

# **安邦人寿保险股份有限公司**

## **2012 年度信息披露报告**

2013 年 4 月 26 日

## **重要提示**

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证  
本报告所载信息不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗  
漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责  
任。

## 目 录

一、 公司简介 .....	1
二、 财务会计信息 .....	2
三、 风险管理状况信息 .....	71
四、 保险产品经营信息 .....	88
五、 偿付能力信息 .....	89
六、 其他信息 .....	89

## 一、公司简介

### (一) 法定中英文名称及缩写

法定名称：安邦人寿保险股份有限公司

缩写：安邦人寿

英文名称：ANBANG LIFE INSURANCE CO., LTD

### (二) 注册资本:人民币 37.9 亿元

### (三) 注册地

北京市朝阳区东三环中路 7 号财富中心 A 座 30 层 3001

### (四) 成立时间:2010 年 6 月 23 日

### (五) 经营范围和经营区域

公司经营范围：许可经营项目：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。

一般经营项目：无

公司经营区域：上海、江苏、北京、浙江、四川、广东、河北、山东、辽宁、湖北、湖南、河南、黑龙江、江西、吉林。

### (六) 法定代表人：朱艺

### (七) 客服电话和投诉电话：40088-95569

## 二、财务会计信息

### (一) 资产负债表

安邦人寿保险股份有限公司  
合并资产负债表  
2012年12月31日  
(金额单位:人民币元)

	附注	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>资产</b>			
货币资金	6	1,434,727,385.98	85,029,431.55
交易性金融资产	7	2,435,111,784.62	977,669,103.30
买入返售金融资产	8	14,999,000.10	—
应收利息	9	44,512,227.10	17,522,533.19
应收保费	10	9,617.87	9,651.57
应收分保未到期责任准备金		570,605.13	—
应收分保寿险责任准备金		60,802.86	—
应收分保长期健康险责任准备金		5,792.45	—
保户质押贷款		3,138,921.97	2,542,026.65
贷款及应收款项	11	1,000,000,000.00	—
定期存款	12	401,000,000.00	—
可供出售金融资产	13	90,680,213.48	97,307,583.62
长期股权投资	14	17,000,000.00	15,000,000.00
存出资本保证金	15	758,000,000.00	758,000,000.00
固定资产	16	7,131,730.94	6,739,649.28
无形资产	17	1,913,309,071.36	1,953,316,674.62
递延所得税资产	18	9,126,527.11	22,960,296.20
其他资产	19	13,242,178.42	56,590,204.54
<b>资产总计</b>		<b>8,142,625,859.39</b>	<b>3,992,687,154.52</b>

安邦人寿保险股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2012年12月31日  
(金额单位：人民币元)

附注      2012年12月31日    2011年12月31日

**负债和股东权益**

预收保费		445,708.00	1,030.00
应付手续费及佣金		6,834,880.00	120,211.00
应付分保账款		403,475.80	-
应付职工薪酬	20	9,480,723.02	4,457,606.95
应交税费	4(c)	23,906,212.56	28,436,631.67
应付赔付款		61,244,238.20	161,935.05
应付保单红利		2,497,349.80	-
保户储金及投资款	21	1,408,016,971.48	10,473,375.87
未到期责任准备金	22	2,413,859.18	1,735,858.85
未决赔款准备金	22	386,619.86	47,258.94
寿险责任准备金	22	1,273,392,062.52	91,757,765.53
长期健康险责任准备金	22	87,844.39	61,318.55
递延所得税负债	18	-	409,792.88
其他负债	23	1,515,057,178.75	61,462,056.48
<b>负债合计</b>		<b>4,304,167,123.56</b>	<b>199,124,841.77</b>
<b>股东权益</b>			
股本	24	3,790,000,000.00	3,790,000,000.00
资本公积	25	12,007,562.20	1,229,378.65
未分配利润		32,935,328.88	2,332,934.10
盈余公积		3,417,402.62	-
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>3,838,360,293.70</b>	<b>3,793,562,312.75</b>
少数股东权益		98,442.13	-
<b>股东权益合计</b>		<b>3,838,458,735.83</b>	<b>3,793,562,312.75</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>8,142,625,859.39</b>	<b>3,992,687,154.52</b>

安邦人寿保险股份有限公司  
资产负债表  
2012年12月31日  
(金额单位:人民币元)

	附注	<u>2012年12月31日</u>	<u>2011年12月31日</u>
<b>资产</b>			
货币资金	6	1,425,046,312.41	85,029,431.55
交易性金融资产	7	2,435,111,784.62	977,669,103.30
买入返售金融资产	8	14,999,000.10	-
应收利息	9	44,512,227.10	17,522,533.19
应收保费	10	9,617.87	9,651.57
应收分保未到期责任准备金		570,605.13	-
应收分保寿险责任准备金		60,802.86	-
应收分保长期健康险责任准备金		5,792.45	-
保户质押贷款		3,138,921.97	2,542,026.65
贷款及应收款项	11	1,000,000,000.00	-
定期存款	12	401,000,000.00	-
可供出售金融资产	13	90,680,213.48	97,307,583.62
长期股权投资	14	26,900,000.00	15,000,000.00
存出资本保证金	15	758,000,000.00	758,000,000.00
固定资产	16	7,131,730.94	6,739,649.28
无形资产	17	1,913,309,071.36	1,953,316,674.62
递延所得税资产	18	9,126,527.11	22,960,296.20
其他资产	19	13,047,896.42	56,590,204.54
<b>资产总计</b>		<b>8,142,650,503.82</b>	<b>3,992,687,154.52</b>

安邦人寿保险股份有限公司  
资产负债表(续)  
2012年12月31日  
(金额单位:人民币元)

附注      2012年12月31日    2011年12月31日

**负债和股东权益**

预收保费		445,708.00	1,030.00
应付手续费及佣金		6,834,880.00	120,211.00
应付分保账款		403,475.80	-
应付职工薪酬	20	9,481,203.02	4,457,606.95
应交税费	4(c)	23,898,552.32	28,436,631.67
应付赔付款		61,244,238.20	161,935.05
应付保单红利		2,497,349.80	-
保户储金及投资款	21	1,408,016,971.48	10,473,375.87
未到期责任准备金	22	2,413,859.18	1,735,858.85
未决赔款准备金	22	386,619.86	47,258.94
寿险责任准备金	22	1,273,392,062.52	91,757,765.53
长期健康险责任准备金	22	87,844.39	61,318.55
递延所得税负债	18	-	409,792.88
其他负债	23	1,515,033,216.75	61,462,056.48
<b>负债合计</b>		<b>4,304,135,981.32</b>	<b>199,124,841.77</b>
<b>股东权益</b>			
股本	24	3,790,000,000.00	3,790,000,000.00
资本公积	25	12,007,562.20	1,229,378.65
未分配利润		33,089,557.68	2,332,934.10
盈余公积		3,417,402.62	-
<b>股东权益合计</b>		<b>3,838,514,522.50</b>	<b>3,793,562,312.75</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>8,142,650,503.82</b>	<b>3,992,687,154.52</b>

## (二) 利润表

安邦人寿保险股份有限公司  
合并利润表  
2012 年度  
(金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
<b>营业收入</b>			
保险业务收入	26	1, 245, 514, 078. 56	104, 233, 716. 40
减: 分出保费		(1, 139, 902. 28)	-
减: 提取未到期责任准备金		(107, 395. 20)	(1, 524, 075. 28)
已赚保费		1, 244, 266, 781. 08	102, 709, 641. 12
投资收益	27	14, 355, 165. 09	57, 333, 151. 86
公允价值变动收益/ (损失)	28	316, 419, 486. 35	(91, 950, 970. 72)
其他业务收入	29	3, 635, 496. 14	23, 033, 227. 82
		1, 578, 676, 928. 66	91, 125, 050. 08
<b>营业支出</b>			
退保金		(40, 236, 881. 63)	(6, 539, 332. 23)
赔付支出	30	(2, 002, 661. 27)	(203, 111. 96)
提取保险责任准备金	31	(1, 182, 000, 183. 75)	(91, 842, 415. 50)
减: 摊回保险责任准备金		66, 595. 31	-
保单红利支出		(2, 652, 915. 86)	-
营业税金及附加	4 (a)	(833, 249. 66)	(195, 012. 75)
其他业务成本	32	(56, 946, 611. 74)	(209, 552. 40)
手续费及佣金支出		(50, 386, 402. 30)	(4, 961, 566. 01)
业务及管理费	33	(205, 651, 315. 74)	(72, 276, 213. 80)
减: 摊回分保费用		559, 606. 05	-
		(1, 540, 084, 020. 59)	(176, 227, 204. 65)
<b>营业利润/ (亏损)</b>		38, 592, 908. 07	(85, 102, 154. 57)

安邦人寿保险股份有限公司  
合并利润表（续）  
2012 年度  
(金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
<b>营业利润/（亏损）</b>			
加： 营业外收入	34	38, 592, 908. 07	(85, 102, 154. 57)
减： 营业外支出		9, 452, 804. 44	87, 508, 981. 27
		(62, 891. 28)	(3, 954. 30)
<b>利润总额</b>		47, 982, 821. 23	2, 402, 872. 40
减： 所得税费用	35	(13, 964, 581. 70)	(270, 801. 45)
<b>净利润</b>		34, 018, 239. 53	2, 132, 070. 95
归属于母公司的净利润		34, 019, 797. 40	2, 132, 070. 95
少数股东损益		(1, 557. 87)	-
<b>其他综合收益</b>	36	(1, 621, 816. 45)	1, 229, 378. 65
<b>综合收益总额</b>		32, 396, 423. 08	3, 361, 449. 60
归属于母公司的综合收益		32, 397, 980. 95	3, 361, 449. 60
归属于少数股东的综合收益		(1, 557. 87)	-

安邦人寿保险股份有限公司  
利润表  
2012 年度  
(金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
<b>营业收入</b>			
保险业务收入	26	1, 245, 514, 078. 56	104, 233, 716. 40
减: 分出保费		(1, 139, 902. 28)	-
减: 提取未到期责任准备金		(107, 395. 20)	(1, 524, 075. 28)
已赚保费		1, 244, 266, 781. 08	102, 709, 641. 12
投资收益	27	14, 355, 165. 09	57, 333, 151. 86
公允价值变动收益	28	316, 419, 486. 35	(91, 950, 970. 72)
其他业务收入	29	3, 600, 602. 15	23, 033, 227. 82
		1, 578, 642, 034. 67	91, 125, 050. 08
<b>营业支出</b>			
退保金		(40, 236, 881. 63)	(6, 539, 332. 23)
赔付支出	30	(2, 002, 661. 27)	(203, 111. 96)
提取保险责任准备金	31	(1, 182, 000, 183. 75)	(91, 842, 415. 50)
减: 摊回保险责任准备金		66, 595. 31	-
保单红利支出		(2, 652, 915. 86)	-
营业税金及附加	4(a)	(833, 249. 66)	(195, 012. 75)
其他业务成本	32	(56, 946, 611. 74)	(209, 552. 40)
手续费及佣金支出		(50, 386, 402. 30)	(4, 961, 566. 01)
业务及管理费	33	(205, 460, 635. 08)	(72, 276, 213. 80)
减: 摊回分保费用		559, 606. 05	-
		(1, 539, 893, 339. 93)	(176, 227, 204. 65)
<b>营业利润/ (亏损)</b>		<u>38, 748, 694. 74</u>	<u>(85, 102, 154. 57)</u>

安邦人寿保险股份有限公司  
利润表（续）  
2012 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
<b>营业利润/（亏损）</b>			
加： 营业外收入	34	38, 748, 694. 74	(85, 102, 154. 57)
减： 营业外支出		9, 452, 804. 44	87, 508, 981. 27
		(62, 891. 28)	(3, 954. 30)
<b>利润总额</b>		48, 138, 607. 90	2, 402, 872. 40
减： 所得税费用	35	(13, 964, 581. 70)	(270, 801. 45)
<b>净利润</b>		34, 174, 026. 20	2, 132, 070. 95
<b>其他综合收益</b>	36	(1, 621, 816. 45)	1, 229, 378. 65
<b>综合收益总额</b>		32, 552, 209. 75	3, 361, 449. 60

### (三) 现金流量表

安邦人寿保险股份有限公司  
 合并现金流量表  
 2012 年度  
 (金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
<b>经营活动产生的现金流量:</b>			
收到保险合同保费取得的现金	1, 307, 041, 093. 41	104, 564, 949. 95	
保户储金及投资款净投入	1, 384, 563, 714. 41	10, 007, 072. 91	
收到其他与经营活动有关的现金	1, 515, 016, 423. 72	34, 110, 163. 86	
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>4, 206, 621, 231. 54</b>	<b>148, 682, 186. 72</b>	
支付保险合同赔付款项的现金	(2, 002, 661. 27)	(196, 535. 09)	
分保业务支付的现金	(176, 820. 43)	-	
以现金支付的保单红利	(155, 869. 61)	-	
以现金支付的手续费	(87, 402, 346. 00)	(4, 839, 075. 17)	
支付给职工以及为职工支付的现金	(96, 008, 148. 73)	(31, 270, 046. 75)	
以现金支付的存出资本保证金	-	(658, 000, 000. 00)	
支付的各项税费	(8, 891, 869. 55)	(505, 838. 98)	
支付其他与经营活动有关的现金	(90, 792, 057. 87)	(76, 228, 575. 11)	
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(285, 429, 773. 46)</b>	<b>(771, 040, 071. 10)</b>	
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>37 (1)</b>	<b>3, 921, 191, 458. 08</b>	<b>(622, 357, 884. 38)</b>

安邦人寿保险股份有限公司  
合并现金流量表（续）  
2012 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		936,726,044.64	2,449,060.91
取得投资收益的现金		61,136,587.37	38,693,948.89
固定资产、无形资产和 其他长期资产处置收到的现金		-	436,580,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		54,794,726,440.20	83,117,862,437.44
<b>投资活动现金流入小计</b>		<hr/> 55,792,589,072.21	<hr/> 83,595,585,447.24
投资支付的现金		(3,563,067,687.78)	(1,104,904,700.17)
质押贷款净增加额		(475,220.25)	(2,541,827.30)
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		(1,846,148.52)	(2,279,453,329.42)
支付其他与投资活动有关的现金		(54,798,602,837.27)	(83,130,179,618.29)
<b>投资活动现金流出小计</b>		<hr/> (58,363,991,893.82)	<hr/> (86,517,079,475.18)
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<hr/> (2,571,402,821.61)	<hr/> (2,921,494,027.94)

安邦人寿保险股份有限公司  
合并现金流量表（续）  
2012 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		- 3,290,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		436,912,076.25	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>436,912,076.25</b>	<b>3,290,000,000.00</b>
支付其他与筹资活动有关的现金		(437,002,758.29)	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>(437,002,758.29)</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(90,682.04)</b>	<b>3,290,000,000.00</b>
<b>现金及现金等价物净增加/（减少）额</b>			
加：年初现金及现金等价物余额	37(2)	1,349,697,954.43	(253,851,912.32)
		85,029,431.55	338,881,343.87
<b>年末现金及现金等价物余额</b>	<b>37(2)</b>	<b>1,434,727,385.98</b>	<b>85,029,431.55</b>

安邦人寿保险股份有限公司  
现金流量表  
2012 年度  
(金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
<b>经营活动产生的现金流量:</b>			
收到保险合同保费取得的现金		1, 307, 041, 093. 41	104, 564, 949. 95
保户储金及投资款净投入		1, 384, 563, 714. 41	10, 007, 072. 91
收到其他与经营活动有关的现金		1, 515, 016, 423. 72	34, 110, 163. 86
<b>经营活动现金流入小计</b>		<u>4, 206, 621, 231. 54</u>	<u>148, 682, 186. 72</u>
支付保险合同赔付款项的现金		(2, 002, 661. 27)	(196, 535. 09)
分保业务支付的现金		(176, 820. 43)	-
以现金支付的保单红利		(155, 869. 61)	-
以现金支付的手续费		(87, 402, 346. 00)	(4, 839, 075. 17)
支付给职工以及为职工支付的现金		(95, 854, 502. 11)	(31, 270, 046. 75)
以现金支付的存出资本保证金		-	(658, 000, 000. 00)
支付的各项税费		(8, 877, 052. 31)	(505, 838. 98)
支付其他与经营活动有关的现金		(90, 605, 287. 51)	(76, 228, 575. 11)
<b>经营活动现金流出小计</b>		<u>(285, 074, 539. 24)</u>	<u>(771, 040, 071. 10)</u>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	37 (3)	<u>3, 921, 546, 692. 30</u>	<u>(622, 357, 884. 38)</u>

安邦人寿保险股份有限公司  
现金流量表（续）  
2012 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		936,726,044.64	2,449,060.91
取得投资收益的现金		61,136,587.37	38,693,948.89
固定资产、无形资产和 其他长期资产处置收到的现金		-	436,580,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		54,794,703,470.11	83,117,862,437.44
<b>投资活动现金流入小计</b>		<hr/> 55,792,566,102.12	<hr/> 83,595,585,447.24
投资支付的现金		(3,572,967,687.78)	(1,104,904,700.17)
质押贷款净增加额		(475,220.25)	(2,541,827.30)
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		(1,846,148.52)	(2,279,453,329.42)
支付其他与投资活动有关的现金		(54,798,602,837.27)	(83,130,179,618.29)
<b>投资活动现金流出小计</b>		<hr/> (58,373,891,893.82)	<hr/> (86,517,079,475.18)
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<hr/> (2,581,325,791.70)	<hr/> (2,921,494,027.94)

安邦人寿保险股份有限公司  
现金流量表（续）  
2012 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		–	3,290,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		436,798,738.55	–
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<hr/> 436,798,738.55	<hr/> 3,290,000,000.00
支付与其他筹资活动有关的现金		(437,002,758.29)	–
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<hr/> (437,002,758.29)	<hr/> –
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<hr/> (204,019.74)	<hr/> 3,290,000,000.00
<b>现金及现金等价物净增加/（减少）额</b>	37(4)	<hr/> 1,340,016,880.86	<hr/> (253,851,912.32)
加：年初现金及现金等价物余额		85,029,431.55	338,881,343.87
<b>年末现金及现金等价物余额</b>	37(4)	<hr/> 1,425,046,312.41	<hr/> 85,029,431.55

#### (四) 所有者权益变动表

安邦人寿保险股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2012 年度  
(金额单位: 人民币元)

	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计		
2012 年 1 月 1 日余额	3,790,000,000.00	1,229,378.65	-	2,332,934.10	3,793,562,312.75	-	3,793,562,312.75
<b>本年增减变动额</b>							
1. 净利润	-	-	-	34,019,797.40	34,019,797.40	(1,557.87)	34,018,239.53
2. 其他综合收益	-	(1,621,816.45)	-	-	(1,621,816.45)	-	(1,621,816.45)
上述 1 和 2 小计	-	(1,621,816.45)	-	34,019,797.40	32,397,980.95	(1,557.87)	32,396,423.08
3. 股东投入资本	-	12,400,000.00	-	-	12,400,000.00	100,000.00	12,500,000.00
4. 利润分配							
- 提取盈余公积	-	-	3,417,402.62	(3,417,402.62)	-	-	-
2012 年 12 月 31 日余额	3,790,000,000.00	12,007,562.20	3,417,402.62	32,935,328.88	3,838,360,293.70	98,442.13	3,838,458,735.83

安邦人寿保险股份有限公司  
合并股东权益变动表（续）  
2011 年度  
(金额单位: 人民币元)

		归属于母公司股东权益			少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	
<b>2011 年 1 月 1 日余额</b>	500,000,000.00	-	-	200,863.15	500,200,863.15	- 500,200,863.15
<b>本年增减变动额</b>						
1. 净利润	-	-	-	2,132,070.95	2,132,070.95	- 2,132,070.95
2. 其他综合收益	-	1,229,378.65	-	-	1,229,378.65	- 1,229,378.65
上述 1 和 2 小计	-	1,229,378.65	-	2,132,070.95	3,361,449.60	- 3,361,449.60
3. 股东投入资本	3,290,000,000.00	-	-	-	3,290,000,000.00	- 3,290,000,000.00
<b>2011 年 12 月 31 日余额</b>	<b>3,790,000,000.00</b>	<b>1,229,378.65</b>	<b>-</b>	<b>2,332,934.10</b>	<b>3,793,562,312.75</b>	<b>- 3,793,562,312.75</b>

安邦人寿保险股份有限公司  
股东权益变动表  
2012 年度  
(金额单位: 人民币元)

附注	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>2012 年 1 月 1 日余额</b>	<b>3,790,000,000.00</b>	<b>1,229,378.65</b>	<b>-</b>	<b>2,332,934.10</b>	<b>3,793,562,312.75</b>
<b>本年增减变动额</b>					
1. 净利润	-	-	-	34,174,026.20	34,174,026.20
2. 其他综合收益	-	(1,621,816.45)	-		(1,621,816.45)
上述 1 和 2 小计	-	(1,621,816.45)	-	34,174,026.20	32,552,209.75
3. 股东投入资本	-	12,400,000.00	-		12,400,000.00
4. 利润分配					
-提取盈余公积	-	-	3,417,402.62	(3,417,402.62)	-
<b>2012 年 12 月 31 日余额</b>	<b>3,790,000,000.00</b>	<b>12,007,562.20</b>	<b>3,417,402.62</b>	<b>33,089,557.68</b>	<b>3,838,514,522.50</b>

安邦人寿保险股份有限公司  
股东权益变动表  
2011 年度  
(金额单位: 人民币元)

附注	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>2011 年 1 月 1 日余额</b>	<b>500,000,000.00</b>	-	-	200,863.15	500,200,863.15
<b>本年增减变动额</b>					
1. 净利润	-	-	-	2,132,070.95	2,132,070.95
2. 其他综合收益	-	1,229,378.65	-	-	1,229,378.65
上述 1 和 2 小计	500,000,000.00	1,229,378.65	-	2,332,934.10	503,562,312.75
3. 股东投入资本	3,290,000,000.00	-	-	-	3,290,000,000.00
<b>2011 年 12 月 31 日余额</b>	<b>3,790,000,000.00</b>	<b>1,229,378.65</b>	<b>-</b>	<b>2,332,934.10</b>	<b>3,793,562,312.75</b>

## (五) 财务报表附注

安邦人寿保险股份有限公司

财务报表附注

(金额单位: 人民币元)

### 1 公司基本情况

安邦人寿保险股份有限公司（以下简称“本公司”）是由安邦保险集团股份有限公司、北京创新腾达汽车销售有限公司、联通租赁集团有限公司、标基投资集团有限公司和浙江中路基础设施投资集团有限公司共同出资，于 2010 年 6 月 23 日在中华人民共和国北京市注册成立的股份有限公司。企业法人营业执照注册号为 110000012974139，经营期限为长期。

本公司原注册资本为人民币 500,000,000.00 元，安邦保险集团股份有限公司出资人民币 495,000,000.00 元，持股比例为 99%；北京创新腾达汽车销售有限公司出资人民币 1,250,000.00 元，持股比例为 0.25%；联通租赁集团有限公司出资人民币 1,250,000.00 元，持股比例为 0.25%；标基投资集团有限公司出资人民币 1,250,000.00 元，持股比例为 0.25%；浙江中路基础设施投资集团有限公司出资人民币 1,250,000.00 元，持股比例为 0.25%。

2011 年 1 月 5 日，经过本公司股东大会决议批准，同意本公司增加注册资本人民币 3,290,000,000.00 元，变更后的注册资本为人民币 3,790,000,000.00 元。安邦保险集团股份有限公司新增出资人民币 3,290,000,000.00 元，以每股人民币 1 元的价格通过现金方式认购本公司人民币 3,290,000,000.00 元的新增股份。通过上述增资，各股东的持股比例为：安邦财产保险股份有限公司持有 99.868% 的股权、北京创新腾达汽车销售有限公司持有 0.033% 的股权、联通租赁集团有限公司持有 0.033% 的股权、标基投资集团有限公司持有 0.033% 的股权、浙江中路基础设施投资集团有限公司持有 0.033% 的股权。中国保险监督管理委员会（以下简称“中国保监会”）于 2011 年 1 月 24 日批准了本公司上述增资及股权结构变更。本公司于 2011 年 1 月 26 日领取了更新的企业法人营业执照。

本公司控股股东安邦保险集团股份有限公司，经中国保监会批准，于 2011 年 11 月 23 日由原安邦财产保险股份有限公司更名为安邦保险集团股份有限公司。

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司在北京、上海、广东、江苏、浙江、辽宁、河北、山东、黑龙江、湖北、四川、河南、湖南、吉林、江西已设立分公司。

于 2012 年 12 月 31 日，本公司拥有一家直接控股子公司，即北京安德力房地产有限责任公司（以下简称“子公司”）。子公司是由本公司和北京涛力投资管理有限公司共同出资，于 2012 年 3 月 7 日在中华人民共和国北京市注册成立的有限责任公司。企业法人营业执照注册号为 110105014698081，经营期限为二十年。子公司注册资本为人民币 10,000,000.00 元，其中本公司出资人民币 9,900,000.00 元，持股比例为 99%；北京涛力投资管理有限公司出资人民币 100,000.00 元，持股比例为 1%。

本公司及子公司（以下简称“本集团”）的经营范围为：本公司主要经营各类人寿保险、健康保险、意外伤害保险等人身保险业务、上述业务的再保险业务以及经中国保险监督管理委员会批准的其他业务；子公司主要经营房地产开发，销售自行开发的商品房。

## 2 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

### (1) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“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”）的要求，真实、完整地反映了本集团和本公司2012年12月31日的合并财务状况和财务状况、2012年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

### (2) 会计年度

本集团和本公司的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### (3) 计量属性

编制本财务报表时一般采用历史成本进行计量，但以下资产和负债项目除外：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债（包括交易性金融资产或金融负债）（参见附注3(8)）
- 可供出售金融资产（参见附注3(8)）
- 保险合同准备金（参见附注3(13)）

### (4) 记账本位币

本集团和本公司的记账本位币为人民币。编制财务报表采用的货币为人民币。本集团和本公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

## 3 主要会计政策和主要会计估计

### (1) 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司的子公司。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司在编制合并财务报表时，自本公司最终控制方对被合并子公司开始实施控制时起将被合并子公司的各项资产、负债以其账面价值并入本公司合并资产负债表，被合并子公司的经营成果纳入本公司合并利润表。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，本集团终止确认与该子公司相关的资产、负债、少数股东权益以及权益中的其他相关项目。对于处置后的剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益分别在合并资产负债表的所有者权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

## (2) 外币折算

本集团和本公司收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。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。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，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目差额作为其他综合收益计入资本公积；其他差额计入当期损益。

## (3) 现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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。

## (4) 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的股权投资以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

### (a) 对子公司的投资

子公司是指本公司能够对其实施控制，即有权决定其财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素亦同时予以考虑。对子公司投资，在母公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

### (b) 其他长期股权投资

其他本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中

没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

期末，长期股权投资按照附注 3(9) (b)计提减值准备。

(5) 固定资产

固定资产指本集团为提供劳务和经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备（参见附注 3(9) (c)）在资产负债表内列示。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，各类固定资产的使用寿命、残值率和折旧率分别为：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	30 年	5%	3.17%
电器设备	5 年	5%	19%
交通运输设备	5 年	5%	19%
办公家具	5 年	5%	19%
电子数据处理设备	5 年	5%	19%
办公处理设备	5 年	5%	19%

本集团至少在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。

(6) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(7) 无形资产

无形资产以成本减累计摊销及减值准备（参见附注 3(9) (c)）在资产负债表内列示。

对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。各项无形资产的摊销年限分别为：

## 摊销年限

软件	10 年
土地使用权	50 年

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，本集团没有使用寿命不确定的无形资产。

### (8) 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、定期存款、债券投资、除长期股权投资（参见附注3(4)）以外的股权投资、贷款及应收款项、应付款项、保单质押贷款及股本等。

#### (a) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债（包括交易性金融资产或金融负债）

本集团持有及本集团代万能保险保单持有人持有的，为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。

初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 贷款及应收款项

贷款及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。

初始确认后，贷款及应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 持有至到期投资

本集团将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。

初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

- 可供出售金融资产

本集团将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失作为其他综合收益计入资本公积，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益（参见附注 3(18) (b)）。

- 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。其他金融负债主要包括保户储金及投资款。

其他金融负债初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

(b) 金融资产及金融负债的抵销列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(c) 公允价值的确定

本集团对存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价确定其公允价值。对金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。所采用的估值方法包括现金流量折现法等。本集团定期评估估值方法，并测试其有效性。

(d) 混合金融工具

本集团的混合金融工具为持有的可转换公司债券。在初始确认时，本集团将相关债权和权益成份进行分拆，先对债权成份的未来现金流量进行折现以确定债权成份的初始确认金额，再按购买支出扣除债权成份初始确认金额的差额确定权益成份的初始确认金额。购买可转换公司债券发生的交易费用，在债权成份和权益成份之间按其初始确认金额的相对比例进行分摊。

初始确认后，对于没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权成份，采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。权益成份为市价与债权摊余成本的差额，因公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

(e) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集团终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

(f) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本集团发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本集团权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

(9) 资产减值准备

除附注 3(16) 中涉及的资产减值外，其他资产的减值按下述原则处理：

(a) 金融资产的减值

本集团在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。

- 贷款及应收款项和持有至到期投资

持有至到期投资运用个别方式评估减值损失，贷款及应收款项则同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当贷款及应收款项或持有至到期投资的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该贷款及应收款项或持有至到期投资的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估贷款及应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的贷款及应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的贷款及应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在贷款及应收款项或持有至到期投资确认减值损失后，如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，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式评估减值损失。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(b) 长期股权投资的减值

长期股权投资（参见附注 3(4)）运用个别方式评估减值损失。

长期股权投资发生减值时，本集团将长期股权投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。该减值损失不能转回。

(c) 其他资产的减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 无形资产
- 对子公司的长期股权投资等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。

可收回金额是指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。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，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，在以后会计期间不会转回。

(10) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得员工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出。除因辞退福利外，本集团在员工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

(a) 社会保险福利及住房公积金

按照中国有关法规，本集团职工参加了由政府机构设立管理的社会保障体系。按

国家规定的基准和比例，本集团为职工缴纳基本养老保险，基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险费用及住房公积金。上述缴纳的社会保险费用及住房公积金按照权责发生制原则计入资产成本或当期损益。本集团在按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

(b) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

- 本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；
- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

(11) 产品分类

(a) 保险合同

本集团与投保人签订的合同，如本集团承担了重大保险风险，则属于保险合同。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集团承担赔付保险金责任的，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到约定的年龄、期限时本集团承担给付保险金责任的，则本集团承担了保险风险。

本集团与投保人签订的合同，使本集团既承担保险风险又承担其他风险的，应当区别下列情况进行处理：

- 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，应当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。
- 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，如果保险风险重大，应当将整个合同确定为保险合同；如果保险风险不重大，不应当将整个合同确定为保险合同。

(b) 非保险合同

任何与保单持有人签订的合同，如果没有被确认为保险合同，则都被分类为非保险合同。

(c) 重大保险风险测试

保单转移重大保险风险是指除缺乏商业实质的情形外，保单约定的保险事故发生可能导致本集团支付重大保险附加利益。其中，缺乏商业实质是指保单签发对交易双方不产生可辨认的经济影响。保险附加利益是指本集团在保险事故发生情景下比保险事故不发生情景下多支付的金额。

本集团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集团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。合同的签发对本集团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。

(i) 原保险合同

本集团依据中国保监会颁布的《重大保险风险测试实施指引》的规定，按照如下步骤判断原保险合同是否转移重大保险风险：

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，判断原保险合同是否转移保险风险。

再次，判断原保险合同的保险风险转移是否具有商业实质。

最后，判断原保险合同转移的保险风险是否重大。

其中判断原保险合同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，以原保险合同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%

如果原保险合同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。

本集团以向中国保监会报备的单一产品为一个分组。根据产品条款中关于保险责任的约定，按照重大保险风险测试程序和方法，完成对该产品的重大保险风险测试。

(ii) 再保险合同

对于显而易见转移了重大保险风险的再保险合同，本集团直接确认为再保险合同。

对于并不满足显而易见转移重大保险风险的再保险合同，应遵循下列步骤进行测试，以确定是否转移重大保险风险：

第一步，判断再保险合同是否转移保险风险；

第二步，判断再保险合同的保险风险转移是否具有商业实质；

第三步，判断再保险合同转移的保险风险是否重大。

对再保险合同，以保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度。再保险合同保险风险比例大于 1% 的，则确认为再保险合同。其中：再保险合同保险风险比例=（ $\Sigma$  再保险分入人发生净损失情形下损失金额的现值×发生概率/再保险分入人预期保费收入的现值）×100%。

重大保险风险测试是在保单初始确认日进行，并在财务报告日进行必要的复核。

#### (12) 再保险

本集团在常规业务过程中对其保险业务分出保险风险。

在确认原保险合同保费收入的当期，本集团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、长期健康险责任准备金的当期，本集团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原保险合同相应准备金余额的当期，本集团冲减相应的应收分保准备金余额；同时，本集团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，本集团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。

因签订再保险合约而产生的损益于签约日立即确认并计入当期损益，而不作为递延收益在以后年度进行摊销。

作为再保险分出人，本集团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。

#### (13) 保险合同准备金

本集团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。

本集团将每张有效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集团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：

- 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；
- 保险合同的非保证利益，包括保单红利给付等；
- 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集团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。本集团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。

本集团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。本集团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。

本集团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，本集团对相关未来现金流量进行折现。本集团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。

本集团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。已发生已报案未决赔款准备金采取逐案估计法，实际结果为零。由于理赔数据不满足信度要求，根据行业的经验水平，已发生未报案未决赔款准备金和理赔费用准备金共计按照过去 12 个月赔款支出总额的 20%计提。未决赔款准备金风险边际率根据产品特点和经验数据确定，目前统一采用 3%。未来随着集团规模的扩大和理赔经验数据的不断丰富，本集团将依据集团实际经验，采用合理的方法来评估准备金。

本集团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，本集团转销相关各项保险合同准备金余额，计入当期损益。

#### (14) 保户储金及投资款

本集团保户储金及投资款是指万能保险合同分拆后非保险风险部分负债及重大风险测试未通过的保险合同负债。

#### (15) 保险保障基金

根据《保险保障基金管理办法》（中国保监会令 2008 年第 2 号），本公司自 2009 年 1 月 1 日起按下列比例提取保险保障基金：

- (a) 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；
- (b) 短期健康保险按照保费收入的 0.8% 缴纳，长期健康保险按照保费收入的 0.15% 缴纳；
- (c) 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。

上述业务收入，是指投保人按照保险合同约定，为购买相应的保险产品支付给保险公司的全部金额。

本集团的保险保障基金在业务及管理费中核算。当提取的保险保障基金余额达到本公

司总资产的 1%时，暂停缴纳。

#### (16) 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的任何调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团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，则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。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 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；
- 并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

#### (17) 预计负债及或有负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

对过去的交易或者事项形成的潜在义务，其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实；或过去的交易或者事项形成的现时义务，履行该义务不是很可能导致经济利益流出本集团或该义务的金额不能可靠计量，则本集团会将该潜在义务或现时义务披露为或有负债。

(18) 收入确认

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认：

(a) 保费收入

本集团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。

对于寿险保险合同，如合同约定分期收取保费的，本集团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，本集团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，本集团根据保险合同约定的保费总额确定当期保费收入。

(b) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

(c) 非保险合同收入

非保险合同收入包括初始管理费、保单管理费、退保手续费等多项收益。上述收费按固定金额收取或根据合同账户余额的一定比例收取，按有关合同约定的收费时间和方法计算确定，在发生当期确认为收入，在其他业务收入中列示。

(d) 投资收益

投资收益包含各项投资产生的利息收入、股利收入以及交易性金融资产等因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。

(e) 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公允价值变动形成的应计入当期损益的未实现利得或损失。

(19) 保单红利支出

保单红利支出是本集团根据原保险合同的约定，按分红保险产品的红利分配方案已支付和已宣告但尚未支付给保户的红利支出。

(20) 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本集团已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

(21) 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、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。本集团及本公司的关联方包括但不限于：

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司；
- (c) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (d) 对本集团实施共同控制或重大影响的投资方；
- (e) 与本集团同受一方控制、共同控制的企业或个人；
- (f) 本集团的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (g) 本集团的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (h) 本集团的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (i) 本集团的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (j) 本公司母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；及
- (k) 本集团的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(22) 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

(23) 分部报告

本集团以内部组织结构、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。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 本集团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；
- 本集团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。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

(24) 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

(a) 保险合同

本集团需要对本集团签订的保险合同是否承担了保险风险进行判断。当发生保险合同约定的保险责任范围内的事故，可能导致本集团承担赔付保险金责任时，则本集团承担了保险风险。与投保人签订的合同若不具备保险风险则该合同作为金融工具处理。

(b) 对保险合同准备金的估值

寿险责任准备金和长期健康险责任准备金依据本集团对于未来给付、保费、相关费用的合理估计并考虑风险边际而确定。由于本集团开展业务时间较短，保单数据量较少，不支持经验数据分析，各种假设依据一般的精算原理，并参考行业经验。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。

与寿险责任准备金和长期健康险准备金相关的剩余边际，以保单生效年度的假设，包括死亡率、发病率、退保率、折现率和费用假设确定，在预期保险期间内摊销。

本集团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) 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，本集团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，本集团考虑以往投资经验、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。

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，本集团在考虑货币时间价值的影响时，以中国债券信息网上公布的“保险合同准备金计量基准收益率曲线”为基础，同时考虑流动性溢价、税收和其他因素等确定折现率假设。

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。

(ii) 死亡率和疾病发生率

由于本集团开展业务时间较短，保单数据量较少，死亡率和发病率的假设主要根据行业经验一般精算原则确定。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。

本集团根据中国人寿保险业 2000–2003 年经验生命表确定死亡率假设，并作适当调整以反映本集团业务特点。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变化。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集团的年金保险带来长寿风险。

本集团根据再保公司提供的经验率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变化。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。

本集团使用的死亡率和发病率的假设考虑了风险边际。

(iii) 费用假设

费用假设基于预计保单单位成本，并考虑风险边际。单位成本主要基于对未来的预期。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。本集团考虑风险边际因素，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定费用假设。

(iv) 退保率和其他假设

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。本集团考虑风险边际因素，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。

(v) 保单红利假设

保单红利假设受分红保险账户的预期投资收益率、本集团的红利政策、保单持有人的合理预期等因素影响，存在不确定性。本集团有责任向分红险合同持有人支付累积可分配收益的 70%。

(c) 贷款及应收款项减值

本集团在资产负债表日审阅按摊余成本计量的贷款及应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别贷款及应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别贷款及应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明以前年度发生减值的客观证据发生变化，相关贷款及应收款项的价值已恢复，则将原确认的减值损失予以转回。

(d) 固定资产、无形资产等资产的减值

如附注 3(9)(c)所述，本集团在资产负债表日对固定资产、无形资产等资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示固定资产、无形资产等资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是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。由于本集团不能可靠获得资产的公开市价，因此不能可靠准确估计资产的公允价值。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产的售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关售价和相关经营成本的预测。

(e) 固定资产和无形资产等资产的折旧和摊销

如附注 3(5) 和 3(7) 所述，本集团对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内计提折旧和摊销。本集团定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

4 税项

(a) 营业税金及附加

税项	计缴标准	本集团及本公司	
		2012 年	2011 年
营业税	营业收入（依法可免征 营业税的收入除外）的 5%	439,637.59	162,655.42
城市维护建设税	缴纳营业税的 7%	30,774.12	11,385.90
教育费附加	缴纳营业税的 3%-5%	21,981.94	7,882.93
其他		340,856.01	13,088.50
合计		833,249.66	195,012.75

根据相关税法规定，本集团一年期以上返还型人身保险业务经财政部及国家税务总局批准后可免征营业税。对于新开办的一年期以上返还型人身保险业务，本集团在获准免征营业税以前先按规定缴纳营业税，待经财政部及国家税务总局批准后，可从以后应缴的营业税款中抵扣，抵扣不完的由税务机关办理退税。

(b) 所得税

本集团本年度适用的所得税税率为 25% (2011 年： 25%)。

(c) 应交税费

	本集团		本公司	
	2012 年	2011 年	2012 年	2011 年
应交营业税金				
及附加	192,676.58	5,053,706.20	192,676.58	5,053,706.20
应交所得税	22,960,296.20	23,204,464.39	22,960,296.20	23,204,464.39
代扣代缴				
个人所得税	482,594.43	170,867.39	474,934.19	170,867.39
其他	270,645.35	7,593.69	270,645.35	7,593.69
合计	23,906,212.56	28,436,631.67	23,898,552.32	28,436,631.67

## 5 企业合并及合并财务报表

于 2012 年 12 月 31 日，纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：

<u>被投资单位名称</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u> 人民币元	<u>本公司直接持股比例</u>	<u>本公司直接表决权比例</u>
北京安德力房地产有限责任公司	中国北京	房地产开发	10,000,000.00	99%	99%

本公司和北京涛力投资管理有限公司共同出资，于 2012 年 3 月 7 日在中华人民共和国北京市注册成立北京安德力房地产有限责任公司。企业法人营业执照注册号为 110105014698081，经营期限为二十年。北京安德力房地产有限责任公司注册资本为人民币 10,000,000.00 元，其中本公司出资人民币 9,900,000.00 元，持股比例为 99%；北京涛力投资管理有限公司出资人民币 100,000.00 元，持股比例为 1%。

北京安德力房地产有限责任公司的经营范围为：房地产开发，销售自行开发的商品房。

## 6 货币资金

	<u>本集团</u>		<u>本公司</u>	
	<u>2012年</u>	<u>2011年</u>	<u>2012年</u>	<u>2011年</u>
活期存款	1,398,592,818.68	84,169,563.68	1,388,911,745.11	84,169,563.68
结算备付金	36,134,567.30	859,867.87	36,134,567.30	859,867.87
<b>合计</b>	<b>1,434,727,385.98</b>	<b>85,029,431.55</b>	<b>1,425,046,312.41</b>	<b>85,029,431.55</b>

## 7 交易性金融资产

	<u>本集团及本公司</u>	
	<u>2012年</u>	<u>2011年</u>
债券投资	1,266,306,939.81	540,151,215.49
股票投资	1,093,250,428.47	9,268,984.00
基金投资		
-货币型	16,332,054.43	-
- 债券型	38,353,015.79	267,454,771.27
- 权益型	20,869,346.12	160,794,132.54
<b>合计</b>	<b>2,435,111,784.62</b>	<b>977,669,103.30</b>

## 8 买入返售金融资产

	<u>本集团及本公司</u>	
	<u>2012年</u>	<u>2011年</u>
买入返售金融资产	14,999,000.10	-

9 应收利息

	本集团及本公司	
	2012年	2011年
银行存款利息	23,980,064.45	14,004,494.62
债券利息	18,034,737.99	3,518,038.57
债权计划利息	2,497,424.66	-
合计	44,512,227.10	17,522,533.19

10 应收保费

	本集团及本公司	
	2012年	2011年
三个月以内（含三个月）	1,075.00	2,380.95
三个月至一年（含一年）	8,542.87	7,270.62
合计	9,617.87	9,651.57

11 贷款及应收款项

	本集团及本公司	
	2012年	2011年
债权计划	1,000,000,000.00	-

12 定期存款

	本集团及本公司	
	2012年	2011年
到期期限		
三个月至一年（含一年）	50,000,000.00	-
两年至三年（含三年）	1,000,000.00	-
四年至五年（含五年）	100,000,000.00	-
五年以上	250,000,000.00	-
合计	401,000,000.00	-

13 可供出售金融资产

	本集团及本公司	
	2012年	2011年
债券投资	90,680,213.48	97,307,583.62

14 长期股权投资

	本集团		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
对子公司的				
投资（附注5）	-	-	9,900,000.00	-
安邦资产管理				
有限责任公司	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
融源成长（天津）				
股权投资合伙企业（有限合伙）	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-
合计	17,000,000.00	15,000,000.00	26,900,000.00	15,000,000.00

2012年12月31日的长期股权投资为本集团对安邦资产管理有限责任公司的投资，占安邦资产管理有限责任公司的注册资本的5%；对融源成长（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）的投资，占融源成长（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）的注册资本的0.0629%。

15 存出资本保证金

本公司按中华人民共和国保险法规定将资本金的20%，共计人民币758,000,000.00元（2011年：人民币758,000,000.00元），存放于符合中国保监会要求的银行作为资本保证金，该存款需经中国保监会批准才可提用。

16 固定资产

	本集团及本公司			
	办公家具	办公设备	电子设备	合计
<b>成本</b>				
年初余额	54,983.90	880,682.00	6,956,746.00	7,892,411.90
本年购入	48,412.00	378,861.72	1,663,737.00	2,091,010.72
年末余额	103,395.90	1,259,543.72	8,620,483.00	9,983,422.62
<b>累计折旧</b>				
年初余额	(7,814.08)	(148,807.51)	(996,141.03)	(1,152,762.62)
本年计提	(14,351.93)	(208,044.09)	(1,476,533.04)	(1,698,929.06)
年末余额	(22,166.01)	(356,851.60)	(2,472,674.07)	(2,851,691.68)
<b>账面净额</b>				
年末余额	81,229.89	902,692.12	6,147,808.93	7,131,730.94
年初余额	47,169.82	731,874.49	5,960,604.97	6,739,649.28

17 无形资产

	本集团及本公司		
	土地	软件	合计
<b>成本</b>			
年初及年末余额	1,965,087,040.00	4,958,462.32	1,970,045,502.32
<b>减： 累计摊销</b>			
年初余额	(15,889,583.33)	(839,244.37)	(16,728,827.70)
本年增加	(39,301,740.80)	(705,862.46)	(40,007,603.26)
年末余额	(55,191,324.13)	(1,545,106.83)	(56,736,430.96)
<b>账面价值</b>			
年末	1,909,895,715.87	3,413,355.49	1,913,309,071.36
年初	1,949,197,456.67	4,119,217.95	1,953,316,674.62

18 递延所得税资产及负债

	递延所得税资产（负债）			
	年初余额 人民币元	本年增减		年末余额 人民币元
		计入损益 人民币元	计入权益 人民币元	
<b>交易性金融资产</b>				
公允价值变动	22,960,296.20	(79,061,769.09)	-	(56,101,472.89)
<b>可供出售金融资产</b>				
公允价值变动	(409,792.88)	-	540,605.49	130,812.61
工资薪金	-	2,363,067.82	-	2,363,067.82
未决赔款准备金	-	54,848.96	-	54,848.96
可抵扣亏损	-	62,679,270.61	-	62,679,270.61
<b>合计</b>	22,550,503.32	(13,964,581.70)	540,605.49	9,126,527.11

19 其他资产

	本集团		本公司	
	2012年 人民币元	2011年 人民币元	2012年 人民币元	2011年 人民币元
其他应收款 (a)	12,859,400.78	56,586,661.20	12,859,400.78	56,586,661.20
存出交易保证金	148,131.72	1,536.70	148,131.72	1,536.70
其他	234,645.92	2,006.64	40,363.92	2,006.64
合计	13,242,178.42	56,590,204.54	13,047,896.42	56,590,204.54

(a) 其他应收款

	本集团及本公司	
	2012年	2011年
投资预付款	-	50,000,000.00
预缴税款	6,783,337.41	5,239,062.50
应收员工借款	2,032,111.77	1,080,334.16
协会保证金	110,000.00	100,000.00
押金	431,082.78	34,900.00
其他	3,502,868.82	132,364.54
合计	12,859,400.78	56,586,661.20

(b) 其他应收款账龄分析如下：

	本集团及本公司	
	2012年	2011年
1 年以内（含 1 年）	12,859,400.78	56,586,661.20

20 应付职工薪酬

本集团

	<u>年初余额</u>	<u>本年发生额</u>	<u>本年支付额</u>	<u>年末余额</u>
工资及奖金	4,452,271.27	80,967,726.31	(75,968,206.31)	9,451,791.27
社会保险费				
- 医疗保险费	-	3,585,445.55	(3,585,445.55)	-
- 基本养老保险费	-	9,352,033.46	(9,352,033.46)	-
- 失业保险费	-	933,532.30	(933,532.30)	-
- 工伤保险费	-	147,073.96	(147,073.96)	-
- 生育保险费	-	235,885.09	(235,885.09)	-
住房公积金	-	5,797,503.80	(5,797,503.80)	-
职工教育经费等	5,335.68	353,645.17	(330,049.10)	28,931.75
<b>合计</b>	<b>4,457,606.95</b>	<b>101,372,845.64</b>	<b>(96,349,729.57)</b>	<b>9,480,723.02</b>

本公司

	<u>年初余额</u>	<u>本年发生额</u>	<u>本年支付额</u>	<u>年末余额</u>
工资及奖金	4,452,271.27	80,777,045.65	(75,777,045.65)	9,452,271.27
社会保险费				
- 医疗保险费	-	3,585,445.55	(3,585,445.55)	-
- 基本养老保险费	-	9,352,033.46	(9,352,033.46)	-
- 失业保险费	-	933,532.30	(933,532.30)	-
- 工伤保险费	-	147,073.96	(147,073.96)	-
- 生育保险费	-	235,885.09	(235,885.09)	-
住房公积金	-	5,797,503.80	(5,797,503.80)	-
职工教育经费等	5,335.68	353,645.17	(330,049.10)	28,931.75
<b>合计</b>	<b>4,457,606.95</b>	<b>101,182,164.98</b>	<b>(96,158,568.91)</b>	<b>9,481,203.02</b>

21 保户储金及投资款

	本集团及本公司	
	<u>2012年</u>	<u>2011年</u>
万能险保单	1,406,428,895.05	9,973,641.73
管理式医疗保单	1,047,239.43	499,734.14
团体年金保单	540,837.00	-
 合计	 (a) 1,408,016,971.48	 10,473,375.87

(a) 保户储金及投资款到期期限

	本集团及本公司	
	<u>2012年</u>	<u>2011年</u>
1 年以内（含 1 年）	1,047,239.43	499,734.14
5 年以上	1,406,969,732.05	9,973,641.73
 合计	 1,408,016,971.48	 10,473,375.87

22 保险合同准备金

(1) 保险合同准备金增减变动情况：

本集团及本公司

	年初账面余额	本年增加额		本年减少		年末账面余额
			赔付款项	提前解除	其他	
未到期责任						
准备金	1,735,858.85	2,413,859.18	-	(1,735,858.85)	(1,735,858.85)	2,413,859.18
未决赔款						
准备金	47,258.94	386,619.86	(46,779.98)	-	(478.96)	(47,258.94) 386,619.86
寿险责任						
准备金	91,757,765.53	1,193,766,771.21	-	(12,132,474.22)	-	(12,132,474.22) 1,273,392,062.52
长期健康险						
责任准备金	61,318.55	52,377.59	-	(25,851.75)	-	(25,851.75) 87,844.39
 合计	 93,602,201.87	 1,196,619,627.84	 (46,779.98)	 (12,158,325.97)	 (1,736,337.81)	 (13,941,443.76) 1,276,280,385.95

(2) 保险合同准备金未到期期限：

本集团及本公司

	2012 年			2011 年		
	1 年以下 (含 1 年)	1 年以上	合计	1 年以下 (含 1 年)	1 年以上	合计
<b>未到期责任准备金</b>						
原保险合同	2,413,859.18	-	2,413,859.18	1,735,858.85	-	1,735,858.85
<b>未决赔款准备金</b>						
原保险合同	386,619.86	-	386,619.86	47,258.94	-	47,258.94
<b>寿险责任准备金</b>						
原保险合同	49,765.42	1,273,342,297.10	1,273,392,062.52	7,218.10	91,750,547.43	91,757,765.53
<b>长期健康险责任准备金</b>						
原保险合同	6,355.51	81,488.88	87,844.39	-	61,318.55	61,318.55
合计	2,856,599.97	1,273,423,785.98	1,276,280,385.95	1,790,335.89	91,811,865.98	93,602,201.87

23 其他负债

	本集团		本公司	
	2012 年	2011 年	2012 年	2011 年
应付关联方款项	1,450,000,000.00	-	1,450,000,000.00	-
其他应付款	62,341,628.87	61,438,668.62	62,317,666.87	61,438,668.62
应付保险保障基金	2,715,549.88	23,387.86	2,715,549.88	23,387.86
合计	1,515,057,178.75	61,462,056.48	1,515,033,216.75	61,462,056.48

24 股本

本公司于 12 月 31 日的注册资本及股本结构如下：

注册资本及股本	2012 年		2011 年	
	金额 人民币	%	金额 人民币	%
<b>安邦保险集团</b>				
股份有限公司	3,785,000,000.00	99.88%	3,785,000,000.00	99.88%
<b>北京创新腾达</b>				
汽车销售有限公司	1,250,000.00	0.03%	1,250,000.00	0.03%
联通租赁集团有限公司	1,250,000.00	0.03%	1,250,000.00	0.03%
标基投资集团有限公司	1,250,000.00	0.03%	1,250,000.00	0.03%
浙江中路基础设施投资				
集团有限公司	1,250,000.00	0.03%	1,250,000.00	0.03%
	3,790,000,000.00	100.00%	3,790,000,000.00	100.00%

上述股本已由京都天华会计师事务所审验，并分别出具了京都天华验字(2010)第035号和京都天华验字(2011)第0001号的验资报告。

## 25 资本公积

本集团及本公司

	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>年末余额</u>
其他资本公积				
- 可供出售金融资产	1,639,171.53	13,620,983.65	(15,783,405.59)	(523,250.41)
- 递延税影响	(409,792.88)	540,605.49	-	130,812.61
- 其他	-	12,400,000.00	-	12,400,000.00
合计	1,229,378.65	26,561,589.14	(15,783,405.59)	12,007,562.20

## 26 保险业务收入

(a) 按险种划分

本集团及本公司

	2012 年					合计
	传统寿险 保险业务	意外伤害 保险业务	健康 保险业务	分红 保险业务	万能险 保险业务	
团体保险业务	142,420.45	5,588,326.40	2,143,123.24	-	-	7,873,870.09
个人保险业务	562,479.30	34,705.25	165,060.85	1,236,872,278.70	5,684.37	1,237,640,208.47
合计	704,899.75	5,623,031.65	2,308,184.09	1,236,872,278.70	5,684.37	1,245,514,078.56

	2011 年					合计
	传统寿险 保险业务	意外伤害 保险业务	健康 保险业务	分红 保险业务	万能险 保险业务	
团体保险业务	18,488.75	3,096,198.12	901,077.29	10,500.00	-	4,026,264.16
个人保险业务	149,483.85	89,626.45	183,908.45	99,781,508.65	2,924.84	100,207,452.24
合计	167,972.60	3,185,824.57	1,084,985.74	99,792,008.65	2,924.84	104,233,716.40

(b) 按缴费方式划分

	本集团及本公司	
	2012 年	2011 年
趸交保费收入	1,243,804,628.59	102,908,652.96
期缴业务首年保费收入	708,660.10	1,233,619.15
期缴业务续期保费收入	1,000,789.87	91,444.29
	1,245,514,078.56	104,233,716.40

(c) 按保险期限划分

	<u>本集团及本公司</u>	
	<u>2012年</u>	<u>2011年</u>
长期险保费收入	1,237,584,214.33	100,065,558.79
短期险保费收入	7,929,864.23	4,168,157.61
	<hr/>	<hr/>
	1,245,514,078.56	104,233,716.40
	<hr/>	<hr/>

(d) 按销售方式划分

	<u>本集团及本公司</u>	
	<u>2012年</u>	<u>2011年</u>
银行代理	1,194,808,000.00	98,695,192.00
保险中介代理	6,299,076.26	2,738,496.70
公司直销	1,508,531.24	1,287,767.46
个人营销	42,327,465.01	1,268,398.31
电话销售渠道	571,006.05	243,861.93
	<hr/>	<hr/>
	1,245,514,078.56	104,233,716.40
	<hr/>	<hr/>

27 投资收益

	<u>本集团及本公司</u>	
	<u>2012年</u>	<u>2011年</u>
买入返售金融资产利息收入	12,189,012.21	36,590,524.55
存出资本保证金利息收入	36,843,000.00	13,062,500.00
交易性金融资产投资（损失）/收益	(55,894,084.78)	6,413,217.31
定期存款利息收入	4,703,472.23	1,134,639.30
可供出售金融资产投资收益	4,951,037.51	132,270.70
保户质押贷款利息收入	107,650.26	-
债权计划利息收入	11,455,077.66	-
	<hr/>	<hr/>
合计	14,355,165.09	57,333,151.86
	<hr/>	<hr/>

28 公允价值变动损益

	<u>本集团及本公司</u>	
	<u>2012年</u>	<u>2011年</u>
交易性金融资产		
- 本年公允价值变动	232,750,732.28	(91,969,364.88)
- 因资产终止确认而转出至投资收益	83,668,754.07	18,394.16
	<hr/>	<hr/>
合计	316,419,486.35	(91,950,970.72)
	<hr/>	<hr/>

29 其他业务收入

	本集团		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
活期存款利息收入	2,389,012.61	22,727,441.91	2,354,118.62	22,727,441.91
初始费用及买卖价差	199,805.00	282,390.00	199,805.00	282,390.00
收取管理费	424,317.24	19,637.95	424,317.24	19,637.95
退保手续费收入	622,361.29	3,757.96	622,361.29	3,757.96
合计	3,635,496.14	23,033,227.82	3,600,602.15	23,033,227.82

30 赔付支出

	本集团及本公司	
	2012年	2011年
赔款支出	1,842,760.87	203,111.96
死伤医疗给付	117,497.60	-
年金给付	42,402.80	-
合计	2,002,661.27	203,111.96

31 提取保险责任准备金

	本集团及本公司	
	2012年	2011年
提取寿险责任准备金	1,181,628,755.42	91,740,031.08
提取长期健康险责任准备金	32,067.41	57,714.30
提取未决赔款准备金	339,360.92	44,670.12
合计	1,182,000,183.75	91,842,415.50

32 其他业务成本

	本集团及本公司	
	2012年	2011年
万能险手续费及佣金支出	43,730,612.70	-
万能险宣告的投资收益	12,941,512.98	193,555.24
持续奖励	38,368.22	14,232.38
其他	236,117.84	1,764.78
	56,946,611.74	209,552.40

### 33 业务及管理费

	本集团		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
工资及福利费	101,372,845.64	34,989,964.57	101,182,164.98	34,989,964.57
房租及物业费	18,562,653.74	2,422,088.73	18,562,653.74	2,422,088.73
折旧及摊销	41,706,532.32	20,714,338.19	41,706,532.32	20,714,338.19
业务咨询费	1,110,086.00	25,400.00	1,110,086.00	25,400.00
审计费	470,000.00	450,000.00	470,000.00	450,000.00
办公和差旅费	7,145,394.39	1,620,105.39	7,145,394.39	1,620,105.39
保险业务监管费	1,774,897.97	105,820.53	1,774,897.97	105,820.53
招待费	3,752,417.53	1,819,150.14	3,752,417.53	1,819,150.14
宣传费	362,714.02	259,788.00	362,714.02	259,788.00
税金和车船使用费	7,961,703.50	362,846.50	7,961,703.50	362,846.50
保险保障基金	2,788,549.88	98,028.04	2,788,549.88	98,028.04
电子设备运转费	647,983.74	266,110.15	647,983.74	266,110.15
印刷费	842,644.54	994,492.56	842,644.54	994,492.56
开办费	1,718,131.85	919,866.48	1,718,131.85	919,866.48
其他	15,434,760.62	7,228,214.52	15,434,760.62	7,228,214.52
合计	205,651,315.74	72,276,213.80	205,460,635.08	72,276,213.80

本公司根据中国保监会颁布的《保险公司费用分摊指引》，将各业务部门划分为不同的成本中心，营业费用发生时即按不同的成本中心归集，并据此在承保业务和投资业务间进行分配。本公司将投资业务产生的营业费用归入投资业务，2012年度共计人民币3,261,168.14元，其他部门产生费用均为承保业务收入，2012年度共计约人民币202,199,466.94元。

### 34 营业外收入

	本集团及本公司	
	2012年	2011年
无形资产处置利得	-	77,269,416.67
政府补助	9,400,000.00	10,235,600.00
其他	52,804.44	3,964.60
	9,452,804.44	87,508,981.27

### 35 所得税费用

#### (1) 本年所得税费用组成

	本集团及本公司	
	2012年	2011年
本年所得税	-	23,231,097.65
递延所得税的变动	13,964,581.70	(22,960,296.20)
合计	13,964,581.70	270,801.45

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

	本集团		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
税前利润	47,982,821.23	2,402,872.40	48,138,607.90	2,402,872.40
按税率 25%计算的预期所得税	11,995,705.31	600,718.10	12,034,651.98	600,718.10
免税收入	(394,716.51)	(662,027.54)	(394,716.51)	(662,027.54)
不可抵扣的支出	3,495,658.77	304,664.40	3,495,658.77	304,664.40
其他	(1,132,065.87)	27,446.49	(1,171,012.54)	27,446.49
本年所得税费用	13,964,581.70	270,801.45	13,964,581.70	270,801.45

### 36 其他综合收益

	本集团及本公司	
	2012年	2011年
可供出售金融资产产生的（损失）/利得	(379,016.52)	1,639,171.53
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	(1,783,405.42)	-
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	540,605.49	(409,792.88)
合计	(1,621,816.45)	1,229,378.65

### 37 现金流量表补充资料

(1) 将本集团净利润调节为经营活动的现金流量：

	2012年	2011年
净利润	34,018,239.53	2,132,070.95
加：固定资产折旧	1,698,929.06	1,128,042.14
无形资产摊销	40,007,603.26	19,586,296.05
资产处置收益	-	(77,269,416.67)
投资收益	(14,355,165.09)	(57,333,151.86)
公允价值变动（收益）/损失	(316,419,486.35)	91,950,970.72
保险合同准备金变动	1,182,040,983.64	93,366,490.78
保户储金及投资款 净增加额	1,384,563,714.41	10,007,072.91
万能险宣告的投资收益	12,979,881.20	193,555.24
递延所得税增加	13,964,581.70	22,960,296.20
经营性应收项目的增加	(43,380,113.28)	(714,400,464.07)
经营性应付项目的增加/（减少）	1,613,672,290.00	(14,679,646.77)
其他	12,400,000.00	-
经营活动产生的现金流量净额	3,921,191,458.08	(622,357,884.38)

(2) 本集团现金及现金等价物净变动情况:

	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
现金的年末余额	1,434,727,385.98	85,029,431.55
减: 现金的年初余额	85,029,431.55	338,881,343.87
现金及现金等价物净增加/ (减少) 额	1,349,697,954.43	(253,851,912.32)

本集团持有的现金分析如下:

	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
货币资金		
- 可随时用于支付的银行存款	1,434,727,385.98	85,029,431.55
- 定期存款 (三个月以内)	-	-
合计	1,434,727,385.98	85,029,431.55

(3) 将本公司净利润调节为经营活动的现金流量:

	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
净利润	34,174,026.20	2,132,070.95
加: 固定资产折旧	1,698,929.06	1,128,042.14
无形资产摊销	40,007,603.26	19,586,296.05
资产处置收益	-	(77,269,416.67)
投资收益	(14,355,165.09)	(57,333,151.86)
公允价值变动 (收益) /损失	(316,419,486.35)	91,950,970.72
保险合同准备金变动	1,182,040,983.64	93,366,490.78
保户储金及投资款 净增加额	1,384,563,714.41	10,007,072.91
万能险宣告的投资收益	12,979,881.20	193,555.24
递延所得税增加	13,964,581.70	22,960,296.20
经营性应收项目的增加	(43,574,395.28)	(714,400,464.07)
经营性应付项目的增加/ (减少)	1,614,066,019.55	(14,679,646.77)
其他	12,400,000.00	-
经营活动产生的现金流量净额	3,921,546,692.30	(622,357,884.38)

(4) 本公司现金及现金等价物净变动情况:

	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
现金的年末余额	1, 425, 046, 312. 41	85, 029, 431. 55
减: 现金的年初余额	85, 029, 431. 55	338, 881, 343. 87
现金及现金等价物净增加额/ (减少)	1, 340, 016, 880. 86	(253, 851, 912. 32)

本公司持有的现金分析如下:

	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
货币资金		
- 可随时用于支付的银行存款	1, 425, 046, 312. 41	85, 029, 431. 55
- 定期存款 (三个月以内)	-	-
合计	1, 425, 046, 312. 41	85, 029, 431. 55

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了分红险和其它共2个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品和劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

(1) 本集团及本公司具体业务分部信息呈报如下：

本集团

	2012年度		
	分红险	其它	合计
已赚保费	1,236,794,075.86	7,472,705.22	1,244,266,781.08
保险业务收入	1,236,872,278.70	8,641,799.86	1,245,514,078.56
减：分出保费	(78,202.84)	(1,061,699.44)	(1,139,902.28)
提取未到期责任准备金	-	(107,395.20)	(107,395.20)
投资收益	20,941,591.51	(6,586,426.42)	14,355,165.09
公允价值变动损益	(908,908.08)	317,328,394.43	316,419,486.35
其他业务收入	268,454.31	3,367,041.83	3,635,496.14
营业收入	1,257,095,213.60	321,581,715.06	1,578,676,928.66
-----	-----	-----	-----
退保金	(40,215,779.18)	(21,102.45)	(40,236,881.63)
赔付支出	(134,652.80)	(1,868,008.47)	(2,002,661.27)
提取保险责任准备金	(1,176,822,720.50)	(5,177,463.25)	(1,182,000,183.75)
减：摊回保险责任准备金	56,586.81	10,008.50	66,595.31
保单红利支出	(2,652,915.86)	-	(2,652,915.86)
手续费及佣金支出	(47,668,898.00)	(2,717,504.30)	(50,386,402.30)
营业税金及附加	(89,228.43)	(744,021.23)	(833,249.66)
业务及管理费	(95,660,555.13)	(109,990,760.61)	(205,651,315.74)
减：摊回分保费用	1,239.67	558,366.38	559,606.05
其他业务成本	(204,789.26)	(56,741,822.48)	(56,946,611.74)
营业支出	(1,363,391,712.68)	(176,692,307.91)	(1,540,084,020.59)
-----	-----	-----	-----
营业(亏损)/利润	(106,296,499.08)	144,889,407.15	38,592,908.07
-----	-----	-----	-----

(1) 本集团及本公司具体业务分部信息呈报如下：（续）

本公司

	2012 年度		
	分红险	其它	合计
已赚保费	1,236,794,075.86	7,472,705.22	1,244,266,781.08
保险业务收入	1,236,872,278.70	8,641,799.86	1,245,514,078.56
减：分出保费	(78,202.84)	(1,061,699.44)	(1,139,902.28)
提取未到期责任准备金	-	(107,395.20)	(107,395.20)
投资收益	20,941,591.51	(6,586,426.42)	14,355,165.09
公允价值变动损益	(908,908.08)	317,328,394.43	316,419,486.35
其他业务收入	268,454.31	3,332,147.84	3,600,602.15
营业收入	1,257,095,213.60	321,546,821.07	1,578,642,034.67
	-----	-----	-----
退保金	(40,215,779.18)	(21,102.45)	(40,236,881.63)
赔付支出	(134,652.80)	(1,868,008.47)	(2,002,661.27)
提取保险责任准备金	(1,176,822,720.50)	(5,177,463.25)	(1,182,000,183.75)
减：摊回保险责任准备金	56,586.81	10,008.50	66,595.31
保单红利支出	(2,652,915.86)	-	(2,652,915.86)
手续费及佣金支出	(47,668,898.00)	(2,717,504.30)	(50,386,402.30)
营业税金及附加	(89,228.43)	(744,021.23)	(833,249.66)
业务及管理费	(95,660,555.13)	(109,800,079.95)	(205,460,635.08)
减：摊回分保费用	1,239.67	558,366.38	559,606.05
其他业务成本	(204,789.26)	(56,741,822.48)	(56,946,611.74)
营业支出	(1,363,391,712.68)	(176,501,627.25)	(1,539,893,339.93)
	-----	-----	-----
营业（亏损）/利润	(106,296,499.08)	145,045,193.82	38,748,694.74
	-----	-----	-----

38 分部报告（续）

(1) 本集团及本公司具体业务分部信息呈报如下：（续）

本集团

	2012 年度			
	分红险	其它	不可分配款项	合计
货币资金	404,595,665.56	1,030,131,720.42	-	1,434,727,385.98
交易性金融资产	725,630,377.35	1,709,481,407.27	-	2,435,111,784.62
买入返售金融资产	-	14,999,000.10	-	14,999,000.10
定期存款	40,000,000.00	361,000,000.00	-	401,000,000.00
应收利息	14,081,183.47	30,431,043.63	-	44,512,227.10
应收分保准备金	56,586.81	580,613.63	-	637,200.44
应收保费	-	9,617.87	-	9,617.87
保户质押贷款	3,138,921.97	-	-	3,138,921.97
贷款及应收款项	123,000,000.00	877,000,000.00	-	1,000,000,000.00
可供出售金融资产	60,685,500.00	29,994,713.48	-	90,680,213.48
存出资本保证金	-	758,000,000.00	-	758,000,000.00
其他资产	3,419,968.48	9,822,209.94	-	13,242,178.42
不可分配款项（注）	-	-	1,946,567,329.41	1,946,567,329.41
资产总额	1,374,608,203.64	4,821,450,326.34	1,946,567,329.41	8,142,625,859.39
预收保费	-	445,708.00	-	445,708.00
应付手续费及佣金	3,804,810.00	3,030,070.00	-	6,834,880.00
应付分保账款	75,488.25	327,987.55	-	403,475.80
应付赔付款	1,194,437.98	60,049,800.22	-	61,244,238.20
保户储金及投资款	540,837.00	1,407,476,134.48	-	1,408,016,971.48
应交税费	89,228.43	23,816,984.13	-	23,906,212.56
应付保单红利	2,497,349.80	-	-	2,497,349.80
未到期责任准备金	-	2,413,859.18	-	2,413,859.18
未决赔款准备金	-	386,619.86	-	386,619.86
寿险责任准备金	1,268,382,625.68	5,009,436.84	-	1,273,392,062.52
长期健康险责任准备金	-	87,844.39	-	87,844.39
其他负债	1,527,063.40	1,513,530,115.35	-	1,515,057,178.75
不可分配款项（注）	-	-	9,480,723.02	9,480,723.02
负债总额	1,278,111,840.54	3,016,574,560.00	9,480,723.02	4,304,167,123.56

注：资产中的不可分配款项包括长期股权投资、固定资产、无形资产和递延所得税资产；负债中的不可分配款项包括应付职工薪酬。

38 分部报告（续）

(1) 本集团及本公司具体业务分部信息呈报如下：（续）

本公司

	2012 年度			
	分红险	其它	不可分配款项	合计
货币资金	404,595,665.56	1,020,450,646.85	-	1,425,046,312.41
交易性金融资产	725,630,377.35	1,709,481,407.27	-	2,435,111,784.62
买入返售金融资产	-	14,999,000.10	-	14,999,000.10
定期存款	40,000,000.00	361,000,000.00	-	401,000,000.00
应收利息	14,081,183.47	30,431,043.63	-	44,512,227.10
应收分保准备金	56,586.81	580,613.63	-	637,200.44
应收保费	-	9,617.87	-	9,617.87
保户质押贷款	3,138,921.97	-	-	3,138,921.97
贷款及应收款项	123,000,000.00	877,000,000.00	-	1,000,000,000.00
可供出售金融资产	60,685,500.00	29,994,713.48	-	90,680,213.48
存出资本保证金	-	758,000,000.00	-	758,000,000.00
其他资产	3,419,968.48	9,627,927.94	-	13,047,896.42
不可分配款项（注）	-	-	1,956,467,329.41	1,956,467,329.41
资产总额	1,374,608,203.64	4,811,574,970.77	1,956,467,329.41	8,142,650,503.82
预收保费	-	445,708.00	-	445,708.00
应付手续费及佣金	3,804,810.00	3,030,070.00	-	6,834,880.00
应付分保账款	75,488.25	327,987.55	-	403,475.80
应付赔付款	1,194,437.98	60,049,800.22	-	61,244,238.20
保户储金及投资款	540,837.00	1,407,476,134.48	-	1,408,016,971.48
应交税费	89,228.43	23,809,323.89	-	23,898,552.32
应付保单红利	2,497,349.80	-	-	2,497,349.80
未到期责任准备金	-	2,413,859.18	-	2,413,859.18
未决赔款准备金	-	386,619.86	-	386,619.86
寿险责任准备金	1,268,382,625.68	5,009,436.84	-	1,273,392,062.52
长期健康险责任准备金	-	87,844.39	-	87,844.39
其他负债	1,527,063.40	1,513,506,153.35	-	1,515,033,216.75
不可分配款项（注）	-	-	9,481,203.03	9,481,203.03
负债总额	1,278,111,840.54	3,016,542,937.76	9,481,203.03	4,304,135,981.32

注：资产中的不可分配款项包括长期股权投资、固定资产、无形资产和递延所得税资产；负债中的不可分配款项包括应付职工薪酬。

(1) 本集团及本公司具体业务分部信息呈报如下：（续）

	2011 年度		
	分红险	其它	合计
已赚保费	99,792,008.65	2,917,632.47	102,709,641.12
保险业务收入	99,792,008.65	4,441,707.75	104,233,716.40
提取未到期责任准备金	-	(1,524,075.28)	(1,524,075.28)
投资收益	210,579.72	57,122,572.14	57,333,151.86
公允价值变动损益	(402,834.63)	(91,548,136.09)	(91,950,970.72)
其他业务收入	34,215.86	22,999,011.96	23,033,227.82
营业收入	99,633,969.60	(8,508,919.52)	91,125,050.08
	-----	-----	-----
退保金	(6,539,205.19)	(127.04)	(6,539,332.23)
赔付支出	-	(203,111.96)	(203,111.96)
提取保险责任准备金	(91,782,053.51)	(60,361.99)	(91,842,415.50)
手续费及佣金支出	(3,447,738.94)	(1,513,827.07)	(4,961,566.01)
营业税金及附加	-	(195,012.75)	(195,012.75)
业务及管理费	(54,813,423.83)	(17,462,789.97)	(72,276,213.80)
其他业务成本	-	(209,552.40)	(209,552.40)
	-----	-----	-----
营业支出	(156,582,421.47)	(19,644,783.18)	(176,227,204.65)
	-----	-----	-----
营业亏损	(56,948,451.87)	(28,153,702.70)	(85,102,154.57)
	-----	-----	-----

38 分部报告（续）

(1) 本集团及本公司具体业务分部信息呈报如下：（续）

	2011 年度			
	分红险	其它	不可分配款项	合计
货币资金	19,030,722.46	65,998,709.09	-	85,029,431.55
交易性金融资产	18,515,785.88	959,153,317.42	-	977,669,103.30
应收利息	322,824.22	17,199,708.97	-	17,522,533.19
应收保费	-	9,651.57	-	9,651.57
保户质押贷款	2,542,026.65	-	-	2,542,026.65
可供出售金融资产	60,690,000.00	36,617,583.62	-	97,307,583.62
存出资本保证金	-	758,000,000.00	-	758,000,000.00
其他资产	4,684,625.00	51,905,579.55	-	56,590,204.55
不可分配款项（注）	-	-	1,998,016,620.09	1,998,016,620.09
资产总额	105,785,984.21	1,888,884,550.22	1,998,016,620.09	3,992,687,154.52
预收保费	-	1,030.00	-	1,030.00
应付手续费及佣金	120,211.00	-	-	120,211.00
应付赔付款	-	161,935.05	-	161,935.05
保户储金及投资款	-	10,473,375.87	-	10,473,375.87
应交税费	4,684,625.00	23,752,006.67	-	28,436,631.67
未到期责任准备金	-	1,735,858.85	-	1,735,858.85
未决赔款准备金	-	47,258.94	-	47,258.94
寿险责任准备金	91,794,205.18	(36,439.65)	-	91,757,765.53
长期健康险责任准备金	-	61,318.55	-	61,318.55
其他负债	107,216.52	61,354,839.96	-	61,462,056.48
不可分配款项（注）	-	-	4,867,399.83	4,867,399.83
负债总额	96,706,257.70	97,551,184.24	4,867,399.83	199,124,841.77

注：资产中的不可分配款项包括长期股权投资、固定资产、无形资产和递延所得税资产；负债中的不可分配款项包括应付职工薪酬和递延所得税负债。

(2) 本集团的业务收入均为对外交易收入，且均来源于中国境内。本集团的非流动资产（不包括金融资产和递延所得税资产）均位于中国境内。

39 金融工具的风险分析和公允价值

本集团面临的风险主要包括：

- 保险风险
- 信用风险
- 流动风险
- 利率风险
- 外汇风险
- 价格风险

本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政

策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

### (1) 保险风险

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性。在这类保险合同下，本集团面临的主要风险是实际赔款及保户利益给付超过已计提保险负债的账面金额。这种风险在下列情况下均可能出现：

发生机率风险 - 被保险事件发生数量的概率与预期的不同。

事件严重性风险 - 事故产生的成本的概率与预期不同。

保险负债发展风险 - 保险人债务金额在合同到期日可能发生变化的概率风险。

通过把损失风险分散至大批保险合同组合可减低上述风险。慎重选择和实施承保策略和方针，以及合理运用再保险安排也可改善风险的可变性。

部分保险业务按一定比例分出给再保险公司，并按产品类别设立不同的自留比例。尽管本集团使用再保险安排，但其并未解除本集团对保户负有的直接保险责任，因此分保业务存在因再保险公司未能履行其于有关再保险协议项下应承担的责任而产生的信用风险。本集团以分散方式分出保险业务给多家再保险公司，避免造成对单一再保险公司的依赖，且本集团的营运不会在很大程度上依赖任何单一再保险合同。

本集团的保险业务包括长期人寿保险合同、短期意外伤害和健康保险合同及长期健康保险合同。就以死亡为承保风险的合同而言，传染病、生活方式的巨大改变和自然灾害均为可能成为增加整体索赔频率的重要因素，而导致比预期更早或更多的索赔。就以生存为承保风险的合同而言，不断改善的医疗水平和社会条件是延长寿命的最重要因素。

于 2012 年 12 月 31 日，本集团针对保险风险（未包含万能险保险风险和短期险保险风险）关于重大假设的敏感性分析如下：

假设	2012 准备金 金额 (人民币元)	2012 准备金 变动金额 (人民币元)	假设变动占比
基准情境	1,268,362,423.48	-	-
贴现率减少 50 个基点	1,268,417,729.76	55,306.28	0.0044%
费用增加 10%	1,268,573,184.33	210,760.85	0.0166%
死亡率和发病率增加 10%	1,268,522,248.28	159,824.80	0.0126%
死亡率和发病率减少 10%	1,268,195,631.42	(166,792.06)	(0.0132%)
退保率增加 10%	1,268,346,663.90	(15,759.58)	(0.0012%)
退保率减少 10%	1,268,378,938.99	16,515.51	0.0013%

<u>假设</u>	2011 准备金 金额 (人民币元)	2011 准备金 变动金额 (人民币元)	<u>假设变动占比</u>
基准情境	91,711,198.98	-	-
贴现率减少 50 个基点	93,491,530.09	1,780,331.11	1.94%
费用增加 10%	91,692,540.94	(18,658.04)	(0.02%)
死亡率和发病率增加 10%	91,741,429.55	30,230.57	0.03%
死亡率和发病率减少 10%	91,683,742.81	(27,456.17)	(0.03%)
退保率增加 10%	91,694,571.06	(16,627.92)	(0.02%)
退保率减少 10%	91,729,138.15	17,939.17	0.02%

## (2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金、交易性金融资产、应收款项、债券投资、定期存款及与再保险公司的再保险安排等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团对已逾期但经个别方式和组合方式评估后均未减值的应收款项的期限分析如下：

### 本集团

主要资产	2012 年 12 月 31 日			
	未逾期		未减值的逾期金融资产	
	31-90 天	90 天以上	小计	合计
货币资金	1,434,727,385.98	-	-	1,434,727,385.98
交易性金融资产	1,320,992,010.03	-	-	1,320,992,010.03
贷款及应收款项	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00
应收利息	44,512,227.10	-	-	44,512,227.10
应收保费	1,075.00	8,542.87	8,542.87	9,617.87
保户质押贷款	3,138,921.97	-	-	3,138,921.97
可供出售金融资产	90,680,213.48	-	-	90,680,213.48
存出资本保证金	758,000,000.00	-	-	758,000,000.00
定期存款	401,000,000.00	-	-	401,000,000.00
买入返售金融资产	14,999,000.10	-	-	14,999,000.10
其他资产	13,242,178.42	-	-	13,242,178.42
合计	5,081,293,012.08	8,542.87	8,542.87	5,081,301,554.95

本公司

主要资产	未逾期	2012年12月31日			
		未减值的逾期金融资产			小计
		31-90天	90天以上		
货币资金	1,425,046,312.41	-	-	-	1,425,046,312.41
交易性金融资产	1,320,992,010.03	-	-	-	1,320,992,010.03
贷款及应收款项	1,000,000,000.00	-	-	-	1,000,000,000.00
应收利息	44,512,227.10	-	-	-	44,512,227.10
应收保费	1,075.00	8,542.87	-	8,542.87	9,617.87
保户质押贷款	3,138,921.97	-	-	-	3,138,921.97
可供出售金融资产	90,680,213.48	-	-	-	90,680,213.48
存出资本保证金	758,000,000.00	-	-	-	758,000,000.00
定期存款	401,000,000.00	-	-	-	401,000,000.00
买入返售金融资产	14,999,000.10	-	-	-	14,999,000.10
其他资产	13,047,896.42	-	-	-	13,047,896.42
合计	5,071,417,656.51	8,542.87	-	8,542.87	5,071,426,199.38

本集团及本公司

主要资产	未逾期	2011年12月31日			
		未减值的逾期金融资产			小计
		31-90天	90天以上		
货币资金	85,029,431.55	-	-	-	85,029,431.55
交易性金融资产	807,605,986.76	-	-	-	807,605,986.76
应收利息	17,522,533.19	-	-	-	17,522,533.19
应收保费	9,651.57	-	-	-	9,651.57
保户质押贷款	2,542,026.65	-	-	-	2,542,026.65
可供出售金融资产	97,307,583.62	-	-	-	97,307,583.62
存出资本保证金	758,000,000.00	-	-	-	758,000,000.00
其他资产	51,550,374.41	-	-	-	51,550,374.41
合计	1,819,567,587.75	-	-	-	1,819,567,587.75

本集团需在中国保监会相关规定允许范围之内进行投资，投资组合中的大部分品种是政府机构债券、信用级别较高的企业债和在国有商业银行的定期存款，因此本集团面临的信用风险相对较低。

本集团通过实施信用控制政策，对潜在投资进行信用分析及对交易对手设定信用额度等措施以减低信用风险。

(3) 流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

流动性风险可能源于本集团无法尽快以公允价值售出其金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务，或者源于提前到期的保险债务；或者源于无法产生预期的现金流。

本集团的流动风险主要来自现金流管理工作和资产负债匹配管理。

本集团主要金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率计算的利息）的到期日分析列示如下：

### 本集团

		2012年12月31日				
	即期/无期限	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	合计
货币资金	1,434,727,385.98	-	-	-	-	1,434,727,385.98
买入返售金融资产	14,999,000.10	-	-	-	-	14,999,000.10
交易性金融资产	1,168,804,844.81	635,741.25	154,269,924.55	1,040,631,268.08	260,712,601.23	2,625,054,379.92
应收利息	2,250,000.00	6,797,354.41	15,052,384.07	19,448,861.57	963,627.05	44,512,227.10
应收保费	9,617.87	-	-	-	-	9,617.87
保户质押贷款	305,031.44	1,407,826.04	1,517,877.96	-	-	3,230,735.44
定期存款	-	-	50,459,016.39	118,626,106.56	327,411,372.95	496,496,495.90
贷款及应收款项	-	8,120,547.95	58,339,726.03	1,156,000,000.00	-	1,222,460,273.98
可供出售金融资产	-	-	3,072,178.85	27,956,920.00	97,360,000.00	128,389,098.85
存出资本保证金	100,000,000.00	-	31,593,000.00	791,755,196.72	-	923,348,196.72
其他资产	13,242,178.42	-	-	-	-	13,242,178.42
合计	2,734,338,058.62	16,961,469.65	314,304,107.85	3,154,418,352.93	686,447,601.23	6,906,469,590.28
<hr/>						
预收保费	445,708.00	-	-	-	-	445,708.00
应付手续费及佣金	6,834,880.00	-	-	-	-	6,834,880.00
应付分保账款	403,475.80	-	-	-	-	403,475.80
应付职工薪酬	9,480,723.02	-	-	-	-	9,480,723.02
应付赔付款	61,244,238.20	-	-	-	-	61,244,238.20
应付保单红利	2,497,349.80	-	-	-	-	2,497,349.80
保户储金及投资款	1,408,016,971.48	-	-	-	-	1,408,016,971.48
其他负债	1,515,057,178.75	-	-	-	-	1,515,057,178.75
合计	3,003,980,525.05	-	-	-	-	3,003,980,525.05
净额	(269,642,466.43)	16,961,469.65	314,304,107.85	3,154,418,352.93	686,447,601.23	3,902,489,065.23
<hr/>						

39 金融工具的风险分析和公允价值（续）

(3) 流动风险（续）

本公司

		2012年12月31日				
	即期/无期限	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	合计
货币资金	1,425,046,312.41	-	-	-	-	1,425,046,312.41
买入返售金融资产	14,999,000.10	-	-	-	-	14,999,000.10
交易性金融资产	1,168,804,844.81	635,741.25	154,269,924.55	1,040,631,268.08	260,712,601.23	2,625,054,379.92
应收利息	2,250,000.00	6,797,354.41	15,052,384.07	19,448,861.57	963,627.05	44,512,227.10
应收保费	9,617.87	-	-	-	-	9,617.87
保户质押贷款	305,031.44	1,407,826.04	1,517,877.96	-	-	3,230,735.44
定期存款	-	-	50,459,016.39	118,626,106.56	327,411,372.95	496,496,495.90
贷款及应收款项	-	8,120,547.95	58,339,726.03	1,156,000,000.00	-	1,222,460,273.98
可供出售金融资产	-	-	3,072,178.85	27,956,920.00	97,360,000.00	128,389,098.85
存出资本保证金	100,000,000.00	-	31,593,000.00	791,755,196.72	-	923,348,196.72
其他资产	13,047,896.42	-	-	-	-	13,047,896.42
合计	2,724,462,703.05	16,961,469.65	314,304,107.85	3,154,418,352.93	686,447,601.23	6,896,594,234.71
<hr/>						
预收保费	445,708.00	-	-	-	-	445,708.00
应付手续费及佣金	6,834,880.00	-	-	-	-	6,834,880.00
应付分保账款	403,475.80	-	-	-	-	403,475.80
应付职工薪酬	9,481,203.02	-	-	-	-	9,481,203.02
应付赔付款	61,244,238.20	-	-	-	-	61,244,238.20
应付保单红利	2,497,349.80	-	-	-	-	2,497,349.80
保户储金及投资款	1,408,016,971.48	-	-	-	-	1,408,016,971.48
其他负债	1,515,033,216.75	-	-	-	-	1,515,033,216.75
合计	3,003,957,043.05	-	-	-	-	3,003,957,043.05
净额	(279,494,340.00)	16,961,469.65	314,304,107.85	3,154,418,352.93	686,447,601.23	3,892,637,191.66
<hr/>						

39 金融工具的风险分析和公允价值（续）

(3) 流动风险（续）

本集团及本公司

		2011年12月31日				
	即期/无期限	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	合计
货币资金	85,029,431.55	-	-	-	-	85,029,431.55
交易性金融资产	437,517,887.81	-	35,068,842.61	498,535,083.49	81,549,550.00	1,052,671,363.91
应收利息	2,250,000.00	27,673.66	3,494,859.53	11,750,000.00	-	17,522,533.19
应收保费	9,651.57	-	-	-	-	9,651.57
保户质押贷款	-	1,920,000.00	622,026.65	-	-	2,542,026.65
定期存款	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	2,492,595.26	3,103,981.46	28,137,813.00	120,438,225.72	154,172,615.44
存出资本保证金	100,000,000.00	-	-	497,000,000.00	304,536,750.00	901,536,750.00
其他资产	51,550,374.41	-	-	-	-	51,550,374.41
合计	676,357,345.34	4,440,268.92	42,289,710.25	1,035,422,896.49	506,524,525.72	2,265,034,746.72
<hr/>						
预收保费	1,030.00	-	-	-	-	1,030.00
应付手续费及佣金	120,211.00	-	-	-	-	120,211.00
应付职工薪酬	4,457,606.95	-	-	-	-	4,457,606.95
应付赔付款	161,935.05	-	-	-	-	161,935.05
保户储金及投资款	10,473,375.87	-	-	-	-	10,473,375.87
其他负债	72,331,956.48	-	-	-	-	72,331,956.48
合计	87,546,115.35	-	-	-	-	87,546,115.35
净额	588,811,229.99	4,440,268.92	42,289,710.25	1,035,422,896.49	506,524,525.72	2,177,488,631.37
<hr/>						

(4) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

## (4) 利率风险（续）

(a) 本集团于 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

## 本集团

	2012 年		2011 年	
	年利率	金额 人民币元	年利率	金额 人民币元
<b>固定利率金融工具</b>				
<b>金融资产</b>				
- 交易性金融资产	0.5%-7.00%	1,266,306,939.81	0.5%-6.15%	540,151,215.49
- 可供出售金融资产	0.9%-5.38%	90,680,213.48	0.5%-5.08%	97,307,583.62
- 贷款及应收款项	7.80%	1,000,000,000.00	-	-
- 定期存款	3.5%-5.25%	401,000,000.00	-	-
- 存出资本保证金	0.5%-5.85%	758,000,000.00	0.5%-5.85%	758,000,000.00
- 买入返售金融资产	22.61%-24.23%	14,999,000.10	-	-
		<hr/>		<hr/>
		3,530,986,153.39		1,395,458,799.11
<b>浮动利率金融工具</b>				
<b>金融资产</b>				
- 货币资金	0.35%-0.50%	1,434,727,385.98	0.36%-0.50%	85,029,431.55
		<hr/>		<hr/>
		1,434,727,385.98		85,029,431.55

## 本公司

	2012 年		2011 年	
	年利率	金额 人民币元	年利率	金额 人民币元
<b>固定利率金融工具</b>				
<b>金融资产</b>				
- 交易性金融资产	0.5%-7.00%	1,266,306,939.81	0.5%-6.15%	540,151,215.49
- 可供出售金融资产	0.9%-5.38%	90,680,213.48	0.5%-5.08%	97,307,583.62
- 贷款及应收款项	7.80%	1,000,000,000.00	-	-
- 定期存款	3.5%-5.25%	401,000,000.00	-	-
- 存出资本保证金	0.5%-5.85%	758,000,000.00	0.5%-5.85%	758,000,000.00
- 买入返售金融资产	22.61%-24.23%	14,999,000.10	-	-
		<hr/>		<hr/>
		3,530,986,153.39		1,395,458,799.11
<b>浮动利率金融工具</b>				
<b>金融资产</b>				
- 货币资金	0.36%-0.50%	1,425,046,312.41	0.36%-0.50%	85,029,431.55
		<hr/>		<hr/>
		1,425,046,312.41		85,029,431.55

## 39 金融工具的风险分析和公允价值（续）

### (4) 利率风险（续）

#### (b) 敏感性分析

本集团采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对本集团利润总额和股东权益产生的影响。

本集团

增加/（减少） 人民币利率	2012年12月31日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
+50个基点	(27,181,286.58)	(28,614,033.95)
-50个基点	27,181,286.58	28,614,033.95

本公司

增加/（减少） 人民币利率	2012年12月31日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
+50个基点	(27,132,881.21)	(28,565,628.58)
-50个基点	27,132,881.21	28,565,628.58

本集团及本公司

增加/（减少） 人民币利率	2011年12月31日	
	对利润总额的影响	对股东权益的影响
+50个基点	(13,976,730.93)	(16,418,032.24)
-50个基点	13,976,730.93	16,418,032.24

对于资产负债表日持有的、使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

### (5) 外汇风险

外汇风险是指因汇率变动产生损失的风险。

截至 2012 年 12 月 31 日，本集团持有外币资产和负债为零，因此不会面临汇率波动风险。

### (6) 价格风险

价格风险是指因市场价格变动（利率风险或外汇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。

本集团面临的价格风险与价值随市价变动而改变的金融资产和负债有关，主要是分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具。

本集团的价格风险政策要求设立并管理投资目标，对投资项目及种类设置投资限额。

## (7) 公允价值

### (a) 以公允价值计量的金融工具

下表按公允价值三个层级次列示了以公允价值计量的金融资产工具于2012年12月31日的账面价值。公允价值计量中的层级取决于对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层级次的定义如下：

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、除市场报价以外的有关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）。

39 金融工具的风险分析和公允价值（续）

(7) 公允价值（续）

(a) 以公允价值计量的金融工具（续）

本集团及本公司

2012 年	附注	第一层级 人民币元	第二层级 人民币元	第三层级 人民币元	合计 人民币元
<b>资产</b>					
<b>交易性金融资产</b>					
交易性基金投资	6	75,554,416.34	-	-	75,554,416.34
交易性股票投资	6	1,093,250,428.47	-	-	1,093,250,428.47
交易性债券投资	6	911,957,149.81	354,349,790.00	-	1,266,306,939.81
小计		2,080,761,994.62	354,349,790.00	-	2,435,111,784.62
<b>可供出售金融资产</b>					
可供出售债券	10	10,561,873.48	80,118,340.00	-	90,680,213.48
小计		10,561,873.48	80,118,340.00	-	90,680,213.48
合计		2,091,323,868.10	434,468,130.00	-	2,525,791,998.10

本集团及本公司

2011 年	附注	第一层级 人民币元	第二层级 人民币元	第三层级 人民币元	合计 人民币元
<b>资产</b>					
<b>交易性金融资产</b>					
交易性基金投资	6	428,248,903.81	-	-	428,248,903.81
交易性股票投资	6	9,268,984.00	-	-	9,268,984.00
交易性债券投资	6	459,328,415.49	80,822,800.00	-	540,151,215.49
小计		896,846,303.30	80,822,800.00	-	977,669,103.30
<b>可供出售金融资产</b>					
可供出售债券	10	46,617,583.62	50,690,000.00	-	97,307,583.62
小计		46,617,583.62	50,690,000.00	-	97,307,583.62
合计		943,463,886.92	131,512,800.00	-	1,074,976,686.92

2012年，本集团金融工具的第一层级与第二层级之间没有发生重大转换。

2012年，本集团金融工具的公允价值的估值技术未发生改变。

(8) 公允价值确定方法

对于在资产负债表日以公允价值计量的金融资产及金融负债以及上述39(7)披露的公允价值信息，本集团在估计金融工具公允价值时运用了下述主要方法和假设。

对于存在活跃市场的交易性金融资产、可供出售金融资产，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的，对于不存在活跃市场的银行间市场债券，其公允价值是基于中国债券信息网公布的债券估值表确定。

40 承担

(a) 资本承担

本集团及本公司于 12 月 31 日的资本承担如下：

	本集团及本公司	
	2012 年	2011 年
已签订尚未履行或尚未 完全履行的购买合同	-	11,944.70
	-	11,944.70

(b) 经营租赁承担

根据不可撤销的经营租赁合同，本集团及本公司于 12 月 31 日后应付的最低租赁付款额如下：

	本集团及本公司	
	2012 年	2011 年
一年以内	3,115,971.10	2,572,303.97
一年以上至两年	1,722,514.00	1,669,675.27
两年以上至三年	429,166.67	726,261.11
合计	5,267,651.77	4,968,240.35

41 关联方关系及其交易

(1) 本公司股东信息如下

股东名称	注册地	业务性质	注册资本 人民币万元	持股比例	表决权比例
安邦保险集团 股份有限公司	北京	保险	1,200,000	99.88%	99.88%
标基投资集团有限公司	杭州	投资	60,000	0.03%	0.03%
联通租赁集团有限公司	杭州	租赁	76,000	0.03%	0.03%
北京创新腾达汽车销售 有限公司	北京	汽车销售	5,100	0.03%	0.03%
浙江中路基础设施					

投资集团有限公司 杭州 投资 20,000 0.03% 0.03%  
本公司控股股东安邦保险集团股份有限公司，经中国保监会批准，于 2011 年 11 月 23 日由原安邦财产保险股份有限公司更名为安邦保险集团股份有限公司。

(2) 有关本公司子公司的信息参见附注 5。

(3) 本集团及本公司与关键管理人员以外的关联方之间的交易的金额如下：

	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
租赁费用	12,400,000.00	297,600.00
资产管理费	2,744,467.00	-
利息收入	966,267.12	-
涉及交易的关联方与本集团的关系		<u>与本集团关系</u>
安邦保险集团股份有限公司	母公司	
安邦资产管理有限责任公司	同系子公司	
成都农村商业银行股份有限公司	受本集团之母公司重大影响	

(4) 本集团及本公司与关键管理人员以外的关联方之间的重大交易于 12 月 31 日的余额如下：

	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
其他应付款	1,450,000,000.00	-
应付管理费	396,864.72	-
定期存款	250,000,000.00	-
应收利息	966,267.12	-

(5) 本集团及本公司与关键管理人员之间的交易如下：

	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
支付关键管理人员薪酬	8,100,000.00	3,600,000.00

## (六) 审计报告的主要审计意见

公司聘请了毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“毕马威”）担任公司中国会计准则财务报表审计师，签字注册会计师为左艳霞和徐静。公司 2012 年度财务报表及附注已经毕马威审计。毕马威认为公司财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财

政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2012 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2012 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

### 三、风险管理状况信息

#### （一）风险管理组织体系、风险管理总体策略及其执行情况

##### 1. 风险管理组织体系

###### （1）风险管理组织设置

2012 年，公司初步搭建了与业务发展相匹配的风险管理框架。

根据监管要求，明确将“三道防线”责任落实到部门、到岗位、到人。公司董事会在寿险市场整体业绩压力和成本控制压力双增加的背景下，明确提出了总、分公司风险合规岗位人员专业化的战略安排，充分显示了管理层对风险管理工作的高度重视。

总公司由风险合规部作为全面风险管理工作的责任部门，风险合规部内增设风险管理岗、负责风险管理制度建设、风险评估和监督检查等事务。风险管理岗对部门负责人负责。分公司组建法律合规部，招聘风控合规专岗人员，负责省分及所辖三、四级机构的内控制度建设工作和日常风险管理。同时，总公司各职能部门设定风控管理对接人，负责本部门垂管序列日常风险监测、识别、评估工作，确保总分信息畅通，重大风险事件第一时间报送总公司以启动相应的应急机制。

作为全面风险管理的责任部门，风险管理部根据总经理室要求对人员编制、岗位职责进行了明确界定，充实有风控背景和丰富行业经验的人员担负全面风险管理，推动全面风险管理项目建设开

展，负责全面风险管理的日常工作。同时，各省分公司招聘风险合规岗位人员，负责日常风险排查、内控合规管理和反洗钱工作。目前，十五家省公司中，十家已有风控合规专业人员在岗。承担风控工作的专兼职人员均具备法律或经济管理、风险控制等专业背景，综合素质较高，确保能够胜任风险管理工作。同时，各职能部门和业务条线也指定了风险管理对接人，负责本部门日常风险排查工作，建立健全相关风险管理流程，定期对本职能部门或业务条线的风险进行评估，将评估结果定期与风险合规部沟通，并对其风险管理的有效性负责。

## （2）风险管理流程设计

2012年在总经理室支持下，风险合规部根据全面风险管理工  
作要求，协助各职能部门和业务条线梳理业务流程、明确关键风险点和  
控制环节、制定风险控制措施和解决方案，初步建立了覆盖总分公司的  
全面风险管理体系。总公司各部门对关键岗位职责、业务流程、关  
键控制环节进行了一一对应，切实落实“风险防范责任到岗、到人”的  
要求。

总公司各职能部门、各业务条线和各省分公司被认定为独立的风  
险单位，由各风险单位完成对本单位风险的识别、评价，进行日常经  
营活动风险指标的采集，做好动态监控和风险自评，对发现的风险进  
行初步分析，确定风险性质，提出初步解决方案，监测和收集损失数  
据，按规定流程报送风险合规部。风险合规部同时指导各部门对关键  
流程开展风险自评，设定关键风险指标，明确指标监测频次，根据风  
险可能性、风险影响程度、管理迫切性等因素确定风险等级，参照历  
史数据逐步形成预警阈值，逐步积累风险管理信息经验数据，作为全  
面风险管理信息系统的基础。

风险合规部定期或不定期对各风险单位所涉及的风险性质进行鉴定、归类，对关键流程、风险指标进行重点识别和分析，评估风险对公司经营目标达成的影响程度，并将评估结果进行综合量化并将结果报送管理层。投资、精算、财务等职能部门通过平衡风险与收益，针对不同类型的风险，选择风险自留、规避、缓释、转移等风险应对工具，最终针对不同风险类型制定相应的风险控制措施和改善方案并组织实施，进行有效的风险管理。

后期风险合规部将协同公司审计、稽核、法律、纪检监察等部门，建立风险持续监控体系，通过对关键风险指标监控进行风险趋势监测与分析，实现风险预警；对突发风险建立应急机制，对重大风险事故跟踪处理，及时报告风险处理实施结果，落实控制措施和整改建议。

### （3）风险管理制度建设

#### ① 完善总公司内控制度体系

为配合“指引”的落地，推进公司内部制度规范化、科学化，提升公司经营管理效率，保障公司发展战略的实施，2012年度风险合规部明确将建章立制作为一项重点工作来抓。首先拟定了《安邦人寿保险股份有限公司内部制度管理办法》，报请总经理室批复后作为内控管理的基础文件予以下发，确保公司制度的起草、拟定、审批、发布有章可循；其次组织各部门整理相关制度，对已废弃的制度明确废止，对正在使用中的制度要求修订完善后正式行文，对监管要求必须具备的制度空白尽速补充；最后，明确要求各部门颁布的制度要贴近业务管理实际，避免空洞的无现实指导意义的条文，涉及到关键风险点的要明确对应的问责机制和处罚标准。

为实现上述目标公司风险合规部先后组织召开了三次专题会议，进行制度宣导、技术指导和情况通报。截止 2012 年末，公司前、中、后台 18 个部门拟定、修订制度 180 余个，预计将在 2013 年形成公司 2013 年度公司内控制度汇编，作为内控管理的主要依据。

### ② 搭建分公司及三四级机构内控制度框架

在完善总公司制度体系的同时，明确要求各分公司配合分支机构筹建的进度和属地监管要求，尽速搭建所辖省份范围内的内控管理制度架构。分公司各职能部门要在认真学习和领会总公司业务政策、制度规范的前提下，在合规岗位人员指导、督促下逐步完善、改进分公司各业务条线的规章、办法和实施细则，并按照监管要求向当地监管机关及时报备，并向分公司全体员工进行宣导。

### ③ 强化风险合规制度建设

为实现风险排查、合规管理的常态化、规范化、制度化，风险合规部着手完善了本部门制度体系，补充和修订了合规制度若干，目前已形成了较为完备的日常风险及合规管理的制度框架。主要包括：《安邦人寿保险股份有限公司合规管理政策》、《安邦人寿保险股份有限公司风险合规岗位手册》、《安邦人寿保险股份有限公司合规审核办法》、《安邦人寿保险股份有限公司内部制度管理办法》、《安邦人寿保险股份有限公司违规举报处理机制》等 10 个合规制度，和《安邦人寿保险股份有限公司反洗钱管理规定》、《安邦人寿反洗钱岗位职责及操作规程》、《安邦人寿保险股份有限公司大额交易和可疑交易报告管理办法》、《安邦人寿保险股份有限公司反洗钱客户身份识别和客户身份资料及交易记录保存管理办法》、《安邦人寿反洗钱客户风险等级划分标准及管理办法》、《安邦人寿保险股份有限公司反

洗钱审计稽核管理办法》、《安邦人寿保险股份有限公司反洗钱协查工作管理办法》、《安邦人寿保险股份有限公司重大洗钱案件应急处置管理办法》、《安邦人寿保险股份有限公司反洗钱保密工作管理办法》等 12 个反洗钱制度。

#### （4）风险管理信息系统建设

根据“指引”要求，公司拟建设一个涵盖合规管理、内控管理、风险管理功能的信息系统，在满足监管要求的同时，提升公司运用信息技术手段管控风险的能力。根据管理层安排，由风险合规部作为牵头部门，成立了全面风险管理信息系统建设项目组。项目组由董事长作为领导小组组长由分管风控的副总经理作为执行小组组长，各部门负责人及业务骨干分别作为项目领导小组和执行小组的成员，全面负责风险管理信息系统建设项目。

根据指引对系统须于 2013 年 10 月上线运行的要求，风险合规部拟定了系统建设工作计划，将项目实施过程分为两阶段进行：第一阶段由外部咨询机构以培训形式进行指导，提供成熟的方法论和技术工具，指导公司建立全面风险管理组织体系和内控管理体系，并在此基础上确认完成全面风险管理信息系统的需求；第二阶段为系统建设阶段，根据前期确定的系统模块需求，由 IT 部负责整合内外部资源，设计开发公司风控一体化的信息管理平台。目前，公司 IT 部已经做好系统建设的前期筹备工作，外部协作机构已经进场实施开发，预计今年 9 月份将完成系统上线试运行，确保 10 月份正式上线。

综上所述，2012 年的风险管理工作在全行业倡导依法合规经营、树立行业形象的大背景，在公司管理层高度重视和积极倡导下，取得了相应进展。公司将防范风险渗透到企业价值观、经营理念、使

命、愿景，将市场竞争、业务发展与合规经营、风险管理并举，建立了比较完整的风险文化体系，有效改善了风险管理的内部环境。

## 2. 风险管理总体策略及其执行情况

当前，保险业正面临着资产规模快速扩大、保险资金多元化投资引起的资金管理风险增加以及全球性金融危机的影响，所有这些因素都使保险企业的风险管理备受关注。在这个商机与风险并存的关键时期，我公司从关注规模效应模式转向注重公司价值、平衡风险的健康发展模式，树立“稳健经营、科学发展”的战略目标。在充分考虑监管、宏观经济、行业趋势以及客户、交易对手等各类因素的基础上，结合公司风险承受能力仍旧执行“稳健经营、审慎投资、实现风险管理动态平衡”的整体风险战略。

### （1）公司的风险偏好体系

根据“稳健经营、审慎投资、实现风险管理动态平衡”的风险战略，我公司在发展过程中以稳健的收益为目标，在资金运用中不主动追求风险，公司的投资注重安全性与收益性相结合，风险偏好比较低，属于风险厌恶型。目的是在保证收益的情况下将投资风险控制在安全范围内，以确保投保人的利益。

公司根据各种监管规定、公司产品特点、公司自身经验和行业经验制定了合理的评估假设，对报告期末的保险合同和其他负债进行了评估。当未来实际经验与评估假设相比发生不利偏差，需要公司有充足的资本应对未来保险利益给付和相关费用的波动。资本风险主要是指公司资本不足以应对未来保险利益给付和相关费用发生不利波动的风险。

公司衡量资本充足性风险的主要指标是偿付能力充足率。公司根据中国保监会的相关规定，按季度计算该指标，并将偿付能力充足率大于等于 150%视为安全。同时，公司还在每个会计年度末对未来三年的偿付能力充足率进行预测。若基本情景预测结果在未来三年的某个时点出现偿付能力充足率低于 150%。公司将至少提前一年着手进行原有股东增资、引入新投资者和发行次级债等筹资工作。2012 年度末，公司的资本风险现状：偿付能力充足率为 332%，说明公司目前资本充足性高，公司风险较低。未来三年偿付能力充足率均高于 150%，目前暂不需考虑筹资计划。

公司流动性风险主要指公司现金流入不足以弥补公司现金流出的风险。公司监测未来流动性风险的方法是进行现金流预测，确保未来三年的业务净现金流为正。业务净现金流=现金流入（保费收入）—现金流出（退保金+赔付支出+生存给付+费用支出）。若基本情景预测结果在未来三年的某个时点出现净现金流为负，公司将立即采取调整业务结构、缩减费用预算等管理措施。2012 年度末，公司流动性风险现状：未来三年公司净现金流均为正数。公司未来现金流入足够弥补现金流出，不需要变现现有的投资资产。

## （2）公司的风险偏好执行情况

2012 年公司严格执行既定的风险偏好体系，除正常的执行情况外，报告期内未对风险偏好体系进行过修订。由于公司开业时间不长，业务量小，偿付能力充足，公司经营整体处于低风险状态，未出现突破的风险偏好、容忍度及限额情况。根据风险合规管理制度，风险合规部门对投资风险偏好体系进行监测和报告，当出现接近容忍度或限额情况时，风险管理部向投资部门发出预警，如果出现突破容忍

度或限额的情况时，风险合规部向总经理室报告，及时采取控制措施。

截止 2012 年末，公司投资股市相对于沪深 300 的股票均有超额收益，固定收益持仓久期保持在 3 年左右。具体指标如下：公司资产投资组合反应系统性风险的权益类 Beta 系数值为 0.9837，反应组合波动率的标准差 $\sigma$ 值为 0.0515（年化），度量利率敏感性的久期值为 3.16，凸性为 16.15，公司资产投资的整体在险价值 VaR(按 99%置信度 10 天置信区间)是-3.02%，权益风险价值占比-9.37%，权益资产占比为 29.08%，风险在可控范围之内，符合公司的年度投资目标。

公司定期检查市场风险敞口是否超过压力测试损失，为了识别对投资组合可能产生重大负面影响的事件（即使这些事件发生概率很低），及时对变化的市场状况做出反应发现潜在的压力情景，公司定期对现有情景进行修正。任何超过压力测试损失的风险敞口须立即上报，进行相应处理。

### （3）风险应对策略

公司对投资风险的管理采用国际先进的全面风险管理的理念遵循独立制衡、全面控制、适时适用、责任追究、及时汇报的原则进行管控：资金运用各部门和岗位的设置权责分明，相对独立，相互制衡；风险控制涵盖资金运用的各项业务、各个部门、各级人员以及各个环节；根据内外部环境的变化，适时对投资风险控制体系进行相应的更新、补充、调整和完善；对风险控制的各个环节都有明确的责任人，并按规定对责任人进行问责；及时汇报即建立明确、高效的汇报路线和汇报机制以达到及时发现风险。

通过三道防线：岗位自控、风险管理与法律合规、审计监察来有效管理风险。通过培育健康的风险管理文化，强化全员风险意识，使每一位员工都能明确自己的岗位职责及管理自己的职责所涉及到的风险，从而加强风险管理的第一道防线。作为风险管理的第二道防线，风险合规部通过识别、评估、计量风险，报告、监控风险，落实风险政策等来管理与投资活动密切相关的市场风险、信用风险及操作风险，通过先进的定量定性风险管理方法和手段，实现对业务决策的有效支持。作为风险管理第三道防线，审计部门加强风险检查的覆盖面，考核整改意见的落实效果，推动风险管理体系的完善。

风险合规部遵循国际先进理念将投资活动面临的风险分为操作风险、市场风险以及信用风险三类，按照其各自特征采取定性和定量以及两者结合的方法遵循风险识别、评估/计量、回应/处理及报告的流程对投资风险进行有效管理。针对不同风险，制订不同的风险解决方案，包括解决该项风险所要达到的具体目标，所涉及的管理及业务流程，所需的条件和资源，所采取的具体措施及风险管理工具等内容。

## （二）主要风险的评估及风险控制情况

### 1. 保险风险

从保费收入规模来看，公司目前承保的业务 99%以上来自于银保五年期趸交分红产品和趸交万能产品，此类两类产品的风险保额较低，公司承担的保险风险较少。

公司在 2012 年末有效长期险产品总风险保额为 3.24 亿元，相对于公司资本规模还比较小，因此公司目前面临的保险风险总体规模不大。

公司目前保险风险方面面临的主要风险是由于业务规模较小，大数法则发挥的作用不明显，保险给付实际支出的不确定性较大。

## 2. 市场风险

对于市场风险，公司主要采用以 VaR（在险价值）为核心的计量体系，并辅以 beta 系统和波动率进行价格波动的跟踪。而对于固定收益，公司主要采用到期收益率、久期和凸性进行利率敏感性的计量和跟踪。虽然公司没有进行海外投资，但投资板块的风险管理部门也会每日对汇率的波动进行跟踪。

为识别对投资组合可能产生重大负面影响的事件（即使这些事件发生概率很低），及时对变化的市场状况做出反应，发现潜在的压力情景，定期对现有情景进行修正，任何超过压力测试损失的风险敞口须立即上报相关领导进行相应处理。以下是公司投资部门对上证指数变动以及债券收益率变动幅度所作的压力测试，所示结果如下：

账户市值变动值（百万）		债券收益率变动幅度（BP）				
		-54	-27	0	27	54
沪深 300 指数	15%	190.6	180.1	175.7	168.5	161.4
	10%	132.0	124.5	117.1	109.9	102.8
	5%	73.5	66.0	58.6	51.4	44.3
	0	14.9	7.4	0	-7.2	-14.3
	-5%	-43.7	-51.2	-58.6	-65.8	-72.9
	-10%	-102.2	-109.7	-117.1	-124.3	-131.4
	-15%	-160.8	-168.3	-175.7	-182.9	-190.0

公司对市场风险进行实时监控，并定期报告，发现风险超过限额或容忍度时，立即上报以便及时采取应对措施。

由于公司尚未开展海外投资业务，汇率风险对我司影响不大。就负债而言，相关的市场风险只包括市场利率风险。在偿付能力报告

中，准备金评估方法和假设依据法定准则。在法定准则中，传统和分红长期险采用的评估利率是不高于 2.5% 的厘定费率使用的利率，并在每个评估时点保持不变。当市场利率水平发生变化时，评估利率保持不变，因此负债总额不随市场利率水平的变化而变化。传统险的市场利率风险全部由公司承担。分红险虽然可以随市场利率水平的高低相应调整分红水平，将一部分市场利率风险分散给保单持有人，但受到行业竞争等因素的限制公司不会大幅度降低分红水平，因此这种分散手段受到了很大的限制。

在法定准则中，万能险的准备金包括账户价值准备金和非账户准备金，其中账户价值准备金占绝大多数。账户价值准备金受宣布利率水平而决定。宣布利率水平可以随市场利率水平的变化而变化，因此公司可以通过此方式将一部分市场利率风险分散给保单持有人。但对于万能产品公司承诺了 0% 或 2.5% 的最低保底利率，因此公司还承担了这部分保证责任的风险。同时宣布利率水平也受到行业竞争等因素的限制，公司不希望大幅度降低宣布利率水平，分散利率风险的效果也打了一定折扣。

短期产品多为一年期及以下，负债受市场利率的影响可以忽略。

### 3. 信用风险

对信用风险实行相关限额控制，如合规限额、内部外部评级限额、辅以操作限额等。采用内部评级的限额控制对资产的内部评级情况进行控制。每日对资产的内部评级情况进行监测。

信用评估部门对公司所建仓的各债权项及其发行主体进行独立的内部评级。公司建立了信用交易对手库，信用评级部门对库中的交易对

手进行持续跟踪和管理。公司投资的所有债券都严格符合监管机构以及内部评级的要求，进行的所有逆回购交易的对手都必须选自交易对手库中。

投资版块的风险管理部门在公司债项投资行为前进行合规审查，使其务必符合内外部监管的规定。公司主要投资于高评级债券，其中 AAA 级别净价占比为 65.70%，AA 级别为 27.55%，另外 6.75% 为 A 级或者以下。前五大发行人的固定收益类资产账面余额占比为 56.64%。

在风险监控的基础上，考虑债券收益率的变动幅度，公司定期对账户市值变动进行敏感性分析，如下图：

账户是指变动值（百万）	债券收益率变动幅度（BP）				
	-54	-27	0	27	54
	14.9	7.36	0	-7.2	-14.3

与精算相关的信用风险主要是再保险分出业务的信用风险，即再保险接受人不能按照再保险合同的约定及时或不能全额支付摊回分保费用、摊回分保赔款等经济利益的风险。

截止至 2012 年末，公司签署商业分保合约的两家再保险接受人分别为慕尼黑再保险公司和汉诺威再保险公司。这两家公司在 2012 年末的财务状况良好，评级较高，我公司面临的信用风险不大。

	偿付能力充足率	评级			
		标普	贝氏	穆迪	惠誉
慕尼黑再保险	277.8%	AA-	A+	Aa3	AA-
汉诺威再保险	160%	AA-	A+	--	--

#### 4. 操作风险

##### (1) 精算业务操作风险

精算的操作风险主要包括基础数据不完整、计算过程错误和假设

不合理三个方面的风险。

在数据完整性方面，精算部从核心业务系统获取数据后，会进行数据有效性和完整性的多维度分析，然后会根据数据逻辑与财务保费收入、理赔支出、退保支出等数据进行横向对比，确保数据的完整性，同时精算部还会对于期初和期末的保单数据进行变动分析，通过以上三方面手段控制基础数据的操作风险。

在计算过程方面，精算部建立了成熟的定价模型，并且对于模型计算结果进行了双重复核、比例合理分析与同业相似产品对比等方法进行了详细的复核，降低计算过程方面的操作风险。

在假设方面，公司精算部参考最新市场信息、公司自身经验和同业数据编制了一套合理估计假设，提交管理层审阅和批准。确保每一项假设都是通过综合考虑、充分讨论和逐级审阅生成的，确保假设的透明和合理，降低单个岗位的主观判断带来的操作风险。

## （2）投资业务操作风险

公司于 2012 年遵循基于流程控制的投资操作风险管理框架，通过自下而上的方式，由投资风险事件驱动投资流程的不断改进和完善，逐步明确流程上各关键岗位以及相应负责人员的主要职责与任务，不断甄别和改进流程上的风险点，减少可能引起公司损失的潜在的投资操作风险。

公司对于投资操作风险的容忍度很低，2012 年度并未发生任何因为投资操作风险事件而引起的损失。

投资版块风险管理部通过投资操作风险事件驱动的方式，识别和分析相应的风险点，不断改进和完善操作流程，明确各部门的职能义务和责任，落实相关责任人的方式，不断改进公司的内部业务操作流

程，减少潜在的投资操作风险。

### （3）财务工作操作风险

财务的操作风险主要体现在三方面：人员风险、流程与制度风险、技术与系统风险。

目前，财务人员相对稳定、财务知识及素质较好，财务原则把握到位，人员风险较小。流程与制度均随公司发展及要求不断更新和完善，基本可以覆盖所有财务操作风险点。财务 oracal 系统、预算动支系统等财务相关系统也根据核算及管理要求不断完善和改进、可以满足日常管理需要。同时，财务部也将以上风险点转化为考核指标，体现在财务人员的考核，以此提升财务工作品质，降低风险发生的几率。

风险合规部要求所有部门领导层对操作风险进行持续、积极的管理，各部门领导应明确其部门操作风险的责任范围、控制目标和相关内控标准，通过落实有力的内控职责来实现本业务部门的控制目标，各部门领导对其所辖范围内的任何流程的操作风险管理负有直接责任。

## 5. 流动性风险

目前本公司业务包括普通业务、分红业务、万能业务，预计在未来测试期内不销售投连险。根据保监会要求，本公司对单设账户管理的业务进行分类现金流预测，结果包括了普通业务、分红业务、万能业务 3 个分类现金流，以及公司整体现金流。本公司现金流测试涵盖了全部业务和资产，其中业务部分包括测试区间内各期末的有效业务和新业务。

现金流测试分别在最优估计假设的基本情景、保监会规定的压力测试情景、及公司特定风险测试情景下进行。

现金流测试总体结果如下（注：业务净现金流=现金流入（保费收入）—现金流出（退保金+赔付支出+生存给付+费用支出））：

### 业务净现金流

单位：百万

时间	未来1季末	未来2季末	未来3季末	未来4季末	未来第2年末	未来第3年末
基本情景	1,074	1,058	1,596	1,582	6,925	8,461
压力测试一	1,055	1,033	1,562	1,540	6,664	8,026
压力测试二	1,074	1,058	1,596	1,582	6,925	8,461
压力测试三	265	256	397	398	1,262	1,201
压力测试四	249	239	378	376	1,158	1,070
特定风险一	1,030	1,000	1,519	1,485	6,341	7,505
特定风险二	1,074	1,058	1,596	1,582	6,925	8,461

### 可变现资产

单位：百万

时间	未来1季末	未来2季末	未来3季末	未来4季末	未来第2年末	未来第3年末
基本情景	5,774	6,768	8,240	9,719	16,367	24,728
压力测试一	5,740	6,711	8,154	9,595	16,007	23,965
压力测试二	5,428	6,369	7,764	9,164	15,460	23,379
压力测试三	5,074	5,364	5,780	6,202	7,668	9,159
压力测试四	4,735	4,996	5,374	5,755	7,052	8,346
特定风险一	5,701	6,643	8,048	9,440	15,558	23,032
特定风险二	5,198	6,104	7,446	8,795	14,856	22,479

注：

- 1、基本情景为最优估计假设的情景；压力测试一、二为保监会规定的压力情景；特定风险一、二为本公司自行确定的测试情景；
- 2、由于本公司为新公司，为了更加合理的反映公司情况，故将压力估计测试三下“前四个季度保费收入的下降”适当调整为“在最优估计假设下的下降”；在压力测试三的基础上相应的调整压力测试四；
- 3、压力测试一：将基本情景中的万能险退保率假设乘以 200%，其余业务退保率假设乘以 150%；
- 4、压力测试二：维持基本情景中的投资组合不变，将权益性（含股票和基金）资产公允价值一次性下降 30%并保持不变；为了简化分析，并假设负债现金流维持不变，该假设使得测试结果更加保守；
- 5、压力测试三：未来 4 个季度新业务保费收入比最优假设同比下降 40%，以后年度维持该下降后的水平；
- 6、压力测试四：将压力测试一、二、三同时进行；
- 7、特定风险一：将基本情景中的万能险退保率假设乘以 400%（最高退保率不超过 100%），其

- 余业务退保率假设乘以 150%；
- 8、特定风险二：维持基本情景中的投资组合不变，将权益性（含股票和基金）资产公允价值一次性下降 50% 并保持不变。为了简化分析，并假设负债现金流维持不变，该假设使得测试结果更加保守。

本公司在各测试情景中，业务净现金流都为正，没有现金流不足的风险，更不需要变现可变现投资资产。

## 6. 声誉风险

公司声誉风险可分为一般纠纷性声誉风险和重大事件性声誉风险。引发声誉风险的原因可大致分为以下几类：

一是来自客户，主要是由于售后服务不到位、新业务回访解释不清可能导致客户投诉而对公司声誉产生不良影响；

二是来自媒体，主要是由于涉及社会热点的服务、保险欺诈等问题可能引发媒体关注发布负面报道引发风险；

三是来自监管机关，主要是由于市场行为可能涉嫌违规导致监管处罚，对公司声誉造成不利影响。

2011 年，公司配合年度整体营销计划，通过实时舆情监测，将收集到的声誉风险因素及时上报相关领导，并按照该风险影响程度和紧迫性将风险大致分为四类进行优先排序，给出相关建议。

A 类：全国性的危机。对企业战略及销售可能造成破坏性的事件或潜在事件；

B 类：在单个区域内，对企业战略及销售可能造成负面影响；

C 类：在单个区域内，对产品服务等提出质疑；

D 类：单个媒体不具有典型意义的负面信息。

总体来说，一般纠纷性声誉风险本身不足以引发严重后果，但如

果处理不当、激化矛盾导致事态失控也会掀起轩然大波。重大事件具有不可测性和偶然性，应急机制就显得尤为重要。总体而言，建立规范的服务制度和完善的服务体系，加强与客户和监管机构的沟通，保持与新闻媒体良好的关系是有效管控声誉风险的基本要素。

## 7. 战略风险

2012年是保险市场形式严峻、经营十分艰难的一年。从外部环境看，国际金融危机和欧洲主权债务危机所带来的宏观形势的不确定性对保险业有很大影响，增加了保险市场稳定运行和风险防范的难度与压力。从保险行业看，持续健康发展既面临难得的机遇，也面临严峻的挑战。虽然保险业在我国还是一个朝阳行业，具有巨大发展潜力，但从阶段性特征看，保险业的外部环境和自身条件都发生了深刻的变化，金融市场竟争更加激烈，金融行业发展方式亟待转型，保险业特别是寿险业处于深度调整期和矛盾凸显期，进入发展相对平缓的阶段。在复杂的市场环境下，2012年公司保费收入124551.41万元，同比增长1200%。在全球经济不确定性依然存在的背景下，考虑到目前处于公司发展的起步阶段，公司总经理室作出每个战略决策均综合考虑国内外环境、公司市场地位、公司自身情况等各方面因素，审时度势、适时调整，奉行“稳健经营、科学发展”的战略目标，围绕“一个客户、综合服务”的经营方针，以“产品驱动、渠道驱动、品牌驱动、服务驱动、人才驱动、风控驱动”为核心，不断加强公司风险防范能力、提升综合服务水平。

公司年初制定了承保业务和投资业务并举的经营策略，以承保业务作为公司运营的基础，在维持稳健的保费收入的前提下，总公司

不断创新、合规经营，以实现保费的快速增长。投资业务是公司运营的核心，由于保险资金的特殊性，公司投资策略始终以稳健为主，确保投保人的利益，进而实现公司的可持续发展、健康发展。

公司管理层始终将风险防范作为战略决策的先决条件，在日常管理中通过综合量化等手段选择具有最佳回报的战略，实现风险与收益的平衡。鉴于公司战略决策的程序严格、确保了有效防范和分散风险，目前公司尚未发生影响公司生存的重大的战略风险。

#### 四、产品经营信息

2012年，本公司经营的所有保险产品中，保费收入居前5位的保险产品是安邦黄金鼎5号两全保险（分红型）A款、安邦白金尊两全保险（分红型）、安邦团体意外伤害保险、安邦爱的契约两全保险（分红型）、安邦附加残疾和烧伤团体意外伤害保险，前五大产品保费收入合计占公司2012年保费收入的99.61%。

2012年度保费收入居前5位的保险产品经营情况如下：

单位：人民币万元			
排名	产品名称	原保险保费收入	新单标准保费
1	安邦黄金鼎5号两全保险 (分红型) A款	120,323.00	12,032.30
2	安邦白金尊两全保险 (分红型)	3,129.30	312.93
3	安邦团体意外伤害保险	248.83	24.88
4	安邦爱的契约两全保险 (分红型)	128.00	12.80
5	安邦附加残疾和烧伤团体 意外伤害保险	120.24	12.02

## 五、偿付能力信息

本公司偿付能力主要指标如下：

指标名称	2012年12月31日	2011年12月31日
实际资本	367,400	373,309
最低资本	11,058	509
偿付能力溢额	356,342	372,800
偿付能力充足率	3,322%	73,342%

## 六、其他信息

公司其他重大事项说明如下：

公司董事长及总经理变更：

2012年9月，经公司董事会批准姚大锋先生辞去公司董事长职务，并选举朱艺女士为公司董事长；经公司董事会批准姜昧军先生辞去公司总经理职务，聘任邱璇女士为公司总经理。