

中国平安 PINGAN

保險 · 銀行 · 投資

周大福认购25亿美元平安新股  
成为平安战略投资者介绍

2011年3月15日

中国平安 PINGAN

# 交易主要条款

发行人	<ul style="list-style-type: none"><li>中国平安保险(集团)股份有限公司（下称“平安”或者“公司”）</li></ul>
投资者	<ul style="list-style-type: none"><li>金骏有限公司 – 周大福代理人有限公司（“周大福”）的全资附属公司</li></ul>
发行类型	<ul style="list-style-type: none"><li>定向增发</li></ul>
新旧股比例	<ul style="list-style-type: none"><li>100% 新股</li></ul>
资金总额	<ul style="list-style-type: none"><li>194.48亿港元（或25亿美元）</li></ul>
股票数量	<ul style="list-style-type: none"><li>272,000,000 H股</li></ul>
发行价格	<ul style="list-style-type: none"><li>每股71.50港元</li></ul>
折价	<ul style="list-style-type: none"><li>相对2011年3月11日收盘价81.70港元每股折价12.5%</li><li>相对于截至 2011年3月11日（包括在内）的30个交易日平均收盘价79.39港元每股折价9.9%</li></ul>
占平安股本的比例%	<ul style="list-style-type: none"><li>占当前总股本的3.6%</li><li>占增发后总股本的3.4%</li><li>占当前H股总股本的9.5%</li><li>占增发后H股总股本的8.7%</li></ul>
顾问	<ul style="list-style-type: none"><li>高盛担任配售代理人</li><li>中金担任财务顾问</li></ul>

# 交易理据

## 增发的理由和好处

- 增强公司的资本规模，进一步提高偿付能力和资本充足率
- 能使公司满足保险、银行、投资三大核心业务快速增长的资本需求，落实“综合金融，国际领先”的战略发展目标以进一步增强本公司市场竞争力
- 扩大公司的投资者基础

## 选择H股定向增发结构的理由

- 平安H股当前股价相对A股溢价35.6%（基于2011年3月11日的收盘价），因此在H股市场筹集资金能使所筹资金的规模达到最大，同时对现有股东的摊薄程度降至最低
- 该定向增发结构能使我们在最短的时间框架内完成发行，并只给平安股价带来很小的影响
- 2010年6月29日召开的年度股东大会向董事会进行一般授权，可发行不超过571,546,491股的H股新股，此次定向增发符合这一授权

# 公司持股结构

公司发行前后的持股结构分别如下：

股票类别	宣布当日		增发完成后	
	股票数量	持股比例约为 %	股票数量	持股比例约为 %
<b>H股</b>				
• 汇丰控股有限公司 (注1)	1,240,069,099	16.22	1,240,069,099	15.67
• 其他股东	1,617,663,357	21.16	1,617,663,357	20.43
• 投资者	-		272,000,000	3.44
<b>小计</b>	<b>2,857,732,456</b>	<b>37.38</b>	<b>3,129,732,456</b>	<b>39.54</b>
<b>A股</b>	4,786,409,636	62.62	4,786,409,636	60.46
<b>总计</b>	<b>7,644,142,092</b>	<b>100.00</b>	<b>7,916,142,092</b>	<b>100.00</b>

1. 汇丰控股有限公司对平安H股的持有方式如下：（1）其全资子公司汇丰保险控股有限公司和英国汇丰银行有限公司（HSBC Bank plc）分别持有618,886,334股和60,532股H股；（2）通过控股（i）香港上海汇丰银行有限公司（The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited）、（ii）Hang Seng Bank (Trustee) Limited和（iii）Hang Seng Bank Trustee International Limited实现，这三家公司分别直接持有613,929,279股、120,295股和7,072,659股H股。