



2012年
年度信息披露报告

二〇一三年四月二十六日

一、公司简介

法定名称	国华人寿保险股份有限公司		
英文名称	Guo Hua Life Insurance Co., Ltd.		
名称缩写	国华人寿		
法定代表人	刘益谦		
注册资本	20 亿元人民币		
注册地址	中国上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 4 层 (邮编：200121)		
成立时间	2007 年 11 月		
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（涉及行政许可的凭 许可证经营）		
经营区域	上海、北京、天津、河南、河北、浙江、山东、广东、江苏、 湖北、辽宁、重庆、山西、四川、青岛、湖南、深圳、安徽		
客服电话	95549	投诉电话	95549

二、财务会计信息

(一) 资产负债表

资 产：	单位：人民币万元	
	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
货币资金	169,955.94	122,484.49
拆出资金	-	-
交易性金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	3,000.00	29,000.00
应收利息	31,480.46	16,419.35
应收保费	1,126.05	583.62
应收管理费（养老）	-	-
应收代位追偿款	-	-
应收分保账款	1,117.27	1,002.62
应收分保未到期责任准备金	725.80	544.37
应收分保未决赔款准备金	316.50	347.86
应收分保寿险责任准备金	378.88	77.67
应收分保长期健康险责任准备金	45.44	43.43
保户质押贷款	3,670.57	2,160.28
贷款	-	-
存出保证金	10.00	-
定期存款	236,300.00	176,300.00
可供出售金融资产	863,512.13	702,381.22
持有至到期投资	217,045.63	-
长期股权投资	148,648.95	9,433.96
存出资本保证金	30,000.00	20,000.00
投资性房地产	103,720.49	50,280.00
固定资产	29,176.61	41,413.42
在建工程	42,175.04	22,837.25
无形资产	2,633.11	1,763.36
独立账户资产	-	-
递延所得税资产	-	-
系统内往来（借项）	-	-
内部往来（借项）	-	-
其他资产	165,870.18	42,984.09
资产总计	2,050,909.06	1,240,056.99

(一) 资产负债表 (续)

	单位：人民币万元	
负债及所有者权益：	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
短期借款	-	-
存入保证金	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
应付返售证券	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	291,178.98	204,714.50
应付手续费及佣金	1,598.29	1,946.23
应付营销费用（养老）	-	-
预收保费	1,151.32	3,315.12
应付职工薪酬	2,923.45	1,538.70
应交税费	1,016.29	190.99
应付赔付款	2,916.71	1,361.20
其他应付款	3,180.46	2,090.44
应付保单红利	14,821.24	10,009.38
应付分保账款	1,366.61	1,070.31
未到期责任准备金	1,625.94	1,229.73
未决赔款准备金	1,834.02	1,078.18
其中：已发生未报告未决赔款准备金	1403.15	685.67
寿险责任准备金	791,530.53	714,545.93
长期健康险责任准备金	270.59	434.07
保户储金及投资款	711,660.41	211,332.40
长期借款	-	-
应付债券	45,000.00	27,000.00
其他负债	2,953.59	374.72
负债合计	1,875,028.41	1,182,231.90
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本(或股本)	200,000.00	120,000.00
资本公积	56,191.74	-16,148.52
减：库存股		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-80,311.09	-46,026.39
外币报表折算差额		
少数股东权益		
所有者权益合计	175,880.65	57,825.09
负债及所有者权益总计	2,050,909.06	1,240,056.99

(二) 利润表

	单位：人民币万元	
	2012 年度	2011 年度
一、营业收入		
已赚保费	313,097.53	309,611.79
保险业务收入	317,495.96	313,947.00
其中：分保费收入	-	-
减：分出保费	4,183.65	4,249.80
提取未到期责任准备金	214.78	85.42
管理费收入（养老）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	80,607.90	23,577.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	497.17	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他业务收入	13,898.25	6,435.88
营业收入合计	408,100.85	339,625.35
二、营业支出		
给付支出	234,819.65	290,647.09
提取保险责任准备金	77,305.09	14,040.88
保单红利支出	8,003.35	8,120.56
分保费用	-	-
营业税金及附加	1,269.71	499.26
手续费及佣金支出	19,642.02	25,260.28
营销费用（养老）	-	-
业务及管理费	59,993.78	42,318.63
减：摊回分保费用	2,188.58	2,824.93
其他业务成本	48,373.45	3,649.32
资产减值损失	3,756.00	-
营业支出合计	450,974.48	381,711.11
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-42,873.62	-42,085.76
加：营业外收入	8,705.50	3,303.07
减：营业外支出	116.57	781.79

(二) 利润表 (续)

	单位：人民币万元	
附注	2012 年度	2011 年度
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-34,284.69	-39,564.48
减：所得税费用	-	-
五、净利润（净亏损以“-”填列）	-34,284.69	-39,564.48
其中：少数股东损益		
六、利润归属		
归属于母公司所有者的净利润		
少数股东损益		
七、每股收益：	-0.17	-0.33
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
八、其他综合收益（损失）	72,340.26	-32,963.31
九、综合收益总额	38,055.57	-72,527.79
归属于母公司所有者的净利润		
少数股东损益		

(三) 现金流量表

项目	单位：人民币万元	
	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
收到原保险合同保费取得的现金	314,759.29	315,075.06
收到再保业务现金净额	-433.93	-289.95
保户储金及投资款净增加额	500,328.01	194,474.35
收到其他与经营活动有关的现金	5,697.25	3,969.86
经营活动现金流入小计	820,350.63	513,229.32
支付原保险合同赔付款项的现金	5,286.53	3,571.81
支付手续费的现金	38,894.91	23,752.51
支付保单红利的现金	3,191.49	2,856.21
支付给职工以及为职工支付的现金	32,206.85	16,378.18
支付的各项税费	3,309.11	3,206.26
支付其他与经营活动有关的现金	239,551.38	352,869.44
经营活动现金流出小计	322,440.26	402,634.41
经营活动产生的现金流量净额	497,910.36	110,594.91
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	575,973.72	982,825.66
取得投资收益收到的现金	69,352.70	7,742.29
收回定期存款收到的现金	6,300.00	93,137.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	40.75	28.05
收到其他与投资活动有关的现金	123,546.38	188,871.40
投资活动现金流入小计	775,213.56	1,272,604.39
投资支付的现金	1,212,099.32	1,184,013.57
定期存款支付的现金	76,300.00	115,437.00
质押贷款净增加额	1,510.29	586.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,825.80	27,258.25
支付其他与投资活动有关的现金	96,383.79	110,108.91
投资活动现金流出小计	1,406,119.20	1,437,403.88
投资活动产生的现金流量净额	-630,905.64	-164,799.48

(三) 现金流量表 (续)

三、筹资活动产生的现金流量：	2012 年度	2011 年度
吸收投资收到的现金	80,000.00	20,000.00
取得借款收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	18,000.00	27,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	740,847.97	625,479.70
筹资活动现金流入小计	838,847.97	672,479.70
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,997.75	1,208.91
支付其他与筹资活动有关的现金	654,383.49	582,841.53
筹资活动现金流出小计	658,381.24	584,050.44
筹资活动产生的现金流量净额	180,466.73	88,429.26
四、汇率变动对现金的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	47,471.45	34,224.68
加： 期初现金及现金等价物余额	122,484.49	88,259.80
系统内现金流入	-	-
减： 系统内现金流出	-	-
六、期末现金及现金等价物余额	169,955.94	122,484.49

(四) 所有者权益变动表

项 目	本 期 金 额						所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	120,000.00	-16,148.52	-	-	-	-46,026.39	57,825.09
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	120,000.00	-16,148.52	-	-	-	-46,026.39	57,825.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	80,000.00	72,340.26	-	-	-	-34,284.69	118,055.57
（一）净利润	-	-	-	-	-	-34,284.69	-34,284.69
（二）其他综合收益	-	72,340.26	-	-	-	-	72,340.26
上述（一）和（二）小计	-	72,340.26	-	-	-	-34,284.69	38,055.57
（三）所有者投入和减少资本	80,000.00	-	-	-	-	-	80,000.00
1.所有者投入资本	80,000.00	-	-	-	-	-	80,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	200,000.00	56,191.74	-	-	-	-80,311.09	175,880.65

(四) 所有者权益变动表

项 目	上 期 金 额						未分配利润	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备			
一、上年年末余额	100,000.00	16,814.79	-	-	-	-7,290.33	109,524.46	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	828.42	828.42	
其他	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年初余额	100,000.00	16,814.79	-	-	-	-6,461.91	110,352.88	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,000.00	-32,963.31	-	-	-	-39,564.48	-52,527.79	
（一）净利润	-	-	-	-	-	-39,564.48	-39,564.48	
（二）其他综合收益	-	-32,963.31	-	-	-	-	-32,963.31	
上述（一）和（二）小计	-	-32,963.31	-	-	-	-39,564.48	-72,527.79	
（三）所有者投入和减少资本	20,000.00	-	-	-	-	-	20,000.00	
1.所有者投入资本	20,000.00	-	-	-	-	-	20,000.00	
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	120,000.00	-16,148.52	-	-	-	-46,026.39	57,825.09	

(五) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

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 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年度（以下简称“本年度”）的经营成果和现金流量等有关信息。

(六) 重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

本公司采用公历年度，即自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

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（或千元、万元、百万元等）为单位表示。

3、记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具及保险责任准备金外，各项资产、负债均以历史成本为计价原则。

资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4、现金等价物

在编制现金流量表时，将持有的期限短、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，确认为现金等价物。

5、外币业务的核算方法及折算方法

本公司对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益。

外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

6、投资性房地产

公司投资性房地产包括已出租的土地使用权和已出租

的建筑物。公司采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量。采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产，会计政策选择的依据为：

（1）投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场。

（2）公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

公司不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以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当期损益。公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为自用房地产时，以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入所有者权益。

7、固定资产

固定资产是指经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，

且其成本能够可靠计量时才予以确认。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，具体如下：

固定资产类别	使用年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋	30	5	3.17
机器设备	3-5	5	19.00-31.66
交通运输设备	8	5	11.875
办公家具	5	5	19.00

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。

8、在建工程

在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按单

项在建工程可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。

9、无形资产

本公司的无形资产主要为计算机软件，按照成本进行初始计量，采用直线法按 10 年使用寿命摊销。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。

10、长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由当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。

如长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，尚未摊销的该项目的摊余价值予以全部转入当期损益。

11、资产减值

本公司对除递延所得税、金融资产外的资产减值，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，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，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。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

12、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；
- 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。

13、收入确认

收入在经济利益很可能流入本公司、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

(1) 保险业务收入

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。对于分保费收入，根据相关再保险合同的约定，计算确定分保费收入金额。

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费，计入当期损益。

非保险合同收入和计量

本公司将所承保合同中分拆出的其它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。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，于本公司提供管理服务的期间内确认为其它业务收入。非保险合同项下

的相关负债计入保户储金及投资款。

(2) 利息收入

根据投资资产摊余成本和实际利率确认。

14、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。

15、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 1 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相关资产成本或当期损益。

16、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。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税

前会计利润作相应调整后得出。

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。

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。

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。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金

额予以转回。

17、保单质押贷款

保单质押贷款指本公司按照保险合同向保单持有人提供的质押贷款。

18、买入返售及卖出回购协议

买入返售及卖出回购业务按发生时实际支付或收到的款项入账。

买入返售及卖出回购业务分别在到期日确认为利息收入和利息支出。

19、保险合同分类

本公司于投保人签订的合同，如本公司承担了保险风险，则属于保险合同。如果本公司既承担保险风险又承担其他风险的合同，则属于保险混合合同，按下列情况进行分拆处理：

(1) 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。

(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够单独计量的，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。

目前，本公司的综合团体医疗保险（账户型）、团体年

金保险（账户型）归类为非保险合同；万能型产品归类为混合保险合同。

对于保险合同，按照《保险合同相关会计处理的规定》（财会[2009]15号）的规定进行会计处理，对于非保险合同，收取的初始费用、管理费用等费用，确认为其他业务收入，收取的其他部分作为负债在保护储金及投资款中列示。

20、重大风险测试

本公司重大保险风险测试测试时点为合同初始确认日，并在之后的财务报告日对测试结果进行复核。

在进行重大保险风险测试时，对合同是否转移保险风险、保险风险转移是否具有商业实质、以及转移的保险风险是否重大依次进行判断，具体判断标准和方法如下：

（1）是否转移保险风险

合同符合以下条件的，确认为已转移保险风险：

- (a)该合同下的现金流取决于未来的不确定事项；
- (b)保单持有人受到该不确定事项的不利影响；
- (c)该不确定事项并非合同产生。

实际测试过程中，根据合同是否提供死亡、生存、残疾、疾病等责任且给付金额超出账户金额或现金价值的，如果是，则确认已转移保险风险。

（2）保险风险转移是否具有商业实质

根据保险责任给付金额相对于所交保费大小、及对定价

的影响进行判断。如果保险事故发生可能导致保险人承担赔付保险金责任，则原保险保单具有商业实质。如果存在下列情形，则原保险保单不具有商业实质：

(a) 合同的签发对交易双方的经济利益没有可辨认的影响；

(b) 合同的签发对交易双方的经济利益虽有影响，但产生影响的情景，发生的可能性非常微小、且不合理，公司在定价或承保时都不会考虑。

另外，如果原保险保单包含的多项互斥的保险事故，根据合同设计初衷、合同条款和经验数据进行判断，选择合理的具有商业实质的保险事故进行重大保险风险测试。

(3) 转移的保险风险是否重大

针对不同合同，分别采用以下方法进行判断：

(a) 对于寿险非年金保单，原保险保单保险风险比例在保单生效日起整个存续期的一个或多个时点大于等于 5%，即确认为保险合同；原保险保单风险比例计算方式如下：

$$\frac{\text{保险事故发生情景下支付的金额} - \text{保险事故不发生情景下支付的金额}}{\text{保险事故不发生情景下支付的金额}} * 100\%$$

(b) 对于无现金价值或较小现金价值的非寿险保单，可以不计算保险风险比例，提供合理判断依据后，直接判定为保险合同；

(c) 对于年金保单，根据商业实质的判断，只要转移了长寿风险的，确认为保险合同。

本公司对各个产品所有投保年龄、交费期限进行重大保险风险测试，若单个产品对应的某个投保年龄、某种缴费期限通过测试，则实际销售的该个投保年龄、该种缴费期限对应的该个产品的所有保单全部通过测试，确认为保险合同。

21、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。保险合同准备金包括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，分别有未到期准备金和未决赔款准备金组成；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。

本公司的寿险合同准备金是在考虑销售渠道、产品责任特征、保单生效年度、保单风险状况等因素，将具有同质保险风险的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：(1)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；(2)保险合同的非保证利益，包括保单红利给付等；(3)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，包括保险费和其它收费。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，在整个保险期间内摊销。剩余边际的后续计量与预计未来现金流合理估计相关的准备金和风险边际相对独立，有关假设变化不影响剩余边际后续计量。

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。

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。

(1) 寿险责任准备金及长期健康险责任准备金

本公司在计量人身保险合同的保险责任准备金过程中必须对保险事故发生率假设、退保率假设、费用假设、保单

红利假设、折现率假设等作出重大判断。这些计量假设需要以资产负债日可获取的当前信息为基础确定。

(a) 折现率

对于保险利益不受对应资产组合投资收益影响的长期人身保险合同，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 日国债收益率曲线为基准。考虑到流动性、税收和其他因素对本公司传统险贴现率的溢价贡献，本公司在基准收益率基础上增加 50bp 的溢价。

对于保险利益受对应资产组合投资收益影响的长期人身保险合同，本公司在考虑货币时间价值影响的基础上，以对应资产投资组合未来预期投资收益率为折现率基础，并在此基础上附加风险边际。

本公司对传统寿险和分红险采用的折现率假设按照关键时间点列示如下：

现金流期限	2012 年 12 月 31 日	
	传统险	分红险
1	3.12%	4.80%
2	3.52%	4.80%
3	3.76%	4.80%
4	4.05%	4.80%
5	4.16%	4.80%
6	4.78%	4.80%
7	4.46%	4.80%
8	4.78%	4.80%
9	4.63%	4.80%
10	4.60%	4.80%
11	4.80%	4.80%
12	5.05%	4.80%

13	5.28%	4.80%
14	5.48%	4.80%
15	5.52%	4.80%
16	5.50%	4.80%
17	5.50%	4.80%
18	5.52%	4.80%
19	5.57%	4.80%
20	5.61%	4.80%

(b) 死亡发生率和疾病发生率

死亡发生率假设基于《中国人寿保险业经验生命表(2000-2003)》和公司实际经验,对当前和未来预期的估计确定。根据保单年度的发展,在生命表基础上考虑核保选择因素作为死亡发生率的最优估计。风险边际根据不同产品的属性分别增加或减少 5%。

疾病发生率基于再保公司提供的再保费率以及本公司对当前和未来预期的估计等因素制定,同时考虑 5% 的风险边际。

(c) 退保率

本公司根据实际经验和预期未来的发展变化趋势,确定合理估计值,作为退保率假设。退保率假设按照产品类别、交费期限的不同而分别确定。风险边际假设为 5%,风险边际的方向是严格以不利情景为原则的,即若增加退保率将会导致准备金变小,则风险边际的符号为负。

(d) 费用

本公司根据行业水平和预期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率反映敏感的，本公司在确定费用假设时考虑通货膨胀率因素的影响。费用假设主要分为获取费用和维持费用假设，维持费用假设同时考虑 5% 的风险边际。

(e) 保单红利

本公司根据分红险账户的预期投资收益率、红利政策、保单持有人合理预期等因素，确定红利水平的合理估计值，并满足“保险公司至少应将 70% 的分红保险业务的可分配盈余分配给保单持有人”的规定。

(2) 未决赔款准备金

本公司在评估未决赔款准备金时，参照行业指导比例 2.5% 确定风险边际。

(3) 保险合同准备金评估结果

	合理估计负债	风险边际	剩余边际	合计
未到期责任准备金	1,578.17	47.34	0.43	1,625.94
未决赔款准备金	1,789.29	44.73	-	1,834.02
寿险责任准备金	766,582.50	866.72	24,081.30	791,530.52
长期健康险责任准备金	72.61	23.90	174.08	270.59
总计	770,022.57	982.69	24,255.81	795,261.07

22、再保险合同

本公司于日常业务过程中进行分出再保险业务。本公司的再保险业务均为转移重大保险风险的再保险业务。

已分出的再保险安排并不能使本公司免除对保单持有人的责任。在确认原保险合同保费收入的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，计算确定分出保费及应向再保险接

受人摊回的分保费用，计入当期损益。在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金、长期健康险责任准备金的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，估计再保险合同相关的现金流量，并考虑相关风险边际计算确定应向再保险接受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。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，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合同的约定，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。在原保险合同提前解除的当期，本公司按照相关再保险合同的约定，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。

作为再保险分出人，本公司将再保险合同形成的资产与有关原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；将再保险合同形成的收入或费用与有关原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。

23、保险保障基金

本公司按下列比例缴纳保险保障基金：

短期健康保险按照当年保费收入的0.8%缴纳，长期健康保险按照当年保费收入的0.15%缴纳；

非投资型意外伤害保险按照保费收入的0.8%缴纳，投资

型意外伤害保险，有保证收益的，按照业务收入的0.08%缴纳，无保证收益的，按照业务收入的0.05%缴纳。

有保证收益的人寿保险按照业务收入的0.15%缴纳，无保证收益的人寿保险按照业务收入的0.05%缴纳。

当保险保障基金达到总资产的1%时，暂停缴纳。如果保险保障基金余额减少或者总资产增加，保险保障基金余额占总资产比例低于1%的，自动恢复缴纳。

24、保单红利支出

保单红利支出是根据原保险合同的约定，按照分红保险产品的红利分配方法及有关精算结果而估算，支付给保单持有人的红利。

25、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、共同控制或重大影响的，构成关联方。

26、首次执行企业会计准则

本公司成立之日起执行企业会计准则，不涉及首次执行会计准则时的会计政策变更问题。

27、主要会计估计及判断

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

在应用本公司的会计政策的过程中，管理层除了作出会计估计外，还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）金融资产的分类

管理层需要就金融资产的分类作出重大判断，不同的分类会影响会计核算方法及本公司的财务状况和经营成果。期后，如发现本公司错误判断了金融资产的分类，有可能影响到整体的金融资产需要进行重分类。

（2）合同的分拆和分类

本公司需要就签发的保单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，本公司需要就签发的保单是否转移保险风险、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。

（3）保险合同准备金的计量单元

在保险合同准备金的计量过程中，本公司需要就作为一个计量单元的保险合同组是否具有同质的保险风险作出判

断，判断结果会影响保险合同准备金的计量结果

(4) 可供出售金融资产的减值准备

本公司认为当公允价值大幅或持续下降至低于成本时，就应当计提可供出售权益类金融资产的减值准备。对何谓“大幅”及“持续”的认定需要判断。进行这些判断时，本公司需考虑以下因素的影响：股价的正常波动幅度、被投资单位的财务状况、行业及部门的业绩、科技发展和经营与融资的现金流量等。

● 会计估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致下一会计年度资产和负债账面金额重大调整。

(1) 保险合同准备金的估值计量

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。

(a) 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。

(b) 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。

(c) 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。

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。未到期责任准备金以未赚保费法进行计量。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，在减去佣金及手续费、营业税、保险保障基金、监管费用及其它增量成本后计提本准备金。初始确认后，非寿险未到期责任准备金按三百六十五分之一法进行后续计量。

未决赔款准备金是指本公司作为保险人为非寿险保险事故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和理赔费用准备金。

本公司按最高不超过保单对该保险事故所承诺的保险金额，采用逐案估计法等方法，以最终赔付的合理估计金额为基础，同时考虑边际因素，计量已发生已报案未决赔款准备

金。

本公司根据保险风险的性质和分布、赔款发展模式、经验数据等因素，采用链梯法、Bornhuetter-Ferguson、案均赔款法等方法，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。

本公司采用逐案预估法和比率分摊法，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。

（2）保险合同准备金敏感性分析

由于各假设之间的关系尚无法可靠计量，因此本公司采用敏感性分析衡量在其他主要假设不变的情况下，单一假设发生合理、可能的变动时，将对本公司长期人身保险合同的保险责任准备金产生的影响。

短期人身险保险合同

由于短期人身险保险合同准备金的久期均低于 1 年，因此本公司在计量短期人身险保险合同准备金时不会对预期未来现金流量进行折现。本公司根据未赚保费确定短险人身险的未到期准备金，并根据索赔进展计算未决赔款准备金。

（3）运用估值技术确定金融工具的公允价值

对于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、现金流量折现法和期权定价模型等。

本公司采用估值技术确定金融工具的公允价值时，尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数，

包括无风险利率、信用风险、外汇汇率、商品价格、股价或股价指数、金融工具价格未来波动率、提前偿还风险等。

使用不同的估值技术或参数假设可能导致公允价值估计存在较重大差异。

28、主要会计政策和会计估计变更

(1) 会计政策变更：无

(2) 会计估计变更：无

(七) 税项

本公司根据对现时税法的理解，主要缴纳以下税项：

1、营业税金及附加

本公司金融保险服务收入适用营业税，税率为 5%。

根据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、买入返售金融资产收入、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。

2、所得税

根据 2008 年 1 月 1 日实施的《中华人民共和国企业所得税法》，本公司适用的企业所得税率自 2008 年 1 月 1 日起按应纳税所得额的 25% 计缴。

本公司企业所得税由各分公司就地申报，再由本公司总部统一汇算清缴。

(八) 或有事项、资产负债表日后事项和表外业务的说明

无。

(九) 对公司财务状况有重大影响的再保险安排说明

无。

(十) 企业合并、分立的说明

无。

(十一) 财务报表主要项目注释

(除特别说明外，金额单位均为人民币万元)

(1) 货币资金

货币资金	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
现金	0.88	0.01
银行存款	168,839.46	122,484.48
结算备付金	1,106.40	-
其他货币资金	9.20	-
合计	169,955.94	122,484.49

(2) 买入返售金融资产

买入返售金融资产	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
债券	3,000.00	29,000.00

(3) 应收保费

应收保费	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
3 个月以内 (含 3 个月)	1,126.05	583.62
3 个月至 1 年 (含 1 年)		
1 年以上		
合计	1,126.05	583.62

(4) 应收分保合同准备金

应收分保合同准备金	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收分保未到期责任准备金	725.80	544.37
应收分保未决赔款准备金	316.50	347.86
应收分保寿险责任准备金	378.88	77.67
应收分保长期健康险责任准备金	45.44	43.43
合计	1,466.62	1,013.33

(5) 保户质押贷款

项目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
保户质押贷款	3,670.57	2,160.28

(6) 定期存款

定期存款到期期限	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
大额协议存款	203,000.00	143,000.00
定期存款	33,300.00	33,300.00
合计	236,300.00	176,300.00

(7) 可供出售金融资产

可供出售金融资产	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
债券	520,208.83	460,839.19
权益工具	273,303.30	201,927.03
债权投资计划	70,000.00	30,000.00
其他		9,614.99
合计	863,512.13	702,381.22

(8) 持有至到期投资

持有至到期投资	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
固定收益金融产品	217,045.63	

(9) 固定资产

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
1、原价				
房屋建筑物	39,432.56	5,405.99	16,873.36	27,965.19
机器设备	4,295.42	652.46	434.86	4,513.03
交通运输设备	893.11	106.17		999.28
办公家具	331.41	116.61	34.08	413.95
原价合计	44,952.51	6,281.22	17,342.29	33,891.44
2、累计折旧				
房屋建筑物	963.30	1,181.08	723.51	1,420.87
机器设备	2,144.41	909.38	372.52	2,681.27
交通运输设备	316.22	114.69		430.91
办公家具	115.15	100.37	33.74	181.78
累计折旧合计	3,539.09	2,305.51	1,129.77	4,714.83
3、账面净值				
房屋建筑物	38,469.26			26,544.32
机器设备	2,151.01			1,831.75
交通运输设备	576.89			568.37
办公家具	216.26			232.17
账面净值合计	41,413.42			29,176.61

(10) 卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
合计	291,178.98	204,714.50

(11) 保险合同准备金

保险合同准备金	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
未到期责任准备金	1,625.94	1,229.73
未决赔款准备金	1,834.02	1,078.18
寿险责任准备金	791,530.53	714,545.93

长期健康险责任准备金	270.59	434.07
合计	795,261.07	717,287.91

(12) 保户储金及投资款

保户储金及投资款	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
保费	717,205.50	224,087.41
退保及给付	-31,951.36	-16,184.88
应付红利	26,488.50	3,376.99
持续奖金	125.26	52.88
其他	-207.49	
合计	711,660.41	211,332.40

(13) 应付债券

应付债券	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
次级债	45,000.00	27,000.00
合计	45,000.00	27,000.00

(14) 股本

股本变动情况	年初余额		本年增加	本年减少	期末余额	
	投资金额	所占比例			投资金额	所占比例
上海汉晟信投资有限公司	19.00%	22,800.00	17,200.00		20.00%	40,000.00
上海日兴康生物工程有限公司	19.00%	22,800.00	17,200.00		20.00%	40,000.00
上海合邦投资有限公司	19.00%	22,800.00	17,200.00		20.00%	40,000.00
海南凯益实业有限公司	7.92%	9,500.00	20,834.67		15.17%	30,334.67
海南博伦科技有限公司	15.08%	18,100.00	12,065.33		15.08%	30,165.33
天茂实业集团股份有限公司	20.00%	24,000.00	6,000.00	10,500.00	9.75%	19,500.00
合计	100.00%	120,000.00	90,500.00	10,500.00	100.00%	200,000.00

注 1: 本公司报告当期第一次增资 3 亿元, 第二次增资 5 亿元, 其中第一次增资经大信会计师事务所有限公司上海分公司审验, 并出具大信沪验字[2012]第 0014 号验资报告。第二次增资经大信会计师事务所有限公司上海分公司审验, 并出具大信沪验字[2012]第 0019 号验资报告;

注 2: 2012 年 9 月天茂集团将所持有的国华人寿 7%的股权以 1.8 元/股的价格转让给海南凯益实业有限公司。

(15) 未分配利润

未分配利润	本金额	上年金额
上年年末余额	-46,026.39	-7,290.33
加: 年初未分配利润调整数		828.42
其中: 会计政策变更		

重大会计差错		
其他调整因素		
本年年初余额	-46,026.39	-6,461.91
本年增加额	-34,284.69	-39,564.48
其中：本年净利润转入	-34,284.69	-39,564.48
其他增加		
本年减少额		
其中：本年提取盈余公积数		
本年分配现金股利数		
本年分配股票股利数		
其他减少		
本年年末余额	-80,311.09	-46,026.39
其中：董事会已批准的现金股利数	-	-

(16) 保险业务收入

保险业务收入	2012 年度	2011 年度
原保险合同	317,495.96	313,947.00
再保险合同		
合计	317,495.96	313,947.00

(17) 投资收益

投资收益	2012 年度	2011 年度
投资转让收益	7,222.82	-586.48
利息收入	47,337.94	21,776.33
股息收入	26,047.14	2,387.83
合计	80,607.90	23,577.68

(18) 给付支出

本公司保险合同给付支出按保险合同划分的明细如下：

赔付支出	2012 年度	2011 年度
原保险合同给付支出	236,199.14	291,805.68
摊回给付支出	1,379.49	1,158.58
合计	234,819.65	290,647.10

(19) 提取保险责任准备金

本公司提取保险责任准备金按保险合同划分的明细如下：

提取保险责任准备金	2012 年度	2011 年度
提取未决赔款准备金	755.84	303.42
其中：原保险合同	755.84	303.42
再保险合同		
提取寿险责任准备金	76,984.60	13,632.23

其中：原保险合同	76,984.60	13,632.23
再保险合同		
提取长期健康险责任准备金	-163.48	306.45
其中：原保险合同	-163.48	306.45
再保险合同		
合计	77,576.96	14,242.10

(20) 手续费及佣金支出

手续费及佣金支出	2012 年度	2011 年度
保险业务手续费支出	18,073.58	21,987.93
保险业务佣金支出	1,568.44	3,272.35
合计	19,642.02	25,260.28

(十二) 审计报告的主要审计意见

公司 2012 年度财务报告已经大信会计师事务所 (特殊普通合伙) 审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

三、风险管理状况信息

(一) 风险评估

1、公司面临主要风险为：保险风险、市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、战略风险、声誉风险和资产负债管理风险。

2、各类风险的识别和评估：公司对面临的各类风险采用定性和定量相结合的方法实施评估

(1) 保险风险

保险风险是指由于死亡率、疾病率、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。

死亡率风险

为控制死亡率风险，我司在产品定价时考虑了死亡率 30% 的安全边际，同时安排疾病身故自留额 20 万、意外身故自留额 15 万的溢额再保险。2012 年相关数据显示，我司死亡赔付率小于 0.06%，死亡率风险安全可控。

疾病率风险

为控制疾病风险，我司制定了严格的核保措施：首先控制投保年龄，最高不超过 65 周岁；其次对不同年龄的投保人限制不同累积重疾保额体检要求，51 岁以上投保人要求全部体检。同时在定价的时候考虑疾病率 30% 的安全边际，安排重疾 15 万自留额的溢额再保险，公司疾病率风险安全可控。

退保风险

我司主要保费收入产品为银保趸交分红产品，我司一直跟踪监测这类产品的退保情况，采用退保行为概率、流量三角形法等评估模型预测年度及月度退保金额，积极做好退保现金流财务安排，防范退保风险。2012 年度我司全口径退保率¹14.13%，退保情况在我司预期范围内，未造成额外风险。

费用率风险

为控制费用风险，产品开发时严格费用率设定，通过利润测试、敏感性测试确保产品的费用率水平能够支持佣金、机构费用率等费用支出，保证下发的费用数在产品定价利润测试可用费用范围之内。

继续率风险

公司期缴产品的 13 个月、25 个月的继续率较上年有了大幅提高，在精算假设的范围内，继续率整体状况良好。

(2) 市场风险

市场风险是指由于利率、汇率、权益价格和商品价格等的不利变动而使公司遭受非预期损失的风险。

价格风险

最近一次的压力测试显示，目前各账户的固定收益资产配置，即使在收益率曲线上涨 100bp 的情况下，资产的账

¹ 全口径退保率=期间退保金/(期间保费收入+期初长期准备金)

面缩水也能控制 5%以内；权益类资产在参考指数下跌 10%的情况下，仍远远高出精算定价假设利率。

利率风险

利率风险是固定收益投资的主要风险。我司定期对固定收益资产进行压力测试，使用 VaR 计量利率风险。我司利率风险安全可控。

（3）信用风险

信用风险是指由于债务人或交易对手不能履行或不能按时履行其合同义务，或者信用状况的不利变动而导致的风险。

公司目前持有的信用产品，所有评级均在 AA 以上，且评级为 AAA 的债券占到了所持有信用产品的 37.9%，有效控制了发行人违约风险。

从交易对手来看，公司绝大部分交易对手是商业银行、证券公司和基金管理公司。从投资产品来看，目前公司保险资金投资中涉及到信用风险的主要资产为企业债券、银行存款和证券投资基金等。

从分保的总体分布情况来看，与我司合作的分保公司均是多年来连续被美国标准普尔评级公司评定信用较高的知名再保险公司，信用资质良好，信用风险较低。

（4）操作风险

操作风险是指由于不完善的内部操作流程、人员、系统

或外部事件而导致直接或间接损失的风险，包括法律及监管合规风险。2012 年度公司持续加大了对操作风险的重视程度和管控力度，并自行研发了“4+X+Y”风险管理模式加强对操作风险的防范化解，取得了较好风险管控效果。

（5）流动性风险

流动性风险，是指在债务到期或发生给付义务时，由于没有资金来源或必须以较高的成本融资而导致的风险。包括：投资资产流动性、负债支付流动性、偿付风险。对于保险公司，流动性风险的管理主要表现为对流动性比率和融资比例的监控和管理。

公司持续监控和管理流动性比率和融资比例。目前公司净现金流为正数，短期内不会出现现金流短缺的情况。回购融资比例较低。对未来三年的现金流压力测试结果显示公司有能力应对流动性风险带来的压力。

（6）战略风险

战略风险指由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，而导致战略与市场环境和公司能力不匹配的风险。

公司编制了五年规划、三年规划、年度实施计划，保证公司的中短期战略目标的实现。公司根据区域经济情况、市场发展情况、同业竞争情况等因素分析，规划合理的机构布局，制定产品策略。

公司对新开机构考核管理目标基本实现，执行状况良好，

保证了机构开设质量。

(7) 声誉风险

声誉风险指由于企业品牌及声誉出现负面事件，而使公司遭受损失的风险。

公司自 2007 年创立始，承载着作为一家股份制商业保险公司的责任，因此对声誉风险的管理及控制尤为严格，有效控制声誉风险，树立公司品牌形象。

(8) 资产负债管理风险

资产负债匹配是指资产和负债在期限和利率上的相互匹配，在期限上，要防止资产负债的错配对公司流动性的影响，在利率上，要保证资产收益能够对资金成本形成覆盖，并有盈余。

偿付能力风险是资产风险、承保风险、利率风险及其他经营风险导致最终不利财务后果的风险。2012 年国华人寿偿付能力充足率 205.86%，远高于监管要求的 100%水平，显示出我司偿付能力充足，流动性良好，目前不存在偿付风险。

(二) 风险控制

1、风险管理组织体系

经过 5 年来的不断完善和改进，目前国华人寿已建立了较为完善的、由董事会负最终责任、管理层直接领导、以风险管理部门为依托、相关职能部门密切配合、覆盖所有业务

单位的全面风险管理组织体系，并在公司经营发展中发挥着重要的风险管控作用。

2、风险管理总体策略

公司的风险管理目标是进一步完善全面风险管理体系，逐步建立全面风险管理信息系统，逐步建立风险责任与绩效挂钩的机制，不断提升各层级员工的风险责任意识、风险识别和风险管理技能。

3、风险管理执行情况

公司 2012 年度风险管理工作开展卓有成效，进行了如下方面的风险管理工作：

（1）“4+X+Y” 风险管理模式第二稿的完成及系统上线

为加强对公司面临的操作风险的有效控制和管理，实现对操作风险的可测、可量、可控、有效的风险管理途径，公司自行研发了“4+X+Y” 风险管理模式，以员工个人业务操作事项、作业标准和风险控制为核心，强化操作风险管理。通过实施“4+X+Y”，各部门的个人业务操作事项予以明确和细化，确定了个人业务操作事项的具体工作标准，推进了业务操作标准化的建立。

2012 年公司完成了“4+X+Y” 第二稿的更新，并与信息技术部合作，在 OA 系统嵌入“4+X+Y” 模块，彻底实现了对公司日常经营风险的动态监控管理。

（2）分支机构合规风险评级项目

为公司全面掌握和了解各个分支机构风险状况，公司在 2012 年首次尝试对分支机构风险状况通过定量和定性指标统计，将数据进行整合调整和折标，对规模不同、业务条线不同、发展程度不同的分支机构统一了评级口径后，得到较为公平合理的风险状况总体评分及排名结果。

该项目目前每季度评定一次，根据评级过程中各项统计指标结果，更有针对性的对各个分支机构的风险因素采取干预措施，达到规范分支机构的经营行为，防范、化解公司合规经营风险。在年终时根据评级结果对分支机构进行绩效考核，真正起到风险合规的激励管控作用。

（3）全面风险管理信息系统的建设

随着公司不断发展，对公司各业务条线、各职能部门风险监控的需要，公司于 2012 年自行研发全面风险管理信息系统。目前已完成系统一期建设，包括风险指标库、风险指标生成方式、风险指标展示方式、阈值的设定和预警、动态监测和报告等功能设置。系统建设完成后，将实现动态监测公司业务经营状况，对阈值参数以外的指标通过邮件、短信、系统等方式进行预警，并能够根据系统生成的数据自动进行匹配，定期生成风险、合规报告。

四、保险产品经营信息

2012 年度公司保险产品保费收入前五名产品分别为国

华华润年年两全保险（分红型）A 款、国华瑞丰年两全保险（分红型）B 款（2009）、国华瑞丰年两全保险（分红型）B 款、国华运年年两全保险（分红型）A 款及国华润年年两全保险（分红型）C 款。其中各险种原保费收入和新单标准保费收入情况如下表：

单位：人民币万元

保费收入排名	产品名称	销售渠道	原保费收入	新单标准保费收入
1	国华润年年两全保险（分红型）A 款	银行代理渠道	112,228.10	11,222.81
2	国华瑞丰年两全保险（分红型）B 款（2009）	银行代理渠道	77,021.20	7,702.12
3	国华瑞丰年两全保险（分红型）B 款	银行代理渠道	67,428.78	6,742.88
4	国华运年年两全保险（分红型）A 款	银行代理渠道	16,613.60	3,299.41
5	国华润年年两全保险（分红型）C 款	银行代理渠道	14,068.20	5,929.02

注：

- 1、此处原保费收入为按照《企业会计准则第 2 号解释》的要求进行编制。
- 2、计算新单标准保费时，折标方法为趸交折标系数为 0.1，1-9 年期按照年限折算，10 年及以上折标系数为 1。

五、偿付能力信息

1、本公司偿付能力指标如下：

项目	年初数	年末数
认可资产（万元）	1,216,800.85	1,990,518.28
认可负债（万元）	1,176,396.92	1,858,275.12
实际资本（万元）	40,403.93	132,243.16
最低资本（万元）	38,923.36	64,237.99
偿付能力溢额（万元）	1,480.57	68,005.17
偿付能力充足率（%）	103.80%	205.86%

2、相对报告前一年度偿付能力充足率的变化及原因

2012 年末，公司的偿付能力溢额为 68,005.17 万元，较上年增加 66,524.60 万元，偿付能力充足率 205.86%，比上年大幅提升，主要影响因素为：

(1) 实际资本本年度末为 132,243.16 万元，较上年增加 91,839.24 万元。实际资本增加的主要原因是资本市场变动导致可投资资本增加以及股东的注资。

(2) 本年末最低偿付能力额度为 64,237.99 万元，较上年度增加 25,314.63 万元，最低资本的增加主要是因为本年度保费收入持续稳健增长。

六、其他信息

无。