



中融人寿保险股份有限公司
ZHONGRONG LIFE INSURANCE CO., LTD.

2012 年年度信息披露报告

二〇一三年四月十七日

目录

一、公司简介

- (一) 法定名称及缩写
- (二) 注册资本
- (三) 注册地
- (四) 成立时间
- (五) 经营范围和经营区域
- (六) 法定代表人
- (七) 客服电话和投诉电话

二、财务会计信息

- (一) 资产负债表
- (二) 利润表
- (三) 现金流量表
- (四) 所有者权益变动表
- (五) 财务报表附注
- (六) 审计报告的主要意见

三、风险管理状况信息

- (一) 风险评估
- (二) 风险控制

四、保险产品经营信息

五、偿付能力信息

六、其他信息

一、 公司简介

（一）法定名称及缩写

法定名称：中融人寿保险股份有限公司

简称：中融人寿

（二）注册资本

人民币叁亿元

（三）注册地

北京市西城区丰盛胡同 28 号楼 17 层 1701-01

（四）成立时间

2010 年 3 月 26 日

（五）经营范围和经营区域

经营范围：人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。

经营区域：上海、北京、广东、江苏、四川、深圳

（六）法定代表人：陈远

（七）客服电话和投诉电话

客服电话：400-689-0088

投诉电话：400-689-0088

二、 财务会计信息

(一) 资产负债表

中融人寿保险股份有限公司

2012年12月31日资产负债表 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

资产	附注	2012年12月31日	2011年12月31日
资产:			
货币资金	7	1,384,834	702,602
交易性金融资产	8	402,016	167,491
应收利息		3,695	1,679
应收保费		3	48
应收分保账款		2,258	-
应收分保未到期责任准备金		16	157
应收分保未决赔款准备金		71	32
应收分保寿险责任准备金		910	8
其他应收款	9	431,016	207,924
保户质押贷款		812	-
定期存款	10	1,830,000	930,000
可供出售金融资产	11	465,988	246,347
存出资本保证金	12	60,000	60,000
固定资产	13	7,854	7,398
无形资产	14	10,964	12,214
递延所得税资产	15	42,552	-
其他资产	16	8,070	9,040
资产总计		4,651,059	2,344,940

中融人寿保险股份有限公司

2012年12月31日资产负债表(续) (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

负债及所有者权益	附注	2012年12月31日	2011年12月31日
负债:			
预收保费		7,881	27,289
应付手续费及佣金		3,075	6,728
应付分保账款		2,348	-
应付职工薪酬	17	8,347	6,894
应交税费	18	2	4,535
应付赔付款		664	1,556
应付保单红利		2,127	-

其他应付款	19	307,873	7,284
保户储金及投资款	20	3,282,825	1,853,272
未到期责任准备金	21	102	6,002
未决赔款准备金	21	149	670
寿险责任准备金	21	774,230	91,584
负债合计		4,389,623	2,005,814
所有者权益:			
股本	22	300,000	300,000
资本公积	23	223,750	170,852
盈余公积		2,179	2,179
一般风险准备		2,179	2,179
未分配利润		(266,672)	(136,084)
所有者权益合计		261,436	339,126
负债及所有者权益总计		4,651,059	2,344,940

(二) 利润表

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度利润表

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

	附注	2012 年度	2011 年度
一、营业收入		916,011	148,359
已赚保费		735,570	100,501
保险业务收入	24	736,590	107,667
减: 分出保费		(6,779)	(1,633)
提取未到期责任准备金		5,759	(5,533)
投资收益	25	132,826	72,219
公允价值变动损益	26	(3,018)	(82,047)
其它业务收入	27	50,633	57,686
二、营业支出		(1,093,164)	(304,358)
退保金	28	(35,382)	(59)
赔付支出	29	(9,672)	(4,207)
减: 摊回赔付支出		6,462	303
提取保险责任准备金	30	(682,125)	(92,246)
减: 摊回保险责任准备金		941	40
保单红利支出		(2,196)	-
营业税金及附加	31	6,309	(9,694)
手续费及佣金支出	32	(31,635)	(5,758)
业务及管理费	33	(135,792)	(90,402)

减：摊回分保费用		366	116
其它业务成本	34	(151,862)	(102,451)
资产减值损失		(58,578)	-
三、营业亏损		(177,153)	(155,999)
加：营业外收入	35	4,086	11
减：营业外支出	36	(73)	(1,253)
四、亏损总额		(173,140)	(157,241)
减：所得税收入	37	42,552	3,721
五、净亏损		(130,588)	(153,520)
六、其他综合收益/(损失)	38	52,898	(69,124)
七、综合损失总额		(77,690)	(222,644)

(三) 现金流量表

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一、经营活动产生的现金流量	附注	2012 年度	2011 年度
收到原保险合同保费取得的现金		743,597	107,619
保户储金及投资款净增加额		1,343,731	1,045,760
收到再保业务现金净额		140	-
收到其他与经营活动有关的现金		104,718	57,471
经营活动现金流入小计		2,192,186	1,210,850
支付原保险合同赔付款项的现金		(48,355)	(2,831)
支付再保业务现金净额		-	(1,214)
支付手续费及佣金的现金		(134,295)	(54,490)
支付保单红利的现金		(69)	-
支付给职工以及为职工支付的现金		(58,414)	(43,928)
支付的各项税费		(36,998)	(11,475)
支付交易性金融资产现金净额		(235,100)	(63,570)
支付其他与经营活动有关的现金		(83,931)	(243,937)
经营活动现金流出小计		(597,162)	(421,445)
经营活动产生的现金流量净额	39(1)	1,595,024	789,405
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		101,220	52,335
取得投资收益收到的现金		128,367	71,132
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金		32	2
投资活动现金流入小计		229,619	123,469

投资支付的现金		(1,436,541)	(1,159,908)
保户质押贷款净增加额		(812)	-
购建固定资产、无形资产和其它 长期资产支付的现金		(5,058)	(21,208)
投资活动现金流出小计		(1,442,411)	(1,181,116)
投资活动产生的现金流量净额		(1,212,792)	(1,057,647)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		300,000	-
筹资活动现金流入小计		300,000	-
筹资活动产生的现金流量净额		300,000	-
四、现金及现金等价物净增加额 39(2)			
加：期初现金及现金等价物余额		702,602	970,844
五、期末现金及现金等价物余额		1,384,834	702,602

(四) 所有者权益变动表

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度所有者权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

	股本	资本公积	盈余公积	一般风险 准备	未分配 利润	所有者权益 合计
2011 年 1 月 1 日	300,000	239,976	2,179	2,179	17,434	561,770
净亏损	-	-	-	-	(153,520)	(153,520)
其他综合损失	-	(69,124)	-	-	-	(69,124)
2011 年 12 月 31 日	300,000	170,852	2,179	2,179	(136,084)	339,126
2012 年 1 月 1 日	300,000	170,852	2,179	2,179	(136,084)	339,126
净亏损	-	-	-	-	(130,588)	(130,588)
其他综合收益	-	52,898	-	-	-	52,898
2012 年 12 月 31 日	300,000	223,750	2,179	2,179	(266,672)	261,436

(五) 财务报表附注(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度财务报表附注 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

1 公司基本情况

根据《中华人民共和国保险法》的规定，中融人寿保险股份有限公司(以下简称“本公司”)于 2010 年 3 月 18 日经中国保险监督管理委员会(以下简称“中国保监会”)批准成立。本公司批准设立时的注册资本为 2.2 亿元，经中国保监会批准，本公司于 2010 年 12 月将注册资本增至 3 亿元，本公司注册地址为北京市西城区丰盛胡同 28 号楼 17 层 1701-01。

本公司的业务范围为人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。

本财务报表由本公司企业负责人于 2013 年 3 月 18 日批准报出。

2 财务报表的编制基础

本公司财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

3 遵循企业会计准则的声明

本公司 2012 年度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 2012 年 12 月 31 日的公司财务状况以及 2012 年度的公司经营成果和现金流量等有关信息。

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

4 重要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表实际编制期间为 2012 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币

记账本位币为人民币。

(3) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(4) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(5) 金融工具

(a) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：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、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(a) 金融资产分类(续)

(ii) 应收款项

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。

(iii) 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其它类别的金融资产。

(iv) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

(b) 金融资产确认和计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售金融资产权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度财务报表附注(续) (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(b) 金融资产确认和计量(续)

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入所有者权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(c) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%(含 50%)或低于其初始投资成本持续时间超过一年(含一年)的，则表明其发生减值。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度财务报表附注(续) (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(d) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(i)**收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(ii)**该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者**(iii)**该金融资产已转移，虽然本公司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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入负债或所有者权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(e) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本公司的金融负债主要为保户储金及投资款(附注 20)。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(f) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，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、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本公司特定相关的参数。

(6) 应收款项和坏账准备

应收款项包括应收利息、应收保费、应收分保账款和其他应收款等，以实际发生额减去坏账准备后的净额列示。

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(7) 存出资本保证金

根据《保险法》规定，本公司按照注册资本总额的 20%提取保证金，并存入符合中国保监会规定的银行，除本公司清算时用于清偿债务外，不作其他用途。

(8) 固定资产

固定资产包括运输工具、计算机及电子设备以及办公设备等。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
运输工具	5 年	5%	19%
计算机及电子设备	5 年	5%	19%
办公设备	5 年	5%	19%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注 4(11))。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(9) 无形资产

无形资产包括计算机软件等，以成本减去累计摊销后的净额列示。购入的软件按实际支付的价款入账，并按预计使用年限平均摊销。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注 4(11))。

(10) 其他资产

其他资产主要包括长期待摊费用等。

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其它已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(11) 除金融资产外其他长期资产减值

固定资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复也不予转回。

中融人寿保险股份有限公司

2012年度财务报表附注(续) (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(12) 保险合同

(a) 保险合同的定义

本公司对承保的合同承担保险风险、其他风险，或既承担保险风险又承担其他风险。本公司对既承担保险风险又承担其他风险的合同，且保险风险部分和其他风险部分能够区分并单独计量的，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，其他风险部分确定为非保险合同。

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，本公司在合同初始确认日进行重大保险风险测试。如果保险风险重大，本公司将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，本公司将其确认为非保险合同。

本公司对每一险种进行重大保险风险测试。如测试结果表明发生合同约定的保险事故可能导致本公司支付重大附加利益的，即认定该保险风险重大，但不具有商业实质的除外。其中，附加利益指保险人在发生保险事故时的支付额超过不发生保险事故时的支付额的金额。合同的签发对本公司和交易对方的经济利益没有可辨认的影响的，表明此类合同不具有商业实质。

(b) 保险合同的确认和计量

(i) 保险合同收入

本公司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且保险合同相关的收入能够可靠计量时确认保费收入。

本公司按照保险合同项下实际收到的保费金额确认为预收保费，待保费收入确认条件满足后转为保费收入。对于寿险保险合同，如合同约定分期收取保费的，本公司根据当期应收取的保费确定当期保费收入；如合同约定一次性收取保费的，本公司根据一次性应收取的保费确定当期保费收入。对于非寿险保险合同，本公司根据保险合同约定的保费总额确定当期保费收入。

保险合同提前解除的，本公司按照保险合同约定计算确定应退还投保人的金额作为退保金，计入当期损益。

中融人寿保险股份有限公司

2012年度财务报表附注(续) (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(12) 保险合同(续)

(b) 保险合同的确认和计量(续)

(ii) 保险合同成本

保险合同成本指保险合同发生的会导致所有者权益减少的且与向所有者分配利润无关的经济利益的总流出。保险合同成本主要包括已发生的手续费或佣金支出、赔付成本、保单红利支出以及提取的各项保险合同准备金等。

赔付成本包括保险人支付的赔款、给付以及在理赔过程中发生的律师费、诉讼费、损失检验费、相关理赔人员薪酬等理赔费用，和在取得保险合同过程中发生的手续费和佣金一并于发生时计入当期损益。

本公司在确认原保险合同保费收入的当期，按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费和应向再保险接受人摊回的分保费用，计入当期损益。本公司在确定支付赔付款项金额或实际发生理赔费用而冲减原保险合同相应准备金余额的当期，计算确定应向再保险接受人摊回的赔付成本，计入当期损益，冲减相应的应收分保准备金余额。

(iii) 保险合同准备金

本公司在资产负债表日计量保险合同准备金。保险合同准备金分别由未到期责任准备金和未决赔款准备金组成，可分为寿险保险合同准备金和非寿险保险合同准备金。在本财务报表中，寿险保险合同准备金以寿险责任准备金、长期健康险责任准备金列报。非寿险保险合同准备金以未到期责任准备金和未决赔款准备金列报。

本公司将主要险种中具有相同性别、缴费期间及频率、保险期间等情况的所有保单作为一个计量单元，以保险人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。

履行保险合同相关义务所需支出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出。其中，预期未来现金流出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：(i)根据保险合同承诺的保证利益，包括死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；(ii)保险合同的非保证利益，包括保单红利给付等；(iii)管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，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确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

中融人寿保险股份有限公司

2012年度财务报表附注(续) (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(12) 保险合同(续)

(b) 保险合同的确认和计量(续)

本公司在确定保险合同准备金时考虑边际因素并单独计量，在保险期间内将边际计入各期损益。本公司在保险合同初始确认日不确认首日利得，如有首日损失，计入当期损益。

边际因素包括风险边际和剩余边际。风险边际是指为应对预期未来现金流的不确定性而提取的准备金；剩余边际是为了不确认首日利得而确认的边际准备金，于保险合同初始确认日确定，在预期的保险期间内摊销。

本公司在确定保险合同准备金时考虑货币时间价值的影响。货币时间价值影响重大的，本公司对相关未来现金流量进行折现。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定计量货币时间价值所采用的折现率。

在提取各项原保险合同准备金的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，原保险合同现金流量和与其相关的再保险合同现金流量分别估计，并将从再保险分入人摊回的保险合同准备金确认为相应的应收分保准备金资产。

本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定未到期责任准备金计量的各种假设。

(i)对于未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本公司根据与负债现金流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。对于未来保险利益随对应资产组合投资收益变化的保险合同，本公司根据对应资产组合预期产生的未来投资收益率确定用于计算未到期责任准备金的折现率。

(ii)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，分别作为如死亡发生率、疾病发生率、伤残率等保险事故发生率假设、退保率假设和费用假设。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以及本公司费用控制的影响。

(iii)本公司根据分红保险账户的预期投资收益率和红利政策、保单持有人的合理预期等因素确定合理估计值，作为保单红利假设。

本公司在计量未到期责任准备金时预测未来净现金流出的期间为整个保险期间。

中融人寿保险股份有限公司

2012年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(12) 保险合同(续)

(b) 保险合同的确认和计量(续)

未决赔款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和理赔费用准备金等。本公司考虑保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑相关边际因素，采用案均赔款法、链梯法等方法计量已发生已报案未决赔款准备金和已发生未报案未决赔款准备金。本公司以未来必需发生的理赔费用的合理估计金额为基础计量理赔费用准备金。

本公司在评估保险合同准备金时，按照资产负债表日可获取的当前信息为基础确定充足性，如有不足，将调整相关保险合同准备金。

保险合同提前解除的，本公司转销相关各项保险合同准备金余额，计入当期损益。

(c) 非保险合同的确认和计量

本公司将所承保合同中分拆出的其他风险部分和未通过重大保险风险测试的合同确定为非保险合同。非保险合同项下的相关负债计入保户储金及投资款，按照公允价值进行初始确认，并采用实际利率法按照摊余成本进行后续计量。本公司管理这些非保险合同所收取的包括保单管理等费用，于当期确认为其他业务收入。保户储金及投资款的利息支出是指按保险合同的约定支付给保户的收益。

(13) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、社会保险费及住房公积金、职工福利费、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务的相关支出。

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(14) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(14) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

递延所得税资产的确认以本公司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应纳税所得额为限。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

(i)递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关；

(ii)本公司内该纳税主体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。

(15) 保险保障基金

本公司按照《保险保障基金管理办法》(保监会令 2008 年第 2 号)缴纳保险保障基金：

(i)有保证收益的人寿保险按照保费的 0.15%缴纳，无保证收益的人寿保险按照保费的 0.05%缴纳；

(ii)短期健康保险按照当年保费的 0.8%缴纳，长期健康保险按照保费的 0.15%缴纳；

(iii)非投资型意外伤害保险按照当年保费的 0.8%缴纳，投资型意外伤害保险，有保证收益的，按照当年保费的 0.08%缴纳；无保证收益的，按照当年保费的 0.05%缴纳。

当保险保障基金达到总资产的 1%时，暂停缴纳。

(16) 收入确认

收入基于以下方法确认：

(i)保费收入

保费收入的确认方法请见附注 4(12)。

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(16) 收入确认(续)

(ii) 投资收益

投资收益包含各项投资产生的利息收入、股息收入、分红收入以及除交易性金融资产等由于公允价值变动形成的应计入公允价值变动损益之外的已实现利得或损失。

(iii) 公允价值变动损益

公允价值变动损益是指交易性金融资产以及交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

(iv) 其他业务收入

其他业务收入包括非保险合同收取的费用及上述收入以外的其他经营活动实现的收入。

(17) 租赁

对于租入的固定资产，若与资产所有权有关的全部风险与报酬实质上仍由出租方承担的租赁为经营租赁。经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(18) 一般风险准备

根据中国财政部 2007 年 3 月 20 日颁布的《金融企业财务规则——实施指南》的规定，本公司按当年实现净利润的 10%提取一般风险准备，用于巨灾风险的补偿，不能用于分红或转增资本。

(19) 利润分配

拟发放的利润于股东大会批准的当期，确认为负债。

(20) 关联方

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、共同控制或重大影响，构成关联方。

中融人寿保险股份有限公司

2012年度财务报表附注(续) (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(21) 分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(i)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(ii)本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(iii)本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本公司目前尚处于经营初期，销售产品及经营地区较为单一，尚无明确的经营分部。

(22) 重要会计估计和判断

本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

(a) 保险混合合同分拆和重大保险风险测试

本公司在与投保人签订合同的初始确认日进行重大保险风险测试，并在财务报告日进行必要的复核。

本公司对原保险合同分拆和重大保险风险测试的具体步骤如下：

首先，根据产品特征判断产品是否能够分拆。对于能够分拆的产品将其拆分为保险部分和非保险部分。

其次，对于不能进行分拆的产品，判断原保险保单是否转移保险风险。

再次，判断原保险保单的保险风险转移是否具有商业实质。

最后，判断原保险保单转移的保险风险是否重大。

其中判断原保险保单转移的保险风险是否重大的方法和标准如下：

对于非年金保单，以原保险保单保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度。

风险比例=(保险事故发生情景下保险人支付的金额-保险事故不发生情景下保险人支付的金额)/保险事故不发生情景下保险人支付的金额×100%

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度财务报表附注(续) (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(22) 重要会计估计和判断(续)

(a) 保险混合合同分拆和重大保险风险测试(续)

如果原保险保单保险风险比例在保险期间的一个或多个时点大于等于 5%，则确认为保险合同。

对于年金保单，转移了长寿风险的，确认为保险合同。

本公司基于有效保单的分布状况对每一险种进行测试，如果准备金占比一半以上保单通过测试，则该险种通过重大保险风险测试。

对于再保险保单，本公司在全面理解再保险保单的实质及其他相关合同和协议的基础上判断再保险保单转移的保险风险是否重大。对于显而易见满足转移重大保险风险条件的再保险保单，直接判定为再保险合同；对于其他再保险保单，以再保险保单保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度。

(b) 重大精算假设

寿险责任准备金和长期健康险责任准备金依据本公司对于未来给付、保费、相关费用的合理估计并考虑风险边际而确定。合理估计所采用的死亡率、发病率、退保率、折现率和费用假设根据最新的经验分析以及当前和未来的预期而确定。对于由于未来给付、保费、相关费用等现金流的不确定性而带来的负债的不确定性，通过风险边际进行反映。

▪ 折现率

对于未来保险利益受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本公司以对应资产组合未来预期投资收益率为折现率假设，考虑货币时间价值对准备金的影响。

在确定折现率假设时，本公司考虑以往投资经验、目前和未来投资组合及收益率趋势。折现率假设反映了对未来经济状况和公司投资策略的预期，2012 年 12 月 31 日包含风险边际的折现率假设为 5.85%(2011 年 12 月 31 日：4.5%)。

本公司无未来保险利益不受对应资产组合投资收益影响的保险合同。

中融人寿保险股份有限公司

2012年度财务报表附注(续) (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(22) 重要会计估计和判断(续)

(b) 重大精算假设(续)

折现率假设受未来宏观经济、货币及汇率政策、资本市场、保险资金投资渠道等因素影响，存在不确定性。本公司考虑风险边际因素，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定折现率假设。

■ 死亡率和发病率

死亡率和发病率的假设是根据本公司签发的保单死亡率经验和发病率经验确定。死亡率和发病率因被保险人年龄和保险合同类型的不同而变化。

本公司根据中国人寿保险业2000-2003经验生命表确定死亡率假设，并作适当调整以反映本公司长期的历史死亡率经验。寿险合同死亡率的不确定性主要来自流行病以及生活方式的广泛改变，这些都会导致未来死亡经验恶化，进而导致负债不足。与此相类似，医疗保健和社会条件的持续改进会带来寿命的延长也对本公司的年金保险带来长寿风险。

本公司根据对历史经验的分析和对未来经验的预测来确定重大疾病保险的发病率假设。不确定性主要来自两方面。首先，生活方式的改变会导致未来发病率经验恶化。其次，医疗技术的发展和保单持有人享有的医疗设施覆盖率的提高会提前重大疾病的确诊时间，导致重大疾病的给付提前。如果当期的发病率假设没有适当反应这些长期趋势，这两方面最终都会导致负债不足。

本公司使用的死亡率和发病率的假设考虑了风险边际。

- 费用假设基于预计保单单位成本，并考虑风险边际。单位成本是基于对实际经验的分析和未来的预期。单位成本因素以每份保单和保费的百分比的形式表示。费用假设受未来通货膨胀、市场竞争等因素影响，存在不确定性。本公司考虑风险边际因素，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定费用假设。

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

4 重要会计政策和会计估计(续)

(22) 重要会计估计和判断(续)

(b) 重大精算假设(续)

- 退保率和其他假设受未来宏观经济、可替代金融工具、市场竞争等因素影响，存在不确定性。本公司考虑风险边际因素，根据过去可信赖的经验、当前状况和对未来的预期确定的，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。
- 保单红利假设受分红保险账户的预期投资收益率、本公司的红利政策、保单持有人的合理预期等因素影响，存在不确定性。本公司有责任向分红险合同持有人支付累积可分配收益的 70%，或按照保单约定的更高比例。

(c) 非保险合同负债的确定

非保险合同项下的相关负债采用实际利率法按照摊余成本进行后续计量。本公司在非保险合同发单时点根据未来净现金流计算内含回报率并锁定为负债计量的贴现率。

(d) 金融工具的公允价值确定

公允价值指在公平交易而非被迫或清算时，熟悉情况的交易双方自愿进行交换的金额。本公司在估计金融工具的公允价值时所采取的方法和假设为：

- 股权型投资：其公允价值以其最近的市场报价为基础来确定。如果没有最近的市场报价可供参考，公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的市场报价或其它市场普遍接受的估值方法确定。采用估值方法时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本公司特定相关的参数。对于公允价值不能可靠计量的股权型投资，以其成本减减值准备计量。
- 定期存款：资产负债表上账面价值近似公允价值。

(e) 所得税

在正常的经营活动中，某些交易和事项的最终税务处理存在不确定性，本公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度财务报表附注(续) (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

5 重要会计估计变更

- (a) 本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定包括折现率、死亡率和发病率、费用假设、退保率、保单红利假设等精算假设，用以计量资产负债表日的各项保险合同准备金。

本公司考虑以往投资经验、目前和未来投资组合及收益率趋势，折现率假设反映了对未来经济状况和公司投资策略的预期。本公司 2012 年 12 月 31 日根据当前信息重新厘定了包含风险边际的折现率假设、费用假设及保单红利假设。其中 2012 年 12 月 31 日包含风险边际的折现率假设为 5.85%(2011 年 12 月 31 日：4.5%)。

上述会计估计变更所形成的相关负债的变动计入本年度利润表。此项会计估计变更减少 2012 年 12 月 31 日寿险责任准备金人民币 7,525 千元，减少 2012 年 12 月 13 日保户储金及投资款人民币 12,173 千元，合计增加税前利润人民币 19,698 千元。

- (b) 于 2012 年 12 月 31 日，本公司根据当前可获取的信息对未来期间可能取得的用于抵扣可抵扣暂时性差异以及可抵扣亏损的应纳税所得额重新进行了评估。此项会计估计变更所形成的递延所得税资产合计人民币 42,552 千元，增加税前净利润合计人民币 42,552 千元。

6 税项

本公司适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%
营业税	应纳税营业额	5%

根据中国财政部和国家税务总局 1994 年 3 月 29 日财税字(94)002 号《关于对若干项目免征营业税的通知》，对保险公司开展的一年期以上返还性人身保险业务的保费收入免征营业税。本公司业务收入中人身意外伤害保险业务收入、短期健康保险业务收入、买卖证券投资基金、股票及债券的差价收入等按上述税率缴纳营业税。

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

7 货币资金

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
库存现金	41	-
银行存款	1,384,722	702,186
其他货币资金	71	416
合计	<u>1,384,834</u>	<u>702,602</u>

8 交易性金融资产

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
交易性权益工具投资-股票	<u>402,016</u>	<u>167,491</u>

9 其他应收款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
预付投资款	210,000	-
预付购房款及租赁押金	135,569	171,190
银行往来款	42,003	33,000
免税险种预缴待抵扣	40,471	-
员工借款	2,912	688
其它	61	3,046
合计	<u>431,016</u>	<u>207,924</u>
减：坏账准备	-	-
净值	<u>431,016</u>	<u>207,924</u>

中融人寿保险股份有限公司

2012年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

9 其他应收款(续)

(1) 其他应收款账龄分析如下：

	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	315,050	207,584
1年以上2年以内	115,966	340
合计	<u>431,016</u>	<u>207,924</u>

(2) 其他应收款按收款对象分析如下：

	2012年12月31日	2011年12月31日
应收国福华清新能源产业投资有限公司	210,000	-
应收北京大雄置业有限公司	50,000	50,000
应收中房华誉置业有限公司	50,000	50,000
应收中国工商银行上海分行	40,896	33,000
应收上海润科通信科技有限公司	29,000	15,000
其他	51,120	59,924
合计	<u>431,016</u>	<u>207,924</u>

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

10 定期存款

剩余到期期限	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
3 个月至 1 年(含 1 年)	90,000	-
1 年至 2 年(含 2 年)	-	90,000
2 年至 3 年(含 3 年)	38,000	-
3 年至 4 年(含 4 年)	802,000	38,000
4 年至 5 年(含 5 年)	900,000	802,000
合计	<u>1,830,000</u>	<u>930,000</u>

11 可供出售金融资产

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
可供出售权益工具	524,566	246,347
减：减值准备	(58,578)	-
合计	<u>465,988</u>	<u>246,347</u>

12 存出资本保证金

本公司截至 2012 年 12 月 31 日止存出资本保证金为人民币 60,000 千元，以 5 年零 1 天协议存款的形式存于浙商银行北京分行营业部。

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

13 固定资产

	计算机及电子设备	办公设备	交通运输设备	合计
原价				
2011 年 12 月 31 日	9,277	1,358	-	10,635
本年增加	1,100	1,278	461	2,839
本年减少	(26)	(182)	-	(208)
2012 年 12 月 31 日	10,351	2,454	461	13,266
累计折旧				
2011 年 12 月 31 日	(2,795)	(442)	-	(3,237)
本年计提	(1,925)	(393)	(33)	(2,351)
本年减少	29	147	-	176
2012 年 12 月 31 日	(4,691)	(688)	(33)	(5,412)
净值				
2012 年 12 月 31 日	5,660	1,766	428	7,854
2011 年 12 月 31 日	6,482	916	-	7,398

2012 年度固定资产计提的折旧金额为 2,351 千元(2011 年度: 1,416 千元)，计入业务及管理费。本公司无暂时闲置、持有待售、所有权受限及用于担保的固定资产。

14 无形资产

	计算机软件
原价	
2011 年 12 月 31 日	13,676
本年增加	128
2012 年 12 月 31 日	13,804
累计摊销	
2011 年 12 月 31 日	(1,462)
本年增加	(1,378)
2012 年 12 月 31 日	(2,840)
净值	
2012 年 12 月 31 日	10,964
2011 年 12 月 31 日	12,214

15 递延所得税资产

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

	2012 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	14,644	58,578
交易性金融资产公允价值变动	754	3,018
可抵扣亏损	26,429	105,717
其他	725	2,896
合计	42,552	170,208

注：于 2011 年 12 月 31 日，公司未确认递延所得税资产。

16 其他资产

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
长期待摊费用(a)	5,512	8,813
其他	2,558	227
合计	8,070	9,040

(a) 长期待摊费用

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年摊销	2012 年 12 月 31 日
经营租入固定资产改良	8,813	2,092	(5,393)	5,512

中融人寿保险股份有限公司

2012年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

17 应付职工薪酬

	2011年 12月31日	本年增加	本年减少	2012年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	6,151	47,394	(46,123)	7,422
职工福利费	-	706	(706)	-
社会保险费	611	8,296	(8,202)	705
其中：医疗保险费	223	2,580	(2,588)	215
基本养老保险	284	5,028	(4,892)	420
失业保险费	84	379	(431)	32
工伤保险费	13	113	(116)	10
生育保险费	7	196	(175)	28
住房公积金	132	2,244	(2,156)	220
工会经费和职工教育经费	-	77	(77)	-
合计	6,894	58,717	(57,264)	8,347

18 应交税费

	2012年12月31日	2011年12月31日
应交营业税金及附加	2	3,485
应交个人所得税	-	1,050
合计	2	4,535

中融人寿保险股份有限公司

2012 年度财务报表附注(续)
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

19 其他应付款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
股东增资款(a)	300,000	-
应付保险保障基金和监管费	5,491	4,121
应付委托投资管理费和托管费	815	632
其他	1,567	2,531
合计	307,873	7,284

- (a) 根据本公司 2012 年度第三次临时股东大会决议中的增资扩股议案，本公司股东于 2012 年缴纳增资款人民币 300,00 千元。于 2012 年 12 月 31 日，上述增资事项尚未经过中国保险监督管理委员会批准，该增资款于其他应付款中核算。于 2013 年 1 月 14 日，中国保险监督管理委员会已批准同意此次增资（参见附注 41）。

20 保户储金及投资款

到期期限	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
5 年以上	3,282,825	1,853,272
合计	3,282,825	1,853,272

21 保险合同准备金

	2011 年 12 月 31 日	本年 增加额	本年减少额			2012 年 12 月 31 日
			赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任准备金	6,002	103	(1,642)	(4,361)	102	
未决赔款准备金	670	149	(183)	(487)	149	
寿险责任准备金	91,584	693,962	(11,316)		774,230	
合计	98,256	694,214	(13,141)	(4,848)	774,481	

本公司保险合同准备金的未到期期限情况如下：

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	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	103		6,002	-
未决赔款准备金	149		670	-
寿险责任准备金	161	774,067	-	91,584
合计	414	774,067	6,672	91,584

21 保险合同准备金(续)

本公司保险合同未决赔款准备金的明细如下:

	2012年12月31日	2011年12月31日
已发生已报告未决赔款准备金	42	235
已发生未报告未决赔款准备金	101	406
理赔费用准备金	6	29
合计	149	670

22 股本

于2012年12月31日本公司股东组成如下:

股东单位名称	2012年12月31日		2011年12月31日	
	股份	占总股本比例	股份	占总股本比例
吉林省信托有限责任公司	60,000	20.00%	60,000	20.00%
联合铜箔(惠州)有限公司	60,000	20.00%	60,000	20.00%
中润合创投资有限公司	60,000	20.00%	60,000	20.00%
启迪控股股份有限公司	44,000	14.67%	44,000	14.67%
北京百利威科技发展有限公司	33,000	11.00%	33,000	11.00%
芜湖隆威工贸有限公司	12,000	4.00%	12,000	4.00%
丹棱申宇木业有限公司	12,000	4.00%	12,000	4.00%
海南爱科制药有限公司	11,000	3.67%	11,000	3.67%
深圳市力元资产管理有限公司	5,000	1.66%	5,000	1.66%
报喜鸟集团有限公司	3,000	1.00%	3,000	1.00%
合计	300,000	100.00%	300,000	100.00%

23 资本公积

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
资本溢价	240,000	-	-	240,000
其他资本公积				
可供出售金融资产公允 价值变动	(69,148)	71,440	(18,542)	(16,250)
合计	170,852	71,440	(18,542)	223,750
	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
资本溢价	240,000	-	-	240,000
其他资本公积				
可供出售金融资产公允 价值变动	(32)	8,422	(77,538)	(69,148)
其他	8	-	(8)	-
合计	239,976	8,422	(77,546)	170,852

24 保险业务收入

	2012 年度	2011 年度
个人险	732,196	95,274
其中：万能险保险风险部分	1,368	667
团体险	4,394	12,393
合计	<u>736,590</u>	<u>107,667</u>

25 投资收益

	2012 年度	2011 年度
定期存款和现金及现金等价物利息收入	129,211	64,718
可供出售金融资产收益	1,172	6,307
交易性金融资产收益	2,443	1,194
合计	<u>132,826</u>	<u>72,219</u>

26 公允价值变动损益

	2012 年度	2011 年度
交易性权益工具投资	<u>(3,018)</u>	<u>(82,047)</u>

27 其他业务收入

	2012 年度	2011 年度
非保险合同初始费用收入	48,627	52,667
非保险合同退保和部分领取手续费收入	1,773	4,703
非保险合同保单管理费收入	125	149
其他	108	167
合计	<u>50,633</u>	<u>57,686</u>

28 退保金

	2012 年度	2011 年度
寿险	35,382	59
合计	<u>35,382</u>	<u>59</u>

29 赔付支出

按赔款内容划分，赔付支出列示如下：

	2012 年度	2011 年度
赔款支出	9,610	3,925
死伤医疗给付	62	282
合计	<u>9,672</u>	<u>4,207</u>

30 提取保险责任准备金

按准备金性质，提取保险责任准备金净额的明细如下：

	2012 年度	2011 年度
提取未决赔款准备金(a)	(521)	662
提取寿险责任准备金	682,646	91,584
合计	<u>682,125</u>	<u>92,246</u>

(a) 提取未决赔款准备金净额按内容划分的明细如下：

	2012 年度	2011 年度
已发生已报案未决赔款准备金	(193)	235
已发生未报案未决赔款准备金	(305)	398
理赔费用准备金	(23)	29
合计	<u>(521)</u>	<u>662</u>

31 营业税金及附加

	2012 年度	2011 年度
营业税	(5,661)	8,587
城市维护建设税	(398)	601
教育费附加	(284)	423
其他	34	83
合计	<u>(6,309)</u>	<u>9,694</u>

32 手续费及佣金支出

	2012 年度	2011 年度
手续费支出	31,635	5,758

33 业务及管理费

为本公司在业务经营及管理工作中发生的除手续费、佣金支出以外的其他各项费用，包括：

	2012 年度	2011 年度
职工工资及福利费用	58,717	43,997
租赁费	15,863	11,626
会议费	12,181	3,229
业务招待费	11,080	5,329
资产的折旧及摊销费	9,122	5,072
公杂费	4,572	2,185
提取保险保障基金	3,258	2,710
差旅费	2,987	2,444
邮电费	2,765	2,328
委托投资资产管理费	2,562	1,749
保险业务监管费	1,944	1,591
税金和车船使用费	1,761	781
业务宣传费	1,562	2,766
电子设备运转费	1,016	351
水电及维修费	955	574
印刷费	499	457
其它	4,948	3,213
合计	135,792	90,402

34 其他业务成本

	2012 年度	2011 年度
非保险合同手续费支出	59,450	55,422
非保险合同利息支出及持续奖金	90,003	45,811
其他	2,409	1,218
合计	<u>151,862</u>	<u>102,451</u>

35 营业外收入

	2012 年度	2011 年度
政府补助	4,082	-
其他	4	11
合计	<u>4,086</u>	<u>11</u>

36 营业外支出

	2012 年度	2011 年度
非流动资产处置损失	32	-
公益性捐赠支出	41	-
违约金	-	1,250
其他	-	3
合计	<u>73</u>	<u>1,253</u>

37 所得税费用

	2012 年度	2011 年度
当期所得税	-	725
递延所得税	(42,552)	(4,446)
合计	<u>(42,552)</u>	<u>(3,721)</u>

将基于利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2012 年度	2011 年度
税前利润	(173,140)	(157,241)
按适用税率计算的所得税费用	(43,285)	(39,310)
非应税收入	(1,021)	-
不得用于抵扣税款的费用	1,754	1,139
未确认递延所得税资产的暂时性差异	-	15,266
未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	-	18,460
其他	-	724
所得税费用	<u>(42,552)</u>	<u>(3,721)</u>

38 其他综合收益/(损失)

	2012年度	2011 年度
可供出售金融资产产生的收益/(损失)	(8,986)	(69,148)
减：前期计入其他综合损失当期转入损益的净额	61,884	32
可供出售金融资产产生的所得税影响	-	(8)
合计	<u>52,898</u>	<u>(69,124)</u>

39 现金流量表附注

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2012 年度	2011 年度
净亏损	(130,588)	(153,520)
加：固定资产折旧	2,351	1,416
无形资产摊销	1,378	916
长期待摊费用摊销	5,393	2,740
未到期责任准备金	(5,759)	5,533
保险责任准备金	681,184	92,206
公允价值变动损失	3,018	82,047
投资收益	(130,383)	(72,386)
递延所得税资产增加	(42,552)	(4,446)
资产减值损失	58,578	-
经营性应收项目的增加	(255,278)	(267,627)
经营性应付项目的增加	1,407,582	1,102,526
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,595,024</u>	<u>789,405</u>

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	2012 年度	2011 年度
现金及现金等价物的年末余额	1,384,834	702,602
减：现金及现金等价物的年初余额	(702,602)	(970,844)
现金及现金等价物净增加额	<u>682,232</u>	<u>(268,242)</u>

39 现金流量表附注(续)

(3) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2012 年度	2011 年度
收回预付款项	50,000	-
非保险合同初始费用收入	48,627	52,667
非保险合同退保和部分领取手续费收入	1,773	4,703
其他	4,318	101
合计	<u>104,718</u>	<u>57,471</u>

(4) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2012 年度	2011 年度
预付款与押金	14,379	171,190
银行往来款	9,003	33,000
租赁费	15,863	11,626
业务宣传及招待费	12,642	8,095
公杂费	4,572	2,185
差旅费	2,987	2,444
会议费	12,181	3,229
支付违约金	-	1,250
其他	12,304	10,918
合计	<u>83,931</u>	<u>243,937</u>

40 关联方关系及其交易

(1) 不存在控制关系的关联方的性质

关联方	与本公司的关系
吉林省信托有限责任公司	本公司之股东
启迪控股股份有限公司	本公司之股东
联合铜箔(惠州)有限公司	本公司之股东
中润合创投资有限公司	本公司之股东
北京百利威科技发展有限公司	本公司之股东
芜湖隆盛工贸有限公司	本公司之股东
丹棱申宇木业有限责任公司	本公司之股东
海南爱科制药有限公司	本公司之股东
深圳市力元资产管理有限公司	本公司之股东
报喜鸟集团有限公司	本公司之股东
润物控股有限公司	共同关键控制人

(2) 主要关联交易

截至 2012 年 12 月 31 日,本公司与上述关联方无关联方交易(2011 年 12 月 31 日:无)。

(3) 关联方应收、应付款项余额

截至 2012 年 12 月 31 日,本公司与上述关联方的应付款项余额合计人民币 300,000 千元(2011 年 12 月 31 日:无),参见附注 19(a)。

(4) 关键管理人员薪酬

	2012 年度	2011 年度
关键管理人员薪酬	8,102	6,512

关键管理人员包括本公司的董事、监事及公司章程中列明的高级管理人员。

41 期后事项

根据本公司第一届董事会第二十一次会议决议，2012年第三次临时股东大会会议决议中的2012年增资扩股计划议案，本公司拟增资扩股1亿股，新老股同股同权，每股价格为人民币3元，增资后公司注册资本为人民币4亿元。于2012年12月18日，本公司已收到出资方新出资人民币3亿元，中国保险监督委员会于2013年1月14日批准同意本次增资。

42 风险管理

本公司的经营活动面临各种保险风险和金融风险。风险管理包括识别、评估、控制、报告、预警和监督不同程度的风险或风险组合等措施防范风险并制定解决方案。承受风险是本集团业务经营活动的核心特征，开展业务将不可避免地面临风险。因此，本公司的目标是力求保持风险和回报的平衡，并尽可能减少对财务状况的潜在不利影响。

(1) 保险风险

(a) 保险风险类型

每份保单的风险在于承保事件发生的可能性和由此引起的赔付金额的不确定性。从每份保单的根本性质来看，上述风险是随机发生的，从而无法预计。对于按照概率理论进行定价和计提准备的保单组合，本公司面临的主要风险是实际赔付超出保险负债的账面价值。这种情况发生在赔付频率或严重程度超出估计时。保险事件的发生具随机性，实际赔付的数量和金额每年都会与通过统计方法建立的估计有所不同。

本公司保险业务包括寿险保险合同和非寿险保险合同。就非寿险保险合同而言，传染病、生活方式的巨大改变、自然灾害和意外事故均为可能增加整体索赔率的重要因素，而导致比预期更早或更多的索赔。就寿险保险合同而言，不断改善的医学水平和社会条件有助于延长寿命，是最重要的影响因素。保险风险也会受保户终止合同、降低保费、拒绝支付保费或行使年金转换权利影响，即保险风险受保单持有人的行为和决定影响。

42 风险管理(续)

(1) 保险风险(续)

(a) 保险风险类型(续)

本公司通过承保策略、再保险安排和索赔处理来管理保险风险。

经验显示具相同性质的保险合同组合越大,实际发生和预期假设的偏离度就越小。另外,一个更加分散化的组合受组合中的任何子组合变化影响的可能性较小。本公司已经建立起了分散承保风险类型的保险承保策略,并在每个类型的保险风险中保持足够数量的保单总量,从而减少预期结果的不确定性。

本公司通过再保险安排来管理保险风险,包括溢额分保和比例分保。再保险合同基本涵盖了全部含风险责任的产品。从产品类别角度看包括寿险、意外险、短期健康险,从保险种类或功能角度看包括身故、伤残、意外、疾病等。这些再保险合同在一定程度上分散了保险风险,降低了对本公司潜在损失的影响。因为存在因再保险公司未能履行再保险合同应承担的责任而产生的信用风险,尽管本公司已订立再保险合同,这并不会解除本公司对保户承担的直接保险责任。

(b) 保险风险集中度

本公司所有业务均来源于中国境内。2012年主要险种是中融融华富贵两全保险(分红型)A款,保费收入是722,852千元,2012年末准备金是766,450千元。

(c) 敏感性分析

寿险保险合同敏感性分析

寿险责任准备金根据中国财政部颁布的《保险合同会计处理规定》的有关规定计算,计算过程中涉及的重要假设包括死亡率、退保率、费用率以及折现率等。

若其他变量不变,死亡率假设比当前假设提高或降低10%,预计将导致2012年度税前利润减少人民币93千元或增加人民币93千元。

若其他变量不变,退保率假设比当前假设提高或降低10%,预计将导致2012年度税前利润减少人民币152千元或增加人民币148千元。

若其他变量不变,固定维持费用假设比当前假设提高或降低10%,预计将导致2012年度税前利润减少人民币136千元或增加人民币136千元。

42 风险管理(续)

(1) 保险风险(续)

(c) 敏感性分析(续)

若其他变量不变，折现率假设比当前假设增加或减少 50 基点，预计将导致 2012 年度税前利润增加人民币 12,529 千元或减少人民币 12,937 千元。

非寿险保险合同敏感性分析

非寿险保险合同赔款金额等因素的变化，有可能影响未决赔款准备金假设水平的变动，进而影响未决赔款准备金的同步变动。

若其他变量不变，赔付率比当前假设增加或减少 100 基点，预计将导致 2012 年度税前利润减少或增加人民币 7 千元。

(2) 金融风险

本公司的经营活动面临多样化的金融风险。主要的金融风险是出售金融资产获得的收入不足以支付保险合同和非保险合同形成的负债。金融风险中最重要的组成因素是市场风险、信用风险和流动性风险。

本公司的整体风险管理计划侧重于金融市场的不可预见性，并采取措施尽量减少对其财务业绩的可能负面影响。本公司的风险管理由确定的部门按照管理层批准的政策开展，通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避金融风险。本公司书面规定了全面的风险管理原则并对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。

本公司在法律和监管政策允许前提下，通过适当的多样化投资组合来分散金融风险，上述法律和监管政策的制订目的是减少投资集中于任何特殊行业或特定发行机构的风险。

(a) 利率风险

利率风险是指因市场利率的变动而使金融工具的公允价值变动的风险。本公司的金融资产中主要为定期存款。利率的变化将对本公司整体投资回报产生重大影响。由于大部分保单都向保户提供保证收益，而使本公司面临利率风险。

本公司通过对投资组合的结构和期限的管理控制利率风险，并寻求在可能范围内资产和负债的匹配。

42 风险管理(续)

(2) 金融风险(续)

(a) 利率风险(续)

利率风险的敏感性分析阐明利息收入和金融工具未来现金流量的公允价值变动将如何随着报告日的市场利率变化而波动。

于 2012 年 12 月 31 日，如果市场利率提高或降低 50 个基点，当所有其他变量保持不变且不考虑所得税影响，本公司的税前利润会减少或增加约人民币 618 千元(2011 年度：约人民币 295 千元)。

(b) 价格风险

价格风险主要由本公司持有的股权型投资价格的不确定性而引起。股权型投资的价格取决于市场。本公司面临的价格风险因中国的资本市场相对不稳定而增大。

本公司在法律和监管政策允许前提下，通过适当的多样化投资组合来分散价格风险，上述法律和监管政策的制订目的是减少投资集中于任何特殊行业或特定发行机构的风险。

于 2012 年 12 月 31 日，当所有其他变量保持不变且不考虑所得税影响，如果本公司所有股权型投资的价格提高或降低 10%，由于交易性金融资产中的股权型投资因公允价值变动产生的收益或亏损，本公司本年度的税前利润将增加或减少人民币 40,202 千元(2011 年度：人民币 16,749 千元)；资本公积将因可供出售金融资产中的股权型投资公允价值的变动而增加或减少人民币 46,599 千元(2011 年度：人民币 24,635 千元)。

(c) 信用风险

信用风险是指金融交易的一方或某金融工具的发行机构因不能履行义务而使另外一方遭受损失的风险。本公司的投资品种受到中国保监会的限制，投资组合中的大部分是存放在国有商业银行或资产充足率超过 8% 的股份制商业银行的定期存款，本公司面临的信用风险相对较低。

(d) 流动性风险

流动性风险是指本公司无法获得足够的现金流归还到期负债的风险。在正常的经营活动中，本公司寻求通过匹配投资资产与保险负债的到期日以降低流动性风险。

42 风险管理(续)

(2) 金融风险(续)

(d) 流动性风险(续)

于资产负债表日，本公司各项金融资产及金融负债、保险负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

2012年12月31日	账面价值	未标明	合同和预期现金流入/(流出)(非折现)			
			一年以内	一到二年	二到五年	五年以上
股权型投资	868,004	868,004	-	-	-	-
现金及现金等价物	1,384,834	-	1,384,834	-	-	-
定期存款	1,830,000	-	214,300	119,953	1,973,936	-
存出资本保证金	60,000	-	5,187	5,187	63,919	-
应收利息	3,695	-	3,695	-	-	-
应收保费	3	-	3	-	-	-
未到期责任准备金	102	-	(102)	-	-	-
未决赔款准备金	149	-	(149)	-	-	-
寿险责任准备金	774,230	-	(93,833)	(70,126)	(793,367)	-
保户储金及投资款	3,282,825	-	(267,131)	(374,017)	(1,015,173)	(6,963,237)
)	
2011年12月31日	账面价值	未标明	合同和预期现金流入/(流出)(非折现)			
			一年以内	一到二年	二到五年	五年以上
股权型投资	413,838	413,838	-	-	-	-
现金及现金等价物	702,602	-	702,602	-	-	-
定期存款	930,000	-	75,494	162,958	172,684	830,672
存出资本保证金	60,000	-	6,006	6,006	70,544	-
应收利息	1,679	-	1,679	-	-	-
应收保费	48	-	48	-	-	-
未到期责任准备金	6,002	-	(6,002)	-	-	-
未决赔款准备金	670	-	(670)	-	-	-
寿险责任准备金	91,584	-	89,482	(13,095)	(20,126)	(75,196)
保户储金及投资款	1,853,272	-	1,368,645	(159,519)	(551,171)	(4,773,968)

42 风险管理(续)

(2) 金融风险(续)

(e) 公允价值

(i) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项、应付款项等，上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

(ii) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2012 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产情况如下：

	第一层级	第二层级	合计
金融资产-			
交易性金融资产-			
权益工具投资	390,529	11,487	402,016
可供出售金融资产-			
权益工具投资	413,204	52,784	465,988
	<u>803,733</u>	<u>64,271</u>	<u>868,004</u>

42 风险管理(续)

(e) 公允价值(续)

于 2011 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产情况如下：

(ii) 以公允价值计量的金融工具(续)

	第一层级	第二层级	合计
金融资产-			
交易性金融资产-			
权益工具投资	167,491	-	167,491
可供出售金融资产-			
权益工具投资	246,347	-	246,347
	<hr/>		
	413,838	-	413,838
	<hr/>		

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，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资产的当前公允价值、现金流量折现法等。相关估值假设包括提前还款率、预计信用损失率、利率或折现率。

43 承诺事项

(1) 资本性承诺

本公司管理层确信本公司的未来净收入及其他筹资来源将足够支付该等资本性承诺。

	2012年12月31日	2011年12月31日
已签约但未执行	1,282	10,526

(2) 经营租赁承诺事项

	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内(含1年)	9,948	14,171
1到2年(含2年)	5,532	11,295
2到3年(含3年)	204	5,758
合计	15,684	31,224

三、 风险管理状况信息

(一) 风险评估 (包括对保险风险、市场风险、信用风险和操作风险等主要风险的识别和评价)

1、 保险风险

保险风险是指由于死亡率、赔付率、退保率等精算假设的实际经验与预期发生偏离而造成损失的风险。

2012 年公司的产品开发和渠道拓展遵循董事会“简单、集中、高效”的方针和政策。公司在销售渠道上以银行保险渠道为主。公司的主打产品是以保障资产安全和实现客户资金最优规划的万能产品和分红产品，兼备符合银保客户保障需求的保险成分。在遵循监管部门要求基础上，公司参考同业产品的经验数据、再保险公司的报价等相关行业信息，结合公司的实际经营情况，科学确定了公司保险产品定价参数假设。同时，依照战略规划、市场竞争等因素，确定合理的利润目标。公司依照相关指标进行产品利润测试，保证公司产品定价既符合相关的法律法规要求，又与公司的经营目标相匹配，实现产品定价公平、合理和充分，有效规避相关风险。

2012 年度，公司重点关注保险风险指标包括“死亡偏差率风险”、“短期险赔付率风险”、“费用超支率风险”、“退保率偏差风险”等。

“死亡偏差率风险”产生的原因主要为实际死亡/残疾率与定价假设发生重大偏差。2012 年共结案 22 件，均为银保万能业务，21 件按照账户价值 105% 给付，1 件按照已交保费给付，风险赔付金额 5 万余元；已报案未结案 3 件，预计风险赔付金额相对较小。2012 年期

初、期末长期险业务负债存量分别超过 19 亿元、40 亿元，主要集中于融盛连年 B 款银保万能、融华富贵 A 款银保分红，“预期死亡赔付金额”远高于实际的风险支出。2012 年该风险指标保持健康状态。

“短期险赔付率风险”是公司健康险和意外险销售面临的主要风险。中融团体意外伤害保险、中融门诊急诊团体医疗保险和中融女性生育团体医疗保险的赔付率均超过假设赔付率 40%以上，其他险种赔付率健康。

“费用超支率风险”是实际产生的费用超过精算假设费用的风险。2012 年该风险指标为 37.95%，公司尚未达到规模效应，费用超支明显。公司将继续加强费用分析、强化费用控制。

“退保率风险”是实际退保支出超过精算假设的风险，将会对业务、财务的稳定性造成不利影响。2012 年长期险个人业务退保率为 6.02%，保持健康状态。

2、市场风险

市场风险是指因股市价格、利率、汇率等的变动而导致价值未预料到的潜在损失的风险，主要包括利率风险、权益风险、汇率风险，其中利率风险是寿险公司的主要风险，它包含资产负债不匹配风险。

（1）利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。2012 年银行利率仍处在高位运行，有利于保险公司资产投资。经过评估，2012 年度公司“固定收益资产利率敏感度”风险保持健康状态。

（2）权益风险

公司的权益风险主要体现为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产价值面临的随市价变动而产生的不确定性。其中，证券市场价格波动风险产生的原因主要为：证券市场价格受经济、政策、投资心理和交易制度等因素的影响产生波动，并进而导致投资收益水平产生的不确定性，具体表现为政策风险、经济周期风险、利率汇率风险和上市公司经营风险等。为有效应对市场风险，公司依托专业化分析平台，利用外部研究成果，研究制定涵盖交易对手管理和投资品种选择的模型和制度，构建了投资池、备选池和禁投池体系，实时跟踪并分析市场变化，为保险资金运用决策提供依据，有效控制了市场风险。2012年，股市基本呈现震荡市特征，公司严格按照年初制定的投资策略，控制持股比例，有效降低了权益风险。

2013年公司针对该风险将采取如下改进措施：（1）进一步加强专业研究团队建设；（2）加强同专业投资机构的交流和合作；（3）通过仓位控制、资产组合优化、指标监测等一系列手段有效降低市场风险。

（3）汇率风险

汇率风险是指由于汇率的不利变动而导致发生损失的风险。2012年度，公司所有业务均以人民币本币结算，且无使用外币投资行为，故公司2012年度不存在汇率风险。

3、信用风险

信用风险是指由于债务人或者交易对手不能履行或者不能按时履行合同义务或者信用状况的不利变动而产生的风险。信用风险又可以分为违约风险、信用利差风险、迁移风险、再保险信用风险等。

2012年度，公司重点关注了“各信用级别资产占比”、“各级别债券资产占比”等信用风险指标。风险产生的原因主要是由于存款银行、债券发行人、其他借款方及交易对手的信用等级下降或破产等可能造成公司的损失。

2012年度，公司没有进行债券、同业拆借等方面运作，信用风险主体主要涉及存款银行。由于公司主要协议存款银行都是全国性股份制商业银行，信用度较高。经过评估，2012年度公司信用风险保持健康状态。

4、操作风险

(1) 公司治理风险

公司治理结构完全符合监管部门规定和要求。公司章程、股东会、董事会、监事会及各专门委员会、主要部门的机构设置、运作模式，高级管理人员及各部门负责人的任职要求、流程等均合法、合规。

公司陆续修订了包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会审计委员会议事规则》、《董事会战略委员会议事规则》、《董事会风险管理委员会议事规则》、《董事会投资决策委员会议事规则》、《董事会提名薪酬委员会议事规则》、《关联交易管理规定》等一系列规章制度，从制度上确保公司治理结构合法、合规。

2012 年度，公司遵循监管部门下发的相关规定，建设和完善公司治理结构体系，各项经营运作良好。

（2）行政办公管理风险

为有效防范和化解各类行政办公风险，强化落实风险管理措施，公司制定了《行政管理条例实施细则》、《车辆管理办法》及其《实施细则》、《资产管理办法》、《办公用品管理规范》、《印刷品制作管理细则-业务用印刷品》，修订了《印章管理办法》、《公文管理办法》，完善了《中融人寿资产配置名录》等系列行政办公规章制度，经过努力，2012 年公司各项行政办公风险指标均处于健康状态。

（3）人力资源管理风险

2012 年公司围绕科学开展人力规划、高效配置人力资源、努力降低人力成本的管理目标，全面防范和合理规避人力资源管理过程中的主要风险，积极发挥人力资源管理对公司经营发展的建设性作用。

a) 制定实施了《中融人寿人力资源管理条例实施细则》，进一步完善了总分公司之间人力资源制度体系建设，优化各项人力资源流程，同时加大对制度执行力度的监督和检查，确保制度落实到位，执行到位。

b) 重新梳理组织架构，整合部分岗位，做到岗位配置科学合理、精简高效。调整后的部门和岗位设置，利于更快地响应市场和客户的需求，明确部门之间的职能划分和内部分工，加强部门间的管理联系和工作协调。

c) 积极推进绩效管理体系的改革，探索通过计划管理体系，实现

对各类员工工作绩效的客观衡量、及时监督、有效指导、科学奖惩，进而确保在合规的基础上达成公司整体目标。

d) 2012 年度,公司重点关注的人力资源管理的风险指标包括:“劳动合同签订”、“劳动用工手续办理及时性”、“人员编制是否超标”、“薪酬福利计算/发放准确性”、“绩效考核指标偏差”,经过评估,这些指标都保持健康状态。

(4) 财务管理风险

2012 年度,公司进一步加强各项财务工作的风险管控,树立牢固的风险管理意识,全面推行预算管理体系,正确识别和评估财务风险,建立健全财务风险预警体系,建立财务风险分析指标,严格按照风险和企业内控管理要求明确岗位职责并梳理财务操作流程,完善财务内控程序。2012 年度,公司各项财务风险管理指标处于健康良好状态。

公司依照相关法律法规和监管规定,制定下发了《员工费用报销管理办法》、《资金管理辦法》、《统计管理制度》、《单证管理办法》等管理制度和相关实施细则,不断完善公司财务内控制度体系和相应的执行、检查和监督体系。

公司进一步建立健全了财务风险预警体系。

a) 建立财务风险预警指标。财务风险预警指标以流动性管理指标和偿付能力指标为基础,以财务效益指标和资产运营指标为补充,主要包括:现金流动负债比率、资产负债率、综合费用率、偿付能力充足率、净资产收益率、保费收入增长率、退保率等。此外,建立了偿

付能力预测和动态分析模型，定期分析和预警，并提出合理化建议，保证公司偿付能力的充足性。

b) 公司结合实际采取适当风险策略，定期进行风险指标分析。建立风险预警指标后，对风险信号进行跟踪监测，建立财务风险分析和处理机制，使得预警分析工作经常化、持续化，预先防范财务风险的发生，准确把握各种财务风险信号，以预防为主，防患于未然。

c) 定期开展保险业务和财务指标数据分析工作。如发现经营成本上升、客户非正常退保、应收款项过大等迹象，及时分析查找原因及过程，制定相应的控险措施，将危机消灭于萌芽状态，尽可能将财务风险控制到最低。

2012 年度，公司重点对财务部门的各项工作进行了自查，管理自查操作风险指标包括：“岗位职责和操作流程是否符合内控管理规定”、“是否编制或者提供虚假的财务数据”、“会计核算是否真实、原始凭证是否缺失或者错漏”、“是否有不按照规定上报财务信息的行为”等。

“岗位职责和操作流程是否符合内控管理规定”风险是导致会计信息不真实和财务管理风险的主要隐患，包括职责不清、流程不健全、缺乏互相制约和审批的程序等。经过评估，2012 年该指标保持健康状态。

“是否编制或者提供虚假的财务数据”风险产生的原因包括相关发票、保单等管理不严格，未按照会计核算的真实性原则将未实际发

生的费用列支，存在舞弊行为。经过评估，2012年该指标保持健康状态。

“会计核算是否真实、原始凭证是否缺失或者错漏”风险的原因包括：原始凭证不正确、不完整、不符合规定，审核不严格，财务管理混乱。经过评估，2012年该风险指标保持健康状态。

“是否有不按照规定上报财务信息的行为”风险产生的原因包括：公司保险统计信息报告、统计精算报告、财务会计报告、偿付能力报告等报告、报表上报未经严格审核、审批流程不规范及上报不及时。2012该风险指标保持健康状态。

（5）资产管理风险

公司投资业务遵循“集中管理、统一配置、专业运作”的要求，实行集约化、专业化管理，落实保险资金第三方托管和监督，股票投资委托专业的资产管理公司运作。公司逐渐建立了全面覆盖、全程监控、全员参与的保险资金运用风险管理组织体系和运行机制。

2012年度，公司制定和下发的投资相关制度包括《未上市公司股权投资管理办法（修订稿）》、《股指期货投资管理办法》、《金融产品投资管理办法》、《不动产投资管理办法》，为公司投资运作依法合规奠定了良好的基础。

2012年度，在操作风险层面，公司重点关注了投资管理系列操作风险，一是政策执行不当，这往往是由于有关信息没有及时传达给操作人员，在信息传递过程中出现偏差，或者是操作人员没有正确领会上司的意图等原因而造成损失；二是操作不当甚至违规

操作，主要原因是操作人员业务技能不高或偶然失误可能造成损失；三是交易系统和清算系统发生故障。

2012 年度，公司进一步梳理和优化了资产管理流程，树立有效的防火墙机制，实现了岗位清晰、职责明确，风控合规贯穿于整个资产管理流程，2012 年公司资产管理各项指标均健康。

（6）信息技术管理风险

2012 年度，公司生产系统没有出现一次重大事故，系统可用率达到 100%，客户满意度、服务时效、需求开发质量、用户投诉等各方面指标均达到要求。公司主要采取如下措施进行信息技术风险管理工作：

a) 建立信息化建设委员会，成为公司信息化决策最高机构，编写《信息化建设委员会议事规则》，指导信息化建设委员会开展工作；公司在信息化建设委员会的领导下，合理安排岗位，严格执行信息化制度与流程；

b) 建立合理的组织架构，开发与运营分开，相互检查制约，促进良性发展；

c) 建立完备的信息化制度与流程。建立了统一的 IT 服务平台，并量化每项服务的时效、服务满意度。具体制度包括：信息安全保护管理办法、计算机硬件管理办法、计算机重大突发事件管理办法、计算机软件管理办法、电子文档管理办法等；

d) 实施了灾难恢复演练，做好应急预案；

e) 实施了信息安全项目，加强了公司文档安全管理。

（7）产品精算管理风险

2012 年度，公司产品精算风险管理工作同时注重部门内部风险控制和公司整体风险管理两个层面。前者主要通过建立相互复核制度和规范文档记录及归档备案，防范操作风险；后者则是通过发文形式在产品开发、准备金评估、再保险、万能险结算利率管理和重大风险测试等方面进行了制度和流程建设。

精算部门建立了较好的交叉复核制度，通过明确部门人员之间的交叉复核关系，基本实现对同一报告结果有两名精算人员独立建模，相互核对，提高了准确性，防范了模型错误或人员操作失误导致的错漏。同时，对于重要的模型或报告，要求以文档形式明确记录其假设、数据来源、计算方法及结果，对电子及纸质版文件也实行统一归档备案，防范操作风险。

（8）两核运营管理风险

2012 年度，公司“亿元标准保费违规指数”、“重大操作风险损失金额”、“亿元标准保费的监管处罚率”、“亿元标准保费投诉率”均为零，2012 年度“新单回访成功率”为 98.57%，各项指标均保持健康状态。

2012 年度，公司十分重视对两核运营风险管理工作。主要工作措施包括：

a) 为规范两核运营管理，制定并下发两核运营相关制度，明确了核保、核赔、保全、电话回访等业务标准；

b) 在业务（IT）系统实施权责明确、分级授权、相互制约、规范

操作的承保理赔管理机制；

c) 通过关键业绩指标管理，建立并实施了业务操作标准和服务质量标准，保证了对销售、承保、保全、理赔、电话回访等工作的服务质量进行规范管理和监控；

d) 按照《投诉案件管理办法》中对投诉案件处理原则、管理、分类、处理程序以及处理时效的明确规定，保证咨询投诉处理程序通畅，对咨询投诉处理中发现的问题进行核实、分析、反馈，并进行整改和跟踪监督；

e) 对“新单回访成功率”进行日常监测，保证电话脚本的及时更新，在回访团队、销售团队间建立密切的协同机制，确保问题件得到及时处理。

f) 成功举办 2012 年度公司首届机构运营岗位技能竞赛，通过竞赛，加强了分公司客户服务员工的两核运营知识的学习，提高了专业技能，强化了风险防范意识。

g) 顺利完成 2012 年度机构两核运营单证工作检查，通过全面检查或抽查的方式开展半年度检查和月度检查。检查方法包括帐表核对、照片实拍等多种形式，每次检查都形成了最终检查工作报告。

(9) 销售行为管理风险

2012 年度，公司十分重视对销售行为风险的管理。公司围绕着销售过程中可能存在的各种风险，逐项识别、计量并评估，确保各项风险指标在控制范围之内，将相应风险降低到最低水平。2012 年，公司注重销售的规章制度建设，现有销售制度包括《银行保险业务人

员行为规范》和《银行保险业务品质管理办法》等 20 项。

2012 年度，公司关注的销售风险指标包括：“招收销售人员是否符合公司规定（包括是否具有相应资格）”、“培训课程中是否存在销售误导内容”、“销售人员是否有误导行为”。2012 年度各项风险指标为健康。

（10）法律合规风险

2012 年，公司严格遵循相关法律法规和监管规定，诚信服务、合规经营。公司构建符合监管要求的合规组织体系和管理模式，搭建基本满足监管要求的公司内部控制体系，流程顺畅、运转有序。公司合规文化建设开始起步，合规监督和评估有序进行。公司重要合规指标均保持良好状态，公司没有发生行政处罚案件、保险司法案件、保险客户业务投诉事件、商务合同法律纠纷和员工舞弊案件。

2012 年度，法律合规部门依照相关法律法规和监管规定制定下发了《客户风险等级管理办法》、《反洗钱保密管理办法》、《反洗钱培训管理办法》、《反保险欺诈政策》四项制度，为公司合规经营奠定了良好的基础。

2012 年度，公司在 8 月至 11 月期间重点开展了销售误导专项治理工作。活动从一线业务人员和管理人员出发，通过对销售误导行为进行分析和研究，各分公司都提交了分析报告，为治理公司销售误导行为提供了丰富的资料和中肯的建议。随后公司采取各种方式，组织员工对与销售误导治理有关的各项法律法规和监管规定进行了认真学习，并以考促学，使员工们深刻了解销售误导的表现形式及危害。

最后公司推选出考试成绩和实际表现都很优秀的单位，推广他们的有效经验，通过他们的演讲和介绍，使其他分公司能够借鉴，根据本地和自身的情况，制定出治理销售误导的有效措施，从整体上提高了公司全面治理销售误导工作的水平，降低销售误导风险。

在 2012 年度继续关注的法律合规风险指标包括：“违规指数”、“商务合同纠纷”、“反洗钱培训或者宣传”、“反洗钱信息提取和上报”、“保险客户身份识别”、“上报反洗钱季报给反洗钱主管部门”、“商务合同签约主体资质”、“商务合同基本信息完整性”、“合同用印流程”、“合同履行出现法律纠纷”、“合同归档”等”。经评估，2012 年度公司法律合规各项风险指标为健康。

5、声誉风险

声誉风险是指公司品牌以及声誉出现负面事件，而使公司遭受损失的风险。保险行业因其经营性质的特殊性，声誉风险管理对保险公司意义重大，关乎生存。

2012 年，公司在此前基础上进一步防范声誉风险，未出现被市级或省级以上媒体曝光负面新闻的情况，风险状态为正常。

为避免出现声誉风险事件，公司 2012 年进一步加强对声誉风险的管理。首先，由董事会办公室统一作为公司对外宣传的出口；其次，对媒体可能感兴趣的话题，由董事会办公室协调相关部门尽快准备对外发布口径；第三，加强与都市类及财经类媒体的沟通，让他们增加对公司的了解，避免错误解读，邀请媒体出席公司举办的重要活动，争取与媒体沟通交流的机会，向公众传达正面的信息；第四，积极组

织或参与公益活动，携手国际狮子会中国狮子联合会联合举办第二届打工子弟艺术节，为“7.21”特大暴雨受灾地区捐赠物资。

2013年，公司将继续加大对声誉风险的管理工作，并将客户投诉率和负面新闻数作为公司月度监控风险的核心指标。

(二) 风险控制（包括风险管理组织体系简要介绍、风险管理总体策略及其执行情况）

1、风险管理体系

公司严格遵照监管部门相关要求设置全面风险管理组织体系。公司于2011年1月27日下发《全面风险管理规定》【中融保发[2011]12号】对公司全面风险管理组织体系进行明确规定：

(1) 董事会是公司全面风险管理的最高决策机构，对全面风险管理工作的有效性负责。董事会主要职责包括审批公司风险管理总体目标、风险偏好、风险管理策略和重大风险解决方案，以及风险管理组织机构设置及其职责等。董事会可将部分风险管理职责授权给风险管理委员会。

(2) 董事会下设风险管理委员会，监督全面风险管理体系运行的有效性，在董事会授权下履行如下职责：

- a) 确定公司风险管理的总体目标、基本政策和工作制度；
- b) 决定公司风险管理的机构设置及其职责；
- c) 确定公司重大决策的风险评估和重大风险的解决方案；
- d) 审议年度风险评估报告；
- e) 审议相关风险议题和方案；

f) 对公司突发重大事件的风险进行审查和评估，并会同经营层做出应对决策；

g) 对公司转让或者受让保险业务进行审查和评估；

h) 其他影响公司正常经营的重大风险的监控和处置。

风险管理委员会由具有丰富的金融风险管理经验、熟悉人身保险业务并具备相关专业能力的委员组成。

(3) 公司总裁室根据董事会的授权，履行全面风险管理的具体责任，主要职责如下：

a) 负责公司日常全面风险管理工作，确保公司风险在可接受范围之内；

b) 执行经董事会审定的风险管理策略；

c) 审批公司风险限额；

d) 建立公司内部风险责任机制；

e) 建立公司内部重大风险应急机制；

f) 推动公司风险管理文化的建设。

(4) 公司合规负责人负责公司全面风险管理工作，其主要职责包括制定风险管理政策和制度以及协调公司层面进行全面风险管理等。合规负责人有权了解公司重大决策、重大风险、重大事件、重要系统及重要业务流程，并参与相关决策的评估。

(5) 总公司法律合规部作为风险管理职能部门，在合规负责人的领导下开展风险管理的日常工作。法律合规部有权参与公司战略、业务、投资等的重大决策，主要职责如下：

a) 建立与维护公司全面风险管理体系，包括风险管理制度、风险偏好体系等；

b) 协助与指导各部门和业务单位制定风险控制措施和解决方案；

c) 定期进行风险识别，定性和定量风险评估，并出具风险评估报告，提出应对建议；

d) 建立与维护风险管理技术和模型，不断改进风险管理方法；

e) 协调组织资产负债管理工作并提出相应风险应对建议，包括制定相关制度，确定技术方法，有效平衡资产方与负债方风险与收益；

f) 推动全面风险管理信息系统的建立；

g) 其他相关职责。

(6) 法律合规部下设合规管理岗，具体负责风险管理相关事务工作，主要职责如下：

a) 对风险进行定性和定量评估，改进风险管理方法、技术和模型；

b) 合理确定各类风险限额，组织协调风险管理日常工作，协助各业务部门在风险限额内开展业务，监控风险限额的执行情况；

c) 公司资产负债管理；

d) 组织推动建立公司风险管理信息系统；

e) 组织推动公司风险文化建设。

(7) 各分支机构法律合规岗负责本单位的风险管理工作，对总公司法律合规部门和其所在分支机构的负责人负责。主要职责为：

a) 执行总公司风险管理政策和风险管理工作制度；

b) 组织对本单位各业务部门的业务流程进行风险识别；

c) 负责确定各类风险限额，组织协调本单位及所辖机构的风险管理日常工作；

d) 协助本单位各业务部门在风险限额内开展业务，监控风险限额的遵守情况；

e) 定期对本单位员工进行风险管理知识、流程以及控制方式等内容的培训；

f) 编制分支机构年度风险评估报告；

g) 处理其它风险管理重要事项，并及时上报所在分支机构的负责人和上级风险管理部门。

2、风险管理总体策略及其执行情况

公司逐步建立风险责任机制，确定主要风险责任人，具体风险责任落实到各部门和业务单位，对任何违反风险管理相关政策的组织和个人给予追究和处罚。2011年1月，公司颁布《全面风险管理规定》，确定了风险指标月度汇报体系制度；自2011年1月起，公司开始启动核心风险指标汇总表，要求责任部门对公司16项核心指标进行月度评估，并将评估结果上报经营层和董事会。这项制度在2012年继续得到贯彻和执行，对及时监测和有效控制公司经营中的核心风险起到了关键作用。

2012年度根据公司发展及监管政策的调整，公司修订了《中融人寿风险管理委员会议事规则》，强化了风险管理委员会的职责和作用，风险管理委员会代表公司董事会对公司偿付能力、保险资金运用、监管法律法规、重大赔案等风险进行管理。

公司在新开发上线的 OA 系统中公布 24 种常用工作模板，确保各类公文及报告、报表申请和审批的流程化、制度化。公司制定的业务管理、行政办公管理、财务管理、投资管理、合规管理等各项制度已达 142 项，保证了公司各类经营风险实现制度和流程的控制，公司现已初步建成符合监管要求和公司实际的合规内控制度体系。

四、 保险产品经营信息

本公司 2012 年度保费收入居前 5 位的保险产品经营情况如下：

前五位保险产品		单位：人民币万元	
保险产品名称	原保费收入	新单标准 保费收入	
中融融盛连年终身寿险（万能型）B 款	161944	16194	
中融融华富贵两全保险（分红型）A 款	72285	7229	
中融盛世团体年金保险（万能型）A 款	2673	267	
中融融华富贵两全保险 C 款（分红型）	752	75	
中融聚宝盆终身寿险 A 款（万能型）	264	26	

注：原保费收入为规模保费，是指公司签发保单所收取的全部保费，即保险混合合同分拆前和重大保险风险测试前的保费数据。上述产品按照新会计准则保费收入按顺序依次分别为：137 万元，72285 万元，0 万元，752 万元，0 万元。

五、 偿付能力信息

偿付能力信息（单位：人民币万元）

2012 年 12 月 31 日偿付能力额度状况

1、实际资本:	25,576
2、最低资本:	16,465
3、资本溢额（或缺口）:	9,111
4、偿付能力充足率:	155.34%
5、偿付能力充足率的变化:	-144%

2012 年较 2011 年偿付能力有较大下降，主要是由于公司业务规模扩大，对最低偿付能力要求大幅增加；受资本市场影响，投资收益不尽理想，综合收益下降。

2012 年公司董事会已通过公司增资扩股计划，以应对业务增长带来的偿付能力不断降低的风险。通过本轮增资，预计在未来 3 年公司偿付能力充足率将保持在 200%以上。

六、其他信息

无