

北大方正人寿保险有限公司 2012 年年度信息披露报告

二〇一三年四月二十六日

目录

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

一、 公司简介

公司法定名称及缩写	北大方正人寿保险有限公司（缩写：北大方正人寿）
注册资本	11.8 亿元人民币
注册地	上海市浦东新区龙阳路 2277 号永达国际大厦 6 层 601—604 室
成立时间	2002 年 11 月 28 日
经营范围	在上海市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营下列业务（法定保险业务除外）：一、人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务；二、上述业务的再保险业务（涉及行政许可的凭许可证经营）。
经营区域	上海市、四川省、山东省（含青岛市）、江苏省、湖北省
法定代表人	李国军（董事长）
客户服务和投诉电话	400 820 5882（手机拨打）800 820 5882（固定电话拨打）

二、2012 年度财务会计信息

(一) 资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	资产	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金		55,006,730.65	39,272,858.86
拆出资金		-	-
交易性金融资产		5,641,043.27	5,774,875.46
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收利息		59,796,284.27	50,153,599.30
应收保费		26,054,066.61	27,121,021.00
应收代位追偿款		-	-
应收分保账款		4,202,992.65	5,102,789.53
应收分保未到期责任准备金		3,071,506.17	2,219,366.16
应收分保未决赔款准备金		-	-
应收分保寿险责任准备金		15,202.04	14,950.33
应收分保长期健康险责任准备金		1,055,276.06	1,049,334.82
保户质押贷款		19,228,921.00	18,392,761.00
定期存款		690,084,253.40	647,120,374.91
可供出售金融资产		623,759,465.00	524,679,459.25
持有至到期投资		565,111,447.59	455,881,652.81
长期股权投资		-	-
存出资本保证金		241,570,250.00	238,504,500.00
投资性房地产		-	-
固定资产		13,358,171.45	14,687,353.72
无形资产		11,295,743.80	12,626,570.87
独立账户资产		31,831,349.71	33,858,635.73
递延所得税资产		-	-
其它资产		47,025,938.95	27,075,593.19
资产总计		2,398,108,642.62	2,103,535,696.94

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

负债及所有者权益	2012年12月31日	2011年12月31日
负债:		
短期借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
预收保费	2,192,813.14	2,612,933.34
应付手续费及佣金	4,160,814.56	2,410,914.51
应付分保账款	5,285,848.95	8,182,949.05
应付职工薪酬	16,123,359.60	8,679,757.97
应交税费	2,326,352.09	1,970,113.59
应付赔付款	4,104,877.43	2,212,997.69
应付保单红利	37,792,575.00	26,240,967.00
保户储金及投资款	302,860,123.11	274,765,923.17
未到期责任准备金	12,708,799.68	10,064,916.37
未决赔款准备金	2,344,085.81	1,520,175.54
寿险责任准备金	1,002,712,320.36	774,190,554.58
长期健康险责任准备金	142,452,545.58	82,801,129.13
长期借款	-	-
应付债券	-	-
独立账户负债	31,831,349.71	33,858,635.73
递延所得税负债	1,721,768.14	-
其它负债	31,764,662.92	23,137,429.04
负债合计	1,600,382,296.08	1,252,649,396.71
所有者权益:		
实收资本	1,180,000,000.00	1,180,000,000.00
资本公积	175,165,304.40	120,939,890.44
减: 库存股	-	-
盈余公积	-	-
一般风险准备	-	-
累计亏损	(557,438,957.86)	(450,053,590.21)
所有者权益合计	797,726,346.54	850,886,300.23
负债及所有者权益总计	2,398,108,642.62	2,103,535,696.94

(二) 利润表

2012 年度利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	593,530,076.39	526,179,367.79
已赚保费	486,814,123.00	458,207,266.35
保险业务收入	500,563,174.71	471,684,674.61
其中：分保费收入	-	-
减：分出保费	(11,957,308.41)	(12,419,588.62)
提取未到期责任准备金	(1,791,743.30)	(1,057,819.64)
投资收益	97,434,657.30	72,995,965.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
公允价值变动损失	208,721.26	(1,012,756.61)
汇兑损失	(92,314.34)	(15,674,861.00)
其它业务收入	9,164,889.17	11,663,753.11
二、营业支出	(701,585,454.69)	(520,760,232.18)
退保金	(38,637,305.48)	(32,943,834.12)
赔付支出	(77,726,984.72)	(85,009,811.90)
减：摊回赔付支出	7,706,125.07	6,461,250.61
提取保险责任准备金	(288,997,092.50)	(203,828,457.90)
减：摊回保险责任准备金	6,192.95	65,857.57
保单红利支出	(16,758,627.33)	(11,611,268.02)
分保费用	-	-
营业税金及附加	(1,591,174.10)	(1,515,823.61)
手续费及佣金支出	(32,468,835.23)	(25,956,675.06)
业务及管理费	(194,790,378.76)	(156,397,242.37)
减：摊回分保费用	2,410,731.93	2,327,899.34
其它业务成本	(13,253,837.76)	(12,352,126.72)
资产减值损失	(47,484,268.76)	-
三、营业利润/(亏损)	(108,055,378.30)	5,419,135.61
加：营业外收入	2,117,279.19	112,557.85
减：营业外支出	(1,447,268.54)	(1,482,571.86)
四、利润/(亏损)总额	(107,385,367.65)	4,049,121.60
减：所得税费用	-	(2,495,252.42)
五、净利润/(亏损)	(107,385,367.65)	1,553,869.18
六、其他综合收益/(损失)	54,225,413.96	(56,545,866.79)
七、综合损失总额	(53,159,953.69)	(54,991,997.61)

(三) 现金流量表

2012 年度现金流量表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	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	501,210,008.90	463,264,665.39
收到保户储金及投资款取得的现金	47,333,062.86	54,842,448.99
收到其它与经营活动有关的现金	4,452,452.13	6,070,721.00
经营活动现金流入小计	552,995,523.89	524,177,835.38
支付原保险合同赔付款项的现金	(114,472,410.46)	(122,872,609.98)
支付保户储金及投资款的现金	(23,601,535.28)	(25,977,384.68)
支付再保业务现金净额	(3,837,754.63)	(887,493.06)
支付手续费及佣金的现金	(32,497,985.86)	(28,147,048.06)
支付保单红利的现金	(5,207,019.33)	(5,004,344.02)
支付给职工以及为职工支付的现金	(116,870,272.65)	(102,026,909.33)
支付的各项税费	(14,509,560.16)	(10,224,543.77)
支付其它与经营活动有关的现金	(62,173,979.50)	(71,549,885.64)
经营活动现金流出小计	(373,170,517.87)	(366,690,218.54)
经营活动产生的现金流量净额	179,825,006.02	157,487,616.84
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	562,677,161.45	516,032,565.65
取得投资收益收到的现金	91,757,556.29	58,383,693.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的现金	35,612.91	68,041.84
投资活动现金流入小计	654,470,330.65	574,484,300.77
投资支付的现金	(808,645,991.47)	(1,301,415,726.92)
购建固定资产、无形资产和其它长期资产的现金	(9,915,473.41)	(10,430,668.98)
投资活动现金流出小计	(818,561,464.88)	(1,311,846,395.90)
投资活动产生的现金流量净额	(164,091,134.23)	(737,362,095.13)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	-	515,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-	515,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	-	-
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	15,733,871.79	(64,874,478.29)
加: 年初现金及现金等价物余额	39,272,858.86	104,147,337.15
六、年末现金及现金等价物余额	55,006,730.65	39,272,858.86

(四) 所有者权益变动表

2012 年度所有者权益变动表

	股本	资本公积	累计亏损	所有者权益合计
一、2011 年 1 月 1 日年初余	835,000,000.00	7,485,757.23	(451,607,459.39)	390,878,297.84
二、2011 年增减变动金额				
(一)股本变动	345,000,000.00	170,000,000.00	-	515,000,000.00
(二)净利润	-	-	1,553,869.18	1,553,869.18
(三)其他综合损失	-	(56,545,866.79)	-	(56,545,866.79)
三、2011 年 12 月 31 日年末	<u>1,180,000,000.00</u>	<u>120,939,890.44</u>	<u>(450,053,590.21)</u>	<u>850,886,300.23</u>
一、2012 年 1 月 1 日年初余	1,180,000,000.00	120,939,890.44	(450,053,590.21)	850,886,300.23
二、2012 年增减变动金额				
(一)股本变动	-	-	-	-
(二)净亏损	-	-	(107,385,367.65)	(107,385,367.65)
(三)其他综合收益	-	54,225,413.96	-	54,225,413.96
三、2012 年 12 月 31 日年末	<u>1,180,000,000.00</u>	<u>175,165,304.40</u>	<u>(557,438,957.86)</u>	<u>797,726,346.54</u>

(五) 财务报表附注

1 财务报表的编制基础

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

2 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 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

3 主要会计政策和会计估计

(a) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(b) 记账本位币

记账本位币为人民币。

(c) 现金及现金等价物

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

(d) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

(e) 金融工具

(1) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(ii) 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括定期存款、应收利息、应收保费、应收分保账款和其他应收款等。应收款项的确认和计量参见附注4(f)。

(iii) 可供出售金融资产

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

(iv) 持有至到期投资

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

(2) 确认和计量

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

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

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

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

(3) 金融资产减值

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

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

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

值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并直接计入负债或所有者权益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生减值时，按其账面价值超过按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减值损失，减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(4) 金融资产的终止确认

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

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

(5) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本公司的金融负债包括保户储金及投资款和独立账户负债等。

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

(i) 保户储金及投资款

除投资连结保险合同外，本公司与投保人签订的混合投资合同中投资合同部分分拆后，相关负债计入保户储金及投资款。保户储金及投资款按照公允价值进行初始确认，相关交易费用计入初始确认金额，并采用实际利率法按照摊余成本进行后续计量。

(ii) 独立账户负债

投资连结保险合同中投资合同部分分拆后，相关负债计入独立账户负债。独立账户负债按照公允价值进行初始确认，相关交易费用计入当期损益，并按照公允价值进行后续计量。

(6) 金融工具的公允价值确定

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。

金融工具按如下原则确定公允价值：

- (i) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。
- (ii) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价以确定公允价值。

(iii) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。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。采用估值技术时，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，减少使用与本公司特定相关的参数。

(f) 应收款项

应收款项包括应收利息、应收保费、应收分保账款、其他应收款和应收分保准备金等，以公允价值作为初始确认金额。应收款项以实际发生额减去坏账准备后的净额列示。

对于应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额单独进行减值测试，计提坏账准备。对于有确凿证据表明应收款项确实无法收回时确认为坏账，并冲销已提取的相应坏账准备。

(g) 固定资产

固定资产包括办公家具、计算机设备、车辆以及其他办公设备等。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

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

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

固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
办公家具	5 年	10%	18%
计算机设备	5 年	10%	18%
车辆	5 年	10%	18%
其他办公设备	5 年	10%	18%

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值率和折旧方法进行复核并作适当调整。

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

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

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

(h) 无形资产

无形资产包括专有技术，以成本减去累计摊销后的净额列示。专有技术按实际支付的价款入账，并按预计使用年限 5 年平均摊销。

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

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

(i) 其它资产

其它资产包括其他应收款、预付账款、长期待摊费用等。

其他应收款的确认和计量原则参见附注 4(f)。

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

(j) 资产减值

在财务报表中单独列示的使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产及其他资产等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复也不予转回。

(k) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金等其它与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(l) 保险合同准备金

(1) 计量原则

保险合同准备金包括寿险责任准备金、长期健康险责任准备金、未到期责任准备金和未决赔款准备金。

(i) 计量单元

本公司的保险合同准备金以具有同质保险风险的保险合同组合作为计量单元，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。

(ii) 预计未来现金流

履行保险合同相关义务所需支出指由保险合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出指本公司为履行保险合同相关义务所必需的合理现金流出，主要包括：(i) 根据保险合同承诺的保证利益，包括死亡给付、残疾给付、疾病给付、生存给付、满期给付等；(ii) 根据保险合同构成推定义务的非保证利益，包括保单红利给付等；(iii) 管理保险合同或处理相关赔付必需的合理费用，包括保单维持费用、理赔费用等。预期未来现金流入指本公司为承担保险合同相关义务而获得的现金流入，包括保险费和其他收费。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础，按照各种情形的可能结果及相关概率计算确定预期未来净现金流出的合理估计金额。

(iii) 边际因素

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，在保险期间内采用系统、合理的方法，将边际计入当期损益。本公司根据自身的经验数据和相关的行业指导数据确定保险准备金的边际率。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。

(iv) 货币时间价值

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

在提取原保险合同未到期责任准备金、未决赔款准备金、寿险责任准备金和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，对原保险合同现金流量和与其相关的再保险合同现金流量分别估计，并将从再保险分入人摊回的保险合同准备金确认为相应的应收分保准备金资产。

(2) 未到期责任准备金

未到期责任准备金指本公司对尚未终止的非寿险保险责任提取的准备金。

(3) 未决赔款准备金

未决赔款准备金指本公司为保险事故已发生尚未结案的赔案提取的准备金。

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。已发生已报案未决赔款准备金于资产负债表日按估计保险赔款额入账，估计和实际赔款金额的差异在实际赔款时直接计入利润表。

(4) 寿险责任准备金

寿险责任准备金指本公司为尚未终止的人寿保险责任提取的准备金。

(5) 长期健康险责任准备金

长期健康险责任准备金指本公司为尚未终止的长期健康保险责任提取的准备金。

(6) 保险责任准备金充足性测试

本公司于每年年度终了对未到期责任准备金、寿险责任准备金和长期健康险责任准备金进行充足性测试。

本公司按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额超过充足性测试日已提取的相关准备金余额的，按照其差额补提相关准备金；本公司按照保险精算重新计算确定的相关准备金金额小于充足性测试日已提取的相关准备金余额的，不调整相关准备金。

(m) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

(n) 其它负债

其它负债包括其他应付款、预提费用和保险保障基金等。保险保障基金指本公司按《保险保障基金管理办法》提取并缴纳的法定基金。本公司提取保险保障基金并缴入保险保障基金专门帐户，集中管理、统筹使用。

(o) 收入确认

(1) 保险合同的分拆

保险人与投保人签订的合同中，保险人可能承担保险风险、其他风险，或既承担保险风险又承担其他风险。

根据财政部颁布的《保险合同相关会计处理规定》的有关规定，本公司对既承担保险风险又承担其他风险的合同，且保险风险部分和其他风险部分能够单独计量的，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，其他风险部分确认为投资合同与服务合同。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，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，本公司将整个合同确定为投资合同或服务合同。

(2) 保费收入

保费收入在满足下列所有条件时确认：

- (i) 原保险合同成立并承担相应保险责任；
- (ii) 与原保险合同相关的经济利益很可能流入；
- (iii) 与原保险合同相关的收入能够可靠地计量。

(3) 其他业务收入

其他业务收入包括利息收入和提供保单管理服务收入等。利息收入金额按照存款存续时间和实际利率计算确定；保单管理服务收入是指本公司为管理非保险合同所收取的包括保单管理费等费用，于本公司提供管理服务的期间内确认为其他业务收入。

(p) 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。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入当期损益。

(q) 分部信息

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

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：**(1)** 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；**(2)** 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；**(3)** 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

(r) 重要会计估计和判断

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

(1) 重大保险风险测试

(i) 原保险合同

本公司对投资连结产品进行分拆，对分拆后的独立账户负债按照公允价值计量，相关交易费用计入当期损益。

本公司对万能寿险产品进行分拆，对分拆后的保户储金及投资款采用实际利率法按照摊余成本计量，相关交易费用计入负债初始确认金额。

本公司在与投保人签订合同的初始确认日进行重大保险风险测试，并在财务报告日进行必要的复核。本公司判断原保险保单转移的保险风险是否重大的标准如下：

对于非年金保单，以原保险保单保险风险比例来衡量保险风险转移的显著程度。

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

如果原保险保单保险风险比例在保单存续期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，除不保证费率的延期年金与非生存即期年金外，都确认为保险合同。

本公司对于新产品和目前有效的产品，将保险风险性质相同的保单分组。在每个保单组合中，按照被保险人的投保年龄、性别、缴费期限和保障期限等不同风险特征各选取一张保单样本进行测试，若所取样本中超过95%的保单转移了重大保险风险，则该组所有保单确定为保险合同。

(ii) 再保险合同

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

(2) 重大精算假设

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

与寿险责任准备金和长期健康险责任准备金相关的剩余边际，对于当年新签发的保单以保单生效日的假设，包括死亡率、发病率、退保率、投资收益率和管理费用与理赔费用假设，在预期保险期间内摊销。

本公司每年都会进行经验分析，并对所采用的假设进行回顾。最佳估计假设变化形成的准备金变动计入当期损益。

(i) 死亡率和发病率

死亡率和发病率的假设是根据本公司每年签发保单的风险的敞口而决定的。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，根据保险合同签发日预期经验确定。

本公司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公司长期的历史死亡率经验。长期寿险合同，如年金型保险合同适当考虑了未来死亡率改善，死亡风险假设作适当且不过分稳健的抵减。寿险合同的不确定风险主要来自流行病，例如禽流感、艾滋病和严重急性呼吸综合病症，以及生活方式的广泛改变，这些都会导致未来死亡经验恶化，进而导致负债不足。与此相类似，医疗保健和社会条件的持续改进会带来寿命的延长以至于超过本公司确定保险合同负债时使用的假设。

本公司重大疾病保险的发病率假设以再保险公司提供的发病率假设为基础，适当调整以反映本公司历史经验和对未来经验的预测。不确定因素主要来自两方面。首先，生活方式的改变会导致未来发病率经验恶化。其次，医疗技术的发展和保单持有人享有的医疗设施覆盖率的提高会提前重大疾病的确诊时间，导致重大疾病的给付提前。如果当期的发病率假设没有适当反应这些长期趋势，这两方面最终都会导致负债不足。

本公司使用的死亡率和发病率的假设考虑了风险边际。

(ii) 折现率

对于未来保险利益受对应资产组合投资收益影响的保险合同，本公司以对应资产组合未来预期投资收益率为折现率假设，考虑货币时间价值对准备金的影响。在确定折现率假设时，本公司考虑以往投资经验、目前和未来投资组合及收益率趋势。折现率假设反映了对未来经济状况和公司投资策略的预期，过去2年的包含风险边际的折现率假设如下表所示：

	折现率假设
2012年12月31日	4.62%~4.62%
2011年12月31日	4.38%~4.86%

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。过去2年的包含风险边际的折现率假设如下表所示：

	折现率假设
2012年12月31日	2.70%~5.66%
2011年12月31日	2.39%~5.63%

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

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

	个人寿险 现有保单 元/每份保单	保费百分比
2012年12月31日	0~154	0~6.05%
2011年12月31日	0~154	0~6.05%

(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。本公司考虑风险边际因素，根据过去可信赖的经验、当前状况和对未来的预期确定的，以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。

- (v) 保单红利假设根据分红保险账户的预期投资收益率、本公司的红利政策、保单持有人的合理预期等因素确定。

(vi) 风险边际

本公司以保险风险同质的合同组合为基础测算风险边际，并保证前后年度的一致性。

(3) 金融工具的公允价值确定

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

- 债券投资：通常其公允价值以其最近的市场报价为基础来确定。如果没有最近的市场报价可供参考，公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的市场报价或当市场不活跃时通过估值方法确定。
- 权益工具投资：通常其公允价值以其最近的市场报价为基础来确定。如果没有最近的市场报价可供参考，公允价值可根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的市场报价或当市场不活跃时通过估值方法确定。
- 定期存款：资产负债表上账面价值近似公允价值。
- 保单质押贷款：保单质押贷款的账面价值近似公允价值。

(4) 所得税

在正常的经营活动中，涉及的很多交易和事项的最终的税务处理都存在不确定性，在计提所得税费用时本公司需要作出重大判断。本公司基于对预期的税务检查项目是否需要缴纳额外税款的估计确认相应的所得税负债。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

(5) 可供出售金融资产的减值

当可供出售金融资产公允价值发生较大幅度或非暂时性下降时，本公司即判断其价值是否已发生减值。鉴定较大幅度或非暂时性下降需要作出判断，在作出此类判断时，本公司评估所投资产品的市场交易价格的日常波动、发行人的财务稳健程度、所处行业、技术、市场、经济或法律环境等各种因素。

(s) 会计估计变更

本报告期会计估计变更除精算假设变更外，无其他重大会计估计变更。本公司以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定包括折现率、死亡率和发病率、费用假设、退保率、保单红利假设等精算假设，用以计量资产负债表日的各项保险合同准备金。如附注 4(r)(2)所述，本公司 2012 年 12 月 31 日根据当前信息重新厘定上述有关假设，上述假设的变更所形成的相关保险合同准备金的变动计入本年度利润表。此项会计估计变更增加 2012 年 12 月 31 日寿险责任准备金和长期健康险责任准备金合计约人民币 2,428 万元，增加税前亏损合计约人民币 2,428 万元。

4 重要会计政策和会计估计和核算方法变更的说明

无

5 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

无

- 6 或有事项、资产负债表日后事项和表外业务的说明
无
- 7 对公司财务状况有重大影响的再保险安排说明
无
- 8 企业合并、分立的说明
无
- 9 合并范围发生变化的说明
无
- 10 财务报表重要项目列示

(a) 主要税项

本公司本年度适用的主要税种及其税率列示如下：

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

(b) 货币资金

	2012年12月31日		2011年12月31日	
	原币	折合人民币	原币	折合人民币
现金				
人民币	16,116.24	<u>16,116.24</u>	16,727.24	<u>16,727.24</u>
活期存款				
人民币	54,002,188.16	54,002,188.16	35,818,042.12	35,818,042.12
美元	57,169.77	359,340.60	19,017.96	119,830.27
		<u>54,361,528.76</u>		<u>35,937,872.39</u>
三个月以内定期存款				
美元	100,085.22	<u>629,085.65</u>	526,632.58	<u>3,318,259.23</u>
		<u>55,006,730.65</u>		<u>39,272,858.86</u>

(c) 交易性金融资产

	2012年12月31日		2011年12月31日	
	公允价值		公允价值	
证券投资基金		4,633,232.93		4,165,321.61
债券投资		1,007,810.34		1,609,553.85
		<u>5,641,043.27</u>		<u>5,774,875.46</u>

上述金融资产无投资变现的重大限制。

(d) 应收保费

	2012年12月31日	2011年12月31日
应收保费	<u>26,054,066.61</u>	<u>27,121,021.00</u>

应收保费账龄及相应的坏账准备分析如下:

	2012年12月31日				2011年12月31日			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
3个月以内(含3个月)	<u>26,054,066.61</u>	<u>100%</u>	-	-	<u>27,121,021.00</u>	<u>100%</u>	-	-

(e) 应收分保账款

	2012年12月31日	2011年12月31日
应收分保帐款	<u>4,202,992.65</u>	<u>5,102,789.53</u>

应收分保账款账龄及相应的坏账准备分析如下:

	2012年12月31日				2011年12月31日			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
3个月以内(含3个月)	4,202,992.6	5	100%	-	2,558,555.5	6	50.14%	-
3个月至一年(含1年)	-	-	-	-	926,665.69	18.16%	-	-
1年至2年(含2年)	-	-	-	-	1,617,568.2	31.70%	-	-
	<u>4,202,992.6</u>	<u>100%</u>	-	-	<u>5,102,789.5</u>	<u>100.00%</u>	-	-

(f) 定期存款

定期存款按到期期限划分列示如下:

	2012年12月31日	2011年12月31日
1个月至3个月(含3个月)	11,441,899.30	-
3个月至1年(含1年)	278,642,354.10	301,487,350.00
1年至2年(含2年)	30,000,000.00	40,633,024.91
2年至3年(含3年)	90,000,000.00	-
3年至4年(含4年)	215,000,000.00	90,000,000.00
4年至5年(含5年)	65,000,000.00	215,000,000.00
	<u>690,084,253.40</u>	<u>647,120,374.91</u>

(g) 可供出售金融资产

2012年12月31日 2011年12月31日

债券投资		
企业债券	396,158,466.10	298,638,216.04
权益工具投资		
证券投资基金	220,229,048.50	154,797,792.60
货币市场基金	23,391,373.94	41,638,528.37
保险公司发行的理财产品	31,464,845.22	29,604,922.24
	<u>275,085,267.66</u>	<u>226,041,243.21</u>
减：减值准备	(47,484,268.76)	-
	<u>623,759,465.00</u>	<u>524,679,459.25</u>

(h) 持有至到期投资

	2012年12月31日 账面价值	2012年12月31日 公允价值	2011年12月31日 账面价值	2011年12月31日 公允价值
政府债券	66,468,186.84	67,209,467.90	66,387,181.30	68,502,487.53
金融债券	161,013,671.71	159,907,948.00	121,583,732.35	124,001,463.00
企业债券	337,629,589.04	335,554,228.11	267,910,739.16	265,614,737.67
	<u>565,111,447.59</u>	<u>562,671,644.01</u>	<u>455,881,652.81</u>	<u>458,118,688.20</u>

(i) 存出资本保证金

本公司截止 2012 年 12 月 31 日止存出资本保证金为人民币 207,000,000.00 元和美元 5,500,000.00 元。其中人民币 95,000,000.00 元、40,000,000.00 元和美元 5,500,000.00 元分别以五年期、三年期和一年期定期存款形式存于中国农业银行股份有限公司上海浦东分行；人民币 40,000,000.00 元以三年期定期存款的形式存于交通银行股份有限公司上海市第一支行；人民币 32,000,000.00 元存放于中国农业银行股份有限公司上海浦东分行的定期存款于 2012 年 12 月 30 日到期后经中国保监会批复转存于上海浦东发展银行股份有限公司宝山支行营业部，2012 年 12 月 31 日为活期存款，本公司已于 2013 年 1 月 1 日转存为五年期定期存款。

(j) 应付保单红利

	2012年12月31日	2011年12月31日
累计生息红利	37,262,714.00	25,889,848.00
应付保户红利	529,861.00	351,119.00
	<u>37,792,575.00</u>	<u>26,240,967.00</u>

应付保户红利为已到保单周年日保户尚未领取的现金红利。累计生息红利为分红保单红利分配后保户选择留存于公司的红利。

(k) 保险合同准备金

(1) 保险合同准备金增减变动列示如下:

	2011年		本年				2012年	
	12月31日		增加	赔付款项	提前解除	其他	小计	12月31日
分保前								
未到期责任准备金(c)	10,064,916.37	12,708,799.68	-	-	10,064,916.37	10,064,916.37	12,708,799.68	
未决赔款准备金(d)	1,520,175.54	12,898,462.85	12,074,552.58	-	-	12,074,552.58	2,344,085.81	
寿险责任准备金(e)	774,190,554.58	297,457,689.27	58,565,950.74	35,055,812.48	(24,685,839.73)	68,935,923.49	1,002,712,320.36	
长期健康险责任准备金(f)	82,801,129.13	78,073,209.45	7,086,481.40	3,581,493.00	7,753,818.60	18,421,793.00	142,452,545.58	
	<u>868,576,775.62</u>	<u>401,138,161.25</u>	<u>77,726,984.72</u>	<u>38,637,305.48</u>	<u>(6,867,104.76)</u>	<u>109,497,185.44</u>	<u>1,160,217,751.43</u>	
分保准备金资产								
未到期责任准备金	2,219,366.16	3,071,505.01	-	-	2,219,365.00	2,219,365.00	3,071,506.17	
未决赔款准备金	-	-	-	-	-	-	-	
寿险责任准备金	14,950.33	15,202.09	9,352.37	5,598.01	-	14,950.38	15,202.04	
长期健康险责任准备金	1,049,334.82	1,055,276.08	697,048.16	352,286.68	-	1,049,334.84	1,055,276.06	
	<u>3,283,651.31</u>	<u>4,141,983.18</u>	<u>706,400.53</u>	<u>357,884.69</u>	<u>2,219,365.00</u>	<u>3,283,650.22</u>	<u>4,141,984.27</u>	
分保后								
未到期责任准备金	7,845,550.21	9,637,294.67	-	-	7,845,551.37	7,845,551.37	9,637,293.51	
未决赔款准备金	1,520,175.54	12,898,462.85	12,074,552.58	-	-	12,074,552.58	2,344,085.81	
寿险责任准备金	774,175,604.25	297,442,487.18	58,556,598.37	35,050,214.47	(24,685,839.73)	68,920,973.11	1,002,697,118.32	
长期健康险责任准备金	81,751,794.31	77,017,933.37	6,389,433.24	3,229,206.32	7,753,818.60	17,372,458.16	141,397,269.52	
	<u>865,293,124.31</u>	<u>396,996,178.07</u>	<u>77,020,584.19</u>	<u>38,279,420.79</u>	<u>(9,086,469.76)</u>	<u>106,213,535.22</u>	<u>1,156,075,767.16</u>	

(2) 保险合同准备金按未到期期限列示如下:

	2012年12月31日			2011年12月31日		
	1年以下(含1年)	1年以上	合计	1年以下(含1年)	1年以上	合计
分保前						
未到期责任准备金	12,708,799.68	-	12,708,799.68	10,064,916.37	-	10,064,916.37
未决赔款准备金	2,344,085.81	-	2,344,085.81	1,520,175.54	-	1,520,175.54
寿险责任准备金	3,575,140.07	999,137,180.29	1,002,712,320.36	116,101.33	774,074,453.25	774,190,554.58
长期健康险责任准备金	-	142,452,545.58	142,452,545.58	-	82,801,129.13	82,801,129.13
	<u>18,628,025.56</u>	<u>1,141,589,725.87</u>	<u>1,160,217,751.43</u>	<u>11,701,193.24</u>	<u>856,875,582.38</u>	<u>868,576,775.62</u>
分保准备金资产						
未到期责任准备金	3,071,506.17	-	3,071,506.17	2,219,366.16	-	2,219,366.16
未决赔款准备金	-	-	-	-	-	-
寿险责任准备金	-	15,202.04	15,202.04	-	14,950.33	14,950.33
长期健康险责任准备金	-	1,055,276.06	1,055,276.06	-	1,049,334.82	1,049,334.82
	<u>3,071,506.17</u>	<u>1,070,478.10</u>	<u>4,141,984.27</u>	<u>2,219,366.16</u>	<u>1,064,285.15</u>	<u>3,283,651.31</u>
分保后						
未到期责任准备金	9,637,293.51	-	9,637,293.51	7,845,550.21	-	7,845,550.21
未决赔款准备金	2,344,085.81	-	2,344,085.81	1,520,175.54	-	1,520,175.54
寿险责任准备金	3,575,140.07	999,121,978.25	1,002,697,118.32	116,101.33	774,059,502.92	774,175,604.25
长期健康险责任准备金	-	141,397,269.52	141,397,269.52	-	81,751,794.31	81,751,794.31
	<u>15,556,519.39</u>	<u>1,140,519,247.77</u>	<u>1,156,075,767.16</u>	<u>9,481,827.08</u>	<u>855,811,297.23</u>	<u>865,293,124.31</u>

(l) 保险业务收入

	2012 年度	2011 年度
个人寿险	321,051,330.02	307,695,512.04
个人健康险	123,058,928.00	116,650,761.00
个人意外伤害险	8,528,491.40	8,830,641.97
个人年金	33,027,033.00	34,600,559.00
	<u>485,665,782.42</u>	<u>467,777,474.01</u>
其中：		
分红保险	304,704,636.00	298,733,824.00
万能保险	2,801,275.34	2,569,400.64
投资连结保险	252,109.68	253,487.40
团体寿险	930,739.09	145,218.50
团体健康险	10,918,831.54	2,132,652.85
团体意外伤害险	3,047,821.66	1,629,329.25
	<u>14,897,392.29</u>	<u>3,907,200.60</u>
	<u>500,563,174.71</u>	<u>471,684,674.61</u>

(m) 投资收益

	2012 年度	2011 年度
定期存款利息收入	43,021,538.76	31,798,302.69
持有至到期投资收益	30,233,245.85	20,297,738.43
可供出售金融资产投资收益	24,179,872.69	20,899,924.82
	<u>97,434,657.30</u>	<u>72,995,965.94</u>

(n) 赔付支出

按赔款内容划分，赔付支出列示如下：

	2012 年度	2011 年度
满期给付	40,767,000.00	59,099,772.00
赔款支出	12,074,552.58	7,651,879.02
死伤医疗给付	11,874,025.14	10,264,632.88
年金给付	13,011,407.00	7,993,528.00
	<u>77,726,984.72</u>	<u>85,009,811.90</u>

(o) 提取保险责任准备金

(a) 按准备金性质，提取保险责任准备金列示如下：

	2012 年度	2011 年度
提取/(转回)未决赔款准备金	823,910.27	(146,272.36)
提取寿险责任准备金	228,521,765.78	161,733,814.91
提取长期健康险责任准备金	59,651,416.45	42,240,915.35
	<u>288,997,092.50</u>	<u>203,828,457.90</u>

(b) 按准备金性质，未决赔款准备金列示如下：

	2012 年度	2011 年度
提取/(转回)已发生已报案未决赔款准备金	39,681.41	(5,789.81)
提取/(转回)已发生未报案未决赔款准备金	784,228.86	(140,482.55)
	<u>823,910.27</u>	<u>(146,272.36)</u>

(p) 保单红利支出

保单红利支出为分红保险业务在保单周年日实际支付给保户的红利支出。

(q) 手续费及佣金支出

	2012 年度	2011 年度
佣金支出	29,509,296.70	25,425,683.84
手续费支出	2,959,538.53	530,991.22
	<u>32,468,835.23</u>	<u>25,956,675.06</u>

(r) 其他综合损失

	2012 年度	2011 年度
可供出售金融资产产生的损失金额	55,947,182.10	(59,041,119.20)
减：可供出售金融资产产生的 所得税影响	(1,721,768.14)	2,495,252.41
	<u>54,225,413.96</u>	<u>(56,545,866.79)</u>

(s) 现金流量表附注

(i) 将净利润/(亏损)调节为经营活动现金流量

	2012 年度	2011 年度
净利润/(亏损)	(107,385,367.65)	1,553,869.18
调整：资产减值损失	47,484,268.76	-
固定资产折旧	4,471,964.15	5,111,070.17
无形资产摊销	3,801,057.93	3,302,366.68
长期待摊费用摊销	1,874,017.79	3,526,772.91
处置固定资产、无形资产和其它长	534,390.29	659,531.05

期资产的损失		
公允价值变动收益	(208,721.26)	1,012,756.61
未到期责任准备金的增加	1,791,743.30	1,057,819.64
未决赔款准备金的增加/(减少)	823,910.27	(146,272.36)
寿险责任准备金的增加	228,521,514.07	161,733,684.45
长期健康险责任准备金的增加	59,645,475.21	42,175,188.24
投资收益	(97,434,657.30)	(72,995,965.94)
递延所得税资产减少	-	2,495,252.42
汇兑损失	92,314.34	15,674,861.00
经营性应收项目的增加	(20,584,345.32)	(20,635,897.85)
经营性应付项目的增加	56,397,441.44	12,962,580.64
经营活动产生的现金流量净额	179,825,006.02	157,487,616.84

(ii) 现金及现金等价物净变动情况

	2012 年度	2011 年度
现金等价物的年末余额	55,006,730.65	39,272,858.86
减：现金等价物的年初余额	(39,272,858.86)	(104,147,337.15)
现金及现金等价物净增加额	15,733,871.79	(64,874,478.29)

(iii) 现金及现金等价物

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
货币资金	55,006,730.65	39,272,858.86

(六) 审计报告的主要审计意见

公司聘请了普华永道中天会计师事务所（以下简称“普华永道”）承担2012年度财务报表审计工作，签字注册会计师为曹银华和张炯，公司2012年度财务报表及附注已经普华永道审计。普华永道认为公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司2012年12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和现金流量，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) 风险管理组织体系、风险管理总体策略及执行情况

1、风险管理组织体系

2012年5月4日，公司发生重大股权变更并且更名为北大方正人寿保险有限公司，公司在更名后的半年里，逐步进行了组织架构和部门职责的调整。在风险管理组织体系上仍然是三道防线管理体制：

第一道防线由各职能部门和业务单位组成。在业务前端识别、评估、应对、监控与报告风险。

第二道防线由法务合规部和风险控制部构成，是公司的风险管理综合协调机构，组织、协调、督促各职能部门和业务单位识别、控制、并监控风险。第四季度，结合公司发展战略、组织架构等变化，经董事会批准，由法务合规部和风险控制部协同作为第二道防线，重新建立和完善公司的风险控制体系，以内部控制体系为核心。公司的董事会下设了风险控制委员会、审计及合规委员会。

第三道防线由内审部组成。针对公司已经建立的风险管理流程和各项风险控制程序和活动进行监督。公司的董事会下设了审计及合规委员会。

公司的全面风险管理组织体制又进一步分为按风险种类的风险管理（以下简称“分种类风险管理”）和按风险单位（各职能部门和业务单位）的风险管理（以下简称“分风险单位风险管理”）。

分种类风险管理体制即是在风险管理第一道防线中以精算部、财务部、投资部、信息技术部、寿险行政部、品牌运营部等风险管理职能部门为公司专项风险统管部门的架构。各职能部门和业务单位则根据职责范围管理所辖范围内的风险，并接受分种类风险统管部门的牵头、协调。

分风险单位的风险管理体制即是按照公司的组织架构，每一风险单位，包括全公司各职能部门和业务单位（总公司及分支机构），实施其所辖范围的日常风险管理。

2、风险管理总体策略及执行情况

公司全面风险管理的长期目标是，建立适合公司规模和实际状况的全面风险管理体系，提高公司风险管理的有效性。

风险管理的目标不是追求“零风险”，而是有效平衡风险与收益，减少风险，控制风险所致的损失，促进公司战略目标和经营目标的实现。

如何建立适合公司发展规模和实际状况的全面风险管理体系，公司采取的整体策略是：“从无到有、从简到繁、循序渐进、不断优化”。

2012年度公司风险管理应对策略是维持稳定，确保公司不因股权二次变更和更名造成重大风险事件。在新的组织架构下，公司总分关系架构发生改变，分公司负责发展业务，总公司职能部门既要支持业务发展，又要加强风险管控。因此，经过下半年的运营和不断调整后，在新的运营模式逐渐形成的基础上，公司开始重新架构与变化相适应的风险管理体系。

2012年，公司的风险管理整体状况在风险偏好范围内。大类风险的关键风险指标状况在风险偏好范围内。

（二）风险评估与风险控制

结合寿险公司的业务特点，公司在经营过程中面临的风险主要有七类：市场风险、信用风险、保险风险、流动性风险、操作风险、声誉风险和战略风险。公司采用定性方式、定量方式、或者二者相结合的方式对不同风险的进行评估，并实施控制。

1、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。

（1）权益类资产压力测试分析

股票市场与权益资产账面余额和收益率呈现正向关系，即：股票市场下跌，权益资产账面余额和收益率下降，反之，股票市场上涨，权益资产账面余额和收益率上升。

根据第四季度末压力测试，在上证指数再下跌30%的情景下（压力测试中股指下跌幅度最大的情景），预计万能险、投连险持有的权益类资产账面余额将分别减少6.1%、27.9%，传统险和分红险没有配置权益类资产。

（2）固定收益资产压力测试分析

收益率曲线变动与交易类和可供出售类固定收益资产账面余额和收益率呈现反向关系（持有到期固定收益资产账面余额和收益率不受收益率曲线变动的影 响），即：收益率曲线向上平移，交易类和可供出售类固定收益资产账面余额和收益率下降，反之，收益率曲线向下平移，交易类和可供出售类固定收益资产账面余额和收益率上升。

根据第四季度末压力测试，在收益率曲线平移150BP的情景下（压力测试中收益率曲线向上平移幅度最大的情景），传统险、分红险、万能险、投连险持有的本季度末固定收益资产账面余额分别下降3.23%、0.40%、1.80%、0.38%。

根据第四季度末压力测试，在收益率曲线平移-50BP的情景下（压力测试中收益率曲线向下平移幅度最大的情景），传统险、万能险、投连险持有的本季度末固定收益资产账面余额分别上升1.61%、0.45%、0.19%，对分红险影响细微。

公司每个季度会按照保监会的要求进行固定收益资产压力测试，主要对利率变化引起的固定收益资产市价波动风险进行度量。

由于境内外汇对冲工具的缺乏，目前公司以加快申请结汇为主要手段规避外汇汇率风险。

随着经济的好转，权益市场的系统性风险处于较低水平。公司每个季度会按照保监会的要求进行权益资产压力测试，主要对股票市场波动引起的权益资产市价波动风险进行度量。此外，公司每个月计算权益资产的 VaR 值，以评估权益资产面临的风险程度。

2、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。我司的信用风险主要体现为保险资金投资的信用风险，即基金公司、券商等交易对手不能履行给付承诺而给公司造成损失的可能性。从投资产品来看，目前我司保险资金投资中涉及到信用风险的主要为企业债券、协议存款及开放式基金等。

根据第四季度末数据，公司的存款余额 100%存在 AAA 级银行；公司的 AAA 级债券占全部债券帐面余额的 81.10%，AA 级（保监会口径）债券占 18.90%。交易对手的违约风险得到有效控制。

公司主要通过信用评估制度对投资相关的信用风险进行控制和管理，包括：

（1）债券的信用风险，公司对此类信用风险的控制和管理如下：1) 每次购买债券前，在参考外部评级的基础上，用内部信用分析模型对债券的发行人、担保人进行评级，将内部信用评级结果递交信用评审委员会讨论，通过后方可进行债券投资；2) 每月对持有的企业债进行信用跟踪，并将跟踪结果上报投资工作委员会；3) 每周收集持有债券的公开信息，尽早发现可能引起信用风险的事件。

（2）交易商的信用风险，公司对此类信用风险的控制和管理如下：1) 券商评估制度：对合作券商每年进行尽职调查，分析评估合作前、合作中的券商，以保证投资资金的安全性和操作流程的流畅性，并定期由董事会投资委员会审议通过授权券商名单；2) 建立了基金选择标准：从定量、定性的角度全面分析基金公司的经营、业绩，对基金公司备选名单进行定期评估和更新，并定期由董事会投资委员会审议通过授权基金公司名单；3) 对于银行间市场的交易对手，我公司购买债券原则上采用见券付款的方式进行交割。

（3）存款银行的信用风险，公司对此类信用风险的控制和管理如下：1) 公司目前的存款银行为各大国有商业银行、上市的股份制银行和大型外资法人银行；2) 新增的存款银行必须符合监管机构和公司内部的合规要求，并通过内部银行信用分析模型的评审。

3、保险风险

保险合同的风险在于所承保事件发生的可能性及由此引起的赔付金额的不确定性。保险合同的性质决定了承保风险发生的随机性。对于按照概率理论定价和计提准备金的保险合同，公司面临的主要风险为实际的理赔给付金额超出保险负债的账面价值的风险。

经验显示具相同性质的保险合同组合中所含保险合同越多，保险合同负债偏离实际赔付结果的可能性越小。此外，保险合同组合中所含保险合同性质越分散，保险合同组合的负债受其中任何组合偏差影响的可能性越小。公司已经建立起了分散承保风险类型的保险承保策略，并在每个类型的保险合同中保持足够的保单数量，从而减少保险风险的不确定性。

公司主要通过产品定价控制、核保理赔控制、对产品经营信息定期跟踪分析等方法进行管控，并加强业务质量的管控，将续保率做为业务部门的重要 KPI 考核指标，做好续期服务工作，力求提高保单持续率。公司还通过多种再保险合同分散保险风险。

根据公司第四季度统计数据，公司的保单赔付率精算假设的实际值优于假设值，二者比率在公司风险偏好范围内。

4、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。

公司通过资产负债管理管控流动性风险，主要通过现金流匹配、分组合匹配、资产负债久期匹配来管理。公司 2012 年末流动性比率约为 627%。根据保监会相关规定，公司分别从六种情景进行了现金流的测试，第四季度末现金流测试结果表明，在基本情景下，公司的净现金流为正值，可以保证现金的流动性，满足业务量的持续上升。同时，在其他五种情景压力测试下，公司的净现金流全部为正。

5、操作风险

操作风险管理主要负责由于内部程序、人员和系统的错误或失败、或是由公司外部事件导致损失的风险。

操作风险客观涉及每个风险单位，常常体现为人员风险、流程风险、合规风险等，与保险公司内控活动密切相关，公司采取的主要管理方式是加强内部控制体系的建设。由于操作风险涉及面广，公司的主要策略是：识别关键流程中关键风险点，明确关键控制措施、关键控制制度和控制岗位，参照法规相关要求结合公司实际情况实施，并根据风险与收益平衡原则优先管理对公司影响程度大的风险。

风险控制部和法务合规部协同组织、督促各职能部门和业务单位加强内部控制体系建设，法务合规部实施合规检查、内部审计部实施内部审计和内控评估，各职能部门建立和完善各项内控制度，并定期核查执行情况，加强对所辖活动风险的管理和监控。对于发现的问题，除了要求责任部门整改之外，还要求相关职能部门完善相应的监控措施或流程制度。

新单回访：公司实施新单回访成功和新单佣金发放挂钩的制度，回访成功才能发放佣金，并且对回访时间有要求，如在 2 个月内回访仍未成功的保单，将按照问题进行件处理。

客户投诉：公司有严格的投诉处理流程，由寿险行政部负责管控、核实、跟踪、统计及报告，公司成立了投诉管理委员会，由管理层和各职能部门和业务单位负责人组成，公司所有的投诉都会有定期的报告提供给有关的部门，并有后续管控和追踪。

在合规风险方面，公司 2012 年度未发生重大行政处罚案件。

6、声誉风险

声誉风险是指由于公司品牌及声誉出现负面事件，而使公司遭受损失的风险。

公司对声誉风险的管理主要在两方面，一方面是严格执行关于信息披露、投诉处理的相关规章制度；另一方面是加强内部控制体系建设，严格执行内控制度和流程，定期分析客户投诉情况，完善和改进流程制度，为客户提供最优质的服务，做值得客户信赖的公司。

从负面新闻数看，2012 年度公司声誉风险状况良好。针对 5 月公司股权变更并更名可能产生的声誉风险，公司采取了积极应对措施，从公司对新闻媒体监测结果看，新闻报道整体情况正常。

7、战略风险

战略风险是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。

从公司的偿付能力充足率指标看，2012 年末，公司偿付能力充足率约为 432%，不仅超过了监管要求的最低偿付能力充足率标准（100%），也超过了偿付能力充足 II 类标准（150%）。

四、保险产品经营信息

2012年，公司保费收入居前五位的保险产品经营情况如下表：

金额单位：人民币元

保费收入排名	保险产品名称	保费收入	新单保准保费收入
1	吉祥两全保险 B 款分红型	80,772,813.00	3,266,721.00
2	健康卫士重大疾病保险	69,920,346.00	1,515,330.00
3	丰顺年年两全保险分红型	27,743,969.00	2,197,224.00
4	亲亲宝贝两全保险分红型	26,090,910.00	-
5	年年金喜年金保险 B 款分红型	25,316,563.00	1,898,268.40

注：按照新会计准则填报

五、偿付能力信息

(一) 公司偿付能力指标如下：

金额单位：人民币万元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日
认可资产	234,269.35	205,685.50
认可负债	187,720.26	154,787.99
实际资本	46,549.09	50,897.51
最低资本	10,769.79	9,759.12
偿付能力溢额	35,779.30	41,138.39
偿付能力充足率	432.22%	521.53%

(二) 相比报告前一年度偿付能力充足率的变化及原因

2012年末公司偿付能力溢额 3.58 亿元，偿付能力充足率 432%，上年末偿付能力充足率为 522%。认可资产较上年增加 2.86 亿元，增加 14%，认可负债较上年末增加 3.29 亿元，增加 21%，其中准备金负债增长了 23%。同时，最低资本增长了 0.1 亿，增加 10%。偿付能力下降的主要原因是认可负债增长的速度超过认可资产的增长速度，并且随着公司业务规模的扩大，最低资本也在不断提高。

六、其他信息

1、2012年4月23日，中国保险监督管理委员会批准青岛海尔投资发展有限公司将其持有的海尔人寿保险有限公司51%的股份转让给北大方正集团有限公司，转让完成后，北大方正集团有限公司持有公司51%股份，青岛海尔投资发展有限公司持有公司19.76%股份，明治安田生命保险相互会社持有公司29.24%的股份。同时，批准公司名称由“海尔人寿保险有限公司”变更为“北大方正人寿保险有限公司”。

2、公司变更营业场所的请示获中国保监会批准后，于2013年3月19日完成了《企业法人营业执照》的变更。公司营业地址由“上海市浦东新区龙阳路2277号永达国际大厦6层601—604室”变更为“上海市浦东新区世纪大道1168号东方金融广场A栋21层”。