股份有限公司、城市商业银行资金清算中心的 2 笔投资经中国人民银行或者中国银监会批准或认可；另外 11 笔对非银行金融机构和企业的股权投资均为历史遗留问题。具体情况如下：

1、中国银联股份有限公司

中国人民银行 2002 年 3 月 13 日以《中国人民银行关于中国银联股份有限公司开业的批复》（银复[2002]64 号），核准《中国银联股份有限公司章程》并批准其开业。中国银联股份有限公司于 2002 年 3 月 8 日成立，是提供银行卡跨行信息交换网络及专业化服务的股份制金融机构。平安银行在中国银联股份有限公司的投资额为 2,422 万元。

根据中国银联股份有限公司的《企业法人营业执照》，其基本情况如下：

企业注册号： 310000000083040

公司住所：上海市浦东新区郭守敬路 498 号

企业类型：股份有限公司（非上市）

经营范围：建设和运营全国统一的银行卡跨行信息交换网络，提供先进的电子化支付技术和与银行卡跨行信息交换相关的专业化服务，开展银行卡技术创新；管理和经营“银联”标识，制定银行卡跨行交易业务规范和技术标准，协调和仲裁银行间跨行交易业务规范和技术标准，协调和仲裁银行间跨行交易业务纠纷，组织行业培训、业务研讨和开展国际交流，从事相关研究咨询服务；经中国人民银行批准的其他相关业务。

2、城市商业银行资金清算中心

中国人民银行于 2002 年 7 月 24 日以《中国人民银行关于设立城市商业银行资金清算中心的批复》（银办函[2002]573 号），核准设立城市商业银行资金清算中心。城市商业银行资金清算中心系会员制事业法人，其不以营利为目的，以

提供异地资金清算服务为主业。平安银行在城市商业银行资金清算中心的投资额为 60 万元。

根据城市商业银行资金清算中心的《事业单位法人证书》，其基本情况如下：

证书号： 131000001329

住所：上海市浦东新区张杨路 699 号 7 层

宗旨和业务范围：提供异地资金清算服务，办理城市商业银行的异地资金清算及中国人民银行批准的其他业务。

3、11 笔对非银行金融机构和企业的投资

该 11 笔投资的情况如下：

序号	被投资企业名称	投资金额	账面 准备金余额	股权 净值	投资时间
1	南山国债管理公司	1,000,000	1,000,000	0	1994 年由南山信用社的投资
2	粤海门卡拉 OK	300,000	300,000	0	1996 年由深大信用社的投资
3	深大网球场	200,055	200,055	0	1996 年由深大信用社的投资
4	南山小天使琴行	450,000	450,000	0	1994 年由南山信用社的投资
5	小铲岛块石销售项目	2,900,000	2,900,000	0	1994 年由金辉信用社的投资
6	协辉公司	120,000	120,000	0	1994 年由协和信用社的投资
7	华信基金	10,300	10,300	0	1995 年由协和信用社的投资
8	佳业股份公司	1,800,000	1,800,000	0	1993 年由联谊信用社的投资
9	海南深海投资股份公司	1,950,000	1,950,000	0	1993 年由联谊信用社的投资
10	深圳合田投资股份公司	1,000,000	1,000,000	0	1993 年由联谊信用社的投资
11	深圳亚洲实业股份公司	1,300,000	1,300,000	0	1993 年由联谊信用社的投资
	合计	11,030,355	11,030,355	0	

上述 11 笔投资均为其前身深圳城市合作商业银行或者组建为深圳城市合作

商业银行的城市信用合作社于 1993 年至 1996 年期间对外投资或自行兴办实业项目形成的，该等投资由于历史原因，无详细档案资料（或重要资料缺失），造成查证困难，无法变现处置，平安银行已经全额计提了准备金。

除前述 11 笔对非银行金融机构和企业的投资因无档案资料无法核查判断外，平安银行其他对外投资不存在任何权属纠纷，并未设置任何担保权益，亦不存在被采取查封、扣押、冻结或者其他司法强制措施的情形。

（十）主营业务及简要财务数据

1、主营业务

经中国银监会等监管部门批准，并经过公司登记机关核准，平安银行的经营范围为：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；从事同业拆借；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；国际结算；同业外汇拆借；外汇票据的承兑和贴现；外汇借款；外汇担保；结汇、售汇；买卖和代理买卖股票以外的外币有价证券；发行和代理发行股票以外的外币有价证券；自营和代客外汇买卖；资信调查、咨询、见证业务；信用卡业务；经监管机构和国家外汇管理部门批准的其他业务。

2、简要财务数据

（1）最近两年及一期的主要资产负债表指标

单位：百万元

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
现金及存放中央银行款项	25,025	25,405	20,658
发放贷款和垫款	119,772	106,791	71,885
资产总计	230,620	220,681	145,923
同业及其他金融机构存放款项	21,025	26,173	17,901
吸收存款	167,839	149,065	106,813

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
负债合计	215,290	206,366	137,282
股东权益合计	15,329	14,315	8,641
归属于母公司股东权益合计	15,329	14,315	8,641

(2) 最近两年及一期的主要利润表指标

单位：百万元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	2,892	4,282	3,893
营业成本	1,665	2,863	2,117
资产减值损失前营业利润	1,227	1,418	1,776
营业利润	1,145	1,235	1,508
利润总额	1,177	1,379	1,609
净利润	912	1,105	1,636
归属于母公司股东的净利润	912	1,105	1,636
每股净资产（人民币元）	1.78	1.66	1.58
净利差（%）	1.97	1.77	2.66
净息差（%）	2.07	1.86	2.84

(3) 最近两年及一期的关键比率

单位：%

监管指标	监管标准	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
资本充足率	≥8	11.75	13.05	10.69
核心资本充足率	≥4	9.90	10.87	10.53
贷存比	≤75	70.2	70.27	65.41
不良贷款率	-	0.45	0.46	0.54
不良贷款拨备覆盖率	≥100	156.8	155.96	153.71

监管指标	监管标准	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
单一最大客户贷款比例	≤10	9.40	4.66	6.46
最大十家客户贷款比例	≤50	40.11	36.96	51.44

注：根据安永华明出具的安永华明[2010]审字第 60803861_B02 号，安永华明[2010]审字第 60803861_B01 号，安永华明[2009]审字第 60468101_B49 号审计报告，平安银行 2010 年上半年，2009 年及 2008 年财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允地反映了平安银行 2010 年 6 月 30 日，2009 年 12 月 31 日，2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年 1-6 月，2009 年度，2008 年度的经营成果和现金流量。

（十）本次交易涉及的债权债务转移

本次交易为本公司向中国平安非公开发行股份，中国平安根据约定以自有资金及认购对价资产认购本公司新发行的股份。根据本次交易的相关协议，本次交易不涉及本公司、中国平安、平安银行各自原有债权债务的享有和承担方式的变更。本次交易完成后，平安银行将成为本公司的控股子公司。

二、标的公司的业务经营情况

2006 年底，中国平安完成对平安银行的收购注资，使平安银行资本实力大幅提升，由一家深圳本地的区域性银行转型为一家跨区域经营的银行，并确立了清晰的战略定位，即成为提供市场领先服务的全国性零售银行和中小企业银行，并成为中国平安三大业务支柱之一。

目前，平安银行主要业务包括零售业务、公司业务、信用卡业务及资金业务等。近年来，平安银行资产规模不断增长，截至 2008 年末、2009 年末和 2010 年 6 月 30 日的资产总额分别达到 1,459.23 亿元、2,206.81 亿元和 2,306.20 亿元，同比分别增长了 43.04 亿元、747.58 亿元和 99.39 亿元，增幅达 3.04%、51.23%和 4.50%；发放贷款及垫款净额分别达到 718.85 亿元、1,067.90 亿元和 1,197.72，同比分别增长 104.05 亿元、349.05 亿元和 129.82 亿元，增幅达 16.92%、48.56%和 12.16%。2010 年 1-6 月，平安银行实现营业收入 28.92 亿元，净利润 9.12 亿元。

截至 2010 年 6 月 30 日，平安银行在深圳、上海、福州、泉州、厦门、杭州、广州、东莞、惠州等 9 个城市设有 73 个营业网点。平安银行的经营网络主要覆盖长江三角洲、珠江三角洲等东部沿海经济发达地区的城市。

平安银行各主要业务线最近两年及一期的营业收入情况如下表所示：

金额：百万元；占比：%

业务线	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公司银行业务	1,597	55.21	2,565	59.90	2,585	66.40
零售银行业务	393	13.57	655	15.30	584	15.00
资金业务	550	19.01	549	12.82	522	13.41
信用卡业务	305	10.56	420	9.81	133	3.42
其他	47	1.62	93	2.17	69	1.77
合计	2,892	100.00	4,282	100.00	3,893	100.00

注：2007 年公司营业收入尚未按上述业务线进行分类。

（一）零售银行业务

1、零售银行业务概述

平安银行为个人客户提供全方位的零售银行产品和服务，包括贷款，存款，理财及银行卡服务等。平安银行的发展目标是成为市场领先的全国性零售银行，为消费者提供市场领先的产品和服务。

截至 2010 年 6 月 30 日，平安银行吸收储蓄存款 244.39 亿元，占全行存款总额的 14.56%，发放零售贷款达 344.10 亿元，占全行贷款总额的 28.53%。2010 年上半年，平安银行零售业务营业收入达 3.93 亿元，占全行营业收入的 13.57%。

2、贷款业务

平安银行积极开展个人贷款业务，并不断拓展个人贷款业务品种，满足客户全方位的融资需求。平安银行目前的个人贷款产品主要包括个人住房贷款、个人装修贷款、个人汽车贷款、个人创业投资贷款、个人小额质押贷款、个人旅游贷款、个人耐用品消费贷款、个人信用贷款、个人助学贷款等。截至 2010 年 6 月

30日、2009年12月31日、2008年12月31日和2007年12月31日，平安银行个人贷款余额分别为344.10亿元、321.65亿元、239.48亿元和197.82亿元，呈逐年上升趋势，其中房产抵押贷款是个人贷款的最主要组成部分，占个人贷款余额的70%左右。

平安银行各类个人贷款产品最近三年及一期的余额如下表所示：

金额：千元；占比：%

产品	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
信用卡	6,740,196	19.59	5,547,675	17.25	2,592,228	10.82	389,145	1.97
房产抵押	23,360,305	67.89	22,633,860	70.37	17,999,529	75.16	16,259,068	82.19
其他	4,309,109	12.52	3,982,994	12.38	3,355,951	14.01	3,133,439	15.84
合计	34,409,610	100.00	32,164,529	100.00	23,947,708	100.00	19,781,652	100.00

3、存款业务

平安银行向个人金融业务客户提供各种本外币活期与定期存款服务。平安银行是国内商业银行中提供存款产品品种较为全面的银行之一。近年来，平安银行个人存款业务发展趋势良好，存款余额稳步增长，为银行整体运营提供了稳定的资金来源。

截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日和2007年12月31日，平安银行个人存款余额分别为244.39亿元、195.21亿元、149.62亿元和101.84亿元，占全行存款余额分别为14.56%、13.10%、14.01%和9.01%。

（1）按期限结构划分

最近三年及一期，由于业务发展模式调整优化、不断扩张新的分行网点等原因，平安银行个人存款保持每年25%以上的增长率；同时，由于境内居民投资渠道的增加和证券市场的不断发展，储蓄存款中活期存款占比保持在50%左右，且呈上升趋势。

平安银行最近三年及一期的个人存款按期限结构划分如下表所示：

单位：千元

产品	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
活期存款	13,244,959	9,764,405	7,338,915	5,878,914
定期存款	11,194,884	9,756,550	7,623,453	4,304,675
合计	24,439,843	19,520,955	14,962,368	10,183,589

（2）按产品结构划分

平安银行提供多种个人存款产品，个人定期存款包括整存零取、零存整取、存本取息和个人通知存款等产品。定期储蓄存款中，主要由一年及以上整存整取定期存款构成，其他规模较大的定期存款依次为三个月整存整取定期存款、七天通知存款、六个月整存整取定期存款和一天通知存款，其他定期存款规模较小。

截至2010年6月30日，平安银行个人存款按产品划分如下表所示：

金额：千元；占比：%

产品	余额	占比
活期存款	13,244,959	54.19
一年以下整存整取	3,020,276	12.36
一年及以上整存整取	5,887,688	24.09
通知存款	2,279,351	9.33
其他定期存款	7,568	0.03
合计	24,439,843	100.00

4、财富管理业务

平安银行安盈理财业务于2007年6月在总行营业部正式运行。安盈理财产品的客户定位于投资资金在人民币四十万元以上的个人，重点覆盖公司白领、高管和中小企业主等目标客户群体。截至2010年6月30日，平安银行安盈卡客户数由2008年的1,732户迅速提高到11,687户，平安银行安盈理财网点数量为23家。

2008年以来，平安银行根据个人客户的不同需求，开发各类理财产品，不断完善平安银行理财产品线。目前平安银行理财产品包括债券及货币市场工具类

产品、结构性产品、信托类产品三类。

5、保险销售

平安银行保险业务的合作对象为中国平安旗下的平安寿险、平安产险，银保销售快速增长，顾问式保险销售模式效果显著。

6、网上银行及电话银行

平安银行积极进行服务渠道建设，在银行传统物理销售网点渠道外，加大虚拟渠道建设。平安银行“www.18ebank.com”网上银行获得由《证券时报》颁发的“中国优秀财经证券网站银行类最佳客户热线奖”。

电话银行方面，平安银行已开通覆盖各分行的 4006699999 服务热线。通过建设以个人网银、客服中心为基础的虚拟服务渠道，平安银行的客户服务能力得到有效提高，为平安银行业务的持续扩张建立了稳固的基础。

（二）公司银行业务

1、公司银行业务概述

平安银行为公司、政府机关和金融机构等客户提供各种银行业务产品和服务，主要包括贷款、票据贴现、存款、结算、贸易融资、现金管理等。公司银行业务对平安银行营业收入贡献较大。

2010 年上半年，平安银行公司贷款（含贴现）余额达到 862.11 亿元，公司业务营业收入为 15.97 亿元，占全行营业收入的 55.21%。

依托中国平安综合金融服务平台，平安银行进行中国平安客户群综合开发。目前平安银行已完成交叉销售管理架构和销售团队的基本建设，并有针对性的整合开发交叉销售产品，促进平安产险、平安信托、平安证券的公司客户向平安银行客户转化。

2、贷款业务

平安银行公司贷款产品包括流动资金贷款、固定资产贷款、外汇贷款、项目融资、银团贷款。截至 2010 年 6 月 30 日，平安银行公司贷款（含贴现）余额为 862.11 亿元，较 2009 年末增加 108.1 亿元，增幅达 14.34%。

平安银行最近三年及一期面对公司客户发放贷款和垫款情况如下表列示：

单位：千元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
公司贷款	81,565,591	67,829,103	44,754,344	36,142,083
贴现	4,645,729	7,568,866	3,783,981	5,976,434
合计	86,211,320	75,397,969	48,538,325	42,118,516

(1) 按行业划分的贷款和垫款

平安银行的客户资源主要集中于大中型行业龙头企业以及资质优良的中小企业。在大公司业务方面，平安银行针对大型公司客户建立了快速反应的服务团队；在中小企业业务方面，平安银行在经营过程中采用营销流程管理模式，根据中小企业的各类需求设计出标准化的中小企业产品，进行批量化营销，为不同成长阶段的中小企业客户提供优质服务。

平安银行最近两年及一期公司贷款行业分布如下表所示：

单位：千元

公司贷款	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
水利、环境和公共设施管理业	20,232,743	19,265,286	7,557,706
制造业	16,246,020	13,065,540	8,599,144
交通运输、仓储和邮政业	8,436,360	8,159,010	4,896,305
批发和零售业	7,553,543	6,214,978	3,442,418
建筑业	8,468,296	5,765,481	3,427,771
房地产业	7,007,705	4,715,715	5,560,690
租赁和商务服务业	3,986,508	4,275,167	3,257,022
电力、燃气及水的生产和供应业	4,285,962	2,891,013	3,669,380
其他	5,348,454	3,476,913	4,343,908
合计	81,565,591	67,829,103	44,754,344

注：2007年平安银行贷款行业划分口径与上述行业口径不同，因此未列入。

平安银行跟踪国家经济形势，适应经济政策调整，明确贷款行业投向，大力

支持基础设施建设和制造类企业。截至 2010 年 6 月 30 日，平安银行在水利、环境和公共设施管理业与制造业的贷款余额分别为 202.33 亿元和 162.46 亿元，占总贷款余额的 24.81% 和 19.92%，分布较上年末增加了 5.02% 和 24.34%。

（2）前十大公司贷款客户情况

根据中国银监会监管要求，平安银行向任何单一客户发放贷款总额不应超过其资本净额的 10%。截至 2010 年 6 月 30 日，平安银行对外贷款未突破这一限制。

截至 2010 年 6 月 30 日，平安银行前十大单一公司客户的贷款情况如下表列示，前十大客户贷款均为正常类贷款：

金额：万元；占比：%

序号	客户	所属行业	贷款余额	占资本净额比例	占总贷款比例
1	客户 A	水利、环境和公共设施管理业	171,000	9.40	1.42
2	客户 B	公共管理和社会组织	93,000	5.11	0.77
3	客户 C	交通运输、仓储和邮政业	80,000	4.40	0.66
4	客户 D	公共管理和社会组织	69,210	3.81	0.57
5	客户 E	水利、环境和公共设施管理业	61,200	3.37	0.51
6	客户 F	制造业	55,000	3.02	0.46
7	客户 G	批发和零售业	50,000	2.75	0.41
8	客户 H	制造业	50,000	2.75	0.41
9	客户 J	房地产业	50,000	2.75	0.41
10	客户 K	租赁和商务服务业	50,000	2.75	0.41

（3）其它贷款发放情况

① 地方政府融资平台贷款

地方政府融资平台指以地方政府为主导组建的、主要负责运用财政资金及对外融资用于城市基础设施建设的法人。

对于此类贷款，平安银行强化了风险管理机制，贷款客户仅限于高收入的省

级、直辖市、省会城市、经济发达地区及地级市政府级融资平台，或国民生产总值排名全国前 40 的城市建立的融资平台。2010 年上半年，根据银监会的指引，平安银行按照“逐包打开、逐笔核对、重新评估、整改保全”的原则，全面清理并规范政府融资平台贷款。截至 2010 年 6 月 30 日，平安银行地方政府融资平台类贷款余额计 289 亿元，其中融资平台项目本身有稳定现金流的贷款余额为 249 亿元，占比为 86.16%，所有融资平台贷款均为正常类贷款，风险基本可控。

② 房地产行业贷款

平安银行房地产相关的贷款包括房地产行业对公贷款及个人住房贷款，近几年房地产相关贷款余额基本保持稳定。截至 2010 年 6 月 30 日，平安银行房地产行业贷款余额为 70.08 亿元，占全行贷款余额的 5.85%，个人房产抵押类贷款余额 233.60 亿元，占全行贷款余额的 19.50%。

针对当前国家房地产行业政策，平安银行严格执行贷款封闭管理，加强对房地产市场的调查研究，充分利用市场调查机制调整授信指引，严格期限管理，确保贷款资金安全。

根据中国银监会要求，平安银行以当前房地产贷款数据为基准，设置轻度压力（房价下降 10%、基准利率上升 27 个基点）、中度压力（房价下降 20%、基准利率上升 54 个基点）和重度压力（房价下降 30%、基准利率上升 108 个基点）三个情景，对全行房地产行业贷款进行了压力测试。测试结果表明，即使在重度压力情景下，平安银行房地产行业贷款风险仍处于可控范围之内。

③ 产能过剩行业贷款

人民银行、中国银监会、中国保监会及中国证监会于 2009 年 12 月 22 日发布《关于进一步做好金融服务支持重点产业调整振兴和抑制部分行业产能过剩的指导意见》，要求商业银行积极配合国家产业整合和金融调控要求，禁止对国家已经明确为严重产能过剩的企业和项目盲目发放贷款，主要涉及的行业包括钢铁、水泥、平板玻璃、煤化工及电石、多晶硅、风电设备、造船等行业。

平安银行遵照国家相关政策，积极推进贷款行业结构调整，对产能过剩行业的新增贷款严格掌控发放条件，在信贷政策和信贷流程两方面实施严格的风险管理。同时，平安银行坚持有保有压、有进有退的行业信贷原则，加大存量贷款结

构调整力度，对于不符合国家产业政策的企业主动实施退出。

3、存款业务

平安银行的存款业务包括活期存款、定期存款、协定存款、通知存款、协议存款、对公外汇存款等。随着平安银行客户资源不断丰富，吸存力度的加大，活期存款占比逐渐增加，为银行提供了很好的资金来源。截至 2010 年 6 月 30 日，平安银行公司存款余额为 1,241.42 亿元，较 2009 年末增加 61.15 亿元，增幅为 5.27%。

平安银行最近三年及一期公司存款按照期限分布情况如下表所示：

金额：千元；占比：%

项目	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
活期存款	62,033,699	49.97	49,063,907	41.61	36,175,763	44.25	66,687,622	68.79
定期存款	62,108,183	50.03	68,862,182	58.39	45,582,001	55.75	30,252,559	31.21
合计	124,141,882	100	117,926,089	100	81,757,764	100	96,940,181	100

4、中小企业业务

中小企业业务是平安银行三大战略业务之一，平安银行的目标之一是成为提供市场领先服务的零售银行和中小企业银行。平安银行针对中小企业需求积极进行产品创新，按照企业生产的全流程推出“赢动力”品牌全系列产品，引进现金管理的理念，通过发展贸易融资、房产抵押贷款、担保机构担保贷款、联贷联保等业务来实现中小企业业务的突破。在营销创新方面，平安银行针对中小企业的特点，实施批量营销、零售化营销的营销模式。平安银行通过对目标行业的分析和研究，将传统的点对点营销，变为点对点、点对面相结合的批量化营销模式。平安银行通过分行业批量化的营销和优质、高效的服务，为不同成长阶段的中小企业客户提供不同风险承担的金融服务。

5、对公理财业务

平安银行为公司客户提供信托理财计划、人民币债券结算代理、人民币理财产品、外汇理财产品等服务和产品。

6、企业现金管理

企业现金管理服务是平安银行公司业务发展的重点，现金管理业务对于平安银行促进负债业务发展，尤其是吸收和稳定活期存款，降低对公负债业务成本，及交叉销售资产业务等方面具有积极作用。

平安银行重点推出了“R 计划”现金管理产品体系，为企业客户提供包括流动性管理、交易管理、投资管理、融资管理和风险管理在内的全系列企业现金管理服务，向不同类型的企业提供符合个性化的现金管理解决方案，使企业资金获得合理、有效的安排和使用。“R 计划”产品上线之后，稳定和加强了与原有客户的业务合作，成功开发了一批新客户，并为公司银行产品的交叉销售提供了平台。

由于平安银行现金管理业务取得的重大成就，荣获多项奖项：获《21 世纪经济报道》评选“2008 年度最佳现金管理团队奖”；2009 年 8 月，获《经济观察报》评选“2008 年度中国最具成长性现金管理银行奖”；2009 年 10 月，获《首席财务官》评选“2009 年度最佳现金管理银行奖”；2009 年 11 月，获《金融界》评选“2009 年度最佳现金管理奖”；2009 年 12 月，获《和讯网》评选“2009 年度最佳现金管理团队奖”；2009 年 12 月，获《数字商业时代》评选“2009 年度最佳交易银行”。

7、贸易融资

平安银行为出口企业提供包括出口押汇、打包贷款、出口贴现、进口押汇在内的全方位的贸易融资服务。平安银行国内贸易融资业务客户和授信主要集中在深圳地区，国内贸易融资业务客户行业集中在钢材、汽车、家电等传统行业。

8、投资银行业务

平安银行投资银行业务以结构性融资业务为基础，以直接融资业务为核心，以中间业务为培育重点。具体产品线包括短期融资券、中期票据、资产支持证券、银团贷款、备用贷款、委托贷款、资产证券化、财务顾问、资信业务以及资产管理业务等。

（三）信用卡业务

平安银行于 2007 年 5 月启动信用卡业务，并推出“中国平安万里通联名信用卡”。2007 年 8 月 28 日平安银行又正式对外推出“平安信用卡”，形成了“平

安卡”和“万里通卡”相互补充的信用卡系列产品，并初步构建了基于平安信用卡和吉祥借记卡双卡平台的一站式金融消费模式。

中国平安广泛的客户群为平安银行零售业务提供强有力的支持。通过与平安寿险建立交叉销售渠道，平安银行成功将寿险客户带入银行，转化为信用卡客户。目前，平安银行约 60%的信用卡客户同时是平安寿险的客户，随着平安银行物理网点建设的不断完善和网上银行销售方式的进一步成熟，平安银行将对中国平安庞大个人客户群形成更加有效的开发利用，这将为平安银行的业务发展提供更广阔空间。

平安银行信用卡业务从无到有，迅速扩张。2010 年上半年、2009 年、2008 年和 2007 年的新发卡量分别约为 110 万张、220 万张、136 万张和 26 万张；截至 2010 年 6 月 30 日，平安银行累计新发卡 491 万张，累计流通卡达到 433 万张。2010 年上半年、2009 年、2008 年及 2007 年，信用卡总消费金额分别为 272 亿、362 亿元、114 亿元和 11 亿元人民币。根据中国银联统计数据，截至 2009 年末，平安信用卡在深圳地区市场份额位居第 2 位，上海地区位居第 7 位。

平安银行不断创新信用卡产品，从标准信用卡逐步推出了保险主题卡、携程卡、车主卡、BB 卡、白金卡等各类产品；业务品种方面，逐步推出了保费分期、账单分期、网上商城、商品分期、“平安守护”等不同业务；还款通路方面，逐步推出了信付通、拉卡拉、快钱等多渠道的还款方式。

（四）资金业务

平安银行是外汇市场和银行间市场成员，拥有较为全面的资金业务资格。平安银行是人民币债券市场上活跃的交易成员，对债券投资组合实行积极有效的管理是平安银行获得稳定投资收益的重要保证。平安银行开展的资金业务主要有以下方面：在银行间市场进行债券交易，有效管理债券投资组合，获取稳定投资收益；开展债券结算代理等业务，为客户提供资金产品服务；满足平安银行资产管理、流动性管理和利率管理的需求，同时提高资金收益。

1、货币市场业务

平安银行是银行间货币市场活跃的参与者，是经人民银行审定的公开市场业

务一级交易商。平安银行主要从事以下两方面货币市场业务：通过银行间市场与其他银行以及非银行金融机构进行资金拆借交易；通过银行间市场进行回购及逆回购交易。债券回购主要券种为人民币币种的国债、央行票据、政策性银行债券。

2、债券市场业务

平安银行通过有效的债券投资组合管理提高资产的收益水平。平安银行人民币债券交易活跃，已连续 6 年获得全国同业拆借中心及外汇交易中心优秀交易成员称号。平安银行采取谨慎的投资策略，持有的券种 80%以上为国债、央行票据和政策性金融债，信用等级高、流动性良好。

3、代理客户结算

平安银行代理结算业务开展情况良好，连续 6 年获中央国债登记结算有限责任公司优秀结算成员称号。

（五）风险管理和内部控制

1、风险管理

风险管理是商业银行生存和发展的基本保障，是商业银行核心竞争力的重要体现。近年来在监管部门的指导下，平安银行建立了覆盖信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、战略风险、声誉风险的全面风险管理体系，并制定各项风险的风险管理政策。

（1）信用风险管理

平安银行建立了独立的信用风险垂直管理体系，制订了一整套规范的信贷授权、信贷审批和贷后管理操作程序和标准，并在全行范围内实施；建立了债项评级和债务人评级的两维评级体系，根据信贷资产和债务人的不同风险级别，采取不同的信贷管理政策；加强统一授信管理和关联法人授信业务的管理，控制集中性风险，单一集团客户授信占比逐年下降，单一法人客户贷款占比符合监管部门的控制要求；加强了对信贷业务的监测预警，开展了覆盖所有分行的年度信贷检查和各类专项检查；采取多种方式处置不良资产，不良贷款余额和不良贷款率实现双降。

（2）市场风险管理

平安银行建立了与其目前的交易品种、交易规模和复杂程度相适应的市场风险评估体系。平安银行设立的资产负债管理委员会负责制定全行资金投资业务的整体战略和政策，确定全行市场风险管理目标及市场风险的限额头寸，并负责动态控制全行各项业务总量与结构、利率及流动性等。平安银行专门设置了独立于各业务经营部门的市场风险管理部，承担市场风险的日常监控职能，专门对全行的资金和投资业务的市场风险进行计量监测和限额管理，并针对资产负债不同业务品种的风险特点提出期限结构和利率结构的调整建议。

（3）操作风险管理

平安银行成立了操作风险管理委员会，设立总行运营风险与质量控制部作为全行操作风险管理的职能部门，并遵循巴塞尔新资本协议的有关规定，制定了操作风险分类方法和关键风险指标，确立了操作风险管理流程。

2009年，平安银行制定了《平安银行业务检查工作（DCFC）管理办法》，DCFC工作实行“归口管理、分级负责、统一标准、按日上报”的管理体制，业务检查涉及总、分、支各级操作部门，检查模式以检查执行人是否履职为主。

（4）关联交易风险管理

平安银行制定了关联交易管理办法，明确了对关联方和关联交易的界定，坚持审慎原则管理和控制与中国平安及各子公司的关联交易。董事会关联交易控制委员会已按照有关规定对平安银行的关联法人和关联自然人进行了确认，并为杜绝可能发生的关联交易风险，关联交易的定价、审批不优于非关联方同类交易的定价、审批，不向关联方发放无担保贷款，不接受以平安银行股权作为质押提供授信。平安银行与中国平安及各子公司之间建立了严格的防火墙，与中国平安或其他子公司间的业务合作完全建立在市场化运作基础上，根据市场条件进行正常的商业合作，以一般交易价格为定价基础，履行一般交易程序，签署有偿服务协议。

（5）其他风险评估

平安银行面临的其他风险包括合规风险、法律风险、声誉风险等。

平安银行在总行和分行层面成立了法律合规部，确立了明晰的合规报告路线，初步建立了合规管理体系。

平安银行注重做好声誉风险识别和风险评估，在持续声誉风险监测和报告的同时，还通过及时处理投诉和举报，增强对客户、公众的透明度，逐步完善激励和约束机制等方式，进一步完善声誉风险管理体系。

2、内部控制

（1）内部控制管理架构

根据《公司法》、中国人民银行颁布的《股份制商业银行公司治理指引》，以及中国银监会颁布的《股份制商业银行董事会尽职指引（试行）》等法规精神，平安银行遵循控股公司中国平安“集团控股、分业经营、分业监管、整体上市”的原则，建立了由股东大会、董事会、监事会、董事会下属专门委员会、执行委员会及下属专门委员会、管理委员会等议事机构组成的完善治理架构。

（2）内部控制环境

平安银行制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《专门委员会议事规则》、《执委会工作规则》等基础治理制度，对决策、执行、监督等方面的职责权限做出明确规定，形成科学有效的职责分工和制衡机制。

平安银行针对自身业务特征，对公司业务、零售业务及资金业务等各方面建立了流程化、体系化的内部控制制度，大力发挥信息系统在内部控制中的作用，降低了产生业务风险的可能性。

三、交易标的评估情况

本次交易的资产评估机构中联评估根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用收益法和市场法，按照必要的评估程序，对标的公司平安银行截至 2010 年 6 月 30 日股权价值进行了评估，出具了中联评报字[2010]第 697 号《深圳发展银行股份有限公司拟与平安银行股份有限公司整合项目资产评估报告》，得出的评估结果为 2,908,047.56 万元。

（一）评估方法

依据资产评估准则的规定，企业价值评估可以采用收益法、市场法、成本法三种方法。收益法是企业整体资产预期获利能力的量化与现值化，强调的是企业

的整体预期盈利能力。市场法是以现实市场上的参照物来评价估值对象的现行公平市场价值，它具有估值数据直接取材于市场，估值结果说服力强的特点。成本法是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的方法。鉴于银行资产价值的特点，本次评估选择收益现值法和市场比较法进行评估。

1、收益法

根据国家管理部门的有关规定以及《企业价值评估指导意见》，参考国际和国内类似交易评估惯例，本次评估同时确定按照收益途径、采用现金流折现方法（DCF）估算平安银行的权益资本价值。

现金流折现方法是通过将企业未来预期净现金流量采用适宜的折现率折算为现值，评估资产价值的一种方法。其适用的基本条件要求企业具备持续经营的基础和条件，经营与收益之间存有较稳定的对应关系，并且未来收益和风险能够预测及可量化。使用现金流折现法的最大难度在于未来预期现金流的预测，以及数据采集和处理的客观性和可靠性等。当对未来预期现金流的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其估值结果具有较好的客观性。

（1）评估思路

根据对平安银行的资产构成和主营业务特点，本次评估的基本思路是以企业经审计的报表为依据估算其股东全部权益价值（净资产），即首先按收益途径采用现金流折现方法（DCF），估算企业的经营性资产的价值，再加上基准日的其他非经营性或溢余性资产的价值，来得到企业的价值，并由企业价值经扣减付息债务价值后，得出企业的股东全部权益（净资产）价值。

（2）评估预测期

企业经营期限是不确定的，通常在评估过程中采用持续经营假设，即假设企业经营将无限期持续经营下去。本次评估将企业评估预测的时间分为三个阶段，即收益快速增长阶段，收益固定增长阶段和收益稳定阶段。评估师基于对平安银行历史经营水平及银行业整体发展情况的分析，认为 2010 年下半年至 2017 年为收益快速增长阶段，2018 年至 2022 年为收益固定增长阶段，2022 年后收益保持稳定。

（3）评估模型

①基本模型

本次评估采用的三阶段模型如下列公式所示。

$$P = \sum_{n=1}^{i_1} \frac{R_i}{(1+r)^{i_1}} + \sum_{n=1}^{i_2} \frac{R_i}{(1+r)^{i_2}} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}$$

模型第一阶段为收益快速增长阶段，第二阶段为收益固定增长阶段，第三阶段为收益稳定阶段，式中：

R_i ：评估对象未来第 i 年的预期收益（股权自由现金流量）；

r ：折现率；

n ：评估对象的未来经营期；

②收益指标

本次评估，使用股东自由现金流量作为评估对象的收益指标，其基本定义为：

$R = \text{净利润} + \text{折旧与摊销} + \text{存入款项净增加} - \text{贷出款项净增加} - \text{资本性支出}$

③折现率

本次评估采用资本资产定价模型（CAPM）确定折现率 r 。

$$r = r_f + \beta e (r_e - r_f) + \varepsilon$$

式中：

r_f ：无风险报酬率；

$(r_e - r_f)$ ：市场风险溢价（ r_{pm} ）；

ε ：平安银行特有风险调整系数；

βe ：权益资本的预期市场风险系数。

其中，无风险收益率 r_f ，参照国家近五年发行的中长期国债利率的平均水平，按照十年期以上国债利率平均水平确定无风险收益率 r_f 的近似值，即 $r_f = 3.83\%$ 。

市场风险溢价 $r_{pm} = \text{成熟股票市场的基本补偿额} + \text{国家违约补偿额} \times (\sigma \text{ 股票} / \sigma \text{ 国债})$ 。以 1928-2007 年美国股票与国债的算术平均收益差 6.42% 为股票市场的基本补偿额，以国家违约补偿额取国家债务评级机构 Moody' Investors Service 对我国的债务评级为 A1 转换的国家违约补偿额为 0.7%，以新兴市场国家股票的波动平均 1.5 倍为 $\sigma \text{ 股票} / \sigma \text{ 国债}$ 系数，试算 $r_{pm} = 6.42\% + 0.7\% \times 1.5 = 7.47\%$ 。

β_e 值，取沪深同类 10 家可比上市公司股票，以 2007 年 1 月至 2010 年 6 月的市场价格测算估计，得到评估对象权益资本预期风险系数的估计值 $\beta_e=1.0236$ ；

权益资本成本 r_e ，本次评估考虑到评估对象在公司的资本流动性以及公司的治理结构和公司资本债务结果等方面与可比上市公司的差异性所可能产生的特性个体风险，设公司特性风险调整系数 $\varepsilon = 0.02$ ；最终得到评估对象的权益资本成本 $r_e=0.1351$

④预期未来收入

本次评估对未来收益的估算是评估师对平安银行历史营业收入、成本和财务数据的核实以及对行业的市场调研、分析的基础上，根据其经营历史、市场未来的发展等综合情况作出的一种专业判断。

收益快速增长阶段，平安银行的营业收入增长情况如下表所示：

单位：百万元

	2010 下半年 E	2011E	2012E	2013E	2014E	2015E	2016E	2017E
营业收入	3,157	7,824	9,601	11,937	14,269	16,870	19,758	22,987
净利润	838	2,300	2,858	3,597	4,584	5,810	7,257	8,816
加：折旧	70	140	164	200	218	229	230	230
摊销	29	64	61	58	56	53	50	48
计提减值准备	287	397	757	924	1,032	1,119	1,010	1,022
延所得税增加额	63	87	167	203	227	246	222	225
加：现金净流入：	-383	-6,119	-104	-4,058	-5,050	-5,013	-5,063	-5,059
其中：现金流入	29,874	49,594	11,669	40,478	48,522	51,576	52,091	51,506
有息负债追加	29,725	49,101	11,296	40,047	48,023	51,057	51,575	51,008
其他负债追加	149	494	373	431	500	519	516	498
其中：现金流出	30,257	55,713	11,773	44,536	53,572	56,589	57,154	56,565

固定资产	188	282	166	135	74	61	107	123
无形资产	50	60	49	47	45	42	40	38
有息资产 追加投资	29,847	51,978	11,354	41,831	50,487	53,508	54,033	53,428
其他投资 追加净值	172	393	203	524	466	477	474	476
补充资本充足率留 存收益	-	3,000	-	2,000	2,500	2,500	2,500	2,500
自由权益现金流	903	-3,130	3,904	925	1,067	2,445	3,706	5,281

盈利预测中平安银行的收入规模、存贷款规模、盈利在不断增加，资产规模不断增加，需要采取措施保持资本充足率和核心资本充足率满足法规及监管当局的要求，因此在评估模型中采用保留适当金额的利润不分配的方式，即用留存收益增加资本净额以满足资本充足率的要求。因此，虽然预测期各年的利润是稳定增长的，但由于各年需要不分配的利润（留存收益）不同，造成了收益快速增长阶段各年现金流不同于利润的稳定增长，而是不均匀变化。

平安银行 2006 年至 2009 年营业收入复合增长率为 26.59%，本次资产评估预测平安银行 2010 年至 2017 年的营业收入复合增长率为 21.01%，低于历史实际增长率，收益增长率预测是较谨慎的。

将收益快速增长阶段平安银行的自由权益现金流代入评估模型，平安银行的收益快速增长阶段现金流现值为 718,699.94 万元。

评估师预测 2018 年至 2022 年为平安银行固定增长阶段，预测企业收益现金流以 9.6%（高于同期国民经济预计发展速度 8% 的 20%）的速度增长。2022 年后收益保持稳定。平安银行收益固定增长阶段及收益稳定阶段现金流现值如下表所示：

单位：百万元

	固定增长阶段					收益稳定永续期
年份	2018E	2019E	2020E	2021E	2022E	2023 后
权益现金流	5,788	6,344	6,953	7,621	8,352	8,352

	固定增长阶段					收益稳定永续期
年份	2018E	2019E	2020E	2021E	2022E	2023 后
折现期	8.5	9.5	10.5	11.5	12.5	13.5
折现系数	0.3406	0.3001	0.2644	0.2329	0.2052	
权益值	1,972	1,904	1,838	1,775	1,714	12,690

平安银行的权益资本价值为：

$$P = \sum_{n=1}^{i_1} \frac{R_i}{(1+r)^{i_1}} + \sum_{n=1}^{i_2} \frac{R_i}{(1+r)^{i_2}} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}$$

$$= 718,699.94 + 920,342.11 + 1,269,005.52$$

$$= 2,908,047.56 \text{ 万元}$$

2、市场法

市场法是通过将评估对象与参考企业、在市场上已有交易案例的企业、股东权益、证券等权益性资产进行比较以确定评估对象价值的一种方法。在市场法中常用的两种方法是参考企业比较法和并购案例比较法。目前国内并购案例资料难以收集且无法了解其中是否存在非市场价值因素，因此不宜选择该方法。

（1）市场法估值步骤

考虑到平安银行所处的银行业存在可比上市公司，本次评估选择采用参考企业比较法，即将估价对象与同行业的上市公司进行比较，对这些上市公司已知价格和经济数据作适当的修正，以此估算平安银行股权合理价值的方法。运用参考企业比较法估价通过下列步骤进行：

- ① 搜集上市银行信息，选取和确定比较样本银行。
- ② 分析比较样本银行和待估对象，选取比较参数和指标，确定比较体系。
- ③ 通过每个样本银行的可比价值与每项参数计算初始价值比率。
- ④ 通过每个样本银行的每个价值比率与待估对象的每个参数进行相乘，得到待估对象每个参数的初步估值。
- ⑤ 对待估对象每个参数的初步估值进行加和平均，得到通过每个样本银行比较得到的待估对象估值。

⑥ 对于通过每个样本银行比较得到待估对象估值，分别求取平均值和选取中位数确定为待估对象的估值。

⑦ 扣除流动性折扣后，选取最合理的估值确定为待估对象的评估值。

（2）可比公司选择

平安银行属于银行业，在 A 股市场上有 16 家银行业上市公司，结合平安银行的实际情况和发展规模，剔除了 4 家国有上市银行、1 家发展规模较大的股份制商业银行和 2 家刚上市银行，分别为工商银行、中国银行、建设银行、交通银行、招商银行、农业银行和光大银行。最后选取 9 家银行为本次评估中的样本银行。如下表所示：

序号	证券简称	证券代码
1	宁波银行	002142.SZ
2	北京银行	601169.SH
3	华夏银行	600015.SH
4	深发展 A	000001.SZ
5	南京银行	601009.SH
6	浦发银行	600000.SH
7	民生银行	600016.SH
8	兴业银行	601166.SH
9	中信银行	601998.SH

（3）可比参数和指标的确定

根据评估目的、评估对象、银行业特点、企业财务分析指标，结合各家银行的财务数据披露情况，选取了 7 个经济指标，分别是资产总额、收入总额、存款总额、贷款总额、净资产总额、净利润总额和利息净收入额。

为了充分反映和比较可比银行和平安银行历史经营状况和发展状况，从而更审慎地估算被评估企业股东权益价值，评估师对于可比银行的可比指标和参数选择了三期数据。可比公司指标和参数是根据其 2007 年～2009 年母公司财务信息摘录或计算得到。

样本银行 2009 年指标值如下表所示：

单位：亿元

序号	经济指标	宁波 银行	北京 银行	华夏 银行	深发展	南京 银行	浦发 银行	民生 银行	兴业 银行	中信 银行
1	总资产	1,634	5,335	8,455	5,878	1,496	16,227	14,264	13,322	17,750
2	收入总额	42	119	171	151	36	368	421	317	408
3	存款总额	1,108	4,469	5,817	4,546	1,021	12,953	11,279	9,009	13,419
4	贷款总额	808	2,675	4,195	3,556	656	9,105	8,677	6,920	10,505
5	净资产	97	376	302	205	122	681	889	596	1,070
6	净利润总额	15	56	38	50	15	132	121	133	146
7	利息净收入	36	110	158	130	32	335	322	272	360

注：（1）样本银行 2008 年、2007 年指标值简略。

（4）价值比率的计算

① 初始价值比率的计算

通过每个样本银行 2007 年到 2009 年可比价值与每项指标之比可以计算得到 2007 年到 2009 年的初始价值比率。

样本银行 2009 年初始价值比率计算表（倍）如下所示：

序号	经济指标	宁波 银行	北京 银行	华夏 银行	深发展	南京 银行	浦发 银行	民生 银行	兴业 银行	中信 银行
1	总资产	0.27	0.23	0.07	0.13	0.24	0.12	0.12	0.15	0.18
2	收入总额	10.47	10.13	3.62	5.01	9.80	5.20	4.19	6.36	7.87
3	存款总额	0.39	0.27	0.11	0.17	0.35	0.15	0.16	0.22	0.24
4	贷款总额	0.54	0.45	0.15	0.21	0.54	0.21	0.20	0.29	0.31
5	净资产	4.49	3.21	2.05	3.70	2.92	2.81	1.98	3.38	3.00
6	净利润总额	30.00	21.38	16.48	15.04	23.01	14.49	14.54	15.17	22.06
7	利息净收入	12.30	11.00	3.92	5.83	11.22	5.71	5.46	7.41	8.93

注：（1）样本银行 2008 年、2007 年初始价值比率计算简略。

② 对 2007 年到 2009 年的初始价值比率进行加权平均

综合考虑中国 A 股市场从 2007 年到 2009 年的波动情况，和离评估基准日

的远近程度，分别赋予 2007 年、2008 年和 2009 年，20%、30%和 50%的权重，以求得加权后的各可比银行的平均价值比率。

3 年加权平均后的样本银行的价值比率表（倍）如下所示：

序号	经济指标	宁波 银行	北京 银行	华夏 银行	深发展	南京 银行	浦发 银行	民生 银行	兴业 银行	中信 银行
1	总资产	0.33	0.22	0.08	0.13	0.26	0.13	0.13	0.16	0.21
2	收入总额	11.62	9.73	3.56	4.75	9.98	5.03	4.45	6.27	7.91
3	存款总额	0.46	0.29	0.11	0.17	0.39	0.16	0.17	0.25	0.27
4	贷款总额	0.68	0.48	0.16	0.22	0.62	0.22	0.22	0.32	0.36
5	净资产	4.19	3.05	2.65	3.75	2.57	3.57	2.27	3.47	2.92
6	净利润总额	30.36	21.34	19.45	28.56	22.39	17.41	16.96	15.55	23.98
7	利息净收入	13.23	10.52	4.20	5.46	10.98	5.47	5.39	7.03	8.74

（5）与样本银行比较计算待估对象初步评估值

通过每个样本银行每项指标加权平均后价值比率与待估对象相应的指标相乘，计算得到每项指标的估值，然后对各家银行 7 项指标的估值求取平均值。

根据样本银行计算的平安银行初步评估值如下表所示：

单位：亿元

序号	经济指标	宁波 银行	北京 银行	华夏 银行	深发展	南京 银行	浦发 银行	民生 银行	兴业 银行	中信 银行
1	总资产	757.44	517.49	181.51	307.12	600.52	291.64	300.23	364.41	477.15
2	收入总额	672.24	563.10	205.69	274.71	577.10	290.90	257.18	362.67	457.49
3	存款总额	775.13	478.50	188.62	286.37	646.96	265.05	287.42	418.10	450.04
4	贷款总额	814.70	574.01	190.78	263.21	747.97	268.36	258.03	386.00	433.97
5	净资产	642.32	466.89	406.94	574.42	394.51	547.44	347.36	532.06	447.12
6	净利润总额	553.85	389.27	354.76	520.95	408.55	317.57	309.37	283.70	437.53
7	利息净收入	650.27	516.94	206.29	268.13	539.45	268.81	264.75	345.36	429.64
由各样本银行计算的 平安银行估值平均值		695.13	500.89	247.80	356.42	559.29	321.40	289.19	384.62	447.56

各样本银行中位数	384.62
各样本银行平均数	422.48

（6）评估对象（平安银行）的评估值计算

由于被评估对象是非上市公司，需要考虑评估对象的股东权益的流动性影响因素，需要对其进行流动性折扣的调整，流动性折扣参照行业上市公司全流通时所支付的对价进行修正。选取 5 家参加股权分置改革的上市银行为样本，统计股权分置改革对价如下表：

证券代码	证券简称	折算成送股的对价
000001.SZ	深发展 A	0.257
600000.SH	浦发银行	3
600015.SH	华夏银行	3
600016.SH	民生银行	3
600036.SH	招商银行	2.4207
平均		2.3355

注：（1）Wind 计算值

平均折扣系数=1-10÷（10+2.3355）=18.93%。

考虑折扣因素后，评估基准日平安银行按中位数和平均值计算的评估值分别为 3,118,077.58 万元和 3,425,021.13 万元。

中位数不受最大、最小两个极端数值的影响。中位数在一定程度上综合了平均数和中位数的优点，具有比较好的代表性。部分数据的变动对中位数没有影响，当一组数据中的个别数据变动较大时，常用它来描述这组数据的集中趋势。所以根据以上的特点选择中位数的评估值更为恰当。因而，本次市场法评估平安银行股东全部权益价值为 3,118,077.58 万元。

（二）基本假设与限制条件

本次交易中，中联评估对交易标的设定了如下基本假设和限制条件。

1、一般假设

（1）交易假设

交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易的过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

（2）公开市场假设

公开市场假设，是假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

（3）资产持续经营假设

资产持续经营假设是指评估时需根据被评估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定评估方法、参数和依据。

2、特殊假设

（1）国家现行的宏观经济、税率等政策不发生重大变化。

（2）平安银行所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化。

（3）平安银行未来的经营管理班子尽职，并继续保持现有的经营管理模式持续经营。

（4）平安银行主营业务收入主要来源于利息收入和手续费及佣金收入。在未来经营期内其主营业务收入结构及其比例均保持当前水平而不发生较大变化。

（5）评估只基于基准日现行的经营策略、经营能力和经营状况，不考虑未来可能由于管理层变动而导致的变化。

（6）本次评估测算的各项参数取值不考虑通货膨胀因素的影响。

（7）央行利率与汇率在本盈利预测编制日后的预测期间内将无重大变动。

（8）次级债利率保持稳定。

（9）平安银行将在 2012 年 12 月发行 30 亿的次级债。

（10）随着业务的发展，为了满足银行业资本充足率的要求，平安银行每

年的利润不全部分配以补充资本金。

当上述条件发生变化时，评估结果一般会失效。

3、限制条件

无。

（三）评估结论及评估增值说明

中联评估根据国家有关资产评估的法律、法规、规章和评估准则，本着独立、公正、科学、客观的原则，履行了资产评估法定的和必要的程序，采用公认的评估方法，对平安银行纳入评估范围的资产实施了市场调查、询证和评估计算，得出了评估结论。

1、评估结果的差异分析

平安银行在评估基准日 2010 年 6 月 30 日的评估结果如下表列示：

单位：万元

评估方法	净资产账面值	评估值	评估增值	评估增值率
收益法	1,532,909.35	2,908,047.56	1,375,138.21	89.71%
市场法	1,532,909.35	3,118,077.58	1,585,168.23	103.41%

本次评估采用收益法得出的股东全部权益价值为 2,908,047.56 万元，相对市场法评估结果 3,118,077.58 万元，低 210,030.02 万元，低 6.74%。

2、评估结果的选取

由于收益法的评估结果着眼于资产占有单位的未来整体的获利能力，通过对预期现金流量的折现来反映企业的现实价值，该评估结果不仅反映了资产占有单位账面资产的价值，还包含了资产占有单位无法在账面上反映的无形资产价值（如无形资产—商誉、商标等）；而市场法是通过分析参考公司的各项指标，以参考公司股权或企业整体价值与其某一收益性指标、资产类指标或其他特性指标的比率，并以此比率倍数推断被评估单位应该拥有的比率倍数，进而得出被评估公司股东权益的价值。虽然评估人员对被评估单位、参考公司进行了充分必要的分析调整，但是仍然存在评估人员未能掌握参考公司独有的无形资产、或有负债等不确定因素或难以调整的因素，而导致评估结果与实际企业价值离散程度较大

的风险。

中联评估选用收益法得出的评估价值 2,908,047.56 万元为本次评估的最终结果。

3、评估增值原因分析

收益法是以判断整体企业的获利能力为核心，比较客观反映企业价值和股东权益价值。它认为企业价值是一个有机的结合体，企业除单项资产能够产生价值以外，其商誉、优良的管理经验、市场渠道、客户、品牌等综合因素形成的各种无形资产也是不可忽略的价值组成部分。

（1）商业银行的经营特点

相对于其他行业，商业银行由于其高负债高杠杆的性质，净资产收益率相对较高。对商业银行进行收益法估值时，其未来收益现值往往高于其净资产，增值体现了银行利用其资本进行业务扩张，提高未来营业收入的潜力。近年来，国内银行业的资产规模、净资产、存贷款规模、收入及净利润都有较大幅度的增长，当前时点的资产规模未完全反映银行的增长潜力，因此银行的市场价值难以通过某一时点的账面价值得到完全反映。

（2）平安银行的经营质量

平安银行是一家快速成长的金融企业，具有较强的超额收益能力、完备的管理体制、成熟的团队及较高的市场开拓能力，资产规模及营业收入保持了较高的成长速度，同时也维持了较好的资产质量水平。自 2006 年末到 2010 年 6 月末，平安银行客户存款快速增长，复合增长率达到 27.2%；从 2006 年末到 2010 年 6 月末，平安银行贷款余额复合增长率达到 30.5%，近两年贷款增长虽然受国家政策调控，增长仍快于市场平均水平；营业收入已从 2006 年的 21.11 亿元达到 2009 年的 42.81 亿元，2010 年 1-6 月营业收入为 28.92 亿元；截至 2010 年 6 月 30 日，平安银行不良贷款率为 0.45%，拨备覆盖率为 156.8%；这些因素都是评估增值的重要原因。

（3）平安银行在品牌、渠道和客户资源等方面的优势

作为中国平安三大业务支柱之一，平安银行依托中国平安强大的综合金融服务优势，形成了自身的品牌价值，尽管没有在财务报告中体现，但有利于平安银

行未来收益的提升，在收益法评估中得到了体现。中国平安约有 1,000 个服务网点，为全国 5,600 多万个人客户和 200 多万个公司客户提供多种金融服务，平安银行从 2009 年开始与中国平安建立交叉销售模式来发展银行业务，带来较大的发展空间和发展优势，从而提高平安银行的盈利能力。

以上原因造成了收益法评估增值。

四、重大会计政策或会计估计差异或变更对平安银行利润的影响

根据安永华明出具的安永华明[2010]专字第 60438538_H06 号《备考合并财务报表专项审计报告》，平安银行的会计政策对投资性房地产按成本进行初始计量，并采用成本模式进行后续计量。投资性房地产的折旧采用年限平均法计提。根据本公司的会计政策，本公司采用公允价值模式对投资性房地产进行计量和列示，不对其计提折旧或进行摊销，并以期末投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入利润表的“投资性房地产公允价值变动收益/损失”。这一会计政策的差异对备考合并财务报表的影响如下：

（一）对备考合并资产负债表的影响

单位：千元

对备考合并资产负债表的影响	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
增加投资性房地产	46,850	46,589
增加递延所得税负债	-11,713	-11,649
增加股东权益	35,137	34,940
其中：增加归属于母公司股东权益	31,637	31,461
增加少数股东权益	3,500	3,479

（二）对备考合并利润表的影响

单位：千元

对备考合并利润表的影响	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间	2009 年度
增加营业收入	261	8,583

对备考合并利润表的影响	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间	2009 年度
增加所得税费用	-64	-2,146
增加净利润	197	6,437
其中：增加归属于母公司股东的净利润	177	5,796
增加少数股东损益	20	641

第五节 发行股份情况

一、本次发行股份的相关事项

本次发行是中国平安以其持有的平安银行约 90.75% 股份及部分现金认购本次非公开发行的股份。本次发行方案的主要内容如下：

（一）发行人

深圳发展银行股份有限公司

（二）认购人

中国平安保险（集团）股份有限公司

（三）认购股份的种类和面值

本公司非公开发行的股份种类为人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（四）股份发行方式

本次股份发行采用本公司向中国平安非公开发行股份的方式。

（五）股份定价基准日及发行价格

本公司在本次交易中向中国平安非公开发行股份的定价基准日，为本次交易的本公司首次董事会决议公告日。本公司向中国平安非公开发行股份的发行价格为定价基准日前 20 个交易日本公司股票交易均价，即 17.75 元/股。

在成交日前，本公司如进行任何权益分派、公积金转增股本或配股等致使本公司股票需要进行除权、除息的情况，则上述发行价格将根据《深圳证券交易所交易规则》第 4.4.2 条规定的计算公式确定的“除权（息）参考价”作相应调整。在此情形下，双方应于不晚于成交日前尽快签署一份《经修改的每股价格确认函》以确认上述经调整后的每股认购价格。

（六）认购对价及支付

中国平安向本公司支付的认购对价由以下两个部分组成：（1）认购对价资产，即中国平安持有的平安银行 7,825,181,106 股股份（约占平安银行总股本的

90.75%); 和 (2) 认购对价现金, 即等额于认购对价减去认购对价资产价值之数值的人民币现金。

交易双方确认的平安银行的最终定价为 2,908,047.56 万元, 其中认购对价资产价值为 2,639,042.33 万元, 认购对价现金为 269,005.23 万元。

(七) 股份认购数量

根据认购对价资产及认购对价现金和本公司本次发行价格, 中国平安拟认购本公司非公开发行股份的数量约为 1,638,336,654 股。

(八) 评估基准日

本次交易以 2010 年 6 月 30 日作为评估基准日。

(九) 认购对价资产期间损益的归属

自评估基准日之次日至完成过户到本公司名下之日期间, 认购对价资产所产生的损益将由本公司承担或享有。

(十) 股份锁定期

中国平安在本次交易中以认购对价资产及认购对价现金认购本公司非公开发行的股份, 自股份认购完成后的三十六 (36) 个月内, 中国平安不得转让该等新发行股份。但是, 在适用法律许可的前提下, 在中国平安关联机构 (即在任何直接或间接控制中国平安、直接或间接接受中国平安控制、与中国平安共同受他人控制的人) 之间进行转让不受此限。上述期限届满之后中国平安可按中国证监会和深交所有关规定处置该等新发行股份。

(十一) 募集资金投向

中国平安拟以现金认购部分本次发行股份, 根据平安银行的最终定价, 本公司可募集资金为人民币 269,005.23 万元; 本次发行股份的募集资金在扣除相关发行费用后将用于本公司后续整合平安银行, 如未因后续整合事宜使用或有剩余, 将用于补充本公司资本金。

(十二) 本公司滚存未分配利润的处置方案

本次交易完成后, 由包括中国平安在内的本公司全体股东按其持有本公司股份的比例共享本公司本次股份发行前滚存未分配利润。

（十三）盈利补偿的安排

本公司应于本次发行股份购买资产实施完毕后的 3 年内，在每一年度结束后的 4 个月内，根据中国企业会计准则编制平安银行在该等年度的备考净利润数值，并促使本公司聘请的会计师事务所尽快就该等已实现盈利数以及该等已实现盈利数与相应的利润预测数之间的差异金额（“差异金额”）出具专项审核意见。如果根据该专项审核意见，补偿期间的任一年度内的实际盈利数低于相应的利润预测数，则中国平安应以现金方式向深发展支付前述实际盈利数与利润预测数之间的差额部分的 90.75%。中国平安应在针对该年度的专项审核意见出具后的 20 个营业日内将该等金额全额支付至深发展指定的银行账户。

（十四）有关本次交易的决议有效期

本公司就本次交易作出的股东大会决议，自本公司股东大会审议通过之日起十二个月内有效。

二、本次交易前后公司股本结构的变化

本次交易前，本公司总股本为 3,485,013,762 股，中国平安及其控股子公司平安寿险合计持有本公司 1,045,322,687 股股份，约占本公司总股本的 29.99%。本次交易完成后，本公司总股本将增至 5,123,350,416 股，中国平安和平安寿险合计持有本公司 2,683,659,341 股股份，占本公司总股本的 52.38%。中国平安将成为本公司控股股东和实际控制人。

本次交易前后，本公司股权变化相关明细情况如下表所示：

数量：股；占比：%

股份性质	发行前		发行后	
	股数	占总股本比例	股数	占总股本比例
总股本	3,485,013,762	100.00	5,123,350,416	100.00
其中：中国平安	521,470,862	14.96	2,159,807,516	42.16
平安寿险	523,851,825	15.03	523,851,825	10.22
其他股东	2,439,691,075	70.01	2,439,691,075	47.62

三、本次发行前后主要财务数据对比

根据经安永华明审计的财务报表和备考合并财务报表，以 2010 年 6 月 30 日为基准日，本次交易前后合并口径主要财务数据对比如下：

金额：千元；比例：%

项 目	本次交易前	本次交易后	变化额	变化比例
资产总额	624,398,179	871,759,576	247,361,397	39.62
负债总额	593,977,071	809,355,527	215,378,456	36.26
归属母公司的股东权益	30,421,108	60,847,586	30,426,478	100.02
营业收入	8,496,111	11,322,908	2,826,797	33.27
归属于母公司所有者的净利润	3,033,119	3,822,997	789,878	26.04
总股本	3,485,014	5,123,351	1,638,337	47.01
每股收益（元）	0.98	0.81	-0.17	-17.35
每股净资产（元）	8.73	12.18	3.45	39.54
净资产收益率（%）（1）	9.97	6.28	-3.69	-37.01

注：（1）净资产收益率=归属于母公司所有者的净利润/归属于母公司所有者的股东权益×100%

第六节 本次交易相关协议的主要内容

一、《股份认购协议》的主要内容

2010年9月1日，本公司与中国平安就本次交易签订了附生效条件的《股份认购协议》，主要内容如下：

（一）新发行股份的发行人及认购人

新发行股份的发行人：深发展

新发行股份的认购人：中国平安

（二）新发行股份的种类及面值

新发行股份的种类为人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（三）新发行股份的每股认购价格

新发行股份的每股认购价格为深发展董事会批准《股份认购协议》项下股份发行的首次董事会决议公告日前20个交易日深发展股票交易均价，即每股17.75元。

如深发展在成交日前进行任何权益分派、公积金转增股本或配股等致使深发展股票需要进行除权、除息的情况，则上述每股认购价格应根据《深圳证券交易所交易规则》第4.4.2条规定的计算公式确定的“除权（息）参考价”作相应调整。在此情形下，双方应于不晚于成交日前尽快签署一份《经修改的每股价格确认函》以确认上述经调整后的每股认购价格。

（四）新发行股份的数量

股份认购数量根据平安银行的最终定价和新发行股份的每股认购价格按照以下公式进行：股份认购数量=最终定价÷每股认购价格。

（五）新发行股份的认购对价及支付

新发行股份的总认购价格，应为每股认购价格与股份认购数量的乘积。中国平安向深发展支付的总认购价格由以下两个部分组成：（1）认购对价资产，即截至《股份认购协议》签署日中国平安持有的平安银行7,825,181,106股股份（约

占平安银行总股本的 **90.75%**)；和（2）认购对价现金，即等额于总认购价格减去认购对价资产价值之数值的人民币现金。

（六）成交

成交时，中国平安应向深发展交付一份不可撤销的电汇指令，该指令应使金额相当于认购对价现金的价款转账至深发展指定的银行账户。自成交日起 **10** 个营业日内，中国平安应办理完毕认购对价资产的过户手续（即在深圳联合产权交易所将深发展作为持有认购对价资产的平安银行股东登记于平安银行的股东名册，且认购对价资产的所有人从中国平安变更为深发展的工商变更备案或登记已完成）。中国平安上述认购对价现金的支付及认购对价资产的过户均需要深发展的配合与支持，因深发展不履行、迟延履行或瑕疵履行配合义务导致中国平安未能及时履行其支付或过户义务的，中国平安不承担任何责任。

深发展应指定中国注册会计师对上述认购对价现金付款及认购对价资产过户进行验资并出具验资报告，验资报告应不晚于认购对价现金款项到达深发展账户和认购对价资产过户至深发展名下之日后的 **3** 个营业日内出具。深发展应在不迟于验资报告出具日后之 **2** 个营业日内，向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交将中国平安登记为新发行股份持有人的书面申请。

（七）条件

1、各方义务的条件

各方在《股份认购协议》下的成交义务的生效条件是在截止日（指除各方另行书面同意的其他日期外，各方向对方提供可接受的证据证明相关机关不批准本次交易之日或自该日起《股份认购协议》应立即终止的其他日期）或之前以下条件得到满足（除第（1）、（2）项不得放弃外，其他条件经双方协议均可放弃）：

（1）以下各项批准已经适当取得并在成交日全面持续有效：深发展股东大会批准、中国平安股东大会批准；本公司股东大会同意中国平安免于发出收购要约；相关主管机关对本次交易的批准；证监会对本次交易构成的深发展重大资产重组的核准；证监会对本次交易构成的中国平安重大资产重组的核准；证监会对中国平安就本次交易编制的深发展收购报告书无异议，并核准豁免中国平安因认购深发展本次非公开发行股份而需履行的要约收购义务；

（2）相关机关没有发布、颁布或执行任何禁止完成本次交易或使中国平安参与本次交易的成本显著增加的法律、法规、规则、指令、命令或通知；

（3）就为实现成交需要由中国平安履行的义务而言，在《股份认购协议》签署后，深发展的资产、财务和业务未发生重大不利影响；

（4）就为实现成交需要由深发展履行的义务而言，在《股份认购协议》签署后，平安银行的资产、财务和业务未发生重大不利影响；

（5）就为实现成交需要由中国平安履行的义务而言，深发展在《股份认购协议》项下的所有声明保证应于《股份认购协议》签署日在所有重大方面真实、准确并至成交日在所有重大方面持续真实、准确（如同在成交日再次做出）；

（6）就为实现成交需要由深发展履行的义务而言，中国平安在《股份认购协议》项下的所有声明保证应于《股份认购协议》签署日在所有重大方面真实、准确并至成交日在所有重大方面持续真实、准确（如同在成交日再次做出）。

2、条件不满足

如果上述“1、各方义务的条件”下的任何条件截至截止日未能得到满足或被适当放弃，各方应有权终止《股份认购协议》且终止即时生效。

《股份认购协议》终止后，各方在《股份认购协议》项下的进一步的权利和义务应同时终止，但终止不应影响各方在终止之日在《股份认购协议》项下已发生的权利和义务。

（八）违约责任

在不抵触以下“（九）责任限制”的前提下，如因任何一方违反其在《股份认购协议》项下的任何声明保证或违反其在《股份认购协议》项下的任何承诺或义务而（直接或间接地）导致对方蒙受任何损失、承担任何责任和/或发生任何费用（包括利息、合理的法律服务费和其它专家费用），则违约的一方应全额补偿另一方。

（九）责任限制

1、深发展不对中国平安提出的任何权利请求承担责任，除非并直到该等权利请求的金额合计超出人民币 5,000 万元。如果任何权利请求的金额合计超出人

民币 5,000 万元，深发展应就该等权利请求的总金额（在不抵触以下第（3）项的前提下），而非仅就超出人民币 5,000 万元的部分，承担责任。

2、中国平安不对深发展提出的任何权利请求承担责任，除非并直到该等权利请求的金额合计超出人民币 5,000 万元。如果任何权利请求的金额合计超出人民币 5,000 万元，中国平安应就该等权利请求的总金额（在不抵触以下第（3）项的情况下），而非仅就超出人民币 5,000 万元的部分，承担责任。

3、一方根据《股份认购协议》就所有权利请求承担的全部责任以总认购价格为限。

4、上述规定不得限制或限定一方对基于欺诈而提出的权利请求所应承担的责任。

（十）进一步安排

1、根据相关机关的要求，深发展和平安银行应在一定期限内进行整合（“两行整合”）。本次交易即为“两行整合”的组成部分，为进一步深化“两行整合”工作，中国平安和深发展同意，根据本次交易的进展及与相关机关沟通并经其同意的结果，深发展在适当的时候可以采取包括但不限于吸收合并平安银行等适用法律所允许的方式实现“两行整合”。

2、中国平安同意支持深发展进行上述整合并提供必要的协助，包括但不限于在深发展采取吸收合并的方式整合平安银行的情况下，在适用法律和相关机关允许的范围内，中国平安作为第三方或指定其他第三方向平安银行除深发展之外的股东提供深发展的股份作为吸收合并的对价、收购深发展异议股东持有的深发展股份等。双方同意届时就前述安排签署相关协议进行具体约定，并以届时协议的约定为准。

（十一）协议生效条件

《股份认购协议》经各方适当签署后成立，经中国平安及深发展双方股东大会批准并经中国证监会核准后即行生效，对双方构成合法、有效和有约束力的义务，且可依其条款执行。

（十二）合同附带的任何保留条款、前置条件

除约定的生效条件外，就本次交易，《股份认购协议》未附带其他保留条款

或前置条件。

二、《股份认购补充协议》的主要内容

2010年9月14日，本公司与中国平安就本次交易签订了附生效条件的《股份认购补充协议》，主要内容如下：

（一）最终定价

以平安银行的审计、评估的结果为基础，综合考虑平安银行的盈利能力和增长能力等因素，双方共同确认平安银行于评估基准日的整体净资产（全部股东所有者权益）的价值为人民币 2,908,047.56 万元，即平安银行的最终定价为人民币 2,908,047.56 万元。

（二）总认购价格

《股份认购协议》项下深发展向中国平安发行的新发行股份的总认购价格为人民币 2,908,047.56 万元。其中，认购对价资产价值，即中国平安持有的平安银行 7,825,181,106 股股份（约占平安银行总股本的 90.75%）的价值为人民币 2,639,042.33 万元；认购对价现金，即中国平安应向深发展支付的认购对价现金为人民币 269,005.23 万元。

（三）股份认购数量

《股份认购协议》项下的股份认购数量约为 1,638,336,654 股，并以证监会最终核准的结果为准。

三、《盈利预测补偿协议》的主要内容

2010年9月14日，本公司与中国平安就本次交易签订了附生效条件的《盈利预测补偿协议》，主要内容如下：

根据中联评估出具的中联评报字[2010]第 697 号资产评估报告，平安银行根据中国企业会计准则的净利润预测数据（“利润预测数”）在 2010 年下半年度（2010 年 7 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日）为人民币 8.38 亿元，在 2011 年度为人民币 23.00 亿元，在 2012 年度为人民币 28.58 亿元，在 2013 年度为人民

币 35.97 亿元。

本公司应于本次发行股份购买资产实施完毕后的 3 年内，在每一年度结束后的 4 个月内，根据中国企业会计准则编制平安银行在该等年度的备考净利润数值，并促使本公司聘请的会计师事务所尽快就该等已实现盈利数以及该等已实现盈利数与相应的利润预测数之间的差异金额出具专项审核意见。如果根据该专项审核意见，补偿期间的任一年度内的实际盈利数低于相应的利润预测数，则中国平安应以现金方式向深发展支付前述实际盈利数与利润预测数之间的差额部分的 90.75%。中国平安应在针对该年度的专项审核意见出具后的 20 个营业日内将该等金额全额支付至深发展指定的银行账户。

交易双方同意，若深发展采取适用法律所允许的方式整合平安银行（包括但不限于吸收合并的方式）（“整合交易”），如果深发展就整合交易支付的整合成本（包括深发展因整合交易有关事宜承受或遭受的任何损害、损失，承担的任何责任和/或发生任何合理费用[深发展发生的与谈判、起草、签署、履行整合交易协议相关的中介费用除外]）超出其在整合交易过程中根据具体整合交易方案向平安银行少数股东支付的相关整合对价的金额（“超出费用”），则在确定平安银行的实际盈利数时，上述超出费用应作为平安银行的费用。为避免疑义，双方同意，就深发展因整合交易有关事宜承受或遭受的任何损害、损失，承担任何的责任和/或发生的任何合理费用，亦同时属于《股份认购协议》约定深发展可向中国平安提出权利请求之情形的，应由深发展依据《股份认购协议》另行主张，不应计入前述“超出费用”中。

为避免疑义，上述整合交易有关事宜是指因整合交易而引起的，或与整合交易有关的事宜，包括但不限于下列事项：（1）与平安银行的少数股东或其他第三方提出的超出届时深发展与平安银行就整合交易签署的相关协议所约定的整合对价的权利主张或任何其他指控相关的；（2）因深发展的异议股东引起或与其有关的；和（3）在非公开发行股份（即本次交易）完成后，非因深发展的原因且深发展在尽其合理努力后，整合交易仍不能在监管机构要求的时间内完成。

第七节 本次交易的合规性分析

一、就本次交易是否符合《重组办法》第十条要求逐条说明

（一）本次交易符合国家相关产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

1、本次重大资产重组符合国家产业政策

由于本公司和平安银行都从事商业银行业务，本次交易的实施将彻底解决本公司与平安银行的潜在同业竞争问题，符合中国银监会银监复[2010]147号文对两行整合的要求。此外，本次交易完成后，本公司的抗风险能力和可持续发展的能力都得到显著提升，符合国家关于商业银行的产业政策。

2、本次重大资产重组符合有关环境保护的法律和行政法规的规定

截至本报告书签署日，本次交易不存在违反《中华人民共和国环境保护法》及相关法律法规的情形。

3、本次重大资产重组符合土地方面的有关法律和行政法规的规定

截至本报告书签署日，本次交易不存在违反国家土地管理方面法律及行政法规的情形。

4、本次重大资产重组不存在违反有关反垄断法律和行政法规的规定

本次交易不存在违反《反垄断法》和其它行政法规的相关规定的情形。

（1）本次交易中，深发展与平安银行经营者集中未达到国务院规定的申报标准

本次交易由中国平安以其持有的平安银行 7,825,181,106 股股份（约占平安银行总股本的 90.75%）及部分现金认购深发展非公开发行股份，本次交易完成后，中国平安成为深发展的控股股东，属于《反垄断法》第二十条第（二）项规定的经营者集中情形。本次交易各方中，深发展是全国性股份制商业银行，中国平安是以保险业务为核心的综合金融集团，中国平安的银行业务主要由平安银行经营。本次经营者集中主要涉及银行业。

根据深发展与平安银行的 2009 年度审计报告，深发展与平安银行 2009 年度营业额如下：

单位：百万元

项目	深发展	平安银行
利息净收入	12,984.4	3,425.0
手续费及佣金净收入	1,180.8	416.8
投资收益	580.3	151.1
公允价值变动收益	-1.3	252.9
汇兑收益	241.6	24.9
其他业务收入	128.7	10.9
营业税金及附加	-1,069.1	-297.9
营业额=（营业额要素累加—营业税金及附加）×10%	1,404.5	398.4

根据《反垄断法》、《国务院关于经营者集中申报标准的规定》、《金融业经营者集中申报营业额计算办法》等相关法律、行政法规及规章的规定，本次交易参与集中的深发展与平安银行 2009 年度在中国境内的营业额合计未超过 20 亿元人民币，未达到国务院规定的申报标准。

（2）中国平安在前次受让 NEWBRIDGE 持有的深发展股份及平安寿险认购深发展定向增发的股份之交易（以下简称“前次交易”）过程中，已向商务部进行经营者集中申报，商务部 2010 年 1 月 26 日作出商反垄竞争函[2010]第 11 号《经营者集中反垄断审查决定》，认为该经营者集中不具有或可能具有排除或限制竞争的效果，从即日起经营者可以实施集中。

因中国平安的控股子公司平安银行以及被投资方深发展均经营银行业务，尽管前次交易不属于《反垄断法》第二十条规定的经营者集中情形，但为确保交易的合法合规性，中国平安在前次交易过程中主动就经营者集中向商务部进行申报。该次申报对深发展与平安银行的基本情况、主要财务和监管指标、集中涉及的行业、产品和地域、交易的目的、经济合理性及市场发展计划、深发展与平安银行集中对银行业市场竞争状况的影响、集中的效率及影响等相关事项均进行了详细分析。商务部根据《反垄断法》的规定对中国平安提交的经营者集中申报材料

料进行了审查，并于 2010 年 1 月 26 日作出商反垄竞争函[2010]第 11 号《经营者集中反垄断审查决定》，认为该经营者集中不具有或可能具有排除或限制竞争的效果，从即日起经营者可以实施集中。

本次交易为前次交易的延续，本次交易涉及的经营者与前次交易涉及的经营者相同，且在前次交易的申报文件中已对中国平安将以包括但不限于合并的方式整合深发展和平安银行事宜进行了披露，商务部已于 2010 年 1 月 26 日作出商反垄竞争函[2010]第 11 号《经营者集中反垄断审查决定》。

综上，本次交易符合国家相关产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

（二）交易完成后，不会导致上市公司不符合股票上市条件

本次交易完成后，本公司总股本增至 5,123,350,416 股，社会公众股持股总数为 2,439,681,391 股，占总股本的 47.62%，超过 10%，社会公众股比例符合上市条件，也不存在依据《证券法》、《深圳交易所上市规则》应暂停或终止上市的其他情形。

（三）本次交易所涉及的资产定价方式不存在损害本公司和全体股东利益的其他情形

1、本次交易涉及的资产交易定价公允

本次认购对价资产的最终定价是以评估基准日平安银行经具有从事证券从业资格的会计师事务所审计、资产评估机构评估的净资产值为定价基础，综合考虑平安银行的盈利能力和增长能力等因素，由交易双方共同确认的平安银行于评估基准日的整体净资产（全部股东所有者权益）的价值，资产的定价依据公允，本公司董事会和独立董事均对定价公允性发表了意见。

根据安永华明[2010]审字第 60803861_B02 号审计报告，截至 2010 年 6 月 30 日，本次发行股份拟购买的标的公司平安银行账面价值为 1,532,909.35 万元。根据中联评估出具的中联评报字[2010]第 697 号资产评估报告，以 2010 年 6 月 30 日为评估基准日，平安银行账面价值为 1,532,909.35 亿元，评估价值为 2,908,047.56 万元，交易双方对认购对价资产（平安银行约 90.75%股份）的最终定价为 2,639,042.33 万元。

本次非公开发行股票的发行价格为 **17.75** 元/股，不低于本公司关于本次交易的首次董事会决议公告前二十个交易日股票交易的均价，定价方式和发行价格合理、公允，不存在损害上市公司和全体股东利益的情形。

2、本次交易程序合法合规，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

本次交易已经公司及具有相关证券业务资格的中介机构充分论证，相关中介机构已针对本次交易出具审计报告、评估报告、盈利预测审核报告、法律意见书、财务顾问报告等专业报告。本次交易中涉及到关联交易的处理遵循了公开、公平、公正的原则并履行合法程序，关联董事已在董事会上回避表决，有关关联方将在股东大会上回避表决。

综上，本次重大资产重组的拟收购资产定价方式公允，遵循公开、公平、公正的原则，并履行依据相关法律、法规的规定所应履行的程序，不存在损害本公司和全体股东利益的情形。

（四）本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次交易的目标资产是中国平安合法持有的平安银行约 **90.75%** 的股份，该等股份权属清晰，截至本报告书签署日不存在权属纠纷，未设置质押等担保权益，也不存在被有权机关予以冻结等限制或者禁止转让的情形。本次交易经履行必要的决策和批准程序后，将该等股份过户至深发展名下不存在法律障碍。此外，本次重大资产重组不改变相关各方自身债权债务的享有和承担方式。

（五）本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次交易后，本公司持有平安银行 **90.75%** 的股份，将继续从事商业银行业务，并且进一步巩固本公司的市场地位，增强本公司持续经营能力。本次交易不存在违反法律、法规而导致本公司无法持续经营的情况，亦不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或无具体经营业务的情形。

综上，本次交易完成后，本公司的持续经营能力将进一步增强，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

（六）本次交易完成后，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易完成后，中国平安及其控股子公司平安寿险合计持有本公司股份的比例将超过 50%，中国平安将成为本公司的控股股东。为了保护本公司的合法利益和独立性，维护广大投资者特别是中小投资者的合法权益，中国平安承诺在作为本公司的控股股东期间，将保证本公司在人员、资产、财务、机构、业务等方面与中国平安及中国平安控制的其他企业彼此间的独立性。

（七）本次交易有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构

本公司已按照《公司法》、《证券法》及中国证监会的相关要求设立股东大会、董事会、监事会并制定相应的议事规则，具有健全的组织结构和法人治理结构。本次交易完成后，中国平安作为本公司控股股东，中国平安已作出保证深发展独立性的承诺，本公司将依据相关法律法规和公司章程的要求继续完善法人治理结构，切实保护全体股东的利益。

综上所述，本次交易符合《重组办法》第十条的要求。

二、就发行股份购买资产是否符合《重组办法》第四十一条要求逐条说明

（一）本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力；有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争，增强上市公司的独立性

1、本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况、增强持续盈利能力

本次交易完成后，平安银行将成为本公司的控股子公司，截至 2010 年 6 月 30 日，本公司不良贷款率为 0.61%，平安银行不良贷款率为 0.45%，本次交易完成后，本公司不良贷款率将继续保持在较低水平；同时，本次交易完成后，本公司国内网络渠道布局的覆盖广度和深度也将得到明显拓展。本公司的市场竞争力将进一步提升，有利于本公司增强持续经营和持续盈利能力。尽管本次交易完

成后短期内每股收益等盈利指标有所下降，但随着平安银行资产效益的逐步体现，本次交易带来的协同效应的体现，长期来看，本公司盈利能力将得到全面释放。

2、关于规范关联交易和避免同业竞争的安排

（1）规范关联交易的安排

本次交易完成前，平安银行与中国平安及其控制的企业之间存在一定的交易，本次交易完成后，平安银行与中国平安及其控制的企业之间尚在履行的交易将成为本公司与中国平安的关联交易。由此，本公司与中国平安及其控制的企业之间的关联交易将有所增加。

为了减少和规范本次重大资产重组完成后中国平安及其控制的企业与本公司的关联交易，维护本公司的合法权益，中国平安作出承诺如下：

在本次重大资产重组完成后，就中国平安及中国平安控制的其他企业与深发展之间发生的构成深发展关联交易的事项，中国平安及中国平安控制的其他企业将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格与深发展进行交易，并依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行决策程序，依法履行信息披露义务。中国平安保证中国平安及中国平安控制的其他企业将不通过与深发展的交易取得任何不正当的利益或使深发展承担任何不正当的义务。

（2）关于避免同业竞争的安排

本次交易完成前，深发展与中国平安控股子公司平安银行存在经营相同或相似业务的情形，本次交易完成后，平安银行成为深发展控股子公司，中国平安与深发展将不再存在同业竞争情况。

为有效避免未来中国平安以及中国平安所控制的其他企业可能与深发展产生的同业竞争，维护深发展及其中小股东的合法权益，中国平安特作出如下承诺：

本次重大资产重组完成后，在中国平安作为深发展的控股股东期间，针对中国平安以及中国平安控制的其他企业未来拟从事或实质性获得深发展同类业务或商业机会，且该等业务或商业机会所形成的资产和业务与深发展可能构成潜在同业竞争的情况，中国平安以及中国平安控制的其他企业将不从事与深发展相同或相近的业务，以避免与深发展的业务经营构成直接或间接的竞争。

综上，本次交易将解决中国平安下属平安银行与深发展的同业竞争问题。同时，深发展已建立规范的关联交易管理制度，中国平安也已作出承诺减少和规范其与深发展之间的关联交易。本次交易将增强深发展的独立性。

基于上述，本次交易完成后，公司的资产质量将得到提高，财务状况合理，持续盈利能力得到增强，解决了中国平安与公司的潜在同业竞争问题，有利于增强公司独立性；此外，本公司对规范关联交易和避免同业竞争均采取了相应的措施。符合《重组办法》第四十一条第一项的规定。

（二）上市公司最近一年及一期财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告

根据安永华明[2010]审字第 60438538_H01 号审计报告及[2010]审字第 60438538_H02 号审计报告，安永华明对本公司 2009 年及 2010 年 1-6 月财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，符合《重组办法》第四十一条第二项的规定。

（三）上市公司发行股份所购买的资产，应当为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

本次交易的目标资产是中国平安合法持有的平安银行约 90.75% 的股份，该等股份权属清晰，截至本报告书签署日不存在权属纠纷，未设置质押等担保权益，也不存在被有权机关予以冻结等限制或者禁止转让的情形。交易双方约定在交易协议生效后立即着手办理目标资产的交割手续，符合《重组办法》第四十一条第三项之规定。

基于上述，本次交易符合《重组办法》第四十一条的要求。

三、本次交易符合《上市公司收购管理办法》的有关规定

本次交易完成后，中国平安和平安寿险合计持有本公司 2,683,659,341 股股份，占本公司总股本的 52.38%，中国平安将成为本公司控股股东和实际控制人。根据《上市公司收购管理办法》第 62 条的规定，经本公司股东大会批准后，中国平安将向中国证监会提出豁免要约收购申请。

第八节 本次交易定价依据及公平、合理性分析

一、本次发行股份定价的合理性分析

（一）本次股票发行价格按照市场化原则确定

本次交易发行价格为本公司第七届董事会第二十七次会议决议公告日（2010年9月2日）前二十个交易日公司股票交易均价，即17.75元/股，符合《重组办法》第四十二条“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价”的规定，不存在损害上市公司及全体股东合法权益的情形。

（二）发行估值水平与可比上市公司的比较

选取其他6家上市股份制商业银行作为样本，本公司的市盈率和市净率与可比公司对比情况如下表所示：

单位：元（倍数除外）

可比银行	股票价格	每股收益 (2009年)	每股净资产 (2009年)	市盈率 (倍)	市净率 (倍)
浦发银行	18.35	1.62	7.70	11.32	2.38
华夏银行	11.03	0.75	6.06	14.63	1.82
民生银行	6.33	0.63	3.95	10.05	1.60
招商银行	13.14	0.95	4.85	13.83	2.71
兴业银行	28.51	2.66	11.92	10.72	2.39
中信银行	5.53	0.37	2.63	14.95	2.10
样本均值				12.58	2.17
样本中值				12.58	2.24
深发展	17.75	1.62	6.59	10.96	2.69

注：（1）可比公司的股票价格为2010年6月30日前20日均价；

（2）本公司市净率计算未考虑2010年6月非公开发行融资；

（3）浦发银行和兴业银行根据送配比例对股价已进行复权处理；

（4）数据来源：Wind 资讯。

银行业通常选取市净率作为估值指标。本公司 2009 年度每股收益为 1.62 元，除低于兴业银行外，高于其他 5 家上市股份制商业银行，本公司本次 10.96 倍的发行市盈率任位于行业合理区间。从市净率的角度看，本公司 2009 年度每股净资产为 6.59 元，本公司发行前市净率为 2.69 倍，高于 6 家可比上市公司的市净率的均值和中值。交易对方以高于可比上市公司平均市净率的价格认购上市公司股份，显示了交易对方对交易完成后上市公司发展的信心不受损害。从市盈率的角度看，本公司发行前市盈率为 10.96 倍，略低于行业平均水平，高于民生银行和兴业银行的市盈率水平。本次交易定价合理。

因此，本次交易收购资产的定价和发行股份的定价充分考虑了全体股东的利益，定价合规、合理，不会损害公司及其全体股东的合法权益。

二、标的资产最终定价的公允性分析

（一）定价依据

本次交易的标的资产定价以经具有证券从业资格的评估机构中联评估资产评估值为准。根据中联评估出具中联评报字[2010]第 697 号资产评估报告，标的公司的评估值为 2,908,047.56 万元。

目标资产评估机构及项目经办人员与本次交易各方均不存在利益关系，在评估过程中严格根据国家有关资产评估的法律法规，本着独立、客观、公正的原则完成本次交易的评估工作，并出具了资产评估报告。《评估报告》评估前提假设合理，评估方法恰当，所得出的评估结论公允。

（二）平安银行处于快速成长期，长期回报可期

本公司本次认购对价资产主要以平安银行的收益法估值作为定价依据，2010 年 6 月至 2013 年平安银行主要时点的市盈率、市净率见下表：

单位：百万元

项目	2009	2010H1	2010E	2011E	2012E	2013E
净利润	1,105	912	1,750	2,300	2,836	3,596
净资产	14,315	15,329	16,167	18,467	21,303	24,899

项目	2009	2010H1	2010E	2011E	2012E	2013E
市盈率（倍）	26.32	-	16.62	12.64	10.25	8.09
市净率（倍）	2.03	1.90	1.80	1.57	1.37	1.17

注：（1）期末净资产=上期末净资产+本期净利润。

平安银行目前处于高速发展时期，随着资产规模的扩张以及经营水平不断提升，预计平安银行 2010-2013 年将分别实现净利润 17.50 亿元，23.00 亿元，28.58 亿元和 35.97 亿元。平安银行的控股股东中国平安承诺，若平安银行未能实现预期利润，中国平安将以现金方式补足。考虑到平安银行未来发展前景以及合理的盈利预期，本次购买资产定价较为合理，充分保障了本公司股东的利益。

（三）平安银行与可比上市公司比较

（1）样本公司选取

平安银行是一家跨区域经营的、快速成长的股份制城市商业银行，本公司选取了上市的 6 家股份制商业银行（包括本公司）以及上市的 3 家城市商业银行作为同业可比公司，具体名单如下表所示：

单位：元

可比银行	股票价格	每股收益 (2009 年)	每股净资产 (2010 年 6 月 30 日)	市盈率（倍）	市净率（倍）
浦发银行	18.35	1.62	6.61	11.32	2.78
华夏银行	11.03	0.75	6.54	14.63	1.69
民生银行	6.33	0.63	4.31	10.05	1.47
兴业银行	28.51	2.66	14.00	10.72	2.04
中信银行	5.53	0.37	2.82	14.95	1.96
深发展	17.75	1.62	8.73	10.96	2.03
北京银行	12.46	0.90	6.52	13.85	1.91
南京银行	13.47	0.84	5.48	16.04	2.46
宁波银行	11.41	0.58	4.21	19.67	2.71

注：（1）可比公司的股票价格为 2010 年 6 月 30 日前 20 日均价；

（2）浦发银行、兴业银行和南京银行根据送配比例对股价已进行复权处理；

（3）数据来源：Wind 资讯。

平安银行的市盈率、市净率如下表所示：

单位：百万元

	评估值	净利润 (2009 年)	净资产 (2010 年 6 月 30 日)	市盈率 (倍)	市净率 (倍)
平安银行	29,080	1,105	15,329	26.32	1.90

（2）平安银行市盈率与同业可比公司比较

以 2009 年末净利润计算，平安银行市盈率为 26.32 倍，与可比公司相比，市盈率偏高。造成市盈率偏高的主要原因是：（1）从成本端分析，由于历史原因，平安银行正处于投入阶段，网点拓展、信用卡业务及 IT 系统建设投入较高，成本费用仍处于较高水平。与可比公司相比，平安银行的成本收入比反映出其较高的经营支出。（2）从收入端分析，由于平安银行目前网点分布主要集中在业务竞争较为激烈的东南沿海地区，以及为了支持业务发展，吸收了部分高息协议存款，导致了平安银行净息差持续下降。净利息收入作为银行收入来源重要的组成部分，平安银行净息差的收窄直接影响了营业收入的增长。收入与成本的综合作用影响了平安银行的盈利能力，造成了市盈率偏高。

平安银行与同业可比公司成本收入比、净息差及市盈率如下表所示：

单位：%

可比银行	净息差	市盈率
浦发银行	2.19	11.32
华夏银行	2.03	14.63
民生银行	2.59	10.05
兴业银行	2.42	10.72
中信银行	2.51	14.95
深发展	2.47	10.96
北京银行	2.36	13.85
南京银行	2.80	16.04

可比银行	净息差	市盈率
宁波银行	3.12	19.67
样本均值	2.50	13.58
平安银行	2.07	26.32

注：（1）数据来源：Wind 资讯。

随着平安银行将逐渐度过初期的高投入阶段，成本收入比将逐步下降到行业平均水平。同时，伴随着吸存能力的提高以及部分协议存款的到期，平安银行的成本收入比和净息差将回归行业正常水平，盈利能力将进一步改善。届时，平安银行的市盈率将进一步接近行业平均水平。根据平安银行的盈利预测，平安银行 2010 年和 2011 年的净利润分别为 17.50 亿元和 23.00 亿元，评估值对应的 2010 年、2011 年的市盈率分别为 16.62 倍和 12.64 倍。

（3）平安银行市净率与同业可比公司比较

以 2010 年 6 月 30 日净资产计算，可比公司的平均市净率为 2.12 倍，平安银行 1.90 倍的市净率低于可比公司平均估值水平。平安银行为以深圳地区为主、跨区域经营的城市商业银行。如进一步考虑平安银行的规模和成长性，上市的城市商业银行为更适合的可比对象，平安银行的市净率仍低于三家上市城市商业银行的平均估值水平。

平安银行与同业可比公司市净率如下表所示：

可比银行	市净率（倍）
浦发银行	2.78
华夏银行	1.69
民生银行	1.47
兴业银行	2.04
中信银行	1.96
深发展	2.03
北京银行	1.91
南京银行	2.46
宁波银行	2.71

样本均值	2.12
样本中值	2.03
城市商业银行均值	2.36
城市商业银行中值	2.46
平安银行	1.90

注：（1）数据来源：Wind 资讯。

综上，本次购买的目标资产定价公允、合理，不存在损害公司或全体股东合法利益的情形。

三、董事会对本次资产交易评估事项的说明

1、公司聘请的评估机构中联评估具有相关证券业务资产评估资格，本次评估机构的选聘程序合规，评估机构与公司、中国平安除本次业务关系外，无其他关联关系，具有充分的独立性。

2、本次评估的假设前提，遵循了市场的通用惯例和准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性；本次评估目的是为本次重大资产重组提供价值参考依据，采用收益法和市场法两种方法作为评估方法，符合中国证监会的相关规定和评估对象的实际情况，评估方法与评估目的相关性一致。

3、评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，评估方法适当，评估结果公允，不存在损害公司及其股东利益的情形。

四、独立董事对本次资产交易评估事项的意见

本公司独立董事认为：本次交易以拟购买资产的评估结果作为定价基础。承担本次资产评估工作并出具资产评估报告书的中联资产评估有限公司具备从事相关证券业务资产评估资格，该评估机构的选聘程序合规，评估机构与交易双方除本次业务关系外无其他关联关系，具有充分的独立性。本次评估的假设前提遵循了市场通用的惯例和准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，评估方法适当，预期未来收入增长率、折现率等重要评估参数取值合理，评估结果公允，不存在损害公司及

其股东利益的情形。

第九节 管理层讨论与分析

一、对目标公司行业特点和经营情况的讨论与分析

（一）我国银行业基本情况

1、行业概览

根据中国银监会统计数据披露口径和监管职能划分，中国银行业金融机构分为四大类，即国有商业银行、股份制商业银行、城市商业银行和其他类金融机构。截至 2010 年 6 月 30 日，国内各类银行机构的总资产和总负债情况如下表所示：

单位：十亿元（百分比除外）

机构类别	总资产			总负债		
	金额	占银行业金融 机构比例	较上年同期 增长率	金额	占银行业金融 机构比例	较上年同期 增长率
国有商业银行 ⁽¹⁾	43,565.66	50.0%	13.2%	41,213.83	50.1%	13.0%
股份制商业银行	13,519.54	15.5%	24.6%	12,839.12	15.6%	23.6%
城市商业银行	6,609.56	7.6%	33.4%	6,195.05	7.5%	32.9%
其他类金融机构 ⁽²⁾	23,507.74	27.0%	20.8%	22,066.71	26.8%	20.8%
银行业金融机构合计	87,202.51	100.0%	18.3%	82,314.71	100.0%	18.0%

数据来源：中国银监会网站

注：（1）国有商业银行包括中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行和交通银行；

（2）其他类金融机构包括政策性银行、农村商业银行、农村合作银行、外资金融机构、城市信用社、农村信用社、企业集团财务公司、信托投资公司、金融租赁公司、汽车金融公司、货币经纪公司和邮政储蓄银行。

（1）国有商业银行

国有商业银行在我国银行市场体系内占有重要地位，自其成立以来一直是我国经济主要的融资来源。根据中国银监会的统计数据，截至 2010 年 6 月 30 日，五家国有商业银行的总资产和总负债分别占中国银行业资产总额的 50.0%和 50.1%。

（2）股份制商业银行

除五大国有商业银行外，我国境内共有 12 家全国性股份制商业银行，包括招商银行、中信银行、上海浦东发展银行、民生银行、光大银行、兴业银行、华夏银行、广东发展银行、深圳发展银行、恒丰银行、浙商银行和渤海银行。近年来，股份制商业银行资产规模增长率高于国有商业银行，整体市场份额不断扩大。截至 2010 年 6 月 30 日，股份制商业银行总资产和总负债分别占中国银行业总资产和总负债的 15.5%和 15.6%。

（3）城市商业银行

城市商业银行一般由当地的城市信用社改制而来，传统上城市商业银行的业务主要集中于所在城市及其周边。作为区域性金融机构，城市商业银行的竞争优势主要体现在地域及客户关系方面。近年来，部分城市商业银行在化解历史风险基础上，通过开展合作与重组，实现资源整合共享，并逐渐在异地设立了分支机构。截至 2010 年 6 月 30 日，我国境内城市商业银行总资产和总负债分别占中国银行业总资产和总负债的 7.6%和 7.5%。

（4）其他类金融机构

其他类金融机构包括政策性银行、农村商业银行、农村合作银行、城市信用社、农村信用社、邮政储蓄银行、外资金融机构、金融资产管理公司、信托公司、企业集团财务公司、金融租赁公司、货币经纪公司、汽车金融公司等。截至 2010 年 6 月 30 日，其他类金融机构的总资产和总负债分别占中国银行业总资产和总负债的 27.0%和 26.8%。

2、我国银行业的监管架构

银行业在我国受到严格的监管，主要监管机构包括人民银行和中国银监会。

2003 年 4 月之前，人民银行是银行业的主要监管机构。2003 年 4 月，中国银监会成立，成为银行业的主要监管机构并履行原由人民银行履行的大部分银行业监管职能；人民银行则保留了中央银行的职能，负责制定和实施货币政策及维持金融市场稳定。我国银行业的适用监管法律、法规主要包括《中华人民共和国商业银行法》、《中华人民共和国银行业监督管理法》、《中华人民共和国中国人民银行法》、《中华人民共和国反洗钱法》以及根据这些法律制定的各种规章制度。

（1）人民银行

作为我国的中央银行，人民银行负责制定和执行货币政策及维持金融市场稳定。根据《中华人民共和国人民银行法》及相关法规，人民银行的主要职责包括：颁布和执行履行其职责必要的命令和规章；通过确定基准利率、确定商业银行的存款准备金比率，制定和执行货币政策；向商业银行发放贷款、办理贴现及进行公开市场业务；以财政部代理机构的身份向金融机构发行国库券和其他政府债券；监督管理境内银行间同业拆借市场和银行间债券市场；持有、管理、运营中国的外汇储备和黄金储备；实施外汇管理，监督管理银行间外汇市场；指导部署金融业反洗钱工作，负责反洗钱的资金监测；经理国库；会同有关部门制定支付结算规则，维护支付、清算系统的正常运行；搜集金融业的数据，进行数据分析并作出预测；监督信用信息搜集和评级行业，推动全国信用系统的建立等。

（2）中国银监会

中国银监会是我国银行业的主要监管机构，负责监管银行业金融机构，包括商业银行、城市信用合作社、农村信用合作社、其他吸收公众存款的金融机构及政策性银行，以及受其监管的金融资产管理公司、信托投资公司、财务公司和金融租赁公司及其他特定非银行金融机构。中国银监会根据履行职责的需要设立派出机构，建立中国银监会、监管局和监管分局三个层次的监管工作组织体系。根据 2003 年 12 月颁布并经 2006 年 10 月修正的《中华人民共和国银行业监督管理法》以及相关法规，中国银监会对银行业金融机构的主要监管职责包括：制定对银行业金融机构及其业务活动进行监督管理的规章、规则；审批银行业金融机构的设立、变更、终止以及业务范围，以及向商业银行及其分行颁发银行业务许可证；审核银行业及金融机构的董事和高级管理人员任职资格；监管银行业金融机构的业务活动，包括经营的产品和服务；根据有关的法律法规，为银行业金融机构制定风险管理、内部控制、资本充足率、资产质量、损失准备金、风险集中、关联交易、资产流动性等方面的审慎运营规则；对银行业金融机构的业务活动及风险状况进行现场检查和非现场监管；监控银行业金融机构的财务状况，包括制订资本充足情况、资产质量以及其他财务指标的标准和要求；对违反适用银行法规规定的行为采取纠正和惩罚措施，包括责令暂停及关闭部分银行及金融机构的业务；审核银行业金融机构股东的资格；编制及出版中国银行业的统计数据和报表等。

中国银监会及其派出机构，通过现场检查和非现场监管，对商业银行及其分支机构的业务活动进行监管。中国银监会现场检查一般包括对银行运营场所的检查，要求银行工作人员进行说明，对与银行运营或风险管理有关的重大事项要求银行董事和高级管理层进行说明，以及审查银行保存的文件和资料。中国银监会也通过审阅商业银行定期提交的财务报告及其他报告的方式进行非现场监管。如果银行未能遵守有关规定，中国银监会有权采取纠正和惩罚措施，其中包括罚款、暂停若干业务、限制分配红利和其他分配及资产转让，以及停止批准增设分支机构。如果某家银行机构发生了信用危机，中国银监会可能对其实行接管，或者安排该机构重组。有些情况下，如情节特别严重或商业银行逾期未按中国银监会要求改正的，中国银监会可能会责令该机构停业，或者吊销其金融许可证。

（3）其他监管机构

除了人民银行和中国银监会，中国的商业银行还受其他监管机构的监督和管理，包括财政部、国家外汇管理局、国家税务总局、国家工商总局、中国证监会、中国保监会和国家审计署等。例如，在从事外汇业务方面，商业银行必须遵守国家外汇管理局的规定；在从事基金托管业务方面，商业银行必须遵守中国证监会的规定；在从事银行保险产品代理销售业务时，商业银行必须遵守中国保监会的规定。

3、我国银行业的主要法律法规及政策

（1）基本法律法规

我国银行业的基本法律法规主要有《中华人民共和国商业银行法》、《中华人民共和国银行业监督管理法》、《中华人民共和国人民银行法》、《中华人民共和国反洗钱法》等。

（2）行业规章

行业规章主要涉及行业管理、公司治理、业务操作、风险防范和信息披露等方面。

①行业管理方面的规章及规范性文件

行业管理方面的规章及规范性文件主要有《中资商业银行行政许可事项实施办法》、《金融许可证管理办法》、《关于调整银行市场准入管理方式和程序的决定》、《境外金融机构投资入股中资金融机构管理办法》、《关于向金融机构投资入

股的暂行规定》、《中国人民银行关于实行差别存款准备金率制度的通知》、《商业银行次级债券发行管理办法》等。

②公司治理方面的规章及规范性文件

公司治理方面的规章及规范性文件主要有《国有商业银行公司治理及相关监管指引》、《股份制商业银行公司治理指引》、《股份制商业银行独立董事和外部监事制度指引》、《股份制商业银行董事会尽职指引（试行）》、《商业银行与内部人和股东关联交易管理办法》等。

③业务操作方面的规章及规范性文件

业务操作方面的规章及规范性文件主要有《中国人民银行贷款通则》、《商业银行授信工作尽职指引》、《金融机构衍生产品交易业务管理暂行办法》、《外汇指定银行办理结汇、售汇业务管理暂行办法》、《固定资产贷款管理暂行办法》等。

④风险防范方面的规章及规范性文件

风险防范方面的规章及规范性文件主要有《商业银行内部控制指引》、《商业银行集团客户授信业务风险管理指引》、《商业银行内部控制评价试行办法》、《银行业金融机构内部审计指引》、《股份制商业银行风险评级体系（暂行）》、《商业银行市场风险管理指引》、《金融机构反洗钱规定》、《商业银行资本充足率管理办法》、《贷款风险分类指导原则》、《商业银行不良资产监测和考核暂行办法》、《金融企业呆账准备提取管理办法》、《商业银行声誉风险管理指引》等。

⑤信息披露方面的规章及规范性文件

信息披露方面的规章及规范性文件主要有《商业银行信息披露办法》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 26 号—商业银行信息披露特别规定》等。

4、我国银行业的发展趋势

（1）行业整体实力不断提升

以 2003 年国有独资商业银行股份制改革启动为起点，几年来，中国银行业实现了历史性跨越，公司治理机制趋于完善，风险管理能力明显提升，资本实力显著增强，盈利能力长足进步，品牌价值和市场公信力显著提高。截至 2010 年 6 月 30 日，银行业金融机构总资产达到 87.20 万亿元，总负债达到 82.31 万亿元。银行业在资产规模不断扩大的同时，资产质量大幅改善。截至 2010 年 6

月 30 日，商业银行²不良贷款率下降到 1.30%，拨备覆盖率上升到 186.0%。

（2）市场竞争格局发生变化

由于历史原因，五大国有商业银行在我国的银行业体系中占据了重要地位，但近年来其市场份额逐渐下降，截至 2010 年 6 月 30 日，五大商业银行的总资产占银行业总资产的份额为 50.0%，较 2004 年 12 月 31 日的 56.9%下降了 6.9 个百分点。与此同时，股份制商业银行、城市商业银行、其他金融机构发展速度加快，市场份额有所提高。

股份制商业银行相对专注于在较发达地区铺设营销网络，依靠产品创新和提高客户服务来增加市场份额。由于股份制商业银行的经营历史相对较短，政策性贷款风险较小，历史性不良贷款负担相对较轻。与地区性银行机构相比，股份制商业银行通常拥有的竞争优势包括全国性的业务网络、更广泛的客户基础、更充实的资本与人才资源、更多元化的产品、更先进的硬件条件与管理水平。同时，近年来，股份制商业银行也正加紧在中、西部布局，力争获得更大的市场份额。

市场参与主体的多元化使得中国银行业的市场竞争日趋激烈。在融资类中介机构方面，各种财务公司、信托公司、租赁公司、典当行等非银行金融机构纷纷参与传统银行业务的竞争，消费金融公司的发展也将进一步加剧市场竞争。而在支付类中介机构方面，第三方专业支付机构迅猛发展，在一定程度上已经进入商业银行的传统业务领域。

（3）零售银行、中小企业金融服务将成为重要业务领域

近年来，随着国民收入水平的不断提高，我国个人金融产品的需求持续增长。中小企业的快速发展，使得我国中小企业金融需求持续增长。

个人贷款：2010 年上半年，个人消费贷款新增 1.12 万亿元，同比多增 4690 亿元，加速增长态势明显。新增个人消费贷款主要与住房消费有关，2010 年上半年个人购房贷款新增 9323 亿元，较去年同期同比增长 49.6%。我国自 20 世纪 80 年代开始推行的住房改革带动住房按揭贷款持续增长。

银行卡：近年来，我国银行卡业务发展迅速。截至 2009 年 12 月 31 日，银行业金融机构共发行银行卡 20.3 亿张，同比增长 14%，交易金额 162.8 万亿元，

² 商业银行包括国有商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行和外资银行

同比增长 46%，其中，发行信用卡 1.65 亿张。

随着我国获得信用卡业务经营许可的银行越来越多，中国银联组建的银行间信息交换网络的发展以及人民银行创建的全国个人征信系统的不断完善，预计我国的信用卡业务将有更大的增长。

财富管理：随着我国经济的快速发展和我国富裕人士数量的增加，富裕人士在传统银行产品和服务之外，对全面和个性化的理财顾问服务的需求也将有所增加。为满足这些需求，不少国内商业银行推出了各种投资理财服务并新增了大量理财专业人员，推动了个人理财产品市场的快速增长。

中小企业金融服务：我国企业一直以来以银行贷款为主要融资渠道，但随着资本市场的加速发展，大型企业融资更多转向资本市场，中小企业金融服务成为银行服务的重要市场。2005 年，银监会颁布《银行开展小企业贷款业务指导意见》，鼓励商业银行拓展小企业信贷业务。根据人民银行统计，截至 2010 年 6 月 30 日，我国银行业机构中小企业人民币贷款（含票据贴现）贷款余额为 16.3 万亿元。其中，小企业贷款余额 6.7 万亿元，同比增长 23.9%。目前，各家银行加大了中小企业金融服务的力度，包括建立专门团队、有针对性地设计业务流程和定价标准、推出新的产品等，预计未来中小企业金融服务将成为银行业争夺的焦点。

（4）综合化经营不断深入

随着国有商业银行的股份制改革的完成和金融业对外开放，利率市场化进程加快，商业银行的竞争进一步加剧；特别是在国内资本市场日臻完善的大背景下，金融脱媒趋势将成为经济生活的主流，优质客户的贷款业务部分被股权融资市场、债券市场、商业票据市场所代替，存款业务也逐渐被货币市场基金、股票投资和保险投资等日益多元化的投资渠道所侵蚀，传统的资产负债业务受到挑战。商业银行积极通过综合化经营方式探索新的利润增长点，并通过收购兼并或组建新公司介入证券、保险、信托、金融租赁等其他非银行金融业务，发挥各经营机构的协同效应，拓展多元化的业务收入来源。目前，银行已获准进入基金管理、金融租赁、信托和保险行业。

（5）海外布局稳步发展

中国各大银行海外扩张的步伐逐渐加快，纷纷通过收购或在纽约、伦敦等金

融中心布点，以完善全球业务布局。

截至 2009 年 12 月 31 日，5 家国有大型商业银行在亚洲、欧洲、美洲、非洲和大洋洲共设有 86 家一级境外营业性机构，收购（或）参股 5 家境外机构，业务范围涵盖商业银行、投资银行、保险等多种金融服务领域。5 家股份制商业银行通过设立海外分支机构、收购海外银行股权等方式迈出国际化步伐。政策性银行也从自身海外发展战略和财务投资需求考虑，开始对境外金融机构进行股权投资，尝试海外业务发展模式。

（二）拟购买标的公司分析

1、平安银行的市场定位

2006 年以来，平安银行已经由原来的深圳区域性银行转型为跨区域经营的商业银行，在全国范围内开拓分支机构。随着分支机构的持续拓展，平安银行的资产及负债规模持续扩张，存贷款规模也快速增长。

平安银行最近三年及一期的总资产和总负债市场占有率情况如下表所示：

余额：百万元；占比：%

截止日期	平安银行 总资产	银行业金融 机构总资产	占银行业 金融机构 总额比例	平安银行 总负债	银行业金融 机构总负债	占银行业 金融机构 总额比例
2010 年 6 月 30 日	230,620	87,202,510	0.26	215,290	82,314,710	0.26
2009 年 12 月 30 日	220,681	78,769,050	0.28	206,366	74,334,860	0.28
2008 年 12 月 30 日	145,923	62,391,290	0.23	137,282	58,601,560	0.23
2007 年 12 月 30 日	141,619	52,598,250	0.27	135,351	49,567,540	0.27

数据来源：中国银监会，平安银行审计报告

平安银行最近三年及一期贷款和存款总额的市场占有率情况如下表所示：

余额：百万元；占比：%

截止日期	平安银行 总贷款	银行业金融 机构各项贷 款总额	占银行业 金融机构 总额比例	平安银行 总存款	银行业金融 机构各项存 款总额	占银行业 金融机构 总额比例
2010 年 6 月 30 日	120,621	47,400,621	0.25	167,839	68,853,995	0.24
2009 年 12 月 30 日	107,562	42,559,660	0.25	149,065	61,200,635	0.24
2008 年 12 月 30 日	72,486	32,004,868	0.23	106,814	47,844,421	0.22
2007 年 12 月 30 日	61,900	27,774,653	0.22	113,053	40,105,138	0.28

数据来源：中国人民银行，平安银行审计报告

通过与中国平安金融控股平台内的寿险、产险等子公司建立有效交叉销售渠道，平安银行顺利实现中国平安客户群向平安银行客户群的转化，并推动平安银行业务迅速发展。

平安银行的发展目标是以零售银行、中小企业、信用卡为三大战略业务，成为提供市场领先服务的全国性零售银行与中小企业银行，成为按照世界先进的风险管理、控制和公司治理标准进行管理的高成长、高盈利的全国性银行。

2、平安银行的竞争优势

（1）中国平安综合金融平台背景

中国平安持有平安银行 90.75% 的股份，处于绝对控股地位。平安银行在业务发展过程中，获得中国平安全方位的支持，增强了平安银行在同业中的竞争优势。

①品牌优势

中国平安经过 20 年来的不断发展，已成为一家公司治理完善、盈利能力强、拥有中国现代金融业先进水平且具有一定国际声誉的金融集团。中国平安卓越的品牌实力增加了平安银行的社会认可度，拓宽了客户基础，显著提升了业务发展空间。

②客户及销售网络优势

中国平安为全国 5,600 多万名个人客户及 200 多万个公司客户提供多种金融服务。通过建立高效的交叉销售模式，平安银行能够迅速有效地转化中国平安庞大的客户资源。同时，中国平安各子公司涵盖了银行、保险、证券、信托、资产管理、企业年金等多元金融业务，产品交叉销售可以丰富收入来源，提高客户依存度。

中国平安覆盖广泛的网络和多样化的渠道能帮助银行实现低成本的销售和服务，节省渠道建设和网点建设的时间和费用。

③技术和后台支持优势

中国平安先进的技术与金融服务平台为平安银行业务发展提供了良好的支持。通过共享中国平安的后台设施，能有效节省银行后台的投入，提高后台运作服务水平。

（2）先进的管理架构

平安银行自重组后，建立了总行-区域-分行-支行四级管理架构体系。在总行层面，平安银行建立了公司业务、零售业务和资金业务三大业务条线的前台管理部门，以财务、风险管理为主的中台部门以及以运营和 IT 为主的后台部门，前中后台管理架构清晰。区域作为总行派出机构，是总行管理职能的延伸，承担所在区域的发展规划、竞争策略、计划实现、利润达成、制度建设、合规风控，资产质量、机构拓展、监管协调等经营管理工作并负全责，发挥对本区域机构的领导、督导、指导、辅导等四大职能。信用卡业务则实行事业部制管理。

总行对分支行实行矩阵式管理，对公司、零售等业务部门实行条线管理。支行管理方面积极推进支行转型项目，重新对支行进行功能定位，将支行变为纯粹的零售型支行和公共服务平台，而中小企业等公司业务将集中到分行，使过去公司业务关系营销的模式向产品和服务营销模式转变。

清晰的前中后台管理架构和矩阵式管理模式使平安银行能更有效地强化风险管控并实行专业化的营销管理。

（3）完善的公司治理结构和优秀的管理团队

平安银行在公司治理理念、治理架构、内控文化等方面引进了中国平安和花旗银行的先进经验，对平安银行治理架构进行了全面改进，在此过程中，平安银行始终注重积极贯彻落实监管要求，保证“三会一层”独立运作、有效制衡的制度

安排，通过科学高效的决策机制促进各项业务的快速健康发展。

为了适应跨区域发展的需要，平安银行通过引进中外职业经理人，已经形成了经验丰富的国际化管理团队。管理团队积极发挥自身优势，将国际化标准与本土化优势相结合，全面提升了银行的经营管理水平，实现了经营业绩的持续增长。

（4）良好的风险管理体系

平安银行借鉴国际先进理念和中国平安的管理经验，构建了完善的风险管理体系。平安银行针对信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险分别制定了严格的风险控制措施，有效降低了各类风险。

平安银行通过对不良贷款的清收和信贷风险的严格控制，不良贷款率由2007年初的6.54%大幅下降至2010年6月30日的0.45%，资产质量处于行业领先水平。同时，平安银行的监管评级也从“五级”上升至“二级”，达到中国银监会监管评级最高级。

（5）创新的渠道建设

利用中国平安的客户资源，积极开展交叉销售，将中国平安的客户转化为银行客户是平安银行实现自身战略目标的关键。目前，平安银行已初步搭建了交叉销售跨作业平台，完成了交叉销售管理架构和销售团队的基本建设。

中国平安客户资源丰富且在全国范围内广泛分布，为了充分利用集团客户资源优势，平安银行制定了建立全国性营销渠道的规划。首先在中国平安客户资源较为丰富的重点城市建立传统型分支行物理网络，形成完善的销售渠道。同时，通过建立网银服务能力，拓展客户基础。通过设立“一账通”账户，有效整合中国平安旗下产险、寿险、证券等机构的客户资源，吸引中国平安客户成为银行用户。此外，平安银行还将通过技术创新实现营销渠道的突破，建立无网点支持的卡营销、无网点支持的远程账户开立、“直通银行”等虚拟和远程网络，以弥补物理网点的不足。

（6）快速成长的信用卡业务

自2007年5月首次发行信用卡以来，平安银行信用卡业务快速发展，已初步形成完整的产品体系，基本覆盖不同细分市场客户的需求。受益于通过中国平安下属子公司寿险、新渠道电销、养老险、产险的销售队伍以及集团员工推卡，进一步拓展了信用卡业务。同时，作为全国首家获批在无网点地区发行信用卡的

试点银行，使平安银行能够以较低成本跨越传统物理网点发展业务。

2010 年上半年，平安银行新发信用卡 110 万张，累计发卡达到 491 万张，通过交叉销售渠道带来的累计卡量占比达到 77%。根据中国银联跨行数据统计，平安银行 2010 年上半年交易金额 267 亿元，较上年同期增长 91%，市场份额达到 2.9%，交易金额总数位列全国发卡银行第 11 位。

二、本次交易前本公司财务状况和经营成果的讨论与分析

（一）本次交易前公司的财务状况

1、资产结构分析

金额：百万元；占比：%

资 产	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例
发放贷款和垫款	368,488	59.01	355,563	60.49	281,715	59.38	215,012	60.99
投资 ⁽¹⁾	107,276	17.18	103,635	17.63	78,884	16.63	49,234	13.96
现金及存放中央银行款项	61,505	9.85	54,244	9.23	39,768	8.38	40,726	11.55
存放同业及拆出资金净值	14,164	2.27	20,954	3.56	30,737	6.48	6,656	1.89
买入返售款项净值	54,962	8.80	40,923	6.96	34,733	7.32	33,769	9.58
其他 ⁽²⁾	18,003	2.88	12,491	2.13	8,603	1.81	7,142	2.03
资产总计	624,398	100	587,811	100	474,440	100	352,539	100

注：（1）包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项类投资、可供出售金融资产、持有至到期投资、长期股权投资和衍生金融资产；

（2）2007 及以后年度数据包括贵金属、应收账款、应收利息、投资性房地产、固定资产、无形资产、递延所得税资产和其他资产。

本公司资产主要由发放贷款和垫款、投资等组成。截至 2010 年 6 月 30 日，

发放贷款和垫款、投资合计占总资产的比例为 76.19%。本公司近年来资产规模增长较快，2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日本公司总资产分别比上年末增长了 23.90%、34.58%及 35.20%。本公司资产增长较快，主要由于发放贷款和垫款、投资增长较快。

（1）发放贷款和垫款

2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日本公司发放贷款和垫款净额分别比上年末增长了 26.21%、31.02%及 22.69%。本公司 2010 年 6 月 30 日发放贷款和垫款较上年末增长了 3.64%，增速有所放缓，主要由于本公司减少了贴现业务，2010 年 6 月 30 日贴现为 205.50 亿元，较 2009 年 12 月 31 日减少了约 250 亿元。

本公司最近三年及一期按产品类型划分的贷款和垫款总额情况如下：

金额：百万元；占比：%

项目	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占贷款和垫款总额比例	金额	占贷款和垫款总额比例	金额	占贷款和垫款总额比例	金额	占贷款和垫款总额比例
公司贷款	265,234	70.99	261,879	72.84	209,835	73.95	157,493	71.25
零售贷款	108,391	29.01	97,638	27.16	73,906	26.05	63,543	28.75
发放贷款和垫款总额	373,625	100	359,517	100	283,741	100	221,036	100

公司贷款是本公司贷款组合最重要的组成部分，截至 2010 年 6 月 30 日，公司贷款占发放贷款和垫款总额的比例为 70.99%，零售贷款占发放贷款和垫款总额的比例为 29.01%。2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日公司贷款分别比上年末增长了 24.80%、33.23%及 9.93%。本公司公司贷款持续增长的主要原因是国内经济在短时间内企稳回升，为公司贷款业务成长提供了良好的环境。同时，本公司核定了首批战略客户和中小企业成长型客户，实施差异化服务策略，使此类相对高贡献度和高成长性客户在最近三年内产出得到一定提升。

本公司的零售贷款业务稳步增长，截至 2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日分别比上年末增长了 32.11%、16.31% 及 63.30%。2009 年本公司对过去五年零售业务的发展历程进行了总结，并确定了未来战略目标，围绕“产品、服务、便利性”，实施零售银行的发展战略，取得了初步成效。

（2）投资

截至 2010 年 6 月 30 日、2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，本公司投资总额分别占本公司总资产的 17.18%、17.63%、16.63% 及 13.97%。本公司的投资主要由可供出售金融资产、持有至到期投资和应收款类投资等组成。

本公司最近三年及一期投资组合按照投资目的划分的构成情况如下：

金额：百万元；占比：%

投资	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占投资总额百分比	金额	占投资总额百分比	金额	占投资总额百分比	金额	占投资总额百分比
可供出售金融资产	41,059	38.27	36,998	35.70	48,800	61.86	17,851	36.26
持有至到期投资	37,496	34.95	34,585	33.37	15,585	19.76	15,911	32.32
应收款类投资	27,592	25.72	30,427	29.36	13,750	17.43	13,450	27.32
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	543	0.51	1,132	1.09	41	0.05	1,478	3.00
长期股权投资	384	0.36	393	0.38	417	0.53	252	0.51
衍生金融资产	202	0.19	100	0.10	291	0.37	292	0.59
投资总计	107,276	100	103,635	100	78,884	100	49,234	100

截至 2010 年 6 月 30 日、2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，本公司持有的可供出售金融资产总额为 411 亿元、370 亿元、488 亿元及 179 亿元，占投资总额的比例分别为 38.27%、35.70%、61.86% 及

36.26%，2009年12月31日比2008年12月31日、2008年12月31日比2007年12月31日可供出售金融资产同比增速分别为-24.18%和173.37%。2008年末，本公司可供出售金融资产的大幅增加源于本公司投资规模增加。2009年上半年，本公司可供出售金融资产同比增速下降，主要由于本公司在债券市场利率上升前，售出了部分债券。

本公司的持有至到期投资主要包括中国政府债券、中国人民银行债券、政策性银行债券、商业银行及其他金融机构债券和其他债券，此类债券作为本公司的战略性配置而被长期持有。截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日和2007年12月31日，本公司持有的持有至到期投资占投资总额的比例为34.95%、33.37%、19.76%及32.32%。2009年末，由于本公司调整投资结构，本公司持有至到期投资金额较上年同期增加122%。

本公司持有的应收款项类投资主要包括央行票据、金融机构次级债及其他金融机构发行的保本型理财产品，多为有固定或可确定支付金额且不存在活跃市场的债券或产品。截至2010年6月30日、2009年12月31日、2008年12月31日和2007年12月31日，本公司持有的应收款项类投资总额的比例为25.72%、29.36%、17.43%及27.32%。2009年末，本公司应收款项投资金额同比增长121%，主要是因为本公司购买其他金融机构发行的保本型理财产品所致。

2、负债结构分析

金额：百万元；占比：%

负 债	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占负债总 额比例	金额	占负债总 额比例	金额	占负债总 额比例	金额	占负债总 额比例
客户存款	505,988	85.19	454,635	80.13	360,514	78.71	281,277	82.84
同业及其他 金融机构存 放款项	48,140	8.10	74,140	13.07	36,063	7.87	32,389	9.54

负 债	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占负债总 额比例	金额	占负债总 额比例	金额	占负债总 额比例	金额	占负债总 额比例
其他负债 ⁽¹⁾	39,849	6.71	38,566	6.80	61,462	13.42	25,867	7.62
负债合计	593,977	100	567,341	100	458,039	100	339,533	100

注：（1） 2007 年-2009 年其他负债包括拆入资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融负债、卖出回购金融资产款、应付职工薪酬、应交税费、应付账款、应付利息、应付次级债券、预计负债、递延所得税负债、其他负债。

本公司负债主要由客户存款、同业及其他金融机构存放款项组成。截至 2010 年 6 月 30 日，客户存款、同业及其他金融机构存放款项占总负债的比例为 93.29%。本公司近年来负债规模增长较快，2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日本公司总负债分别比上年末增长了 23.86%、34.90% 及 33.59%。

（1）客户存款

截至 2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，本公司客户存款分别比上年增长 26.11%、28.17%及 21.13%。最近三年内存款结构基本保持稳定，存款金额持续稳定增长的主要原因是市场资金较为充裕，本公司积极拓展存款业务，努力扩大资金来源。本公司客户存款的总体增长反映了宏观经济增长带来的客户可支配收入的增长，以及本公司创新的产品和优质的服务吸引到的存款。

（2）同业及其他金融机构存放款项

截至 2010 年 6 月 30 日、2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，本公司同业及其他金融机构存放款项余额分别为 481 亿元、741 亿元、361 亿元及 324 亿元，分别占负债总额的 8.10%、13.07%、7.87%及 9.54%。最近三年及一期，本公司同业及其他金融机构存放款项的变化是本公司为了满足业务增长对资金的需求，加大了吸收同业及其他金融机构的存款力度所致。

（二）本次交易前本公司的经营成果

1、本公司最近三年及一期的盈利状况

金额：百万元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	8,496	15,114	14,513	10,808
二、营业支出	4,197	7,380	6,376	5,032
三、拨备前营业利润	4,299	7,734	8,138	5,776
四、营业利润	3,805	6,159	803	3,722
五、利润总额	3,872	6,191	793	3,772
六、净利润	3,033	5,031	614	2,650

2、本公司主要利润表科目在本次交易前一年的变化及主要原因

2009 年本公司营业收入比 2008 年增加 4.14%，其主要原因是，受 2008 年央行连续降息的滞后影响，本公司利差收窄，2009 年本公司利息收入下降 16.92%；同时，2009 年，受业务规模及客户量增加带来的结算业务手续费收入增加，以及理财产品逐渐丰富及规模逐步增大，本公司手续费与佣金净收入同比增长 38.69%。

2009 年本公司营业支出比 2008 年增加 15.75%，主要由于较上年同期，本公司营业网点、员工人数，以及业务规模均有所增长，由此带来的营业费用增长以及本公司为提升管理流程和 IT 系统进行的持续投入，使营业费用有所增长。

2009 年本公司营业利润和净利润同比增长 667.00%和 719.28%。2009 年资产减值损失同比减少 78.52%，根据监管机构应对国内外经济金融形势的要求，本公司在 2008 年进行了大额信贷拨备与核销，随着金融形势的好转，2009 年公司资产减值准备计提恢复到了正常水平。

3、本公司最近三年及一期主营业务收入构成

本公司营业收入主要来源于利息净收入以及手续费及佣金净收入，本公司最近三年及一期营业收入构成如下：

金额：百万元；占比：%

项目	2010 年 1-6 月	占营业收 入比例	2009 年度	占营业收 入比例	2008 年度	占营业收 入比例	2007 年度	占营业收 入比例
利息净收入	7,409	87.20	12,984	85.91	12,598	86.80	9,606	88.88
手续费及佣金 净收入	750	8.83	1,181	7.81	851	5.87	521	4.82
其他营业净收 入	337	3.97	949	6.28	1,064	7.33	681	6.30
营业收入合计	8,496	100	15,114	100	14,513	100	10,808	100

本公司营业收入结构基本保持稳定，利息净收入 2010 年 1-6 月、2009 年、2008 年及 2007 年分别占营业收入的 87.21%、85.91%、86.80%和 88.88%。近年来，随着本公司资产规模的扩张，利息净收入也快速增长，2009 年利息净收入为 130 亿元，同比增长 3.06%，2008 年利息净收入为 126 亿元，同比增长 31.2%，2007 年利息净收入为 96.1 亿元，同比增长 37.2%。受 2008 年央行连续降息的滞后影响，本公司利差收窄，2009 年本公司利息收入下降 16.92%。但是，本公司通过良好的资产负债规模、结构和定价管理，有效的降低了存款成本，减低了利息支出，使得净利息收入保持小幅增长。

本公司的净手续费与佣金收入保持持续稳定增长。2009 年，本公司该项净收入同比增长 38.69%。其中，2009 年度结算手续费收入（含国内和国际部分）同比增长 13.26%，主要是本公司业务规模及客户量增加带来的结算业务手续费收入增加。2009 年度理财业务手续费收入在 2008 年度 187 万元的基础上增长到 1,703 万元，是理财产品逐渐丰富及规模逐步增大所致。2009 年度信用卡业务手续费收入同比增长 27%，主要是有效卡量增加，交易量增加所致。2009 年，本公司咨询顾问费收入、贸易融资手续费收入、账户管理费收入均有较好的成长。

三、交易完成后的财务状况、盈利能力及未来趋势分析

（一）交易完成后本公司财务状况分析

安永华明对本次交易后本公司 2009 年、2010 年 1-6 月备考合并报表进行

了审计，并出具了安永华明[2010]专字第 60438538_H06 号《备考合并财务报表专项审计报告》。本次交易前本公司财务数据与交易后本公司备考报表反映的财务数据于 2010 年 1-6 月对比情况如下：

1、资产负债变动分析

单位：百万元；增幅：%

项目	2010 年 6 月 30 日		
	实际	备考 ⁽¹⁾	增幅
资产合计	624,398	871,760	39.62
其中：现金及存放中央银行款项	61,505	86,530	40.69
发放贷款和垫款	368,488	488,261	32.50
可供出售金融资产	41,059	81,927	99.53
持有至到期投资	37,496	53,252	42.02
买入返售金融资产	54,962	69,709	26.83
存放同业款项及拆出资金 净额	14,164	20,920	47.70
负债合计	593,977	809,356	36.26
其中：吸收存款	505,988	673,827	33.17
同业及其他金融机构存放 款项	48,140	69,164	43.67
卖出回购金融资产款	15,302	31,155	103.60
应付债券	9,466	12,428	31.29
拆入资金	4,978	9,403	88.89
归属于母公司所有者权益合计	30,421	60,848	100.02
所有者权益合计	30,421	62,404	105.13
核心资本充足率 ⁽²⁾	7.2%	7.9%	9.72
资本充足率 ⁽²⁾	10.4%	10.8%	3.85

注：（1）基于备考合并财务报表基准日为 2009 年 1 月 1 日的假设；

（2）备考资本充足率和备考核心资本充足率根据本公司和平安银行资本净额、核心资本净额以及加权风险资产及市场风险资本调整计算得到。

本次重大资产重组完成后，本公司的总资产、净资产规模均较重组前大幅增长。根据截至 2010 年 6 月 30 日相关数据，公司总资产比重重组前增长 39.62%，归属于母公司的股东权益比重重组前增长 100.01%。本次重大资产重组扩大了资产负债业务，增加了本公司的资产规模，增强了整体实力。

从备考资本充足率和备考核心资本充足率指标看，本次重大资产重组完成后，本公司资本实力得到进一步增强，整体抗风险能力得到进一步提高。

2、资产结构分析

金额：百万元；占比：%

资 产	2010 年 6 月 30 日			
	实际	占比	备考 (2)	占比
发放贷款和垫款	368,488	59.02	488,261	56.01
投资	107,276	17.18	169,109	19.40
其中：可供出售金融资产	41,059	6.58	81,927	9.40
持有至到期投资	37,496	6.01	53,252	6.11
应收款项类投资	27,592	4.42	27,592	3.17
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	543	0.09	5,721	0.66
长期股权投资	384	0.06	409	0.05
衍生金融资产	202	0.03	208	0.02
现金及存放中央银行款项	61,505	9.85	86,530	9.92
买入返售金融资产	54,962	8.80	69,709	8.00
存放同业款项及拆出资金净额	14,164	2.27	20,920	2.40

资 产	2010 年 6 月 30 日			
	实际	占比	备考 ⁽²⁾	占比
商誉	-	-	13,666	1.57
其它 ⁽¹⁾	18,003	2.88	23,567	2.70
资产总计	624,398	100.00	871,760	100.00

注：（1）包括贵金属、应收账款、应收利息、投资性房地产、固定资产、无形资产、递延所得税资产和其他资产；

（2）基于备考合并财务报表基准日为 2009 年 1 月 1 日的假设。

本公司资产主要由发放贷款和垫款、投资、现金及存放中央银行款项、买入返售金融资产等组成。本次重大资产重组前后，本公司资产结构基本保持稳定。

本次重大资产重组后，本公司发放贷款和垫款占比有所下降，投资占比有所上升。其中可供出售金融资产占总资产比例上升了 2.82%，可供出售金融资产从发行人类别看，主要为政府及央行和政策性银行。

本次重大资产重组将形成商誉约 136.66 亿元，约占本次重大资产重组后总资产的 1.57%。

3、负债结构分析

金额：百万元；占比：%

负 债	2010 年 6 月 30 日			
	实际	占比	备考 ⁽²⁾	占比
吸收存款	505,988	85.19	673,827	83.25
同业及其他金融机构存放款项	48,140	8.10	69,164	8.55
卖出回购金融资产款	15,302	2.58	31,155	3.85
应付债券	9,466	1.59	12,428	1.54
拆入资金	4,978	0.84	9,403	1.16
其它 ⁽¹⁾	10,103	1.70	13,379	1.65
负债总计	593,977	100.00	809,356	100.00

注：（1）包括向中央银行借款、衍生金融负债、应付职工薪酬、应交税费、应付账款、应付利息、预计负债、递延所得税负债、其他负债；

（2）基于备考合并财务报表基准日为 2009 年 1 月 1 日的假设。

本公司负债主要由吸收存款、同业及其他金融机构存放款项、卖出回购金融资产款、应付债券、拆入资金等组成。本次重大资产重组前后，本公司负债结构基本保持稳定。

本次重大资产重组后吸收存款占比略有下降，同时同业及其他金融机构存放款项、卖出回购金融资产款占比均有所增加，本公司负债结构趋向于分散。

（二）交易完成后本公司的盈利能力分析

1、重组前后上市公司盈利能力对比分析

金额：百万元；增幅：%

项 目	2010 年 1-6 月			2009 年		
	实际	备考 ⁽¹⁾	增幅/变化	实际	备考 ⁽¹⁾	增幅/变化
营业收入	8,496	11,323	33.27	15,114	18,866	24.82
营业利润	3,805	4,908	28.99	6,159	6,895	11.95
归属于母公司的净利润	3,033	3,823	26.05	5,031	5,554	10.40
成本收入比（%） ⁽²⁾	42.26	44.57	2.31	41.76	46.89	5.13
资本利润率（%） ⁽³⁾	9.97	6.28	-3.69	24.58	11.10	-13.48

注：（1）基于备考合并财务报表基准日为 2009 年 1 月 1 日的假设；

（2）成本收入比=业务及管理费/营业收入；

（3）资本利润率=归属于母公司的净利润/归属于母公司所有者权益×100%。

本次重大资产重组后，本公司 2010 年 1-6 月营业收入、盈利利润和归属于母公司的净利润增幅分别达到 33.27%、28.99%和 25.98%。本公司盈利水平得到提高。

从成本收入比和资本利润率指标看，本次重大资产重组后，盈利能力短期有所下降。成本收入比 2010 年 1-6 月和 2009 年分别上升了 2.31%和 5.13%，资

本利润率分别下降了 3.69%和 13.48%。盈利能力短期有所下降主要由于：一是平安银行 2009 年和 2010 年 1-6 月，仍处于资本投入期，信用卡成本、物理网点建设投入较高，成本收入比较高；二是本次重大资产重组为非同一控制下的企业合并，备考财务报表基于购买法编制，本公司合并成本超过平安银行账面可辨认公允价值份额的部分计入商誉，备考归属于母公司净资产含有约 136.66 亿元的商誉，从而导致本公司备考资本利润率下降幅度较大，如不考虑商誉，资本利润率下降幅度将大大减少。

同时，本次重大资产重组后，随着平安银行原资本投入不断产生效益，本公司盈利能力将持续提升。

2、未来盈利能力的增长潜力分析

安永华明对本公司根据本次重大资产重组完成后的架构编制的 2010 年、2011 年备考盈利预测进行了审核，出具了安永华明[2010]专字第 60438538_H08 号《备考合并盈利预测专项审核报告》，具体情况如下：

金额：百万元；增幅：%

项 目	2009 年备考实现数 ⁽¹⁾	2010 年预测数	2011 年预测数	10 年较 09 年增幅	11 年较 10 年增幅
营业收入	19,396	23,735	28,956	22.37	22.00
资产减值损失前营业利润	9,152	11,450	14,205	25.11	24.06
营业利润	7,394	9,785	12,316	32.34	25.87
归属于母公司的净利润	6,136	7,617	9,340	24.14	22.62
成本收入比（%）	45.77	44.91	44.08	-1.88	-1.85

注：（1）基于备考合并盈利预测基准日为 2010 年 1 月 1 日的假设。

上述数据均为假设重组完成后的本公司的各项盈利数据，对比可见，2010 年营业收入相对 2009 年营业收入增长 22.37%，资产减值损失前营业利润增长 25.11%；2011 年营业收入相对 2010 年营业收入增长 22.00%，资产减值损失前营业利润增长 24.06%。

利息收入仍是本公司未来营业收入的主要组成部分，利息收入一定程度上受

央行基准利率政策的调整而变化。利息收入更受生息资产规模的影响，随着本次重大资产重组的完成，本公司生息资产规模将持续增长，为公司盈利能力的持续增长奠定了基础。

同时，随着本次重大资产重组的完成，一方面，平安银行资产效益将逐步体现，另一方面，本公司将对两行部分重复的物理网点进行深层次整合，并统筹进行人员配置，提高人员利用效率。预计本公司成本收入比将持续下降，本公司盈利能力将不断提高。

（三）本公司未来发展趋势分析

本次交易完成之后，中国平安将旗下银行业务注入到本公司，有利于整合优势资源，提升本公司作为优质上市公司的形象。

本公司将在本次交易完成之后，对营业网点进行进一步梳理和整合，使得本公司所涉及的业务发展脉络更加清晰。

交易完成后，本公司未来发展将具备以下优势：

1、控股股东的雄厚实力为本公司提供持续充足的资本支持

中国平安作为中国领先的以保险业务为核心的综合金融集团，实力雄厚、盈利能力强，2009 年全年盈利 145 亿元，偿付能力充足率达 302%。同时，中国平安拥有境内外双重上市平台，具有融资能力强大，可通过股本再融资及债务融资补充资本实力。

本次交易完成后，本公司将成为中国平安旗下唯一银行业务平台，本公司将得到中国平安持续充足的资本支持，以保障本公司满足监管机构对资本充足率的要求，并使本公司业务得到快速发展。

2、规模优势

本次交易完成后，本公司生息资产规模进一步扩大，盈利能力进一步提高。同时，本公司在上市银行中的资产规模排名、存贷款规模排名将得到提升，市场影响力得到进一步提高。

3、网点布局更加合理

本次交易完成后，本公司营业网点将上升到 25 个，营业网点数提升至 373

个，营业网点将完整地覆盖东部沿海地区，网点布局进一步优化。

平安银行将为本公司带来福州、厦门、泉州、东莞和惠州 5 个新增分行牌照。本公司目前在福建省无分支机构，平安银行在福州、厦门、泉州三个城市设有网点，弥补了本公司网点覆盖盲区。

4、销售网络和客户资源共享优势

中国平安已建立了较为完善的销售网络，目前拥有 2,600 多个寿险营业网点，1,100 多个产险营业网点和 127 个养老险中心支公司，在 16 个重点城市设立有 26 家证券营业部。本次交易完成后，本公司可利用中国平安强大的销售网络，快速提升业务水平。

同时，中国平安通过旗下各专业子公司共为约 5,600 万名个人客户及超过 200 万名公司客户提供服务，客户总数并维持较高的增长率。本次交易完成后，本公司可以将这部分客户转化为银行服务客户，提供更多的银行服务和产品。

第十节 风险因素

一、审批风险

本次交易为上市公司重大资产重组，尚需满足多项交易条件方可实施，包括但不限于须获得本公司股东大会对本次交易的批准、中国平安股东大会对本次交易的批准；本公司股东大会同意中国平安免于发出收购要约；相关主管部门对本次交易的批准；证监会对本次交易构成的本公司重大资产重组的核准；证监会对本次交易构成的中国平安重大资产重组的核准；证监会对中国平安就本次交易编制的本公司收购报告书无异议，并核准豁免中国平安因认购本公司本次非公开发行股份而需履行的要约收购义务。

本次交易方案能否获得相关的批准或核准，以及获得相关批准或核准的时间，均存在不确定性。如果本次资产注入无法获得相关批准，本次交易将无法实施。

二、拟购买资产相关风险

（一）估值风险

根据中联评估出具的中联评报字[2010]第 697 号资产评估报告，以 2010 年 6 月 30 日为评估基准日，平安银行账面价值为 1,532,909.35 万元，评估价值为 2,908,047.56 万元，评估增值率为 89.71%。

本次评估以持续使用和公开市场为前提，结合平安银行的实际情况，综合考虑各种影响因素，本次评估对平安银行采用收益法和市场法两种方法，并以收益法下的评估值为最终评估结果。若平安银行未来盈利水平达不到资产评估时的预测，则本次交易存在平安银行价值高估风险。

（二）盈利预测的风险

为本次交易，平安银行编制了盈利预测报告，本公司编制了备考合并盈利预测报告，经安永华明审核并出具了安永华明[2010]专字第 60803861_B01 号《盈利预测审核报告》和安永华明[2010]专字第 60438538_H08 号《专项审核报告》。

盈利预测是根据截至盈利预测报告签署日已知的情况和材料、在合理估计和谨慎假设的基础上对其 2010 年 7 月至 12 月和 2011 年的经营业绩作出的预测，倘若未来国内外宏观经济政策和形势变动、央行货币政策的调整等因素与盈利预测的假设发生重大不利变化，则本次交易存在盈利预测不能实现的风险。

三、市场风险

（一）宏观经济风险

本次交易拟购买资产的经营业绩、财务状况和发展前景在很大程度上受我国经济发展状况、宏观经济政策和产业结构调整的影响。我国正在经历产业结构调整、收入分配格局改善、城镇化率提升的经济转型过程，这一过程对银行业传统经营模式带来挑战。银行业普遍需要适应经济转型，实现产品服务升级。经济增长方式的转变、产业结构的调整、市场环境的变化，都可能对相关行业、客户产生影响，进而影响银行业经营业绩。

随着全球经济的加速融合，国内企业也面临着国际经济一体化的风险。国际金融危机及欧洲债务危机可能造成发达国家经济增长放缓、甚至出现衰退，国际经济形势的变化可能通过多种渠道传导到国内，进一步传递到国内银行业。

（二）市场竞争风险

平安银行的主营业务为商业银行业务，随着银行业竞争的加剧，可能会对平安银行的业务、财务状况、经营业绩和前景产生不利影响，产生信用风险、流动性风险、市场风险、管理风险等银行业金融机构存在的风险，进而对本公司产生相应影响。

四、管理风险

（一）整合带来的风险

本次交易完成后，本公司和平安银行要在业务、人员、系统等多方面完成整合。由于银行业经营的复杂性，两行整合过程中需要充分调动双方资源，可能对本公司日常业务经营带来影响。

两行整合后，本公司规模迅速扩大，客户急剧增加，产品更加丰富，为本公司业务管理带来更大难度，对当前经营管理模式带来挑战，可能影响公司的盈利

水平。

（二）大股东控制风险

本次交易完成后，中国平安将直接并间接持有本公司 **52.38%** 的股份，处于控股地位。中国平安可以通过董事会、股东大会对公司的人事任免、经营决策等施加重大影响，可能损害其他股东和中小股东利益的风险。

对此，本公司将严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规要求，进一步完善公司的法人治理结构、内部决策机制以及管理制度，明确股东责任和经营管理责任，将进一步发挥独立董事的监督作用，确保公司运作的独立性，保障广大中小股东的利益。

第十一节 财务会计信息

一、平安银行的财务会计报表

安永华明对平安银行 2010 年 6 月 30 日、2009 年 12 月 31 日和 2008 年 12 月 31 日财务报表进行审计，并出具了标准无保留意见。以下财务报表数据摘自安永华明 [2010] 审字第 60803861_B02 号、安永华明 [2010] 审字第 60803861_B01 号和安永华明 [2009] 审字第 60468101_B49 号审计报告。

（一）最近两年及一期合并资产负债表

单位：千元

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产			
现金及存放中央银行款项	25,024,943	25,405,285	20,657,633
存放同业款项	5,420,211	16,759,394	2,265,948
拆出资金	1,336,048	4,467,982	304,342
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	5,177,960	1,542,195	3,955,853
衍生金融资产	6,104	7,234	11,901
买入返售金融资产	14,747,191	13,543,584	12,315,531
应收利息	1,045,669	907,605	605,113
发放贷款和垫款	119,772,433	106,790,936	71,885,130
可供出售金融资产	40,867,709	39,200,605	24,800,307
持有至到期投资	15,731,213	10,297,106	7,439,130
长期股权投资	24,820	24,787	32,918
投资性房地产	11,031	11,292	27,642
固定资产	501,902	538,978	619,540
无形资产	186,454	229,674	200,933
在建工程	68,579	62,078	75,351
递延所得税资产	149,423	199,465	129,039
其他资产	547,897	693,123	596,876
资产合计	230,619,587	220,681,323	145,923,187

单位：千元

项 目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
负债			
同业及其他金融机构存放款项	21,024,960	26,173,392	17,901,123
拆入资金	4,424,456	5,039,427	32,769
衍生金融负债	11,853	10,188	264,552
卖出回购金融资产款	15,853,000	19,783,000	8,663,800
吸收存款	167,838,958	149,065,439	106,813,893
应付职工薪酬	393,130	455,924	470,786
应交税费	177,194	107,707	254,050
应付利息	1,390,409	1,609,665	1,238,268
应付债券	2,991,268	2,990,177	-
预计负债	72,732	96,732	179,213
其他负债	1,112,534	1,034,651	1,463,523
负债合计	215,290,494	206,366,302	137,281,977
所有者权益			
实收资本	8,622,824	8,622,824	5,460,940
资本公积	2,624,867	2,522,954	1,116,123
盈余公积	432,510	432,510	322,000
一般准备	1,526,525	1,526,525	947,029
未分配利润	2,122,367	1,210,208	795,118
所有者权益合计	15,329,093	14,315,021	8,641,210
负债及所有者权益总计	230,619,587	220,681,323	145,923,187

(二) 最近两年及一期合并利润表

单位：千元

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度
营业收入			
利息收入	4,371,244	6,673,935	7,020,064
利息支出	-1,914,456	-3,248,954	-3,206,335
利息净收入	2,456,788	3,424,981	3,813,729
手续费及佣金收入	378,181	481,762	241,791

项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度
手续费及佣金支出	-58,412	-64,997	-36,255
手续费及佣金净收入	319,769	416,765	205,536
投资收益	61,889	151,127	32,304
公允价值变动收益/(损失)	30,208	252,872	-195,531
汇兑损益	19,079	24,860	18,277
其他业务收入	4,592	10,948	18,757
营业收入合计	2,892,325	4,281,553	3,893,072
营业支出			
营业税金及附加	-185,389	-297,933	-272,730
业务及管理费	-1,462,089	-2,547,210	-1,828,312
其他业务成本	-17,723	-18,207	-15,894
营业支出合计	-1,665,201	-2,863,350	-2,116,936
资产减值损失前营业利润	1,227,124	1,418,203	1,776,136
资产减值损失	-82,577	-182,921	-268,585
营业利润	1,144,547	1,235,282	1,507,551
加：营业外收入	33,353	177,647	165,155
减：营业外支出	-1,179	-34,002	-63,362
利润总额	1,176,721	1,378,927	1,609,344
减：所得税费用	-264,562	-273,831	26,686
净利润	912,159	1,105,096	1,636,030
其他综合收益	101,913	-423,869	737,111
综合收益总额	1,014,072	681,227	2,373,141

(三) 最近两年及一期合并现金流量表

单位：千元

项目	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量			
吸收存款和同业及其他金融机构存放 款项净增加额	13,625,087	50,523,815	3,707,285
拆入资金净增加额	-	16,125,857	-
存放中央银行及同业款项净减少额	1,754,239	-	1,486,150

项目	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度
拆出资金净减少额	-	-	7,324,272
收取利息、手续费及佣金的现金	3,811,137	5,828,301	5,866,086
收到其他与经营活动有关的现金	166,736	131,367	1,236,177
经营活动现金流入小计	19,357,199	72,609,340	19,619,970
发放贷款和垫款净增加额	-13,058,431	-35,087,344	-10,605,740
存放中央银行及同业款项净增加额	-	-15,164,260	-
拆出资金净增加额	-4,770,973	-5,415,670	-
拆入资金净减少额	-4,544,971	-	-3,634,794
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-3,587,281	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-2,068,283	-2,942,554	-2,520,133
支付给职工及为职工支付的现金	-772,602	-1,073,454	-789,081
支付的各项税费	-363,837	-680,444	-427,453
支付其他与经营活动有关的现金	-545,418	-1,909,411	-1,130,884
经营活动现金流出小计	29,711,796	-62,273,137	-19,108,085
经营活动产生的现金流量净额	10,354,597	10,336,203	511,885
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	15,918,247	72,023,402	239,300,336
取得投资收益收到的现金	675,519	599,206	1,183,403
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,383	358,180	331,814
投资活动现金流入小计	16,605,149	72,980,788	240,815,553
投资支付的现金	-22,724,216	-86,783,367	-237,970,329
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-51,215	-472,333	-548,243
投资活动现金流出小计	-22,775,431	-87,255,700	-238,518,572
投资活动产生的现金流量净额	-6,170,282	-14,274,912	2,296,981

项目	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度
筹资活动产生的现金流量			
分配股利及利润支付的现金	-8	-	-243
吸收投资收到的现金	-	4,992,584	-
发行债券收到的现金	-	2,990,177	-
发放债券利息支付的现金	-122,750	-	-
筹资活动现金流出小计	-122,758	7,982,761	-243
筹资活动产生的现金流量净额	-122,758	7,982,761	-243
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-16,950	-366	-63,424
现金及现金等价物净增加额	-16,664,587	4,043,686	2,745,199
年初现金及现金等价物余额	25,589,704	21,546,018	18,800,819
年末现金及现金等价物余额	8,925,117	25,589,704	21,546,018

二、深发展备考财务报表

安永华明对本公司 2009 年、2010 年 1 月至 6 月备考合并报表进行审计，并出具了安永华明[2010]专字第 60438538_H06 号《专项审计报告》

（一）备考财务报表的编制基础及假设

按照证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组申请文件》的要求，本公司为本次交易编制了完成本次交易后本公司的备考合并财务报表，包括 2010 年 6 月 30 日和 2009 年 12 月 31 日的备考合并资产负债表，2009 年度及截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间的备考合并利润表以及备考合并财务报表附注。备考合并财务报表系以本公司为报告主体，并以本公司的会计政策以及下述主要基础模拟编制而成。（具体调整事项详见本公司经安永华明审计的备考合并财务报表）

1、备考合并财务报表系假设本次合并已于 2009 年 1 月 1 日完成，并依据 2009 年 1 月 1 日的股权架构（即：于 2009 年 1 月 1 日，中国平安已将其所持有的 90.04%平安银行的股份转让给本公司），以经安永华明审计的本公司 2009 年度及截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间的财务报表及经安永华明审计的平

安银行 2009 年度及截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间的财务报表为基础，按照对平安银行财务报表及合并平安银行的假设进行调整。

2、2009 年度平安银行通过配股方式增加实收资本人民币 31.62 亿元，增加资本公积人民币 18.31 亿元。为编制备考合并财务报表，假设该配股增资在 2009 年 1 月 1 日已经完成，于 2009 年 1 月 1 日可辨认净资产中相应增加应收股东投入资本人民币 49.93 亿元。

3、由于上述平安银行配股的影响，中国平安持有平安银行的股权从 2009 年 1 月 1 日的 90.04%增加至 2009 年 12 月 31 日的 90.75%。鉴于该项交易对于备考合并财务报表的影响并不重大，备考合并财务报表假设 2009 年度及截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间本公司持有的平安银行的股权维持在 90.04%。

4、假设于 2009 年 1 月 1 日，本公司已完成为本次合并的股份增发，共发行 1,638,337 千股每股面值为人民币 1 元的股份。该等股份按合并预案中每股人民币 17.75 元作价发行。上述发行价总计人民币 29,080,476 千元，其超过面值的部分计人民币 27,442,139 千元作为资本公积。为编制备考合并财务报表，假设由于平安银行 2010 年度及 2011 年度未能实现预期盈利预测目标而从中国平安获得其他对价补偿而形成的或有对价的公允价值为零，因此，本次增发股份额的公允价值减去本公司从中国平安获得的现金人民币 2,692,052 千元，作为换取平安银行 90.04%股份的合并成本。另外，本次合并中的交易成本及中介费用未予以考虑。

5、平安银行的可辨认净资产的公允价值参考以 2009 年 1 月 1 日为基准日的经具备相关资质的评估机构评估后的评估价值。其中，对于在 2009 年度及截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间已经处置变现的重大固定资产、无形资产、长期股权投资、抵债资产和投资性房地产，评估师参考其实际变现价值确定 2009 年 1 月 1 日的公允价值。

6、根据在 2009 年 1 月 1 日平安银行各项可辨认资产和负债及或有负债的公允价值，重新计算在 2009 年度及截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间固定资产折旧、无形资产摊销以及持有至到期投资折溢价摊销等项目的金额。其中，鉴于可供出售债务工具在本报告期间已经处置了大部分，其折溢价摊销对备考合并财务报表影响并不重大，故在备考合并财务报表中未对其折溢价摊销进行调

整。另外，考虑到在 2009 年度及截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间被处置的固定资产及无形资产按 2009 年 1 月 1 日的公允价值计提于 2009 年 1 月 1 日至其处置日的折旧及摊销金额与平安银行法定财务报表中相应计提的折旧及摊销金额之间的差异并不重大，备考合并财务报表对该部分影响未做调整。

7、备考合并财务报表并未编制备考合并现金流量表及备考合并股东权益变动表，并且备考合并财务报表仅列报和披露本公司与平安银行之合并财务信息而未列报和披露本公司财务信息。另外，本公司是以业务条线为依据确定经营分部并以此进行管理，而平安银行是按地理区域管理业务，两者口径不一致，因此备考合并财务报表未列报本公司与平安银行合并后集团的经营分部信息。

8、由于本公司和平安银行为各自独立的法人实体，各自遵守银监会关于资本充足率的相关监管和要求，备考合并财务报表未编制完成本次交易后深发展于备考合并层面的资本充足率信息。另外，由于本公司和平安银行所适用的税收政策不同，为客观反映本报告期内的真实情况，备考合并财务报表中与税项相关的项目金额仍然按照各有关个别原财务报表中相应项目的金额计算。

9、本次拟实施的合并方案所确定的集团架构假定符合目前国家法律法规规定。

（二）遵循企业会计准则的声明

备考财务报表符合《企业会计准则》及中国证监会的相关要求，真实、完整地反映了本公司备考财务状况、备考经营成果等有关信息。

（三）深发展备考资产负债表

单位：千元

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
资产		
现金及存放中央银行款项	86,530,166	79,649,237
贵金属	2,227	3,302
存放同业款项	14,264,725	32,351,930
拆出资金	6,654,807	9,829,121
以公允价值计量且其变动计入当期损益	5,721,097	2,674,243

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
的金融资产		
衍生金融资产	207,710	107,230
买入返售金融资产	69,708,693	54,466,980
应收账款	12,759,385	7,831,930
应收利息	3,051,850	2,532,274
发放贷款和垫款	488,260,907	462,353,481
可供出售金融资产	81,926,662	76,199,014
持有至到期投资	53,251,879	44,931,829
应收款项类投资	27,592,100	30,427,100
长期股权投资	409,210	417,492
投资性房地产	608,194	581,727
固定资产	2,954,061	2,574,654
无形资产	286,916	317,228
商誉	13,665,746	13,665,746
递延所得税资产	1,917,666	1,782,399
其他资产	1,985,575	2,561,062
资产总计	871,759,576	825,257,979

单位：千元

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
负债		
向中央银行借款	1,203,900	-
同业及其他金融机构存放款项	69,164,486	100,313,065
拆入资金	9,402,556	12,609,545
衍生金融负债	168,800	31,728
卖出回购金融资产款	31,155,487	33,516,384
吸收存款	673,827,296	603,700,647

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
应付职工薪酬	1,808,132	2,137,652
应交税费	823,512	759,996
应付账款	2,297,876	1,210,603
应付利息	4,220,759	4,290,796
应付债券	12,427,639	12,422,890
预计负债	76,102	100,090
递延所得税负债	220,980	220,472
其他负债	2,558,002	2,488,774
负债合计	809,355,527	773,802,642
股东权益		
股本	5,123,351	4,743,771
资本公积	41,030,949	34,384,137
盈余公积	1,283,957	1,283,957
一般风险准备	4,676,276	4,676,276
未分配利润	8,733,053	4,910,055
少数股东权益	1,556,463	1,457,141
股东权益合计	62,404,049	51,455,337
负债及股东权益总计	871,759,576	825,257,979

(四) 深发展备考利润表

单位：千元

项目	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间	2009 年度
营业收入		
利息收入	16,525,061	28,593,707
利息支出	-6,683,991	-12,249,061
利息净收入	9,841,070	16,344,646

项目	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间	2009 年度
手续费及佣金收入	1,242,909	1,868,734
手续费及佣金支出	-173,315	-271,185
手续费及佣金净收入	1,069,594	1,597,549
投资收益	211,130	275,328
其中：对联营企业的投资收益	40,824	18,336
金融工具公允价值变动损益	10,024	203,682
投资性房地产公允价值变动收益/(损失)	12,538	53,241
汇兑损益	117,919	266,483
其他业务收入	60,633	124,645
营业收入合计	11,322,908	18,865,574
营业支出		
营业税金及附加	-792,280	-1,367,067
业务及管理费	-5,046,278	-8,845,743
营业支出合计	-5,838,558	-10,212,810
资产减值损失前营业利润	5,484,350	8,652,764
资产减值损失	-576,486	-1,758,009
营业利润	4,907,864	6,894,755
加：营业外收入	102,807	75,707
减：营业外支出	-9,655	-58,397
利润总额	5,001,016	6,912,065
减：所得税费用	-1,090,645	-1,300,278
净利润	3,910,371	5,611,787
其中：归属于母公司股东的净利润	3,822,997	5,553,915
少数股东损益	87,374	57,872
每股收益		
基本每股收益（人民币元）	0.81	1.17

项目	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间	2009 年度
稀释每股收益（人民币元）	0.81	1.17
其他综合收益	131,073	-1,045,290
综合收益总额	4,041,444	4,566,497
其中：归属于母公司股东的综合收益总额	3,942,121	4,516,930
归属于少数股东的综合收益总额	99,323	49,567

三、盈利预测

（一）平安银行盈利预测

安永华明对平安银行 2010 年和 2011 年盈利预测报告进行了审核，出具了安永华明[2010]专字第 60803861_B01 号《盈利预测审核报告》。

1、编制基础及基本假设

平安银行2010年度及2011年度盈利预测是以平安银行2007年度、2008年度、2009年度以及截至2010年6月30日止6个月期间经安永华明审计的财务报表为基础，并根据2010年度及2011年度的财务计划编制。有关预测在所有重大方面按照与平安银行目前所采用的会计政策相一致的基础编制，同时依据下列主要假设：

（1）现时中国或对平安银行业务有重大影响的国家或地区的政治、法律、财政、市场或经济情况将无重大变化。

（2）中国或任何平安银行经营所在或与平安银行有安排或协议的国家或地区的法律、法规或规则，将不会对平安银行业务产生重大不利影响之变动。

（3）现行的通胀率，央行利率与汇率在本盈利预测编制日后的预测期间内将无重大变动。

（4）中国或对平安银行业务有重大影响的国家或地区的企业所得税、营业税金及附加或其他政府征费的税基或税率将无重大变动。

（5）中国或任何平安银行目前经营所在或对平安银行业务有重大影响的国家或地区的房地产市场不会发生重大不利变化，从而不会对平安银行所持物业或

客户作为抵押的房地产的账面价值产生重大不利影响。

（6）平安银行的营运及业务将不会受任何不可抗力事件或不能控制的不可预测因素，包括但不限于出现战争、军事事件、自然灾害或大灾难（如水灾及台风）、疫症或严重意外而受到严重中断。

2、预测期间财务计划

（1）2010 年度平安银行贷款余额计划增加人民币 237 亿元，较 2009 年增长 22%，截至 2010 年 6 月 30 日贷款余额实际增加人民币 130 亿元，完成计划数的 55%；2011 年度计划增加人民币 398 亿元，较 2010 年增长 30%。

（2）2010 年度平安银行存款余额计划增加人民币 419 亿元，较 2009 年增长 28%，截至 2010 年 6 月 30 日存款余额实际增加人民币 188 亿元，完成计划数的 45%；2011 年度计划增加人民币 455 亿元，较 2010 年增长 24%。

3、盈利预测表

单位：百万元

项目	2009 年度	2010 年度			2011 年度
		1 月 1 日至 6 月 30 日	7 月 1 日至 12 月 31 日	预测合计数	
	已审实现数	已审实现数	预测数		预测数
利息收入	6,674	4,371	4,793	9,164	10,987
利息支出	-3,249	-1,914	-1,938	-3,852	-4,150
利息净收入	3,425	2,457	2,855	5,312	6,837
手续费与佣金收入	482	378	318	696	1,100
手续费与佣金支出	-65	-58	-57	-115	-178
手续费与佣金净收入	417	320	261	581	922
投资收益	151	62	23	85	13
公允价值变动收益/(损失)	253	30	5	35	6
汇兑损益	25	19	10	29	37
其他业务收入	11	4	4	8	9
营业收入合计	4,282	2,892	3,158	6,050	7,824

项目	2009 年度	2010 年度			2011 年度
		1 月 1 日至 6 月 30 日	7 月 1 日至 12 月 31 日	预测合计数	
	已审实现数	已审实现数	预测数		预测数
营业税金及附加	-298	-185	-189	-374	-491
业务及管理费	-2,566	-1,480	-1,628	-3,108	-3,916
营业支出合计	-2,864	-1,665	-1,817	-3,482	-4,407
资产减值损失前营业利润	1,418	1,227	1,341	2,568	3,417
资产减值损失	-183	-82	-283	-365	-399
营业利润	1,235	1,145	1,058	2,203	3,018
营业外净收支	144	32	17	49	9
利润总额	1,379	1,177	1,075	2,252	3,027
减：所得税费用	-274	-265	-237	-502	-727
净利润	1,105	912	838	1,750	2,300

（二）备考合并盈利预测

本公司以经安永华明审计的 2010 年 1 月至 6 月本公司及平安银行的实际经营业绩为基础，结合本公司及平安银行 2010 年和 2011 年度的经营计划、投资计划、费用预算等，遵循谨慎性原则编制了 2010 年和 2011 年度的备考盈利预测报告。编制该盈利预测时所采用的主要会计政策及会计估计均与本公司实际采用的主要会计政策及会计估计一致。

本公司及平安银行 2010 年度及 2011 年度备考合并盈利预测是以本公司及平安银行各自的经安永华明审核的 2010 年度及 2011 年度的盈利预测按照以下所述之编制基础模拟合并编制。

本公司与平安银行依据下列共同的主要假设编制盈利预测：

（1）现时中国或任何本公司及平安银行目前经营所在或对本公司及平安银行业务有重大影响的国家或地区的政治、法律、财政、市场或经济情况将无重大变化。

（2）中国或任何本公司及平安银行经营所在或与本公司及平安银行有安排

或协议的国家或地区的法律、法规或规则，将不会对本公司完成本次交易后业务产生重大不利影响之变动。

（3）现行的通胀率、利率及汇率在本盈利预测编制日后的预测期间内将无重大变动。

（4）中国或任何本公司及平安银行目前经营所在或对本公司完成本次交易后业务有重大影响的国家或地区的企业所得税、营业税金及附加或其他政府征费的税基或法定税率将无重大变动。

（5）本公司及平安银行的营运及业务将不会受任何不可抗力事件或不能控制的不可预测因素，包括但不限于出现战争、军事事件、自然灾害或大灾难（如水灾及台风）、疫症或严重意外而受到严重中断。

上述主要假设与本公司及平安银行各自的经安永华明审核的 2010 年度及 2011 年度的盈利预测报告的盈利预测主要假设一致。

本公司在编制备考合并盈利预测时还作出以下合并假设：

（1）假设备考合并盈利预测的合并基准日是 2010 年 1 月 1 日。假设平安银行 2010 年度及 2011 年度归属于本公司盈利的比例为 90.75%，以此计算本备考合并盈利预测报告中归属于母公司股东的净利润。

（2）本公司及平安银行 2010 年上半年备考已实现盈利已将本公司与平安银行之间的重大交易进行抵销。本公司及平安银行目前可预见的 2010 年下半年与 2011 年重大交易在备考合并盈利预测中已进行合并抵销处理。

（3）备考合并盈利预测不考虑合并后的协同效应，也不考虑合并过程中可能发生的合并费用及合并后的整合费用。

（4）于合并基准日，合并成本与平安银行可辨认净资产的公允价值份额（即 90.75%）之间的差额作为商誉。

备考合并盈利预测表中的 2009 年度备考合并实现数，乃根据本公司及平安银行经安永华明审计的 2009 年度各自法定财务报表中的利润表数据加总，并将本公司与平安银行 2009 年度的交易抵销后得出。平安银行于 2009 年 5 月 26 日购买本公司发行的混合资本债人民币 3,000 万，于 2009 年度，平安银行及本公司分别确认利息收入人民币 1 百万元及利息支出人民币 1 百万元，已于备考合并实现数中相互抵销。

本公司在编制合并基准日之后的备考合并盈利预测时，主要作出合并调整详见安永华明[2010]专字第 60438538_H08 号《专项审核报告》。

预测期间本公司完成本次交易后的财务计划如下：

（1）2010 年末贷款余额预计增加人民币 662 亿元，较 2009 年末增长 14%；2011 年末预计增加人民币 1,335 亿元，较 2010 年末增长 25%。

（2）2010 年末存款余额预计增加人民币 1,229 亿元，较 2009 年末增长 20%；2011 年末预计增加人民币 1,709 亿元，较 2010 年末增长 24%。

上述财务计划系本公司及平安银行各自的经安永华明审核的 2010 年度及 2011 年度的盈利预测报告的财务计划简单汇总而成。

安永华明对本公司根据本次重大资产重组完成后的架构编制的 2010 年和 2011 年盈利预测报告进行了审核，出具了安永华明[2010]专字第 60438538_H08 号《专项审核报告》。本公司备考合并盈利预测如下：

单位：百万元

项目	2009 年度	2010 年度			2011 年度
		1 月 1 日至 6 月 30 日	7 月 1 日至 12 月 31 日	合计预测数	
	备考合并 实现数	备考合并 实现数	预测数		预测数
利息收入	28,659	16,538	18,419	34,957	41,342
利息支出	-12,249	-6,683	-7,275	-13,958	-15,867
利息净收入	16,410	9,855	11,144	20,999	25,475
手续费及佣金收入	1,869	1,243	1,222	2,465	3,425
手续费及佣金支出	-271	-173	-223	-396	-628
手续费与佣金净收入	1,598	1,070	999	2,069	2,797
其他营业净收入	1,388	448	219	667	684
营业收入合计	19,396	11,373	12,362	23,735	28,956
营业税金及附加	-1,367	-792	-834	-1,626	-1,986
业务及管理费	-8,877	-5,068	-5,591	-10,659	-12,765

项目	2009 年度	2010 年度			2011 年度
		1 月 1 日至 6 月 30 日	7 月 1 日至 12 月 31 日	合计预测数	
	备考合并 实现数	备考合并 实现数	预测数		预测数
营业支出合计	-10,244	-5,860	-6,425	-12,285	-14,751
资产减值损失前营业 利润	9,152	5,513	5,937	11,450	14,205
资产减值损失	-1,758	-576	-1,089	-1,665	-1,889
营业利润	7,394	4,937	4,848	9,785	12,316
加：营业外净收入/ （支出）	176	93	-	93	9
利润总额	7,570	5,030	4,848	9,878	12,325
减：所得税费用	-1,434	-1,099	-1,000	-2,099	-2,772
净利润	6,136	3,931	3,848	7,779	9,553
归属母公司股东的净 利润	不适用	3,847	3,770	7,617	9,340
少数股东净利润	不适用	84	78	162	213

第十二节 同业竞争与关联交易

一、本次交易前的同业竞争情况

2010年5月，中国平安以向NEWBRIDGE定向发行299,088,758股H股作为对价，受让了NEWBRIDGE持有的本公司520,414,439股A股股份；2010年6月，平安寿险认购了本公司非公开发行的379,580,000股A股股份。截至本重组报告书签署日，中国平安及控股子公司平安寿险合计持有本公司1,045,322,687股股份，占本公司总股本的29.99%。此外，中国平安还持有平安银行7,825,181,106股股份，约占平安银行总股本的90.75%，是平安银行的控股股东。

本次交易完成前，本公司与中国平安控股子公司平安银行存在经营相同或相似业务的情形。

二、避免同业竞争的相关措施

本次交易完成后，平安银行成为本公司控股子公司，中国平安与本公司不存在同业竞争的情况。

为有效避免未来中国平安以及中国平安所控制的其他企业可能与本公司产生的同业竞争，维护本公司及其中小股东的合法权益，中国平安特作出如下承诺：

本次重大资产重组完成后，在中国平安作为深发展的控股股东期间，针对中国平安以及中国平安控制的其他企业未来拟从事或实质性获得深发展同类业务或商业机会，且该等业务或商业机会所形成的资产和业务与深发展可能构成潜在同业竞争的情况，中国平安以及中国平安控制的其他企业将不从事与深发展相同或相近的业务，以避免与深发展的业务经营构成直接或间接的竞争。

三、本次交易前的关联交易情况

本次交易完成前，中国平安及其关联方与本公司之间存在一定的日常关联交易，主要涉及吸收存款、保险授信额度等业务（详细情况请见公司经审计的2010

年半年度审计报告）。其中，深发展与平安银行之间存在同业授信、存款等正常的日常交易行为。

四、本次交易过程中的关联交易

截至本报告书签署日，中国平安及其关联方持有本公司 29.99% 的股份，为本公司第一大股东，公司此次向中国平安发行股份购买资产构成关联交易。本公司董事会会议审议该事项时，关联董事已回避表决，并由本公司独立董事出具独立意见；公司股东大会审议该事项时，关联股东须回避表决。

五、本次交易完成后的关联交易

本次交易完成后，平安银行与中国平安及其控制的企业之间尚在履行的交易将成为深发展与中国平安的关联交易。本次交易完成前，平安银行与中国平安及其控制的企业之间存在一定的关联交易，具体情况如下：

（一）截止 2010 年 6 月 30 日，根据安永华明[2010]审字第 60803861_B02 号审计报告，平安银行与中国平安及其控制的企业之间的具体关联交易情况如下：

1、 关联公司交易及往来款项余额

单位：千元

存款	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
	（经审计）	（经审计）	（经审计）
中国平安人寿保险股份有限公司	6,623,048	14,582,594	12,892,234
中国平安保险（集团）股份有限公司	4,548,907	4,340,678	1,017,465
中国平安财产保险股份有限公司	7,731,731	952,091	51,954
平安养老保险股份有限公司	718,433	71,378	70,941
平安健康保险股份有限公司	128	36,812	527

存款	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
	(经审计)	(经审计)	(经审计)
平安资产管理有限责任公司	58,351	83,080	156,557
平安信托投资有限责任公司	1,255,607	1,397,895	1,652,658
深圳市平安物业投资管理有限公司	42,037	65,389	94,491
深圳市平安置业投资有限公司	273,947	62,853	22,231
平安证券有限责任公司	1,029,018	1,249,174	697,032
深圳市平安创新资本投资有限公司	92,453	174,948	2,430,235
深圳平安财富通咨询有限公司	48,859	38,111	16,944
深圳平安德成投资有限公司	45,025	40,030	300,821
深圳市信安投资咨询有限公司	87,497	99,669	59
深圳市平安渠道发展咨询服务有限公司	2,962	8,442	2,991
中国平安保险海外（控股）有限公司	289,684	47,967	41,724
平安利顺国际货币经纪有限责任公司	118	6,048	-
深圳市高尔夫开发设计管理有限公司	-	-	1,395
维思德创业投资管理（深圳）有限公司	-	-	246
合计	22,847,805	23,257,159	19,450,505

注：维思德创业投资管理（深圳）有限公司已于 2009 年被清算核销，深圳市高尔夫开发设计管理有限公司已于 2009 年转让全部股权予以核销。

单位：千元

存款利息支出	2010 年 1 至 6 月	2009 年度	2008 年度
中国平安人寿保险股份有限公司	265,784	590,186	354,723
中国平安保险（集团）股份有限公司	20,825	72,022	92,585

存款利息支出	2010年1至6月	2009年度	2008年度
中国平安财产保险股份有限公司	6,683	32,536	950
平安养老保险股份有限公司	495	775	386
平安健康保险股份有限公司	109	53,729	67,334
平安资产管理有限责任公司	1,026	17,232	8,772
平安信托投资有限责任公司	2,408	525	1,492
深圳市平安物业投资管理有限公司	307	15	30
深圳市平安置业投资有限公司	1,079	1,834	1,979
平安证券有限责任公司	25,094	3,706	3,429
深圳市平安创新资本投资有限公司	4,032	6,517	2,573
深圳平安财富通咨询有限公司	235	161	43
深圳平安德成投资有限公司	290	2,929	1,037
深圳市信安投资咨询有限公司	37	307	1
深圳市平安渠道发展咨询服务有限公司	17	14	18
中国平安保险海外（控股）有限公司	595	4	37
平安利顺国际货币经纪有限责任公司	55	215	73
深圳市高尔夫开发设计管理有限公司		-	18
维思德创业投资管理（深圳）有限公司		-	4
合计	329,071	782,707	535,484

2、物业管理、经营租赁及接受劳务支出

单位：千元

物业管理费支出	2010年1至6月	2009年	2008年
---------	-----------	-------	-------

	(经审计)	(经审计)	(经审计)
平安物业管理有限公司	1,932	5,768	2,923

单位：千元

经营租赁支出	2010年1至6月	2009年	2008年
	(经审计)	(经审计)	(经审计)
中国平安人寿保险股份有限公司	6,532	14,016	9,523

单位：千元

接受劳务支出	2010年1至6月
	(经审计)
平安科技（深圳）有限公司	42,647
平安数据科技（深圳）有限公司	12,388
深圳平安财富通咨询有限公司	6,639

3、购买保险计划

平安银行于本年度为平安银行员工向中国平安人寿保险股份有限公司购买综合福利保险，明细如下所示：

单位：千元

项目	2010年1至6月	2009年	2008年
综合福利保险	2,210	4,888	4,002
补充养老保险	5,626	10,918	19,785
补充医疗保险	2,390	4,792	8,511

（二）根据平安银行提供的资料，截至本报告书签署日，平安银行与中国平安及其控制的企业之间尚在履行的交易除日常存款外，主要是提供服务、购买

保险、保险代理业务合作、租赁房产等交易，主要交易的相关合同如下：

序号	合同名称	合同双方	主要权利义务	合同对价	合同期限
1	服务合同	甲方：平安银行股份有限公司； 乙方：中国平安保险（集团）股份有限公司	乙方为甲方提供会计咨询、税务咨询、资金管理咨询、企划咨询、法律咨询、品牌支持、文秘支持、稽核监察、合规支持、风险控制、人力资源服务	总服务费 496 万元	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
2	SLA 服务协议	甲方：平安银行股份有限公司； 乙方：平安数据科技（深圳）有限公司	乙方为甲方提供如下服务：运营作业处理、数据处理以及相关配套服务；专业管理、咨询服务；电话中心、客服中心和相关的客户服务和后台支援；逾期账款催告通知及相关作业处理；报表和数据的分析以及相关的应用处理和服务	由单价收费和固定收费构成，2010 年度固定收费为 2,441,290 元；单价收费根据作业量及合同约定的收费标准计算	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
3	IT 技术服务协议	甲方：平安银行股份有限公司； 乙方：平安数据科技（深圳）有限公司	乙方为甲方提供基础架构托管、通用平台、开发项目、IT 专业咨询、应用系统运营支持、电话中心平台、终端用户 IT 服务	依据实际服务内容、数量、服务定价计算	2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

序号	合同名称	合同双方	主要权利义务	合同对价	合同期限
4	委托翻译合同	甲方：平安银行股份有限公司； 乙方：平安数据科技（深圳）有限公司	乙方为甲方提供笔译、口译服务	根据每月实际提供翻译服务的人数计算	2010年4月30日至2010年12月31日
5	信用卡电话销售咨询服务协议	甲方：平安银行股份有限公司； 乙方：深圳平安渠道发展咨询有限公司陕西分公司	乙方向甲方提供信用卡电话营销咨询服务，主要包括销售模式的规划与设计、销售团队建设与培训、坐席招聘与培训的咨询意见、市场开拓和产品策略的建议、客户信息管理、系统平台建设及优化等	2010年服务费标准按照服务委托的内容执行	2010年1月1日至2012年12月31日
6	平安银行2010年度品牌代理合同	甲方：平安银行股份有限公司； 乙方：上海益实多电子商务有限公司	甲方委托乙方为其品牌策划、设计和宣传推广选择并签约指定广告公司，乙方签约的指定广告公司须向甲方提供平安银行品牌形象与品牌旗下的银行业务的广告策划、设计、传播等服务	总服务费 168 万元	合同期限 12 个月，自 2010 年 6 月 1 日至 2011 年 5 月 31 日
7	平安银行股份有限公司	甲方：平安银行股份有限公司；	甲方为其员工向乙方投保“平安长期综	甲方支付的保险费总计 478 万元，乙方	2010 年 4 月 30 日签署。合同有

序号	合同名称	合同双方	主要权利义务	合同对价	合同期限
	员工长期综合健康团体医疗保险协议	乙方：中国平安人寿保险股份有限公司深圳分公司	合健康团体医疗保险”	收取如下费用：1）初始费用：每次所交保费的 1.2%；2）保单管理费：一般被保险人为 10 元/人/年，保留成员为 60 元/人/年；3）退保费用：账户余额的 0%-4% 不等	效期限与保险期限一致，即为被保险人终身，自乙方同意并收取首次保险费后，于保险单载明的生效日零时开始生效
8	平安银行股份有限公司员工综合福利保险责任协议	保险人：平安养老保险股份有限公司深圳分公司；投保人：平安银行股份有限公司	投保人向保险人投保员工综合福利保险计划	保险费以投保清单为准，金额会随员工变动而变动，采取定期结算方式，第一个结算日为 2010 年 12 月 28 日	合同有效期限与保险期限一致，即为一年，自 2010 年 6 月 28 日零时起至 2011 年 6 月 27 日 24 时止
9	银行责任保险协议书	保险人：中国平安财产保险股份有限公司深圳分公司；投保人、被保险人：平安银行股份有限公司	投保人向保险人投保银行责任险	总保险费为 274,000.00 元	保险期间自 2010 年 6 月 15 日零时起至 2010 年 12 月 31 日 24 时止
10	中国平安财产保险股份有限公司财产一切险保单	保险人：中国平安财产保险股份有限公司；投保人、被保险人：平安银行股	投保人就其房屋建筑、机器设备、装修及家具向保险人投保财产一切险	保险费率为 0.000095，总保险费为 27,977.5 万	保险期间为 12 个月，自 2010 年 5 月 11 日上午零时起，至 2011 年 5 月 10

序号	合同名称	合同双方	主要权利义务	合同对价	合同期限
		份有限公司			日下午 24 时止
11	平安银行信用卡客户“平安守护”信用卡帐务特别免偿保障计划项目合作协议	甲方：平安银行股份有限公司； 乙方：平安养老保险股份有限公司上海分公司	甲方作为投保人，将同意加入“信用卡帐务特别免偿保障计划”的有效信用卡主卡持卡人作为被保险人向乙方投保；乙方作为保险人，为甲方提供一年定期寿险产品《平安一年期团体定期寿险》	每月保费为被保险人当期账单及分期产品剩余应付本金的万分之四（每笔最低人民币 1 元/月，最高人民币 5 元/月）	自 2010 年 7 月 12 日至 2011 年 7 月 11 日
12	保险产品专家（IPS）专项合作协议	甲方：平安银行股份有限公司； 乙方：中国平安人寿保险股份有限公司	甲方负责向乙方推荐符合标准的客户及工作场地，乙方负责挖掘、分析并满足客户个人的保险需求，并负责保险售后服务；乙方按季度向甲方支付手续费	手续费具体数额根据具体险种、缴费期、手续费比例计算	2009 年 2 月 1 日至 2014 年 2 月 1 日
13	代理业务专项合作协议	甲方：中国平安人寿保险股份有限公司； 乙方：平安银行股份有限公司	乙方受甲方委托，为甲方代办保险业务，甲方按约定向乙方支付代理手续费	代理手续费按照甲方实际承保保费乘以约定的代理手续费比例计算	2009 年 11 月 1 日至 2010 年 10 月 31 日
14	保险兼业代理合作协议	甲方：平安银行股份有限公司广州分行； 乙方：平安养老保险	甲方受乙方委托，作为保险兼业代理人代理销售乙方的保险产品并提供相应	代理手续费按照合同约定的计算公式计算	2010 年 6 月 1 日至 2013 年 5 月 31 日

序号	合同名称	合同双方	主要权利义务	合同对价	合同期限
		险股份有限公司 司广东分公司	服务，乙方按约定向 甲方支付代理手续 费		
15	保险兼业代理协议	甲方：中国平安财产保险股份有限公司浙江分公司；乙方：平安银行股份有限公司杭州分行	乙方受甲方委托，指定具有保险代理资格的专门人员为甲方代办保险业务，甲方按约定向乙方支付代理手续费	代理手续费按照合同约定的计算公式计算	2010年6月8日至2012年6月1日
16	保险兼业代理合同	甲方：中国平安财产保险股份有限公司上海分公司；乙方：平安银行股份有限公司上海分行	乙方受甲方委托，指定具有保险代理资格的专门人员为甲方代办保险业务，甲方按约定向乙方支付代理手续费	代理手续费按照合同约定的计算公式计算	2008年2月20日至2011年2月20日
17	平安财富*丰润74号平安银行单一资金信托合同	委托人、受益人：平安银行股份有限公司；受托人：平安信托投资有限责任公司	委托人将其通过发行理财计划产品筹集的、享有合法处分权的资金以开放式资金信托的方式委托给受托人，受托人按照委托人指定的用途对信托资金进行运用和管理	信托费用由信托财产承担	无固定期限，如发生信托合同约定的终止事由时，信托合同终止
18	平安银行保费贷款银保	银行：平安银行股份有限公司；	银行为客户提供专项保费贷款，用于支	无收费约定	合同签订日期为2010年5月

序号	合同名称	合同双方	主要权利义务	合同对价	合同期限
	联合服务方案	保险公司：中国平安财产保险股份有限公司	付客户向保险公司购买的三类非车险类财产保险的保费，以及为已支付保费、办妥保险的客户提供贷款		10 日，未写明合同期限
19	商标使用许可合同	甲方：中国平安保险（集团）股份有限公司； 乙方：平安银行股份有限公司	甲方同意许可乙方在合同约定期限内使用被许可商标	不收费	无固定期限，如发生许可合同约定的终止事由时，许可合同终止

除上述合同外，平安银行与中国平安及其控制的企业之间还存在若干房产租赁合同，主要合同如下：

序号	出租人	承租人	房屋坐落	房屋面积 (m²)	租金（元/月）	租赁期限
1	中国平安人寿保险股份有限公司上海分公司	深圳平安银行股份有限公司上海分行（张江支行）	上海市上丰路1288号1层C2单元；2层C2.09	805	30,590 元/月	2010 年 1 月 1 日- 2010 年 12 月 31 日
2	中国平安人寿保险股份有限公司上海分公司	深圳平安银行股份有限公司	上海市浦东新区上丰路 1158 号 3 层 A1 A2 B2 4 层 B2 单元	7,573	287,774.00 元/月	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
3	中国平安人寿保险股份有限公司上海分公司	深圳平安银行股份有限公司	浦东上丰路1288号2层B1、B2单元	4,752	180,576 元/月	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
4	中国平安人寿保险股份有限公司上海分公司	深圳平安银行股份有限公司上海分行	上海市静安区常熟路 8 号静安广场 2 层	359.99	93,072.41 元/月	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
5	中国平安人	深圳平安银行	上海市静安区常	3,332.07	327,361.99 元	2010 年 1

序号	出租人	承租人	房屋坐落	房屋面积 (m²)	租金（元/月）	租赁期限
	寿保险股份有限公司上海分公司	股份有限公司上海分行营业部	熟路8号		/月	月1日至2010年12月31日
6	中国平安人寿保险股份有限公司上海分公司	深圳平安银行股份有限公司	上海市静安区常熟路8号9楼	272.54	36,557.83 元/月	2010年1月1日至2010年12月31日
7	中国平安人寿保险股份有限公司上海分公司	深圳平安银行股份有限公司	上海市静安区常熟路8号9楼	302.09	40,521.6 元/月	2010年1月1日至2010年12月31日
8	中国平安人寿保险股份有限公司福建分公司	平安银行股份有限公司福州分行	福州市台江区五一中路88号平安大厦二层	828.3	第一年41,415.00 元/月，第二年43,485.75 元/月	2010年1月1日至2011年12月31日
9	中国平安人寿保险股份有限公司福建分公司	平安银行股份有限公司福州分行	福州市台江区五一中路88号平安大厦三层B单元	367	第一年18,350.00 元/月，从第二年开始，租金每年以5%递增	2010年1月1日至2011年12月31日
10	中国平安人寿保险股份有限公司福建分公司	深圳平安银行股份有限公司	福州路五一中路88号26楼E单元	292	13,636 元/月	2010年4月1日至2011年3月31日
11	中国平安人寿保险股份有限公司天津分公司	深圳平安银行股份有限公司	天津市河西区马场道59号增1号平安大厦7层B单元	303.6	30,360 元/月	2010年3月1日至2012年2月29日
12	深圳平安物业投资管理有限公司	深圳商业银行	福田区八卦三路平安大厦一楼	620	142,600 元/月	2007年7月1日至2013年9月30日

此外，本次交易完成后，平安银行成为深发展的控股子公司，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，平安银行不属于深发展的关联法人，因此，深发展与平安银行之间的交易行为将不构成深发展的关联交易。

根据安永审计的备考合并报表，本次交易完成后，本公司与中国平安及其子公司的主要交易情况如下：

单位：百万元

期/年末余额	2010-6-30	2009-12-31
同业及其他金融机构存放款项	1,175,946	1,510,399
吸收存款	26,320,740	26,266,882
保理授信额度	300,000	300,000
同业授信额度	1,000,000	5,800,000

单位：百万元

本期/年交易	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间	2009 年度
代理手续费收入	14,941	4,879
托管手续费收入	328	-
同业及其他金融机构存放款项利息支出	26,043	54,475
吸收存款利息支出	394,788	904,234
保费支出	8,744	8,169
物业管理费支出	1,932	5,768
经营租赁支出	6,532	14,016
接受劳务支出	61,674	56,856

上述交易均按照一般商业条款及正常业务程序进行。

六、规范关联交易的措施

为了减少和规范本次重大资产重组完成后中国平安及中国平安控制的企业与本公司的关联交易，维护本公司的合法权益，中国平安作出承诺如下：

在本次重大资产重组完成后，就中国平安及中国平安控制的其他企业与深发展之间发生的构成深发展关联交易的事项，中国平安及中国平安控制的其他企业将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格与深发

展进行交易，并依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行决策程序，依法履行信息披露义务。中国平安保证中国平安及中国平安控制的其他企业将不通过与深发展的交易取得任何不正当的利益或使深发展承担任何不正当的义务。

第十三节 本次交易对公司治理结构的影响

一、本次交易完成后公司拟采取的完善公司治理结构措施

本公司将依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求继续完善公司治理结构，拟采取的措施主要包括以下几个方面：

（一）股东与股东大会

中国平安成为公司的控股股东后，公司将严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定保证股东大会切实履行职能，确保所有股东，尤其是中小股东享有法律、行政法规和《公司章程》规定的平等权利，在合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，包括充分运用现代信息技术手段，扩大股东参与股东大会的比例，切实保障股东的知情权和参与权。在董事选举中，本公司将继续执行累积投票制度。同时，本公司严格按照关联交易管理制度规范本公司与关联人之间的关联交易行为，切实维护中小股东的利益。

（二）控股股东与上市公司

本公司将积极督促控股股东严格依法行使出资人的权利，切实履行对本公司及其他股东的诚信义务，不直接或间接干预本公司的决策和生产经营活动，不利用其控股地位谋取额外的利益，以维护广大中小股东的合法权益。

（三）董事与董事会

为进一步完善公司治理结构，充分发挥独立董事在规范公司运作、维护中小股东的合法权益、提高公司决策的科学性等方面的积极作用。独立董事的选聘、独立董事工作制度的建立和执行将严格遵守国家有关法律、法规、规章以及《公司章程》的有关规定。

（四）监事与监事会

本公司将继续严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的要求，为监事正常履行职责提供必要的协助，保障监事会对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督的权利，维护公司及股东的合法权益。

（五）信息披露与透明度

本公司根据有关法律法规的要求，制订了严格的信息披露制度和投资者服务计划，包括《信息披露事务管理制度》和《关联交易管理办法》。本公司切实履行作为公众公司的信息披露义务，不断提升公司运营的透明度，严格遵照信息披露规则，保证信息披露内容的真实性、准确性、完整性和及时性，增强信息披露的有效性。

本公司严格按照法律、法规、公司章程和公司内部制度的规定，及时、真实、完整、准确地披露各类按规定必须对外公开披露的公司信息，包括有关本公司治理信息、股东权益等信息。本次交易完成后，公司将继续加强信息披露工作。

（六）关联交易决策规则与程序

本公司在《公司章程》、《关联交易管理办法》中规定了关联交易的回避制度、决策权限、决策程序等内容，并在实际工作中充分发挥独立董事的作用，以确保关联交易价格的公开、公允、合理，从而保护股东利益。

二、中国平安关于保证本公司独立性的承诺

为了保护本公司的合法利益及其独立性，维护广大投资者特别是中小投资者的合法权益，中国平安承诺在本次交易完成后，在中国平安作为本公司的控股股东期间，将维护本公司的独立性，保证本公司在人员、资产、财务、机构、业务等方面与中国平安及其控制的其他企业彼此间独立，并具体承诺如下：

（一）人员独立

1、保证深发展的董事长、首席执行官、行长、副行长、首席财务官、董事会秘书等高级管理人员不在中国平安及中国平安控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在中国平安及中国平安控制的其他企业中领薪。

2、保证深发展的财务人员不在中国平安及中国平安控制的其他企业中兼职或领取报酬。

3、保证深发展的劳动、人事及薪酬管理体系和中国平安及中国平安控制的其他企业之间相互独立。

（二）资产独立

1、保证中国平安及中国平安控制的其他企业不以任何方式违法违规占用深发展的资金、资产。

2、保证不以深发展的资产为中国平安及中国平安控制的其他企业的债务违规提供担保。

（三）财务独立

1、不干预深发展建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。

2、不干预深发展具有规范、独立的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。

3、不干预深发展独立在银行开户，保证中国平安及中国平安控制的其他企业不与深发展共用银行账户。

4、不干预深发展作出独立的财务决策，保证中国平安及中国平安控制的其他企业不通过违法违规的方式干预深发展的资金使用、调度。

（四）机构独立

1、不干预深发展依法建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。

2、不干预深发展的股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。

3、不干预深发展拥有独立、完整的组织机构，保证中国平安及中国平安控制的其他企业与深发展间不存在机构混同的情形。

（五）业务独立

1、不干预深发展拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力以及具有面向市场独立自主持续经营的能力。

2、保证尽量减少中国平安及中国平安控制的其他企业与深发展的交易，对于无法避免或有合理原因的交易则按照“公开、公平、公正”的原则依法进行。

（六）保证深发展在其他方面与中国平安及中国平安控制的其他企业保持独立

第十四节 其他重要事项

一、有关主体买卖股票的自查情况

本公司及本公司的董事、监事、高级管理人员，中国平安及中国平安的董事、监事、高级管理人员，平安银行及平安银行的董事、监事、高级管理人员，相关专业机构及其他知悉本次交易内幕信息的法人和自然人，以及上述相关人员的直系亲属对是否买卖深发展、中国平安股票的情况，进行了自查。本公司第七届董事会第二十七次会议公告日前 6 个月，及 2010 年 9 月 2 日复牌至本公司召开第七届董事会第二十九次会议期间，相关各方及知悉本次交易内幕信息的自然人买卖本公司股票的情况如下：

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司及深圳分公司查询结果，上述相关各方及相关人员在自查期间内买卖深发展及中国平安股票的情况如下：

（一）相关各方及相关人员买卖深发展股票的情况

1、中国平安及平安银行买卖深发展股票的情况

自查期间内，除中国平安于 2010 年 5 月受让 NEWBRIDGE 持有的深发展 520,414,439 股股份，以及平安寿险于 2010 年 6 月认购深发展非公开发行的 379,580,000 股股份外，中国平安及平安银行不存在买卖深发展股票的情况。

2、深发展的董事、监事和高级管理人员买卖深发展股票的情况

深发展现任监事会主席邱伟先生及其配偶尤靖雅女士分别于 2010 年 4 月 15 日买入 12,700 股及 30,200 股深发展股票；于 2010 年 4 月 16 日卖出 12,700 股及 30,200 股深发展股票。

邱伟先生于 2010 年 3 月 29 日被深发展第七届监事会第十七次会议提名为监事，于 2010 年 6 月 17 日被深发展 2009 年年度股东大会选举为监事，于 2010 年 6 月 17 日被深发展第六届监事会第十九次会议选举为监事会主席。

邱伟先生及其配偶上述买卖深发展股票的行为发生在邱伟先生当选为深发展监事之前，因此，邱伟先生及其配偶买卖深发展股票的行为与本次交易不存在关联关系。

经对邱伟先生及其配偶尤靖雅女士买卖深发展股票行为的核查，该行为不涉

嫌内幕交易，不会对本次交易构成法律障碍。

除上述情况外，深发展的其他董事、监事、高级管理人员及其各自的直系亲属在自查期间内没有通过证券交易所的证券交易买卖深发展的股票，亦未泄露有关信息或者建议他人买卖深发展的股票，不存在从事市场操纵等禁止交易的行为。

3、中国平安的董事、监事和高级管理人员买卖深发展股票的情况

中国平安的职工代表监事孙建平先生于 2010 年 1 月 14 日买入 26,300 股深发展股票，买入资金 550,406.4 元。

中国平安的外部监事彭志坚先生于 2010 年 1 月 19 日买入 5,000 股深发展股票，买入资金 110,600 元；2010 年 1 月 21 日卖出 5,000 股深发展股票，卖出资金 107,450 元。

中国平安的副总经理陈克祥先生的女儿陈韵女士于 2010 年 9 月 6 日买入 3400 股深发展股票，并于 9 月 9 日卖出 3,400 股。

孙建平先生于 2010 年 3 月 19 日获中国平安职工代表大会选举为职工代表监事，其上述买卖深发展股票的行为发生在其当选为中国平安职工代表监事之前；且孙建平先生、彭志坚先生、陈克祥先生均未参与本次交易方案的筹划、制定、论证、决策、审批等各环节的相关工作。此外，中国平安系于 2010 年 6 月 28 日开始与深发展管理层进行初步接触，讨论本次交易的相关问题，孙建平先生、彭志坚先生买卖深发展股票的时间均为 2010 年 1 月份，早于交易双方上述就本次交易开始接触的时间。

陈韵女士声明：其买入深发展股票时并未从相关内幕信息知情人处预先获得任何与本次交易有关的信息；其卖出上述股票也未从相关内幕信息知情人处获得关于本次交易已公开信息外的其他信息。其买卖深发展股票的行为是在未获知本次交易有关信息（除通过公开途径可获取的信息外）的情况下，基于对二级市场交易情况的自行判断而进行的操作。

孙建平先生、彭志坚先生、陈克祥先生未知悉本次交易的相关情况，孙建平先生、彭志坚先生及陈韵女士买卖深发展股票之行为应属于正常的证券投资行为，与本次交易不存在关联关系，不存在利用内幕信息谋取非法利益的情形。

除上述情况外，中国平安的其他董事、监事、高级管理人员及其各自的直系亲属在自查期间内没有通过证券交易所的证券交易买卖深发展的股票，亦未泄露有关信息或者建议他人买卖深发展的股票，不存在从事市场操纵等禁止交易的行

为。

4、平安银行的董事、监事和高级管理人员买卖深发展股票的情况

（1）平安银行执行董事叶望春先生之配偶谢玲女士分别于 2010 年 1 月 5 日、1 月 8 日、1 月 13 日买入深发展股票 4,000 股、5,200 股、6,900 股，并于 2010 年 1 月 8 日、1 月 11 日、1 月 19 日、1 月 21 日、1 月 22 日、2 月 1 日、3 月 18 日卖出 5,000 股、6,200 股、1,900 股、2,000 股、1,000 股、2,000 股、10,000 股。自 2010 年 3 月 18 日至本报告书签署日，谢玲女士不再持有深发展股票。

中国平安系于 2010 年 6 月 28 日开始与深发展管理层进行初步接触，讨论本次交易的相关问题，平安银行及其董事、监事和高级管理人员并未参与本次交易方案的筹划、制定、论证、决策、审批等各环节的相关工作。叶望春先生未知悉本次交易的相关情况，且其配偶谢玲女士买卖深发展股票之行为亦早于交易双方上述就本次交易开始接触的时间，应属于正常的证券投资行为，不存在利用内幕信息谋取非法利益的情形。

谢玲女士声明：其买入深发展股票时并未从相关内幕信息知情人处预先获得任何与本次交易有关的信息；其卖出上述股票也未从相关内幕信息知情人处获得关于本次交易已公开信息外的其他信息。其买卖深发展股票的行为是在未获知本次交易有关信息（除通过公开途径可获取的信息外）的情况下，基于对二级市场交易情况的自行判断而进行的操作。

（2）平安银行外部监事李罗力先生之配偶常滨女士分别于 2010 年 2 月 26 日、5 月 4 日买入深发展股票 24,600 股、10,000 股，并分别于 2010 年 3 月 2 日、6 月 8 日卖出 24,600 股、10,000 股。自 2010 年 6 月 8 日及至本报告书签署日，常滨女士不再持有深发展股票。

中国平安系于 2010 年 6 月 28 日开始与深发展管理层进行初步接触，讨论本次交易的相关问题，平安银行及其董事、监事和高级管理人员并未参与本次交易方案的筹划、制定、论证、决策、审批等各环节的相关工作。李罗力先生未知悉本次交易的相关情况，且其配偶常滨女士买卖深发展股票之行为亦早于交易双方上述就本次交易开始接触的时间，应属于正常的证券投资行为，不存在利用内幕信息谋取非法利益的情形。

常滨女士声明：其买入深发展股票时并未从相关内幕信息知情人处预先获得任何与本次交易有关的信息；其卖出上述股票也未从相关内幕信息知情人处获得关于本次交易已公开信息外的其他信息。其买卖深发展股票的行为是在未获知本

次交易有关信息（除通过公开途径可获取的信息外）的情况下，基于对二级市场交易情况的自行判断而进行的操作。

（3）平安银行董事会秘书李南青分别于 2010 年 1 月 28 日、4 月 14 日、4 月 19 日、4 月 20 日买入深发展股票 20,000 股、10,000 股、10,000 股、10,000 股，截至本报告书签署日持有深发展股票 50,000 股。

中国平安系于 2010 年 6 月 28 日开始与深发展管理层进行初步接触，讨论本次交易的相关问题，平安银行及其董事、监事和高级管理人员并未参与本次交易方案的筹划、制定、论证、决策、审批等各环节的相关工作。李南青先生未知悉本次交易的相关情况，且其买卖深发展股票之行为亦早于交易双方上述就本次交易开始接触的时间，应属于正常的证券投资行为，不存在利用内幕信息谋取非法利益的情形。

（4）平安银行职工监事陈卓宁先生之配偶苏诗媛女士分别于 2010 年 3 月 4 日、3 月 11 日、6 月 21 日、6 月 22 日、9 月 6 日买入深发展股票 500 股、1,100 股、1,300 股、1,000 股、1,200 股，并分别于 2010 年 3 月 5 日、3 月 12 日、6 月 22 日、6 月 24 日、9 月 7 日卖出 500 股、1,100 股、1,300 股、1,000 股、1,200 股，截至本报告书签署日，不再持有深发展股票。

中国平安系于 2010 年 6 月 28 日开始与深发展管理层进行初步接触，讨论本次交易的相关问题，平安银行及其董事、监事和高级管理人员并未参与本次交易方案的筹划、制定、论证、决策、审批等各环节的相关工作。陈卓宁先生未知悉本次交易的相关情况，其配偶苏诗媛女士买卖深发展股票之行为应属于正常的证券投资行为，不存在利用内幕信息谋取非法利益的情形。

苏诗媛女士声明：其买入深发展股票时并未从相关内幕信息知情人处预先获得任何与本次交易有关的信息；其卖出上述股票也未从相关内幕信息知情人处获得关于本次交易已公开信息外的其他信息。其买卖深发展股票的行为是在未获知本次交易有关信息（除通过公开途径可获取的信息外）的情况下，基于对二级市场交易情况的自行判断而进行的操作。

（5）平安银行独立董事杨军先生之配偶易平女士分别于 2010 年 1 月 5 日、1 月 6 日、1 月 7 日、1 月 11 日、1 月 12 日、1 月 13 日、5 月 24 日、9 月 2 日买入深发展股票 20,000 股、80,000 股、90,000 股、80,000 股、50,000 股、60,000 股、20,000 股、10,000 股。

中国平安系于 2010 年 6 月 28 日开始与深发展管理层进行初步接触，讨论本次交易的相关问题，平安银行及其董事、监事和高级管理人员并未参与本次交

易方案的筹划、制定、论证、决策、审批等各环节的相关工作。易平女士未知悉本次交易的相关情况，其买卖深发展股票之行为应属于正常的证券投资行为，不存在利用内幕信息谋取非法利益的情形。

易平女士声明：其买入深发展股票时并未从相关内幕信息知情人处预先获得任何与本次交易有关的信息；其卖出上述股票也未从相关内幕信息知情人处获得关于本次交易已公开信息外的其他信息。其买卖深发展股票的行为是在未获知本次交易有关信息（除通过公开途径可获取的信息外）的情况下，基于对二级市场交易情况的自行判断而进行的操作。

5、本次交易相关中介机构及其人员买卖深发展股票的情况

自查期间内，为本次交易提供服务的相关中介机构及其各自的经办人员（包括其直系亲属）不存在买卖深发展股票的情况。

（二）相关各方及相关人员买卖中国平安股票的情况

1、深发展买卖中国平安股票的情况

自查期间内，深发展未买卖中国平安的股票。

2、深发展的董事、监事和高级管理人员买卖中国平安股票的情况

自查期间内，深发展的董事、监事和高级管理人员及其各自的直系亲属未买卖中国平安的股票。

3、中国平安的董事、监事和高级管理人员买卖中国平安股票的情况

自查期间内，中国平安的董事、监事和高级管理人员及其各自的直系亲属未买卖中国平安的股票。

4、平安银行买卖中国平安股票的情况

自查期间内，平安银行未买卖中国平安的股票。

5、平安银行的董事、监事和高级管理人员买卖中国平安股票的情况

自查期间内，平安银行的董事、监事和高级管理人员及其各自的直系亲属未买卖中国平安的股票。

6、本次交易相关中介机构及其人员买卖中国平安股票的情况

自查期间内，为本次交易提供服务的相关中介机构及其各自的经办人员（包

括其直系亲属）不存在买卖中国平安股票的情况。

二、本次交易对本公司资产负债情况的影响

根据经安永华明鉴证并出具安永华明[2010]专字第 60438538_H06 号《专项审计报告》的备考财务报表，本次重大资产重组完成后，本公司的总资产、净资产规模均较重组前大幅增长。根据截至 2010 年 6 月 30 日相关数据，公司总资产比重重组前增长 39.62%，归属于母公司的股东权益比重重组前增长 100.02%。本次重大资产重组扩大了资产负债业务，增加了本公司的资产规模，增强了整体实力。

从备考资本充足率和备考核心资本充足率指标看，本次重大资产重组完成后，本公司资本实力得到进一步增强，整体抗风险能力得到进一步提高。

三、最近十二月与本次交易有关的交易行为

截至本报告书签署日，除本次交易外，本公司最近十二个月内未发生其他的重大资产购买、出售、置换的交易行为。

第十五节 公司及中介机构对本次交易的意见

一、独立董事对本次发行股份购买资产暨关联交易的意见

根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的有关规定，公司全体独立董事就本次交易的相关事项发表如下意见：

1、本次交易的基本情况

本公司拟向中国平安非公开发行 1,638,336,654 股股份，中国平安拟以其持有的平安银行约 90.75% 的股份和约人民币 269,005.23 万元现金认购本次发行的股份。

2、独立董事发表意见的依据

公司事前已将本次交易作为关联交易事项通知了独立董事，提供了相关资料并进行必要的沟通与讨论；公司独立董事审阅了本报告书、股份认购协议及其补充协议、盈利预测补偿协议等文件；此外，独立董事聘请了独立财务顾问为其作出判断提供咨询意见。

3、本次交易的合法合规性

本次交易的方案符合《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》及其他有关法律、法规和中国证监会颁布的规范性文件的规定。

本次交易构成本公司关联交易，董事会在审议相关议案时，关联董事已回避表决；公司本次董事会的表决程序符合《深圳证券交易所股票上市规则》和公司章程的规定。

本次交易所涉及的须由公司股东大会审议的议案均将提交股东大会表决，公司将向全体股东提供网络投票平台，同时公司关联股东在表决时将回避。

4、本次交易对公司和股东的影响

本次交易方案对公司及中小股东是公平的，符合公司的整体利益，有利于增强公司的市场竞争力和可持续发展的能力，有利于公司的长远发展；本次交易可能存在的风险已在本报告书中进行了披露。

本次交易以拟购买资产的评估结果作为定价基础。承担本次资产评估工作并出具资产评估报告书的机构具备从事相关证券业务资产评估资格，该评估机构的

选聘程序合规，评估机构与交易双方除本次业务关系外无其他关联关系，具有充分的独立性。本次评估的假设前提遵循了市场通用的惯例和准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，评估方法适当，预期未来收入增长率、折现率等重要评估参数取值合理，评估结果公允，不存在损害公司及其股东利益的情形。

此外，公司将与中国平安签订了《盈利预测补偿协议》，就拟购买资产实际盈利数不足利润预测数的情况作出明确可行的补偿安排。

5、结论性意见

综上，本次交易作为公司与中国平安之间的关联交易，符合公司的利益，对公司及全体股东公平、合理，不存在损害公司及其股东利益的情形。因此，独立董事同意本次交易的总体安排。

二、独立财务顾问对本次发行股份购买资产暨关联交易的意见

独立财务顾问参照《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规和规定以及证监会的相关要求，通过尽职调查和对《深圳发展银行股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书》等信息披露文件的审慎核查后认为：

本次重大资产重组符合国家有关法律、法规和政策的规定，交易定价合理、公允，不存在损害上市公司和全体股东的合法权益的情形，体现了公平、公正、公开的原则；有利于提高上市公司资产质量和盈利能力、改善公司财务状况、促进上市公司的长远发展，符合上市公司和全体股东的利益；在相关各方充分履行其承诺的情况下，不会损害非关联股东的利益，对中小股东公平、合理，有利于上市公司的可持续发展，有利于保护全体股东和投资者的合法权益。

三、法律顾问对本次发行股份购买资产暨关联交易的意见

法律顾问认为：

（1）深发展和中国平安具备本次重组的主体资格；目标资产权属清晰；本次重组方案符合《重组办法》和其他适用的有关法律的规定。）

（2）深发展已经依照有关法律的规定就本次重组履行了截至本法律意见书出具日所必需的法律程序和信息披露义务；本次重组尚待获得深发展和中国平安股东大会的批准、相关主管机关的批准、中国证监会核准及中国证监会核准豁免中国平安要约收购义务后方可实施。

第十六节 与本次交易有关的当事人

一、独立财务顾问

机构名称：中信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 A 层

法定代表人：王东明

财务顾问主办人：张惠芳、范裕

财务顾问协办人：吕煜乾

电话：（010）8458 8888

传真：（010）8486 5610

二、法律顾问

机构名称：北京市海问律师事务所

注册地址：北京市朝阳区东三环北路二号南银大厦 21 层

负责人：江惟博

经办律师：江惟博、卞昊

电话：（8610）8441 5888

传真：（8610）6410 6566

三、财务审计机构

机构名称：安永华明会计师事务所

注册地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

法定代表人：葛明

经办注册会计师：张小东、许旭明

电话：（8610）5815 3000

传真：（8610）8518 8298

四、资产评估机构

机构名称：中联资产评估有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层

法定代表人：沈琦

经办注册资产评估师：胡智、邓艳芳

电话：（8610）8800 0066

传真：（8610）8800 0006

五、独立财务顾问律师

机构名称：北京市天元律师事务所

注册地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 11 层

负 责 人：王立华

经办律师：刘艳、许亮

电话：（010）8809 2188

传真：（010）8809 2150

第十七节 全体董事及中介机构的声明

深圳发展银行股份有限公司全体董事声明

本公司及董事会全体成员承诺保证本报告书及其摘要内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：

肖遂宁	法兰克纽曼 (Frank N. Newman)	王利平
李敬和	王开国	单伟建
胡跃飞	陈伟	姚波
罗世礼	顾敏	叶素兰
米高奥汉仑 (Michael O'Hanlon)	罗伯特·巴内姆 (Robert T. Barnum)	谢国忠
陈武朝	汤敏	

深圳发展银行股份有限公司

董 事 会

2010 年 9 月 14 日

独立财务顾问声明

本公司保证深圳发展银行股份有限公司在《深圳发展银行股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》中引用的本公司出具的相关内容已经本公司审阅，确认本报告书不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

授权代表人：德地立人

财务顾问主办人：张惠芳、范裕

项目协办人：吕煜乾

中信证券股份有限公司

2010年9月14日

法律顾问声明

本所及经办律师保证深圳发展银行股份有限公司在《深圳发展银行股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》中引用本所出具的法律意见书的相关内容已经本所审阅，确认本报告书不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：江惟博

经办律师：江惟博、卞昊

北京市海问律师事务所

2010年9月14日

财务审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《深圳发展银行股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》（以下简称“报告书（草案）”），确认报告书（草案）中引用的本所出具的深圳发展银行股份有限公司（以下简称“深发展”）2007年度、2008年度、2009年度及2010年上半年财务报表的审计报告（报告编号分别为：安永华明（2008）审字第60438538_H01号、安永华明（2009）审字第60438538_H01号、安永华明（2010）审字第60438538_H01号及安永华明（2010）审字第60438538_H02号）、备考合并财务报表专项审计报告（报告编号为：安永华明（2010）专字第60438538_H06号）、盈利预测审核报告（报告编号为：安永华明（2010）专字第60438538_H07号）以及备考合并盈利预测专项审核报告（报告编号为：安永华明（2010）专字第60438538_H08号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对深发展在报告书（草案）中引用的由本所出具的上述报告的内容无异议，确认报告书（草案）不致因完整准确地引用由本所出具的上述报告而在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本所出具的上述报告的真实性、准确性和完整性根据有关法律法规的规定承担相应的法律责任。

本声明仅供深发展为本次向中国平安保险（集团）股份有限公司定向发行股份以购买平安银行股份有限公司股权事宜向中国证券监督管理委员会等监管机构报送申请文件的用途使用，不适用于其他目的。

安永华明会计师事务所

法定代表人

葛明

中国 北京

中国注册会计师

张小东

中国注册会计师

许旭明

2010年9月14日

被收购方财务审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《深圳发展银行股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》（以下简称“报告书（草案）”），确认报告书（草案）中引用的本所出具的平安银行股份有限公司（以下简称“平安银行”）2008年度、2009年度及2010年上半年财务报表的审计报告（报告编号分别为：安永华明（2009）审字第60468101_B49号、安永华明（2010）审字第60803861_B01号、安永华明（2010）审字第60803861_B02号）及对平安银行2010年度及2011年度的盈利预测所出具的盈利预测审核报告（报告编号：安永华明（2010）专字第60803861_B01号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对深圳发展银行股份有限公司（以下简称“深发展”）在报告书（草案）中引用的由本所出具的上述报告的内容无异议，确认报告书（草案）不致因完整地引用由本所出具的上述报告而在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本所出具的上述报告的真实性和完整性根据有关法律法规的规定承担相应的法律责任。

本声明仅供深发展为本次向中国平安保险（集团）股份有限公司定向发行股份以购买平安银行股份有限公司股权事宜向中国证券监督管理委员会等监管机构报送申请文件的用途使用，不适用于其他目的。

安永华明会计师事务所

法定代表人

葛明

中国 北京

中国注册会计师

黄悦栋

中国注册会计师

昌华

2010年9月14日

资产评估机构声明

本公司及经办注册评估师保证深圳发展银行股份有限公司在《深圳发展银行股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》中引用的本公司出具的相关内容已经本公司审阅，确认《深圳发展银行股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（或授权代表）：沈琦

经办注册评估师：胡智、邓艳芳

中联资产评估有限公司

2010年9月14日

第十八节 备查文件及查阅方式

一、备查文件

1. 深发展关于本次重大资产重组的第八届第二十七次会议董事会决议
2. 深发展关于本次重大资产重组的第八届第二十八次会议董事会决议
3. 深发展关于本次重大资产重组的第一次临时股东大会决议；
4. 深圳发展银行股份有限公司关于向特定对象发行股份购买资产暨关联交易的独立董事意见函；
5. 深发展与中国平安签订的《股份认购协议》及补充协议；
6. 深发展与中国平安签订的《盈利预测补偿协议》；
7. 中信证券出具的《中信证券股份有限公司关于深圳发展银行股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之独立财务顾问报告》
8. 北京市海问律师事务所出具的《北京市海问律师事务所关于深圳发展银行股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之法律意见书》；
9. 安永华明出具的安永华明[2010]审字第 60803861_B02 号平安银行 2010 年 1-6 月审计报告、安永华明[2010]审字第 60803861_B01 号平安银行 2009 年度审计报告、安永华明[2009]审字第 60468101_B49 号平安银行 2008 年度审计报告；
10. 安永华明出具的安永华明[2010]专字第 60438538_H06 号深发展 2009 年度、2010 年 1-6 月备考合并财务报表专项审计报告；
11. 安永华明出具的安永华明[2010]专字第 60438538_H08 号深发展 2010 年度和 2011 年度备考合并盈利预测专项审核报告；
12. 安永华明出具的安永华明[2010]专字第 60803861_B01 号平安银行 2010 年度和 2011 年度盈利预测审核报告；
13. 安永华明出具的安永华明（2010）审字第 60468101_B41 号中国平安 2009 年度审计报告、安永华明（2010）审字第 60468101_B43 号 2008 年度审计报告、安永华明（2008）审字第 60468101_B05 号 2007 年度审计报告。
14. 中联资产评估有限责任公司出具的本次拟购买资产出具的评报字[2010]第

697 号资产评估报告书；

15. 中国平安关于保持深发展独立性的承诺函
16. 中国平安关于避免同业竞争的承诺函
17. 中国平安关于关联交易的承诺函
18. 中国平安关于股份限售期的承诺函
19. 中国平安关于未受到行政处罚等事项的承诺函
20. 中国平安内部权力机关批准本次交易事项的相关决议；

二、查阅方式

投资者可在下列地点查阅独立财务顾问报告和有关备查文件：

1、深圳发展银行股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号

法定代表人：肖遂宁

联系人：徐进

电话：（0755）8208 0387

传真：（0755）8208 0386

2、独立财务顾问：中信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 A 层

法定代表人：王东明

联系人：张惠芳、范裕、吕煜乾

电话：（0755）8307 6935

传真：（0755）8248 5221