

劳合社保险（中国）有限公司
2012 年年度信息披露报告

一、公司简介

公司法定名称	劳合社保险（中国）有限公司 Lloyd's Insurance Company (China) Limited
公司名称缩写	劳合社中国
注册资本	人民币 2 亿元
注册地	上海市陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 3301-3305 室
成立时间	2007 年 3 月 15 日
经营范围和经营区域	<p>一、在上海市行政辖区内以及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营除法定保险以外的下列保险业务：</p> <ul style="list-style-type: none">• 财产损失保险、责任保险、信用保险、保证保险等财产保险业务；• 短期健康保险、意外伤害保险； <p>二、非寿险再保险业务，包括中国境内的再保险业务、中国境内的转分再保险和国际再保险业务。</p>
法定代表人	高璁
客户服务热线：	+86 (0)21 61628298 或电子邮件： chinacustomerservices@lloyds.com
客户投诉热线：	+86 (0)21 61628299 或电子邮件： chinacustomercomplaints@lloyds.com
客户理赔热线：	+86 (0)21 61628233 或电子邮件： chinaclaims@lloyds.com

二、财务会计信息

劳合社保险(中国)有限公司

已审财务报表

2012年12月31日

劳合社保险(中国)有限公司

目 录

	页 次
一、 审计报告	1 – 2
二、 已审财务报表	
资产负债表	3 – 4
利润表	5
现金流量表	6
所有者权益变动表	7
财务报表附注	8 – 39

审计报告

安永华明(2013)审字第60620985_B01号

劳合社保险(中国)有限公司董事会:

我们审计了后附的劳合社保险(中国)有限公司的财务报表,包括2012年12月31日的资产负债表,2012年度的利润表、所有者权益变动表、现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是劳合社保险(中国)有限公司管理层的责任。这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

审计报告 (续)

安永华明(2013)审字第60620985_B01号

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了劳合社保险(中国)有限公司2012年12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) 上海分所



中国 上海



中国注册会计师

郭杭翔



中国注册会计师

朱宝钦

2013年4月9日

劳合社保险(中国)有限公司

资产负债表

2012年12月31日

人民币元

	附注五	2012年12月31日	2011年12月31日
资产			
货币资金	1	184,728,174	213,244,135
应收保费	2	174,867	19,848
应收利息	3	2,081,928	1,475,803
应收分保账款	4	80,980,399	174,230,203
应收分保未到期责任准备金		38,949,869	74,572,222
应收分保未决赔款准备金		215,383,841	234,578,959
定期存款	5	119,886,050	54,211,496
存出资本保证金	6	50,805,500	43,490,436
固定资产	7	2,560,250	1,718,783
无形资产	8	2,111,130	5,272,308
在建工程	9	-	586,879
其他资产	10	19,251,003	44,710,737
资产总计		716,913,011	848,111,809

载于第8页至第39页的附注为本财务报表的组成部分

劳合社保险(中国)有限公司

资产负债表(续)


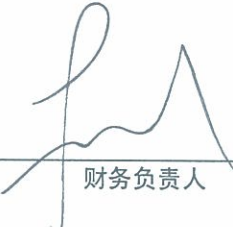

2012年12月31日

人民币元

	附注五	2012年12月31日	2011年12月31日
负债及所有者权益			
负债			
应付手续费及佣金		68,810	2,977
应付分保账款		291,438,185	363,110,041
预收分保费		172,809	231,678
应付职工薪酬	11	5,860,122	5,371,452
应付利息		750,542	-
应交税费	12	453,877	2,231,968
保险保障基金		-	160
未到期责任准备金	13	38,951,697	74,743,882
未决赔款准备金	13	215,383,841	234,578,959
其他负债	14	8,178,841	23,938,384
负债合计		561,258,724	704,209,501
所有者权益			
实收资本	15	200,000,000	200,000,000
未弥补亏损		(44,345,713)	(56,097,692)
所有者权益合计		155,654,287	143,902,308
负债及所有者权益总计		716,913,011	848,111,809

载于第8页至第39页的附注为本财务报表的组成部分

第3页至第39页的财务报表由以下人士签署:

 法定代表人	 财务负责人	 精算责任人
--	--	--

劳合社保险(中国)有限公司

利润表

2012年度

人民币元

	附注五	2012年	2011年
一、营业收入			
保险业务收入	16	232,890,224	409,294,423
其中：分保费收入		232,447,356	409,274,414
减：分出保费		232,709,029	407,550,729
提取未到期责任准备金	17	(169,832)	(1,989,278)
已赚保费		351,027	3,732,972
投资收益	18	3,347,647	1,786,366
汇兑收益/(损失)		8,637,926	(10,187,747)
其他业务收入	19	55,867,728	48,657,272
营业收入合计		68,204,328	43,988,863
二、营业支出			
赔付支出		138,146,148	118,611,236
减：摊回赔付支出		138,146,148	118,611,236
提取保险责任准备金	20	(19,195,118)	108,115,768
减：摊回保险责任准备金	21	(19,195,118)	108,115,768
分保费用		67,177,287	103,199,466
营业税金及附加	22	3,183,516	2,778,773
利息支出		750,599	-
手续费及佣金支出		66,627	3,001
业务及管理费	23	52,372,522	45,860,189
减：摊回分保费用		66,928,516	102,853,663
营业支出合计		56,622,035	48,987,766
三、营业利润/(亏损)		11,582,293	(4,998,903)
加：营业外收入		176,686	169,823
减：营业外支出		7,000	96,885
四、利润/(亏损)总额		11,751,979	(4,925,965)
减：所得税	24	-	-
五、净利润/(亏损)		11,751,979	(4,925,965)
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益/(损失)总额		11,751,979	(4,925,965)

载于第8页至第39页的附注为本财务报表的组成部分

劳合社保险(中国)有限公司

现金流量表

2012年度

人民币元

	附注五	2012年	2011年
一、经营活动产生的现金流量			
收到的原保险合同保费取得的现金		440,302	-
再保业务产生的现金净额		23,570,046	61,334,569
收到的其他与经营活动有关的现金		67,830,303	29,114,946
经营活动现金流入小计		91,840,651	90,449,515
支付原保险合同赔付款项的现金		(2,300)	-
支付手续费及佣金的现金		(35,243)	-
支付给职工以及为职工支付的现金		(33,011,294)	(28,956,789)
支付的各项税费		(5,195,999)	(2,700,487)
支付的其他与经营活动有关的现金		(12,592,294)	(13,824,537)
经营活动现金流出小计		(50,837,130)	(45,481,813)
经营活动产生的现金流量净额	25	41,003,521	44,967,702
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		137,787,902	254,301,755
取得投资收益收到的现金		2,848,595	547,916
投资活动现金流入小计		140,636,497	254,849,671
投资支付的现金		(142,255,400)	(245,708,713)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(3,099,394)	(5,472,286)
投资活动现金流出小计		(145,354,794)	(251,180,999)
投资活动(使用)/产生的现金流量净额		(4,718,297)	3,668,672
三、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(801,185)	(3,888,700)
四、现金及现金等价物净增加额		35,484,039	44,747,674
加：年初现金及现金等价物余额		213,244,135	168,496,461
五、年末现金及现金等价物余额	26	248,728,174	213,244,135

载于第8页至第39页的附注为本财务报表的组成部分

劳合社保险(中国)有限公司

所有者权益变动表

2012年度

人民币元

	2012年			2011年		
	实收资本	未弥补亏损	所有者权益合计	实收资本	未弥补亏损	所有者权益合计
一、本年年初余额	200,000,000	(56,097,692)	143,902,308	200,000,000	(51,171,727)	148,828,273
二、本年增减变动金额						
(一) 净利润/(亏损)	-	11,751,979	11,751,979	-	(4,925,965)	(4,925,965)
三、本年年末余额	200,000,000	(44,345,713)	155,654,287	200,000,000	(56,097,692)	143,902,308

载于第8页至第39页的附注为本财务报表的组成部分

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注

2012年12月31日

人民币元

一、 本公司基本情况

劳合社保险(中国)有限公司(以下简称“本公司”)是由英国劳合社投资,于2007年3月15日在上海注册成立的外商投资企业。本公司于2007年3月9日经中国保险监督管理委员会(“中国保监会”)批准,并于2007年3月15日领取了上海市工商行政管理局颁发的企独沪总字第043752号(市局)中华人民共和国企业法人营业执照,经营期限为不约定,注册资本为人民币2亿元。本公司位于上海市陆家嘴环路1233号汇亚大厦3301-3305室。

2010年5月18日,经中国保监会保监国际[2010]553号文批准,本公司在经营原非寿险再保险业务的基础上,扩展经营非寿险直接保险业务;公司性质由再保险公司变更为财产保险公司。2010年9月15日,经中国保监会保监国际[2010]1119号文批准,本公司名称从“劳合社再保险(中国)有限公司”变更为“劳合社保险(中国)有限公司”。根据以上中国保监会批复,本公司于2010年10月15日完成了经营范围与公司名称的工商登记变更,并取得了上海市工商行政管理局颁发的310000400506046号(市局)中华人民共和国企业法人营业执照。

本公司于2007年3月起开始经营,目前经中国保监会批准的经营范围是:一、在上海市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营除法定保险以外的下列保险业务:1. 财产损失保险、责任保险、信用保险、保证保险等财产保险业务;2. 短期健康保险、意外伤害保险。二、非寿险再保险业务,包括:1. 中国境内的再保险业务;2. 中国境内的转分保业务;3. 国际再保险业务。

二、 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表按照中国财政部(“财政部”)于2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以本公司持续经营为基础列报。

遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司于2012年12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和现金流量。

三、 主要会计政策和会计估计

本公司2012年度的财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制订的主要会计政策和会计估计编制。

1. 会计期间

本公司会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

三、 主要会计政策和会计估计(续)

3. 记账基础及计价原则

会计核算以权责发生制为记账基础。除以公允价值计量的金融工具及若干保险责任准备金外，各项资产、负债均以历史成本为计价原则。资产如发生减值，则按相关规定计提相应的减值准备。

4. 外币折算

本公司主要采用外币分账制进行日常核算，外币业务发生时按原币入账。在资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

5. 现金及现金等价物

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6. 固定资产

固定资产是指为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的预计使用寿命及预计净残值率如下：

	预计使用寿命	预计净残值率
交通运输设备	5年	0%
办公家具	7年	0%
办公通讯设备	3年	0%
数据处理设备	3年	0%
电器产品	3年	0%

本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

三、 主要会计政策和会计估计(续)

7. 无形资产

本公司的无形资产主要为核心业务系统与其他计算机软件系统。核心业务系统自投入使用当月起在预计可使用年限内以直线法按2年平均摊销，其他计算机软件系统自取得当月起在预计可使用年限内以直线法按3-5年平均摊销。本公司至少于每年年度终了，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

8. 金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)满足下列条件的，终止确认：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本公司的金融资产主要分类为贷款和应收款项。金融资产在初始确认时以公允价值计量。该类金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

金融负债分类和计量

本公司的金融负债主要为其他金融负债。初始确认时按照公允价值扣除相关交易费用计量。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

三、 主要会计政策和会计估计(续)

8. 金融工具(续)

金融负债分类和计量(续)

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。在确定实际利率时，考虑了金融负债合同各方之间支付或收取的，属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及溢价或折价等因素。交易费用指直接归属于购买、发行或处置金融工具新增的外部费用。

金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产减值

本公司于资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

9. 资产减值

本公司对除金融资产和递延所得税资产以外的资产减值，按以下方法确定。

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在减值迹象，本公司估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

三、 主要会计政策和会计估计(续)

10. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- 该义务是本公司承担的现时义务；
- 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；及
- 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

11. 保险合同

保险合同是指保险人与投保人约定保险权利义务关系，并承担源于被保险人保险风险的协议。保险合同分为原保险合同和再保险合同。发生保险合同约定的保险责任范围内的事故可能导致本公司履行支付保险赔款责任的，则本公司承担了保险风险。

如果本公司与分出公司或投保人签订的保险合同使本公司既承担保险风险又承担其他风险的，应按下列情况进行处理：

- (1) 保险风险部分和其他风险部分能够区分，并且能够单独计量的，将保险风险部分和其他风险部分进行分拆。保险风险部分，确定为保险合同；其他风险部分，不确定为保险合同。
- (2) 保险风险部分和其他风险部分不能够区分，或者虽能够区分但不能单独计量的，需要进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，整个合同不确定为保险合同。

12. 重大保险风险测试

本公司与投保人签订的需要进行重大保险风险测试的保险合同，在合同初始确认日以单项合同为基础进行重大保险风险测试；不同合同的保险风险同质的，本公司酌情按合同组合为基础进行重大保险风险测试；于财务报告日，本公司对合同初始确认日的重大保险风险测试结果进行必要的复核。在进行重大保险风险测试时，本公司需要对保险合同是否转移保险风险、保险合同的保险风险转移是否具有商业实质、以及保险合同转移的保险风险是否重大依次进行判断。如需对风险同质的保险合同进行分组，本公司将参照中国保监会险种大类或劳合社市场标准风险代码进行，并对各合同组合进行抽样测试。

本公司在判断原保险合同转移的保险风险是否重大时，如果保险风险比例在合同存续期的一个或多个时点大于等于5%，则确定为保险合同。原保险合同的保险风险比例=（保险事故发生情景下保险公司支付的金额/保险事故不发生情景下保险人支付的金额-1）×100%。对于显而易见满足重大保险风险转移条件的非寿险合同，本公司直接将非寿险合同确定为保险合同。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

三、 主要会计政策和会计估计(续)

12. 重大保险风险测试(续)

在对再保险合同转移的保险风险是否重大进行判断时，本公司在全面理解再保险合同的实质及其他相关合同和协议的基础上，如果再保险合同保险风险比例大于1%的，确认为再保险合同。再保险合同的保险比例为再保险分入发生净损失金额现值的概率加权平均数除以再保险分入人预期净保费收入的现值；对于显而易见满足转移重大保险风险的再保险保单，本公司不计算再保险保单保险风险比例，直接将再保险保单判定为再保险合同。

在按合同组合为基础进行重大保险风险测试时，本公司首先将风险同质的合同归为一组，并考虑合同的分布状况和风险特征，从合同组合中选取足够数量且具有代表性的合同样本进行重大保险风险测试。如果所取样本中大多数合同都转移了重大保险风险，则该组合中的所有合同均确认为保险合同。

本公司在进行重大保险风险测试时使用的假设主要是赔付率及其分布等。本公司根据实际经验和未来的发展变化趋势确定合理估计值，以反映本公司的产品特征、实际赔付情况等。

13. 保险合同准备金

本公司的保险合同准备金包括未到期责任准备金和未决赔款准备金。

本公司在确定保险合同准备金时，将单项保险合同或酌情将具有同质保险风险的保险合同组合作为一个计量单元。具体而言，本公司的保险合同以单项保险合同为计量单元，或参照劳合社市场标准风险代码，将风险同质的保险合同组合成为一个保险合同准备金的计量单元。

保险合同准备金以本公司履行保险合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。本公司履行保险合同相关义务所需支出，是指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流量。其中，预期未来现金流出，是指本公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：(1)保险合同约定的赔款责任；(2)管理保险合同或处理相关赔款必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。预期未来现金流入，是指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

本公司在确定保险合同准备金时考虑边际因素，对边际进行单独计量，并在保险期间内采用系统、合理的方法，将边际计入当期损益。边际因素包括风险边际和剩余边际。

- 风险边际是针对预期未来现金流的不确定性而提取的准备金。鉴于本公司目前不具备数据基础对风险边际进行准确测算，非寿险业务准备金的风险边际采用行业比例计算确定，即未到期责任准备金的风险边际按未来现金流无偏估计的3%确定，各项未决赔款准备金的风险边际按未来现金流无偏估计的2.5%确定。
- 剩余边际是为满足在保险合同初始确认日不确认首日利得而提取的准备金，并在整个保险期间内按时间基础将剩余边际摊销计入当期损益。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

三、 主要会计政策和会计估计(续)

13. 保险合同准备金(续)

本公司在确定保险合同准备金时，对预期未来现金流量进行折现。计量货币时间价值所采用的折现率，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定，不予以锁定。

未到期责任准备金

未到期责任准备金是指本公司作为保险人为尚未终止的非寿险业务保险责任提取的准备金。

非寿险未到期责任准备金以未赚保费法进行计量，并对其进行充足性测试。

按照未赚保费法，本公司于保险合同初始确认时，以合同约定的保费为基础，在减去经纪人佣金、手续费、营业税税金及附加和监管费用等增量成本后计提本准备金。初始确认后，本准备金按三百六十五分之一法或依照保险合同所含风险的分布形态采用其他合理的方法将负债释放，并确认赚取的保费收入。

本公司于资产负债表日对未赚保费法计算的未到期责任准备金进行充足性测试。本公司按照未来现金流法，同时考虑贴现和边际因素后重新计算确定的准备金金额超过充足性测试日已提取的准备金余额的，按照其差额补提未到期责任准备金，计入当期损益；反之，不调整相关准备金。

未决赔款准备金

未决赔款准备金是指本公司为非寿险保险事故已发生尚未结案的赔案提取的准备金，包括已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金及理赔费用准备金。对于本公司经营的非寿险业务，本公司将按照与投保人或直接保险公司签订的保险合同的约定履行保险赔付责任。

已发生已报案未决赔款准备金是指本公司为非寿险业务保险事故已发生并已向本公司提出索赔，但尚未结案的赔案提取的准备金。本公司按最高不超过该保单对该保险事故所承诺的保险金额，根据保险合同的约定，以最终赔付的合理估计为基础，同时考虑边际因素，提取已发生已报案未决赔款准备金。

已发生未报案未决赔款准备金是指本公司为非寿险保险事故已发生、尚未向本公司提出索赔的赔案提取的准备金。由于缺乏充分的历史数据，本公司按照伦敦劳合社保险市场平均赔付率历史经验数据，结合辛迪加承保人提供的预期损失率和实际理赔经验，采用预期损失率法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生未报案未决赔款准备金。

理赔费用准备金是指本公司为非寿险保险事故已发生尚未结案的赔案可能发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等费用提取的准备金。本公司采取逐案预估法提取已发生已报案直接理赔费用准备金。公司采取比例法提取已发生未报案直接理赔费用准备金、已发生已报案间接理赔费用准备金和已发生未报案间接理赔费用准备金。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

三、 主要会计政策和会计估计(续)

14. 收入

收入只有在经济利益很可能流入从而导致本公司资产增加或者负债减少且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

保险业务收入

保费收入于保险合同成立并承担相应保险责任、与保险合同相关的经济利益很可能流入，并且保险合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。

利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确认。

其他收入

管理费收入按有关参与合同，以实际发生金额记录。服务费收入按照合同金额，在服务已提供时确认。

15. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

16. 职工薪酬

职工薪酬指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后一年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本公司的职工参加由当地政府管理的养老保险、医疗保险、失业保险费等社会保险费和住房公积金，相应支出在发生时计入当期损益。

17. 再保险

分入业务

本公司在确认分保费收入的当期，根据相关再保险合同的约定，计算确定分保费用，计入当期损益。

本公司在收到分保业务账单时，按照账单标明的金额对相关分保费收入、分保费用进行调整，调整金额计入当期损益。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

三、 主要会计政策和会计估计(续)

17. 再保险(续)

分出业务

根据中国保监会保监产险[2007]1425号文“关于劳合社再保险(中国)有限公司与劳合社进行转分保关联交易有关问题的通知”、保监产险[2011]2017号文“关于劳合社保险(中国)有限公司与劳合社从事再保险业务的批复”，劳合社各参与辛迪加在本公司获得中国保监会年度再保险业务关联交易批准后，可作为本公司再保险业务的关联方。根据本公司与辛迪加签署的参与协议、再保险合同与转分保合同，本公司对承接的所有分入保险业务通过与辛迪加的转分保安排转移再保险风险；对承接的所有原保险业务则通过与辛迪加和外部再保险接受人的分保安排转移保险风险。

已分出的再保险与转分保安排并不能使本公司免除其对保单持有人的责任。在确认保费收入的当期，本公司按照相关再保险与转分保合同的约定，计算确定分出保费及应向再保险接受人与转分保保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。在提取保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金的当期，本公司按照相关再保险与转分保合同的约定，计算确定应向再保险接受人与转分保保险接受人摊回的相应准备金，确认为相应的应收分保准备金资产。在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减保险合同相应准备金余额的当期，本公司冲减相应的应收分保准备金余额；同时，本公司按照相关再保险与转分保合同的约定，计算确定应向再保险接受人与转分保保险接受人摊回的赔付成本，计入当期损益。在原保险与分入保险合同提前解除的当期，本公司按照相关再保险与转分保合同的约定，计算确定分出保费、摊回分保费用的调整金额，计入当期损益；同时，转销相关应收分保准备金余额。

作为再保险与转分保保险分出人，本公司将再保险和转分保合同形成的资产与有关原保险和分入保险合同形成的负债在资产负债表中分别列示，不相互抵销；将再保险和转分保保险合同形成的收入或费用与有关原保险和分入保险合同形成的费用或收入在利润表中也分别列示，不相互抵销。

18. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本公司对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

一般而言，各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

三、 主要会计政策和会计估计(续)

18. 所得税(续)

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本公司重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认相关的递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

19. 重大会计判断和估计

在执行本公司会计政策的过程中，管理层会作出影响资产及负债的呈报金额的重要估计及判断。基于过往经验及其他因素，包括对在有关情况下视为合理的未来事件的预期，本公司对该等估计及判断进行持续评估。

重大判断

在应用本公司会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

(1) 合同的分拆和分类

本公司需要就保险合同是否既承担保险风险又承担其他风险、保险风险部分和其他风险部分是否能够区分且是否能够单独计量作出重大判断，判断结果会影响合同的分拆。

同时，本公司需要就保险合同是否转移保险风险、保险风险的转移是否具有商业实质、转移的保险风险是否重大作出重大判断，判断结果会影响保险合同的分类。保险合同的分拆和分类将影响会计核算方法及本公司的财务状况和经营成果。

估计的不确定性

于资产负债表日，有关未来的主要假设及其他估计不确定性的主要来源载列如下，该等估计及假设的不确定性可能导致下一会计年度内资产及负债账面值发生重大调整。

(1) 对保险合同准备金的计量

于资产负债表日，本公司在计量保险责任准备金过程中须对履行保险合同相关义务所需支出的金额作出合理估计，该估计以资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定。

于资产负债表日，本公司还须对计量保险责任准备金所需要的假设作出估计。这些计量假设需以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

三、 主要会计政策和会计估计(续)

19. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

(1) 对保险合同准备金的计量(续)

未到期责任准备金

未到期责任准备金计量使用的主要假设包括赔付率、费用假设、折现率等。

(a) 赔付率

由于缺乏充分的历史数据，本公司按照伦敦劳合社市场赔付率历史经验数据，结合辛迪加承保人提供的预期损失率和本公司实际理赔经验，确定合理估计值作为保险事故赔付率假设。

(b) 费用假设

本公司根据费用分析结果和未来的发展变化趋势，确定估计值作为费用假设。未来费用水平对通货膨胀反应敏感的，本公司在确定费用假设时考虑通货膨胀因素的影响。本公司确定的通货膨胀率假设，与确定折现率假设时采用的通货膨胀率假设保持一致。

(c) 折现率

本公司根据与负债现金流出期限和风险相当的市场利率确定用于计算未到期责任准备金的折现率。

本公司在考虑货币时间价值影响的基础上，以资产负债表日中央国债登记结算有限责任公司编制的750个工作日国债收益率曲线的移动平均为基准，并考虑流动性、税收及其他因素。折现率假设受未来宏观经济、资本市场等因素影响，存在不确定性。本公司对折现率假设暂不考虑溢价。

于2012年12月31日和2011年12月31日，本公司采用的折现率假设分别为2.50%至4.39%和2.01%至4.16%。

于2012年12月31日和2011年12月31日，本公司采用的折现率假设按关键时间点列示如下：

现金流期限	2012年12月31日	2011年12月31日
1年	2.50%	2.01%
3年	2.90%	2.54%
5年	3.17%	3.01%
10年	3.66%	3.62%
15年	3.99%	4.05%

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

三、 主要会计政策和会计估计(续)

19. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

(1) 对保险合同准备金的计量(续)

未决赔款准备金

对计量未决赔款准备金而言，需对于资产负债表日已报告的赔案预期最终成本及于资产负债表日已发生但尚未报告的赔案最终成本作出估计。未决赔款的最终成本乃参考劳合社保险市场相关保险产品的平均损失率，结合辛迪加承保人提供的预期损失率和实际理赔经验及其他因素进行评估。相关的理赔费用成本则根据本公司实际发生理赔费用及费用分析结果，结合未来可能的发展变化趋势确定。

本公司在确定未决赔款准备金时，考虑货币时间价值的影响，折现率假设的选取与未到期责任准备金一致。

管理层认为，用于计量保险合同准备金的重大假设与可观察到的市场参数或其他公开信息是较符合的。

(2) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税所得额来抵扣亏损的限度内，本公司应就所有未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额，结合税务筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

四、 税项

本公司本年度主要税项及其税率列示如下：

营业税 - 按应税收入的5%计缴。

企业所得税 - 按应纳税所得额的25%计缴。

本公司提取的税项需相关税务机关核定。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

五、 财务报表项目附注

1. 货币资金

	2012年12月31日	2011年12月31日
现金	2,413	830
银行存款	184,725,761	213,243,305
合计	184,728,174	213,244,135

2. 应收保费

本公司应收保费账龄均为3个月以内。本公司管理层认为，于资产负债表日之应收保费无需计提减值准备。

3. 应收利息

本公司应收利息账龄均为一年以内。本公司管理层认为，于资产负债表日之应收利息无需计提减值准备。

4. 应收分保账款

	2012年12月31日	2011年12月31日
3个月以内(含3个月)	51,706,392	112,417,246
3个月至1年(含1年)	28,780,281	60,835,434
1年以上	493,726	977,523
合计	80,980,399	174,230,203

本公司管理层认为，于资产负债表日之应收分保账款无需计提减值准备。

5. 定期存款

	2012年12月31日	2011年12月31日
原存期3个月以内	64,000,000	54,211,496
原存期大于3个月	55,886,050	-
合计	119,886,050	54,211,496

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

五、 财务报表项目附注(续)

6. 存出资本保证金

	2012年12月31日	2011年12月31日
中国银行股份有限公司上海分行	25,402,750	43,490,436
招商银行股份有限公司上海分行	25,402,750	-
	<u>50,805,500</u>	<u>43,490,436</u>

截至2012年12月31日，本公司实收资本人民币2亿元，应存出资本保证金人民币4,000万元。

7. 固定资产

2012年

	交通运输设备	办公家具	办公通讯设备	数据处理设备	电器产品	合计
原价						
2012年1月1日	-	2,020,267	717,057	2,463,166	642,321	5,842,811
购置	-	319,400	119,075	319,741	-	758,216
在建工程转入	446,683	-	-	430,210	-	876,893
处置	-	-	-	(51,682)	-	(51,682)
2012年12月31日	<u>446,683</u>	<u>2,339,667</u>	<u>836,132</u>	<u>3,161,435</u>	<u>642,321</u>	<u>7,426,238</u>
累计折旧						
2012年1月1日	-	997,181	717,057	1,767,469	642,321	4,124,028
计提	89,337	290,531	2,417	411,357	-	793,642
处置	-	-	-	(51,682)	-	(51,682)
2012年12月31日	<u>89,337</u>	<u>1,287,712</u>	<u>719,474</u>	<u>2,127,144</u>	<u>642,321</u>	<u>4,865,988</u>
固定资产净值						
2012年12月31日	<u>357,346</u>	<u>1,051,955</u>	<u>116,658</u>	<u>1,034,291</u>	<u>-</u>	<u>2,560,250</u>
2012年1月1日	<u>-</u>	<u>1,023,086</u>	<u>-</u>	<u>695,697</u>	<u>-</u>	<u>1,718,783</u>

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

五、 财务报表项目附注(续)

7. 固定资产(续)

2011年

	办公家具	办公通讯设备	数据处理设备	电器产品	合计
原价					
2011年1月1日	1,685,063	717,057	1,791,955	642,321	4,836,396
购置	-	-	401,363	-	401,363
在建工程转入	595,512	-	269,848	-	865,360
处置	(260,308)	-	-	-	(260,308)
2011年12月31日	2,020,267	717,057	2,463,166	642,321	5,842,811
累计折旧					
2011年1月1日	898,543	717,057	1,583,188	638,537	3,837,325
计提	262,117	-	184,281	3,784	450,182
处置	(163,479)	-	-	-	(163,479)
2011年12月31日	997,181	717,057	1,767,469	642,321	4,124,028
固定资产净值					
2011年12月31日	1,023,086	-	695,697	-	1,718,783
2011年1月1日	786,520	-	208,767	3,784	999,071

本公司管理层认为，于资产负债表日之固定资产无需计提减值准备。

于资产负债表日，本公司无重大闲置或准备处置的固定资产。

8. 无形资产

	2012年12月31日	2011年12月31日
原价		
年初数	9,301,686	2,994,963
购置	-	32,000
在建工程转入	-	6,274,723
年末数	9,301,686	9,301,686
累计摊销		
年初数	4,029,378	2,922,678
计提	3,161,178	1,106,700
年末数	7,190,556	4,029,378
账面价值		
年末数	2,111,130	5,272,308
年初数	5,272,308	72,285

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

五、 财务报表项目附注(续)

9. 在建工程

2012年

	办公家具及 数据处理设备	核心业务系统	其他	合计
2012年1月1日	586,879	-	-	586,879
本年增加	315,764	-	-	315,764
本年转出	(876,893)	-	-	(876,893)
其他调整	(25,750)	-	-	(25,750)
2012年12月31日	-	-	-	-

2011年

	办公家具及 数据处理设备	核心业务系统	其他	合计
2011年1月1日	384,294	2,501,128	887,823	3,773,245
本年增加	1,067,945	3,773,595	1,394,469	6,236,009
本年转出	(865,360)	(6,274,723)	(2,282,292)	(9,422,375)
2011年12月31日	586,879	-	-	586,879

10. 其他资产

	2012年12月31日	2011年12月31日
应收母公司款	7,589,394	35,504,810
其他应收款	6,921,216	5,797,008
长期待摊费用	3,130,237	2,123,493
存出保证金	1,610,156	1,285,426
合计	19,251,003	44,710,737

除存出保证金及长期待摊费用外，本公司其他资产账龄均为一年以内。本公司管理层认为，于资产负债表日之其他资产无需计提减值准备。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

五、 财务报表项目附注(续)

11. 应付职工薪酬

	2012年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴及补贴	5,371,452	28,898,657	28,642,406	5,627,703
养老金	-	1,593,467	1,593,467	-
职工福利费	-	2,171,199	2,171,199	-
社会统筹保险费	-	1,769,017	1,769,017	-
其中：医疗保险费	-	575,316	575,316	-
基本养老保险费	-	1,057,478	1,057,478	-
失业保险费	-	76,094	76,094	-
工伤保险费	-	23,781	23,781	-
生育保险费	-	36,348	36,348	-
离职人员补偿	-	388,977	156,558	232,419
住房公积金	-	314,806	314,806	-
合计	5,371,452	35,136,123	34,647,453	5,860,122

	2011年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴及补贴	6,370,511	25,595,912	26,594,971	5,371,452
养老金	-	1,443,355	1,443,355	-
职工福利费	-	2,456,016	2,456,016	-
社会统筹保险费	-	1,359,056	1,359,056	-
其中：医疗保险费	-	440,918	440,918	-
基本养老保险费	-	810,845	810,845	-
失业保险费	-	63,946	63,946	-
工伤保险费	-	18,197	18,197	-
生育保险费	-	23,471	23,471	-
外来人员综合保险	-	1,679	1,679	-
住房公积金	-	247,829	247,829	-
合计	6,370,511	31,102,168	32,101,227	5,371,452

12. 应交税费

	2012年12月31日	2011年12月31日
代扣代缴个人所得税	66,315	59,183
营业税	277,639	1,857,968
其他	109,923	314,817
合计	453,877	2,231,968

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

五、 财务报表项目附注(续)

13. 保险合同准备金

	2012年				
	年初余额	本年增加额	本年减少额		年末余额
			赔付款项	本年转回/其它	
未到期责任准备金	74,743,882	38,951,697	-	74,743,882	38,951,697
未决赔款准备金	234,578,959	353,529,989	138,146,148	234,578,959	215,383,841
合计	<u>309,322,841</u>	<u>392,481,686</u>	<u>138,146,148</u>	<u>309,322,841</u>	<u>254,335,538</u>
	2011年				
	年初余额	本年增加额	本年减少额		年末余额
			赔付款项	本年转回/其它	
未到期责任准备金	43,218,744	74,743,882	-	43,218,744	74,743,882
未决赔款准备金	126,463,191	353,190,195	118,611,236	126,463,191	234,578,959
合计	<u>169,681,935</u>	<u>427,934,077</u>	<u>118,611,236</u>	<u>169,681,935</u>	<u>309,322,841</u>

于2012年12月31日，本公司源自原保险合同的未到期责任准备金为人民币286,744元，源自再保险合同的未到期责任准备金为人民币38,664,953元（2011年12月31日：本公司未到期责任准备金均源自再保险合同）。

于2012年12月31日，本公司源自原保险合同的未决赔款准备金为人民币43,658元，源自再保险合同的未决赔款准备金为人民币215,340,183元。（2011年12月31日：本公司源自原保险合同的未决赔款准备金为人民币8,204元，源自再保险合同的未决赔款准备金为人民币234,570,755元）。

于2012年12月31日，保险合同准备金中风险边际和剩余边际的金额分别为人民币6,268,463元（2011年12月31日：人民币7,704,665元）和人民币4,074,049元（2011年12月31日：人民币6,653,083元）。

于2012年12月31日，本公司没有经重大保险风险测试后认定为非保险合同的保险交易。

保险合同准备金的未到期期限情况如下：

	2012年		2011年	
	1年以下(含1年)	1年以上	1年以下(含1年)	1年以上
未到期责任准备金	38,777,651	174,046	74,291,519	452,363
未决赔款准备金	128,771,020	86,612,821	140,985,527	93,593,432
合计	<u>167,548,671</u>	<u>86,786,867</u>	<u>215,277,046</u>	<u>94,045,795</u>

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

五、 财务报表项目附注(续)

13. 保险合同准备金(续)

保险合同未决赔款准备金的明细如下:

	2012年	2011年
已发生已报案未决赔款准备金	76,246,990	72,749,413
已发生未报案未决赔款准备金	135,570,258	159,348,291
理赔费用准备金	3,566,593	2,481,255
合计	215,383,841	234,578,959

14. 其他负债

	2012年	2011年
应付母公司款	6,557,418	21,583,310
其他	1,621,423	2,355,074
合计	8,178,841	23,938,384

15. 实收资本

于2012年12月31日, 本公司注册及实收资本人民币2亿元, 所有者列示如下:

	2012年12月31日		2011年12月31日	
所有者名称	金额	比例	金额	比例
劳合社	200,000,000	100%	200,000,000	100%

以上实收资本已经中国注册会计师专项验证, 并出具了验资报告。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

五、 财务报表项目附注(续)

16. 保险业务收入

保险业务收入按险种划分如下：

	2012年	2011年
农业保险	93,079,159	289,799,945
货运险	37,652,247	22,868,507
责任险	21,242,259	17,760,700
企业财产保险	19,307,899	21,410,614
特殊风险保险	18,746,538	34,656,532
船舶保险	16,217,403	16,698,942
家庭财产保险	2,494,744	2,321,090
意外伤害险	2,103,264	1,833,534
工程保险	98,496	508,385
其他	21,948,215	1,436,174
总计	232,890,224	409,294,423

本公司2012年取得的保险业务收入中，源自原保险合同的金额为人民币442,868元(2011年：人民币20,009元)。

17. 提取未到期责任准备金

提取未到期责任准备金为对于保险合同自留部分所对应的保费提取的未到期责任准备金。2012年提取未到期责任准备金中剩余边际的摊销金额为人民币74,534元(2011年：人民币230,691元)。

18. 投资收益

投资收益均为银行定期存款利息收入。

19. 其他业务收入

	附注七	2012年	2011年
服务费收入	4(1)	37,589,394	35,504,810
管理费收入	4(1)	17,941,795	13,101,644
活期利息收入		336,539	50,818
合计		55,867,728	48,657,272

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

五、 财务报表项目附注(续)

20. 提取保险责任准备金

	2012年	2011年
已发生已报案未决赔款准备金	3,497,577	28,478,950
已发生未报案未决赔款准备金	(23,778,033)	78,597,282
理赔费用准备金	1,085,338	1,039,536
合计	(19,195,118)	108,115,768

2012年提取保险责任准备金源自原保险合同的金额为人民币35,454元(2011年: 人民币8,204元), 转回源自再保险合同的金额为人民币19,230,572元(2011年: 提取人民币108,107,564元)。

21. 摊回保险责任准备金

摊回保险责任准备金包括: 已发生已报案未决赔款准备金、已发生未报案未决赔款准备金以及理赔费用准备金。

按照经中国保监会同意的经营模式, 本公司根据参与合同、再保险与转分保合同对承接的保险业务所提取的未决赔款准备金向劳合社市场相关辛迪加以及其他再保险接受人进行全额摊回。

22. 营业税金及附加

	2012年	2011年
营业税	2,817,271	2,431,323
其他	366,245	347,450
合计	3,183,516	2,778,773

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

五、 财务报表项目附注(续)

23. 业务及管理费

	2012年	2011年
工资及福利费用	31,069,856	28,051,928
租赁及物业管理费	5,028,381	4,816,397
无形资产摊销	3,161,178	1,106,700
社会统筹保险费及住房公积金	2,083,823	1,606,885
养老金	1,593,467	1,443,355
差旅费	1,556,232	2,226,272
咨询服务费	997,619	600,929
折旧费	793,642	450,182
长期待摊费用	709,615	620,041
审计费	705,345	529,111
电子设备运转费用	582,839	465,104
邮电通讯费	564,054	555,081
业务宣传费	481,018	234,874
软件维护费	431,784	673,381
离职补偿	388,977	-
车船使用费	336,185	197,340
业务招待费	277,265	298,650
水电费	207,224	208,832
学会会费	192,641	256,200
公杂费	173,903	115,414
招聘费	131,980	257,578
保险保障基金	3,543	160
其他	901,951	1,145,775
合计	52,372,522	45,860,189

24. 所得税

本公司经纳税调整后和弥补以前年度亏损后的应纳税所得额为零，故无当期所得税费用。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

五、 财务报表项目附注(续)

25. 现金流量表补充资料

将净亏损调节为经营活动现金流量:	2012年	2011年
净利润/(亏损)	11,751,979	(4,925,965)
加: 处置固定资产、无形资产损失	-	96,829
固定资产折旧	793,642	450,182
无形资产摊销	3,161,178	1,106,700
长期待摊费用摊销	709,615	620,041
投资收益	(3,347,647)	(1,786,366)
利息支出	750,599	-
未实现汇兑损益	(8,637,926)	9,194,657
提取各项保险准备金净额	(169,832)	(1,989,278)
经营性应收项目的增加	124,705,929	(129,679,632)
经营性应付项目的增加	(88,714,016)	171,880,534
经营活动产生的现金流量净额	41,003,521	44,967,702

26. 现金和现金等价物

	2012年12月31日	2011年12月31日
现金		
其中: 库存现金	2,413	830
可随时用于支付的银行存款	184,725,761	213,243,305
现金等价物		
其中: 三个月以内的定期存款	64,000,000	-
年末现金及现金等价物余额	248,728,174	213,244,135

六、 风险管理

1. 保险风险

(1) 保险风险类型

保险合同风险是指发生保险事故的可能性以及由此产生的赔款金额和时间的不确定。在保险合同下, 本公司面临的主要风险是实际赔款超过已计提保险责任的账面余额。这种风险在下列情况下均可能出现:

发生性风险—保险事故发生的数量与预期不同的可能性;
严重性风险—保险事故产生的成本与预期不同的可能性; 及
发展性风险—投保人的责任金额在合同期结束时出现变动的可能性。

现时, 本公司就所有承保的保险业务进行了分出100%保险风险的再保险及转分保安排。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

六、 风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(2) 保险风险集中度

本公司保险风险的集中度于附注五、16按主要业务类别的保费收入分析中反映。

(3) 索赔进展信息

本公司不考虑分出业务的索赔进展信息 (人民币千元):

	承保年度					合计
	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	
累计赔付款项估计额						
当年末	13,586	19,599	146,766	202,527	125,919	
1年后	13,638	17,617	176,275	226,260		
2年后	9,553	12,356	151,373			
3年后	8,390	9,755				
4年后	7,920					
累计赔付款项估计额	7,920	9,755	151,373	226,260	125,919	521,227
累计已支付的赔付款项	(5,842)	(5,106)	(131,055)	(142,430)	(18,159)	(302,592)
以前年度调整额、间接理赔费用、贴现及风险边际						(3,251)
尚未支付的赔付款项						<u>215,384</u>

根据本公司与辛迪加签署的参与协议、再保险与转分保合同，以及与其他再保险接受人签署的再保险合同，本公司对承接的所有原保险业务与分入保险业务通过与辛迪加和其他再保险接受人的分保及转分保安排转移保险风险。本公司支付的保险赔款与提取的未决赔款准备金均向劳合社市场相关辛迪加及其他再保险接受人全额摊回，因此无需列示考虑分出业务后的索赔进展信息。

(4) 假设及敏感性分析

假设

估计采用的主要假设为伦敦劳合社市场赔付率历史经验数据，结合辛迪加承保人提供的预期损失率和本公司实际理赔经验情况，主要包括各承保年度各类保险产品的终极赔付率的假设。须运用判断来评估外部因素(如司法裁决及政府立法等)对估计的影响。

其他主要假设包括报案延迟等。各项假设之间的关系不能可靠计量。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

六、 风险管理(续)

1. 保险风险(续)

(4) 假设及敏感性分析(续)

敏感性分析

上述主要假设将影响未决赔款准备金。若干变量的敏感度无法量化，如法律变更、估计程序的不确定性等。此外，由于发生索赔与报案和最终结案之间的时间差异，于评估日尚无法精确地确定未决赔款准备金数额。

按照本公司经中国保监会同意的运作模式，本公司对承接的保险业务所提取的未决赔款准备金额，根据再保险与转分保合同全部向劳合社市场相关辛迪加以及其他再保险接受人摊回，所以无需列示敏感性分析。

再保险

本公司主要通过订立再保险和转分保合同控制保险业务的损失风险。所有再保险和转分保业务为成数分保。对于可从再保险接受人和转分保接受人摊回的赔款金额，使用与保险业务一致的假设进行估计，并在资产负债表内列示为应收分保账款或应收分保未决赔款准备金。

尽管本公司已订立再保险与转分保合同，但这并不会解除本公司对保单持有人承担的直接责任。因此存在因再保险接受人或转分保接收人未能履行再保险合同应承担的责任而产生的信用风险。

2. 市场风险

市场风险是指因汇率(外汇风险)、利率(利率风险)和价格(价格风险)波动而引起的金融工具公允价值变动的风险，不论该价格变动是因个别工具或其发行人特有因素所致或因影响在市场上交易的所有工具的因素造成。

(1) 外汇风险

外汇风险是指因汇率变动产生损失的风险。人民币与本公司从事业务地区的其他货币之间的汇率波动会影响本公司的财务状况和经营业绩。

以下是在其他变量不变的情况下，关键变量可能发生的合理变动对税前利润的影响。变量之间存在的相关性会对市场风险的最终影响金额产生重大作用，但为了描述变量的影响情况，本公司假定其变化是独立的。

		对税前利润的影响	
	变量变动	2012	2011
主要外币	对人民币贬值5%	(8,938,005)	(8,869,111)

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

六、 风险管理(续)

2. 市场风险(续)

(1) 外汇风险(续)

本公司主要货币性资产和负债按主要币种列示如下:

	2012年12月31日			折合人民币 合计
	人民币	英镑原币	美元原币	
货币资金	36,150,735	686,191	22,528,833	184,728,174
应收保费	174,867	-	-	174,867
应收利息	148,093	190,317	-	2,081,928
应收分保账款	64,372,544	7,262	2,624,131	80,980,399
定期存款	64,000,000	5,500,000	-	119,886,050
存出资本保证金	-	5,000,000	-	50,805,500
其他资产	15,757,638	34,124	2,607	16,120,766
合计	180,603,877	11,417,894	25,155,571	454,777,684

	2012年12月31日			折合人民币 合计
	人民币	英镑原币	美元原币	
应付手续费及佣金	65,840	-	473	68,810
应付分保账款	202,297,071	(9,208)	14,142,480	291,438,185
预收分保费	172,809	-	-	172,809
应付职工薪酬	5,662,387	19,460	-	5,860,122
应付利息	682,496	-	10,826	750,542
其他负债	2,175,001	646,305	(89,624)	8,178,841
合计	211,055,604	656,557	14,064,155	306,469,309

	2011年12月31日			折合人民币 合计
	人民币	英镑原币	美元原币	
货币资金	50,118,439	900,628	24,501,128	213,244,135
应收保费	-	-	3,150	19,848
应收利息	-	151,963	-	1,475,803
应收分保账款	149,524,695	-	3,920,949	174,230,203
定期存款	-	5,582,138	-	54,211,496
存出资本保证金	-	4,478,195	-	43,490,436
其他资产	41,853,690	75,534	-	42,587,244
合计	241,496,824	11,188,458	28,425,227	529,259,165

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

六、 风险管理(续)

2. 市场风险(续)

(1) 外汇风险(续)

	2011年12月31日			折合人民币 合计
	人民币	英镑原币	美元原币	
应付手续费及佣金	-	-	473	2,977
应付分保账款	275,780,608	(20,872)	13,850,051	363,110,041
预收分保费	-	-	36,769	231,678
应付职工薪酬	4,973,103	41,018	-	5,371,452
保险保障基金	160	-	-	160
其他负债	1,520,709	2,222,970	131,581	23,938,384
合计	282,274,580	2,243,116	14,018,874	392,654,692

本公司外币货币性资产和负债的折算汇率按主要币种列示如下:

	2012年12月31日		2011年12月31日	
	美元	英镑	美元	英镑
折算汇率	6.2855	10.1611	6.3009	9.7116

(2) 利率风险

利率风险是指由于市场利率变动而引起的金融工具价值或未来现金流量变动的风险。

浮动利率工具使本公司面临现金流量利率风险，而固定利率工具则使本公司面临公允价值利率风险。

本公司的利率风险政策要求维持适当的固定和浮动利率工具组合以管理利率风险。

现时，本公司只有定期存款等金融资产，并无重大利率风险。

(3) 价格风险

价格风险是指因市场价格变动(利率风险或外币风险引起的变动除外)而引起的金融工具未来现金流量的公允价值变动的风险，不论该变动是由个别金融工具或其发行人的特定因素引起的，还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。

现时，本公司并无重大价格风险。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

六、 风险管理(续)

3. 财务风险

(1) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方因无法履行义务而使另一方遭受财务损失的风险。本公司主要面临的信用风险与存放在商业银行的定期存款、与交易对手的保险业务、分保及转分保安排等有关。对于商业银行，本公司按照母公司相关要求谨慎选择；对于保险交易对手，本公司通过多项控制措施，比如交易对手的信用评价等，控制相应的信用风险。

信用质量

本公司的存款均存放于信用评级良好的商业银行。本公司亦选择拥有良好信用记录的交易对手和中介公司开展保险业务。

信用风险敞口

下表列示了资产负债表项目的最大信用风险敞口。该最大敞口为未考虑担保或其他信用增级方法影响前的金额。

	2012年12月31日	2011年12月31日
银行存款	184,725,761	213,243,305
应收保费	174,867	19,848
应收利息	2,081,928	1,475,803
应收分保账款	80,980,399	174,230,203
定期存款	119,886,050	54,211,496
存出资本保证金	50,805,500	43,490,436
其他资产	16,120,766	42,587,244
信用风险敞口合计	454,775,271	529,258,335

以上资产科目余额中不含库存现金。

逾期金融资产账龄分析

2012年12月31日

	未减值的逾期金融资产			未发生减值的逾期金融资产小计
	30天及以下	31-90天	90天以上	
应收保费	38,095	-	-	38,095
应收分保账款	5,645,230	17,307,267	29,274,007	52,226,504
	5,683,325	17,307,267	29,274,007	52,264,599

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

六、 风险管理(续)

3. 财务风险(续)

(1) 信用风险(续)

逾期金融资产账龄分析(续)

2011年12月31日

	未减值的逾期金融资产			未发生减值的逾期金融资产小计
	30天及以内	31-90天	90天以上	
应收分保账款	6,757,852	64,871,048	61,812,958	133,441,858

于资产负债表日，已逾期但未减值的应收分保账款与和本公司有良好交易记录的独立客户有关。根据以往经验，由于信用质量未发生重大变化且仍被认为可全额收回，本公司认为无需对其计提减值准备。

(2) 流动风险

流动风险是指本公司无法筹集足够资金或不能及时以合理的价格将资产变现以偿还到期债务的风险。本公司的保险业务允许退保，减保或以其他方式提前终止保单，使本公司面临潜在的流动风险。本公司通过合理安排分保及转分保结算以及资本金结汇等来控制流动风险及确保本公司能够履行付款责任。

下表概括了本公司非保险相关的主要金融资产及金融负债按未折现的合同现金流量剩余到期日所作的到期期限分析。

	2012年12月31日				
	即期或 3个月以内	3-12个月	1年以上	无期限	合计
货币资金	184,728,174	-	-	-	184,728,174
定期存款	64,362,789	56,859,946	-	-	121,222,735
存出资本保证金	-	53,129,815	-	-	53,129,815
其他资产	6,921,216	7,589,394	1,610,156	-	16,120,766
应付职工薪酬	(4,445,419)	(1,414,703)	-	-	(5,860,122)
其他负债	(1,621,422)	-	-	(6,557,418)	(8,178,840)
合计	249,945,338	116,164,452	1,610,156	(6,557,418)	361,162,528

	2011年12月31日				
	即期或 3个月以内	3-12个月	1年以上	无期限	合计
货币资金	213,244,135	-	-	-	213,244,135
定期存款	54,275,718	-	-	-	54,275,718
存出资本保证金	41,050,755	3,977,884	-	-	45,028,639
其他资产	5,797,008	35,504,810	1,285,426	-	42,587,244
应付职工薪酬	(4,320,383)	(1,051,069)	-	-	(5,371,452)
其他负债	(2,355,074)	-	-	(21,583,310)	(23,938,384)
合计	307,692,159	38,431,625	1,285,426	(21,583,310)	325,825,900

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

七、 关联方关系及交易

1. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

于2012年度，本公司的主要关联方包括：

(1)本公司的投资方；

(2)其他经中国保监会认定为关联方的机构。

2. 投资方

对本公司实施控制的投资方情况如下：

投资方名称	业务性质	注册地	拥有权益比例
劳合社	保险市场	英国	100%

3. 其他关联方

关联方名称: 劳合社管理代理人	管理代理人管理的 辛迪加(Syndicates)的代码
Starr Managing Agents Limited	1919
Travelers Syndicate Management Limited	5000
ACE Underwriting Agencies Limited	2488
Catlin Underwriting Agencies Limited	2003
Beazley Furlonge Limited	0623 & 2623 & 3623
Chaucer Syndicates Limited	1084 & 1176
Navigators Underwriting Agency Limited	1221
Amlin Underwriting Limited	2001
R.J. Kiln & Co. Limited	0510
Sportscover Underwriting Limited	3334
Hardy (Underwriting Agencies) Limited	0382
Arch Underwriting at Lloyd's Limited	2012
Hiscox Syndicates Limited	0033

根据保监产险〔2011〕2017号《关于劳合社保险(中国)有限公司与劳合社从事再保险业务的批复》，中国保监会批准本公司与参与劳合社转分保协议的辛迪加在2012年度从事再保险关联交易。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

七、 关联方关系及交易(续)

4. 关联方交易

(1) 重大交易

劳合社	2012年	2011年
代垫款项	-	265,356
收取服务费收入	37,589,394	35,504,810
辛迪加	2012年	2011年
管理费收入	17,941,795	13,101,644
分出保费	232,620,456	407,546,727
摊回分保费用	66,909,516	102,852,837
摊回分保赔款	138,145,688	118,611,236

本公司与关联方的交易均参照正当的市场交易条款及有关协议条款进行。

(2) 关键管理人员的报酬如下:

	2012年	2011年
工资及其他福利	12,312,046	11,141,579

5. 关联方应收应付款项余额

	2012年12月31日	2011年12月31日
劳合社		
其他应收款	7,589,394	35,504,810
其他应付款	6,557,418	21,583,310

其他应收款指应收劳合社关联方服务费款项，并按照双方合同约定至少按年度结清。与劳合社的关联方其他应付款均不计息、无抵押、且无固定还款期。

	2012年12月31日	2011年12月31日
辛迪加		
其他应收款	6,403,934	4,982,720
应付分保账款	256,496,456	363,106,891

应收辛迪加其他关联方款项均不计息、无抵押、按照辛迪加参与合同相关条款结算；应付辛迪加转分保账款净额按照再保险与转分保合同相关条款结算。

劳合社保险(中国)有限公司

财务报表附注(续)

2012年12月31日

人民币元

八、或有事项

于资产负债表日，本公司无需要披露的重大或有事项。

九、承诺事项

资本承诺

本公司于资产负债表日的无重大资本承诺事项。

经营租赁承诺

本公司已签定的不可撤销经营租赁合同，在资产负债表日后以下会计期间需支付的最低租赁付款额如下：

	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内(含1年)	6,955,763	4,921,589
1年以上至2年以内(含2年)	4,690,468	4,523,889
2年以上至3年以内(含3年)	-	3,340,417
合计	11,646,231	12,785,895

十、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本公司并无须作披露的重大资产负债表日后事项。

十一、财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会于2013年4月9日批准。

三、风险管理状况信息

（一）风险评估

1. 总体风险评估

以下为对劳合社中国面临的主要风险的识别和评价：

（1）承保风险

承保风险是指发生保险事故的可能性以及由此产生的赔款金额和时间的不确定性。在保险合同下，公司面临的主要风险是实际赔款超过已计提保险责任准备金的账面余额。这种风险在下列情况下均可能出现：

- 发生性风险—保险事故发生的数量与预期不同的可能性；
- 严重性风险—保险事故产生的成本与预期不同的可能性；及
- 发展性风险—投保人的责任金额在合同期结束时出现变动的可能性。

通过与经中国保监会批准的参与关联方再保险交易的辛迪加签订年度分保合同以及与其他非关联方再保险人的分保安排，公司将承接的保险业务分保至劳合社市场以及其他非关联方再保险人，并就保险合同项下的相关赔款向劳合社市场内的相关辛迪加与其他非关联方再保险人全额摊回。对于可摊回的赔款金额，使用与公司保险业务一致的假设进行估计，并在公司资产负债表中列示为应收分保账款或应收分保未决赔款准备金。

现时，按照经中国保监会同意的运作模式，公司就其承保业务对应的保险风险进行了100%的再保险安排，并就提取的未决赔款准备金向劳合社市场相关辛迪加以及其他非关联方再保险人全额摊回。尽管公司已订立分保合同，但这并不会解除公司对保单持有人的直接责任。虽然公司的再保险安排存在因再保险人未能履行再保险合同应承担的责任产生的信用风险，但在再保险接收人违约的情况下将由劳合社“安全链”为公司提供保障。

（2）市场风险

市场风险是指因汇率（外汇风险）、市场利率（利率风险）和市场价格（价格风险）波动而引起的金融工具公允价值或未来现金流量变动的风险。不论该价格变动是因个别工具或其发行人特有因素所致或因影响在市场上交易的所有工具的因素造成。

外汇风险：指因汇率变动产生损失的风险。人民币与公司从事业务地区的其他货币之间的汇率波动会影响公司的财务状况和经营业绩。劳合社中国的实收资本金以英镑存于银行，服务费也以英镑计收，在需要时公司再安排将英镑兑换成人民币使用，从而降低汇率风险。

利率风险：指由于市场利率变动而引起的金融工具价值或未来现金流量变动的风险。浮动利率金融工具可能使公司面临现金流利率风险，固定利率金融工具可能使公司面临公允价值利率风险。劳合社中国针对利率的风险管理政策要求进行资产配置时考虑浮动利率

金融工具和固定利率金融工具的合理组合。现时，由于公司只有定期存款等金融资产，并无重大利率风险。

价格风险：指因市场价格变动（因利率风险或外汇风险引起的变动除外）而引起的金融工具公允价值或未来现金流量变动风险。该风险可由个别金融工具或其发行人的特定因素引起，或由某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起。现时，公司并无重大价格风险。

就公司至 2012 年 12 月 31 日上述风险的状况，可参见 2012 年度已审计财务报表附注第六部分“风险管理”项下关于敏感性分析的相关内容。

（3）信用风险

信用风险是指金融工具的一方因无法履行义务而使另一方遭受财务损失的风险。公司主要面临的信用风险，与存放在商业银行的定期存款、与交易对手的再保险及转分保安排等有关。对于商业银行，公司按照母公司相关要求谨慎选择；对于保险业务交易对手，公司通过多项控制措施，比如对交易对手进行信用评价等，控制相应的信用风险。

就公司至 2012 年 12 月 31 日信用风险状况的汇总，可参见 2012 年度已审计财务报表附注第六部分“风险管理”项下相关内容。

（4）流动性风险

流动性风险是指公司无法筹集足够资金或不能及时以合理的价格将资产变现以偿还到期债务的风险。公司的保险业务允许退保，减保或以其他方式提前终止保单，使公司面临潜在的流动风险。公司通过合理安排分保及转分保结算以及资本金结汇等来控制流动风险及确保公司能够履行付款责任。

（5）营运风险

营运风险是指由于缺乏对流程、人员和系统的有效控制或相应控制失败导致的损失，以及公司无法控制的外部事件导致的损失。为规避这方面的风险，公司就整体业务运营的各个环节，诸如核保、理赔、财会、合规等方面，制定发布并实施了一系列流程与规范来管控运营过程。同时，依据公司业务的发展和监管要求的变化，公司将不断对这些流程与规范重新评估与更新。

（二）风险控制

1. 组织架构

公司董事会负责制定劳合社中国的风险管理战略，并在风险偏好内建立风险识别和风险管理体系。这是一套贯穿始终、持续不断发现、评估和控制业务、运营、财务、合规等各种类型风险的流程，以期将未能达到相关要求的风险降低，从而在合理的范围内避免因造成损失或对外陈述不实。董事会下属的风险控制与审计委员会将具体负责监督这方面的工作。

公司副总经理（财务总监）负责评估公司风险识别、控制缓和的流程以及各类风险对公司的影响。

此外，劳合社中国按要求遵守劳合社风险和控制架构。劳合社伦敦的风险管理团队将就风险管理策略及具体操作向劳合社中国提供指导和帮助。

2. 总体策略

在风险控制与审计委员会的监督指导下，根据监管机构（包括保监会、人民银行等）规定的方式方法以及劳合社的风险与控制框架性规范，确保风险得到适当的识别、评估、管理和规避，符合中国市场监管环境和公司业务发展阶段对应的期望风险水平。

3. 基本流程和方法

劳合社中国对风险的管理总体上是通过风险识别、风险评估、风险管理和缓和等环节实现的。

风险通过整体业务活动中的持续性自我评估流程进行识别。

经识别的主要风险，将交由风险控制与审计委员会，依据对风险趋势的预估和规整的信息结构管理，进行仔细审查和评判。

为管理与规避风险，公司按照风险影响的大小和发生可能性的高低，以“剩余风险”（即采取相应控制措施之后风险的评级）为基础来评估风险。对每一个风险，同样按照风险影响的大小和发生可能性的高低，将评定一个期望的风险水平，并记录在风险登记簿中。当剩余风险水平高于期望风险水平时，相应的风险规避措施将被记录在风险登记簿中。风险登记簿将定期更新并经由风险控制与审计委员会批准，并将作为内审计划的依据之一。风险控制与审计委员会运用风险登记簿来监控风险并以此来向董事会证实内部管控机制是健全的，风险都得到了有效的控制。

四、保险产品经营信息

公司于 2011 年第三季度开始开展直接保险业务。直接保险业务的保费收入逾人民币 40 万元。具体直接保险产品经营信息（分保前）如下：

险种名称：企业财产险
（以人民币万元为单位）
保险金额：12,288
保费收入：43.8
赔款支出：0
未决赔款准备金：4.3
承保利润：1.8

险种名称：货物运输险
(以人民币万元为单位)
保险金额：384
保费收入：0.4
赔款支出：0.2
未决赔款准备金：0.0
承保利润：0.1

五、偿付能力信息

1. 公司主要偿付能力指标如下：

指标名称	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
实际资本（万元）	11,919	9,517
最低资本（万元）	3	31
偿付能力溢额（万元）	11,916	9,486
偿付能力充足率	397,300%	30,700%

2. 偿付能力充足率的变化及其主要原因

截止至 2012 年 12 月 31 日，公司偿付能力充足率为 397,300%。2012 承保年度起，公司增加了承保风险的分出比例，自留保费所要求的最低资本也随之降低。根据偿付能力充足率计算公式，最低资本作为计算分母；在实际资本变化金额相对有限的情况下，最低资本数值的大幅降低使公司偿付能力充足率增加。

六、其他信息

无

劳合社保险（中国）有限公司
董事会
二零一三年四月